



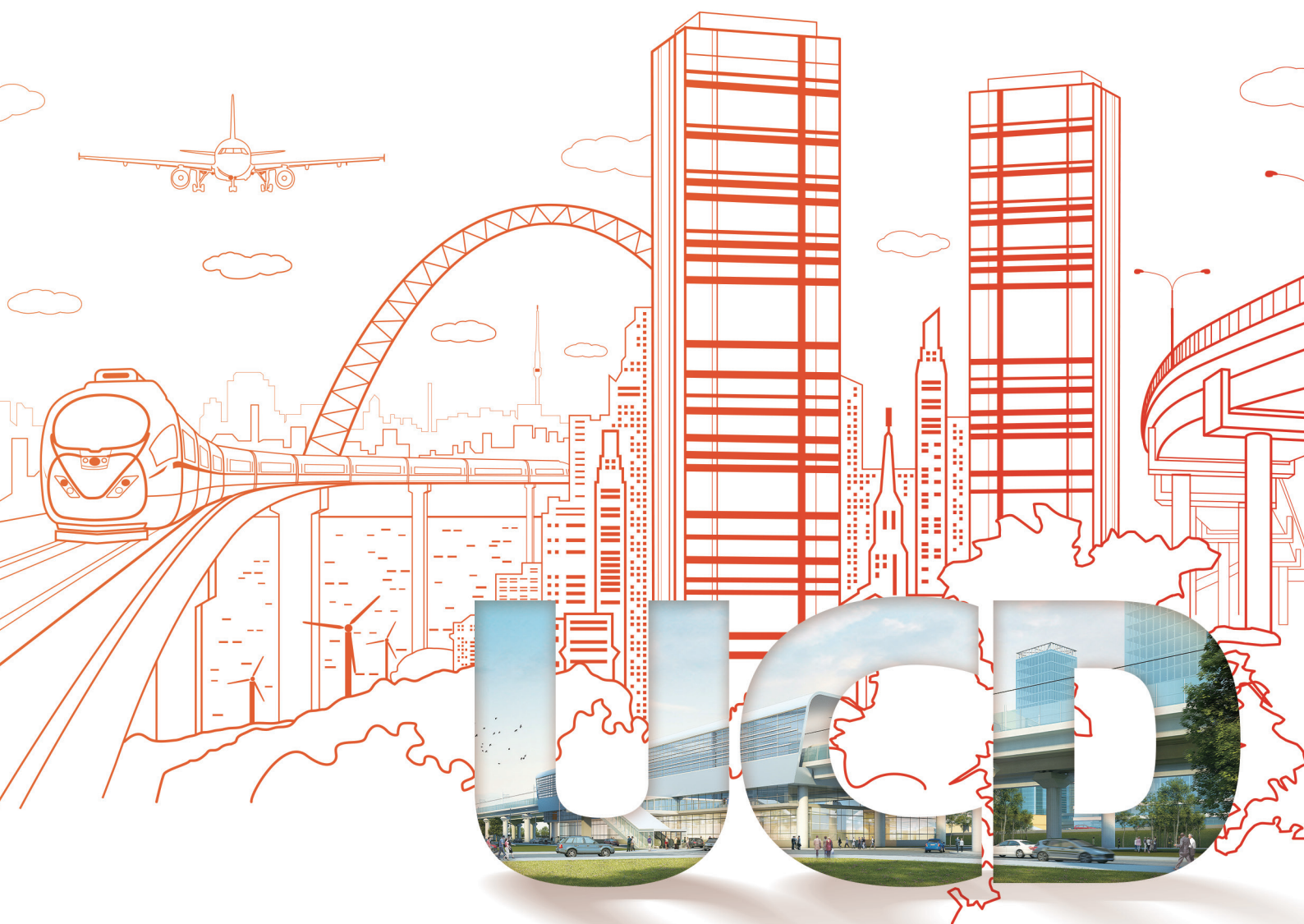
北京城建设计发展集团股份有限公司

BEIJING URBAN CONSTRUCTION DESIGN & DEVELOPMENT GROUP CO., LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號:1599

設計城市
構築未來



2025 年度報告



目 錄

釋義	2
公司資料	4
財務概要	5
董事長致辭	6
總經理致辭	8
管理層討論與分析	10
市場環境與業務前景	20
董事及其他高級管理人員	27
董事會報告	40
企業管治報告	79
財務報表審計報告	107
合併資產負債表	114
合併利潤表	118
合併現金流量表	120
合併所有者權益變動表	123
母公司資產負債表	125
母公司利潤表	129
母公司現金流量表	131
母公司所有者權益變動表	134
財務報表附註	136

釋義

在本年報內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「《公司章程》」	《北京城建設計發展集團股份有限公司章程》
「京投公司」	北京市基礎設施投資有限公司
「董事會」	本公司董事會
「監事會」	本公司監事會，已於2025年11月25日撤銷
「城建集團」	北京城建集團有限責任公司（本公司的控股股東）
「本公司」或「公司」	北京城建設計發展集團股份有限公司
「《公司法》」	中華人民共和國公司法（經不時修訂、補充及以其他方式修改）
「《企業管治守則》」	香港上市規則附錄C1《企業管治守則》
「董事」	本公司董事
「內資股」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購及繳足，為現時並未於任何證券交易所上市或買賣的非上市股份
「本集團」或「我們」	本公司及其子公司
「H股」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元以港元認購及買賣的普通股，並於香港聯交所上市
「港幣」或「港元」	港幣或港元，香港之法定貨幣
「香港」	中華人民共和國香港特別行政區

釋義(續)

「香港上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「《標準守則》」	香港上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「財政部」	中華人民共和國財政部
「國家發改委」	中華人民共和國國家發展和改革委員會
「中國」	中華人民共和國
「報告期」或「本年度」	截至2025年12月31日止年度
「人民幣」	人民幣，中國之法定貨幣
「證券及期貨條例」	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「股」或「股份」	本公司的普通股，包括H股及內資股
「監事」	本公司監事
「%」	百分比

公司資料

註冊名稱：

中文：

北京城建設計發展集團股份有限公司

英文：

Beijing Urban Construction Design &
Development Group Co., Limited

H股股份上市地點：

香港聯合交易所有限公司

股份類別：

H股

股份名稱：

城建設計

股份代號：

1599

H股股份過戶登記處：

香港中央證券登記有限公司

註冊地址：

中國北京市

西城區阜成門北大街五號

香港主要營業地點：

香港灣仔

皇后大道東248號大新金融中心40樓

法定代表人：

裴宏偉先生

董事會秘書：

玄文昌先生

公司秘書：

玄文昌先生

網址：

www.bjucd.com

核數師：

大華會計師事務所（特殊普通合夥）

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

法律顧問：

有關香港法律：

高偉紳律師行

有關中國法律：

北京合川律師事務所

財務概要

截至2025年12月31日止年度，本集團實現收入人民幣75.27億元，報告期內淨利潤為人民幣5.36億元。

本集團業務主要包括設計、勘察及諮詢與工程承包兩部分。

下表載列本集團各業務板塊於所示期間所產生的收入以及佔營業收入的百分比：

截至12月31日止年度				
	2025年 人民幣千元	佔營業收入 百分比 (%)	2024年 人民幣千元	佔營業收入 百分比 (%)
設計、勘察及諮詢業務	4,088,966	54.32	4,392,107	50.65
工程承包業務	3,438,341	45.68	4,279,585	49.35
合計	7,527,307	100.00	8,671,691	100.00

截至2025年12月31日止年度，本集團收入人民幣75.27億元，比上年同期減少人民幣11.44億元，降幅13.20%。

本集團根據中國企業會計準則編製的2021、2022、2023、2024及2025年度財務資料概述如下：

於12月31日／截至12月31日止年度					
	2025 人民幣千元 (經審核)	2024 人民幣千元 (經審核)	2023 人民幣千元 (經審核)	2022 人民幣千元 (經審核)	2021 人民幣千元 (經審核)
總資產	24,187,113	24,541,925	24,849,539	23,861,836	24,655,780
總負債	15,969,442	16,608,521	17,220,925	16,874,878	18,238,065
非控股權益	253,439	237,582	227,494	199,976	266,747
所有者權益(不含非控股股東)	7,964,232	7,695,822	7,401,119	6,786,982	6,150,968
收入	7,527,307	8,671,691	10,389,376	10,467,986	11,395,326
毛利	1,494,048	1,568,022	1,913,932	1,867,438	2,149,074
除稅前利潤	633,918	628,492	1,017,595	1,013,090	1,034,211
本公司擁有人應佔利潤	515,194	511,725	872,646	959,159	911,820

註：

鑒於本公司董事會已於2025年5月15日決議採用中國企業會計準則編製財務會計報告，本集團2025年度財務會計報告和往年的比較數據均採用中國企業會計準則編製。

董事長致辭

各位股東：

本人謹代表本集團董事會，欣然提呈2025年年度業績報告。

2025年，是國家「十四五」規劃的收官之年，也是本集團承壓奮進、砥礪前行的一年。全球經濟復甦放緩，國內經濟在結構性調整中穩步突破，行業格局加速重塑。面對複雜嚴峻的外部環境與多重挑戰，本集團始終堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，以服務國家戰略、助力新時代首都發展為根本遵循，凝心聚力、攻堅克難，在高質量建設中行穩致遠。

過去一年，**我們堅守主責主業、鞏固領先優勢**，軌道交通總體設計與既有線改造持續領跑行業，「城建設計」品牌影響力持續彰顯；**我們深化產業協同、提升價值創造**，勘測業務結構持續優化，主編香港鐵路標準實現高端諮詢新突破，民建、市政、工程總承包、科技產業化、運營等多元板塊齊頭並進，檢測、評估、審查等細分領域捷報頻傳；**我們恪守企業責任、堅持穩健經營**，將ESG理念深度融入公司治理，嚴守安全質量底線，全力保障企業長期穩健發展。報告期內，本集團實現收入人民幣75.27億元，淨利潤人民幣5.36億元，在高質量發展道路上邁出了堅實步伐。



董事長致辭（續）

2026年，是「十五五」規劃的開局之年，也是本集團打造「以設計為引領的城市建設綜合服務商」的提升之年。新征程挑戰與機遇並存，我們將堅持戰略引領，錨定發展方向；聚焦主責主業，鞏固核心優勢；強化科技賦能，培育新質生產力；深化協同融合，釋放全產業鏈價值；築牢風險防線，保障行穩致遠，奮力推動本集團健康可持續發展再上新台階。

「設計城市，構築未來」，是我們不變的初心與使命。我們將繼續秉持「匠心、責任、創新、奮鬥」的城建設計精神，知重負重、擔當作為，全力推動集團高質量發展，讓客戶滿意、讓股東滿意、讓社會滿意。

在此，謹向長期以來關心、信任與支持集團發展的各位股東、廣大客戶及合作夥伴，向勤勉履職的全體董事、經營層及全體員工，致以最誠摯的感謝！



裴宏偉
董事長

北京，2026年3月26日

總經理致辭

2025年是「十四五」規劃的收官之年，也是公司在行業承壓環境下迎難而上、實幹篤行的一年。過去一年，我們堅持穩中求進工作總基調，踐行國企責任擔當，在高質量發展道路上邁出堅實步伐，交出了一份穩中有進、持續向好的年度答卷。

我們深入踐行「客戶至上」價值觀，推動全產業鏈協同發展。軌道交通設計深耕存量、拓展增量，行業領先地位持續鞏固；民建、市政設計立足差異化需求穩步延伸，特色化發展路徑更加清晰；勘測業務敏銳把握市場變化，轉型升級取得重要進展；工程總承包創新服務模式，一體化交付能力穩步提升；科技產業化聚焦客戶關切，科技產品加速落地；運營業務精益求精，服務質效持續提升；境外業務深耕屬地，市場拓展穩步推進。

我們注重發揮專業優勢，為行業高質量發展注入新動能。牽頭編製的《香港鐵路標準》正式發佈，參與設計、建設的13條地鐵線路如期開通。我們高水平舉辦第33屆中國地鐵學術交流會等系列高端活動，第四屆海峽兩岸暨港澳科技論壇入選中國科協《重要學術會議目錄》，主辦期刊《都市快軌交通（英文版）》實現SCI、EI雙收錄，行業影響力持續提升。



總經理致辭（續）

我們堅持可持續發展理念，將ESG要求融入經營管理全過程。從綠色設計到低碳建造，從智慧運營到生態保護，每一個環節都體現國企擔當。全國首個「好房子」設計大賽成果落地，裝配式內裝技術實踐項目入選北京市國企ESG十佳案例，昆明4號線獲評國家級服務業標準化試點。未來，我們將持續深化ESG體系建設，以更高質量的發展回饋社會信任。

2026年是「十五五」規劃的開局之年。公司將主動適應行業新格局，堅持穩中求進，以高質量發展為主題，全力推動各項戰略部署落地見效。

堅持以客戶為中心，持續優化市場佈局。市場是企業的生命線，是價值創造的源頭。公司將緊跟行業趨勢，持續優化營銷體系，提升客戶服務能力，深耕重點區域市場，着力構建協同高效、抗風險能力更強的市場新格局。

聚焦價值創造主線，全面提升發展質效。立足軌道交通核心主業，做優勘測設計諮詢業務，做精工程總承包業務，做專細分領域，積極培育新的業務增長極，努力實現量的合理增長與質的有效提升，以價值創造的實績實效，築牢高質量發展堅實根基。

強化戰略引領作用，持續夯實管理基礎。緊扣「十五五」戰略方向，統籌企業發展全局，着力提升市場聯動、資源整合、科技創新、一體化服務等核心能力，為公司的行穩致遠提供堅實保障。以釘釘子精神抓好戰略執行，確保各項部署落地見效，將核心能力轉化為實實在在的競爭勝勢。

最後，向長期以來關心支持公司發展的投資者、合作夥伴及社會各界朋友，致以衷心的感謝！祝願大家在新的一年里萬事順意、共贏未來！



夏秀江
總經理

北京，2026年3月26日

管理層討論與分析

概述

2025年，公司面對市場持續下行壓力，緊緊圍繞高質量發展，迎難而上、實幹擔當，聚焦主責主業，推動全產業鏈協同發力，階段性完成了「十四五」規劃主要目標任務，為新征程加快發展積蓄了強勁動能。

截至2025年12月31日止年度，本集團實現收入為人民幣75.27億元，較上年同期收入人民幣86.72億元減少人民幣11.45億元，降幅13.20%。本集團實現淨利潤為人民幣5.36億元，較上年同期淨利潤人民幣5.28億元，增加人民幣0.08億元，增幅1.52%。

經營業績簡表

	截至12月31日止年度期間	
	2025年	2024年
	(人民幣千元) (經審核)	(人民幣千元) (經審核)
營業收入	7,527,307	8,671,691
營業成本	(6,033,259)	(7,103,669)
毛利	1,494,048	1,568,022
稅金及附加	(39,227)	(37,393)
銷售費用	(49,634)	(63,199)
管理費用	(458,248)	(509,414)
研發費用	(306,457)	(325,156)
財務費用	105,361	106,015
其他收益	7,308	7,393
投資收益	56,325	49,101
公允價值變動收益／(損失)	5,526	(3,210)
信用減值損失	(30,650)	(58,056)
資產減值損失	(148,421)	(116,967)
資產處置收益	2,435	2,226
營業利潤	638,367	619,363
營業外收入	2,341	11,351
營業外支出	(6,790)	(2,221)
利潤總額	633,918	628,492
所得稅費用	(98,202)	(100,208)
淨利潤	535,716	528,285

註：

鑒於本公司董事會已於2025年5月15日決議採用中國企業會計準則編製財務會計報告，本集團2025年度財務會計報告和截至2024年12月31日止年度期間的比較數據均採用中國企業會計準則編製。

管理層討論與分析(續)

收入

本集團的收入來自設計、勘察及諮詢業務板塊及為工程建設提供服務的工程承包業務板塊。截至2025年12月31日止年度，本集團實現收入人民幣75.27億元，較上年同期收入人民幣86.72億元減少人民幣11.45億元，降幅13.20%，降低主要是由於行業整體下行，開工量減少導致。

各業務板塊收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2025年 (人民幣千元) (經審核)	2024年 (人民幣千元) (經審核)
產品領域		
設計、勘察及諮詢業務	4,088,966	4,392,107
工程承包業務	3,438,341	4,279,584
合計	7,527,307	8,671,691

設計、勘察及諮詢業務板塊

設計、勘察及諮詢板塊包括城市軌道交通工程以及工業與民用建築和市政工程的設計、勘察及諮詢服務，而設計、勘察及諮詢板塊為本集團的傳統和主營業務。2025年，本集團軌道交通領域中標成都27號線二期、廈漳泉城際鐵路(廈門段)等重點項目；既有線改造市場成效顯著，中標北京、南京、哈爾濱、長春、瀋陽等一批代表性項目，市場份額保持領先；高端諮詢品牌效應持續顯現，成功承擔了香港鐵路標準、北京三期線網技術標準等標桿項目，專業服務能力穩步提升；境外業務紮實推進，在香港、新加坡、安哥拉、哈薩克斯坦、哥倫比亞持續獲取訂單，新簽合同額突破人民幣1億元；民建、市政設計走特色化發展之路，在居住建築、大型TOD、校園、道路等傳統領域精耕細作，積極向展陳、城市更新、水環境治理等領域延伸佈局。

截至2025年12月31日止年度，本集團設計、勘察及諮詢板塊業務收入人民幣40.89億元，較2024年同期人民幣43.92億元減少人民幣3.03億元，降幅6.90%。其中城市軌道交通工程板塊收入人民幣29.38億元，較去年同期人民幣31.29億元減少人民幣1.91億元，降幅6.10%，工業與民用建築和市政工程板塊收入人民幣11.51億元，較去年同期人民幣12.63億元減少人民幣1.12億元，降幅8.87%。

工程承包業務板塊

本集團工程承包業務板塊專注於服務城市軌道交通建設項目和相關基礎設施建設項目，2025年，中標北京軌道交通R4線一期北段01標、03標、M101線05標、市郊鐵路東北環線03標等項目，進一步鞏固了北京核心市場，在手工程承包項目主要集中在北京、廣州、重慶、烏魯木齊及青島等城市。

截至2025年12月31日止年度，本集團工程承包業務板塊實現收入人民幣34.38億元，較上年同期人民幣42.80億元減少人民幣8.42億元，降幅19.67%。

營業成本

截至2025年12月31日止年度，本集團發生營業成本人民幣60.33億元，較上年同期人民幣71.04億元減少人民幣10.71億元，降幅15.08%，較營業收入降幅13.20%再下降1.88%。公司持續加強項目全面預算管控，嚴控非必要、非急需支出，降本增效取得一定成效。

截至2025年12月31日止年度，本集團設計、勘察及諮詢板塊營業成本由上年同期的人民幣31.32億元減少至本期的人民幣28.73億元，降幅8.27%。其中，本集團設計、勘察及諮詢板塊中城市軌道交通工程業務營業成本由上年同期的人民幣21.50億元減少至本期的人民幣19.73億元，降幅8.23%；設計、勘察及諮詢板塊中工業與民用建築和市政工程業務營業成本由上年同期的人民幣9.82億元減少至本期的人民幣9.00億元，降幅8.35%。

截至2025年12月31日止年度，本集團工程承包板塊營業成本由上年同期的人民幣39.72億元減少至本期的人民幣31.61億元，降幅20.42%，低於收入降幅0.75%。

毛利和毛利率

截至2025年12月31日止年度，本集團實現毛利人民幣14.94億元，較上年同期人民幣15.68億元減少人民幣0.74億元，降幅4.72%；綜合毛利率19.85%，較上年同期18.08%增加1.77個百分點。

管理層討論與分析(續)

設計、勘察及諮詢板塊毛利由上年同期的人民幣12.60億元減少至本期的人民幣12.16億元，減少人民幣0.44億元，降幅3.49%；毛利率為29.75%，較上年同期28.70%有所增加。工程承包板塊毛利由上年同期的人民幣3.08億元減少至本期的人民幣2.78億元，減少人民幣0.30億元，降幅9.74%，毛利率由上年同期的7.19%增加至本期的8.08%。主要是本年設計項目加強成本管控所致。

銷售費用

截至2025年12月31日止年度，本集團的銷售費用為人民幣49.63百萬元，較上年同期人民幣63.20百萬元減少人民幣13.57百萬元，降幅21.46%，主要是由於充分整合營銷資源，發揮總部營銷統籌功能以及控制成本開支導致。

管理費用

截至2025年12月31日止年度，本集團的管理費用為人民幣458.25百萬元，較上年同期人民幣509.41百萬元減少人民幣51.16百萬元，降幅10.04%，主要是由於本集團加強預算管理，嚴控非經營性支出。

研發費用

截至2025年12月31日止年度，本集團的研發費用為人民幣306.46百萬元，較上年同期人民幣325.16百萬元減少人民幣18.70百萬元，降幅5.75%，主要是由於本集團整合內部研發資源，優化資源配置，提升資源使用效率，有效控制研發投入成本。

財務費用

截至2025年12月31日止年度，本集團的財務費用為人民幣-105.36百萬元，較上年同期人民幣-106.02百萬元減少人民幣0.66百萬元，降幅0.62%，主要是由於長期借款還款及綜合融資成本率下降，利息費用減少。

投資收益

截至2025年12月31日止年度，本集團的投資收益為人民幣56.33百萬元，較上年同期人民幣49.10百萬元增加人民幣7.23百萬元，增幅14.73%，主要是由於被投資公司雲南京建軌道公司淨利潤增加導致。

管理層討論與分析（續）

信用減值損失

截至2025年12月31日止年度，本集團的信用減值損失為人民幣30.65百萬元，較上年同期人民幣58.06百萬元減少信用減值損失人民幣27.41百萬元，降幅47.21%。主要是由於加大催收力度，部分長賬齡應收賬款收回。

資產減值損失

截至2025年12月31日止年度，本集團的合同資產減值損失為人民幣148.42百萬元，較上年同期人民幣116.97百萬元增加人民幣31.45百萬元，增幅26.89%。主要是由於長賬齡合同資產增加，計提減值損失導致。

所得稅費用

截至2025年12月31日止年度，本集團的所得稅開支為人民幣98.20百萬元，較上年同期人民幣100.21百萬元，減少人民幣2.01百萬元，降幅2.01%。主要是由於當期所得稅費用減少導致。

淨利潤

截至2025年12月31日止年度，本集團的期內淨利潤為人民幣5.36億元，較上年同期淨利潤人民幣5.28億元，增加人民幣0.08億元，增幅1.52%。

現金流量

下表列明所示時間段本集團的現金流量：

	截至12月31日止年度期間	
	2025年	2024年
	(人民幣千元) (經審核)	(人民幣千元) (經審核)
經營活動產生的現金淨額	307,663	683,877
投資活動產生的現金淨額	(182,504)	(188,985)
融資活動產生的現金淨額	(569,013)	(763,872)
現金及現金等價物淨額	(443,854)	(268,980)

管理層討論與分析(續)

2025年度經營活動產生的現金流入淨額為人民幣3.08億元，主要是由於本期經營性收款大於經營性付款所致；投資活動產生的現金流出淨額為人民幣1.83億元，主要為增加對聯營公司的投資人民幣1.39億元，購買固定資產及無形資產支出人民幣0.48億元；融資活動產生的現金流出淨額人民幣5.69億元，主要由於公司銀行借款淨減少人民幣1.45億元，本年支付借款利息約人民幣1.85億元，以及本年支付股東股利約人民幣1.45億元。

資產抵押情況

截至2025年12月31日止年度，本集團的合同資產、應收賬款及無形資產已抵押作授予本集團若干銀行貸款的擔保。於2025年12月31日，被抵押的應收款項及無形資產淨額為人民幣5,583百萬元（於2024年12月31日：人民幣6,224百萬元）。

或有負債

截至2025年12月31日止年度，本集團無其他重大或有負債。

資本承擔情況

本集團於2025年12月31日及2024年12月31日的資本承擔如下：

	2025年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)	2024年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)
已訂約但尚未撥備：		
物業、廠房及設備	141,353	150,149
權益投資	843,443	1,083,871

資本結構與財務資源

本集團權益資本主要是內資股和H股。債務資本主要是銀行及其他借款。除此之外，日常經營活動業務為本集團提供了資金來源。截至2025年12月31日，本集團流動資產淨額為人民幣2,709百萬元，其中現金及現金等價物為人民幣2,593百萬元。本集團的流動資金狀況良好，擁有充足的現金及可取得的銀行融資以滿足運營需要。

截至2025年12月31日止年度，本集團存在計息銀行及其他借款人民幣64.52億元，資產負債比率（資產負債比率指於截至2025年12月31日的計息借款總額除以2025年12月31日的總權益）為78.52%。

債務情況

下表列示於2025年12月31日及2024年12月31日本集團借款總額情況。本集團一般均能按時償還。

	於2025年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)	於2024年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)
銀行借款		
有抵押	4,613,224	4,757,366
無抵押且無擔保	214,380	429,529
其他借款		
無抵押且無擔保	1,420,793	1,164,314
租賃負債		
無抵押且無擔保	204,105	267,628
	6,452,502	6,618,837

於2025年12月31日，本集團的借款以人民幣計值，利息介乎1.69%至4.90%。

下表列示於2025年12月31日及2024年12月31日本集團債務的到期日情況：

	於2025年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)	於2024年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)
一年內	1,522,577	1,599,023
第二年	247,220	450,593
第三年至第五年（包括首尾兩年）	1,445,928	2,464,499
五年以上	3,236,777	2,104,722
合計	6,452,502	6,618,837

管理層討論與分析(續)

匯率風險

本集團主要在中國經營業務，大部分交易均以人民幣結算。本集團涉及匯兌風險的資產和負債及營運中產生的交易主要與美元和港幣有關。本公司董事認為本集團的匯兌風險不大及不會對本集團的財務產生重大不利影響。

資產負債表日後事項

除本報告所披露者外，本集團沒有重大資產負債表日後事項。

2026年公司管理措施

2026年是「十五五」開局之年，面對深刻變化的市場形勢和艱巨繁重的發展任務，我們要積極把握戰略機遇，主動適應行業發展新格局，以穩中求進為總基調，以推動高質量發展為主題，以改革創新為根本動力，錨定打造「以設計為引領的城市建設綜合服務商」戰略目標，確保「十五五」開好局、起好步。

2026年公司具體管理措施分為以下四個方面：

1. 做優勘測設計諮詢，夯實「基本盤」

軌道交通設計業務穩住增量、深挖存量，確保新線和既有線改造市場實現「雙引領」；民建、市政業務堅定特色化、專業化發展方向，勘測業務聚焦「保量提效」，鞏固軌道交通領域優勢，做專細分領域，積極佈局林業、水利、能源、檢養修一體化、全域土地綜合整治等增量市場；拓展城市運維、城市更新、數字勘測、綠色生態等新興藍海，加速釋放發展新潛能。

2. 做精工程總承包，「穩規模、提質效」

深耕細作北京市場，在鞏固地鐵施工基本盤的同時，聚力攻堅既有線改造、機電安裝、滲漏水治理等專業領域，積極拓展EPC業務。

3. 積極培育新業務，打造新引擎

全力推動科技產業化，充分釋放專業單位優勢，加快技術向產品、產品向應用轉化；重點推動智能隱患裝備、AI數字產品、內裝工業化、光伏聲屏障、智能化網絡運行圖系統、隧道加固技術裝備等，培育一批緊貼市場需求、具備核心競爭力的科技產品；聚焦既有線改造、城市更新、新能源開發、數字智能與城市生命線安全工程四大方向，前瞻佈局新賽道，共同培育軌道交通智慧運維、隧道病害治理、軌道交通儲能、低空經濟等新興市場，努力構建多元支撐、持續增長的業務發展新格局。

4. 深化管理創新，激活內生動力

做好「十五五」發展規劃編製，圍繞業務發展佈局優化組織體系；強化總部戰略引領功能，構建與戰略協同、發展適配的內部管理秩序；強化精益管控，穩步提升經營質效；全面強化穿透式管理，築牢風險防線；推動全員、全鏈條成本管控，開展提質增效專項行動，全面挖潛增效；開展重大原創技術攻關，提升技術質量的均好性，強化科技核心支撐；加快建設一支業主認可、行業知名的年輕專家人才隊伍，着力培育一批專業領域「帶頭人」，深化與院士、全國工程勘察設計大師等頂尖專家合作；深挖行業資源，打造業主參與度高、具有全國乃至國際影響力的行業品牌活動。

中標情況

2025年，軌道交通行業面臨市場持續下行、招標規模顯著縮減、行業競爭加劇及宏觀經濟形勢不確定性增強的局面，公司始終全力以赴力爭中標軌道交通新建項目，尤其注重穩固北京區域市場份額。在守住基本盤的同時，積極佈局既有線改造、城市更新、能源、數字化及智慧等其他高潛力板塊，以應對市場變化並提升抗風險能力。截至2025年12月31日，公司中標金額人民幣81.71億元，其中設計、勘察及諮詢業務板塊中標人民幣26.39億元，工程總承包板塊中標人民幣55.32億元。報告期末公司在手合同額為人民幣251.43億元。

管理層討論與分析(續)

僱員

截至2025年12月31日，本集團約有4,542名僱員，其中總部員工約佔53%、下屬公司員工約佔47%，僱員人數較上年同期末降低4%。公司擁有全國勘察設計大師3人、享受國務院政府特殊津貼專家4人。截至2025年12月31日，本集團僱員中，取得大學本科及以上學歷佔比94%，高級職稱佔比45%，中級職稱佔比36%，初級職稱及以下佔比19%。其中高級職稱僱員比例較上年末提高2%。

在企業人才建設中，持續構建「跨界融合、分層賦能」的人才培養體系。舉辦多制式軌道交通高質量發展論壇、中國軌道交通城市建設與發展行業專家交流會，邀請產學研專家開展跨界交流；組織DeepSeek系列培訓，賦能數字化轉型升級；開設中青年幹部與骨幹經營管理專班，系統提升經營能力；聚焦零碳園區政策、軌交經營策略等開展專家大講堂活動，緊跟國家戰略。多元平台互促互學，持續夯實公司高質量發展的人才基石。

根據國家政策，2025年實施員工漸進式延遲法定退休。

市場環境與業務前景

2025年1月，中共中央、國務院印發《鄉村全面振興規劃（2024-2027年）》。規劃強調，推進基礎設施提檔升級。提高路網通達水平，加快農村公路骨幹路網提檔升級和基礎網絡延伸連通，深化推進「四好農村路」、城鄉交通一體化高質量發展。

2025年5月，中央辦公廳、國務院辦公廳印發《關於持續推進城市更新行動的意見》。加強城市基礎設施建設改造。全面排查城市基礎設施風險隱患。推進地下空間統籌開發和綜合利用。加快城市燃氣、供水、排水、污水、供熱等地下管線管網和地下綜合管廊建設改造，完善建設運維長效管理制度。

2025年8月，住房城鄉建設部發佈《貫徹落實〈中共中央辦公廳、國務院辦公廳關於推進新型城市基礎設施建設打造韌性城市的意見〉行動方案（2025 – 2027年）》，推進數字化、網絡化、智能化新型城市基礎設施建設，增強城市風險防控和治理能力，細化落實舉措：推動實施智能化市政基礎設施建設和改造，推動智慧城市基礎設施與智能網聯汽車協同發展，發展智慧住區，提升房屋建築管理智慧化水平，開展數字家庭建設，推動智能建造與建築工業化協同發展，完善城市信息模型(CIM)平台，搭建完善城市運行管理服務平台。

2025年9月，交通運輸部、國家發展改革委、工業和信息化部、國家數據局、國家鐵路局、中國民用航空局、國家郵政局聯合發佈《「人工智能+交通運輸」的實施意見》。實施意見提出，到2027年，人工智能在交通運輸行業典型場景廣泛應用，綜合交通運輸大模型體系落地部署，普及應用一批智能體，建成一批「人工智能+交通運輸」標誌性創新工程，人工智能成為引領交通運輸創新發展的重要動力。到2030年，人工智能深度融入交通運輸行業，智能綜合立體交通網全面推進。智慧交通與智慧物流領域關鍵核心技術實現自主可控，總體水平位於世界前列，培育一批新產業、新業態，形成較為完備的交通領域人工智能治理體系，引領交通運輸高質量發展和高水平安全邁上新台階。

市場環境與業務前景（續）

城市軌道交通

2025年12月，中國城市軌道交通協會發佈了《「十五五」城市軌道交通發展思路研究》。「發展思路研究」以「綱舉目張」的系統性思維搭建邏輯骨架，體現為「三個聚焦」。一是聚焦框架性統領，二是聚焦目標可落地，三是聚焦全維度提升。

城市軌道交通行業已進入「運營為王、技術驅動」的高質量發展階段，市場前景呈現結構化特徵。新建市場持續收縮。另外，存量改造與智慧升級需求擴大。大量早期線路亟待進行信號系統、供電系統和行車指揮系統的現代化改造，以符合新版行車組織與客運服務規範，提升效率和韌性。同時，「人工智能+交通運輸」政策將驅動智慧運維、車路雲一體化、能源管理等後市場服務成為新增長極。

軌道交通協同創新建設

2025年，軌道交通行業政策導向已明確從規模擴張轉向高質量與精細化發展。國家進一步收緊新線建設規劃審批，將客流強度等關鍵運營指標作為核心申報條件，倒逼行業從「大幹快上」轉向以運營效率、智能化和綠色化為核心競爭力的可持續模式。同時，政策大力鼓勵通過「產學研用」協同創新體系攻克關鍵技術，為行業技術升級提供明確路徑。

未來，行業發展將更聚焦於智慧運維（如AI診斷、數字孿生）、車路雲一體化、綠色低碳技術應用，以及「軌道+」多制式融合（如低空經濟銜接）等方向。面對新的市場機遇，公司將持續鞏固並擴大在智能集成解決方案、跨學科協同創新平台及行業標準制定方面的既有優勢，以前沿技術創新驅動高價值業務增長，引領行業可持續發展。

勘察測量

隨着城市化進程的加快，基礎設施建設對勘測服務的需求日益旺盛。環境治理和地質災害預防的需求日益增加，對高精度、高效率的地質勘察測量服務提出了更高的技術服務要求。未來，傳統勘測技術將向智慧平台、勘測大數據、「城市一張圖」等新的勘測服務迅速轉變，為城市發展提供堅實基礎。

未來，勘察測量行業將繼續保持增長態勢，技術進步和政策支持將為其帶來新的發展機遇，同時也面臨着激烈的市場競爭和技術更新的挑戰。勘察測量行業將更加依賴智能化和數字化技術、無人機航拍、三維激光掃描、BIM（建築信息模型）等技術的應用。同時，雲平台和大數據分析工具的應用，為勘察測繪數據的存儲、共享和深度挖掘提供了強大支持。未來，工程測繪將更加依賴集成化的解決方案，雲計算和大數據技術的引入使設計團隊能遠程協作，實時項目信息共享。

投資建設

地方政府債務風險化解深化。2025年1月，國務院辦公廳下發《關於持續推進地方債務風險防控與化債工作的通知》（國辦函[2025]3號），核心內容是在2024年化債基礎上進一步擴大適用範圍，將更多中等風險省份納入化債支持體系，並強化社會資本在地方政府投資項目中的主導作用。部分債務壓力較大的地級市基礎設施投資受到更嚴格約束，政府投資項目審批趨緊，相反地，社會資本憑藉資金靈活性獲得更多參與重點項目的空間，推動市場化投融资機制深化。

2025年12月，國辦發[2025]61號文發佈《關於優化地方政府專項債券管理機制的若干意見》，2025年8月，國務院辦公廳轉發財政部《關於規範政府和社會資本合作存量項目建設和運營的指導意見》的通知（國辦函[2025]84號），主要內容包括動態調整專項債券負面清單、拓展資本金使用範圍至新基建領域，並引入績效評價機制，彰顯國家通過財政工具刺激經濟的持續決心。

市場環境與業務前景（續）

隨着國家「十五五」規劃的啟動，投資建設領域將迎來新機遇。重點聚焦「三大工程」深化推進，擴大保障性住房「配售型」建設規模，強化EPC模式應用，確保城市更新項目高效落地。加速都市圈軌道交通佈局，重點推進京津冀、長三角、粵港澳大灣區、成渝地區等城市群軌道交通網絡建設。創新投融資模式，深化特許經營和「投資+運營」一體化，推動社會資本向現金流穩定、運營效率高的領域集中。拓展軌道交通儲能等新興業務，探索城市更新綜合開發模式，整合老舊小區改造、市政基礎設施補短板等多維度資源，為高質量發展提供新動能。

建築設計

2026年1月19日，國家統計局發佈，2025年，全國房地產開發投資人民幣82,788億元，比上年下降17.2%；其中，住宅投資人民幣63,514億元，下降16.3%。2025年，房地產開發企業房屋施工面積659,890萬平方米，比上年下降10.0%。其中，住宅施工面積460,123萬平方米，下降10.3%。房屋新開工面積58,770萬平方米，下降20.4%。其中，住宅新開工面積42,984萬平方米，下降19.8%。房屋竣工面積60,348萬平方米，下降18.1%。其中，住宅竣工面積42,830萬平方米，下降20.2%。

2025年12月，全國住房城鄉建設工作會議指出，大力實施城市更新，着力提升城市治理水平，推動房地產高質量發展，加快建築業提質升級，系統推進好房子、好小區、好社區、好城區「四好」建設，建設創新、宜居、美麗、韌性、文明、智慧的現代化人民城市。加快建築業提質升級重點是推動產業轉型升級，大力發展智能建造、綠色建造，培育現代化建築產業鏈，加快新型建材研發應用，加快培育綠色建築新增長點。

建築設計面臨結構性分化，機遇與挑戰並存。傳統商品住宅設計市場隨投資下滑將持續收縮，而保障性住房（尤其是「配售型」）、城中村改造將成為政策支持的確定性增量市場。核心增長引擎在於城市更新，「四好」建設與高質量城市更新將催生對老舊住區、工業遺存活化、基礎設施韌性提升的系統性、一體化設計需求，「智能建造」與「綠色建造」從趨勢變為門檻。

工程總承包

根據交通運輸部2025年城市軌道交通運營數據，截至2025年底，全國城軌運營里程已超1.1萬公里，覆蓋54個城市。預計2026年，全國軌道交通市場延續下行趨勢，新建項目審批持續收緊，地方財政壓力加劇，行業競爭進一步白熱化。此外，早期線路集中進入大修與升級週期的背景下，行業已步入以「控制增量、優化存量、提質增效」為核心的高質量發展階段。企業向外埠拓展時，面臨的已不僅是市場競爭，更是地域壁壘高築、商業模式重塑、綜合能力欠缺等多重系統性難題，突破難度顯著加大。

未來市場機遇仍主要集中於：京津冀、長三角、粵港澳、成渝等核心城市群的線網完善、市域（郊）鐵路及既有線更新改造；智慧化、綠色化施工技術解決方案；TOD綜合開發相關的地下空間與接口工程。然而，這些機遇的實現門檻正不斷提高，全自動運行（FAO）、BIM、數字孿生、裝配式建造等技術的深度融合，使智能化與綠色化成為競爭必備准入條件；「投建營一體化」模式逐漸成為大型項目主流，對企業的資本實力、全週期管理及資源整合能力提出了更為嚴峻的考驗。

市場環境與業務前景（續）

市政公用工程

2025年，中央城市工作會議確立的城市發展從增量擴張轉向存量提質主線得到全年貫徹。國家不僅鼓勵對老舊小區、基礎設施、交通網絡進行系統性改造，更通過《關於持續推進城市更新行動的意見》明確提出了包含推進老舊街區、老舊廠區、城中村改造以及加強城市基礎設施建設改造在內的八大任務，旨在全面提升城市宜居性、功能性與韌性。為此，國家專門設立了城市更新專項，並安排超長期特別國債，重點支持以地下管網為核心的城市生命線安全改造與地下空間資源的合理化開發利用。

在此背景下，市政工程領域加快向綠色建造和可持續發展模式轉型，綠色建材、節能技術與可再生能源應用成為建設關鍵。智慧城市發展推動工程向數字化、智能化全面邁進，未來項目將基於城市信息模型平台，通過物聯網、人工智能與大數據技術，實現對市政設施（包括日益複雜的地下綜合管廊、地下交通、地下公共服務設施等）的全生命週期精細化管理。行業重心已從單一的地上工程建設，轉向提供融合綠色理念、智能技術，並統籌地上地下空間一體化的系統性改造與長效運營綜合解決方案。

科技產業化

2025年，國家密集出台重磅政策，為軌道交通產業化發展築牢堅實政策根基。政府工作報告明確「推動科技創新與產業創新深度融合，加快培育壯大新興產業、未來產業」戰略方向；交通運輸部等十部門印發《關於推動交通運輸與能源融合發展的指導意見》，引領交通傳統基建與新興產業深度融合；工信部提出「四個強化」舉措，加速科技成果轉化，為軌道交通產業化提供政策支撐；《國務院關於促進科技成果轉化工作情況的報告》提出圍繞增加高質量成果供給、強化企業主體等舉措，深化科技創新對產業創新的引領作用。

立足國家戰略導向及行業轉型趨勢，軌道交通產業化需緊抓運營改造爆發期機遇，以科技創新作為發展的根本動力，深化產學研協同及內外部資源整合，緊扣市場及業主節能降耗、智慧化改造的需求，攻堅智能建造、智慧運維、數據價值轉化等領域關鍵技術，打造「實體建築+數字建築」雙產品服務能力。同時，集團將發揮設計引領和數字化轉型的支撐作用，聚焦軌道交通產業裝備、智慧城市基礎設施與安全、綠色低碳與能源管理、新興經濟與產業升級四大產業化創新方向，依託技術儲備與全產業鏈優勢，構建「技術－產品－市場」一體化發展體系，在存量提質與增量創新中搶佔市場先機，將科技優勢轉化為核心競爭力與增長動能，為集團軌道交通產業化打造第二增長曲線。

數據服務

國家深化「數字中國」建設，推動人工智能與實體經濟融合，為新質生產力注入動能。基礎設施領域智能化、綠色化轉型加速，BIM、數字孿生與AI技術成為行業升級核心驅動力。

未來，將依託在智能化、國際化領域積累的技術優勢與標桿項目，持續深耕軌道交通存量市場智能化升級，並把握城市更新、綠色基建等政策機遇，加速智慧化解決方案在多領域的規模化落地，前景廣闊。

董事及其他高級管理人員

董事

執行董事

夏秀江先生，46歲，教授級高級工程師，本公司黨委書記、執行董事、總經理。夏先生自2024年11月起獲委任為本公司執行董事。夏先生於2001年7月至2014年2月先後擔任北京城建華晟建設集團有限公司總經濟師、北京城建道橋建設集團有限公司副總經濟師。夏先生於2014年2月至2025年12月在本公司先後擔任福建分公司總經理、安徽京建投資建設有限公司總經理、投資建設管理部黨總支書記、經理、雲南京建軌道交通投資建設有限公司董事長、重慶市渝西快線建設運營有限公司副董事長等職務。2020年7月至2024年7月先後擔任本公司投資建設管理部黨總支書記、經理，公司經理助理，公司副總經理。2024年7月至2024年10月任本公司黨委書記，2024年10月至今任本公司黨委書記、執行董事、總經理，其間2024年11月至2025年10月兼任北京城建勘測設計研究院有限責任公司黨委書記、董事長。夏先生於2001年7月獲得哈爾濱工業大學建築工程管理學士學位；於2014年6月獲得天津大學軟件工程碩士學位。

於本報告日期，夏先生就核心員工持股計劃持有1,000,000股內資股。

非執行董事

裴宏偉先生，59歲，正高級經濟師，本公司董事長兼非執行董事，現任北京城建集團有限責任公司董事、總經理、黨委副書記。裴先生自2019年12月起獲委任為本公司非執行董事及董事長。裴先生於1989年8月至1993年11月先後擔任北京市公路局京石公路管理所幹部、機械段段長助理；1993年11月至2000年8月，先後擔任北京市公路局京石分局機械工程段副段長、局長助理、局長助理兼管理科科长、副局長(正科級)；2000年8月至2006年4月，先後擔任北京市公聯公路聯絡線有限責任公司前期工作部副部長、部長；2006年4月至2007年1月擔任北京市公路橋樑建設公司總經理助理；2007年1月至2007年6月擔任北京公路橋樑建設集團有限公司董事、總經理；2007年6月至2011年11月先後擔任北京市政路橋建設控股(集團)有限公司董事、總經理；2011年11月至2019年11月先後擔任北京市政路橋集團有限公司總經理、副董事長、董事長；2019年11月至今擔任北京城建集團有限責任公司董事、總經理、黨委副書記；2023年11月至2024年7月擔任本公司黨委書記。裴先生於1989年8月畢業於東南大學土木工程系公路與城市道路工程專業；於2002年6月取得北京工業大學建築工程學院交通運輸規劃與管理專業工學碩士學位。裴先生於2006年4月自北京市人事局獲得一級建造師執業資格證書。

李國慶先生，59歲，正高級工程師，本公司副董事長兼非執行董事。李先生自1990年7月在本公司工作；於1993年4月至1998年8月期間擔任本公司團委書記；於1998年8月至1999年9月期間擔任本公司地鐵市政院副院長；於1999年9月至2001年3月期間擔任本公司副院長；於2001年3月至2002年11月期間擔任本公司黨委書記、副院長；自2002年11月至2023年11月擔任本公司黨委書記、副總經理、董事，期間於2006年9月至2012年5月兼任主要從事工程諮詢業務的中國地鐵工程諮詢有限責任公司總經理，2023年11月至今擔任本公司董事和城建集團副總工程師。李先生於1990年7月自清華大學獲得暖通空調專業工學學士學位；於2009年3月自天津大學獲得供熱、供燃氣、通風及空調工程專業工學碩士學位；於2012年6月自天津大學獲得供熱、供燃氣、通風及空調工程專業工學博士學位。李先生於2010年10月自住房和城鄉建設部獲得中國註冊公用設備工程師執業證書。李先生曾擔任北京市西城區第十五屆、第十六屆、第十七屆人大代表。

於本報告日期，李先生持有48,000股H股，及就核心員工持股計劃持有1,000,000股內資股。

董事及其他高級管理人員(續)

張鵬超先生，57歲，正高級經濟師，本公司非執行董事，現任北京城建集團有限責任公司資本運營部部長兼北京城建集團投資有限公司書記、董事。張先生自2026年1月起獲委任為本公司非執行董事。張先生於1991年7月至1996年5月，擔任北京城建一建設發展有限公司職員；於1996年5月至1999年3月，擔任北京城建集團有限責任公司企管部職員；於1999年3月至2006年8月，先後擔任北京城建投資發展股份有限公司投資部業務經理、研究發展部經理；於2006年8月至2010年7月，先後擔任北京城建房地產開發有限公司綜合辦公室經理、企管部經理、經理助理、總法律顧問、副總經理，兼任河北上京房地產開發有限公司書記、董事、總經理；於2010年7月至2016年10月，擔任北京城建房地產開發有限公司副總經理、總法律顧問，兼任河北上京房地產開發有限公司書記、董事長、董事、總經理；於2016年10月至2024年6月，擔任北京城建集團投資有限公司董事、總經理；於2024年6月至2024年7月，擔任北京城建集團投資有限公司書記、董事、總經理；於2024年7月至2025年11月，擔任北京城建集團投資有限公司書記、董事；自2025年11月至今，擔任北京城建集團有限責任公司資本運營部部長，兼任北京城建集團投資有限公司書記、董事。張先生於1991年7月獲西安交通大學電力系統及其自動化專業學士學位；於2002年6月獲中央財經大學國民經濟學專業碩士學位。

彭冬東先生，49歲，本公司非執行董事，現任北京市基礎設施投資有限公司合同管理部總經理。彭先生自2022年3月起獲委任為本公司非執行董事。彭先生於1999年8月至2002年12月，先後擔任北京市公路局京石分局施工員、工程師、技術負責人；2002年12月至2004年1月，先後擔任北京市公路橋樑建設公司第五工程處項目技術負責人、項目經理；2004年1月至2006年12月，擔任北京市公路橋樑建設公司工程部管理人員；2006年12月至2011年3月，擔任北京市政路橋建設控股(集團)有限公司工程管理部業務主管；2011年3月至2015年9月，擔任北京市政路橋建設控股(集團)有限公司工程科技管理部副部長；2015年9月至2018年7月，擔任北京市政路橋集

團有限公司生產經營部部長；2018年7月至2020年4月，擔任北京市政路橋集團有限公司投資經營部部長兼北京市政路橋集團廣州公司執行董事；2020年4月至2024年4月，擔任北京市基礎設施投資有限公司投資發展總部副總經理，2021年3月兼任新疆烏京鐵建軌道交通有限公司董事，2024年4月至今擔任北京市基礎設施投資有限公司合同管理部總經理。彭先生於1999年7月獲長沙理工大學路橋工程系公路與城市道路專業學士學位；2014年7月獲北京工業大學經濟管理學院項目管理專業碩士學位；彭先生於2006年11月獲一級建造師資格。

李飛先生，46歲，本公司非執行董事，現任北京市基礎設施投資有限公司投資發展總部高級投資經理。李先生自2022年3月起獲委任為本公司非執行董事。李先生於2002年9月至2004年12月，擔任信捷投資擔保有限公司投資經理；2004年12月至2009年6月，擔任中新國聯投資有限公司投資總監；2009年6月至2011年12月，擔任北京盈信達創業投資有限公司投資總監；2011年12月至今，先後擔任北京市基礎設施投資有限公司投資發展總部投資經理、高級投資經理。李先生於2021年4月兼任交控科技股份有限公司（於上海證券交易所上市，證券代碼688015）董事，2021年12月至2024年10月兼任北京信息基礎設施建設股份有限公司董事，2022年3月至今兼任北京北交新能科技有限公司董事，2024年8月起兼任北京市政路橋股份有限公司董事，2024年9月起兼任北京九州一軌環境科技股份有限公司（於上海證券交易所上市，證券代碼688485）董事。李先生於2002年7月獲長沙理工大學經濟學專業學士學位；2011年7月獲中國社會科學院金融研究所金融學專業碩士學位。

董事及其他高級管理人員（續）

汪濤先生，49歲，高級會計師，本公司非執行董事，現任北京首發投資控股集團有限公司總會計師。汪先生自2020年10月起獲委任為本公司非執行董事。汪先生於1999年7月至2025年8月就職於主要以城市道路及設施的建設管理為主業的北京市公聯公路聯絡線有限責任公司，先後擔任全資子公司北京公聯安達停車管理有限公司財務總監、全資子公司北京公聯潔達公路養護工程有限公司財務總監、北京市公聯公路聯絡線有限責任公司資金結算中心主任，北京市公聯公路聯絡線有限責任公司財務融資部部長。2025年8月至今擔任北京首發投資控股集團有限公司總會計師。汪先生於1999年6月自南京經濟學院投資經濟專業畢業，獲經濟學學士學位；2013年1月自西安理工大學工商管理專業畢業，獲工商管理碩士學位。汪先生於2018年10月取得一級造價工程師職業資格。

唐其夢女士，36歲，本公司非執行董事，現任北京忠誠恒興投資管理有限公司董事長。唐女士自2022年3月起獲委任為本公司非執行董事。唐女士於2012年11月至2016年3月擔任中信和業投資有限公司資金主管，於2016年4月至2017年3月擔任開源證券股份有限公司債券融資部高級經理，於2017年3月至2021年2月擔任太通建設有限公司財務部副總經理，於2021年3月至今擔任北京忠誠恒興投資管理有限公司董事長。唐女士於2011年7月自北京工商大學獲得商學院會計學（全英）專業管理學學士學位，於2012年9月自英國格拉斯哥大學獲得國際會計與金融管理專業會計學碩士學位。唐女士現為北京市通州區青年聯合會委員。

獨立非執行董事

王國鋒先生，67歲，正高級工程師，本公司獨立非執行董事。王先生於1982年至1986年任職於交通部第二公路勘察設計院航測隊、航測電算室；1986年至1997年任交通部第二公路勘察設計院人事處副處長、處長、黨委組織部部長、黨委副書記、高級工程師；1997年至1999年任武漢市交通委員會副主任；1999年至2016年任中國公路諮詢集團有限公司黨委書記、董事長、總經理，兼任交通運輸行業空間信息應用與防災技術研發中心主任；2016年至2018年1月任中國交通建設股份有限公司副總工程師、中交鐵道設計研究總院有限公司黨委書記、董事長；2018年1月至2018年12月任中國公路工程諮詢集團有限公司諮詢顧問並在離職後退休。王國鋒先生自2020年10月起獲委任為本公司獨立非執行董事。王國鋒先生於1982年取得武漢測繪科技大學工學學士學位；1996年取得華中理工大學經濟學碩士學位；2006年取得北京工業大學管理工程博士學位。王國鋒先生於2004年9月經國家測繪局專業技術資格評審委員會評審為研究員，於2003年8月自發展和改革委員會獲得註冊諮詢(投資類)工程師執業資格證書，於2008年4月自中華人民共和國住房和城鄉建設部獲得註冊一級建造師執業資格證書，於2009年3月自國家測繪地理信息局獲得註冊測繪師執業資格證書，於2011年4月自人力資源和社會保障部獲得國家註冊土木工程師執業資格證書。

