
昆明轨道交通集团有限公司

2025年年度报告

昆明轨道交通集团有限公司

2026年4月30日



重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证定期报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及银行间市场相关自律管理要求履行了相关内部程序。

风险提示

年度报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明“风险提示及说明”章节。

目录

第一章	本公司及中介机构主要情况	4
第二章	债务融资工具存续情况.....	11
第三章	报告期内重要事项.....	15
第四章	财务报告.....	17
第五章	备查文件.....	18

第一章 本公司及中介机构主要情况

一、企业基本情况：

(一) 企业基本信息

中文名称	昆明轨道交通集团有限公司
中文简称	昆明轨道
外文名称	Kunming Rail Transit Group Co., Ltd
法定代表人	孟帅
注册资本	人民币500,000万元
实缴资本	人民币500,000万元
注册地址	云南省昆明市盘龙区北京路915号
办公地址	云南省昆明市盘龙区北京路915号
企业网址	www.kmgdgs.com
电子信箱	lichensheng@kmgdgs.com

(二) 信息披露事务负责人信息

姓名	李晨晟
联系地址	云南省昆明市盘龙区北京路915号
电话	0871-63644999
传真	0871-63517507

(三) 报告期内发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发行变更。董事、监事、

高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况如下：

1、离任情况

姓名	担任职务	变动情况
彭伟	董事长	离任
彭雪松	副总经理	离任
段志聪	外部董事	离任
李志斌	外部董事	离任
王珮	外部董事	离任
杨昆慧	外部董事	离任
吴艳	监事会主席	离任
张秀英	监事	离任
付海燕	监事	离任

2、聘任情况

姓名	担任职务	变动情况
吕磊	外部董事	聘任
高黎明	外部董事	聘任
庞会华	外部董事	聘任

3、职务调整

姓名	原任职务	当前职务
孟帅	副总经理	董事长

4、人员变动依据

(1) 根据昆明市人民政府《关于张波等二十八名同志任免职的通知》(昆政任〔2025〕13号),聘任彭伟担任昆明市公共交通有限责任公司董事长,免去昆明轨道交通集团有限公司董事长职务;聘任孟帅担任昆明轨道交通集团有限公司董事长,免去昆明轨道交通集团有限公司副总经理职务;聘任彭雪松担任市属企业专职外董,免去昆明轨道交通集团有限公司副总经理职务。

(2) 根据昆明市国资委《关于调整部分市属企业外部董事的通知》(昆国资任〔2025〕7号)《市国资委关于对昆明轨道交通集团有限公司外部董事任职的回复意见》,免去段志聪昆明轨道交通集团有限公司外部董事职务;免去李志斌昆明轨道交通集团有限公司外部董事职务;免去王珮昆明轨道交通集团有限公司外部董事职务;免去杨昆慧昆明轨道交通集团有限公司外部董事职务;聘任吕磊担任昆明轨道交通集团有限公司外部董事职务;聘任高黎明担任昆明轨道交通集团有限公司外部董事职务;聘任庞会华担任昆明轨道交通集团有限公司外部董事职务。

(3) 根据昆明市国资委《关于市属企业监事会监事免职的通知》(昆国资任〔2025〕47号),撤销公司内设监事会和监事,免去吴艳昆明轨道交通集团有限公司监事会主席职务;免去张秀英昆明轨道交通集团有限公司监事职务;免去付海燕昆明轨道交通集团有限公司监事职务。

(四) 报告期内发行人与控股股东、实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况; 控股股东对企业非经营性资金占用情况

报告期内,公司在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面独

立于控股股东和实际控制人，具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力；未发生控股股东占用公司非经营性资金的情况。

（五）报告期内是否有违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及发行文件约定或承诺的情况

报告期内，公司没有发生违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及发行文件约定或承诺的情况。

（六）报告期内业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况发生的重大变化，以及上述重大变化对公司经营情况及偿债能力的影响

报告期内，公司业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况未发生重大变化，公司经营情况良好，具备较好的偿债能力。

（七）报告期末除债券外的其他有息债务的逾期情况，包括但不限于逾期金额、发生原因及处置进展

截至目前，发行人商业承兑汇票逾期余额为330.00万元，主要为工程尚未竣工结算，最终决算金额未确定以及施工单位多项工程在结算关系上互有交叉等造成的结算争议和逾期支付，目前正在与各持票人协商。

发行人预计上述商票逾期等情形不会对其生产经营产生重大不

利影响，相关事项不会对本期债券发行产生实质性影响。

2、根据发行人2026年4月8日的征信报告，发行人存在关注类贷款及关注类担保，其中关注类贷款64.08亿元，关注类担保1.50亿元；此外根据发行人子公司昆明地铁运营有限公司2026年4月3日的征信报告，昆明地铁运营有限公司存在关注类贷款1.50亿元。上述关注类贷款基本上均已与贷款金融机构签署相关展期协议；关注类担保主要为集团内互保贷款签署相关展期协议。虽然上述关注类贷款已基本与相关金融机构签署展期协议或已协商一致，但未来若发行人不能按照展期协议还款，则存在债务逾期风险，进而对发行人的偿债能力产生不利影响。

二、相关中介机构情况：

（一）会计师事务所

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：湖北省武汉市武昌区东湖路169号

签字会计师姓名：陈荣举、郭英芳

（二）主承销商及存续期管理机构

截至本报告公告日，公司存续债务融资工具主承销商信息如下：

债券简称	主承销商				存续期管理机构			
	名称	办公地址	联系人	联系电话	名称	办公地址	联系人	联系电话
26 昆明轨道 MTN00	平安证券股份有 限公司	深圳市福田区福田街 道益田路 5023 号平 安金融中心 B 座第 22-25 层	廖启耀、吴泽楷	0755- 22625403	东方证券股 份有限公司	上海市黄浦 区中山南路 119 号东方 证券大厦	毛彦之	021- 63325888
	东方证券股份有 限公司	上海市黄浦区中山南 路 119 号东方证券 大厦	毛彦之	021- 63325888				
26 昆明轨道 MTN002	光大证券股份有 限公司	北京市西城区复兴门 外大街 6 号光大大厦 15 层	邵乔	010- 58377838	光大证券股 份有限公司	北京市西城 区复兴门外 大街 6 号光 大大厦 15 层	邵乔	010- 58377838
	长江证券股份有 限公司	湖北省武汉市江汉区 淮海路 88 号	荀罡、邹珂欣、 吴莎、周星泽	021- 65795807				

26 昆明轨道 SCP002	长城证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层	赵丹、徐美荻	0755-83516072	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路 81 号德意志银行大厦 28 层	王洛达	010-59698657
	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路 81 号德意志银行大厦 28 层	王洛达	010-59698657		北京市朝阳区建国路 81 号德意志银行大厦 28 层	王洛达	010-59698657
26 昆明轨道 MTN001	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路 81 号德意志银行大厦 28 层	王洛达	010-59698657	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路 81 号德意志银行大厦 28 层	王洛达	010-59698657
26 昆明轨道 SCP001	国信证券股份有限公司	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层	秦万朝、孙勇锴、唐伊杨	0755-82130630	国信证券股份有限公司	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层	秦万朝、孙勇锴、唐伊杨	0755-82130630
	长城证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层	赵丹、徐美荻	0755-83516072				
25 昆明轨道 SCP006	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路 81 号德意志银行大厦 28 层	王洛达	010-59698657	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路 81 号德意志银行大厦 28 层	王洛达	010-59698657
25 昆明轨道 PPN004	光大证券股份有限公司	北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦 15 层	邵乔	010-58377838	长江证券股份有限公司	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号	荀罡、邹珂欣、吴莎、周星泽	021-65795807
	长江证券股份有限公司	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号	荀罡、邹珂欣、吴莎、周星泽	021-65795807				
25 昆明轨道 PPN003	光大证券股份有限公司	北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦 15 层	邵乔	010-58377838	长江证券股份有限公司	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号	荀罡、邹珂欣、吴莎、周星泽	021-65795807
	长江证券股份有限公司	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号	荀罡、邹珂欣、吴莎、周星泽	021-65795807				
25 昆明轨道 SCP005	国信证券股份有限公司	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层	秦万朝、孙勇锴、唐伊杨	0755-82130630	国信证券股份有限公司	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层	秦万朝、孙勇锴、唐伊杨	0755-82130630
	中信证券股份有限公司	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座	王宏峰、秦晓冬、简琼文、温振华	0755-23835599				
25 昆明轨道 SCP004	东方证券股份有限公司	上海市黄浦区中山南路 119 号东方证券大厦	毛彦之	021-63325888	东方证券股份有限公司	上海市黄浦区中山南路 119 号东方证券大厦	毛彦之	021-63325888
	中信证券股份有限公司	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座	王宏峰、秦晓冬、简琼文、温振华	0755-23835599				
25 昆明轨道 MTN004	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路 81 号德意志银行大厦 28 层	王洛达	010-59698657	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路 81 号德意志银行大厦 28 层	王洛达	010-59698657
25 昆明轨道 PPN002	光大证券股份有限公司	北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦 15 层	邵乔	010-58377838	长江证券股份有限公司	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号	荀罡、邹珂欣、吴莎、周星泽	021-65795807
	长江证券股份有限公司	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号	荀罡、邹珂欣、吴莎、周星泽	021-65795807				

25 昆明轨道 SCP003	国信证券股份有限公司	深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层	秦万朝、孙勇锴、唐伊杨	0755-82130630	国信证券股份有限公司	深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层	秦万朝、孙勇锴、唐伊杨	0755-82130630
	长城证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼10-19层	赵丹、徐美荻	0755-83516072				
25 昆明轨道 PPN001	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路81号德意志银行大厦28层	王洛达	010-59698657	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路81号德意志银行大厦28层	王洛达	010-59698657
25 昆明轨道 MTN003	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路81号德意志银行大厦28层	王洛达	010-59698657	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路81号德意志银行大厦28层	王洛达	010-59698657
	光大证券股份有限公司	北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦15层	邵乔	010-58377838				
24 昆明轨道 MTN006	长江证券股份有限公司	湖北省武汉市江汉区淮海路88号	荀罡、邹珂欣、吴莎、周星泽	021-65795807	长江证券股份有限公司	湖北省武汉市江汉区淮海路88号	荀罡、邹珂欣、吴莎、周星泽	021-65795807
	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路81号德意志银行大厦28层	王洛达	010-59698657				
24 昆明轨道 MTN004	光大证券股份有限公司	北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦15层	邵乔	010-58377838	光大证券股份有限公司	北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦15层	邵乔	010-58377838
24 昆明轨道 MTN002	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路81号德意志银行大厦28层	王洛达	010-59698657	德意志银行(中国)有限公司	北京市朝阳区建国路81号德意志银行大厦28层	王洛达	010-59698657

第二章 债务融资工具存续情况

一、截至定期报告批准报出日存续债券基本情况

单位：亿元、%

序号	债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构
1	昆明轨道交通集团有限公司2026年度第三期中期票据	26昆明轨道 MTN003	102681757.IB	2026-04-28	2026-04-29	2027-05-24	10	1.90	到期一次还本付息	银行间市场	平安证券股份有限公司, 东方证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2	昆明轨道交通集团有限公司2026年度第二期中期票据	26昆明轨道 MTN002	102681558.IB	2026-04-21	2026-04-22	2027-04-27	10.00	1.94	到期一次还本付息	银行间市场	光大证券股份有限公司, 长江证券股份有限公司	光大证券股份有限公司
3	昆明轨道交通集团有限公司2026年度第二期超短期融资券	26昆明轨道 SCP002	012680889.IB	2026-04-07	2026-04-08	2026-12-04	5.00	1.90	到期一次还本付息	银行间市场	长城证券股份有限公司, 德意志银行(中国)有限公司	德意志银行(中国)有限公司
4	昆明轨道交通集团有限公司2026年度第一期中期票据	26昆明轨道 MTN001	102680468.IB	2026-02-04	2026-02-05	2027-02-10	5.00	2.25	到期一次还本付息	银行间市场	德意志银行(中国)有限公司	德意志银行(中国)有限公司
5	昆明轨道交通集团有限公司2026年度第一期超短期融资券	26昆明轨道 SCP001	012680122.IB	2026-01-14	2026-01-15	2026-10-12	10.00	2.43	到期一次还本付息	银行间市场	国信证券股份有限公司, 长城证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
6	昆明轨道交通集团有限公司2025年度第六期超短期融资券	25昆明轨道 SCP006	012583023.IB	2025-12-10	2025-12-11	2026-09-07	10.00	2.32	到期一次还本付息	银行间市场	德意志银行(中国)有限公司	德意志银行(中国)有限公司
7	昆明轨道交通集团有限公司2025年度第四期定向债务融资工具	25昆明轨道 PPN004	032580773.IB	2025-11-26	2025-11-27	2026-12-22	8.75	2.40	到期一次还本付息	银行间市场	光大证券股份有限公司, 长江证券股份有限公司	长江证券股份有限公司

8	昆明轨道交通集团有限公司2025年度第三期定向债务融资工具	25昆明轨道PPN003	032580747.IB	2025-11-19	2025-11-20	2027-11-20	8.00	2.54	每年付息一次,到期还本付息	银行间市场	光大证券股份有限公司,长江证券股份有限公司	长江证券股份有限公司
9	昆明轨道交通集团有限公司2025年度第五期超短期融资券	25昆明轨道SCP005	012582735.IB	2025-11-12	2025-11-13	2026-07-11	5.00	2.03	到期一次还本付息	银行间市场	国信证券股份有限公司,中信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
10	昆明轨道交通集团有限公司2025年度第四期超短期融资券	25昆明轨道SCP004	012582657.IB	2025-11-03	2025-11-04	2026-08-01	5.00	2.04	到期一次还本付息	银行间市场	东方证券股份有限公司,中信证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
11	昆明轨道交通集团有限公司2025年度第四期中期票据	25昆明轨道MTN004	102584495.IB	2025-10-27	2025-10-28	2026-11-12	5.00	2.15	到期一次还本付息	银行间市场	德意志银行(中国)有限公司	德意志银行(中国)有限公司
12	昆明轨道交通集团有限公司2025年度第二期定向债务融资工具	25昆明轨道PPN002	032580674.IB	2025-10-22	2025-10-23	2026-11-27	14.00	2.47	到期一次还本付息	银行间市场	光大证券股份有限公司,长江证券股份有限公司	长江证券股份有限公司
13	昆明轨道交通集团有限公司2025年度第三期超短期融资券	25昆明轨道SCP003	012582390.IB	2025-10-09	2025-10-10	2026-07-07	5.00	2.17	到期一次还本付息	银行间市场	国信证券股份有限公司,长城证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
14	昆明轨道交通集团有限公司2025年度第一期定向债务融资工具	25昆明轨道PPN001	032580563.IB	2025-08-26	2025-08-27	2028-08-27	4.30	3.38	每年付息一次,到期还本付息	银行间市场	德意志银行(中国)有限公司	德意志银行(中国)有限公司
15	昆明轨道交通集团有限公司2025年度第三期中期票据	25昆明轨道MTN003	102583141.IB	2025-07-29	2025-07-30	2026-08-04	5.00	2.27	到期一次还本付息	银行间市场	德意志银行(中国)有限公司,光大证券股份有限公司	德意志银行(中国)有限公司
16	昆明轨道交通集团有限公司2024年度第六期中期票据	24昆明轨道MTN006	102483702.IB	2024/8/21	2024/8/22	2027/8/22	15.00	3.15	每年付息一次,到期还本付息	银行间市场	长江证券股份有限公司,德意志银行(中国)有限公司	长江证券股份有限公司
17	昆明轨道交通集团有限公司2024年度第四期中期票据	24昆明轨道MTN004	102483123.IB	2024/7/18	2024/7/19	2027/7/19	10.00	3.00	每年付息一次,到期还本付息	银行间市场	光大证券股份有限公司	光大证券股份有限公司
18	昆明轨道交通集团有限公司2024年度第二期中期票据	24昆明轨道MTN002	102482165.IB	2024/6/4	2024/6/5	2026/6/5	10.00	3.00	每年付息一次,到期还本付息	银行间市场	德意志银行(中国)有限公司	德意志银行(中国)有限公司

二、报告期内信用评级调整情况

报告期内发行人无新披露的信用评级信息。

三、报告期末存续及报告期内到期的债务融资工具， 截至目前的募集资金使用情况

募集资金使用情况统计

单元：亿元

债务融资工具简称	募集总金额	资金用途	资金投向行业	计划使用金额	已使用金额	是否与承诺用途或最新披露用途一致	未使用金额
25 昆明轨道 SCP006	10.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	10.00	0.00	未使用	10.00
25 昆明轨道 PPN004	8.75	偿还存量债务融资工具	交通运输业	8.75	8.75	是	-
25 昆明轨道 PPN003	8.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	8.00	8.00	是	-
25 昆明轨道 SCP005	5.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	5.00	5.00	是	-
25 昆明轨道 SCP004	5.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	5.00	5.00	是	-
25 昆明轨道 MTN004	5.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	5.00	5.00	是	-
25 昆明轨道 PPN002	14.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	14.00	14.00	是	-
25 昆明轨道 SCP003	5.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	5.00	5.00	是	-
25 昆明轨道 PPN001	4.30	偿还存量债务融资工具	交通运输业	4.30	4.30	是	-
25 昆明轨道 MTN003	5.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	5.00	5.00	是	-
25 昆明轨道 SCP002	10.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	10.00	10.00	是	-
25 昆明轨道 SCP001	10.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	10.00	10.00	是	-
25 昆明轨道 MTN002	5.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	5.00	5.00	是	-
25 昆明轨道 MTN001	5.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	5.00	5.00	是	-

