

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年年度报告

重要提示

一、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、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。

四、公司负责人杨国平、主管会计工作负责人郭红英及会计机构负责人（会计主管人员）王洪珍声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、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

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的发展战略、经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

报告期内，公司不存在重大风险事项。公司已在本报告中详细阐述存在的行业风险、市场风险等，敬请查阅管理层讨论与分析中关于公司未来发展的讨论与分析中“可能面对的风险”内容。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	10
第四节	公司治理、环境和社会.....	31
第五节	重要事项.....	45
第六节	股份变动及股东情况.....	53
第七节	债券相关情况.....	59
第八节	财务报告.....	68

备查文件目录	载有法定代表人、财务负责人、会计经办人签名并盖章的会计报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内公司在指定报刊上公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿

第一节 释义

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
大众企管	指	上海大众企业管理有限公司
大众公用	指	上海大众公用事业（集团）股份有限公司
公司	指	大众交通（集团）股份有限公司
数讯信息	指	上海数讯信息技术有限公司
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日会计期
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	大众交通（集团）股份有限公司
公司的中文简称	大众交通
公司的外文名称	DAZHONG TRANSPORTATION (GROUP) CO., LTD.
公司的外文名称缩写	DZT
公司的法定代表人	杨国平

二、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

三、基本情况简介

公司注册地址	上海市徐汇区中山西路1515号12楼
公司注册地址的历史变更情况	1988年11月 上海市和田路1200号 1990年4月 上海市宁波路20号 1992年4月 上海市浦东新区源深路1号 1994年7月 上海市浦东新区龙阳路100号 2004年1月 上海市浦东新区金桥路2270号 2004年7月 上海市徐汇区中山西路1515号12楼
公司办公地址	上海市徐汇区龙腾大道2121号众腾大厦1号楼11楼
公司办公地址的邮政编码	200232
公司网址	WWW.96822.COM
电子信箱	DZJT@96822.COM

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司本部证券事务办公室

五、公司股票简况

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	

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市南京东路61号4楼
	签字会计师姓名	严盛辉、肖鹏

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期 增减(%)	2023年
营业收入	2,086,962,541.94	2,654,806,111.29	-21.39	4,331,476,643.67
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
利润总额	161,754,085.73	390,612,235.82	-58.59	582,727,407.92
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
	2025年末	2024年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2023年末
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
总资产	19,036,585,551.35	19,445,688,020.19	-2.10	18,480,902,090.15

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
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
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.06	-0.07	不适用	0.06
加权平均净资产收益率(%)	0.73	2.17	减少1.44个百分点	3.42
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-1.41	-1.72	增加0.31个百分点	1.41

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

本期利润总额同比减少主要原因：本期房地产行业持续调整、其他产业受市场竞争加剧等因素影响，公司主营业务收入较上年同期减少，相应利润减少；同时受资本市场波动影响，公司持有的金融资产公允价值变动收益较上年同期减少，相应利润减少。

本期归属于上市公司股东的净利润同比减少主要原因：本期房地产行业持续调整、其他产业受市场竞争加剧等因素影响，公司主营业务收入较上年同期减少，相应利润减少；同时受资本市场波动影响，公司持有的金融资产公允价值变动收益较上年同期减少，相应利润减少。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2025年分季度主要财务数据

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

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025年金额	附注（如适用）	2024年金额	2023年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,910,449.89		65,335,264.55	48,661,380.43
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	22,773,499.71		30,562,492.08	27,925,911.49
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	257,243,118.82		396,236,771.69	181,688,079.54
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	860,000.00			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
交易价格显失公允的交易产生的收益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,674,327.38	8,139,763.57	6,674,363.33
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
减：所得税影响额	66,851,643.19	119,404,282.21	65,720,424.49
少数股东权益影响额（税后）	1,360,662.00	2,144,885.54	8,525,581.30
合计	212,428,190.83	378,725,124.14	190,703,729.00

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十一、营业收入扣除情况表

单位：元 币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	2,086,962,541.94		2,654,806,111.29	
营业收入扣除项目合计金额	39,087,348.96		55,053,831.44	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重（%）	1.87	/	2.07	/
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	39,087,348.96		55,053,831.44	
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	39,087,348.96		55,053,831.44	
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	2,047,875,192.98		2,599,752,279.85	

十二、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期 增减(%)	2023年
扣除股份支付影响后的净利润	77,118,004.00	211,563,658.11	-63.55	324,155,195.82

十三、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的 影响金额
交易性金融资产	1,824,188,197.96	1,816,607,770.24	-7,580,427.72	141,936,527.71
其他权益工具投资	1,243,991,244.32	1,437,369,623.63	193,378,379.31	4,564,646.95
其他非流动金融资产	1,125,316,673.48	1,081,139,865.36	-44,176,808.12	138,417,729.18
合计	4,193,496,115.76	4,335,117,259.23	141,621,143.47	284,918,903.84

十四、其他

□适用 √不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

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，其中房地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业务许可，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。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

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、上海市公安局交警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。

三、经营情况讨论与分析

报告期内，公司共计实现营业总收入222,683.65万元，实现归属于母公司所有者的净利润7,240.07万元，公司加权平均净资产收益率为0.73%、每股收益0.03元。

公司秉承“严格管理、风正务实”的理念，面对多变的市场环境，通过深化机构改革与流程重塑，有效化解经营风险，推动各项业务企稳向好。

1、行政中心：深化改革治理，数智驱动稳健发展

行政中心紧扣“深化改革”主线，以提升治理效能为核心，在“十四五”收官与“十五五”布局的交汇点上有效统筹全局。通过全面推行职能梳理与架构优化，精简管理层级，实现人力资源精准配置，显著提升跨部门协作效率。落实全面合规管理要求，全面推进SOP体系。推动自动化与数据可视化落地，为科学决策提供坚实支撑。通过集中采购与供应链优化，有效降低运营成本。积极优化人才结构，建立多层次培育体系以储备核心战略力量。

2、营销中心：聚焦前沿技术，驱动模式创新变革

营销中心与创新事业部围绕新兴技术、跨境业务、品牌建设及行业研究开展工作，实现业务“多点突破”与品牌“价值跃升”，为公司高质量发展增加动力。紧跟国家产业导向，密切关注智能网联汽车、低空经济等行业发展及机遇。积极推动产业板块间的业务协同，促进各产业间的市场营销和业务合作，实现提供高品质配套服务。

3、资管中心：聚焦价值创造，提升精益财资管理

公司主体信用自2019年起连续七年荣获AAA级评级，评级展望保持稳定，公司近年来所取得的成绩受到权威机构和社会的认可。资管中心紧扣“资金管理、预算控制、税务合规、风险防控”核心任务，

持续优化财务体系。报告期内，连续保持纳税信用最高等级；成功发行公司债、超短融及中期票据，多笔融资工具利率创历史新低，有效压降融资成本，为公司发展提供坚实支撑。

4、合规中心：完善合规体系，强化合规审计监督

合规中心秉持“风险防控、合规增效”纲领，持续优化公司内控体系，为“十五五”规划开局筑牢合规底座。紧跟法律法规动态，不断提升内部审计质量和全面风险管理水平，持续完善内控体系建设，提高审计效率和准确性，将风控合规管理融入公司运营的各个环节，实现了对企业风险的全方位透视与防控，保障公司稳健运营。

5、发布 ESG 报告，全面展示环保、社会责任与治理成果

为提升公司信息披露的质量，增强与投资者之间的信息沟通，自 2024 年起公司持续发布 ESG 报告，全面展现了公司在治理、绿色发展和社会责任三大领域的显著成效。报告期内，公司荣获上海证券报“ESG 金质量奖”、易董“2025 年度上市公司最佳 ESG 实践奖”、中诚信“可持续报告卓越奖”等奖项，品牌价值与社会美誉度得到提升。

公司以清晰的战略擘画未来，以规范的治理架构保障决策科学，将党建引领深度融入公司肌理，铸就独特的发展韧性与文化内核，构筑了全方位的合规与风险管理屏障，以数字化转型重塑业务形态与管理效能，并始终以透明、诚信的态度回馈投资者信任。公司深耕绿色出行领域，通过优化资源配置、加速新能源运力迭代、拓宽清洁能源应用场景，构建可持续的交通体系，致力于在绿色发展中彰显企业担当。公司始终将企业社会责任置于战略核心，积极携手各方伙伴共创可持续价值。公司以客户为中心持续提升服务品质，严格执行责任供应链管理，全面保障客户权益。同时，坚守安全运营底线，深入参与社区公益事业，推动与社会各界的良性互动与价值共享，致力于实现和谐共生、共同进步的发展格局。

6、强化党建引领，凝聚奋进力量

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，全力推进“十四五”圆满收官。政治引领方面，深化理论武装，开展抗战胜利 80 周年专题党课等活动，确保发展航向正确。党建赋能方面，首创“换位实践”管理人员体验活动，推动党建与生产经营深度融合。队伍建设方面，坚持党建引领，优化人才梯队，在基层换届中选拔青年骨干，并升级“实事工程”关爱体系。品牌塑造方面，持续深耕“大众服务上海温度”IP，通过爱心送考、公益行动及“行走的党课”等活动提升文化认同与品牌影响力。组织与纪律方面，压实党建责任制，优化基层组织设置，深化党纪学习教育，构建廉洁风险防控体系。

7、积极履行社会责任，促进行业健康发展

公司董事长杨国平作为连任三届的上海市人大代表，持续关注交通行业存在的堵点、难点问题，积极建言献策。上海两会期间，提出《关于加快推进上海自动驾驶出租车示范运营的建议》和《关于加快〈上海市出租汽车管理条例〉修订实施促进本市出租汽车行业健康发展的建议》，得到市交通委等多部门高度重视。针对智能驾驶发展，建议扩大示范运营区域、简化测试流程；针对网约车与巡游车同质化竞争问题，呼吁将网约车纳入统一监管，落实总量调控，维护公平竞争的市场秩序，致力于让出租车重焕“城市名片”光彩。

大众出租租赁在春节、国庆期间分别为“两场三站”枢纽保供车次共计 38,549 车次及 28,867 车次。大众出租租赁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。

公司高度重视员工的身心健康与团队凝聚力，组织多元化的文体与节庆活动来丰富员工的业余生活，通过举办运动会、元宵节包汤圆大赛等特色活动，有效缓解员工的工作压力，搭建了轻松愉悦的交流平台，促进部门沟通与团队融合，营造积极和谐、充满活力的组织氛围。同时，通过领导接待日、职工座谈会、线上问卷等渠道，广泛收集并回应职工关切，协调处理各类劳动关系问题，积极解决员工难题。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

目前公司处于积极深入转型阶段，报告期内，不断深化机构改革，加快了产业资源整合和数字化转型的步伐，进一步增强了核心竞争力。

1、战略布局

“两翼四柱”战略布局有序实施，通过产品结构优化、数字信息创新转型、产业板块资源互补等措施提升经营管理效能，为公司迈向更高质量发展阶段奠定了坚实基础。

2、品牌影响

“大众”商标多年来被评为“上海好商标”，被纳入上海市重点商标保护名录，出租汽车服务被誉为上海城市名片。

报告期内，公司继续发挥品牌企业的行业影响力、引领作用和社会责任。公司作为交通行业品牌企业，发挥引领作用。公司董事长杨国平先生作为连任三届的上海市人大代表，持续关注交通行业存在的堵点、难点问题，积极建言献策。上海两会期间，提出《关于加快推进上海自动驾驶出租车示范运营的建议》和《关于加快〈上海市出租汽车管理条例〉修订实施促进本市出租汽车行业健康发展的建议》，得到市交通委等多部门高度重视。针对智能驾驶发展，建议扩大示范运营区域、简化测试流程；针对网约车与巡游车同质化竞争问题，呼吁将网约车纳入统一监管，落实总量调控，维护公平竞争的市场秩序，致力于让出租车重焕“城市名片”光彩。

同时，公司持续承担社会责任，践行“一方有难大众支援”的企业理念，积极响应社会关切，在西藏定日地震、香港火灾等灾害发生后，公司迅速行动积极捐款，彰显企业社会责任。

3、资质规模

公司在上海和长三角等区域拥有各类车辆 12,945 辆，网约车平台“大众出行”获得上海市交通委员会核发的沪交运管许可网字 00001 号《中华人民共和国网络预约出租汽车经营许可证》，成为上海首家获网约车平台资质的平台公司。“大众出行”线下资源联动线上平台，不断升级“巡网融合”解决方案，日完单量与活跃司机数持续攀升。

4、技术研发

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。数讯信息完成 2025 年高新企业和软件企业年报，荣获“2025 年上海市软件企业核心竞争力”百强。车载终端研发以技术融合为核心，探索全套解决方案，实现对行业的整体赋能。在车载终端设备、防作弊传感器等研发工作上均取得了突破，完成各类车载设备列装与迭代升级。

5、信用等级

在新世纪资信评估有限公司对公司主体信用评级中，连续第七年荣获 AAA 级信用等级，评级展望为稳定。主体信用等级的平稳是对公司经营情况、财务状况、融资渠道、抗风险能力等多方综合评定的结果，公司多年来的稳健发展、回馈社会得到了市场的充分认同。

6、融资能力较强

公司以公司债券和超短期融资券的发行进一步拓展公司的融资渠道。报告期内，成功发行公司债、超短融及中期票据，多笔融资工具利率创历史新低，有效压降融资成本，优化了公司债务结构，保障了上市公司投资者的长远利益，促进股东价值的最大化，从而确保公司经营的可持续、健康发展。

7、公司治理

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》和中国证监会、上海证券交易所的有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理，规范公司运作。公司按照监管部门的相关要求，开展内部控制体系建设，完善了公司内部管理制度，形成了具有本公司特色的规范、高效的公司治理，是公司业务拓展、商业合作等生产经营活动的基石。

公司建立了较为完整、合理、有效的内控管理制度，相关内控措施已覆盖企业运营的各个环节，管理体系规范，能够预防、及时发现和纠正运营过程中可能出现的重要问题，切实保护公司资产的安全和完整。报告期内，公司在进行常规审计业务的同时，继续全面开展内控自我评估工作，并出具了内部控制评价报告。

五、报告期内主要经营情况

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。

(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	2,086,962,541.94	2,654,806,111.29	-21.39
营业成本	1,732,721,348.05	2,040,259,720.22	-15.07
销售费用	72,820,809.36	112,247,091.53	-35.12
管理费用	233,520,462.05	270,908,528.00	-13.80
财务费用	150,717,265.72	155,551,880.14	-3.11
研发费用	45,350,646.75	57,996,740.38	-21.80
经营活动产生的现金流量净额	977,635,564.16	832,750,682.87	17.40
投资活动产生的现金流量净额	-67,747,888.48	-384,603,027.27	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-933,605,359.19	-586,890,170.03	不适用
手续费及佣金收入	3,720,537.77	8,485,831.99	-56.16
利息支出	6,772,469.58	11,719,944.80	-42.21

营业收入变动原因说明：本期房地产行业持续调整、其他产业受市场竞争加剧等因素影响，公司主营业务收入较上年同期减少。

营业成本变动原因说明：本期房地产行业持续调整、其他产业受市场竞争加剧等因素影响，公司主营业务收入较上年同期减少，相应成本减少。

销售费用变动原因说明：本期房产项目公司广告策划费较上年同期减少，相应销售费用减少。

管理费用变动原因说明：本期管理人员工资及附加较上年同期减少，相应管理费用减少。

研发费用变动原因说明：本期研发人员工资及附加较上年同期减少，相应研发费用减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期小额贷款公司贷款业务较年初减少，相应现金流入增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期收购股权投资支付现金较上年同期减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期净减少借款支付的现金较上年同期增加。

手续费及佣金收入变动原因说明：本期发放贷款取得的手续费及佣金收入较上年同期减少。

利息支出变动原因说明：本期小贷公司借款较上年同期减少，相应利息支出减少。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、 收入和成本分析

适用 不适用

本期营业收入较上年同期减少 56,784.36 万元，营业成本较上年同期减少 30,753.84 万元；本期收入成本变动主要原因：本期房地产行业持续调整、其他产业受市场竞争加剧等因素影响，相应收入成本减少。

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

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 (%)
交通运输业	1,050,784,448.78	927,771,030.88	11.71	-16.69	-6.33	减少 9.76 个百分点
房地产业	137,054,098.81	101,649,458.32	25.83	-67.09	-69.43	增加 5.67 个百分点
旅游饮食服务业	292,794,052.12	206,039,649.36	29.63	-1.63	2.85	减少 3.06 个百分点
信息技术服务业	550,085,842.09	457,492,886.43	16.83	-8.80	-1.82	减少 5.91 个百分点
工/商业	17,156,751.18	11,478,546.67	33.10	-19.55	-36.01	增加 17.21 个百分点

分地区	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 (%)
上海	1,699,693,610.14	1,415,594,081.29	16.71	-12.74	-4.02	减少 7.57 个百分点
江苏省	62,192,438.61	50,660,566.07	18.54	-3.14	-1.97	减少 0.98 个百分点
安徽省	10,409,029.20	7,849,351.34	24.59	-38.20	-34.81	减少 3.93 个百分点
浙江省	152,916,087.51	114,658,446.83	25.02	-64.60	-67.07	增加 5.64 个百分点
北京	54,160,758.46	44,011,936.25	18.74	-5.51	5.68	减少 8.60 个百分点
广东省	45,283,420.55	47,405,352.03	-4.69	-18.63	-10.08	减少 9.96 个百分点
其他	23,219,848.51	24,251,837.85	-4.44	-10.60	-6.95	减少 4.10 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

主营业务分行业情况中，房地产业受市场持续调整因素影响销售数量较上年同期减少，相应收入成本减少。

主营业务分地区情况中，浙江省收入成本较上年同期变动主要系浙江嘉善房产项目公司本期交房结算数量减少，相应收入成本减少。

(2) 产销量情况分析表

适用 不适用

(3) 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4) 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业	成本构成项目	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 (%)	情况说明
交通运输业	人工成本	271,910,170.01	29.31	294,894,486.81	29.77	-7.79	
	折旧费用	290,521,050.28	31.31	338,163,455.65	34.14	-14.09	
	其他	365,339,810.59	39.38	357,409,952.13	36.09	2.22	
	合计	927,771,030.88	100.00	990,467,894.59	100.00	-6.33	
房地产	开发产品	101,649,458.32	100.00	332,472,687.96	100.00	-69.43	本期房地产业受市场持续调整因素影响销售数量较上年同期减少，相应成本减少。
旅游饮食服务业	人工成本	51,646,469.25	25.07	45,294,767.15	22.61	14.02	
	折旧及长摊费用	74,852,744.38	36.33	76,225,309.80	38.05	-1.80	
	租赁费及使用权资产折旧	11,984,626.70	5.82	9,976,650.70	4.98	20.13	
	其他	67,555,809.03	32.79	68,839,723.98	34.36	-1.87	
	合计	206,039,649.36	100.00	200,336,451.63	100.00	2.85	
软件和信息技术服务业	信息服务费	241,342,808.30	52.75	250,415,925.91	53.74	-3.62	
	折旧及长摊费用	46,829,815.78	10.24	48,276,102.16	10.36	-3.00	
	租赁费及使用权资产折旧	78,812,405.81	17.23	80,694,343.93	17.32	-2.33	
	其他	90,507,856.54	19.78	86,577,057.88	18.58	4.54	
	合计	457,492,886.43	100.00	465,963,429.88	100.00	-1.82	
工/商业	物料消耗	11,478,546.67	100.00	17,938,606.27	100.00	-36.01	

(5) 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7) 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

A. 公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额19,198.67万元，占年度销售总额8.62%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额37,553.53万元，占年度采购总额27.88%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额23,991.03万元，占年度采购总额17.81%。

B. 报告期内向单个客户的销售比例超过总额的50%、前5名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的50%、前5名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过10%前五名供应商

适用 不适用

3、费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
销售费用	72,820,809.36	112,247,091.53	-35.12
管理费用	233,520,462.05	270,908,528.00	-13.80
财务费用	150,717,265.72	155,551,880.14	-3.11

销售费用变动原因说明：本期房产项目公司广告策划费较上年同期减少，相应销售费用减少。

4、研发投入

(1) 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	45,350,646.75
本期资本化研发投入	
研发投入合计	45,350,646.75
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.17
研发投入资本化的比重（%）	

(2) 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	113
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	3.39
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	-
硕士研究生	2
本科	56
专科	43
高中及以下	12
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	12
30-40岁（含30岁，不含40岁）	37
40-50岁（含40岁，不含50岁）	49
50-60岁（含50岁，不含60岁）	13
60岁及以上	2

(3) 情况说明

√适用 □不适用

报告期内公司主要致力于开展数据中心运维业务影响分析系统、网络综合运维平台、数据中心园区综合进出管理平台、数据中心能耗信息自动汇总上传接口、数讯CMP云管平台、大众车载巡网一体化控制软件V1.0、大众巡网一体化计程计价软件V1.0、大众统一认证平台软件V1.0、大众巡网一体可视化监控平台软件V1.0、大众车载行车记录仪控制软件V1.0等项目研发。

(4) 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

5、 现金流

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	977,635,564.16	832,750,682.87	17.40	本期小额贷款公司贷款业务较年初减少，相应现金流入增加。
投资活动产生的现金流量净额	-67,747,888.48	-384,603,027.27	不适用	本期收购股权投资支付现金较上年同期减少。
筹资活动产生的现金流量净额	-933,605,359.19	-586,890,170.03	不适用	本期净减少借款支付的现金较上年同期增加。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上年同期金额	变动比例 (%)	主要变动原因
投资收益（损失以“-”号填列）	131,905,451.92	79,975,402.38	64.93	本期处置交易性金融资产收益和权益法单位投资收益较上年同期增加。
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	230,222,859.44	409,687,784.63	-43.81	本期受资本市场波动影响，公司持有的金融资产公允价值变动收益较上年同期减少。
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-30,454,840.97	-49,753,559.63	不适用	本期发放贷款及垫款信用风险变动较上年同期减少，相应计提信用减值准备减少。
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-147,029,063.65	-267,893,590.38	不适用	本期计提存货和商誉减值准备较上年同期减少，相应资产减值损失减少。
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,530,627.38	25,273,419.50	-106.06	本期处置非流动资产收益较上年同期减少。
营业外收入	5,436,782.93	11,122,445.86	-51.12	本期无法支付的应付款和违约金确认的营业外收入较上年同期减少。
营业外支出	4,141,674.56	7,615,766.63	-45.62	本期非流动资产处置损失较上年同期减少。
所得税费用	63,444,256.55	143,585,330.99	-55.81	本期利润总额减少相应所得税费用减少。

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

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 (%)	情况说明
一年内到期的非流动资产	14,916,389.12	0.08	-	-	不适用	本期公司出让投资股权采用分期收款方式回收且期限在一年内的部分确认一年内到期的非流动资产。
发放贷款和垫款（长期）	13,352,988.00	0.07	27,520,039.25	0.14	-51.48	期末小额贷款公司发放贷款和垫款（长期）业务较年初减少。
长期应收款	31,463,079.89	0.17	-	-	不适用	本期公司出让投资股权采用分期收款方式回收且期限超过一年的部分确认长期应收款。
在建工程	130,694,426.09	0.69	67,484,494.03	0.35	93.67	本期数据中心装修项目支付工程款相应增加在建工程。
其他非流动资产	138,381,714.13	0.73	105,584,666.12	0.54	31.06	期末长期资产预付款较年初增加，相应增加其他非流动资产。
预收款项	26,365,536.99	0.14	15,487,612.87	0.08	70.24	期末预收房租较年初增加。
一年内到期的非流动负债	665,098,486.04	3.49	1,065,673,073.52	5.48	-37.59	本期归还一年内到期公司债券和中期票据。
其他流动负债	245,101,599.37	1.29	1,053,713,593.82	5.42	-76.74	本期末发行超短期融券减少，相应其他流动负债减少。
长期借款	289,402,963.77	1.52	619,136,285.72	3.18	-53.26	本期提前归还部分长期借款及部分一年内到期的长期借款转入一年内到期的非流动负债，相应长期借款减少。
应付债券	2,593,795,896.15	13.63	1,395,958,158.23	7.18	85.81	本期新发行公司债券和中期票据，相应增加应付债券。
资本公积	13,769,492.79	0.07	7,479,779.22	0.04	84.09	本期确认以权益结算的股份支付费用相应增加资本公积。
库存股	52,009,653.55	0.27	-	-	不适用	2025年回购股份7,472,400股，相应增加库存股。
其他综合收益	540,767,613.39	2.84	399,545,646.70	2.05	35.35	本期受资本市场波动影响，公司持有以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值上升，相应其他综合收益增加。

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产5.56（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为2.92%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	期末账面价值	受限原因
货币资金	19,818.24	其中保函保证金 286.67 万元, 诉前保全的司法冻结 89.68 万元, 短期融资券/公司债和房产收款监管户用途受限资金 19,441.89 万元
存货	124,486.00	融资抵押
投资性房地产	128,203.86	融资抵押

4、其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

2025年，上海市交通委执法总队、上海市公安局交警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，全面核查网约车“脱保”“脱检”问题车辆，从严监管网约车平台、租赁企业经营行为。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，促进了行业健康有序发展。

2025年12月，中国人民银行、金融监管总局印发对小贷行业的发展指引文件，引导小贷公司综合融资成本下降，要求于2027年底前全部新发贷款综合融资成本完成压降。报告期内，上海陆续发布监管指引，进一步加大行业监管力度。

报告期内，全国各地陆续发布房地产支持政策，上海发布《关于优化调整本市房地产政策措施的通知》，进一步放开限购，直接扩大了外环外新房项目的客群基数，后续需求量释放情况有待观望。

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》，从“机架”到“算力”的产业升级，意味着IDC企业单纯卖机柜的时代结束，必须向提供高性能算力转型。同时，提高绿电使用比例，对绿色节能提出更高要求。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

本报告期内投资额	82,358.95
投资额增减变动数	19,652.85
上年同期投资额	62,706.10
投资额增减幅度(%)	31.34

单位：万元 币种：人民币

报告期内主要被投资企业名称	经营范围	期末累计占被投资公司权益比例(%)	本报告期内投资金额	资金来源
共青城众松聚力创业投资合伙企业（有限合伙）	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动），创业投资（限投资未上市企业）。	50.00	5,000.00	自有资金
上海大众众望城市建设开发有限公司	房地产开发经营；住宅室内装饰装修。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：房地产咨询；物业管理；建筑材料销售；金属材料销售；机械设备销售；电气设备销售；家用电器销售；机械电气设备销售。	100.00	72,500.00	自有资金
马鞍山众松晶创创业投资合伙企业（有限合伙）	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；创业投资（限投资未上市企业）	33.33	2,500.00	自有资金

1、重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否 主营投资 业务	投资 方式	投资金额	持股 比例	是否 并表	报表科 目（如 适用）	资金 来源	合作方 （如适 用）	投资期限 （如有）	截至资产 负债表日 的进展情 况	预计收 益（如 有）	本期 损益 影响	是否 涉 诉	披露日 期（如 有）	披露索 引（如 有）
上海大众 众望城市 建设开发 有限公司	房地产开发经营；住宅室内装饰装修。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：房地产咨询；物业管理；建筑材料销售；金属材料销售；机械设备销售；电气设备销售；家用电器销售；机械电气设备销售。	否	增资	72,500.00	100.00%	是		自有资金			已完成工商登记			否		
合计	/	/	/	72,500.00	/	/	/	/	/	/	/			/	/	/

2、重大的非股权投资

□适用 √不适用

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变 动损益	计入权益的累计公 允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回 金额	其他变动	期末数
股票	237,780.03	7,241.00	67,708.73	-	3,862.63	30,578.47	-205.65	237,437.38
私募基金	73,734.69	6,392.26	-	-	1,545.52	12,201.40	-178.04	69,293.03
衍生工具								
理财产品	62,338.73	720.68	-	-	88,305.76	72,774.71	-	78,590.46
其他	45,496.16	8,668.35	-	-	12,705.08	18,678.73	-	48,190.86
信托产品								
合计	419,349.61	23,022.29	67,708.73	-	106,418.99	134,233.31	-383.69	433,511.73

证券投资情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	600530	交大昂立	20,298.75	自有资金	68,669.65	-	71,260.78	-	-	167.76	91,559.53	其他权益工具投资
股票	601456	国联民生	55,729.48	自有资金	55,729.48	-	-3,552.05	-	-	288.70	52,177.43	其他权益工具投资
股票	601211	国泰君安	6,997.03	自有资金	74,644.86	6,387.30	-	3,840.02	17,072.07	2,419.99	67,800.11	交易性金融资产
股票	603885	吉祥航空	1,615.61	自有资金	18,163.60	446.45	-	-	11,878.78	526.22	6,731.27	交易性金融资产
股票	300760	迈瑞医疗	3,338.89	自有资金	3,271.65	-772.94	-	-	245.69	13.61	2,253.02	交易性金融资产
股票		雾芯科技	5,787.16	自有资金	7,763.48	624.62	-	-	-	28.49	8,188.56	交易性金融资产
股票	600519	贵州茅台	3,196.46	自有资金	3,048.00	-293.64	-	-	-	103.26	2,754.36	交易性金融资产
股票	603648	畅联股份	682.06	自有资金	1,131.95	16.71	-	-	322.70	81.60	825.96	交易性金融资产
股票	002714	牧原股份	4,003.88	自有资金	1,799.60	568.35	-	-	-	70.31	2,367.95	交易性金融资产
股票	000421	南京公用	803.82	自有资金	2,346.62	155.72	-	-	-	21.73	2,502.34	交易性金融资产
股票	002602	世纪华通	-	自有资金	991.69	42.49	-	-	1,034.18	253.55	-	交易性金融资产
股票		其他零星	639.68	自有资金	219.45	65.94	-	22.61	25.05	37.42	276.85	交易性金融资产
合计	/	/	103,092.82	/	237,780.03	7,241.00	67,708.73	3,862.63	30,578.47	4,012.64	237,437.38	/

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

私募基金名称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	本期其他变动	期末账面价值	会计核算科目
秋晟资产言蹊1号宏观对冲私募基金	4,038.94	自有资金	2,018.60	1,156.72	-	-	-	-	3,175.32	交易性金融资产
嘉兴睿和投资合伙企业（有限合伙）	-	自有资金	295.23	100.07	-	-	-	-	395.30	其他非流动金融资产
嘉兴睿惠股权投资合伙企业（有限合伙）	660.00	自有资金	17,252.86	6,394.43	-	9,337.44	-	-	14,309.85	其他非流动金融资产
上海联创永沂创业投资中心（有限合伙）	-	自有资金	53.62	32.34	-	71.43	178.58	-	14.53	其他非流动金融资产
上海易居生泽投资中心（有限合伙）	3,496.71	自有资金	1,391.07	47.03	-	-	-	-	1,438.10	其他非流动金融资产
上海中汇金陆创业投资合伙企业（有限合伙）	-	自有资金	2,278.00	-171.00	-	-	-	-	2,107.00	其他非流动金融资产
杭州源星昱瀚股权投资基金合伙企业（有限合伙）	8,494.56	自有资金	8,423.41	-635.93	-	539.89	-	-	7,247.59	其他非流动金融资产
杭州易淼居投资合伙企业（有限合伙）	796.98	自有资金	796.93	-0.07	-	-	-	-	796.86	其他非流动金融资产
深圳前海微风来股权投资管理有限公司	10,000.00	自有资金	10,093.22	-2.20	-	-	363.64	-	10,091.02	其他非流动金融资产
天津民朴厚德股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	自有资金	1,914.90	-	-	1,914.90	-	-	-	其他非流动金融资产
上海武岳峰三期私募投资基金合伙企业（有限合伙）	9,662.26	自有资金	11,331.26	-125.63	-	337.74	-	-	10,867.89	其他非流动金融资产
Alignment Green Energy L.P.	1000 万美金	自有资金	7,137.47	17.51	-	-	-	-176.12	6,978.86	其他非流动金融资产
Archina Xjet II	100 万美金	自有资金	81.45	-6.25	-	-	-	-1.92	73.28	其他非流动金融资产
Realtime Plus Ltd.	220 万美金	自有资金	-	-	1,545.52	-	-	-	1,545.52	其他非流动金融资产
厦门辰途华恒一号创业投资基金合伙企业（有限合伙）	10,666.67	自有资金	10,666.67	-414.76	-	-	-	-	10,251.91	其他非流动金融资产

