

证券代码：A股600611
B股900903
债券代码：155070
163450

证券简称：大众交通
大众B股
债券简称：18大众01
20大众01

编号：临2020-054

大众交通（集团）股份有限公司 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个别及连带责任。

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大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大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

本次债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

本次发行的公司债券的票面利率及其支付方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士与主承销商根据本次公司债券发行时市场情况确定。

（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大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）赎回条款或回售条款

本次债券是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容提请股东大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大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大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，提请股东大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

提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在股东大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24个月，自公司股东大会审议通过本议案之日起计算。

（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大会审议通过之日起24个月。

三、本公司简要财务会计信息

（一）本公司最近三年一期合并报表范围变化情况

1、截至2020年9月30日纳入合并范围内的子公司情况

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
上海众稳房地产经纪有限公司
无锡大众交通有限责任公司
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
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

子公司名称
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
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
大众钜鼎(上海)资产管理有限公司
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
上海大众交通商贸有限公司
上海众尊管理咨询有限公司
上海长钜众经创业投资合伙企业（有限合伙）

2、最近三年一期合并报表范围变化情况

(1) 2017年公司合并报表范围变化情况

2017年增加合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海大众交通二手车交易市场经营管理有限公司	100.00%	2017年新设立
上海世合实业有限公司	60.00%	2017年收购60%股权

2017年减少合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海奉贤大众宸彰出租汽车有限公司	100.00%	2017年出售全部股权
昆山新大众房地产发展有限公司	90.00%	2017年公司注销关闭
哈尔滨大众物业管理有限责任公司	100.00%	2017年公司注销关闭
上海大众河滨酒店经营管理有限责任公司	100.00%	2017年出售全部股权

(2) 2018年公司合并报表范围变化情况

2018年增加合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海闵行大众小额贷款股份有限公司	70.00%	2018年收购50%股权，使公司持股比例由20%变更为70%
大众钜鼎(上海)资产管理有限公司	85.00%	2018年新设
上海众发远传燃气科技有限公司	51.00%	2018年新设
桐乡大众新城置业有限公司	90.00%	2018年新设

2018年无减少合并单位的情况。

(3) 2019年公司合并报表范围变化情况

2019年增加合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海奉贤大众众腾客运汽车有限公司	65.00%	2019年收购65%股权
上海大众车纬空间汽车销售服务有限公司	100.00%	2019年新设
上海众纬二手车鉴定评估有限公司	100.00%	2019年新设
上海大众交通商贸有限公司	100.00%	2019年收购100%股权

2019年减少合并单位情况

单位	投资比例	原因
无锡大众汽车租赁有限公司	70.00%	2019年工商注销
吴江大众置业发展有限公司	100.00%	2019年工商注销

(4) 2020年1-9月公司合并报表范围变化情况

2020年1-9月增加合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海众尊管理咨询有限公司	100.00%	2020年新设
上海长钜众经创业投资合伙企业（有限合伙）	100.00%	2020年新设

2020年1-9月减少合并单位情况

单位	投资比例	原因
上海大众会议展览有限责任公司	100.00%	2020年公司注销关闭

(二) 本公司最近三年一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
流动资产：				
货币资金	222,226.28	242,815.57	252,107.68	203,698.01
交易性金融资产	176,126.94	226,903.88	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	11,563.58	12,492.76
应收账款	13,648.05	16,170.35	13,450.81	11,573.10
预付款项	4,948.81	3,264.81	4,987.85	5,076.45
发放贷款及垫款（短期）	116,952.26	122,757.53	130,074.74	107,179.37
其他应收款	24,538.48	26,097.21	12,741.33	9,202.81
其中：应收利息	-	-	2,479.61	1,455.10
应收股利	-	-	-	-
存货	405,091.22	344,915.94	289,185.43	263,126.00
一年内到期的非流动资产	12,896.32	13,147.20	-	-
其他流动资产	8,974.60	3,223.54	16,609.60	15,845.31
流动资产合计	985,402.95	999,296.03	730,721.02	628,193.80
非流动资产：				
发放贷款和垫款	17,272.25	18,716.86	17,076.95	12,173.44
可供出售金融资产	-	-	360,405.08	508,022.23
长期股权投资	70,637.92	63,705.88	50,249.89	56,530.24
其他权益工具投资	39,948.39	70,446.62	-	-
其他非流动金融资产	168,837.09	109,766.73	-	-
投资性房地产	33,334.13	33,524.36	11,933.97	11,553.72
固定资产	184,933.31	205,504.75	204,835.98	192,880.61
在建工程	986.72	380.70	7,822.26	7,858.70
固定资产清理	-	-	-	7.60