24 昆明轨道 MTN007	5.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	5.00	5.00	是	-
24 昆明轨道 PPN001	14.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	14.00	14.00	是	-
24 昆明轨道 SCP004	10.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	10.00	10.00	是	-
24 昆明轨道 SCP003	5.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	5.00	5.00	是	-
24 昆明轨道 SCP002	10.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	10.00	10.00	是	-
24 昆明轨道 MTN006	15.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	15.00	15.00	是	-
24 昆明轨道 SCP001	5.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	5.00	5.00	是	-
24 昆明轨道 MTN005	5.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	5.00	5.00	是	-
24 昆明轨道 MTN004	10.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	10.00	10.00	是	-
24 昆明轨道 MTN003	5.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	5.00	5.00	是	-
24 昆明轨道 MTN002	10.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	10.00	10.00	是	-
24 昆明轨道 MTN001	10.00	偿还存量债务融资工具	交通运输业	10.00	10.00	是	-

四、存续债务融资工具特殊条款触发和执行情况

报告期末，企业存续债务融资工具未设置发行人选择权条款、投资人保护条款等特殊条款。

五、存续债务融资工具增信机制、偿债保障措施情况

报告期末，企业存续债务融资工具未设置信用增信机制，偿债保障措施未发生变化。

第三章 报告期内重要事项

一、报表情况主要变化

(一) 会计政策、会计估计变更或会计差错更正

报告期内，企业不涉及会计政策、会计估计变更或会计差错更正。

(二) 非标准意见审计报告情况说明

报告期内，企业财务报告未被会计师事务所出具非标准意见审计报告。

(三) 合并报表范围重大变化

报告期内，企业不涉及合并报表范围重大变化。

二、报告期内合并报表范围重大亏损情况

报告期内，企业合并报表范围未发生超过上年末净资产10%的亏损。

三、报告期末权利受限资产的情况

报告期末，企业资产抵押、质押具体情况如下：

项目	期末账面价值 (万元)	受限原因
货币资金	2,076.73	商业承兑汇票保证金
固定资产	4,770,916.03	融资租赁
在建工程	1,358,237.73	融资租赁
投资性房地产	130,566.89	借款抵押
其他非流动金融资产	8,396.00	借款抵押
合计	6,270,193.37	

四、报告期末对外担保情况

截至报告期末，企业共有对外担保余额25,772.63万元，具体情况

如下：

单位：万元，%

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
昆明轨道交通有限公司	昆明市安居集团有限公司	23,800.00	2023/6/18	2053/6/18	否
昆明轨道交通有限公司	昆明市域铁路有限公司	1,472.63	2023/3/25	2038/3/25	否
昆明轨道交通有限公司	昆明市域铁路有限公司	500.00	2024/10/1	2035/10/31	否
合计		25,772.63			

五、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

报告期内本公司信息披露事务管理制度未发生变化。

第四章 财务报告

详见文后附件：昆明轨道交通集团有限公司2025年度审计报告。

第五章 备查文件

一、备查文件

- 1、昆明轨道交通集团有限公司2025年度审计报告

二、查询地址

公司名称：昆明轨道交通集团有限公司

办公地址：云南省昆明市盘龙区北京路915号

联系人：林小婷

联系电话：0871-63644999

三、查询网站

投资者可通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）或上海清算所网站（www.shclearing.com）下载本年度报告，或在工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本年度报告全文及上述备查文件。

(本页无正文，为《昆明轨道交通集团有限公司2025年年度报告》之
盖章页)

昆明轨道交通集团有限公司

2026年4月30日



昆明轨道交通集团有限公司

审计报告

众环审字(2026)1600207号

目 录

	起始页码
审计报告	
财务报表	
合并资产负债表	1
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
资产负债表	7
利润表	9
现金流量表	10
股东权益变动表	11
财务报表附注	13
财务报表附注补充资料	14-104



审计报告

众环审字(2026)1600207号

昆明轨道交通集团有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了昆明轨道交通集团有限公司(以下简称“轨道交通公司”)财务报表,包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表,2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了轨道交通公司2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于轨道交通公司,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、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

审计报告第1页共3页





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

治理层负责监督轨道交通公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（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。





中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
 武汉市中北路166号长江产业大厦17-18楼
 邮政编码: 430077

Zhongshen Zhonghuan Certified Public Accountants LLP
 17-18/F, Yangtze River Industry Building,
 No.166 Zhongbei Road, Wuhan, 430077

电话 Tel: 027-86791215
 传真 Fax: 027-85424329

(六)就轨道交通公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计,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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明,并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项,以及相关的防范措施。



中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师:
 (项目合伙人):



陈荣举

中国注册会计师:



郭英芳

中国·武汉

二〇二六年四月三十日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：昆明轨道交通集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	7.1	65,678,419.98	121,649,275.60
交易性金融资产			
衍生金融资产	7.2		119,954,018.90
应收票据			
应收账款	7.3	727,465,026.40	775,121,262.33
应收款项融资			
预付款项	7.4	2,195,615,839.61	2,371,463,680.36
应收资金集中管理款			
其他应收款	7.5	16,185,246,505.86	16,483,217,709.33
其中：应收股利			
存货	7.6	21,783,440,608.88	20,601,601,112.50
其中：原材料		70,387,475.72	65,043,460.77
库存商品(产成品)		122,108.21	48,450.00
合同资产	7.7	1,571,401.26	1,571,401.26
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	7.8	384,719,455.58	345,842,178.19
流动资产合计		41,343,737,257.57	40,820,420,638.47
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	7.9	10,417,252.76	9,262,330.46
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	7.10	4,345,070,000.00	4,339,633,030.00
投资性房地产	7.11	2,634,743,109.00	2,644,527,755.00
固定资产	7.12	51,211,385,203.82	52,697,415,277.00
其中：固定资产原价		55,909,522,438.10	55,890,632,967.27
累计折旧		4,698,137,234.28	3,193,217,690.27
固定资产减值准备			
在建工程	7.13	26,662,316,389.13	24,339,680,339.68
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	7.14	953,514,063.80	954,328,310.17
开发支出	7.15	377,358.49	
商誉			
长期待摊费用	7.16	28,613,824,644.63	25,414,218,439.39
递延所得税资产	7.17	3,774,699.40	3,552,953.98
其他非流动资产	7.19	4,281,232,781.15	3,996,017,953.22
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		118,716,655,502.18	114,398,636,388.90
资产总计		160,060,392,759.75	155,219,057,027.37

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

贺鹏





合并资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位:昆明轨道交通集团有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
流动负债:			
短期借款	7.20	523,352,881.86	707,481,072.46
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	7.21	5,116,469,706.36	4,152,281,363.42
预收款项	7.22	183,346,829.84	98,818,654.74
合同负债	7.23	64,378,495.57	28,395,385.86
应付职工薪酬		252,162,511.28	194,297,197.59
其中: 应付工资		40,547,561.41	838,815.27
应付福利费		290,484.65	3,776,479.37
#其中: 职工奖励及福利基金			
应交税费	7.25	176,868,412.62	274,806,674.07
其中: 应交税金		176,820,843.41	274,587,550.94
其他应付款	7.26	5,294,297,648.43	4,524,582,356.03
其中: 应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	7.27	8,788,815,029.30	7,982,225,938.16
其他流动负债	7.28	4,532,873,889.85	3,022,834,251.66
流动负债合计		24,932,565,405.11	20,985,732,893.99
非流动负债:			
长期借款	7.29	72,764,846,697.21	69,651,403,145.96
应付债券	7.30	3,846,764,605.56	5,488,072,187.17
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	7.31	6,937,692,348.26	7,570,629,377.05
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	7.17	131,842,280.36	153,103,784.44
其他非流动负债			
其中: 特准储备基金			
非流动负债合计		83,681,145,931.39	82,863,208,494.62
负债合计		108,613,711,336.50	103,848,941,388.61
股东权益:			
股本		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
国家资本		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
外商资本			
#减: 已归还投资			
股本净额	7.32	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	7.33	35,445,159,368.27	35,291,522,096.62
减: 库存股			
其他综合收益	7.34	374,391,170.93	374,391,170.93
其中: 外币报表折算差额			
专项储备	7.35	18,880,565.70	6,872,058.18
盈余公积	7.36	243,542,874.04	221,794,723.99
其中: 法定公积金		243,542,874.04	221,794,723.99
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
未分配利润	7.37	1,986,459,843.00	2,065,814,584.03
归属于母公司股东权益合计		43,088,433,821.94	42,960,394,633.75
*少数股东权益		8,378,247,601.31	8,409,721,005.01
股东权益合计		51,446,681,423.25	51,370,115,638.76
负债和股东权益总计		160,060,392,759.75	155,219,057,027.37



单位负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



合并利润表

2025年度

编制单位:昆明轨道交通集团有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		1,102,104,582.72	1,096,009,169.13
其中:营业收入	7.38	1,102,104,582.72	1,096,009,169.13
二、营业总成本		3,722,127,388.31	3,344,185,340.74
其中:营业成本	7.38	3,257,986,060.15	3,140,962,369.23
税金及附加	7.39	20,413,106.15	14,016,984.92
销售费用	7.40	15,309.34	2,800.00
管理费用	7.41	69,978,814.78	70,053,688.35
研发费用	7.42	11,055,269.39	1,650,945.70
财务费用	7.43	362,678,828.50	117,498,552.54
其中:利息费用		389,586,784.91	91,147,688.02
利息收入		19,454,355.15	520,315.76
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)		-7,539,400.00	26,742,100.00
其他			
加:其他收益	7.44	2,674,117,388.84	2,300,105,129.09
投资收益(损失以“-”号填列)	7.45	4,170,815.52	12,493,599.42
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		1,154,922.30	4,520,977.11
☆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)	7.46	807,105.99	28,596,719.02
信用减值损失(损失以“-”号填列)	7.47	-2,359,654.64	
资产减值损失(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		56,712,850.12	93,019,275.92
加:营业外收入	7.48	158,737.87	1,299,019.13
其中:政府补助			50,000.00
减:营业外支出	7.49	1,103,559.10	1,257,559.62
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		55,768,028.89	93,060,735.43
减:所得税费用	7.50	-19,452,976.43	5,758,900.27
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		75,221,005.32	87,301,835.16
(一)按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		74,994,409.02	87,380,830.15
*少数股东损益		226,596.30	-78,994.99
(二)按经营持续性分类			
持续经营净利润		75,221,005.32	87,301,835.16
终止经营净利润			
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			
6、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(现金流量套期损益的有效部分)			
6、外币财务报表折算差额			
9、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		75,221,005.32	87,301,835.16
归属于母公司所有者的综合收益总额		74,994,409.02	87,380,830.15
*归属于少数股东的综合收益总额		226,596.30	-78,994.99
八、每股收益			
基本每股收益			
稀释每股收益			

单位负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



合并现金流量表

2025年度

编制单位:昆明轨道交通集团有限公司

金额单位:人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
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		966,851,964.90	843,401,475.50
收到的税费返还		141,703.88	21,343.24
收到其他与经营活动有关的现金		14,833,875,023.66	12,684,837,889.01
经营活动现金流入小计		15,800,868,692.44	13,528,260,707.75
购买商品、接受劳务支付的现金		2,915,459,732.17	989,221,083.83
支付给职工及为职工支付的现金		731,670,310.33	751,000,395.84
支付的各项税费		263,218,865.87	24,197,833.09
支付其他与经营活动有关的现金		11,678,883,331.23	11,542,020,239.27
经营活动现金流出小计		15,589,232,239.60	13,306,439,552.03
经营活动产生的现金流量净额		211,636,452.84	221,821,155.72
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			790,134,030.64
取得投资收益收到的现金			5,864,673.38
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			
投资活动现金流入小计			795,998,704.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		434,532,276.42	92,707,176.80
投资支付的现金			4,000,500,000.00
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		331,000,000.00	54,200,000.00
投资活动现金流出小计		765,532,276.42	4,147,407,176.80
投资活动产生的现金流量净额		-765,532,276.42	-3,351,408,472.78
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		153,637,271.65	4,015,000,000.00
*其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			4,000,000,000.00
取得借款收到的现金		12,465,387,819.74	17,580,950,933.78
发行债券收到的现金		5,458,790,811.10	10,369,136,377.47
收到其他与筹资活动有关的现金		60,000,000.00	71,842,000.00
筹资活动现金流入小计		18,137,815,902.49	32,036,929,311.25
偿还债务支付的现金		13,342,695,717.55	11,073,684,490.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,184,203,239.17	5,222,952,211.19
*其中:子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		113,500,000.00	12,610,932,805.40
筹资活动现金流出小计		17,640,398,956.72	28,907,569,507.22
筹资活动产生的现金流量净额		497,416,945.77	3,129,359,804.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			114.45
五、现金及现金等价物净增加额		-56,478,877.81	-227,398.58
加:期初现金及现金等价物余额		101,486,046.06	101,713,444.64
六、期末现金及现金等价物余额		45,007,168.25	101,486,046.06

单位负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



合并所有者权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

项 目	本年金额										所有者权益合计		
	股本	优先股	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润		小计	少数股东权益
一、上年年末余额	5,000,000,000.00			35,291,522,096.62		374,391,170.93	6,872,058.16	221,794,723.99		2,065,814,584.03	42,960,394,633.75	8,409,721,005.01	51,370,115,638.76
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	5,000,000,000.00			35,291,522,096.62		374,391,170.93	6,872,058.16	221,794,723.99		2,065,814,584.03	42,960,394,633.75	8,409,721,005.01	51,370,115,638.76
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				153,637,271.65			12,006,507.52	21,748,150.05		-79,354,741.03	108,038,188.19	-31,473,403.70	76,565,784.49
（一）综合收益总额													
（二）所有者投入和减少资本				153,637,271.65									
1、所有者投入的普通股				153,637,271.65									
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）专项储备提取和使用													
1、提取专项储备							12,006,507.52				12,006,507.52		12,006,507.52
2、使用专项储备							17,306,604.30				17,306,604.30		17,306,604.30
（四）利润分配													
1、提取盈余公积													
其中：法定盈余公积													
任意盈余公积													
#储备基金													
#企业发展基金													
#利润归还投资													
△2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配													
4、其他													
（五）所有者权益内部结转													
1、资本公积转增股本													
2、盈余公积转增股本													
3、盈余公积													
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													
（六）其他													
四、本年年末余额	5,000,000,000.00			35,445,159,368.27		374,391,170.93	18,880,565.70	243,542,874.04		1,986,459,843.00	43,086,433,621.94	8,378,247,601.31	51,464,681,423.25



主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



合并所有者权益变动表(续)

2025年度

金额单位:人民币元

项 目	上年金额												
	归属于母公司所有者权益												
	股本	优先股	其他权益工具 永续债 其他	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00			35,276,522.09		374,391,170.93	1,028,924.28	214,063,815.41		2,023,344,188.05	42,891,348,995.29	4,484,000,000.00	47,335,348,995.29
加:会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	5,000,000.00			35,276,522.09		374,391,170.93	1,028,924.28	214,063,815.41		2,023,344,188.05	42,891,348,995.29	4,484,000,000.00	47,335,348,995.29
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)				15,000,000.00			5,843,133.90	7,731,106.50		40,470,395.98	69,044,638.46	3,945,721,005.01	4,014,765,643.47
(一)综合收益总额										87,390,850.15	87,390,850.15	-76,994.09	87,391,835.16
(二)所有者投入和减少资本				15,000,000.00							15,000,000.00	3,945,800,000.00	3,960,800,000.00
1.所有者投入的普通股				15,000,000.00							15,000,000.00	3,945,800,000.00	3,960,800,000.00
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)专项储备提取和使用							5,843,133.90				5,843,133.90		5,843,133.90
1.提取专项储备							16,527,216.68				16,527,216.68		16,527,216.68
2.使用专项储备							-12,684,082.78				-12,684,082.78		-12,684,082.78
(四)利润分配								7,731,106.50		-46,910,434.17	-38,179,325.59		-38,179,325.59
1.提取盈余公积								7,731,106.50		-7,733,534.17	-2,425.59		-2,425.59
其中:法定公积金								7,731,106.50		-7,733,534.17	-2,425.59		-2,425.59
任意公积金													
#储备基金													
#企业发展基金													
#利润归还投资													
△2.提取一般风险准备													
3.对股东的分配													
4.其他													
(五)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增股本													
2.盈余公积转增股本													
3.弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
(六)其他													
四、本年年末余额	5,000,000.00			35,291,522.09		374,391,170.93	6,872,058.18	221,794,921.91		2,063,814,584.03	42,960,394,633.75	8,429,721,005.01	51,370,115,638.76



会计机构负责人:

主管会计工作负责人:



合并资产减值准备情况表

2025年12月31日

项目	年初账面余额		本年增加额				本年减少额				年末账面余额	项目	金额
	本年计提额	合并增加额	其他原因增加额	合计	资产价值回升转回额	转销额	合并减少额	其他原因减少额	合计				
										本年计提额			
一、坏账准备	2,359,654.64			2,359,654.64							2,359,654.64	补充资料:	
其中: 应收账款坏账准备	2,343,368.90			2,343,368.90							2,343,368.90	一、或索性挂账	
二、存货跌价准备												二、当年处理以前年度损失和挂账	
三、合同资产减值准备												其中: 在当年损益中处理以前年度损失挂账	
四、合同取得成本减值准备													
五、合同履约成本减值准备													
六、持有待售资产减值准备													
七、债权投资减值准备													
八、长期股权投资减值准备													
九、投资性房地产减值准备													
十、固定资产减值准备													
十一、在建工程减值准备													
十二、生产性生物资产减值准备													
十三、油气资产减值准备													
十四、使用权资产减值准备													
十五、无形资产减值准备													
十六、商誉减值准备													
十七、其他减值准备													
合计	2,359,654.64			2,359,654.64							2,359,654.64		

已审会计报表
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)