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六)重大资产和股权出售

适用 不适用

(七)主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
大众汽车租赁有限公司	子公司	汽车租赁、出租，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），计算机系统服务，数据处理，计算机维修，应用软件开发，商务信息咨询，会展服务，汽车配件、五金交电、非机动车配件、建筑材料、钢材、装璜材料销售，非机动车修理，机动车安全技术检测，机动车驾驶服务，道路旅客运输。	20,000.00	91,357.78	50,322.81	48,984.73	7,152.81	5,980.09
嘉善众祥房产开发有限公司	子公司	一般项目：房地产咨询；房地产经纪；物业管理；专业设计服务；建筑材料销售；金属材料销售；机械设备销售；家用电器销售；通讯设备销售；五金产品零售；五金产品批发；日用百货销售；体育用品及器材零售；体育用品及器材批发；游乐园服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；信息技术咨询服务；非居住房地产租赁；住房租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；市场营销策划；广告发布；广告制作；商业综合体管理服务等。许可项目：房地产开发经营；住宅室内装饰装修。	105,000.00	121,470.09	112,399.87	10,506.74	-9,303.51	-9,453.99
上海大众众望城市建设开发有限公司	子公司	许可项目：房地产开发经营；住宅室内装饰装修。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：房地产咨询；物业管理；建筑材料销售；金属材料销售；机械设备销售；电气设备销售；家用电器销售；机械电气设备销售。	132,500.00	218,945.58	130,699.03	-	-548.40	-549.53
上海长宁大众小额贷款股份有限公司	子公司	发放贷款及相关的咨询活动。	30,000.00	40,223.66	35,817.05	3,999.12	2,664.61	1,993.59
上海青浦大众小额贷款股份有限公司	子公司	发放贷款及相关的咨询活动。	20,000.00	27,032.62	23,606.86	2,053.44	3,501.16	2,622.30
上海大众空港宾馆有限公司	子公司	宾馆、大型饭店、咖啡馆、会议服务、百货、商务中心、停车场。	5,000.00	15,690.33	11,297.80	10,593.58	4,825.80	3,606.41
上海世合实业有限公司	子公司	一般项目：物业管理；非居住房地产租赁；会议及展览服务；停车场服务；广告发布。许可项目：房地产开发经营。	82,000.00	126,044.64	83,889.19	6,757.51	364.66	266.30
上海利鹏行企业发展有限公司	子公司	企业管理咨询，投资咨询，投资管理，供应链管理服务。	2,000.00	31,401.76	28,253.36	-	6,584.97	4,951.21
上海数讯信息技术有限公司	子公司	一般项目：计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；通讯设备销售；计算机及通讯设备租赁；信息系统集成服务。许可项目：基础电信业务；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；互联网信息服务。	5,000.00	168,089.78	78,374.15	53,536.28	524.20	1,067.88

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(八)公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

结构化主体名称	类型	期末实际出资额
金澹资产添利二期私募证券投资基金	私募基金	112,319,788.78
金澹资产添利六期私募证券投资基金	私募基金	158,999,186.00

结构化主体纳入合并依据：根据合同安排，大众交通为基金份额唯一持有人，对于修改基金合同的重要内容、更换基金管理人等重大事项拥有实质权利，能够运用对被投资方的权利影响其回报金额。同时投资目的和意图即为将公司投入的资金加以集合运用，通过对资产专业化的管理和运用谋求稳定增值，并预先设定了基金投资范围，使其实质上拥有主导相关活动的权力，因此将其纳入合并范围。

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

“十五五”规划建议将“交通强国”列为强国建设重要内容，强调推动人工智能技术在行业各环节的赋能应用，开发行业垂类智能化大模型。对数智交通产业而言，一是出租车与租赁业务迎来“巡网融合”与智能化升级机遇期，可依托AI调度中枢实现运力精准匹配；二是平台业务可借力“人工智能+”开发出行业垂类模型，提升服务效率；三是国际物流业务契合降低全社会物流成本导向，可借助数字化供应链建设降本增效；四是低空经济作为“十五五”重点培育的未来产业，为公司拓展新业态提供战略空间。综合交通行业正经历从量变到质变的深刻重构。行业呈现“政策红利出清、技术替代加速、生态边界融合”的特征。以“车路云一体化”与“低空经济”为代表的新的生产力，正重塑行业底层逻辑，企业竞争从单一维度的价格战转向数字化运营效率与全产业链协同能力的深层博弈。

巡游出租车业务，受宏观经济波动与消费分级影响，出租市场进入“算法溢价”时代。平台间竞争已跨越“流量争夺”阶段，转入以“运力精准调度”和“全周期司机支持”为核心的效率竞赛。租赁业务，在央企“降本增效”及内循环策略背景下，业务面临“高标服务与极限压价”的长期博弈，服务商的资源整合能力与议价能力成为生存关键。平台业务，随着车机设备与智能座舱的高普及率，广告与科技服务竞争已升级为“全场景交互+精准算法投放”的综合能力比拼。汽服业务，受售后维修确认新规影响，二手车出口资源向具备海外保障能力的头部机构集中。艺术品等高端流通市场随财富管理需求小幅回升，房地产拍卖业务在政策长效机制下延续下滑趋势，资产处置逻辑面临重估。国际物流业务，国际贸易与货代行业在2026年将仍处于深水区域博弈阶段。空运、海运、跨境物流及海外仓储等核心环节，高度依赖宏观经济环境的弱复苏进程。在需求波动与运力过剩的双重挤压下，行业面临盈利挑战。资源整合能力与数字化供应链协同水平，成为货代企业在不确定性中寻求生存的压舱石。驾培行业加速向“品质化服务、数字化运营”深度转型。行业增长引擎已从传统的规模扩张转向技术驱动的效能重构。头部机构通过AI模拟教学、智能驾考系统等技术赋能，在提升运营效率的同时，实现教学标准化升级。市场竞争由“价格战”向“口碑与效率战”转变，数字化成熟度成为衡量机构核心竞争力的准绳。

“十五五”规划建议明确“加快建设金融强国”，大力发展普惠金融、数字金融。政府工作报告强调优化和创新结构性货币政策工具，加大对科技创新、绿色发展、民营及小微企业支持，落实无还本续贷政策，推动社会综合融资成本下降。对小贷业务而言，政策导向既是机遇也是挑战：一方面，监管持续强化，要求小贷公司压降综合融资成本、加强合规运营；另一方面，普惠金融政策支持小贷机构服务小微企业与实体经济，具备核心风控能力的头部机构可在行业洗牌中扩大优势。

中国房地产行业逻辑正经历从“规模竞速”向“存量提质”的底层重构。政策以供需双侧发力，需求端优化公积金、房贷利率等支持举措，核心城市适度松绑限购限售；供给端推进保障房建设、支持优质房企融资，加速风险房企出清。同时，城市更新与老旧小区改造提速，存量资产盘活成为重要增长点。上海作为行业风向标，呈现“核心支撑、外围盘整、保障托底”的精细化格局。

中国酒店业呈现“存量优化、结构分化、数智驱动、价值重塑”格局，整体谨慎回暖。业绩端营业毛利（GOP）承压收窄，行业信心逐步企稳。头部集团通过“全链条数字化+品牌分级”策略，在存量博弈中持续扩张。虽然行业面临“量稳价降”的平均收益挑战，但精准定位商务通勤与度假细分领域的差异化品牌，展现出较强的抗周期属性。

“十五五”规划建议将“加快建设新型能源体系”与“网络强国”并列，明确提出推进全国一体化算力网建设，充分发挥数据作为新型生产要素的赋能作用。政府工作报告强调持续推进“人工智能+”行动，支持大模型广泛应用。IDC行业在“十五五”规划开局之际，正经历从“规模红利”向“质量溢价”的转变。政策层面，能源使用效率（PUE）硬指标与能效等级考核倒逼行业从低效扩张转向存量提质；技术层面，AI革命驱动算力密度跨越式提升，全液冷技术与智算一体化架构成为市场主流。同时，数据中心正从单纯的能源消耗中心向与电网互动的“绿色能源节点”转型。总体来看，2026年的IDC行业已进入“高投入、强监管、重创新”的战略攻坚期。市场竞争重心从“资源争夺”转向“技术溢价”与“绿色运营能力”的综合比拼。头部企业将通过数字化底座的先发优势实现确定性增长，而无法完成智算化、绿色化改造的传统机房将面临加速出清。在需求端，数据正为AI智能体而生，实时化、安全合规与自主可控将成为衡量大数据价值的核心尺度。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

2026年是公司“十五五”规划开局之年，宏观环境复杂严峻、不确定性增强，公司将坚守“稳中求进、以进促稳”战略总基调，以精益运营、合规管控、数智驱动为方向，着力提升战略引领、文化赋能、资源优化、价值创造、合规助力五大核心。

各产业板块将协同发力，数智交通以数智化转型为核心，搭建全场景一体化服务体系，重点布局新兴业务；金融投资坚守稳健经营原则，强化精准风控与价值赋能；置业发展加快转型为专业资产运营商，聚焦资产盘活与效益提升；数据算力深耕创新路径，专注优质算力供给与绿色合规运营，共同推动公司“十五五”规划开好局、起好步。

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。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

1、数智交通产业群

数智交通以“智慧交通全场景解决方案提供商”为目标，以数智化转型为核心，构建“线上平台赋能+线下运力优化+产品升级”立体化业务体系。

(1) 交通板块

巡游业务线：推进“订单一能力一职业”转型，借助AI调度中枢，搭建全周期职业成长体系，做好标杆示范；深化“出租车+”融合模式，拓展会展、医疗等服务新场景，推出出租车差异化服务。

商务业务线：聚焦高价值赛道，提供定制化交通解决方案。强化全周期风险管控，启动“行程管家”试点，推动业务从单一车辆租赁转向全周期综合行程管理，以数据赋能提升运营效能。

增值业务线：坚守赋能定位，打造全场景运力入口与智能调度中枢。强化合规管理与渠道拓展，构建赋能闭环。科技业务通过研发统一管理平台及车载设备，积极参与行业标准制定。广告业务挖掘车内产出效益，提升营收能力与品牌影响力。

流通业务线：拍卖业务聚焦重点领域，探索新拍卖业务，通过模式创新、拓展线上渠道，布局全国市场。

(2) 汽服板块

二手车业务方面，巩固传统业务，推进大型车特色专区运营，布局出口业务。驾培业务以“长三角智慧交通示范基地”为定位，深耕现有市场。组建专业团队构建营销矩阵，主动作为高效盘活存量土地资源。实施差异化定价策略，提前布局高附加值新兴培训赛道。

国际物流：以“全球供应链管理服务商”为定位，从传统货代向高价值供应链管理升级，深化“数智化+精益化”管理，加速智能仓储建设。

2、金融投资产业群

小贷业务：秉持“顺势而为、精准赋能”原则，契合国家“金融五篇大文章”战略，明确品牌定位。对客户分类画像、动态监控，逐步化解存量业务压力。依托前瞻性风控模型保障贷款安全，严守底线思维。构建模型化指标体系，实行新老业务不良率分类考核与分级预警。利用数字化手段强化贷前、贷中、贷后全方位动态风控。持续优化市场化激励机制与组织架构，增强团队内生动力与职业信心。

金融投资业务：紧跟时代步伐，重点布局前沿科技领域。坚守“风险防范，轻重结合，远近兼顾，总量平衡”的黄金法则，坚持金融与股权投资稳健发展的策略。

3、置业发展产业群

区域项目加快从“传统开发商”转向“专业资产运营商”，进入提质增效的“房产3.0”时代。聚焦城市更新与模式重塑，工作重心从被动去化转向主动培育商业管理与资产增值能力。要坚持“一地一策”，精准锁定市场需求。强化“中心化、标准化、信息化、培训常态化”建设，对标行业标杆打造优质项目，构建长期竞争力的品牌资产体系。

推进存量资产接收与盘活，打造具备市场竞争力的全链路供应链服务矩阵。将物业业务定位为“家政服务”战略入口，强化细节管理与业主沟通，通过集采降本与精细化运营提升客户满意度。坚守“贴近市场、快速响应、提质增效”原则，主动挖掘增量空间，紧盯市场新机遇，谋划增长来源。树立“市场

靠主动创造”的意识，坚守经营与资产效益底线，对标行业标杆优化服务品质，立足客户需求细化服务内容。

围绕安全、服务、效益核心目标，以精细化运营推动品质提升与效益增长。依托“品牌协同、硬件升级”优势，明确差异化发展定位，以特色化运营激活发展潜能。融入全域销售体系，主动拓展企业团建、会务等核心市场，挖掘婚宴、会展优质资源，优化客源结构、提升经营效益。健全多方协同协调机制，完善标准化 SOP 运营流程，强化全流程经营管控，防范运营风险，以规范化管理保障高质量发展。聚焦招商核心任务，强化服务提升与成本管控。通过优化停车场运营、深耕拓展餐饮及会务服务等多元渠道，提升收入。

4、数据算力产业

全面贯彻“创新驱动、效益平衡、高质量发展”指导思想，从传统模式转向新型平台化服务，平衡规模与效益实现高质量发展。业务拓展与产品创新上，坚持“质量优先、饱和销售”原则。精准引入客户群，针对客户实施“一户一案”深度经营策略。紧跟国家算力战略，构建跨域一站式综合服务能力，以顾问式营销突破行业瓶颈。运营与风控上，提升绿电占比，通过技术改造持续优化能源使用效率(PUE)。构建业务支撑系统（BSS）、运营支撑系统（OSS）数字化底座，提升服务透明度。陪伴客户共同成长，努力实现从单一服务商向综合生态服务商的战略转型。

(四)可能面对的风险

适用 不适用

巡游业务受政策与竞争双重挤压，《出租汽车管理条例》修订仍未落地，出租车与网约车竞争持续加剧。商务业务迎来准入与需求的双向变革，全国多地将经营许可制调整为备案制，准入门槛降低进一步加剧了市场竞争。增值业务遭遇合规与市场的双重挑战，各地网约车合规化要求日趋严格，上海及全国多地运力饱和使市场进入“红海竞争”阶段，渠道流量与优质运力的争夺日趋白热化，车机设备拓展也面临行业内卷压力。汽服板块则受到行业环境与市场竞争的双向挤压，企业为争夺优质资源，竞争不断升级，市场环境愈发复杂。智能网联汽车全无人商业化可能为出租车行业带来巨变。法律法规、伦理论证等均存在较大不确定性，目前现有示范运行背景下，尚需进一步探索有效的盈利模式。

报告期内，中国房地产总体基调是“稳住楼市，推动止跌回稳”，政府推出“低首付、低利息、低月供、宽期限”特色金融产品，加大财政与货币支持力度。然而，由于各方面因素的影响，新房销售疲弱的状况依旧没有改变。目前来看，宏观经济、行业预期短期内难以改变，当前楼市形势仍然较为严峻。

国家加大了对实体经济的支持力度，鼓励金融机构减费让利、延期还本付息和无还本续贷等，以降低中小微企业的融资成本。行业竞争加剧，银行业务下沉，挤压了小贷业务的市场份额，增加了经营风险。此外，监管政策对外部融资杠杆设置了严格上限，且从商业银行获得融资的难度大、成本高。

IDC 业务市场格局发生变化，保持核心供应链地位竞争越发激烈，对客户保有量提出新要求。业务成本上升，成本压力传导有效性存在不确定性。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》和《上市公司治理准则》等规范性文件的要求进行运作，不断健全和完善公司治理结构，提升公司治理水平。公司股东会、董事会、审计委员会和经营管理层权责分明，公司法人治理结构符合《上市公司治理准则》的要求。公司治理的主要方面如下：

1、关于股东与股东会

报告期内，公司召开一次年度股东会。公司股东会的召集、召开等相关程序符合《公司章程》及《股东会议事规则》的相关规定，公司能够确保所有股东尤其是中小股东的合法权益。公司对关联交易严格按规定的程序进行，关联股东在表决时实行回避，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则。

2、关于董事与董事会

报告期内，公司董事会由7名董事组成，其中独立董事3名。公司严格执行《董事会议事规则》《独立董事管理办法》，确保了董事会运作的规范和决策的客观、科学性。董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会三个专业委员会，委员会成员全部由独立董事和董事组成。报告期内，公司共召开了7次董事会。各位董事勤勉尽职，认真参加公司董事会，审议各项提案，提出相关建议，并形成相应决议。

3、关于专门委员会

2025年5月，公司股东会审议通过《关于取消监事会暨修改〈公司章程〉的议案》，根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》等相关规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。审计委员会负责审核公司财务信息及其披露、监督及评估内外部审计工作和内部控制。

公司董事会下设提名委员会，负责拟定董事、高级管理人员的选择标准和程序，对董事、高级管理人员人选及其任职资格进行遴选、审核。

公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定董事、高级管理人员的考核标准并进行考核，制定、审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。

4、关于控股股东与上市公司的关系

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到独立，公司董事会及内部机构均独立运作，未发现控股股东占用公司资金和资产的情况及公司为控股股东及一致行动人提供担保的情况。

5、关于信息披露

公司按照《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》《信息披露管理办法》及《公司章程》等相关规定，严格信息披露，确保信息披露真实、准确、完整、及时，使所有股东平等、公平地获得公司信息。公司通过接待投资者来访、电话咨询等多种方式加强与投资者的沟通。公司指定《上海证券报》《中国证券报》和《证券时报》为公司信息披露报纸。公司参加了“2025年上海辖区上市公司年报集体业绩说明会”、“2025年上海辖区上市公司集体接待日暨中报业绩说明会”及“2025年第三季度业绩说明会”，通过网络在线交流形式与投资者就公司情况、发展战略、经营状况、财务状况和可持续发展等投资者关注的问题进行了沟通，以此作为桥梁加强与投资者间的互动，广泛听取投资者的意见和建议并向公司反馈，切实保护中小股东合法权益。

6、关于内部控制制度的建立健全

根据国家五部委颁布的《企业内部控制基本规范》及其应用指引对上市公司内部控制审核工作的要求，结合公司发展的实际状况，在建立内控管理体系的基础上，全面展开了内部控制系列培训、内部控制评价跟踪、内部控制风险点的梳理及内部控制自评等内部控制管理工作。

7、关于内幕知情人登记管理

公司严格按照监管机构要求执行《上市公司内幕信息知情人登记管理制度》，报告期内，公司按照该制度的规定，对公司定期报告及重大事项披露过程中涉及内幕信息的相关人员情况作了登记备案。报告期内不存在有内幕信息知情人违规买卖公司股票的情况。

8、关于进一步规范公司治理

公司为进一步规范公司治理架构，根据《股票上市规则》《上海证券交易所自律监管指引》等相关法律法规及规范性文件，修订了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《信息披露管理

办法》《内部审计制度》等，制定了《舆情管理制度》《市值管理制度》《信息披露暂缓与豁免管理制度》《债券募集资金管理制度》《债券信息披露管理制度》等，为公司合规发展保驾护航。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
杨国平	董事长兼首席执行官（CEO）	男	69	2024年6月28日	2027年6月28日	1,014,934	1,014,934	0		366	是
贾惟玲	董事、总裁	女	51	2024年6月28日	2027年6月28日			0		303	否
梁嘉玮	董事	男	52	2024年6月28日	2027年6月28日			0		0	是
王开国	独立董事	男	67	2024年6月28日	2027年6月28日			0		20	否
严健军	独立董事	男	60	2024年6月28日	2027年6月28日			0		20	否
曹永勤	独立董事	女	68	2024年6月28日	2027年6月28日			0		20	否
潘晓华	董事、副总经理	女	52	2024年6月28日	2027年6月28日			0		152	否
郭红英	财务总监	女	54	2024年6月28日	2027年6月28日			0		238	否
诸颖妍	董事会秘书	女	48	2024年6月28日	2027年6月28日	6,000	6,000	0		123	否
合计	/	/	/	/	/	1,020,934	1,020,934	0	/	1,242	/

公司董事、高级管理人员的薪酬待遇根据公司经营情况及效益情况，上市地薪酬水平、同行业水平以及当事人在公司的职级职务、分管范围、岗位责任、个人绩效、任职时间等因素进行相应核定和适时调整。2025年度公司董事、高级管理人员薪酬中绩效薪酬占比高于基本薪酬与绩效薪酬总额的50%，公司2025年董事、高管薪酬总额较2024年减少262万元。

姓名	主要工作经历
杨国平	公司董事长兼首席执行官（CEO）、党委书记。兼任上海大众公用事业（集团）股份有限公司董事局主席、深圳市创新投资集团有限公司副董事长、上海大众燃气有限公司董事、上海加冷松芝汽车空调股份有限公司董事、南京公用发展股份有限公司董事、上海申通地铁股份有限公司独立董事、中国上市公司协会第三届理事会常务理事、中国出租汽车暨汽车租赁协会副会长。
贾惟玲	公司董事、总裁。兼任公司党委副书记、纪委书记，上海大众企业管理有限公司董事。
梁嘉玮	公司董事。兼任上海大众公用事业（集团）股份有限公司执行董事、总裁、上海大众燃气有限公司董事、深圳市创新投资集团有限公司董事、上海上市公司协会常务副会长（法人代表）、上海市股份公司联合会第八届理事会理事。
王开国	公司独立董事。兼任上海中平国瑞资产管理有限公司董事长、绿地控股集团股份有限公司独立董事、洛阳栾川钼业集团股份有限公司独立董事。曾任国家国有资产管理局科研所副所长，海通证券股份有限公司党委书记、董事长，中国证券业协会副会长。

严健军	公司独立董事。兼任致达控股集团有限公司董事长、上海市工商联咨询委员会委员、普陀区工商联副主席、上海新沪商联合会会长、上海市宁波商会执行会长。
曹永勤	公司独立董事。兼任上海申通地铁股份有限公司独立董事。曾任上海交通大学管理学院副教授、上海交大昂立股份有限公司总会计师、上海杉达学院总会计师、上海徐家汇商城股份有限公司独立董事。
潘晓华	公司董事、副总经理。兼任大众汽车租赁有限公司总经理。
郭红英	公司财务总监。分管资管中心，负责财务工作。
诸颖妍	公司董事会秘书。兼任公司合规中心法律部总经理。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

1、在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
杨国平	上海大众企业管理有限公司	董事	2019年6月	至今
杨国平	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	董事局主席	2023年6月28日	2026年6月27日
贾惟玲	上海大众企业管理有限公司	董事	2025年6月	至今
梁嘉玮	上海大众企业管理有限公司	董事	2019年6月	至今
梁嘉玮	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	执行董事、总裁	2023年6月28日	2026年6月27日
在股东单位任职情况的说明				

2、在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
杨国平	南京公用发展股份有限公司	董事	2024年6月19日	2027年6月18日
杨国平	上海加冷松芝汽车空调股份有限公司	董事	2023年9月14日	2026年9月14日
杨国平	上海大众燃气有限公司	董事	2001年9月12日	至今
杨国平	深圳市创新投资集团有限公司	副董事长	2020年5月29日	至今
杨国平	上海申通地铁股份有限公司	独立董事	2023年5月26日	2026年5月25日
梁嘉玮	深圳市创新投资集团有限公司	董事	2020年5月29日	至今

梁嘉玮	上海大众燃气有限公司	董事	2021年6月3日	至今
王开国	上海中平国瑀资产管理有限公司	董事长	2016年10月	至今
王开国	绿地控股集团股份有限公司	独立董事	2022年2月	
王开国	洛阳栾川钼业集团股份有限公司	独立董事	2024年6月	
王开国	中梁控股集团有限公司	独立董事	2019年6月	
严健军	致达控股集团有限公司	董事长	2003年3月	至今
曹永勤	上海申通地铁股份有限公司	独立董事	2023年5月	2026年5月
在其他单位任职情况的说明				

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	董事、高级管理人员薪酬方案，由董事会薪酬与考核委员会决议通过后，报董事会审核确认；董事薪酬方案由股东会审议通过。独立董事的津贴标准由董事会拟定，经公司股东会表决通过。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	董事会薪酬与考核委员会对年度报告中披露的公司董事和高级管理人员薪酬进行了审核，认为公司严格执行了公司薪酬各项规定，发放程序合规。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	在公司领取报酬的董事、高级管理人员的收入均是其作为公司管理人员的收入。根据公司发展阶段、市场竞争、运营情况、行业水平等因素，综合考虑薪酬体系、结构和标准。根据高级管理人员绩效与公司经营绩效挂钩的原则，以经审计的财务报告为确认依据。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	独立董事津贴按照股东会通过的标准支付。董事和高级管理人员的报酬实际支付，按照董事会薪酬与考核委员会审议通过并报董事会确认的《2025年度高级管理人员薪酬方案》执行。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	报告期内全体董事、高级管理人员实际获得的报酬合计 1,242 万元。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	公司董事、高级管理人员实际获得薪酬的考核依据为《公司章程》《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》等相关制度及公司股东会、董事会薪酬与考核委员会相关决议，绩效与公司年度经营业绩、重点项目完成情况、个人履职情况等挂钩。 独立董事领取的津贴不适用考核情况。公司董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员进行年度考核，薪酬根据考核结果及公司薪酬制度发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	独立董事领取的津贴不适用相关规定。公司对高级管理人员绩效薪酬实行递延支付安排。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	-

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
杨国平	否	7	7	5	0	0	否	1
贾惟婷	否	7	7	5	0	0	否	1
梁嘉玮	否	7	7	5	0	0	否	1
王开国	是	7	7	5	0	0	否	1
严健军	是	7	7	5	0	0	否	1
曹永勤	是	7	7	5	0	0	否	1
潘晓华	否	7	7	5	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	曹永勤（召集人）、王开国、严健军、梁嘉玮
提名委员会	严健军（召集人）、王开国、曹永勤、梁嘉玮
薪酬与考核委员会	严健军（召集人）、王开国、杨国平
战略委员会	-

(二) 报告期内审计委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025年1月3日	年度审计工作安排和其他相关资料；公司2024年度报表的编制情况、业绩分析和有关数据的注释	审计委员会要求公司相关人员认真学习上海证券交易所有关法规文件，确保公司2024年年度报告的真实性、准确性、完整性和及时性；同时要积极配合年审注册会计师的审计工作，保证审计工作得以顺利实施。	-
2025年3月21日	2024年度报告审计的初步意见及审计的工作情况	审计委员会认为在本次审计工作中，立信会计师事务所及审计成员始终保持了形式上和实质上的双重独立，遵守了职业道德基本原则中关于保持独立性的要求。审计小组在本年度审计工作中按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序，为发表审计意见获取了充分、适当的审计证据。审计小组对本公司提出的改进意见是基于公司实际情况，遵从了实事求是的原则。审计委员会各位委员审阅了立信会计师事务所出具初步审计意见后的财务会计报表，认为公司2024年度财务会计报表的有关数据较全面地反映了公司截止2024年12月31日的资产负债情况和2024年度经营成果；同意立信会计师事务所年审注册会计师所做的对公司2024年度年审的初步意见，同时要求会计师事务所按照总体审计计划完成下一步工作，以保证公司如期披露2024年度报告。	-
2025年3月27日	审议《公司2024年年度报告及年度报告摘要》《公司2024年度内部控制评价报告》《关于公司2025年度日常关联交易的议案》《关于计提资产减值准备的议案》《关于对会计师事务所履行监督职责情况报告》《关于续聘2025年度审计机构和内部控制审计机构的议案》《2024年度董事会审计委员会履职情况报告》《公司2024年度内部审计工作报告》	审议通过了《公司2024年度内部控制评价报告》。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。	-
2025年4月29日	审议《公司2025年第一季度报告》	审议并通过了公司2025年第一季度报告	-
2025年8月28日	审议《公司2025年半年度报告及摘要》《2025年上半年内审工作报告》	审计委员会严格按照法律、法规及相关规章制度开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分的沟通与讨论，一致通过并同意将《公司2025年半年度报告及摘要》《2025年上半年内审工作报告》提交公司董事会审议。	-
2025年10月29日	审议《公司2025年第三季度报告》《2025年第三季度内审工作报告》	审议并通过了公司2025年第三季度报告	-

(三) 报告期内提名委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 3 月 21 日	审议《关于聘任公司副总经理的议案》	聘任潘晓华女士为公司副总经理。	-

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 3 月 27 日	审议《公司执行董事及高级管理人员 2024 年度业绩考核及薪酬提案》《公司高级管理人员 2025 年度薪酬方案》《关于董事薪酬方案的议案》《关于〈公司第二期员工持股计划(草案)〉及其摘要的议案》《关于〈公司第二期员工持股计划管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司第二期员工持股计划相关事宜的议案》	薪酬与考核委员会严格按照法律、法规及相关规章制度开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通和讨论，一致决定：同意实施《公司执行董事及高级管理人员 2024 年度业绩考核及薪酬提案》。同时从高管团队激励机制及分配结构合理的角度考虑，同意《公司高级管理人员 2025 年度薪酬方案》。	-

(五) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	807
主要子公司在职员工的数量	2,526
在职员工的数量合计	3,333
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	3,729
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,623
销售人员	129
技术人员	428
财务人员	81
行政人员	72
合计	3,333
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科及以上	475
专科	510
中专及以下	2,348
合计	3,333

(二) 薪酬政策

√适用 不适用

报告期内，公司执行的薪酬政策依据为《薪酬管理指引》。

(三) 培训计划

√适用 不适用

2025年度，公司的员工培训工作以数智应用、合规经营、行业发展为三项重点内容展开。数智应用方面，公司将合规、高效的AI办公工具与实际管理场景相结合，培训员工在日常工作中将数智化工具与传统管理方式相结合，并掌握设计和使用的技巧，以提升工作效能；合规经营方面，公司结合监管要求与经营实际，制定专项培训计划，涵盖合规管理制度、风险识别防控等重点内容，通过专题研讨、案例复盘等形式开展培训，确保每位员工强化合规意识，筑牢合规防线；行业发展方面，2025年自动驾驶和低空经济都有了更加成熟的技术发展和应用创新，公司紧跟政策导向和发展风口，与主管部门、头部企业积极互动，邀请行业专家开展专题培训，为公司布局相关领域做好准备，实现员工培训与公司战略发展的同频共振。

(四) 劳务外包情况

√适用 不适用

劳务外包的工时总数	636,144
劳务外包支付的报酬总额（万元）	3,230.34

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 不适用

公司根据中国证监会、上海证监局和上海证券交易所的有关规定，对《公司章程》中有关利润分配政策的相关条款进行了修订和完善，决策程序透明，符合《公司章程》及法律法规要求。通过制度修订和完善，公司进一步完善了相关的决策程序和机制，明确了利润分配形式、未分配利润的使用原则等具

体政策。独立董事尽职履责，发挥了应有的作用，中小股东充分表达意见和诉求，中小股东的合法权益得到充分维护。

报告期内，公司董事会严格按照《公司章程》的规定和公司2024年年度股东大会决议，如期完成2024年年度、2025年半年度现金分红事宜。

(二) 现金分红政策的专项说明

√适用 □不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

□适用 √不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	0.20
每10股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	94,564,914.56
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	72,400,718.82
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	130.61
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	94,564,914.56
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	130.61

注：上表现金分红金额包含公司2025年中期分红金额。

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	283,694,743.68
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	283,694,743.68
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	202,706,524.25
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	139.95
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	72,400,718.82
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	4,976,256,692.84

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

2025年3月29日，公司披露了《大众交通（集团）股份有限公司第二期员工持股计划（草案）》全文及摘要，经第十一届董事会第六次会议、第十一届监事会第五次会议以及2024年年度股东大会审议通过后实施。

员工持股计划参与对象包括公司（含子公司）董事、监事、高级管理人员及核心骨干人员，初始设立时持有人总人数不超过85人，资金来源为员工合法薪酬、自筹资金和法律法规允许的其他方式。不存在公司向持有人提供财务资助或为其贷款提供担保的情况，亦不存在第三方为员工参加本员工持股计划提供奖励、资助、补贴、兜底等安排。

2025年6月19日，公司回购专用证券账户中所持有的7,472,400股公司A股股票非交易过户至公司第二期员工持股计划账户。本次员工持股计划所获标的股票的锁定期为12个月，自公司公告标的股票过户至员工持股计划名下之日起计算。锁定期满后，员工持股计划进入第一个解锁期，在满足相关考核条件的前提下，一次性解锁并分配权益至持有人。若第一个解锁期因业绩考核未全部达成，则尚未解锁部分标的股票递延至第二个解锁期，即自公司公告标的股票过户至本员工持股计划之日起满24个月后，在满足相关考核条件的前提下解锁并分配权益至持有人。

本期员工持股计划第一个解锁期的公司业绩考核预计无法达成，对应不能解锁的标的股票递延至第二个解锁期。

截至2025年末，员工持股计划中有3名员工离职，同时退出持股计划，共涉及股份数40万股。

其他激励措施

适用 不适用**(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**适用 不适用**(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**适用 不适用

报告期内，公司坚持稳健务实的经营理念，构建两翼四柱格局，以增效能为标杆，从严管理，扎实推进，在业务拓展、社会责任等领域继续保持良好态势。公司根据效益、激励、公平原则，将董事和高级管理人员的报酬与公司经营绩效挂钩，以年终经审计的财务报告为确认依据。公司部分董事、高级管理人员担任公司全资或控股子公司的董事长、总经理，该董事、高级管理人员报酬同时参照其与公司签订的年度绩效考核目标（任务）书执行。

公司董事、监事和高级管理人员薪酬待遇应当根据公司经营现状及效益情况，上市地薪酬水平、同行业水平以及当事人在公司的职级、职务、分管范围、岗位责任、个人绩效、贡献等因素做出相应的核定和适时调整。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况适用 不适用

公司内部控制审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。内部控制审计报告详见2026年3月31日上海证券交易所网站www.sse.com.cn相关公告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司董事会坚持以风险防范为导向，以提升管理实效为目的，加强制度建设，增强内控管理执行力度和内控管理有效性。

行政中心紧扣“深化改革”主线，以提升治理效能为核心，通过全面推行职能梳理与架构优化，精简管理层级，实现人力资源精准配置，显著提升跨部门协作效率；通过全面推进 SOP 体系与档案电子化转型，将合规审查纳入管理全流程。

