

证券代码：A 股 600611

股票简称：大众交通

编号：临 2017-005

B 股 900903

大众 B 股

大众交通（集团）股份有限公司 公开发行可交换公司债券预案公告

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个别及连带责任。

一、关于公司符合发行可交换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》、《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《上市公司股东发行可交换公司债券试行规定》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经对照自查，大众交通（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）不存在不得公开发行可交换公司债券的情形，具备向合格投资者公开发行可交换公司债券的资格和条件。

二、本次可交换公司债券发行概况

（一）发行债券的种类

本次发行债券的种类系可交换为公司所持有的国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）A 股股票（601211.SH）的可交换公司债券。

（二）发行方式和规模

本次可交换公司债券采用公开发行的方式，规模为总额不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元），可分期发行。具体发行规模及发行期次安排将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

（三）票面金额和发行价格

本次可交换公司债券每张面值人民币 100 元，按面值平价发行。

（四）发行对象及向公司股东配售的安排

本次可交换公司债券的发行对象为符合《管理办法》以及其他有关投资者适

当性管理规定的合格投资者。本次发行可交换公司债不向公司股东优先配售。

（五）债券期限和品种

本次可交换公司债券的期限为发行首日起不超过六年（含六年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种，具体期限构成和各期限品种的发行规模将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士据发行时市场情况与主承销商协商确定。

（六）票面利率

本次可交换公司债券为固定利率，在债券存续期间内固定不变，采取单利按年计息，不计复利。票面利率将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据询价结果在预设利率区间内协商确定。

（七）初始换股价格

本次可交换公司债券的初始换股价格应不低于募集说明书公告日前一个交易日、前二十个交易日国泰君安 A 股股票交易均价的孰高者（若在前述交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）。具体初始换股价格将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次发行前根据市场状况与主承销商协商确定。

（八）担保措施

预备用于交换的国泰君安 A 股股票及其孳息（包括转股、送股和现金分红，不包括增发、配股及在办理信托担保登记手续前已经产生并应当归属于公司的现金分红等）是本次发行可交换公司债券的担保财产。关于担保比例及其计算方式等事项将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

（九）募集资金用途和募集资金专项账户

本次可交换公司债券所募集资金在扣除发行费用后，拟用于包括但不限于偿还公司债务、补充流动资金、项目建设等用途。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大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，用于本次可交换公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

（十）偿债保障措施

公司将通过本次可交换公司债券的按时、足额偿付制定一系列工作计划，包括但不限于确定相关部门与人员、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等。

（十一）债券上市安排

本次可交换公司债券发行完毕后，公司将向上海证券交易所申请本次可交换公司债券上市交易。具体上市安排将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据监管机构要求确定。

（十二）承销方式

本次可交换公司债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

（十三）其他事项

与有关本次可交换公司债券发行有关的其他事项（包括但不限于债券名称、付息期限和方式、赎回条款、回售条款、换股期限、换股价格调整方式及向下修正等）将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

（十四）决议有效期

关于发行本次可交换公司债券的相关事宜的决议有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。如果公司已于上述决议有效期内决定有关发行，且公司亦在上述决议有效期内取得监管部门的发行批准、许可、注册通知或登记的，则公司可在该等批准、许可、注册通知书或登记确认的有效期内完成有关发行。

三、授权事项

为有效协调本次可交换公司债券发行过程中的具体事宜，董事会将提请股东大会授权董事长，在股东大会决议的框架和原则下，全权办理本次公开发行可交换公司债券的有关事项，包括但不限于：

- 1、根据法律、法规、规章、规范性文件的规定和公司股东大会的决议，结合公司和市场实际情况，确定本次可交换公司债券的最终方案和条款，包括但不限于确定具体发行规模、债券期限、发行对象、发行期次、换股期限、初始换股价格、担保措施、债券利率、募集资金具体用途、换股价格调整及向下修正、赎

回及回售机制、信用评级、偿债保障和交易流通安排、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、聘请为本次可交换公司债券提供服务的中介机构及债券受托管理人。

3、具体实施本次可交换公司债券发行申请、上市申请等事宜，包括但不限于制作、签署、修改、报送、执行与本次发行可交换公司债券有关的协议、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，具体办理本次可交换公司债券存续期管理工作，包括但不限于信息披露、还本付息、换股价格调整及向下修正实施、赎回及回售实施等事宜。

5、因法律法规、监管政策、市场情况发生变化或者出现不可抗力情形，除涉及相关法律、法规、规章、规范性文件、监管机构要求以及《公司章程》规定必须由股东大会重新表决的事项外，对本次发行可交换公司债券的具体方案进行修改、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可交换公司债券的存续期内外，其余事项有效期为24个月，自公司股东大会审议通过本议案之日起计算。如果公司已于上述决议有效期内决定有关发行，且公司亦在上述决议有效期内取得监管部门的发行批准、许可、注册通知或登记的，则公司可在该等批准、许可、注册通知书或登记确认的有效期内完成有关发行。

