

证券代码：A 股 600611
B 股 900903
债券代码：241483
242388

证券简称：大众交通
大众 B 股
债券简称：24 大众 01
25 大众 01

公告编号：临 2026-015

大众交通（集团）股份有限公司 关于公开发行公司债券预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、关于本公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，结合公司实际经营情况，本公司符合现行面向专业投资者公开发行公司债券相关政策和法律法规规定的条件与要求，具备面向专业投资者公开发行公司债券的条件和资格。

二、本次发行概况

（一）发行规模及票面金额

本次发行的公司债券（以下简称：“本次债券”）规模为不超过人民币30亿元（含人民币30亿元）。

具体发行规模提请股东会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求和发行时市场情况，在前述范围内确定。本次债券票面金额为人民币100元。

（二）债券期限

本次发行的公司债券期限为不超过7年（含7年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。

本次债券具体期限和品种构成提请股东会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

（三）债券利率及确定方式

本次发行的公司债券票面利率将由公司和簿记管理人根据网下询价簿记结果在预设利率区间内协商确定。本次债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

（四）发行方式

本次债券视公司资金需求和市场情况，采用公开发行方式，向监管部门申报，在获准发行后，以一次或分期形式发行。

具体发行方式提请股东会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

（五）发行对象

本次债券的发行对象为符合相关法律法规规定的专业投资者。

（六）赎回、回售或调整票面利率等条款

本次债券是否涉及赎回、回售或调整票面利率条款及相关条款的具体内容提请股东会授权董事会或董事会授权人士确定。

（七）担保安排

本次债券是否涉及担保安排及相关条款的具体内容提请股东会授权董事会或董事会授权人士另行授权人士确定。

（八）募集资金用途和募集资金专项账户

本次债券的募集资金拟用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债务、补充公司流动资金等用途。

募集资金用于前述用途的金额、比例等具体使用事项将提请股东会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况等实际情况确定。

公司将根据相关法律、法规的规定指定募集资金专项账户，用于本次债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

（九）承销方式及上市安排

本次债券承销方式及相关条款的具体内容提请股东会授权董事会或董事会授权人士确定。发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次债券于上海证券交易所上市交易。

（十）偿债保障措施

根据有关规定，提请股东会授权董事会或董事会授权人士在出现预计不能按期偿付本次公司债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，根据相关法律法规要求采取相应偿还保障措施，包括但不限于：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

4、主要责任人不得调离。

(十一) 授权事项

提请股东会授权董事会或董事会授权人士在股东会决议的框架和原则下，全权办理本次债券发行有关事项，包括但不限于：

1、结合公司和市场实际情况，确定本次债券发行的最终方案和条款，包括但不限于确定具体发行规模、发行期限、担保措施、债券利率、承销方式及上市安排、募集资金具体用途、信用评级、偿债保障、决定本次发行时机、设立偿债保障金专户和募集资金专户以及其他与发行方案相关的事宜；

2、聘请与本次债券发行相关的各类中介机构及债券受托管理人，包括但不限于主承销商、审计服务机构、法律服务机构和评级服务机构等；

3、实施本次债券发行相关的其他事项，包括但不限于办理本次债券申报、发行、上市及交易流通等有关事宜，包括但不限于制作、签署、修改、报送、执行与本次发行债券有关的协议、申报文件、反馈文件、信息披露公告以及其他法律文件；

4、按照法律、法规、规章、规范性文件的规定以及发行文件的约定，具体办理本次债券发行存续期管理工作，包括但不限于信息披露、还本付息等事宜；

5、如适用法律法规及其他规范性文件和监管部门对公司债券政策发生变化或市场条件发生变化，对本次债券发行的具体方案等相关事项进行相应修改、调整或根据情况酌情决定本次发行延期实施或是否继续开展；