合规中心秉持“风险防控、合规增效”纲领，持续优化集团内控体系，顺利完成年报披露及年度股东会组织等工作，保障公司治理架构平稳运行；

资管中心紧扣“资金管理、预算控制、税务合规、风险防控”核心任务，持续优化财务体系，为集团发展提供坚实支撑。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司内部控制审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。内部控制审计报告详见 2026 年 3 月 31 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

报告期内，公司继续按照《上市公司治理专项行动自查清单》进行自查，对照清单梳理了公司治理有关情况，真实、准确、完整地反映问题和有关规范整改情况。自查内容包括但不限于组织机构的运行和决策、控股股东、实际控制人及关联方、内部控制规范体系建设、信息披露与透明度、机构与境外投资者等。

公司制定了《大众交通（集团）股份有限公司内部控制规范实施工作方案》，建立了以董事长为第一责任人的组织保障体系，成立了“内控领导小组”，领导小组下设“内控工作小组”。在建立内控管理体系的基础上，全面展开了内部控制系列培训、内部控制评价跟踪、内部控制风险点的梳理及内部控制自评等内部控制管理工作。按照相关规定的要求，公司在报告期内对内控制度进行了全面梳理，内部控制体系得到了进一步完善，为有效防范各类风险提供了安全保障。报告期内，根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。纳入评价范围的主要业务和事项包括：公司治理层面：组织架构、发展战略、人力资源、社会责任、企业文化。公司业务流程层面：覆盖了公司及下属子公司的核心业务流程和主要的业务模块，关注了资金活动、销售业务、采购业务、资产管理、行车事故安全管理、工程项目、担保业务、关联方交易、财务报告、全面预算、合同管理、内部信息传递和信息系统等。

经自查，本公司法人治理结构完整，董事会、管理人员配备具有全面性、多元化。控股股东无占用上市公司资金、侵害上市公司利益的情形。公司关联交易审议程序合规。持有公司股份的董事、高级管理人员不存在违规交易的情形。公司具有完整独立的业务及自主经营能力，公司控股股东严格规范自身行为，通过股东会行使出资人的权利，没有超越股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。公司在人员、资产、财务、机构和业务方面均具有独立性，公司董事会、内部机构能够独立运作。

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

报告期内公司环境、社会及治理情况请详见公司于 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025 年度环境、社会及治理报告》。

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	88.39	报告期内，公司先后向上海市红十字会等公益组织捐款。
其中：资金（万元）	88.39	
物资折款（万元）		
惠及人数（人）		

具体说明

适用 不适用

详见公司于 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025 年度环境、社会及治理报告》。

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	1.00	报告期内，公司向乡村振兴示范村开展帮扶活动。
其中：资金（万元）	1.00	
物资折款（万元）		
惠及人数（人）		
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）		

具体说明

适用 不适用

详见公司于 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025 年度环境、社会及治理报告》。

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一)公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

(二)公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三)业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一)公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二)公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三)与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四)审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	150
境内会计师事务所审计年限	34
境内会计师事务所注册会计师姓名	严盛辉、肖鹏
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	严盛辉（3年）、肖鹏（1年）
境外会计师事务所名称	
境外会计师事务所报酬	
境外会计师事务所审计年限	

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	55
财务顾问		
保荐人		

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司2025年5月23日召开的2024年年度股东大会审议并通过了《关于续聘2025年度审计机构和内部控制审计机构的议案》，同意续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构和内控审计机构，聘期一年。2025年度公司财务和内控审计费共计205万元。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十二、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类别	关联人	2025年度实际发生额
采购车辆及车辆服务	上海大众交通汽车销售有限公司	5,859.03
采购车辆及车辆服务	上海大众交通市中汽车销售服务有限公司	266.28
采购车辆及车辆服务	上海大众交通汽车修理有限公司	399.81
采购车辆及车辆服务	上海大众万祥汽车修理有限公司	4,848.74
采购车辆及车辆服务	上海大众交通新虹桥汽车销售服务有限公司	9.93
采购车辆及车辆服务	大众交通集团上海庙行汽车销售服务有限公司	61.07
采购车辆及车辆服务	上海轶祥机动车检测有限公司	129.56
采购车辆及车辆服务	上海大众交通汽车服务有限公司	11,694.95
接受服务	上海大众出行信息技术股份有限公司	41.39
接受服务	上海大众拍卖有限公司	23.56
接受服务	上海大众运行物流股份有限公司	18.31
接受服务	上海大众交通商务有限公司	9.43
提供服务	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	45.85
提供服务	南通大众燃气有限公司	65.74
提供服务	上海大众万祥汽车修理有限公司	0.13
提供服务	上海大众企业管理有限公司	4.01
提供服务	上海方信出租汽车管理有限公司	2.63
提供服务	上海大众星光出租汽车有限公司	39.88
提供服务	上海大众拍卖有限公司	65.01
提供服务	上海大众出行信息技术股份有限公司	570.97
提供服务	上海大众交通商务有限公司	42.72
提供服务	上海大众燃气有限公司	112.32
房屋租赁及物业服务（出租）	上海大众交通新虹桥汽车销售服务有限公司	52.92
房屋租赁及物业服务（出租）	上海大众交通市中汽车销售服务有限公司	42.29
房屋租赁及物业服务（出租）	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	420.29
房屋租赁及物业服务（出租）	上海大众企业管理有限公司	22.44
房屋租赁及物业服务（出租）	上海大众融资租赁有限公司	62.30
房屋租赁及物业服务（出租）	上海卫铭生化股份有限公司	79.79
房屋租赁及物业服务（出租）	上海大众拍卖有限公司	130.51
房屋租赁及物业服务（出租）	上海大众万祥汽车修理有限公司	70.61
房屋租赁及物业服务（出租）	上海众铸信息科技有限公司	35.90
房屋租赁及物业服务（出租）	上海大众出行信息技术股份有限公司	1.17
房屋租赁（承租）	上海大众万祥汽车修理有限公司	271.82
房屋租赁（承租）	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	137.48

房屋租赁（承租）	大众交通集团上海庙行汽车销售服务有限公司	182.59
合计		25,821.42

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	177,600,000.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	350,212,963.77
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	350,212,963.77
担保总额占公司净资产的比例（%）	3.54
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	
上述三项担保金额合计（C+D+E）	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险	777,769,000.00	
国债逆回购	低风险	-	
合计		777,769,000.00	

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
农商银行	银行理财产品	低风险	30,000,000.00	2024/8/31	无固定期限	银行理财	否		9,578,000.00	
中银理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	30,000,000.00	2024/4/2	2025/9/8	银行理财	否	923,242.84		
农商银行	银行理财产品	低风险	89,591,000.00	2024/5/20	无固定期限	银行理财	否		89,591,000.00	
农商银行	银行理财产品	低风险	50,000,000.00	2024/5/20	2025/6/18	银行理财	否	1,323,037.58		
信银理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	30,000,000.00	2024/5/22	2025/4/28	银行理财	否	501,834.61		
信银理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	50,000,000.00	2024/5/27	2025/8/11	银行理财	否	505,181.74		
中银理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	70,000,000.00	2024/10/21	无固定期限	银行理财	否		70,000,000.00	
农商银行	银行理财产品	低风险	9,600,000.00	2024/10/21	无固定期限	银行理财	否		9,600,000.00	
工银理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	50,000,000.00	2024/10/22	2025/3/27	银行理财	否	317,700.28		
民生理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	20,000,000.00	2024/10/22	2025/12/9	银行理财	否	367,826.95		
中银理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	30,000,000.00	2024/10/30	无固定期限	银行理财	否		30,000,000.00	
浦发银行	银行理财产品	低风险	40,000,000.00	2024/12/16	2025/4/1	银行理财	否	252,044.44		
招银理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	40,000,000.00	2024/12/17	2025/3/19	银行理财	否	215,768.84		
中银理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	20,000,000.00	2024/12/12	无固定期限	银行理财	否		20,000,000.00	
宁银理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	30,000,000.00	2024/12/30	无固定期限	银行理财	否		30,000,000.00	
民生理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	30,000,000.00	2024/12/30	2025/12/9	银行理财	否	441,941.12		

浦发银行	银行理财产品	低风险	20,000,000.00	2025/3/3	2025/3/31	银行理财	否	36,555.56	
浦发银行	银行理财产品	低风险	40,000,000.00	2025/4/7	2025/4/30	银行理财	否	61,333.33	
浦发银行	银行理财产品	低风险	60,000,000.00	2025/4/3	2025/5/6	银行理财	否	107,250.00	
宁银理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	50,000,000.00	2025/7/22	2025/9/9	银行理财	否	84,692.38	
浦发银行	银行理财产品	低风险	50,000,000.00	2025/9/1	2025/9/30	银行理财	否	80,555.56	
信银理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	50,000,000.00	2025/9/2	2025/12/3	银行理财	否	256,063.92	
江苏银行	银行理财产品	低风险	50,000,000.00	2025/9/1	无固定期限	银行理财	否		50,000,000.00
交银理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	10,000,000.00	2025/9/10	无固定期限	银行理财	否		10,000,000.00
农商银行	银行理财产品	低风险	30,000,000.00	2025/9/12	无固定期限	银行理财	否		30,000,000.00
农商银行	银行理财产品	低风险	40,000,000.00	2025/9/12	无固定期限	银行理财	否		40,000,000.00
中银理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	50,000,000.00	2025/9/16	无固定期限	银行理财	否		50,000,000.00
光大理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	20,000,000.00	2025/9/1	无固定期限	银行理财	否		20,000,000.00
南银理财有限责任公司	银行理财产品	低风险	5,000,000.00	2025/11/13	无固定期限	银行理财	否		5,000,000.00
民生银行	银行理财产品	低风险	50,000,000.00	2025/12/5	2026/1/15	银行理财	否		50,000,000.00
浦发银行	银行理财产品	低风险	30,000,000.00	2025/12/18	2026/3/18	银行理财	否		30,000,000.00
中国银行	银行理财产品	低风险	20,000,000.00	2025/12/26	2026/3/31	银行理财	否		20,000,000.00
南京银行	银行理财产品	低风险	100,000,000.00	2025/12/29	2026/4/7	银行理财	否		100,000,000.00
浦发银行	银行理财产品	低风险	70,000,000.00	2025/9/19	2026/3/19	银行理财	否		70,000,000.00
上海银行	银行理财产品	低风险	20,000,000.00	2025/1/9	2025/7/9	银行理财	否	178,520.55	
中国银行	银行理财产品	低风险	5,000,000.00	2025/7/11	2025/10/13	银行理财	否	20,651.33	
中国银行	银行理财产品	低风险	5,000,000.00	2025/10/17	2025/12/18	银行理财	否	13,220.47	
国债逆回购	国债逆回购	低风险	4,537,045.37	2025/1/8	2025/12/30	证券市场理财	否	12,498.63	
国债逆回购	国债逆回购	低风险	59,520,595.20	2025/1/8	2025/12/30	证券市场理财	否	76,905.97	
上海银行	银行理财产品	低风险	38,000,000.00	2025/12/30	2026/2/2	银行理财	否		38,000,000.00
中国银行	银行理财产品	低风险	6,000,000.00	2025/11/14	2026/2/10	银行理财	否		6,000,000.00

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、 股份变动情况说明

适用 不适用

3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止 日期
普通股股票类						
可转换公司债券、分离交易可转债						
债券（包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具）						
公司债（23 大众 01）	2023 年 3 月 16 日	3.35%	600,000,000.00	2023 年 3 月 17 日	600,000,000.00	2025 年 3 月 17 日
公司债（24 大众 01）	2024 年 8 月 21 日	2.19%	1,000,000,000.00	2024 年 8 月 22 日	1,000,000,000.00	2027 年 8 月 22 日
公司债（25 大众 01）	2025 年 2 月 25 日	2.20%	900,000,000.00	2025 年 2 月 26 日	900,000,000.00	2028 年 2 月 26 日
中期票据（22 大众交通 MTN001 （绿色））	2022 年 4 月 26 日	3.10%	200,000,000.00	2022 年 4 月 28 日	200,000,000.00	2025 年 4 月 28 日
中期票据（23 大众交通 MTN001 （绿色））	2023 年 4 月 11 日	3.28%	400,000,000.00	2023 年 4 月 13 日	400,000,000.00	2026 年 4 月 13 日
中期票据（25 大众交通 MTN001）	2025 年 4 月 17 日	2.00%	200,000,000.00	2025 年 4 月 18 日	200,000,000.00	2028 年 4 月 18 日
中期票据（25 大众交通 MTN002）	2025 年 8 月 7 日	1.90%	500,000,000.00	2025 年 8 月 8 日	500,000,000.00	2028 年 8 月 8 日
超短期融资券（24 大众交通 SCP002）	2024 年 7 月 9 日	2.02%	500,000,000.00	2024 年 7 月 10 日	500,000,000.00	2025 年 3 月 7 日
超短期融资券（24 大众交通 SCP003）	2024 年 7 月 9 日	2.02%	500,000,000.00	2024 年 7 月 10 日	500,000,000.00	2025 年 3 月 7 日
超短期融资券（25 大众交通 SCP001）	2025 年 3 月 4 日	2.17%	350,000,000.00	2025 年 3 月 5 日	350,000,000.00	2025 年 8 月 15 日
超短期融资券（25 大众交通 SCP002）	2025 年 3 月 4 日	2.17%	350,000,000.00	2025 年 3 月 5 日	350,000,000.00	2025 年 8 月 15 日
超短期融资券（25 大众交通 SCP003）	2025 年 8 月 7 日	1.70%	200,000,000.00	2025 年 8 月 8 日	200,000,000.00	2026 年 4 月 13 日
其他衍生证券						

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

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)	-

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

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
Fretum 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
缪克良	-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—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
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
上海大众公用事业（集团）股份有限公司	473,186,074			人民币普通股	473,186,074		
Fretum Construction & Engineering Enterprise Limited	111,499,006			境内上市外资股	111,499,006		
大众（香港）国际有限公司	47,676,295			境内上市外资股	47,676,295		
缪克良	14,300,400			人民币普通股	14,300,400		
王平	8,343,600			人民币普通股	8,343,600		
谢建和	7,843,000			境内上市外资股	7,843,000		
大众交通（集团）股份有限公司—第二期员工持股计划	7,472,400			人民币普通股	7,472,400		
香港中央结算有限公司	6,309,822			人民币普通股	6,309,822		
叶凡	5,545,275			人民币普通股	5,545,275		

CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORPORATION HONG KONG SECURITIES LTD	4,673,886	境内上市外资股	4,673,886
前十名股东中回购专户情况说明	-		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明			
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			

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	上海大众公用事业（集团）股份有限公司
单位负责人或法定代表人	杨国平
成立日期	1991 年 12 月 24 日
主要经营业务	城市燃气管网、清洁能源、供水厂、污水处理厂、再生水厂的建设、经营及相关实业投资，国内商业（除专项审批规定），资产重组，收购兼并及相关业务咨询，附设分支机构。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有港股上市企业百望股份（股票代码 06657.HK）合计 699.90 万股，占总股本比例为 3.23%。
其他情况说明	无

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

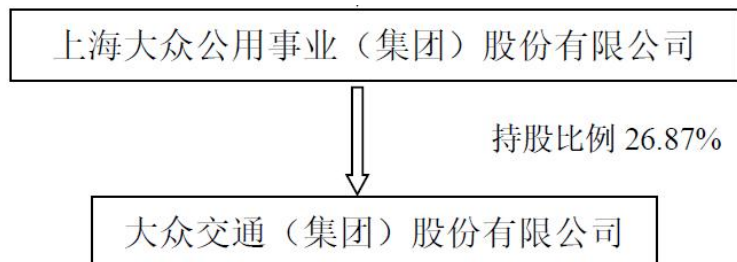
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、 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



注：大众公用及其一致行动人大众（香港）国际有限公司、Fretum Construction & Engineering Enterprise Limited、Galaxy Building & Development Corporation Limited 合计持有公司 26.87% 股份。

(二) 实际控制人情况

1、 法人

√适用 □不适用

名称	上海大众企业管理有限公司
单位负责人或法定代表人	赵思渊
成立日期	1995 年 3 月 10 日
主要经营业务	出租汽车企业及相关企业的经营管理和企业管理，投资管理，物业管理，投资咨询，商务咨询，市场营销策划，企业形象策划，会务服务，室内装潢，经营出租车汽车业务，销售汽车配件。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有大众公用 A 股 495,143,859 股，H 股 43,178,000 股，合计持股数 538,321,859 股，占总股本的 18.23%。
其他情况说明	无

2、 自然人

□适用 √不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

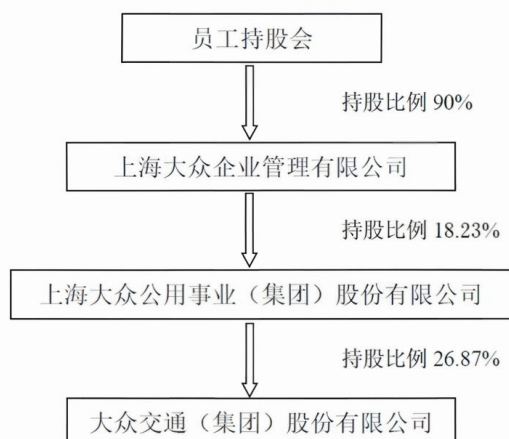
□适用 √不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

□适用 √不适用

5、 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



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

五、 公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到80%以上

□适用 √不适用

六、 其他持股在百分之十以上的法人股东

□适用 √不适用

七、 股份限制减持情况说明

□适用 √不适用

八、 股份回购在报告期的具体实施情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

回购股份方案名称	关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的议案
回购股份方案披露时间	2024 年 3 月 29 日
拟回购股份数量及占总股本的比例 (%)	回购股份比例占公司总股本约 0.18%至 0.36%。
拟回购金额	不低于人民币 5,000.00 万元 (含) 且不超过人民币 10,000.00 万元 (含)
拟回购期间	自公司董事会审议通过本回购方案之日起不超过 12 个月
回购用途	用于实施员工持股计划
已回购数量 (股)	7,472,400
已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例 (%) (如有)	-
公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况	无

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一) 公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
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	2023年3月16日	2023年3月17日		2025年3月17日	600,000,000.00	3.35	本期债券采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
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	2024年8月21日	2024年8月22日		2027年8月22日	1,000,000,000.00	2.19	本期债券采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
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	2025年2月25日	2025年2月26日		2028年2月26日	900,000,000.00	2.20	本期债券采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

□适用 √不适用

报告期内债券付息兑付情况

√适用 □不适用

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。

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名 (如适用)	联系人	联系电话
国泰海通证券股份有限公司	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼		黄姗、罗艺丹	021-23187486
上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14F		蒋卫、沈靓	021-63501349
立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼	严盛辉、肖鹏	严盛辉、肖鹏	021-23280000
北京市两高律师事务所	上海市黄浦区中山东二路 600 号外滩金融中心 S2 栋 10 层		张承宜、崔源	021-63087099

根据上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)于 2025 年 4 月 8 日披露的《国泰海通证券股份有限公司关于投资银行业务机构名称/主体变更的公告》，公司名称已由“国泰君安证券股份有限公司”变更为“国泰海通证券股份有限公司”，海通证券存量客户与业务整体迁移并入国泰海通，海通证券承接的投资银行业务均由国泰海通完整承继，海通证券对外签署的协议均由国泰海通继续履行。

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

4、 信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

适用 不适用

(二) 公司债券募集资金情况

√ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

□ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
242388	25 大众 01	否		9.00	0.00	0.0023

注：此为募集专户结息余额

2、 募集资金用途变更调整情况

□ 适用 √ 不适用

3、 募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
242388	25 大众 01	9.00	3.00	6.00				

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
242388	25 大众 01	偿还到期公司债券“23 大众 01”6 亿元	-
242388	25 大众 01	-	偿还到期超短期融资券“24 大众交通 SCP002”1.50 亿元
242388	25 大众 01	-	偿还到期超短期融资券“24 大众交通 SCP003”1.50 亿元

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□ 适用 √ 不适用

(4) 募集资金用于特定项目

□ 适用 √ 不适用

(5) 募集资金用于其他用途

□ 适用 √ 不适用

(6) 临时补流

□ 适用 √ 不适用

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
242388	25 大众 01	偿还有息债务	偿还有息债务	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

适用 不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

适用 不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

适用 不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1) 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0亿元；

报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

(2) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%
是否超过合并口径净资产的10%：是 否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行 不适用

2、负债情况

(1) 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为52.57亿元和49.90亿元，报告期内有息债务余额同比变动-5.09%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	0.00	6.43	25.94	32.37	64.87
银行贷款	0.00	17.53	0.00	17.53	35.13
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计	0.00	23.96	25.94	49.90	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额19亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额13亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为59.61亿元和54.67亿元，报告期内有息债务余额同比变动-8.30%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	0.00	6.43	25.94	32.37	59.21
银行贷款	0.00	19.41	2.89	22.30	40.79
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计	0.00	25.84	28.83	54.67	—

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额19亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额13亿元。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

(2) 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过1000万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

(3) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

信息披露事务管理制度的变更内容	删除或调整制度文本中涉及“监事”、“监事会”的相关条款，以符合公司不再设立监事会的治理架构变更；根据最新信息披露监管规则，对制度进行适应性修订，包括但不限于章节优化、条款删减及内容补充。
信息披露事务管理制度变更后的主要内容	变更后的主要内容：具体内容详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)于2025年8月30日披露的《债券信息披露管理制度》。
对投资者权益的影响	对投资者权益的影响：本次制度修订旨在进一步加强公司债券信息披露事务管理，为公司制度正常调整，经董事会审议通过，不会对投资者权益产生重大不利影响。

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

1、非金融企业债务融资工具基本情况

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
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	2024 年 7 月 9 日	2024 年 7 月 10 日	2025 年 3 月 7 日	500,000,000.00	2.02	到期一次还本付息	银行间债券市场	不涉及	不涉及	否
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	2024 年 7 月 9 日	2024 年 7 月 10 日	2025 年 3 月 7 日	500,000,000.00	2.02	到期一次还本付息	银行间债券市场	不涉及	不涉及	否
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 年 3 月 4 日	2025 年 3 月 5 日	2025 年 8 月 15 日	350,000,000.00	2.17	到期一次还本付息	银行间债券市场	不涉及	不涉及	否
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 年 3 月 4 日	2025 年 3 月 5 日	2025 年 8 月 15 日	350,000,000.00	2.17	到期一次还本付息	银行间债券市场	不涉及	不涉及	否
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	2025 年 8 月 7 日	2025 年 8 月 8 日	2026 年 4 月 13 日	200,000,000.00	1.70	到期一次还本付息	银行间债券市场	不涉及	不涉及	否
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	2022 年 4 月 26 日	2022 年 4 月 28 日	2025 年 4 月 28 日	200,000,000.00	3.10	按年付息，到期还本	银行间债券市场	不涉及	不涉及	否
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	2023 年 4 月 11 日	2023 年 4 月 13 日	2026 年 4 月 13 日	400,000,000.00	3.28	按年付息，到期还本	银行间债券市场	不涉及	不涉及	否
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	2025 年 4 月 17 日	2025 年 4 月 18 日	2028 年 4 月 18 日	200,000,000.00	2.00	按年付息，到期还本	银行间债券市场	不涉及	不涉及	否
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	2025 年 8 月 7 日	2025 年 8 月 8 日	2028 年 8 月 8 日	500,000,000.00	1.90	按年付息，到期还本	银行间债券市场	不涉及	不涉及	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

□适用 √不适用

逾期未偿还债券

□适用 √不适用

报告期内债券付息兑付情况

√适用 □不适用

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 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。

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名（如适用）	联系人	联系电话
上海银行股份有限公司	上海市徐汇区漕溪北路 595 号 B 座		吕婧、王红仙	021-68475888
上海农村商业银行股份有限公司	上海市黄浦区中山东二路 70 号		杜思远、骆娅丹	021-61899999
上海浦东发展银行股份有限公司	上海市黄浦区中山东一路 12 号		花蓓娜、孙亚舒	021-64454239
宁波银行股份有限公司	上海市浦东新区银城中路 8 号		杨易安、颜佳欣	021-31158206
上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14F		蒋卫、沈靓	021-63501349
立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼	严盛辉、肖鹏	严盛辉、肖鹏	021-23280000
上海金茂凯德律师事务所	上海市黄浦区淮海中路 300 号 K11 大厦 1301 室		游广、张博文	021-63872000

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

4、 报告期末募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项 账户运作情况 （如有）	募集资金违规使 用的整改情况 （如有）	是否与募集说明书承 诺的用途、使用计划 及其他约定一致
大众交通（集团）股份有限公司 2024 年度第 二期超短期融资券	500,000,000.00	500,000,000.00	0.00			是
大众交通（集团）股份有限公司 2024 年度第 三期超短期融资券	500,000,000.00	500,000,000.00	0.00			是
大众交通（集团）股份有限公司 2025 年度第 一期超短期融资券	350,000,000.00	350,000,000.00	0.00			是

大众交通（集团）股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	350,000,000.00	350,000,000.00	0.00			是
大众交通（集团）股份有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	200,000,000.00	200,000,000.00	0.00			是
大众交通（集团）股份有限公司 2022 年度第一期绿色中期票据	200,000,000.00	200,000,000.00	0.00			是
大众交通（集团）股份有限公司 2023 年度第一期绿色中期票据	400,000,000.00	400,000,000.00	0.00			是
大众交通（集团）股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	200,000,000.00	200,000,000.00	0.00			是
大众交通（集团）股份有限公司 2025 年度第二期中期票据	500,000,000.00	500,000,000.00	0.00			是

募集资金用于建设项目的进展情况及运营效益

适用 不适用

报告期内变更上述债券募集资金用途的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

适用 不适用

7、非金融企业债务融资工具其他情况的说明

适用 不适用

(六)公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

(七)报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

(八)报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

适用 不适用

(九)截至报告期末公司近 2 年的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 (%)	变动原因
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	
流动比率	202.35%	163.92%	增加 38.43 个百分点	
速动比率	129.88%	107.34%	增加 22.54 个百分点	
资产负债率 (%)	45.30	46.63	减少 1.33 个百分点	
EBITDA 全部债务比	0.11	0.13	-15.38	
利息保障倍数	2.08	3.09	-32.69	本期利润总额减少所致。
现金利息保障倍数	8.48	6.25	35.68	本期小额贷款公司贷款业务较年初减少，相应现金流入增加。
EBITDA 利息保障倍数	6.27	6.49	-3.39	
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

审计报告

√适用 □不适用

信会师报字[2026]第 ZA10590 号

大众交通（集团）股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了大众交通（集团）股份有限公司（以下简称“大众交通”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了大众交通 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于大众交通，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）收入的确认	
<p>公司执行《企业会计准则第 14 号—收入》（以下简称“新收入准则”）。大众交通的营业收入主要来源于交通运输业。</p> <p>根据财务报告附注三（三十五），交通运输业：本公司提供出租车客运服务和车辆租赁服务，并收取相关费用，收入金额按合同约定的收费方法计算确定，在公司提供营运服务或租赁服务期间确认。合同价款按照合同约定的方式收取。</p> <p>2025 年度，交通运输业收入 105,078.44 万元，占公司合并营业收入的 50.35%。由于收入对公司财务报表的重要性，以及对当期利润的重大影响，使得收入存在可能被确认于不正确的期间或被错误计量，我们将上述收入的确认识别为关键审计事项。</p>	<p>交通运输业收入：</p> <p>与交通运输业收入确认相关的审计程序包括：</p> <p>①评价与交通运输业收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>②确认出租车、租赁车业务是否与客户签订合同，对合同进行分析，判断履约义务的构成和控制权转移的时点，进而评估收入的确认政策是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>③抽查公司更新车辆、更换司机、派单业务的时点，以评价公司是否正确计算营业收入；</p> <p>④对公司本年结转的交通运输业收入，选取样本，检查收款记录、销售合同、核对营运业务系统，以评价相关营业收入是否按照公司的收入确认政策确认。</p>
（二）存货的可变现净值的评估	
<p>根据财务报表附注三（十五）、财务报表附注五（十一），截止 2025 年 12 月 31 日，大众交通存货的账面价值为 318,337.55 万元，其中房产项目的存货账面价值为 316,911.65 万元，占公司总资产的 16.65%，合计金额重大。上述存货按照成本与可变现净值孰低计量。</p> <p>管理层确定资产负债表日每个存货项目的可变现</p>	<p>与评价存货的可变现净值相关的审计程序中包括以下程序：</p> <p>①了解及评估管理层确定存货可变现净值的关键内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>②对存货项目进行实地观察，并了解各存货项目的进度和各项目最新预测所反映的总开发成本预算；</p> <p>③评价管理层所采用的估值方法，将预计销售价格</p>

<p>净值。在确定存货可变现净值过程中，管理层需对每个拟开发产品和在建开发产品达到完工状态时将要发生的建造成本作出最新估计，并估算每个存货项目的预计销售价格和预计销售费用，其受当时市场状况影响，该过程涉及重大的管理层判断和估计。</p> <p>由于存货对公司资产的重要性，且存货可变现净值的评估涉及管理层的重大判断及估计，我们将对公司存货的可变现净值的评估识别为关键审计事项。</p>	<p>与近期市场销售价格进行比较，包括管理层在同一项目的市场销售价格或具有类似大小、用途及地点的可比物业的现行市场销售价格；</p> <p>④将预计销售费用占预计销售价格的比例，与同类型已竣工项目的实际平均销售费用占销售收入的比例进行了比较；</p> <p>⑤将存货至完工时预计将要发生的成本与管理层所批准的预算进行核对，并与同类型已竣工项目的实际成本进行比较，以评价管理层预测过程的准确性。</p>
--	--

四、其他信息

大众交通管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括大众交通 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估大众交通的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督大众交通的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对大众交通持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致大众交通不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就大众交通中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

**立信会计师事务所
（特殊普通合伙）**

**中国注册会计师：严盛辉
（项目合伙人）**

中国注册会计师：肖鹏

中国·上海

二〇二六年三月二十七日

财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：大众交通（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	(一)	1,785,886,839.00	1,813,554,649.64
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	(二)	1,816,607,770.24	1,824,188,197.96
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(五)	279,569,660.68	242,713,421.61
应收款项融资			
预付款项	(八)	58,320,216.24	65,371,673.26
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(九)	163,616,890.89	162,846,365.08
其中：应收利息			
应收股利			
发放贷款和垫款（短期）	(十)	1,627,918,266.31	2,071,217,657.81
买入返售金融资产			
存货	(十一)	3,183,375,468.43	3,228,402,827.95
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	(十三)	14,916,389.12	
其他流动资产	(十四)	121,985,057.73	133,837,645.27
流动资产合计		9,052,196,558.64	9,542,132,438.58
非流动资产：			
发放贷款和垫款（长期）	(十五)	13,352,988.00	27,520,039.25
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	(十八)	31,463,079.89	
长期股权投资	(十九)	916,391,962.82	887,618,001.31
其他权益工具投资	(二十)	1,437,369,623.63	1,243,991,244.32
其他非流动金融资产	(二十一)	1,081,139,865.36	1,125,316,673.48
投资性房地产	(二十二)	2,024,387,154.91	2,015,188,134.04
固定资产	(二十三)	1,553,546,979.36	1,706,277,405.92
在建工程	(二十四)	130,694,426.09	67,484,494.03
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	(二十七)	900,057,825.79	893,514,799.20
无形资产	(二十八)	1,211,691,553.72	1,226,295,364.12
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉	(二十九)	325,272,826.46	374,050,326.32
长期待摊费用	(三十)	83,173,078.18	92,003,715.33
递延所得税资产	(三十一)	137,465,914.37	138,710,718.17
其他非流动资产	(三十二)	138,381,714.13	105,584,666.12
非流动资产合计		9,984,388,992.71	9,903,555,581.61
资产总计		19,036,585,551.35	19,445,688,020.19
流动负债：			
短期借款	(三十四)	1,812,040,589.56	1,952,794,479.35
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	(三十八)	349,650,551.69	374,509,026.06
预收款项	(三十九)	26,365,536.99	15,487,612.87
合同负债	(四十)	528,519,508.26	537,620,722.82
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	(四十一)	53,643,659.36	58,609,635.18
应交税费	(四十二)	132,974,947.19	139,457,396.86
其他应付款	(四十三)	660,239,221.08	623,418,840.22
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	(四十五)	665,098,486.04	1,065,673,073.52
其他流动负债	(四十六)	245,101,599.37	1,053,713,593.82
流动负债合计		4,473,634,099.54	5,821,284,380.70
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	(四十七)	289,402,963.77	619,136,285.72
应付债券	(四十八)	2,593,795,896.15	1,395,958,158.23
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	(四十九)	808,616,450.47	791,398,162.81
长期应付款			
长期应付职工薪酬	(五十一)	12,080,468.60	10,354,741.86
预计负债			
递延收益	(五十三)	255,508.92	848,953.28
递延所得税负债	(三十一)	444,842,200.74	428,961,818.09
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,148,993,488.65	3,246,658,119.99
负债合计		8,622,627,588.19	9,067,942,500.69
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）	（五十五）	2,364,122,864.00	2,364,122,864.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	（五十七）	13,769,492.79	7,479,779.22
减：库存股	（五十八）	52,009,653.55	
其他综合收益	（五十九）	540,767,613.39	399,545,646.70
专项储备	（六十）	310,356.01	770,112.04
盈余公积	（六十一）	897,651,571.47	895,473,921.82
一般风险准备			
未分配利润	（六十二）	6,131,646,857.22	6,177,452,281.60
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		9,896,259,101.33	9,844,844,605.38
少数股东权益		517,698,861.83	532,900,914.12
所有者权益（或股东权益）合计		10,413,957,963.16	10,377,745,519.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计		19,036,585,551.35	19,445,688,020.19