注册会计师: 孟帅



会计机构负责人: 贺鹏



资产负债表

2025年12月31日

编制单位:昆明轨道交通集团有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		13,928,638.03	12,853,508.93
交易性金融资产			
衍生金融资产			119,954,018.90
应收票据			
应收账款	16.1	1,128,600,919.74	1,081,322,866.58
应收款项融资			
预付款项		2,059,704,586.02	2,222,253,604.20
应收资金集中管理款			
其他应收款	16.2	15,455,807,035.74	15,995,170,015.33
其中: 应收股利			
存货		16,098,898,652.65	15,130,044,631.76
其中: 原材料			
库存商品(产成品)			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		251,180,638.18	210,313,119.12
流动资产合计		35,008,120,470.36	34,771,911,764.82
非流动资产:			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	16.3	18,947,986,095.65	18,214,796,557.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		4,345,070,000.00	4,339,633,030.00
投资性房地产		2,484,748,800.00	2,500,200,000.00
固定资产		46,665,230,905.14	48,304,428,610.77
其中: 固定资产原价		50,562,482,651.35	51,030,346,415.18
累计折旧		3,897,251,746.21	2,725,917,804.41
固定资产减值准备			
在建工程		25,530,373,936.75	23,089,449,854.01
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		948,734,822.04	948,724,350.77
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		28,482,279,583.15	25,401,725,323.46
递延所得税资产		550,563.93	
其他非流动资产		1,186,013,329.46	1,205,003,621.13
其中: 特准储备物资			
非流动资产合计		128,590,988,036.12	124,003,961,347.14
资产总计		163,599,108,506.48	158,775,873,111.96



单位负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





资产负债表(续)

2025年12月31日

编制单位:昆明轨道交通集团有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
流动资产:			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		4,318,841,106.97	3,630,133,693.35
预收款项		1,358,045,874.92	1,426,545,318.41
合同负债		58,694,097.67	25,586,200.02
应付职工薪酬		9,749,165.63	9,389,967.19
其中: 应付工资		851,547.62	2,553,381.06
应付福利费		2,260.00	2,260.00
# 其中: 职工奖励及福利基金			
应交税费		99,853,241.87	219,694,488.08
其中: 应交税金		99,853,241.87	219,694,488.08
其他应付款		24,435,478,770.81	21,681,391,651.06
其中: 应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		8,368,682,032.21	7,690,095,602.62
其他流动负债		4,532,445,833.33	3,022,791,944.44
流动负债合计		43,181,790,123.41	37,705,628,865.17
非流动负债:			
长期借款		68,591,947,911.15	65,608,860,102.04
应付债券		3,846,764,605.56	5,488,072,187.17
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		4,769,001,674.42	6,981,064,949.27
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		128,564,604.42	149,725,192.93
其他非流动负债			
其中: 特种储备基金			
非流动负债合计		77,336,278,795.55	78,227,722,431.41
负债合计		120,518,068,918.96	115,933,351,296.58
股东权益:			
股本		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
国有资本		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
外商资本			
# 减: 已归还投资			
股本净额		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		35,466,203,864.24	35,312,566,592.59
减: 库存股			
其他综合收益		374,038,745.15	374,038,745.15
其中: 外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积		243,542,874.04	221,794,723.99
其中: 法定公积金		243,542,874.04	221,794,723.99
任意公积金			
# 储备基金			
# 企业发展基金			
# 利润归还投资			
△一般风险准备			
未分配利润		1,997,254,104.09	1,934,121,753.65
归属于母公司股东权益合计		43,081,039,587.52	42,842,521,815.38
*少数股东权益			
股东权益合计		43,081,039,587.52	42,842,521,815.38
负债和股东权益总计		163,599,108,506.48	158,775,873,111.96



单位负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





利润表 2025年度

编制单位:昆明轨道交通集团有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		639,730,273.33	719,620,089.81
其中:营业收入	16.4	639,730,273.33	719,620,089.81
二、营业总成本		2,914,912,339.73	2,875,777,362.70
其中:营业成本	16.4	2,706,888,233.08	2,794,317,779.23
税金及附加		9,934,152.69	6,854,553.35
销售费用			
管理费用		15,199,077.02	24,853,044.63
研发费用			
财务费用		182,890,876.94	49,751,985.49
其中:利息费用		190,430,301.19	23,009,944.91
利息收入		24.25	59.42
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)		-7,539,400.00	26,742,100.00
其他			
加:其他收益		2,467,860,423.44	2,209,084,308.58
投资收益(损失以“-”号填列)	16.5	4,177,759.61	12,679,005.67
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		1,188,900.58	4,736,012.29
☆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)		1,210,768.27	15,552,254.02
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-2,202,255.74	
资产减值损失(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		195,864,629.18	81,158,295.38
加:营业外收入		15.29	1,235,232.12
其中:政府补助			
减:营业外支出		94,296.42	1,137,163.98
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		195,770,348.05	81,256,363.52
减:所得税费用		-21,711,152.44	3,888,063.51
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		217,481,500.49	77,368,300.01
(一)按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		217,481,500.49	77,368,300.01
*少数股东损益			
(二)按经营持续性分类			
持续经营净利润		217,481,500.49	77,368,300.01
终止经营净利润			
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			
6、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(现金流量套期损益的有效部分)			
6、外币财务报表折算差额			
9、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		217,481,500.49	77,368,300.01
八、每股收益			
基本每股收益			
稀释每股收益			



单位负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



现金流量表

2025年度

编制单位：昆明轨道交通集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
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			10,669,573.85
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,582,132,365.29	2,696,212,722.76
经营活动现金流入小计		5,582,132,365.29	2,706,882,296.61
购买商品、接受劳务支付的现金		1,950,233,295.00	3,857.47
支付给职工及为职工支付的现金			460,914.82
支付的各项税费			177,923.24
支付其他与经营活动有关的现金		7,796,750,261.05	11,356,903,952.29
经营活动现金流出小计		9,746,983,556.05	11,357,546,447.82
经营活动产生的现金流量净额		-4,164,851,190.76	-8,650,664,151.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			5,861,058.92
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			
投资活动现金流入小计			5,861,058.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金		337,700,000.00	
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			
投资活动现金流出小计		337,700,000.00	
投资活动产生的现金流量净额		-337,700,000.00	5,861,058.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		153,637,271.65	
*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		10,166,293,221.22	13,855,069,113.92
发行债券收到的现金		997,786,111.11	10,369,136,377.47
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		11,317,716,603.98	24,224,205,491.39
偿还债务支付的现金		2,948,128,870.02	14,856,315,859.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,869,378,513.80	721,544,056.00
*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		6,817,507,183.82	15,577,859,915.02
筹资活动产生的现金流量净额		4,500,209,420.16	8,646,345,576.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			114.45
五、现金及现金等价物净增加额		-2,341,770.60	1,542,598.53
加：期初现金及现金等价物余额		2,834,051.84	1,291,453.31
六、期末现金及现金等价物余额		492,281.24	2,834,051.84

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

贺鹏



所有者权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

项 目	本年金额													
	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	△一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	5,000,000,000.00				35,312,586,592.59		374,038,745.15		221,784,723.99		1,934,121,753.65	42,842,521,815.38		42,842,521,815.38
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	5,000,000,000.00				35,312,586,592.59		374,038,745.15		221,784,723.99		1,934,121,753.65	42,842,521,815.38		42,842,521,815.38
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					153,637,271.65				21,748,150.05		63,132,350.44	238,517,772.14		238,517,772.14
（一）综合收益总额														
1、所有者投入和减少资本														
1、所有者投入的普通股														
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入所有者权益的金额					153,637,271.65									
4、其他					153,637,271.65									
（二）专项储备提取和使用														
1、提取专项储备														
2、使用专项储备														
（三）利润分配														
1、提取盈余公积									21,748,150.05		-21,748,150.05			
其中：法定公积金									21,748,150.05		-21,748,150.05			
任意公积金														
*储备基金														
#企业发展基金														
#利润归还投资														
△2、提取一般风险准备														
3、对股东的分配														
4、其他														
（五）所有者权益内部结转														
1、资本公积转增股本														
2、盈余公积转增股本														
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														
（六）其他														
四、本年年末余额	5,000,000,000.00				35,466,203,864.24		374,038,745.15		243,542,874.04		-132,601,000.00	43,081,039,587.52		43,081,039,587.52



主管会计工作负责人：李晨

会计机构负责人：贺鹏



所有者权益变动表(续)

2023年度

金额单位:人民币元

项 目	上年金额													
	归属于母公司所有者权益													
	股本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00				35,297,566,592.59		374,038,745.15	278,697.97	214,057,893.99		1,903,657,183.64	42,789,609,113.34		42,789,609,113.34
加:会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	5,000,000.00				35,297,566,592.59		374,038,745.15	278,697.97	214,057,893.99		1,903,657,183.64	42,789,609,113.34		42,789,609,113.34
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					15,000,000.00			-278,697.97	7,736,830.00		30,454,570.01	52,912,702.04		52,912,702.04
(一)综合收益总额											77,368,300.01	77,368,300.01		77,368,300.01
(二)所有者投入和减少资本					15,000,000.00							15,000,000.00		15,000,000.00
1、所有者投入的普通股					15,000,000.00							15,000,000.00		15,000,000.00
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)专项储备提取和使用								-278,697.97				-278,697.97		-278,697.97
1、提取专项储备								-278,697.97				-278,697.97		-278,697.97
2、使用专项储备														
(四)利润分配									7,736,830.00		-46,913,730.00	-39,176,900.00		-39,176,900.00
1、提取盈余公积									7,736,830.00		-7,736,830.00			
其中:法定公积金									7,736,830.00		-7,736,830.00			
任意公积金														
#储备基金														
#企业发展基金														
#利润归还投资														
△2、提取一般风险准备														
3、对股东的分配														
4、其他														
(五)所有者权益内部结转														
1、资本公积转增股本														
2、盈余公积转增股本														
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														
(六)其他														
四、本年年末余额	5,000,000.00				50,297,566,592.59		374,038,745.15		221,794,723.99		1,934,121,753.65	42,842,521,815.38		42,842,521,815.38



主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



资产减值准备情况表

2023年12月31日

项 目	年初账面余额			本年增加额			本年减少额			年末账面余额	项 目	金额
	本年计提额	合并增加额	其他原因增加额	合计	转销额	合并减少额	其他原因减少额	合计				
坏账准备	2,202,255.74			2,202,255.74						2,202,255.74	补充资料:	
其中:应收账款坏账准备	2,186,000.00			2,186,000.00						2,186,000.00	一、或零挂账	
二、存货跌价准备											二、当年处理以前年度损失和挂账	
三、合同资产减值准备											其中:在当年损益中处理以前年度损失挂账	
四、合同取得成本减值准备												
五、合同履约成本减值准备												
六、持有待售资产减值准备												
七、债权投资减值准备												
八、长期股权投资减值准备												
九、投资性房地产减值准备												
十、固定资产减值准备												
十一、在建工程减值准备												
十二、生产性生物资产减值准备												
十三、油气资产减值准备												
十四、使用权资产减值准备												
十五、无形资产减值准备												
十六、商誉减值准备												
十七、其他减值准备												
合计	2,202,255.74			2,202,255.74						2,202,255.74		

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
 已审会计报表



单位负责人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



昆明轨道交通集团有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

1 公司基本情况

昆明轨道交通集团有限公司(以下简称公司或本集团)系昆明市人民政府国有资产监督管理委员会投资设立, 于 2008 年 12 月 24 日在云南省昆明市工商行政管理局登记注册, 领取了统一社会信用代码为 915301006836678312 的营业执照, 公司法定代表人为彭伟。

截至 2025 年 12 月 31 日, 本集团注册资本为人民币 5,000,000,000.00 元, 实收资本为人民币 5,000,000,000.00 元, 实收资本(股东)情况详见附注 7.31。

(1)、 本集团注册地、组织形式和总部地址

本集团组织形式: 有限责任公司(国有控股)

本集团注册地址: 云南省昆明市盘龙区北京路 915 号

本集团总部办公地址: 北京路 915 号昆明地铁线网控制中心

(2)、 本集团的业务性质和主要经营活动

本集团所处行业为交通运输、仓储和邮政业, 本集团主要经营活动为城市轨道交通项目投资、建设、营运及管理。

本集团及子公司主要经营范围: 城市轨道交通项目投资、建设、营运及管理;城市轨道交通项目的投融资业务;城市轨道交通项目沿线的土地综合开发;城市轨道交通的综合配套开发及物业管理;城市轨道交通沿线广告的制作、代理、发布;国内贸易、物资供销;房地产开发及经营;货物及技术进出口业务(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)

(3)、 母公司以及集团最终母公司的名称

本集团母公司及实际控制人为昆明市人民政府国有资产监督管理委员会。

(4)、 财务报告的批准报出者

本财务报表经公司董事会批准报出。

2 财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《企



业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 40 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的规定编制。

3 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年 12 月 31 日的经营成果和现金流量等有关信息。

4 重要的会计政策和会计估计

4.1 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4.2 营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。

4.3 记账基础和计价原则

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4.4 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

4.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 本集团报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，于合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，编制合并财务报表，按照本集团



制定的“合并财务报表”会计政策执行；合并财务报表比较数据调整的期间应不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

(2) 本集团报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。区别下列情况确定合并成本：①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。②通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A、在个别财务报表中，按照原持有被购买方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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

B、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及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投资收益。本集团在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

本集团在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本集团在购买日对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①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。②对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，则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。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认



资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策执行。

4.6 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本集团及全部子公司截至2022年12月31日止的年度财务报表。子公司，是指被本集团控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本集团所控制的结构化主体等）。控制，是指投资方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回报金额。

(2) 合并财务报表编制方法

本集团以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本集团编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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

(3) 少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

(4) 超额亏损的处理

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

(5) 当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。



在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(6) 分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前与丧失控制权时，按照前述不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资与丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

个别财务报表分步处置股权至丧失控制权按照处置长期股权投资的会计政策实施会计处理。

4.7 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

(1) 合营安排的分类



合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业，但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排应当划分为共同经营：合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。不能仅凭合营方对合营安排提供债务担保即将其视为合营方承担该安排相关负债。合营方承担向合营安排支付认缴出资义务的，不视为合营方承担该安排相关负债。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，本集团对合营安排的分类进行重新评估。对于为完成不同活动而设立多项合营安排的一个框架性协议，本集团分别确定各项合营安排的分类。

（2）共同经营的会计处理方法

本集团确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本集团向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团全额确认该损失。本集团自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团按其承担的份额确认该部分损失。

本集团属于对共同经营不享有共同控制的参与方的，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述原则进行会计处理；否则，按照本集团制定的金融工具或长期股权投资



资计量的会计政策进行会计处理。

4.8 现金及现金等价物的确定标准

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

4.9 外币业务核算方法

本集团外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

（1）汇兑差额的处理

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；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，不改变其记账本位币金额；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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

（2）外币财务报表的折算

本集团对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：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，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

4.10 套期工具

为规避某些风险，本集团把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期包括公允价值套期、现金流量套期以及对境外经营净投资的套期。对确定承诺的外汇风险进行的套期，本集团作为公允价值套期处理。

本集团在套期开始时，正式指定套期工具与被套期项目，并准备关于套期关系和本集团从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。此外，在套期开始及之后，本集团会持续地对套期有效性进行评估。

1、公允价值套期

被指定为公允价值套期且符合条件的套期工具，其产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）



进行套期的，套期工具产生的利得和损失计入其他综合收益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。如果被套期项目是以公允价值计量的，则被套期项目因被套期风险形成的利得或损失，无需调整被套期项目的账面价值，相关利得和损失计入当期损益或者其他综合收益。

当本集团撤销对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止或已行使、或不再符合运用套期会计的条件时，终止运用套期会计。

2、现金流量套期

被指定为现金流量套期且符合条件的套期工具，其产生的利得或损失中属于套期有效的部分作为现金流量套期储备，计入其他综合收益，无效套期部分计入当期损益。

如果预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本集团将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。除此之外的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

如果预期原计入其他综合收益的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，已计入其他综合收益的累计现金流量套期储备，在未来现金流量预期仍会发生时予以保留，在未来现金流量预期不再发生时，从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3、境外经营净投资套期

境外经营净投资的套期采用与现金流量套期类似的方法进行核算。套期工具的利得或损失中，属于套期有效的部分确认为其他综合收益，套期无效部分的利得或损失则计入当期损益。

已计入其他综合收益的利得和损失，在处置境外经营时，自其他综合收益转出，计入当期损益。

4.11 金融工具的确认和计量

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。



金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债



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

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

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

②其他金融负债

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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



止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(4) 金融负债的终止确认

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

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

(5) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

(7) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。



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

4.12 金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

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

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

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

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在



争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

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

(4) 金融资产减值的会计处理方法

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

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

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

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分

② 应收款项及合同资产

应收款项包括应收账款、合同资产、其他应收款等。

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

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

1) 除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

应收账款：	
低风险组合	以交易对象信誉为信用风险特征划分组合。
账龄分析法组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
关联方组合	除资不抵债、严重亏损以外的关联方客户。
合同资产：	
账龄分析法组合	本组合以合同资产的账龄作为信用风险特征。
关联方组合	除资不抵债、严重亏损以外的关联方客户。
低风险组合	以交易对象信誉为信用风险特征划分组合。



2) 账龄组合与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收款项预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年下同)	
1-2 年	5.00
2-3 年	10.00
3-4 年	20.00
4-5 年	50.00
5 年以上	100.00

③其他应收款

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

低风险组合	以交易对象信誉为信用风险特征划分组合。
账龄分析法组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。
关联方组合	除资不抵债、严重亏损以外的关联方客户。

4.13 存货的分类和计量

(1) 存货分类: 本集团存货包括土地开发成本、在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于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等。具体划分为材料采购、原材料、低值易耗品、包装物等。

(2) 存货的确认: 本集团存货同时满足下列条件的, 予以确认:

- ①与该存货有关的经济利益很可能流入企业;
- ②该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法: 本集团取得的存货按成本进行初始计量, 发出按加权平均法确定发出存货的实际成本, 土地开发成本按实际发生的成本计价, 主要估计开发过程中发生的拆迁补偿以及开发过程中的必要支出。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法: 低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用一次摊销法进行摊销。