四、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2016年12月31日纳入合并范围的子公司情况

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
上海大众会议展览有限责任公司
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

子公司名称
上海奉贤大众宸彰出租汽车有限公司
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
上海众稳房地产经纪有限公司
昆山新大众房地产发展有限公司
无锡大众交通有限责任公司
无锡大众汽车租赁有限公司
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
上海大众交通旧机动车经纪有限公司
杭州大众汽车服务有限公司
吴江大众置业发展有限公司
上海大众物业管理有限责任公司
哈尔滨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
苏州大众交通汽车修理有限公司
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
上海大众河滨酒店经营管理有限公司
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

子公司名称
昆山大众物业管理有限公司
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

2、最近三年公司合并报表范围变化情况

(1) 2014 年公司合并报表范围变化情况

公司 2014 年增加合并单位情况

单位	投资比例	原因
昆山大众物业管理有限公司	100.00%	本年收购 66%股权控股 100%
上海大众交通集团资产管理有限公司	100.00%	2014 年新设
GALLOP 交通发展有限公司	100.00%	2014 年新设
上海利鹏行企业发展有限公司	100.00%	2014 年新设

公司 2014 年减少合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海大众交通汽车修理有限公司	100.00%	本年出售全部股权
上海松江大众出租汽车有限公司	51.00%	本年出售全部股权
四川阆中城南天下投资管理有限公司	100.00%	2014 年已签订不可撤销的股权转让协议，预计在 1 年内完成，本期转入“划分为持有待售的资产”
上海大众新发展置业投资有限公司	51.00%	本年工商注销，不纳入合并
上海大众交通虹桥汽车销售服务有限公司	51.00%	本年出售全部股权
上海大众汽车俱乐部有限公司	70.00%	本年出售全部股权
上海大众交通市西汽车销售服务有限公司	100.00%	本年出售全部股权
大众交通集团上海庙行汽车销售服务有限公司	51.00%	本年出售全部股权

(2) 2015 年公司合并报表范围变化情况

公司 2015 年增加合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海大众交通保税仓储有限公司	100.00%	2015 年新设
上海青浦大众小额贷款股份有限公司	65.00%	2015 年新设
上海台茂国际实业有限公司	100.00%	2015 年收购 100% 股权

公司 2015 年减少合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海大众交通汽车服务有限公司	100.00%	2015 年出售全部股权
上海大众运行物流股份有限公司（原名：上海大众物流有限公司）	51.00%	2015 年其他股东增资，使公司投资比例由 51% 下降为 21.25%
上海大众交通汽车销售有限公司	100.00%	2015 年出售全部股权
黑龙江大众新城房地产开发有限公司	59.00%	2015 年工商注销关闭
上海大众华旅出租汽车有限公司	100.00%	2015 年工商注销关闭
上海大众交通市中汽车销售服务有限公司	100.00%	2015 年出售全部股权
无锡上汽大众汽车修理有限公司	100.00%	2015 年工商注销关闭
上海大众交通新虹桥汽车销售服务有限公司	100.00%	2015 年出售全部股权

(3) 2016 年公司合并报表范围变化情况

公司 2016 年增加合并单位情况

单位	投资比例	原因
北京路驰顺达汽车租赁有限公司	100.00%	2016 年收购 100% 股权

公司 2016 年减少合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海金山大众出租汽车有限公司	100.00%	2016 年出售全部股权
上海奉贤大众众腾客运汽车有限公司	100.00%	2016 年出售全部股权
上海大众交通商务有限公司	100.00%	2016 年出售全部股权

