公司代码:600611
900903

公司简称:大众交通
大众B股

# 大众交通(集团)股份有限公司

## 2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2025 年度实现归属于上市公司股东净利润72,400,718.82元;截至2025年12月31日,母公司期末未分配利润为4,976,256,692.84元。

以 2025年末总股本 2,364,122,864 股为基数,每股拟分配现金红利人民币0.02元(含税);B 股按当时牌价折成美元发放;共计支付股利47,282,457.28元。 此方案实施后,留存未分配利润4,928,974,235.56元,结转以后年度使用。

公司2025年度利润分配预案已经公司十一届董事会第十二次会议审议通过,尚需公司股东会审议通过。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 大众交通 | 600611 | 大众出租 |
| B股 | 上海证券交易所 | 大众B股 | 900903 | |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 诸颖妍 | 范文杰 |
| 联系地址 | 上海市徐汇区龙腾大道2121号 众腾大厦1号楼11楼 | 上海市徐汇区龙腾大道2121号 众腾大厦1号楼11楼 |
| 电话 | 021-64289122 | 021-64289122 |
| 传真 | 021-64285642 | 021-64285642 |
| 电子信箱 | FWJ@96822.COM | FWJ@96822.COM |

2、报告期公司主要业务简介

报告期内,公司所从事的主要产业为数智交通产业、金融投资产业、置业发展产业以及数据算力产业,各行业呈现出不同的发展态势与监管导向。

(一)数智交通产业群

报告期内,上海市交通委执法总队、上海市公安局交管总队联合组织开展全市网约车联合治理专项整治行动,旨在打击网约车领域道路运输及交通违法行为,重点整治网约车“脱保”“脱检”问题,强化对网约车平台、租赁企业经营行为的监管。通过强力整治行业顽疾,加大对非法营运、违规派单等突出问题的整治力度,推动行业健康有序发展。同时,随着“车路云一体化”与“低空经济”等新质生产力的兴起,交通运输行业正经历从传统运力调度向数字化、智能化转型的深刻重构,平台竞争逐步从流量争夺转向运力精准调度与全周期司机支持为核心的综合效率竞赛。

(二)金融投资产业群

报告期内,国家金融监督管理总局发布《小额贷款公司监督管理暂行办法》,对经营范围、借款用途、不良类贷款标准、消费者权益保护等方面作出重大调整,进一步加大小贷公司监管力度,对合规运营提出更高要求。2025年12月,中国人民银行、金融监管总局印发小贷行业综合融资成本管理指引,要求小贷公司压降综合融资成本,并于2027年底前全面达标。上海地区亦陆续发布监管指引,持续强化行业监管。在市场环境方面,行业竞争加剧,银行业务下沉对传统小贷业务形成挤压,具备核心风控能力与差异化服务能力的头部机构逐步占据优势。

(三)置业发展产业群

2024年9月召开的中央政治局会议首次提出“促进房地产市场止跌回稳”,央行等部门推出金融政策组合拳,包括下调LPR基点、降低首付比、优化限购限贷政策。北上广深等核心城市陆续放松调控,持续激活市场活力。报告期内,房地产行业调控政策深化,市场竞争加剧,部分中小房企退出市场,行业集中度进一步提升。企业纷纷推出差异化竞争策略,聚焦品质化、服务化转型。酒店方面,随着国际航班恢复和免签政策扩围,入境游持续攀升,叠加商务出行与会议度假需求回暖,酒店旅游业稳步回升。上海核心区域酒店项目表现稳健,细分市场差异化运营优势逐步显现。

(四)数据算力产业

报告期内,在人工智能、云计算、大数据等新兴技术驱动下,全球和中国数据中心行业继续保持强劲发展态势。2025年8月,上海市通信管理局发布《关于开展“算力浦江”2025年算力基础设施高质量发展专项行动的通知》,推动从“机架”向“算力”的产业升级,要求IDC企业加快向高性能算力(尤其是智算)转型,行业竞争重心逐步从资源争夺转向技术溢价与绿色运营能力,头部企业加速构筑数字化底座与算力服务能力。

报告期内,公司的主营业务未有变化。“两翼四柱”战略布局有序实施,为公司迈向更高质量发展阶段奠定了坚实根基。两翼体现为产业资本与金融资本双引擎发展,四柱为四大产业群,即数智交通产业群、金融投资产业群、置业发展产业群和数据算力产业。