(5) 期末存货的计量: 资产负债表日, 存货按成本与可变现净值孰低计量, 存货成本高于其可变现净值的, 计提存货跌价准备, 计入当期损益。

①可变现净值的确定方法:

确定存货的可变现净值, 以取得的确凿证据为基础, 并且考虑持有存货的目的、资产负债表日



后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(6) 存货的盘存制度：本集团采用永续盘存制。

4.14 持有待售类别的确认标准和会计处理方法

(1) 持有待售类别的确认标准

本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。非流动资产或处置组划分为持有待售类别，同时满足下列条件：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本集团相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。确定的购买承诺，是指本集团与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

(2) 持有待售类别的会计处理方法

本集团对于被分类为持有待售类别的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量或重新计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备；对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。后续资产负债表日持有待售



的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售类别计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售类别计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

递延所得税资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售类别的计量方法，而是根据相关准则或本集团制定的相应会计政策进行计量。处置组包含适用持有待售类别的计量方法的非流动资产的，持有待售类别的计量方法适用于整个处置组。处置组中负债的计量适用相关会计准则。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；；②可收回金额。

4.15 长期股权投资的计量

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 初始计量

本集团分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。



合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方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长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

B、非同一控制下的企业合并中，本集团区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

c) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本，但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的，从权益中扣减。

C、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

D、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号-债务重组》确定。

③无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。



(2) 后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本集团在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

③本集团处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

④本集团因其他投资方对其子公司增资而导致本集团持股比例下降，从而丧失控制权但能实施共同控制或施加重大影响的，在个别财务报表中，对该项长期股权投资从成本法转为权益法核算。首先，按照新的持股比例确认本投资方应享有的原子公司因增资扩股而增加净资产的份额，与应结



转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

4.16 投资性房地产的确认和计量

(1) 本集团的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ① 已出租的土地使用权；
- ② 持有并准备增值后转让的土地使用权；
- ③ 已出租的建筑物。

(2) 本集团投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

- ① 与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

(3) 初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

- ① 外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；
- ② 自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构

成；

- ③ 以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

(4) 后续计量

本集团采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产，会计政策选择的依据为：

- ① 投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。
- ② 本集团能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对



投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

本集团不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

本集团有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入所有者权益。

4.17 固定资产的确认和计量

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(1) 固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产折旧

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

本集团的固定资产折旧方法为年限平均法。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类 别	使用年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物及土地	50-70	0-3	1.39-2
机械设备	3-10	0-3	9.7-33.33
运输设备	3-8	0-3	12.13-33.33
电子及办公设备	3-5	0-3	19.4-33.33
专用设备	5-30	0-3	3.23-20
其他	5	0-3	19.4-20

地铁资产采用平均年限法，残值率为3%，具体折旧年限为：土建设施20-100年、线路20-100年、车辆15-30年、供电设备3-50年；通信系统、乘客系统、通信系统3-20年、专用设备5-35年等。

本集团在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，



调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

(3) 融资租入固定资产

本集团在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(4) 固定资产的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

(5) 其他说明：《昆明市城市轨道交通运营成本规制暂行管理办法》(以下简称“成本规制办法”)已发文，并于印发之日起施行。本集团地铁资产自2022年12月起，开始计提折旧。

4.18 在建工程的核算方法

(1) 在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

(2) 本集团在在建工程达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

4.19 借款费用的核算方法

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- 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者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

不符合资本化条件的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，



暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

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，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。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

4.20 使用权资产

2023年使用权资产的确定方法及会计处理方法，参见本附注4.31“租赁”。

4.21 无形资产的确认和计量

本集团无形资产是指本集团所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(1) 无形资产的确认

本集团在同时满足下列条件时，予以确认无形资产：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

(2) 无形资产的计量

①本集团无形资产按照成本进行初始计量。

②无形资产的后续计量

A、对于使用寿命有限的无形资产在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内采用直线



法摊销，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

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

B、无形资产的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

(3) 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

4.22 长期待摊费用的核算方法

本集团将已经发生的但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，并按项目受益期采用直线法平均摊销。

本集团参照国内地铁同业的会计核算模式，在地铁线路未形成网络化之前，将停止资本化后产生的利息暂挂账，不计入当期损益。工程项目正式转固后，地铁线路融资利息费用计入长期待摊费用，长期待摊费用随地铁相关固定资产一样暂不进行摊销。公司于2019年3月5日以昆执审法【2019】134号《关于轨道建设工程试运行收支核算相关情况的报告》报告相关部门，批复为参照国内城市做法。



4.23 长期资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- (2) 本集团经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本集团产生不利影响。
- (3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。
- (4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。
- (5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。
- (6) 本集团内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。
- (7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本集团在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本集团通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本集团可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本集团对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

4.24 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子



女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(1) 短期薪酬

本集团在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

(2) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

A、设定提存计划

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将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。

B、设定受益计划

本集团尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利。

(3) 辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

4.25 租赁负债

2022年租赁负债的确定方法及会计处理方法，参见本附注4.31“租赁”。

4.26 预计负债的确认标准和计量方法

(1) 预计负债的确认标准

本集团规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；



③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

4.27 股份支付的确认和计量

本集团股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

权益工具的公允价值的确定：

①对于授予职工的股份，其公允价值按本集团股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

(2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本集团承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职



工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据：在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本集团按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本集团将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，本集团在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本集团继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本集团将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本集团在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

4.28 优先股、永续债等其他金融工具的会计处理方法

(1) 金融负债与权益工具的区分

本集团根据所发行优先股、永续债等其他金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。本集团对全部现有同类别非衍生自身权益工具的持有方同比例发行配股权、期权或认股权证，使之有权按比例以固定金额的任何货币换取固定数量的该企业自身权益工具的，该类配股权、期权或认股权证分类为权益工具。其中，企业自身权益工具不包括应



按照企业会计准则的规定将可回售工具、发行方仅在清算时才有义务向另一方按比例交付其净资产的金融工具分类为权益工具的金融工具，也不包括本身就要求在未来收取或交付企业自身权益工具的合同。

权益工具，是指能证明拥有本集团或本集团某组成部分在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。在同时满足下列条件的情况下，本集团将发行的金融工具分类为权益工具：该金融工具应当不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具。如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。企业自身权益工具不包括应按照企业会计准则的规定将可回售工具等特殊金融工具分类为权益工具的金融工具，也不包括本身就要求在未来收取或交付企业自身权益工具的合同。

(2) 附有或有结算条款的金融工具

附有或有结算条款的金融工具，指是否通过交付现金或其他金融资产进行结算，或者是否以其他导致该金融工具成为金融负债的方式进行结算，需要由发行方和持有方均不能控制的未来不确定事项（如股价指数、消费价格指数变动，利率或税法变动，发行方未来收入、净收益或债务权益比率等）的发生或不发生（或发行方和持有方均不能控制的未来不确定事项的结果）来确定的金融工具。

对于附有或有结算条款的金融工具，本集团不能无条件地避免交付现金、其他金融资产或以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的，分类为金融负债。但是，满足下列条件之一的，本集团将其分类为权益工具：要求以现金、其他金融资产或以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的或有结算条款几乎不具有可能性，即相关情形极端罕见、显著异常或几乎不可能发生；只有在发行方清算时，才需以现金、其他金融资产或以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算；按照企业会计准则的规定分类为权益工具的可回售工具

(3) 存在结算选择权的衍生工具对于存在结算选择权的衍生工具（例如，合同规定发行方或持有方能选择以现金净额或以发行股份交换现金等方式进行结算的衍生工具），本集团将其确认为金融资产或金融负债，但所有可供选择的结算方式均表明该衍生工具应当确认为权益工具的除外。

(4) 复合金融工具

本集团对发行的非衍生工具进行评估，以确定所发行的工具是否为复合金融工具。对于复合金融工具，本集团于初始确认时将各组成部分分别分类为金融负债、金融资产或权益工具。本集团发



行的一项非衍生工具同时包含金融负债成分和权益工具成分的，于初始计量时先确定金融负债成分的公允价值（包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值），再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益工具成分的价值。

（5）特殊金融工具的区分

特殊金融工具包括可回售工具、发行方仅在清算时才有义务向另一方按比例交付其净资产的金融工具。

A、可回售工具

可回售工具，是指根据合同约定，持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融资产的权利，或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时，自动回售给发行方的金融工具。

符合金融负债定义，但同时具有下列特征的可回售工具，本集团分类为权益工具：赋予持有方在企业清算时按比例份额获得该企业净资产的权利；该工具所属的类别次于其他所有工具类别，即该工具在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对企业资产没有优先于其他工具的要求权；该类别的所有工具具有相同的特征（例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同）；除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该工具的合同义务外，该工具不满足本准则规定的金融负债定义中的任何其他特征；该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该工具存续期内企业的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动（不包括该工具的任何影响）。

B、发行方仅在清算时才有义务向另一方按比例交付其净资产的金融工具

符合金融负债定义，但同时具有下列特征的发行方仅在清算时才有义务向另一方按比例交付其净资产的金融工具，本集团分类为权益工具：赋予持有方在企业清算时按比例份额获得该企业净资产的权利；该工具所属的类别次于其他所有工具类别；在次于其他所有类别的工具类别中，发行方对该类别中所有工具都应当在清算时承担按比例份额交付其净资产的同等合同义务。产生上述合同义务的清算确定将会发生并且不受发行方的控制（如发行方本身是有限寿命主体），或者发生与否取决于该工具的持有方。

分类为权益工具的特殊金融工具，除应当具有前述特征外，其发行方应当没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：现金流量总额实质上基于企业的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动（不包括该工具或合同的任何影响）；实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。在运用上述条件时，对于发行方与上述工具持有方签订的非金融合同，



如果其条款和条件与发行方和其他方之间可能订立的同等合同类似，不考虑该非金融合同的影响。但如果不能做出此判断，则不将该工具分类为权益工具。

分类为权益工具的特殊金融工具，自不再具有前述的特征或不再满足前述规定条件之日起，本集团将其重分类为金融负债，以重分类日该工具的公允价值计量，重分类日权益工具的账面价值和金融负债的公允价值之间的差额确认为权益。分类为金融负债的特殊金融工具，自具有前述的特征且满足前述规定条件之日起，本集团将其重分类为权益工具，以重分类日金融负债的账面价值计量。

本集团组成部分发行的满足前述规定分类为权益工具的特殊金融工具，在合并财务报表中对应的少数股东权益部分，分类为金融负债。

4.29 收入

本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

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

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

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



风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

收入类型主要包括：土地开发委托管理收入、票款收入、技术服务收入、5 号线运营服务项目、地铁资源服务（广告资源、自助设备资源、商业开口费资源、物业资源）。

（1）土地开发委托管理收入

属于在某一时段履行的履约义务，发生土地一级开发项目实际支出的当期确认项目管理费收入。

（2）票款收入

属于在某一时点履行的履约义务，按照每日票务管理系统（ACC 报表系统）为平台进行统计后的数据与每日银行存款流入金额核对后，进行确认。

（3）技术服务收入

属于在某一时段履行的履约义务，根据每月提供的服务，在月末取得客户签字确认的收入确认表来确认收入。

（4）5 号线运营服务项目

属于在某一时段履行的履约义务，根据每月提供的服务，在月末取得客户签字确认的收入确认表来确认收入。

（5）地铁资源服务

属于在某一时段履行的履约义务，广告位出租后根据广告位交付及合同分期确认收入。

4.30 政府补助的确认和计量

本集团的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确确定补助对象，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，除此之外的划分为与收益相关的政府补助。

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

- ①能够满足政府补助所附条件；
- ②能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量：

① 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，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。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。

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，取得时确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③ 取得政策性优惠贷款贴息，区分以下两种取得方式进行会计处理：

A、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本集团提供贷款的，以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

B、财政将贴息资金直接拨付给本集团的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

④ 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

B、属于其他情况的，直接计入当期损益。

4.31 租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为融资租赁。

① 初始计量

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

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注4.17“固定资产的确认和计量”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集



团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

③ 短期租赁和低价值资产租赁

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

(2) 本集团作为出租人

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

① 经营租赁

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

② 融资租赁

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

4.32 所得税会计处理方法

本集团采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

(1) 递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用



以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②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，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。

(2) 递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

4.33 公允价值计量

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

1、公允价值计量的资产和负债

本集团本年末采用公允价值计量的资产主要包括投资性房地产。

2、估值技术

本集团以公允价值计量相关资产或负债时，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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本集团使用其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

公允价值计量基于输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第二层次输入值包括：①活跃市场中类似资产或负债的报价。②非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价。③除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率、收益率曲线、隐含波动率、信用利差等。④市场验证的输入值。第三层次输入值是不可观察输入值，本集团只有在相关资产或负债不存在市场活



动或者市场活动很少导致相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用第三层次输入值。

本集团在以公允价值计量资产和负债时，首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

3、 会计处理方法

本集团以公允价值计量相关资产或负债、公允价值变动应当计入当期损益还是其他综合收益等会计处理问题，由要求或允许本集团采用公允价值进行计量或披露的其他相关会计准则规范，参见本附注四中其他部分相关内容。

4.34 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团在合并利润表和利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的条件，自停止使用日起作为终止经营列报。因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并利润表中列报相关终止经营损益。

5 会计政策、会计估计变更及差错更正的说明

5.1 会计政策变更

本公司本期无会计政策变更事项。

5.2 会计估计变更

本公司 2025 年度对于划分为账龄组合的应收款项，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。



1、变更日期：2025 年 1 月 1 日

2、变更前后的会计估计：

(1) 应收账款的预期信用损失率会计估计变更，变更前预期信用损失率为 0

(2) 变更后预期信用损失率

账龄	应收款项预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年下同)	
1-2 年	5.00
2-3 年	10.00
3-4 年	20.00
4-5 年	50.00
5 年以上	100.00

3、变更原因：随着市场化经营发展，销售客户结构不断丰富，公司客户的信用期结构也更为丰富。公司综合评估了核心客户回款的安全性、新客户结构的优化情况、资产规模的扩大等实际经营发展情况，本公司认为前次使用的坏账计提比例适用性不恰当。公司本次新采用的坏账计提比例，在新客户导入，公司进一步拓展延伸的多元化发展趋势下将更为适用，也将更为准确、谨慎地体现公司财务状况和经营成果，有效防范和化解资产损失风险。

4、本次会计估计变更对公司的影响

(1) 对以前年度的未产生影响

根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，变更应收款项预期信用损失率属于会计估计变更，采用未来适用法进行处理，无需对已披露的财务报告进行追溯调整，不会对公司以前年度财务状况和经营成果产生影响。

(2) 对本期产生的影响

序号	会计科目	变更前	变更后	影响数 (元)
1	应收账款	729,808,425.30	727,465,026.40	-2,343,398.90
2	其他应收款	16,185,262,761.6	16,185,246,505.86	-16,255.74
3	信用资产减值损失		-2,359,654.64	-2,359,654.64
4	利润总额	58,127,683.53	55,768,028.89	-2,359,654.64

5.3 重要前期差错更正

本集团 2025 年度无应披露的重要的前期差错更正事项。



6 税项

6.1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、5%、6%、9%、13%
房产税	从租计征的，按租金收入的12%计缴	12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

子公司企业所得税税率除昆明地铁科创有限公司为 20%，享受小微企业税收优惠政策外，其他子公司均为 25%。

6.2 存在税收优惠税率的纳税主体情况如下：

税种	税率
昆明地铁科创有限公司	20.00%

6.3 税收优惠及批文

根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税[2019]13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；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 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实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(2021 年第 12 号)的规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税(2019)13 号)第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。

7 合并财务报表项目注释

以下注释项目除特别注明之外，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年”指 2024 年度，“本年”指 2025 年度。除另有注明外，人民币为记账本位币，单位：元。

7.1 货币资金

7.1.1 货币资金明细

项目	年末余额	年初余额
库存现金	71,158.66	85,881.89
银行存款	44,936,009.59	101,400,164.17
其他货币资金	20,671,251.73	20,163,229.54
合计	65,678,419.98	121,649,275.60
其中：存放财务公司的款项总额		
其中：存放在境外的款项总额		



7.1.2 受限制的货币资金情况

项目	年末余额	年初余额	受限制的原因
其他货币资金	20,671,251.73	20,163,229.54	商业承兑汇票保证金
合计	20,671,251.73	20,163,229.54	

7.2 衍生金融资产

项目	年末余额	年初余额	产生原因
期权		119,954,018.90	
合计		119,954,018.90	

7.3 应收账款

7.3.1.1 按账龄披露应收账款

账龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	161,444,953.56		269,528,143.09	
1-2 年 (含 2 年)	197,794,189.01	53,453.50	60,218,244.38	
2-3 年 (含 3 年)	43,611,260.78	42,000.00	40,499,004.75	
3 年以上	326,958,021.95	2,247,945.40	404,875,870.11	
合计	729,808,425.30	2,343,398.90	775,121,262.33	

7.3.1.2 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

种类	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预计信用损失率/计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	729,808,425.30	100.00	2,343,398.90	0.32	727,465,026.40
其中：账龄组合	26,829,170.29	3.67	2,343,398.90	8.73	24,485,771.39
关联方组合	143,367,663.19	19.64			143,367,663.19
低风险组合	559,611,591.82	76.68			559,611,591.82
合计	729,808,425.30	100.00	2,343,398.90	0.32	727,465,026.40



(续)

种类	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预计信用损失率/计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	775,121,262.33	100.00			775,121,262.33
其中：账龄组合					
关联方组合	241,987,365.46	31.22			241,987,365.46
低风险组合	533,133,896.87	68.78			533,133,896.87
合计	775,121,262.33	100.00			775,121,262.33

7.3.2 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

7.3.2.1 账龄组合

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	19,714,373.29	73.48				
1-2年(含2年)	1,069,070.00	3.98	53,453.50			
2-3年(含3年)	420,000.00	1.57	42,000.00			
3年以上	5,625,727.00	20.97	2,247,945.4			
合计	26,829,170.29	100.00	2,343,398.90			