无形资产	120,990.03	127,224.75	123,949.45	124,895.41
长期待摊费用	14,482.03	15,531.52	12,412.21	13,647.05
递延所得税资产	18,149.66	14,594.49	10,842.32	10,114.74
其他非流动资产	11,067.92	11,925.78	20,837.64	18,053.02
非流动资产合计	680,639.45	671,322.44	820,365.75	955,736.76
资产总计	1,666,042.41	1,670,618.47	1,551,086.77	1,583,930.56
流动负债：				
短期借款	193,154.35	177,306.68	188,000.00	197,000.00
应付账款	16,846.57	49,015.12	34,886.77	13,834.67
预收款项	3,832.30	62,454.65	132,425.74	160,148.00
合同负债	56,755.77	-	-	-
应付职工薪酬	5,159.63	9,619.53	8,159.29	6,309.09
应交税费	39,808.37	50,173.16	25,504.47	16,767.76
其他应付款	75,609.41	67,653.25	62,896.94	93,138.28
其中：应付利息	-	-	540.36	249.97
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	3,551.28	659.04	-	-
其他流动负债	83,072.08	80,399.56	50,727.83	30,556.04
流动负债合计	477,789.75	497,280.99	502,601.05	517,753.84
非流动负债：				
长期借款	56,751.21	53,001.58	-	-
应付债券	129,723.30	79,805.19	79,706.32	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	89.86	2,501.08
递延收益	-	-	-	518.21
递延所得税负债	42,002.82	46,522.83	51,806.65	87,196.04
非流动负债合计	228,477.33	179,329.61	131,602.83	90,215.32
负债合计	706,267.07	676,610.59	634,203.88	607,969.15
所有者权益：				
股本	236,412.29	236,412.29	236,412.29	236,412.29
资本公积	747.98	747.98	747.98	747.98
减：库存股	14,502.91	-	-	-
其他综合收益	16,854.03	40,009.24	146,323.25	253,393.30
专项储备	650.89	504.52	539.48	587.63
盈余公积	102,402.21	102,618.53	85,888.08	95,581.37
未分配利润	567,597.13	561,844.45	393,575.33	339,791.08
归属于母公司所有者权益合计	910,161.60	942,137.00	863,486.41	926,513.64
少数股东权益	49,613.73	51,870.88	53,396.48	49,447.76
所有者权益合计	959,775.33	994,007.88	916,882.89	975,961.40
负债和所有者权益总计	1,666,042.41	1,670,618.47	1,551,086.77	1,583,930.56

2、合并利润表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
----	-----------	--------	--------	--------

一、营业总收入	195,388.39	380,249.00	355,699.43	255,861.58
其中：营业收入	182,643.74	363,651.79	340,496.11	239,429.64
利息收入	12,199.73	15,936.40	14,605.32	15,764.69
手续费及佣金收入	544.92	660.81	598	667.24
二、营业总成本	177,478.35	324,624.66	296,745.92	222,841.56
其中：营业成本	121,686.63	234,747.70	227,522.65	166,738.81
利息支出	838.27	1,685.88	1,088.73	852.14
税金及附加	16,208.27	25,942.47	14,709.65	10,520.10
销售费用	6,368.29	11,411.08	8,055.21	6,971.28
管理费用	22,385.09	38,956.29	36,670.92	29,973.72
研发费用	372.22	621.11	656.23	726.58
财务费用	9,619.59	11,260.13	8,042.54	7,058.93
其中：利息费用	10,144.73	13,941.61	11,376.93	7,834.65
利息收入	1,295.53	2,138.62	2,289.18	2,603.93
加：其他收益	5,819.31	5,876.98	10,519.07	4,514.58
投资收益（损失以“－”号填列）	6,029.15	50,628.63	62,984.90	82,233.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,223.83	-359.32	2,598.20	2,409.07
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	16,157.16	51,393.99	-2,670.65	3,198.83
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-1,458.94	-6,557.57	-	-
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-11,584.73	-3,975.90	-1,023.55
资产处置收益（损失以“－”号填列）	4,789.01	-1,185.58	-639.92	-121.75
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	49,245.74	144,196.06	125,171.00	121,822.06
加：营业外收入	363.01	684.68	972.94	1,022.26
减：营业外支出	102.61	962.87	1,025.97	817.07
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	49,506.14	143,917.87	125,117.98	122,027.25
减：所得税费用	14,231.78	40,685.98	31,242.37	29,298.31
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	35,274.36	103,231.89	93,875.61	92,728.94
(一)按经营持续性分类			-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	35,274.36	103,231.89	93,875.61	92,728.94
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	2,781.92	5,109.41	5,720.36	5,468.71
2.归属于母公司股东的净利润	32,492.44	98,122.49	88,155.24	87,260.23
六、其他综合收益的税后净额	-23,155.21	5,738.07	-107,682.22	-49,616.87
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-23,155.21	5,738.07	-107,070.05	-49,814.59
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-22,873.67	5,369.41	-	-