公司负责人：杨国平

主管会计工作负责人：郭红英

会计机构负责人：王洪珍

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：大众交通（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十七	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		535,398,922.65	380,343,513.92
交易性金融资产		1,904,313,497.39	1,886,717,703.61
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	（一）	7,530,980.89	6,852,757.96
应收款项融资			
预付款项		23,835,293.09	34,403,388.72
其他应收款	（二）	3,926,896,089.74	3,192,021,859.66
其中：应收利息			
应收股利			
存货		265,215.11	180,429.39
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		14,916,389.12	
其他流动资产		256,569,463.72	1,195,000,000.00
流动资产合计		6,669,725,851.71	6,695,519,653.26
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		31,463,079.89	
长期股权投资	（三）	5,434,456,415.44	5,544,995,046.27

其他权益工具投资		1,244,240,463.63	1,099,144,374.32
其他非流动金融资产		796,860,833.87	834,312,043.93
投资性房地产		80,376,441.69	84,160,823.29
固定资产		247,548,605.66	308,070,457.54
在建工程			20,938,596.74
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		5,562,912.65	16,248,827.38
无形资产		624,757,309.13	627,789,651.49
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		18,622,395.11	20,140,103.09
递延所得税资产			
其他非流动资产		899,924.53	2,058,280.14
非流动资产合计		8,484,788,381.60	8,557,858,204.19
资产总计		15,154,514,233.31	15,253,377,857.45
流动负债：			
短期借款		1,753,177,669.01	1,758,323,498.51
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		8,856,137.16	
预收款项		393,642.18	287,841.47
合同负债		21,229,374.44	22,106,680.46
应付职工薪酬		15,972,201.01	21,268,011.80
应交税费		1,952,328.24	10,336,495.77
其他应付款		485,690,199.72	403,014,732.79
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		446,058,785.95	873,434,063.66
其他流动负债		202,001,406.80	1,010,503,748.24
流动负债合计		2,935,331,744.51	4,099,275,072.70
非流动负债：			
长期借款			225,000,000.00
应付债券		2,593,795,896.15	1,395,958,158.23
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		3,220,858.79	12,339,737.18
长期应付款			
长期应付职工薪酬		12,080,468.60	10,354,741.86
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		441,872,865.07	394,666,808.09
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,050,970,088.61	2,038,319,445.36

负债合计		5,986,301,833.12	6,137,594,518.06
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,364,122,864.00	2,364,122,864.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		157,576,203.75	151,286,490.18
减：库存股		52,009,653.55	
其他综合收益		395,081,192.80	286,259,125.82
专项储备			227,311.14
盈余公积		1,327,185,100.35	1,327,185,100.35
未分配利润		4,976,256,692.84	4,986,702,447.90
所有者权益（或股东权益）合计		9,168,212,400.19	9,115,783,339.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计		15,154,514,233.31	15,253,377,857.45

公司负责人：杨国平

主管会计工作负责人：郭红英

会计机构负责人：王洪珍

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	2025年度	2024年度
一、营业总收入		2,226,836,548.51	2,843,435,619.72
其中：营业收入	（六十三）	2,086,962,541.94	2,654,806,111.29
利息收入	（六十四）	136,153,468.80	180,143,676.44
已赚保费			
手续费及佣金收入	（六十四）	3,720,537.77	8,485,831.99
二、营业总成本		2,272,264,850.22	2,684,216,427.71
其中：营业成本	（六十三）	1,732,721,348.05	2,040,259,720.22
利息支出	（六十四）	6,772,469.58	11,719,944.80
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	（六十五）	30,361,848.71	35,532,522.64
销售费用	（六十六）	72,820,809.36	112,247,091.53
管理费用	（六十七）	233,520,462.05	270,908,528.00
研发费用	（六十八）	45,350,646.75	57,996,740.38
财务费用	（六十九）	150,717,265.72	155,551,880.14
其中：利息费用		162,155,521.36	186,001,112.43
利息收入		21,277,297.65	24,376,579.19
加：其他收益	（七十）	22,773,499.71	30,596,908.08
投资收益（损失以“—”号填列）	（七十一）	131,905,451.92	79,975,402.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		77,210,011.02	32,833,343.30
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	（七十三）	230,222,859.44	409,687,784.63
信用减值损失（损失以“-”号填列）	（七十四）	-30,454,840.97	-49,753,559.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）	（七十五）	-147,029,063.65	-267,893,590.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）	（七十六）	-1,530,627.38	25,273,419.50
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		160,458,977.36	387,105,556.59
加：营业外收入	（七十七）	5,436,782.93	11,122,445.86
减：营业外支出	（七十八）	4,141,674.56	7,615,766.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		161,754,085.73	390,612,235.82
减：所得税费用	（七十九）	63,444,256.55	143,585,330.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		98,309,829.18	247,026,904.83
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		98,309,829.18	247,026,904.83
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		72,400,718.82	211,563,658.11
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		25,909,110.36	35,463,246.72
六、其他综合收益的税后净额		141,221,966.69	231,161,800.92
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益		145,033,784.48	228,187,965.13
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动		145,033,784.48	228,187,965.13
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-3,811,817.79	2,973,835.79
（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）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		-3,811,817.79	2,973,835.79
（7）其他			
（二）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		239,531,795.87	478,188,705.75
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		213,622,685.51	442,725,459.03
（二）归属于少数股东的综合收益总额		25,909,110.36	35,463,246.72
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.03	0.09
（二）稀释每股收益（元/股）		0.03	0.09

公司负责人：杨国平

主管会计工作负责人：郭红英

会计机构负责人：王洪珍

母公司利润表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注十七	2025年度	2024年度
一、营业收入	(四)	213,281,926.67	298,465,082.00
减：营业成本	(四)	208,960,381.21	221,745,832.73
税金及附加		2,889,017.21	3,703,342.16
销售费用		5,221,722.80	1,908,277.56
管理费用		101,647,166.71	118,091,546.20
研发费用			
财务费用		121,921,032.63	146,177,292.15
其中：利息费用		125,373,654.24	156,318,000.00
利息收入		5,810,687.18	8,697,588.66
加：其他收益		4,655,043.99	11,537,663.60
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	222,615,341.49	414,369,609.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		16,685,634.54	52,981,178.94
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		202,209,418.57	471,110,642.81
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,019,670.91	-216,976.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-81,680,000.00	-73,268,115.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		196,089.01	18,178,728.69
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		117,618,828.26	648,550,345.09
加：营业外收入		3,813,851.28	5,571,038.71
减：营业外支出		2,740,256.75	1,616,813.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		118,692,422.79	652,504,570.02
减：所得税费用		10,932,034.65	108,836,257.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		107,760,388.14	543,668,312.83
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		107,760,388.14	543,668,312.83
（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		108,822,066.98	180,055,620.13
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		108,822,066.98	180,055,620.13
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		108,822,066.98	180,055,620.13
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			
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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		216,582,455.12	723,723,932.96
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：杨国平

主管会计工作负责人：郭红英

会计机构负责人：王洪珍

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	2025年度	2024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		2,211,439,488.46	2,899,095,039.42
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			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		147,058,634.86	197,594,705.14
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
客户贷款及垫款净减少额		349,413,419.39	
收到的税费返还		47,209,829.86	12,401,423.15
收到其他与经营活动有关的现金	(八十二) 1	267,622,160.76	223,079,937.67
经营活动现金流入小计		3,022,743,533.33	3,332,171,105.38
购买商品、接受劳务支付的现金		993,189,824.87	1,144,605,498.23
客户贷款及垫款净增加额			151,525,668.00
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			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		5,717,111.12	10,537,677.63
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		547,205,340.10	632,311,682.78
支付的各项税费		240,978,085.19	252,234,322.32
支付其他与经营活动有关的现金	(八十二) 1	258,017,607.89	308,205,573.55
经营活动现金流出小计		2,045,107,969.17	2,499,420,422.51
经营活动产生的现金流量净额		977,635,564.16	832,750,682.87
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,419,787,944.92	1,361,727,568.19
取得投资收益收到的现金		51,766,773.75	109,433,566.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		157,504,818.17	145,957,132.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,629,059,536.84	1,617,118,266.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		548,874,404.51	422,416,667.44
投资支付的现金		1,147,933,020.81	1,330,167,274.91
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			249,137,351.66
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,696,807,425.32	2,001,721,294.01

投资活动产生的现金流量净额		-67,747,888.48	-384,603,027.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,711,320,106.63	5,952,283,324.99
收到其他与筹资活动有关的现金	(八十二) 3	31,580,712.00	5,505,739.71
筹资活动现金流入小计		4,742,900,818.63	5,957,789,064.70
偿还债务支付的现金		5,198,145,385.84	6,002,051,660.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		290,523,319.05	314,583,274.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		32,343,000.00	26,580,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	(八十二) 3	187,837,472.93	228,044,299.22
筹资活动现金流出小计		5,676,506,177.82	6,544,679,234.73
筹资活动产生的现金流量净额		-933,605,359.19	-586,890,170.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,789,747.64	2,902,899.64
五、现金及现金等价物净增加额		-27,507,431.15	-135,839,614.79
加：期初现金及现金等价物余额		1,809,630,758.32	1,945,470,373.11
六、期末现金及现金等价物余额		1,782,123,327.17	1,809,630,758.32

公司负责人：杨国平

主管会计工作负责人：郭红英

会计机构负责人：王洪珍

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024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		215,406,528.24	299,586,632.10
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		291,499,743.45	372,727,181.11
经营活动现金流入小计		506,906,271.69	672,313,813.21
购买商品、接受劳务支付的现金		93,686,059.58	105,241,144.61
支付给职工及为职工支付的现金		97,360,547.76	144,675,816.92
支付的各项税费		38,795,293.95	18,307,753.58
支付其他与经营活动有关的现金		950,891,455.96	548,185,060.51
经营活动现金流出小计		1,180,733,357.25	816,409,775.62
经营活动产生的现金流量净额		-673,827,085.56	-144,095,962.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,671,730,033.07	2,302,181,366.95
取得投资收益收到的现金		202,863,456.62	427,013,845.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,681,616.96	7,917,103.22
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,883,275,106.65	2,737,112,315.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,760,955.76	13,371,007.44
投资支付的现金		1,479,500,000.00	2,261,051,330.80

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		1,510,260,955.76	2,274,422,338.24
投资活动产生的现金流量净额		1,373,014,150.89	462,689,977.12
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		4,455,000,000.00	5,287,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		24,580,712.00	
筹资活动现金流入小计		4,479,580,712.00	5,287,000,000.00
偿还债务支付的现金		4,715,000,000.00	5,319,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		245,321,539.82	271,519,271.66
支付其他与筹资活动有关的现金		62,433,096.56	12,243,339.06
筹资活动现金流出小计		5,022,754,636.38	5,602,762,610.72
筹资活动产生的现金流量净额		-543,173,924.38	-315,762,610.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-957,903.95	351,989.49
五、现金及现金等价物净增加额		155,055,237.00	3,183,393.48
加：期初现金及现金等价物余额		380,103,483.25	376,920,089.77
六、期末现金及现金等价物余额		535,158,720.25	380,103,483.25

公司负责人：杨国平

主管会计工作负责人：郭红英

会计机构负责人：王洪珍

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	2,364,122,864.00				7,479,779.22		399,545,646.70	770,112.04	895,473,921.82		6,177,452,281.60		9,844,844,605.38	532,900,914.12	10,377,745,519.50
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,364,122,864.00				7,479,779.22		399,545,646.70	770,112.04	895,473,921.82		6,177,452,281.60		9,844,844,605.38	532,900,914.12	10,377,745,519.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					6,289,713.57	52,009,653.55	141,221,966.69	-459,756.03	2,177,649.65		-45,805,424.38		51,414,495.95	-15,202,052.29	36,212,443.66
（一）综合收益总额							141,221,966.69				72,400,718.82		213,622,685.51	25,909,110.36	239,531,795.87
（二）所有者投入和减少资本					6,289,713.57	52,009,653.55			2,177,649.65				-43,542,290.33	-8,768,162.65	-52,310,452.98
1. 所有者投入的普通股						52,009,653.55							-52,009,653.55	-5,000,000.00	-57,009,653.55
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					6,289,713.57								6,289,713.57		6,289,713.57
4. 其他									2,177,649.65				2,177,649.65	-3,768,162.65	-1,590,513.00
（三）利润分配											-118,206,143.20		-118,206,143.20	-32,343,000.00	-150,549,143.20
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-118,206,143.20		-118,206,143.20	-32,343,000.00	-150,549,143.20
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								-459,756.03					-459,756.03		-459,756.03
1. 本期提取								18,358,540.70					18,358,540.70	68,633.18	18,427,173.88
2. 本期使用								18,818,296.73					18,818,296.73	68,633.18	18,886,929.91
（六）其他															
四、本期期末余额	2,364,122,864.00				13,769,492.79	52,009,653.55	540,767,613.39	310,356.01	897,651,571.47		6,131,646,857.22		9,896,259,101.33	517,698,861.83	10,413,957,963.16

大众交通（集团）股份有限公司2025 年年度报告

项目	2024 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	2,364,122,864.00				7,479,779.22		168,383,845.78	735,552.69	897,642,544.74		6,084,094,766.69	9,522,459,353.12	554,060,074.31	10,076,519,427.43
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	2,364,122,864.00				7,479,779.22		168,383,845.78	735,552.69	897,642,544.74		6,084,094,766.69	9,522,459,353.12	554,060,074.31	10,076,519,427.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							231,161,800.92	34,559.35	-2,168,622.92		93,357,514.91	322,385,252.26	-21,159,160.19	301,226,092.07
（一）综合收益总额							231,161,800.92				211,563,658.11	442,725,459.03	35,463,246.72	478,188,705.75
（二）所有者投入和减少资本									-2,168,622.92			-2,168,622.92	-29,392,406.91	-31,561,029.83
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他									-2,168,622.92			-2,168,622.92	-29,392,406.91	-31,561,029.83
（三）利润分配											-118,206,143.20	-118,206,143.20	-27,230,000.00	-145,436,143.20
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配											-118,206,143.20	-118,206,143.20	-27,230,000.00	-145,436,143.20
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备								34,559.35				34,559.35		34,559.35
1. 本期提取								19,620,181.79				19,620,181.79	134,540.59	19,754,722.38
2. 本期使用								19,585,622.44				19,585,622.44	134,540.59	19,720,163.03
（六）其他														
四、本期期末余额	2,364,122,864.00				7,479,779.22		399,545,646.70	770,112.04	895,473,921.82		6,177,452,281.60	9,844,844,605.38	532,900,914.12	10,377,745,519.50

公司负责人：杨国平

主管会计工作负责人：郭红英

会计机构负责人：王洪珍

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,364,122,864.00				151,286,490.18		286,259,125.82	227,311.14	1,327,185,100.35	4,986,702,447.90	9,115,783,339.39
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,364,122,864.00				151,286,490.18		286,259,125.82	227,311.14	1,327,185,100.35	4,986,702,447.90	9,115,783,339.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					6,289,713.57	52,009,653.55	108,822,066.98	-227,311.14		-10,445,755.06	52,429,060.80
（一）综合收益总额							108,822,066.98			107,760,388.14	216,582,455.12
（二）所有者投入和减少资本					6,289,713.57	52,009,653.55					-45,719,939.98
1.所有者投入的普通股						52,009,653.55					-52,009,653.55
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额					6,289,713.57						6,289,713.57
4.其他											
（三）利润分配										-118,206,143.20	-118,206,143.20
1.提取盈余公积											
2.对所有者（或股东）的分配										-118,206,143.20	-118,206,143.20
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备								-227,311.14			-227,311.14
1.本期提取								3,848,417.92			3,848,417.92
2.本期使用								4,075,729.06			4,075,729.06
（六）其他											
四、本期期末余额	2,364,122,864.00				157,576,203.75	52,009,653.55	395,081,192.80		1,327,185,100.35	4,976,256,692.84	9,168,212,400.19

大众交通（集团）股份有限公司2025年年度报告

项目	2024年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,364,122,864.00				151,286,490.18		106,203,505.69	381,900.23	1,327,185,100.35	4,561,240,278.27	8,510,420,138.72
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,364,122,864.00				151,286,490.18		106,203,505.69	381,900.23	1,327,185,100.35	4,561,240,278.27	8,510,420,138.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							180,055,620.13	-154,589.09		425,462,169.63	605,363,200.67
（一）综合收益总额							180,055,620.13			543,668,312.83	723,723,932.96
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-118,206,143.20	-118,206,143.20
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-118,206,143.20	-118,206,143.20
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备								-154,589.09			-154,589.09
1. 本期提取								4,297,155.20			4,297,155.20
2. 本期使用								4,451,744.29			4,451,744.29
（六）其他											
四、本期末余额	2,364,122,864.00				151,286,490.18		286,259,125.82	227,311.14	1,327,185,100.35	4,986,702,447.90	9,115,783,339.39

公司负责人：杨国平

主管会计工作负责人：郭红英

会计机构负责人：王洪珍

一、公司基本情况

(一) 公司概况

适用 不适用

大众交通（集团）股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身系上海市大众出租汽车公司。经上海市建设委员会沪建经（92）第433号文、沪外资委批字（92）第563号文批准，改制为中外合资股份有限公司。公司A股和B股股票分别于1992年8月7日和1992年7月22日在上海证券交易所挂牌上市。所属行业为交通运输类。

2006年7月19日公司已完成股权分置改革。

截止2025年12月31日，公司累计发行股本总数为2,364,122,864.00股，全部为无限售条件股份，其中人民币普通股为1,563,316,364.00股，占股份总数的66.13%；境内上市的外资股为800,806,500.00股，占股份总数的33.87%。

截止2025年12月31日，公司注册资本为2,364,122,864.00元。公司统一社会信用代码91310000607216596U，经营范围为：企业经营管理咨询、现代物流、交通运输（出租汽车、省际包车客运）、相关的车辆维修（限分公司经营）、洗车场、停车场、汽车旅馆业务（限分公司经营）、机动车驾驶员培训（限分公司经营）；投资举办符合国家产业政策的企业（具体项目另行报批）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】公司注册地及总部办公地均为上海。

本财务报表业经公司董事会于2026年3月27日批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

(二) 持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

适用 不适用

本公司营业周期为12个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

(2) 处置子公司**①一般处理方法**

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“三、（十八）长期股权投资”。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用系统合理的方法确定、与交易发生日加权平均汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(十)金融工具

√适用 □不适用

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

2、金融工具的确认依据和计量方法**(1) 以摊余成本计量的金融资产**

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。

本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

信用期	交通运输业板块	信息技术服务板块	其他板块
	预期信用损失比率（%）	预期信用损失比率（%）	预期信用损失比率（%）
信用期内未逾期	3	1	5
逾期至1年以内	10	5	15
逾期至1-2年	20	50	50
逾期至2-3年	30	80	80
逾期至3-4年	50	100	100
逾期至4-5年	80	100	100
逾期至5年以上	100	100	100

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

(十一) 应收票据

适用 不适用

(十二) 应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详见附注三、（十）金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

详见附注三、（十）金融工具

(十三) 应收款项融资

适用 不适用

(十四) 其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详见附注三、（十）金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

详见附注三、（十）金融工具

(十五) 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料、在产品、库存商品、发出商品、开发成本、开发产品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法或加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

(十六) 合同资产

√适用 □不适用

1、 合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“三（十）6、”金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见附注三、（十）金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见附注三、（十）金融工具。

(十七) 持有待售和终止经营**1、 持有待售的非流动资产或处置组**

√适用 □不适用

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

2、 终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

(十八) 长期股权投资

√适用 □不适用

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

(十九) 投资性房地产

1、 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(二十) 固定资产

1、 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 折旧方法

√适用 □不适用

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20—45	4%—5%	4.8%—2.11%
专用设备	年限平均法	5—20	4%—5%	19.20%—4.75%
运输设备	年限平均法	5—10	4%—5%	19.20%—9.5%
通用设备	年限平均法	3—10	4%—5%	32.00%—9.5%
其他设备	年限平均法	5—10	4%—5%	19.20%—9.5%

3、 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(二十一) 在建工程

√适用 □不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

(二十二) 借款费用

√适用 □不适用

1、 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(二十三)生物资产

适用 不适用

(二十四)油气资产

适用 不适用

(二十五)无形资产

使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
特许经营权	5-10年	经营权受益期
土地使用权	30-50年	权证上注明年限
商标、专利及软件著作权	5年	受益期
软件	3-5年	受益期

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

根据所在地规定，以现有出租运营许可为限，新的运营许可不再授予，在旧出租车报废以后，其运营许可可用于新的出租车。公司估计在有限的未来，将持续经营出租车行业，其为公司带来未来经济利益的期限从目前情况无法可靠估计。因此，公司根据所在地出租运营许可的授予是否规定期限，将无规定期限的出租运营许可确认为使用寿命不确定的无形资产。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

4、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

5、开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(二十六)长期资产减值

适用 不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十七)长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、 摊销年限

装修费在两次装修期限与剩余使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(二十八)合同负债

√适用 □不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十九)职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(三十) 预计负债

√适用 □不适用

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(三十一) 小额贷款公司专项风险准备金

根据公司2014年12月27日召开的第七届董事会第十八次会议决议通过关于《小额贷款公司专项风险准备金计提的议案》，公司从2014年开始对公司下属小额贷款公司计提专项准备金。

计提：每年年末当小额贷款公司年末发放贷款余额的2%大于当年按照预期信用损失计提的贷款资产减值损失金额，按照两者差额计提专项风险准备金（当年计提专项风险准备金金额以年末发放贷款余额的2%为限），反之当年不计提。当专项风险准备金计提未支用累计余额达到年末发放贷款余额的10%时（含10%），可以不再提取。

支用：小额贷款公司不良贷款发生损失核销时，先核销该笔不良贷款对应计提的资产减值准备，不足部分在专项风险准备金中支用。

会计处理：小额贷款公司计提的专项风险准备金计入当期“管理费用”，专项风险准备金计提和支用在“其他应付款-小额贷款公司专项风险准备金”科目核算，期末贷方余额反映专项风险准备金的计提未支用累计余额。

(三十二) 股份支付

√适用 □不适用

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

(三十三) 专项储备

公司根据财政部 应急部《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的有关规定，提取和使用安全生产费用。

提取：普通货运业务按照上年度实际营业收入1%提取；客运业务按照上年度实际营业收入1.5%提取。

使用范围：完善、改造和维护安全防护设施设备支出（不含“三同时”要求初期投入的安全设施），包括道路、水路、铁路、城市轨道交通、管道运输设施设备和装卸工具安全状况检测及维护系统、运输设施设备和装卸工具附属安全设备等支出；购置、安装和使用具有行驶记录功能的车辆卫星定位装置、视频监控装置、船舶通信导航定位和自动识别系统、电子海图等支出；铁路和城市轨道交通防灾监测预警设备及铁路周界入侵报警系统、铁路危险品运输安全监测设备支出；配备、维护、保养应急救援器材、设备支出和应急救援队伍建设、应急预案制修订与应急演练支出；开展重大危险源检测、评估、监控支出，安全风险分级管控和事故隐患排查整改支出，安全生产信息化、智能化建设、运维和网络安全支出；安全生产检查、评估评价（不含新建、改建、扩建项目安全评价）、咨询和标准化建设支出；配备和更新现场作业人员安全防护用品支出；安全生产宣传、教育、培训和从业人员发现并报告事故隐患的奖励支出；安全生产适用的新技术、新标准、新工艺、新装备的推广应用支出；安全设施及特种设备检测检验、检定校准、铁路和城市轨道交通基础设备安全检测支出；安全生产责任保险及承运人责任保险支出；与安全生产直接相关的其他支出。

会计处理：提取时计入当期成本，同时计入“专项储备”科目。发生安全费用支出项目时：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，应按照固定资产原值冲减专项储备。

(三十四) 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

（三十五）收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

1、收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

公司收入主要包括出租车客运服务收入、车辆租赁收入、房地产销售收入、贷款利息收入和 IDC（互联网数据中心）托管收入等。

（1）出租车客运服务收入：本公司提供出租车运营服务并收取相关费用，收入金额按合同约定的收费方法计算确定，在公司提供营运服务期间确认。

（2）车辆租赁收入：本公司与承租客户签订《租赁合同》（包括带驾与自驾）或《订车单》，在公司提供车辆租赁服务后，公司按照实际完成租赁合同情况计算向承租单位收取的租金及其他相关服务收入，在提供服务期间确认收入。

（3）房地产销售收入：本公司房产销售业务收入在公司将物业控制权转移给客户时确认。基于销售合同条款及适用于合同的法律规定，物业控制权可在某一时段内或在某一时点转移。仅当本公司在履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项的情况下，按照合同期间已完成履约义务的进度在一段时间内确认收入，已完成履约义务的

进度按照为完成履约义务而实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。否则，收入于房地产完工验收合格，达到销售合同约定的交付条件，客户获得实物所有权或已完工物业的法定所有权且本公司已获得现时收款权并很可能收回对价时确认。在确认合同交易价格时，若融资成分重大，本公司将根据合同的融资成分来调整合同承诺对价。

(4) 贷款利息收入：贷款利息收入是用实际利率乘以金融资产账面余额计算得出，除已发生信用减值的金融资产其利息收入用实际利率乘以摊余成本(即扣除预期信用减值准备后的净额计算得出)。实际利率是指按金融工具的预计存续期间将其预计未来现金流入或流出折现至该金融资产账面余额或金融负债摊余成本的利率。

(5) IDC（互联网数据中心）托管业务收入：本公司通过租用或自建的标准机房，为客户提供服务器托管、配套增值服务以及全方面运维管理。可变对价基于服务用量的合同，收入在整个合同期内根据实际用量和商定的费用在实际提供相应服务时确认；其中固定对价的合同，收入在整个合同期内以直线法确认。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

(三十六) 合同成本

适用 不适用

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(三十七) 政府补助

适用 不适用

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 确认时点和会计处理

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

与资产相关的政府补助具体标准为：补助企业相关资产的购建。

与资产相关的政府补助确认时点：相关资产达到预定可使用状态。

与资产相关的政府补助的会计处理：取得时确认为递延收益，在相关资产达到预定可使用状态后按照相关资产使用寿命平均摊销的方法分期计入当期损益，与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入；

与收益相关的政府补助具体标准为：补偿企业相关费用支出或损失。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助确认时点：收到相关政府补助且相关费用或损失发生时。

与收益相关的政府补助的会计处理：用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益，与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益，与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(三十八) 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

(三十九) 租赁

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆，公司为承租人的也可以选择不予分拆。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“三、（二十六）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

(3) 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

(4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

2、 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“三、（三十五）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

(1) 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（三十九）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

(2) 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(四十) 回购本公司股份

本公司回购股份全部用于员工持股计划，根据回购实际支付金额将回购股份时按股票面值和回购股数计算的股票面值金额及支付的溢价金额，全部计入“库存股”科目，注销股份或员工持股计划完成时，股本和资本公积科目与库存股科目对冲。对公司期末存在回购义务的授予员工尚未解锁的股票股数计算的回购义务，计入其他应付款。

(四十一) 债务重组

1、 本公司作为债权人

本公司在收取债权现金流量的合同权力终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的非金融资产时，以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照本附注“三、（十）金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

2、 本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

(四十二) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(四十三)重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的应收款项实际核销	应收款项单项核销金额 \geq 500万元
重要的发放贷款及垫款实际核销	发放贷款及垫款单项核销金额 \geq 2,000万元
合同负债账面价值发生重大变动	合同负债账面价值变动金额占期初合同负债余额的30%以上
合同负债中的主要预售/销售房产项目	合同负债中的主要预售/销售房产项目金额 \geq 1,000万元
账龄超过一年的重要应付账款、其他应付款、合同负债	应付账款/其他应付款/合同负债金额 \geq 1,000万元
重要房产主营业务（分房产项目）	收入/成本 \geq 1,000万元
重要的非全资子公司	单个子公司少数股东权益 \geq 5,000万元
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值金额 \geq 5,000万元且长期股权投资权益法下投资损益 \geq 500万元

(四十四)重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于2025年7月8日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业2025年年报工作的通知》（财会〔2025〕33号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。

执行该规定对本公司无重大影响。

2、重要会计估计变更

本报告期公司重要会计估计未变更。

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

(四十五)2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

(四十六)其他

适用 不适用

四、税项

(一) 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	1%、5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、15%、16.5%、20%

增值税：出租汽车的营运根据有关规定，按车辆定额收入的3%计征增值税，旅游收入扣除旅游成本后的净额计征6%增值税。

企业所得税：本公司企业所得税税率为25%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
上海大众科技有限公司	15
上海数讯信息技术有限公司	15
大众交通（香港）有限公司	香港当地税率 16.50
GALLOP 交通发展有限公司	香港当地税率 16.50

(二) 税收优惠

适用 不适用

- 1、企业所得税优惠税率：上海大众科技有限公司和上海数讯信息技术有限公司享受高新技术企业优惠政策，按15%税率计征企业所得税。
- 2、根据国家税务总局公告2023年第12号文件，自2023年1月1日至2027年12月31日，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%税率缴纳企业所得税。公司本年符合小型微利企业的单位有：上海大众洗涤保洁实业有限公司、上海大众旅游有限公司、上海大众国际旅行社有限公司、上海大众国际仓储物流有限公司、苏州大众交通有限公司、上海大众航空服务有限公司、杭州大众汽车服务有限公司、上海大众三汽公共交通出租汽车有限公司、上海京威实业有限公司、上海大众交通保税仓储有限公司、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、北京新领域汽车服务有限公司、重庆众和汽车租赁有限公司、南通众慧汽车服务有限公司和厦门众慧行腾汽车服务有限公司。

(三) 其他

适用 不适用

五、合并财务报表项目注释

(一)货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	253,755.33	271,293.12
银行存款	1,636,748,365.32	1,757,645,722.42
其他货币资金	148,884,718.35	55,637,634.10
存放财务公司存款		
合计	1,785,886,839.00	1,813,554,649.64
其中：存放在境外的款项总额	136,304,050.42	158,439,185.37

其他说明：

单位：元

项目	期末余额			上年年末余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
人民币			253,755.33			271,293.12
小计			253,755.33			271,293.12
银行存款						
人民币			1,471,817,210.11			1,573,208,890.83
美元	18,492,734.45	7.0288	129,981,787.51	24,722,093.08	7.1884	177,712,296.70
港币	23,411,064.96	0.90322	21,145,342.10	7,261,220.28	0.92604	6,724,180.43
欧元	47.10	8.2355	387.89	47.10	7.5257	354.46
澳币	2,943,708.46	4.6892	13,803,637.71			
小计			1,636,748,365.32			1,757,645,722.42
其他货币资金						
人民币			136,463,907.64			43,307,876.37
美元	923,193.10	7.0288	6,488,941.96	881,191.67	7.1884	6,334,360.45
港币	6,567,468.33	0.90322	5,931,868.75	6,474,231.44	0.92604	5,995,397.28
小计			148,884,718.35			55,637,634.10
合计			1,785,886,839.00			1,813,554,649.64
其中：存放在境外的款项总额			136,304,050.42			158,439,185.37
人民币			30,293.64			18,908.56
美元	13,571,657.34	7.0288	95,392,520.33	20,268,814.29	7.1884	145,700,344.64
港币	29,978,533.29	0.90322	27,077,210.85	13,735,451.72	0.92604	12,719,577.71
欧元	47.10	8.2355	387.89	47.10	7.5257	354.46
澳币	2,943,708.46	4.6892	13,803,637.71			

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	上年年末余额
房产商业贷款保证金		172,689.45
保函保证金	2,866,679.91	3,751,201.87
司法冻结	896,831.92	
短期融资券/公司债监管账户	104,317.13	
房产收款监管账户	194,314,569.31	241,935,652.36
合计	198,182,398.27	245,859,543.68

其他说明：司法冻结为公司下属子公司涉及工程款尾款支付诉讼的诉前保全，账面已挂账应付工程款金额。短期融资券/公司债监管账户资金并未冻结，只是使用用途受限，资金只能用于协议约定用途款项。房产收款监管账户资金并未冻结，只是使用用途受限，资金只能用于支付房屋建造工程款项。

(二)交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,816,607,770.24	1,824,188,197.96	/
其中：			
权益工具投资	1,030,703,205.93	1,200,800,859.38	/
货币基金及银行理财产品	785,904,564.31	623,387,338.58	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
合计	1,816,607,770.24	1,824,188,197.96	/