报告期内,公司实现营业总收入222,683.65万元,其中数智交通产业收入为105,078.44万元,占全部营业总收入的47.19%;金融投资产业收入为13,987.40万元,占全部营业总收入的6.28%;置业发展产业收入为42,984.82万元,占全部营业总收入的19.30%,其中房地产业收入13,705.41万元,占全部营业总收入的6.15%;数据算力产业收入为55,008.58万元,占全部营业总收入的24.70%。

(一)数智交通产业群

公司以综合交通运输业为核心业务,数智交通产业群分为交通及汽服板块,其中交通板块覆盖巡网、商务、增值、流通等业务线,业务范围包括出租车运营、汽车租赁(长租/零租)、出行平台服务、科技广告及拍卖等,核心定位为“从传统出行服务供应商向具备生态能力的智慧出行解决方案提供商转型”。公司是上海和长三角区域重要的综合交通服务供应商,拥有出租车、租赁车、旅游车等各类车辆达12,945辆,其中出租车数量占上海市出租车总量的15%左右。

汽服板块主要包括驾培、二手车市场及国际物流等业务。大众驾培主要提供机动车驾驶员培训服务,基地拥有除A2外的所有车型的培训经营资质,包括残疾人驾照培训与考试资质,成为上海培训车型最全的单位之一。二手车市场积极落实组织机构优化,实现降本增效,增加市场的竞争力和交易活跃度。国际物流方面,主要包括国际物流、国际仓储和保税仓储,经营场地主要布局在浦东机场、松江出口加工区。

(二)金融投资产业群

大众小贷是公司金融投资板块中自营金融的核心构成,立足上海区域市场,聚焦中小企业及个人客户的差异化金融需求,主营业务为发放小额贷款与提供金融咨询服务,是公司产业资本与金融资本双引擎发展战略的重要支撑。大众小贷曾获“中国小额贷款公司竞争力100强”称号。

(三)置业发展产业群

置业发展产业群是公司四大支柱业务之一,其中房产业务聚焦长三角区域,业务涵盖住宅/商业/办公地产开发、物业运营、不动产管理及酒店经营,形成“开发+运营+更新”多元业态布局。板块立足区域深耕,依托本地化资源优势与公司品牌背书,深耕刚需及改善型住宅、商业办公资产运营等领域,同时通过物业数字化建设与不动产精细化管理,构建全链条服务体系。作为公司实体产业重要支柱,板块围绕“稳市场、惠民生、促转型”主线,在行业波动中持续优化业务结构,致力于成为区域领先的商业地产综合服务商。大众房产曾获“中国房地产诚信品牌企业”以及“中国房地产100最具综合开发实力百强企业”等称号。报告期内,大众房产主要销售项目:嘉定《众禾嘉苑》、嘉善《湖滨花园》、嘉善《大众馨苑》、桐乡《湖滨庄园》、桐乡《大众嘉园》和安徽《时代之光》。

酒店板块聚焦上海核心区域(徐汇滨江、松江佘山、浦东机场),形成“商务办公配套+会议度假+机场中转住宿”多元业态布局。板块旗下包含众腾大厦(徐汇滨江商务综合体)、大众国际会议中心(松江佘山中档度假会议酒店)、空港宾馆(浦东机场枢纽型酒店)三大核心项目,业务涵盖客房住宿、会议服务、餐饮配套、场地租赁等,通过“自持运营+品牌加盟”模式,依托公司品牌背书与区位优势,精准服务商务客、度假客、中转旅客及会务团队,致力于成为区域内细分市场的标杆服务商。

(四)数据算力产业

数讯信息是公司控股的数据算力板块核心企业,成立于1999年,聚焦IDC及“数云网算”一体化服务。业务覆盖数据中心托管、云计算、网络增值服务,在上海、北京布局7座数据中心,形成“浦东-宝山-闵行”三角布局。板块拥有多项增值电信经营许可,获评上海市高新技术企业,服务200余家金融机构、世界500强企业及生物医药、科创类客户,致力于成为国内领先的新型MSP+AI算力服务商。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

| | 2025年 | 2024年 | 本年比上年增减(%) | 2023年 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 19,036,585,551.35 | 19,445,688,020.19 | -2.10 | 18,480,902,090.15 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 9,896,259,101.33 | 9,844,844,605.38 | 0.52 | 9,522,459,353.12 |
| 营业收入 | 2,086,962,541.94 | 2,654,806,111.29 | -21.39 | 4,331,476,643.67 |
| 利润总额 | 161,754,085.73 | 390,612,235.82 | -58.59 | 582,727,407.92 |
| 扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入 | 2,047,875,192.98 | 2,599,752,279.85 | -21.23 | 4,281,198,301.04 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 72,400,718.82 | 211,563,658.11 | -65.78 | 324,155,195.82 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -140,027,472.01 | -167,161,466.03 | 不适用 | 133,451,466.82 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 977,635,564.16 | 832,750,682.87 | 17.40 | 171,416,221.11 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 0.73 | 2.17 | 减少1.44个百分点 | 3.42 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.03 | 0.09 | -66.67 | 0.14 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.03 | 0.09 | -66.67 | 0.14 |