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	-22,873.67	5,369.41	-	-
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	-281.54	368.66	-107,070.05	-49,814.59
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	-	-	-108,128.80	-48,089.54
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	-281.54	368.66	1,058.75	-1,725.06
9.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-612.17	197.72
七、综合收益总额	12,119.15	108,969.96	-13,806.62	43,112.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,337.23	103,860.56	-18,914.80	37,445.64
归属于少数股东的综合收益总额	2,781.92	5,109.41	5,108.19	5,666.43
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.14	0.42	0.37	0.37
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.14	0.42	0.37	0.37

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017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	206,970.00	313,936.11	332,622.97	237,772.90
收取利息、手续费及佣金的现金	13,257.47	17,061.19	16,143.12	16,845.52
客户贷款及垫款净减少额	6,311.51	-	-	1,115.64
收到其他与经营活动有关的现金	11,744.61	44,448.57	29,304.81	58,912.09
经营活动现金流入小计	238,283.59	375,445.87	378,070.89	314,646.15
购买商品、接受劳务支付的现金	156,858.58	205,122.08	156,588.79	102,269.28
客户贷款及垫款净增加额	-	4,795.11	17,698.70	-
支付利息、手续费及佣	860.44	1,687.76	1,052.37	852.14

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
金的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	55,934.59	82,463.04	73,338.66	70,703.18
支付的各项税费	52,290.59	74,463.65	54,510.65	38,661.89
支付其他与经营活动有关的现金	21,939.64	32,144.05	29,941.63	39,979.00
经营活动现金流出小计	287,883.85	400,675.70	333,130.80	252,465.48
经营活动产生的现金流量净额	-49,600.26	-25,229.83	44,940.09	62,180.67
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	119,072.34	448,530.93	148,199.47	251,611.79
取得投资收益收到的现金	7,274.57	11,378.86	12,678.56	16,025.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,058.32	13,506.63	14,176.37	18,320.02
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	1,385.67
投资活动现金流入小计	152,405.22	473,416.42	175,054.39	287,343.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,022.30	62,418.74	70,228.27	65,041.81
投资支付的现金	120,803.50	386,231.85	104,583.38	216,733.02
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	-	1,692.98	10,044.66	19,156.97
支付其他与投资活动有关的现金	-	15,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	137,825.80	465,343.57	184,856.31	300,931.80
投资活动产生的现金流量净额	14,579.43	8,072.85	-9,801.92	-13,588.67
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	900.00	1,298.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	900.00	1,298.00	-
取得借款收到的现金	524,676.72	572,877.97	713,000.00	609,000.02
收到其他与筹资活动有关的现金	-	800.00	-	32,221.81
筹资活动现金流入小计	524,676.72	574,577.97	714,298.00	641,221.83
偿还债务支付的现金	453,524.23	501,893.93	622,000.00	692,516.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,965.76	46,300.07	46,198.04	30,900.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,504.51	4,685.92	6,851.41	4,866.08
支付其他与筹资活动有关的现金	15,725.43	24,097.25	32,590.56	23,699.50
筹资活动现金流出小计	509,215.42	572,291.25	700,788.60	747,116.78
筹资活动产生的现金流	15,461.30	2,286.71	13,509.40	-105,894.95