董事及其他高級管理人員(續)

夏鵬先生，60歲，正高級會計師，本公司獨立非執行董事，現任北京大華融智管理諮詢有限公司董事長。夏先生自2022年3月起獲委任為本公司獨立非執行董事。夏先生於1984年7月至1987年9月在湖北省教育學院任教；於1990年7月至2003年6月任商務部中國對外經濟貿易會計學會副會長兼秘書長、《對外經貿財會》雜誌主編；於2003年6月至2009年11月任北京廣播影視集團財務總監兼財務中心主任；於2009年11月至2012年12月任中廣傳播集團財務總監兼投融資部總經理；於2012年12月至2016年8月任北京深華新股份有限公司董事長、顧問；2016年9月至今任北京大華融智管理諮詢有限公司董事長。夏先生自1980年9月至1984年7月在華中師範學院學習，獲理學學士學位；自1987年9月至1990年7月在天津財經學院學習，獲經濟學碩士學位；自2001年9月至2005年1月在中國人民大學商學院會計系學習，獲管理學博士學位。夏先生自2005年12月至2010年10月在財政部全國會計領軍人才企業一期班學習，獲全國會計領軍人才證書。夏先生於1995年5月獲財政部註冊會計師資格。夏先生自2018年5月至2024年5月擔任內蒙古電投能源股份有限公司獨立董事。夏先生現任有研粉末新材料股份有限公司(證券代碼：688456)、高偉達軟件股份有限公司(證券代碼：300465)獨立董事。

陳帆先生，67歲，金紫荊星章、太平紳士，教授級高級工程師，本公司獨立非執行董事，現任港區全國人民代表大會代表、香港工程師學會高級副會長、香港大學榮譽教授及香港機電工程商聯會榮譽顧問。陳先生自2025年6月起獲委任為本公司獨立非執行董事。陳先生亦為工程及醫療義務工作協會創會主席、香港社會服務聯會樂齡科技及創新諮詢委員會委員、香港公益金入會、預算及分配委員會副主席。陳先生現亦擔任中國建築國際集團有限公司（股份代號：3311.HK，彼之股票於香港聯交所上市）獨立非執行董事、薪酬委員會主席，以及審核委員會、提名委員會及可持續發展委員會成員，擔任華潤置地有限公司（股份代號：1109.HK，彼之股票於香港聯交所上市）之獨立非執行董事、薪酬委員會主席，以及審核委員會、提名委員會及企業管治委員會成員的職務。陳先生於2017年7月到2022年6月期間擔任香港特別行政區政府運輸及房屋局局長，任內負責房屋、物流、航空、陸運和海運等政策和策略、發展和實施，並擔任香港房屋委員會、香港海運港口局、香港物流發展局及航空發展及機場三跑道系統諮詢委員會主席，以及香港機場管理局及香港按揭證券有限公司的董事會成員，並於該段期間擔任香港鐵路有限公司（股份代號：66.HK，彼之股票於香港聯交所上市）非執行董事職務。在此之前，陳先生曾任香港特別行政區政府機電工程署署長，負責鐵路、電車、索道、煤氣、電力、升降機、自動扶梯和核電安全和能源效益等政策措施和執法工作，以及提供專業顧問和工程服務。陳先生亦曾擔任結伴成長師友計劃督導委員會主席、工程師註冊管理局副主席、香港工程師學會電子分部主席及理事會成員。陳先生是香港工程院院士，香港工程師學會資深會員及英國機械工程師學會榮譽院士，香港大學理學（工程）學士及工商管理碩士學位，以及英國阿伯丁大學醫學物理學碩士學位，並於哈佛肯尼迪學院和哈佛商學院完成監管和執法機構策略管理和高級管理課程，以及於清華大學及國家行政學院修習國家事務研習課程。

董事及其他高級管理人員(續)

田挨成先生，53歲，本公司獨立非執行董事，現任北京市達時律師事務所高級合夥人，九三學社社員。田先生自2025年12月起獲委任為本公司獨立非執行董事。田先生於1994年7月至1998年1月在北京市經濟委員會工作，1998年2月至1999年7月任中國信息信託投資公司專職法律顧問，1998年3月至1999年9月任北京市京工律師事務所兼職律師，1999年10月至今先後任北京市達時律師事務所律師、高級合夥人。田先生主要研究方向為公司法、投融資、併購重組、合同法、勞動法、金融、商事仲裁和知識產權，涉獵行業有工程建設、物業管理、舞台機械、公共交通、房地產、管道運輸、天然氣、礦產資源等。現主要負責顧問企業有：中國地質工程集團有限公司、國家管網集團北京管道有限公司、北京市公共交通控股(集團)有限公司資產管理分公司、北京龍鼎華投資集團有限公司、中國地質物資有限公司、中國地質礦業有限公司、北京城市機掃服務有限公司、北京陝京匯園能源技術開發有限公司等十多家。田先生參與撰寫了《社會保障法》(該書獲得國家優秀圖書獎，中國人民大學出版社)、《中外企業法律顧問制度》。田先生於1994年自中國人民大學法學院取得法學學士學位，1994年取得律師職業資格，1995年取得企業法律顧問資格，1995年取得北京市公職律師執業證書，2001年自中國社會科學院法學所取得民商法碩士學位。

其他高級管理人員

王良先生，60歲，正高級工程師，本公司副總經理，兼任本公司環安公司黨支部書記。王先生於1986年7月至2000年3月在鐵道部專業設計院先後擔任助理工程師、工程師、副所長、所長、副處長、處長；於2000年3月至2004年3月擔任城建集團盾構基礎分公司盾構項目經理部經理、分公司副經理；於2004年3月至2006年6月擔任城建集團工程總承包部副總工程師、副經理；於2006年7月至2012年10月擔任城建集團土木工程總承包部副經理；於2012年10月擔任城建集團軌道交通工程總承包部經理、黨委副書記；2012年12月，城建集團軌道交通工程總承包部重組併入本公司，王先生仍擔任原職務。王先生自2013年12月16日起至今擔任本公司副總經理，於2015年9月至2023年11月擔任本公司工程總承包部總經理、黨委副書記。王先生於1986年7月自西南交通大學獲得隧道及地下鐵道專業工學學士學位；於2003年12月自西安交通大學獲得工商管理碩士(MBA)學位。王先生於2007年9月自中國建設部獲得一級建造師證書。

董事及其他高級管理人員（續）

馬海志先生，58歲，正高級工程師，本公司副總經理。馬先生於1989年7月至2001年3月在北京城建勘察測繪院任測量隊工程主持人、班長、副隊長、副主任；2001年4月至2016年5月在北京城建勘測設計研究院有限責任公司歷任測量工程處主任、院長助理、常務副院長、院長、黨委副書記、黨委書記、董事長；2016年5月至2024年11月任北京城建勘測設計研究院有限責任公司董事長、黨委書記；2018年8月至今擔任本公司副總經理。馬先生於1989年7月自北京建築工程學院工程測量專業本科畢業，於2008年7月獲得清華大學經管學院高級工商管理(EMBA)碩士。馬先生於2021年12月31日經中華人民共和國住房和城鄉建設部授予全國工程勘察設計大師稱號。

劉立先生，58歲，高級工商管理師，本公司總經濟師。劉先生於1990年7月至1996年10月在北京城建設計院結構所任設計師；1996年10月至1998年10月任北京城融防水材料有限公司副總經理；1998年10月至2002年12月任北京城建建築設計院經營部部長、院長助理；2002年12月至2007年9月任北京城建設計研究總院經營部部長、院長助理；2007年9月至2009年9月任北京城建設計研究總院市政院副院長；2009年9月至今分別任本公司副總經濟師、總經濟師。劉先生於1990年7月自北京工業大學工業與民用建築專業畢業。

徐成永先生，52歲，正高級工程師，本公司總規劃師。徐先生自1995年7月至2017年12月期間先後擔任本公司（前身北京城建設計研究總院）設計人、深圳分院院長、第七設計所所長、副總工程師、北京地鐵總體部部長、軌道交通院副院長；於2012年9月至2021年1月擔任本公司軌道交通院黨委書記、副院長；於2021年3月至今擔任本公司總規劃師。徐先生於1995年7月自上海鐵道大學鐵道工程專業獲工學學士學位，於2007年8月自北京交通大學交通運輸專業獲工程碩士學位。徐先生於2009年1月自人力資源和社會保障部獲得註冊諮詢工程師（投資）證書；於2019年6月自中華人民共和國住房和城鄉建設部獲得註冊城鄉規劃師證書。

董事及其他高級管理人員（續）

魯衛東先生，54歲，正高級工程師，本公司總工程師。魯先生於1993年7月參加工作，曾任北京城建設計研究總院設計人、室主任、副總工程師、副總工程師兼三所所長、設計發展集團副總工程師、設計發展集團技術總監，2022年9月至今任北京城建設計發展集團股份有限公司總工程師。魯先生於北京交通大學建築與土木學院結構專業畢業，工程碩士。

錢嘉宏女士，56歲，正高級工程師，國家一級註冊建築師，本公司總建築師，兼任北京市住宅建築設計研究院有限公司總經理、董事、總建築師。錢女士於1991年7月至1998年4月在北京市化工橡膠設計院工作。1998年至今在北京市住宅建築設計研究院有限公司，歷任專業負責人、工作室主任、院長助理、副總經理、副總建築師、總經理、總建築師。2022年8月至今擔任北京城建設計發展集團股份有限公司總建築師。錢女士於1991年7月畢業於東南大學並獲工學學士學位。錢女士為現任政協北京市第十四屆委員會委員。

王臣先生，47歲，正高級工程師，本公司副總經理，兼任本公司軌道交通設計研究院黨委副書記、院長。王先生於2003年7月至2010年5月於北京城建設計發展集團股份有限公司（前身北京城建設計研究總院）軌道交通設計研究院第三設計所從事設計工作，2010年5月至2014年5月期間先後擔任北京城建設計發展集團股份有限公司軌道交通設計研究院長春分院副總工程師、長春分院總工程師、長春分院院長；2015年3月兼任長春分院黨支部書記，2018年8月兼任軌道交通設計研究院副院長，2019年7月兼任北京城建設計發展集團股份有限公司東北院總經理，2021年1月至今擔任北京城建設計發展集團股份有限公司軌道交通設計研究院黨委副書記、院長，2024年1月至今擔任北京城建設計發展集團股份有限公司副總經理。王先生於2001年7月自哈爾濱工業大學獲得結構工程專業工學學士學位，於2003年7月自哈爾濱工業大學獲得結構工程專業碩士學位。

沈佳女士，50歲，正高級工程師，本公司副總經理，兼任本公司城市設計研究院院長。沈女士於1996年7月至2003年8月在主要從事建築設計業務的中國建築西南設計研究院從事建築設計工作，於2005年6月至2013年8月在北京城建設計發展集團股份有限公司從事建築設計工作，自2013年起先後擔任北京城建設計發展集團股份有限公司（前身北京城建設計研究總院）第一設計研發中心副總建築師兼建築二室主任、城市設計研究院技術品質辦公室主任、城市設計研究院副院長、城市設計研究院院長，2024年1月至今擔任北京城建設計發展集團股份有限公司副總經理。沈女士於1996年6月自武漢城建學院獲得景園建築學工學學士學位，於2005年6月自清華大學獲得建築學專業碩士學位。沈女士於2009年4月自全國註冊建築師管理委員會獲得一級註冊建築執業資格。

楊永潔女士，47歲，高級會計師，本公司總會計師。楊女士於2002年7月至2004年10月在北京城建北方建設有限公司財務部從事會計工作，於2004年10月至2007年1月擔任北京城科房地產開發有限公司財務部財務經理，於2007年1月至2010年7月擔任北京城建置地公司財務部部長，於2010年7月至2013年9月擔任北京長青國際老年公寓有限公司總會計師，於2013年9月至2016年5月擔任北京城建集團有限責任公司北苑項目開發部總會計師，於2016年5月至2018年9月擔任北京城建集團有限責任公司北苑項目開發部總會計師兼任北京世園投資發展有限責任公司董事、副總會計師兼財務管理部經理，於2018年9月至2021年8月先後擔任北京世園投資發展有限責任公司董事、總會計師、黨委委員，北京世園資產運營管理有限責任公司監事、執行董事，於2021年8月至2021年11月擔任北京城建集團有限責任公司財務管理部副部長，於2021年11月至2024年2月擔任北京城建智控科技股份有限公司總會計師，於2024年2月至2024年12月擔任北京城建集團有限責任公司國際事業部總會計師，2024年12月至今擔任北京城建設計發展集團股份有限公司總會計師。楊女士於2002年7月獲得哈爾濱商業大學會計專業學士學位，於2015年1月獲得對外經濟貿易大學金融學專業碩士學位。

董事及其他高級管理人員(續)

玄文昌先生，57歲，高級會計師，本公司董事會秘書。玄先生於1990年7月至1992年12月在中鐵三局四處工作；1992年12月至2000年9月任北京城建二建設工程有限公司項目財務主管；2000年9月至2006年9月任北京城建集團北苑賓館財務部經理；2006年9月至2008年4月在北京城建投資管理公司工作（期間於2006年9月至2008年2月擔任北京海亞金源環保有限責任公司財務總監）；2008年6月至2017年12月任本公司副總會計師；2011年8月至2014年10月任本公司上市籌備工作辦公室主任；2013年12月至今擔任本公司董事會秘書及公司秘書。玄先生於1990年7月自上海鐵道學院財務會計專業畢業，獲得中國人民大學高級工商管理人員碩士學位。玄先生於2013年6月成為美國註冊管理會計師公會註冊管理會計師。

楊振宇先生，52歲，本公司總法律顧問。楊先生自2019年7月起先後擔任本公司副總法律顧問、總法律顧問。楊先生於1994年7月至2001年6月期間在北京城建一公司專案經理部工作；於2001年7月至2006年5月期間在北京城建一建設工程有限公司先後擔任法律事務部副部長、法律事務部部長，並於2005年10月至2006年5月期間兼任北京科源房地產開發有限公司總經理；於2006年6月至2007年9月期間在北京城建建設工程有限公司擔任總法律顧問、法律事務部部長兼任北京科源房地產開發有限公司總經理；於2007年10月至2009年10月期間先後擔任北京城建投資發展股份有限公司青島專案工作組組長、專案拓展部業務經理；於2009年11月至2010年6月期間擔任北京城建興達投資開發有限公司副總經理；於2010年7月至2019年7月期間擔任北京城建興華地產有限公司總經理助理，並於2010年7月至2012年4月期間先後兼任青島京城房地產開發有限公司副經理、經理。楊先生於2012年7月自中國政法大學獲得法學學士學位。楊先生於2004年10月取得人事部、國資委和司法部批准頒發的企業法律顧問執業資格證書；及於2012年12月經北京市國資委評審授予國有企業二級法律顧問職業崗位等級資格。

董事會報告

董事會提呈本報告以及本集團截至2025年12月31日止年度的經審核財務報告。

業務審視

主要業務

本集團主要從事設計、勘察及諮詢業務（包括主要為城市軌道交通、工業與民用建築和市政工程項目提供服務），及工程承包業務（主要專注於城市軌道交通行業的工程項目）。

經營業績和財務狀況

報告期內，公司直面內外部複雜形勢，堅持發展主線，穩健推動企業高質量發展。截至2025年12月31日止年度，公司實現收入人民幣75.27億元，較上年同減少人民幣11.44億元，降幅13.20%。其中設計、勘察及諮詢板塊業務收入人民幣40.89億元，工程總承包業務收入人民幣34.38億元。

公司結合自身「十四五」發展戰略規劃，充分發揮全產業鏈協同優勢，開闢新模式、新領域、新賽道，加強市場拓展、轉型升級、經營創效、管理提升，加快構建發展新格局。堅持「成為以設計為引領的城市建設綜合服務商」的企業願景，繼續堅持做大設計諮詢，做強工程總承包，積極拓展新業務，努力保持量的合理增長，加快質的有效提升，推動企業高質量發展穩步前行。

董事會報告（續）

聚焦主責主業，市場拓展穩步推進。軌道交通設計「穩增量、拓存量」。中標成都27號線二期、廈漳泉城際鐵路等重點項目，既有線改造市場持續發力，中標北京、南京、哈爾濱、長春、瀋陽等一批代表性項目，行業地位進一步鞏固。**民建、市政設計特色化發展。**在居住建築、大型TOD、校園、道路等傳統領域精耕細作，積極向展陳、城市更新、水環境治理、高標準農田等領域延伸佈局。**高端諮詢品牌效應持續顯現。**承擔香港鐵路標準、北京三期線網技術標準等標桿項目，專業服務能力穩步提升。**境外業務紮實推進。**在香港、新加坡、安哥拉、哈薩克斯坦、哥倫比亞持續獲取訂單，新簽合同額突破1億元。**勘測業務呈現新格局。**成功打破對傳統軌道交通領域的單一依賴，構建起涵蓋城市安全、智慧工程、生態環境、農林水利、能源工程等領域的多元業務體系，轉型升級成效顯著。全年新簽合同額突破人民幣18億元，非軌業務佔比達70%，新舊動能轉換邁出堅實步伐。**工程總承包協同突破。**全年實現合同額人民幣55億元，規模支撐作用凸顯。傳統地鐵施工基本盤持續穩固，中標R4線一期北段01標、03標，M101線05標，市郊鐵路東北環線03標等項目，進一步鞏固了北京核心市場。新領域多點開花，成功在光伏、文教、市政道路等領域落地EPC項目，為可持續發展注入新動能。**科技產品加速轉化落地。**算力、BIM、人工智能大模型、交通大數據、軌道構件、內裝工業化、隱患智能識別模型等產品實現創收，新簽合同額突破人民幣2億元。

聚焦重點項目，履約服務做強做優。在建項目保持平穩。全國10條軌道交通總體設計項目如期通車，北京「灣里」TOD綜合體、九三閱兵服務保障等重點設計項目圓滿交付。青島地鐵光伏、華能再生水補熱等EPC項目順利完工。北京6號線南延、廣州10號線等施工項目順利通車。長春、南京等既有線改造項目高效實施，「118」項目有序推進。**運營維保服務更優。**昆明4號線保持領先服務水平，成功獲評國家級服務業標準化試點。重慶璧銅線、株洲智軌、安慶外環北路、滇中空港大道、東黃山悠悠湖街區高標準運營。

聚焦創新賦能，綜合能力注入新動能。科研攻關成果豐碩，榮獲全國優秀勘察設計獎20項、北京市科學技術獎2項，新增知識產權200餘項，國家工程研究中心優化重組評估取得階段性進展。全年新增國家級、市級等外部科研項目26項，內部立項11項，匹配經費總額1.1億元。隧道治理成套設備、智能編圖軟件、光伏聲屏障等重點產品加快孵化，一批科技成果加速向現實生產力轉化。

聚焦改革創新，推動公司高質量發展。戰略規劃有序推進。高質量推進「十五五」規劃編製工作。**企業改革不斷深入。**組建科技產業化部、消防技術中心，組織效能持續提升；新增水利水電、展陳資質，積極推動與業主單位合資合作，持續拓展市場空間。全面預算管理工作初見成效，從嚴管理走深走實，人工總成本下降5%，人均創利提升6%。**風險化解紮實有力。**結算清欠協同推進，全年合同結算完成率達109%。加大歷史賬款清收力度，企業現金流有效改善。融資渠道不斷優化。成功發行首期人民幣5億元科技創新債券，全年綜合融資成本同比下降0.3個百分點。資產盤活成效顯著，出租閒置房產創收人民幣500餘萬元；外租單位集中遷入自有物業，預計年節約成本人民幣2,000萬元。**行業建設富有成效。**成功舉辦第33屆地鐵學術交流會等系列高端活動，第4屆海峽兩岸暨港澳科技論壇入選中國科協《重要學術會議》目錄，「好房子」設計大賽首個落地項目獲央視報道，主辦期刊《都市快軌交通(英文版)》論文實現SCI、EI雙收錄。公司成功入選北京市國企ESG十佳案例，行業影響力持續提升。

財務摘要及經營業績和財務狀況的討論與分析

本集團於最近五個財政年度的業績、資產及負債摘要載於本報告第5頁。本公司的經營業績和財務狀況的討論與分析，請參看本報告的「管理層討論與分析」章節。

董事會報告(續)

主要風險及不明朗因素

宏觀政策風險

2025年，是「十四五」規劃的收官之年，也是展望「十五五」戰略佈局的承上啟下之年。我國經濟發展進入中速增長的新常態，外部環境依然複雜嚴峻，地緣政治博弈與全球產業鏈重構帶來持續不確定性。國內方面，經濟運行總體平穩，但有效需求不足與地方債務化解的壓力並存，傳統基建投資增速放緩趨勢不可逆轉。國家戰略更加聚焦「高質量發展」與「新質生產力」，隨着「兩重」、「兩新」政策的深入實施，基礎設施更新改造與智能化升級迎來直接利好，但同時國家對城市軌道交通項目的審批保持從嚴態勢，嚴控地方政府隱性債務，這意味着傳統大規模地鐵新建項目將減少，行業正處於從「增量建設」向「存量提質」轉型的關鍵陣痛期。

面對行業週期的深刻調整，城市軌道交通與市政建築行業的發展邏輯發生了歷史性轉變。大規模增量建設時代已然過去，以都市圈市域鐵路、中低運量軌道交通、老舊小區改造及城市生命線安全工程為代表的細分市場成為政策窗口期。人口老齡化與城鎮化進入下半場，社會公眾對無障礙設施、適老化改造及出行體驗的關注度顯著提升，推動設計行業必須從單純的工程功能實現向精細化、人性化轉變。與此同時，數字技術正在重塑行業底層邏輯，AI大模型、數字孿生及BIM全生命週期應用已不再是單純的工具，而是數據資產生產與治理的核心，綠色低碳技術亦已從「選修課」變為行業准入的隱形門檻。既有線改造、智慧運維及系統設備更新形成的千億級市場，對企業的全鏈條解決能力提出了更高要求。

應對措施：緊密跟蹤國家「十五五」戰略規劃導向，深度研判「兩重」、「兩新」政策帶來的市場機遇，保持戰略定力，主動適應國家嚴控隱性債務下的投資新常態。**優化業務佈局，搶佔存量市場：**針對軌道交通進入「建運並重」的新階段，重點發力既有線改造、智慧運維及系統設備更新市場；在市政建築領域，積極佈局城市更新、EOD（生態環境導向的開發）模式及REITs相關諮詢服務，通過金融工具與設計諮詢的結合撬動項目，構建「檢測－診斷－設計－施工－運營」的一體化全鏈條服務能力。**深化數字轉型，重塑生產力：**加快推動設計從「CAD繪圖」向「BIM正向設計+AI輔助生成」的代際跨越，將數據資產的生產、治理與應用作為核心競爭力，利用AI技術提升方案生成與造價預算效率，逐步確立在數字化時代的降維打擊能力，防止被邊緣化。**堅持創新驅動，提升產品內涵：**響應社會對高質量人居環境的需求，將綠色低碳（光儲直柔、裝配式建築）與適老化設計融入產品標準，提升設計的藝術性與人性化水平，通過技術創新與標準優化，持續鞏固公司在行業中的領軍地位，增強全產業鏈抗風險能力。

匯率風險

公司在持續經營的境外業務中，匯率波動較大可能引發各種風險。如以外幣計價的交易活動中由於交易發生日和結算日匯率不一致而形成的外匯交易風險；由於匯率波動造成境外業務價值變化的風險等。

應對措施：加強企業相關人員的風險防範意識，轉變經營理念，主動應對各種匯率風險。同時密切關注國內外金融市場的變化，在各個環節建立匯率風險防範機制。

市場競爭風險

軌道交通行業持續下行，行業競爭日益加劇，競爭模式已經從過去依賴低價與成熟市場的傳統方式，全面轉向核心技術比拼、精細化管理與資源整合能力的綜合較量。多元化的競爭格局，使得市場競爭愈發激烈，公司面臨着來自不同類型競爭對手的全方位挑戰，在市場拓展、項目獲取等方面承受着較大壓力。

董事會報告(續)

應對措施：在穩固軌道交通業務方面，公司將加大資源投入力度，提升技術創新能力，憑藉高質量的產品與服務鞏固其在既有線路運營改造市場的地位。對於非軌道交通類新興業務，公司會積極開展市場調研，精準把握市場需求，制定具有針對性的營銷策略，迅速切入市場並佔據一定份額。在科技產品推廣與應用方面，公司將組建專業的推廣團隊，加強與客戶的溝通，通過挖掘客戶需求與應用場景，提高科技產品的知名度和市場認可度。同時，公司會密切關注國家重點產業扶持政策的動態，及時調整業務佈局，積極申報符合政策導向的項目，為公司在城市更新、能源、數字化及智慧等領域的項目開展提供有力保障。

未來發展揭示

「十五五」期間，公司將調整發展思路，推動設計諮詢業務做優升級：從「追求規模」轉向「創造價值」。軌道交通業務方面，深耕存量市場，提升服務價值，在鞏固傳統優勢的基礎上，積極拓展既有線改造市場；勘測業務着力實現規模與質量的雙重提升；民建與市政業務精準聚焦細分領域，打造具有競爭力的拳頭產品。工程總承包業務聚焦做精，核心任務是提升效益、穩固規模。同時，圍繞主業積極培育新業務，打造第二增長曲線。內部推進產品化轉型：推動成熟技術向標準化產品升級；外部則將自身技術創新能力與客戶應用場景深度融合，孵化創新產品。推動管理提升，進一步加強內控管理，以嚴實作風夯實管理鏈條，助推高質量發展。

公司將全面貫徹國家決策部署，落實交通強國，「新基建」、「雙碳」等相關政策要求，加快構建新發展格局；強化軌道交通產業鏈發展帶頭作用，促進國家城際鐵路和城市軌道交通等新型基礎設施建設。不斷強化全產業鏈價值管理，全面提升社會影響力，着力推動行業影響力建設。做好項目履約，打造品牌形象。有關本公司業務未來發展的討論，請參閱本報告「管理層討論與分析」章節。

公司品質、環境和職業健康安全政策及表現

公司依據GB/T19001-2016/ISO9001：2015《質量管理體系要求》、GB/T50430-2017《工程建設施工企業質量管理規範》、GB/T24001-2016/ISO14001：2015《環境管理體系要求及使用指南》、GB/T45001-2020/ISO45001：2018《職業健康安全管理体系要求及使用指南》標準，建立了質量、環境和職業健康安全管理体系，體系覆蓋了公司工程諮詢、工程設計、市政公用工程施工總承包，建築工程施工總承包等業務，建立了工程測量、岩土工程（勘察、設計、物探測試檢測監測）的質量管理體系。公司重視三體系管理建設工作，確保體系認證範圍內的所有項目均嚴格按照管理體系要求組織開展工作，確保產品質量符合要求並穩步提升。公司每年均會接受並順利通過第三方北京中設認證服務有限公司的審核，其對公司的管理理念和管理有效性給予充分的肯定。

2025年，公司持續對內外部環境進行監視和分析，針對外部環境的變化，識別風險把握機遇，注重創新引領及制度建設。公司未發生重大質量、安全事故，顧客對產品質量滿意，公司按規定對環境和職業健康安全法律法規遵守情況進行了合規性評價，未發生有違反法律法規的情況，環境污染和職業健康事故為零。

遵守有重大影響的相關法律及規例的情況

公司始終堅守依法合規的經營理念，嚴格遵守國家及地方各項法律法規、行業監管規定及香港上市規則等相關要求，規範開展各項經營活動。報告期內，無重大法律法規違反情況和處罰事件發生。

公司始終堅守企業社會責任擔當，高度重視職業健康與安全生產工作，深度推行並有效運行職業健康安全管理体系（GB/T45001-2020/ISO45001:2018），通過常態化監督與持續性優化，為全體員工築牢安全健康的堅實防線。憑藉卓越的管理成效，公司榮膺北京市「安全生產標準化標桿企業」稱號。

董事會報告(續)

公司常態化開展安全宣傳教育培訓，通過業務技能實操培訓、安全生產法律法規宣貫等多樣化形式，全面提升員工安全意識與實操技能。同時，建立健全全員安全生產責任制及配套規章制度，逐級壓實安全責任；構建並落地風險分級管控與隱患排查治理雙重預防機制，實現風險精準防控、隱患閉環整改，持續提升安全生產管理水平。

公司在「安全生產月」、「消防宣傳月」期間，組織開展安全宣傳諮詢日、安全知識競賽、消防技能大比武、安全生產大檢查、綜合應急演練等多樣活動，推動企業安全生產能力建設，強化企業安全生產主體責任落實，營造企業安全、高效、可持續的生產穩定環境。

報告期內公司未發生生產安全責任事故。

與員工、客戶及供貨商的重要關係

作為智力密集型特點的企業，員工是公司成功的關鍵。公司着力為員工提供良好的工作環境，建立平等的培養晉升機制，設置有競爭力的薪酬福利（包括但不限於薪金、津貼及實物福利、與表現有關的花紅及養老金計劃等）及各種培訓，不斷吸引優秀的人才為公司服務，提供讓員工展現能力的平台。

公司以為客戶服務為核心，分別在設計、勘察及諮詢業務板塊為客戶提供城市軌道交通設計總承包服務，在工程承包業務板塊為客戶提供城市軌道交通工程總承包服務及市政道路建造、運營、移交服務。公司在各業務板塊涉及的前五大客戶均為長期建立良好的業務合作關係的國有建設管理公司。公司與前五大供貨商合作狀況良好，其主要為公司軌道交通工程承包業務提供專業分包服務及機械設備。有關公司與主要客戶及供貨商的關係，請參閱下文「主要客戶和供貨商」。

業績及股息

本集團本年度的業績載於本報告第118至119頁的合併利潤表。

本公司將於2026年5月26日(星期二)至2026年5月29日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。凡於2026年5月29日(星期五)名列本公司股東名冊的H股及內資股股東均有權出席年度股東會及於會上投票。擬出席是次年度股東會及於會上投票的本公司H股股東，最遲須於2026年5月22日(星期五)下午四時三十分前將所有股份過戶文件連同有關H股股票送達本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)辦理股份過戶登記手續。

因需對2025年度利潤分配預案進一步研究，本公司董事會決定延期審議關於2025年度利潤分配預案及宣派股息建議的議案。本公司將盡快適時召開董事會會議，審議關於2025年度利潤分配預案及宣派股息建議的議案。董事會審議通過2025年度利潤分配預案及宣派股息建議的議案後，將提請2025年度股東會批准。本公司將適時公佈2025年度利潤分配議案詳情及有關召開2025年度股東會相關安排。

董事會並不知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息。

利潤分配政策

本公司每年按照《公司章程》規定以現金、股票或現金與股票相結合的方式分配股利，其中優先採用現金分紅的利潤分配方式。本公司利潤分配政策保持連續性和穩定性。本公司將根據其財務狀況，充分考慮對全體股東的回報，同時兼顧本公司的長遠利益及可持續發展，評估其利潤分配政策及於任何特定年度所作的分配。

本公司向內資股股東支付股利以及其他款項，以人民幣計價和宣佈，在股利宣佈之日後三個月內用人民幣支付；本公司向外資股股東支付股利及其他款項，以人民幣計價和宣佈，在股利宣佈之日後三個月內以外幣支付。兌換率應以宣派股利或其他分派當日前五個工作日中國人民銀行公佈的相關外幣兌人民幣的平均收市價折算，本公司需向外資股股東支付的外幣，應當按照國家有關外匯管理的規定辦理。本公司股利的分配由股東會以普通決議授權董事會實施。

董事會報告(續)

如遇到戰爭、自然災害等不可抗力，監管政策重大變化，或者本公司外部經營環境變化並對本公司經營造成重大影響，或本公司自身經營狀況發生較大變化時，本公司可對利潤分配政策進行調整。

本公司調整利潤分配政策應經董事會專題研究並形成決議後提交股東會審議通過。

代扣代繳末期股息所得稅

代扣代繳境外非居民企業的企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例（以下統稱「**企業所得稅法**」），非居民企業就其來源於中國境內的所得繳納企業所得稅的適用稅率為10%。為此，任何以非個人企業名義，包括以香港中央結算（代理人）有限公司、其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為由非居民企業股東（定義見「**企業所得稅法**」）所持有的股份，本公司將在代扣代繳10%企業所得稅後，向該等非居民企業股東派發末期股息。

代扣代繳境外個人股東的個人所得稅

根據國家稅務總局《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行的股票取得的股息及／或紅股所得，一般可按10%的稅率繳納個人所得稅。然而各個境外居民個人股東繳納個人所得稅率根據其居民身份所屬國家與中國簽署的相關稅收協議而可能有所不同。

如H股股東對上述安排有任何疑問，可向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股所涉及的中國、香港及其他國家（地區）稅務影響的意見。

董事及高級管理人員

本公司董事及高級管理人員之詳情載於本報告第27頁至第39頁。

董事、監事及高管之變動

董事變動

本公司於2025年6月16日舉行的2024年度股東會上以普通決議案的方式批准有關委任，夏秀江先生獲委任為執行董事，裴宏偉先生、李國慶先生、史樺鑫女士、彭冬東先生、李飛先生、汪濤先生及唐其夢女士獲委任為非執行董事，王國鋒先生、夏鵬先生、陳帆先生及查小東先生獲委任為獨立非執行董事。彼等獲委任為第四屆董事會之董事。任期自2025年6月16日起計為期三年。因董事會安排，第三屆董事會董事覃桂生先生及馬旭飛先生於同日退任董事，詳情謹請參閱本公司於2025年6月16日發佈之公告。

查小東先生因個人工作規劃原因，於2025年11月3日向本公司提出辭任本公司獨立非執行董事、董事會審計與風險委員會委員及董事會提名委員會委員職務，自本公司股東會選舉新任獨立非執行董事之日起生效。

史樺鑫女士因工作變動原因，於2025年12月23日向本公司提出辭任本公司非執行董事職務，自本公司股東會選舉新任非執行董事之日起生效。

於2025年12月23日召開的2025年第二次臨時股東會上，田挨成先生獲委任為本公司獨立非執行董事，查小東先生不再擔任本公司獨立非執行董事，自即日起生效。田挨成先生已於2025年12月23日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並確認彼已明白作為上市發行人董事的責任。

董事會報告(續)

於2025年12月23日舉行的董事會會議上，田挨成先生獲委任為董事會審計與風險委員會委員及董事會提名委員會委員，自即日起生效。

於2026年1月20日召開的2026年第一次臨時股東會上，張鵬超先生獲委任為本公司非執行董事，史樺鑫女士不再擔任本公司非執行董事，自即日起生效。張鵬超先生已於2026年1月20日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並確認彼已明白作為上市發行人董事的責任。

有關上述變動詳情謹請參閱本公司日期為2025年5月15日、2025年6月16日、2025年11月3日、2025年12月1日、2025年12月23日及2026年1月20日之公告，以及公司日期為2025年5月26日、2025年12月3日、2025年12月29日之通函。

監事變動

本公司於2025年6月16日舉行的2024年度股東會上以普通決議案的方式批准有關委任，胡聖傑先生、鍾華女士、方斌佳先生及傅炎冰先生獲委任為第四屆監事會監事，並與職工代表監事劉皓先生、劉曉波女士及李智宇先生組成第四屆監事會。任期自2025年6月16日起計為期三年。因監事會換屆安排，聶菀女士、李儼先生、楊卉菊女士及班健波先生於同日退任監事。詳情謹請參閱本公司於2025年5月15日及2025年6月16日發佈之公告及本公司於2025年5月26日之通函。

本公司於2025年11月25日召開的2025年第一次臨時股東會上審議通過了關於修訂公司章程的議案。本公司監事會自公司章程修訂生效之日起撤銷，本公司第四屆監事會退任。詳情請參閱本公司日期為2025年11月5日的通函，日期分別為2025年10月30日及2025年11月25日的公告。

董事會董事長變動

董事會於2025年6月16日舉行的董事會會議上選舉裴宏偉先生為第四屆董事會董事長，選舉李國慶先生為第四屆董事會副董事長，均自即日起生效。

委任董事會專門委員會委員

提名委員會

主席：裴宏偉
委員：王國鋒、田挨成

審計與風險委員會

主席：夏鵬
委員：李飛、王國鋒、田挨成

薪酬與考核委員會

主席：王國鋒
委員：陳帆、夏秀江

戰略與投資委員會

主席：裴宏偉
委員：王國鋒、夏秀江

監事會主席變動

監事會於2025年6月16日舉行的監事會會議上選舉胡聖傑先生為第四屆監事會主席，自即日起生效。

本公司於2025年11月25日召開的2025年第一次臨時股東會上審議通過了關於修訂公司章程的議案。本公司監事會自公司章程修訂生效之日起撤銷，本公司第四屆監事會主席退任。

高管變動

於2025年1月3日舉行的董事會會議上，于松偉先生因工作安排，不再擔任本公司副總經理的職務，自即日起生效。

董事會報告(續)

於本報告日期，董事會成員為：

裴宏偉先生(董事長、非執行董事)
李國慶先生(副董事長、非執行董事)
夏秀江先生(執行董事)
張鵬超先生(非執行董事)
彭冬東先生(非執行董事)
李飛先生(非執行董事)
汪濤先生(非執行董事)
唐其夢女士(非執行董事)
王國鋒先生(獨立非執行董事)
夏鵬先生(獨立非執行董事)
陳帆先生(獨立非執行董事)
田挨成先生(獨立非執行董事)

董事、監事、高級管理人員之間的財務、業務、親屬關係

除本年度報告披露外，本公司未知本公司董事、監事和高級管理人員之間存在其他任何財務、業務、親屬或其他重大或相關關係。

董事及監事的服務合約

本公司與董事及監事未訂立任何不可於一年內由本公司免付補償(法定補償除外)而予以終止的服務合約。

本公司董事及監事受處罰或調查情況

報告期內，本公司董事及監事未收到有關機構處罰或調查而構成對本公司經營有重大影響的情況。

董事、監事在交易、安排或合同中的利益

於截至2025年12月31日止年度，本公司董事或監事或與彼等有關連的實體未在本公司或其任何控股公司或其任何子公司或同系子公司訂立的任何重要交易、安排或合同中享有任何直接或間接重大利益。

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券證之權益及淡倉

於2025年12月31日，下列董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所，或根據證券及期貨條例第352條規定須予備存之登記冊所記錄，或根據《標準守則》的規定須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

姓名	職務	持股身份	股份類別	股份數 (股)	權益性質	佔已發行 H股股本 總額概約 百分比 (%)	佔已發行 股本總額 概約 百分比 (%)
李國慶	副董事長兼 非執行董事	個人權益	H股	48,000	好倉	0.01	0.004

註：

- 於2017年12月29日，李國慶先生就核心員工持股計劃認購1,000,000股內資股，夏秀江先生就員工持股計劃認購620,000股內資股。
- 於2025年1月27日，夏秀江先生就員工持股計劃認購增加至1,000,000股內資股。

除上文所披露外，於2025年12月31日，概無其他董事於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所，或根據證券及期貨條例第352條規定須予備存之登記冊所記錄，或根據《標準守則》的規定須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉。

董事會報告(續)

董事在構成競爭的業務中的權益

於截至2025年12月31日止年度，本公司概無任何董事在與本公司直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中持有任何權益。

股票掛鈎協議

2025年度，本公司概無訂立或存在任何股票掛鈎協議，或規定本公司訂立任何協議，將導致或可能導致本公司發行股份。

准許的彌償條文

2025年度，本公司概無曾經或正在生效的任何准許的彌償條文惠及本公司董事（不論是否由本公司訂立）或本公司之有聯繫公司的任何董事（如由本公司訂立）。

公司已為董事因履行其職務而產生的法律責任購買保險，相關保單的適用法律為中國法律。

董事、監事和高級管理人員酬金

報告期內，董事、監事和高級管理人員的年度酬金詳情列載於財務報表附註十二、（五）5。

截至2025年12月31日止年度，按薪酬組別劃分之其他高級管理人員薪酬載列如下：

薪酬組別	人數
人民幣500,001-1,000,000元	11

董事、監事收購股份或債權證的權利

於報告期間，本公司、其任何子公司，其控股公司或其控股公司的子公司概無訂立任何安排，致使本公司之董事、監事能透過收購本公司或其他法人團體的股份或債權證而獲得利益。

核心員工持股計劃

為建立員工與股東收益共享、風險共擔、責任共當、事業共創的長效激勵約束機制，保持核心人才隊伍的穩定性，提高員工凝聚力和公司競爭力，進而進一步優化本公司股權結構，完善公司治理機制，最終促進本公司的長遠發展，本公司制定了核心員工持股計劃。

本公司已於2018年2月1日於中國證券登記結算有限責任公司根據特別授權完成發行76,000,000股內資股的股份登記事宜，每股面值為人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣3.43元。該等76,000,000股內資股與核心員工股權認購計劃合資格參與者認購的76,000,000股核心員工股權認購計劃份額總數對應。本公司從發行價格(即發行所得的淨價)收取的所得款項共計人民幣2.6億元。

董事會報告(續)

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於2025年12月31日，就董事所知，下列人士（並非董事或本公司最高行政人員）於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定須知會本公司及香港聯交所，或根據證券及期貨條例第336條規定須予備存之登記冊所記錄的權益或淡倉：

內資股

股東名稱	持股身份	內資股股份數	權益性質	佔已發行 內資股 股本總額	佔已發行 股本總額
				概約百分比 (%)	概約百分比 (%)
城建集團 ¹	實益擁有人	571,031,118	好倉	59.44	42.34
京投公司 ²	實益擁有人	87,850,942	好倉	9.14	6.51
北京城通企業管理中心（普通合夥）	實益擁有人	76,000,000 ³	好倉	7.91	5.64

註：

1. 城建集團由北京市政府註冊成立。
2. 京投公司為北京市人民政府國有資產監督管理委員會出資成立的國有獨資企業。2020年8月4日，京投公司與北京市軌道交通建設管理有限公司（「軌道公司」）實施合併重組。合併重組後，京投公司直接及間接合計持有本公司199,998,412股股份（其中包括本公司131,776,412股內資股及68,222,000股H股，佔本公司已發行股份約14.83%）。詳情請參見本公司日期為2020年8月10日的公告。
3. 其中18,270,000股內資股股份為關連認購。詳情謹請參閱本公司於2017年12月7日發佈之通函及本公司於2018年2月5日發佈之公告。

H股

股東名稱	持股身份	H股股份數	權益性質	佔已發行H股 股本總額 概約百分比 (%)	佔已發行 股本總額 概約百分比 (%)
Amundi Asset Management	投資經理	83,171,000	好倉	21.44	6.17
Amundi Ireland Ltd	投資經理	81,494,000	好倉	21.01	6.04
京投公司 ¹	受控法團的權益	68,222,000	好倉	17.59	5.06
京投(香港)有限公司 ¹	實益擁有人	68,222,000	好倉	17.59	5.06
中國中車集團公司	受控法團的權益 ²	23,722,000	好倉	6.11	1.76

註：

1. 京投公司透過其全資附屬公司京投(香港)有限公司，間接持有本公司68,222,000股H股好倉。
2. 中國中車集團公司(前身為中國南車集團公司)透過受其控制的法團，中國中車股份有限公司(前身為中國南車股份有限公司)及中國中車(香港)有限公司(前身為中國南車(香港)有限公司)持有23,722,000股H股相關權益。

除以上披露外，於2025年12月31日，董事概不知悉有任何其他人士(並非董事或本公司最高行政人員)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定須知會本公司及香港聯交所，或根據證券及期貨條例第336條規定須予備存之登記冊所記錄的權益或淡倉。

董事會報告(續)

股本

本公司於2025年12月31日的股本結構如下：

股票類別	於2025年12月31日的 股份數目	於2025年12月31日 佔已發行股份數的百分比 (%)
內資股	960,733,000	71.24
外資股(H股)	387,937,000	28.76
合計	1,348,670,000	100

購買、出售及贖回證券

截至2025年12月31日止年度，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券(包括出售任何庫存股份(定義見香港上市規則))。

截至2025年12月31日，本公司並無持有任何庫存股份。

優先認股權

《公司章程》和中國法律無優先認股權的條文。

稅項減免

本公司未知悉任何現有股東因持有本公司證券而可享有的任何稅收減免。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備詳情載於財務報表附註五、註釋14、15、19。

儲備

本集團的儲備於本年度的變動詳情載於財務報告附列之綜合權益變動表及附註五、註釋41、42、43、44、45。於2025年12月31日，本公司根據中國公司法條文計算的可分配儲備金總額約為人民幣483,601,857.44元。

可供分派的未分配溢利

本公司於2025年12月31日，可供分派的未分配溢利為人民幣483,601,857.44元。

主要客戶和供貨商

報告期內，本集團設計、勘察及諮詢業務前五名主要客戶之銷售額佔本集團本年度銷售總額的14.17%，其中向最大客戶之銷售額約佔本集團銷售總額的4.16%；工程承包業務前五名主要客戶之銷售額佔本集團本年度銷售總額的41.19%，其中向最大客戶之銷售額約佔本集團銷售總額的19.03%。據本公司董事所知，除京投公司(持有本公司股本多於5%之股東)外，本公司各董事、監事及其各自聯繫人以及其他持有本公司股本多於5%之股東並無擁有上述主要客戶的任何權益。

報告期內，本集團前五名主要供貨商合計的採購金額佔本集團採購總額不超過30%。

子公司和聯營公司

於報告期內，本公司未進行設立或收購子公司及聯營公司的活動。

董事會報告(續)

重大投資

雲南京建軌道交通投資建設有限公司的主營業務為建設項目投資、建設和運營維修。參股雲南京建軌道交通投資建設有限公司有利於促進本公司增強盈利性的需要，有利於本公司的市場拓展和產業鏈整合。於2025年12月31日，投資的金額為人民幣21.05億元，佔截至2025年12月31日止的資產總值的8.70%，及本公司該筆重大投資細節如下：

公司名稱	主要業務	本公司 所持股數	本公司 所持權益佔比	投資成本 (人民幣千元)	本年投資收益 (人民幣千元)
雲南京建軌道交通投資建設有限公司	昆明軌道交通4號線的城市軌道交通工程(B部分)的建設管理；昆明軌道交通4號線運營相關的投融資；昆明軌道交通4號線運營及管理；昆明軌道交通4號線機電設備更新改造；昆明軌道交通4號線範圍內的票務經營、昆明軌道交通4號線沿線商業物業開發；昆明軌道交通4號線沿線房屋租賃；昆明軌道交通4號線沿線廣告的設計、製作、代理、發佈；昆明軌道交通4號線軌道交通場站、昆明軌道交通4號線軌道交通地下空間資源開發、昆明軌道交通4號線軌道交通進出口資源開發經營管理(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。	78,280,000	78.28%	1,634,327	43,402

關連交易

根據香港上市規則規定，本公司與本公司的關連人士（按香港上市規則所定義）間的交易構成本公司的關連交易。對於該等交易，公司嚴格按照香港上市規則和本公司《關連交易管理辦法》予以監控和管理。以下為本集團於報告期間所進行之非獲豁免的關連交易。

非獲豁免持續關連交易

下表所載為本集團非獲豁免持續關連交易2025年年度限額以及本集團2025年所發生之實際關連交易額：

	截至2025年12月31日止年度	
	實際金額 (人民幣百萬元)	年度上限 (人民幣百萬元)
1. 續訂之綜合服務框架協議：		
(1) 本集團向城建集團、其附屬公司及／或聯繫人提供服務所產生的收入	193.59	883.3
(2) 城建集團、其附屬公司及／或聯繫人向本集團提供服務所產生的支出	120.91	1,101.1
2. 房屋土地租賃框架協議：		
本集團向城建集團、其附屬公司及／或聯繫人承租房屋土地產生的支出	18.13	41
3. 京投綜合服務框架協議：		
(1) 本集團向京投、其子公司及／或聯繫人提供工程勘察、設計及諮詢服務所產生的收入	418.12	600
(2) 本集團向京投、其子公司及／或聯繫人提供工程承包服務所產生的收入	2,174.46	5,800
(3) 京投、其子公司及／或聯繫人向本集團提供工程勘察、設計及諮詢服務所產生的支出	0	1.4
(4) 京投、其子公司及／或聯繫人向本集團提供工程承包服務所產生的支出	0.2	51.5
4. 房屋土地租賃框架協議：		
本集團向京投、其子公司及／或聯繫人承租房屋土地產生的支出	7.2	7.6

董事會報告(續)

本集團與城建集團於續訂之綜合服務框架協議下進行之持續關連交易

本公司與城建集團經由2019年12月30日召開的2019年第二次臨時股東會審議批准的綜合服務框架協議已於2022年12月31日到期，經公司於2023年3月3日召開的2023年第一次臨時股東會批准，本公司與城建集團續訂了綜合服務框架協議，為期三年，自2023年1月1日起至2025年12月31日止，並就截至2025年12月31日止未來三年該協議項下擬進行的持續關連交易的收入和支出設定年度上限。詳情請參閱本公司日期為2022年12月16日的公告及日期為2023年2月13日的通函。

前述綜合服務框架協議已於2025年12月31日到期，經公司於2025年12月23日召開的2025年第二次臨時股東會批准，本公司與城建集團續訂了綜合服務框架協議(「**續訂之綜合服務框架協議**」)，為期三年，自2026年1月1日起至2028年12月31日止，並就截至2028年12月31日止三個年度該等協議項下擬進行的持續關連交易設定年度上限。詳情請參閱本公司日期為2025年10月24日的公告及日期為2025年12月3日的通函。

根據綜合服務框架協議及本公司與城建集團於2015年10月29日訂立的避免同業競爭協議之補充協議二(「**避免同業競爭協議之補充協議二**」)，於2021年11月10日訂立的避免同業競爭協議之補充協議三(「**避免同業競爭協議之補充協議三**」)，城建集團與本集團協定：

- (a) 由城建集團、其附屬公司及／或聯繫人向本集團提供的綜合服務範圍包括但不限於工程施工相關服務(如地鐵施工及產業園改造等)，包括但不限於從事工程項目基礎體力工作的勞動人員輸出、工程建設原材料供應、工程建設機械設備租賃等服務，與前述相關的培訓服務以及本集團經營業務所需的其他服務，以及城建集團、其附屬公司及／或聯繫人根據避免同業競爭協議之補充協議三為本集團所提供的「軌道交通相關產品的研發、生產、銷售及集成服務」。

- (b) 本集團將根據避免同業競爭協議之補充協議二規定的情況(二)及(三)向城建集團、其附屬公司及／或聯繫人提供的綜合服務範圍包括但不限於：(i)工程勘察、設計及諮詢相關服務，包括但不限於測量、測試、施工圖審查等服務；培訓服務以及城建集團、其附屬公司及／或聯繫人經營業務所需的其他服務；及(ii)工程項目分包及／或專業服務，包括但不限於項目管理、設備租賃等服務。根據避免同業競爭協議之補充協議三第3.9條，在本公司從事軌道交通相關業務時，若該等業務不可分割的部分涉及「軌道交通相關產品的研發、生產、銷售及集成服務業務」，在不違反建設單位有關要求及招投標等相關法律法規的前提下，本公司或其附屬公司在同等條件下優先將該等業務以分包等形式委託城建集團下屬的北京城建智控科技股份有限公司實施。
- (c) 訂約雙方同意應根據適用的一般市場慣例(如有)以及一般商業條款進行交易。
- (d) 訂約雙方均有權自主選擇交易(即提供服務，或從任何第三方取得服務)對象(但下段(e)規定的情形除外)。同時，城建集團、其附屬公司及／或聯繫人向本集團提供的服務，不得遜於其於類似情況下向獨立第三方提供的服務條款及條件，亦不得要求本集團向其提供的服務條款及條件優於本集團向獨立第三方提供的服務條件；及
- (e) 儘管本協議有任何其他規定，對於城建集團於避免同業競爭協議之補充協議二所規定的情況(二)及(三)下合作及／或競投所取得的工程項目，城建集團將根據招標文件相關條文及遵守相關法律法規的前提下按照對城建集團而言無盈利的原則將其為本公司取得的工程項目分包予本集團，及／或業主允許的其他合作方式，包括但不限於項目管理服務及／或設備租賃等服務。本公司可享有城建集團所取得並再分包給本集團的合約的全部利潤率。

董事會報告(續)

根據續訂之綜合服務框架協議，由城建集團、其附屬公司及／或聯繫人向本集團提供綜合服務（包括但不限於工程施工相關服務）的價格將參照政府指導價統籌市場因素確定，但無論如何不遜於獨立第三方就相同或類似服務向本集團提供的條件及價格：