其他说明：

□适用 √不适用

(三)衍生金融资产

□适用 √不适用

(四)应收票据

1、 应收票据分类列示

□适用 √不适用

2、 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

3、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

4、 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

5、 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

6、本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(五) 应收账款

1、按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	268,704,838.39	249,143,157.81
其中：1年以内	268,704,838.39	249,143,157.81
1至2年	29,138,078.11	10,687,842.06
2至3年	7,400,162.18	1,716,576.56
3年以上		
3至4年	1,388,992.58	1,280,612.45
4至5年	1,232,508.95	2,481,144.03
5年以上	3,025,896.68	662,357.59
合计	310,890,476.89	265,971,690.50

2、按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	12,836,018.27	4.13	10,919,113.19	85.07	1,916,905.08	6,206,865.09	2.33	5,583,924.78	89.96	622,940.31
其中：										
按单项计提坏账准备	12,836,018.27	4.13	10,919,113.19	85.07	1,916,905.08	6,206,865.09	2.33	5,583,924.78	89.96	622,940.31
按组合计提坏账准备	298,054,458.62	95.87	20,401,703.02	6.84	277,652,755.60	259,764,825.41	97.67	17,674,344.11	6.80	242,090,481.30
其中：										
交通运输板块	141,844,493.61	45.63	7,885,977.47	5.56	133,958,516.14	133,242,013.04	50.10	7,411,904.05	5.56	125,830,108.99
信息技术服务板块	122,653,854.83	39.45	5,804,548.56	4.73	116,849,306.27	92,059,693.99	34.61	3,975,858.56	4.32	88,083,835.43
其他板块	33,556,110.18	10.79	6,711,176.99	20.00	26,844,933.19	34,463,118.38	12.96	6,286,581.50	18.24	28,176,536.88
合计	310,890,476.89	100.00	31,320,816.21		279,569,660.68	265,971,690.50	100.00	23,258,268.89		242,713,421.61

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海爱驰亿维汽车销售有限公司	1,140,181.50	1,140,181.50	100.00	预计无法收回
上海芯霖网络科技有限公司	1,556,626.13	1,245,300.90	80.00	根据预计收回金额计提减值
上海众智汽车租赁服务有限公司	1,024,164.63	1,024,164.63	100.00	预计无法收回
辽宁省东驰科技服务有限责任公司	934,167.75	934,167.75	100.00	预计无法收回
广州建弘通讯科技有限公司	284,500.00	284,500.00	100.00	预计无法收回
应收房屋租赁款	173,518.33	173,518.33	100.00	预计无法收回
广州元隆汽车服务有限公司	255,000.00	255,000.00	100.00	预计无法收回
广东嘉鑫汽车供应链有限公司	253,064.50	253,064.50	100.00	预计无法收回
广州锦鸿商业服务管理有限公司	100,839.00	100,839.00	100.00	预计无法收回
广州佳诚汽车服务管理有限公司	1,246,407.09	623,203.55	50.00	根据预计收回金额计提减值
广州如新汽车租赁有限公司	531,883.73	531,883.73	100.00	预计无法收回
上海星元机动车驾驶员培训有限公司	171,070.00	136,856.00	80.00	根据预计收回金额计提减值
上海晟吉机动车驾驶员培训有限公司	156,407.20	125,125.76	80.00	根据预计收回金额计提减值
北京互联港湾科技有限公司	4,289,638.00	3,431,710.40	80.00	根据预计收回金额计提减值
纵目科技（上海）股份有限公司	245,266.36	196,213.09	80.00	根据预计收回金额计提减值
北京纵目安驰智能科技有限公司	49,500.00	39,600.00	80.00	根据预计收回金额计提减值
出租车司机	423,784.05	423,784.05	100.00	预计无法收回
合计	12,836,018.27	10,919,113.19	85.07	

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：交通运输业板块

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	115,078,724.96	3,452,361.74	3.00
信用期逾期至1年以内	22,515,888.83	2,251,588.88	10.00
信用期逾期至1至2年	751,059.21	150,211.85	20.00
信用期逾期至2至3年	2,004,485.86	601,345.76	30.00
信用期逾期至3至4年	123,288.12	61,644.06	50.00
信用期逾期至4至5年	11,107.23	8,885.78	80.00
信用期逾期至5年以上	1,359,939.40	1,359,939.40	100.00
合计	141,844,493.61	7,885,977.47	

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合计提项目：信息技术服务板块

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
信用期内	34,587,005.24	345,870.05	1.00
信用期逾期至1年以内	86,154,131.96	4,307,706.59	5.00
信用期逾期至1至2年	1,410,357.29	705,178.65	50.00
信用期逾期至2至3年	282,835.34	226,268.27	80.00
信用期逾期至3至4年	49,724.00	49,724.00	100.00
信用期逾期至4至5年	74,162.72	74,162.72	100.00
信用期逾期至5年以上	95,638.28	95,638.28	100.00
合计	122,653,854.83	5,804,548.56	

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合计提项目：其他版块

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
信用期内	19,770,992.32	988,549.63	5.00
信用期逾期至1年以内	8,798,735.89	1,319,810.38	15.00
信用期逾期至1至2年	827,114.00	413,557.00	50.00
信用期逾期至2至3年	850,039.97	680,031.98	80.00
信用期逾期至3至4年	603,551.00	603,551.00	100.00
信用期逾期至4至5年	1,140,358.00	1,140,358.00	100.00
信用期逾期至5年以上	1,565,319.00	1,565,319.00	100.00
合计	33,556,110.18	6,711,176.99	

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

3、坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	23,258,268.89	8,498,526.45	60,000.00	495,979.13		31,320,816.21
合计	23,258,268.89	8,498,526.45	60,000.00	495,979.13		31,320,816.21

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

4、本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	495,979.13

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中国移动通信集团上海有限公司	22,394,223.00		22,394,223.00	7.20	1,599,879.15
上海浚贤信息技术有限公司	15,734,236.00		15,734,236.00	5.06	786,711.80
特斯拉（上海）有限公司	10,537,101.00		10,537,101.00	3.39	316,323.03
川隽信息技术（上海）有限公司	6,834,517.27		6,834,517.27	2.20	341,725.86
罗氏（中国）投资有限公司	5,845,119.57		5,845,119.57	1.88	190,743.12
合计	61,345,196.84		61,345,196.84	19.73	3,235,382.96

其他说明：

适用 不适用

(六)合同资产

1、合同资产情况

适用 不适用

2、报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

3、按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

4、 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

5、 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(七) 应收款项融资

1、 应收款项融资分类列示

适用 不适用

2、 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

3、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

4、 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

5、 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

6、 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

8、 其他说明

适用 不适用

(八) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	57,910,265.82	99.29	64,579,535.52	98.78
1至2年	243,183.29	0.42	489,769.88	0.75
2至3年	81,981.55	0.14	200,779.48	0.31
3年以上	84,785.58	0.15	101,588.38	0.16
合计	58,320,216.24	100.00	65,371,673.26	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
待摊车辆保险费	45,067,124.78	77.28
上海弘轩工业技术有限公司	1,055,436.21	1.81
中国石化销售股份有限公司上海石油分公司	797,936.31	1.37
国网上海市电力公司	691,933.30	1.19
上海合联电子科技有限公司	433,490.56	0.74
合计	48,045,921.16	82.39

其他说明：

适用 不适用

(九)其他应收款

1、项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	163,616,890.89	162,846,365.08
合计	163,616,890.89	162,846,365.08

其他说明：

适用 不适用

2、应收利息

(1) 应收利息分类

适用 不适用

(2) 重要逾期利息

适用 不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5) 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、 应收股利

(1) 应收股利

适用 不适用

(2) 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5) 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6) 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、其他应收款

(1) 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	28,366,822.38	69,049,981.28
其中：1年以内	28,366,822.38	69,049,981.28
1至2年	45,564,792.54	19,487,953.99
2至3年	19,081,833.72	41,135,099.04
3年以上		
3至4年	41,055,099.04	12,654,137.78
4至5年	12,432,334.03	10,269,230.63
5年以上	46,257,881.10	37,590,368.68
合计	192,758,762.81	190,186,771.40

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(2) 其他应收款项账面余额变动如下：

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	166,909,213.38		23,277,558.02	190,186,771.40
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-3,933,482.57		3,933,482.57	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期新增	3,034,026.95		-462,035.54	2,571,991.41
本期终止确认				
本期核销				
其他变动				
期末余额	166,009,757.76		26,749,005.05	192,758,762.81

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	7,662,212.38		19,678,193.94	27,340,406.32
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-187,771.14		187,771.14	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	295,962.61		1,505,502.99	1,801,465.60
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	7,770,403.85		21,371,468.07	29,141,871.92

(4) 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	27,340,406.32	1,801,465.60				29,141,871.92
合计	27,340,406.32	1,801,465.60				29,141,871.92

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5) 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
各种押金及保证金	159,791,085.17	151,751,690.85
代垫司机四金	2,565,098.16	2,486,560.66
职工临借款或备用金	1,633,965.53	1,804,695.96
代收代付款及往来款	19,680,409.66	22,083,510.43
未结案事故费用	7,270,535.72	10,231,960.70
其他	1,817,668.57	1,828,352.80
合计	192,758,762.81	190,186,771.40

(6) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的 性质	账龄	坏账准备 期末余额
中交通信大数据（上海）科技有限公司	70,000,000.00	36.31	保证金	1-4年	3,500,000.00
嘉善县物业管理服务中心物业保修金专户	20,985,476.00	10.89	物业保修金押金	2-5年	1,049,273.80
上海青浦华新镇集体资产经营有限公司	15,890,000.00	8.24	保证金	5年以上	15,890,000.00
嘉善县住房保障与房地产管理服务中心（原名：嘉善县房地产管理处）	11,117,377.00	5.77	物业保修金押金	5年以上	555,868.85
上海弘轩工业技术有限公司	9,400,000.00	4.88	保证金	5年以上	470,000.00
合计	127,392,853.00	66.09	/	/	21,465,142.65

(8) 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(十) 发放贷款及垫款（短期）

1、 发放贷款及垫款（短期）

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	上年年末余额
发放贷款及垫款（短期）	1,769,478,393.62	2,240,713,878.39
减：坏账准备	141,560,127.31	169,496,220.58
合计	1,627,918,266.31	2,071,217,657.81

2、 发放贷款及垫款（短期）账面余额变动如下：

单位：元 币种：人民币

账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	1,354,126,710.97	547,395,952.64	339,191,214.78	2,240,713,878.39
上年年末余额在本期				

--转入第二阶段	-237,100,000.00	237,100,000.00		
--转入第三阶段	-29,639,526.00	-111,365,285.64	141,004,811.64	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期新增	-281,242,421.59	25,230,121.36	-167,715,260.15	-423,727,560.38
本期直接减记				
本期终止确认			57,207,924.39	57,207,924.39
其他变动	9,700,000.00			9,700,000.00
期末余额	815,844,763.38	698,360,788.36	255,272,841.88	1,769,478,393.62

注：其他变动系由发放贷款及垫款（长期）科目转入发放贷款及垫款（短期）科目。

3、贷款损失准备计提情况

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	13,541,267.12	16,421,878.58	139,533,074.88	169,496,220.58
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段	-2,371,000.00	2,371,000.00		
--转入第三阶段	-296,395.26	-3,340,958.57	3,637,353.83	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-2,812,424.23	5,498,903.64	15,072,504.22	17,758,983.63
本期转回			800,000.00	800,000.00
本期核销			46,592,076.90	46,592,076.90
其他变动	97,000.00			97,000.00
期末余额	8,158,447.63	20,950,823.65	112,450,856.03	141,560,127.31

注：其他变动系由发放贷款及垫款（长期）科目转入发放贷款及垫款（短期）科目。

4、本期计提、转回或收回的贷款损失准备情况

单位：元 币种：人民币

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
发放贷款及垫款（短期）坏账准备	169,496,220.58	17,758,983.63	800,000.00	46,592,076.90	97,000.00	141,560,127.31
合计	169,496,220.58	17,758,983.63	800,000.00	46,592,076.90	97,000.00	141,560,127.31

注：其他变动系由发放贷款及垫款（长期）科目转入发放贷款及垫款（短期）科目。

5、本期实际核销的发放贷款及垫款（短期）情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额	核销坏账理由	款项是否关联方交易产生
核销无法收回的贷款	46,592,076.90	抵质押资产处置后无法收回或法院执行程序终结	否

(十一) 存货

1、 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	5,692,672.95		5,692,672.95	6,371,478.61		6,371,478.61
在产品	531,642.70		531,642.70	546,719.61		546,719.61
库存商品	3,220,777.79		3,220,777.79	4,033,098.68		4,033,098.68
周转材料	2,507,691.49		2,507,691.49	2,440,364.24		2,440,364.24
消耗性生物资产						
合同履约成本						
开发成本	1,807,315,023.74		1,807,315,023.74	1,678,780,299.68		1,678,780,299.68
开发产品	1,785,913,767.09	424,112,285.49	1,361,801,481.60	1,875,221,847.08	347,714,465.38	1,527,507,381.70
发出商品	2,306,178.16		2,306,178.16	8,723,485.43		8,723,485.43
合计	3,607,487,753.92	424,112,285.49	3,183,375,468.43	3,576,117,293.33	347,714,465.38	3,228,402,827.95

房地产业务分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	1,807,315,023.74		1,807,315,023.74	1,678,780,299.68		1,678,780,299.68
开发产品	1,785,913,767.09	424,112,285.49	1,361,801,481.60	1,875,221,847.08	347,714,465.38	1,527,507,381.70
合计	3,593,228,790.83	424,112,285.49	3,169,116,505.34	3,554,002,146.76	347,714,465.38	3,206,287,681.38

(1) 开发成本

单位：元 币种：人民币

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计投资总额	期末余额	上年年末余额
上海众禾嘉苑	2022年	2026年竣工	191,500万元	1,807,315,023.74	1,678,780,299.68
合计				1,807,315,023.74	1,678,780,299.68

(2) 开发产品

单位：元 币种：人民币

项目名称	竣工时间	上年年末余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
桐乡新上海湖滨庄园一、二期	2006年、2012年	2,195,959.39		1,140,913.76	1,055,045.63
桐乡新上海湖滨庄园三期	2020年	35,396,632.15		5,016,423.76	30,380,208.39
安徽大众时代之光	2018年	105,389,997.52		2,243,214.68	103,146,782.84
嘉善大众湖滨花园	2012年起分期竣工	284,188,538.86		18,795,288.89	265,393,249.97
嘉善大众嘉苑	2023年	86,298,439.01		55,341,975.90	30,956,463.11
嘉善大众馨苑	2024年	947,736,641.55	24,035,786.87	12,708,147.13	959,064,281.29
安徽大众城市之光	2016年	2,311,019.92		1,991,761.48	319,258.44
桐乡大众嘉园	2022年	411,704,618.68		16,106,141.26	395,598,477.42
合计		1,875,221,847.08	24,035,786.87	113,343,866.86	1,785,913,767.09

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
开发产品	347,714,465.38	83,638,035.06		7,240,214.95		424,112,285.49
合计	347,714,465.38	83,638,035.06		7,240,214.95		424,112,285.49

本期转回或转销存货跌价准备的原因

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

3、 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

存货项目名称	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期转入开发产品	其他减少	
上海众禾嘉苑	7,578,717.53	4,799,361.62			12,378,079.15
合计	7,578,717.53	4,799,361.62			12,378,079.15

其他说明：

适用 不适用

4、 抵押事项：公司下属子公司上海大众众望城市建设开发有限公司以权证号为沪（2023）嘉字不动产权第004215号的土地作为抵押，取得中国银行股份有限公司上海市嘉定支行8.5亿元融资借款额度，截止2025年12月31日，长期借款及一年内到期的借款余额12,621.14万元。该土地期末账面价值为124,486.00万元。

5、 确认为存货的数据资源

适用 不适用

6、 合同履行成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

(十二) 持有待售资产

适用 不适用

(十三) 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的长期应收款	14,916,389.12	
合计	14,916,389.12	

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
一年内到期的长期应收款	15,701,462.23	785,073.11	14,916,389.12			
合计	15,701,462.23	785,073.11	14,916,389.12			

(十四)其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本	8,738,243.74	13,430,132.73
应收退货成本		
预缴增值税等各项税费	113,246,813.99	120,407,512.54
合计	121,985,057.73	133,837,645.27

其他说明：

与合同取得成本有关的资产相关的信息

单位：元 币种：人民币

类别	上年年末余额	本期增加	本期摊销	减值准备		期末余额	摊销方法
				本期计提	本期转回		
为取得合同发生的佣金支出	13,430,132.73	2,852,094.11	7,543,983.10			8,738,243.74	在合同确认收入时相应摊销
合计	13,430,132.73	2,852,094.11	7,543,983.10			8,738,243.74	

(十五)发放贷款及垫款（长期）

1、发放贷款及垫款（长期）

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	上年年末余额
发放贷款及垫款（长期）	13,487,866.67	27,798,019.44
减：坏账准备	134,878.67	277,980.19
合计	13,352,988.00	27,520,039.25

2、发放贷款及垫款（长期）账面余额变动如下：

单位：元 币种：人民币

账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	27,798,019.44			27,798,019.44
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				

--转回第一阶段			
本期新增	-4,610,152.77		-4,610,152.77
本期直接减记			
本期终止确认			
其他变动	-9,700,000.00		-9,700,000.00
期末余额	13,487,866.67		13,487,866.67

注：其他变动系由发放贷款及垫款（长期）科目转入发放贷款及垫款（短期）科目。

3、贷款损失准备计提情况

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	277,980.19			277,980.19
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-46,101.52			-46,101.52
本期转回				
本期核销				
其他变动	-97,000.00			-97,000.00
期末余额	134,878.67			134,878.67

注：其他变动系由发放贷款及垫款（长期）科目转入发放贷款及垫款（短期）科目。

4、本期计提、转回或收回的贷款损失准备情况

单位：元 币种：人民币

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
发放贷款及垫款（长期）坏账准备	277,980.19	-46,101.52			-97,000.00	134,878.67
合计	277,980.19	-46,101.52			-97,000.00	134,878.67

注：其他变动系由发放贷款及垫款（长期）科目转入发放贷款及垫款（短期）科目。

(十六) 债权投资

1、债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

2、期末重要的债权投资

适用 不适用

3、 减值准备计提情况

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

4、 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(十七)其他债权投资

1、 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

2、 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

3、 减值准备计提情况

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

4、 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(十八)长期应收款

1、长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面 余额	坏账 准备	账面 价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
分期收款股权转让款	48,820,493.70	2,441,024.69	46,379,469.01				
重分类一年内到期部分	-15,701,462.23	-785,073.11	-14,916,389.12				
合计	33,119,031.47	1,655,951.58	31,463,079.89				/

2、按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金 额	比例 (%)	金 额	计提比 例(%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	33,119,031.47	100.00	1,655,951.58	5.00	31,463,079.89					
其中：										
其他板块	33,119,031.47	100.00	1,655,951.58	5.00	31,463,079.89					
合计	33,119,031.47	100.00	1,655,951.58		31,463,079.89		/		/	

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：其他版块

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
信用期内	33,119,031.47	1,655,951.58	5.00
合计	33,119,031.47	1,655,951.58	

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

3、按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

4、坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
长期应收款坏账准备		2,441,024.69			-785,073.11	1,655,951.58
合计		2,441,024.69			-785,073.11	1,655,951.58

注：其他变动系由长期应收款科目转入一年内到期的非流动资产科目。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

5、本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(十九) 长期股权投资

1、 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

序号	被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
1	上海大众交运出租汽车有限公司	29,650,573.97			88,526.50						29,739,100.47	
2	上海大众美林阁酒店管理有限公司	34,219,267.55		7,500,000.00	4,614,090.23				5,800,000.00		25,533,357.78	
3	众新投资有限公司	229,642.52			53,933,495.31			-715,721.16			53,447,416.67	
	小计	64,099,484.04		7,500,000.00	58,636,112.04			-715,721.16	5,800,000.00		108,719,874.92	
二、联营企业												
4	上海大众拍卖有限公司	22,190,235.97			1,126,261.68						23,316,497.65	
5	无锡东方誉众汽车销售服务有限公司	8,968,541.86			1,254,703.61				400,000.00		9,823,245.47	
6	无锡鸿众汽车销售服务有限公司	4,017,041.63			-16,269.63						4,000,772.00	
7	杭州大众出租汽车股份有限公司	33,542,951.35		32,835,867.59	-194,288.39			-227,311.14	285,484.23			
8	上海三吉电子工程有限公司	28,549,487.54			3,757,433.54				1,362,500.00		30,944,421.08	
9	香港福茂投资有限公司	135,348,319.27			-8,132.81			-3,335,222.55		11,212,184.28	120,792,779.63	11,212,184.28
10	上海浦东软件平台有限公司	3,418,006.95			743,863.43				319,883.80		3,841,986.58	
11	上海清湛智帆科技有限公司	1,880,854.66			-416,898.48						1,463,956.18	
12	大众聚鼎（上海）私募基金管理有限公司	10,830,190.58			1,218,848.14				936,000.00		11,113,038.72	
13	上海众松创业投资合伙企业（有限合伙）	112,145,891.39		29,104,477.61	5,481,079.09						88,522,492.87	
14	共青城众松聚力创业投资合伙企业（有限合伙）	153,231,063.54	50,000,000.00		-428,471.77						202,802,591.77	
15	马鞍山众松晶创业投资合伙企业（有限合伙）		25,000,000.00		26,219.75						25,026,219.75	
16	安徽大众汽车运输有限责任公司	21,651,283.77			153,346.55						21,804,630.32	
17	上海交通大众客运有限责任公司	33,056,634.35		19,947,900.00	366,580.16				2,157,224.80		11,318,089.71	
18	南京市栖霞区中北农村小额贷款有限公司	52,268,871.57			-2,752,728.53						49,516,143.04	
19	上海大众出行信息技术股份有限公司	46,321,765.67			533,764.75						46,855,530.42	
20	中振（上海）电车科技有限公司	40,066,477.27			207,395.16						40,273,872.43	
21	E JOY INTERNATIONAL CO., LIMITED	22,087,741.03			149,919.83			-546,272.35			21,691,388.51	
22	上海大众融资租赁有限公司	93,943,158.87			7,371,272.90				6,750,000.00		94,564,431.77	
	小计	823,518,517.27	75,000,000.00	81,888,245.20	18,573,898.98			-4,108,806.04	12,211,092.83	11,212,184.28	807,672,087.90	11,212,184.28
	合计	887,618,001.31	75,000,000.00	89,388,245.20	77,210,011.02			-4,824,527.20	18,011,092.83	11,212,184.28	916,391,962.82	11,212,184.28

其他说明：

序号 13 上海众松创业投资合伙企业(有限合伙)、序号 14 共青城众松聚力创业投资合伙企业(有限合伙)和序号 15 马鞍山众松晶创业投资合伙企业(有限合伙)：公司作为有限合伙人，大众聚鼎(上海)私募基金管理有限公司作为普通合伙人，根据合伙协议约定，大众聚鼎(上海)私募基金管理有限公司担任合伙企业的执行事务合伙人，负责合伙企业的投资决策。投资决策委员会委员由执行事务合伙人指派，公司仅指派一人担任投资决策委员会委员，对其具有重大影响。

2、长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
香港福茂投资有限公司	132,008,827.08	120,796,642.80	11,212,184.28	按照签订的股权转让协议确定公允价值减去处置费用后的净额		
合计	132,008,827.08	120,796,642.80	11,212,184.28	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(二十)其他权益工具投资

1、其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
非交易性权益工具：											
交大昂立	686,696,493.21			228,898,831.07			915,595,324.28	1,677,643.61	712,607,789.99		公司战略长期持有该项投资
国联民生	557,294,751.11				35,520,451.76		521,774,299.35	2,887,003.34		35,520,451.76	公司战略长期持有该项投资
合计	1,243,991,244.32			228,898,831.07	35,520,451.76		1,437,369,623.63	4,564,646.95	712,607,789.99	35,520,451.76	/

2、本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(二十一)其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,081,139,865.36	1,125,316,673.48
其中：债务工具投资		
权益工具投资	1,081,139,865.36	1,125,316,673.48
合计	1,081,139,865.36	1,125,316,673.48

其他说明：

□适用 √不适用

(二十二)投资性房地产

投资性房地产计量模式

1、采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	2,417,601,309.08	2,417,601,309.08
2. 本期增加金额	77,021,041.15	77,021,041.15
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
(4) 存货\固定资产\其他非流动资产转入	81,744,694.46	81,744,694.46
(5) 决算调整	-4,723,653.31	-4,723,653.31
3. 本期减少金额	3,538,768.07	3,538,768.07
(1) 处置	3,538,768.07	3,538,768.07
(2) 其他转出		
4. 期末余额	2,491,083,582.16	2,491,083,582.16
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	378,123,205.70	378,123,205.70
2. 本期增加金额	62,115,945.98	62,115,945.98
(1) 计提或摊销	62,115,945.98	62,115,945.98
3. 本期减少金额	535,771.68	535,771.68
(1) 处置	535,771.68	535,771.68
(2) 其他转出		
4. 期末余额	439,703,380.00	439,703,380.00
三、减值准备		
1. 期初余额	24,289,969.34	24,289,969.34
2. 本期增加金额	2,703,077.91	2,703,077.91
(1) 计提	2,703,077.91	2,703,077.91
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	26,993,047.25	26,993,047.25
四、账面价值		
1. 期末账面价值	2,024,387,154.91	2,024,387,154.91
2. 期初账面价值	2,015,188,134.04	2,015,188,134.04

2、未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

3、采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

本期公司对投资性房地产进行了减值测试，累计确认资产减值损失 26,993,047.25 元。

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
房屋建筑物	104,786,574.29	77,793,527.04	26,993,047.25	市场法	预计市场价	管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定
合计	104,786,574.29	77,793,527.04	26,993,047.25	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、投资性房地产抵押情况

公司下属子公司上海世合实业有限公司以其持有的沪（2025）徐字不动产权第 024036 号龙腾大道 2121 号高层办公楼作为抵押，同时由大众交通（集团）股份有限公司提供担保，取得中国建设银行股份有限公司上海卢湾支行人民币 10 亿融资借款额度，截止 2025 年 12 月 31 日，长期借款及一年内到期的借款余额 29,141.30 万元。该房产期末余额为 128,203.86 万元。

(二十三) 固定资产

1、项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,552,796,359.12	1,705,205,009.85
固定资产清理	750,620.24	1,072,396.07
合计	1,553,546,979.36	1,706,277,405.92

其他说明：

适用 不适用

2、 固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	354,678,348.79	66,178,611.95	2,767,272,069.47	31,993,608.29	4,912,249.02	3,225,034,887.52
2. 本期增加金额	38,654,314.00	3,676,117.98	336,329,909.91	1,679,381.07	89,498.85	380,429,221.81
(1) 购置		1,077,778.68	38,017,007.54	1,679,381.07	89,498.85	40,863,666.14
(2) 在建工程转入	38,654,314.00	2,598,339.30	298,312,902.37			339,565,555.67
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		2,863,577.57	443,913,633.20	4,046,987.98	138,657.30	450,962,856.05
(1) 处置或报废		2,863,577.57	443,913,633.20	4,046,987.98	138,657.30	450,962,856.05
4. 期末余额	393,332,662.79	66,991,152.36	2,659,688,346.18	29,626,001.38	4,863,090.57	3,154,501,253.28
二、累计折旧						
1. 期初余额	151,867,695.39	41,549,242.70	1,303,238,249.49	20,297,217.41	2,877,472.68	1,519,829,877.67
2. 本期增加金额	11,714,568.74	5,654,700.38	366,253,490.18	2,677,391.77	185,007.44	386,485,158.51
(1) 计提	11,714,568.74	5,654,700.38	366,253,490.18	2,677,391.77	185,007.44	386,485,158.51
3. 本期减少金额		2,733,728.80	298,244,555.25	3,539,036.26	92,821.71	304,610,142.02
(1) 处置或报废		2,733,728.80	298,244,555.25	3,539,036.26	92,821.71	304,610,142.02
4. 期末余额	163,582,264.13	44,470,214.28	1,371,247,184.42	19,435,572.92	2,969,658.41	1,601,704,894.16
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	229,750,398.66	22,520,938.08	1,288,441,161.76	10,190,428.46	1,893,432.16	1,552,796,359.12
2. 期初账面价值	202,810,653.40	24,629,369.25	1,464,033,819.98	11,696,390.88	2,034,776.34	1,705,205,009.85

(2) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(4) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

3、通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
专用设备	847,663,503.52
运输设备	3,651,668.35

单位：元 币种：人民币

项目	专用设备	运输设备	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	1,309,206,746.38	5,432,952.40	1,314,639,698.78
(2) 本期增加金额	315,986,650.35	1,670,581.07	317,657,231.42
—购置	36,245,032.74	1,670,581.07	37,915,613.81
—在建工程转入	265,252,870.34		265,252,870.34
—转为经营租赁	14,488,747.27		14,488,747.27
(3) 本期减少金额	332,334,253.36	1,552,868.76	333,887,122.12
—处置或报废	332,334,253.36	1,552,868.76	333,887,122.12
—转为自用			
(4) 期末余额	1,292,859,143.37	5,550,664.71	1,298,409,808.08
2. 累计折旧			
(1) 上年年末余额	456,901,907.71	2,267,260.03	459,169,167.74
(2) 本期增加金额	192,031,830.21	811,144.92	192,842,975.13
—计提	186,471,151.38	811,144.92	187,282,296.30
—转为经营租赁	5,560,678.83		5,560,678.83
(3) 本期减少金额	203,738,098.07	1,179,408.59	204,917,506.66
—处置或报废	203,738,098.07	1,179,408.59	204,917,506.66
(4) 期末余额	445,195,639.85	1,898,996.36	447,094,636.21
3. 减值准备			
(1) 上年年末余额			
(2) 本期增加金额			
(3) 本期减少金额			
(4) 期末余额			
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	847,663,503.52	3,651,668.35	851,315,171.87
(2) 上年年末账面价值	852,304,838.67	3,165,692.37	855,470,531.04

其他说明：

适用 不适用

4、固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
专用设备	750,620.24	1,072,396.07
合计	750,620.24	1,072,396.07

(二十四) 在建工程

1、项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	130,694,426.09	67,484,494.03
工程物资		
合计	130,694,426.09	67,484,494.03

其他说明：

□适用 √不适用

2、在建工程

(1) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
车辆及计价器	14,001,199.15		14,001,199.15	21,320,109.72		21,320,109.72
待安装设备	3,767,292.81		3,767,292.81	8,279,435.73		8,279,435.73
国际会议中心 装修工程				8,468,265.06		8,468,265.06
数据中心装修 工程	112,925,934.13		112,925,934.13	27,362,740.44		27,362,740.44
其他				2,053,943.08		2,053,943.08
合计	130,694,426.09		130,694,426.09	67,484,494.03		67,484,494.03

(2) 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(3) 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
车辆及计价器		21,320,109.72	279,783,426.28	287,102,336.85		14,001,199.15						
待安装设备		8,279,435.73	13,098,393.69	13,099,375.61	4,511,161.00	3,767,292.81						
国际会议中心装修工程	42,686,869.99	8,468,265.06	30,895,578.15	39,363,843.21			92.22	100.00%				
数据中心装修工程	138,265,813.12	27,362,740.44	85,563,193.69			112,925,934.13	81.67	80.00%				
其他		2,053,943.08			2,053,943.08							
合计		67,484,494.03	409,340,591.81	339,565,555.67	6,565,104.08	130,694,426.09	/	/			/	/

本期其他减少 6,565,104.08 元为转入无形资产 2,023,223.97 元，转入长期待摊费用 4,288,210.38 元，转入当期损益 253,669.73 元。

4、工程物资

(1) 工程物资情况

□适用 √不适用

(二十五) 生产性生物资产

1、采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

2、采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

3、采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(二十六) 油气资产

1、 油气资产情况

适用 不适用

2、 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

(二十七) 使用权资产

1、 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	1,144,292,633.19	1,144,292,633.19
2. 本期增加金额	113,137,696.22	113,137,696.22
(1) 新增租赁	30,181,420.04	30,181,420.04
(2) 重估调整	82,956,276.18	82,956,276.18
3. 本期减少金额	14,711,373.92	14,711,373.92
(1) 处置	14,711,373.92	14,711,373.92
4. 期末余额	1,242,718,955.49	1,242,718,955.49
二、累计折旧		
1. 期初余额	250,777,833.99	250,777,833.99
2. 本期增加金额	103,611,486.09	103,611,486.09
(1) 计提	103,611,486.09	103,611,486.09
3. 本期减少金额	11,728,190.38	11,728,190.38
(1) 处置	11,728,190.38	11,728,190.38
4. 期末余额	342,661,129.70	342,661,129.70
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	900,057,825.79	900,057,825.79
2. 期初账面价值	893,514,799.20	893,514,799.20