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
量净额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,031.90	677.04	689.83	-1,794.56
五、现金及现金等价物净增加额	-20,591.43	-14,193.22	49,337.40	-59,097.52
加：期初现金及现金等价物余额	217,410.28	231,603.50	182,266.10	241,363.61
六、期末现金及现金等价物余额	196,818.84	217,410.28	231,603.50	182,266.10

4、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
流动资产：				
货币资金	103,245.34	101,847.80	114,319.82	79,928.07
交易性金融资产	171,153.09	218,377.36	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	351.95	557.70
应收账款	54.16	69.03	-	235.67
应收票据及应收账款	-	-	188.01	-
预付款项	2,356.20	1,397.49	1,754.61	1,146.82
其他应收款	177,441.04	180,138.28	194,482.37	203,781.33
其中：应收利息	-	-	-	1,634.84
存货	32.24	32.23	30.75	21.39
其他流动资产	61,200.00	48,329.65	40,796.81	29,800.50
流动资产合计	515,482.06	550,191.83	351,924.32	315,471.48
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	302,706.12	443,189.08
长期股权投资	450,109.05	437,287.88	431,061.72	326,143.54
其他权益工具投资	39,948.39	70,446.62	-	-
其他非流动金融资产	110,892.22	56,254.87	-	-
投资性房地产	301.50	309.27	-	-
固定资产	43,709.41	50,947.24	44,617.70	38,694.12
在建工程	18.80	-	10.70	302.77
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	4.49
无形资产	64,507.67	64,812.05	65,171.84	65,324.65
长期待摊费用	1,506.99	1,806.36	2,291.73	1,878.48
递延所得税资产	2,231.59	2,138.40	548.44	249.75
其他非流动资产	88,837.20	81,657.17	37,850.56	56,205.30
非流动资产合计	802,062.82	765,659.86	884,258.80	931,992.19
资产总计	1,317,544.89	1,315,851.69	1,236,183.13	1,247,463.67
流动负债：				
短期借款	172,154.35	158,216.08	169,000.00	179,000.00
应付账款	-	-	-	884.42
应付票据及应付账款	-	-	851.72	-
预收款项	657.35	6,332.41	10,022.22	14,881.72

项目	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
合同负债	3,786.50	-	-	-
应付职工薪酬	3,486.90	5,225.41	4,323.59	3,297.80
应交税费	508.75	18,111.82	9,095.79	5,954.30
其他应付款	55,464.69	44,190.32	45,741.71	41,602.25
其中：应付利息	-	-	-	249.97
一年内到期的非流动负债	3,525.65	336.78	-	-
其他流动负债	80,131.30	80,399.56	50,727.83	30,556.04
流动负债合计	319,715.48	312,812.38	289,762.85	276,176.54
非流动负债：				
应付债券	129,723.30	79,805.19	79,706.32	-
递延所得税负债	41,601.96	46,431.00	51,806.65	85,796.64
非流动负债合计	171,325.26	126,236.19	131,512.97	85,796.64
负债合计	491,040.74	439,048.57	421,275.83	361,973.18
所有者权益：				
股本	236,412.29	236,412.29	236,412.29	236,412.29
资本公积	17,634.80	17,634.80	17,634.80	17,634.80
减：库存股	14,502.91	-	-	-
其他综合收益	14,628.97	37,502.64	145,214.95	247,395.69
专项储备	630.88	496.56	539.48	587.63
盈余公积	127,989.24	127,989.24	108,187.19	102,185.67
未分配利润	443,710.88	456,767.58	306,918.59	281,274.39
所有者权益合计	826,504.14	876,803.12	814,907.30	885,490.48
负债和所有者权益总计	1,317,544.89	1,315,851.69	1,236,183.13	1,247,463.67