- (a) 政府指導價指中央政府、省級政府、地方政府、行業協會或其他主管機關規定的若干特定服務類別的定價範圍或水平，價格將由訂約方經參考該等定價範圍或水平通過協商確定。本公司將持續跟蹤政府指導價的相關更新。如有任何政府文件頒佈以規制本公司所涉服務並規定特定價格範圍或水平，價格將在該等文件所規定的政府指導價的範圍內確定。
- (b) 除政府指導價外，本公司將從項目規模、技術難度、建設工期及人力成本等具體項目差異因素對照參考市場價。「市場價」是指本公司透過中國政府採購網中國政府購買服務信息平台（<http://www.ccgp.gov.cn>）、中國招標與採購網(www.zbytb.com)及中國採購與招標網（<http://www.chinabidding.com.cn/>）等公開渠道搜集的：(1)在該類服務的提供地或其附近地區在正常商業交易情況下按一般商業條款供應同類服務的獨立第三方當時的中標價，應以至少兩名獨立第三方於相同條件下提供相同或類似服務的價格作為參考；或(2)若(1)不適用時，在中國在正常商業交易情況下按一般商業條款供應同類服務的獨立第三方當時的中標價，應以至少兩名獨立第三方於相同條件下提供相同或類似服務的價格作為參考。）

根據續訂之綜合服務框架協議，由本集團向城建集團、其附屬公司及／或聯繫人提供綜合服務（包括但不限於工程勘察、設計及諮詢相關服務）的價格將執行通過投標程序決定的價格或協議價：

- (a) 若本公司擬競投某一項目，市場營銷部將首先評估該項目的成本及價格，然後制定計劃，提交予負責部門主管以供批准。如獲批准，本公司將編製業主規定的投標文件。根據有關特定服務招標程序的相關中國規則及法規，業主應組織專家評估投標人及相應的投標文件。最後，業主經考慮若干因素（包括但不限於投標人的資質、投標人提供的條款及總報價等）並參考專家意見確定中標者。
- (b) 「協議價」應按照「合理成本+合理利潤」方式計算，並參照「市場價」確定，但無論如何不優於向獨立第三方就相同或類似服務提供的條件及價格。

「合理成本」指雙方協商認可的、國家財務會計制度所許可的成本（含銷售税金及附加）；「合理盈利」指按市場慣例並依據合理成本計算的利潤。（本公司將參照政府或行業協會頒佈的相關收費指引所述的計算方法而估計項目的成本及價格。就工程諮詢服務而言，中國城市軌道交通協會頒佈的《城市軌道交通前期諮詢工作收費指導意見》將作為參考。就工程承包相關服務而言，將參考地方住房和城鄉建設委員會定期發佈的《工程造價信息》，其中提供了特定類別建築材料的建議價格。）

為確保該價格屬公平合理，且無論如何不優於向獨立第三方就相同或類似服務提供的條件及價格，本公司將從項目規模、技術難度、建設工期及人力成本等具體項目差異因素對照參考市場價。（「市場價」是指本公司透過中國政府採購網中國政府購買服務信息平台（<http://www.ccgp.gov.cn>）、中國招標與採購網（www.zbytb.com）及中國採購與招標網（<http://www.chinabidding.com.cn/>）等公開渠道搜集的：(1)在該類服務的提供地或其附近地區在正常商業交易情況下按一般商業條款供應同類服務的獨立第三方當時的中標價，應以至少兩名獨立第三方於相同條件下提供相同或類似服務的價格作為參考；或(2)若(1)不適用時，在中國在正常商業交易情況下按一般商業條款供應同類服務的獨立第三方當時的中標價，應以至少兩名獨立第三方於相同條件下提供相同或類似服務的價格作為參考。）

董事會報告(續)

- (c) 避免同業競爭協議之補充協議二所規定的情況(二)及(三)下相關工程分包安排及／或本集團向城建集團提供專業服務(如需)的情形，應按以下方式確定價格：
- (i) 分包安排價格應為根據避免同業競爭協議之補充協議二所規定的情況(二)及(三)，城建集團將所取得的中標合同部分按照對城建集團而言無盈利的原則分包給本集團所對應的該部分中標合同價格；及／或
 - (ii) 專業服務價格為城建集團所取得的中標合同價格或(如適用)扣除城建集團分包給第三方的價格以及上述分包安排價格所得的剩餘中標合同價格(按照對城建集團而言均為無盈利為原則)。

於上述持續關連交易通函日期，城建集團直接及間接持有本公司合計42.34%的權益，其為本公司的控股股東，並構成香港上市規則第14A章項下的關連人士。因此，根據香港上市規則第14A章，本集團與城建集團續訂之綜合服務框架協議及該協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

截至2025年12月31日止年度，(1)本集團向城建集團、其附屬公司及／或聯繫人提供綜合服務產生的收入，2025年年度上限為人民幣883.3百萬元，實際產生的收入為人民幣193.59百萬元；(2)城建集團、其附屬公司及／或聯繫人向本集團提供綜合服務產生的支出，2025年年度上限為人民幣1,101.1百萬元，實際產生的支出為人民幣120.91百萬元。

本集團與城建集團於房屋土地租賃框架協議下進行之持續關連交易

為規範有關雙方租賃房屋及土地的持續關連交易，本公司已與城建集團、其子公司或聯繫人於2014年6月18日訂立房屋土地租賃框架協議，為期十年。由於董事會於2016年12月8日訂立的上述房屋土地租賃框架協議的年度上限已於2019年12月31日到期，根據香港上市規則的相關規定，董事會於2019年11月8日就截至2022年12月31日止未來三年該等持續關連交易設定新的年度上限作出決議。詳情請參閱本公司日期為2019年11月8日的公告。

由於本公司於2022年年內訂立有關收購住宅院全部股權之協議，在住宅院併入本集團後導致本集團與城建集團有關房屋土地的持續關連交易增加，因此本公司根據實際情況對現有房屋土地租賃框架協議項下2022年之年度上限作出修訂。於2022年12月16日，本公司與城建集團訂立新房屋土地租賃框架協議，為期三年，自2023年1月1日起至2025年12月31日止，並就截至2025年12月31日止未來三個年度該協議項下擬進行的持續關連交易設定年度上限。詳情請參閱本公司日期為2022年12月16日的公告。

由於現有房屋土地租賃框架協議及其項下擬進行的持續關連交易的年度上限將於2025年12月31日到期，本公司於2025年10月24日與城建集團根據相同的條款及條件續訂房屋土地租賃框架協議，協議有效期自2026年1月1日起至2028年12月31日止為期三年，其主要條款載列如下：

根據房屋土地租賃框架協議：

- (a) 城建集團、其附屬公司及／或聯繫人同意將租賃物排他地租賃給本集團，作辦公室及營運用途。
- (b) 雙方同意，除上述租賃物外，本集團有權在房屋土地租賃框架協議有效期內依照房屋土地租賃框架協議的條款及條件向城建集團、其附屬公司及／或聯繫人承租額外的房屋土地。
- (c) 城建集團應確保和／或促使物業管理公司做好租賃物的物業管理工作，包括但不限於檢查及修繕租賃物及相關的公用設施，以使租賃物保持良好狀態。
- (d) 城建集團同意，因本公司使用租賃物而因權屬問題而可能蒙受或產生的任何損失或損害，向本公司作出補償。
- (e) 在房屋土地租賃框架協議年期內的任何時間，本集團可發出不少於六個月的通知以終止根據該協議作出並包括在其內的任何租約。

董事會報告(續)

根據房屋土地租賃框架協議，租金及其他費用按以下各項釐定及支付：

- (a) 雙方須在房屋土地租賃框架協議有效期內適時參考當時市場價審核和調整租賃物租費標準。
- (b) 儘管有上文所述慣常的租金協調機制，雙方在房屋土地租賃框架協議有效期內的任何時間均可協商租賃物租金下調事宜。
- (c) 本集團同時應承擔使用租賃物所產生的所有公用費用、物業管理費（如適用）和其他雜費（包括水、電、空調等費用，惟物業稅除外）。
- (d) 本集團應按年度或季度向城建集團、其附屬公司及／或聯繫人繳納房屋租金，有關詳情應在租賃雙方根據房屋土地租賃框架協議訂立的具體租賃合同中約定。
- (e) 公用費用、物業管理費和雜費的繳納方式應在租賃雙方根據房屋土地租賃框架協議訂立的具體租賃合同中約定。

於上述持續關連交易通函日期，根據香港上市規則，城建集團為本公司控股股東，直接及間接持有本公司合計42.34%權益。因此，城建集團、其附屬公司及／或聯繫人為本公司關連人士。本集團與城建集團、其附屬公司及／或聯繫人於房屋土地租賃框架協議項下擬進行之交易構成本公司持續關連交易。

截至2025年12月31日止年度，本集團向城建集團、其附屬公司及／或聯繫人承租房屋土地產生的支出，2025年度上限為人民幣41百萬元，實際產生的支出為人民幣18.13百萬元。

本集團與京投公司於新綜合服務框架協議下進行之持續關連交易

本集團在一般及日常業務運營過程中與京投公司、其附屬公司及／或聯繫人進行持續關連交易，包括本集團向京投公司、其附屬公司及／或聯繫人提供工程勘察、設計及諮詢服務以及工程承包服務等服務。為符合香港上市規則的要求，本公司與京投公司於2018年8月15日訂立綜合服務框架協議，有效期自2019年1月1日起至2021年12月31日止為期三年，並設定了截至2021年12月31日止三個財政年度該等協議項下持續關連交易的年度上限。2020年8月4日，京投公司與軌道公司於實施合併重組。合併重組後，京投公司仍為本公司的關連人士，且原軌道公司與本公司的交易構成本公司與京投公司的關連交易。根據香港上市規則，本公司需調整其與京投公司持續關連交易的上限。因此，本公司與京投公司簽訂新綜合服務框架協議（「**新綜合服務框架協議**」），為期三年，自2021年1月1日起至2023年12月31日止，並設定該協議項下持續關連交易截至2023年12月31日止三個財政年度每年的交易額年度上限。詳情請參閱本公司日期為2018年8月15日及2021年3月10日的公告、日期為2018年10月25日及2021年5月7日的通函。

前述新綜合服務框架協議已於2023年12月31日到期，經公司於2023年12月19日召開的董事會及於2024年3月8日召開的2024年第一次臨時股東會批准，本公司於2023年12月19日與京投公司續訂了綜合服務框架協議（「**續訂之綜合服務框架協議**」），為期三年，自2024年1月1日起至2026年12月31日止，並設定該協議項下持續關連交易於2024至2026年度每年的交易額年度上限。詳情請參閱本公司日期為2023年12月19日、2024年3月8日的公告及日期為2024年2月22日的通函。

董事會報告(續)

根據續訂之綜合服務框架協議，京投公司與本集團協定：

- (a) 由本集團向京投公司、其子公司及／或聯繫人提供工程勘察、設計及諮詢服務以及工程承包服務等服務；由京投、其子公司及／或聯繫人向本集團提供工程勘察、設計及諮詢服務以及工程承包服務等服務。
- (b) 雙方有權自主選擇交易對象，並應根據適用的一般市場慣例(如有)以及一般商業條款進行交易。

續訂之綜合服務框架協議項下，本集團向京投、其子公司及／或聯繫人提供工程勘察、設計及諮詢服務以及工程承包服務的協議條款將不優於本集團向獨立第三方提供同類服務的協議條款，任何一方向另一方提供服務的價格須按照如下原則確定：

- (a) 凡有政府定價的，執行政府定價(政府定價指由中國中央政府、省政府或其他監管部門制定的法律、法規、決定、命令或針對某類服務或服務確定的價格；為進一步說明之目的，目前並無就工程勘察、設計及諮詢服務以及工程承包服務頒佈政府定價)；
- (b) 凡沒有政府定價，但有政府指導價的，參照政府指導價統籌市場因素確定(政府指導價指中國中央政府、省政府或其他監管部門制定的法律、法規、決定、命令或針對某類服務或服務確定的在一定幅度內可由交易雙方自行確定的價格(交易雙方在商定價格時可考慮的因素包括但不限於材料成本、項目的規模與技術難度等)；為進一步說明之目的，目前並無就工程勘察、設計及諮詢服務頒佈政府指導價，就工程承包服務而言，北京市住房和城鄉建設委員會出台了《北京市建設工程計價依據－城市軌道交通工程預算定額》，且各地住房和城鄉建設委員會發佈有《工程造價信息》，為建設工程提供計算方法的依據(包括但不限於應如何基於人力成本、材料成本、項目規模等因素綜合計算項目造價)，作為投標價的參考)；
- (c) 既沒有政府定價亦沒有政府指導價的，執行通過投標程序決定的價格或執行市場價。

「市場價」須按照下列順序依次確定：(1)在該類服務的提供地或其附近地區在正常商業交易情況下按一般商業條款供應同類服務的獨立第三方收取的價格，應以至少兩名獨立第三方於相同條件下提供相同或類似服務的價格作為參考；(2)若不適用時，在中國在正常商業交易情況下按一般商業條款供應同類服務的獨立第三方收取的價格，應以至少兩名獨立第三方於相同條件下提供相同或類似服務的價格作為參考。

於上述持續關連交易通函日期，京投公司持有本公司內資股及H股股份合計佔本公司已發行股份總數的14.83%，京投公司為本公司的主要股東之一，並構成香港上市規則第14A章下的關連人士。根據香港上市規則第14A章，本集團與京投公司、其附屬公司及／或聯繫人於新綜合服務框架協議及其項下擬進行之交易構成本公司的持續關連交易。

截至2025年12月31日止，(1)本集團向京投、其子公司及／或聯繫人提供工程勘察、設計及諮詢服務所產生的收入，2025年年度上限為人民幣600百萬元，實際產生的收入為人民幣418.12百萬元；(2)本集團向京投、其子公司及／或聯繫人提供工程承包服務所產生的收入，2025年年度上限為人民幣5,800百萬元，實際產生的收入為人民幣2,174.46百萬元；(3)京投、其子公司及／或聯繫人向本集團提供工程勘察、設計及諮詢服務所產生的支出，2025年年度上限為人民幣1.4百萬元，實際產生的支出為人民幣0百萬元；(4)京投、其子公司及／或聯繫人向本集團提供工程承包服務所產生的支出，2025年年度上限為人民幣51.5百萬元，實際產生的支出為人民幣0.2百萬元。

本集團與京投公司於房屋土地租賃框架協議下進行之持續關連交易

為規範有關雙方租賃房屋及土地的持續關連交易，本公司已與京投、其子公司及／或聯繫人於2023年12月19日訂立房屋土地租賃框架協議，為期三年，自2024年1月1日起至2026年12月31日止，並設定該協議項下持續關連交易於2024至2026年度每年的交易額年度上限。詳情請參閱本公司日期為2023年12月19日的公告。

董事會報告(續)

根據房屋土地租賃框架協議：京投、其子公司及／或聯繫人同意將租賃物排他地租賃給本集團，作辦公室及營運用途。租賃物的詳情如下：

- (a) 北京城建勘測設計研究院有限責任公司辦公樓租賃，每年租賃價格約為人民幣2.42百萬元；
- (b) 北京市軌道交通設計研究院有限公司辦公樓租賃，每年租賃價格約為人民幣3.49百萬元；及
- (c) 本公司集中辦公租賃，每年租賃價格約為人民幣1.65百萬元。

根據房屋土地租賃框架協議，租金及其他費用按以下各項釐定及支付：

- (a) 雙方經協商一致可在房屋土地租賃框架協議有效期內適時參考當時市場價審核和調整租賃物租費標準。
- (b) 雙方在房屋土地租賃框架協議有效期內的任何時間均可協商調整租金。
- (c) 除租金、雜費、公用費用、物業管理費（如適用）以及由於本集團違反房屋土地租賃框架協議的規定而可能引致的費用外，京投公司保證不再要求本集團為承租租賃物因任何原因承擔和／或支付任何其他費用（包括任何應由甲方支付的稅費，例如物業稅）。
- (d) 本集團應按年度或季度向京投公司、其子公司及／或聯繫人繳納房屋租金，有關詳情應在租賃雙方根據房屋土地租賃框架協議訂立的具體租賃合同中約定。
- (e) 公用費用、物業管理費和雜費的繳納方式應在租賃雙方根據房屋土地租賃框架協議訂立的具體租賃合同中約定。

於上述持續關連交易公告日期，根據香港上市規則，京投公司持有本集團內資股及H股股份合計佔本公司已發行股份總數的14.83%，為本集團的主要股東之一，並構成香港上市規則第14A章下的關連人士。根據香港上市規則第14A章，本集團與京投公司、其子公司及／或聯繫人於房屋土地租賃框架協議及該等協議項下擬進行之交易構成本公司的持續關連交易。

截至2025年12月31日止年度，本集團向京投公司、其附屬公司及／或聯繫人承租房屋土地產生的支出，2025年度上限為人民幣7.6百萬元，實際產生的支出為人民幣7.2百萬元。

重大關聯方交易

關聯方交易詳情載於財務報表附註十二，而該等關聯方交易中的若干交易亦構成香港上市規則第14A章所規定的關連交易，且需根據香港上市規則第14A章之規定予以申報、年度審核及公告，該等關聯方交易已遵守香港上市規則第14A章之規定。

除本報告上述關連交易所披露外，概無其他載列於財務報表附註十二的任何關聯方交易或持續關聯方交易屬於香港上市規則項下須予披露的關連交易或持續關連交易。本公司確認其關連交易和持續關連交易已符合香港上市規則第14A章的披露規定。

獨立非執行董事就非獲豁免持續關連交易之年度審閱

獨立非執行董事已檢討上述持續關連交易並確認，該等交易乃遵照下列條件訂立：

- (a) 該等交易乃於本集團日常業務中訂立；
- (b) 該等交易是按照一般商務條款進行；及
- (c) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

董事會報告(續)

核數師就非獲豁免持續關連交易之年度審閱

本公司核數師已審查上述持續關連交易，並向董事會確認：

- (a) 未注意到任何事項，使其相信交易未經董事會批准；
- (b) 針對涉及到需要本集團提供貨品或服務的交易，未注意到任何事項，使其相信交易在所有重大方面未按照本集團的定價政策進行；
- (c) 未注意到任何事項，使其相信交易在所有重大方面未按照相關協議進行；及
- (d) 未注意到任何事項，使其相信各交易的金額已超過其上述各自的年度上限。

本公司確認上述截至2025年12月31日止年度的持續關連交易項下具體協議的簽訂及執行均已遵循該等持續關連交易的定價原則。

避免同業競爭協議履行情況

本公司與城建集團於2014年1月24日訂立避免同業競爭協議，並於2014年6月16日訂立避免同業競爭協議之補充協議一以作修訂。2016年1月28日，本公司2016年第一次臨時股東會審議批准了本公司與城建集團於2015年10月29日訂立的避免同業競爭協議之補充協議二。2021年12月29日，本公司2021年第一次臨時股東會審議批准了本公司與城建集團於2021年11月10日訂立的避免同業競爭協議之補充協議三。詳情請參閱本公司日期為2015年10月29日的公告、2015年12月11日的通函、2021年11月10日、2021年12月29日的公告及2021年12月10日的通函。

城建集團聲明，截至2025年12月31日止年度並無違反避免同業競爭協議的承諾。本公司獨立非執行董事亦審閱了城建集團於2025年度內遵守避免同業競爭協議的情況，並認為城建集團並無違反避免同業競爭協議之規定的情況。

公眾持股量

茲提述本公司日期為2018年3月2日、2018年3月29日、2022年9月30日、2024年6月27日及2024年7月22日之公告，內容有關本公司公眾持股量不足及恢復公眾持股量的方案等。如本公司日期為2017年7月11日之公告所披露，本公司股東京投公司之全資子公司京投(香港)有限公司(「京投香港」)完成收購北京首都創業集團有限公司(「北京首創」)透過其受控法團所間接持有的本公司68,222,000股H股股份(「股份轉讓事項」)。於股份轉讓事項完成前，京投公司持有本公司87,850,942股內資股，佔本公司已發行股份總數的6.90%，北京首創持有本公司73,493,000股H股，佔本公司已發行股份總數的5.77%，京投公司及北京首創均不構成本公司之主要股東，其持有本公司的股份被視為公眾持股。於股份轉讓事項完成後，京投公司增持本公司68,222,000股H股，其持有的內資股及H股股份合計佔本公司已發行股份總數的12.26%，京投公司成為本公司的主要股東之一，並構成香港上市規則第14A章下的關連人士，因此，京投公司持有的68,222,000股H股不再被視為公眾持有的流通股份。

截至本報告日期，本公司的公眾持股量目前約為23.70%，未能符合香港上市規則第8.08(1)(a)條之最低公眾持股量規定。有關公眾持股量不足之進一步詳情，請參見本公司日期為2018年3月2日之公告。本公司深知目前公眾持股量不足的問題存在，正積極採取可行措施，包括但不限於在合適的時機重啟A股發行方案；與本公司主要股東協商出售其持有的本公司股份，使其持有的股份回歸至公眾持股；及／或根據一般性授權向本公司獨立第三方發行H股，以恢復公眾持股量水平。然而，受限於資本市場現行審核政策及本公司股價等原因，上述方式或暫時無法達成。本公司持續關注公眾持股量不足的問題，並對此問題的解決保持非常重視的態度。現階段，本公司正在與持有本公司內資股的少數股東(非主要股東)進行溝通，探討通過內資股全流通方式將彼等所持有的內資股轉換為本公司H股的可能性。本公司已完成對內資股全流通事項法律顧問的委聘工作，亦在與相關股東進行溝通，並已就全流通事宜獲得部分股東的口頭同意。本公司擬在相關股東完成其內部公司治理程序並符合全流通資格後，及時向中國證券監督管理委員會提交相關股東所持股份全流通的申請，並預計在提交該等申請後十二個月內完成全流通。

董事會報告(續)

採用中國企業會計準則編製財務會計報告

根據香港聯交所於2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所諮詢總結》，自2010年12月15日起，於內地註冊成立並在香港聯交所上市的發行人獲准採用內地會計準則編製其財務報表。經中國財政部及中國證券監督管理委員會認可的內地會計師事務所獲准採用內地審計準則為在香港聯交所上市的發行人提供審計服務。

基於前述政策規定，考慮到本公司主要於中國內地開展業務，為提高工作效率，董事會已於2025年5月15日決議採用中國企業會計準則編製財務會計報告。董事會認為按照中國企業會計準則編製財務報表符合本公司的最佳利益，不會對本公司2025年及未來的財務狀況、經營業績和現金流量產生重大影響。

核數師

安永會計師事務所於2023年8月3日辭任本公司核數師。經本公司股東於2023年10月18日舉行的2023年第三次臨時股東會批准，大華國際(香港)會計師事務所有限公司獲委任為本公司核數師。鑒於本公司已於2025年5月15日決議採用中國企業會計準則編製財務會計報告，本公司須就截至2025年12月31日止年度變更核數師。據此，大華國際(香港)會計師事務所有限公司辭任本公司核數師，自本公司2024年度股東會結束後生效。經本公司股東於2025年6月16日舉行的2024年度股東會批准，大華會計師事務所(特殊普通合夥)擔任本公司截至2025年12月31日止年度的核數師。

除此之外，本公司過去三年內沒有更換核數師。

- 本年度之財務報告乃由大華會計師事務所(特殊普通合夥)審計。

管理合約

2025年本公司並無就任何業務的整體或任何重要部分之管理及行政工作簽訂或存有任何合約。



承董事會命
董事長
裴宏偉

北京，2026年3月26日

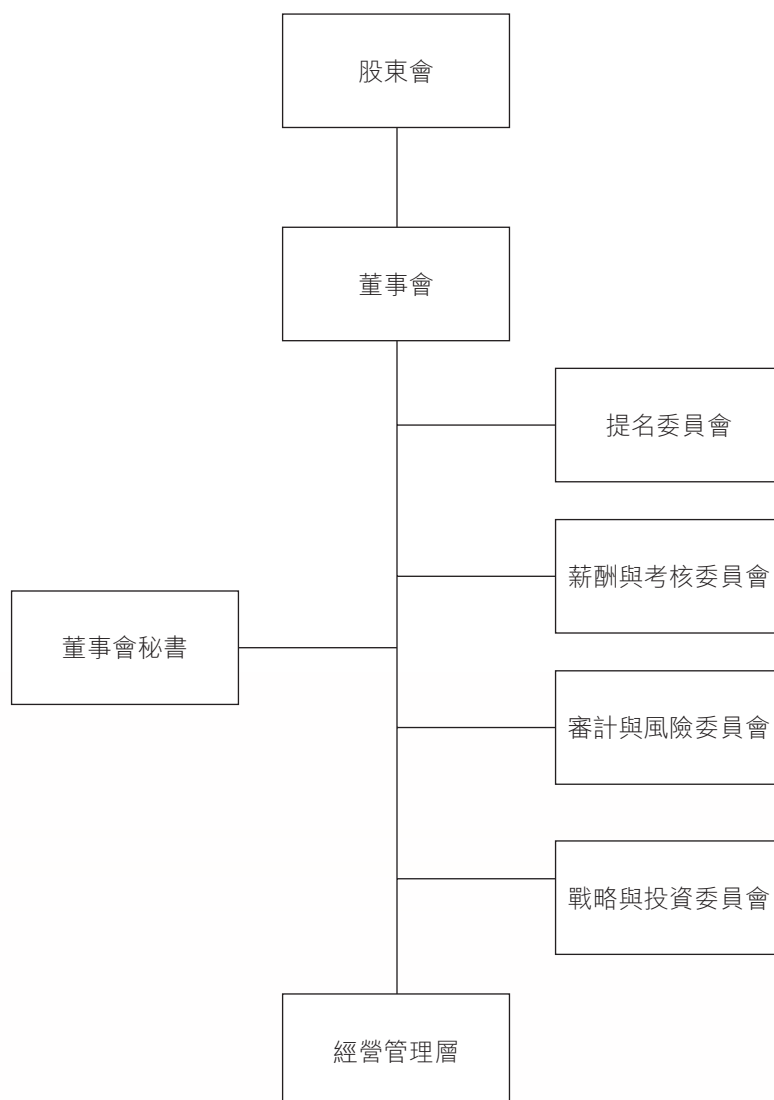
企業管治報告

本公司嚴格執行各項適用的監管法律、法規和《公司章程》，規範運作。於報告期內，本公司在《公司章程》、《北京城建設計發展集團股份有限公司股東會議事規則》、《北京城建設計發展集團股份有限公司董事會議事規則》、《北京城建設計發展集團股份有限公司董事會審計與風險委員會議事規則》、《北京城建設計發展集團股份有限公司董事會薪酬與考核委員會議事規則》、《北京城建設計發展集團股份有限公司董事會提名委員會議事規則》、《北京城建設計發展集團股份有限公司戰略與投資委員會議事規則》、《北京城建設計發展集團股份有限公司信息披露事務管理辦法》、《北京城建設計發展集團股份有限公司關連交易管理辦法》等規範性文件的指導下，通過股東會、董事會及各專門委員會、監事會和管理層的協調運轉，不斷加強內部管控能力和監控能力，不斷提升企業管治水平。

經檢討本公司於本年度採納有關企業管治的安排，除下文所披露者外，於本年度內，董事會認為本公司已達到《企業管治守則》列載的原則及守則條文的要求。

本公司董事會提名委員會當前暫未符合香港上市規則附錄C1《企業管治守則》第B.3.5條關於「提名委員會應至少有一名不同性別的董事」之規定，主要原因為本公司現有董事會的性別構成尚不具備完全滿足該要求的條件。本公司高度重視企業管治及董事會多元化政策，並將積極通過後續董事提名及選舉程序，盡快委任合適人選以符合上述規定。在此期間，提名委員會將繼續依據香港上市規則及公司章程有效履行其職責。

以下為本公司的公司管治框架：



企業管治報告(續)

董事會

概述

本年度內，董事會共召集3次股東會，向股東會提呈17項議案；召開13次董事會會議，其中包括1次董事長與獨立非執行董事進行的董事會，審議批准了75項議案。

董事會每年至少召開4次定期會議，並根據需要召開臨時會議，定期會議通知及會議材料至少於會議召開14天之前發送給全體董事、監事和總經理，臨時董事會會議不受通知時間的限制，但亦應給予全體董事、監事和總經理合理通知。董事均可以提出議案列入董事會會議議程。每次董事會會議均有詳細的會議記錄。董事會下設四個專門委員會，分別為提名委員會、薪酬與考核委員會、審計與風險委員會和戰略與投資委員會。各委員會的職責和運作程序均有明確規定，各委員會就各自職責範圍內的事項向董事會提出意見和建議。

本年度，董事會根據《企業管治守則》所載列的適用原則和守則條文、《公司法》、《公司章程》和《北京城建設計發展集團股份有限公司董事會議事規則》的有關規定，繼續規範董事會的運作，提高企業管治水平。

組成

本公司第三屆董事會成員任期已於2025年3月10日屆滿，根據《公司法》和《公司章程》，於報告期內進行了第四屆董事會董事的換屆選舉，並已經公司2024年度股東會審議通過。於經改選後的第四屆董事會成員就任前，第三屆董事會成員仍繼續履行相應職責。

本年度內，董事會由以下董事組成：

姓名	職務	本屆任期起止日期
夏秀江先生	執行董事、總經理	2025年6月16日至2028年6月15日
裴宏偉先生	非執行董事、董事長	2025年6月16日至2028年6月15日
李國慶先生	非執行董事、副董事長	2025年6月16日至2028年6月15日
史樺鑫女士	非執行董事 (2026年1月20日辭任)	2025年6月16日至2028年6月15日
張鵬超先生	非執行董事 (2026年1月20日獲委任)	2026年1月20日至2028年6月15日
彭冬東先生	非執行董事	2025年6月16日至2028年6月15日
李飛先生	非執行董事	2025年6月16日至2028年6月15日
汪濤先生	非執行董事	2025年6月16日至2028年6月15日
唐其夢女士	非執行董事	2025年6月16日至2028年6月15日
王國鋒先生	獨立非執行董事	2025年6月16日至2028年6月15日
馬旭飛先生	獨立非執行董事 (2025年6月16日退任)	2022年3月11日至2025年3月10日
覃桂生先生	獨立非執行董事 (2025年6月16日退任)	2022年3月11日至2025年3月10日
夏鵬先生	獨立非執行董事	2025年6月16日至2028年6月15日
陳帆先生	獨立非執行董事 (2025年6月16日獲委任)	2025年6月16日至2028年6月15日
查小東先生	獨立非執行董事 (2025年6月16日獲委任， 2025年12月23日辭任)	2025年6月16日至2028年6月15日
田挨成先生	獨立非執行董事 (2025年12月23日獲委任)	2025年12月23日至2028年6月15日

企業管治報告(續)

2025年1月1日至本報告日期間，董事會成員的變動情況如下：

公司於2025年6月16日舉行的2024年度股東會上以普通決議案的方式批准有關委任，夏秀江先生獲委任為執行董事，裴宏偉先生、李國慶先生、史樺鑫女士、彭冬東先生、李飛先生、汪濤先生及唐其夢女士獲委任為非執行董事，王國鋒先生、夏鵬先生、陳帆先生及查小東先生獲委任為獨立非執行董事。彼等獲委任為第四屆董事會之董事。任期自2025年6月16日起計為期三年。因董事會安排，第三屆董事會董事覃桂生先生及馬旭飛先生於同日退任董事。

董事會於2025年6月16日舉行的董事會會議上選舉裴宏偉先生為第四屆董事會董事長，選舉李國慶先生為第四屆董事會副董事長，均自即日起生效。

查小東先生因個人工作規劃原因，於2025年11月3日向本公司提出辭任本公司獨立非執行董事、董事會審計與風險委員會委員及董事會提名委員會委員職務，自本公司股東會選舉新任獨立非執行董事之日起生效。

史樺鑫女士因工作變動原因，於2025年12月23日向本公司提出辭任本公司非執行董事職務，自本公司股東會選舉新任非執行董事之日起生效。

於2025年12月23日召開的2025年第二次臨時股東會上，田挨成先生獲委任為本公司獨立非執行董事，查小東先生不再擔任本公司獨立非執行董事，自即日起生效。田挨成先生已於2025年12月23日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並確認彼已明白作為上市發行人董事的責任。

於2025年12月23日舉行的董事會會議上，田挨成先生獲委任為董事會審計與風險委員會委員及董事會提名委員會委員，自即日起生效。

於2026年1月20日召開的2026年第一次臨時股東會上，張鵬超先生獲委任為本公司非執行董事，史樺鑫女士不再擔任本公司非執行董事，自即日起生效。張鵬超先生已於2026年1月20日取得香港上市規則第3.09D條所述的法律意見，並確認彼已明白作為上市發行人董事的責任。

有關上述變動詳情謹請參閱本公司日期為2025年5月15日、2025年6月16日、2025年11月3日、2025年12月1日、2025年12月23日及2026年1月20日之公告，以及公司日期為2025年5月26日、2025年12月3日及2025年12月29日之通函。

就本公司所知，本公司各董事會成員及董事均與總經理之間概無任何財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。

本公司深知董事會獨立性對良好企業管治及董事會效能至關重要。董事會已設立機制，確保本公司任何董事的獨立觀點及意見能夠傳達予董事會，以提升決策的客觀性及成效。

董事會通過其提名及薪酬委員會每年檢討管治架構及以下機制，以確保其成效。

於本報告期內，本公司已遵守香港上市規則第3.10(1)及3.10(2)條的規定，即關於委任最少3名獨立非執行董事及所委任的一位獨立非執行董事具備適當專業資歷，或具備適當的會計或相關的財務管理專長。另外，本公司符合香港上市規則第3.10A條關於獨立非執行董事須佔發行人董事會人數至少三分之一的規定。董事會於本年度已達成該等可計量目標。

本公司重視性別多元化。於本報告日期，董事會的8%成員為女性董事（12名董事中有1名女性董事），現階段董事會的構成滿足多元化要求。未來，本公司將根據董事會多元化的相關政策要求，在董事遴選工作中，充分考慮董事候選人的構成，進一步提升董事會成員的多元化程度。

本公司就董事和高級管理人員可能因履行職務而面臨的法律行動已於報告期內做出適當的投保安排。

性別多元化

本公司高度重視員工的性別多元化。為了力爭提高性別多元化，本公司進一步優化整個職業生命週期中的政策和方案措施，包括從員工招聘到員工發展與留任。涵蓋具有性別包容性的招聘和人才吸引政策、全面監管的晉升和繼任計劃、密集的內部多元文化培訓、無意識偏見培訓以及包容性項目、拓展新的工作形式，如共享或兼職領導崗位，包括對各部門未來可能的規模增長及縮減方面的預期、重組的可能情形、部門女性職務數量的變動以及可能遭遇的門檻。本集團重視員工性別多元化，截至報告期末，本集團男性高級管理人員與女性高級管理人員的比例分別為75%及25%，男性員工與女性員工（不包括高級管理人員）的比例分別為67%及32%。本集團認為報告期內已實現員工（包括高級管理層）層面的性別多元化，暫無就性別多元化的其他任何計劃或可計量目標。

企業管治報告(續)

集團員工流失情況

員工類別		流失比例
按性別劃分	男員工	4 %
	女員工	1 %

企業文化

本公司的企業文化為：

使命	設計城市 構築未來
願景	成為以設計為引領的城市建設綜合服務商
價值觀	客戶至上 奮鬥為本 誠信唯實 追求卓越
精神	匠心 責任 創新 奮鬥
質量方針	科學管理 品質超越 持續改進 客戶滿意

本公司相信本公司的企業文化與業務發展密切相關。自成立以來，本公司始終以「設計城市構築未來」為企業使命，致力於成為以設計為引領的城市建設綜合服務商，完成了多項令世人矚目的工程，榮獲國家技術發明獎、魯班獎、菲迪克獎(FIDIC)等眾多榮譽，獲得政府、客戶、社會的一致認可。在企業文化的引領下，我們致力於成為以設計為引領的城市建設綜合服務商，促進人與城市、環境的有機融合、可持續發展。

工作職責

董事會負責召集股東會，並向股東會報告工作；執行股東會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案及重大資產處置及重組方案；制定公司的年度財務預算方案、決算方案；制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制定公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券的方案；擬定公司合併、分立、解散或者變更公司形式的方案；決定公司內部管理機構的設置；聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、總會計師及其他高級管理人員，決定其報酬事項；制定公司的基本管理制度；擬訂《公司章程》修改方案；管理公司的信息披露事項；向股東會提請聘任或更換為公司審計的會計師事務所；制定及檢討公司的企業管治政策及常規；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露；及法律、法規、公司股票上市的證券交易所的上市規則所規定的及股東會和《公司章程》授予的其他職權。

管理層的職責

本公司管理層主要負責公司的經營管理，在董事會授權範圍內履行職責，對其履行的職責承擔責任，並接受董事會的檢查和監督。

董事長及總經理

為確保權力和授權分佈均衡，董事長與總經理的角色已清楚區分。本公司現任董事長為裴宏偉先生，負責領導董事會，使其有效運作。總經理由夏秀江先生擔任，負責公司的業務運營。

企業管治報告(續)

董事培訓

每年董事加入董事會時均會收到有關操守指引及有關其他主要的管治事宜之資料。董事培訓是個持續進程，以確保在具備全面諮詢的情況下對董事會作出貢獻。本報告期內，董事定期收到有關集團業務、運營、相關立法及監管環境的變動與發展的最新情況的簡介。此外，我們亦鼓勵所有董事參加相關培訓課程，費用由本公司支付。

本報告期內，本公司董事注重更新專業知識及技能，以適應本公司發展的需求，本公司亦已為董事安排「香港上市規則培訓」、「持續關連交易培訓」、「ESG企業管治條例培訓」等培訓。

董事	企業管治	法律法規	業務管理
執行董事			
夏秀江先生	✓	✓	✓
非執行董事			
裴宏偉先生	✓	✓	✓
李國慶先生	✓	✓	✓
史樺鑫女士(2026年1月20日辭任)	✓	✓	✓
張鵬超先生(2026年1月20日獲委任)	✓	✓	✓
彭冬東先生	✓	✓	✓
李飛先生	✓	✓	✓
汪濤先生	✓	✓	✓
唐其夢女士	✓	✓	✓
獨立非執行董事			
王國鋒先生	✓	✓	✓
馬旭飛先生(2025年6月16日退任)	✓	✓	✓
覃桂生先生(2025年6月16日退任)	✓	✓	✓
夏鵬先生	✓	✓	✓
陳帆先生(2025年6月16日獲委任)	✓	✓	✓
查小東先生 (2025年6月16日獲委任，2025年12月23日辭任)	✓	✓	✓
田挨成先生(2025年12月23日獲委任)	✓	✓	✓

工作摘要

本年度內，董事會共召集3次股東會，向股東會提呈17項議案；共召開13次董事會會議，其中包括1次董事長與獨立非執行董事進行的董事會會議，審議批准了75項議案。

各董事出席董事會的會議出席記錄如下：

姓名	應出席次數	實際出席次數	委託出席次數
夏秀江先生	12	10	2
裴宏偉先生	13	13	0
李國慶先生	12	12	0
史樺鑫女士(2026年1月20日辭任)	12	10	2
張鵬超先生(2026年1月20日獲委任)	0	0	0
彭冬東先生	12	9	3
李飛先生	12	12	0
汪濤先生	12	9	3
唐其夢女士	12	12	0
王國鋒先生	13	10	3
馬旭飛先生(2025年6月16日退任)	4	4	0
覃桂生先生(2025年6月16日退任)	4	4	0
夏鵬先生	13	13	0
陳帆先生(2025年6月16日獲委任)	9	9	0
查小東先生	8	6	2
(2025年6月16日獲委任，2025年12月23日辭任)			
田挨成先生(2025年12月23日獲委任)	1	1	0

企業管治報告(續)

本年度，董事會完成的主要工作包括：

- 召集3次股東會，並向股東會提交2024年度財務決算報告、2024年度經審核合併財務報表及其摘要、2024年度利潤分配預案及宣派股息建議、2024年度董事會報告、2025年度投資計劃、聘任2025年度審計師、委任第四屆董事會董事、修訂《公司章程》、修訂《股東會議事規則》、修訂《董事會議事規則》、註冊發行超短期融資券、關於續訂與城建集團持續關連交易等17項議案，並全部議案在股東會上獲得通過；
- 召開13次董事會會議，審議批准2024年度財務決算報告的議案、2024年度經審核合併財務報表及其摘要、2024年度利潤分配預案及宣派股息建議、2025年度財務預算、2025年度經營計劃、2024年投資完成情況及2025年投資計劃、2024年度董事會報告、2024年度業績公告及2024年度報告、2024年環境、社會及管治報告、2025年中期業績公告及中期報告等75項議案。

提名委員會

本公司提名委員會的主要職責為：根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構，至少每年檢討董事會的人數、架構和組成，並就任何擬作出的變動向董事會提出建議，其中應特別關注董事候選人在性別、年齡、民族、文化及教育背景、專業經驗、技能等方面是否符合董事會多元化要求；評核獨立非執行董事的獨立性；研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員的人選；對董事候選人和高級管理人員人選進行審查並就有關董事、高級管理人員的委任、重新委任及繼任提出建議；對須提請董事會聘任的其他高級管理人員人選進行審查並提出建議；及法律、法規、《公司章程》、公司股票上市地證券監督管理機構規定的以及董事會授權的其他事宜。

提名委員會首先商議新董事的提名人選，對董事候選人進行資格審核，然後向董事會推薦，並由董事會決定是否提交股東會選舉。提名委員會及董事會主要考慮有關人士的教育背景、行業經驗，以及其將會對本公司的投入程度、並應實現董事會成員多元化的目的。就獨立非執行董事的提名，提名委員會還會特別考慮有關人選的獨立性。為實現董事會成員多元化，董事會根據《董事會成員多元化政策》，要求甄選董事會成員人選將按一系列多元化範疇為基準，綜合考慮包括技能、經驗、獨立性、對本公司業務的知識、各種因素的組合（包括性別和年齡）以及與董事會運作效率有關的其他因素，並由提名委員會負責監督該政策的執行。

於本報告日期，董事會多元化政策的執行情況如下：

1. 董事會由12名董事組成，4名為獨立非執行董事，該設置符合香港上市規則第3.10(1)及3.10A條有關「至少有三分之一的董事會成員為獨立非執行董事」的規定。
2. 其中至少一名獨立非執行董事已取得財務專業資質，其他董事具有法律、商業管理、工程管理等專業經驗，亦符合香港上市規則第3.10(2)條的規定。
3. 董事成員具有供熱、供燃氣、通風及空調工程專業博士，交通運輸規劃與管理專業碩士，軟件工程專業碩士，經濟學碩士，金融學碩士，項目管理專業碩士，會計學碩士和博士，工商管理碩士，法學碩士、工程管理專業博士等不同的教育背景。年齡分佈於36歲—67歲之間，女性成員1名。

企業管治報告(續)

本年度提名委員會共計召開4次會議，以審議確認董監事資格和簡歷，提名公司第四屆董事會董事候選人，提名公司獨立非執行董事候選人和提名公司非執行董事候選人。提名委員會成員出席會議情況如下：

委員姓名	職務	應出席 會議次數	實際出席 次數	委託出席 次數
裴宏偉先生	提名委員會主席 非執行董事	4	4	0
王國鋒先生	獨立非執行董事	4	4	0
覃桂生先生	獨立非執行董事(2025年6月16日退任)	2	2	0
查小東先生	獨立非執行董事(2025年6月16日獲委任， 2025年12月23日辭任)	2	2	0
田挨成先生	獨立非執行董事(2025年12月23日獲委任)	0	0	0

註：

1. 本公司董事會提名委員會當前暫未符合《香港上市規則》附錄C1《企業管治守則》第B.3.5條關於「提名委員會應至少有一名不同性別的董事」之規定，主要原因為公司現有董事會的性別構成尚不具備完全滿足該要求的條件。本公司高度重視企業管治及董事會多元化政策，並將積極通過後續董事提名及選舉程序，盡快委任合適人選以符合上述規定。在此期間，提名委員會將繼續依據《上市規則》及公司章程有效履行其職責。

薪酬與考核委員會

本公司薪酬與考核委員會的主要職責為：根據董事及高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水平制定董事及高級管理人員總體薪酬計劃或方案及個人薪酬待遇，向董事會提出建議；薪酬計劃或方案主要包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度，以及與其終止職務有關的賠償等；審查公司董事（非獨立董事）及高級管理人員的履行職責情況並對其進行年度績效考評；負責對公司薪酬制度執行情況進行監督；確保任何董事或其任何聯繫人不得自行決定其個人的薪酬；及法律、法規、《公司章程》、公司股票上市地證券監督管理機構規定的以及董事會授權的其他事宜。

執行董事及其他高級管理人員的固定工資根據市場水平、其職務及責任釐定，業績獎金取決於多項因素，其中包括本公司的經營業績及彼等的績效評價結果。董事和監事的袍金參照市場水平和本公司實際情況確定。

本年度薪酬與考核委員會共計召開1次會議，以審議公司執行董事及其他高級管理人員履行職責情況及薪酬事項。薪酬與考核委員會成員出席會議情況如下：

委員姓名	職務	應出席 會議次數	實際出席 次數	委託出席 次數
王國鋒先生	薪酬與考核委員會主席 獨立非執行董事	1	1	0
汪濤先生	非執行董事(2025年6月16日退任)	0	0	0
馬旭飛先生	獨立非執行董事(2025年6月16日退任)	0	0	0
夏秀江先生	執行董事(2025年6月16日獲委任)	1	1	0
陳帆先生	獨立非執行董事(2025年6月16日獲委任)	1	1	0

企業管治報告(續)

審計與風險委員會

本公司審計與風險委員會的主要職責為：檢查公司財務；監督重大決策；對董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規、公司章程的董事、高級管理人員提出罷免的建議；當董事、高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求董事、高級管理人員予以糾正；提議召開臨時董事會會議、股東會；提議聘請或更換外部審計機構；按適用的標準監察外聘審計師是否獨立客觀及審計程序是否有效；批准外聘審計師的報酬和聘用條款；制定有關聘請審計師提供非審計服務的政策，並予以執行；監督公司的內部審計制度及其實施，確保內部審計職能在公司內部有足夠資源運作，並且監察內部審計功能的有效性；確保內部審計部門能夠對風險管理及內部控制系統的足夠性及有效性做出分析和獨立評估；負責內部審計與外部審計之間的溝通；審核公司的財務信息及其披露，審查公司的會計實務及政策；審查公司的內控和風險管理制度，對公司的內控和風險管理制度的健全和完善提出意見和建議，以及對公司正在運作的重大投資項目等進行風險分析；持續監督公司的內部控制及風險管理系統，並確保最少每年檢討一次公司及附屬公司的內部控制及風險管理系統是否有效。有關檢討涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控。研究有關內部控制及風險管理事宜的重要調查結果（無論該調查是由董事會授權審計與風險委員會或由審計與風險委員會主動進行）及管理層的回應；與管理層討論公司風險管理及內部控制系統，確保管理層已履行職責建立有效的風險管理及內部控制系統，討論包括公司在會計、內部審計及財務匯報職能方面的資源、員工是否具有足夠的資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足；對公司內部審計部門負責人的考核和變更提出意見和建議；審閱外聘審計師向管理層出具的函件，包括任何審計師向管理層提出的關於會計記錄、財務報表或內控系統方面的重大疑問以及管理層的回應；審查公司容許其僱員以舉報方式就公司在財務報告、內部控制或其它範疇上的違規行為提出報告或投訴的安排是否完善，並確保公司有合適的安排，可以對有關事項作出公平獨立的調查及跟進；接收、保留及處理公司獲悉的有關會計、內部控制或審計事項的投訴；接收、處理員工有關會計、或審計事項的投訴或匿名舉報，並保證其保密性；與董事會、高級管理人員及外聘審計師保持週期性聯絡，每年與公司外部審計師至少召開兩次會議，會議可採取現場會議或通訊會議方式舉行；法律、法規、本公司《章程》、公司股票上市地證券監督管理機構規定的以及董事會授權的其他相關事宜。

本年度審計與風險委員會共計召開7次會議，以審議通過2024年年度報告審計結果，變更上市審計服務會計師事務所，公司2025年中期業績報告、公司2025年審計計劃、公司內審情況等10項議案。審計與風險委員會成員出席會議情況如下：

委員姓名	職務	應出席 會議次數	實際出席 次數	委託出席 次數
夏鵬先生	審計與風險委員會主席 獨立非執行董事	7	7	0
彭冬東先生	非執行董事(2025年6月16日退任)	4	4	0
李飛先生	非執行董事(2025年6月16日獲委任)	3	3	0
覃桂生先生	獨立非執行董事(2025年6月16日退任)	4	4	0
王國鋒先生	獨立非執行董事(2025年6月16日獲委任)	3	3	0
查小東先生	獨立非執行董事(2025年6月16日獲委任， 2025年12月23日辭任)	2	2	0
田挨成先生	獨立非執行董事(2025年12月23日獲委任)	1	1	0

審計與風險委員會已對本集團截至2025年12月31日止年度之經審計年度業績進行審閱。

外部核數師

2025年，本公司應向外部核數師支付審計費用人民幣250萬元，包括2025年度財務報告審計費用和2025年中期財務報告審閱費用。本公司外部核數師未向本公司提供其他非審計服務，非審計服務費用為人民幣0元。

企業管治報告(續)

戰略與投資委員會

本公司戰略與投資委員會的主要職責為：對公司中長期發展戰略和重大投資決策、產業佈局調整等事項，進行研究並提出建議；跟蹤分析宏觀經濟形勢、行業動態和市場競爭態勢，及時提出戰略調整建議；審核公司年度投融資計劃，對重大投資項目進行可行性研究和風險評估，提出投資、融資決策建議；對子公司發展戰略和重大投資活動進行指導和監督，確保其符合公司整體戰略規劃；參與制定ESG戰略規劃和策略，評估與識別ESG風險，指導和監控ESG體系運行，審核ESG相關重大投資；監督並控制公司受到制裁法律影響的風險，就將會或可能令公司承擔制裁風險的公司活動向董事會作出建議；適用的法律、法規、公司股票上市地證券監督管理機構規定的以及董事會不時授權的其他相關事宜。

2025年度，針對公司未來發展與業務佈局，戰略與投資委員會召開1次會議，以審議公司未來五年發展規劃。戰略與投資委員會成員出席會議情況如下：

委員姓名	職務	應出席 會議次數	實際出席 次數	委託出席 次數
裴宏偉先生	戰略與投資委員會主席	1	1	0
	非執行董事			
夏秀江先生	執行董事	1	1	0
王國鋒先生	獨立非執行董事	1	1	0

董事權益及證券交易

所有董事須於獲委任時向董事會申報在其他公司或機構的任職情況，有關利益申報每年更新一次，倘董事會在討論任何議案或交易時認為董事在當中存在利益衝突，該董事須申報利益及放棄投票，並在適當情況下迴避。

本公司已以《標準守則》作為董事及監事證券交易之守則。在向所有董事及監事作出特定查詢後，各董事及監事均確認彼等於本年度一直遵守上述守則。

環境、社會及管治

本集團積極推行環境、社會及管治實踐，塑強企業可持續發展核心競爭力。公司ESG實踐案例連續兩年入選北京市國資委ESG藍皮書，其中申報案例《以裝配式內裝踐行政策導向，賦能城市綠色發展新路徑》首次獲選「十佳案例」。

該案例以北京康養·頤壽嘉園項目中裝配式內裝技術的實踐應用為主線，從頂層設計、技術創新與流程管理等維度，系統闡述了公司在ESG領域的切實行動與創新成果，展現了公司在環境效益、經濟效益與社會效益方面的突出貢獻，體現了ESG理念與企業戰略的深度融合，為建築行業綠色轉型和養老服務升級提供了可借鑑的實踐路徑。

未來，本集團將繼續秉持國企使命擔當，持續深化ESG管理體系建設，以更多務實、創新、優質的實踐成果，助推行業實現高質量和可持續發展。

企業管治報告(續)

問責及核數

財務匯報

董事負責監督編製每個財政年度期間的財務報表，使該份財務報表能真實並公平反映本集團在該段期間的業務狀況、業績及現金流向表現。於編製截至2025年12月31日止之財務報表時，董事已選用適合的會計政策並貫徹應用；已採納符合《中國企業會計準則》的所有標準，及已作出審慎合理判斷及估計，並按持續經營基準編製財務報表。

本公司已按照香港上市規則的規定，在有關財務期間完結後三個月及二個月內分別適時發表年度及中期業績。

風險管理及內部監控

董事會有責任對本集團的風險管理及內部控制體系進行監督、對風險管理及內部控制體系負責，並有責任檢查風險管理及內部控制體系是否行之有效，以保障國有資產不會流失。風險管理及內部控制體系的核心作用在於防範公司重大經濟利益流失，降低外部環境波動對公司經營發展的衝擊。該體系旨在對可能阻礙業務目標實現的風險進行有效管理，而非完全消除此類風險，而且就避免重大的失實陳述或損失而言，僅能做出合理而非絕對的保證。董事會及審計與風險委員會每年會對本集團內部風險管理及內部控制體系作出檢查，以驗證其是否符合公司現行體制的需要。

於本報告期間，董事會及審計與風險委員對本集團內部風險管理及內部控制體系作出檢查，此次檢查涵蓋了公司在經營管理過程中的關鍵風險點，如：財務系統內部控制體系，並就本公司在基礎會計工作、內部審計及財務報告等主要方面的資訊進行重點核查；對公司職工的培訓情況進行梳理，進一步探討課程的合理性和預算的充足性。本次檢查未發現重大內部控制問題。董事會認為，就目前情況而言，本集團對各項風險節點的管控是嚴密精準的，實行的內部控制措施是有效的，故而，現存的風險管理及內部監控系統有效且足夠。

