

大众交通（交通）股份有限公司

2012 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	大众交通	股票代码	600611
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	大众 B 股	股票代码	900903
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	赵思渊	乐春萍	
电话	021-64285708	021-64289122	
传真	021-64285642	021-64285642	
电子信箱	LCP@96822.com	LCP@96822.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

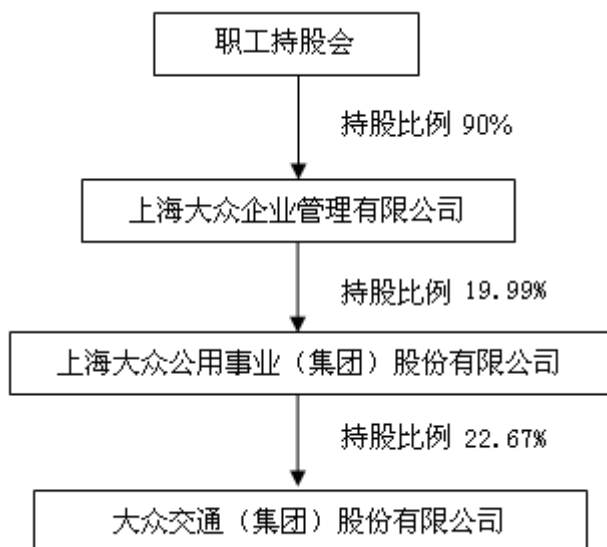
	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2010 年(末)
总资产	9,662,476,497.41	9,756,424,143.07	-0.96	10,005,428,861.71
归属于上市公司股东的净资产	5,424,104,737.23	5,156,625,383.59	5.19	5,432,531,574.47
经营活动产生的现金流量净额	-174,671,417.67	682,892,464.16	-125.58	885,547,408.19
营业收入	2,912,974,950.29	2,780,166,085.93	4.78	3,447,461,385.12
归属于上市公司股东的净利润	389,165,549.44	422,492,962.14	-7.89	530,039,770.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	202,265,019.14	267,950,450.36	-24.51	370,496,691.09
加权平均净资产收益率 (%)	7.37	8.00	减少 0.63 个百分点	10.15
基本每股收益 (元 / 股)	0.25	0.27	-7.89	0.34
稀释每股收益 (元 / 股)	0.25	0.27	-7.89	0.34

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	174,278	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	171,112		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海大众公用事业（集团）股份有限公司	境内非国有法人	20.76	327,179,412	0	无
国泰君安证券股份有限公司	国有法人	6.89	108,517,938	0	无
大众（香港）国际有限公司	境外法人	1.91	30,063,795	0	无
TOYO SECURITIES ASIA LTD. A/C CLIENT	未知	0.24	3,856,113	0	未知
谢建和	未知	0.21	3,366,900	0	未知
NAITO SECURITIES CO., LTD.	未知	0.21	3,280,931	0	未知
信诚中证 500 指数分级证券投资基金	未知	0.18	2,813,186	0	未知
海富通精选证券投资基金	未知	0.16	2,575,218	0	未知
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	未知	0.15	2,405,200	0	未知
CITI (NOMINEES) LIMITED	未知	0.14	2,197,200	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中上海大众公用事业（集团）股份有限公司与国泰君安证券股份有限公司无关联关系，但第一与第三位股东存在关联关系，与其它股东之间无关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》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《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

1、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年公司共计实现营业总收入 298948.42 万元，比去年同期 278016.61 增加 7.53%，主要是公司增加合并了徐汇大众小额贷款股份有限公司和长宁大众小额贷款股份有限公司，增加利息和手续费及佣金收入 7650.93 万元。实现归属于母公司所有者的净利润 38916.55 万元，比上年减少 7.89%；加权平均净资产收益率为 7.37%、每股收益 0.25 元。截止 2012 年 12 月 31 日，公司的资产规模达到了 96.62 亿元。公司下属主要产业的经营情况如下：

（1）交通服务业

1、 出租汽车：

2012 年初步完成管理机构和机务体制的整合，市区分公司调整为市南、市北、市东和市中 4 家，单体车辆管理规模扩大至 2000 辆左右。截止 2012 年末，共拥有出租汽车总数约 9000 辆。