5、母公司利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	18,256.21	33,694.16	34,070.34	35,828.15
减：营业成本	21,533.97	32,015.40	32,860.65	28,058.08
税金及附加	498.25	886.78	702.98	578.82
销售费用	50.97	68.72	51.55	230.88
管理费用	11,665.46	21,440.54	18,899.41	14,656.30
研发费用	-	-	-	-
财务费用	8,645.74	10,810.79	8,877.09	7,176.57
其中：利息费用	9,162.43	12,828.01	11,402.86	7,529.18
利息收入	631.85	1,269.69	1,381.16	2,100.97
加：其他收益	3,027.13	3,463.30	8,050.19	590.52
投资收益（损失以“—”号填列）	23,578.48	77,747.54	89,879.18	96,426.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	672.78	3,815.29	1,812.68	1,775.52
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	16,418.54	46,965.68	-203.71	-130.60
信用减值损失	-1.15	-996.84	-	-
资产减值损失	-	-	-991.05	203.39
资产处置收益（损失	25.58	-352.65	-169.05	-141.53

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
以“—”号填列)				
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	18,910.40	95,298.94	69,244.21	82,075.85
加：营业外收入	195.47	451.43	153.63	77.13
减：营业外支出	91.09	280.06	763.39	400.84
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	19,014.78	95,470.32	68,634.45	81,752.13
减：所得税费用	2,834.34	16,318.24	8,619.26	11,482.02
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	16,180.44	79,152.07	60,015.19	70,270.11
(一)持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	16,180.44	79,152.07	60,015.19	70,270.11
(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	-22,873.67	5,369.41	-102,180.74	-37,594.01
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-22,873.67	5,369.41	-	-
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	-22,873.67	5,369.41	-	-
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	-	-	-102,180.74	-37,594.01
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	-	-	-102,180.74	-37,594.01
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	-	-	-	-

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
（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	-6,693.23	84,521.48	-42,165.55	32,676.10

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 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	17,783.11	32,465.55	28,768.53	29,327.82
收到其他与经营活动有关的现金	59,930.12	77,664.22	88,561.63	90,257.76
经营活动现金流入小计	77,713.23	110,129.77	117,330.16	119,585.58
购买商品、接受劳务支付的现金	3,919.71	7,604.55	11,297.59	2,771.84
支付给职工以及为职工支付的现金	23,196.89	33,454.77	29,905.28	33,241.05
支付的各项税费	18,894.97	23,673.17	8,705.52	9,964.66
支付其他与经营活动有关的现金	44,018.33	35,389.09	112,632.97	76,104.48
经营活动现金流出小计	90,029.90	100,121.57	162,541.36	122,082.04
经营活动产生的现金流量净额	-12,316.68	10,008.20	-45,211.20	-2,496.46
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	157,977.13	457,905.05	140,160.66	252,165.82
取得投资收益收到的现金	27,271.79	38,309.33	43,692.13	43,173.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	139.79	367.82	86.81	215.02
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	2,016.98
投资活动现金流入小计	185,388.71	496,582.20	183,939.60	297,571.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,263.46	17,182.13	17,365.43	11,887.18
投资支付的现金	184,272.31	442,536.26	125,985.50	235,349.21
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	2,726.28	11,100.00	20,467.28
支付其他与投资活动有关的现金	-	15,000.00	-	48,332.72
投资活动现金流出小计	185,535.77	477,444.67	154,450.93	316,036.39
投资活动产生的现金流	-147.06	19,137.53	29,488.67	-18,465.15

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
量净额				
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	487,000.00	429,637.60	704,000.00	578,000.02
筹资活动现金流入小计	487,000.00	429,637.60	704,000.00	578,000.02
偿还债务支付的现金	423,030.90	410,606.70	614,000.00	558,000.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,465.84	41,391.27	39,337.85	25,591.85
支付其他与筹资活动有关的现金	14,762.91	23,947.25	368.75	22.50
筹资活动现金流出小计	473,259.66	475,945.22	653,706.60	583,614.37
筹资活动产生的现金流量净额	13,740.34	-46,307.62	50,293.40	-5,614.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	120.94	789.87	-179.12	-104.76
五、现金及现金等价物净增加额	1,397.54	-16,372.03	34,391.76	-26,680.73
加：期初现金及现金等价物余额	77,947.80	94,319.82	59,928.07	86,608.80
六、期末现金及现金等价物余额	79,345.34	77,947.80	94,319.82	59,928.07