風險管理及內部監控系統的主要特點

本公司內部控制管理框架與內容如下：

本公司內部控制體系的構建，以《北京城建設計發展集團股份有限公司內部控制手冊》及其配套指引為依據，以全流程的管理與業務環節為主線，嚴格對標內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督五項基本要素，系統化推進內控體系的建立與完善。

內部環境是公司內控體系建設的基本框架。公司通過培育全員內控意識、夯實內控文化根基，進一步為公司各項生產經營與管理活動的規範開展築牢基礎。

風險評估是公司內控管理的前置環節。基於現行管理體制，圍繞國有資產保值增值的核心目標，公司聚焦經營管理各關鍵節點，對可能引發不確定性的各類風險開展全面評估，確保評估結果契合公司整體風險偏好。

控制活動是落實風險管控的核心手段。在風險評估結果的基礎上，公司針對性運用各類控制措施，將風險精準管控在可承受範圍之內，杜絕無管控的風險敞口。具體控制活動涵蓋戰略管理控制、全面預算控制、管理報告控制、績效評價控制、內部審計控制、不相容職責分離控制、授權審批控制、「三重一大」事項控制、風險預警和應急機制、信息系統控制、會計系統控制等多個維度。

企業管治報告(續)

信息與溝通是保障內控高效運行的關鍵支撐。公司建立健全內控相關信息的收集、加工、整理與傳遞機制，確保信息及時、準確、完整地流轉至各決策與執行環節，為管理活動的高效開展提供有力保障。

內部監督是持續優化內控體系的重要保障。公司定期對內部控制的建立與實施情況開展監督檢查，全面評價內控體系的有效性，並據此推動內控體系的迭代完善。同時，公司動態更新《風險數據庫》，在充分研判管理層風險偏好與風險容忍度的前提下，深入分析行業固有風險，按風險影響程度進行分級排序，通過全方位的內控手段覆蓋各類可預見風險，杜絕風險敞口的形成。

內部審計職能

本公司法務審計部作為董事會審計與風險委員會的日常辦事機構，是集團內部控制體系的核心監督主體，統籌負責對本公司及各子公司內部控制體系的建立、完善與有效運行開展全過程監督，確保內控體系覆蓋經營管理各環節，符合監管要求與企業發展實際。同時，定期組織開展各項內部控制制度執行情況的專項檢查與常態化核查，及時發現制度執行中的偏差、漏洞與風險隱患，並督促相關部門整改落實。此外，牽頭組織實施年度內部控制自我評價工作，制定評價方案、組建評價工作組、開展現場測試與缺陷認定，形成客觀完整的評價報告。

法務審計部作為本公司內部控制體系的主要監督機構，履行內控監督核心職責，協調解決內控體系建設與運行中的重大問題，保障內控機制有效發揮作用。同時，全面組織實施內部審計職能，制定年度審計計劃，開展經營審計、專項審計等工作，出具審計報告並跟蹤整改情況，切實履行審計監督責任。

辨認、評估及管理重大風險及檢討風險管理及內部監控系統有效性的程序

公司內部控制體系以《公司內部審計操作手冊》、《公司內部審計管理規定》及《公司內部審計管理辦法》為依據，嚴格遵循審計獨立性、客觀性原則及相關制度規範，重點強化與內部紀檢、組織人事等其他內部監督力量的協同配合，確保審計結果及整改情況作為考核、任免、獎懲及相關決策的重要依據，充分發揮審計在公司經濟運行體系中的監督控制作用。具體程序包括：

- 監督各項制度、要求的執行情況，為組織經營決策提供依據。
- 揭示經營管理薄弱環節，促進組織健全自我約束機制。
- 促進組織單位改進工作或生產，提高生產運營效率與經濟效益。
- 監督受託經濟責任的履行情況，以維護組織的合法經濟權益。
- 監控財產安全，促進組織財產物資的保值增值。
- 做好傳統審計的確認業務，評價公司各項操作對管理制度的遵循性、合規性。
- 拓展審計的諮詢業務，落實公司從上到下的道德規範化氛圍，監督公司遵守職業道德規範的要求。

企業管治報告(續)

解決嚴重的內部監控缺失的程序

內部控制評價工作組應當根據現場測試獲取的證據，對內部控制缺陷進行初步認定，並按其影響程度分為重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷。對於認定的重大缺陷，應及時採取應對策略，切實將風險控制在可承受度之內，並根據具體情況追究有關單位及相關人員的責任。

內部控制評價工作組應當編製內部控制缺陷認定匯總表，並對內部控制缺陷及其成因、表現形式和影響程度進行綜合分析。重大缺陷應當由董事會予以最終認定。

對於內部控制評價過程中發現的內部控制缺陷，法務審計部應履行監督職責，督促責任部門限期完成整改，並對缺陷整改情況進行全程跟蹤、核驗與確認。法務審計部應當根據內部控制評價結果編製內部控制評價報告，並按照本集團要求報送。法務審計部應妥善保管內部控制評價資料，並嚴格遵循技術質量部綜合檔案管理規定及時歸檔。

處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施

公司通過《信息披露管理制度》明確了處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施。知情人員在信息披露前，應當將該信息的知情者控制在最小範圍內，不得洩漏本公司內幕信息，不得進行內幕交易或者配合他人操縱證券交易價格。除非屬香港監管法律法規的適用例外情況，本公司須在知道任何內幕信息後，在合理和切實可行的範圍內，盡快通過在香港聯交所刊登公告的方式向公眾披露該信息。

監事會

本公司監事會向股東會負責，其職責主要包括：檢查公司的財務；對董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規、《公司章程》或者股東會決議的董事、高級管理人員提出解任的建議；當董事、高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求前述人員予以糾正；核對董事會擬提交股東會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料，發現疑問的，可以公司名義委託註冊會計師、執業審計師幫助複審；提議召開臨時股東會會議，在董事會不履行召集和主持股東會會議職責時召集和主持股東會會議；向股東會會議提出提案；代表公司與董事、高級管理人員交涉或者對董事、高級管理人員起訴；及《公司章程》規定的其他職權。

於本報告期內，本公司監事會成員包括4名股東代表出任的監事和3名公司職工代表出任的監事，共計7名監事。本年度監事會共召開了五次會議，審議通過七項議題，代表股東對本集團財務以及董事和高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並列席了董事會會議和股東會會議，認真履行了監事會的職責。

本公司於2025年11月25日召開的2025年第一次臨時股東會上審議通過了關於修訂公司章程的議案。本公司監事會自公司章程修訂生效之日起撤銷，本公司第四屆監事會退任。詳情請參閱本公司日期分別為2025年10月30日及2025年11月25日的公告，日期為2025年11月5日的通函。

董事就財務報表所承擔的責任

本公司全體董事確認其有責任根據中國企業會計準則及香港《公司條例》的披露規定編製綜合財務報表，以及令綜合報表作出真實而公平的反應。就董事所知，並無任何可能對公司的持續經營產生重大不利影響的事件或情況。

獨立非執行董事的獨立性

本公司已收到所有獨立非執行董事發出確認其獨立性的年度確認函。至本報告日，本公司認為所有獨立非執行董事均具獨立性。

企業管治報告(續)

本公司已訂立相關機制以確保董事會可獲得獨立觀點及意見，包括但不限於不時檢視獨立非執行董事持有合適資格及專業技能且已為本集團投入充分時間、獨立非執行董事數目已遵守香港上市規則規定，以及已設立渠道以評估獨立非執行董事的貢獻及意見。董事會將每年檢討有關機制的實施及成效。

公司秘書

玄文昌先生自2020年10月1日起獨立擔任本公司的公司秘書，2025年度玄文昌先生已接受不低於15小時的相關專業培訓，玄文昌先生的簡歷，請參閱「董事及其他高級管理人員」。各董事均可向公司秘書進行討論，尋求意見及獲取資料。

股東會

股東會是本公司的最高權力機構，依法行使職權，決定本公司重大事項。每年的年度股東會或臨時股東會為董事會與公司股東提供直接溝通的渠道。2025年，本公司共召開兩次臨時股東會和一次年度股東會，審議通過了17項議案，所有董事、監事及高級管理人員都盡可能出席股東會。以下為董事出席股東會情況：

姓名	應出席次數	實際出席次數
裴宏偉先生	3	3
李國慶先生	3	3
夏秀江先生	3	2
史樺鑫女士(2026年1月20日辭任)	3	1
張鵬超先生(2026年1月20日獲委任)	0	0
彭冬東先生	3	1
李飛先生	3	3
汪濤先生	3	1
唐其夢女士	3	2
王國鋒先生	3	3
夏鵬先生	3	3
覃桂生先生(2025年6月16日退任)	1	0
馬旭飛先生(2025年6月16日退任)	1	1
陳帆先生(2025年6月16日獲委任)	2	2
查小東先生(2025年6月16日獲委任，2025年12月23日辭任)	2	1
田挨成先生(2025年12月23日獲委任)	0	0

股東通訊政策

股東通訊政策所載條文旨在確保本公司股東、包括個人及機構股東(統稱「股東」)，及在適當情況下包括一般投資人士，均可適時取得全面、相同及容易理解的本公司資料(包括其財務表現、戰略目標及計劃、重大發展、管治風險)，一方面使股東可在知情情況下行使權力，另一方面也讓股東及投資人士與本公司加強溝通。

就股東通訊政策而言，「投資人士」包括本公司的準投資者，以及就本公司表現進行報告及分析的分析員。

董事會持續與股東及投資人士保持對話，並會定期檢討股東通訊政策以確保成效。

本公司向股東及投資人士傳達資訊的主要渠道為於本公司網站www.bjucd.com及披露易網站www.hkexnews.hk上可供參閱本公司的財務報告(中期及年度報告)、公告、通函及其他公司刊物，以及每年舉行的股東週年大會及需要時可能召開的任何其他股東會上提供的直接溝通平台。

本公司時刻確保有效及適時向股東及投資人士傳達資訊，形式不限於投資者熱線、郵箱及定期召開業績發佈會、說明會等。報告期內，本公司通過上述渠道與股東及投資人士保持密切溝通，股東通訊政策切實有效。

如對股東通訊政策有任何疑問，應向本公司的公司秘書提出。

企業管治報告(續)

股東權利

召開臨時股東會的方式

根據《公司法》及《公司章程》的相關規定，單獨或合計持有公司發行在外的有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的股東要求召開臨時股東會的，應以書面形式向董事會提交明確的會議議題和提案，董事會應當在兩個月內召開臨時股東會。

提出股東會臨時議案的程序

根據《公司法》及《公司章程》的相關規定，公司召開股東會，單獨或者合計持有公司有表決權的股份總數百分之一以上的股東，有權在股東會召開10日前以書面形式向公司提出臨時提案書面提交召集人，臨時提案應當有明確議題和具體決議事項。召集人應在當在收到提案後2日內通知其他股東，並將該臨時提案提交股東會審議；但臨時提案違反法律、行政法規或者公司章程的規定，或者不屬於股東會職權範圍的除外。如公司股票上市的證券交易所的上市規則另有規定的，應同時滿足其規定。

股東可隨時以書面方式通過本公司董事會秘書部向董事會提出查詢，董事會秘書部的聯絡詳情如下：

地址：中國北京市西城區阜成門北大街5號
郵政編碼：100037
聯繫電話：86-10-88336868
傳真：86-10-88336763
電子信箱：ir@bjucd.com

信息披露與投資者關係

本公司董事會秘書部負責公司的信息披露工作，公司制定並實施了《北京城建設計發展集團股份有限公司信息披露管理辦法》，確保信息披露的準確、完整和及時。報告期內，本公司按照香港上市規則的要求發佈年度和中期業績公告及報告以及有關臨時公告，披露了公司重要信息和重大事項進展的詳細情況。

報告期內，本公司一直重視網絡建設工作，以適應香港聯交所信息披露方式的變化，及時準確的披露各項信息，及時更新及公佈有關經營動態及信息，並根據香港上市規則的最新要求不斷完善中文及英文網站頁面，使投資者能夠清晰了解公司的最新發展情況，本公司各項業務的詳細數據以及各項已發佈公告均可在本公司網站www.bjucd.com查詢下載。

本公司注重維護良好的投資者關係，通過多種渠道與投資者保持有效的溝通。2024年度業績及2025年中期業績公佈後，本公司分別通過舉行業績發佈會及路演等方式及時與投資者就本公司的經營業績和業務發展趨勢進行溝通，加強與投資者的交流，增進投資者對本公司的了解。本公司還通過接受投資者拜訪、召開電話會議、參加大型投資論壇、電話和電郵等方式與投資者保持良好的溝通，並積極通過本公司網站提供投資者關係信息，以建立並保持良好的投資者關係。

《公司章程》

《公司章程》的最新版本載於本公司及香港聯交所網站。

報告期內，出於進一步完善公司治理結構的需要，依據《公司法》等有關規定，經董事會及本公司股東會批准，本公司對《公司章程》進行了相應修訂。有關修訂的詳情謹請參閱本公司日期為2025年5月15日、2025年10月30日之公告，以及日期為2025年5月26日、2025年11月5日之通函。

捐款

為體現公司社會責任，本公司2025年度捐款為人民幣278.61萬元。

財務報表審計報告



大華會計師事務所（特殊普通合夥）
北京市海淀區西四環中路16號院7號樓12層[100039]
電話：86 (10) 5835 0011 傳真：86 (10) 5835 0006
www.dahua-cpa.com

審計報告

大華審字[2026]0011004890號

北京城建設計發展集團股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了北京城建設計發展集團股份有限公司（以下簡稱城建設計股份）財務報表，包括2025年12月31日的合併及母公司資產負債表，2025年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了城建設計股份2025年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2025年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照《中國註冊會計師獨立性準則第1號——財務報表審計和審閱業務對獨立性的要求》及中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於城建設計股份，適用了對公眾利益實體財務報表審計的獨立性要求，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

我們確定下列事項是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。

(一) 收入確認

1. 事項描述

2025年度城建設計股份主營業務收入為7,527,306,503.62元，城建設計股份從事設計、勘察、諮詢及工程總承包業務，根據合同履約進度在一段時期內確認收入。由於履約進度確認的收入涉及管理層的重大判斷和估計，因此我們將收入確認確定為關鍵審計事項。

關於收入確認的會計政策詳見財務報表附註「三、(三十四)收入」；關於營業收入的披露詳見附註「五、註釋46.營業收入、營業成本」。

2. 審計應對

我們對於收入確認所實施的重要審計程序包括：

- (1) 了解及評價與銷售與收款相關內部控制的設計的有效性，並測試關鍵控制運行的有效性；
- (2) 獲取新增重大銷售合同，檢查關鍵合同條款，評價收入確認政策的適當性，並覆核相關會計政策是否得到一貫執行；
- (3) 檢查重大銷售合同中所列示的重要信息，包括客戶名稱、項目名稱、業務類型、合同金額、結算等，並與財務賬面進行核對，驗證收入計算的準確性。
- (4) 選取樣本，檢查收入確認的支持性文件，包括經客戶或第三方確認的外部證據，驗證合同履約進度；

檢查當期發生成本的相關支持性文件，並評估了成本核算的方法及估計的合理性。執行了截止測試，檢查重大成本是否已在恰當的會計期間確認。

- (5) 我們對履約進度進行了重新計算，以評估收益和成本是否按照投入法確認。
- (6) 選取樣本，對主要客戶實施函證程序，函證內容包括合同金額、累計收款金額、履約進度等。

財務報表審計報告(續)

(二) 應收賬款及合同資產減值準備

1. 事項描述

截至2025年12月31日，城建設計股份應收賬款餘額5,449,807,357.67元，應收賬款減值準備金額1,204,775,733.93元；合同資產餘額6,343,035,790.31元，合同資產減值準備564,730,418.30元，金額重大。由於應收賬款與合同資產可收回性涉及管理層運用重大估計和判斷，基於應收賬款與合同資產減值準備對於財務報表具有重要性，我們將應收賬款與合同資產減值準備作為關鍵審計事項。

關於應收賬款與合同資產減值準備政策詳見財務報表附註「三、(十一)金融工具」；應收賬款披露詳見附註「五、註釋3.應收賬款」，合同資產披露詳見附註「五、註釋7.合同資產」。

2. 審計應對

我們對於應收賬款及合同資產減值準備實施的審計程序包括但不限於：

- (1) 了解和評價管理層應收賬款與合同資產減值準備計提的內部控制設計及運行有效性；
- (2) 了解管理層評估應收賬款與合同資產減值準備時的判斷和考慮因素，分析管理層對應收賬款與合同資產減值準備會計估計的合理性並與同行業可比公司進行比較分析；
- (3) 獲取壞賬準備計提表、合同資產減值準備計提表，檢查計提方法是否按照壞賬準備、合同資產減值準備計提政策執行，並重新計算壞賬準備、合同資產減值準備金額；
- (4) 結合應收賬款與合同資產賬齡、客戶信譽情況以及期後回款情況，判斷應收賬款與合同資產減值準備計提的充分性。

(三) 特許經營安排的會計處理

1. 事項描述

城建設計股份有若干特許經營安排，通過訂立PPP項目合同從國家行政部門獲得城市基礎設施的特許經營權，包括城市基礎設施建設、經營及移交活動。該特許經營安排產生的收入及成本計算涉及大量的管理層判斷及估計，包括確定會計模型、估計未來擔保收款金額、估計當前建造市場毛利率以及採用的折現率。

關於對PPP項目合同的披露詳見附註「三、(十一)金融工具」、「三、(二十六)無形資產與開發支出」、「五、註釋7.合同資產」、「五、註釋10.長期應收款」、「五、註釋17.無形資產」、「五、註釋21.其他非流動資產」。

2. 審計應對

我們對於特許經營安排實施了以下審計程序：

- (1) 我們了解並評估了集團與服務特許經營安排會計處理相關的內部控制；
- (2) 我們通過審核相關合同條款，評估了集團根據服務特許經營安排是否獲得在特許經營期間收取可確定金額款項的無條件合同權利，以及所採用的會計模型是否符合企業會計準則的規定；
- (3) 我們審核了管理層確定未來擔保收款金額所採用的方法及假設，評估了所採用的建造毛利率及貼現率。
- (4) 我們對合同資產、無形資產、貿易應收款項及收入的計算執行了測試。

財務報表審計報告(續)

四、其他信息

城建設計股份管理層對其他信息負責。其他信息包括城建設計股份2025年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

城建設計股份管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，城建設計股份管理層負責評估城建設計股份的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算城建設計股份、終止運營或別無其他現實的選擇。

● 治理層負責監督城建設計股份的財務報告過程。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

1. 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
2. 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。
3. 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
4. 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對城建設計股份持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報告使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致城建設計股份不能持續經營。
5. 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
6. 就城建設計股份中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

財務報表審計報告(續)

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守《中國註冊會計師獨立性準則第1號——財務報表審計和審閱業務對獨立性的要求》的相關規定向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

(此頁無正文，為城建設計股份審計報告(大華審字[2026]0011004890號)之簽字頁)

大華會計師事務所(特殊普通合夥)
中國·北京

中國註冊會計師：
(項目合夥人)

王力飛

中國註冊會計師：
趙添波

二〇二六年三月二十六日

合併資產負債表

2025年12月31日

金額單位：人民幣元

項目	附註五	2025年12月31日	2024年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	註釋1	2,640,047,828.05	3,156,509,037.14
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據	註釋2	47,322,497.92	37,077,123.88
應收賬款	註釋3	4,245,031,623.74	4,012,733,311.84
應收款項融資			
預付款項	註釋4	71,814,392.88	54,866,709.62
其他應收款	註釋5	175,016,215.25	218,173,521.70
其中：應收股利	註釋5	89,583,274.83	89,583,274.83
存貨	註釋6	87,692,384.35	94,924,327.96
合同資產	註釋7	5,778,305,372.01	5,516,151,792.12
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	註釋8	12,216,885.32	14,861,336.39
其他流動資產	註釋9	142,609,136.87	125,699,589.67
流動資產合計		13,200,056,336.39	13,230,996,750.32

合併資產負債表(續)

2025年12月31日

項目	附註五	2025年12月31日	2024年12月31日
非流動資產：			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款	註釋10	7,678,490.23	8,623,992.11
長期股權投資	註釋11	3,641,623,041.89	3,449,404,050.96
其他權益工具投資	註釋12	88,513,229.77	227,795,796.03
其他非流動金融資產	註釋13	10,704,000.00	5,178,000.00
投資性房地產			
固定資產	註釋14	1,224,310,141.85	1,264,222,355.74
在建工程	註釋15	88,819.00	29,387,773.83
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	註釋16	199,170,779.04	262,612,660.87
無形資產	註釋17	811,521,031.02	843,021,409.05
開發支出			
商譽	註釋18	5,740,795.57	5,740,795.57
長期待攤費用	註釋19	150,593,738.02	174,203,954.25
遞延所得稅資產	註釋20	415,550,691.18	392,976,999.20
其他非流動資產	註釋21	4,431,561,871.13	4,647,760,715.86
其中：特准儲備物資			
非流動資產合計		10,987,056,628.70	11,310,928,503.47
資產總計		24,187,112,965.09	24,541,925,253.79

合併資產負債表 (續)

2025年12月31日

項目	附註五	2025年12月31日	2024年12月31日
流動負債：			
短期借款	註釋23	584,815,230.35	800,057,476.75
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	註釋24		47,098,710.91
應付賬款	註釋25	5,434,222,122.19	5,539,926,648.80
預收款項			
合同負債	註釋26	2,451,192,921.80	2,731,408,144.20
應付職工薪酬	註釋27	349,649,654.94	391,661,072.80
應交稅費	註釋28	180,014,430.78	201,600,131.05
其他應付款	註釋29	361,090,480.83	298,087,430.90
其中：應付股利	註釋29	10,046,726.92	13,908,422.72
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	註釋30	443,409,573.32	313,980,477.73
其他流動負債	註釋31	687,112,738.11	737,187,265.49
流動負債合計		10,491,507,152.32	11,061,007,358.63
非流動負債：			
長期借款	註釋32	4,043,850,305.64	4,334,024,094.09
應付債券	註釋33	750,000,000.00	500,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	註釋34	136,121,276.50	185,790,481.21
長期應付款	註釋35	7,245,454.10	4,154,413.82
長期應付職工薪酬	註釋36	72,711,627.62	78,603,667.07
預計負債	註釋37	105,355,428.11	88,028,811.94
遞延收益	註釋38	6,244,185.89	7,351,648.91
遞延所得稅負債	註釋20	3,894,963.02	7,400,851.98
其他非流動負債	註釋39	352,511,888.51	342,159,383.49
其中：特准儲備基金			
非流動負債合計		5,477,935,129.39	5,547,513,352.51
負債合計		15,969,442,281.71	16,608,520,711.14

合併資產負債表（續）

2025年12月31日

項目	附註五	2025年12月31日	2024年12月31日
所有者權益（或股東權益）：			
股本	註釋40	1,348,670,000.00	1,348,670,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	註釋41	646,500,666.90	646,206,309.10
減：庫存股			
其他綜合收益	註釋42	-96,963,371.36	16,528,853.11
專項儲備	註釋43	16,810,847.05	5,389,706.71
盈餘公積	註釋44	674,335,000.00	667,141,761.43
未分配利潤	註釋45	5,374,878,753.29	5,011,885,481.00
歸屬於母公司所有者權益（或股東權益）合計		7,964,231,895.88	7,695,822,111.35
* 少數股東權益		253,438,787.50	237,582,431.30
所有者權益（或股東權益）合計		8,217,670,683.38	7,933,404,542.65
負債和所有者權益（或股東權益）總計		24,187,112,965.09	24,541,925,253.79

（後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分）

註： 表中帶*科目為合併會計報表專用。下同。

合併利潤表

2025年度

金額單位：人民幣元

北京城建設計發展集團股份有限公司

2025年度報告

項目	附註五	2025年度	2024年度
一、營業總收入	註釋46	7,527,306,503.62	8,671,691,256.13
其中：營業收入		7,527,306,503.62	8,671,691,256.13
二、營業總成本		6,781,463,139.44	7,932,815,851.08
其中：營業成本	註釋46	6,033,259,159.07	7,103,669,072.46
税金及附加	註釋47	39,226,887.71	37,392,622.18
銷售費用	註釋48	49,633,550.85	63,199,214.44
管理費用	註釋49	458,247,836.72	509,413,514.91
研發費用	註釋50	306,456,875.72	325,156,326.80
財務費用	註釋51	-105,361,170.63	-106,014,899.71
其中：利息費用		237,982,275.03	282,015,620.45
利息收入		358,320,542.13	390,647,514.69
其他			
加：其他收益	註釋52	7,308,362.15	7,393,061.04
投資收益（損失以「-」號填列）	註釋53	56,325,252.48	49,100,530.62
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		56,311,212.48	43,580,238.44
以攤餘成本計量的金融資產終止			
確認收益			
淨敞口套期收益（損失以「-」號填列）			
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	註釋54	5,526,000.00	-3,210,000.00
信用減值損失（損失以「-」號填列）	註釋55	-30,650,235.37	-58,055,975.62
資產減值損失（損失以「-」號填列）	註釋56	-148,420,979.57	-116,966,568.18
資產處置收益（損失以「-」號填列）	註釋57	2,435,302.08	2,226,058.09
三、營業利潤（虧損以「-」號填列）		638,367,065.95	619,362,511.00
加：營業外收入	註釋58	2,341,171.93	11,351,282.09
減：營業外支出	註釋59	6,790,316.96	2,221,311.69
四、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）		633,917,920.92	628,492,481.40
減：所得稅費用	註釋60	98,201,750.63	100,207,623.11

合併利潤表(續)

2025年度

項目	附註五	2025年度	2024年度
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		535,716,170.29	528,284,858.29
(一) 按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司所有者的淨利潤		515,193,735.86	511,724,872.70
* 少數股東損益		20,522,434.43	16,559,985.59
(二) 按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		535,716,170.29	528,284,858.29
終止經營淨利潤			
六、其他綜合收益的稅後淨額		-113,247,690.47	8,990,989.64
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-113,247,690.47	8,990,989.64
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		-113,393,749.31	9,111,231.69
1. 重新計量設定受益計劃變動額		5,240,000.00	-12,980,000.00
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3. 其他權益工具投資公允價值變動		-118,633,749.31	22,091,231.69
4. 企業自身信用風險公允價值變動			
5. 其他			
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		146,058.84	-120,242.05
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)			
6. 外幣財務報表折算差額		146,058.84	-120,242.05
7. 其他			
* 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額			
七、綜合收益總額		422,468,479.82	537,275,847.93
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		401,946,045.39	520,715,862.34
* 歸屬於少數股東的綜合收益總額		20,522,434.43	16,559,985.59
八、每股收益：			
基本每股收益		0.38	0.38
稀釋每股收益		0.38	0.38

合併現金流量表

2025年度

金額單位：人民幣元

項目	附註五	2025年度	2024年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		7,514,089,219.90	9,603,664,264.89
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金	註釋60	331,706,311.30	244,324,946.84
經營活動現金流入小計		7,845,795,531.20	9,847,989,211.73
購買商品、接收勞務支付的現金		4,999,641,792.52	6,411,612,749.55
支付給職工以及為職工支付的現金		1,807,314,508.28	1,903,487,402.60
支付的各項稅費		321,992,550.37	457,152,804.81
支付其他與經營活動有關的現金	註釋60	409,183,639.79	391,858,436.08
經營活動現金流出小計		7,538,132,490.96	9,164,111,393.04
經營活動產生的現金流量淨額	註釋61	307,663,040.24	683,877,818.69

合併現金流量表(續)

2025年度

項目	附註五	2025年度	2024年度
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		522,390.08	
取得投資收益收到的現金		3,569,153.35	2,807,817.35
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 所收回的現金淨額		120,336.80	536,323.23
處置子公司及其他營業單位收回的現金淨額			139,214,400.00
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計		4,211,880.23	142,558,540.58
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 所支付的現金		47,791,922.87	119,876,752.99
投資支付的現金		138,924,000.00	211,666,624.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		186,715,922.87	331,543,376.99
投資活動產生的現金流量淨額		-182,504,042.64	-188,984,836.41

合併現金流量表（續）

2025年度

項目	附註五	2025年度	2024年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金			
取得借款所收到的現金		1,837,455,777.88	1,648,451,350.66
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		1,837,455,777.88	1,648,451,350.66
償還債務所支付的現金		1,982,183,439.55	1,828,435,266.41
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		338,420,448.73	482,111,416.05
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		4,651,019.72	2,885,670.55
支付其他與籌資活動有關的現金	註釋60	85,865,326.54	101,777,124.07
籌資活動現金流出小計		2,406,469,214.82	2,412,323,806.53
籌資活動產生的現金流量淨額		-569,013,436.94	-763,872,455.87
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		-6,763,999.97	3,129,664.77
五、現金及現金等價物淨增加額	註釋61	-450,618,439.31	-265,849,808.82
加：期初現金及現金等價物餘額	註釋61	3,043,846,261.92	3,309,696,070.74
六、期末現金及現金等價物餘額	註釋61	2,593,227,822.61	3,043,846,261.92

合併所有者權益變動表

2025 年度

金額單位：人民幣元

項目	本期金額													
	歸屬於母公司所有者權益				其他權益工具				本幣金額					
	實收資本(或股本)	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	△一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者權益合計
欄次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一、上年年末餘額	1,348,670,000.00				646,206,309.10		16,528,853.11	5,389,706.71	667,141,761.43		5,011,885,481.00	7,695,822,111.35	237,582,431.30	7,933,404,542.65
加：會計政策變更														
前期差異更正														
其他														
二、本年年初餘額	1,348,670,000.00				646,206,309.10		16,528,853.11	5,389,706.71	667,141,761.43		5,011,885,481.00	7,695,822,111.35	237,582,431.30	7,933,404,542.65
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)					294,357.80		-113,492,224.47	11,421,140.34	7,193,238.57		362,993,272.29	268,409,784.53	15,856,356.20	284,266,140.73
(一)綜合收益變動額							-113,247,690.47				515,193,735.86	401,946,045.39	20,522,434.43	422,468,479.82
(二)所有者投入和減少資本					294,357.80							294,357.80		294,357.80
1.所有者投入的普通股														
2.其他權益工具持有者投入資本														
3.股份支付計入所有者權益的金額														
4.其他					294,357.80							294,357.80		294,357.80
(三)專項儲備提取和使用														
1.提取專項儲備								11,421,140.34				294,357.80		294,357.80
2.使用專項儲備								122,323,003.81				11,421,140.34		11,421,140.34
(四)利潤分配								-110,901,863.47				122,323,003.81		122,323,003.81
1.提取盈餘公積									7,193,238.57		-152,444,997.57	-110,901,863.47		-110,901,863.47
其中：法定公積金									7,193,238.57		-7,193,238.57			
任意公積金									7,193,238.57					
儲備基金														
企業獎励基金														
計提獎励投資														
2.提取一般風險準備														
3.對所有者(或股東)的分配											-145,251,759.00	-145,251,759.00	-4,666,078.23	-149,917,837.23
4.其他														
(五)所有者權益內部結構							-244,534.00				244,534.00			
1.資本公積轉增資本(或股本)														
2.盈餘公積轉增資本(或股本)														
3.盈餘公積轉增利潤														
4.設定受益計劃變動結轉留存收益														
5.其他綜合收益結轉留存收益							-244,534.00				244,534.00			
6.其他														
四、本年年末餘額	1,348,670,000.00				646,500,666.90		-96,963,371.36	16,810,847.05	674,335,000.00	-	5,374,878,753.29	7,964,231,895.88	253,438,787.50	8,217,670,683.38

金額單位：人民幣元

項目	上期金額													
	歸屬母公司所有者權益													所有者權益合計
	實收資本(或股本)	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	△一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	
欄次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一、上年年末餘額	1,348,670,000.00				644,892,577.08		7,537,863.47	206,007.90	638,735,319.09		4,761,077,758.64	7,401,119,526.18	227,494,076.38	7,628,613,602.56
加：會計政策變更														
前期差異更正														
其他														
二、本年年初餘額	1,348,670,000.00				644,892,577.08		7,537,863.47	206,007.90	638,735,319.09		4,761,077,758.64	7,401,119,526.18	227,494,076.38	7,628,613,602.56
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)					1,313,732.02		8,990,989.64	5,183,698.81	28,406,442.34		250,807,722.36	294,702,585.17	10,088,354.92	304,790,940.09
(一)綜合收益變動額							8,990,989.64				511,724,872.70	520,715,862.34	16,559,985.59	537,275,847.93
(二)所有者投入和減少資本					1,313,732.02							1,313,732.02	-3,411,835.95	-2,098,103.93
1.所有者投入的普通股														
2.其他權益工具持有者投入資本														
3.股份支付計入所有者權益的金額														
4.其他														
(三)專項儲備提取和使用					1,313,732.02							1,313,732.02	-3,411,835.95	-2,098,103.93
1.提取專項儲備								5,183,698.81				5,183,698.81		5,183,698.81
2.使用專項儲備								116,014,030.73				116,014,030.73		116,014,030.73
(四)利潤分配								-110,830,331.92				-110,830,331.92		-110,830,331.92
1.提取盈餘公積									28,406,442.34		-260,917,150.34	-232,510,708.00	-3,059,794.72	-235,570,502.72
其中：法定公積金											-28,406,442.34			
任意公積金											-28,406,442.34			
儲備基金														
企業獎励基金														
計提獎励投資														
2.提取一般風險準備														
3.對所有者(或股東)的分配														
4.其他														
(五)所有者權益內部結構														
1.資本公積轉增資本(或股本)														
2.盈餘公積轉增資本(或股本)														
3.盈餘公積轉入儲備														
4.設定受益計劃變動結轉留存收益														
5.其他綜合收益結轉留存收益														
6.其他														
四、本年年末餘額	1,348,670,000.00				646,206,309.10		16,528,853.11	5,389,706.71	667,141,761.43	5,011,885,481.00	-232,510,708.00	7,695,822,111.35	237,582,431.30	7,933,404,542.65

母公司資產負債表

2025年12月31日

金額單位：人民幣元

項目	附註十六	2025年12月31日	2024年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		1,068,148,849.50	1,577,479,086.69
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據		21,229,732.08	25,910,960.23
應收賬款	註釋1	1,775,543,515.81	2,085,210,547.65
應收款項融資			
預付款項		17,316,033.86	14,055,549.41
其他應收款	註釋2	746,701,080.89	623,894,896.27
其中：應收股利		89,873,374.83	89,873,374.83
存貨		24,529,114.83	48,575,936.20
合同資產		3,079,665,353.13	3,077,551,086.26
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產		9,345,721.89	10,048,970.15
其他流動資產		29,837,885.12	28,849,703.15
流動資產合計		6,772,317,287.11	7,491,576,736.01

母公司資產負債表(續)

2025年12月31日

項目	附註十六	2025年12月31日	2024年12月31日
非流動資產：			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款		5,185,787.56	3,557,164.59
長期股權投資	註釋3	5,229,235,213.75	5,137,249,341.37
其他權益工具投資		88,503,229.77	225,885,796.03
其他非流動金融資產			
投資性房地產			
固定資產		1,121,108,316.53	1,177,936,054.98
在建工程			
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產		113,071,379.14	169,751,601.13
無形資產		192,882,558.81	200,355,213.15
開發支出			
商譽			
長期待攤費用		101,081,396.66	120,100,345.70
遞延所得稅資產		240,878,795.76	214,644,432.94
其他非流動資產		208,969,021.00	
其中：特准儲備物資			
非流動資產合計			
		7,300,915,698.98	7,249,479,949.89
資產總計			
		14,073,232,986.09	14,741,056,685.90

母公司資產負債表（續）

2025年12月31日

項目	附註十六	2025年12月31日	2024年12月31日
流動負債：			
短期借款			289,221,543.06
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據			47,098,710.91
應付賬款		2,853,563,341.26	3,234,595,179.29
預收款項			
合同負債		1,126,750,970.18	1,228,172,018.74
應付職工薪酬		217,990,328.47	256,781,139.28
應交稅費		114,186,713.50	132,670,156.31
其他應付款		1,331,367,514.05	1,304,174,570.06
其中：應付股利		10,319,944.83	146,905,246.85
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		41,290,402.12	79,693,145.04
其他流動負債		532,463,092.73	590,438,842.18
流動負債合計		6,217,612,362.31	7,162,845,304.87

母公司資產負債表（續）

2025年12月31日

北京城建設計發展集團股份有限公司

2025年度報告

項目	附註十六	2025年12月31日	2024年12月31日
非流動負債：			
長期借款		25,600,000.00	10,000,000.00
應付債券		750,000,000.00	500,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		86,343,753.75	124,154,532.51
長期應付款			
長期應付職工薪酬		52,882,739.91	57,074,779.36
預計負債			
遞延收益		2,678,552.95	3,663,879.67
遞延所得稅負債			4,367,025.31
其他非流動負債			
其中：特准儲備基金			
非流動負債合計		917,505,046.61	699,260,216.85
負債合計		7,135,117,408.92	7,862,105,521.72
所有者權益（或股東權益）：			
股本		1,348,670,000.00	1,348,670,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		695,418,927.11	695,124,569.31
減：庫存股			
其他綜合收益		-90,918,704.60	21,806,476.72
專項儲備		1,557,543.63	
盈餘公積		674,335,000.00	667,141,761.43
未分配利潤		4,309,052,811.03	4,146,208,356.72
所有者權益（或股東權益）合計		6,938,115,577.17	6,878,951,164.18
負債和所有者權益（或股東權益）總計		14,073,232,986.09	14,741,056,685.90

（後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分）

註： 表中帶*科目為合併會計報表專用。下同。

母公司利潤表

2025年度

金額單位：人民幣元

項目	附註十六	2025年度	2024年度
一、營業總收入	註釋4	3,174,139,563.14	4,614,144,773.32
其中：營業收入	註釋4	3,174,139,563.14	4,614,144,773.32
二、營業總成本		2,904,971,387.18	4,291,497,749.95
其中：營業成本		2,450,244,581.33	3,820,018,565.01
税金及附加		24,201,798.75	14,620,450.88
銷售費用		27,117,184.13	30,803,165.59
管理費用		236,093,644.72	267,321,176.25
研發費用		114,639,368.98	151,088,158.63
財務費用		52,674,809.27	7,646,233.59
其中：利息費用		52,390,739.36	64,618,724.18
利息收入		12,238,354.76	58,303,153.93
其他			
加：其他收益		2,629,565.04	6,181,399.61
投資收益（損失以「-」號填列）	註釋5	155,716,512.88	101,116,414.60
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		75,736,314.58	37,215,867.02
以攤餘成本計量的金融資產終止			
確認收益			
淨敞口套期收益（損失以「-」號填列）			
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）			
信用減值損失（損失以「-」號填列）		27,340,302.40	-45,483,560.08
資產減值損失（損失以「-」號填列）		-112,228,342.60	-83,421,857.88
資產處置收益（損失以「-」號填列）		2,659,764.30	1,071,618.48

母公司利潤表（續）

2025年度

項目	附註十六	2025年度	2024年度
三、營業利潤（虧損以「－」號填列）		345,285,977.98	302,111,038.10
加：營業外收入		604,725.84	9,113,731.31
減：營業外支出		2,978,751.40	137,074.47
四、利潤總額（虧損總額以「－」號填列）		342,911,952.42	311,087,694.94
減：所得稅費用		27,622,500.54	27,023,271.57
五、淨利潤（淨虧損以「－」號填列）		315,289,451.88	284,064,423.37
持續經營淨利潤		315,289,451.88	284,064,423.37
終止經營淨利潤			
六、其他綜合收益的稅後淨額		-112,725,181.32	13,709,482.92
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益		-112,725,181.32	13,709,482.92
1.重新計量設定受益計劃變動額		4,050,000.00	-9,370,000.00
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3.其他權益工具投資公允價值變動		-116,775,181.32	23,079,482.92
4.企業自身信用風險公允價值變動			
5.其他			
（二）將重分類進損益的其他綜合收益			
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2.其他債權投資公允價值變動			
3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4.其他債權投資信用減值準備			
5.現金流量套期儲備（現金流量套期損益的有效部分）			
6.外幣財務報表折算差額			
7.其他			
七、綜合收益總額		202,564,270.56	297,773,906.29

母公司現金流量表

2025年度

金額單位：人民幣元

項目	附註十六	2025年度	2024年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,243,201,956.60	4,774,760,455.58
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		1,132,837,422.45	1,445,859,268.37
經營活動現金流入小計		4,376,039,379.05	6,220,619,723.95
購買商品、接收勞務支付的現金		2,105,941,739.50	3,679,851,836.40
支付給職工以及為職工支付的現金		1,087,890,529.08	1,196,755,489.21
支付的各項稅費		143,935,504.85	202,102,824.77
支付其他與經營活動有關的現金		1,299,858,163.00	1,252,772,948.36
經營活動現金流出小計		4,637,625,936.43	6,331,483,098.74
經營活動產生的現金流量淨額		-261,586,557.38	-110,863,374.79

母公司現金流量表(續)

2025年度

項目	附註十六	2025年度	2024年度
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金			
取得投資收益收到的現金		80,496,198.30	60,447,972.75
處置固定資產、無形資產和其他長期資產			
所收回的現金淨額		63,391.24	332,186.73
處置子公司及其他營業單位收回的現金淨額			139,214,400.00
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計		80,559,589.54	199,994,559.48
購建固定資產、無形資產和其他長期資產			
所支付的現金		13,915,012.09	76,336,542.59
投資支付的現金		16,471,200.00	215,949,303.15
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		30,386,212.09	292,285,845.74
投資活動產生的現金流量淨額		50,173,377.45	-92,291,286.26

母公司現金流量表(續)

2025年度

項目	附註十六	2025年度	2024年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			
取得借款所收到的現金		1,588,600,000.00	1,499,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		1,588,600,000.00	1,499,000,000.00
償還債務所支付的現金		1,627,600,000.00	1,499,996,309.06
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		177,552,025.30	267,741,306.94
支付其他與籌資活動有關的現金		49,746,550.32	59,102,607.24
籌資活動現金流出小計		1,854,898,575.62	1,826,840,223.24
籌資活動產生的現金流量淨額		-266,298,575.62	-327,840,223.24
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-6,841,469.81	3,280,266.38
五、現金及現金等價物淨增加額		-484,553,225.36	-527,714,617.91
加：期初現金及現金等價物餘額		1,543,309,230.74	2,071,023,848.65
六、期末現金及現金等價物餘額		1,058,756,005.38	1,543,309,230.74

金額單位：人民幣元

項目	本期末金額											
	實收資本(或股本)	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	△一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
備次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一、上年年末餘額	1,348,670,000.00				695,124,569.31		21,806,476.72		667,141,761.43		4,146,208,356.72	6,878,951,164.18
加：會計政策變更												
前期差錯更正												
其他												
二、本年年初餘額	1,348,670,000.00				695,124,569.31		21,806,476.72		667,141,761.43		4,146,208,356.72	6,878,951,164.18
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)												
(一)綜合收益總額							-112,725,181.32	1,557,543.63	7,193,238.57		162,844,454.31	59,164,412.99
(二)所有者投入和減少資本							-112,725,181.32				315,289,451.88	202,564,270.56
1.所有者投入的普通股					294,357.80							294,357.80
2.其他權益工具持有者投入資本												
3.股份支付計入所有者權益的金額												
4.其他												
(三)專項儲備提取和使用					294,357.80			1,557,543.63				294,357.80
1.提取專項儲備												1,557,543.63
2.使用專項儲備								34,957,363.81				34,957,363.81
(四)利潤分配								-33,399,820.18				-33,399,820.18
1.提取盈餘公積									7,193,238.57		-152,444,997.57	-145,251,759.00
其中：法定公積金									7,193,238.57		-7,193,238.57	
任意公積金												
#儲備基金												
#企業發展基金												
#利潤歸還投資												
2.提取一般風險準備												
3.對所有者(或股東)的分配											-145,251,759.00	-145,251,759.00
4.其他												
(五)所有者權益內部結轉												
1.資本公積轉增資本(或股本)												
2.盈餘公積轉增資本(或股本)												
3.盈餘公積歸結虧損												
4.法定盈餘公積歸結轉存收益												
5.其他綜合收益轉留存收益												
6.其他												
四、本年年末餘額	1,348,670,000.00				695,418,927.11		-90,918,704.60	1,557,543.63	674,335,000.00		4,309,052,811.03	6,938,115,577.17

母公司所有者權益變動表（續）
2025 年度

金額單位：人民幣元

項目	上期金額											
	實收資本(或股本)	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	△一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
欄次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一、上年年末餘額	1,348,670,000.00				693,718,843.09		8,096,993.80		638,735,319.09		4,123,061,083.69	6,812,282,239.67
加：會計政策變更												
前期差錯更正												
其他												
二、本年年初餘額	1,348,670,000.00				693,718,843.09		8,096,993.80		638,735,319.09		4,123,061,083.69	6,812,282,239.67
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)					1,405,726.22		13,709,482.92		28,406,442.34		23,147,273.03	66,668,924.51
(一)綜合收益總額							13,709,482.92				284,064,423.37	297,773,906.29
(二)所有者投入和減少資本					1,405,726.22							1,405,726.22
1.所有者投入的普通股												
2.其他權益工具持有者投入資本												
3.股份支付計入所有者權益的金額												
4.其他					1,405,726.22							1,405,726.22
(三)專項儲備提取和使用												
1.提取專項儲備								61,189,001.62				61,189,001.62
2.使用專項儲備								-61,189,001.62				-61,189,001.62
(四)利潤分配												
1.提取盈餘公積									28,406,442.34		-269,917,150.34	-232,510,708.00
其中：法定公積金									28,406,442.34		-28,406,442.34	-
任意公積金												
#儲備基金												
#企業發展基金												
#利潤歸還投資												
2.提取一般風險準備												
3.對所有者(或股東)的分配											-232,510,708.00	-232,510,708.00
4.其他												
(五)所有者權益內部結轉												
1.資本公積轉增資本(或股本)												
2.盈餘公積轉增資本(或股本)												
3.盈餘公積補償虧損												
4.法定盈餘公積轉入未分配利潤												
5.其他綜合收益轉入留存收益												
6.其他												
四、本年年末餘額	1,348,670,000.00				695,124,569.31		21,806,476.72		667,141,761.43		6,878,951,164.18	

一、公司基本情況

(一) 公司註冊地、組織形式和總部地址

北京城建設計發展集團股份有限公司(以下簡稱「公司」或「本公司」)於2013年10月28日成立，由北京城建集團有限責任公司(以下簡稱「城建集團」)設立，公司註冊地址為北京市西城區阜成門北大街五號，法定代表人：裴宏偉。公司所發行的H股股票，已在香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)上市，股票代碼：01599。

公司股本總額為人民幣1,348,670,000.00元，其中城建集團持股為人民幣571,031,118.00元，佔其股本總額的42.34%，境外發行H股為人民幣387,937,000.00元，佔其股本總額的28.76%，並於2014年7月在香港聯合交易所上市交易。

法定代表人：裴宏偉。

公司總部位於北京市西城區阜成門北大街5號。

(二) 公司業務性質和主要經營活動

公司屬於工業設計行業，主要為城市軌道交通及城市軌道交通相關工業及民用建築以及市政工程項目提供設計、勘察及諮詢服務；為城市軌道交通及服務特許安排提供工程承包服務。

目前主要的業務板塊有：設計、勘察及諮詢，工程承包。

(三) 合併財務報表範圍

本公司本期納入合併範圍的子公司共23戶，詳見附註八、在其他主體中的權益。本期納入合併財務報表範圍的主體較上期相比，減少1戶，合併範圍變更主體的具體信息詳見附註七、合併範圍的變更。

(四) 財務報表的批准報出

本財務報表業經公司董事會於2026年3月26日批准報出。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

二、財務報表的編製基礎

(一) 財務報表的編製基礎

本公司根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則——基本準則》和具體企業會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)進行確認和計量，在此基礎上，結合中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》(2023年修訂)以及香港交易所《證券上市規則》、《香港公司條例》的披露規定編製財務報表。

(二) 持續經營

本公司對報告期末起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項或情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

(三) 記賬基礎和計價原則

本公司會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

三、重要會計政策、會計估計

(一) 遵循企業會計準則的聲明

本公司所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了報告期公司的財務狀況、經營成果、現金流量等有關信息。

(二) 會計期間

自公曆1月1日至12月31日止為一個會計年度。

(三) 營業週期

營業週期是指企業從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本公司以12個月作為一個營業週期，並以其作為資產和負債的流動性劃分標準。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(四) 記賬本位幣

採用人民幣為記賬本位幣。

境外子公司以其經營所處的主要經濟環境中的貨幣為記賬本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

(五) 重要性標準確定方法和選擇依據

項目	重要性標準
重要的非全資子公司	年末少數股東權益金額絕對值≥人民幣1,500.00萬元
重要的合營公司和聯營公司	長期股權投資賬面價值≥人民幣1,000.00萬元

(六) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

- 分步實現企業合併過程中的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理
 - 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
 - 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
 - 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
 - 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。
- 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(六) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

2. 同一控制下的企業合併(續)

本公司在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。在合併中取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

如果存在或有對價並需要確認預計負債或資產，該預計負債或資產金額與後續或有對價結算金額的差額，調整資本公積(資本溢價或股本溢價)，資本公積不足的，調整留存收益。

對於通過多次交易最終實現企業合併的，屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理；不屬於一攬子交易的，在取得控制權日，長期股權投資初始投資成本，與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。對於合併日之前持有的股權投資，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理，直至處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的所有者權益其他變動，暫不進行會計處理，直至處置該項投資時轉入當期損益。

3. 非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

本公司在購買日對作為企業合併對價付出的資產、發生或承擔的負債按照公允價值計量，公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(六) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

3. 非同一控制下的企業合併(續)

本公司對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

通過多次交換交易分步實現的非同一控制下企業合併，屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理；不屬於一攬子交易的，合併日之前持有的股權投資採用權益法核算的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本；購買日之前持有的股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。合併日之前持有的股權投資採用金融工具確認和計量準則核算的，以該股權投資在合併日的公允價值加上新增投資成本之和，作為合併日的初始投資成本。原持有股權的公允價值與賬面價值之間的差額以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動應全部轉入合併日當期的投資收益。

4. 為合併發生的相關費用

為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他直接相關費用，於發生時計入當期損益；為企業合併而發行權益性證券的交易費用，可直接歸屬於權益性交易的從權益中扣減。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(七) 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法

1. 控制的判斷標準

控制，是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

本公司在綜合考慮所有相關事實和情況的基礎上對是否控制被投資方進行判斷。一旦相關事實和情況的變化導致對控制定義所涉及的相關要素發生變化的，本公司會進行重新評估。相關事實和情況主要包括：

- (1) 被投資方的設立目的。
- (2) 被投資方的相關活動以及如何對相關活動作出決策。
- (3) 投資方享有的權利是否使其目前有能力主導被投資方的相關活動。
- (4) 投資方是否通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報。
- (5) 投資方是否有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。
- (6) 投資方與其他方的關係。

2. 合併範圍

本公司合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，所有子公司(包括本公司所控制的單獨主體)均納入合併財務報表。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(七) 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法(續)

3. 合併程序

本公司以自身和各子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，編製合併財務報表。本公司編製合併財務報表，將整個企業集團視為一個會計主體，依據相關企業會計準則的確認、計量和列報要求，按照統一的會計政策，反映本企業集團整體財務狀況、經營成果和現金流量。

所有納入合併財務報表合併範圍的子公司所採用的會計政策、會計期間與本公司一致，如子公司採用的會計政策、會計期間與本公司不一致的，在編製合併財務報表時，按本公司的會計政策、會計期間進行必要的調整。

合併財務報表時抵銷本公司與各子公司、各子公司相互之間發生的內部交易對合併資產負債表、合併利潤表、合併現金流量表、合併股東權益變動表的影響。如果站在企業集團合併財務報表角度與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從企業集團的角度對該交易予以調整。

子公司所有者權益、當期淨損益和當期綜合收益中屬於少數股東的份額分別在合併資產負債表中所有者權益項目下、合併利潤表中淨利潤項目下和綜合收益總額項目下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額而形成的餘額，沖減少數股東權益。

對於同一控制下企業合併取得的子公司，以其資產、負債(包括最終控制方收購該子公司而形成的商譽)在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎對其財務報表進行調整。

對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(七) 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法(續)

3. 合併程序(續)

(1) 增加子公司或業務

在報告期內，若因同一控制下企業合併增加子公司或業務的，則調整合併資產負債表的期初數；將子公司或業務合併當期期初至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；將子公司或業務合併當期期初至報告期末的現金流量納入合併現金流量表，同時對比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

因追加投資等原因能夠對同一控制下的被投資方實施控制的，視同參與合併的各方在最終控制方開始控制時即以目前的狀態存在進行調整。在取得被合併方控制權之前持有的股權投資，在取得原股權之日與合併方和被合併方同處於同一控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益以及其他淨資產變動，分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。

在報告期內，若因非同一控制下企業合併增加子公司或業務的，則不調整合併資產負債表期初數；將該子公司或業務自購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；該子公司或業務自購買日至報告期末的現金流量納入合併現金流量表。

因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資方實施控制的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本公司按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益以及除淨損益、其他綜合收益和利潤分配之外的其他所有者權益變動的，與其相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動轉為購買日所屬當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(七) 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法(續)