(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

单位：元

项目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
流动资产：			
货币资金	2,630,286,322.64	2,611,752,327.60	1,490,786,410.85
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	146,232,583.64	56,067,817.96	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	128,343,279.62	127,157,402.54	133,034,670.90
预付款项	60,493,129.21	67,320,261.13	307,492,666.86
应付保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	4,247,395.62	8,429,344.88	12,270,995.92
发放贷款及垫款（短期）	1,160,009,570.07	1,103,908,524.57	1,241,749,938.33
应收股利			
其他应收款	386,287,485.47	81,076,562.96	84,129,696.18
买入返售金融资产			
存货	1,414,177,491.14	1,637,565,001.04	1,385,643,682.94
划分为持有待售的资产	1,531,444.95		18,081,555.10
一年内到期的非流动资产		121,980,768.00	
其他流动资产	80,559,483.36	70,692,829.35	47,884,926.43
流动资产合计	6,012,168,185.72	5,885,950,840.03	4,721,074,543.51
非流动资产：			
发放贷款和垫款（长期）	57,400,746.48	109,897,611.12	93,507,229.53
可供出售金融资产	5,355,965,842.73	4,342,861,785.21	2,033,698,947.80
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	693,089,634.53	636,566,068.59	538,436,954.19
投资性房地产	104,263,798.29	103,833,559.40	39,149,664.08
固定资产	1,911,254,121.96	1,860,456,951.72	2,046,658,939.85
在建工程	67,751,890.22	11,016,430.10	21,486,359.58
工程物资			
固定资产清理	225,865.00		28,528.96
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,266,373,085.16	1,301,978,932.59	1,273,968,688.49
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	167,261,027.86	175,858,370.93	161,449,221.97
递延所得税资产	102,846,584.64	102,085,576.94	78,383,167.59
其他非流动资产	199,421,507.76	171,518,301.20	232,217,410.07
非流动资产合计	9,925,854,104.63	8,816,073,587.80	6,518,985,112.11
资产总计	15,938,022,290.35	14,702,024,427.83	11,240,059,655.62
流动负债：			
短期借款	1,213,682,400.00	1,270,000,000.00	2,123,446,112.60
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			12,365,000.00
应付账款	154,662,182.06	110,930,120.91	98,698,172.23
预收款项	1,828,230,547.63	1,098,419,962.85	752,966,421.56
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	45,156,054.22	34,932,912.13	27,589,310.00
应交税费	104,703,223.10	94,406,221.12	77,896,347.88
应付利息	2,301,417.09	917,536.23	5,403,289.01
应付股利		51,938.00	51,938.00
其他应付款	625,699,351.92	590,678,475.41	593,412,411.52
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		64,936,327.80	
其他流动负债	1,109,587,083.33	1,332,782,750.00	201,326,111.11
流动负债合计	5,084,022,259.35	4,598,056,244.45	3,893,155,113.91
非流动负债：			
长期借款			61,190,279.29
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	62,426,038.15	69,686,038.15	84,206,038.15
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	10,600,170.41	13,935,926.21	17,271,682.01
递延所得税负债	997,658,579.91	885,582,222.77	245,756,989.17

其他非流动负债			
非流动负债合计	1,070,684,788.47	969,204,187.13	408,424,988.62
负债合计	6,154,707,047.82	5,567,260,431.58	4,301,580,102.53
所有者权益：			
股本	2,364,122,864.00	1,576,081,909.00	1,576,081,909.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	143,238,817.41	634,155,636.52	637,263,520.15
减：库存股			
其他综合收益	3,032,078,944.71	2,722,775,705.04	854,520,733.53
专项储备	5,326,461.49	1,204,846.98	
盈余公积	951,586,610.20	896,920,842.51	855,190,036.04
一般风险准备			
未分配利润	2,772,887,797.90	2,741,526,517.58	2,413,143,786.99
归属于母公司所有者权益合计	9,269,241,495.71	8,572,665,457.63	6,336,199,985.71
少数股东权益	514,073,746.82	562,098,538.62	602,279,567.38
所有者权益合计	9,783,315,242.53	9,134,763,996.25	6,938,479,553.09
负债和所有者权益总计	15,938,022,290.35	14,702,024,427.83	11,240,059,655.62

2、合并利润表

单位：元

项目	2016年	2015年	2014年
一、营业总收入	3,226,318,318.40	2,399,146,595.39	2,935,245,145.05
其中：营业收入	3,060,070,754.07	2,220,277,158.42	2,719,030,452.98
利息收入	159,081,395.51	171,327,661.17	205,313,016.39
已赚保费			
手续费及佣金收入	7,166,168.82	7,541,775.80	10,901,675.68
二、营业总成本	2,881,762,131.77	2,132,235,543.00	2,640,532,794.98
其中：营业成本	2,116,782,690.49	1,551,617,078.36	2,108,043,217.19
利息支出	12,540,345.86	19,765,396.32	22,176,332.22
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	131,759,238.11	60,633,374.31	50,284,942.98
销售费用	206,547,258.83	69,790,357.55	62,169,535.46
管理费用	303,884,638.56	293,160,459.35	273,171,033.16
财务费用	56,051,505.72	72,972,373.28	88,609,986.21
资产减值损失	54,196,454.20	64,296,503.83	36,077,747.76

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-24,652,569.55	-6,016,601.31	
投资收益（损失以“-”号填列）	403,862,058.10	397,314,269.40	199,421,038.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,306,370.51	59,578,161.81	33,238,906.96
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	723,765,675.18	658,208,720.48	494,133,388.60
加：营业外收入	92,238,579.35	84,213,806.49	167,587,329.99
其中：非流动资产处置利得	32,916,186.42	5,449,857.43	8,857,488.70
减：营业外支出	23,747,552.40	47,285,969.35	46,059,538.26
其中：非流动资产处置损失	22,495,435.11	46,924,232.27	39,490,112.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	792,256,702.13	695,136,557.62	615,661,180.33
减：所得税费用	172,020,046.63	133,569,363.99	119,211,896.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	620,236,655.50	561,567,193.63	496,449,283.64
归属于母公司所有者的净利润	558,851,620.91	511,960,908.87	423,293,139.38
少数股东损益	61,385,034.59	49,606,284.76	73,156,144.26
六、其他综合收益的税后净额	313,447,804.67	1,868,254,971.51	515,562,513.29
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	309,303,239.67	1,868,254,971.51	515,562,513.29
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划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			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	309,303,239.67	1,868,254,971.51	515,562,513.29
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	291,542,358.32	1,855,629,397.53	517,791,471.43
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额	17,760,881.35	12,625,573.98	-2,228,958.14
6. 其他			