（三）本公司最近三年主要财务指标

财务指标	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	2.01	1.45	1.21
速动比率（倍）	1.31	0.88	0.71
资产负债率（%）	40.50	40.89	38.38
财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
总资产周转率（合并）	0.24	0.23	0.16
应收账款周转率（合并）	14.66	13.23	18.35
存货周转率（合并）	0.74	0.82	0.82
EBITDA（亿元）	20.09	17.49	17.10

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	2020 年 9 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
流动资产：				
货币资金	222,226.28	242,815.57	252,107.68	203,698.01
交易性金融资产	176,126.94	226,903.88	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	11,563.58	12,492.76
应收账款	13,648.05	16,170.35	13,450.81	11,573.10
预付款项	4,948.81	3,264.81	4,987.85	5,076.45
发放贷款及垫款（短期）	116,952.26	122,757.53	130,074.74	107,179.37
其他应收款	24,538.48	26,097.21	12,741.33	9,202.81
其中：应收利息	-	-	2,479.61	1,455.10
应收股利	-	-	-	-
存货	405,091.22	344,915.94	289,185.43	263,126.00
一年内到期的非流动资产	12,896.32	13,147.20	-	-
其他流动资产	8,974.60	3,223.54	16,609.60	15,845.31
流动资产合计	985,402.95	999,296.03	730,721.02	628,193.80
非流动资产：				
发放贷款和垫款	17,272.25	18,716.86	17,076.95	12,173.44
可供出售金融资产	-	-	360,405.08	508,022.23
长期股权投资	70,637.92	63,705.88	50,249.89	56,530.24
其他权益工具投资	39,948.39	70,446.62	-	-
其他非流动金融资产	168,837.09	109,766.73	-	-
投资性房地产	33,334.13	33,524.36	11,933.97	11,553.72
固定资产	184,933.31	205,504.75	204,835.98	192,880.61
在建工程	986.72	380.70	7,822.26	7,858.70
固定资产清理	-	-	-	7.60
无形资产	120,990.03	127,224.75	123,949.45	124,895.41
长期待摊费用	14,482.03	15,531.52	12,412.21	13,647.05
递延所得税资产	18,149.66	14,594.49	10,842.32	10,114.74
其他非流动资产	11,067.92	11,925.78	20,837.64	18,053.02
非流动资产合计	680,639.45	671,322.44	820,365.75	955,736.76
资产总计	1,666,042.41	1,670,618.47	1,551,086.77	1,583,930.56

近三年一期，公司的总资产规模总体呈平稳态势。截至2017末、2018年末、2019年末和2020年9月末，公司总资产分别为1,583,930.56万元，1,551,086.77万元、1,670,618.47万元及1,666,042.41万元。

从资产构成分析，2017至2020年9月末，公司非流动资产为955,736.76万元、820,365.75万元、671,322.44万元和680,639.45万元，占总资产比例分别为60.34%、52.89%、40.18%和40.85%，总体呈现下降趋势，主要是由于金融工具类资产近几年有所下降。2017至2020年9月末，公司的流动资产为628,193.80万元、730,721.02万元、

999,296.03万元和985,402.95万元，占总资产比例分别为39.66%、47.11%、59.82%和59.15%；其中货币资金分别为203,698.01万元、252,107.68万元、242,815.57万元和222,226.28万元，占总资产比重为12.86%、16.25%、14.53%和13.34%，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

单位：万元

项目	2020年9月末	2019年末	2018年末	2017年末
流动负债：				
短期借款	193,154.35	177,306.68	188,000.00	197,000.00
应付账款	16,846.57	49,015.12	34,886.77	13,834.67
预收款项	3,832.30	62,454.65	132,425.74	160,148.00
合同负债	56,755.77	-	-	-
应付职工薪酬	5,159.63	9,619.53	8,159.29	6,309.09
应交税费	39,808.37	50,173.16	25,504.47	16,767.76
其他应付款	75,609.41	67,653.25	62,896.94	93,138.28
其中：应付利息	-	-	540.36	249.97
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	3,551.28	659.04	-	-
其他流动负债	83,072.08	80,399.56	50,727.83	30,556.04
流动负债合计	477,789.75	497,280.99	502,601.05	517,753.84
非流动负债：				
长期借款	56,751.21	53,001.58	-	-
应付债券	129,723.30	79,805.19	79,706.32	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	89.86	2,501.08
递延收益	-	-	-	518.21
递延所得税负债	42,002.82	46,522.83	51,806.65	87,196.04
非流动负债合计	228,477.33	179,329.61	131,602.83	90,215.32
负债合计	706,267.07	676,610.59	634,203.88	607,969.15