上述授权事项中，除第4项授权有效期为本次债券发行的存续期内外，其余事项有效期为自股东会审议通过之日起至相关授权事项办理完毕之日止。

(十二) 决议有效期

关于发行本次债券的相关事宜的决议有效期为自股东会审议通过之日起至相关授权事项办理完毕之日止。

三、发行人简要财务会计信息

(一) 本公司最近三年合并报表范围变化情况

1、截至2024年12月31日纳入合并范围内的子公司情况

表1：合并报表范围内子公司

子公司名称

上海大众大厦有限责任公司
上海大众洗涤保洁实业有限公司
大众汽车租赁有限公司
上海大众房地产开发经营公司
上海大众旅游有限公司
上海大众旅游汽车有限公司
上海大众国际旅行社有限公司
上海大众交通国际物流有限公司
上海奉贤大众众腾客运汽车有限公司
上海奉贤大众众义汽车客运有限公司
上海奉贤大众众和出租汽车有限公司
上海奉贤大众汽车客运有限公司
上海大众国际仓储物流有限公司
上海大众国际会议中心有限公司
苏州大众交通有限公司
上海大众空港宾馆有限公司
宁波大众汽车服务有限公司
上海大众航空服务有限公司
上海大众科技有限公司
杭州大众汽车服务有限公司
上海大众物业管理有限责任公司
上海大众三汽公共交通出租汽车有限公司
上海虹口大众出租汽车有限公司
昆山大众交通有限公司
北京大众汽车租赁有限公司
桐乡申地置业有限公司
上海大众交通二手机动车经营有限公司
嘉善众祥房产开发有限公司
上海京威实业有限公司
余姚上海大众交通有限公司
大众交通集团上海汽车租赁有限公司
上海徐汇大众小额贷款股份有限公司
上海长宁大众小额贷款股份有限公司
安徽新大众房地产开发有限公司
安徽祥和大众房地产开发有限公司
上海大众广告有限公司
上海嘉定大众小额贷款股份有限公司
大众交通（香港）有限公司
上海大众交通集团资产管理有限公司
GALLOP 交通发展有限公司
上海利鹏行企业发展有限公司
昆山大众物业管理有限责任公司
上海大众交通保税仓储有限公司
上海青浦大众小额贷款股份有限公司
上海台茂国际实业有限公司
北京路驰顺达汽车租赁有限公司
上海大众交通二手车交易市场经营管理有限公司
上海世合实业有限公司
上海闵行大众小额贷款股份有限公司
上海众发远传燃气科技有限公司

桐乡大众新城置业有限公司
上海大众车纬空间汽车销售服务有限公司
上海众纬二手车鉴定评估有限公司
上海众尊管理咨询有限公司
上海大众驾驶员培训有限公司
上海恒元驾驶员培训有限公司
北京新领域汽车服务有限公司
广州大众汽车服务有限公司
上海大众众望城市建设开发有限公司
上海数讯信息技术有限公司
无锡大众物业经营管理有限责任公司
上海璟铉健康科技有限公司
上海铉笛信息科技有限公司
重庆众和汽车租赁有限公司
南通众慧汽车服务有限公司

2、最近三年合并报表范围变化情况

(1) 2022年公司合并报表范围变化情况

表2：2022年增加合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海数讯信息技术有限公司	59.40%	2022年收购43.72%股权后，公司投资比例由15.68%变更为59.4%
上海大众众望城市建设开发有限公司	100.00%	2022年新设
共青城众松聚芯股权投资合伙企业（有限合伙）	94.4518%	2022年新设

表3：2022年减少合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海众稳房地产经纪有限公司	55.00%	2022年股权出售15%后，比例下降为40%

(2) 2023年公司合并报表范围变化情况

表4：2023年增加合并单位情况

单位	投资比例	原因
无锡大众物业经营管理有限责任公司	100.00%	2023年新设
共青城众松聚力创业投资合伙企业（有限合伙）	59.3023%	2023年新设
共青城众松聚正创业投资合伙企业（有限合伙）	76.6703%	2023年新设
共青城众松聚明创业投资合伙企业（有限合伙）	73.8916%	2023年新设

表5：2023年减少合并单位情况

单位	投资比例	原因
无锡大众交通有限责任公司	100.00%	2023年股权出售100%
上海大众交通旧机动车经纪有限公司	100.00%	2023年工商注销
苏州大众交通汽车修理有限公司	100.00%	2023年股权出售100%
大众聚鼎(上海)私募基金管理有限公司	85.00%	2023年增资后股权比例下降为40%
上海众松创业投资合伙企业（有限合伙）	75.6219%	由于执行事务合伙人大众聚鼎(上海)私募基金管理有限公司股权比例下降为40%，下属控股子公司本期相应减少合并范围
上海众增杰华创业投资合伙企业（有限合伙）（原名：赣州市众增投资中心(有限合伙)）	70.1161%	
共青城众松聚芯股权投资合伙企业（有限合伙）	88.8889%	
共青城众松聚力创业投资合伙企业（有限合伙）	59.3023%	
共青城众松聚正创业投资合伙企业（有限合伙）	76.6703%	
共青城众松聚明创业投资合伙企业（有限合伙）	73.8916%	

(3) 2024年公司合并报表范围变化情况

表6：2024年增加合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海璟铉健康科技有限公司	100.00%	2024年收购100%股权
上海铉笛信息科技有限公司	100.00%	收购上海璟铉健康科技有限公司的下属全资子公司
重庆众和汽车租赁有限公司	100.00%	2024年新设
南通众慧汽车服务有限公司	100.00%	2024年新设