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

| | 第一季度(1-3月份) | 第二季度(4-6月份) | 第三季度(7-9月份) | 第四季度(10-12月份) |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 504,839,224.11 | 536,405,621.69 | 549,640,653.81 | 496,077,042.33 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -36,090,335.00 | 112,147,249.00 | 22,023,252.80 | -25,679,447.98 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -25,377,013.77 | -28,862,586.78 | -7,472,322.87 | -78,315,548.59 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 29,257,378.13 | 280,608,582.28 | 281,042,992.34 | 386,726,611.41 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位: 股

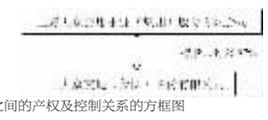
| | |
|---|---|
| 截至报告期末普通股股东总数(户) | 186,990 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | 177,832 |
| 截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户) | |

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

| 股东名称(全称) | 报告期内增减 | 期末持股数量 | 比例(%) | 持有有限售条件股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | | 股东性质 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 上海大众公用事业(集团)股份有限公司 | 0 | 473,186,074 | 20.01 | 0 | 无 | | 境内非国有法人 |
| Fernan Construction & Engineering Enterprise Limited | 0 | 111,499,006 | 4.72 | 0 | 无 | | 境外法人 |
| 大众(香港)国际有限公司 | 0 | 47,676,295 | 2.02 | 0 | 无 | | 境外法人 |
| 缪克民 | -100,000 | 14,300,400 | 0.60 | 0 | 无 | | 未知 |
| 王平 | 6,323,600 | 8,343,600 | 0.35 | 0 | 无 | | 未知 |
| 谢建和 | 343,000 | 7,843,000 | 0.33 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 大众交通(集团)股份有限公司一第二期员工持股计划 | 7,472,400 | 7,472,400 | 0.32 | 0 | 无 | | 其他 |
| 香港中央结算有限公司 | -889,276 | 6,309,822 | 0.27 | 0 | 无 | | 未知 |
| 叶凡 | 3,903,375 | 5,545,275 | 0.23 | 0 | 无 | | 未知 |
| CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORPORATION HONG KONG SECURITIES LTD | 0 | 4,673,886 | 0.20 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 前十名无限售条件股东中第一与第二、第三位存在关联关系;与其他股东之间无关联关系,也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。未知其他股东是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | | | | | | | |

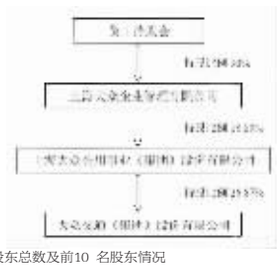
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

√适用 □不适用

5.1公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:元 币种:人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 到期日 | 债券余额 | 利率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 大众交通(集团)股份有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期) | 23大众01 | 115078 | 2025-03-17 | 600,000,000.00 | 3.35 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期) | 24大众01 | 241483 | 2027-08-22 | 1,000,000,000.00 | 2.19 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2025年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期) | 25大众01 | 242388 | 2028-02-26 | 900,000,000.00 | 2.20 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2024年度第二期超短期融资券 | 24大众交通SCP002 | 012482099 | 2025-03-07 | 500,000,000.00 | 2.02 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2024年度第三期超短期融资券 | 24大众交通SCP003 | 012482098 | 2025-03-07 | 500,000,000.00 | 2.02 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2025年度第一期超短期融资券 | 25大众交通SCP001 | 012580560 | 2025-08-15 | 350,000,000.00 | 2.17 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2025年度第二期超短期融资券 | 25大众交通SCP002 | 012580561 | 2025-08-15 | 350,000,000.00 | 2.17 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2025年度第三期超短期融资券 | 25大众交通SCP003 | 012581875 | 2026-04-13 | 200,000,000.00 | 1.70 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2022年度第一期绿色中期票据 | 22大众交通MTN001(绿色) | 102280987 | 2025-04-28 | 200,000,000.00 | 3.10 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2023年度第一期绿色中期票据 | 23大众交通MTN001(绿色) | 102380856 | 2026-04-13 | 400,000,000.00 | 3.28 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2025年度第一期中期票据 | 25大众交通MTN001 | 102581717 | 2028-04-18 | 200,000,000.00 | 2.00 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2025年度第二期中期票据 | 25大众交通MTN002 | 102583302 | 2028-08-08 | 500,000,000.00 | 1.90 |