近三年及一期，公司的总负债规模总体呈上升态势。截至2017末、2018年末、2019年末和2020年9月末，公司总负债分别为607,969.15万元，634,203.88万元、676,610.59万元及706,267.07万元。

从负债构成分析，2017至2020年9月末，公司非流动负债分别为90,215.32万元、131,602.83万元、179,329.61万元和228,477.33万元，占总负债比例分别为14.84%、20.75%、26.50%和32.35%，总体呈现上升趋势，主要原因系报告期内公司应付债券及长期借款增加。2017至2020年9月末，公司的流动负债为517,753.84万元、502,601.05万

元、497,280.99万元和477,789.75万元，占总负债比例分别为85.16%、79.25%、73.50%和67.65%，总体呈现下降趋势，主要是由于公司优化债务结构所致。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2020 年度 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 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	206,970.00	313,936.11	332,622.97	237,772.90
收取利息、手续费及佣金的现金	13,257.47	17,061.19	16,143.12	16,845.52
客户贷款及垫款净减少额	6,311.51	-	-	1,115.64
收到其他与经营活动有关的现金	11,744.61	44,448.57	29,304.81	58,912.09
经营活动现金流入小计	238,283.59	375,445.87	378,070.89	314,646.15
购买商品、接受劳务支付的现金	156,858.58	205,122.08	156,588.79	102,269.28
客户贷款及垫款净增加额	-	4,795.11	17,698.70	-
支付利息、手续费及佣金的现金	860.44	1,687.76	1,052.37	852.14
支付给职工以及为职工支付的现金	55,934.59	82,463.04	73,338.66	70,703.18
支付的各项税费	52,290.59	74,463.65	54,510.65	38,661.89
支付其他与经营活动有关的现金	21,939.64	32,144.05	29,941.63	39,979.00
经营活动现金流出小计	287,883.85	400,675.70	333,130.80	252,465.48
经营活动产生的现金流量净额	-49,600.26	-25,229.83	44,940.09	62,180.67
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	119,072.34	448,530.93	148,199.47	251,611.79
取得投资收益收到的现金	7,274.57	11,378.86	12,678.56	16,025.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,058.32	13,506.63	14,176.37	18,320.02
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	1,385.67
投资活动现金流入小计	152,405.22	473,416.42	175,054.39	287,343.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,022.30	62,418.74	70,228.27	65,041.81

项目	2020 年度 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
投资支付的现金	120,803.50	386,231.85	104,583.38	216,733.02
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	-	1,692.98	10,044.66	19,156.97
支付其他与投资活动有关的现金	-	15,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	137,825.80	465,343.57	184,856.31	300,931.80
投资活动产生的现金流量净额	14,579.43	8,072.85	-9,801.92	-13,588.67
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	900.00	1,298.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	900.00	1,298.00	-
取得借款收到的现金	524,676.72	572,877.97	713,000.00	609,000.02
收到其他与筹资活动有关的现金	-	800.00	-	32,221.81
筹资活动现金流入小计	524,676.72	574,577.97	714,298.00	641,221.83
偿还债务支付的现金	453,524.23	501,893.93	622,000.00	692,516.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,965.76	46,300.07	46,198.04	30,900.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,504.51	4,685.92	6,851.41	4,866.08
支付其他与筹资活动有关的现金	15,725.43	24,097.25	32,590.56	23,699.50
筹资活动现金流出小计	509,215.42	572,291.25	700,788.60	747,116.78
筹资活动产生的现金流量净额	15,461.30	2,286.71	13,509.40	-105,894.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,031.90	677.04	689.83	-1,794.56
五、现金及现金等价物净增加额	-20,591.43	-14,193.22	49,337.40	-59,097.52
加：期初现金及现金等价物余额	217,410.28	231,603.50	182,266.10	241,363.61
六、期末现金及现金等价物余额	196,818.84	217,410.28	231,603.50	182,266.10

(1) 经营活动产生的现金流量

最近三年一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为62,180.67 万元、44,940.09万元、-25,229.83 万元和-49,600.26 万元。公司2019 年度经营活动产生的现