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	4,144,565.00		
七、综合收益总额	933,684,460.17	2,429,822,165.14	1,012,011,796.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	868,154,860.58	2,380,215,880.38	938,855,652.67
归属于少数股东的综合收益总额	65,529,599.59	49,606,284.76	73,156,144.26

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年	2015年	2014年
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	4,101,973,217.60	2,807,806,903.08	3,206,700,047.00
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金	177,591,058.21	178,269,862.79	218,824,281.39
客户贷款及垫款净减少额		56,970,083.00	
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	393,919,631.80	1,138,398,587.13	694,829,890.80
经营活动现金流入小计	4,673,483,907.61	4,181,445,436.00	4,120,354,219.19
购买商品、接受劳务支付的现金	1,044,396,963.68	804,460,955.94	1,516,056,219.79
客户贷款及垫款净增加额	47,048,702.53		152,310,702.41
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金	12,540,345.86	19,765,396.32	22,176,332.22
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	717,269,061.85	707,793,362.25	710,207,135.35

支付的各项税费	394,246,464.33	306,907,432.48	325,480,224.69
支付其他与经营活动有关的现金	1,044,009,624.03	1,097,250,451.40	754,133,239.12
经营活动现金流出小计	3,259,511,162.28	2,936,177,598.39	3,480,363,853.58
经营活动产生的现金流量净额	1,413,972,745.33	1,245,267,837.61	639,990,365.61
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,870,408,412.35	2,200,899,555.50	705,501,218.06
取得投资收益收到的现金	233,019,143.08	151,126,238.45	97,415,799.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	238,746,463.84	141,822,528.51	145,981,147.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	8,993,650.91		
收到其他与投资活动有关的现金			2,781,283.90
投资活动现金流入小计	2,351,167,670.18	2,493,848,322.46	951,679,448.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	668,488,755.81	537,929,627.40	527,056,109.02
投资支付的现金	2,537,616,227.27	1,921,449,622.37	675,951,512.11
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	18,206,426.93	58,805,952.18	
支付其他与投资活动有关的现金		2,011,887.28	12,474,459.55
投资活动现金流出小计	3,224,311,410.01	2,520,197,089.23	1,215,482,080.68
投资活动产生的现金流量净额	-873,143,739.83	-26,348,766.77	-263,802,632.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	8,820,000.00	70,000,000.00	4,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	8,820,000.00	70,000,000.00	4,800,000.00
取得借款收到的现金	8,195,182,600.00	5,876,811,121.58	5,376,501,884.32
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	8,204,002,600.00	5,946,811,121.58	5,381,301,884.32
偿还债务支付的现金	8,520,992,892.88	5,613,311,121.58	5,365,001,884.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	306,877,161.66	265,789,147.75	287,274,177.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	47,238,680.13	56,360,747.15	60,999,211.23
支付其他与筹资活动有关的现金	51,937,500.00	5,200,000.00	3,200,000.00
筹资活动现金流出小计	8,879,807,554.54	5,884,300,269.33	5,655,476,061.46
筹资活动产生的现金流量净额	-675,804,954.54	62,510,852.25	-274,174,177.14

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	20,772,412.62	6,001,341.03	-3,697,111.36
五、现金及现金等价物净增加额	-114,203,536.42	1,287,431,264.12	98,316,445.10
加：期初现金及现金等价物余额	2,527,839,674.97	1,240,408,410.85	1,142,091,965.75
六、期末现金及现金等价物余额	2,413,636,138.55	2,527,839,674.97	1,240,408,410.85