5.2报告期内债券的付息兑付情况

| 债券名称 | 付息兑付情况的说明 |
|---|---|
| 大众交通(集团)股份有限公司2023年公开发行公司债券(第一期) | 于2025年3月17日支付自2024年3月17日至2025年3月16日期间的利息和本期债券本金。 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期) | 于2025年8月22日支付自2024年8月22日至2025年8月21日期间的利息。 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2024年度第二期超短期融资券 | 于2025年3月7日支付自2024年7月10日至2025年3月6日期间的利息和本期债券本金。 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2024年度第三期超短期融资券 | 于2025年3月7日支付自2024年7月10日至2025年3月6日期间的利息和本期债券本金。 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2025年度第一期超短期融资券 | 于2025年8月15日支付自2025年3月5日至2025年8月14日期间的利息和本期债券本金。 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2025年度第二期超短期融资券 | 于2025年8月15日支付自2025年3月5日至2025年8月14日期间的利息和本期债券本金。 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2022年度第一期绿色中期票据 | 于2025年4月28日支付自2024年4月28日至2025年4月27日期间的利息和本期债券本金。 |
| 大众交通(集团)股份有限公司2023年度第一期绿色中期票据 | 于2025年4月13日支付自2024年4月13日至2025年4月12日期间的利息。 |

5.3报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

5.4公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

| 主要指标 | 2025年 | 2024年 | 本期比上年同期增减(%) |
|---|---|---|---|
| 资产负债率(%) | 45.30 | 46.63 | -1.33 |
| 扣除非经常性损益后净利润 | -140,027,472.01 | -167,161,466.03 | 不适用 |
| EBITDA全部债务比 | 0.11 | 0.13 | -15.38 |
| 利息保障倍数 | 2.08 | 3.09 | -32.69 |

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2025年公司共计实现营业总收入222,683.65万元,比去年同期减少21.69%。实现归属于母公司所有者的净利润7,240.07万元,比去年同期减少13,916.29 万元。公司加权平均净资产收益率为0.73%,每股收益0.03元。截至2025年12月31日,公司的总资产达到190.37亿元,比去年同期减少2.10%。归属于上市公司股东的净资产98.96亿元,比去年同期增加0.52%。公司下属主要产业的经营情况如下:

(一)数智交通产业群

1、交通板块

巡网业务线:截至2025年末,公司拥有上海市出租汽车总数为5,934辆。面对行业环境变化与市场竞争压力,以“中心化、数智化”为抓手,通过整合交通与汽服资源,从多个维度发力,实现管理效能与运营质效的提升。围绕安全管理、车务管控搭建数字指标体系,涵盖安全统计、事故分析、车辆实时状态等多个维度数据,持续完善数据勾稽关系。优化司机培训体系,重点帮扶新入职司机顺利度过入门适应期。加强品牌联合与场景化营销,先后推进“上海之夏”国际消费季、UFC中国赛、徐汇文旅演唱会及上海旅游节、FISE极限挑战等系列项目;同时,通过组织司机KOC直播强化社群引导与价值传递。公司以连续八年服务进博会的丰富经验,为中外展商和观众提供专业出行服务。在历年进博会交通保障中,上海出租汽车驻场服务累计提供超过9.5万辆次服务,运送参展观展人员近15.3万人次,公司作为保障团队的重要组成部分,始终以专业服务护航进博会。

商务业务线:截至2025年末,拥有上海市租赁车辆总数为3,257辆,较上年同期维持总体规模水平。报告期内,强化大中小车配套服务优势,构建系统化投标体系,稳固、拓展客户群。通过分析全国性市场,依托高端服务标准、全国网络能力及定制化解决方案三大核心优势,确立差异化发展路径。聚焦“增量开拓+存量深耕”双路径,全年完成F1赛事、网球大师赛、进博会等27项大型会务用车业务。在管理上,优化客户分类及供应商管理全链条,提升运营效率与服务质量。连锁业务分别在华北区、华南区、华东区各有侧重,通过拓展合作、方案改革、精准营销、提高服务质量、开拓重点项目等,促进了业务增长和结构优化。