金流量净额较2018 年度大幅下降，主要原因系嘉善房产项目公司竞得浙江省 2018-20号地块使用权，支付使用权出让金所致。

（2）投资活动产生的现金流量

最近三年一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-13,588.67万元、-9,801.92万元、8,072.85万元和14,579.43万元。公司 2019 年度投资活动产生的现金流量净额为正，主要原因系2019 年度公司收回投资收到的现金较同期大幅增加。

（3）筹资活动产生的现金流量

最近三年一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 -105,894.95万元、13,509.40万元、2,286.71万元和15,461.30万元。公司2019 年度筹资活动产生的现金流量净流入较 2018 年度有所减少，主要系融资净增加现金流入较同期减少。

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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	2.01	1.45	1.21
速动比率（倍）	1.31	0.88	0.71
资产负债率（%）	40.50	40.89	38.38
财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
EBITDA（亿元）	20.09	17.49	17.10

从以上指标可以看出，公司近三年流动比率及速动比率逐年提升，短期偿债能力较好。近三年公司资产负债率保持稳定且均处于较低水平，负债结构相对合理。

5、盈利能力分析

最近三年一期，公司经营业绩情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度1-9月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业总收入	195,388.39	380,249.00	355,699.43	255,861.58
营业利润	49,245.74	144,196.06	125,171.00	121,822.06
利润总额	49,506.14	143,917.87	125,117.98	122,027.25
归属于母公司股东的净利润	32,492.44	98,122.49	88,155.24	87,260.23

公司主营业务收入包括交通运输业、房地产业、旅游饮食服务业和工商业四大板块，其中交通运输业为公司营业收入的主要来源。最近三年一期公司营业总收入分别为255,861.58万元、355,699.43万元、380,249.00万元和195,388.39万元，归属于母公司股东的净利润分别为87,260.23万元、88,155.24万元、98,122.49万元和32,492.44万元。收入规模和净利润近三年逐年扩大，盈利能力进一步增强。

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

2020年，是公司蓄力发展、改革攻坚的一年，公司上下要在稳健经营、巩固主业的基础上，全力减轻肺炎疫情带来的影响，保持各项产业平稳、安全运营，提升内控管理，提高公司治理能力，增强企业的核心竞争力和生态竞争力。

公司要提升总部职能，加强四个中心建设。要加强推进战略中心、数据中心、业务支持中心和合规中心建设，提升管理职能和管理效率，推进公司各实体单位的信息传导速度、决策响应速度、市场应变速度和违规纠偏速度。

公司要深耕主营业务，确保稳健经营。坚定不移地深耕实业，夯实综合交通、金融投资和房地产业协同发展的产业结构，优化资源投入产出配比，做好中长期财务规划和风险管控，确保公司产业均衡发展、良性发展。

公司要继续做好小贷业务板块的后台整合，支持前台以“小额分散”为目标拓展客户，并通过多种渠道完善风控。在投资项目方面，要精准选择并做好投后管理，实现项目价值最大化的同时，打造业务精良、作风过硬的专业投资团队。

公司要充分认识行业已进入新的发展阶段，运营和管理面临新的挑战。在做好项目的规划、建设、销售的同时，更应关注项目生命周期的整体经营，做到长期收益与短期收益的平衡。同时要盘活集团现有地产资源，择机储备有升值潜力的土地和物业，为板块的持续稳定发展奠定基础。

公司要打造百年企业，科技赋能人才驱动。公司以打造未来企业、百年企业为目标，必须围绕科技赋能和人才驱动制定发展战略，注重学习新技术、新思维，推动组织再造、增值企业平台、优化人力资源、打造覆盖全流程的信息化系统、巩固核心产品、整合营销体系，对标世界一流企业，走在行业前列。战略转型期，人员结构改善的目标是年轻化，专业化，数字化，以适应企业未来的发展。

（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。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。房地产业板块方面，公司将密切关注政策和市场，适时进行土地储备，同时稳步推进嘉善和合肥项目，打造区域品牌楼盘。

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。

四、其他重要事项

（一）对外担保情况

截止 2020 年 9 月 30 日，公司对外担保余额为 0.00 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。

特此公告。

大众交通（集团）股份有限公司

2020年11月14日