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
流动资产：			
货币资金	1,066,087,972.73	1,273,819,178.45	437,743,240.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,027,906.15	8,629,680.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	3,318,742.31	4,269,154.70	3,821,271.89
预付款项	9,405,801.67	9,209,937.55	7,976,876.20
应收利息	4,161,666.67	7,970,030.92	8,460,944.34
应收股利			754,216.71
其他应收款	1,653,088,685.82	1,566,843,034.02	1,963,159,746.16
存货	209,532.70	3,274,179.19	257,061.16
划分为持有待售的资产	1,531,444.95		
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	373,000,000.00	689,880,109.59	694,000,000.00
流动资产合计	3,117,831,753.00	3,563,895,304.42	3,116,173,357.41
非流动资产：			
可供出售金融资产	4,879,005,269.13	3,945,292,029.30	1,171,518,439.05
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3,142,134,938.38	3,026,234,737.17	2,757,976,436.01
投资性房地产			
固定资产	340,781,397.88	259,300,391.34	279,767,417.62
在建工程	26,291,528.40	4,968,961.96	8,557,455.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	653,821,315.01	698,559,689.77	690,153,178.53
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	22,541,591.86	21,972,042.68	25,922,872.39
递延所得税资产	2,679,455.47	1,842,104.90	1,861,863.36

其他非流动资产	84,550,000.00	390,436,000.00	590,000,000.00
非流动资产合计	9,151,805,496.13	8,348,605,957.12	5,525,757,661.96
资产总计	12,269,637,249.13	11,912,501,261.54	8,641,931,019.37
流动负债：			
短期借款	790,000,000.00	1,000,000,000.00	1,718,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	386,416.00	215,866.14	215,866.14
预收款项	227,642,998.52	242,783,636.47	310,496,698.82
应付职工薪酬	29,193,149.03	24,241,700.00	25,737,737.00
应交税费	25,747,575.84	8,764,051.60	4,116,558.55
应付利息	1,790,627.78	736,345.82	5,232,551.12
应付股利			
其他应付款	399,759,245.42	529,985,176.78	618,827,731.48
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	1,109,587,083.33	1,332,782,750.00	201,326,111.11
流动负债合计	2,584,107,095.92	3,139,509,526.81	2,883,953,254.22
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	980,626,985.69	848,388,842.66	161,446,809.19
其他非流动负债			
非流动负债合计	980,626,985.69	848,388,842.66	161,446,809.19
负债合计	3,564,734,081.61	3,987,898,369.47	3,045,400,063.41
所有者权益：			
股本	2,364,122,864.00	1,576,081,909.00	1,576,081,909.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	176,348,041.54	649,172,614.54	649,172,614.54
减：库存股			
其他综合收益	2,849,897,071.55	2,462,767,896.63	411,361,500.34
专项储备	5,326,461.49	1,204,846.98	

盈余公积	951,586,610.20	896,920,842.51	855,190,036.04
未分配利润	2,357,622,118.74	2,338,454,782.41	2,104,724,896.04
所有者权益合计	8,704,903,167.52	7,924,602,892.07	5,596,530,955.96
负债和所有者权益总计	12,269,637,249.13	11,912,501,261.54	8,641,931,019.37

5、母公司利润表

单位：元

项目	2016年	2015年	2014年
一、营业总收入	331,925,224.69	352,141,330.12	390,209,681.57
减：营业成本	257,588,268.39	258,567,793.16	319,911,893.28
税金及附加	4,885,858.84	8,121,600.35	8,096,631.63
销售费用	820,826.23	496,228.00	1,518,734.30
管理费用	145,575,587.47	128,578,187.88	95,673,950.58
财务费用	63,428,852.18	88,853,718.57	97,897,048.30
资产减值损失	5,767,704.08	-1,114,674.87	-212,121.39
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-1,761,698.19	-1,126,186.01	
投资收益(损失以“-”号填列)	701,986,254.80	549,253,867.33	529,474,531.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,000,836.84	54,958,935.99	32,880,225.94
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	554,082,684.11	416,766,158.35	396,798,076.15
加：营业外收入	23,817,942.60	7,696,512.89	29,598,990.12
其中：非流动资产处置利得	18,075,216.93	3,521.25	719,813.15
减：营业外支出	5,379,847.26	3,994,946.75	3,712,471.82
其中：非流动资产处置损失	4,690,583.26	3,811,806.74	3,556,271.82
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	572,520,779.45	420,467,724.49	422,684,594.45
减：所得税费用	25,863,102.53	3,159,659.84	3,187,919.83
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	546,657,676.92	417,308,064.65	419,496,674.62
五、其他综合收益的税后净额	387,129,174.92	2,051,406,396.29	176,745,203.94
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划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			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	387,129,174.92	2,051,406,396.29	176,745,203.94

1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	387,129,174.92	2,051,406,396.29	176,745,203.94
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	933,786,851.84	2,468,714,460.94	596,241,878.56