2、 租赁汽服：

租赁业务重点加强上海本地长包市场开发，2012 年长包车数量和营收分别增幅分别为 6.18% 和 7.79%。零租业务通过提供大型高端会务的整体解决方案，拓展了服务区域。年内更新 800 辆、净增加 227 辆，截止 2012 年末车辆总量为 3691 辆（不包括外地公司）。

（2）、现代物流业

从现代物流各子公司 2012 年运营实绩来看，总体呈现良性发展趋势。板块收益近 2900 万元。

1、 国际物流：通过战略转移专注从事专项口岸物流。公司积极拓展新型业务，增加新的效益增长点。

2、 大众物流：进一步理顺管理环节和流程，做好大众国际物流的业务延伸。

（3）、旅游服务业

1、 酒店板块：坚持推进系统规范化管理，较为有效地控制了成本。

2、 大众国旅航服运用商旅管理信息平台提升服务价值。

（4）、房地产业

房地产业连续 3 年遭遇严厉调控，公司增强了对房地产投资的风险控制，对在建和在售项目进行了策略调整，保持运营稳定。2012 年按公司投资比例，实现收益 2220 万元。

（5）、金融股权投资

小额贷款板块是集团近年着力打造的自营金融产业，徐汇大众小贷成功运营已经 3 年有余，长宁大众小贷顺利开业，该两家小贷公司贷款规模、贷款效率、贷款质量和盈利能力的关键指标在上海同行中位居前列，徐汇大众小贷跻身 2012 年度中国小额贷款公司竞争力百强。2012 年公司还适时出售了部分可供出售的金融资产，公司在金融股权投资共计获得收益 2.78 亿元左右。截止 2012 年末，公司累计在证券、保险、金融方面的股权投资成本总额为 14.81 亿元。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,912,974,950.29	2,780,166,085.93	4.78
营业成本	2,225,332,308.14	2,086,932,230.19	6.63
销售费用	69,718,360.45	78,091,474.11	-10.72
管理费用	279,683,539.20	248,618,710.18	12.49
财务费用	107,043,361.25	104,731,143.23	2.21
经营活动产生的现金流量净额	-174,671,417.67	682,892,464.16	-125.58
投资活动产生的现金流量净额	6,140,702.74	-488,691,425.11	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-726,601,824.08	80,452,234.55	-1,003.15

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

本期公司营业总收入 298948.42 万元，比去年同期 278016.61 增加 7.53%，主要是公司增加合并了徐汇大众小额贷款股份有限公司和长宁大众小额贷款股份有限公司，增加利息和手续费及佣金收入 7650.93 万元。

3、 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业	本期金额	本期占总成本比例（%）	上年同期金额	上年同期占总成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）
工业	77,457,952.17	3.50	79,479,455.99	3.84	-2.54
商业	288,205,408.39	13.01	282,196,747.60	13.65	2.13
房地产业	205,142,759.37	9.26	95,054,897.43	4.60	115.82
旅游饮食服务业	223,408,780.09	10.09	327,576,519.45	15.84	-31.80
交通运输业	1,420,379,848.70	64.14	1,283,380,515.11	62.07	10.67

4、 费用

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
----	-----	-------	---------

销售费用	69,718,360.45	78,091,474.11	-10.72
管理费用	279,683,539.20	248,618,710.18	12.49
财务费用	107,043,361.25	104,731,143.23	2.21
所得税费用	176,828,160.80	110,447,043.67	60.10

所得税费用增加主要原因是本期应税利润总额增加。

5、现金流

项 目	本期金额	上期金额	变化比例%
经营活动产生的现金流量净额	-174,671,417.67	682,892,464.16	-125.58
投资活动产生的现金流量净额	6,140,702.74	-488,691,425.11	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-726,601,824.08	80,452,234.55	-1,003.15

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 125.58%的主要原因为：报告期内公司支付安徽项目土地出让金,新增并表的小贷公司发放贷款。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期流出减少的主要原因为：报告期内出售可供出售金融资产收回现金增加及投资支付的现金较上年同期减少。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 1003.15%的主要原因为：报告期内公司归还借款。

6、其它

(1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
资产减值损失	14,566,855.22	-378,657.20	不适用
公允价值变动收益	23,309,535.73	-17,492,225.05	不适用
营业外支出	83,403,190.72	39,527,994.20	111.00