(二) 本公司最近三年的资产负债表、利润表及现金流量表

1、合并资产负债表

表7：合并资产负债表

单位：万元

项目	2024 年末	2023 年末	2022 年末
流动资产：			
货币资金	181,355.46	194,800.18	226,033.03
交易性金融资产	182,418.82	146,729.42	128,006.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收账款	24,271.34	19,712.43	22,830.06
预付款项	6,537.17	7,956.75	4,099.07
发放贷款及垫款（短期）	207,121.77	195,884.62	178,918.62
其他应收款	16,284.64	14,044.35	13,191.41
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
存货	322,840.28	334,994.10	458,020.94
一年内到期的非流动资产	-	-	13,110.48
其他流动资产	13,383.76	14,456.35	34,132.75
流动资产合计	954,213.24	928,578.20	1,078,342.79
非流动资产：			
发放贷款和垫款	2,752.00	3,687.75	2,270.49
长期股权投资	88,761.80	94,020.97	54,328.26
其他权益工具投资	124,399.12	38,244.59	54,409.99
其他非流动金融资产	112,531.67	169,407.71	196,299.30
投资性房地产	201,518.81	194,775.33	196,339.83
固定资产	170,627.74	187,899.42	180,712.90
在建工程	6,748.45	956.37	7,260.90
使用权资产	89,351.48	43,894.55	26,959.50

无形资产	122,629.54	124,846.75	127,555.66
商誉	37,405.03	31,058.16	31,058.16
长期待摊费用	9,200.37	9,576.63	10,781.22
递延所得税资产	13,871.07	11,168.09	16,610.49
其他非流动资产	10,558.47	9,975.68	19,161.66
非流动资产合计	990,355.56	919,512.01	923,748.36
资产总计	1,944,568.80	1,848,090.21	2,002,091.15
流动负债：			
短期借款	195,279.45	212,214.10	204,925.47
交易性金融负债	-	1,199.65	-
应付账款	37,450.90	23,285.63	34,276.49
预收款项	1,548.76	1,328.60	1,298.58
合同负债	53,762.07	46,151.38	220,210.82
应付职工薪酬	5,860.96	9,959.75	7,457.29
应交税费	13,945.74	11,685.55	16,766.17
其他应付款	62,341.88	65,949.94	85,571.23
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	135	-
一年内到期的非流动负债	106,567.31	104,895.34	63,201.92
其他流动负债	105,371.36	104,893.20	129,373.90
流动负债合计	582,128.44	581,563.14	763,081.87
非流动负债：			
长期借款	61,913.63	71,501.79	59,909.30
应付债券	139,595.82	119,737.48	109,756.00
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	79,139.82	38,643.45	20,389.04
长期应付款	-	-	534.71
递延收益	84.90	85.06	-
递延所得税负债	42,896.18	28,907.34	32,101.24
非流动负债合计	324,665.81	258,875.13	222,690.28
负债合计	906,794.25	840,438.27	985,772.15
所有者权益：			
股本	236,412.29	236,412.29	236,412.29
资本公积	747.98	747.98	14,329.30
减：库存股	-	-	32,313.56
其他综合收益	39,954.56	16,838.38	28,652.09
专项储备	77.01	73.56	544.17
盈余公积	89,547.39	89,764.25	106,864.69

未分配利润	617,745.23	608,409.48	582,728.28
归属于母公司所有者权益合计	984,484.46	952,245.94	937,217.25
少数股东权益	53,290.09	55,406.01	79,101.75
所有者权益合计	1,037,774.55	1,007,651.94	1,016,319.00
负债和所有者权益总计	1,944,568.80	1,848,090.21	2,002,091.15

2、合并利润表

表8：合并利润表

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	284,343.56	450,379.07	236,011.13
其中：营业收入	265,480.61	433,147.66	216,313.47
利息收入	18,014.37	16,457.33	18,061.30
手续费及佣金收入	848.58	774.08	1,636.36
二、营业总成本	268,421.64	408,930.06	247,910.34
其中：营业成本	204,025.97	325,285.92	179,504.94
利息支出	1,171.99	1,179.60	1,396.91
税金及附加	3,553.25	6,561.44	8,339.89
销售费用	11,224.71	20,166.23	8,398.31
管理费用	27,090.85	33,858.75	38,235.58
研发费用	5,799.67	6,038.07	2,873.23
财务费用	15,555.19	15,840.04	9,161.49
其中：利息费用	18,600.11	19,511.51	16,738.35
利息收入	2,437.66	3,104.27	5,302.71
加：其他收益	3,059.69	3,838.64	6,608.09
投资收益（损失以“-”号填列）	7,997.54	21,606.17	3,669.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,283.33	4,203.73	-1,666.40
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	40,968.78	12,207.22	-21,068.14
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,975.36	-5,529.20	-1,059.81
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-26,789.36	-13,578.14	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,527.34	-2,021.61	-5,732.42
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	38,710.56	57,972.09	-29,482.04
加：营业外收入	1,112.24	902.75	672.29
减：营业外支出	761.58	602.11	534.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	39,061.22	58,272.74	-29,343.91
减：所得税费用	14,358.53	20,439.13	-5,642.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	24,702.69	37,833.61	-23,701.35
(一)按经营持续性分类			