3. 合併程序(續)

(2) 處置子公司或業務

1) 一般處理方法

在報告期內，本公司處置子公司或業務，則該子公司或業務期初至處置日的收入、費用、利潤納入合併利潤表；該子公司或業務期初至處置日的現金流量納入合併現金流量表。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對被投資方控制權時，對於處置後的剩餘股權投資，本公司按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額與商譽之和的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益或除淨損益、其他綜合收益及利潤分配之外的其他所有者權益變動，在喪失控制權時轉為當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

2) 分步處置子公司

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：

- A. 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- B. 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- C. 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- D. 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(七) 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法(續)

3. 合併程序(續)

(2) 處置子公司或業務(續)

2) 分步處置子公司(續)

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，本公司將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，在喪失控制權之前，按不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資的相關政策進行會計處理；在喪失控制權時，按處置子公司一般處理方法進行會計處理。

(3) 購買子公司少數股權

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

(4) 不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資

在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的長期股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(八) 合營安排分類及共同經營會計處理方法

1. 合營安排的分類

本公司根據合營安排的結構、法律形式以及合營安排中約定的條款、其他相關事實和情況等因素，將合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

2. 共同經營會計處理方法

本公司確認共同經營中利益份額中與本公司相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：

- (1) 確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；
- (2) 確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；
- (3) 確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；
- (4) 按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- (5) 確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

(九) 現金及現金等價物的確定標準

在編製現金流量表時，本公司將庫存現金以及可以隨時用於支付的存款確認為現金，將同時具備期限短(一般從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小四個條件的投資，確定為現金等價物。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十) 外幣業務和外幣報表折算

1. 外幣業務

外幣業務交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率作為折算匯率折合成人民幣記賬。

資產負債表日，外幣貨幣性項目按資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。

以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

2. 外幣財務報表的折算

資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用當期平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額計入其他綜合收益。

處置境外經營時，將資產負債表中其他綜合收益項目中列示的、與該境外經營相關的外幣財務報表折算差額，自其他綜合收益項目轉入處置當期損益；在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

(十一) 金融工具

本公司在成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

1. 金融資產的分類、確認和計量

本公司根據所管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為以下三類：

- (1) 以攤餘成本計量的金融資產。
- (2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。
- (3) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量，但是因銷售商品或提供服務等產生的應收賬款或應收票據未包含重大融資成份或不考慮不超過一年的融資成份的，按照交易價格進行初始計量。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類，當且僅當本公司改變管理金融資產的業務模式時，才對所有受影響的相關金融資產進行重分類。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

1. 金融資產的分類、確認和計量(續)

(1) 分類為以攤餘成本計量的金融資產

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本公司將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。本公司分類為以攤餘成本計量的金融資產包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、長期應收款等。

本公司對此類金融資產採用實際利率法確認利息收入，按攤餘成本進行後續計量，其發生減值時或終止確認、修改產生的利得或損失，計入當期損益。除下列情況外，本公司根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- 1) 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本公司自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。
- 2) 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本公司在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，本公司轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

(2) 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標，則本公司將該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

1. 金融資產的分類、確認和計量(續)

(2) 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

本公司對此類金融資產採用實際利率法確認利息收入。除利息收入、減值損失及匯兌差額確認為當期損益外，其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的應收票據及應收賬款列報為應收款項融資，其他此類金融資產列報為其他債權投資，其中：自資產負債表日起一年內到期的其他債權投資列報為一年內到期的非流動資產，原到期日在一年以內的其他債權投資列報為其他流動資產。

(3) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

在初始確認時，本公司可以單項金融資產為基礎不可撤銷地將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

此類金融資產的公允價值變動計入其他綜合收益，不需計提減值準備。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本公司持有該權益工具投資期間，在本公司收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本公司，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。本公司對此類金融資產在其他權益工具投資項目下列報。

權益工具投資滿足下列條件之一的，屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：取得該金融資產的目的主要是為了近期出售；初始確認時屬於集中管理的可辨認金融資產工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式；屬於衍生工具(符合財務擔保合同定義的以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外)。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

1. 金融資產的分類、確認和計量(續)

(4) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

不符合分類為以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件、亦不指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

本公司對此類金融資產採用公允價值進行後續計量，將公允價值變動形成的利得或損失以及與此類金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

本公司對此類金融資產根據其流動性在交易性金融資產、其他非流動金融資產項目列報。

(5) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

在初始確認時，本公司為了消除或顯著減少會計錯配，可以單項金融資產為基礎不可撤銷地將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

混合合同包含一項或多項嵌入衍生工具，且其主合同不屬於以上金融資產的，本公司可以將其整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。但下列情況除外：

1) 嵌入衍生工具不會對混合合同的現金流量產生重大改變。

2) 在初次確定類似的混合合同是否需要分拆時，幾乎不需分析就能明確其包含的嵌入衍生工具不應分拆。如嵌入貸款的提前還款權，允許持有人以接近攤餘成本的金額提前償還貸款，該提前還款權不需要分拆。

本公司對此類金融資產採用公允價值進行後續計量，將公允價值變動形成的利得或損失以及與此類金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

本公司對此類金融資產根據其流動性在交易性金融資產、其他非流動金融資產項目列報。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

2. 金融負債的分類、確認和計量

本公司根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。金融負債在初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他金融負債、被指定為有效套期工具的衍生工具。

金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

金融負債的後續計量取決於其分類：

(1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

此類金融負債包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

滿足下列條件之一的，屬於交易性金融負債：承擔相關金融負債的目的主要是為了在近期內出售或回購；屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式模式；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、符合財務擔保合同的衍生工具除外。交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動均計入當期損益。

在初始確認時，為了提供更相關的會計信息，本公司將滿足下列條件之一的金融負債不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：

- 1) 能夠消除或顯著減少會計錯配。
- 2) 根據正式書面文件載明的企業風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在企業內部以此為基礎向關鍵管理人員報告。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

2. 金融負債的分類、確認和計量(續)

(1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

本公司對此類金融負債採用公允價值進行後續計量，除由本公司自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益之外，其他公允價值變動計入當期損益。除非由本公司自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益會造成或擴大損益中的會計錯配，本公司將所有公允價值變動(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

(2) 其他金融負債

除下列各項外，公司將金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，對此類金融負債採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益：

- 1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。
- 2) 金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債。
- 3) 不屬於本條前兩類情形的財務擔保合同，以及不屬於本條第1)類情形的以低於市場利率貸款的貸款承諾。

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除擔保期內的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

3. 金融資產和金融負債的終止確認

(1) 金融資產滿足下列條件之一的，終止確認金融資產，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- 1) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止。
- 2) 該金融資產已轉移，且該轉移滿足金融資產終止確認的規定。

(2) 金融負債終止確認條件

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的，則終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。

本公司與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，或對原金融負債(或其一部分)的合同條款做出實質性修改的，則終止確認原金融負債，同時確認一項新金融負債，賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，計入當期損益。

本公司回購金融負債一部分的，按照繼續確認部分和終止確認部分在回購日各自的公允價值佔整體公允價值的比例，對該金融負債整體的賬面價值進行分配。分配給終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，應當計入當期損益。

4. 金融資產轉移的確認依據和計量方法

本公司在發生金融資產轉移時，評估其保留金融資產所有權上的風險和報酬的程度，並分別下列情形處理：

- (1) 轉移了金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬的，則終止確認該金融資產，並將轉移中產生或保留的權利和義務單獨確認為資產或負債。
- (2) 保留了金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬的，則繼續確認該金融資產。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

4. 金融資產轉移的確認依據和計量方法(續)

(3) 既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬的(即除本條(1)、(2)之外的其他情形)，則根據其是否保留了對金融資產的控制，分別下列情形處理：

- 1) 未保留對該金融資產控制的，則終止確認該金融資產，並將轉移中產生或保留的權利和義務單獨確認為資產或負債。
- 2) 保留了對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認有關金融資產，並相應確認相關負債。繼續涉入被轉移金融資產的程度，是指本公司承擔的被轉移金融資產價值變動風險或報酬的程度。

在判斷金融資產轉移是否滿足上述金融資產終止確認條件時，採用實質重於形式的原則。公司將金融資產轉移區分為金融資產整體轉移和部分轉移。

(1) 金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- 1) 被轉移金融資產在終止確認日的賬面價值。
- 2) 因轉移金融資產而收到的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產)之和。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

4. 金融資產轉移的確認依據和計量方法(續)

(2) 金融資產部分轉移且該被轉移部分整體滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和繼續確認部分(在此種情形下，所保留的服務資產應當視同繼續確認金融資產的一部分)之間，按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- 1) 終止確認部分在終止確認日的賬面價值。
- 2) 終止確認部分收到的對價，與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產)之和。

金融資產轉移不滿足終止確認條件的，繼續確認該金融資產，所收到的對價確認為一項金融負債。

5. 金融資產和金融負債公允價值的確定方法

存在活躍市場的金融資產或金融負債，以活躍市場的報價確定其公允價值，除非該項金融資產存在針對資產本身的限售期。對於針對資產本身的限售的金融資產，按照活躍市場的報價扣除市場參與者因承擔指定期間內無法在公開市場上出售該金融資產的風險而要求獲得的補償金額後確定。活躍市場的報價包括易於且可定期從交易所、交易商、經紀人、行業集團、定價機構或監管機構等獲得相關資產或負債的報價，且能代表在公平交易基礎上實際並經常發生的市場交易。

初始取得或衍生的金融資產或承擔的金融負債，以市場交易價格作為確定其公允價值的基礎。

不存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

6. 金融工具減值

本公司對以攤餘成本計量的金融資產、合同資產以預期信用損失為基礎進行減值會計處理並確認損失準備。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本公司按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本公司購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，在資產負債表日僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為損失準備。在每個資產負債表日，將整個存續期內預期信用損失的變動金額作為減值損失或利得計入當期損益。即使該資產負債表日確定的整個存續期內預期信用損失小於初始確認時估計現金流量所反映的預期信用損失的金額，也將預期信用損失的有利變動確認為減值利得。

除上述採用簡化計量方法和購買或源生的已發生信用減值以外的其他金融資產，本公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，並按照下列情形分別計量其損失準備、確認預期信用損失及其變動：

- (1) 如果該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，處於第一階段，則按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入。
- (2) 如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，則按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入。
- (3) 如果該金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本公司按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

6. 金融工具減值(續)

金融工具信用損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，信用損失準備抵減金融資產的賬面餘額。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本公司在其他綜合收益中確認其信用損失準備，不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本公司在上一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本公司在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

(1) 信用風險顯著增加

本公司利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於財務擔保合同，本公司在應用金融工具減值規定時，將本公司成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

本公司在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- 1) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化；
- 2) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化；
- 3) 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化，這些變化預期將降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機或者影響違約概率；

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

6. 金融工具減值(續)

(1) 信用風險顯著增加(續)

4) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化；

5) 本公司對金融工具信用管理方法是否發生變化等。

於資產負債表日，若本公司判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本公司假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即使較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化，但未必一定降低借款人履行其合同現金流量義務的能力，則該金融工具被視為具有較低的信用風險。

(2) 已發生信用減值的金融資產

當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

1) 發行方或債務人發生重大財務困難；

2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；

3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；

4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；

5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；

6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

6. 金融工具減值(續)

(3) 預期信用損失的確定

本公司基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失，在評估預期信用損失時，考慮有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

本公司以共同信用風險特徵為依據，將金融工具分為不同組合。本公司採用的共同信用風險特徵包括：賬齡組合、債務人性質等。相關金融工具的單項評估標準和組合信用風險特徵詳見相關金融工具的會計政策。

本公司按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 1) 對於金融資產，信用損失為本公司應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 2) 對於租賃應收款項，信用損失為本公司應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 3) 對於財務擔保合同，信用損失為本公司就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本公司預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值。
- 4) 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

本公司計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

(4) 減記金融資產

當本公司不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十一) 金融工具(續)

7. 金融資產及金融負債的抵銷

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，沒有相互抵銷。但是，同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

- (1) 本公司具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；
- (2) 本公司計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

(十二) 應收票據

本公司對應收票據的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註(十一)6.金融工具減值。

對信用風險與組合信用風險顯著不同的應收票據，本公司按單項計提預期信用損失。本公司對單項金額重大且在初始確認後已經發生信用減值的應收票據單獨確定其信用損失。

當在單項工具層面無法以合理成本評估預期信用損失的充分證據時，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的判斷，依據信用風險特徵將應收票據劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失。公司將應收票據劃分為銀行承兌匯票和商業承兌匯票兩個組合，對於劃分為組合的應收票據，公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於銀行承兌匯票，公司認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行或其他出票人違約而產生重大損失，不計提壞賬準備。

對於商業承兌匯票，公司以應收賬款進行初始確認後轉為商業承兌匯票結算的，按照賬齡連續計算的原則以及與應收賬款相同的預期信用損失率計提壞賬準備。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十三) 應收賬款

本公司對應收賬款的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註(十一)6.金融工具減值。

對信用風險與組合信用風險顯著不同的應收賬款，本公司按單項計提預期信用損失。本公司對客戶發生財務困難、破產或重組等客觀信用受損及惡化情形的應收賬款單獨確定其信用損失。

當在單項工具層面無法以合理成本評估預期信用損失的充分證據時，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的判斷，依據信用風險特徵將應收賬款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失。確定組合的依據如下：

組合名稱	確定組合的依據	計提方法
賬齡組合	未發生需要單獨考慮信用損失情況的應收賬款	按賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表計提

公司建立應收賬款的預期信用損失模型，採用預期損失矩陣來計算減值損失。預期損失率一般以歷史損失率作為基礎，歷史損失率則通過觀察應收賬款賬齡基礎下的平均遷徙率來確定。賬齡組合的賬齡與預期信用損失率對照表如下：

賬齡	應收賬款預期信用損失率(%)
6個月以內	0.5%
6個月－1年	4.00%
1-2年	9.3%
2-3年	16.5%
3-4年	30.00%
4-5年	50.00%
5-6年	90.00%
6年以上	100.00%

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十四) 應收款項融資

本公司對應收款項融資的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註(十一)6.金融工具減值。

(十五) 其他應收款

本公司對其他應收款的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註(十一)6.金融工具減值。

對於其他應收款，公司在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後未顯著增加，處於第一階段，公司按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，公司按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果初始確認後發生信用減值的，處於第三階段，公司按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。

本公司對客戶發生財務困難、破產或重組等客觀信用受損及惡化情形的其他應收款單獨確定其信用損失。

當在單項工具層面無法以合理成本評估預期信用損失的充分證據時，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的判斷，依據信用風險特徵將其他應收款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失。確定組合的依據如下：

組合名稱	確定組合的依據	計提方法
保證金組合	投標保證金、履約保證金及押金等 應收業主合同約定的保證金	按賬齡與整個存續期預期 信用損失率對照表計提
關聯方組合	合併範圍內的內部關聯方往來	——
備用金、代墊款等組合	職工備用金、墊付職工個人款、 關聯方借款、代墊款及其他款項	按賬齡與整個存續期預期信用 損失率對照表計提

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十五) 其他應收款(續)

- (1) 其他應收款中投標保證金、履約保證金及押金等應收業主合同約定的保證金，在相關保證金未逾期時，按照以下模型計提：計提減值=對業主保證金餘額*0.5%，若相關保證金逾期，在沒有發生客戶信用風險惡化時，按照下表模型計提：

逾期賬齡	保證金及押金的 預期信用損失率(%)
6個月以內	0.5%
6個月－1年	4.00%
1-2年	9.30%
2-3年	16.5%
3-4年	30.00%
4-5年	50.00%
5-6年	90.00%
6年以上	100.00%

- (2) 城建設計集團合併範圍內的內部關聯方往來不計提壞賬準備。
- (3) 除投標保證金、履約保證金、押金及合併範圍內的內部關聯方往來外的其他應收款，包括職工備用金、墊付職工個人款、關聯方借款、代墊款及其他款項在沒有發生交易對手信用風險惡化時，按以下模型計提：

賬齡	職工備用金、墊付職工 個人款、關聯方借款、 代墊款及其他款項的 預期信用損失率(%)
6個月以內	0.5%
6個月－1年	5.00%
1-2年	10.00%
2-3年	20.00%
3-4年	30.00%
4-5年	60.00%
5年以上	100.00%

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十六) 存貨

1. 存貨類別、發出計價方法、盤存制度、低值易耗品和包裝物的攤銷方法

(1) 存貨類別

存貨是指本公司在日常活動中持有以備出售的產成品或商品、處在生產過程中的在產品、在生產過程或提供勞務過程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周轉材料、在產品、自製半成品、產成品(庫存商品)等。

(2) 存貨發出計價方法

存貨在取得時，按成本進行初始計量，包括採購成本、加工成本和其他成本。存貨發出時按先進先出法計價。

(3) 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

(4) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

1) 低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷；

2) 包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

3) 其他周轉材料採用一次轉銷法進行攤銷。

2. 存貨跌價準備的確認標準和計提方法

期末對存貨進行全面清查後，按存貨的成本與可變現淨值孰低提取或調整存貨跌價準備。產成品、庫存商品和用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，在正常生產經營過程中，以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；需要經過加工的材料存貨，在正常生產經營過程中，以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算，若持有存貨的數量多於銷售合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

期末按照單個存貨項目計提存貨跌價準備；但對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備；與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，則合併計提存貨跌價準備。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十六) 存貨(續)

2. 存貨跌價準備的確認標準和計提方法(續)

以前減記存貨價值的影響因素已經消失的，減記的金額予以恢復，並在原已計提的存貨跌價準備金額內轉回，轉回的金額計入當期損益。

(十七) 合同資產(含工程質量保證金)

本公司已向客戶轉讓商品而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素的，確認為合同資產。本公司擁有的無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

本公司對合同資產的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註(十一)6.金融工具減值。

按照新金融工具準則以預期信用損失為基礎，對合同資產進行減值處理並確認損失準備。信用損失是指按照合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額。由於合同資產並未形成真正的應收賬款，僅由於未達到結算時點而導致，且合同資產涉及的業主大部分均為國有企業、地方政府及其控股企業等，風險較低。因此合同資產的預期信用損失率一般不高於6個月以內應收賬款0.5%的預期信用損失率。公司出於審慎考慮，選擇按照應收賬款6個月以內預期信用損失率0.5%對合同資產計提預期信用損失；對於存在特殊風險的合同資產，公司按照單項考慮對其進行個別計提。

(十八) 債權投資

本公司對債權投資的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註(十一)6.金融工具減值。

(十九) 其他債權投資

本公司對其他債權投資的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註(十一)6.金融工具減值。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十) 長期應收款(含一年內到期的非流動資產部分)

本公司對長期應收款的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註(十一)6.金融工具減值。

當在單項工具層面無法以合理成本評估預期信用損失的充分證據時，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的判斷，依據信用風險特徵將長期應收款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失。

本公司的長期應收款主要包括履約保證金、PPP項目代墊款和工程款。履約保證金有明確的到期日，對於未逾期的履約保證金由於歷史未收回的風險低，預期信用損失率為0.5%；PPP項目代墊款和工程款，由於這些PPP項目回款都已納入地方政府財政預算，尚未出現逾期的情況，預期信用損失風險較低，綜合考慮估計預期信用損失率為0.1%。

(二十一) 長期股權投資

1. 初始投資成本的確定

- (1) 企業合併形成的長期股權投資，具體會計政策詳見本附註(七)同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法。
- (2) 其他方式取得的長期股權投資

以支付現金方式取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。初始投資成本包括與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出。

以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；發行或取得自身權益工具時發生的交易費用，可直接歸屬於權益性交易的從權益中扣減。

在非貨幣性資產交換具備商業實質和換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠計量的前提下，非貨幣性資產交換換入的長期股權投資以換出資產的公允價值為基礎確定其初始投資成本，除非有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠；不滿足上述前提的非貨幣性資產交換，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入長期股權投資的初始投資成本。

通過債務重組取得的長期股權投資，其初始投資成本按照公允價值為基礎確定。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十一) 長期股權投資(續)

2. 後續計量及損益確認

(1) 成本法

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資採用成本法核算，並按照初始投資成本計價，追加或收回投資調整長期股權投資的成本。

除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，本公司按照享有被投資單位宣告分派的現金股利或利潤確認為當期投資收益。

(2) 權益法

本公司對聯營企業和合營企業的長期股權投資採用權益法核算；對於其中一部分通過風險投資機構、共同基金、信託公司或包括投連險基金在內的類似主體間接持有的聯營企業的權益性投資，採用公允價值計量且其變動計入損益。

長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

本公司取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；並按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。

本公司在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。本公司與聯營企業、合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於本公司的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十一) 長期股權投資(續)

2. 後續計量及損益確認(續)

(2) 權益法(續)

本公司確認應分擔被投資單位發生的虧損時，按照以下順序進行處理：首先，沖減長期股權投資的賬面價值。其次，長期股權投資的賬面價值不足以沖減的，以其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益賬面價值為限繼續確認投資損失，沖減長期應收項目等的賬面價值。最後，經過上述處理，按照投資合同或協議約定企業仍承擔額外義務的，按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。

被投資單位以後期間實現盈利的，公司在扣除未確認的虧損分擔額後，按與上述相反的順序處理，減記已確認預計負債的賬面餘額、恢復其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益及長期股權投資的賬面價值後，恢復確認投資收益。

3. 長期股權投資核算方法的轉換

(1) 公允價值計量轉權益法核算

本公司原持有的對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的按金融工具確認和計量準則進行會計處理的權益性投資，因追加投資等原因能夠對被投資單位施加重大影響或實施共同控制但不構成控制的，按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》確定的原持有的股權投資的公允價值加上新增投資成本之和，作為改按權益法核算的初始投資成本。

按權益法核算的初始投資成本小於按照追加投資後全新的持股比例計算確定的應享有被投資單位在追加投資日可辨認淨資產公允價值份額之間的差額，調整長期股權投資的賬面價值，並計入當期營業外收入。

(2) 公允價值計量或權益法核算轉成本法核算

本公司原持有的對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的按金融工具確認和計量準則進行會計處理的權益性投資，或原持有對聯營企業、合營企業的長期股權投資，因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資單位實施控制的，在編製個別財務報表時，按照原持有的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十一) 長期股權投資(續)

3. 長期股權投資核算方法的轉換(續)

(2) 公允價值計量或權益法核算轉成本法核算(續)

購買日之前持有的股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

購買日之前持有的股權投資按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理的，原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時轉入當期損益。

(3) 權益法核算轉公允價值計量

本公司因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

(4) 成本法轉權益法

本公司因處置部分權益性投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整。

(5) 成本法轉公允價值計量

本公司因處置部分權益性投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十一) 長期股權投資(續)

4. 長期股權投資的處置

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款之間的差額，應當計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置該項投資時，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎，按相應比例對原計入其他綜合收益的部分進行會計處理。

處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：

- (1) 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- (2) 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- (3) 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- (4) 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，不屬於一攬子交易的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

- (1) 在個別財務報表中，對於處置的股權，其賬面價值與實際取得價款之間的差額計入當期損益。處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十一) 長期股權投資(續)

4. 長期股權投資的處置(續)

- (2) 在合併財務報表中，對於在喪失對子公司控制權以前的各項交易，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積(股本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益；在喪失對子公司控制權時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

- (1) 在個別財務報表中，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。
- (2) 在合併財務報表中，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

5. 共同控制、重大影響的判斷標準

如果本公司按照相關約定與其他參與方集體控制某項安排，並且對該安排回報具有重大影響的活動決策，需要經過分享控制權的參與方一致同意時才存在，則視為本公司與其他參與方共同控制某項安排，該安排即屬於合營安排。

合營安排通過單獨主體達成的，根據相關約定判斷本公司對該單獨主體的淨資產享有權利時，將該單獨主體作為合營企業，採用權益法核算。若根據相關約定判斷本公司並非對該單獨主體的淨資產享有權利時，該單獨主體作為共同經營，本公司確認與共同經營利益份額相關的項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十一) 長期股權投資(續)

5. 共同控制、重大影響的判斷標準(續)

重大影響，是指投資方對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。本公司通過以下一種或多種情形，並綜合考慮所有事實和情況後，判斷對被投資單位具有重大影響：(1)在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表；(2)參與被投資單位財務和經營政策制定過程；(3)與被投資單位之間發生重要交易；(4)向被投資單位派出管理人員；(5)向被投資單位提供關鍵技術資料。

(二十二) 固定資產

1. 固定資產確認條件

固定資產指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有，並且使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產在同時滿足下列條件時予以確認：

- (1) 與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業；
- (2) 該固定資產的成本能夠可靠地計量。

2. 固定資產初始計量

本公司固定資產按成本進行初始計量。

- (1) 外購的固定資產的成本包括買價、進口關稅等相關稅費，以及為使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的其他支出。
- (2) 自行建造固定資產的成本，由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成。
- (3) 投資者投入的固定資產，按投資合同或協議約定的價值作為入賬價值，但合同或協議約定價值不公允的按公允價值入賬。
- (4) 購買固定資產的價款超過正常信用條件延期支付，實質上具有融資性質的，固定資產的成本以購買價款的現值為基礎確定。實際支付的價款與購買價款的現值之間的差額，除應予資本化的以外，在信用期間內計入當期損益。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(十二) 固定資產(續)

3. 固定資產後續計量及處置

(1) 固定資產折舊

固定資產折舊按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額；已提足折舊仍繼續使用的固定資產不計提折舊。

利用專項儲備支出形成的固定資產，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，該固定資產在以後期間不再計提折舊。

本公司根據固定資產的性質和使用情況，確定固定資產的使用壽命和預計淨殘值。並在年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。

各類固定資產的折舊方法、折舊年限和年折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	年限平均法	30-40	5	2.38-3.17
機器設備	年限平均法	3-20	3-5	4.75-32.33
運輸設備	年限平均法	5-10	3-5	9.5-19.4
辦公設備	年限平均法	3-10	3-5	7.92-32.33
其他	年限平均法	3-10	3-5	9.5-32.33

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十二) 固定資產(續)

3. 固定資產後續計量及處置(續)

(2) 固定資產的後續支出

與固定資產有關的後續支出，符合固定資產確認條件的，計入固定資產成本；不符合固定資產確認條件的，在發生時計入當期損益。

(3) 固定資產的減值

固定資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見本附註(二十七)長期資產減值。

(4) 固定資產處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

(二十三) 在建工程

本公司自行建造的在建工程按實際成本計價，實際成本由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成，包括工程用物資成本、人工成本、交納的相關稅費、應予資本化的借款費用以及應分攤的間接費用等。本公司的在建工程以項目分類核算。

在建工程項目按建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的全部支出，作為固定資產的入賬價值。所建造的在建工程已達到預定可使用狀態，但尚未辦理竣工決算的，自達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或者工程實際成本等，按估計的價值轉入固定資產，並按本公司固定資產折舊政策計提固定資產的折舊，待辦理竣工決算後，再按實際成本調整原來的暫估價值，但不調整原已計提的折舊額。

在建工程的減值測試方法和減值準備計提方法詳見本附註(二十七)長期資產減值。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十四) 借款費用

1. 借款費用資本化的確認原則

本公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。

符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件時開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生，資產支出包括為購建或者生產符合資本化條件的資產而以支付現金、轉移非現金資產或者承擔帶息債務形式發生的支出；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

2. 借款費用資本化期間

資本化期間，指從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。

當購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。

當購建或者生產符合資本化條件的資產中部分項目分別完工且可單獨使用時，該部分資產借款費用停止資本化。

購建或者生產的資產的各部分分別完工，但必須等到整體完工後才可使用或可對外銷售的，在該資產整體完工時停止借款費用資本化。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十四) 借款費用(續)

3. 暫停資本化期間

符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，則借款費用暫停資本化；該項中斷如是所購建或生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態必要的程序，則借款費用繼續資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始後借款費用繼續資本化。

4. 借款費用資本化金額的計算方法

專門借款的利息費用(扣除尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或者進行暫時性投資取得的投資收益)及其輔助費用在所購建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態前，予以資本化。

根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

借款存在折價或者溢價的，按照實際利率法確定每一會計期間應攤銷的折價或者溢價金額，調整每期利息金額。

(二十五) 使用權資產

本公司對使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括：

1. 租賃負債的初始計量金額；
2. 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
3. 本公司發生的初始直接費用；
4. 本公司為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本(不包括為生產存貨而發生的成本)。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十五) 使用權資產(續)

在租賃期開始日後，本公司採用成本模式對使用權資產進行後續計量。

能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本公司在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本公司在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。對計提了減值準備的使用權資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值參照上述原則計提折舊。

本公司按照《企業會計準則第8號——資產減值》的規定來確定使用權資產是否已發生減值，並對已識別的減值損失進行會計處理。具體詳見本附註(二十七)長期資產減值。

(二十六) 無形資產與開發支出

無形資產是指本公司擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產，包括土地使用權、計算機軟件、特許經營權等。

1. 無形資產的初始計量

外購無形資產的成本，包括購買價款、相關稅費以及直接歸屬於使該項資產達到預定用途所發生的其他支出。購買無形資產的價款超過正常信用條件延期支付，實質上具有融資性質的，無形資產的成本以購買價款的現值為基礎確定。

債務重組取得債務人用以抵債的無形資產，以該無形資產的公允價值為基礎確定其入賬價值，並將重組債務的賬面價值與該用以抵債的無形資產公允價值之間的差額，計入當期損益。

在非貨幣性資產交換具備商業實質且換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠計量的前提下，非貨幣性資產交換換入的無形資產以換出資產的公允價值為基礎確定其入賬價值，除非有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠；不滿足上述前提的非貨幣性資產交換，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入無形資產的成本，不確認損益。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十六) 無形資產與開發支出(續)

1. 無形資產的初始計量(續)

以同一控制下的企業吸收合併方式取得的無形資產按被合併方的賬面價值確定其入賬價值；
以非同一控制下的企業吸收合併方式取得的無形資產按公允價值確定其入賬價值。

內部自行開發的無形資產，其成本包括：開發該無形資產時耗用的材料、勞務成本、註冊費、在開發過程中使用的其他專利權和特許權的攤銷以及滿足資本化條件的利息費用，以及為使該無形資產達到預定用途前所發生的其他直接費用。

2. 無形資產的後續計量

本公司在取得無形資產時分析判斷其使用壽命，劃分為使用壽命有限和使用壽命不確定的無形資產。對於使用壽命有限的無形資產，在為企業帶來經濟利益的期限內按直線法攤銷；無法預見無形資產為企業帶來經濟利益期限的，視為使用壽命不確定的無形資產，不予攤銷。

(1) 使用壽命有限的無形資產

對於使用壽命有限的無形資產，在為企業帶來經濟利益的期限內按直線法攤銷。

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

經覆核，本期期末無形資產的使用壽命及攤銷方法與以前估計未有不同。

(2) 使用壽命不確定的無形資產

無法預見無形資產為企業帶來經濟利益期限的，視為使用壽命不確定的無形資產。

期末，對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，如果有證據表明該無形資產為企業帶來經濟利益的期限是可預見的，則估計其使用壽命並按照使用壽命有限的無形資產的攤銷政策進行攤銷。如果期末重新覆核後仍為不確定的，在每個會計期間繼續進行減值測試。

無形資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見本附註(二十七)長期資產減值。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十六) 無形資產與開發支出(續)

3. 劃分公司內部研究開發項目的研究階段和開發階段具體標準

研究階段：為獲取並理解新的科學或技術知識等而進行的獨創性的有計劃調查、研究活動的階段。

開發階段：在進行商業性生產或使用前，將研究成果或其他知識應用於某項計劃或設計，以生產出新的或具有實質性改進的材料、裝置、產品等活動的階段。

內部研究開發項目研究階段的支出，在發生時計入當期損益。

4. 開發階段支出符合資本化的具體標準

內部研究開發項目開發階段的支出，同時滿足下列條件時確認為無形資產：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。內部開發活動形成的無形資產的成本僅包括滿足資本化條件的時點至無形資產達到預定用途前發生的支出總額，對於同一項無形資產在開發過程中達到資本化條件之前已經費用化計入損益的支出不再進行調整。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十七) 長期資產減值

本公司在每一個資產負債表日檢查長期股權投、固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果長期資產存在減值跡象，則以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。

資產可收回金額的估計，根據其公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。

可收回金額的計量結果表明，長期資產的可收回金額低於其賬面價值的，將長期資產的賬面價值減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。資產減值損失一經確認，在以後會計期間不得轉回。

資產減值損失確認後，減值資產的折舊或者攤銷費用在未來期間作相應調整，以使該資產在剩餘使用壽命內，系統地分攤調整後的資產賬面價值(扣除預計淨殘值)。

因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年都進行減值測試。

在對商譽進行減值測試時，將商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。在對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，並與相關賬面價值相比較，確認相應的減值損失。再對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較這些相關資產組或者資產組組合的賬面價值(包括所分攤的商譽的賬面價值部分)與其可收回金額，如相關資產組或者資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認商譽的減值損失。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(二十八) 長期待攤費用

1. 攤銷方法

長期待攤費用，是指本公司已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在1年以上的各項費用。長期待攤費用在受益期內按直線法分期攤銷。本公司發生的長期待攤費用按實際成本計價，並按預計受益期限平均攤銷，對不能使以後會計期間受益的長期待攤費用項目，在確定時將該項目的攤餘價值全部計入當期損益。

(二十九) 合同負債

本公司將已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務部分確認為合同負債。

(三十) 職工薪酬

職工薪酬，是指本公司為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在職工提供相關服務的年度報告期間結束後十二個月內需要全部予以支付的職工薪酬，離職後福利和辭退福利除外。本公司的短期薪酬具體包括：職工工資、獎金、津貼和補貼，職工福利費，醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費，住房公積金，工會經費和職工教育經費，短期帶薪缺勤，短期利潤分享計劃，非貨幣性福利以及其他短期薪酬。

本公司在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並根據職工提供服務的受益對象計入當期損益或相關資產成本。短期薪酬為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。

2. 離職後福利

離職後福利是指本公司為獲得職工提供的服務而在職工退休或與企業解除勞動關係後，提供的各種形式的報酬和福利，短期薪酬和辭退福利除外。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十) 職工薪酬(續)

2. 離職後福利(續)

本公司按當地政府的相關規定為職工繳納基本養老保險和失業保險，在職工為本公司提供服務的會計期間，按以當地規定的繳納基數和比例計算應繳納金額，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

本公司建立企業年金，企業年金資金由本公司和個人共同繳納。公司繳納部分按上年度工資總額的6%提取，從本公司的成本中列支，個人繳費部分按職工本人當年基本養老保險繳費基數的3%繳納，由本公司在職工工資中代扣代繳。

3. 辭退福利

辭退福利是指本公司在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而給予職工的補償。對於職工雖然沒有與本公司解除勞動合同，但未來不再為本公司提供服務，不能為本公司帶來經濟利益，本公司承諾提供實質上具有辭退福利性質的經濟補償的，如發生「內退」的情況，在其正式退休日期之前應當比照辭退福利處理，在其正式退休日期之後，按照離職後福利處理。

本公司向職工提供辭退福利的，在本公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時、本公司確認涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時兩者孰早日，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。

對於辭退福利預期在年度報告期間期末後十二個月內不能完全支付的辭退福利，實質性辭退工作在一年內實施完畢但補償款項超過一年支付的辭退計劃，本公司選擇恰當的折現率，以折現後的金額計量應計入當期損益的辭退福利金額。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十) 職工薪酬(續)

4. 其他長期職工福利

是指除短期薪酬、離職後福利、辭退福利之外所有的職工薪酬，包括長期帶薪缺勤、長期殘疾福利、長期利潤分享計劃等。

本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，按照設定提存計劃的有關規定進行會計處理。本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定受益計劃條件的，本公司按照設定受益計劃的有關規定，確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產。在報告期末，本公司將其他長期職工福利產生的職工薪酬成本確認為下列組成部分：服務成本；其他長期職工福利淨負債或淨資產的利息淨額；重新計量其他長期職工福利淨負債或淨資產所產生的變動。並按上述項目的總淨額計入當期損益或相關資產成本。

(三十一) 應付債券

1. 一般公司債券

以公允價值計量且其變動計入當期損益的應付債券按其公允價值作為初始確認金額，相關交易費用直接計入當期損益，並按公允價值進行後續計量。

對於其他類別的應付債券按其公允價值和相關交易費用之和作為初始確認金額，並採用攤餘成本進行後續計量。溢價或折價是對應付債券存續期間內的利息費用調整，在債券存續期間內採用實際利率法進行攤銷。

2. 可轉換公司債券

本公司發行的可轉換公司債券，在初始確認時將其包含的負債成份和權益成份進行分拆，將負債成份確認為應付債券，將權益成份確認為資本公積。在進行分拆時，先對負債成份的未來現金流量進行折現確定負債成份的初始確認金額，再按發行價格總額扣除負債成份初始確認金額後的金額確定權益成份的初始確認金額。發行可轉換公司債券發生的交易費用，在負債成份和權益成份之間按照各自的相對公允價值進行分攤。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十二) 預計負債

1. 預計負債的確認標準

當與或有事項相關的義務是本公司承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

2. 預計負債的計量方法

本公司預計負債按履行相關現時義務所需的支出的最佳估計數進行初始計量。

本公司在確定最佳估計數時，綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。對於貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。

最佳估計數分別以下情況處理：

所需支出存在一個連續範圍(或區間)，且該範圍內各種結果發生的可能性相同的，則最佳估計數按照該範圍的中間值即上下限金額的平均數確定。

所需支出不存在一個連續範圍(或區間)，或雖然存在一個連續範圍但該範圍內各種結果發生的可能性不相同的，如或有事項涉及單個項目的，則最佳估計數按照最可能發生金額確定；如或有事項涉及多個項目的，則最佳估計數按各種可能結果及相關概率計算確定。

本公司清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十三) 租賃負債

本公司對租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本公司採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，採用本公司增量借款利率作為折現率。租賃付款額包括：

1. 扣除租賃激勵相關金額後的固定付款額及實質固定付款額；
2. 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
3. 在本公司合理確定將行使該選擇權的情況下，租賃付款額包括購買選擇權的行權價格；
4. 在租賃期反映出本公司將行使終止租賃選擇權的情況下，租賃付款額包括行使終止租賃選擇權需支付的款項；
5. 根據本公司提供的擔保餘值預計應支付的款項。

本公司按照固定的折現率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

未納入租賃負債計量的可變租賃付款額應當在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十四) 收入

1. 收入確認的一般原則

本公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本公司向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。取得相關商品控制權，是指能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

本公司在合同開始日即對合同進行評估，識別該合同所包含的各單項履約義務，並確定各單項履約義務是在某一時段內履行，還是某一時點履行。滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本公司按照履約進度，在一段時間內確認收入：(1)客戶在本公司履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制本公司履約過程中在建的商品；(3)本公司履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本公司在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本公司在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

對於在某一時段內履行的履約義務，本公司根據商品和勞務的性質，採用投入法確定恰當的履約進度。產出法是根據已轉移給客戶的商品對於客戶的價值確定履約進度投入法是根據公司為履行履約義務的投入確定履約進度。當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，本公司按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

2. 收入確認的具體方法

(1) 客戶合約收入

客戶合約收入於商品或服務的控制權轉移給客戶時，以本集團預期相關商品或服務可收取的對價金額進行確認。

若合同代價包含可變金額，本集團會估計因向客戶轉移商品或服務有權收取的代價金額。可變代價在合同開始時估計，並一直受限，直到可變代價的相關不確定性在後續解決，應不會發生自己確認累計收入撥回重大收益為止。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十四) 收入(續)

2. 收入確認的具體方法(續)

(1) 客戶合約收入(續)

當合約中包含融資成份，該融資成分為客戶提供超過一年的商品或服務轉讓融資的重大利益時，收入按應收款項的現值計量，使用貼現率折現，該貼現率將反映在本集團與客戶在合同開始時的單獨融資交易中。

當合約中包含融資成份，該融資成分為在本集團提供了一年以上重大財務利益時，合約項下確認的收益包括按實際利息法在合同負債上加算的利息。就客戶付款至轉讓承諾商品或者服務的期限為一年或者更短的合約而言，交易價格採用國際財務報告準則第15號實際權宜之計，不會對重大融資部分的影響作出調整。(企業無需調整這部分時間差是否包含重大融資成份的影響，可以直接按合同對價確認收入，無需計算貨幣時間價值)

(2) 建築服務、設計、勘察及諮詢服務

提供建築服務及設計、勘察及諮詢服務的收入隨着一段時間而確認，將繼續使用計量完全達成服務的進度的投入法於一段時間內予以確認，乃因本集團的業績創造或擴大客戶在資產創造或擴大時控制的資產，而客戶同時收取及使用本集團提供的利益。投入法根據實際產生的成本佔建築服務滿足估計總成本的比例確認收入。

向客戶索賠的金額是本集團尋求向客戶收取的金額，作為原始建築合同中未包括的工程範圍的成本和保證金報銷。索賠為可變代價，進行會計處理並受到約束，直至很可能在隨後解決與可變代價相關的不確定性時，不會發生已確認的累計收入金額的重大收入轉回。本集團使用預期價值法估計索賠金額，因為該方法最能預測本集團將有權獲得的可變代價金額。

(3) 銷售商品

銷售產品的收入於資產控制權轉讓給客戶的時間點確認，通常於產品交付時確認。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十四) 收入(續)

2. 收入確認的具體方法(續)

(4) 其他來源收入

租金收入按租期時間比例確認。並非根據指數或比率估算的可變租賃付款於其產生的會計期間確認為收入。

(5) 其他收入

利息收入採用於金融工具的預期年限或(若適用)較短期間內將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率，使用實際利率法累計確認。

股息收入於確立股東收取款項的權利時確認，並在股息相關經濟利益可能會流入本集團及股息收入之金額能可靠地計量時予以確認。

3. 特定交易的收入處理原則

(1) 附有銷售退回條款的合同

對於附有銷售退回條款的銷售，本公司在客戶取得相關商品控制權時，按照因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額(即，不包含預期因銷售退回將退還的金額)確認收入，按照預期因銷售退回將退還的金額確認負債；同時，按照預期將退回商品轉讓時的賬面價值，扣除收回該商品預計發生的成本(包括退回商品的價值減損)後的餘額，確認為一項資產，按照所轉讓商品轉讓時的賬面價值，扣除上述資產成本的淨額結轉成本。

(2) 附有質量保證條款的合同

對於附有質量保證條款的銷售，如果該質量保證在向客戶保證所銷售商品或服務符合既定標準之外提供了一項單獨的服務，該質量保證構成單項履約義務。否則，本公司按照《企業會計準則第13號——或有事項》規定對質量保證責任進行會計處理

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十四) 收入(續)

3. 特定交易的收入處理原則(續)

(3) 附有客戶額外購買選擇權的銷售合同

本公司評估該選擇權是否向客戶提供了一項重大權利。對於向客戶提供了重大權利的額外購買選擇權，本公司將其作為單項履約義務，在客戶未來行使購買選擇權取得相關商品或服務控制權時，或者該選擇權失效時，確認相應的收入。客戶額外購買選擇權的單獨售價無法直接觀察的，本公司綜合考慮客戶行使和不行使該選擇權所能獲得的折扣的差異、客戶行使該選擇權的可能性等全部相關信息予以估計。

(4) 向客戶授予知識產權許可的合同

評估該知識產權許可是否構成單項履約義務，構成單項履約義務的，則進一步確定其是在某一時段內履行還是在某一時點履行。向客戶授予知識產權許可，並約定按客戶實際銷售或使用情況收取特許權使用費的，則在下列兩項孰晚的時點確認收入：客戶後續銷售或使用行為實際發生；公司履行相關履約義務。

(5) 售後回購

- 1) 因與客戶的遠期安排而負有回購義務的合同：這種情況下客戶在銷售時點並未取得相關商品控制權，因此作為租賃交易或融資交易進行相應的會計處理。其中，回購價格低於原售價的視為租賃交易，按照企業會計準則對租賃的相關規定進行會計處理；回購價格不低於原售價的視為融資交易，在收到客戶款項時確認金融負債，並將該款項和回購價格的差額在回購期間內確認為利息費用等。公司到期未行使回購權利的，則在該回購權利到期時終止確認金融負債，同時確認收入。
- 2) 應客戶要求產生的回購義務的合同：經評估客戶具有重大經濟動因的，將售後回購作為租賃交易或融資交易，按照本條1)規定進行會計處理；否則將其作為附有銷售退回條款的銷售交易進行處理。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十四) 收入(續)

3. 特定交易的收入處理原則(續)

(6) 向客戶收取無需退回的初始費的合同

在合同開始(或接近合同開始)日向客戶收取的無需退回的初始費應當計入交易價格。公司經評估，該初始費與向客戶轉讓已承諾的商品相關，並且該商品構成單項履約義務的，則在轉讓該商品時，按照分攤至該商品的交易價格確認收入；該初始費與向客戶轉讓已承諾的商品相關，但該商品不構成單項履約義務的，則在包含該商品的單項履約義務履行時，按照分攤至該單項履約義務的交易價格確認收入；該初始費與向客戶轉讓已承諾的商品不相關的，該初始費則作為未來將轉讓商品的預收款，在未來轉讓該商品時確認為收入。

(三十五) 合同成本

1. 合同履約成本

本公司對於為履行合同發生的成本，不屬於除收入準則外的其他企業會計準則範圍且同時滿足下列條件的作為合同履約成本確認為一項資產：

- (1) 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- (2) 該成本增加了企業未來用於履行履約義務的資源；
- (3) 該成本預期能夠收回。

該資產根據其初始確認時攤銷期限是否超過一個正常營業週期在存貨或其他非流動資產中列報。

2. 合同取得成本

本公司為取得合同發生的增量成本預期能夠收回的，作為合同取得成本確認為一項資產。增量成本是指本公司不取得合同就不會發生的成本，如銷售佣金等。對於攤銷期限不超過一年的，在發生時計入當期損益。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十五) 合同成本(續)

3. 合同成本攤銷

上述與合同成本有關的資產，採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎，在履約義務履行的時點或按照履約義務的履約進度進行攤銷，計入當期損益。

4. 合同成本減值

上述與合同成本有關的資產，賬面價值高於本公司因轉讓與該資產相關的商品預期能夠取得剩餘對價與為轉讓該相關商品估計將要發生的成本的差額的，超出部分應當計提減值準備，並確認為資產減值損失。

計提減值準備後，如果以前期間減值的因素發生變化，使得上述兩項差額高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

(三十六) 政府補助

1. 類型

政府補助，是本公司從政府無償取得的貨幣性資產與非貨幣性資產。政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

根據相關政府文件規定的補助對象，將政府補助劃分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

2. 政府補助的確認

對期末有證據表明公司能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金的，按應收金額確認政府補助。除此之外，政府補助均在實際收到時確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額(人民幣1元)計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十六) 政府補助(續)

3. 會計處理方法

本公司根據經濟業務的實質，確定某一類政府補助業務應當採用總額法還是淨額法進行會計處理。通常情況下，本公司對於同類或類似政府補助業務只選用一種方法，且對該業務一貫地運用該方法。

與資產相關的政府補助，應當沖減相關資產的賬面價值或確認為遞延收益。與資產相關的政府補助確認為遞延收益的，在所建造或購買資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益。

與收益相關的政府補助，用於補償企業以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，在確認相關費用或損失的期間計入當期損益或沖減相關成本；用於補償企業已發生的相關費用或損失的，取得時直接計入當期損益或沖減相關成本。

與企業日常活動相關的政府補助計入其他收益或沖減相關成本費用；與企業日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

收到與政策性優惠貸款貼息相關的政府補助沖減相關借款費用；取得貸款銀行提供的政策性優惠利率貸款的，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。

已確認的政府補助需要返還時，初始確認時沖減相關資產賬面價值的，調整資產賬面價值；存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；不存在相關遞延收益的，直接計入當期損益。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十七) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

1. 確認遞延所得稅資產的依據

本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限，確認由可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。但是，同時具有下列特徵的交易中因資產或負債的初始確認所產生的遞延所得稅資產不予確認：(1)該交易不是企業合併；(2)交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。

對於與聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

2. 確認遞延所得稅負債的依據

公司將當期與以前期間應交未交的應納稅暫時性差異確認為遞延所得稅負債。但不包括：

- (1) 商譽的初始確認所形成的暫時性差異；
- (2) 非企業合併形成的交易或事項，且該交易或事項發生時既不影響會計利潤，也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)所形成的暫時性差異；
- (3) 對於與子公司、聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十七) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

3. 同時滿足下列條件時，將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示

- (1) 企業擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；
- (2) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

(三十八) 租賃

在合同開始日，本公司評估合同是否為租賃或者包含租賃。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。

1. 租賃合同的分拆

當合同中同時包含多項單獨租賃的，本公司將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。

2. 租賃合同的合併

本公司與同一交易方或其關聯方在同一時間或相近時間訂立的兩份或多份包含租賃的合同符合下列條件之一時，合併為一份合同進行會計處理：

- (1) 該兩份或多份合同基於總體商業目的而訂立並構成一攬子交易，若不作為整體考慮則無法理解其總體商業目的。
- (2) 該兩份或多份合同中的某份合同的對價金額取決於其他合同的定價或履行情況。
- (3) 該兩份或多份合同讓渡的資產使用權合起來構成一項單獨租賃。

3. 本公司作為承租人的會計處理

在租賃期開始日，除應用簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃外，本公司對租賃確認使用權資產和租賃負債。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十八) 租賃(續)

4. 本公司作為出租人的會計處理

(1) 租賃的分類

本公司在租賃開始日將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃是指實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃，其所有權最終可能轉移，也可能不轉移。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

一項租賃存在下列一種或多種情形的，本公司通常分類為融資租賃：

- 1) 在租賃期屆滿時，租賃資產的所有權轉移給承租人。
- 2) 承租人有購買租賃資產的選擇權，所訂立的購買價款與預計行使選擇權時租賃資產的公允價值相比足夠低，因而在租賃開始日就可以合理確定承租人將行使該選擇權。
- 3) 資產的所有權雖然不轉移，但租賃期佔租賃資產使用壽命的大部分。
- 4) 在租賃開始日，租賃收款額的現值幾乎相當於租賃資產的公允價值。
- 5) 租賃資產性質特殊，如果不作較大改造，只有承租人才能使用。

一項租賃存在下列一項或多項跡象的，本公司也可能分類為融資租賃：

- 1) 若承租人撤銷租賃，撤銷租賃對出租人造成的損失由承租人承擔。
- 2) 資產餘值的公允價值波動所產生的利得或損失歸屬於承租人。
- 3) 承租人有能力以遠低於市場水平的租金繼續租賃至下一期間。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十八) 租賃(續)

4. 本公司作為出租人的會計處理(續)

(2) 對融資租賃的會計處理

在租賃期開始日，本公司對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。

應收融資租賃款初始計量時，以未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和作為應收融資租賃款的入賬價值。租賃收款額包括：

- 1) 扣除租賃激勵相關金額後的固定付款額及實質固定付款額；
- 2) 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 3) 合理確定承租人將行使購買選擇權的情況下，租賃收款額包括購買選擇權的行權價格；
- 4) 租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權的情況下，租賃收款額包括承租人行使終止租賃選擇權需支付的款項；
- 5) 由承租人、與承租人有關的一方以及有經濟能力履行擔保義務的獨立第三方向出租人提供的擔保餘值。

本公司按照固定的租賃內含利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入，所取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

(3) 對經營租賃的會計處理

本公司在租賃期內各個期間採用直線法或其他系統合理的方法，將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入；發生的與經營租賃有關的初始直接費用資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益；取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。

三、重要會計政策、會計估計(續)

(三十九) 公允價值計量

1. 本公不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、一年內到期的非流動負債和長期借款、在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資。

上述不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小，或根據《金融工具確認和計量》準則的規定，對在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資按照成本計量。

2. 以公允價值計量的金融工具

本公司以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債、可供出售金融資產。

公允價值整體歸類於三個層次時，依據的是公允價值計量時使用的各重要輸入值所屬三個層次中的最低層次。三個層次的定義如下：

第1層次：是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第2層次：是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第二層次輸入值包括：1) 活躍市場中類似資產或負債的報價；2) 非活躍市場中相同或類似資產或負債的報價；3) 除報價以外的其他可觀察輸入值，包括在正常報價間隔期間可觀察的利率和收益率曲線、隱含波動率和信用利差等；4) 市場驗證的輸入值等。

第3層次：是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

三、重要會計政策、會計估計(續)

(四十) 安全生產費

本公司按照國家規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時記入「專項儲備」科目。使用提取的安全生產費時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備。形成固定資產的，通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

(四十一) 重要會計政策、會計估計的變更

1. 會計政策變更

本期重要會計政策未變更，但本報告期連同截至2024年12月31日止年度的比較數，是按照中國企業會計準則的披露要求而編製。

2. 會計估計變更

本期主要會計估計未發生變更。

四、稅項

(一) 公司主要稅種和稅率

稅種	計稅依據／收入類型	稅率	備註
增值稅	應稅收入按相應的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。	13%、9%、6%	
	簡易計稅方法	3%	
城市維護建設稅	實繳流轉稅稅額	7%	
教育費附加	實繳流轉稅稅額	3%	
地方教育費附加	實繳流轉稅稅額	2%	
企業所得稅	應納稅所得額	15%、25%、20%、16.5%	