1、资产减值损失较上年同期增加的主要原因为：本期合并范围变动。

2、公允价值变动收益较上年同期增加的主要原因为：本期出售交易性金融资产，转回以前年度公允价值损失。

3、营业外支出较上年同期增加的主要原因为：本期处置固定资产损失较上年同期增加。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
（1）工业	86,534,474.46	77,457,952.17	10.49	-4.90	-2.54	减少 2.17 个百分点
（2）商	334,349,037.61	288,205,408.39	13.80	1.06	2.13	减少 0.90

业						个百分点
(3) 房地产业	343,859,758.00	205,142,759.37	40.34	69.30	115.82	减少 12.86 个百分点
(4) 旅游饮食服务业	339,632,928.59	223,408,780.09	34.22	-23.53	-31.80	增加 7.97 个百分点
(5) 交通运输业	1,771,207,601.99	1,420,379,848.70	19.81	6.29	10.67	减少 3.17 个百分点
合计	2,875,583,800.65	2,214,594,748.72	22.99	5.12	7.10	减少 1.42 个百分点

本期房地产业营业收入同比增加主要是增加了嘉善湖滨花园销售收入，但同时房地产业毛利率比上年减少近 13 个百分点，主要是由于物价上涨，建造成本增加而因房地产调控销售价格未上升。

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
上海	2,336,754,252.51	-3.99
江苏	143,384,592.38	-18.06
黑龙江	54,258,054.41	-13.35
四川	17,995,112.40	0.39
浙江	275,129,464.24	891.35
北京	48,062,324.71	160.44
合计	2,875,583,800.65	5.12

1、本期浙江地区营业收入增加，主要是房地产业营业收入同比增加了嘉善湖滨花园销售收入。

2、本期北京地区营业收入增加，主要是大众租赁公司在外地经营规模的扩大。

(三)资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	1,288,752,849.50	13.34	2,184,938,155.49	22.39	-41.02
交易性金融资产	0.00	0.00	18,734,865.61	0.19	-100.00
应收账款	126,811,304.91	1.31	93,103,811.00	0.95	36.20
预付款项	479,178,685.75	4.96	153,135,105.72	1.57	212.91
发放贷款及垫款	768,966,000.00	7.96	0.00	0.00	
其他流动	0.00	0.00	25,000,000.00	0.26	-100.00

资产					
在建工程	119,712,439.11	1.24	64,205,539.69	0.66	86.45
递延所得税资产	37,745,410.67	0.39	91,424,950.25	0.94	-58.71
应付票据	20,913,372.00	0.22	11,494,000.00	0.12	81.95
应付职工薪酬	27,555,034.59	0.29	17,333,064.75	0.18	58.97
应交税费	39,596,631.62	0.41	103,835,154.44	1.06	-61.87
一年内到期的非流动负债	7,000,000.00	0.07	70,000,000.00	0.72	-90.00
长期借款	0.00	0.00	7,000,000.00	0.07	-100.00
长期应付款	12,663,038.15	0.13	22,470,629.01	0.23	-43.65
少数股东权益	527,932,680.32	5.46	303,683,243.32	3.11	73.84

货币资金：主要原因是本期支付土地出让金、归还贷款所致。

交易性金融资产：主要原因是本期出售交易性金融资产所致

应收账款：主要原因是本期末未到账应收款增加。

预付款项：主要原因是预付土地拍卖款 3.07 亿元

发放贷款及垫款：主要原因是本期合并范围增加所致。

其他流动资产：主要原因是本期委贷到期已归还。

在建工程：主要原因是未竣工改修建项目费用增加所致。

递延所得税资产：主要原因是本期出售金融资产及金融资产公允价值变动影响所致。

应付票据：主要原因是本期银行承兑汇票支付货款金额增加。

应付职工薪酬：主要原因是本期末计提应付职工薪酬较年初增加所致

应交税费：主要原因是本期末计提应缴税费较年初减少所致

一年内到期的非流动负债：主要原因是到期归还

长期借款：主要原因是转入一年内到期的非流动负债

长期应付款：主要原因是本期支付混合纯电动车长期应付款所致。

少数股东权益：主要原因是合并范围变动所致。

2、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(四)行业竞争格局和发展趋势

1、汽车租赁行业近年来行业集中度有所提高，呈现规模化发展趋势，但由于缺乏必要的规范和监管措施，行业内出现低价无序竞争和高负债扩张，在较大程度上影响了行业的健康发展，也损害了消费者的合法权益。