1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	24,702.69	37,833.61	-23,701.35
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-	-
(二) 按所有权归属分类			
1. 少数股东损益	3,546.32	5,418.10	3,708.38
2. 归属于母公司股东的净利润	21,156.37	32,415.52	-27,409.73
六、其他综合收益的税后净额	23,116.18	-11,611.00	-4,693.17
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	23,116.18	-11,611.00	-4,693.17
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	22,818.80	-11,835.30	-6,010.42
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2. 权益法不能转损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	22,818.80	-11,835.30	-6,010.42
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	297.38	224.30	1,317.26
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
6. 其他债权投资信用减值准备	-	-	-
7. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
8. 外币财务报表折算差额	297.38	224.30	1,317.26
9. 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	47,818.87	26,222.62	-28,394.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	44,272.55	20,804.52	-32,102.90
归属于少数股东的综合收益总额	3,546.32	5,418.10	3,708.38
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.09	0.14	-0.12
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.09	0.14	-0.12

3、合并现金流量表

表9：合并现金流量表

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	289,909.50	280,534.29	239,608.06
收取利息、手续费及佣金的现金	19,759.47	18,437.13	19,675.62
客户贷款及垫款净减少额	-	-	-

收到的税费返还	1,240.14	1,494.96	7,949.50
收到其他与经营活动有关的现金	22,307.99	23,392.32	38,958.83
经营活动现金流入小计	333,217.11	323,858.71	306,192.00
购买商品、接受劳务支付的现金	114,460.55	150,880.80	256,595.62
客户贷款及垫款净增加额	15,152.57	24,149.88	9,845.73
支付利息、手续费及佣金的现金	1,053.77	1,204.26	1,325.73
支付给职工以及为职工支付的现金	63,231.17	67,966.62	65,822.08
支付的各项税费	25,223.43	33,548.08	33,154.28
支付其他与经营活动有关的现金	30,820.56	28,967.44	18,441.48
经营活动现金流出小计	249,942.04	306,717.09	385,184.92
经营活动产生的现金流量净额	83,275.07	17,141.62	-78,992.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	136,172.76	219,334.98	493,799.96
取得投资收益收到的现金	10,943.36	13,449.34	8,196.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,595.71	16,984.65	14,002.34
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
投资活动现金流入小计	161,711.83	249,768.97	515,999.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,241.67	59,781.53	64,885.98
投资支付的现金	133,016.73	237,133.34	353,479.99
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	24,913.74	-	23,595.26
支付其他与投资活动有关的现金	-	2,508.85	267.99
投资活动现金流出小计	200,172.13	299,423.72	442,229.22
投资活动产生的现金流量净额	-38,460.30	-49,654.75	73,769.91
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	11,278.00	1,818.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	11,278.00	1,818.00
取得借款收到的现金	595,228.33	566,172.50	641,006.44
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	550.57	3,709.33	23,900.00
筹资活动现金流入小计	595,778.91	581,159.83	666,724.44
偿还债务支付的现金	600,205.17	505,780.00	593,176.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,458.33	24,154.52	26,170.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,658.00	1,961.91	3,806.13
支付其他与筹资活动有关的现金	22,804.43	50,257.66	10,204.59
筹资活动现金流出小计	654,467.92	580,192.17	629,550.90
筹资活动产生的现金流量净额	-58,689.02	967.65	37,173.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	290.29	330.27	1,441.67

五、现金及现金等价物净增加额	-13,583.96	-31,215.20	33,392.20
加：期初现金及现金等价物余额	194,547.04	225,762.23	192,370.03
六、期末现金及现金等价物余额	180,963.08	194,547.04	225,762.23