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年	2015年	2014年
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	371,444,917.41	278,863,662.26	432,981,417.37
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	510,344,753.43	789,949,217.26	609,197,314.32
经营活动现金流入小计	881,789,670.84	1,068,812,879.52	1,042,178,731.69
购买商品、接受劳务支付的现金	35,104,438.78	34,987,456.64	57,340,998.11
支付给职工以及为职工支付的现金	328,001,710.95	339,791,904.48	307,433,619.21
支付的各项税费	28,776,247.76	20,092,985.36	30,883,838.69
支付其他与经营活动有关的现金	817,109,119.45	256,643,111.41	744,779,232.42
经营活动现金流出小计	1,208,991,516.94	651,515,457.89	1,140,437,688.43
经营活动产生的现金流量净额	-327,201,846.10	417,297,421.63	-98,258,956.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,855,392,887.63	1,837,828,445.67	515,927,424.05
取得投资收益收到的现金	547,712,902.15	460,946,152.93	403,442,551.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	88,056,305.13	5,631,911.00	17,734,835.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	24,849,184.49	58,242,977.01	30,007,624.87
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	2,516,011,279.40	2,362,649,486.61	967,112,435.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	202,885,016.64	101,636,695.41	55,949,791.77
投资支付的现金	1,663,778,117.96	1,767,635,414.20	654,264,451.45
取得子公司及其他营业单位支付		60,833,416.00	

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	1,866,663,134.60	1,930,105,525.61	710,214,243.22
投资活动产生的现金流量净额	649,348,144.80	432,543,961.00	256,898,192.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	7,560,000,200.00	5,411,811,121.58	4,707,001,884.32
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	7,560,000,200.00	5,411,811,121.58	4,707,001,884.32
偿还债务支付的现金	7,970,000,200.00	5,029,811,121.58	4,709,001,884.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	255,957,161.74	210,573,682.87	227,275,015.10
支付其他与筹资活动有关的现金	2,887,500.00	5,200,000.00	800,000.00
筹资活动现金流出小计	8,228,844,861.74	5,245,584,804.45	4,937,076,899.42
筹资活动产生的现金流量净额	-668,844,661.74	166,226,317.13	-230,075,015.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,467,157.32	765,737.74	-583,103.80
五、现金及现金等价物净增加额	-342,231,205.72	1,016,833,437.50	-72,018,883.10
加：期初现金及现金等价物余额	1,208,319,178.45	191,485,740.95	263,504,624.05
六、期末现金及现金等价物余额	866,087,972.73	1,208,319,178.45	191,485,740.95

(三) 本公司最近三年主要财务指标

财务指标	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
流动比率(倍)	1.18	1.28	1.21
速动比率(倍)	0.89	0.91	0.78
资产负债率(%)	38.62%	37.87%	38.27%
财务指标	2016年度	2015年度	2014年度
总资产周转率(合并)	0.20	0.17	0.25
应收账款周转率(合并)	23.95	17.07	20.82
存货周转率(合并)	1.39	1.03	1.65
EBITDA(亿元)	12.75	11.94	11.54

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

单位：万元

项目	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动资产：						
货币资金	263,028.63	16.50	261,175.23	17.76	149,078.64	13.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,623.26	0.92	5,606.78	0.38		
应收账款	12,834.33	0.81	12,715.74	0.86	13,303.47	1.18
预付款项	6,049.31	0.38	6,732.03	0.46	30,749.27	2.74
应收利息	424.74	0.03	842.93	0.06	1,227.10	0.11
发放贷款及垫款（短期）	116,000.96	7.28	110,390.85	7.51	124,174.99	11.05
其他应收款	38,628.75	2.42	8,107.66	0.55	8,412.97	0.75
存货	141,417.75	8.87	163,756.50	11.14	138,564.37	12.33
划分为持有待售的资产	153.14	0.01			1,808.16	0.16
一年内到期的非流动资产			12,198.08	0.83		
其他流动资产	8,055.95	0.51	7,069.28	0.48	4,788.49	0.43
流动资产合计	601,216.82	37.72	588,595.08	40.03	472,107.45	42.00
非流动资产：						
发放贷款和垫款（长期）	5,740.07	0.36	10,989.76	0.75	9,350.72	0.83
可供出售金融资产	535,596.58	33.60	434,286.18	29.54	203,369.89	18.09
长期股权投资	69,308.96	4.35	63,656.61	4.33	53,843.70	4.79
投资性房地产	10,426.38	0.65	10,383.36	0.71	3,914.97	0.35
固定资产	191,125.41	11.99	186,045.70	12.65	204,665.89	18.21
在建工程	6,775.19	0.43	1,101.64	0.07	2,148.64	0.19
固定资产清理	22.59	0.00			2.85	0.00
无形资产	126,637.31	7.95	130,197.89	8.86	127,396.87	11.33
长期待摊费用	16,726.10	1.05	17,585.84	1.20	16,144.92	1.44
递延所得税资产	10,284.66	0.65	10,208.56	0.69	7,838.32	0.70
其他非流动资产	19,942.15	1.25	17,151.83	1.17	23,221.74	2.07
非流动资产合计	992,585.41	62.28	881,607.36	59.97	651,898.51	58.00
资产总计	1,593,802.23	100.00	1,470,202.44	100.00	1,124,005.97	100.00