2、政府将继续实施差别化住房信贷、税收政策和限购措施，坚决抑制投机投资性住房需求，支持合理自住和改善性住房需求。虽然房地产调控政策趋于稳定，但若房价继续上涨且涨幅超出政府容忍范围，可能出台更严厉措施。

(五)公司发展战略

以上海为核心业务区域，公司发展轨迹与上海经济的走向基本一致，未来以上海产业发展为导向，将资源配置倾向于附加值较高、盈利能力较强的现代服务业，降低劳动密集型产

业在公司产业配置中的比例，切实提高劳动生产率，在中长期避免劳动力成本和其他生产要素成本持续上涨而导致的运营压力。

在未来的 3-5 年，公司将继续通过创新运营模式等途径，进一步优化交通汽服产业，同时加大在金融和类金融产业方面的投入，使其资产规模基本与交通汽服产业相当；旅游及地产、现代物流业规模保持相对稳定。

在各大产业的内部资产配置中，应进一步细分，着重发展以中高端业务为重点市场，具有一定进入壁垒，客户关注服务品质甚于价格的业务。

(六)经营计划

2013 年，集团将推进深化整合，优化资产、人员、信息和业务资源的配置，提高效率、增进融合、控制成本、开发市场，切实体现整合效益，着力培育新的利润增长点，优化战略发展规划，加快产业结构的转型，强化系统性风险监测、预警和危机管理能力，确保公司整体运行的持续稳定和健康发展。

1、盈利目标：2013 年公司整体效益保持基本稳定，主营业务收入达到 29 亿元，加权平均净资产收益率不低于 6%。

2、筹资目标：在 2012 年 6 月成功发行 15 亿短期融资券的基础上，2013 年公司将继续滚动发行债务融资工具，发行金额不超过上年度末净资产的 40%（含 40%），用于优化融资结构及补充日常经营所需，并且将资产负债率控制在 50% 以内。

(七)因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2013 年公司将投资约 4.85 亿元用于交通运输业车辆更新、新增；基础建设投资资金 1.32 亿元，主要是两家 4S 门店建设、大厦加层部分工程、租车汶水路临时房改建工程建设等工程项目；预计对外股权投资资金约 4 亿元。

(八)可能面对的风险

1、出租汽车面临严峻形势，成本逐年上升，黑车冲击市场，单车利润逐年明显下降。据上海出租汽车行业协会提供的数据，许多中小企业已经出现亏损。按照现行运价测算，仅社保上调因素，行业可能在 2014-2015 年出现全面亏损。

2、实体经济仍然低迷，小微企业的抗周期能力相对薄弱，盈利能力和偿债能力的下降，使小额贷款板块的风险逐步集聚。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 报告期内未发生重大会计差错更正需追溯重述。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

1、 本期新增合并单位 8 家，原因为：

本年新增合并单位	投资比例	备注
大众交通集团上海汽车租赁有限公司	100.00%	2012 年新设
上海大众交通新虹桥汽车销售服务有限公司	100.00%	2012 年新设
上海徐汇大众小额贷款股份有限公司	65.00%	通过定向增资完成控股 65%

上海长宁大众小额贷款股份有限公司	70.00%	2012 年新设
上海大众道原汽车服务有限公司	100.00%	2012 年新设
安徽新大众房地产开发有限公司	60.00%	2012 年新设
安徽祥和新大众房地产开发有限公司	60.00%	2012 年新设
上海大众广告有限公司	100.00%	本年收购 50%后控股 100%

2、 本期减少合并单位 3 家，原因为：

单 位	投资比例	原因
上海崇明大众出租汽车有限公司	70.00%	本年出售全部股权
上海大众交通崇明汽车销售服务有限公司	100.00%	本年工商注销，不纳入合并
上海大众假日河滨酒店有限公司	100.00%	本年工商注销，不纳入合并

董事长：杨国平
 大众交通（交通）股份有限公司
 2013 年 3 月 28 日