2、 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

(二十八)无形资产

1、无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	商标、专利及 软件著作权	电脑软件	特许经营权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	275,955,202.23	44,223,900.00	50,698,230.81	1,146,856,739.48	1,517,734,072.52
2. 本期增加金额	6,900,000.00		7,037,467.03	11,600.00	13,949,067.03
(1) 购置	6,900,000.00		7,037,467.03	11,600.00	13,949,067.03
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额			18,389,043.91		18,389,043.91
(1) 处置					
(2) 终止确认的部分			18,389,043.91		18,389,043.91
4. 期末余额	282,855,202.23	44,223,900.00	39,346,653.93	1,146,868,339.48	1,513,294,095.64
二、累计摊销					
1. 期初余额	104,375,546.56	21,374,885.00	40,885,934.29	124,802,342.55	291,438,708.40
2. 本期增加金额	6,621,710.11	8,844,780.00	4,626,827.11	8,459,560.21	28,552,877.43
(1) 计提	6,621,710.11	8,844,780.00	4,626,827.11	8,459,560.21	28,552,877.43
3. 本期减少金额			18,389,043.91		18,389,043.91
(1) 处置					
(2) 终止确认的部分			18,389,043.91		18,389,043.91
4. 期末余额	110,997,256.67	30,219,665.00	27,123,717.49	133,261,902.76	301,602,541.92
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	171,857,945.56	14,004,235.00	12,222,936.44	1,013,606,436.72	1,211,691,553.72
2. 期初账面价值	171,579,655.67	22,849,015.00	9,812,296.52	1,022,054,396.93	1,226,295,364.12

2、确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

3、未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

4、无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(二十九) 商誉

1、商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
上海数讯信息技术有限公司	310,581,640.98			310,581,640.98
上海璟铉健康科技有限公司	147,308,566.54			147,308,566.54
合计	457,890,207.52			457,890,207.52

2、商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
上海数讯信息技术有限公司	83,839,881.20	12,629,811.94		96,469,693.14
上海璟铉健康科技有限公司		36,147,687.92		36,147,687.92
合计	83,839,881.20	48,777,499.86		132,617,381.06

3、商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
上海数讯信息技术有限公司资产组组合	公司原持有上海数讯信息技术有限公司 15.68% 股权，按照公允价值计量。2022 年公司收购上海数讯信息技术有限公司 43.72% 股权，收购后股权比例变更为 59.40%。上海数讯信息技术有限公司业务单一独立，独立核算，将其业务长期资产作为一个独立的资产组。	IDC（互联网数据中心）托管业务收入属于公司信息技术服务分部	是
上海璟铉健康科技有限公司资产组合	公司 2024 年收购上海璟铉健康科技有限公司及其下属全资子公司上海铉笛信息科技有限公司的 100% 股权，两家公司业务相同，单一独立，独立核算，将其业务长期资产作为一个独立的资产组。	IDC（互联网数据中心）托管业务收入属于公司信息技术服务分部	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数 (增长率、利润率等)	预测期内的参数的 确定依据	稳定期的关键参数(增长 率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数的确定 依据
上海数讯信息技术 有限公司	537,262,309.66	516,000,000.00	12,629,811.94	2026-2030年 (后续为永续期)	预测期内收入增长率 (3.35%-13.09%)；税前 折现率为11.70%	资产组组合历年数 据及未来影响因素	稳定期内收入增长率(0%)； 税前折现率为11.70%。	稳定期收入增长率为0%， 利润率、折现率与预测期 最后一年一致
上海璟铉健康 科技有限公司	338,147,687.92	302,000,000.00	36,147,687.92	2026-2030年 (后续为永续期)	预测期内收入增长率 (10.15%-155.77%)；税 前折现率为14.37%。	资产组组合历年数 据及未来影响因素	稳定期内收入增长率(0%)； 税前折现率为14.37%。	稳定期收入增长率为0%， 利润率、折现率与预测期 最后一年一致
合计	875,409,997.58	818,000,000.00	48,777,499.86	/	/	/	/	/

其他说明：

适用 不适用

公司投资上海数讯信息技术有限公司90.2%股权，根据公司聘请的上海东洲资产评估有限公司出具的《资产评估报告》，上海数讯信息技术有限公司包含商誉的资产组可收回金额为516,000,000.00元，包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值537,262,309.66元，经测试，按公司形成商誉时点持股比例59.4%计算，减值金额12,629,811.94元。

公司2024年收购上海璟铉健康科技有限公司100%股权，上海璟铉健康科技有限公司系租用2栋厂房自建数据中心提供IDC托管服务。其中3号楼已于2023年7月投入使用，5号楼预计2026年完工，预计在预测期内通过快速增长逐步达到保有量，前期收入基数较低，使得收入增长率会超过100%。根据公司聘请的上海东洲资产评估有限公司出具的《资产评估报告》，上海璟铉健康科技有限公司包含商誉的资产组可收回金额为302,000,000.00元，包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值338,147,687.92元，经测试，减值金额36,147,687.92元。

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

5、业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

(三十)长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	90,012,339.14	15,794,708.58	25,015,594.41		80,791,453.31
其中：浦东机场酒店装修费	38,077,026.59		12,692,346.60		25,384,679.99
其他	1,991,376.19	1,008,669.28	618,420.60		2,381,624.87
合计	92,003,715.33	16,803,377.86	25,634,015.01		83,173,078.18

(三十一)递延所得税资产/递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	307,596,985.57	74,661,682.02	323,046,919.86	79,208,390.19
内部交易未实现利润	223,122,210.13	55,780,552.53	221,755,144.03	55,438,786.01
可抵扣亏损				
计入当期变动损益的其他非流动金融资产公允价值变动	3,688,648.07	577,162.02	584,972.31	111,243.08
员工持股计划	6,289,713.57	1,572,428.39		
租赁准则	69,153,736.68	11,382,630.64	48,102,582.45	8,168,252.77
合计	609,851,294.02	143,974,455.60	593,489,618.65	142,926,672.05

2、未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	16,696,183.89	2,558,286.48	26,401,696.73	4,022,235.15
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
合同取得成本	88,139.00	22,034.75	190,980.00	47,745.00
无形资产摊销	216,418,634.52	54,104,658.62	204,939,769.44	51,234,942.35
计入当期变动损益的交易性金融资产公允价值变动	696,118,605.24	174,000,760.66	748,076,334.59	186,992,641.58
计入当期变动损益的其他非流动金融资产公允价值变动	262,530,348.02	65,565,587.00	337,107,432.40	84,211,858.11
计入其他综合收益的其他权益	620,040,713.74	155,010,178.44	426,662,334.43	106,665,583.61

益工具投资公允价值变动				
租赁准则	356,944.06	89,236.02	11,064.68	2,766.17
合计	1,812,249,568.47	451,350,741.97	1,743,389,612.27	433,177,771.97

3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	6,508,541.23	137,465,914.37	4,215,953.88	138,710,718.17
递延所得税负债	6,508,541.23	444,842,200.74	4,215,953.88	428,961,818.09

4、未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	431,142,728.26	408,162,299.75
可抵扣亏损	407,361,596.48	368,914,925.41
合计	838,504,324.74	777,077,225.16

5、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		18,320,690.03	
2026年	13,937,718.56	14,088,242.03	
2027年	40,575,649.39	51,532,958.32	
2028年	47,043,407.45	47,333,121.97	
2029年	87,162,035.85	237,639,913.06	
2030年	218,642,785.23		
合计	407,361,596.48	368,914,925.41	/

其他说明：

□适用 √不适用

(三十二)其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履行成本						
应收退货成本						
合同资产						
购买固定资产形成的尚未抵扣的增值税进项税	76,781,455.49		76,781,455.49	66,112,334.84		66,112,334.84
预付工程款						
预付购车款	55,202,873.39		55,202,873.39	31,515,251.14		31,515,251.14
抵债资产	17,010,654.00	11,632,297.05	5,378,356.95	17,010,654.00	11,111,854.00	5,898,800.00
预付软件款	1,019,028.30		1,019,028.30	2,058,280.14		2,058,280.14
合计	150,014,011.18	11,632,297.05	138,381,714.13	116,696,520.12	11,111,854.00	105,584,666.12

其他说明：

注：抵债资产为公司下属小额贷款板块公司客户用于偿还发放贷款及垫款的房屋对应的款项，原值为17,010,654.00元，减值准备11,632,297.05元，净值为5,378,356.95元。

(三十三)所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	198,182,398.27	198,182,398.27	保证金、短期融资券/公司债/房产收款账户使用用途受限、司法冻结	保函保证金、短期融资券/公司债/房产收款账户监管资金使用用途、诉前保全的司法冻结	245,859,543.68	245,859,543.68	保证金、房产收款账户使用用途受限	房产商业贷款保证金、房产收款监管账户、保函保证金
应收票据								
存货	1,244,860,000.00	1,244,860,000.00	抵押借款	以自有土地抵押向银行申请授信及贷款	1,244,860,000.00	1,244,860,000.00	抵押借款	以自有土地抵押向银行申请授信及贷款
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
投资性房地产	1,435,199,634.85	1,282,038,561.22	抵押借款	以自有资产抵押向银行申请授信及贷款	1,439,923,288.16	1,321,520,357.85	抵押借款	以自有资产抵押向银行申请授信及贷款
合计	2,878,242,033.12	2,725,080,959.49			2,930,642,831.84	2,812,239,901.53		

其他说明：

货币资金受限中的房产收款监管账户期末资金 194,314,569.31 元只是使用用途受限，资金只能用于支付房屋建设工程款项。

短期融资券/公司债监管账户期末资金 104,317.13 元只是使用用途受限，资金只能用于协议约定用途款项。

(三十四) 短期借款

1、 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	58,800,000.00	194,200,000.00
信用借款	1,752,000,000.00	1,757,000,000.00
短期借款应付利息	1,240,589.56	1,594,479.35
合计	1,812,040,589.56	1,952,794,479.35

2、 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(三十五) 交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(三十六) 衍生金融负债

□适用 √不适用

(三十七) 应付票据

1、 应付票据列示

□适用 √不适用

(三十八) 应付账款

1、 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	281,392,245.79	295,803,045.65
1—2年	12,556,237.86	16,928,835.60
2—3年	7,411,533.29	5,048,466.13
3年以上	48,290,534.75	56,728,678.68
合计	349,650,551.69	374,509,026.06

2、账龄超过1年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海西岸传媒港开发建设有限公司	27,744,783.63	工程已完工，尚未决算支付
浙江鸿翔建设集团股份有限公司	18,790,340.28	工程已完工决算，尚未到付款期
合计	46,535,123.91	

其他说明：

□适用 √不适用

(三十九) 预收款项

1、预收款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	26,263,536.99	15,313,612.87
1—2年		
2—3年		
3年以上	102,000.00	174,000.00
合计	26,365,536.99	15,487,612.87

2、账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

3、报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(四十) 合同负债

1、合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房地产	463,798,285.75	460,952,618.29
交通运输业	21,557,646.29	23,039,927.60
信息技术服务业	16,480,777.54	23,784,898.14
其他	26,682,798.68	29,843,278.79
合计	528,519,508.26	537,620,722.82

其他说明：

√适用 □不适用

2、合同负债中的主要预售/销售房产项目列示

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末余额	上年年末余额	预计竣工时间	预售比例
嘉善大众嘉苑	19,468,971.56	87,464,010.97	2023年竣工	99.16%

嘉善大众馨苑	12,468,990.82	16,276,759.63	2024年竣工	20.53%
嘉善大众湖滨花园-大众广场	922,326.61	19,250,791.72	2021年竣工	30.25%
桐乡大众嘉园	11,209,573.39	20,485,372.48	2022年竣工	50.17%
上海众禾嘉苑	416,913,881.28	313,055,948.62	2026年竣工	20.00%
合计	460,983,743.66	456,532,883.42		

注：已竣工楼盘，系销售存量现房，由于客户未办理交房手续，挂账合同负债。嘉善大众湖滨花园-大众广场本年有退房，本年预售比例较上年下降。

3、账龄超过1年的重要合同负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
嘉善大众嘉苑	18,909,338.53	客户未办理交房及产权手续
嘉善大众馨苑	11,404,054.13	客户未办理交房及产权手续
桐乡大众嘉园	11,209,573.39	客户未办理交房及产权手续
上海众禾嘉苑	313,055,948.62	房屋尚未建造完，尚未交房
大众乘车证/IC卡	14,056,414.17	尚未使用
合计	368,635,328.84	

4、报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
信息技术服务业	174,244,025.02	本年收到现金而增加的合同负债金额
信息技术服务业	-181,548,145.62	本年结转收入而相应减少合同负债金额
合计	-7,304,120.60	/

(四十一) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	58,327,951.41	467,028,972.26	471,824,722.18	53,532,201.49
二、离职后福利-设定提存计划	144,183.77	62,360,586.38	62,393,312.28	111,457.87
三、辞退福利	137,500.00	8,872,087.31	9,009,587.31	
四、一年内到期的其他福利				
合计	58,609,635.18	538,261,645.95	543,227,621.77	53,643,659.36

2、短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	55,830,992.71	389,213,506.57	393,734,496.91	51,310,002.37
二、职工福利费	6,700.00	11,260,821.25	11,267,521.25	
三、社会保险费	87,211.16	36,615,800.76	36,634,389.96	68,621.96
其中：医疗保险费	82,818.26	32,280,336.39	32,298,806.75	64,347.90
工伤保险费	3,401.05	1,624,419.99	1,624,538.83	3,282.21

生育保险费				
残疾人保障金	991.85	2,711,044.38	2,711,044.38	991.85
四、住房公积金		24,759,339.06	24,759,339.06	
五、工会经费和职工教育经费	2,403,047.54	5,179,504.62	5,428,975.00	2,153,577.16
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	58,327,951.41	467,028,972.26	471,824,722.18	53,532,201.49

3、 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	139,749.60	58,072,253.74	58,103,959.51	108,043.83
2、失业保险费	4,434.17	1,835,845.64	1,836,865.77	3,414.04
3、企业年金缴费		2,452,487.00	2,452,487.00	
合计	144,183.77	62,360,586.38	62,393,312.28	111,457.87

其他说明：

□适用 √不适用

(四十二) 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,228,984.13	7,264,547.73
城市维护建设税	543,279.39	567,699.23
企业所得税	53,469,028.64	48,341,200.02
个人所得税	1,620,625.45	9,722,525.08
土地增值税	63,134,473.29	64,690,000.00
房产税	4,139,450.55	3,872,719.80
土地使用税	901,530.10	961,342.88
教育费附加	480,070.47	472,821.64
其他	457,505.17	3,564,540.48
合计	132,974,947.19	139,457,396.86

(四十三) 其他应付款

1、 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	660,239,221.08	623,418,840.22
合计	660,239,221.08	623,418,840.22

其他说明：

□适用 √不适用

2、 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、 应付股利

分类列示

适用 不适用

4、 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
风险押金及各类押金	252,853,859.99	271,254,098.39
各类保证金	19,898,165.01	21,431,533.58
预提费用	60,071,431.33	68,882,719.42
往来款	87,051,291.54	25,453,019.94
暂收款	64,280,091.45	68,168,372.82
房屋意向金	10,133,350.00	4,784,122.00
小贷公司专项风险准备金	79,004,044.72	84,123,925.16
社保部分及公积金	3,187,162.38	7,888,561.53
员工持股计划回购义务款	24,580,712.00	
其他	59,179,112.66	71,432,487.38
合计	660,239,221.08	623,418,840.22

(2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
风险押金及各类押金	131,906,010.04	未到偿付期
小贷公司专项风险准备金	70,438,077.67	专项风险准备金
预提事故损失	44,277,839.44	事故结案按实结转
可信升云(三亚)科技有限公司	20,000,000.00	应付股权转让尾款，未满足付款条件
合计	266,621,927.15	

其他说明：

适用 不适用

(四十四) 持有待售负债

适用 不适用

(四十五) 1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	128,221,364.68	144,913,321.94
1年内到期的应付债券	399,844,011.49	799,793,050.05
1年内到期的长期应付款		
一年内到期的长期应付职工薪酬	1,769,392.47	
1年内到期的租赁负债	93,635,243.49	82,534,301.55
分期付息到期还本的长期借款利息	299,140.61	415,566.66
分期付息到期还本的应付债券利息	41,329,333.30	38,016,833.32
合计	665,098,486.04	1,065,673,073.52

(四十六) 其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
超短期融资券及随本付清的利息	201,359,999.98	1,009,819,444.44
待转销项税	43,741,599.39	43,894,149.38
合计	245,101,599.37	1,053,713,593.82

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(四十七) 长期借款

1、长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
抵押及保证借款	289,402,963.77	394,136,285.72
信用借款		225,000,000.00
合计	289,402,963.77	619,136,285.72

其他说明：

□适用 √不适用

(四十八) 应付债券

1、 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
2023 年度第一期绿色中期票据		399,226,554.46
24 公司债 01	997,955,776.98	996,731,603.77
25 公司债 01	897,603,735.84	
2025 年度第一期中期票据	199,540,550.00	
2025 年度第二期中期票据	498,695,833.33	
合计	2,593,795,896.15	1,395,958,158.23

2、应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转入一年内到期非流动负债	期末余额	是否违约
2023年度第一期绿色中期票据	100.00	3.28	2023/4/11	3年，2023年4月13日至2026年4月13日	398,200,000.00	399,226,554.46			617,457.03		399,844,011.49		否
24公司债01	100.00	2.19	2024/8/21	3年，2024年8月22日至2027年8月22日	996,731,603.77	996,731,603.77			1,224,173.21			997,955,776.98	否
25公司债01	100.00	2.2	2025/2/25	3年，2025年2月26日至2028年2月26日	896,603,773.58		896,603,773.58		999,962.26			897,603,735.84	否
2025年度第一期中期票据	100.00	2	2025/4/17	3年，2025年4月18日-2028年4月18日	199,400,000.00		199,400,000.00		140,550.00			199,540,550.00	否
2025年度第二期中期票据	100.00	1.9	2025/8/7	3年，2025年8月8日-2028年8月8日	498,500,000.00		498,500,000.00		195,833.33			498,695,833.33	否
合计	/	/	/	/	2,989,435,377.35	1,395,958,158.23	1,594,503,773.58		3,177,975.83		399,844,011.49	2,593,795,896.15	

其他说明：

√适用 □不适用

根据《大众交通（集团）股份有限公司关于2023年度第一期绿色中期票据发行结果的公告》，公司2023年公开发行中期票据人民币4亿元，本期发行费用180万元（含税），债券简称23大众交通MTN001（绿色），债券代码102380856，票面利率为3.28%，债券为三年期固定利率债券，期限：2023年4月13日至2026年4月13日。

根据《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）发行结果公告》，债券采取网下面向合格机构投资者询价配售的方式发行，公司2024年公开发行公司债券人民币10亿元，本期发行费用3,773,584.91元（不含税），债券简称24大众01，债券代码241483，票面利率为2.19%，债券为三年期固定利率债券，期限：2024年8月22日至2027年8月22日。

根据《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）发行结果公告》，债券采取网下面向合格机构投资者询价配售的方式发行，公司2025年公开发行公司债券人民币9亿元，本期发行费用3,396,226.42元（不含税），债券简称25大众01，债券代码242388，票面利率为2.2%，债券为三年期固定利率债券，期限：2025年2月26日至2028年2月26日。

根据《大众交通（集团）股份有限公司2025年度第一期中期票据发行情况公告》，公司2025年公开发行中期票据人民币2亿元，本期发行费用60万元（含税），债券简称25大众交通MTN001，债券代码102581717，票面利率为2%，债券为三年期固定利率债券，期限：2025年4月18日至2028年4月18日。

根据《大众交通（集团）股份有限公司2025年度第二期中期票据发行情况公告》，公司2025年公开发行中期票据人民币5亿元，本期发行费用150万元（含税），债券简称25大众交通MTN002，债券代码102583302，票面利率为1.9%，债券为三年期固定利率债券，期限：2025年8月8日至2028年8月8日。

3、可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

4、划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

(四十九)租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	1,109,856,153.46	1,090,866,184.54
未确认融资费用	-207,604,459.50	-216,933,720.18
一年内到期的租赁负债	-93,635,243.49	-82,534,301.55
合计	808,616,450.47	791,398,162.81

(五十)长期应付款

1、项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、长期应付款

(1)按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

3、专项应付款

(1)按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

(五十一)长期应付职工薪酬

适用 不适用

1、长期应付职工薪酬表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		
三、其他长期福利	12,080,468.60	10,354,741.86
合计	12,080,468.60	10,354,741.86

2、 设定受益计划变动情况

(1) 设定受益计划义务现值:

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	10,354,741.86	
二、计入当期损益的设定受益成本	3,495,119.21	10,354,741.86
1. 当期服务成本	3,740,000.00	10,800,000.00
2. 过去服务成本		
3. 结算利得（损失以“-”表示）		
4. 利息净额	-244,880.79	-445,258.14
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
1. 精算利得（损失以“-”表示）		
四、其他变动	-1,769,392.47	
1. 结算时支付的对价		
2. 已支付的福利		
3. 重分类至一年内到期的非流动负债	-1,769,392.47	
五、期末余额	12,080,468.60	10,354,741.86

其他说明:

√适用 □不适用

2024年10月29日公司召开第十一届董事会第四次会议，确认第十一届董事会薪酬与考核委员会第一次会议决议通过的《高级管理人员奖金递延激励实施办法》，在每年年度审计后，公司根据年报数据确定考核结果，对于相关管理人员薪酬结构中的绩效考核金等实施递延支付。

计划资产:

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明:

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

(五十二) 预计负债

□适用 √不适用

(五十三) 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
新能源车辆运营补贴	848,953.28	20,000.00	613,444.36	255,508.92	与收益相关，运营成本尚未发生
合计	848,953.28	20,000.00	613,444.36	255,508.92	/

其他说明：

适用 不适用

(五十四)其他非流动负债

适用 不适用

(五十五)股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
有限售条件股份合计							
2. 无限售条件流通股份							
(1). 人民币普通股	1,563,316,364.00						1,563,316,364.00
(2). 境内上市的外资股	800,806,500.00						800,806,500.00
无限售条件流通股份合计	2,364,122,864.00						2,364,122,864.00
股份总数	2,364,122,864.00						2,364,122,864.00

(五十六)其他权益工具

1、 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

2、 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(五十七)资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）				
其他资本公积				
（1）被投资单位除净损益外所有者权益其他变动	7,031,768.11			7,031,768.11
（2）股份支付计入所有者权益的金额		6,289,713.57		6,289,713.57
（3）其他	448,011.11			448,011.11
合计	7,479,779.22	6,289,713.57		13,769,492.79

(五十八) 库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购		52,009,653.55		52,009,653.55
合计		52,009,653.55		52,009,653.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司于2024年3月27日召开第十届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司以集中竞价交易方式回购公司A股股份的议案》，同意公司以自有资金和/或自筹资金以集中竞价交易方式回购公司A股股份，回购股份拟全部用于员工持股计划。公司累计回购股份7,472,400股，回购资金累计52,009,653.55元。

(五十九)其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	369,369,747.21	193,378,379.31			48,344,594.83	145,033,784.48	514,403,531.69
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
其他权益工具投资公允价值变动	369,369,747.21	193,378,379.31			48,344,594.83	145,033,784.48	514,403,531.69
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	30,175,899.49	-3,811,817.79				-3,811,817.79	26,364,081.70
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
其他债权投资公允价值变动							
金融资产重分类计入其他综合收益的金额							
其他债权投资信用减值准备							
现金流量套期储备							
外币财务报表折算差额	30,175,899.49	-3,811,817.79				-3,811,817.79	26,364,081.70
其他综合收益合计	399,545,646.70	189,566,561.52			48,344,594.83	141,221,966.69	540,767,613.39

(六十) 专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	770,112.04	18,427,173.88	18,886,929.91	310,356.01
合计	770,112.04	18,427,173.88	18,886,929.91	310,356.01

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期减少中的 227,311.14 元系本公司下属联营企业杭州大众出租汽车股份有限公司本期注销相应减少的金额。

(六十一) 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	895,473,921.82	3,119,262.13	941,612.48	897,651,571.47
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	895,473,921.82	3,119,262.13	941,612.48	897,651,571.47

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1、本期增加：公司下属子公司上海数讯信息技术有限公司本期出售其持有的上海璟铉健康科技有限公司5%的少数股权，出售后持股比例由原来的100%下降至95%，股权比例变动后原长期股权投资与按照新持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额3,119,262.13元，调整盈余公积3,119,262.13元；
- 2、本期减少：公司下属子公司大众汽车租赁有限公司本期收购杭州大众汽车服务有限公司21.796%的少数股权，受让后持股比例由原来的78.204%上升至100%，股权比例变动后原长期股权投资与按照新持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额941,612.48元，因资本公积股本溢价不够冲减而相应冲减盈余公积941,612.48元，调整盈余公积-941,612.48元。

(六十二) 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	6,177,452,281.60	6,084,094,766.69
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	6,177,452,281.60	6,084,094,766.69
加：本期归属于母公司所有者的净利润	72,400,718.82	211,563,658.11
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	118,206,143.20	118,206,143.20
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	6,131,646,857.22	6,177,452,281.60

(六十三) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,047,875,192.98	1,704,431,571.66	2,599,752,279.85	2,007,179,070.33
其他业务	39,087,348.96	28,289,776.39	55,053,831.44	33,080,649.89
合计	2,086,962,541.94	1,732,721,348.05	2,654,806,111.29	2,040,259,720.22

其他说明：

营业收入明细：

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,047,875,192.98	1,704,431,571.66	2,599,752,279.85	2,007,179,070.33
其中：工商业	17,156,751.18	11,478,546.67	21,327,298.16	17,938,606.27
房地产业	137,054,098.81	101,649,458.32	416,402,139.62	332,472,687.96
旅游饮食服务业	292,794,052.12	206,039,649.36	297,650,409.69	200,336,451.63
信息技术服务业	550,085,842.09	457,492,886.43	603,148,874.47	465,963,429.88
交通运输业	1,050,784,448.78	927,771,030.88	1,261,223,557.91	990,467,894.59
其他业务	39,087,348.96	28,289,776.39	55,053,831.44	33,080,649.89
其中：租赁	26,726,635.72	21,743,336.09	28,375,922.44	19,667,538.74
劳务收入	5,094,668.06	3,281,821.42	4,398,108.91	3,265,844.11
投资性房地产处置	4,589,215.24	3,002,996.39	20,336,697.24	9,166,502.82
其他	2,676,829.94	261,622.49	1,943,102.85	980,764.22
合计	2,086,962,541.94	1,732,721,348.05	2,654,806,111.29	2,040,259,720.22

2、营业收入明细

单位：元 币种：人民币

类别	工商业及其他业务	房地产业	旅游饮食服务业	信息技术服务业	交通运输业	合计
1、合同产生的收入	29,517,464.42	137,054,098.81	215,702,392.32	550,085,842.09	369,247,347.13	1,301,607,144.77
按商品转让时间分类：						
在某一时刻确认	23,458,096.40	137,054,098.81	15,918,731.99	4,532,752.39	1,991,561.39	182,955,240.98
在某一时段内确认	6,059,368.02		199,783,660.33	545,553,089.70	367,255,785.74	1,118,651,903.79
2、租赁收入	26,726,635.72		77,091,659.80		681,537,101.65	785,355,397.17
合计	56,244,100.14	137,054,098.81	292,794,052.12	550,085,842.09	1,050,784,448.78	2,086,962,541.94

3、重要房产主营业务（分房产项目）：

单位：元 币种：人民币

房产项目名称	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
(1) 桐乡新上海湖滨庄园	14,918,204.10	6,157,337.52	16,539,828.97	18,405,219.44
(2) 嘉善大众湖滨花园	22,108,968.39	16,311,691.01	18,102,283.04	10,830,024.95
(3) 桐乡大众嘉园	20,321,218.33	14,507,994.05	37,339,920.21	26,513,612.92
(4) 嘉善大众嘉苑	68,954,343.09	50,983,981.28	76,003,226.57	63,168,431.04
(5) 嘉善大众馨苑	8,177,730.28	11,570,708.28	260,849,902.06	209,551,629.10
合计	134,480,464.19	99,531,712.14	408,835,160.85	328,468,917.45

4、营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 履约义务的说明

适用 不适用

6、 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

截止 2025 年 12 月 31 日，尚未达到房地产销售合同约定的交付条件，已签订合同，但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 46,841.47 万元，其中：

46,841.47 万元预计将于 2026 年度确认收入

7、 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

(六十四)利息收入、手续费及佣金收入、利息支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
利息收入	136,153,468.80	180,143,676.44
手续费及佣金收入	3,720,537.77	8,485,831.99
利息支出	6,772,469.58	11,719,944.80

(六十五)税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,590,153.68	5,775,541.54
土地增值税	211,441.53	2,009,496.54
教育费附加	3,958,926.23	4,983,979.91
房产税	16,555,673.81	16,615,873.14
土地使用税	2,157,867.49	2,274,577.07
车船使用税	1,314,511.95	1,446,562.59
印花税	1,485,712.18	2,276,407.70
其他	87,561.84	150,084.15
合计	30,361,848.71	35,532,522.64

(六十六)销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	43,122,382.17	47,075,220.61
广告策划费及销售佣金	18,606,336.83	51,418,796.26
业务招待费	4,313,715.48	5,183,607.34
办公费	2,528,421.74	1,969,854.19
差旅费	814,639.61	900,048.47
折旧费	1,259,276.19	1,101,013.22
其他	2,176,037.34	4,598,551.44
合计	72,820,809.36	112,247,091.53

(六十七)管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	138,475,027.06	176,585,076.51
股份支付	6,289,713.57	
专项风险准备金	5,495,967.05	12,243,255.54
无形资产及长期待摊费用摊销	8,368,336.30	14,270,727.08
折旧费	10,169,913.63	9,023,519.69
办公费及董事会会费	11,036,763.92	11,793,141.79
租赁费	3,032,497.63	2,168,422.93
聘请中介机构及咨询费	19,948,219.84	14,108,436.80
业务招待费	7,935,927.47	9,562,856.51
公务用车费	2,183,984.27	2,595,591.23
修理费	4,066,757.10	2,398,800.42
差旅费	4,162,494.00	3,508,694.50
会务费	1,585,075.75	1,351,886.32
其他	10,769,784.46	11,298,118.68
合计	233,520,462.05	270,908,528.00

(六十八)研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	33,899,755.00	41,188,901.79
物料消耗	3,312,378.93	5,343,725.01
折旧费	7,343,678.72	8,880,926.66
办公费	669,823.75	1,215,341.70
其他	125,010.35	1,367,845.22
合计	45,350,646.75	57,996,740.38

(六十九)财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	162,155,521.36	186,001,112.43
其中：租赁负债利息费用	28,994,964.56	19,940,284.97
利息收入	-21,277,297.65	-24,376,579.19
汇兑损益	9,158,878.08	-6,736,031.86
其他	680,163.93	663,378.76
合计	150,717,265.72	155,551,880.14

(七十)其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	22,139,413.67	28,378,220.46
个人所得税手续费及进项税加计抵减	634,086.04	2,218,687.62
合计	22,773,499.71	30,596,908.08

(七十一) 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	77,210,011.02	32,833,343.30
处置长期股权投资产生的投资收益	-603.50	128,489.18
交易性金融资产在持有期间的投资收益	22,839,389.78	28,021,466.72
处置交易性金融资产及负债取得的投资收益	19,656,864.62	11,948,222.20
处置交易性金融资产取得的投资收益		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	4,564,646.95	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	6,351,644.19	6,245,846.62
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	1,283,498.86	798,034.36
合计	131,905,451.92	79,975,402.38

(七十二) 净敞口套期收益

□适用 √不适用

(七十三) 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	99,440,273.31	180,092,796.52
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他非流动金融资产	130,782,586.13	228,456,988.11
交易性金融负债		1,138,000.00
合计	230,222,859.44	409,687,784.63

(七十四) 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-8,498,526.45	-5,211,776.46
其他应收款坏账损失	-1,802,407.72	-2,426,691.38
发放贷款及垫款损失	-17,712,882.11	-42,115,091.79
长期应收款坏账损失	-2,441,024.69	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-30,454,840.97	-49,753,559.63

(七十五) 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-83,638,035.06	-158,953,739.84
三、长期股权投资减值损失	-11,390,007.77	
四、投资性房地产减值损失	-2,703,077.91	-24,289,969.34
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失	-48,777,499.86	-83,839,881.20
十二、其他（其他非流动资产减值）	-520,443.05	-810,000.00
合计	-147,029,063.65	-267,893,590.38

(七十六) 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产处置利得或损失		
其中：固定资产处置利得或损失	-2,352,802.70	4,928,248.90
无形资产处置利得或损失	143,600.00	19,659,600.56
使用权资产处置利得或损失	678,575.32	801,925.79
其他长期资产资产处置利得或损失		-116,355.75
合计	-1,530,627.38	25,273,419.50

其他说明：

单位：元 币种：人民币

项目	计入当期非经常性损益的金额
处置非流动资产处置利得或损失	
其中：固定资产处置利得或损失	-2,352,802.70
无形资产处置利得或损失	143,600.00
使用权资产处置利得或损失	678,575.32
其他长期资产资产处置利得或损失	
合计	-1,530,627.38

(七十七) 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			

非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助		200,000.00	
违约金、罚款收入	3,249,904.25	6,262,520.22	3,249,904.25
无法支付的应付款项	1,861,273.57	4,229,712.65	1,861,273.57
其他	325,605.11	430,212.99	325,605.11
合计	5,436,782.93	11,122,445.86	5,436,782.93