最近三年期末，公司总资产分别为 112.40 亿元、147.02 亿元和 159.38 亿元，保持稳步增长的态势。

最近三年期末，公司流动资产总额分别为 472,107.45 万元、588,595.08 万

元和 601,216.82 万元。2016 年公司流动资产较 2015 年末、2014 年末增长主要系公司新增购入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,以及其他应收款的增加。

最近三年期末,公司非流动资产总额逐年提高,分别为 65.19 亿元、88.16 亿元和 99.26 亿元。2016 年公司非流动资产较 2015 年末、2014 年末增长主要系可供出售金融资产公允价值增加,以及在建工程的增加。

2、负债结构分析

单位:万元

项目	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动负债:						
短期借款	121,368.24	19.72	127,000.00	22.81	212,344.61	49.36
应付票据					1,236.50	0.29
应付账款	15,466.22	2.51	11,093.01	1.99	9,869.82	2.29
预收款项	182,823.05	29.70	109,842.00	19.73	75,296.64	17.50
应付职工薪酬	4,515.61	0.73	3,493.29	0.63	2,758.93	0.64
应交税费	10,470.32	1.70	9,440.62	1.70	7,789.63	1.81
应付利息	230.14	0.04	91.75	0.02	540.33	0.13
应付股利			5.19	0.00	5.19	0.00
其他应付款	62,569.94	10.17	59,067.85	10.61	59,341.24	13.80
一年内到期的非流动负债			6,493.63	1.17		
其他流动负债	110,958.71	18.03	133,278.28	23.94	20,132.61	4.68
流动负债合计	508,402.23	82.60	459,805.62	82.59	389,315.51	90.51
非流动负债:						
长期借款					6,119.03	1.42
长期应付款	6,242.60	1.01	6,968.60	1.25	8,420.60	1.96
递延收益	1,060.02	0.17	1,393.59	0.25	1,727.17	0.40
递延所得税负债	99,765.86	16.21	88,558.22	15.91	24,575.70	5.71
非流动负债合计	107,068.48	17.40	96,920.42	17.41	40,842.50	9.49
负债合计	615,470.70	100.00	556,726.04	100.00	430,158.01	100.00

最近三年期末,公司的负债分别为 430,158.01 万元、556,726.04 万元、615,470.70 万元。2016 年末的负债总额较 2015 年末、2014 年末增长,主要系应付账款、预收款项及递延所得税负债增加所致。

最近三年,公司的负债结构较为稳定。公司的流动负债主要由短期借款、预收款项、其他应付款及其他流动负债构成,非流动负债主要由递延所得税负债构

成。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	467,348.39	418,144.54	412,035.42
经营活动现金流出小计	325,951.12	293,617.76	348,036.39
经营活动产生的现金流量净额	141,397.27	124,526.78	63,999.04
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	235,116.77	249,384.83	95,167.94
投资活动现金流出小计	322,431.14	252,019.71	121,548.21
投资活动产生的现金流量净额	-87,314.37	-2,634.88	-26,380.26
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	820,400.26	594,681.11	538,130.19
筹资活动现金流出小计	887,980.76	588,430.03	565,547.61
筹资活动产生的现金流量净额	-67,580.50	6,251.09	-27,417.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,077.24	600.13	-369.71
五、现金及现金等价物净增加额	-11,420.35	128,743.13	9,831.64

(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 63,999.04 万元、124,526.78 万元和 141,397.27 万元。公司 2016 年经营活动产生的现金流量净额较 2015 年有所增加，主要原因为公司业务量的增加。

(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-26,380.26 万元、-2,634.88 万元和-87,314.37 万元。公司 2016 年经营活动产生的现金流量净额较 2015 年有所减少，主要原因系本期投资“光大证券”H 股、上海淘玺电子商务有限公司股权等项目，公司相应投资活动产生的现金流出增加。

(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-27,417.42 万元、6,251.09 万元和-67,580.50 万元。公司 2016 年经营活动产生的现金流量净额较 2015 年有所减少，主要原因系本期归还银行融资款、分配红利及支付少数股东减资款支付的现金较上年同期增加。

4、偿债能力分析

最近三年，公司主要偿债指标如下：

财务指标	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
流动比率（倍）	1.18	1.28	1.21
速动比率（倍）	0.89	0.91	0.78
资产负债率（%）	38.62%	37.87%	38.27%
财务指标	2016年度	2015年度	2014年度
EBITDA（亿元）	12.75	11.94	11.54

从以上指标可以看出，从2014年开始，公司各偿债能力指标保持稳定。

近三年公司的流动比率均在1倍以上，资产负债率保持稳定且均处于合理的水平，公司息税折旧摊销前利润随公司销售规模的增长而增加，为公司债务偿还提供了充分的保障。因此，从各指标看出，公司偿债能力较强。