7.3.2.2 组合中采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	年末数			年初数		
	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	143,367,663.19			241,987,365.46		
低风险组合	559,611,591.82			533,133,896.87		
合计	702,979,255.01			775,121,262.33		

7.3.3 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例(%)	坏账准备
昆明市土地矿产储备中心	482,403,571.21	66.01	
昆明智慧通有限公司	79,789,826.49	10.93	
昆明公交集团有限公司	34,490,687.53	4.73	
昆明轨道交通五号线建设运营有限公司	21,825,565.15	2.99	
云南京建轨道交通投资建设有限公司	18,980,374.88	2.60	
合计	637,490,025.26	87.35	



7.4 预付款项

7.4.1 预付款项按账龄列示

账龄	年末数			年初数			计提比例(%)
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	
	金额	占比(%)		金额	占比(%)		
1年以内(含1年)	139,098,446.34	6.34		2,344,545.53	0.10		
1-2年(含2年)	1,301,317.18	0.06		14,276,762.80	0.60		
2-3年(含3年)	14,157,683.34	0.64		71,143,312.36	3.00		
3年以上	2,041,058,392.75	92.96		2,283,699,059.67	96.30		
合计	2,195,615,839.61	100.00		2,371,463,680.36	100.00		

7.4.2 账龄超过1年的大额预付款项情况

债权单位	债务单位	年末余额	账龄	未结算的原因
昆明轨道交通集团有限公司	昆明市征地管理处	1,465,490,401.12	3年以上	土地一级开发项目暂未完成结算, 尚未完全结转
昆明轨道交通集团有限公司	呈贡新区征地拆迁工作指挥部	12,000,000.00	3年以上	地铁修建中, 尚未完全结转
昆明轨道交通集团有限公司	广卫大架修基地工程建设项目官渡区征地拆迁工作协调领导小组	31,000,000.00	3年以上	地铁修建中, 尚未完全结转
昆明轨道交通集团有限公司	晋宁县发展改革和经济贸易局	5,000,000.00	3年以上	地铁修建中, 尚未完全结转
昆明轨道交通集团有限公司	晋宁县土地储备中心	20,000,000.00	3年以上	地铁修建中, 尚未完全结转
昆明轨道交通集团有限公司	昆明市国土资源局	10,298,970.00	3年以上	地铁修建中, 尚未完全结转
合计		1,543,789,371.12		

7.4.3 按欠款方归集的年末余额前五名的预付账款情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例(%)	坏账准备
昆明市征地管理处	1,465,490,401.12	66.70	
昆明市土地储备交易中心	322,603,000.00	14.69	
盘龙区城市更新改造局	124,500,908.56	5.67	
中铁电气化局集团有限公司2号线二期机电设备采购及安装施工总承包项目一标段	31,057,305.00	1.41	
广卫大架修基地工程建设项目官渡区征地拆迁工作协调领导小组	31,000,000.00	1.41	
合计	1,974,651,614.68	89.93	



7.5 其他应收款

7.5.1 其他应收款分类

项目	年末余额	年初余额
应收利息	16,048,000.00	16,103,760.54
应收股利		
其他应收款	16,169,198,505.86	16,467,113,948.79
合计	16,185,246,505.86	16,483,217,709.33

7.5.2 应收利息

7.5.2.1 应收利息分类

项目	年末余额	年初余额
借款利息	16,048,000.00	16,103,760.54
合计	16,048,000.00	16,103,760.54

7.5.3 其他应收款

7.5.3.1 其他应收款项基本情况

7.5.3.2 按账龄披露其他应收款项

账龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内(含1年)	5,412,956,446.87		5,325,394,578.59	
1-2年(含2年)	3,371,994,314.29		2,344,508,079.43	
2-3年(含3年)	1,784,543,167.31		2,267,820,098.15	
3年以上	5,599,720,833.13	16,255.74	6,529,391,192.62	
合计	16,169,214,761.60	16,255.74	16,467,113,948.79	

7.5.3.3 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种类	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	16,169,214,761.60	100.00	16,255.74		16,169,198,505.86
单项计提坏账准备的其他应收款项					
合计	16,169,214,761.60	100.00	16,255.74		16,169,198,505.86



(续)

种类	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	16,467,113,948.79	100.00			16,467,113,948.79
单项计提坏账准备的其他应收款项					
合计	16,467,113,948.79	100.00			16,467,113,948.79

7.5.3.4 按性质披露其他应收款

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
保证金及押金	18,692,546.59		18,692,546.59	20,410,959.21		20,410,959.21
轨道交通专项资金	9,400,288,864.13		9,400,288,864.13	10,888,260,755.96		10,888,260,755.96
代收代付款	83,771,156.59		83,771,156.59	35,513,318.85		35,513,318.85
往来款	6,664,976,594.29	16,255.74	6,664,960,338.55	5,521,443,314.77		5,521,443,314.77
备用金	1,485,600.00		1,485,600.00	1,485,600.00		1,485,600.00
合计	16,169,214,761.60	16,255.74	16,169,198,505.86	16,467,113,948.79		16,467,113,948.79

7.5.3.5 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

7.5.3.5.1 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	84,160.43	54.76				
1-2年(含2年)						
2-3年(含3年)						
3年以上	69,529.18	45.24	16,255.74			
合计	153,689.61	100.00	16,255.74			

7.5.3.5.2 组合中采用其他方法计提坏账准备的其他应收账款

组合名称	年末数			年初数		
	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	345,209,769.48			178,745,865.11		
低风险组合	15,823,851,302.51			16,288,368,083.68		
合计	16,169,061,071.99			16,467,113,948.79		



7.5.3.6 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额				
年初账面余额在本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	16,255.74			16,255.74
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	16,255.74			16,255.74

7.5.3.7 按欠款方归集的年末金额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款合计的比例(%)	坏账准备
昆明市轨道交通建设发展专项资金	轨道交通专项资金	9,400,288,864.13	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	58.17	
昆明市五华区城市更新改造局	往来款	300,000,000.00	3 年以上	1.86	
云南慧港投资有限公司	往来款	228,000,000.00	1-2 年	1.41	
五华区交通运输局	往来款	46,334,960.00	1 年内	0.29	
昆明轨道交通五号线建设运营有限公司	往来款	5,669,968.50	1 年内、1-2 年	0.04	
合计		9,980,293,792.63		61.77	

7.6 存货

7.6.1 存货的分类

项目	年末数		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	70,387,475.72		70,387,475.72
库存商品	122,108.21		122,108.21
其中：开发产品			
周转材料/包装物及低值易耗品等	2,645,716.69		2,645,716.69
土地开发成本	21,710,285,308.26		21,710,285,308.26
合计	21,783,440,608.88		21,783,440,608.88



(续)

项目	年初数		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	65,043,460.77		65,043,460.77
库存商品	48,450.00		48,450.00
其中：开发产品			
周转材料/包装物及低值易耗品等	3,701,930.31		3,701,930.31
土地开发成本	20,532,807,271.42		20,532,708,756.74
合计	20,601,601,112.50		20,601,601,112.50

7.7 合同资产

7.7.1 合同资产明细情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
未达到无条件收款的款项	1,571,401.26		1,571,401.26	1,571,401.26		1,571,401.26
减：计入其他非流动资产						
合计	1,571,401.26		1,571,401.26	1,571,401.26		1,571,401.26

7.8 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额	说明
待抵扣进项税及预交的税费	384,719,455.58	345,842,178.19	
合计	384,719,455.58	345,842,178.19	

7.9 长期股权投资

7.9.1 长期股权投资分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对合营企业投资	3,688,545.24	982,969.73		4,671,514.97
对联营企业投资	5,573,785.22	309,688.52	137,735.95	5,745,737.79
对其他企业投资				
小计	9,262,330.46	1,292,658.25	137,735.95	10,417,252.76
减：长期股权投资减值准备				
合计	9,262,330.46	1,292,658.25	137,735.95	10,417,252.76



7.9.2 长期股权投资明细

被投资单位	年初余额	本年增减变动							减值准备期末余额	投资成本	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
合营企业											
昆明智慧通有限公司	3,688,545.24			982,969.73						4,671,514.97	
小计	3,688,545.24			982,969.73						4,671,514.97	
联营企业											
昆明中铁站城开发有限公司	4,401,475.93			205,930.85						4,607,406.78	
云南雅仕维地铁广告有限公司	664,518.21			-137,735.95						526,782.26	3,000,000.00
云南报业地铁传媒有限责任公司											3,000,000.00
云南建通科技发展有限公司	507,791.06			103,757.67						611,548.75	
小计	5,573,785.22			171,952.57						5,745,737.79	6,000,000.00
合计	9,262,330.46			1,154,922.30						10,417,252.76	6,000,000.00



7.9.3 重要合营企业的有关信息

项目	主要经营地	注册地	直接持股比例	间接持股比例	对企业活动是否有战略性	注册资本
昆明智慧通有限公司	昆明	昆明	50%		是	10000 万

(续)

项目	表决权比例	法人代表	组织机构代码	企业类型	关联关系	业务性质
昆明智慧通有限公司	50%	李卓	91530100MA6KA83X19	其他有限责任公司	非合并关联方内关联方	道路运输业

7.9.4 重要联营企业的有关信息

项目	主要经营地	注册地	直接持股比例	间接持股比例	对企业活动是否有战略性	注册资本
云南雅仕维地铁广告有限公司	云南	云南-昆明	30%		是	1000 万
云南报业地铁传媒有限责任公司	云南	云南-昆明	30%		是	1000 万

(续)

项目	表决权比例	法人代表	组织机构代码	企业类型	关联关系	业务性质
云南雅仕维地铁广告有限公司	30%	陈正宇	91530100MA6Q0TAJXX	其他有限责任公司	非合并范围内关联方	商务服务业
云南报业地铁传媒有限责任公司	30%	张建文	91530112MA6Q13FJ61	其他有限责任公司	非合并范围内关联方	商务服务业



7.10 其他非流动金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,345,070,000.00	4,339,633,030.00
其中：债务工具投资		
权益工具投资	4,345,070,000.00	4,339,633,030.00
衍生金融资产		
混合工具投资		
其他		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
混合工具投资		
其他		
合计	4,345,070,000.00	4,339,633,030.00

7.11 投资性房地产

7.11.1 按公允价值模式进行后续计量的投资性房地产

项目	年初公允价值	本年增加				本年减少		年末公允价值
		购置	自用房地产或存货转入	公允价值变动损益	其他	处置	转为自用房地产	
一、成本合计	2,158,547,895.36				6,070,216.28			2,164,618,111.64
房屋建筑物	1,146,600,171.52				6,070,216.28			1,152,670,387.80
土地	1,011,947,723.84							1,011,947,723.84
二、公允价值变动合计	485,979,859.64			-15,854,862.28				470,124,997.36
房屋建筑物	149,363,583.48			-6,399,362.28				142,964,221.20
土地	336,616,276.16			-9,455,500.00				327,160,776.16
三、账面价值合计	2,644,527,755.00							2,634,743,109.00
房屋建筑物	1,295,963,755.00							1,295,634,609.00
土地	1,348,564,000.00							1,339,108,500.00



7.12 固定资产

7.12.1 固定资产分类

项目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	51,211,385,203.82	52,697,415,277.00
固定资产清理		
合计	51,211,385,203.82	52,697,415,277.00

7.12.2 固定资产

7.12.2.1 固定资产情况

项目	年初	本年增加	本年减少	年末
一、账面原值	余额	小计	小计	余额
合计	55,890,632,967.27	18,889,470.83		55,909,522,438.10
其中：机械设备	3,248,371.24			3,248,371.24
运输设备	11,638,764.79	4,980.00		11,643,744.79
电子及办公设备	74,142,387.32	16,148,369.91		90,290,757.23
专用设备	29,060,328.66			29,060,328.66
地铁项目资产	54,921,447,627.97			54,921,447,627.97
线网控制中心	848,653,122.69			848,653,122.69
其他	2,442,364.60			2,442,364.60
房屋及建筑物		2,736,120.92		2,736,120.92
二、累计折旧	余额	小计	小计	余额
合计	3,193,217,690.27	1,504,919,544.01		4,698,137,234.28
其中：机械设备	3,094,098.57	829.68		3,094,928.25
运输设备	11,367,933.65	200,749.15		11,568,682.80
电子及办公设备	47,266,270.95	7,142,722.70		54,408,993.65
专用设备	17,448,605.48	2,793,703.64		20,242,309.12
地铁项目资产	3,048,931,061.88	1,463,542,445.57		4,512,473,507.45
线网控制中心	65,041,902.50	31,220,113.20		96,262,015.70
其他	67,817.24	18,980.07		86,797.31
房屋及建筑物				
三、账面净值合计	余额	小计	小计	余额
合计	52,697,415,277.00			51,211,385,203.82
其中：机械设备	154,272.67			153,442.99
运输设备	270,831.14			75,061.99
电子及办公设备	26,876,116.37			35,881,763.58
专用设备	11,611,723.18			8,818,019.54
地铁项目资产	51,872,516,566.09			50,408,974,120.52
线网控制中心	783,611,220.19			752,391,106.99



项目	年初	本年增加	本年减少	年末
其他	2,374,547.36			2,355,567.29
房屋及建筑物				2,736,120.92
四、减值准备	余额	小计	小计	余额
合计				
其中：机械设备				
运输设备				
电子及办公设备				
专用设备				
地铁项目资产				
线网控制中心				
其他				
房屋及建筑物				
五、账面价值	账面价值			账面价值
合计	52,697,415,277.00			51,211,385,203.82
其中：机械设备	154,272.67			153,442.99
运输设备	270,831.14			75,061.99
电子及办公设备	26,876,116.37			35,881,763.58
专用设备	11,611,723.18			8,818,019.54
地铁项目资产	51,872,516,566.09			50,408,974,120.52
线网控制中心	783,611,220.19			752,391,106.99
其他	2,374,547.36			2,355,567.29
房屋及建筑物				2,736,120.92

注：本年折旧额为 1,504,919,544.01 元。本年由在建工程转入固定资产原价为 12,249,733.00 元。

7.13 在建工程

7.13.1 在建工程基本情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资						
地铁项目及附属工程	26,636,729,186.91		26,636,729,186.91	24,316,154,565.70		24,316,154,565.70
首期工程车站配套服务设施				2,652,059.22		2,652,059.22
信号智能运维系统	15,498,660.49		15,498,660.49	15,498,660.49		15,498,660.49
昆明地铁智慧车站试点项目	10,088,541.73		10,088,541.73	5,375,054.27		5,375,054.27
合计	26,662,316,389.13		26,662,316,389.13	24,339,680,339.68		24,339,680,339.68



7.13.2 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加	转入固定资产	其他减少	年末余额
1 号线西北延	78.09 亿	4,913,851,686.87	639,843,374.16		9,900,001.98	5,543,795,059.05
2 号线二期工程	104.80 亿	7,962,249,673.43	1,187,692,375.33		14,100,029.85	9,135,842,018.91
车站配套服务设施		2,652,059.22	84,061.70	2,736,120.92		
轨旁自动检测设备项目		14,588,849.56	3,888,833.32	9,513,612.08		8,964,070.80
合计	182.89 亿	12,893,342,269.08	1,831,508,644.51	12,249,733.00	24,000,031.83	14,688,601,148.76

(续)

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
1 号线西北延	71.12	71.12%	918,054,443.06	221,999,628.75		
2 号线二期工程	87.31	87.31%	2,718,212,949.09	415,719,402.86		
车站配套服务设施						
轨旁自动检测设备项目						
合计			9,501,068,612.84	638,446,834.34		

7.14 无形资产

7.14.1 无形资产情况

项目	年初余额	本年增加小计	本年减少小计	年末余额
一、账面原价				
合计	964,745,709.04	3,564.36		964,749,273.40
其中：软件	15,560,552.13	3,564.36		15,564,116.49
土地使用权	434,822.04			434,822.04
特许经营权	948,300,000.00			948,300,000.00
专利权	450,334.87			450,334.87
二、累计摊销				
合计	10,417,398.87	817,810.73		11,235,209.60
其中：软件	10,006,886.42	777,988.31		10,784,874.73
土地使用权				
特许经营权				
专利权	410,512.45	39,822.42		450,334.87
三、减值准备				
合计				
其中：软件				



项目	年初	本年增加	本年减少	年末
土地使用权				
特许经营权				
专利权				
四、账面价值	账面价值			账面价值
合计	954,328,310.17			953,514,063.80
其中：软件	5,553,665.71	—	—	4,779,241.36
土地使用权	434,822.04	—	—	434,822.04
特许经营权	948,300,000.00	—	—	948,300,000.00
专利权	39,822.42	—	—	

注：本年摊销额为 817,810.73 元。

7.15 开发支出

项目	年初余额	本年增加		本年减少			年末余额
		内部开发	其他	计入当期损益	确认为无形资产	其他	
轨道和接触轨管理系统（二期）		377,358.49					377,358.49
合计		377,358.49					377,358.49

7.16 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少额	年末余额	其他减少的原因
地铁工程	25,386,540,957.69	3,345,545,843.34	257,292,468.61		28,474,794,332.42	
大架修	27,469,648.45	128,637,021.75	17,218,941.99		138,887,728.21	
装修改造费	207,833.25	40,486.40	105,735.65		142,584.00	
合计	25,414,218,439.39	3,474,223,351.49	274,617,146.25		28,613,824,644.63	

7.17 递延所得税资产和递延所得税负债

7.17.1 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
信用减值准备	2,359,654.64	589,913.66		
可抵扣亏损	8,246,044.15	2,061,511.04	9,332,587.60	2,333,146.90
未支付的工资及社保部分	4,493,098.80	1,123,274.70	4,879,228.32	1,219,807.08
合计	15,098,797.59	3,774,699.40	14,211,815.92	3,552,953.98