增值业务线:平台业务方面,推动多业务板块深度协同。科技广告业务方面,在车载终端研发与防作弊技术上取得突破,完成各类车载设备列装与迭代升级。通过大数据的数据分析手段,提升运营效率和安全性能。

流通业务线:拍卖业务方面,大众拍卖获得行业创新奖,在司法拍卖方面保持持续稳步发展。线上平台实现了拍卖活动的全程在线化。专业车辆评估体系的引入,确保车辆经过严格质检,为买家提供准确的车辆信息。

2、汽服板块

驾培业务方面,面对行业内卷与政策收紧的双重挑战,大众驾培以创新驱动与精益管理为抓手,在困境中寻求发展。凭借硬件与流程优势,考场运营实力领先行业,荣获“全国道路运输企业等级五星级机动车驾驶员培训机构”荣誉称号。

二手车业务方面,精细化管理与流程优化,确保核心业务效益。获取二手车出口资质,探索出口新业务领域。国际物流业务方面,面对中美贸易摩擦、地缘政治影响等多重挑战,深耕标准化建设,切实筑牢运营安全防线,企业稳定持续发展。

(二)金融投资产业群

小贷业务:坚守“合规、稳健、提质”方针,创新推广新模式,充分发挥“大众小贷”品牌和规模优势,以市场为导向,加强老客户的维护工作,开发潜在市场,积极寻找业务新增长点。市场变化对小贷业务的风控工作提出了全新要求,坚持业务白皮书等相关制度的有效落实。面对行业洗牌与监管高压的严峻挑战,成功化解积压不良资产,并通过资金统筹有效降低整体融资成本,全力守住经营实绩与资产安全底线。

金融投资业务:公司进一步优化配置金融资产。截至2025年末,公司累计在证券、金融方面的股权投资成本总额为45.55亿元。

(三)置业发展产业群

在市场整体下行和区域竞争加剧的双重挑战下,凭借精细的项目工程管理、灵活的销售策略应对以及不动产和物业公司的优化运营、成本控制,维持了经营的稳定性。在提升服务品质方面,树立以业主为中心理念,开展个性化服务,加强员工培训提升服务意识与技能,加大投入改善小区硬件设施和环境。在市场营销方面,开展多项市场调研,锁定客户群体推进精准营销。报告期内,大众房产主要销售项目:嘉定《众禾嘉苑》、嘉善《湖滨花园》、嘉善《大众馨苑》、桐乡《湖滨庄园》、桐乡《大众嘉园》和安徽《时代之光》。

大众空港宾馆坚持“精益运营、管理创利”双轨并行,在报告期内,及时调整经营策略,推出多项营销措施,提升经营业绩与服务水平,显示了强劲的市场竞争力。此外,大众空港宾馆正式加入浦东机场酒店品质联盟,品牌效应进一步释放。

大众国际会议中心联手品牌,完成软硬件全面升级与数智化改造,营收创历史新高。

众腾大厦坚持“稳定运营、精细管理、招商破局”主线,通过灵活招商策略,出租率稳步回升。通过精细化成本管控及增值服务开拓,在严峻市场形势下稳定经营,为后续发展奠定了基础。

(四)数据算力产业

以新质生产力为核心驱动,在激烈的市场竞争中实现业务与管理的结构性优化,经营业绩稳健增长。通过攻克高密度机柜投产难题及升级核心设备,筑牢安全防线。积极践行绿色发展责任,大幅提升绿电使用比例。持续投入研发力度,报告期内新增多项知识产权,并蝉联“2025年上海市软件企业核心竞争力”百强。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:A股600611 B股900903 证券简称:大众交通 大众B股 公告编号:临2026-015

债券代码:241483 242388 债券简称:24大众01 25大众01

# 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证措施,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 |
| 上海奉贤大众众文汽车客运有限公司 |
| 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 |
| 安徽祥和新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 |
| 北京路通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 |
| 上海大众车神空间汽车销售服务有限公司 |
| 上海众林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 |
| 上海大众公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 |
| 上海曜铭健康科技有限公司 |
| 上海铭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 |
|---|---|---|
| 上海曜铭健康科技有限公司 | 100.00% | 2024年收购100%股权 |
| 上海铭笛信息科技有限公司 | 100.00% | 收购上海曜铭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 