4、母公司资产负债表

表10：资产负债表

单位：万元

项目	2024 年末	2023 年末	2022 年末
流动资产：			
货币资金	38,034.35	37,692.01	83,690.11
交易性金融资产	188,671.77	146,758.24	123,505.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-
应收账款	685.28	325.29	1,481.20
预付款项	3,440.34	1,915.91	1,890.06
其他应收款	319,202.19	320,612.16	209,646.40
其中：应收利息		-	-
应收股利		165.00	-
存货	18.04	24.38	27.36
其他流动资产	119,500.00	52,300.00	69,358.33
流动资产合计	669,551.97	559,627.99	489,598.84
非流动资产：			
长期股权投资	554,499.50	575,531.91	527,850.47
其他权益工具投资	109,914.44	30,177.55	42,629.99
其他非流动金融资产	83,431.20	122,492.73	134,330.52
投资性房地产	8,416.08	8,794.52	9,106.60
固定资产	30,807.05	39,404.80	31,684.11
在建工程	2,093.86	244.50	1,604.02
固定资产清理	-	-	-
使用权资产	1,624.88	2,166.51	1,260.93
无形资产	62,778.97	62,987.77	63,519.55
长期待摊费用	2,014.01	2,129.21	934.55
递延所得税资产	-	-	4,430.11
其他非流动资产	205.83	71,957.16	132,631.82
非流动资产合计	855,785.82	915,886.64	949,982.69
资产总计	1,525,337.79	1,475,514.62	1,439,581.52
流动负债：			
短期借款	175,832.35	186,053.93	184,067.31

交易性金融负债	-	283.14	-
应付账款	-	-	-
预收款项	28.78	31.35	2.50
合同负债	2,210.67	2,330.61	3,138.65
应付职工薪酬	2,126.80	5,550.02	2,435.22
应交税费	1,033.65	609.06	4,292.30
其他应付款	40,301.47	61,673.09	80,502.76
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
一年内到期的非流动负债	87,343.41	97,037.48	54,120.39
其他流动负债	101,050.37	101,275.92	110,215.74
流动负债合计	409,927.51	454,844.59	438,774.87
非流动负债：			
长期借款	22,500.00	25,500.00	28,500.00
应付债券	139,595.82	119,737.48	109,756.00
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	1,233.97	1,770.84	895.46
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	1,035.47	-	-
递延所得税负债	39,466.68	22,619.71	26,172.61
非流动负债合计	203,831.94	169,628.02	165,324.07
负债合计	613,759.45	624,472.61	604,098.94
所有者权益：			
股本	236,412.29	236,412.29	236,412.29
资本公积	15,128.65	15,128.65	31,216.13
减：库存股	-	-	32,313.56
其他综合收益	28,625.91	10,620.35	19,959.68
专项储备	22.73	38.19	521.33
盈余公积	132,718.51	132,718.51	132,718.51
未分配利润	498,670.24	456,124.03	446,968.21
所有者权益合计	911,578.33	851,042.01	835,482.58
负债和所有者权益总计	1,525,337.79	1,475,514.62	1,439,581.52

5、母公司利润表

表11：利润表

单位：万元

项目	2024年度	2023年度	2022年度
----	--------	--------	--------

一、营业收入	29,846.51	33,492.10	25,649.12
减：营业成本	22,174.58	26,009.28	30,814.85
税金及附加	370.33	437.43	561.94
销售费用	190.83	118.61	10.43
管理费用	11,809.15	18,832.31	23,259.04
研发费用	-	-	-
财务费用	14,617.73	14,625.33	9,176.98
其中：利息费用	15,631.80	16,406.72	13,904.33
利息收入	869.76	1,661.40	4,153.26
加：其他收益	1,153.77	1,586.05	4,094.03
投资收益（损失以“-”号填列）	41,436.96	42,459.17	30,793.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,298.12	7,225.57	522.64
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	47,111.06	1,927.17	-28,952.65
信用减值损失	-21.70	28.85	-62.72
资产减值损失	-7,326.81	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,817.87	-1,961.22	-3,407.88
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	64,855.03	17,509.17	-35,709.94
加：营业外收入	557.10	117.44	63.67
减：营业外支出	161.68	200.84	320.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	65,250.46	17,425.76	-35,966.82
减：所得税费用	10,883.63	2,521.42	-14,356.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	54,366.83	14,904.34	-21,609.83
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	54,366.83	14,904.34	-21,609.83
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	18,005.56	-9,339.33	-5,132.43
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	18,005.56	-9,339.33	-5,132.43
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	18,005.56	-9,339.33	-5,132.43
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金	-	-	-

额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
6. 其他债权投资信用减值准备	-	-	-
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-	-
8. 外币财务报表折算差额	-	-	-
9. 其他	-	-	-
六、综合收益总额	72,372.39	5,565.01	-26,742.26