7.17.2 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
投资性房地产公允价值变动	470,594,898.40	117,648,724.60	486,449,760.68	121,612,440.17
其他非流动金融资产公允价值变动	56,774,223.04	14,193,555.76	40,954,223.04	10,238,555.76
衍生金融资产公允价值变动			85,011,154.04	21,252,788.51
合计	527,369,121.44	131,842,280.36	612,415,137.76	153,103,784.44

7.18 其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
预付长期资产购置款	9,204,500.00	
西部信托有限公司保障基金委托认购		18,990,291.67
地铁四号线工程	3,228,028,281.15	3,264,027,661.55
北方国际信托有限公司信托产品认购	1,000,000.00	1,000,000.00
地铁五号线工程	1,043,000,000.00	712,000,000.00
减：一年内到期部分		
合计	4,281,232,781.15	3,996,017,953.22

7.19 短期借款

7.19.1 短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
保证借款	523,352,881.86	707,481,072.46
合计	523,352,881.86	707,481,072.46

7.20 应付账款

7.20.1 应付账款按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1年以内（含1年）	1,464,366,029.53	1,421,569,822.64
1-2年（含2年）	1,021,857,960.12	1,471,940,434.52
2-3年（含3年）	1,413,371,263.06	916,513,414.47
3年以上	1,216,874,453.65	342,257,691.79
合计	5,116,469,706.36	4,152,281,363.42



7.20.2 账龄超过 1 年的重要应付账款

债权单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
中国中铁股份有限公司昆明市轨道交通 1 号线西北延工程项目经理部	483,298,804.00	尚未结算
中车株洲电力机车有限公司	357,098,111.14	尚未结算
中铁交通投资集团昆明草海项目工程部	333,940,204.29	尚未结算
上海隧道工程有限公司昆明市轨道交通 2 号线二期工程 BT 项目总承包部	263,677,013.83	尚未结算
昆明轨道交通五号线建设运营有限公司	129,127,992.00	尚未结算
中铁十六局集团有限公司昆明市域公交快线 BT 项目指挥部	125,535,540.17	尚未结算
中国铁建股份有限公司昆明轨道交通 6 号线二期工程指挥部	116,619,551.50	尚未结算
昆明中车轨道交通装备有限公司	102,667,243.36	尚未结算
昆明市五华区西北片区开发建设工作指挥部	89,506,181.09	尚未结算
中铁四局集团有限公司	88,102,352.56	尚未结算
中国中铁股份有限公司	83,627,772.00	尚未结算
中国中铁股份有限公司 3 号线二期 BT 项目部	81,041,987.00	尚未结算
中国铁建昆仑投资集团有限公司昆明飞虎大道北段市政配套工程指挥部	80,594,865.00	尚未结算
中铁建设集团有限公司昆明分公司	70,055,307.77	尚未结算
中铁电气化局集团有限公司昆明市轨道交通工程供电系统总承包部	69,307,511.87	尚未结算
上海隧道股份有限公司	68,719,625.12	尚未结算
中铁建工集团昆明工程指挥部	30,087,998.37	尚未结算
中铁建工集团北方工程有限公司	65,954,479.36	尚未结算
昆明启平置业有限公司	63,299,888.50	尚未结算
中铁建工集团有限公司	54,928,281.55	尚未结算
中铁建工集团有限公司昆明地铁线网控制中心工程项目经理部	54,928,281.55	尚未结算
株洲中车时代电气股份有限公司	41,592,932.91	尚未结算
中国铁建电气化局集团有限公司和中铁十一局集团电务工程有限公司	36,445,688.00	尚未结算
中国铁路通信信号上海工程局集团有限公司	27,486,367.70	尚未结算
中铁电气化局集团有限公司和中铁二局集团电务工程有限公司	25,293,262.00	尚未结算
中铁电气化局集团有限公司	24,933,521.43	尚未结算
北京恒安卫士保安服务有限公司	22,265,806.47	尚未结算
北京三和晨光物业管理有限公司	21,147,047.92	尚未结算
卡斯柯信号有限公司	18,045,015.00	尚未结算
奥的斯机电电梯有限公司云南分公司	15,632,239.47	尚未结算
昆明耀龙供用电有限公司	15,491,735.62	尚未结算
上海三菱电梯有限公司云南分公司	14,404,404.12	尚未结算
合计	3,074,857,012.67	



7.21 预收款项**7.21.1 预收款项明细**

账龄	年末余额	年初余额
1年以内（含1年）	107,411,122.20	93,836,172.39
1-2年（含2年）	71,673,802.88	220,577.59
2-3年（含3年）		
3年以上	4,261,904.76	4,761,904.76
合计	183,346,829.84	98,818,654.74

7.21.2 账龄超过1年的重要预收款项

项目	年末余额	未结转原因
昆明市域铁路有限公司	68,578,921.32	在合同规定的受益期内每年平均确认收入，合同尚未到期
昆明万科房地产开发有限公司	4,261,904.76	在合同规定的受益期内每年平均确认收入，合同尚未到期
合计	72,840,826.08	

7.22 合同负债

项目	年末余额	年初余额
票款收入	58,694,097.67	25,531,907.79
征拆资金		54,292.23
地铁大食堂会员卡	154,342.82	
昆明轨道交通6号线二期土建专业建设遗留问题处理费用		1,891,100.93
中国铁塔股份有限公司昆明市分公司5G改造后民用通信机房日常维护配合费	918,084.91	918,084.91
未达到收入确认条件收到的款项	119,187.96	
昆明轨道港口建设有限公司物业费	4,492,782.21	
减：计入其他非流动负债		
合计	64,378,495.57	28,395,385.86

7.23 应付职工薪酬**7.23.1 应付职工薪酬分类列示**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	24,723,577.58	702,737,867.57	646,380,726.24	81,080,718.91
二、离职后福利-设定提存计划	169,573,620.01	86,617,725.26	85,109,552.90	171,081,792.37
三、辞退福利		249,035.08	249,035.08	
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合计	194,297,197.59	789,604,627.91	731,739,314.22	252,162,511.28



7.23.2 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	838,815.27	529,358,997.39	489,650,251.25	40,547,561.41
二、职工福利费	3,776,479.37	17,705,339.43	21,191,334.15	290,484.65
三、社会保险费	19,983.89	48,997,136.56	49,016,560.95	559.50
其中：1.医疗保险费	15,392.77	44,144,479.54	44,159,312.81	559.50
2.工伤保险费	2,589.86	4,757,888.71	4,760,478.57	
3.生育保险费	2,001.26	94,768.31	96,769.57	
4.补充医疗保险				
四、住房公积金	148,311.00	58,682,764.00	47,764,981.72	11,066,093.28
五、工会经费和职工教育经费	19,143,253.98	11,473,297.96	1,911,227.59	28,705,324.35
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	796,734.07	36,520,332.23	36,846,370.58	470,695.72
合计	24,723,577.58	702,737,867.57	646,380,726.24	81,080,718.91

7.23.3 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、基本养老保险费	141,590,834.73	83,015,556.20	81,396,291.38	143,210,099.55
二、失业保险费	2,231.97	3,670,873.78	3,673,130.56	-24.81
三、企业年金缴费	27,980,553.31	-68,704.72	40,130.96	27,871,717.63
合计	169,573,620.01	86,617,725.26	85,109,552.90	171,081,792.37

7.24 应交税费

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	1,977,059.30	1,172,576.98
个人所得税	84,584.88	219,306.43
增值税	121,830,069.80	102,583,531.67
房产税	48,839,370.26	164,074,923.01
土地增值税	67,921.70	374,658.41
土地使用税	2,403,009.29	3,592,769.93
印花税	1,552,094.04	2,262,618.21
教育费附加	28,541.51	131,473.81
城市维护建设税	66,734.14	307,166.30
地方教育费附加	19,027.70	87,649.32
合计	176,868,412.62	274,806,674.07



7.25 其他应付款**7.25.1 其他应付款分类**

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	5,294,297,648.43	4,524,592,356.03
合计	5,294,297,648.43	4,524,592,356.03

7.25.2 其他应付款**7.25.2.1 按款项性质列示其他应付款项**

项目	年末余额	年初余额
代垫款项	4,925,009,034.83	4,294,593,735.45
保证金	239,021,994.23	135,716,117.49
承销费	11,927,812.83	11,927,812.83
对合营企业往来款	118,338,806.54	80,920,044.49
代收生育险和工伤保险		413,815.89
保险赔付款		70,241.90
物业费		872,810.50
代扣代缴税金		77,777.48
合计	5,294,297,648.43	4,524,592,356.03

7.25.2.2 其他应付款明细

账龄	年末余额	年初余额
1年以内（含1年）	2,593,814,473.07	2,593,042,722.57
1-2年（含2年）	907,466,826.81	819,157,650.57
2-3年（含3年）	782,719,022.41	1,042,556,411.67
3年以上	1,010,297,326.14	69,835,571.22
合计	5,294,297,648.43	4,524,592,356.03

7.25.2.3 账龄超过1年的重要其他应付款项

债权单位名称	年末余额	未偿还原因
湖南众连线束股份有限公司	25,300,000.00	尚未结算
昆明市晋宁区交通运输局	58,000,000.00	尚未结算
中国国际金融香港证券有限公司	11,927,812.83	尚未结算
昆明市盘龙区开发投资集团有限公司	50,000,000.00	尚未结算
中国铁路昆明局集团有限公司	32,158,231.00	尚未结算
北京恒安卫士保安服务有限公司	331,500,000.00	尚未结算



债权单位名称	年末余额	未偿还原因
昆明安保(集团)有限责任公司	19,000,000.00	尚未结算
昆明智慧通有限公司	112,538,806.54	尚未结算
成都财铁资产管理有限公司	40,000,000.00	尚未结算
昆明轨道交通五号线建设运营有限公司	75,588,696.00	尚未结算
合计	756,013,546.37	

7.26 一年内到期的非流动负债

7.26.1 一年内到期的非流动负债分类

项目	年末余额	年初余额
1年内到期的长期借款	1,317,845,950.34	2,406,705,865.98
1年内到期的应付债券	6,935,323,055.56	3,806,758,588.89
1年内到期的长期应付款	535,646,023.40	1,516,254,039.44
应付利息		252,507,443.85
合计	8,788,815,029.30	7,982,225,938.16



7.27 其他流动负债

7.27.1 其他流动负债明细情况

项目	年末余额	年初余额
短期应付债券	4,532,445,833.33	3,022,791,944.44
待转销项税	428,056.52	42,307.22
合计	4,532,873,889.85	3,022,834,251.66

7.27.2 短期应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
2024 年德意志银行超短期第一期	500,000,000.00	2024/8/1	210 天	500,000,000.00	504,644,444.44				504,644,444.44	
2024 年德意志银行超短期第二期	1,000,000,000.00	2024/9/4	210 天	1,000,000,000.00	1,008,456,666.67				1,008,456,666.67	
2024 年德意志银行超短期第三期	500,000,000.00	2024/10/14	270 天	500,000,000.00	503,607,500.00				503,607,500.00	
2024 年德意志银行超短期第四期	1,000,000,000.00	2024/10/17	210 天	1,000,000,000.00	1,006,083,333.33				1,006,083,333.33	
2025 年德意志银行超短期第一期	1,000,000,000.00	2025/4/11	270 天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00		16,646,666.67		1,016,646,666.67



债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
2025年德意志银行超短期第二期	1,000,000,000.00	2025/7/15	240天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00		8,919,444.44		1,008,919,444.44
2025年德意志银行超短期第三期	500,000,000.00	2025/10/9	270天	500,000,000.00		500,000,000.00		2,501,527.78		502,501,527.78
2025年德意志银行超短期第四期	500,000,000.00	2025/1/13	270天	500,000,000.00		500,000,000.00		1,643,333.33		501,643,333.33
2025年德意志银行超短期第五期	500,000,000.00	2025/11/12	240天	500,000,000.00		500,000,000.00		1,381,527.78		501,381,527.78
2025年德意志银行超短期第六期	1,000,000,000.00	2025/12/10	270天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00		1,353,333.33		1,001,353,333.33
合计				7,500,000,000.00	3,022,791,944.44	4,500,000,000.00		32,445,833.33	3,022,791,944.44	4,532,445,833.33

7.28 长期借款

7.28.1 长期借款分类

项目	年末余额	年初余额	年末利率区间
质押借款	62,271,795,098.55	61,388,931,521.36	
保证借款	3,418,824,667.60	3,161,114,663.91	
信用借款	8,392,072,881.40	7,681,511,554.97	
减：一年内到期的长期借款	1,317,845,950.34	2,580,154,594.28	
合计	72,764,846,697.21	69,651,403,145.96	



7.29 应付债券

7.29.1 应付债券明细情况

项目	年末余额	年初余额
昆明轨道交通集团有限公司境外高级固定息债券	1,818,665,200.00	1,818,665,200.00
债券承销发行费	-11,927,812.83	-11,927,812.83
中期票据	10,782,087,661.12	7,488,093,388.89
小计	10,782,087,661.12	9,294,830,776.06
减：一年内到期部分	6,935,323,055.56	3,806,758,588.89
合计	3,846,764,605.56	5,488,072,187.17

7.29.2 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	重分类减少	年末余额
昆明轨道交通集团有限公司境外高级固定息债券-2.53 亿美元	253,000,000.00	2022/12/9	3 年	1,760,121,000.00	1,806,737,387.17				1,806,737,387.17		
2024 年第一期中期票据昆明轨道 MTN001	1,000,000,000.00	2024/4/18	2 年	1,000,000,000.00	1,024,629,166.67			59,608,333.33	24,629,166.67		1,059,608,333.33
2024 年第二期中期票据昆明轨道 MTN002	1,000,000,000.00	2024/6/5	2 年	1,000,000,000.00	1,017,416,666.67			47,833,333.33	17,416,666.67		1,047,833,333.33
2024 年第三期中期票据昆明轨道 MTN003	500,000,000.00	2024/6/18	1.01 年	500,000,000.00	506,478,888.89				506,478,888.89		
2024 年第四期中期票据昆明轨道 MTN004	1,000,000,000.00	2024/7/19	3 年	1,000,000,000.00	1,013,750,000.00			44,166,666.67	13,750,000.00		1,044,166,666.67
2024 年第五期中期票据昆明轨道 MTN005	500,000,000.00	2024/7/31	1.01 年	500,000,000.00	504,993,750.00				504,993,750.00		



债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	重分类减少	年末余额
2024 年第六期中期票据昆明轨道 MTN006	1,500,000,000.00	2024/8/22	3 年	1,500,000,000.00	1,517,193,750.00			65,100,000.00	17,193,750.00		1,565,100,000.00
2024 年第七期中期票据昆明轨道 MTN007	500,000,000.00	2024/12/25	1.10 年	500,000,000.00	500,229,166.66			14,170,138.89	229,166.66		514,170,138.89
2024 年第一期昆明轨道 PPN001 募集资金	1,400,000,000.00	2024/12/4	0.90 年	1,400,000,000.00	1,403,402,000.00				1,403,402,000.00		
2025 年第一期中期票据昆明轨道 MTN001	500,000,000.00	2025/2/25	1.10 年	500,000,000.00		500,000,000.00		12,660,416.67			512,660,416.67
2025 年第二期中期票据昆明轨道 MTN002	500,000,000.00	2025/3/24	1.09 年	500,000,000.00		500,000,000.00		10,457,500.00			510,457,500.00
2025 年第一期中期票据昆明轨道 MTN003	500,000,000.00	2025/7/29	1.01 年	500,000,000.00		500,000,000.00		4,886,805.56			504,886,805.56
2025 年第二期中期票据昆明轨道 MTN004	500,000,000.00	2025/10/27	1.04 年	500,000,000.00		500,000,000.00		1,940,972.22			501,940,972.22
25 昆明轨道 PPN001	430,000,000.00	2025/8/26	3.00 年	430,000,000.00		430,000,000.00		5,127,272.22			435,127,272.22
25 昆明轨道 PPN002	1,400,000,000.00	2025/10/22	1.10 年	1,400,000,000.00		1,400,000,000.00		6,723,888.89			1,406,723,888.89
25 昆明轨道 PPN003	800,000,000.00	2025/11/19	2.00 年	800,000,000.00		800,000,000.00		2,370,666.67			802,370,666.67
25 昆明轨道 PPN004	875,000,000.00	2025/11/26	1.07 年	875,000,000.00		875,000,000.00		2,041,666.67			877,041,666.67
小计				14,665,121,000.00	9,294,830,776.06	5,505,000,000.00		277,087,661.12	4,294,830,776.06		10,782,087,661.12
减：一年内到期部分年末余额		1900/1			3,806,758,588.89						2
合计					5,488,072,187.17						3,846,764,605.56



7.30 长期应付款**7.30.1 长期应付款分类**

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	6,248,408,688.53	7,237,408,795.05
专项应付款	689,283,659.73	333,220,582.00
合计	6,937,692,348.26	7,570,629,377.05

7.30.2 按款项列示长期应付款

单位名称	年末余额	年初余额
融资租赁	6,784,054,691.93	8,753,662,834.49
减：一年内到期部分（附注 7.26）	535,646,023.40	1,516,254,039.44
合计	6,248,408,668.53	7,237,408,795.05

7.30.3 专项应付款年末余额最大的前五项

单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
昆明市发改委地铁项目前期费用	202,250,000.00			202,250,000.00
昆明市五华区交通运输局		320,000,000.00		320,000,000.00
昆明市财政局	92,900,000.00	1,770,000.00		94,670,000.00
五华区水务局	9,000,000.00	35,000,000.00		44,000,000.00
云南省发改委地铁项目前期费用	11,000,000.00			11,000,000.00
合计	315,150,000.00	356,770,000.00		671,920,000.00

7.31 实收资本

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
昆明市人民政府国有资产监督管理委员会	4,500,000,000.00	90.00			4,500,000,000.00	90.00
云南省财政厅	500,000,000.00	10.00			500,000,000.00	10.00
合计	5,000,000,000.00	100.00			5,000,000,000.00	100.00