其他说明：

适用 不适用

(七十八) 营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
非流动资产毁损报废损失	379,219.01	4,833,084.34	379,219.01
其中：固定资产处置损失	379,219.01	4,816,705.40	379,219.01
在建工程毁损报废损失		16,378.94	
对外捐赠	893,940.00	123,000.00	893,940.00
其中：公益性捐赠支出	893,000.00	123,000.00	893,000.00
罚款滞纳金支出	2,070,272.17	2,020,002.19	2,070,272.17
其他	798,243.38	639,680.10	798,243.38
合计	4,141,674.56	7,615,766.63	4,141,674.56

(七十九) 所得税费用

1、 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	94,663,664.93	105,526,784.53
递延所得税费用	-31,219,408.38	38,058,546.46
合计	63,444,256.55	143,585,330.99

2、 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	161,754,085.73
按法定/适用税率计算的所得税费用	40,438,521.46
子公司适用不同税率的影响	-8,440,422.06
调整以前期间所得税的影响	424,728.12
非应税收入的影响	-20,978,776.53
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	15,675,584.87
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,032,728.75
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	41,357,349.44

所得税费用	63,444,256.55
-------	---------------

其他说明：

适用 不适用

(八十)其他综合收益

适用 不适用

详见附注五、（五十九）

(八十一)费用按性质分类的利润表补充资料

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用、研发费用和财务费用按照性质分类，列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
耗用的原材料	43,726,517.38	48,149,736.41
职工薪酬费用	553,218,223.56	627,960,286.43
房地产存货销售成本	104,652,454.71	341,639,190.78
空港物流成本	26,896,758.50	26,150,844.60
折旧费和摊销费用	569,857,038.97	624,791,439.09
出租车燃料补贴		1,543,176.00
营运业务费	196,093,149.87	181,413,289.99
保险费车辆保养及事故和修理费	199,996,132.30	194,744,170.41
办公和差旅及业务费	67,116,218.92	71,870,964.87
租赁费	8,403,199.10	8,481,215.39
咨询审价等中介机构费用	19,948,219.84	14,108,436.80
广告费及销售佣金	18,606,336.83	51,418,796.26
小额贷款行业利息及专项风险储备	12,268,436.63	23,963,200.34
财务费用	150,717,265.72	155,551,880.14
股份支付	6,289,713.57	
信息服务费	241,765,472.27	250,646,585.84
其他	22,347,863.34	26,250,691.72
合计	2,241,903,001.51	2,648,683,905.07

(八十二)现金流量表项目

1、与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	21,277,297.65	24,376,579.19
营业外收入	3,575,509.36	5,488,333.31
其他收益	22,159,619.31	30,653,522.72
收到往来款	220,609,734.44	162,561,502.45
合计	267,622,160.76	223,079,937.67

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
费用支出	105,007,041.86	120,975,644.35
营业外支出	3,762,455.55	2,782,682.29
往来支出	149,248,110.48	184,447,246.91
合计	258,017,607.89	308,205,573.55

2、与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

3、与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
出售少数股东股权收到的现金	7,000,000.00	
股份支付收到的现金	24,580,712.00	
下属子公司收到少数股东借款		
融券业务收到现金		5,505,739.71
合计	31,580,712.00	5,505,739.71

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融券业务支付现金		13,177,240.51
租赁付款额	117,178,511.85	176,482,223.70
回购库存股	52,009,653.55	
收购少数股东股权支付的现金	8,590,513.00	33,561,029.83
公司下属子公司归还少数股东权益性投资款	5,000,000.00	
债券发行费用	4,700,000.00	4,000,000.00
短期融资券发行费用	358,794.53	823,805.18
合计	187,837,472.93	228,044,299.22

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,952,794,479.35	2,152,600,000.00	42,118,531.60	2,335,264,361.10	208,060.29	1,812,040,589.56
一年内到期的非流动负债	1,065,673,073.52		604,304,908.65	1,006,648,888.60		663,329,093.57
其他流动负债	1,009,819,444.44	900,000,000.00	11,606,226.78	1,720,065,671.24		201,359,999.98
长期借款	619,136,285.72	58,720,106.63	16,205,260.00	276,138,183.29	128,520,505.29	289,402,963.77
应付债券	1,395,958,158.23	1,600,000,000.00	3,177,975.83	4,700,000.00	400,640,237.91	2,593,795,896.15
租赁负债	791,398,162.81		141,947,666.33	109,931,677.87	14,797,700.80	808,616,450.47
合计	6,834,779,604.07	4,711,320,106.63	819,360,569.19	5,452,748,782.10	544,166,504.29	6,368,544,993.50

4、以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

5、不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

(八十三) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	98,309,829.18	247,026,904.83
加：资产减值准备	147,029,063.65	267,893,590.38
信用减值损失	30,454,840.97	49,753,559.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	448,601,104.49	463,499,071.41
使用权资产摊销	103,611,486.09	101,961,232.40
无形资产摊销	28,552,877.43	28,384,724.88
长期待摊费用摊销	25,634,015.01	30,946,410.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	1,530,627.38	-25,273,419.50
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	379,219.01	4,833,084.34
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-230,222,859.44	-409,687,784.63
财务费用（收益以“－”号填列）	171,314,399.44	179,265,080.57
投资损失（收益以“－”号填列）	-131,905,451.92	-79,975,402.38
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,244,803.80	-25,599,343.96
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-32,464,212.18	63,657,890.42
存货的减少（增加以“－”号填列）	-33,812,346.48	37,829,124.04
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	384,340,313.68	-28,861,094.05
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-34,962,145.95	-72,902,945.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	977,635,564.16	832,750,682.87
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		

现金的期末余额	1,782,123,327.17	1,809,630,758.32
减：现金的期初余额	1,809,630,758.32	1,945,470,373.11
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-27,507,431.15	-135,839,614.79

2、本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

3、本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

4、现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,782,123,327.17	1,809,630,758.32
其中：库存现金	253,755.33	271,293.12
可随时用于支付的银行存款	1,635,587,089.80	1,757,645,722.42
可随时用于支付的其他货币资金	146,282,482.04	51,713,742.78
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,782,123,327.17	1,809,630,758.32
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物	194,418,886.44	241,935,652.36

5、使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	理由
房产收款监管账户	194,314,569.31	房产收款监管账户资金只是使用用途受限，资金只能用于支付房屋建设工程款项。
短期融资券/公司债监管账户	104,317.13	短期融资券/公司债监管账户资金只是使用用途受限，资金只能用于协议约定用途款项。
合计	194,418,886.44	/

6、不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
房产商业贷款保证金		172,689.45	保证金使用受限
保函保证金	2,866,679.91	3,751,201.87	保证金使用受限
司法冻结	896,831.92		保证金使用受限
合计	3,763,511.83	3,923,891.32	/

其他说明：

适用 不适用

(八十四)所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

(八十五)外币货币性项目

1、 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金			177,351,965.92
其中：美元	19,415,927.55	7.0288	136,470,729.47
欧元	47.10	8.2355	387.89
港币	29,978,533.29	0.90322	27,077,210.85
澳币	2,943,708.46	4.6892	13,803,637.71
其他应收款			745,786.88
其中：美元			
欧元			
港币	825,697.92	0.90322	745,786.88
应付账款			42,902.95
其中：美元			
欧元			
港币	47,500.00	0.90322	42,902.95
其他应付款			62,260,737.12
其中：美元			
欧元			
港币	18,832,550.00	0.90322	17,009,935.81
澳币	9,650,000.00	4.6892	45,250,801.31
应收账款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			
一年内到期的非流动负债			2,003,161.31
其中：港币	2,217,799.99	0.90322	2,003,161.31
租赁负债			4,010,309.54
其中：港币	4,440,014.11	0.90322	4,010,309.54

2、境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用 □不适用

公司境外经营实体包括大众交通（香港）有限公司和 GALLOP 交通发展有限公司，其经营地均在中国香港、记账本位币考虑当地业务发展需要选择港币。

(八十六)租赁

1、作为承租人

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	28,994,964.56	19,940,284.97
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	8,403,199.10	8,481,215.39
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）		
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	125,581,710.95	184,963,439.09
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 √不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√适用 □不适用

本期简化处理的短期租赁费为 840.32 万元。

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额125,581,710.95(单位：元 币种：人民币)

2、作为出租人

(1) 作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	上期租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	785,355,397.17	834,867,771.62	
合计	785,355,397.17	834,867,771.62	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	399,130,824.50	296,729,084.11
第二年	227,281,177.97	163,824,297.40
第三年	141,835,315.35	104,330,470.42
第四年	88,854,398.54	77,241,504.98
第五年	77,269,037.00	73,459,147.10
五年后未折现租赁收款额总额	366,038,277.48	387,324,977.55

3、作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

(八十七)数据资源

适用 不适用

(八十八)其他

适用 不适用

六、研发支出

(一)按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	33,899,755.00	41,188,901.79
物料消耗	3,312,378.93	5,343,725.01
折旧费	7,343,678.72	8,880,926.66
办公费	669,823.75	1,215,341.70
其他	125,010.35	1,367,845.22
合计	45,350,646.75	57,996,740.38
其中：费用化研发支出	45,350,646.75	57,996,740.38
资本化研发支出		

(二)符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

(三)重要的外购在研项目

适用 不适用

七、合并范围的变更

(一)非同一控制下企业合并

适用 不适用

(二)同一控制下企业合并

适用 不适用

(三)反向购买

适用 不适用

(四)处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

(五)本年合并范围变更

本期新增合并单位 1 家，原因为：

本年新增合并单位	投资比例	备注
厦门众慧行腾汽车服务有限公司	100.00%	2025 年新设

(六)其他

适用 不适用

八、在其他主体中的权益

(一)在子公司中的权益

1、企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
						直接	间接	
1	上海大众大厦有限责任公司	20,000.00	上海	上海	旅游饮食服务业	100.00		设立
2	上海大众洗涤保洁实业有限公司	100.00	上海	上海	工业	100.00		设立
3	大众汽车租赁有限公司	20,000.00	上海	上海	运输业	100.00		设立
4	上海大众房地产开发经营公司	20,000.00	上海	上海	房地产业	100.00		设立
5	上海大众旅游有限公司	50.00	上海	上海	旅游饮食服务业	100.00		设立
6	上海大众旅游汽车有限公司	4,800.00	上海	上海	运输业	100.00		设立
7	上海大众国际旅行社有限公司	1,000.00	上海	上海	旅游饮食服务业	100.00		设立
8	上海大众交通国际物流有限公司	1,820.00	上海	上海	运输业	88.4616		设立
9	上海奉贤大众众腾客运汽车有限公司	1,000.00	上海	上海	运输业	100.00		非同一控制企业合并
10	上海奉贤大众众义汽车客运有限公司	1,000.00	上海	上海	运输业	100.00		设立
11	上海奉贤大众众和出租汽车有限公司	1,000.00	上海	上海	运输业	100.00		设立
12	上海奉贤大众汽车客运有限公司	1,000.00	上海	上海	运输业	100.00		设立
13	上海大众国际仓储物流有限公司	2,400.00	上海	上海	运输业	100.00		设立
14	上海大众国际会议中心有限公司	10,000.00	上海	上海	旅游饮食服务业	100.00		设立
15	苏州大众交通有限公司	2,000.00	江苏苏州	江苏苏州	运输业	100.00		设立
16	上海大众空港宾馆有限公司	5,000.00	上海	上海	旅游饮食服务业	51.00		设立
17	宁波大众汽车服务有限公司	200.00	浙江宁波	浙江宁波	运输业	100.00		非同一控制企业合并
18	上海大众航空服务有限公司	300.00	上海	上海	旅游饮食服务业	100.00		设立
19	上海大众科技有限公司	1,650.00	上海	上海	商业	100.00		设立
20	杭州大众汽车服务有限公司	2,000.00	浙江杭州	浙江杭州	运输业	100.000		设立
21	上海大众物业管理有限责任公司	300.00	上海	上海	旅游饮食服务业	100.00		设立
22	上海大众三汽公共交通出租汽车有限公司	350.00	上海	上海	运输业	100.00		非同一控制企业合并
23	上海虹口大众出租汽车有限公司	21,454.00	上海	上海	运输业	100.00		非同一控制企业合并
24	昆山大众交通有限公司	1,600.00	江苏昆山	江苏昆山	运输业	60.00		设立

25	北京大众汽车租赁有限公司	5,000.00	北京	北京	运输业	100.00		非同一控制企业合并
26	桐乡申地置业有限公司	5,000.00	浙江桐乡	浙江桐乡	房地产业	100.00		非同一控制企业合并
27	上海大众交通二手机动车经营有限公司	100.00	上海	上海	商业	80.00		设立
28	嘉善众祥房产开发有限公司	105,000.00	浙江嘉善	浙江嘉善	房地产业	100.00		设立
29	上海京威实业有限公司	100.00	上海	上海	实业投资	100.00		非同一控制企业合并
30	余姚上海大众交通有限公司	200.00	浙江余姚	浙江余姚	运输业	100.00		设立
31	大众交通集团上海汽车租赁有限公司	5,000.00	上海	上海	运输业	100.00		设立
32	上海徐汇大众小额贷款股份有限公司	40,000.00	上海	上海	金融业	80.00		设立
33	上海长宁大众小额贷款股份有限公司	30,000.00	上海	上海	金融业	80.00		设立
34	安徽新大众房地产开发有限公司	1,000.00	安徽合肥	安徽合肥	房地产业	100.00		设立
35	安徽祥和新大众房地产开发有限公司	12,882.00	安徽合肥	安徽合肥	房地产业	100.00		设立
36	上海大众广告有限公司	1,200.00	上海	上海	旅游饮食服务业	100.00		非同一控制企业合并
37	上海嘉定大众小额贷款股份有限公司	20,000.00	上海	上海	金融业	70.00		设立
38	大众交通（香港）有限公司	USD200万	香港	香港	金融业	100.00		设立
39	上海大众交通集团资产管理有限公司	50,000.00	上海自贸区	上海自贸区	金融业	100.00		设立
40	GALLOP 交通发展有限公司	USD4,000万元	香港	香港	金融业	100.00		设立
41	上海利鹏行企业发展有限公司	2,000.00	上海	上海	商业	100.00		设立
42	昆山大众物业管理有限责任公司	50.00	江苏昆山	江苏昆山	旅游饮食服务业	100.00		非同一控制企业合并
43	上海大众交通保税仓储有限公司	1,000.00	上海	上海	运输业	100.00		设立
44	上海青浦大众小额贷款股份有限公司	20,000.00	上海	上海	金融业	80.00		设立
45	上海台茂国际实业有限公司	4,138.4401	上海	上海	旅游饮食服务业	100.00		非同一控制企业合并
46	北京路驰顺达汽车租赁有限公司	510.00	北京	北京	运输业	100.00		非同一控制企业合并
47	上海大众交通二手车交易市场经营管理有限公司	500.00	上海	上海	旅游饮食服务业	100.00		设立
48	上海世合实业有限公司	82,000.00	上海	上海	旅游饮食服务业	100.00		非同一控制企业合并
49	上海闵行大众小额贷款股份有限公司	20,000.00	上海	上海	金融业	70.00		非同一控制企业合并
50	上海众发远传燃气科技有限公司	200.00	上海	上海	工业	51.00		设立
51	桐乡大众新城置业有限公司	43,000.00	浙江桐乡	浙江桐乡	房地产业	90.00		设立
52	上海大众车纬空间汽车销售服务有限公司	1,000.00	上海	上海	旅游饮食服务业	100.00		设立
53	上海众纬二手车鉴定评估有限公司	50.00	上海	上海	旅游饮食服务业	100.00		设立
54	上海众尊管理咨询有限公司	500.00	上海	上海	管理咨询	100.00		设立
55	上海大众驾驶员培训有限公司	1,250.00	上海	上海	旅游饮食服务业	100.00		非同一控制企业合并
56	上海恒元驾驶员培训有限公司	600.00	上海	上海	旅游饮食服务业	100.00		非同一控制企业合并

57	北京新领域汽车服务有限公司	2,000.00	北京	北京	运输业	100.00		非同一控制企业合并
58	广州大众汽车服务有限公司	1,000.00	广东广州	广东广州	运输业	100.00		非同一控制企业合并
59	上海大众众望城市建设开发有限公司	132,500.00	上海	上海	房地产业	100.00		设立
60	上海数讯信息技术有限公司	5,000.00	上海	上海	信息技术服务	90.20		非同一控制企业合并
61	无锡大众物业经营管理有限责任公司	3,550.00	无锡	无锡	旅游饮食服务业	100.00		设立
62	上海璟铨健康科技有限公司	5,000.00	上海	上海	信息技术服务	95.00		非同一控制企业合并
63	上海铉笛信息科技有限公司	6,000.00	上海	上海	信息技术服务	100.00		非同一控制企业合并
64	重庆众和汽车租赁有限公司	500.00	重庆	重庆	运输业	100.00		设立
65	南通众慧汽车服务有限公司	500.00	江苏南通	江苏南通	运输业	100.00		设立
66	厦门众慧行腾汽车服务有限公司	500.00	福建厦门	福建厦门	运输业	100.00		设立

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

2、对于纳入合并范围的重要的结构化主体情况：

单位：元 币种：人民币

结构化主体名称	类型	期末实际出资额
金澹资产添利二期私募证券投资基金	私募基金	112,319,788.78
金澹资产添利六期私募证券投资基金	私募基金	158,999,186.00

结构化主体纳入合并依据：根据合同安排，大众交通为基金份额唯一持有人，对于修改基金合同的重要内容、更换基金管理人等重大事项拥有实质权利，能够运用对被投资方的权利影响其回报金额。同时投资目的和意图即为将公司投入的资金加以集合运用，通过对资产专业化的管理和运用谋求稳定增值，并预先设定了基金投资范围，使其实质上拥有主导相关活动的权力，因此将其纳入合并范围。

3、重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海大众空港宾馆有限公司	49.00%	17,671,396.64	18,130,000.00	55,359,235.76
上海徐汇大众小额贷款股份有限公司	20.00%	1,189,341.26	1,986,000.00	88,855,142.20
上海长宁大众小额贷款股份有限公司	20.00%	3,987,170.25	3,540,000.00	71,634,096.70
上海嘉定大众小额贷款股份有限公司	30.00%	603,658.76	2,295,000.00	63,900,915.00
上海闵行大众小额贷款股份有限公司	30.00%	1,410,711.83	3,450,000.00	64,867,319.25
上海数讯信息技术有限公司	9.80%	1,046,522.77	980,000.00	76,806,671.58

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海大众空港宾馆有限公司	111,293,816.90	45,609,532.50	156,903,349.40	31,302,600.82	12,622,716.42	43,925,317.24	101,952,132.67	68,179,363.90	170,131,496.57	33,532,085.18	22,685,454.01	56,217,539.19
上海徐汇大众小额贷款股份有限公司	695,206,468.75	19,939,041.58	715,145,510.33	269,800,843.57	1,068,955.78	270,869,799.35	856,898,985.87	11,684,145.01	868,583,130.88	420,007,133.07	316,993.13	420,324,126.20
上海长宁大众小额贷款股份有限公司	379,837,775.21	22,398,817.66	402,236,592.87	43,264,396.91	801,712.44	44,066,109.35	463,352,361.61	34,544,488.14	497,896,849.75	140,487,262.99	1,474,954.50	141,962,217.49
上海嘉定大众小额贷款股份有限公司	215,182,087.95	5,404,463.18	220,586,551.13	7,049,026.43	534,474.70	7,583,501.13	281,529,523.91	9,033,850.51	290,563,374.42	71,605,527.15	316,993.13	71,922,520.28
上海闵行大众小额贷款股份有限公司	240,338,860.70	15,676,607.43	256,015,468.13	39,256,595.94	534,474.70	39,791,070.64	314,072,060.00	21,977,646.59	336,049,706.59	112,710,688.74	316,993.13	113,027,681.87
上海数讯信息技术有限公司	626,868,998.92	1,054,028,789.69	1,680,897,788.61	214,446,176.10	682,710,065.82	897,156,241.92	534,279,707.48	1,063,919,380.24	1,598,199,087.72	162,350,715.33	652,785,629.47	815,136,344.80

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海大众空港宾馆有限公司	105,935,780.24	36,064,074.78	36,064,074.78	60,426,957.03	107,072,757.86	36,730,473.07	36,730,473.07	64,957,491.66
上海徐汇大众小额贷款股份有限公司	48,416,863.15	5,946,706.30	5,946,706.30	88,508,820.33	67,385,108.91	11,003,203.09	11,003,203.09	-42,120,560.91
上海长宁大众小额贷款股份有限公司	39,991,218.98	19,935,851.26	19,935,851.26	72,969,231.87	43,593,253.49	19,571,060.39	19,571,060.39	29,607,237.94
上海嘉定大众小额贷款股份有限公司	12,532,269.32	2,012,195.86	2,012,195.86	11,968,469.53	24,852,097.46	8,507,014.46	8,507,014.46	-18,854,638.83
上海闵行大众小额贷款股份有限公司	19,157,599.01	4,702,372.77	4,702,372.77	14,934,305.74	32,859,632.89	12,771,868.27	12,771,868.27	-3,026,458.84
上海数讯信息技术有限公司	535,362,770.76	10,678,803.77	10,678,803.77	101,325,543.92	596,244,408.67	41,247,405.42	41,247,405.42	86,261,037.37

其他说明：

上海数讯信息技术有限公司以取得投资时被投资方辨认资产和负债的公允价值为基础进行列示。

5、使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

6、向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(二)在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

1、在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

适用 不适用

1) 公司下属子公司大众汽车租赁有限公司本期受让杭州大众汽车服务有限公司 21.796%的少数股权，受让后使公司持股比例由原来的 78.204%变更为 100%；

2) 公司本期出售下属子公司上海数讯信息技术有限公司持有的上海璟铉健康科技有限公司 5%的少数股权，受让后使上海数讯信息技术有限公司持股比例由原来的 100%变更为 95%。公司持有上海数讯信息技术有限公司 90.2%股权。

2、交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	杭州大众汽车服务有限公司	上海璟铉健康科技有限公司
购买成本/处置对价		
—现金	8,590,513.00	7,000,000.00
—非现金资产的公允价值		
购买成本/处置对价合计	8,590,513.00	7,000,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	7,648,900.52	3,541,837.99
差额	941,612.48	3,458,162.01
其中：调整资本公积		
调整盈余公积	941,612.48	3,119,262.13
调整未分配利润		
调整少数股东权益		338,899.88

其他说明：

适用 不适用

(三)在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

1、重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

序号	合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法	对本公司活动是否具有战略性
					直接	间接		
	一、合营企业							
1	上海大众交运出租汽车有限公司	上海	上海	交通运输业	50		权益法	是
2	上海大众美林阁酒店管理有限公司	上海	上海	服务业	50		权益法	是
3	众新投资有限公司	香港	香港	金融业	50		权益法	是
	二、联营企业							
4	上海大众拍卖有限公司	上海	上海	服务业	49		权益法	是
5	无锡东方誉众汽车销售服务有限公司	江苏无锡	江苏无锡	服务业	20		权益法	是
6	无锡鸿众汽车销售服务有限公司	江苏无锡	江苏无锡	商业	30		权益法	是
7	上海三吉电子工程有限公司	上海	上海	工业	27.25		权益法	是
8	香港福茂投资有限公司	香港	香港	服务业	30		权益法	是
9	上海浦东软件平台有限公司	上海	上海	服务业	10		权益法	是
10	上海清湛智帆科技有限公司	上海	上海	信息技术服务	20		权益法	是
11	大众聚鼎(上海)私募基金管理有限公司	上海	上海	金融业	40		权益法	是
12	上海众松创业投资合伙企业(有限合伙)	上海	上海	金融业	74.6269		权益法	是
13	共青城众松聚力创业投资合伙企业(有限合伙)	上海	上海	金融业	50		权益法	是
14	马鞍山众松晶创创业投资合伙企业(有限合伙)	安徽马鞍山	安徽马鞍山	金融业	33.3333		权益法	是
15	安徽大众汽车运输有限责任公司	安徽合肥	安徽合肥	交通运输业	50		权益法	是
16	上海交通大众客运有限责任公司	上海	上海	交通运输业	40.71		权益法	是
17	南京市栖霞区中北农村小额贷款有限公司	江苏南京	江苏南京	金融业	35		权益法	是
18	上海大众出行信息技术股份有限公司	上海	上海	交通运输业	49.26		权益法	是
19	中振(上海)电车科技有限公司	上海	上海	交通运输业	30		权益法	是
20	E JOY INTERNATIONAL CO., LIMITED	香港	香港	金融业	18.69		权益法	是
21	上海大众融资租赁有限公司	上海	上海	金融业	15		权益法	是

序号 12 上海众松创业投资合伙企业(有限合伙)、序号 13 共青城众松聚力创业投资合伙企业(有限合伙)和序号 14 马鞍山众松晶创创业投资合伙企业（有限合伙）：公司作为有限合伙人，大众聚鼎(上海)私募基金管理有限公司作为普通合伙人，根据合伙协议约定，大众聚鼎(上海)私募基金管理有限公司担任合伙企业的执行事务合伙人，负责合伙企业的日常经营。投资决策委员会委员由执行事务合伙人指派，公司仅指派一人担任投资决策委员会委员，对其具有重大影响。

2、重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	众新投资有限公司	众新投资有限公司
流动资产	106,900,884.90	1,552,520.88
其中：现金和现金等价物	443,812.51	991,999.05
非流动资产		
资产合计	106,900,884.90	1,552,520.88
流动负债	6,051.57	1,093,236.52
非流动负债		
负债合计	6,051.57	1,093,236.52
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	106,894,833.33	459,284.36
按持股比例计算的净资产份额	53,447,416.67	229,642.52
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值	53,447,416.67	229,642.52
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用	-8,843,643.64	3,893.31
所得税费用		
净利润	107,866,990.63	-977,609.98
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	107,866,990.63	-977,609.98
本年度收到的来自合营企业的股利		

3、重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	上海众松创业投资合伙企业（有限合伙）	上海大众融资租赁有限公司	上海众松创业投资合伙企业（有限合伙）	上海大众融资租赁有限公司
流动资产	28,678,726.36	1,008,700,801.37	2,758,131.27	1,068,454,169.84
非流动资产	89,941,359.52	459,279,040.11	155,977,933.77	285,120,500.26
资产合计	118,620,085.88	1,467,979,841.48	158,736,065.04	1,353,574,670.10
流动负债		707,936,209.61		624,053,699.98
非流动负债		165,476,485.52	8,460,639.71	139,095,643.09
负债合计		873,412,695.13	8,460,639.71	763,149,343.07
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	118,620,085.88	594,567,146.35	150,275,425.33	590,425,327.03
按持股比例计算的净资产份额	88,522,492.87	89,185,071.95	112,145,891.39	88,563,799.05
调整事项		5,379,359.82		5,379,359.82
--商誉		5,379,359.82		5,379,359.82
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	88,522,492.87	94,564,431.77	112,145,891.39	93,943,158.87
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		82,598,136.47		78,074,341.22
净利润	7,344,650.99	49,141,819.32	3,181,065.69	50,761,635.30
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	7,344,650.99	49,141,819.32	3,181,065.69	50,761,635.30
本年度收到的来自联营企业的股利		6,750,000.00		7,950,000.00

4、不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	55,272,458.25	64,099,484.04
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	5,949,881.85	5,292,956.45
--其他综合收益		
--综合收益总额	5,949,881.85	5,292,956.45

联营企业：		
投资账面价值合计	624,585,163.26	729,575,358.40
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	4,096,099.85	19,933,939.27
--其他综合收益		
--综合收益总额	4,096,099.85	19,933,939.27

5、合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

6、合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

7、与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

8、与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

(四)重要的共同经营

适用 不适用

(五)在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

九、政府补助

(一)报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

(二)计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关		
与收益相关	22,139,413.67	28,578,220.46
合计	22,139,413.67	28,578,220.46

其他说明：

与收益相关的政府补助

单位：元 币种：人民币

计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
		本期金额	上期金额
与日常经营活动相关的政府补助	21,545,969.31	22,139,413.67	28,378,220.46
与日常经营活动无关的政府补助			200,000.00
合计	21,545,969.31	22,139,413.67	28,578,220.46

(三) 涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	848,953.28	20,000.00		613,444.36		255,508.92	与收益相关政府补助
合计	848,953.28	20,000.00		613,444.36		255,508.92	/

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，董事会要求本公司管理层设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。公司管理层通过财务部门递交的季度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口；资产负债表表外的最大信用风险敞口为履行财务担保所需支付的最大金额详见本附注十四承诺及或有事项（二）或有事项。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。在签订合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，公司根据不同销售规模设置了赊销限额和信用期。通常公司对新客户会采取较为谨慎的信用政策或提高预收款项的比例。本公司对客户的应收款项会及时进行催收，对于信用记录不良的客户会相应缩短信用期或取消信用期等方式，同时公司通过对已有客户的应收款项预期信用损失分析的季度审核以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2、流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

3、市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

于2025年12月31日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降100个基点，则本公司的净利润将减少或增加19,012,395.83元（2024年12月31日：23,548,612.50元）。管理层认为100个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

（2）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配，同时持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元、港币、澳元和欧元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元

项目	期末余额					上年年末余额			
	美元	港币	澳元	欧元	合计	美元	港币	欧元	合计
货币资金	136,470,729.47	27,077,210.85	13,803,637.71	387.89	177,351,965.92	184,046,657.15	12,719,577.71	354.46	196,766,589.32
交易性金融资产	82,420,105.35	2,213,340.61			84,633,445.96	77,971,180.74	1,769,662.44		79,740,843.18
其他应收款		745,786.88			745,786.88		764,629.30		764,629.30
一年内到期的非流动资产									
其他非流动金融资产	85,976,546.09				85,976,546.09	72,189,120.69			72,189,120.69
外币金融资产小计	304,867,380.91	30,036,338.34	13,803,637.71	387.89	348,707,744.85	334,206,958.58	15,253,869.45	354.46	349,461,182.49
应付账款		42,902.95			42,902.95		47,228.04		47,228.04
其他应付款		17,009,935.81	45,250,801.31		62,260,737.12				
一年内到期的非流动负债		2,003,161.31			2,003,161.31		2,337,871.09		2,337,871.09
租赁负债		4,010,309.54			4,010,309.54				
外币金融负债小计		23,066,309.61	45,250,801.31		68,317,110.92		2,385,099.13		2,385,099.13
合计	304,867,380.91	6,970,028.73	-31,447,163.60	387.89	280,390,633.93	334,206,958.58	12,868,770.32	354.46	347,076,083.36

于2025年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对外币升值或贬值5%，则公司将增加或减少净利润11,532,014.76元（2024年12月31日：14,327,750.66元）。管理层认为5%合理反映了下一年度人民币对外币可能发生变动的合理范围。

(3) 其他价格风险

本公司持有其他上市公司的权益投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。本公司持有的上市公司权益投资列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	上年年末余额
交易性金融资产	937,004,143.47	1,133,809,023.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
可供出售金融资产		
其他非流动金融资产		
其他权益工具投资	1,437,369,623.63	1,243,991,244.32
合计	2,374,373,767.10	2,377,800,267.67

于2025年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌5%，则本公司将增加或减少净利润或其他综合收益合计89,398,708.41元（2024年12月31日：89,506,408.62元）。管理层认为5%合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

(二) 套期

1、 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(三) 金融资产转移

1、 转移方式分类

适用 不适用

2、 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

3、 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一)以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	1,502,587,228.19		314,020,542.05	1,816,607,770.24
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,502,587,228.19		314,020,542.05	1,816,607,770.24
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	1,030,682,663.88		20,542.05	1,030,703,205.93
(3) 衍生金融资产				
(4) 货币基金及银行理财结构性存款产品	471,904,564.31		314,000,000.00	785,904,564.31
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	915,595,324.28		521,774,299.35	1,437,369,623.63
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 其他非流动金融资产			1,081,139,865.36	1,081,139,865.36
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			1,081,139,865.36	1,081,139,865.36
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			1,081,139,865.36	1,081,139,865.36
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他				
持续以公允价值计量的资产总额	2,418,182,552.47		1,916,934,706.76	4,335,117,259.23
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

按照公开市场交易 2025 年 12 月 31 日收盘价格或证券、基金公司提供的 2025 年 12 月 31 日报价金额确认。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

(四) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

对于非上市股权投资、基金投资、无公开市场报价的股票投资，本公司采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如流动性折扣、波动率、风险调整折扣和市场乘数等。非上市股权投资、基金投资、其他投资的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

2025 年，本公司上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(五) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	上年年末余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或变动
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算		
◆交易性金融资产	40,085,228.62			587,232.09		566,140,288.73		292,792,207.39		314,020,542.05	6,883.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	40,085,228.62			587,232.09		566,140,288.73		292,792,207.39		314,020,542.05	6,883.13
—债务工具投资											
—权益工具投资	85,228.62			-43,345.15		135,648.16		156,989.58		20,542.05	6,883.13
—衍生金融资产											
—银行理财产品及结构性存款	40,000,000.00			630,577.24		566,004,640.57		292,635,217.81		314,000,000.00	
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产											
—债务工具投资											
—其他											
◆应收款项融资											
◆其他债权投资											
◆其他权益工具投资	557,294,751.11			2,887,003.34	-35,520,451.76				2,887,003.34	521,774,299.35	
◆其他非流动金融资产	1,125,316,673.48			139,438,478.26	-2,801,157.50	15,455,161.81		189,917,646.50	6,351,644.19	1,081,139,865.36	68,245,591.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,125,316,673.48			139,438,478.26	-2,801,157.50	15,455,161.81		189,917,646.50	6,351,644.19	1,081,139,865.36	68,245,591.29
—债务工具投资											
—权益工具投资	1,125,316,673.48			139,438,478.26	-2,801,157.50	15,455,161.81		189,917,646.50	6,351,644.19	1,081,139,865.36	68,245,591.29
—衍生金融资产											
—其他											
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产											
—债务工具投资											
—其他											
合计	1,722,696,653.21			142,912,713.69	-38,321,609.26	581,595,450.54		482,709,853.89	9,238,647.53	1,916,934,706.76	68,252,474.42