四、稅項(續)

(一) 公司主要稅種和稅率(續)

不同納稅主體所得稅稅率說明：

納稅主體名稱	所得稅稅率	備註
本公司	15.00%	註1
北京城建勘測設計研究院有限責任公司	15.00%	註2
中國地鐵工程諮詢有限責任公司	15.00%	註3
北京城建信捷軌道交通工程諮詢有限公司	15.00%	註4
北京冠城科技發展有限公司	20.00%	註5
北京環安工程檢測有限責任公司	15.00%	註6
北京城建設計(香港)有限公司	16.50%	註7
安徽京建投資建設有限公司	25.00%	
軌道交通節能北京市工程研究中心有限公司	20.00%	註8
北京城建軌道交通建設工程有限公司	15.00%	註9
北京城建交通設計研究院有限公司	20.00%	註10
貴州京建投資建設有限公司	25.00%	
雲南京建投資建設有限公司	25.00%	
北京城建基礎設施投資管理有限公司	25.00%	
北京京建順城建設投資有限公司	25.00%	
黃山京建投資建設有限公司	25.00%	
北京安捷工程諮詢有限公司	15.00%	註11
北京城建設計發展集團廣州建設有限公司	25.00%	
北京市軌道交通設計研究院有限公司	15.00%	註12
湖南京建投資建設有限公司	25.00%	
北京耀城科技發展有限公司	20.00%	註13
北京市住宅建築設計研究院有限公司	15.00%	註14

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

四、稅項(續)

(二) 稅收優惠政策及依據

- 註1：2025年10月28日本公司經高新複審後再次取得高新技術企業證書有效期3年，自2025年度企業所得稅減按15%的稅率徵收，證書編號GR202511000727。本公司於每年匯算清繳期間向西城區地方稅務局進行減免稅備案。
- 註2：本公司子公司北京城建勘測設計研究院有限責任公司2025年10月28日經複審後取得高新技術企業證書，證書編號為GR202511002294，有效期3年，自2025年度企業所得稅減按15%的稅率徵收，子公司於每年匯算清繳期間向朝陽區地方稅務局進行減免稅備案。
- 註3：本公司子公司中國地鐵工程諮詢有限公司於2023年度通過高新技術企業認證複審，執行15%的所得稅稅率繳納所得稅，證書編號GR202311002642，發證時間2023年10月26日，有效期為三年。
- 註4：2024年10月29日本公司子公司北京城建信捷軌道交通工程諮詢有限公司經複審後取得高新技術企業證書，證書編號為GR202411003490，有效期3年。自2024年度企業所得稅減按15%的稅率徵收，子公司於每年匯算清繳期間向西城區地方稅務局進行減免稅備案。
- 註5：本公司子公司北京冠城科技發展有限公司根據財政部和國家稅務總局2023年第12號公告，對小型微利企業減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅，延續執行至2027年12月31日。
- 註6：本公司子公司北京環安工程檢測有限責任公司於2023年度通過高新技術企業認證複審，執行15%的所得稅稅率繳納所得稅，證書編號GR202311001381，發證時間2023年10月26日，有效期為三年。
- 註7：本公司子公司北京城建設計(香港)有限公司在香港地區適用16.5%的企業所得稅。
- 註8：本公司子公司軌道交通節能北京市工程研究中心有限公司根據財政部和國家稅務總局2023年第12號公告，對小型微利企業減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅，延續執行至2027年12月31日。

四、稅項(續)

(二) 稅收優惠政策及依據(續)

- 註9：本公司子公司北京城建軌道交通建設工程有限公司於2023年10月26日換發高新技術企業證書，證書編號：GR202311002075，有效期為3年，適用所得稅稅率為15%。
- 註10：本公司子公司北京城建交通設計研究院有限公司根據財政部和國家稅務總局2023年第12號公告，對小型微利企業減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅，延續執行至2027年12月31日。
- 註11：本公司子公司北京安捷工程諮詢有限公司於2023年度通過高新技術企業認證複審，執行15%的所得稅稅率繳納所得稅，證書編號GR202311001381，發證時間2023年10月26日，有效期為三年。
- 註12：本公司子公司北京市軌道交通設計研究院有限公司於2023年度換發高新技術企業證書，執行15%的所得稅稅率繳納所得稅，證書編號GR202311002602，發證時間2023年10月26日，有效期為三年。
- 註13：本公司子公司北京耀城科技發展有限公司根據財政部和國家稅務總局2023年第12號公告，對小型微利企業減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅，延續執行至2027年12月31日。
- 註14：本公司子公司北京市住宅建築設計研究院有限公司2025年12月30日經複審後取得高新技術企業證書，有效期3年。自2025起企業所得稅減按15%的稅率徵收，高新證書編號GR202511005663。本公司於每年匯算繳納期間向東城區國家稅務局進行減免稅備案。

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、 合併財務報表主要項目註釋

（以下金額單位若未特別註明者均為人民幣元，期末指2025年12月31日，期初指2025年1月1日，上期期末指2024年12月31日）

註釋1.貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	349,858.10	1,155,708.69
銀行存款	2,601,496,186.91	3,060,417,192.01
其他貨幣資金	38,201,783.04	94,936,136.44
合計	2,640,047,828.05	3,156,509,037.14
其中：存放在境外的款項總額	8,187,121.02	1,165,028.48

其中受限制的貨幣資金明細如下：

項目	期末餘額	期初餘額
履約保證金	20,688,538.21	38,356,769.91
用於擔保的定期存款或通知存款	275,843.75	242,500.00
司法凍結款	18,673,067.66	67,507,471.00
保函保證金	7,182,555.82	6,556,034.31
合計	46,820,005.44	112,662,775.22

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋2.應收票據

1. 應收票據分類列示

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	9,404,315.25	21,832,333.31
商業承兌匯票	37,728,182.67	15,244,790.57
財務公司承兌匯票	190,000.00	
合計	47,322,497.92	37,077,123.88

2. 按壞賬計提方法分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	47,552,609.81	100.00	230,111.89	0.48	47,322,497.92
其中：銀行承兌匯票組合	9,594,315.25	20.18			9,594,315.25
商業承兌匯票組合	37,958,294.56	79.82	230,111.89	0.61	37,728,182.67
合計	47,552,609.81	—	230,111.89	0.48	47,322,497.92

續：

類別	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	37,150,715.80	100.00	73,591.92	0.20	37,077,123.88
其中：銀行承兌匯票組合	21,832,333.31	58.77			21,832,333.31
商業承兌匯票組合	15,318,382.49	41.23	73,591.92	0.48	15,244,790.57
合計	37,150,715.80	—	73,591.92	0.20	37,077,123.88

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋2.應收票據(續)

3. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

類別	期初餘額	計提	本期變動金額			期末餘額
			收回或轉回	核銷	其他變動	
按單項計提壞賬準備						
按組合計提壞賬準備	73,591.92	156,519.97				230,111.89
其中：銀行承兌匯票組合						-
商業承兌匯票組合	73,591.92	156,519.97				230,111.89
合計	73,591.92	156,519.97				230,111.89

4. 期末公司已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收票據

項目	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兌匯票	10,046,658.10	
商業承兌匯票		1,370,000.00
合計	10,046,658.10	1,370,000.00

註釋3.應收賬款

1. 按賬齡披露應收賬款

應收賬款於報告期末根據發票日期的賬齡分析如下：

賬齡	期末餘額	期初餘額
6個月以內	1,503,254,815.31	1,704,301,739.79
6個月至1年	890,945,644.42	744,452,899.09
1-2年	1,037,410,815.26	853,960,320.77
2-3年	750,780,872.00	452,640,401.28
3-4年	169,969,142.27	328,826,510.81
4-5年	213,331,978.79	381,208,520.71
5年以上	884,114,089.62	726,874,176.67
小計	5,449,807,357.67	5,192,264,569.12
減：壞賬準備	1,204,775,733.93	1,179,531,257.28
合計	4,245,031,623.74	4,012,733,311.84

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋3.應收賬款(續)

2. 按壞賬計提方法分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	213,628,566.00	3.92	127,716,107.20	59.78	85,912,458.80
按組合計提壞賬準備	5,236,178,791.67	96.08	1,077,059,626.73	20.57	4,159,119,164.94
其中：賬齡組合	5,236,178,791.67	96.08	1,077,059,626.73	20.57	4,159,119,164.94
合計	5,449,807,357.67	—	1,204,775,733.93	—	4,245,031,623.74

續：

類別	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	216,740,171.78	4.17	134,271,910.12	61.95	82,468,261.66
按組合計提壞賬準備	4,975,524,397.34	95.83	1,045,259,347.16	21.01	3,930,265,050.18
其中：賬齡組合	4,975,524,397.34	95.83	1,045,259,347.16	21.01	3,930,265,050.18
合計	5,192,264,569.12	—	1,179,531,257.28	—	4,012,733,311.84

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋3.應收賬款(續)

按單項計提壞賬準備

單位名稱	賬面餘額	期末餘額		計提理由
		壞賬準備	計提比例(%)	
德令哈文化旅遊發展有限公司	171,408,859.09	85,496,400.29	49.88	預計部分無法收回
北京市軌道交通建設管理有限公司	5,720,123.45	5,720,123.45	100.00	預計無法收回
中基機場建設有限公司	3,960,268.49	3,960,268.49	100.00	預計無法收回
北京市地鐵運營有限公司	3,128,301.87	3,128,301.87	100.00	預計無法收回
中基國際建設有限公司	1,634,813.98	1,634,813.98	100.00	預計無法收回
北京高億房地產開發有限公司	603,773.58	603,773.58	100.00	預計無法收回
北京市土地整理儲備中心朝陽 分中心規劃市場部	587,948.01	587,948.01	100.00	預計無法收回
中國華西工程設計建設有限公司				
北京工程建設分公司	477,037.74	477,037.74	100.00	預計無法收回
北京東直門機場快速軌道有限公司	415,866.98	415,866.98	100.00	預計無法收回
北京市基礎設施投資有限公司	275,849.06	275,849.06	100.00	預計無法收回
深圳市地鐵三號線投資有限公司	244,311.65	244,311.65	100.00	預計無法收回
北京市土地整理儲備中心朝陽分中心	125,829.89	125,829.89	100.00	預計無法收回
其他單位	25,045,852.21	25,045,852.21	100.00	預計無法收回
合計	213,628,566.00	127,716,107.20	—	—

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋3.應收賬款(續)

2. 按壞賬計提方法分類披露(續)

按組合計提壞賬準備

(1) 賬齡組合

賬齡組合	賬面餘額	期末餘額		計提比例(%)
		壞賬準備		
6個月以內	1,503,254,815.31	7,592,145.01		0.51
6個月至1年	890,945,644.42	30,711,158.85		3.45
1-2年	1,037,410,815.26	101,883,128.28		9.82
2-3年	750,780,872.00	122,658,558.58		16.34
3-4年	169,969,142.27	50,792,412.92		29.88
4-5年	185,017,610.94	92,574,327.28		50.04
5年以上	698,799,891.47	670,847,895.81		96.00
合計	5,236,178,791.67	1,077,059,626.73		20.57

3. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備的情況

類別	期初餘額	計提	本期變動金額			期末餘額
			收回或轉回	核銷	其他變動	
按單項計提壞賬準備	134,271,910.12	6,657,123.52		-965,220.00	-12,247,706.44	127,716,107.20
按組合計提壞賬準備	1,045,259,347.16	31,800,279.57				1,077,059,626.73
其中：賬齡組合	1,045,259,347.16	31,800,279.57				1,077,059,626.73
合計	1,179,531,257.28	38,457,403.09		-965,220.00	-12,247,706.44	1,204,775,733.93

註： 本期應收賬款壞賬準備其他變動-12,247,706.44元。其中：-1,000.00萬元為城建設計與北京市軌道交通建設管理有限公司開展的「北京軌道交通玉泉路線工程設計01合同段」項目終止，結算金額沖回；-2,247,706.44元為博地園林與定州市城投市政工程有限公司開展的「定州市市委大院提升改造項目」項目終止，結算金額沖回。

財務報表附註（續）

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋3.應收賬款（續）

4. 本期實際核銷的應收賬款

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	965,220.00

其中重要的應收賬款核銷情況如下：

單位名稱	款項性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否由關聯交易產生
霸州鼎興園區建設發展有限公司	工程款	658,680.00	債權子公司註銷	董事會審批	否
荷澤凌上置業有限公司	工程款	191,100.00	債權子公司註銷	董事會審批	否
北京經濟技術開發區基建辦公室	工程款	115,440.00	債權子公司註銷	董事會審批	否
合計		965,220.00			

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋3.應收賬款（續）

5. 按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款和合同資產情況

單位名稱	應收賬款和合同資產			佔應收賬款和合同資產	已計提應收賬款壞賬準備
	應收賬款	合同資產	應收賬款和合同資產	和合同資產	和合同資產
	期末餘額	期末餘額	期末餘額	期末餘額合計	和合同資產
				數的比例(%)	減值準備餘額
北京市軌道交通建設管理有限公司	510,800,376.49	191,985,532.68	702,785,909.17	5.96	117,022,596.31
安慶市住房和城鄉建設局	270,671,154.85	359,620,000.00	630,291,154.85	5.34	4,869,975.77
雲南滇中新區管理委員會	244,642,116.31	200,923,684.95	445,565,801.26	3.78	12,303,685.19
廣州地鐵集團有限公司	232,742,746.88	13,808,430.70	246,551,177.58	2.09	5,959,127.56
北京城建集團有限責任公司	213,438,030.39	31,423,997.82	244,862,028.21	2.08	34,449,125.30
合計	1,472,294,424.91	797,761,646.15	2,270,056,071.06	19.25	174,604,510.14

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋4. 預付款項

1. 預付款項按賬齡列示

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	51,175,327.90	71.25	29,168,259.55	53.16
1至2年	11,510,350.75	16.03	4,426,639.99	8.07
2至3年	513,714.06	0.72	6,688,214.88	12.19
3年以上	8,615,000.17	12.00	14,583,595.20	26.58
合計	71,814,392.88	—	54,866,709.62	—

2. 賬齡超過一年且金額重要的預付款項未及時結算原因的說明

單位名稱	期末餘額	賬齡	未及時結算原因
南京長青鋼鐵有限公司	3,329,206.86	1-2年	項目未完成結算
中國建築標準設計研究院有限公司	1,874,088.38	3年以上	項目未完成結算
北京鑫中昊科技股份有限公司	1,862,965.68	3年以上	項目未完成結算
北京市電話工程有限公司	1,100,917.43	1-2年	項目未完成結算
北京國建標工程設備科技有限公司	953,292.91	1-2年	項目未完成結算
合計	9,120,471.26		

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋4.預付款項（續）

3. 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

單位名稱	期末餘額	佔預付款項		未結算原因
		總額的比例(%)	預付款時間	
南京團圓起重機械有限公司	5,347,211.34	7.45	2025年	項目未完成結算
南通旻玘工程機械租賃有限公司	4,963,195.90	6.91	2025年	項目未完成結算
濟南新三思動態試驗技術有限公司	4,251,022.05	5.92	2025年	項目未完成結算
南京長青鋼鐵有限公司	3,329,206.86	4.64	2024年	項目未完成結算
山東凱鑫建設工程有限公司	2,892,309.67	4.03	2025年	項目未完成結算
合計	20,782,945.82	28.94		

註釋5.其他應收款

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息		
應收股利	89,583,274.83	89,583,274.83
其他應收款	85,432,940.42	128,590,246.87
合計	175,016,215.25	218,173,521.70

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋5.其他應收款(續)

(一) 應收股利

1. 應收股利

被投資單位	期末餘額	期初餘額
雲南京建軌道交通投資建設有限公司	85,400,800.00	85,400,800.00
北京城建智控科技股份有限公司	4,182,474.83	4,182,474.83
合計	89,583,274.83	89,583,274.83

2. 重要的賬齡超過1年的應收股利

被投資單位	期末餘額	賬齡	未收回的原因	是否發生減值及其原因
雲南京建軌道交通投資建設有限公司	85,400,800.00	1-2年	暫緩支付	否
北京城建智控科技股份有限公司	4,182,474.83	1-2年	暫緩支付	否
合計	89,583,274.83			

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋5.其他應收款(續)

(二) 其他應收款

1. 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	期初餘額
6個月以內	38,881,792.00	71,362,943.01
6個月至1年	13,480,691.92	16,414,657.59
1-2年	15,013,343.86	6,235,190.46
2-3年	5,196,434.54	21,444,031.94
3-4年	8,574,098.54	9,120,299.08
4-5年	6,582,361.95	11,681,937.09
5年以上	39,012,102.45	31,285,766.92
小計	126,740,825.26	167,544,826.09
減：壞賬準備	41,307,884.84	38,954,579.22
合計	85,432,940.42	128,590,246.87

2. 按款項性質分類情況

款項性質	期末餘額	期初餘額
押金及保證金	66,260,691.45	112,650,913.48
備用金	136,764.49	547,903.35
其他	19,035,484.48	15,391,430.04
合計	85,432,940.42	128,590,246.87

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋5.其他應收款(續)

(二) 其他應收款(續)

3. 按壞賬計提方法分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	壞賬準備		
			金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	10,176,547.01	8.03	10,176,547.01	100.00	
按組合計提壞賬準備	116,564,278.25	91.97	31,131,337.83	26.71	85,432,940.42
其中：賬齡組合	116,564,278.25	91.97	31,131,337.83	26.71	85,432,940.42
合計	126,740,825.26	100.00	41,307,884.84		85,432,940.42

續：

類別	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	壞賬準備		
			金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	11,959,607.16	7.14	11,959,607.16	100.00	
按組合計提壞賬準備	155,585,218.93	92.86	26,994,972.06	17.35	128,590,246.87
其中：賬齡組合	155,585,218.93	92.86	26,994,972.06	17.35	128,590,246.87
合計	167,544,826.09	100.00	38,954,579.22		128,590,246.87

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋5.其他應收款（續）

（二） 其他應收款（續）

3. 按壞賬計提方法分類披露（續）
按單項計提壞賬準備

單位名稱	賬面餘額	期末餘額		計提理由
		壞賬準備	計提比例(%)	
恒泰物業	2,772,597.90	2,772,597.90	100	預計不能收回
成榮公司	146,000.00	146,000.00	100	預計不能收回
北京勘察設計管理處	1,000,000.00	1,000,000.00	100	預計不能收回
北京機械施工公司	500,000.00	500,000.00	100	預計不能收回
三產職工養老金	591,102.60	591,102.60	100	預計不能收回
三產職工補充儲蓄養老金	346,490.11	346,490.11	100	預計不能收回
上海市城鄉建設和管理委員會 行政服務中心	20,000.00	20,000.00	100	預計不能收回
南京地鐵肖行車輛基地擴建生產 輔助設施初步設計施工圖設計	20,000.00	20,000.00	100	預計不能收回
濟南建設工程交易中心	100,000.00	100,000.00	100	預計不能收回
杭州東勝置業有限公司	10,000.00	10,000.00	100	預計不能收回
山東忠誠信工程諮詢有限公司	200,000.00	200,000.00	100	預計不能收回
江蘇交通工程投資諮詢有限公司 浙江分公司	100,000.00	100,000.00	100	預計不能收回

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋5.其他應收款(續)

(二) 其他應收款(續)

3. 按壞賬計提方法分類披露(續)
按組合計提壞賬準備

單位名稱	賬面餘額	期末餘額		計提理由
		壞賬準備	計提比例(%)	
北京數聖工程造價諮詢有限公司	20,000.00	20,000.00	100	預計不能收回
大連瀚霖項目管理諮詢有限公司	16,000.00	16,000.00	100	預計不能收回
合肥市政府採購中心	300,000.00	300,000.00	100	預計不能收回
蘭州市軌道交通有限公司	491,000.00	491,000.00	100	預計不能收回
任丘市財政支付中心	20,000.00	20,000.00	100	預計不能收回
成都金融城投資發展有限責任公司	106,400.00	106,400.00	100	預計不能收回
遷安市海安投資有限公司	100,000.00	100,000.00	100	預計不能收回
中國鐵路設計集團有限公司	1,022,000.00	1,022,000.00	100	預計不能收回
固安京御幸福房地產開發有限公司	100,000.00	100,000.00	100	預計不能收回
德令哈市市政設施養護隊	20,000.00	20,000.00	100	預計不能收回
蘭州市軌道交通有限公司	95,000.00	95,000.00	100	預計不能收回
中泰國際高新技術有限公司	239,539.85	239,539.85	100	預計不能收回
黃山報業集團有限公司	50,000.00	50,000.00	100	預計不能收回
其他	1,790,416.55	1,790,416.55	100	預計不能收回
合計	10,176,547.01	10,176,547.01		

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋5.其他應收款（續）

（二） 其他應收款（續）

3. 按壞賬計提方法分類披露（續）

按組合計提壞賬準備（續）

（1） 賬齡組合

賬齡	賬面餘額	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例(%)
6個月以內	38,881,792.00	1,071,010.80	2.75
6個月－1年	13,480,691.92	747,018.01	5.54
1-2年	15,013,343.86	1,140,941.25	7.60
2-3年	4,806,894.69	764,612.35	15.91
3-4年	8,574,098.54	2,322,787.15	27.09
4-5年	6,582,361.95	3,053,237.48	46.39
5年以上	29,225,095.29	22,031,730.80	75.39
合計	116,564,278.25	31,131,337.83	26.71

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋5.其他應收款(續)

(二) 其他應收款(續)

3. 按壞賬計提方法分類披露(續)

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用 損失(未發生 信用減值)	整個存續期 預期信用 損失(已發生 信用減值)	
期初餘額	17,748,911.72	9,246,060.34	11,959,607.16	38,954,579.22
期初餘額在本期	—	—	—	—
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段		-544,539.85	544,539.85	
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提	8,086,366.43	-3,405,460.81	-2,327,600.00	2,353,305.62
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
期末餘額	25,835,278.15	5,296,059.68	10,176,547.01	41,307,884.84

4. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備的情況

類別	期初餘額	計提	本期變動金額			期末餘額
			收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
按單項計提壞賬準備	11,959,607.16	-1,783,060.15				10,176,547.01
按組合計提壞賬準備	26,994,972.06	4,136,365.77				31,131,337.83
其中：賬齡組合	26,994,972.06	4,136,365.77				31,131,337.83
合計	38,954,579.22	2,353,305.62				41,307,884.84

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋5.其他應收款（續）

（二） 其他應收款（續）

5. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款

單位名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款	壞賬準備
				期末餘額 的比例(%)	
北京住總集團有限責任公司	往來款	8,115,885.82	6個月以內	6.40	
恒泰物業	押金	2,772,597.90	6年及以上	2.19	2,772,597.90
蘭州市軌道交通有限公司	押金及保證金	2,395,693.80	4-6年	1.89	950,212.85
廣州地鐵集團有限公司	外部單位往來款	2,315,909.00	7-12個月	1.83	115,795.45
北京逸群工程諮詢有限公司	押金及保證金	2,048,000.00	1年以內	1.62	425,116.00
合計		17,648,086.52		13.93	4,263,722.20

註釋6.存貨

1. 存貨分類

項目	期末餘額		賬面價值	期初餘額		賬面價值
	賬面餘額	存貨跌價準備		賬面餘額	存貨跌價準備	
原材料	24,746,580.32		24,746,580.32	35,622,623.18		35,622,623.18
在產品	23,352,720.18		23,352,720.18	21,030,664.09		21,030,664.09
庫存商品	23,570,646.32		23,570,646.32	23,841,904.15		23,841,904.15
周轉材料	16,022,437.53		16,022,437.53	14,429,136.54		14,429,136.54
合計	87,692,384.35		87,692,384.35	94,924,327.96		94,924,327.96

財務報表附註（續）

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋7. 合同資產

1. 合同資產情況

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
質保金	91,737,729.66	445,620.11	91,292,109.55	113,380,972.77	550,981.64	112,829,991.13
已完工未結算款	5,465,283,215.91	559,186,647.26	4,906,096,568.65	5,028,141,510.75	412,329,903.03	4,615,811,607.72
PPP項目合同資產	786,014,844.74	5,098,150.93	780,916,693.81	792,503,020.39	4,992,827.12	787,510,193.27
合計	6,343,035,790.31	564,730,418.30	5,778,305,372.01	5,934,025,503.91	417,873,711.79	5,516,151,792.12

2. 按壞賬計提方法分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	6,343,035,790.31	100.00	564,730,418.30	8.90	5,778,305,372.01
其中：賬齡組合	6,343,035,790.31	100.00	564,730,418.30	8.90	5,778,305,372.01
合計	6,343,035,790.31		564,730,418.30		5,778,305,372.01

續：

類別	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	5,934,025,503.91	100.00	417,873,711.79	7.04	5,516,151,792.12
其中：賬齡組合	5,934,025,503.91	100.00	417,873,711.79	7.04	5,516,151,792.12
合計	5,934,025,503.91		417,873,711.79		5,516,151,792.12

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋7. 合同資產（續）

3. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備的情況

類別	期初餘額	計提	本期變動金額			期末餘額
			收回或轉回	核銷	其他變動	
按單項計提壞賬準備						
按組合計提壞賬準備	417,873,711.79	146,856,706.51				564,730,418.30
其中：賬齡組合	417,873,711.79	146,856,706.51				564,730,418.30
合計	417,873,711.79	146,856,706.51				564,730,418.30

註釋8. 一年內到期的非流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期應收款	12,216,885.32	14,861,336.39
合計	12,216,885.32	14,861,336.39

財務報表附註（續）

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋9.其他流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
待抵扣進項稅及預繳稅費	138,167,149.24	120,180,296.70
待攤費用（包括裝修工程款、裝修款）	4,441,987.63	5,519,292.97
合計	142,609,136.87	125,699,589.67

註釋10.長期應收款

1. 長期應收款情況

款項性質	期末餘額			期初餘額			折現率區間
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	
融資租賃	369,634.74		369,634.74	369,634.74		369,634.74	4.75
其中：未實現融資收益	43,106.33		43,106.33	43,106.33		43,106.33	4.75
履約保證金	20,109,754.94	584,014.13	19,525,740.81	24,318,513.32	1,202,819.56	23,115,693.76	4.75
減：一年內到期的							
長期應收款	12,615,322.58	398,437.26	12,216,885.32	15,150,053.76	288,717.37	14,861,336.39	
合計	7,864,067.10	185,576.87	7,678,490.23	9,538,094.30	914,102.19	8,623,992.11	

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋11. 長期股權投資

1. 長期股權投資情況

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	減值準備	本期增減變動					期末餘額 (賬面價值)	減值準備
			權益法確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	其他權益變動	現金股利或利潤	計提減值準備		
			追加投資	減少投資					
一、合營企業									
鄭州市軌道交通設計研究院有限公司	13,942,171.65		1,369,246.97			490,000.00		14,821,418.62	
北京晟通置業發展有限公司	35,127,265.78		-410,603.97					34,716,661.81	
雲南京建軌道交通投資建設有限公司	2,061,713,373.02		43,402,249.91					2,105,115,622.93	
黃山市市域旅遊鐵路投資發展有限公司	10,395,674.81		24,595.80					10,420,270.61	
小計	2,121,178,485.26		44,385,488.71			490,000.00		2,165,073,973.97	
二、聯營企業									
北京順捷智慧圖文設計製作有限公司	2,182,370.14		133,095.00			26,000.00		2,289,465.14	
黃山東部開發投資有限公司	1,363,358.90		-9,179.89					1,354,179.01	
城轉創新網絡中心有限公司	13,364,143.51		-330,896.46					13,033,247.05	

財務報表附註（續）
2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋11.長期股權投資

1. 長期股權投資情況

財務報表附註（續）
2025年度
（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	減值準備 期初餘額	本期增減變動					期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
			權益法確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放 現金股利或利潤	計提減值準備		
			增加投資	減少投資					
北京乘美鄉居文化旅遊發展有限公司	2,867,813.41							2,664,137.58	
重慶市渝西快線建設運營有限公司	809,752,318.15							844,605,500.79	
廣西星河智能科技有限公司	1,080,733.13				294,357.80			1,704,254.96	
溫州幸福軌道數智科技有限公司	3,236,994.85							3,391,071.30	
浙江京杭鐵路科技股份有限公司	3,163,246.62							1,792,179.10	
湖南軌道測量工程有限公司	13,367,316.64							11,279,001.43	
中勘三佳工程諮詢(北京)有限公司	6,730,840.10					2,794,579.35		4,616,044.13	
紹興京越城鐵有限公司	471,116,430.25							589,819,987.43	
小計	1,328,225,565.70		138,924,000.00	138,924,000.00	294,357.80	2,820,579.35		1,476,549,067.92	
合計	3,449,404,050.96		138,924,000.00	56,311,212.48	294,357.80	3,310,579.35		3,641,623,041.89	

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋12.其他權益工具投資

1. 其他權益工具投資情況

項目	期初餘額	追加投資	減少投資	本期增減變動		其他	期末餘額
				本期計入 其他綜合 收益的利得	本期計入 其他綜合 收益的損失		
中地信地理信息股權投資基金 （有限合夥）	1,900,000.00		766,924.98		1,133,075.02		
中山市深水環境水務有限公司	800.00						800.00
中交四航（中山）環保有限公司	20,000.00						20,000.00
北京京西生態文旅投資有限公司	3,300,247.32				659,533.48		2,640,713.84
北京城建智控科技股份有限公司	222,574,748.71				136,723,032.78		85,851,715.93
合計	227,795,796.03		766,924.98		138,515,641.28		88,513,229.77

續：

項目	本期確認 的股利收入	累計計入其他 綜合收益的利得	累計計入其他 綜合收益的損失	指定為以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的原因
中地信地理信息股權投資基金 （有限合夥）				
中山市深水環境水務有限公司				
中交四航（中山）環保有限公司				
北京京西生態文旅投資有限公司			4,359,286.16	
北京城建智控科技股份有限公司			102,609,778.07	
合計			106,969,064.23	

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋12.其他權益工具投資(續)

1. 其他權益工具投資情況(續)
本期存在終止確認的情況說明

項目	轉入留存收益 的累計利得	轉入留存收益 的累計損失	終止確認的原因
中地信地理信息股權投資 基金(有限合夥)	244,534.00		處置
合計	244,534.00		處置

註釋13.其他非流動金融資產

項目	期末餘額	期初餘額
權益工具投資	10,704,000.00	5,178,000.00
其中：北京九州一軌環境科技股份有限公司	10,704,000.00	5,178,000.00
合計	10,704,000.00	5,178,000.00

註釋14.固定資產

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產	1,224,310,141.85	1,264,222,355.74
固定資產清理		
合計	1,224,310,141.85	1,264,222,355.74

註： 上表中的固定資產是指扣除固定資產清理後的固定資產。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋14.固定資產(續)

(一) 固定資產

1. 固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備	合計
一. 賬面原值					
1. 期初餘額	944,096,982.26	828,100,465.58	45,511,010.76	238,417,106.48	2,056,125,565.08
2. 本期增加金額	1,961,084.42	56,635,770.53	316,628.33	7,083,877.26	65,997,360.54
重分類					
購置		13,442,137.57	316,628.33	7,083,877.26	20,842,643.16
在建工程轉入		43,193,632.96			43,193,632.96
非同一控制下企業合併					
股東投入					
其他增加	1,961,084.42				1,961,084.42
3. 本期減少金額		127,918.59	3,205,436.14	3,418,917.34	6,752,272.07
處置或報廢		127,918.59	3,205,436.14	3,418,917.34	6,752,272.07
融資租出					
劃分為持有待售的資產					
轉入投資性房地產					
處置子公司					
其他減少					
4. 期末餘額	946,058,066.68	884,608,317.52	42,622,202.95	242,082,066.40	2,115,370,653.55

財務報表附註（續）

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋14. 固定資產（續）

（一） 固定資產（續）

1. 固定資產情況（續）

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備	合計
二. 累計折舊					
1. 期初餘額	97,616,038.40	519,573,624.69	33,671,308.71	141,042,237.54	791,903,209.34
2. 本期增加金額	28,240,072.72	43,490,157.59	2,587,386.71	31,040,239.11	105,357,856.13
重分類					0.00
本期計提	28,240,072.72	29,684,298.46	2,587,386.71	31,040,239.11	91,551,997.00
非同一控制下企業合併					0.00
其他增加		13,805,859.13			13,805,859.13
3. 本期減少金額		40,731.00	3,090,647.88	3,069,174.89	6,200,553.77
處置或報廢		40,731.00	3,090,647.88	3,069,174.89	6,200,553.77
融資租出					
劃分為持有待售的資產					
轉入投資性房地產					
處置子公司					
其他減少					
4. 期末餘額	125,856,111.12	563,023,051.28	33,168,047.54	169,013,301.76	891,060,511.70

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋14. 固定資產（續）

（一） 固定資產（續）

1. 固定資產情況（續）

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備	合計
三. 減值準備					
1. 期初餘額					
2. 本期增加金額					
重分類					
本期計提					
非同一控制下企業合併					
其他增加					
3. 本期減少金額					
處置或報廢					
融資租出					
劃分為持有待售的資產					
轉入投資性房地產					
處置子公司					
其他減少					
4. 期末餘額					
四. 賬面價值					
1. 期末賬面價值	820,201,955.56	321,585,266.24	9,454,155.41	73,068,764.64	1,224,310,141.85
2. 期初賬面價值	846,480,943.86	308,526,840.89	11,839,702.05	97,374,868.94	1,264,222,355.74

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋14. 固定資產(續)

(一) 固定資產(續)

2. 期末未辦妥產權證書的固定資產

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
房屋及建築物	1,629,305.92	產權證書所有者尚未更名
合計	1,629,305.92	

註釋15. 在建工程

項目	期末餘額	期初餘額
在建工程 工程物資	88,819.00	29,387,773.83
合計	88,819.00	29,387,773.83

註： 上表中的在建工程是指扣除工程物資後的在建工程。

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋15. 在建工程（續）

（一） 在建工程

1. 在建工程情況

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
143號盾構機				29,387,773.83		29,387,773.83
創新項目設備（地鐵 製冷實驗台）	88,819.00		88,819.00			-
合計	88,819.00	-	88,819.00	29,387,773.83		29,387,773.83

2. 重要在建工程項目本期變動情況

工程項目名稱	期初餘額	本期增加	本期轉入 固定資產	本期 其他減少	期末餘額
143號盾構機	29,387,773.83		29,387,773.83		
合計	29,387,773.83		29,387,773.83		

續：

工程項目名稱	預算數 (萬元)	工程投入佔		利息資本化 累計金額	其中：		資金來源
		預算比例(%)	工程進度(%)		本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率(%)	
143號盾構機	3,067.57	95.80	100.00				自籌
合計	3,067.57	95.80	100.00				

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋16.使用權資產

1. 使用權資產情況

項目	土地	房屋及建築物	機器運輸辦公設備	合計
一. 賬面原值				
1. 期初餘額	11,826,240.53	449,415,069.37	11,200,553.00	472,441,862.90
2. 本期增加金額		70,237,440.55	119,491.83	70,356,932.38
重分類				
租賃		70,237,440.55	119,491.83	70,356,932.38
非同一控制下企業合併				
股東投入				
其他增加				
3. 本期減少金額	9,843,689.11	150,960,580.07	1,286,222.75	162,090,491.93
租賃到期	9,843,689.11	150,960,580.07	1,286,222.75	162,090,491.93
處置子公司				
其他減少				
4. 期末餘額	1,982,551.42	368,691,929.85	10,033,822.08	380,708,303.35
二. 累計折舊				
1. 期初餘額	8,724,019.82	192,679,280.96	8,425,901.25	209,829,202.03
2. 本期增加金額	1,920,244.27	80,581,233.98	851,723.30	83,353,201.55
重分類				
本期計提	1,920,244.27	80,581,233.98	851,723.30	83,353,201.55
非同一控制下企業合併				
其他增加				
3. 本期減少金額	9,843,689.11	100,514,967.41	1,286,222.75	111,644,879.27
租賃到期	9,843,689.11	100,514,967.41	1,286,222.75	111,644,879.27
處置子公司				
其他減少				
4. 期末餘額	800,574.98	172,745,547.53	7,991,401.80	181,537,524.31

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋16.使用權資產(續)

1. 使用權資產情況(續)

項目	土地	房屋及建築物	機器運輸辦公設備	合計
三. 減值準備				
1. 期初餘額				
2. 本期增加金額				
重分類				
本期計提				
非同一控制下企業合併				
其他增加				
3. 本期減少金額				
租賃到期				
處置子公司				
其他減少				
4. 期末餘額				
四. 賬面價值				
1. 期末賬面價值	1,181,976.44	195,946,382.32	2,042,420.28	199,170,779.04
2. 期初賬面價值	3,102,220.71	256,735,788.41	2,774,651.75	262,612,660.87

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋17.無形資產

1. 無形資產情況

項目	土地使用權	軟件	特許經營權	數據資源	其他	合計
一.賬面原值						
1. 期初餘額	374,194,363.52	67,053,288.18	590,945,709.75	1,484,323.97	21,000,000.00	1,054,677,685.42
2. 本期增加金額	420,000.00	1,294,859.76	5,439,274.46	1,910,374.28		9,064,508.50
購置		1,294,859.76				1,294,859.76
內部研發				1,910,374.28		1,910,374.28
其他原因增加	420,000.00		5,439,274.46			5,859,274.46
3. 本期減少金額						
處置						
處置子公司						
其他原因減少						
4. 期末餘額	374,614,363.52	68,348,147.94	596,384,984.21	3,394,698.25	21,000,000.00	1,063,742,193.92
二.累計攤銷						
1. 期初餘額	44,549,424.70	55,604,545.74	90,502,305.93		21,000,000.00	211,656,276.37
2. 本期增加金額	5,497,026.56	5,408,286.59	29,362,708.62	296,864.76		40,564,886.53
本期計提	5,497,026.56	5,408,286.59	29,362,708.62	296,864.76		40,564,886.53
非同一控制下企業合併						
其他原因增加						
3. 本期減少金額						
處置						
處置子公司						
其他原因減少						
4. 期末餘額	50,046,451.26	61,012,832.33	119,865,014.55	296,864.76	21,000,000.00	252,221,162.90

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋17.無形資產（續）

1. 無形資產情況（續）

項目	土地使用權	軟件	特許經營權	數據資源	其他	合計
三.減值準備						
1. 期初餘額						
2. 本期增加金額						
本期計提						
非同一控制下企業合併						
其他原因增加						
3. 本期減少金額						
處置子公司						
劃分為持有待售的資產						
轉讓						
其他原因減少						
其他轉出						
4. 期末餘額						
四.賬面價值						
1. 期末賬面價值	324,567,912.26	7,335,315.61	476,519,969.66	3,097,833.49		811,521,031.02
2. 期初賬面價值	329,644,938.82	11,448,742.44	500,443,403.82	1,484,323.97		843,021,409.05

財務報表附註（續）

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋 17. 無形資產（續）

2. 確認為無形資產的數據資源

項目	外購的 數據資源 無形資產	自行開發的 數據資源 無形資產	其他方式取得 的數據資源 無形資產	合計
一、賬面原值				
1. 期初餘額		1,484,323.97		1,484,323.97
2. 本期增加金額		1,910,374.28		1,910,374.28
其中：購入				
內部研發		1,910,374.28		1,910,374.28
其他增加				
3. 本期減少金額				
其中：處置				
失效且終止確認				
其他減少				
4. 期末餘額		3,394,698.25		3,394,698.25
二、累計攤銷				
1. 期初餘額				
2. 本期增加金額		296,864.76		296,864.76
3. 本期減少金額				
其中：處置				
失效且終止確認				
其他減少				
4. 期末餘額		296,864.76		296,864.76

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋17.無形資產（續）

2. 確認為無形資產的數據資源（續）

項目	外購的數據資源 無形資產	自行開發的數據資源 無形資產	其他方式取得的數據資源 無形資產	合計
三、減值準備				
1. 期初餘額				
2. 本期增加金額				
3. 本期減少金額				
4. 期末餘額				
四、賬面價值				
1. 期末賬面價值		3,097,833.49		3,097,833.49
2. 期初賬面價值		1,484,323.97		1,484,323.97

註釋18.商譽

1. 商譽賬面原值

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	期初餘額	本期增加 企業合併形成	本期減少 處置	期末餘額
北京市軌道交通設計 研究院有限公司	5,740,795.57			5,740,795.57
合計	5,740,795.57			5,740,795.57

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋18.商譽(續)

2. 商譽減值準備

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	期初餘額	本期增加 計提	本期減少 處置	期末餘額
北京市軌道交通設計 研究院有限公司				
合計				

註釋19.長期待攤費用

項目	期初餘額	本期增加額	本期攤銷額	其他減少額	期末餘額
裝修費	174,203,954.25	12,065,442.18	35,675,658.41		150,593,738.02
合計	174,203,954.25	12,065,442.18	35,675,658.41		150,593,738.02

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋20.遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

1. 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	1,808,200,624.31	334,380,651.17	1,635,629,423.66	310,350,148.71
可抵扣虧損	107,634,059.65	26,908,514.92	198,151,263.88	49,537,815.97
固定資產加速折舊	-167,074,449.65	-25,061,167.45	-165,949,735.27	-24,892,460.29
計提但尚未支付的應付職工薪酬	160,354,224.92	24,053,133.74	135,819,210.16	20,372,881.53
預計負債	105,451,703.17	25,562,137.48	91,472,481.82	21,725,852.84
租賃負債、使用權資產	8,037,945.19	1,215,698.02	8,503,193.03	1,286,254.57
內部未實現利潤	80,097,173.47	12,013,377.03	89,324,410.26	13,398,661.54
未實現的折現利息支出	1,586,577.52	237,986.63	1,558,019.87	233,702.98
其他權益工具投資增值			1,377,609.02	206,641.35
其他非流動金融資產公允價值變動	108,269,064.24	16,240,359.64	3,030,000.00	757,500.00
合計	2,212,556,922.81	415,550,691.18	1,998,915,876.42	392,976,999.20

2. 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	期末餘額		期初餘額	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
內部未實現利潤	19,732,360.99	2,961,053.13	20,225,511.13	3,033,826.67
其他權益工具投資公允價值變動	2,496,000.00	624,000.00	29,113,502.07	4,367,025.31
使用權資產	2,066,065.99	309,909.89		
合計	24,294,426.98	3,894,963.02	49,339,013.20	7,400,851.98

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋20.遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

3. 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	抵銷後遞延		抵銷後遞延	
	遞延所得稅資產和 負債期末互抵金額	所得稅資產或 負債期末餘額	遞延所得稅資產和 負債期初互抵金額	所得稅資產或 負債期初餘額
遞延所得稅資產		415,550,691.18		392,976,999.20
遞延所得稅負債		3,894,963.02		7,400,851.98

4. 未確認遞延所得稅資產明細

項目	期末餘額	期初餘額
資產減值準備	1,505,323.57	451,359.84
可抵扣虧損	75,239,357.59	22,245,000.00
合計	78,250,004.73	23,322,848.88

5. 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	期末餘額	期初餘額	備註
2025		2,025,713.77	
2026			
2027	5,498,604.42	5,498,604.42	
2028	7,013,681.81	7,013,681.81	
2029			
2030	55,161,318.11		
無限期	7,565,753.25	7,707,000.00	
合計	75,239,357.59	22,245,000.00	

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋21.其他非流動資產

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
合同資產	4,326,482,331.50	18,631,319.28	4,307,851,012.22	4,542,474,336.48	18,565,530.61	4,523,908,805.87
待抵扣增值稅進項稅	103,086,264.91		103,086,264.91	103,227,315.99		103,227,315.99
預付長期資產購置款	20,624,594.00		20,624,594.00	20,624,594.00		20,624,594.00
合計	4,450,193,190.41	18,631,319.28	4,431,561,871.13	4,666,326,246.47	18,565,530.61	4,647,760,715.86

註釋22.所有權或使用權受到限制的資產

項目	期末				期初			
	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況
貨幣資金	46,820,005.44	46,820,005.44	使用受限	保證金、受限凍結資金、 銀行保函存款等	112,662,775.22	112,662,775.22	使用受限	保證金、受限凍結資金、 銀行保函存款等
應收票據	1,370,000.00	1,370,000.00	使用受限	已背書或貼現未到期票據				
應收賬款	521,923,954.35	521,923,954.35	質押	用於質押以取得銀行借款 而所有權或使用權受到 限制	357,736,095.50	357,736,095.50	質押	用於質押以取得銀行借款 而所有權或使用權受到 限制
無形資產					500,443,403.82	500,443,403.82	質押	用於質押以取得銀行借款 而所有權或使用權受到 限制
其他	5,060,896,319.26		質押	用於質押以取得銀行借款 而所有權或使用權受到 限制	5,365,548,328.59	5,365,548,328.59	質押	用於質押以取得銀行借款 而所有權或使用權受到 限制
合計	5,631,010,279.05	570,113,959.79			6,336,390,603.13	6,336,390,603.13		

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋23.短期借款

1. 短期借款分類

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款	370,435,263.89	380,528,305.56
保證借款		30,499,225.47
信用借款	214,379,966.46	389,029,945.72
合計	584,815,230.35	800,057,476.75

註釋24.應付票據

種類	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票		3,799,872.00
商業承兌匯票		43,298,838.91
合計		47,098,710.91

註釋25.應付賬款

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	2,502,600,908.45	2,567,708,148.67
1-2年(含2年)	1,538,348,246.81	1,334,999,374.92
2-3年(含3年)	537,458,190.79	602,581,241.99
3年以上	855,814,776.14	1,034,637,883.22
合計	5,434,222,122.19	5,539,926,648.80

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋25.應付賬款(續)

1. 賬齡超過一年的重要應付賬款

單位名稱	期末餘額	未償還或結轉原因
中鐵電氣化局集團有限公司	136,021,788.11	分包工程款未結算
北京城建智控科技股份有限公司	54,347,372.00	分包工程款未結算
重慶市鐵路(集團)有限公司	47,720,000.00	分包工程款未結算
北京傲世華業貿易有限公司	37,354,338.09	分包工程款未結算
中鐵二十五局集團第三工程有限公司	35,146,352.72	分包工程款未結算
中車株洲電力機車有限公司	33,886,661.16	分包材料款未結算
北京城建亞泰東黃山項目部	33,708,300.77	分包工程款未結算
黃山市徽州天翔交通建設工程有限公司	20,613,685.14	分包工程款未結算
中鐵第一勘察設計院集團有限公司	20,601,248.14	分包工程款未結算
合計	419,399,746.13	—

註釋26.合同負債

1. 合同負債情況

項目	期末餘額	期初餘額
預收設計費、勘察及諮詢	452,232,350.43	506,608,688.82
已結算未完工	1,998,960,571.37	2,224,799,455.38
合計	2,451,192,921.80	2,731,408,144.20

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋27.應付職工薪酬

1. 應付職工薪酬列示

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	382,307,572.51	1,562,892,136.14	1,603,727,682.42	341,472,026.23
離職後福利－設定提存計劃	5,355,193.89	211,317,913.26	212,363,692.84	4,309,414.31
辭退福利	118,306.40	10,425,495.07	10,495,587.07	48,214.40
一年內到期的其他福利	3,880,000.00	773,960.16	833,960.16	3,820,000.00
合計	391,661,072.80	1,785,409,504.63	1,827,420,922.49	349,649,654.94

2. 短期薪酬列示

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	355,206,384.34	1,214,366,361.81	1,255,424,423.73	314,148,322.42
職工福利費		73,792,161.51	73,792,161.51	
社會保險費	2,849,895.38	109,153,652.23	109,198,934.95	2,804,612.66
其中：基本醫療保險費	2,470,871.79	104,111,100.22	104,155,770.93	2,426,201.08
工傷保險費	379,023.59	4,568,662.52	4,569,274.53	378,411.58
生育保險費	-	473,889.49	473,889.49	-
住房公積金	414,548.36	132,335,345.14	132,082,051.50	667,842.00
工會經費和職工教育經費	23,836,744.43	28,220,961.56	28,206,456.84	23,851,249.15
短期累積帶薪缺勤				
短期利潤(獎金)分享計劃				
以現金結算的股份支付				
其他短期薪酬		5,023,653.89	5,023,653.89	
合計	382,307,572.51	1,562,892,136.14	1,603,727,682.42	341,472,026.23

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋27.應付職工薪酬(續)

3. 設定提存計劃列示

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
基本養老保險	3,004,195.25	176,136,983.79	176,065,274.94	3,075,904.10
失業保險費	287,539.81	5,666,955.81	5,665,845.47	288,650.15
企業年金繳費	2,063,458.83	29,513,973.66	30,632,572.43	944,860.06
合計	5,355,193.89	211,317,913.26	212,363,692.84	4,309,414.31

註釋28.應交稅費

稅費項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	69,963,223.27	88,708,294.76
企業所得稅	36,909,275.12	36,300,183.97
個人所得稅	38,535,716.58	42,314,603.03
城市維護建設稅	18,126,424.80	17,547,173.27
房產稅	275,948.82	220,539.72
土地使用稅	58,241.72	47,044.28
教育費附加(含地方教育費附加)	11,103,822.57	10,914,045.05
其他	5,041,777.90	5,548,246.97
合計	180,014,430.78	201,600,131.05

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋29.其他應付款

項目	期末餘額	期初餘額
應付利息		
應付股利	10,046,726.92	13,908,422.72
其他應付款	351,043,753.91	284,179,008.18
合計	361,090,480.83	298,087,430.90

註： 上表中其他應付款指扣除應付利息、應付股利後的其他應付款。

(一) 應付股利

項目	期末餘額	期初餘額	超過一年 未支付原因
普通股股利	10,046,726.92	13,908,422.72	尚未結算
合計	10,046,726.92	13,908,422.72	

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋29.其他應付款(續)

(二) 其他應付款

1. 按款項性質列示的其他應付款

款項性質	期末餘額	期初餘額
押金及保證金	80,383,652.53	85,079,758.89
應付購置資產及租賃費	63,294,077.36	64,729,562.05
代扣代繳款項	17,403,050.12	4,872,117.34
代收代付工程款	41,351,022.59	35,950,438.06
文整及資料費	1,475,512.12	11,670,359.23
應付中介機構費用	172,978.19	2,295,016.57
其他	146,963,461.00	79,581,756.04
合計	351,043,753.91	284,179,008.18

2. 賬齡超過一年或逾期的的重要其他應付款

單位名稱	期末餘額	未償還或結轉的原因
北京住總集團有限責任公司	10,000,000.00	項目未完成竣工驗收審計
北京住總商業資產管理有限公司	14,237,753.74	項目未完成竣工驗收審計
合計	24,237,753.74	

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋30. 一年內到期的非流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期借款	362,538,261.39	208,117,979.03
一年內到期的應付債券	3,210,410.95	2,381,917.81
一年內到期的長期應付款	6,275,327.15	14,961,048.56
一年內到期的租賃負債	68,118,639.14	81,837,804.76
一年內到期的預計負債	3,266,934.69	6,681,727.57
合計	443,409,573.32	313,980,477.73

註釋31. 其他流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
短期應付債券	503,981,917.81	506,627,945.21
待轉銷項稅額	181,760,820.30	229,459,320.28
未終止確認的應收票據	1,370,000.00	1,100,000.00
合計	687,112,738.11	737,187,265.49

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋31.其他流動負債(續)

1. 短期應付債券的增減變動

債券名稱	面值	票面利率(%)	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額
24城建設計SCP001	500,000,000.00	1.92	2024/4/24	267日	500,000,000.00	506,627,945.21
25城建設計SCP001	500,000,000.00	1.86	2025/1/10	201日	500,000,000.00	
25城建設計SCP002	500,000,000.00	1.69	2025/7/11	263日	500,000,000.00	
合計	1,500,000,000.00				1,500,000,000.00	506,627,945.21

續：

債券名稱	本期發行	按面值 計提利息	溢折價攤銷	本期償還	期末餘額	是否違約
24城建設計SCP001		394,520.54	-507,022,465.75			否
25城建設計SCP001	500,000,000.00	5,121,369.86	-505,121,369.86			否
25城建設計SCP002	500,000,000.00	3,981,917.81			503,981,917.81	否
合計	1,000,000,000.00	9,497,808.21	-1,012,143,835.61		503,981,917.81	

註釋32.長期借款

借款類別	期末餘額	期初餘額
質押借款	3,880,250,305.64	4,186,024,094.09
信用借款	163,600,000.00	148,000,000.00
合計	4,043,850,305.64	4,334,024,094.09

註：質押借款期末利率區間為3.15%-3.9%；信用借款期末利率區間為1.85%-4.9%。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋33.應付債券

1. 應付債券類別

項目	期末餘額	期初餘額
優先股		
永續債		
可轉換公司債券		
其他應付債券	753,210,410.95	502,381,917.81
減：一年內到期的應付債券	3,210,410.95	2,381,917.81
合計	750,000,000.00	500,000,000.00

2. 應付債券的增減變動(不包括劃分為金融負債的優先股、永續債等其他金融工具)