7.32 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	变动原因及依据
资本(股本)溢价	31,664,435,484.62	153,637,271.65		31,818,072,756.27	
其他资本公积	3,627,086,612.00			3,627,086,612.00	
合计	35,291,522,096.62	153,637,271.65		35,445,159,368.27	

注：政府拨款项目资本金 153,637,271.65 元



7.33 其他综合收益

项目	上年年初余额	上年增减变动金额	本年年初余额	本年发生额	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当年转入损益	减：前期计入其他综合收益当年转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	本年年末余额
二、将重分类进损益的其他综合收益	374,391,170.93		374,391,170.93								374,391,170.93
1.自用房地产或存货转换为以公允价值模式计量的投资性房地产转换日公允价值大于账面价值部分	374,391,170.93		374,391,170.93								374,038,745.15
其他综合收益合计	374,391,170.93		374,391,170.93								374,391,170.93



7.34 专项储备

项目	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额		备注
	其中：归属于母公司股东	其中：归属于少数股东			其中：归属于母公司股东	其中：归属于少数股东	
安全生产费	6,872,058.18		17,308,604.30	5,300,096.78	18,880,565.70		
合计	6,872,058.18		17,308,604.30	5,300,096.78	18,880,565.70		

7.35 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	变动原因及依据
法定盈余公积	221,794,723.99	21,748,150.05		243,542,874.04	
合计	221,794,723.99	21,748,150.05		243,542,874.04	

7.36 未分配利润

项目	本年金额	上年金额	提取或分配比例
上年年末余额	2,065,814,584.03	2,025,347,483.87	
年初调整金额(调增+, 调减-)			
调整后本年年初余额	2,065,814,584.03	2,025,347,483.87	
加：本期归属于母公司股东的净利润	74,994,409.02	87,380,830.15	
盈余公积弥补亏损转入			
资本公积弥补亏损转入			
其他因素调整			
其他转入			
减：本年提取法定盈余公积数	21,748,150.05	7,736,829.99	
本年提取任意盈余公积数			
本年提取一般风险准备			
本年分配现金股利数	132,601,000.00	39,176,900.00	
转增资本			
其他减少			
期末未分配利润	1,986,459,843.00	2,065,814,584.03	



7.37 营业收入、营业成本**7.37.1 营业收入、营业成本**

项目	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务小计	945,148,060.08	3,110,623,200.65	847,820,038.10	2,894,330,177.95
票款收入	486,464,701.58	2,826,365,951.30	484,322,066.19	2,670,791,599.54
土地开发委托管理收入			15,193,377.24	14,358,233.75
地铁资源经营	255,683,358.50	156,401,705.54	168,304,594.67	85,816,017.96
技术服务	203,000,000.00	127,855,543.81	180,000,000.00	123,364,326.70
其他业务小计	156,956,522.64	147,362,859.50	248,189,131.03	246,632,191.28
其他收入	153,695,381.03	147,362,859.50	247,997,038.11	246,632,191.28
废旧物资处置	3,261,141.61		192,092.92	
合计	1,102,104,582.72	3,257,986,060.15	1,096,009,169.13	3,140,962,369.23

7.38 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
房产税	3,260,621.55	1,852,217.75	
土地增值税	5,587,568.21	4,478,413.42	
土地使用税	5,138,255.76	2,174,633.51	
印花税	5,102,218.53	3,458,168.89	
车船使用税	37,717.20	37,717.20	
资源税	76,468.80		
教育费附加	300,744.52	177,280.42	
城市维护建设税	522,990.58	1,067,154.27	
地方教育费附加	379,884.61	771,163.21	
文化建设费	6,636.39	236.25	
合计	20,413,106.15	14,016,984.92	

7.39 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
地铁大食堂项目	15,309.34	
广告费		2,800.00
合计	15,309.34	2,800.00



7.40 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	56,460,472.82	55,817,197.14
办公费	322,029.82	706,808.35
差旅费	143,730.18	293,792.26
业务招待费	12,571.50	9,107.67
会务费	12,870.37	18,397.60
车辆使用费	155,648.84	79,267.82
折旧费与摊销费	694,651.33	1,336,421.55
中介机构费	3,853,192.79	6,250,867.64
物业管理费	2,460,939.71	1,179,661.35
水电费	217,142.58	759,488.75
宣传费	286,585.48	276,216.10
党组织经费	10,208.95	11,068.11
邮电通讯费	75,980.66	336,694.86
残疾人就业保障金	304,996.92	195,709.81
律师费	298,415.10	
诉讼费	2,950,740.64	2,782,989.34
其他	1,718,637.09	
合计	69,978,814.78	70,053,688.35

7.41 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
电客列车车载蓄电池核容在线监控技术研究项目	1,108,075.12	357,388.95
地铁车辆关键设备核心状态及数据监测技术应用项目	4,379,114.24	
运营线路运行图研究项目	187,112.38	
智慧客服推广研发项目	1,639,609.45	
城市交通生态可信数据空间试点建设项目	391,231.31	
城市轨道交通运营垂类大规模建设项目	276,974.56	
昆明地铁车站智能照明控制系统研发项目	448,368.87	
昆明地铁司控器自动测试仪研发项目	434,931.34	
防汛(故障)信息管理系统研发项目	263,377.63	
轨道和接触轨管理系统研发项目	121,518.34	
桥梁支座可视化检查装置研发项目	16,526.06	
无人机智能检查平台研发	142,112.58	



项目	本年发生额	上年发生额
接触轨专用打磨装置研发	72,904.48	
通信人手井自动化抽水装置研发项目	36,507.48	
安全管理信息系统项目	360,801.78	
水泵控制箱开发项目	101,238.20	
CBTC 信号系统拆分重组改造应用研究		63,481.94
CBTC 信号系统全场景动车调试应用研究		283,184.76
地铁客流分析及研究		315,844.43
高地震风险城市信号与地震预警系统	477,165.86	631,045.62
基于国产软硬件自主可控安全云系统研制	597,699.71	
合计	11,055,269.39	1,650,945.70

7.42 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	389,586,784.91	91,147,688.02
减：利息收入	19,454,355.15	520,315.76
利息净支出	370,132,429.76	90,627,372.26
汇兑损失	-7,539,400.00	26,742,100.00
减：汇兑收益		
汇兑净损失	-7,539,400.00	26,742,100.00
银行手续费	85,798.74	129,080.28
合计	362,678,828.50	117,498,552.54

7.43 其他收益

7.43.1 其他收益明细情况

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额	是否为政府补助
政府补贴	2,674,042,179.26	2,300,060,946.65		是
个税手续费返还	38,736.34	17,606.27		
税费减免	36,473.24	26,576.17		
合计	2,674,117,388.84	2,300,105,129.09		

7.43.2 政府补助明细情况

项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关与收益相关
成本规制补贴	2,673,748,289.52	2,299,742,371.89	与收益相关
稳岗补贴	293,889.74	318,574.76	与收益相关
合计	2,674,042,179.26	2,300,060,946.65	



7.44 投资收益**7.44.1 投资收益明细情况**

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,154,922.30	4,520,977.11
交易性金融资产持有期间的投资收益		4,603,874.86
其他债权投资持有期间的投资收益	84,998.52	29,628.93
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	306,621.39	1,260,798.52
债务重组产生的投资收益	2,624,273.31	2,078,320.00
合计	4,170,815.52	12,493,599.42

7.45 公允价值变动收益**7.45.1 公允价值变动收益明细情况**

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
衍生金融资产	841,968.27	85,011,154.02
其他非流动金融资产	15,820,000.00	-12,930,000.00
按公允价值计量的投资性房地产	-15,854,862.28	-43,484,435.00
合计	807,105.99	28,596,719.02

7.46 信用减值损失**7.46.1 信用减值损失明细情况**

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失小计	-2,359,654.64	
应收账款坏账损失	-2,343,398.90	
其他应收款坏账损失	-16,255.74	
合计	-2,359,654.64	

7.47 营业外收入**7.47.1 营业外收入明细情况**

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得			
其中：固定资产			
无形资产			
接受捐赠			
与企业日常活动无关的政府补助		50,000.00	
罚没收入	71,774.01	1,249,019.13	
其他	86,963.86		
合计	158,737.87	1,299,019.13	



7.47.2 政府补助明细情况

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
中共昆明轨道交通有限公司委员会划拨云岭先锋红旗党支部补助经费		50,000.00	
合计		50,000.00	

7.47.3 补充政府补助明细情况

补助项目	本年发生额				上年发生额			与资产/收益相关	
	计入营业外收入	其中： 由递延收益转入	计入其他收益	其中： 由递延收益转入	冲减成本费用	计入营业外收入	计入其他收益		冲减成本费用
成本规制补贴			2,673,748,289.52				2,299,742,371.89		与收益相关
稳岗补贴			293,889.74				318,574.76		与收益相关
中共昆明轨道交通有限公司委员会划拨云岭先锋红旗党支部补助经费						50,000.00			与收益相关
合计			2,674,042,179.26			50,000.00	2,300,060,946.65		

7.48 营业外支出

7.48.1 营业外支出明细情况

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失			
其中：固定资产			
无形资产			
公益性捐赠支出			
行政性罚款、滞纳金	345,363.88	1,254,687.21	
其他	758,195.22	2,872.41	
合计	1,103,559.10	1,257,559.62	95,268.60



7.49 所得税费用**7.49.1 所得税费用明细表**

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	2,030,273.07	2,162,674.49
递延所得税费用	-21,483,249.50	3,596,225.78
合计	-19,452,976.43	5,758,900.27

7.50 债务重组**7.50.1 本集团作为债务人进行的债务重组**

债务重组方式	债务账面价值	债务重组利得金额	股本等所有者权益增加金额
以低于债务账面价值的现金清偿债务	4,148,566.98	2,624,273.31	
以非现金资产清偿债务			
债务转为资本			
修改其它债务条件			
混合重组方式			
合计	4,148,566.98	2,624,273.31	

7.51 租赁**7.51.1 经营租赁出租人**

剩余租赁期	金额
一、收入情况	115,806,711.15
租赁收入	115,806,711.15
未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	
二、资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	
第1年	
第2年	
第3年	
第4年	
第5年	
5年以上	



7.52 现金流量表补充资料

7.52.1 按间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本年发生额	上年发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:	--	--
净利润	75,221,005.32	87,301,835.16
加: 资产减值损失		
信用资产减值损失	2,359,654.64	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,504,919,544.01	1,502,060,867.51
使用权资产折旧		
无形资产摊销	817,810.73	922,547.47
长期待摊费用摊销	274,617,146.25	198,045,065.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-807,105.99	-28,596,719.02
财务费用(收益以“-”号填列)	374,507,984.91	117,889,788.02
投资损失(收益以“-”号填列)	-4,170,815.52	-12,493,599.42
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-221,745.42	-3,552,953.98
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-21,261,504.08	7,149,179.76
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,181,839,496.38	1,205,519,648.72
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	488,335,785.37	-2,326,142,600.72
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,312,850,318.52	-532,125,037.46
其他	12,008,507.52	5,843,133.90
经营活动产生的现金流量净额	211,636,452.84	221,821,155.72
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的期末余额	45,007,168.25	101,486,046.06
减: 现金的期初余额	101,486,046.06	101,713,444.64
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	-56,478,877.81	-227,398.58



7.52.2 现金及现金等价物的构成

项 目	本年余额	上年余额
1.现金	45,007,168.25	101,486,046.06
其中：库存现金	71,158.66	85,881.89
可随时用于支付的银行存款	44,936,009.59	101,400,164.17
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	45,007,168.25	101,486,046.06
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

7.53 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	20,671,251.73	商业承兑汇票保证金
固定资产	47,709,160,263.11	融资租赁
在建工程	13,582,377,304.00	融资租赁
投资性房地产	1,306,095,800.00	借款抵押
其他非流动金融资产	83,450,000.00	借款抵押
合 计	62,701,754,618.84	

注：其他非流动金融资产受限为昆明农商银行投资、投资性房地产受限为 KCXS2017-24-A-24 号地块、KCXS2017-24-A-25 号地块、KCXS2017-24-A-26 号地块、严家山公租房。

8 合并范围变更

本公司本期无合并范围变更



9 在其他主体中的权益

9.1 子公司的相关信息

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)			表决权比例(%)
				直接	间接	合计	
昆明地铁城市开发有限公司	云南省昆明市	云南省昆明市	房地产开发	95.00		95.00	95.00
昆明地铁建设管理有限公司	云南省昆明市	云南省昆明市	轨道交通建设	72.86		72.86	72.86
昆明地铁运营有限公司	云南省昆明市	云南省昆明市	轨道交通运营	95.00		95.00	95.00
昆明地铁资源经营管理有限公司	云南省昆明市	云南省昆明市	轨道交通项目管理	100.00		100.00	100.00
昆明轨道交通四号线投资管理有限公司	云南省昆明市	云南省昆明市	轨道交通项目投资及管理	90.00		90.00	100.00
昆明轨道交通五号线投资管理有限公司	云南省昆明市	云南省昆明市	轨道交通项目投资及管理	100.00		100.00	100.00

9.2 重要的非全资子公司的少数股东相关信息

子公司名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的权益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
昆明地铁建设管理有限公司	27.14			3,706,000,000.00
昆明轨道交通四号线投资管理有限公司	10.00			672,100,000.00
昆明地铁运营有限公司	5.00	63,395.83		2,000,120,541.32
昆明地铁城市开发有限公司	5.00	5,210.49		2,000,027,059.99

9.3 重要的非全资子公司的少数股东财务信息

企业名称	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债
昆明地铁建设管理有限公司-期末数	8,842,035,451.89	3,769,998,361.39	12,612,033,813.28	1,831,490,620.00	1,457,550,000.00
昆明地铁建设管理有限公司-期初数	8,961,999,526.38	3,886,586,146.80	12,848,585,673.18	2,634,838,766.25	891,700,000.00
昆明轨道交通四号线投资管理有限公司-期末数	96,843,574.83	2,102,852,673.84	2,199,696,248.67	1,199,411,735.61	5,450,000.00
昆明轨道交通四号线投资管理有限公司-期初数	110,372,804.76	2,096,181,335.13	2,206,554,139.89	1,211,752,710.99	
昆明地铁运营有限公司-期末数	7,465,585,522.21	4,188,448,789.43	11,654,034,311.64	2,825,808,393.11	3,848,939,459.90
昆明地铁运营有限公司-期初数	5,932,703,369.63	4,162,802,176.01	10,095,505,545.64	2,379,088,039.46	2,750,407,471.70
昆明地铁城市开发有限公司-期末数	5,716,835,199.95	2,001,326,353.68	7,718,161,553.63	1,163,163,586.91	
昆明地铁城市开发有限公司-期初数	6,201,367,046.68	2,001,459,593.48	8,202,826,640.16	1,648,331,073.85	



(续)

企业名称	负债合计	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
昆明地铁建设管理有限公司-期末数	3,289,040,620.00	88,893,615.39	848,568.66	848,568.66	13,497,531.65
昆明地铁建设管理有限公司-期初数	3,526,538,766.25	56,756,838.05	763,164.54	763,164.54	8,673,959.59
昆明轨道交通四号线投资管理有 限公司-期末数	1,204,861,735.61	8,570,965.65	33,084.16	33,084.16	36,257,563.60
昆明轨道交通四号线投资管理有 限公司-期初数	1,211,752,710.99	3,961,508.66	27,383.55	27,383.55	25,066,416.87
昆明地铁运营有限公司-期末数	6,674,747,853.01	1,223,620,892.00	1,267,916.63	1,267,916.63	173,735,020.30
昆明地铁运营有限公司-期初数	5,129,495,511.16	1,153,906,953.23	1,142,909.84	1,142,909.84	155,236,490.37
昆明地铁城市开发有限公司-期末 数	1,163,163,586.91	124,016,381.59	104,209.71	104,209.71	-3,473,054.62
昆明地铁城市开发有限公司-期初 数	1,648,331,073.85	57,172,277.91	436,990.05	436,990.05	489,709.52

9.4 重要合营安排或联营企业的基础信息

见“长期股权投资7.9”。

10 或有事项

10.1 承诺及或有事项

- 1、昆明轨道交通集团有限公司为昆明市安居集团有限公司借款 2.38 亿，提供担保，担保期限：2023 年 6 月 18 日至 2053 年 6 月 18 日；
- 2、昆明轨道交通集团有限公司为昆明市域铁路有限公司借款 14,726,262.04 元提供担保，担保期限：2023 年 3 月 25 日至 2038 年 3 月 25 日；
- 3、轨道公司因借款将持有子公司昆明地铁运营有限公司 100% 股权进行质押，截止 2025 年 12 月 31 日，因借款事项该股权被云南省昆明市盘龙区人民法院冻结，冻结期限为：2023 年 11 月 14 日至 2026 年 11 月 13 日。
- 4、昆明轨道交通集团有限公司为昆明市域铁路有限公司借款 5,000,000.00 元提供担保，担保期限：2024 年 10 月 1 日至 2035 年 10 月 31 日；。
- 5、轨道公司子公司昆明地铁建设管理有限公司因合同纠纷，持有的三级子公司昆明地铁科创有限公司 100% 股权（500 万元）被昆明铁路运输法院冻结，冻结期限：2025 年 11 月 14 日至 2027 年 11 月 13 日。



6、截至 2025 年 12 月 31 日，公司商业承兑汇票兑付构成逾期，票据承兑累计逾期余额为 4,394.34 万元，截止 2026 年 3 月 31 日，剔除已兑付的 4,064.34 万元，逾期未支付商业承兑汇票金额为 330.00 万元。

11 资产负债表日后事项

截至审计报告日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

12 关联方关系及其交易

12.1 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
昆明市人民政府国有资产监督管理委员会	昆明市			90	90