6、母公司现金流量表

表12：现金流量表

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	29,958.66	34,394.21	25,813.87
收到的税费返还	-	1,494.96	-
收到其他与经营活动有关的现金	37,272.72	20,993.80	59,276.25
经营活动现金流入小计	67,231.38	56,882.98	85,090.12
购买商品、接受劳务支付的现金	10,524.11	11,734.35	10,852.63
支付给职工以及为职工支付的现金	14,467.58	16,768.08	21,009.22
支付的各项税费	1,830.78	5,881.64	4,804.27
支付其他与经营活动有关的现金	54,818.51	126,538.05	80,311.15
经营活动现金流出小计	81,640.98	160,922.12	116,977.27
经营活动产生的现金流量净额	-14,409.60	-104,039.15	-31,887.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	230,218.14	358,188.41	558,925.70
取得投资收益收到的现金	42,701.38	31,823.17	32,996.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	791.71	2,614.58	1,762.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
投资活动现金流入小计	273,711.23	392,626.16	593,685.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,337.10	20,563.51	27,904.97
投资支付的现金	226,105.13	334,233.29	584,633.23
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	227,442.23	354,796.80	612,538.20
投资活动产生的现金流量净额	46,269.00	37,829.35	-18,853.07

三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	528,700.00	503,500.00	589,900.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,485.24	23,900.00
筹资活动现金流入小计	528,700.00	504,985.24	613,800.00
偿还债务支付的现金	531,900.00	463,000.00	517,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,151.93	20,481.43	20,464.25
支付其他与筹资活动有关的现金	1,224.33	1,347.67	998.15
筹资活动现金流出小计	560,276.26	484,829.10	539,362.40
筹资活动产生的现金流量净额	-31,576.26	20,156.14	74,437.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35.20	55.56	267.98
五、现金及现金等价物净增加额	318.34	-45,998.10	23,965.35
加：期初现金及现金等价物余额	37,692.01	83,690.11	59,724.76
六、期末现金及现金等价物余额	38,010.35	37,692.01	83,690.11

（三）本公司最近三年主要财务指标

表13：主要财务指标

财务指标	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
流动比率（倍）	1.64	1.60	1.41
速动比率（倍）	1.07	1.01	0.81
资产负债率（%）	46.63	45.48	49.24
财务指标	2024年度	2023年度	2022年度
总资产周转率（合并）	0.14	0.23	0.11
应收账款周转率（合并）	12.07	20.36	11.04
存货周转率（合并）	0.62	0.82	0.47
EBITDA（亿元）	12.01	13.83	3.78

注：上述各指标计算公式如下：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-预付款项）/流动负债 资产负债率=负债合计/资产总计

总资产周转率=营业收入/平均资产总额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额 存货周转率=营业成本/存货平均余额

EBITDA=利润总额+列入财务费用的利息支出+固定资产折旧+无形资产及其他资产摊销

（四）管理层简明财务分析

1、资产结构分析

表14：资产结构分析

单位：万元

项目	2024 年末	2023 年末	2022 年末
流动资产：			
货币资金	181,355.46	194,800.18	226,033.03
交易性金融资产	182,418.82	146,729.42	128,006.44
应收账款	24,271.34	19,712.43	22,830.06
预付款项	6,537.17	7,956.75	4,099.07
发放贷款及垫款（短期）	207,121.77	195,884.62	178,918.62
其他应收款	16,284.64	14,044.35	13,191.41
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
存货	322,840.28	334,994.10	458,020.94
一年内到期的非流动资产	-	-	13,110.48
其他流动资产	13,383.76	14,456.35	34,132.75
流动资产合计	954,213.24	928,578.20	1,078,342.79
非流动资产：			
发放贷款和垫款	2,752.00	3,687.75	2,270.49
长期股权投资	88,761.80	94,020.97	54,328.26
其他权益工具投资	124,399.12	38,244.59	54,409.99
其他非流动金融资产	112,531.67	169,407.71	196,299.30
投资性房地产	201,518.81	194,775.33	196,339.83
固定资产	170,627.74	187,899.42	180,712.90
在建工程	6,748.45	956.37	7,260.90
使用权资产	89,351.48	43,894.55	26,959.50
无形资产	122,629.54	124,846.75	127,555.66
商誉	37,405.03	31,058.16	31,058.16
长期待摊费用	9,200.37	9,576.63	10,781.22
递延所得税资产	13,871.07	11,168.09	16,610.49
其他非流动资产	10,558.47	9,975.68	19,161.66
非流动资产合计	990,355.56	919,512.01	923,748.36
资产总计	1,944,568.80	1,848,090.21	2,002,091.15

近三年，公司的总资产规模总体呈平稳态势。2022至2024年末，发行人总资产分别为2,002,091.15万元、1,848,090.21万元及1,944,568.80万元。

从资产构成分析，2022至2024年末，公司非流动资产为923,748.36万元、919,512.01万元和990,355.56万元，占总资产比例分别为46.14%、49.75%和50.93%，总体呈现上升趋势，主要是由于长期股权投资、其他权益工具投资和使用权资产近几年有所上升。2022至2024年末，发行人的流动资产为1,078,342.79万元、928,578.20