債券名稱	面值	票面利率(%)	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額
24城建設計MTN001	500,000,000.00	2.52	2024/10/24	3年	500,000,000.00	502,381,917.81
25城建設計MTN001	250,000,000.00	2.34	2025/12/4	3年	250,000,000.00	-
減：一年內到期的應付債券						2,381,917.81
合計	750,000,000.00	—	—	—	750,000,000.00	500,000,000.00

續：

債券名稱	本期發行	按面值 計提利息	溢折價攤銷	本期償還	期末餘額	是否違約
24城建設計MTN001	-	12,979,726.02	-	12,600,000.00	502,761,643.83	否
25城建設計MTN001	250,000,000.00	448,767.12	-	-	250,448,767.12	否
減：一年內到期的應付債券		13,428,493.14		12,600,000.00	3,210,410.95	
合計	250,000,000.00	-	-	-	750,000,000.00	-

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋34.租賃負債

項目	期末餘額	期初餘額
租賃付款額	242,478,564.28	312,219,097.26
減：未確認的融資費用	38,238,648.64	44,590,811.29
減：一年內到期的租賃負債	68,118,639.14	81,837,804.76
合計	136,121,276.50	185,790,481.21

本期確認租賃負債利息費用11,569,507.22元。

註釋35.長期應付款

項目	期末餘額	期初餘額
長期應付款	7,245,454.10	4,154,413.82
專項應付款		
合計	7,245,454.10	4,154,413.82

註： 上表中長期應付款指扣除專項應付款後的長期應付款。

（一）長期應付款

1. 長期應付款分類

款項性質	期末餘額	期初餘額
質量保證金及抵押金	7,245,454.10	4,154,413.82
合計	7,245,454.10	4,154,413.82

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋36.長期應付職工薪酬

項目	期末餘額	期初餘額
離職後福利－設定受益計劃淨負債	76,531,627.62	82,483,667.07
減：一年以內到期的未折現長期應付職工薪酬	3,820,000.00	3,880,000.00
合計	72,711,627.62	78,603,667.07

1. 設定受益計劃

(1) 設定受益計劃義務現值變動情況

項目	本期發生額	上期發生額
一、期初餘額	82,483,667.07	78,380,157.52
二、計入當期損益的設定受益成本	3,720,000.00	-2,350,000.00
1. 當期服務成本	2,110,000.00	2,240,000.00
2. 過去服務成本		-6,690,000.00
3. 結算利得(損失以「－」表示)		
4. 利息淨額	1,610,000.00	2,100,000.00
三、計入其他綜合收益的設定受益成本	-5,240,000.00	12,980,000.00
1. 精算利得(損失以「－」表示)	-5,240,000.00	12,980,000.00
四、其他變動	-4,432,039.45	-6,526,490.45
1. 結算時支付的對價		
2. 已支付的福利	-4,432,039.45	-6,526,490.45
五、期末餘額	76,531,627.62	82,483,667.07

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋36.長期應付職工薪酬(續)

1. 設定受益計劃(續)

(2) 設定受益計劃淨負債(淨資產)

項目	本期發生額	上期發生額
一、期初餘額	82,483,667.07	78,380,157.52
二、計入當期損益的設定受益成本	3,720,000.00	-2,350,000.00
三、計入其他綜合收益的設定受益成本	-5,240,000.00	12,980,000.00
四、其他變動	-4,432,039.45	-6,526,490.45
五、期末餘額	76,531,627.62	82,483,667.07

(3) 設定受益義務現值所依賴的重大精算假設及有關敏感性分析的結果

精算估計的重大假設	本期期末	上期期末	假設變動幅度(%)	對期末設定受益計劃現值的影響	
				假設增加	假設減少
折現率(%)	2.25	2.00	0.25	-2,810,000.00	3,010,000.00
死亡率(%)	CL5/CL6 (2010-2013)	CL5/CL6 (2010-2013)			
年離職率(%)	3.00	3.00			
社會保險及住房公積金企業 繳費的預期增長率(%)	4.00	4.00			
醫療福利年增長率(%)	6.00	6.00	0.25	570,000.00	-540,000.00

本公司有設定受益離職後福利計劃。設定受益是根據獨立精算師韜睿惠悅公司進行的精算估值確定。精算報告簽字精算師伍海川為北美精算師協會正會員和中國精算師協會正會員，滿足對離職後福利和辭退福利發表相關精算意見的資質要求。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋37.預計負債

項目	期末餘額	期初餘額	形成原因
未決訴訟	2,060,000.00		可能需承擔賠償責任
產品質量保證	97,443,819.93	80,049,805.67	計提產品質量保證費用
待執行的虧損合同	5,851,608.18	7,979,006.27	待執行合同成本上漲
合計	105,355,428.11	88,028,811.94	

註釋38.遞延收益

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
與資產相關政府補助	5,244,544.49		1,380,071.05	3,864,473.44	詳見表1
與收益相關政府補助	2,107,104.42	900,000.00	627,391.97	2,379,712.45	詳見表1
合計	7,351,648.91	900,000.00	2,007,463.02	6,244,185.89	

1. 與政府補助相關的遞延收益

本公司政府補助詳見附註九、政府補助(二)涉及政府補助的負債項目。

註釋39.其他非流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
PPP項目待轉稅額	352,511,888.51	342,159,383.49
合計	352,511,888.51	342,159,383.49

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋40.股本

投資者名稱	期初餘額		本期增加	本期減少	期末餘額	
	投資金額	所佔比例(%)			投資金額	所佔比例(%)
北京城建集團有限責任公司	571,031,118.00	42.34			571,031,118.00	42.34
北京市基礎設施投資有限公司	87,850,942.00	6.51			87,850,942.00	6.51
北京城通企業管理中心(普通合夥)	76,000,000.00	5.64			76,000,000.00	5.64
北京京國發股權投資基金(有限合夥)	46,000,000.00	3.41			46,000,000.00	3.41
北京京國創優勢產業基金(有限合夥)	46,000,000.00	3.41			46,000,000.00	3.41
北京市軌道交通建設管理有限公司	43,925,470.00	3.26			43,925,470.00	3.26
北京市公聯公路聯絡線有限責任公司	43,925,470.00	3.26			43,925,470.00	3.26
北京盛達興業房地產開發有限公司	23,184,000.00	1.72			23,184,000.00	1.72
北京優能尚卓創業投資基金(有限合夥)	22,816,000.00	1.69			22,816,000.00	1.69
境外上市外資股股東(H股)	387,937,000.00	28.76			387,937,000.00	28.76
合計	1,348,670,000.00	—			1,348,670,000.00	—

註釋41.資本公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
資本溢價(股本溢價)	451,611,383.91			451,611,383.91
其他資本公積	194,594,925.19	294,357.80		194,889,282.99
合計	646,206,309.10	294,357.80		646,500,666.90

資本公積的說明：

- 2025年度，城建設計聯營企業「廣西星河智能科技有限公司」其他股東增資導致城建設計享有的被投資單位的淨資產增加，致使資本公積增加294,357.80元。

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋42.其他綜合收益

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

項目	期初餘額	本期所得稅 前發生額	減：前期計入 其他綜合 收益當期 轉入損益	減：前期 計入其他 綜合收益當期 轉入以攤餘 成本計量的 金融資產 的利息資產	減：套期 儲備轉入相關 資產或負債	減：所得稅費用	稅後歸屬 於母公司 於少數股東	稅後歸屬 於少數股東	減：結轉 重新計量 設定受益 計劃變動額	減：前期 計入其他綜合 收益當期 轉入留存收益	期末餘額
一 不能重分類進損益的其他綜合收益	16,768,814.88	-133,275,641.28				-19,881,891.97	-96,624,934.43	244,534.00	-96,869,468.43		
1. 重新計量設定受益計劃變動額	-20,115,750.63	5,240,000.00					-14,875,750.63		-14,875,750.63		
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益											
3. 其他權益工具投資公允價值變動	36,884,565.51	-138,515,641.28				-19,881,891.97	-81,749,183.80	244,534.00	-81,993,717.80		
4. 企業自身信用風險公允價值變動											
二 將重分類進損益的其他綜合收益		146,058.84					-93,902.93		-93,902.93		
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益											
2. 其他債權投資公允價值變動											
3. 外幣報表折算差額	-239,961.77	146,058.84					-93,902.93		-93,902.93		
4. 一攬子處置子公司在喪失控制權之前 產生的處置收益											
5. 其他資產轉換為公允價值模式計量 的投資性房地產											
其他綜合收益合計	16,528,853.11	-133,129,582.44				-19,881,891.97	-96,718,837.36	244,534.00	-96,963,371.36		

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

註釋43.專項儲備

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	5,389,706.71	122,323,003.81	110,901,863.47	16,810,847.05
合計	5,389,706.71	122,323,003.81	110,901,863.47	16,810,847.05

註釋44.盈餘公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	667,141,761.43	7,193,238.57	—	674,335,000.00
合計	667,141,761.43	7,193,238.57	—	674,335,000.00

註釋45.未分配利潤

項目	本期	上期
調整前上期期末未分配利潤	5,011,885,481.00	4,761,077,758.64
調整期初未分配利潤合計數（調增+，調減-）		
調整後期初未分配利潤	5,011,885,481.00	4,761,077,758.64
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	515,193,735.86	511,724,872.70
減：提取法定盈餘公積	7,193,238.57	28,406,442.34
提取任意盈餘公積		
提取一般風險準備		
應付普通股股利	145,251,759.00	232,510,708.00
加：盈餘公積彌補虧損		
設定受益計劃變動額結轉留存收益		
其他綜合收益結轉留存收益	244,534.00	
期末未分配利潤	5,374,878,753.29	5,011,885,481.00

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋46.營業收入和營業成本

1. 營業收入、營業成本

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
設計、勘察及諮詢	4,088,965,687.41	2,872,675,839.93	4,392,106,607.47	3,131,763,015.60
工程承包	3,438,340,816.21	3,160,583,319.14	4,279,584,648.66	3,971,906,056.86
合計	7,527,306,503.62	6,033,259,159.07	8,671,691,256.13	7,103,669,072.46

註釋47.税金及附加

項目	本期發生額	上期發生額
城市維護建設稅	11,808,177.49	11,564,423.31
教育費附加	7,127,771.90	5,133,529.76
地方教育費附加	2,089,265.79	2,943,089.83
印花稅	5,529,099.03	5,288,348.93
環境保護稅		600,730.61
房產稅	11,595,078.26	10,873,220.90
車船使用稅	22,230.00	124,917.07
土地使用稅	664,372.11	369,633.57
水利建設基金		237,381.72
其他	390,893.13	257,346.48
合計	39,226,887.71	37,392,622.18

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋48.銷售費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	35,450,320.49	36,131,620.22
招投標成本	6,242,065.65	9,253,282.37
差旅費	2,252,886.75	2,057,728.06
辦公費	3,143,271.74	8,397,441.44
其他費用	2,545,006.22	7,359,142.35
合計	49,633,550.85	63,199,214.44

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋49.管理費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	267,401,856.40	307,689,982.94
折舊及攤銷	74,893,383.90	71,099,461.17
辦公費	38,879,534.50	39,382,392.53
中介機構服務費	26,135,762.44	30,462,529.03
差旅費	7,056,085.67	7,348,670.10
房租物業費	8,000,627.22	10,389,919.63
宣傳經費	232,912.33	1,909,606.39
勞務費	2,074,919.78	2,870,996.54
業務招待費	896,605.80	2,128,870.29
其他費用	32,676,148.68	36,131,086.29
合計	458,247,836.72	509,413,514.91

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋50.研發費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	225,984,410.87	214,837,386.37
物料消耗	34,599,549.29	55,292,297.21
測試化驗加工費	9,260,254.38	18,388,880.13
折舊及攤銷	12,988,496.37	7,447,107.44
技術服務費及諮詢費	10,872,976.48	6,575,578.93
委託外部機構費用	58,252.43	3,144,126.34
其他	12,692,935.90	19,470,950.38
合計	306,456,875.72	325,156,326.80

本公司研發支出情況詳見附註八、研發支出。

註釋51.財務費用

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	237,982,275.03	282,015,620.45
減：利息收入	358,320,542.13	390,647,514.69
匯兌損益	6,835,284.92	-3,249,906.82
銀行手續費	5,606,365.79	4,677,703.54
其他	2,535,445.76	1,189,197.81
合計	-105,361,170.63	-106,014,899.71

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋52.其他收益

1. 其他收益明細情況

產生其他收益的來源	本期發生額	上期發生額
政府補助	5,101,089.82	3,336,222.13
個人所得稅手續費返還	1,515,991.76	4,048,806.46
其他	691,280.57	8,032.45
合計	7,308,362.15	7,393,061.04

2. 計入其他收益的政府補助

本公司政府補助詳見附註九、政府補助(三)計入當期損益的政府補助。

註釋53.投資收益

1. 投資收益明細情況

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	56,311,212.48	43,580,238.44
其他權益工具投資持有期間的股利收入		5,490,292.18
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	14,040.00	30,000.00
合計	56,325,252.48	49,100,530.62

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋54. 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
其他非流動金融資產	5,526,000.00	-3,210,000.00
合計	5,526,000.00	-3,210,000.00

註釋55. 信用減值損失

項目	本期發生額	上期發生額
應收票據壞賬損失	-156,519.97	71,961.18
應收賬款壞賬損失	-28,631,850.27	-51,638,845.22
其他應收款壞賬損失	-2,353,305.62	-6,490,715.38
長期應收款壞賬損失	728,525.32	-71,498.48
其他	-237,084.83	73,122.28
合計	-30,650,235.37	-58,055,975.62

上表中，損失以「-」號填列。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

北京城建設計發展集團股份有限公司

2025年度報告

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋56.資產減值損失

項目	本期發生額	上期發生額
合同資產減值損失	-146,755,190.91	-118,183,254.00
其他非流動資產	-1,665,788.66	1,216,685.82
合計	-148,420,979.57	-116,966,568.18

上表中，損失以「-」號填列。

註釋57.資產處置收益

項目	本期發生額	上期發生額
持有待售處置利得或損失		
固定資產處置利得或損失	2,407,271.45	1,147,469.12
使用權資產處置利得或損失	28,030.63	1,078,588.97
合計	2,435,302.08	2,226,058.09

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋58.營業外收入

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性損益的金額
非流動資產毀損報廢利得	422,767.79	6,163,884.26	422,767.79
罰款利得	4,089.00	1,805,460.00	4,089.00
政府獎勵	50,000.00	9,716.98	50,000.00
保險賠款收入		811,670.73	
其他	1,864,315.14	2,560,550.12	1,864,315.14
合計	2,341,171.93	11,351,282.09	2,341,171.93

1. 計入當期損益的政府補助

本公司政府補助詳見附註九、政府補助(三)計入當期損益的政府補助。

註釋59.營業外支出

項目	本期發生額	上期發生額	計入本期非經常性損益的金額
違約金	2,016,953.56	1,368,421.58	2,016,953.56
罰款	1,507,659.64	251,444.97	1,507,659.64
公益性捐贈支出	2,786,100.00	66,247.06	2,786,100.00
非流動資產報廢損失	72,017.36	62,180.86	72,017.36
其他	407,586.40	473,017.22	407,586.40
合計	6,790,316.96	2,221,311.69	6,790,316.96

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋60. 所得稅費用

1. 所得稅費用表

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	104,344,333.49	138,362,113.19
遞延所得稅費用	-6,142,582.86	-38,154,490.08
合計	98,201,750.63	100,207,623.11

2. 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本期發生額
利潤總額	633,917,920.92
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	95,087,688.14
子公司適用不同稅率的影響	9,408,830.65
調整以前期間所得稅的影響	2,784,770.10
非應稅收入的影響	-6,551,890.90
不可抵扣的成本、費用和損失影響	4,202,494.09
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-1,552,372.43
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	14,279,142.04
研發費用加計扣除	-19,456,911.06
所得稅費用	98,201,750.63

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋61.現金流量表附註

1. 與經營活動有關的現金

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
政府補助	3,993,626.80	3,110,567.64
個人或其他單位的往來款	327,708,595.50	238,597,248.47
罰款收入	4,089.00	1,805,460.00
流動資產損失賠償		811,670.73
合計	331,706,311.30	244,324,946.84

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
罰款支出	1,507,659.64	251,444.97
未單獨列支的各項期間費用	130,246,622.00	147,735,734.90
往來款支付	272,626,304.59	242,436,587.57
違約金	2,016,953.56	1,368,421.58
公益性捐贈支出	2,786,100.00	66,247.06
合計	409,183,639.79	391,858,436.08

2. 與籌資活動有關的現金

(1) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
支付租賃負債的本金和利息	85,865,326.54	98,273,293.92
購買子公司少數股東股份支付的現金		3,503,830.15
合計	85,865,326.54	101,777,124.07

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋62.現金流量表補充資料

1. 現金流量表補充資料

項目	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	535,716,170.29	528,284,858.29
加：信用減值損失	30,650,235.37	58,055,975.62
資產減值準備	148,420,979.57	116,966,568.18
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	91,551,997.00	118,428,206.68
使用權資產折舊	83,353,201.55	98,256,479.16
無形資產攤銷	40,564,886.53	48,394,366.14
長期待攤費用攤銷	35,675,658.41	27,072,309.24
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「-」號填列)	-2,435,302.08	-2,226,058.09
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	-350,750.43	-6,101,703.40
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-5,526,000.00	3,210,000.00
財務費用(收益以「-」號填列)	244,817,559.95	282,015,620.45
投資損失(收益以「-」號填列)	-56,325,252.48	-49,100,530.62
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-22,573,691.98	-34,624,001.27
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-3,505,888.96	-183,131.85
存貨的減少(增加以「-」號填列)	7,231,943.61	-24,260,447.34
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-233,243,609.95	467,299,275.79
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-324,205,516.27	-292,351,293.44
其他	-262,153,579.89	-655,258,674.85
經營活動產生的現金流量淨額	307,663,040.24	683,877,818.69
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
當期新增使用權資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況		
現金的期末餘額	2,593,227,822.61	3,043,846,261.92
減：現金的期初餘額	3,043,846,261.92	3,309,696,070.74
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-450,618,439.31	-265,849,808.82

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋62.現金流量表補充資料(續)

2. 與租賃相關的總現金流出
本期與租賃相關的總現金流出為人民幣135,642,131.82元(上期：人民幣147,219,234.07元)。

3. 現金和現金等價物的構成

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	2,593,227,822.61	3,043,846,261.92
其中：庫存現金	349,858.10	1,155,708.69
可隨時用於支付的銀行存款	2,592,877,964.51	3,042,690,553.23
可隨時用於支付的其他貨幣資金		
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三、期末現金及現金等價物餘額	2,593,227,822.61	3,043,846,261.92
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金及現金等價物		

註釋63.外幣貨幣性項目

1. 外幣貨幣性項目

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	40,440,922.11	7.02880	284,251,153.32
港幣	7,214,612.19	0.90322	6,516,378.88
盧布	4,202.81	0.08805	370.07
新加坡幣	102,606.38	5.4586	560,087.19
應收賬款			
其中：港幣	1,418,814.68	0.90322	1,281,501.80

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

註釋64.租賃

(一) 作為承租人的披露

本公司作為承租人其他信息如下：

項目	本期金額	上期金額
選擇簡化處理方法的短期租賃費用	49,776,805.28	45,442,110.00
未納入租賃負債計量的可變租賃付款額	232,230,836.15	300,608,000.00
租賃負債的利息費用	11,569,507.22	14,542,325.50
與租賃相關的總現金的流出	135,642,131.82	147,219,234.07

(二) 作為出租人的披露

1. 作為出租人的經營租賃

與經營租賃相關的收益如下：

項目	租賃收入	其中：未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入
租賃收入	9,282,869.33	
合計	9,282,869.33	

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

六、研發支出

(一) 按費用性質列示

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	227,894,785.15	216,321,710.34
物料消耗	34,599,549.29	55,292,297.21
測試化驗加工費	9,260,254.38	18,388,880.13
折舊及攤銷	12,988,496.37	7,447,107.44
技術服務費及諮詢費	10,872,976.48	6,575,578.93
委託外部機構費用	58,252.43	3,144,126.34
其他	12,692,935.90	19,470,950.38
合計	308,367,250.00	326,640,650.77
其中：費用化研發支出	306,456,875.72	325,156,326.80
資本化研發支出	1,910,374.28	1,484,323.97

(二) 符合資本化條件的研發項目開發支出

項目	本期增加		本期減少		期末餘額
	期初餘額	內部開發支出	其他	確認為無形資產 計入當期損益	
北京市城市軌道交通工程 地質大數據平台		1,910,374.28		1,910,374.28	
合計		1,910,374.28		1,910,374.28	

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、 合併範圍的變更

(一) 其他原因的合併範圍變動

本公司之子公司北京市住宅建築設計研究院有限公司的全資子公司北京住總博地園林發展有限公司(以下簡稱「博地園林」)，已於2025年12月24日經北京市經濟技術開發區市場監督管理局核准完成工商註銷登記，法人資格正式終止。

八、 在其他主體中的權益

(一) 在子公司中的權益

1. 企業集團的構成

子公司名稱	註冊資本 (萬元)	主要 經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)			取得方式
					直接	間接		
北京城建勘測設計研究院有 限責任公司	10,000.00	北京市	北京市朝陽區	勘察、設計及工 程勘探	100			設立
中國地鐵工程諮詢有限責任 公司	1,334.00	北京市	北京市西城區	軌道交通工程諮 詢	56.22			設立
北京城建信捷軌道交通工程 諮詢有限公司	500.00	北京市	北京市西城區	軌道交通工程諮 詢	100			設立
北京冠城科技發展有限公司	3,000.00	北京市	北京市西城區	物業管理	100			設立
北京環安工程檢測有限責任 公司	3,000.00	北京市	北京市西城區	工程諮詢、監測 及測試	100			設立
北京城建設計(香港)有限公 司	236.58	香港	香港	諮詢服務	100			設立
安徽京建投資建設有限公司	50,000.00	安徽省安慶 市	安徽省安慶市經 濟技術開發區	建設項目投資、 建設和運營維 修	88			設立
軌道交通節能北京市工程研 究中心有限公司	1,000.00	北京市	北京市西城區	工程服務和開發 及諮詢	90			設立

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

八、 在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	註冊資本 (萬元)	主要 經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		
					直接	間接	取得方式
北京城建軌道交通建設工程 有限公司	30,000.00	北京市	北京市通州區	工程承包	100		設立
北京城建交通設計研究院有 限公司	3,000.00	北京市	北京市西城區	建設設計	100		設立
貴州京建投資建設有限公司	36,000.00	貴州省遵義 市	貴州省遵義市 新蒲新區	建設項目投資、 建設和運營維 修	75		設立
雲南京建投資建設有限公司	38,698.00	雲南省昆明 市	雲南省昆明市 滇中新區	建設項目投資、 建設和運營維 修	90		設立
北京城建基礎設施投資管理 有限公司	10,000.00	北京市	北京市西城區	投資管理及諮詢 服務	100		設立
北京京建順城建設投資有限 公司	70,000.00	北京市	北京市順義區	項目投資、地鐵 運營及管理	70		設立
黃山京建投資建設有限公司	10,000.00	安徽省黃山 市	安徽省黃山市	建設項目投資、 建設和運營維 修	90		設立
北京安捷工程諮詢有限公司	500.00	北京市	北京市西城區	工程服務及開發 諮詢服務	51		設立

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

八、 在其他主體中的權益（續）

（一） 在子公司中的權益（續）

1. 企業集團的構成（續）

子公司名稱	註冊資本 （萬元）	主要 經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		
					直接	間接	取得方式
北京城建設計發展集團廣州建設有限公司	1,000.00	廣州市	廣東省廣州市	工程承包	100		設立
北京市軌道交通設計研究院有限公司	1,000.00	北京市	北京市門頭溝區	城市軌道交通線的勘察、設計	50		其他
湖南京建投資建設有限公司	14,997.32	湖南省	湖南省株洲市	建設項目投資、建設和運營維修	69.99		設立
北京耀城科技發展有限公司	1,000.00	北京市	北京市西城區	技術開發、技術諮詢	100		設立
北京市住宅建築設計研究院有限公司	4,000.00	北京市	北京市朝陽區	建築工程設計	100		同一控制下的企業合併
天津安其居建築科技有限公司	4,300.00	天津市	天津市寶坻區	科技推廣和應用服務業	100		設立
北京住源工程諮詢有限公司	500.00	北京市	北京市東城區	專業技術服務業	100		設立

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

八、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

1. 企業集團的構成(續)

(1) 於2025年及2024年12月31日，本公司已通過與北京市軌道交通設計的其他股東(擁有北京市軌道交通設計50%的股本權益)訂立協議控制北京市軌道交通設計研究院有限公司，據此，該股東確認，將根據本公司對北京市軌道交通設計研究院有限公司的有關活動決策行動。

(2) 持有半數以上表決權但不控制被投資單位的依據

本公司持有雲南京建軌道交通投資建設有限公司78.28%股權但不形成控制的原因是2017年12月，由公司、中鐵電氣化局集團有限公司和昆明軌道交通四號線投資管理有限公司三方共同出資，設立雲南京建軌道。該公司註冊資本1億元，其中北京城建設計實繳出資7,828萬，佔78.28%，中鐵電氣化局集團有限公司實繳出資752萬，佔7.52%，昆明軌道交通四號線投資管理有限公司實繳出資1,420萬，佔14.20%。依據公司章程，股東會由全體股東組成，是該公司的權力機構，股東會會議由股東按照實繳出資比例行使表決權。股東會會議應對所議事項作出決議，其議事方式和表決程序依照公司法的規定。股東會決議應由全體股東一致同意表決方可通過。董事會由五名董事組成，其中三名由公司提名，其他股東方各一名，董事會實行一人一票的表決制度，董事會會議應由半數以上的董事出席，對決定公司內部管理機構的設置經半數以上董事同意即可通過，其餘事項應由全體董事一致同意方可通過。

因此，公司在股東會及董事會中對被投資方均不具有控制的權力，無法決定雲南京建軌道的財務和經營決策，未將其納入合併範圍符合企業會計準則的規定。

(3) 概無子公司於年末發行任何債務證券。

八、在其他主體中的權益(續)

(一) 在子公司中的權益(續)

2. 重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東 持股比例(%)	本期歸屬於 少數股東損益	本期向 少數股東宣告 分派的股利	期末少數 股東權益 餘額	備註
中國地鐵工程諮詢有限責任公司	43.78	553,418.14	147,423.93	15,408,717.38	
北京安捷工程諮詢有限公司	49	1,220,996.93	147,573.30	17,256,316.17	
北京市軌道交通設計研究院 有限公司	50	5,405,109.53	771,080.99	34,056,092.69	
安徽京建投資建設有限公司	12	5,090,826.69	3,600,000.00	79,165,470.01	
雲南京建投資建設有限公司	10	2,263,697.08		46,941,029.55	
湖南京建投資建設有限公司	30.01			45,205,900.00	

八、 在其他主體中的權益（續）

（一） 在子公司中的權益（續）

3. 重要非全資子公司的主要財務信息

這些子公司的主要財務信息為本公司內各企業之間相互抵消前的金額，但經過了合併日公允價值及統一會計政策的調整。

子公司名稱	期末餘額				期初餘額			
	流動資產	非流動資產	資產合計	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	負債合計
中國地鐵工程諮詢有限責任公司	64,168,525.24	9,356,159.06	73,524,684.30	32,971,572.48	5,355,793.88	38,327,366.36	43,683,160.24	39,590,357.11
北京安捷工程諮詢有限公司	75,493,730.26	3,483,620.79	78,977,351.05	41,841,366.64	1,919,012.64	43,760,379.28	45,679,391.92	41,355,506.57
北京市軌道交通設計研究院有限公司	187,551,018.69	15,801,001.12	203,352,019.81	127,694,316.70	7,545,517.74	135,239,834.44	142,785,352.18	180,672,723.90
安徽京建投資建設有限公司	906,233,094.23	256,273,219.73	1,162,506,313.96	169,092,686.77	333,701,377.05	502,794,063.82	836,495,440.87	665,073,801.71
雲南京建投資建設有限公司	972,435,252.58	835,709,596.98	1,808,144,849.56	190,670,545.12	1,148,064,008.99	1,338,734,554.11	2,486,798,563.10	1,325,888,378.07
湖南京建投資建設有限公司	135,809,888.86	491,262,442.37	627,072,331.23	76,740,238.73	393,972,357.20	470,712,595.93	864,684,953.13	478,448,127.72

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

八、 在其他主體中的權益 (續)

(一) 在子公司中的權益 (續)

3. 重要非全資子公司的主要財務信息 (續)

續：

子公司名稱	本期發生額			上期發生額		
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	營業收入	淨利潤	綜合收益總額
中國地鐵工程諮詢有限公司	30,638,636.58	1,264,143.81	1,264,143.81	-4,030,370.33	39,096,858.11	1,237,302.84
北京安捷工程諮詢有限公司	44,445,605.79	2,491,830.47	2,491,830.47	10,865,736.26	51,426,876.83	1,003,893.82
北京市軌道交通設計研究院有限公司	352,264,679.16	10,810,219.05	10,810,219.05	-38,547,208.27	371,178,897.18	5,711,711.04
安徽京建投資建設有限公司	40,011,253.92	42,423,555.78	42,423,555.78	352,893,043.07	39,949,088.47	43,545,697.01
雲南京建投資建設有限公司	20,848,905.58	22,636,970.78	22,636,970.78	33,796,622.34	16,446,619.48	21,495,321.21
湖南京建投資建設有限公司	2,149,008.53	5,540,466.39	5,540,466.39	5,033,001.75	6,814,711.46	4,006,466.13

財務報表附註 (續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

財務報表附註（續）

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

八、 在其他主體中的權益（續）

（二） 在合營安排或聯營企業中的權益

1. 重要的合營企業或聯營企業

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		會計處理方法
				直接	間接	
北京晟通置業發展有限公司	北京市	北京市	房地產業	40.00%		權益法
鄭州軌道交通設計研究院有限公司	鄭州市	鄭州市	研究和試驗發展	49.00%		權益法
雲南京建軌道交通投資建設有限公司	雲南昆明市	雲南昆明市	道路運輸業	78.28%		權益法
黃山市市域旅遊鐵路投資發展有限公司	安徽省黃山市	安徽省黃山市	道路運輸業	24.00%		權益法
城軌創新網絡中心有限公司	北京市	北京市	科技推廣和應用服務業	18.52%		權益法
紹興京越地鐵有限公司	紹興市	紹興市	道路運輸業	7.65%		權益法
重慶市渝西快線建設運營有限公司	重慶市	重慶市	鐵路運輸業	30.60%		權益法

八、在其他主體中的權益(續)

(二) 在合營安排或聯營企業中的權益(續)

1. 重要的合營企業或聯營企業(續)

(1) 持有20%以下表決權但具有重大影響的依據

本公司持有北京乘美鄉居文化旅遊發展有限公司10.15%的股權，但本公司委派1名董事，在由5人組成的董事會中佔1/5，對其具有重大影響。

本公司持有廣西星河智能科技有限公司13.40%的股權，但本公司委派2名董事，在由7人組成的董事會中佔2/7，對其具有重大影響。

本公司持有紹興京越地鐵有限公司7.65%的股權，但本公司委派2名董事，在由7人組成的董事會中佔2/7，對其具有重大影響。

本公司持有城軌創新網絡中心有限公司18.52%的股權，但本公司委派1名董事，在由9人組成的董事會中佔1/9，對其具有重大影響。

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

八、 在其他主體中的權益(續)

(二) 在合營安排或聯營企業中的權益(續)
2. 重要合營企業的主要財務信息

項目	期末餘額／本期發生額			
	北京晟通置業 發展有限公司	鄭州軌道交通設計 研究院有限公司	雲南京建軌道交通 投資建設有限公司	黃山市市域旅遊鐵路 投資發展有限公司
流動資產	895,140,693.37	30,869,249.25	4,810,052,733.93	12,663,797.21
非流動資產	3,866,533.08	3,816,096.77	5,306,353,181.77	4,754,717.00
資產合計	899,007,226.45	34,685,346.02	10,116,405,915.70	17,418,514.21
流動負債	812,215,571.93	3,481,620.62	3,145,990,956.28	720.00
非流動負債	-	955,932.30	4,390,609,809.30	-
負債合計	812,215,571.93	4,437,552.92	7,536,600,765.58	720.00
少數股東權益				
歸屬於母公司股東權益	86,791,654.52	30,247,793.10	2,579,805,150.12	17,417,794.21
按持股比例計算的淨資產份額	34,716,661.81	14,821,418.62	2,019,471,471.51	10,420,270.61
調整事項	-	-	85,644,151.42	-
對合營企業權益投資的賬面價值	34,716,661.81	14,821,418.62	2,105,115,622.93	10,420,270.61
存在公開報價的權益投資的公允價值				
淨資產	86,791,654.52	30,247,793.10	2,579,805,150.12	17,417,794.21
營業收入	183,486,238.53	18,895,471.03	690,710,364.20	-
財務費用	-141,977.92	-60,487.91	447,524,123.43	-7,336.89
所得稅費用	-328,677.78	951,569.47	-12,480,010.71	-
淨利潤	-986,033.33	2,824,684.91	47,541,090.67	102,482.52
終止經營的淨利潤				
其他綜合收益				
綜合收益總額	-986,033.33	2,824,684.91	47,541,090.67	102,482.52
企業本期收到的來自合營企業的股利		490,000.00	-	-

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

八、 在其他主體中的權益（續）

（二） 在合營安排或聯營企業中的權益（續）

2. 重要合營企業的主要財務信息（續）

續：

項目	期初餘額 / 上期發生額			
	北京晟通置業 發展有限公司	鄭州軌道交通 設計研究院有限公司	雲南京建軌道交通 投資建設有限公司	黃山市市域旅遊鐵路 投資發展有限公司
流動資產	900,871,510.91	28,915,132.49	4,281,613,420.45	12,965,712.26
非流動資產	3,537,855.30	2,964,285.16	5,694,873,982.49	4,778,332.09
資產合計	904,409,366.21	31,879,417.65	9,976,487,402.94	17,744,044.35
流動負債	816,631,678.36	3,483,067.36	2,768,290,972.34	428,732.66
非流動負債	-	-	4,675,932,371.15	-
負債合計	816,631,678.36	3,483,067.36	7,444,223,343.49	428,732.66
少數股東權益				
歸屬於母公司股東權益	87,777,687.85	28,396,350.29	2,532,264,059.45	17,315,311.69
按持股比例計算的淨資產份額	35,127,265.78	13,942,171.65	1,982,256,305.74	10,395,674.81
調整事項	-	-	79,457,067.28	-
對合營企業權益投資的賬面價值	35,127,265.78	13,942,171.65	2,061,713,373.02	10,395,674.81
存在公開報價的權益投資的公允價值				
淨資產	87,777,687.85	28,396,350.29	2,532,264,059.45	17,315,311.69
營業收入	51,670,802.75	20,949,425.77	720,695,558.31	-
財務費用	-288,506.94	-203,035.77	-205,728,158.56	-20,103.39
所得稅費用	499,184.13	1,024,020.92	55,817,205.40	-
淨利潤	1,497,552.37	3,688,234.73	3,732,149.78	-927,649.32
終止經營的淨利潤				
其他綜合收益				
綜合收益總額	1,497,552.37	3,688,234.73	3,732,149.78	-927,649.32
企業本期收到的來自合營企業的股利	-	490,000.00	85,900,800.00	-

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

八、 在其他主體中的權益(續)

(二) 在合營安排或聯營企業中的權益(續)

3. 重要聯營企業的主要財務信息

項目	期末餘額／本期發生額		
	城軌創新網絡 中心有限公司	紹興京越地鐵 有限公司	重慶市渝西快線建設 運營有限公司
流動資產	79,267,409.97	3,211,554,395.70	367,193,666.52
非流動資產	2,673,072.03	15,445,765,602.01	8,708,496,501.83
資產合計	81,940,482.00	18,657,319,997.71	9,075,690,168.35
流動負債	11,250,531.33	2,081,364,867.38	329,055,319.52
非流動負債	296,781.13	8,809,081,880.80	6,153,064,471.22
負債合計	11,547,312.46	10,890,446,748.18	6,482,119,790.74
少數股東權益			
歸屬於母公司股東權益	70,393,169.54	7,766,873,249.53	2,593,570,377.61
按持股比例計算的淨資產份額	13,033,247.05	594,165,803.59	793,632,535.55
調整事項	0	-4,345,816.16	50,972,965.24
對聯營企業權益投資的賬面價值	13,033,247.05	589,819,987.43	844,605,500.79
存在公開報價的權益投資的公允價值			
營業收入	11,565,598.95	299,123,095.17	326,569,051.93
淨利潤	-1,786,697.95	-60,527,928.37	58,088,637.74
終止經營的淨利潤			
其他綜合收益			
綜合收益總額	-1,786,697.95	-60,527,928.37	58,088,637.74
企業本期收到的來自聯營企業的股利			

八、在其他主體中的權益(續)

(二) 在合營安排或聯營企業中的權益(續)

3. 重要聯營企業的主要財務信息(續)

續：

項目	期初餘額／上期發生額		
	城軌創新網絡 中心有限公司	紹興京越地鐵 有限公司	重慶市渝西快線 建設運營有限公司
流動資產	98,533,560.13	1,714,583,030.16	389,902,714.69
非流動資產	4,563,924.35	16,862,348,214.63	8,336,168,652.49
資產合計	103,097,484.48	18,576,931,244.79	8,726,071,367.18
流動負債	29,074,712.28	3,963,952,563.12	464,178,574.88
非流動負債	1,842,904.71	8,479,569,949.48	5,712,440,515.36
負債合計	30,917,616.99	12,443,522,512.60	6,176,619,090.24
少數股東權益			
歸屬於母公司股東權益	72,179,867.49	6,133,408,732.19	2,549,452,276.94
按持股比例計算的淨資產份額	13,364,143.51	469,205,768.01	780,132,396.74
調整事項	—	1,910,662.24	29,619,921.41
對聯營企業權益投資的賬面價值	13,364,143.51	471,116,430.25	809,752,318.15
存在公開報價的權益投資的公允價值			
營業收入	31,519,362.97	301,603,187.22	1,539,350,451.65
淨利潤	595,903.68	17,973,186.08	56,970,052.53
終止經營的淨利潤			
其他綜合收益			
綜合收益總額	595,903.68	17,973,186.08	56,970,052.53
企業本期收到的來自聯營企業的股利			

財務報表附註（續）

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

八、 在其他主體中的權益（續）

（二） 在合營安排或聯營企業中的權益（續）

4. 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
聯營企業：		
投資賬面價值合計	29,090,332.65	33,992,673.79
下列各項按持股比例計算的合計數	—	—
淨利潤	-2,376,119.59	-2,587,497.71
其他綜合收益		
綜合收益總額	-2,376,119.59	-2,587,497.71

九、 政府補助

（一） 涉及政府補助的負債項目

會計科目	期初餘額	本期新增 補助金額	本期計入 營業外 收入金額	本期計入 其他收益 金額	本期沖減 成本費用金額	加：其他變動	與資產相關／ 期末餘額 與收益相關
遞延收益	5,244,544.49			1,100,726.97	279,344.08		3,864,473.44 與資產相關
遞延收益	2,107,104.42	900,000.00		627,391.97			2,379,712.45 與收益相關
合計	7,351,648.91	900,000.00		1,728,118.94	279,344.08		6,244,185.89

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

九、政府補助(續)

(二) 計入當期損益的政府補助

類型	本期發生額	上期發生額
與收益相關	4,050,362.85	1,435,075.07
與資產相關	1,380,071.05	1,910,864.04
合計	5,430,433.90	3,345,939.11

(三) 政府補助情況說明

類型	本期發生額	與資產相關／ 與收益相關
城市軌道交通綠色安全建造技術國家工程試驗項目	985,326.72	與資產相關
船岸協同的水環境非現場監管無人作業船關鍵技術研究	850,000.00	與收益相關
基於數字孿生的城市軌道交通線網客流運行檢測及動態評估關鍵技術研究	800,000.00	與收益相關
中關村科技園區朝陽園管理委員會撥付高新產業資金	700,000.00	與收益相關
穩崗、擴崗補貼	558,881.23	與收益相關
璧銅線二標課題經費	338,140.56	與資產相關
基於複雜地質城市工程數字化勘查技術在北京地鐵保護區示範應用	283,018.87	與收益相關
城市地鐵施工安全風險動態分析與控制	274,309.10	與收益相關

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

九、政府補助(續)

(三) 政府補助情況說明(續)

類型	本期發生額	與資產相關／
		與收益相關
軌道交通車站磁懸浮淨化空調設備及其 智能控制技術研發與示範	145,575.84	與收益相關
失業殘疾補貼	137,613.69	與收益相關
軌道交通節能創新能力建設項目	89,265.72	與收益相關
地鐵機電設備故障監測與智能診斷系統研製及 示範應用	70,999.98	與收益相關
北京市深部富水砂卵石地層不降水暗挖法 建造技術及環境影響研究應用	56,603.77	與資產相關
第4批2025年第一輪「築基擴容」	50,000.00	與收益相關
進項稅加計抵減	43,457.09	與收益相關
其他	47,241.33	與收益相關
合計	5,430,433.90	

十、與金融工具相關的風險披露

本公司的主要金融工具包括貨幣資金、股權投資、借款、應收款項、應付款項等。在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括信用風險、流動性風險、市場風險。與這些金融工具相關的風險，以及本公司為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述：

董事會負責規劃並建立本公司的風險管理架構，制定本公司的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本公司已制定風險管理政策以識別和分析本公司所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本公司定期評估市場環境及本公司經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本公司的風險管理由風險管理委員會按照董事會批准的政策開展。風險管理委員會通過與本公司其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本公司內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本公司的審計委員會。本公司通過適當的多樣化投資及業務組合來分散金融工具風險，並通過制定相應的風險管理政策減少集中於單一行業、特定地區或特定交易對手的風險。

(一) 金融工具產生的各類風險

1. 信用風險

信用風險是指交易對手未能履行合同義務而導致本公司產生財務損失的風險，管理層已制定適當的信用政策，並且不斷監察信用風險的敞口。

本公司已採取政策只與信用良好的交易對手進行交易。另外，本公司基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其它因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本公司對應收票據、應收賬款餘額及收回情況進行持續監控，對於信用記錄不良的客戶，本公司會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本公司不致面臨重大信用損失。此外，本公司於每個資產負債表日審核金融資產的回收情況，以確保相關金融資產計提了充分的預期信用損失準備。

本公司其他金融資產包括貨幣資金、應收款項、其他應收款等，這些金融資產的信用風險源自於交易對手違約，最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面金額。本公司沒有提供任何其他可能令本公司承受信用風險的擔保。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十、與金融工具相關的風險披露(續)

(一) 金融工具產生的各類風險(續)

1. 信用風險(續)

本公司持有的貨幣資金主要存放於國有控股銀行和其他大中型商業銀行等金融機構，管理層認為這些商業銀行具備較高信譽和資產狀況，不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。本公司的政策是根據各知名金融機構的市場信譽、經營規模及財務背景來控制存放當中的存款金額，以限制對任何單個金融機構的信用風險金額。

作為本公司信用風險資產管理的一部分，本公司利用賬齡來評估應收賬款和其他應收款的減值損失。本公司的應收賬款和其他應收款涉及大量客戶，賬齡信息可以反映這些客戶對於應收賬款和其他應收款的償付能力和壞賬風險。本公司根據歷史數據計算不同賬齡期間的歷史實際壞賬率，並考慮了當前及未來經濟狀況的預測，如國家GDP增速、基建投資總額、國家貨幣政策等前瞻性信息進行調整得出預期損失率。對於長期應收款，本公司綜合考慮結算期、合同約定付款期、債務人的財務狀況和債務人所處行業的經濟形勢，並考慮上述前瞻性信息進行調整後對於預期信用損失進行合理評估。

截止2025年12月31日，相關資產的賬面餘額與預期信用減值損失情況如下：

項目	賬面餘額	減值準備
應收票據	47,552,609.81	230,111.89
應收賬款	5,449,807,357.67	1,204,775,733.93
其他應收款	216,324,100.09	41,307,884.84
合同資產	6,343,035,790.31	564,730,418.30
長期應收款(含一年內到期的款項)	20,109,754.94	584,014.13
其他非流動資產	4,309,910,961.53	2,059,949.31
合計	16,386,740,574.35	1,813,688,112.40

本公司的主要客戶為政府部門、國企等，該等客戶具有可靠及良好的信譽，因此，本公司認為該等客戶並無重大信用風險。由於本公司的客戶廣泛，因此沒有重大的信用集中風險。

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

十、與金融工具相關的風險披露（續）

（一）金融工具產生的各類風險（續）

2. 流動性風險

流動性風險是指本公司在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。本公司下屬成員企業各自負責其現金流量預測。公司基於各成員企業的現金流量預測結果，在公司層面持續監控公司短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。此外，本公司與主要業務往來銀行訂立融資額度授信協議，為本公司履行與商業票據相關的義務提供支持。截止2025年12月31日，本公司已擁有國內多家銀行提供的銀行授信額度，金額278.63億元，其中：已使用授信金額為109.12億元。

截止2025年12月31日，本公司金融負債和表外擔保項目以未折現的合同現金流量按合同剩餘期限列示如下：

項目	即時償還	期末餘額			合計
		1年以內	1-5年	5年以上	
非衍生金融負債					-
短期借款	584,815,230.35			584,815,230.35	
應付賬款	5,434,222,122.19			5,434,222,122.19	
其他應付款	351,043,753.91			351,043,753.91	
其他流動負債	505,351,917.81			505,351,917.81	
長期借款	362,538,261.39	835,700,000.00	3,208,150,305.64	4,406,388,567.03	
應付債券		750,000,000.00		750,000,000.00	
長期應付款		7,245,454.10		7,245,454.10	
非衍生金融負債小計	7,237,971,285.65	1,592,945,454.10	3,208,150,305.64	12,039,067,045.39	
衍生金融負債					
合計	7,237,971,285.65	1,592,945,454.10	3,208,150,305.64	12,039,067,045.39	

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十、與金融工具相關的風險披露(續)

(一) 金融工具產生的各類風險(續)

3. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本公司已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元和港幣)依然存在匯率風險。本公司監控公司外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的匯率風險；為此，本公司可能會採取相關措施來達到規避匯率風險的目的。

- 1) 截止2025年12月31日，本公司持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

項目	美元項目	期末餘額		合計
		港幣項目		
外幣金融資產：				
貨幣資金	284,251,153.32	6,516,378.88		290,767,532.20
應收賬款		1,281,501.80		1,281,501.80
小計	284,251,153.32	7,797,880.68		292,049,034.00

- 2) 敏感性分析：

截止2025年12月31日，對於本公司各類美元及港幣金融資產，如果人民幣對美元及港幣升值或貶值5%，其他因素保持不變，則本公司將減少或增加淨利潤約14,602,451.86元(2024年度約14,291,852.19元)。

十、與金融工具相關的風險披露(續)

(一) 金融工具產生的各類風險(續)

3. 市場風險(續)

(2) 利率風險

本公司的利率風險主要產生於銀行借款等。浮動利率的金融負債使本公司面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本公司面臨公允價值利率風險。本公司根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。

本公司財務部門持續監控公司利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本公司尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本公司的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整來降低利率風險。

1) 本年度公司無利率互換安排

2) 截止2025年12月31日，本公司長期帶息債務主要為人民幣計價的浮動利率合同，金額為466,940萬元。

3) 敏感性分析：

截止2025年12月31日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降100個基點，而其他因素保持不變，本公司的淨利潤會減少或增加約47,342,527.78元(2024年度約45,538,533.33元)。

上述敏感性分析假定在資產負債表日已發生利率變動，並且已應用於本公司所有按浮動利率獲得的借款。

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十一、公允價值

(一) 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

項目	期末公允價值			合計
	第1層次	第2層次	第3層次	
一、持續的公允價值計量	-	-	-	-
(一) 其他非流動金融資產	10,704,000.00	-	-	10,704,000.00
1. 以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	10,704,000.00	-	-	10,704,000.00
(1) 權益工具投資	10,704,000.00			10,704,000.00
(二) 其他權益工具投資			88,513,229.77	88,513,229.77
持續以公允價值計量的資產總額	10,704,000.00		88,513,229.77	99,217,229.77
持續以公允價值計量的負債總額				
二、非持續的公允價值計量	-	-	-	-
非持續以公允價值計量的資產總額				
非持續以公允價值計量的負債總額				

(二) 持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

本公司持有無限售流動股份的公允價值以證券交易所公開市場收盤價確定。

(三) 持續和非持續第二層次公允價值計量的項目，採用估值技術和重要參數的定性及定量信息

本公司持有非上市公司股份參考最近增資價格確定，經本公司覆核後，認為採用最近增資價格能更好的反應權益工具的公允價值，有利於公司對投資組合管理的需要，故以最近增資價格確認權益工具期末公允價值。

(四) 持續和非持續第三層次公允價值計量的項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

本公司不存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

十一、公允價值（續）

（五）持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數的敏感性分析

1. 期初與期末賬面價值間的調節信息

項目	期初餘額	轉入第3層次	轉出第3層次	當期利得或損失總額		購買、發行、出售和結算		結算	期末餘額	對於報告 期末持有的 資產，計入 損益的當期 未實現利得或 損失的變動
				計入損益	計入其他 綜合收益	購買	發行	出售		
其他權益工具投資	227,795,796.03			-138,515,641.28			-766,924.98		88,513,229.77	
資產合計	227,795,796.03			-138,515,641.28			-766,924.98		88,513,229.77	
負債合計										

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十二、關聯方及關聯交易

(一) 本企業的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	對本公司的 持股 比例(%)	對本公司的 表決權 比例(%)
北京城建集團 有限責任公司	北京市海淀區 北太平莊路18號	工程建築施工	750,000.00	42.34	42.34

本公司為國有獨資公司，最終控制方為北京市人民政府國有資產監督管理委員會。

(二) 本公司的子公司情況詳見附註八(一)在子公司中的權益

(三) 本公司的合營和聯營企業情況

合營企業、聯營企業有關信息詳見附註八、註釋14長期股權投資。

十二、關聯方及關聯交易(續)

(四) 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
北京城安輝泰置業有限公司	城建集團的聯營公司
北京城奧置業有限公司	同系子公司
北京城谷恒泰房地產開發有限公司	城建集團的一間合營公司
北京城谷置業發展有限公司	同系子公司
北京城建安裝集團有限公司	同系子公司
北京城建八建設發展有限責任公司	同系子公司
北京城建北方集團有限公司	城建集團的聯營公司
北京城建創達置業有限公司	同系子公司
北京城建道橋地產投資有限公司	城建集團的聯營公司
北京城建道橋建設集團有限公司	城建集團的聯營公司
北京城建二建設工程有限公司	同系子公司
北京城建房地產開發有限公司	同系子公司
北京城建華晟交通建設有限公司	同系子公司
北京城建華夏基礎建設工程有限公司	城建集團的聯營公司
北京城建黃山投資發展有限公司	同系子公司
北京城建集團(廈門)工程建設有限責任公司	同系子公司
北京城建嘉業房地產開發有限公司	同系子公司
北京城建建設工程有限公司	同系子公司
北京城建精工鋼結構工程有限公司	同系子公司

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(四) 其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
北京城建六建設集團有限公司	非控股股東
北京城建隆達置業有限公司	同系子公司
北京城建七建設工程有限公司	同系子公司
北京城建十建設工程有限公司	城建集團的聯營公司
北京城建十六建築工程有限責任公司	同系子公司
北京城建投資發展股份有限公司	同系子公司
北京城建萬科天運置業有限公司	同系子公司
北京城建五建設集團有限公司	同系子公司
北京城建五維建設有限公司	城建集團的聯營公司
北京城建新材料有限公司	同系子公司
北京城建興海城市更新建設發展有限公司	同系子公司
北京城建興合房地產開發有限公司	同系子公司
北京城建興華地產有限公司	同系子公司
北京城建興華康慶房地產開發有限公司	同系子公司
北京城建興榮房地產開發有限公司	同系子公司
北京城建興瑞置業開發有限公司	同系子公司
北京城建興勝房地產開發有限公司	同系子公司
北京城建興勝置業有限公司	同系子公司

十二、關聯方及關聯交易(續)

(四) 其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
北京城建興順房地產開發有限公司	同系子公司
北京城建興泰房地產開發有限公司	同系子公司
北京城建興業置地有限公司	同系子公司
北京城建興悅置地有限公司	同系子公司
北京城建興雲房地產有限公司	同系子公司
北京城建旭泰房地產開發有限責任公司	同系子公司
北京城建亞泰建設集團有限公司	同系子公司
北京城建亞泰建築安裝工程有限公司	同系子公司
北京城建亞泰金典建設工程有限公司	同系子公司
北京城建亞泰金砗混凝土有限公司	同系子公司
北京城建一建設發展有限公司	同系子公司
北京城建遠東建設投資集團有限公司	城建集團的聯營公司
北京城建長城建設集團有限公司	城建集團的聯營公司
北京城建智控科技股份有限公司	同系子公司
北京城建置業有限公司	同系子公司
北京城建重慶地產有限公司	同系子公司
北京城茂房地產開發有限公司	同系子公司