5、盈利能力分析

最近三年，公司经营业绩情况如下：

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
营业总收入	322,631.83	239,914.66	293,524.51
营业利润	72,376.57	65,820.87	49,413.34
利润总额	79,225.67	69,513.66	61,566.12
归属于母公司所有者的净利润	55,885.16	51,196.09	42,329.31

最近三年，公司营业总收入稳中有升，盈利能力进一步增强。公司营业总收入由2014年的293,524.51万元增至2016年的322,631.83万元，增幅为9.92%，近三年利润总额以及归属于母公司所有者的净利润持续保持稳步增长态势。

6、未来业务发展目标及盈利能力的可持续性

（1）未来业务目标

公司将以“转型创新、产业优化”为工作主线，坚持“优化结构，强本固基，控制风险，行稳致远”，把握市场机遇，推进创新转型，完善产业布局，优化资源配置，提高公司治理能力，实现良好业绩。

公司努力优化产业结构增强核心竞争力。作为一家知名品牌的交通运输企业，公司的核心竞争力主要体现在资源和品牌方面。首先，公司拥有各类车辆14,878辆，有效利用好主业的资源，是公司调整转型的根基；其次公司拥有品牌资源，公司多年来蝉联上海市著名商标单位，8,000多辆出租车以优质的服务成为上海城市的名片。要积极发挥中国出租汽车产业战略合作平台的作用，引领出行市场在依法合规、技术应用等方面日臻完善。

公司要持续关注金融资产在公开市场上的变化，做好金融资产运作，完善已投资项目的后续管理，确保资产的有序流动和中长期增值，通过提高金融业经营质量，产融结合支持集团的转型创新、产业优化战略。

对各产业板块，要从盈利能力、管理团队、行业估值、市值空间等维度进行综合评价，打造多维度合作交流的平台，充分实现资源、信息和成果共享，提升整合与影响产业价值链的能力。

公司在交通产业的基础上，不断拓展自营金融业。小额贷款公司要坚持“小额、分散”的原则，继续实行稳健的经营策略，进一步完善内控制度，加强信息化建设，建立有效的风险应对机制。

公司将上下联动实施管理培训生项目，为公司后十年发展储备关键岗位人才。要加强激励、鼓励创新，健全正向激励机制，促进经营团队创造性开展工作。要严格执行内控制度，使决策和管理的关键点同时成为控制风险的关键点。

（2）公司业务盈利的可持续性

公司在巩固交通服务业的基础上，进一步实施产业资产与金融资产的结合，形成了以交通服务业、自营金融业为主，具有可持续发展能力的适度多元化的现代服务业集团。公司将认清风险挑战，把握稳中求进工作总基调，推进各产业板块保持战略定力、增强内生动力、深化创新驱动、妥善防范风险，在稳健的前提下实现关键领域有所进取。

结合公司目前资产结构、财务状况以及各项业务的开展情况，未来公司的盈利能力具有可持续性，并将得到进一步增强。就各产业板块未来发展而言，交通运输业板块公司将着力提升主业的服务供给体系质量，提高服务产品结构对出行市场需求结构的适应性，不断提升公司主业的品牌价值。现代物流业板块，国际物流将坚持稳中求进的经营思路，紧盯口岸物流，巩固现有业务。旅游服务业板块，酒店板块要发挥区域优势，打造核心产品，根据市场需求适时调整销售策略。房地产业板块方面，公司将密切关注政策和市场，积极储备优质项目，同时稳步推进嘉善和合肥项目，打造区域品牌楼盘。自营金融及股权投资业务板块方面，公司将进一步推进各小额贷款公司的管理整合，继续严格执行白皮书制度和业务操作规范，优化薪酬考核和激励约束机制，搭建金融人才梯队。

未来随着国家宏观经济的改善、公司发展战略的实施、公司综合服务水平的不断提高、经营规模的不断扩大，公司市场竞争力和盈利能力将得到进一步提升。

五、本次可交换公司债券发行的募集资金用途

本次可交换公司债券所募集资金在扣除发行费用后，拟用于包括但不限于偿还公司债务、补充流动资金、项目建设等用途。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大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。

本次可交换公司债券募集资金的运用将在一定程度上满足公司日常生产经营需求，有助于优化公司债务结构，促进公司持续健康发展。

六、其他重要事项

（一）对外担保情况

截止 2016 年 12 月 31 日，公司累计担保发生额 82,595.03 万元，期末担保余额为 61,445.03 万元，占公司 2016 年末经审计净资产的 6.63%，其中为资产负债率超过 70%的子公司的担保余额为 40,545.03 万元。公司无逾期担保的情形。

（二）重大未决诉讼及仲裁情况

截至本公告披露日，公司不存在应披露的对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

以上预案，提请 2016 年度股东大会审议，并经 2016 年度股东大会审议通过后实施。

特此公告。

大众交通（集团）股份有限公司

2017 年 3 月 31 日