万元和954,213.24万元，占总资产比例分别为53.86%、50.25%和49.07%，其中货币资金近三年达到226,033.03万元、194,800.18万元和181,355.46万元，占总资产比重为11.29%、10.54%和9.33%，主要是公司持续稳定的经营业绩给公司带来较为充足的现金。

2、负债结构分析

表15：负债结构分析

单位：万元

项目	2024 年末	2023 年末	2022 年末
流动负债：			
短期借款	195,279.45	212,214.10	204,925.47
交易性金融负债	-	1,199.65	-
应付账款	37,450.90	23,285.63	34,276.49
预收款项	1,548.76	1,328.60	1,298.58
合同负债	53,762.07	46,151.38	220,210.82
应付职工薪酬	5,860.96	9,959.75	7,457.29
应交税费	13,945.74	11,685.55	16,766.17
其他应付款	62,341.88	65,949.94	85,571.23
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	135.00	-
一年内到期的非流动负债	106,567.31	104,895.34	63,201.92
其他流动负债	105,371.36	104,893.20	129,373.90
流动负债合计	582,128.44	581,563.14	763,081.87
非流动负债：			
长期借款	61,913.63	71,501.79	59,909.30
应付债券	139,595.82	119,737.48	109,756.00
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	79,139.82	38,643.45	20,389.04
长期应付款	-	-	534.71
递延收益	84.90	85.06	-
递延所得税负债	42,896.18	28,907.34	32,101.24
非流动负债合计	324,665.81	258,875.13	222,690.28
负债合计	906,794.25	840,438.27	985,772.15

近三年，公司的总负债规模总体呈下降态势。2020至2022年末，发行人总负债分别为985,772.15万元、840,438.27万元及906,794.25万元。

从负债构成分析，2022至2024年末，公司非流动负债为222,690.28万元、258,875.13万元和324,665.81万元，占总负债比例分别为22.59%、30.80%和35.80%，总体呈现上升趋势，主要是由于租赁负债及应付债券增加所致。2022至2024年末，发行人的流动负债为763,081.87万元、581,563.14万元和582,128.44万元，占总负债比例分别为77.41%、69.20%和64.20%，总体呈现下降趋势，主要是由于合同负债减少所致。

3、现金流量分析

表16：现金流量结构分析

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动现金流入小计	333,217.11	323,858.71	306,192.00
经营活动现金流出小计	249,942.04	306,717.09	385,184.92
经营活动产生的现金流量净额	83,275.07	17,141.62	-78,992.92
投资活动现金流入小计	161,711.83	249,768.97	515,999.13
投资活动现金流出小计	200,172.13	299,423.72	442,229.22
投资活动产生的现金流量净额	-38,460.30	-49,654.75	73,769.91
筹资活动现金流入小计	595,778.91	581,159.83	666,724.44
筹资活动现金流出小计	654,467.92	580,192.17	629,550.90
筹资活动产生的现金流量净额	-58,689.02	967.65	37,173.54
汇率变动对现金及现金等价物的影响	290.29	330.27	1,441.67
现金及现金等价物净增加额	-13,583.96	-31,215.20	33,392.20
加：期初现金及现金等价物余额	194,547.04	225,762.23	192,370.03
期末现金及现金等价物余额	180,963.08	194,547.04	225,762.23

(1) 经营活动产生的现金流量

最近三年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-78,992.92万元、17,141.62万元和83,275.07万元。2022年度为负，主要系2022年房产项目公司预收房款现金流入较同期减少，同时2022年竞得嘉定新城JDC10502单元（复华园区）02-01地块增加现金流出所致。2023年度经营活动产生的现金流量净额相比上年同期增加96,134.54万元，增幅121.70%，主要系2023年营业收入增加相应销售商品、提供劳务收到现金增加，同时上年同期支付房产项目土地出让金较多所致。2024年度经营活动产生的现金流量净额相比上年同期增加66,133.45万元，增幅385.81%，主要系2024年房产项目销售回款较上年同期增加同时支付房产项目款较上年同期减少所致。

(2) 投资活动产生的现金流量

最近三年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为73,769.91万元、-49,654.75万元和-38,460.30万元。2023年度投资活动产生的现金流量净额相比上年同期减少123,424.66万元，降幅167.31%，主要系2023年购买理财产品净流出现金较上年同期增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量

最近三年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为37,173.54万元、967.65万元和-58,689.02万元。2023年度公司筹资活动的现金流量净额较2022年减少36,205.89万元，降幅97.40%，主要系2023年收购少数股东股权支付的现金较上年同期增加所致。2024年度公司筹资活动的现金流量净额较2023年减少59,656.67万元，降幅6,165.11%，主要系2024年取得增量借款收到现金较同期减少所致。