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(四) 其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
北京城茂未來房地產開發有限公司	同系子公司
北京城市軌道交通諮詢有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京城市快軌建設管理有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京城市鐵建軌道交通投資發展有限公司	城建集團的聯營公司
北京城市鐵路股份有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京城投地下空間開發建設有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京晟通置業發展有限公司	一間合營公司
北京乘美鄉居文化旅遊發展有限公司	聯營公司
北京磁浮交通發展有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京地鐵車輛裝備有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京地鐵工程管理有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京地鐵建築設施維護有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京地鐵京通發展有限責任公司	實益股東及其聯屬公司
北京地鐵科技發展有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京地鐵六號線投資有限責任公司	實益股東及其聯屬公司
北京地鐵七號線投資有限責任公司	實益股東及其聯屬公司

十二、關聯方及關聯交易(續)

(四) 其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
北京地鐵十二號線投資有限責任公司	實益股東及其聯屬公司
北京地鐵十六號線投資有限責任公司	實益股東及其聯屬公司
北京地鐵十七號線投資有限責任公司	實益股東及其聯屬公司
北京地鐵五號線投資有限責任公司	實益股東及其聯屬公司
北京地鐵信息發展有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京地鐵置業有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京地鐵資源開發經營有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京地下鐵道通成廣告股份有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京東方泰洋幕牆股份有限公司	城建集團的聯營公司
北京東直門機場快速軌道有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京公聯鼎晟交通樞紐建設發展有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京公聯交通樞紐建設管理有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京公聯潔達公路養護工程有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京軌道交通路網管理有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京軌道交通新機場線投資有限責任公司	實益股東及其聯屬公司
北京國家速滑館經營有限責任公司	城建集團的聯營公司

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

十二、關聯方及關聯交易（續）

（四）其他關聯方情況（續）

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
北京和信仁泰置業有限公司	同系子公司
北京華創瑞通建築勞務有限公司	城建集團的聯營公司
北京華宇星園林古建設計有限公司	同系子公司
北京環匯置業有限公司	城建集團的聯營公司
北京霍營綜合交通樞紐投資有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京建遠萬譽房地產開發有限公司	城建集團的聯營公司
北京金安興泰建築工程有限公司	同系子公司
北京金第房地產開發有限責任公司	同系子公司
北京金都園林綠化有限責任公司	同系子公司
北京金豐潤鴻置業有限公司	同系子公司
北京金谷創展置業有限責任公司	同系子公司
北京錦程匯鑫勞務服務有限公司	同系子公司
北京京城地鐵有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京城佳業物業股份有限公司	同系子公司
北京京創投資有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投城市管廊投資有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投豐德房地產有限公司	實益股東及其聯屬公司

十二、關聯方及關聯交易(續)

(四) 其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
北京京投軌道交通置業開發有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投軌道交通資產經營管理有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投交通發展有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投交通樞紐投資有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投隆德置業有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投潤德置業有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投興海房地產有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投興檀房地產有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投興通置業有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投興業置業有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投億雅捷交通科技有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投銀泰尚德置業有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投銀泰置業有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投置地房地產有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京投資產經營有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京京西生態文旅投資有限公司	非控股股東
北京景晟乾通置業有限公司	城建集團的聯營公司

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(四) 其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
北京九源通韻建築設備租賃有限公司	同系子公司
北京科築建築工程質量監測有限公司	同系子公司
北京平築房地產開發有限公司	同系子公司
北京勝達輝宇建築勞務有限公司	城建集團的聯營公司
北京世紀鴻城置業有限公司	同系子公司
北京市德意嘉物業管理有限責任公司	同系子公司
北京市地鐵運營有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京市東湖房地產有限公司	同系子公司
北京市公聯公路聯絡線有限責任公司	實益股東及其聯屬公司
北京市軌道交通建設管理有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京市軌道交通運營管理有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京市花木有限公司	同系子公司
北京市基礎設施投資有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京市基礎設施土地整理儲備有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京市麗澤城市航站樓投資發展有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京市域鐵路融合發展集團有限公司	實益股東及其聯屬公司
北京市園林古建設計研究院有限公司	同系子公司

十二、關聯方及關聯交易(續)

(四) 其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
北京市園林綠化集團有限公司	同系子公司
北京市政路橋股份有限公司	非控股股東
北京市政路橋集團有限公司	非控股股東
北京雙城通達房地產開發有限公司	城建集團的聯營公司
北京雙城置業開發有限公司	城建集團的聯營公司
北京通朝城市更新有限責任公司	同系子公司
北京祥鼎置業有限公司	同系子公司
北京祥業萬科房地產開發有限公司	同系子公司
北京祥之源置業有限公司	同系子公司
北京亞泰科工鋼結構工程有限公司	同系子公司
北京亞泰智博科技發展有限公司	同系子公司
北京怡城置業有限公司	城建集團的聯營公司
北京園藝有限公司	同系子公司
北京樾茂房地產開發有限公司	同系子公司
北京雲蒙山投資發展有限公司	同系子公司
北京招城房地產開發有限公司	同系子公司
北京兆城房地產開發有限公司	同系子公司
北京智慧城市網絡有限公司	非控股股東

財務報表附註（續）

2025年度
（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

十二、關聯方及關聯交易（續）

（四） 其他關聯方情況（續）

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
北京中領工程設計諮詢有限公司	城建集團的聯營公司
北京中盛恒信工程檢測科技有限公司	城建集團的聯營公司
北京住總北宇物業服務有限責任公司	同系子公司
北京住總第二開發建設有限公司	同系子公司
北京住總第六開發建設有限公司	同系子公司
北京住總第三開發建設有限公司	同系子公司
北京住總第四開發建設有限公司	同系子公司
北京住總第一開發建設有限公司	同系子公司
北京住總房地產開發有限責任公司	同系子公司
北京住總供應鏈管理有限公司	同系子公司
北京住總集團有限責任公司	同系子公司
北京住總京房房地產開發有限公司	同系子公司
北京住總京順房地產開發有限公司	同系子公司
北京住總科貿控股集團有限公司	同系子公司
北京住總綠都投資開發有限公司	同系子公司
北京住總商業資產管理有限公司	同系子公司
北京住總通成房地產開發有限責任公司	同系子公司
北京住總新型建材有限公司	同系子公司

十二、關聯方及關聯交易(續)

(四) 其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
北京住總置地有限公司	同系子公司
北京住總置業有限公司	同系子公司
北京住總裝飾有限責任公司	同系子公司
國奧投資發展有限公司	城建集團的聯營公司
黃山東部開發投資有限公司	聯營公司
黃山京順投資發展有限公司	同系子公司
黃山市黃山區國有資產運營有限公司	一名非控股股東
黃山市市域旅遊鐵路投資發展有限公司	一間合營公司
基石京信(天津)融資租賃有限公司	實益股東及其聯屬公司
京張城際鐵路有限公司	實益股東及其聯屬公司
青島西海岸市民中心投資建設有限公司	同系子公司
三亞亞沙村餐飲管理有限公司	城建集團的聯營公司
天津京城投資開發有限公司	同系子公司
天津京海房地產開發有限公司	同系子公司
天津京寧置地有限公司	同系子公司
天津科寶企業管理有限公司	同系子公司
新疆烏京基礎設施建設管理有限公司	實益股東及其聯屬公司
新疆烏京鐵建軌道交通有限公司	實益股東及其聯屬公司
億雅捷交通系統(北京)有限公司	實益股東及其聯屬公司

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(四) 其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
銀龍(廊坊)混凝土有限公司	城建集團的聯營公司
雲南京建軌道交通投資建設有限公司	一間合營公司
雲南省滇中產業發展集團有限責任公司	一名非控股股東
鄭州市軌道交通設計研究院有限公司	一間合營公司
重慶市渝西快線建設運營有限公司	聯營公司
株洲市公共交通有限責任公司	一名非控股股東

(五) 關聯方交易

1. 從關聯方採購貨物或接受關聯方提供勞務

關聯方	本期發生額	上期發生額
(1) 採購商品：以下公司所提供的工程承包服務	122,286,316.43	417,223,713.98
同系子公司	71,864,009.04	374,890,922.51
城建集團的聯營公司	32,839,224.86	38,631,369.65
非控股股東	3,119,881.70	3,683,018.87
實益股東及其聯屬公司	197,000.00	
聯營公司		18,402.95
城建集團	14,266,200.83	
(2) 採購商品：以下公司所提供的設計、勘察及諮詢服務	27,623,701.59	26,948,305.81
聯營公司	25,655,163.59	17,211,017.90
同系子公司	1,944,953.10	5,297,287.99
實益股東及其聯屬公司		393,113.21
城建集團的聯營公司		192,735.85
一間合營公司	23,584.91	3,854,150.86

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(五) 關聯方交易(續)

2. 向關聯方銷售貨物或向關聯方提供勞務

關聯方	本期發生額	上期發生額
(1) 銷售商品：為以下公司提供工程承包服務	2,389,731,504.82	2,469,530,928.08
實益股東及其聯屬公司	2,174,459,429.55	1,438,188,517.00
聯營公司	125,138,568.67	965,050,413.36
城建集團	65,416,300.10	26,547,702.72
同系子公司	22,649,068.87	36,733,667.89
非控股股東	1,262,025.58	
城建集團的聯營公司	806,112.05	513,307.23
一間合營公司		2,497,319.88
(2) 銷售商品：為以下公司提供設計、勘察及諮詢服務	525,216,354.75	599,518,245.20
實益股東及其聯屬公司	418,123,375.64	441,932,645.74
同系子公司	58,441,957.02	68,964,159.41
城建集團	32,481,672.27	60,021,856.45
城建集團的聯營公司	6,196,309.64	13,917,561.81
聯營公司	2,200,065.10	3,583,268.14
非控股股東	6,284.91	
一名非控股股東	2,067.51	10,242,012.34
城建集團的一間合營公司	7,594,811.32	698,113.20
一間合營公司	169,811.32	158,628.11

3. 吸收存款續支付的利息

關聯方	本期發生額	上期發生額
一名非控股股東	6,762,000.00	6,762,000.00
城建集團	611,059.80	384,000.00
合計	7,373,059.80	7,146,000.00

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(五) 關聯方交易(續)

4. 關聯租賃情況

(1) 來自以下公司的租金收入

承租方名稱	本期確認的租賃收入	上期確認的租賃收入
聯營公司	846,005.54	1,085,110.09
合計	846,005.54	1,085,110.09

(2) 已付或應付以下公司租金開支及物業管理費

關聯方	本期金額	上期金額
同系子公司	11,650,736.61	10,946,000.00
實益股東及其聯屬公司	7,159,776.16	6,926,224.42
城建集團	6,477,044.70	
合計	25,287,557.47	17,872,224.42

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

十二、關聯方及關聯交易（續）

（五）關聯方交易（續）

5. 董事、監事及管理人員薪酬

(1) 董事和監事的薪酬

年內董事酬金乃根據上市規則及香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司（披露董事利益資料）規例第2部披露如下：

項目	本期發生額	上期發生額
袍金	544,441.88	551,616.00
其他薪酬：		
— 薪金、津貼及實物福利	770,356.16	1,445,777.55
— 與表現有關的花紅	1,282,746.80	2,916,362.14
— 養老金計劃	253,566.01	616,681.54
合計	2,851,110.85	5,530,437.23

董事和監事薪酬明細

姓名	本期發生額				合計
	袍金	薪金、津貼 及實物福利	與表現 有關的花紅	養老金計劃	
一、董事					
(一) 執行董事					
夏秀江先生(首席執行官)		322,324.14	566,151.44	85,240.05	973,715.63
小計		322,324.14	566,151.44	85,240.05	973,715.63
(二) 非執行董事					
裴宏偉先生	-	-	-	-	-
汪濤先生	-	-	-	-	-
史樺鑫女士(註2)	-	-	-	-	-
彭冬東先生	-	-	-	-	-
唐其夢女士	-	-	-	-	-
李國慶先生	-	-	-	-	-
李飛先生	-	-	-	-	-
張鵬超先生(註3)	-	-	-	-	-
小計	-	-	-	-	-

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(五) 關聯方交易(續)

5. 董事、監事及管理人員薪酬(續)
(1) 董事和監事的薪酬(續)
董事和監事薪酬明細(續)

姓名	本期發生額				合計
	袍金	薪金、津貼 及實物福利	與表現 有關的花紅	養老金計劃	
(三) 獨立非執行董事					
王國鋒先生	136,137.75	-	-	-	136,137.75
馬旭飛先生(註4)	62,696.56	-	-	-	62,696.56
覃桂生先生(註5)	62,696.56	-	-	-	62,696.56
夏鵬先生	136,137.75	-	-	-	136,137.75
陳帆先生(註6)	73,386.63	-	-	-	73,386.63
田挨成先生(註7)	2,822.56	-	-	-	2,822.56
查小東先生(註8)	70,564.06	-	-	-	70,564.06
小計	544,441.88	-	-	-	544,441.88
(四) 監事(註9)					
聶菟女士	-	-	-	-	-
楊卉菊女士	-	-	4,400.00	-	4,400.00
劉皓先生	-	196,274.14	356,385.00	83,431.26	636,090.40
班健波先生	-	81,788.34	89,359.00	27,075.18	198,222.52
胡聖傑先生	-	-	-	-	-
鍾華女士	-	-	-	-	-
方斌佳先生	-	-	-	-	-
傅嚴冰先生	-	-	-	-	-
李儼先生	-	-	-	-	-
劉曉波女士	-	116,029.20	201,394.36	41,047.68	358,471.24
李智宇先生	-	53,940.34	65,057.00	16,771.84	135,769.18
小計	-	448,032.02	716,595.36	168,325.96	1,332,953.34
合計	544,441.88	770,356.16	1,282,746.80	253,566.01	2,851,110.85

十二、關聯方及關聯交易(續)

(五) 關聯方交易(續)

5. 董事、監事及管理人員薪酬(續)

(1) 董事和監事的薪酬(續)

董事和監事薪酬明細(續)

姓名	袍金	薪金、津貼 及實物福利	上期發生額 與表現 有關的花紅	養老金計劃	合計
一、董事					
(一) 執行董事					
夏秀江先生(首席執行官)	-	297,177.36	565,273.14	110,194.20	972,644.70
王漢軍先生(註1)	-	267,329.36	829,208.00	91,458.92	1,187,996.28
小計	-	564,506.72	1,394,481.14	201,653.12	2,160,640.98
(二) 非執行董事					
裴宏偉先生	-	-	-	-	-
汪濤先生	-	-	-	-	-
史樺鑫女士(註2)	-	-	-	-	-
彭冬東先生	-	-	-	-	-
唐其夢女士	-	-	-	-	-
李國慶先生	-	320,877.36	853,483.00	110,194.20	1,284,554.56
李飛先生	-	-	-	-	-
張鵬超先生(註3)	-	-	-	-	-
小計	-	320,877.36	853,483.00	110,194.20	1,284,554.56
(三) 獨立非執行董事					
王國鋒先生	137,904.00	-	-	-	137,904.00
馬旭飛先生(註4)	137,904.00	-	-	-	137,904.00
覃桂生先生(註5)	137,904.00	-	-	-	137,904.00
夏鵬先生	137,904.00	-	-	-	137,904.00
陳帆先生(註6)	-	-	-	-	-
田挨成先生(註7)	-	-	-	-	-
查小東先生(註8)	-	-	-	-	-
小計	551,616.00	-	-	-	551,616.00

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(五) 關聯方交易(續)

5. 董事、監事及管理人員薪酬(續)

(1) 董事和監事的薪酬(續)

董事和監事薪酬明細(續)

姓名	袍金	薪金、津貼	上期發生額	養老金計劃	合計
		及實物福利	與表現 有關的花紅		
(四) 監事(註9)					
聶菟女士	-	-	-	-	-
楊卉菊女士	-	85,754.36	391,808.00	110,194.20	587,756.56
劉皓先生	-	195,756.11	98,597.00	85,071.38	379,424.49
班健波先生	-	278,883.00	177,993.00	109,568.64	566,444.64
胡聖傑先生	-	-	-	-	-
方斌佳先生	-	-	-	-	-
李儼先生	-	-	-	-	-
小計	-	560,393.47	668,398.00	304,834.22	1,533,625.69
合計	551,616.00	1,445,777.55	2,916,362.14	616,681.54	5,530,437.23

- 註1：由於工作調整，王漢軍先生不再擔任本公司總經理，自2024年10月22日起生效。
- 註2：史樺鑫女士於2026年1月20日辭任本公司非執行董事
- 註3：張鵬超先生於2026年1月20日獲委任為本公司非執行董事
- 註4：馬旭飛先生於2025年6月16日退任本公司非執行董事
- 註5：覃桂生先生於2025年6月16日退任本公司非執行董事
- 註6：陳帆先生於2025年6月16日獲委任為本公司非執行董事
- 註7：田挨成先生於2025年12月23日獲委任為本公司非執行董事
- 註8：查小東先生於2025年6月16日獲委任為本公司非執行董事，於2025年12月23日辭任非執行董事。

十二、關聯方及關聯交易(續)

(五) 關聯方交易(續)

5. 董事、監事及管理人員薪酬(續)

(1) 董事和監事的薪酬(續)

董事和監事薪酬明細(續)

註9：本公司於2025年6月16日舉行的2024年度股東會上批准有關委任，胡聖傑先生、鍾華女士、方斌佳先生及傅炎冰先生獲委任為第四屆監事會監事，並與職工代表監事劉皓先生、劉曉波女士及李智宇先生組成第四屆監事會。任期自2025年6月16日起計為期三年。因監事會換屆安排，聶萆女士、李儼先生、楊卉菊女士及班健波先生於同日退任監事。

本公司於2025年11月25日召開的2025年第一次臨時股東會上審議通過了關於修訂公司章程的議案。本公司監事會自公司章程修訂生效之日起撤銷，本公司第四屆監事會退任。

(2) 主要管理人員的薪酬(不含董事及監事)

項目	本期發生額	上期發生額
工資及其他福利	8,659,489.02	12,135,581.45
養老計劃	951,209.43	1,475,071.34
合計	9,610,698.45	13,610,652.79

(3) 五名最高薪酬僱員

截至2025年及2024年12月31日止年度本集團五名最高薪酬僱員人數的分析如下：

	本期人數	上期人數
非董事及非監事僱員	5	5

上述非董事及非監事的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

項目	本期發生額	上期發生額
薪金、津貼及實物福利	1,296,698.70	1,361,079.36
與表現有關的花紅	6,418,872.55	7,839,538.31
養老金計劃	426,200.25	533,621.40
合計	8,141,771.50	9,734,239.07

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(五) 關聯方交易(續)

5. 董事、監事及管理人員薪酬(續)

(3) 五名最高薪酬僱員(續)

上述人士薪酬在以下區間的人數統計如下：

項目	本期人數	上期人數
1,500,000港元至2,000,000港元(相當於人民幣1,354,830.00至1,806,440.00)	3	
2,000,001港元至2,500,000港元(相當於人民幣1,806,440.90至2,258,050.00)	2	5

截至2025年及2024年12月31日止年度，概無董事、監事及任何非董事及非監事的最高薪酬僱員放棄或同意放棄任何酬金。本集團並無向董事及監事或任何非董事及非監事的最高薪酬僱員支付任何酬金作為吸引加入或加入本集團的獎勵或離職的補償。

6. 關聯方應收應付款項

(1) 本公司應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款					
	實益股東及其聯屬公司	773,884,151.54	156,571,733.55	592,335,916.77	160,714,662.58
	城建集團	213,438,030.39	33,149,870.07	208,892,369.50	20,570,325.38
	聯營公司	99,491,588.27	1,028,798.26	239,802,435.76	2,278,330.47
	同系子公司	76,024,969.10	15,532,057.26	68,604,468.50	15,976,081.90
	一間合營公司	15,888,642.77	1,518,727.95	14,611,052.77	831,600.00
	非控股股東	35,149,281.01	3,739,162.83	9,031,776.45	6,179,962.50
	城建集團的聯營公司	3,309,378.18	134,958.79	815,327.41	61,327.53
	一名非控股股東	1,048,113.21	172,938.68	1,048,113.21	97,474.53
	城建集團的一間合營公司	417,971.70	38,152.01	410,375.00	16,415.00
預付款項					
	同系子公司	0.01		0.01	
	城建集團的一間合營公司			2,339,449.54	

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

十二、關聯方及關聯交易（續）

（五）關聯方交易（續）

6. 關聯方應收應付款項（續）

（1）本公司應收關聯方款項（續）

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款					
	同系子公司	117,244.55	5,270.79	9,064,542.09	6,722.91
	城建集團	50,000.00	250.00	13,811,863.07	915.19
	實益股東及其聯屬公司	1,800,000.00	188,000.00	1,322,500.00	110,500.00
	聯營公司			83,630.26	5,854.12
	城建集團的聯營公司	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00
	一間合營公司			858,375.00	30,043.13
應收股利					
	同系子公司	85,400,800.00		85,400,800.00	
	一間合營公司	4,182,474.83		4,182,474.83	
合同資產					
	實益股東及其聯屬公司	597,253,021.62	3,259,987.38	326,146,819.19	23,941,376.63
	同系子公司	16,539,836.50	1,981,931.31	45,030,960.70	3,807,347.79
	聯營公司	50,906,584.82	361,441.17	163,129,326.51	1,296,765.77
	城建集團	494,816.00	33,785.49	52,957,659.55	3,306,678.72
	城建集團的聯營公司	1,068,134.40	164,541.97	6,342,519.95	243,451.30
	一名非控股股東			6,871,044.34	928,017.46
	一間合營公司	179,100.00	900.00	1,494,174.91	97,322.00
	城建集團的一間合營公司	4,207,629.71	21,143.87	626,582.07	33,966.46
一年內到期的 非流動資產					
	實益股東及其聯屬公司	48,536.00	8,008.44		
	一名非控股股東			429,652.60	2,148.26

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(五) 關聯方交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 本公司應付關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末餘額	期初餘額
應付賬款			
	同系子公司	158,625,536.80	334,872,302.38
	城建集團的聯營公司	20,316,756.67	54,843,969.06
	城建集團		15,291,277.50
	一名非控股股東	11,631,819.20	11,631,819.20
	一間合營公司非控股股東		11,259,526.10
	實益股東及其聯屬公司		3,538,719.10
	聯營公司	1,069,784.70	864,252.60
	一間合營公司		
其他應付款			
	同系子公司	27,880,288.97	36,546,361.25
	城建集團	6,518,064.98	4,586,476.98
	聯營公司	79,413.77	6,892.00
	城建集團的聯營公司	600,000.00	700,000.00
	一間合營公司		94,580.00
	實益股東及其聯屬公司	40,787,737.50	

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十二、關聯方及關聯交易(續)

(五) 關聯方交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 本公司應付關聯方款項(續)

項目名稱	關聯方	期末餘額	期初餘額
合同負債			
	實益股東及其聯屬公司	713,868,694.55	114,872,400.00
	聯營公司	33,050,194.05	981,157.83
	城建集團	15,656,042.79	18,357,083.82
	同系子公司	11,558,022.67	17,202,731.11
	非控股股東	2,904,190.04	
	城建集團的聯營公司	4,452,696.81	3,855,876.79
	一名非控股股東	481,642.18	11,889,456.45
	一間合營公司		211,768.75
	一間合營公司	211,768.75	
	城建集團的一間合營公司	0.01	
長期借款			
	一名非控股股東	138,000,000.00	138,000,000.00
	聯營公司	25,600,000.00	10,000,000.00
一年內到期的 非流動負債 (長期借款)			
	城建集團		15,600,000.00

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十三、承諾及或有事項

(一) 重要承諾事項

本公司不存在需要披露的重要承諾事項。

(二) 資產負債表日存在的重要或有事項

本公司不存在需要披露的重要或有事項。

十四、資產負債表日後事項

截至財務報告批准報出日止，本公司無其他應披露未披露的重大資產負債表日後事項。

十五、其他重要事項說明

(一) 前期會計差錯

1. 追溯重述法

本期未發現採用追溯重述法的前期差錯。

2. 未來適用法

本期未發現採用未來適用法的前期會計差錯。

(二) 分部信息

1. 報告分部的確定依據與會計政策

本公司以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部。本公司的經營分部是指同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (2) 管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- (3) 能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

本公司以經營分部為基礎確定報告分部，滿足下列條件之一的經營分部確定為報告分部：

- (1) 該經營分部的分部收入佔所有分部收入合計的10%或者以上；
- (2) 該分部的分部利潤(虧損)的絕對額，佔所有盈利分部利潤合計額或者所有虧損分部虧損合計額的絕對額兩者中較大者的10%或者以上。

十五、其他重要事項說明(續)

(二) 分部信息(續)

1. 報告分部的確定依據與會計政策(續)

按上述會計政策確定的報告分部的經營分部的對外交易收入合計額佔合併總收入的比重未達到75%時，增加報告分部的數量，按下述規定將其他未作為報告分部的經營分部納入報告分部的範圍，直到該比重達到75%：

- (1) 將管理層認為披露該經營分部信息對會計信息使用者有用的經營分部確定為報告分部；
- (2) 將該經營分部與一個或一個以上的具有相似經濟特徵、滿足經營分部合併條件的其他經營分部合併，作為一個報告分部。

分部間轉移價格參照市場價格確定，與各分部共同使用的資產、相關的費用按照收入比例在不同的分部之間分配。

2. 本公司確定報告分部考慮的因素、報告分部的產品和勞務的類型

本公司的報告分部都是提供不同產品和勞務的業務單元。由於各種業務需要不同的技術和市場戰略，因此本公司分別獨立管理各個報告分部的生產經營活動，分別評價其經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績。

本公司有2個報告分部：工程施工分部、勘測設計諮詢分部。

財務報表附註（續）

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十五、其他重要事項說明（續）

（二） 分部信息（續）

3. 報告分部的財務信息

金額單位：萬元

項目	期末餘額／本期發生額			合計
	工程施工	勘測設計諮詢	分部間抵銷	
一、營業收入	341,330.69	420,250.59	-8,850.63	752,730.65
其中：對外交易收入	341,330.69	411,399.96		752,730.65
分部間交易收入	1,549.59	7,301.04	-8,850.63	
二、營業費用	7,369.32	17,745.26		25,114.58
其中：折舊費和攤銷費	7,369.32	17,745.26		25,114.58
三、對聯營和合營企業的投資收益		5,631.12		5,631.12
四、信用減值損失	5,243.70	-2,183.92	5.25	3,065.03
五、資產減值損失	1,482.20	13,359.90		14,842.10
六、利潤總額	22,163.14	41,521.73	-293.07	63,391.80
七、所得稅費用				9,820.18
八、淨利潤	22,163.14	41,521.73	-293.07	53,571.62
九、資產總額	1,155,579.80	1,263,131.49		2,418,711.29
十、負債總額	856,330.44	740,613.78		1,596,944.22

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋

註釋1.應收賬款

1. 按賬齡披露應收賬款

賬齡	期末餘額	期初餘額
6個月以內	645,778,469.07	921,143,743.19
6個月至1年	210,845,492.94	282,567,705.17
1-2年	618,383,615.60	282,286,230.88
2-3年	282,271,652.30	201,837,713.25
3-4年	99,157,677.38	424,791,319.17
4-5年	76,231,132.62	165,102,965.56
5年以上	449,806,172.69	440,736,357.71
小計	2,382,474,212.60	2,718,466,034.93
減：壞賬準備	606,930,696.79	633,255,487.28
合計	1,775,543,515.81	2,085,210,547.65

2. 按壞賬計提方法分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	18,295,549.27	0.77	14,851,352.13	81.17	3,444,197.14
按組合計提壞賬準備	2,364,178,663.33	99.23	592,079,344.66	25.04	1,772,099,318.67
其中：賬齡組合	2,364,178,663.33	99.23	592,079,344.66	25.04	1,772,099,318.67
合計	2,382,474,212.60	—	606,930,696.79	—	1,775,543,515.81

續：

類別	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	21,407,155.05	0.79	21,407,155.05	100	
按組合計提壞賬準備	2,697,058,879.88	99.21	611,848,332.23	22.69	2,085,210,547.65
其中：賬齡組合	2,697,058,879.88	99.21	611,848,332.23	22.69	2,085,210,547.65
合計	2,718,466,034.93	—	633,255,487.28	—	2,085,210,547.65

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋1.應收賬款(續)

2. 按壞賬計提方法分類披露(續)
按單項計提壞賬準備

單位名稱	賬面餘額	期末餘額		計提理由
		壞賬準備	計提比例(%)	
德令哈文化旅遊發展有限公司	6,888,394.22	3,444,197.10	50.00	預計部分無法收回
北京東直門機場快速軌道有限公司	415,866.98	415,866.98	100.00	預計無法收回
北京高億房地產開發有限公司	603,773.58	603,773.58	100.00	預計無法收回
北京市地鐵運營有限公司	3,128,301.88	3,128,301.87	100.00	預計無法收回
北京市軌道交通建設管理有限公司	5,578,511.66	5,578,511.65	100.00	預計無法收回
北京市基礎設施投資有限公司	275,849.06	275,849.06	100.00	預計無法收回
中國華西工程設計建設有限公司				
北京工程建設分公司	477,037.74	477,037.74	100.00	預計無法收回
中鐵五局集團有限公司	94,339.62	94,339.62	100.00	預計無法收回
其他單位	833,474.53	833,474.53	100.00	預計無法收回
合計	18,295,549.27	14,851,352.13	-	

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋1.應收賬款(續)

2. 按壞賬計提方法分類披露(續)

按組合計提壞賬準備

(1) 賬齡組合

賬齡組合	賬面餘額	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例(%)
6個月以內	645,778,469.07	3,234,374.25	0.50
6個月至1年	210,845,492.94	8,009,351.77	3.80
1-2年(含2年)	618,383,615.60	57,407,698.64	9.28
2-3年(含3年)	282,271,652.30	46,573,267.49	16.50
3至4年	99,157,677.38	9,106,671.35	9.18
4至5年	69,342,738.39	33,019,860.44	47.62
5年以上	438,399,017.65	434,728,120.72	99.16
合計	2,364,178,663.33	592,079,344.66	25.04

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋1.應收賬款(續)

3. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

類別	期初餘額	計提	本期變動金額			期末餘額
			收回或轉回	核銷	其他變動	
按單項計提壞賬準備	21,407,155.05	3,444,197.08			-10,000,000.00	14,851,352.13
按組合計提壞賬準備	611,848,332.23	-19,768,987.57	-	-	-	592,079,344.66
其中：賬齡組合	611,848,332.23	-19,768,987.57				592,079,344.66
合計	633,255,487.28	-16,324,790.49	-	-	-10,000,000.00	606,930,696.79

4. 按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款和合同資產情況

單位名稱	應收賬款 期末餘額	合同資產 期末餘額	應收賬款和 合同資產期末餘額	佔應收賬款和 合同資產期末 餘額合計數的 比例(%)	已計提應收賬款 壞賬準備和 合同資產 減值準備餘額
石家莊市軌道交通集團有限責任公司	118,554,070.60	104,490,263.85	223,044,334.45	3.79	65,445,932.37
北京市軌道交通建設管理有限公司	104,631,812.87	130,753,819.74	235,385,632.61	3.99	84,202,388.67
重慶市渝西快線建設運營有限公司	95,851,162.11	52,839,477.05	148,690,639.16	2.52	890,161.74
深圳市地鐵集團有限公司	83,123,543.50	215,584,711.96	298,708,255.46	5.07	14,053,592.85
成都地鐵有限責任公司	77,803,478.71	1,066,441.52	78,869,920.23	1.34	855,621.30
合計	479,964,067.79	504,734,714.12	984,698,781.91	16.71	165,447,696.93

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

註釋2.其他應收款

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息		
應收股利	89,873,374.83	89,873,374.83
其他應收款	656,827,706.06	534,021,521.44
合計	746,701,080.89	623,894,896.27

註：上表中其他應收款指扣除應收利息、應收股利後的其他應收款。

（一）應收股利

1. 應收股利

被投資單位	期末餘額	期初餘額
雲南京建軌道交通投資建設有限公司	85,400,800.00	85,400,800.00
北京城建智控科技股份有限公司	4,182,474.83	4,182,474.83
北京安捷工程諮詢有限公司	290,100.00	290,100.00
合計	89,873,374.83	89,873,374.83

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋2.其他應收款(續)

(一) 應收股利(續)

2. 重要的賬齡超過1年的應收股利

被投資單位	期末餘額	賬齡	未收回的原因	是否發生減值 及其原因
雲南京建軌道交通投資建設有限公司	85,400,800.00	1-2年	暫緩支付	否
北京城建智控科技股份有限公司	4,182,474.83	1-2年	暫緩支付	否
北京安捷工程諮詢有限公司	290,100.00	1-2年	暫緩支付	否
合計	89,873,374.83	—	—	—

(二) 其他應收款

1. 按賬齡披露其他應收款

賬齡	期末餘額	期初餘額
6個月以內	640,202,268.75	511,330,051.38
6個月至一年	9,265,803.93	11,458,340.47
1-2年	5,381,638.98	3,108,263.71
2-3年	1,699,707.91	4,390,234.45
3-4年	1,419,949.65	3,752,238.03
4-5年	827,000.00	4,603,694.96
5年以上	17,296,246.13	15,764,376.44
小計	676,092,615.35	554,407,199.44
減：壞賬準備	19,264,909.29	20,385,678.00
合計	656,827,706.06	534,021,521.44

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

註釋2.其他應收款（續）

（二）其他應收款（續）

2. 按款項性質分類情況

款項性質	期末賬面價值	期初賬面價值
押金及保證金	17,658,976.48	45,190,565.97
備用金	3,980.91	115,134.30
其他	639,164,748.67	488,715,821.17
合計	656,827,706.06	534,021,521.44

3. 按壞賬計提方法分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	9,961,547.01	1.47	9,961,547.01	100	
按組合計提壞賬準備	666,131,068.34	98.53	9,303,362.28	1.4	656,827,706.06
合計	676,092,615.35	100	19,264,909.29	—	656,827,706.06

續：

類別	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	11,959,607.16	2.16	11,959,607.16	100.00	
按組合計提壞賬準備	542,447,592.28	97.84	8,426,070.84	1.55	534,021,521.44
合計	554,407,199.44	100.00	20,385,678.00	—	534,021,521.44

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋2.其他應收款(續)

(二) 其他應收款(續)

3. 按壞賬計提方法分類披露(續)
按單項計提壞賬準備

單位名稱	賬面餘額	期末餘額		計提理由
		壞賬準備	計提比例(%)	
恒泰物業	2,772,597.90	2,772,597.90	100.00	預計不能收回
成榮公司	146,000.00	146,000.00	100.00	預計不能收回
海南分院	1,790,416.55	1,790,416.55	100.00	預計不能收回
北京勘察設計管理處	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	預計不能收回
北京機械施工公司	500,000.00	500,000.00	100.00	預計不能收回
三產職工養老金	591,102.60	591,102.60	100.00	預計不能收回
三產職工補充儲蓄養老金	346,490.11	346,490.11	100.00	預計不能收回
上海市城鄉建設和管理委員會 行政服務中心	20,000.00	20,000.00	100.00	預計不能收回
南京地鐵肖行車輛基地擴建生產 輔助設施初步設計施工圖設計	20,000.00	20,000.00	100.00	預計不能收回
濟南建設工程交易中心	100,000.00	100,000.00	100.00	預計不能收回
杭州東勝置業有限公司	10,000.00	10,000.00	100.00	預計不能收回
山東忠誠信工程諮詢有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	預計不能收回

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

註釋2.其他應收款（續）

（二）其他應收款（續）

3. 按壞賬計提方法分類披露（續）
按組合計提壞賬準備

單位名稱	賬面餘額	期末餘額		計提理由
		壞賬準備	計提比例(%)	
江蘇交通工程投資諮詢有限公司				
浙江分公司	100,000.00	100,000.00	100.00	預計不能收回
北京數聖工程造價諮詢有限公司	20,000.00	20,000.00	100.00	預計不能收回
大連瀚霖項目管理諮詢有限公司	16,000.00	16,000.00	100.00	預計不能收回
合肥市政府採購中心	300,000.00	300,000.00	100.00	預計不能收回
蘭州市軌道交通有限公司	491,000.00	491,000.00	100.00	預計不能收回
任丘市財政支付中心	20,000.00	20,000.00	100.00	預計不能收回
成都金融城投資發展有限責任公司	106,400.00	106,400.00	100.00	預計不能收回
遷安市海安投資有限公司	100,000.00	100,000.00	100.00	預計不能收回
中國鐵路設計集團有限公司	1,022,000.00	1,022,000.00	100.00	預計不能收回
中泰國際高新技術有限公司	239,539.85	239,539.85	100.00	預計不能收回
黃山報業集團有限公司	50,000.00	50,000.00	100.00	預計不能收回
其他	1,790,416.55	1,790,416.55	100.00	預計不能收回
合計	9,961,547.01	9,961,547.01	—	—

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋2.其他應收款(續)

(二) 其他應收款(續)

3. 按壞賬計提方法分類披露(續)
按組合計提壞賬準備(續)

(1) 賬齡組合

賬齡組合	賬面餘額	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例(%)
6個月以內	640,202,268.75	12,543.66	0.00
6個月-1年	9,265,803.94	361,934.82	3.91
1-2年	5,381,638.98	501,066.43	9.31
2-3年	1,410,168.06	233,622.73	16.57
3-4年	1,419,949.65	305,984.90	21.55
4-5年	827,000.00	495,600.00	59.93
5年以上	7,624,238.96	7,392,609.74	96.96
合計	666,131,068.34	9,303,362.28	—

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋2.其他應收款(續)

(二) 其他應收款(續)

3. 按壞賬計提方法分類披露(續)

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

壞賬準備	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段	第三階段	合計
		整個存續期	整個存續期	
		預期信用損失 (未發生 信用減值)	預期信用損失 (已發生 信用減值)	
期初餘額	6,711,559.37	1,714,511.47	11,959,607.16	20,385,678.00
期初餘額在本期	-	-	-	-
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段		-329,539.85	329,539.85	
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提	-1,668,987.56	2,546,279.00	-1,998,060.15	-1,120,768.71
本期轉回	-	-	-	-
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
期末餘額	5,042,571.81	4,260,790.47	9,961,547.01	19,264,909.29

4. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備的情況

類別	期初餘額	計提	本期變動金額			期末餘額
			收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
按單項計提壞賬準備	11,959,607.16	-1,998,060.15				9,961,547.01
按組合計提壞賬準備	8,426,070.84	877,291.44				9,303,362.28
合計	20,385,678.00	-1,120,768.71				19,264,909.29

財務報表附註（續）

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

註釋2.其他應收款（續）

（二）其他應收款（續）

5. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款

單位名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款	壞賬準備 期末餘額
				期末餘額 的比例(%)	
北京住總集團有限公司	往來款	8,115,885.82	6個月以內	1.20	
恒泰物業	押金	2,772,597.90	6年及以上	0.41	2,772,597.90
廣州地鐵集團有限公司	外部單位往來款	2,315,909.00	7-12個月	0.34	115,795.45
北京中聯匯達投資管理有限公司	押金及保證金	1,961,455.80	6年及以上	0.29	1,361,515.39
南寧軌道交通集團有限責任公司	押金及保證金	1,500,000.00	1-2年	0.22	139,500.00
合計	—	16,665,848.52	—	2.47	4,389,408.74

註釋3.長期股權投資

款項性質	期末餘額		賬面價值	期初餘額		賬面價值
	賬面餘額	減值準備		賬面餘額	減值準備	
對子公司投資	2,184,591,506.90	2,184,591,506.90	2,168,120,306.90			2,168,120,306.90
對聯營企業投資	879,569,732.88	879,569,732.88	2,121,178,485.26			2,121,178,485.26
對合營企業投資	2,165,073,973.97	2,165,073,973.97	847,950,549.21			847,950,549.21
合計	5,229,235,213.75	5,229,235,213.75	5,137,249,341.37			5,137,249,341.37

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

註釋3.長期股權投資（續）

1. 對子公司投資

被投資單位	初始投資成本	期初餘額 (賬面價值)	減值準備 期初餘額	本期增減變動			減值準備 期末餘額
				本期增加	本期減少	本期計提 減值準備 其他	
北京城建勘测設計研究院有限責任公司	31,914,275.11	31,914,275.11				31,914,275.11	
北京環安工程檢測有限責任公司	1,000,000.00	1,000,000.00				1,000,000.00	
中國地鐵工程諮詢有限責任公司	7,500,000.00	7,500,000.00				7,500,000.00	
北京冠城科技發展有限公司	500,000.00	500,000.00				500,000.00	
北京城建信捷軌道交通工程諮詢有限公司	6,611,032.54	6,611,032.54				6,611,032.54	
軌道交通節能北京市工程研究中心有限公司	9,503,830.15	9,503,830.15				9,503,830.15	
北京城建軌道交通建設工程有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00				30,000,000.00	
安徽京建投資建設有限公司	440,000,000.00	440,000,000.00				440,000,000.00	

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

註釋3.長期股權投資（續）

1. 對子公司投資（續）

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

被投資單位	初始投資成本	期初餘額 (賬面價值)	減值準備 期初餘額	本期增減變動			減值準備 期末餘額
				本期增加	本期減少	本期計提 減值準備	
				其他		期末餘額 (賬面價值)	期末餘額
北京城建設計(香港)有限公司	2,365,830.00	2,365,830.00					2,365,830.00
北京城建基礎設施投資管理有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00					100,000,000.00
貴州京建投資建設有限公司	270,000,000.00	270,000,000.00					270,000,000.00
雲南京建投資建設有限公司	348,282,000.00	348,282,000.00					348,282,000.00
北京城建交通設計研究院有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00					300,000,000.00
北京建順城建設投資有限公司	66,315,789.48	66,315,789.48					66,315,789.48
北京安捷工程諮詢有限公司	1,500,000.00	5,105,611.31					5,105,611.31
黃山京建投資建設有限公司	354,000,000.00	354,000,000.00					354,000,000.00

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

註釋3.長期股權投資（續）

1. 對子公司投資（續）

被投資單位	初始投資成本	期初餘額 (賬面價值)	減值準備 期初餘額	本期增減變動			減值準備 期末餘額
				本期增加	本期減少	本期計提 減值準備 其他	
北京市軌道交通設計研究院有限公司	12,377,094.44	12,377,094.44				12,377,094.44	
湖南京建投資建設有限公司	104,973,200.00	104,973,200.00				104,973,200.00	
北京耀城科技發展有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00				10,000,000.00	
北京市住宅建築設計研究院有限公司	63,892,794.87	63,892,794.87				63,892,794.87	
天津安居居建築科技有限公司	3,528,849.00	3,528,849.00		16,471,200.00		20,000,049.00	
北京住源工程諮詢有限公司	250,000.00	250,000.00				250,000.00	
北京城建設計發展集團廣州建設有限公司							
合計	2,164,514,695.59	2,168,120,306.90		16,471,200.00		2,184,591,506.90	

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

財務報表附註（續）

2025年度
（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

註釋3.長期股權投資（續）

2. 對聯營、合營企業投資

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	減值準備 期初餘額	追加投資	本期增減變動		其他綜合 收益調整
				減少投資	權益法確認的 投資損益	
一、合營企業						
鄭州市軌道交通設計研究院有限公司	13,942,171.65				1,369,246.97	
北京晟通置業發展有限公司	35,127,265.78				-410,603.97	
雲南京建軌道交通投資建設有限公司	2,061,713,373.02				43,402,249.91	
黃山市市域旅遊鐵路投資發展 有限公司	10,395,674.81				24,595.80	
小計	2,121,178,485.26				44,385,488.71	

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

註釋3.長期股權投資（續）

2. 對聯營、合營企業投資（續）

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	減值準備 期初餘額	本期增減變動		其他綜合 收益調整
			追加投資	減少投資	
二、聯營企業					
北京順捷智慧圖文設計製作有限公司	2,182,370.14				133,095.00
黃山東部開發投資有限公司	1,363,358.90				-9,179.89
城軌創新網絡中心有限公司	13,364,143.51				-330,896.46
北京乘美鄉居文化旅遊發展有限公司	2,867,813.41				-203,675.83
重慶市渝西快線建設運營有限公司	809,752,318.15				34,853,182.64
廣西星河智能科技有限公司	1,080,733.13				329,164.03
溫州幸福軌道數智科技有限公司	809,248.71				38,519.11
浙江京杭綠能科技股份有限公司	3,163,246.62				-1,371,067.52
湖南省鐵路規劃設計研究院有限公司	13,367,316.64				-2,088,315.21
小計	847,950,549.21				31,350,825.87
合計	2,969,129,034.47				75,736,314.58

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋3.長期股權投資(續)

2. 對聯營、合營企業投資(續)
續：

被投資單位	其他權益變動	本期增減變動		其他	期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
		宣告發放	計提減值準備			
		現金股利或利潤				
一、合營企業						
鄭州市軌道交通設計研究院有限公司		-490,000.00			14,821,418.62	
北京晟通置業發展有限公司					34,716,661.81	
雲南京建軌道交通投資建設有限公司					2,105,115,622.93	
黃山市市域旅遊鐵路投資發展 有限公司					10,420,270.61	
小計		-490,000.00			2,165,073,973.97	

財務報表附註（續）

2025年度

（除特殊註明外，金額單位均為人民幣元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

註釋3.長期股權投資（續）

2. 對聯營、合營企業投資（續）

續：

被投資單位	其他權益變動	本期增減變動		其他	期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
		宣告發放	計提減值準備			
		現金股利或利潤				
二、聯營企業						
北京順捷智慧圖文設計製作有限公司		-26,000.00			2,289,465.14	
黃山東部開發投資有限公司					1,354,179.01	
城軌創新網絡中心有限公司					13,033,247.05	
北京乘美鄉居文化旅遊發展有限公司					2,664,137.58	
重慶市渝西快線建設運營有限公司					844,605,500.79	
廣西星河智能科技有限公司	294,357.80				1,704,254.96	
溫州幸福軌道數智科技有限公司					847,767.82	
浙江京杭綠能科技股份有限公司					1,792,179.10	
湖南省鐵路規劃設計研究院有限公司					11,279,001.43	
小計	294,357.80	-26,000.00			879,569,732.88	
合計	294,357.80	-516,000.00			3,044,643,706.85	

財務報表附註（續）

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

註釋4.營業收入及營業成本

1. 營業收入、營業成本

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
設計、勘察及諮詢	2,308,043,979.41	1,622,117,336.11	2,631,675,933.38	1,903,150,188.17
工程承包	866,095,583.73	828,127,245.22	1,982,468,839.94	1,916,868,376.84
合計	3,174,139,563.14	2,450,244,581.33	4,614,144,773.32	3,820,018,565.01

註釋5.投資收益

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	75,736,314.58	37,215,867.02
成本法核算的長期股權投資收益	79,980,198.30	59,718,072.75
其他權益工具投資持有期間的投資收益		4,182,474.83
合計	155,716,512.88	101,116,414.60

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋6.現金流量表補充資料

現金流量表補充資料項目	本期發生額	上期發生額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	315,289,451.88	284,064,423.37
加：資產減值準備	112,228,342.60	83,421,857.88
信用減值損失	-27,340,302.40	45,483,560.08
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物		
資產折舊	62,996,892.64	70,173,572.81
使用權資產折舊	49,820,289.77	60,710,384.37
無形資產攤銷	8,271,769.40	8,863,145.00
長期待攤費用攤銷	24,088,345.30	14,117,713.50
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失		
(收益以「-」號填列)	-2,659,764.30	-1,071,618.48
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	-207,854.81	
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)		
財務費用(收益以「-」號填列)	59,232,209.17	66,557,165.22
投資損失(收益以「-」號填列)	-155,716,512.88	-101,116,414.60
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-26,234,362.82	-25,026,560.83
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-4,367,025.31	-2,541,958.52
存貨的減少(增加以「-」號填列)	24,046,821.37	-9,792,940.17
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	101,194,370.18	819,661,002.83
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-802,229,227.17	-1,424,366,707.25
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	-261,586,557.38	-110,863,374.79

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

註釋6.現金流量表補充資料(續)

現金流量表補充資料項目	本期發生額	上期發生額
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
當期新增使用權資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況		
現金的期末餘額	1,058,756,005.38	1,543,309,230.74
減：現金的期初餘額	1,543,309,230.74	2,071,023,848.65
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-484,553,225.36	-527,714,617.91

1. 現金和現金等價物的構成

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	1,058,756,005.38	1,543,309,230.74
其中：庫存現金	370.07	58,524.55
可隨時用於支付的銀行存款	1,058,755,635.31	1,543,250,706.19
可隨時用於支付的其他貨幣資金		
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三、期末現金及現金等價物餘額	1,058,756,005.38	1,543,309,230.74
其中：母公司或集團內子公司使用		
受限制的現金及現金等價物		

十七、補充資料

(一) 非經常性損益

1. 當期非經常性損益明細表

項目	金額	說明
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	2,786,052.51	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	50,000.00	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	5,526,000.00	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費		
委託他人投資或管理資產的損益		
對外委託貸款取得的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而產生的各項資產損失		
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回		
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益		
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益		
非貨幣性資產交換損益		
債務重組損益		

財務報表附註(續)

2025年度
(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十七、補充資料(續)

(一) 非經常性損益(續)

1. 當期非經常性損益明細表(續)

項目	金額	說明
企業因相關經營活動不再持續而發生的一次性費用，如安置職工的支出等		
因稅收、會計等法律、法規的調整對當期損益產生的一次性影響		
因取消、修改股權激勵計劃一次性確認的股份支付費用		
對於現金結算的股份支付，在可行權日之後，應付職工薪酬的公允價值變動產生的損益		
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益		
交易價格顯失公允的交易產生的收益		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
受託經營取得的託管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-4,849,895.46	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	188,679.25	
小計	3,700,836.30	
減：所得稅影響額	1,143,750.81	
少數股東權益影響額(稅後)	157,543.29	
歸屬於母公司的非經常性損益淨額	2,399,542.20	
歸屬於母公司淨利潤	515,193,735.86	
扣除非經常性損益後的歸母淨利潤合計	512,794,193.66	

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十七、補充資料(續)

(二) 淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均	每股收益	
	淨資產 收益率(%)	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	6.48	0.38	0.38
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	6.45	0.38	0.38

十八、香港財務報告準則轉換為中國企業會計準則涉及的首次執行日差異調整

由於本集團自截至2025年12月31日止年度的年度報告開始，將採用中國企業會計準則編製財務會計報告，本期財務會計報告已經採用中國企業會計準則編製。香港財務報告準則轉換為中國企業會計準則涉及的首次執行日差異調整事項如下：

第一，安全生產費計提影響：根據中國《企業安全費用提取和使用管理辦法》(財資[2022]136號)和《企業會計準則解釋第3號》的規定，在中華人民共和國境內直接從事建設工程施工的企業按照規定標準提取的安全生產費用應當計入相關產品的成本或當期損益，同時記入「專項儲備」科目。而在國際財務報告準則下，安全生產費用通過稅後利潤分配的方式提取，提取時減少未分配利潤，實際使用金額計入當期損益。本集團2025年3月26日公佈的截止2024年12月31日至年度之全年業績公告所載的綜合權益變動表中，顯示於截至2024年12月31日止十二個月由安全儲備轉回淨利潤的金額即為人民幣5,183,698.81元，其他差異為轉換金額單位千元的尾差調整。2025年度由安全儲備轉回淨利潤的金額即為人民幣11,421,140.34元。

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十八、香港財務報告準則轉換為中國企業會計準則涉及的首次執行日差異調整(續)

第二，營業税金及附加的歸集影響：企業會計準則規定，與生產經營相關的税金在「營業税金及附加」項目中單獨列示。而在國際財務報告準則下，此類税金不單獨列示，而是用以沖減「營業收入」或重分類至「管理費用」。本集團2025年3月26日公佈的截止2024年12月31日至年度之全年業績公告所載的收入中，包含沖減營業收入的「營業税金及附加」13,859,090.41元，其他差異為轉換金額單位千元的尾差調整。2025年度沖減營業收入的「營業税金及附加」21,025,215.17元。

因此，轉換會計準則涉及的以上調整並不影響本集團的淨資產。

香港財務報告準則轉換為中國企業會計準則涉及的比較報表收入、淨利潤和淨資產差異調整金額如下：

1. 本期金額

	2025年1-12月 收入	2025年1-12月 淨利潤	2025年1-12月 淨資產
按香港財務報告準則	7,506,281,288.45	547,137,310.63	8,217,670,683.38
按中國企業會計準則調整的項目及金額：營業成本		-11,421,140.34	
按中國企業會計準則調整的項目及金額：			
税金及附加	21,025,215.17		
按中國企業會計準則	7,527,306,503.62	535,716,170.29	8,217,670,683.38

財務報表附註(續)

2025年度

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十八、香港財務報告準則轉換為中國企業會計準則涉及的首次執行日差異調整(續)

2. 上期金額

	2024年1-12月 收入	2024年1-12月 淨利潤	2024年1-12月 淨資產
按香港財務報告準則	8,657,832,165.72	533,468,557.10	7,933,404,542.65
按中國企業會計準則調整的項目及金額：營業成本		-5,183,698.81	
按中國企業會計準則調整的項目及金額：			
税金及附加	13,859,090.41		
按中國企業會計準則	8,671,691,256.13	528,284,858.29	7,933,404,542.65