12.2 子公司情况

详见在其他主体中的权益。

12.3 本公司的合营和联营企业情况

详见长期股权投资。

12.4 本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本集团的关系
云南省财政厅	股东
昆明轨道交通五号线建设运营有限公司	子公司参股公司
昆明轨道交通四号线土建项目建设管理有限公司	子公司参股公司
云南京建轨道交通投资建设有限公司	子公司参股公司
昆明智慧通有限公司	母公司合营企业
中铁四院集团西南勘察设计有限公司	参股公司
昆明中车轨道交通装备有限公司	参股公司
云南报业地铁传媒有限责任公司	本公司联营企业
云南雅仕维地铁广告有限公司	本公司联营企业
昆明道铁港枢纽开发建设有限公司	子公司参股公司
昆明轨道港口建设有限公司	参股公司



12.5 关联方交易**12.5.1 销售商品**

关联方	本年发生额		上年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
昆明智慧通有限公司			314,916.93	
昆明轨道交通五号线建设运营有限公司			56,218,040.98	
昆明轨道港口建设有限公司	428,708.27			

12.5.2 提供劳务

关联方	本年发生额		上年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
昆明轨道交通五号线建设运营有限公司	203,000,000.00		180,000,000.00	
昆明轨道港口建设有限公司	815,244.66		473,639.68	
昆明轨道港口建设有限公司	5,868,072.87			

12.5.3 接受劳务

关联方	本年发生额		上年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
昆明轨道港口建设有限公司	17,464,290.26			

12.5.4 担保

本集团本期无关联方担保

12.6 关联方应收应付款项

项目名称	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例(%)	金额	所占余额比例(%)
应收账款				
昆明轨道港口建设有限公司	1,804,632.06		6,061,420.68	
昆明轨道交通五号线建设运营有限公司	35,520,049.97		166,385,421.41	
昆明智慧通有限公司	80,449,901.78		46,366,904.19	
云南报业地铁传媒有限责任公司	6,565,524.50		8,579,189.50	
云南京建轨道交通投资建设有限公司	18,980,374.88		14,594,429.68	
昆明道铁港枢纽开发建设有限公司	6,964.00			
昆明中车轨道交通装备有限公司	40,216.00			
合计	143,367,663.19		241,987,365.46	
其他应收款				



项目名称	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例(%)	金额	所占余额比例(%)
昆明道铁港枢纽开发建设有限公司	40,711,172.00		50,711,172.00	
昆明轨道港口建设有限公司	176,685,404.20			
昆明中铁站城开发有限公司	120,376,373.95		119,338,343.95	
中铁四院集团西南勘察设计有限公司	179,750.00		179,750.00	
昆明轨道交通五号线建设运营有限公司	5,669,968.50		2,642,437.00	
云南京建轨道交通投资建设有限公司	687,470.00		5,874,162.16	
云南建通科技发展有限公司	899,630.83			
合计	345,209,769.48		178,745,865.11	
合同资产				
中铁四院集团西南勘察设计有限公司	1,571,401.26		1,571,401.26	
合计	1,571,401.26		1,571,401.26	
应付账款				
昆明智慧通有限公司	1,860,868.65		1,952,832.21	
云南雅仕维地铁广告有限公司	1,325,073.75		1,325,073.75	
昆明中车轨道交通装备有限公司	257,420,941.58		108,546,315.36	
云南报业地铁传媒有限责任公司			413,665.00	
中铁四院集团西南勘察设计有限公司	683,957.78		578,494.34	
合计	261,290,841.76		112,816,380.66	
其他应付款				
昆明道铁港枢纽开发建设有限公司	1,542,079,338.00		750,444,700.00	
昆明轨道港口建设有限公司	41,874,749.59			
昆明轨道交通五号线建设运营有限公司	26,611,074.82		7,028,403.03	
云南京建轨道交通投资建设有限公司	174,785,897.09		178,130,997.51	
昆明智慧通有限公司	118,338,806.54		80,920,044.49	
昆明中车轨道交通装备有限公司	6,000.00		6,000.00	
云南京建轨道交通投资建设有限公司	1,600.00		1,600.00	
云南雅仕维地铁广告有限公司	199,445.05		199,445.05	
合计	1,903,896,911.09		1,016,731,190.08	



13 金融工具及其风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注7.相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

13.1 市场风险

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

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

13.1.1 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、港币有关。除本集团发行的美元债、取得的美元借款、港币借款外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。

本集团通过购买外币远期合同以管理美元债的汇率风险敞口，并且记录相关套期活动并持续评估套期有效性。外币远期合同须与被套期项目的金额相同。截止期末，本集团美元债已到期，不存在因外汇汇率变动而发生波动的风险。

13.1.2 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款、融资租赁、应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2025年12月31日，本公司的带息债务主要为长期借款、短期借款、应付债券、其他流动负债、长期应付款的金额为96,705,061,792.31元。

13.1.3 其他价格风险

本集团本期无以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资的金融资产。



13.2 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于2025年12月31日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产以及本集团承担的财务担保，具体包括：

- 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。
- 本附注7.8“合同资产”中披露的合同资产金额。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为1个月，主要客户可以延长至6个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注4.12。

本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

13.3 流动性风险

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

本集团将票款收款、土地成本返还、政府作为主要资金来源。2025年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为7,218,637.00万元。



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

项 目	1 年以内	1 年以上
短期借款	523,352,881.86	
应付账款	5,153,816,053.69	
其他应付款	5,275,919,510.24	
一年内到期的非流动负债	8,788,815,029.30	
其他流动负债	4,532,873,889.85	
长期借款		72,764,846,697.21
应付债券		3,846,764,605.56
长期应付款		6,248,408,688.53

14 公允价值披露

14.1 以公允价值计量的资产和负债

项 目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）应收款项融资				
（1）应收票据				
（2）应收账款				
（三）其他债权投资				
（四）其他权益工具投资				
（五）其他非流动金融资产			4,355,453,030.00	4,355,453,030.00
（六）投资性房地产			2,634,743,109.00	2,634,743,109.00
1、出租的土地使用权				
2、出租的建筑物				
3、持有并准备增值后转让的土地使用权				
（七）生物资产				



项 目	年末公允价值			
	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
1、消耗性生物资产				
2、生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额			6,990,196,139.00	6,990,196,139.00
(八) 交易性金融负债				
1、以公允价值计量且其变动计入当期损 益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2、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				
(九) 设定受益计划净负债中的计划资 产（以负数表示）				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

15 其他重要事项

本集团本期无其他重要事项。

16 母公司会计报表的主要项目附注

16.1 应收账款

16.1.1 应收账款基本情况

16.1.1.1 按账龄披露应收账款

账 龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内(含1年)	500,225,990.20		502,859,115.00	
1-2年(含2年)	180,299,894.32		36,841,512.94	
2-3年(含3年)	23,724,790.43		8,579,189.50	
3年以上	426,536,244.79	2,186,000.00	533,043,049.14	
合 计	1,130,786,919.74	2,186,000.00	1,081,322,866.58	



16.1.1.2 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

种类	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预计信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,130,786,919.74	100.00	2,186,000.00	0.19	1,128,600,919.74
其中：账龄组合	8,371,838.79	0.74	2,186,000.00	26.11	6,185,838.79
关联方组合	803,426,581.08	71.05			803,426,581.08
低风险组合	318,988,499.87	28.21			318,988,499.87
合计	1,130,786,919.74	100.00	2,186,000.00	0.19	1,128,600,919.74

(续)

种类	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预计信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,081,322,866.58	100.00			1,081,322,866.58
其中：账龄组合					
关联方组合	779,111,069.72	72.05			779,111,069.72
低风险组合	302,211,796.86	27.95			302,211,796.86
合计	1,081,322,866.58	100.00			1,081,322,866.58

16.1.2 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

项目	年初余额	本年增加额			
		本期计提额	合并增加额	其他原因增加额	合计
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款		2,186,000.00			2,186,000.00
单项计提坏账准备的应收账款					
合计		2,186,000.00			2,186,000.00

(续)

项目	本年减少额					合计	年末余额
	因资产价值回升转回额	转销额	核销额	合并减少额	其他原因减少额		
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款							2,186,000.00
单项计提坏账准备的应收账款							
合计							2,186,000.00



16.1.3 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

16.1.3.1 账龄组合

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	3,055,838.79	36.50				
1-2年(含2年)						
2-3年(含3年)						
3年以上	5,316,000.00	63.5	2,186,000.00			
合计	8,371,838.79	100.00	2,186,000.00			

16.1.3.2 组合中采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	年末余额			年初余额		
	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	803,426,581.08			779,111,069.72		
低风险组合	318,988,499.87			302,211,796.86		
合计	1,122,415,080.95			1,081,322,866.58		

16.1.3.3 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例(%)	坏账准备
昆明地铁资源经营管理有限公司	714,003,903.33	63.14	
昆明市土地储备中心	273,547,839.20	24.19	
昆明智慧通有限公司	79,789,826.49	7.06	
昆明公交集团有限公司	34,490,687.53	3.05	
云南报业地铁传媒有限责任公司	6,565,524.50	0.58	
合计	1,108,397,781.05	98.02	

16.2 其他应收款

16.2.1 其他应收款分类

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	15,455,807,035.74	15,995,170,015.33
合计	15,455,807,035.74	15,995,170,015.33



16.2.2 其他应收款项

16.2.2.1 其他应收款项基本情况

16.2.2.1.1 按账龄披露其他应收账款

账龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内(含1年)	4,941,177,721.74		2,359,765,806.41	
1-2年(含2年)	2,192,114,207.14		3,893,233,133.70	
2-3年(含3年)	1,903,801,107.52		2,270,276,920.06	
3年以上	6,418,730,255.08	16,255.74	7,471,894,155.16	
合计	15,455,823,291.48	16,255.74	15,995,170,015.33	

16.2.2.2 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种类	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	15,455,823,291.48	100.00	16,255.74		15,455,807,035.74
单项计提坏账准备的其他应收款项					
合计	15,455,823,291.48	100.00	16,255.74		15,455,807,035.74

(续)

种类	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	15,995,170,015.33	100.00			15,995,170,015.33
单项计提坏账准备的其他应收款项					
合计	15,995,170,015.33	100.00			15,995,170,015.33

16.2.2.3 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

16.2.2.3.1 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	3,363.49	4.61				
1-2年(含2年)						
2-3年(含3年)						
3年以上	69,529.18	95.39	16,255.74			
合计	72,892.67	100.00	16,255.74			



16.2.2.4 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额				
年初账面余额在本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	16,255.74			16,255.74
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	16,255.74			16,255.74

16.2.2.4.1 组合中采用其他方法计提坏账准备的其他应收账款

组合名称	年末余额			年初余额		
	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	1,285,960,088.06			1,022,581,601.98		
无风险组合	14,169,790,310.75			14,972,588,413.35		
合计	15,455,750,398.81			15,995,170,015.33		

16.2.2.4.2 按欠款方归集的年末金额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款合计的比例(%)	坏账准备
昆明市轨道交通建设发展专项资金	轨道交通专项资金	8,915,883,663.48	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	57.73	
昆明市五华区城市更新改造局	往来款	300,000,000.00	3 年以上	1.94	
昆明农业发展投资有限公司	往来款	607,046,437.65	2-3 年	3.93	
昆明滇池投资有限责任公司	往来款	1,979,150,000.00	1-2 年、2-3 年、3 年以上	12.81	
昆明市交通投资有限责任公司	往来款	1,320,809,257.23	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	8.55	
合计		13,122,889,358.36		84.96	



16.3 长期股权投资**16.3.1 长期股权投资分类**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对子公司投资	18,206,706,535.83	732,000,638.07		18,938,707,173.90
对合营企业投资	3,688,545.24	982,969.73		4,671,514.97
对联营企业投资	4,401,475.93	205,930.85		4,607,406.78
对其他企业投资				
小计	18,214,796,557.00	733,189,538.65		18,947,986,095.65
减：长期股权投资减值准备				
合计	18,214,796,557.00	733,189,538.65		18,947,986,095.65



16.3.2 长期股权投资明细情况

被投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备期末余额	投资成本		
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备				其他	
子公司													
昆明地铁城市开发有限公司	4,403,645,762.81										4,403,645,762.81		
昆明地铁运营有限公司	2,956,221,475.46										2,956,221,475.46		
昆明地铁建设管理有限公司	5,588,800,843.27	26,400,000.00									5,615,200,843.27		
昆明地铁资源经营管理有限公司	4,173,438,454.29	394,300,638.07									4,567,739,092.36		
昆明轨道交通四号线投资管理有限公司	322,600,000.00	5,300,000.00									327,900,000.00		
昆明轨道交通五号线投资管理有限公司	762,000,000.00	306,000,000.00									1,068,000,000.00		
小计	18,206,706,535.83	732,000,638.07									18,938,707,173.90		
合营企业													



被投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备期末余额	投资成本
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			
昆明智慧通有限公司	3,688,545.24			982,969.73					4,671,514.97		
小计	3,688,545.24			982,969.73					4,671,514.97		
联营企业											
昆明中铁站城开发有限公司	4,401,475.93			205,930.85					4,607,406.78		
小计	4,401,475.93			205,930.85					4,607,406.78		
合计	18,214,796,557.00	732,000,638.07		1,188,900.58					18,947,986,095.65		



16.4 营业收入、营业成本**16.4.1 营业收入、营业成本**

项目	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务小计	532,872,455.62	2,606,747,847.85	479,783,882.04	2,573,770,770.63
票款收入	448,923,022.79	2,606,211,325.45	470,763,770.42	2,570,882,486.47
土地开发委托管理收入			582,834.08	
地铁资源经营	83,949,432.83	536,522.40	8,437,277.54	2,888,284.16
其他业务小计	106,857,817.71	100,140,385.23	239,836,207.77	220,547,008.60
租赁费收入			22,177,483.33	2,888,284.16
其他收入	106,857,817.71	100,140,385.23	217,658,724.44	217,658,724.44
合计	639,730,273.33	2,706,888,233.08	719,620,089.81	2,794,317,779.23

16.5 投资收益**16.5.1 投资收益明细情况**

项目	年初余额	年末余额
权益法核算的长期股权投资收益	1,188,900.58	4,736,012.29
交易性金融资产持有期间的投资收益		4,603,874.86
其他债权投资持有期间的投资收益	57,964.33	
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	306,621.39	1,260,798.52
债务重组产生的投资收益	2,624,273.31	2,078,320.00
合计	4,177,759.61	12,679,005.67

16.6 现金流量表补充资料**16.6.1 按间接法将净利润调节为经营活动现金流量的信息**

补充资料	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	217,481,500.49	77,368,300.01
加: 资产减值损失		
信用资产减值损失	2,202,255.74	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,290,672,117.35	1,394,361,975.73
使用权资产折旧		
无形资产摊销	-10,471.27	125,657.75
长期待摊费用摊销	264,991,583.65	197,894,980.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,210,768.27	-15,552,254.02
财务费用(收益以“-”号填列)	182,890,901.19	49,752,044.91



补充资料	本年金额	上年金额
投资损失(收益以“-”号填列)	-4,177,759.61	-12,679,005.67
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-550,563.94	
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-21,160,588.51	3,888,063.51
存货的减少(增加以“-”号填列)	-968,854,020.89	26,906,406.32
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	478,210,531.55	2,836,084,360.30
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-5,605,335,908.25	-13,208,535,982.45
其他		-278,697.97
经营活动产生的现金流量净额	-4,382,332,691.25	-8,728,032,451.22
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	492,281.24	2,834,051.84
减: 现金的期初余额	2,834,051.84	1,291,453.31
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	-2,341,770.60	1,542,598.53

16.6.2 现金及现金等价物的构成

项目	本年余额	上年余额
1.现金	492,281.24	2,834,051.84
其中: 库存现金	28,291.97	15,172.34
可随时用于支付的银行存款	463,989.27	2,818,879.50
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	492,281.24	2,834,051.84
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

单位负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





营业执照

(副本)

5 - 1

统一社会信用代码

91420106081978608B



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

名称 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

出资额 叁仟捌佰捌拾万圆人民币

成立日期 2013年11月6日

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



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



登记机关

2025年1月17日

证书序号: 0017829

说明

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



发证机关:

二〇一四年五月五日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书



名称: 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 石文先

主任会计师:

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

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 42010005

批准执业文号: 鄂财会发(2013)25号

批准执业日期: 2013年10月28日



证书编号: 530100010069
 No. of Certificate
 批准注册协会: 云南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2000 年 04 月 21日
 Date of Issuance

年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.
 云南省注册会计师协会



陈荣举(530100010069)
 您已通过2016年年度
 云南省注册会计师协会



姓名: 陈荣举
 Full name
 性别: 男
 Sex
 出生日期: 1974-08-08
 Date of birth
 工作单位: 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所
 Working unit
 身份证号码: 530123197408083918
 Identity card No.



注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA
 同意调入
 Agree the holder to be transferred from
 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所
 CPAs



转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2015 年 12 月 17 日
 同意调入
 Agree the holder to be transferred to
 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所
 CPAs



陈荣举 530100010069
 继续有效一年
 or another year after



陈荣举(530100010069)
 您已通过2020年年度
 云南省注册会计师协会

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA
 同意调入
 Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2023 年 1 月 17 日
 同意调入
 Agree the holder to be transferred to



陈荣举 530100010069
 继续有效一年
 or another year after



2022年陈荣举
 继续有效一年
 or another year after



中国注册会计师协会

姓名	郭英芳
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1986-07-07
Date of birth	
工作单位	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)云南亚太分所
Working unit	
身份证号码	532122198607071426
Identity card No.	



郭英芳(420100050357)
已通过2019年任职资格检查
云南省注册会计师协会



郭英芳(420100050357)
已通过2020年任职资格检查
云南省注册会计师协会



郭英芳(420100050357)
已通过2021年任职资格检查
云南省注册会计师协会

登
Regis
合



2022郭英芳

This certificate is valid for another year after...



2023郭英芳
郭英芳 420100050357



郭英芳 420100050357

证书编号: 420100050357
No. of Certificate

批准注册协会: 云南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2018 年 09 月 21 日
Date of Issuance /y /m /d

2024郭英芳
/y /m /d