4、偿债能力分析

最近三年，公司主要偿债指标如下：

表17：偿债能力分析

财务指标	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
流动比率（倍）	1.64	1.60	1.41
速动比率（倍）	1.07	1.01	0.81
资产负债率（%）	46.63	45.48	49.24
财务指标	2024年度	2023年度	2022年度
EBITDA（亿元）	12.01	13.83	3.78

最近三年，公司流动比率及速动比率均呈上升趋势，资产负债率整体有所回落，EBITDA保持增长态势，公司偿债能力持续优化。

5、盈利能力分析

最近三年，公司经营业绩情况如下：

表18：盈利能力分析

单位：万元

项目	2024年度	2023年度	2022年度
营业总收入	284,343.56	450,379.07	236,011.13
营业利润	38,710.56	57,972.09	-29,482.04

利润总额	39,061.22	58,272.74	-29,343.91
归属于母公司股东的净利润	21,156.37	32,415.52	-27,409.73

公司主营业务收入包括交通运输业、房地产业、旅游饮食服务业、软件和信息技术服务业和工商业五大板块，其中交通运输业为公司营业收入的主要来源。最近三年公司营业总收入分别为236,011.13万元、450,379.07万元和284,343.56万元，归属于母公司股东的净利润分别为-27,409.73万元、32,415.52万元和21,156.37万元。2023年公司归母净利润由负转正，主要系2023年交通运输业逐步复苏相应利润增加，公司2022年下半年收购上海数讯股权，信息技术服务业收益较同期增加，相应增加利润所致。2024年公司归母净利润同比减少34.73%，主要系房地产业交房结算数量较上年同期减少，相应利润减少；同时房产项目计提资产减值准备及公司商誉计提减值准备较同期增加，相应利润减少。

6、未来业务发展目标及盈利能力的可持续性

(1) 未来发展战略和业务目标

公司将进一步优化管理架构、加强协同作战能力、强化品牌建设、深化市场拓展，确保公司稳健、稳定发展。

深化管理改革，优化资源配置，全面提升企业运营效能。面对快速变化的市场环境，积极打造企业韧性，提升企业的战略适应力、组织协调力、创新驱动力和风险管理力。积极探索并实践多套运营模式，满足多元化的业务场景需求。充分发挥“两翼四柱”的战略布局优势，实现资源共享和优势互补。

强化品牌建设，深化市场拓展，优化运营管理。充分利用官网、新媒体和社交平台等资源，创新传播方式，提升内容质量，增强集团的品牌形象和知名度，精准定位自身产业在市场中的位置与优势。优化供应链管理，建设全生命周期管理体系，确保公司在市场中的稳健发展。

党建领航，文化添翼，人才筑基。强化党建引领，坚持务实作风，同时致力于提升企业文化建设，凝聚团队士气，全面提升员工素质。进一步丰富企业文化的内涵，营造积极向上的企业文化氛围。通过提供多样化的培训机会、搭建成长平台等方式，帮助员工提升专业技能和综合素质，激发员工内在活力，为企业的持续发展注入动力。

全面践行ESG理念，提升企业可持续发展能力。将ESG理念深植于日常工作中。

在环境方面，明确节能减排目标，制定实施计划，采用绿色技术，确保环保措施到位。社会方面，关注员工福利，提供良好工作环境，积极参与公益活动，展现企业社会责任。治理方面，坚持合规经营，完善公司治理，加强风险管理与合规审查。

（2）盈利能力可持续性

公司正处于产业深入转型期，依托“两翼四柱”战略优化产业布局，通过产品结构升级、数字化转型及产业板块资源互补，夯实持续盈利的战略基础。公司凭借“大众”品牌影响力和上海市重点商标保护优势，巩固行业引领地位；2024年末公司拥有14424辆运营车辆的规模优势，以及“大众出行”网约车平台资质，通过“巡网融合”模式实现完单量和GMV稳步提升，拓展盈利增长点。科技赋能方面，公司力主加强技术研发，让科技赋能传统业务，产品迭代形成突破，智能后视镜等技术创新整合多渠道资源，提升运营效率与服务质量。加之公司完善的法人治理与全流程内控体系，有效防范经营风险，保障盈利能力的可持续性。

四、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至2024年末，发行人不存在对外担保事项。

（二）重大未决诉讼及仲裁情况

截至目前，公司不存在尚未了结的或可预见的对公司生产经营产生重大不利影响的诉讼、仲裁事项。

特此公告。

大众交通（集团）股份有限公司

2026年3月31日