(六)持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

(七)本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

(八)不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

(九)其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

(一)本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
上海大众企业管理有限公司	公司第一大股东的第一大股东	其他有限责任公司	上海市青浦区工业园区	综合类	15,900.00	持有本公司第一大股东18.23%的股权	持有本公司第一大股东18.23%的股权
上海大众公用事业(集团)股份有限公司	公司第一大股东	股份有限公司(上市)	上海市商城路518号	综合类	295,243.47	持有本公司26.87%的股权	持有本公司26.87%的股权

本企业的母公司情况的说明

本公司第一大股东：上海大众公用事业（集团）股份有限公司通过其直接持有和分别通过其下属子公司大众（香港）国际有限公司、Fretum Construction & Engineering Enterprise Limited 和 Galaxy Building & Development Corporation Limited 合计持有对本公司的持股比例和表决权比例均为 26.87%。

上海大众企业管理有限公司系上海大众公用事业（集团）股份有限公司的第一大股东，持有该公司 18.23%的股权。

(二)本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

“八、在其他主体中的权益”。

(三)本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

“八、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
众新投资有限公司	本公司的合营企业
上海大众出行信息技术股份有限公司	本公司的联营企业
上海大众拍卖有限公司	本公司的联营企业
上海大众融资租赁有限公司	本公司的联营企业
上海交通大众客运有限责任公司	本公司的联营企业
上海清湛智帆科技有限公司	本公司的联营企业
大众聚鼎（上海）私募基金管理有限公司	本公司的联营企业
上海浦东软件平台有限公司	本公司的联营企业

其他说明：

□适用 √不适用

(四) 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
南通大众燃气有限公司	上海大众公用事业（集团）股份有限公司控制的子公司
上海大众交通商务有限公司	上海大众公用事业（集团）股份有限公司控制的子公司
上海大众运行物流股份有限公司	上海大众公用事业（集团）股份有限公司控制的子公司
上海卫铭生化股份有限公司	上海大众公用事业（集团）股份有限公司控制的子公司
上海众铸信息科技有限公司	上海大众公用事业（集团）股份有限公司控制的子公司
上海大众燃气有限公司	上海大众公用事业（集团）股份有限公司控制的子公司
大众交通集团上海庙行汽车销售服务有限公司	上海大众企业管理有限公司控制的子公司
上海大众交通汽车服务有限公司	上海大众企业管理有限公司控制的子公司
上海大众交通汽车销售有限公司	上海大众企业管理有限公司控制的子公司
上海大众交通汽车修理有限公司	上海大众企业管理有限公司控制的子公司
上海大众交通市中汽车销售服务有限公司	上海大众企业管理有限公司控制的子公司
上海大众交通新虹桥汽车销售服务有限公司	上海大众企业管理有限公司控制的子公司
上海大众万祥汽车修理有限公司	上海大众企业管理有限公司控制的子公司
上海大众星光出租汽车有限公司	上海大众企业管理有限公司控制的子公司
上海方信出租汽车管理有限公司	上海大众企业管理有限公司控制的子公司
上海轶祥机动车检测有限公司	上海大众企业管理有限公司控制的子公司
上海众祥荣汽车销售服务有限公司	上海大众企业管理有限公司的联营企业
上海众瓦科技有限公司	上海大众企业管理有限公司的联营企业

(五) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度 (如适用)	是否超过 交易额度 (如适用)	上期发生额
上海大众交通汽车销售有限公司	车辆采购及服务费	58,590,292.02	不高于8,000万元	否	76,503,012.80

上海鹏龙大众星徽汽车销售服务有限公司	车辆采购及车辆保修、车辆服务				3,237,570.69
上海大众交通市中汽车销售服务有限公司	车辆保修	2,662,759.30	上海大众企业管理有限公司及其下属公司不高于1,650万元	否	4,609,956.67
上海大众交通汽车修理有限公司	车辆保修	3,998,140.80	上海大众企业管理有限公司及其下属公司不高于1,650万元	否	2,034,606.25
上海大众万祥汽车修理有限公司	车辆保修、车辆服务	48,487,439.39	不高于10,000万元	否	64,782,479.26
上海大众交通新虹桥汽车销售服务有限公司	车辆采购及车辆保修、车辆服务	99,271.70	上海大众企业管理有限公司及其下属公司不高于1,650万元	否	588,625.66
大众交通集团上海庙行汽车销售服务有限公司	车辆保修	610,663.14	上海大众企业管理有限公司及其下属公司不高于1,650万元	否	468,024.83
上海轶祥机动车检测有限公司	车辆检测	1,295,566.07	上海大众企业管理有限公司及其下属公司不高于1,650万元	否	1,538,537.73
上海大众交通汽车服务有限公司	车辆采购及车辆保修、车辆服务	116,949,465.25	不高于13,000万元	否	96,337,524.17
上海交通大众客运有限责任公司	车辆采购及车辆服务	208,763.65			26,659,898.27
上海大众运行物流股份有限公司	物流服务	183,079.22	上海大众公用事业(集团)股份有限公司及其下属公司不高于45万	否	408,954.74
上海大众出行信息技术股份有限公司	车辆服务及系统开发	413,940.84	不高于400万元	否	1,871,282.86
上海大众拍卖有限公司	车辆拍卖服务费	235,627.89	不高于20万元	否	190,686.30
上海大众交通商务有限公司	服务费	94,339.64	上海大众公用事业(集团)股份有限公司及其下属公司不高于45万	否	453,478.88
上海清湛智帆科技有限公司	信息技术服务	141,509.43			

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海大众企业管理有限公司	出售商品、提供广告、技术服务	40,075.48	6,367.57
上海大众企业管理有限公司	提供物业服务	74,711.02	27,863.31
上海大众出行信息技术股份有限公司	提供物业、车辆、技术服务、出售商品	5,721,389.57	5,290,712.01
上海大众公用事业（集团）股份有限公司	提供广告、技术、会务服务	458,548.15	319,919.07
上海大众公用事业（集团）股份有限公司	提供物业服务	903,530.53	622,975.13
上海大众交通商务有限公司	提供技术服务	427,208.57	544,910.95
上海大众交通新虹桥汽车销售服务有限公司	提供物业服务	529,245.29	733,962.28
上海大众燃气有限公司	提供技术服务	1,123,186.03	1,150,458.46
上海大众融资租赁有限公司	提供物业服务	163,457.81	214,200.23
上海大众万祥汽车修理有限公司	提供物业服务、广告服务	318,867.12	317,547.12
上海大众星光出租汽车有限公司	提供技术服务、广告服务	398,788.46	110,664.14

上海方信出租汽车管理有限公司	提供技术服务	26,340.84	51,602.55
上海交通大众客运有限责任公司	提供车辆服务		3,565,075.75
上海卫铭生化股份有限公司	提供物业服务	125,232.24	125,232.24
上海众铸信息科技有限公司	提供物业服务	108,954.48	141,996.45
上海众祥荣汽车销售服务有限公司	出售商品		53,097.35
南通大众燃气有限公司	提供技术服务	657,354.01	
上海大众拍卖有限公司	提供物业、车辆、办证等服务	651,834.05	
上海清湛智帆科技有限公司	提供技术服务	31,972.99	
上海浦东软件平台有限公司	提供技术服务	327,470.17	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

2、 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

3、 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上期确认的 租赁收入
上海大众公用事业（集团）股份有限公司	众腾大厦办公楼	3,299,395.52	1,904,112.60
上海卫铭生化股份有限公司	众腾大厦办公楼	672,624.36	614,135.28
上海众铸信息科技有限公司	众腾大厦办公楼	250,024.64	228,283.37
上海大众融资租赁有限公司	众腾大厦办公楼	459,499.16	419,542.71
上海大众企业管理有限公司	众腾大厦办公楼	149,654.32	136,640.93
上海大众拍卖有限公司	大众数智交通产业园	917,431.16	
上海大众拍卖有限公司	青浦区新风南路 289 号	385,956.00	
上海大众拍卖有限公司	办公区域		27,522.94
上海大众万祥汽车修理有限公司（注 1）	万祥修理厂	388,571.43	388,571.40
上海大众交通市中汽车销售服务有限公司	别克 4S 店	422,857.14	176,190.48
上海大众交通新虹桥汽车销售服务有限公司	别克 4S 店		777,777.77
上海大众出行信息技术股份有限公司	大众大厦办公楼		93,669.70
上海鹏龙大众星徽汽车销售服务有限公司	青浦区华新镇北青公路 4228 号		1,834,862.39

注 1：万祥修理厂的租赁情况详见本附注十二（五）8（1）。

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额				上期发生额					
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
大众交通集团上海庙行汽车销售服务有限公司	长江西路售后维修部	16,981.13									
上海大众万祥汽车修理有限公司	上海市宝山区共和新路 5252 号	45,283.02									
上海大众公用事业(集团)股份有限公司	汶水路 451 号大楼的第一层楼面的建筑物			1,374,770.64	237,670.61	8,320,999.02					
上海大众万祥汽车修理有限公司	宝山区共和新路 5252 号园区内 1 号楼合创展厅、2 号楼二楼西侧办公场地、10 号楼办公场地及车辆停车场地			2,672,956.61	156,346.13	6,880,697.43	283,018.88			3,497.40	-112,616.13
大众交通集团上海庙行汽车销售服务有限公司	上海市宝山区长江西路 1150 号东侧三角楼 1 楼、西侧平房及停车场地			1,603,773.59	85,293.56	3,555,399.06					
大众交通集团上海庙行汽车销售服务有限公司	上海市长江西路 1150 号三角楼（二楼）			205,125.00	20,146.65	-470,241.98			273,500.00	34,996.29	

关联租赁情况说明

适用 不适用

4、 关联担保情况

本公司作为担保方
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海徐汇大众小额贷款股份有限公司	38,800,000.00	2025/11/19	2026/10/20	否
上海闵行大众小额贷款股份有限公司	20,000,000.00	2025/3/20	2026/3/20	否
上海世合实业有限公司(注1)	291,412,963.77	2019/3/11	2034/2/27	否

本公司作为被担保方
适用 不适用

关联担保情况说明
适用 不适用

注1：大众交通（集团）股份有限公司为子公司上海世合实业有限公司以其持有的沪（2025）徐字不动产权第024036号龙腾大道2121号高层办公楼作为抵押，取得的10亿项目融资借款额度提供连带责任担保，截止2025年12月31日，已取得贷款金额30,360.30万元，担保期限为2019年3月11日至2034年2月27日。

5、 关联方资金拆借

适用 不适用

6、 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

7、 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,242	1,600

8、 其他关联交易

适用 不适用

(1) 公司与上海大众万祥汽车修理有限公司签订协议，公司将位于青浦区北青公路4149号内西北侧地块（约8亩）及附属建筑物出租给上海大众万祥汽车修理有限公司以作经营使用，租赁期限2020年7月1日至2025年12月31日。上海大众万祥汽车修理有限公司2020年向公司支付房屋建筑物建设及安全保证金578万，上海大众万祥汽车修理有限公司满足在租赁期内按期支付租金、正常运营及未发生安全事故的前提下，公司每两年归还36万保证金，保证金余额在双方租赁关系结束后一次性归还。2024年归还36万元，截止2025年12月31日，累计已归还保证金72万元，保证金结余506万元。

(2) 2025年12月，公司控股子公司上海数讯信息技术有限公司与上海众瓦科技有限公司签订《股权转让协议》，上海数讯信息技术有限公司将其持有的上海璟铉健康科技有限公司的5%股权转让给上海众瓦科技有限公司，股权转让价格为700万元。

(3) 2025年10月17日，公司与大众聚鼎（上海）私募基金管理有限公司、马鞍山市江东诗航产业基金合伙企业（有限合伙）、广东晶科电子股份有限公司、上海越东国际贸易有限公司、汪星辰、赵锋共同签署《马鞍山众松晶创新创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，决定共同出资设立马鞍山众松晶创新创业投资合伙企业（有限合伙）。马鞍山众松晶创新创业投资合伙企业（有限合伙）认缴出资总额为人民币15,000万元，公司作为有限合伙人认缴出资人民币5,000万元，认缴比例33.3333%；大众聚

鼎（上海）私募基金管理有限公司作为普通合伙人、执行事务合伙人、基金管理人认缴出资人民币150万元，认缴比例1.0001%。公司与大众聚鼎（上海）私募基金管理有限公司共同出资投资设立马鞍山众松晶创业投资合伙企业（有限合伙）。

(六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1、 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海大众交通市中汽车销售服务有限公司	111,000.00	5,550.00	185,000.00	9,250.00
应收账款	上海大众出行信息技术股份有限公司	99,912.77	4,943.55	149,003.28	7,371.89
应收账款	上海鹏龙大众星徽汽车销售服务有限公司			241,007.36	12,050.37
应收账款	南通大众燃气有限公司	657,354.01	98,603.10		
其他应收款	上海大众出行信息技术股份有限公司			612,410.94	30,620.55
其他应收款	上海大众拍卖有限公司	1,086,540.00	54,327.00	660,000.00	33,000.00
其他应收款	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	333,000.00	16,650.00		
其他应收款	南通大众燃气有限公司	50,000.00	2,500.00		
其他非流动资产	上海大众交通汽车服务有限公司	14,718,305.29		7,346,320.00	
其他非流动资产	上海大众交通汽车销售有限公司	9,132,989.69		15,703,784.14	

2、 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海大众万祥汽车修理有限公司	18,000.00	
应付账款	上海清湛智帆科技有限公司	302,801.89	
预收款项	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	38,807.34	27,522.93
预收款项	上海大众企业管理有限公司	22,018.35	
合同负债	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	243,746.65	264,856.04
合同负债	上海大众交通商务有限公司	63,984.59	
其他应付款	上海大众万祥汽车修理有限公司	5,175,116.00	5,060,000.00
其他应付款	上海大众交通汽车销售有限公司	327,720.35	
其他应付款	众新投资有限公司	53,228,536.20	
其他应付款	上海大众交通汽车服务有限公司	11,000.00	
一年内到期非流动负债	大众交通集团上海庙行汽车销售服务有限公司	1,131,605.11	246,525.94
一年内到期非流动负债	上海大众万祥汽车修理有限公司	1,860,815.65	
一年内到期非流动负债	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	1,700,107.52	
租赁负债	大众交通集团上海庙行汽车销售服务有限公司	905,313.92	555,422.47
租赁负债	上海大众万祥汽车修理有限公司	2,503,271.30	
租赁负债	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	5,483,791.47	

3、 其他项目

□适用 √不适用

(七) 关联方承诺

□适用 √不适用

(八) 其他

适用 不适用

十三、股份支付

(一) 各项权益工具

1、 明细情况

适用 不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
公司（含子公司）董事、监事、高级管理人员及核心骨干人员	7,472,400	25,256,712						
合计	7,472,400	25,256,712						

2、 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

(二) 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	公司（含子公司）董事、监事、高级管理人员及核心骨干人员
授予日权益工具公允价值的确定方法	公开交易市场价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	不适用
可行权权益工具数量的确定依据	根据公司本期累计回购股份数量确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无差异
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	6,289,713.57

其他说明：

公司于2024年3月27日召开公司第十届董事会第十七次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司A股股份的议案》，同意公司以自有资金以集中竞价交易方式回购公司A股股份，回购股份用于实施员工持股计划。回购资金总额不低于人民币5,000.00万元（含）且不超过人民币10,000.00万元（含）。以董事会审议通过回购决议前30个交易日公司股票交易均价的150%为回购价格上限，回购价格不超过3.96元/股。回购期限为自公司董事会审议通过本回购方案之日起不超过12个月。

公司于2025年1月9日，公司召开第十一届董事会第五次会议审议通过了《公司关于调整回购股份方案的议案》，将回购价格调整为“不超过人民币11.70元/股”；将回购资金来源调整为“公司自有资金和/或自筹资金”。

截至2025年3月26日，公司已完成回购，以通过集中竞价交易方式累计回购股份747.24万股，回购最高价格为7.10元/股，最低价格为6.66元/股，累计支付的资金总额为人民币5,199.95万元（不含交易佣金等交易费用）。

公司于2025年3月27日召开第十一届董事会第六次会议、第十一届监事会第五次会议，于2025年5月23日召开2024年年度股东大会，审议通过了《关于〈公司第二期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈公司第二期员工持股计划管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司第二期员工持股计划相关事宜的议案》等相关议案，同意公司实施第二期员工持股计划（以下简称“本期员工持股计划”或“本员工持股计划”）。

本期员工持股计划的规模：股票数量不超过747.24万股，约占公司股本总额236,412.2864万股的0.32%。

本期员工持股计划的股票购买价格为：3.38元/股，购买价格不低于以下两个价格较高者：本员工持股计划草案公布前1个交易日的公司股票交易均价的50%，为3.27元/股；本员工持股计划草案公布前20个交易日的公司股票交易均价的50%，为3.38元/股。在本员工持股计划草案公布日至本员工持股计划完成股份过户期间，若公司发生资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细、缩股、配股或派息等事宜，股票购买价格做相应的调整。

本期员工持股计划的存续期：不超过36个月，自公司公告标的股票过户至本员工持股计划名下之日起计算。存续期满后，本员工持股计划即终止，也可经本员工持股计划约定的审批程序延长。

本期员工持股计划所获标的股票的锁定期为12个月，自公司公告标的股票过户至本员工持股计划名下之日起计算。锁定期满后，本员工持股计划进入第一个解锁期，在满足相关考核条件的前提下，一次性解锁并分配权益至持有人。若第一个解锁期因业绩考核未全部达成，则尚未解锁部分标的股票递延至第二个解锁期，即自公司公告标的股票过户至本员工持股计划之日起满24个月后，在满足相关考核条件的前提下解锁并分配权益至持有人。本员工持股计划所取得标的股票，因上市公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份，亦应遵守上述股份锁定安排；但因持有公司股份而获得的现金分红不受前述锁定期限制。

本期员工持股计划的人员范围为公司（含子公司）董事、监事、高级管理人员及核心骨干人员。

本期员工持股计划的业绩考核：

公司层面业绩考核：本员工持股计划公司层面业绩考核目标具体如下：

解锁期	考核年度	业绩考核要求
第一个解锁期	2025年度	满足以下两个条件之一： (1) 2025年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为正； (2) 以2024年归属于上市公司股东的净利润为基数，2025年归属于上市公司股东的净利润增长率不低于10%。
第二个解锁期 (如有)	2026年度	满足以下两个条件之一： (1) 2026年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为正； (2) 以2025年归属于上市公司股东的净利润为基数，2026年归属于上市公司股东的净利润增长率不低于10%。

注：上述数据以公司审计报告为基准，并剔除本次及其它员工激励计划的股份支付费用影响的数值作为计算依据。

第一个解锁期内，公司当期业绩水平达到业绩考核目标条件的，对应标的股票方可解锁。若第一个解锁期的公司业绩考核未达成，对应不能解锁的标的股票可递延至第二个解锁期，在第二个解锁期的公司业绩考核达成时解锁。如递延至第二个解锁期公司业绩考核仍未达成，则相应的权益均不得解锁，不得解锁部分由公司出资金额加上中国人民银行同期活期存款利息之和进行回购，资金由管理委员会分配给对应份额持有人，公司回购的股份将用于后续实施员工持股计划或到期注销。

个人层面业绩考核：公司将根据内部绩效考核相关制度对持有人个人进行绩效评价，依据个人考核年度绩效评价结果等级确定持有人当期个人层面解锁比例，具体如下：

绩效评价结果	S	A	B	C
个人层面解锁比例	100%	100%	80%	0%

在公司业绩目标达成的前提下，持有人当期实际可解锁的标的股票权益数量 = 当期计划解锁数量 × 个人层面解锁比例。因个人考核不得解锁的权益由公司出资金额加上中国人民银行同期活期存款利息之和进行回购，资金由管理委员会分配给对应份额持有人，公司回购的股份将用于后续实施员工持股计划或到期注销。

公司员工在认购本员工持股计划份额后即成为本员工持股计划的持有人，持有人会议是本员工持股计划的内部最高管理权力机构。所有持有人均有权利参加持有人会议。持有人可以亲自出席持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。

本期员工持股计划设管理委员会，监督或负责本员工持股计划的日常管理，对本员工持股计划负责。管理委员会至少由5名委员组成，设管理委员会主任1人。管理委员会委员均由持有人会议选举产生。管理委员会主任由管理委员会以全体委员的过半数选举产生。管理委员会委员的任期为本员工持股计划的存续期。

存续期内，持有人如出现劳动合同到期且不续约、合同未到期双方协议解除劳动合同、持有人主动离职、因个人绩效考核不合格解除劳动合同的情况，已解锁部分不作处理；未解锁的部分，由公司以出资金额进行回购，资金由管理委员会分配给对应份额持有人，公司回购的股份将用于后续实施员工持股计划或到期注销。

本期员工持股计划存续期满后股份的处置办法：若本员工持股计划所持有的公司股票全部出售或过户至本员工持股计划份额持有人，本员工持股计划即可终止。本员工持股计划的存续期届满后，如持有的公司股票仍未全部出售或过户至本员工持股计划份额持有人，经出席持有人会议的持有人所持2/3（含）以上份额同意并提交公司董事会审议通过，本员工持股计划的存续期可以延长。

2025年6月20日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《过户登记确认书》，公司回购专用证券账户中所持有的7,472,400股公司A股股票已于2025年6月19日非交易过户至公司第二期员工持股计划账户。公司第二期员工持股计划已全部完成股票非交易过户手续。

本期员工持股计划第一个解锁期的公司业绩考核预计无法达成，对应不能解锁的标的股票递延至第二个解锁期。本期以权益结算的股份支付计入资本公积的本期金额6,289,713.57元。

(三) 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

(四) 本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
公司（含子公司）董事、监事、高级管理人员及核心骨干人员	6,289,713.57	
合计	6,289,713.57	

其他说明

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
以权益结算的股份支付计入资本公积的本期金额	6,289,713.57	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	6,289,713.57	

(五) 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1、资产负债表日存在的与非关联方的重要承诺

商品房销售阶段性连带担保责任：本公司下属房产项目公司为购买其开发楼盘向银行申请个人住房贷款、住房公积金委托贷款的房屋承购人提供了阶段性连带保证责任。截止2025年12月31日，本公司对外应承担的阶段性担保额为17,939.40万元。

(二)或有事项

1、资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

(1) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无重大未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

(2) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保到期日	对公司的财务影响
子公司：			
上海徐汇大众小额贷款股份有限公司	38,800,000.00	2026/10/20	无不利影响
上海闵行大众小额贷款股份有限公司	20,000,000.00	2026/3/20	无不利影响
上海世合实业有限公司(注 1)	291,412,963.77	2034/2/27	无不利影响
合计	350,212,963.77		

注 1：大众交通（集团）股份有限公司为子公司上海世合实业有限公司以沪（2025）徐字不动产权第 024036 号龙腾大道 2121 号高层办公楼作为抵押，取得的 10 亿元项目融资借款额度提供连带责任担保，截止 2025 年 12 月 31 日，已取得贷款金额 29,141.30 万元，担保期限为 2019 年 3 月 11 日至 2034 年 2 月 27 日。

2、抵质押事项

(1) 公司下属子公司上海世合实业有限公司以其持有的沪（2025）徐字不动产权第 024036 号龙腾大道 2121 号高层办公楼作为抵押，同时由大众交通（集团）股份有限公司提供担保，取得中国建设银行股份有限公司上海卢湾支行人民币 10 亿融资借款额度，截止 2025 年 12 月 31 日，长期借款及一年内到期的借款余额 29,141.30 万元。该房产期末账面价值为 128,203.86 万元。

(2) 公司下属子公司上海大众众望城市建设开发有限公司以权证号为沪（2023）嘉字不动产权第 004215 号的土地作为抵押，取得中国银行股份有限公司上海市嘉定支行 8.5 亿元融资借款额度，截止 2025 年 12 月 31 日，长期借款及一年内到期的借款余额 12,621.14 万元。该土地期末账面价值为 124,486.00 万元。

3、公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

(三)其他

□适用 √不适用

十五、资产负债表日后事项

(一)重要的非调整事项

□适用 √不适用

(二)利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	47,282,457.28
经审议批准宣告发放的利润或股利	

根据 2026 年 3 月 27 日召开的公司第十一届董事会第十二次会议通过的《2025 年年度利润分配预案》，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。

(三) 销售退回

适用 不适用

其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

(四) 期后公司购买关联方股权

公司全资子公司大众汽车租赁有限公司拟购买关联方上海大众企业管理有限公司持有的上海大众万祥汽车修理有限公司 100%股权。本次交易价格以上海财瑞资产评估有限公司出具的《资产评估报告》确定的上海大众万祥汽车修理有限公司股东全部权益评估价值为定价依据，评估基准日为 2026 年 1 月 31 日，双方交易对价为 11,453.00 万元。

十六、其他重要事项**(一) 前期会计差错更正**

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

(二) 重要债务重组

适用 不适用

(三) 资产置换**1、非货币性资产交换**

适用 不适用

2、其他资产置换

适用 不适用

(四) 年金计划

适用 不适用

(五) 终止经营

适用 不适用

其他

适用 不适用

(六) 公司债券发行情况

2023 年 6 月 26 日，公司召开 2022 年年度股东大会审议通过了《关于公开发行公司债券的预案》，决议的有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。2024 年 2 月 23 日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意大众交通（集团）股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2024]329 号），同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 30 亿元公司债券的注册申请。自同意注册之日起 24 个月内有效，公司在注册有效期内可以分期发行公司债券。

公司 2024 年发行公司债券人民币 10 亿元，债券简称 24 大众 01，债券代码 241483，发行费用 377.3585 万元（不含税），债券为三年期固定利率债券，期限：2024 年 8 月 22 日至 2027 年 8 月 22 日。

公司 2025 年发行公司债券人民币 9 亿元，债券简称 25 大众 01，债券代码 242388，发行费用 339.6226 万元（不含税），债券为三年期固定利率债券，期限：2025 年 2 月 26 日至 2028 年 2 月 26 日。

截止 2025 年 12 月 31 日，公司在 2026 年 2 月 23 日批复有效期内尚有公司债券额度 11 亿元尚未发行。

（七）公司超短期融资券发行情况

2023年3月29日第十届董事会第十次会议及2023年6月26日2022年年度股东大会审议通过了《关于公司发行债务融资工具的议案》。2023年12月25日，公司收到中国银行间市场交易商协会出具“中市协注（2023）SCP533号”《接受注册通知书》，决定接受公司超短期融资券注册。公司超短期融资券注册金额为30亿元，注册额度自通知书落款之日起两年内有效，由上海银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、上海农村商业银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司和招商银行股份有限公司联席主承销。公司在注册有效期内可分期发行超短期融资券。

公司于2024年7月9日发行“大众交通（集团）股份有限公司2024年度第二期超短期融资券”5亿元，融资券简称：24大众交通SCP002，代码：012482099，期限：2024年7月10日至2025年3月07日。超短期融资券本期到期后，公司完成兑付。

公司于2024年7月9日发行“大众交通（集团）股份有限公司2024年度第三期超短期融资券”5亿元，融资券简称：24大众交通SCP003，代码：012482098，期限：2024年7月10日至2025年3月07日。超短期融资券本期到期后，公司完成兑付。

公司于2025年3月4日发行“大众交通（集团）股份有限公司2025年度第一期超短期融资券”3.5亿元，融资券简称：25大众交通SCP001，代码：012580560，期限：2025年3月5日至2025年8月15日。超短期融资券本期到期后，公司完成兑付。

公司于2025年3月4日发行“大众交通（集团）股份有限公司2025年度第二期超短期融资券”3.5亿元，融资券简称：25大众交通SCP002，代码：012580561，期限：2025年3月5日至2025年8月15日。超短期融资券本期到期后，公司完成兑付。

公司于2025年8月7日发行“大众交通（集团）股份有限公司2025年度第三期超短期融资券”2亿元，融资券简称：25大众交通SCP003，代码：012581875，期限：2025年8月8日至2026年4月13日。

2025年3月27日第十一届董事会第六次会议及2025年5月23日2024年年度股东大会审议通过了《关于公司发行债务融资工具的议案》。2025年12月1日，公司收到中国银行间市场交易商协会出具“中市协注（2025）SCP358号”《接受注册通知书》，决定接受公司超短期融资券注册。公司超短期融资券注册金额为30亿元，注册额度自通知书落款之日起2年内有效，由上海银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、上海农村商业银行股份有限公司和上海浦东发展银行股份有限公司联席主承销。公司在注册有效期内可分期发行超短期融资券。

截止2025年12月31日，由于公司2025年12月1日已取得新的应付债券发行额度，2023年12月25日取得的30亿元发行额度，公司仍有28亿元尚未发行额度已清零作废。

截止2025年12月31日，公司尚有超短期融资券发行额度30亿元尚未发行。

（八）公司中期票据发行情况

2023年3月29日第十届董事会第十次会议及2023年6月26日2022年年度股东大会审议通过了《关于公司发行债务融资工具的议案》。公司于2024年3月8日收到中国银行间市场交易商协会出具的《接受注册通知书》（中市协注【2024】MTN210号），公司中期票据注册金额为15亿元，注册额度自通知书落款之日起2年内有效，由上海银行股份有限公司主承销，公司在注册有效期内可分期发行中期票据。

公司于2025年4月17日发行“大众交通（集团）股份有限公司2025年度第一期中期票据”2亿元，债券简称：25大众交通MTN001，债券代码：102581717，发行期限：3年，2025年4月18日至2028年4月18日。

公司于2025年8月7日发行“大众交通（集团）股份有限公司2025年度第二期中期票据”5亿元，债券简称：25大众交通MTN002，债券代码：102583302，发行期限：3年，2025年8月8日至2028年8月8日。

2025年3月27日第十一届董事会第六次会议及2025年5月23日2024年年度股东大会审议通过了《关于公司发行债务融资工具的议案》。2025年12月1日，公司收到中国银行间市场交易商协会出具“中市协注（2025）MTN1154号”《接受注册通知书》，决定接受公司中期票据注册。公司中期票据注册金额为15亿元，注册额度自通知书落款之日起2年内有效，由上海银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、上海农村商业银行股份有限公司和上海浦东发展银行股份有限公司联席主承销。公司在注册有效期内可分期发行中期票据。

截止 2025 年 12 月 31 日，由于公司 2025 年 12 月 1 日已取得新的中期票据发行额度，2024 年 3 月 8 日取得的 15 亿元发行额度，公司仍有 8 亿元尚未发行额度已清零作废。

截止 2025 年 12 月 31 日，公司尚有中期票据发行额度 15 亿元尚未发行。

(九) 分部信息

1、 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

公司报告分部包括：

- (1) 交通运输业分部包含出租车运营、汽车租赁及现代物流等业务
- (2) 旅游餐饮服务业分部包含宾馆住宿、餐饮旅游服务以及会议展览等业务
- (3) 信息技术服务业分部包含 IDC（互联网数据中心）托管等业务
- (4) 房地产业分部包含住宅及商业用房的自主开发、销售等业务
- (5) 自营金融业务分部包含小额贷款业务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

2、报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	交通运输	旅游餐饮服务	信息技术服务	房地产	自营金融	其他	分部间抵销	合计
营业总收入	1,053,195,411.98	311,243,883.58	550,932,906.23	137,054,098.81	139,874,006.57	60,670,640.24	26,134,398.90	2,226,836,548.51
营业成本/ 利息支出	931,319,760.37	208,168,989.20	457,523,724.17	108,431,216.61	22,732,606.52	42,513,015.79	31,195,495.03	1,739,493,817.63
利润总额	2,421,159.05	44,400,854.15	-63,420,711.68	-94,393,241.75	74,934,377.42	196,650,775.56	-1,160,872.98	161,754,085.73
资产总额	2,901,895,590.45	2,255,358,602.77	2,029,166,141.45	4,084,757,848.54	1,803,958,026.54	8,545,639,514.19	2,584,190,172.59	19,036,585,551.35
负债总额	1,869,824,042.68	800,561,815.64	1,022,649,301.80	1,003,547,145.02	386,241,861.02	5,812,056,842.91	2,272,253,420.88	8,622,627,588.19

3、公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

4、其他说明

□适用 √不适用

(十)其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

十七、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	6,931,323.42	7,169,243.46
其中：1年以内	6,931,323.42	7,169,243.46
1至2年	1,193,807.29	183,282.00
2至3年	183,282.00	200,306.00
3年以上		
3至4年	200,306.00	
4至5年		
5年以上		
合计	8,508,718.71	7,552,831.46

2、按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	327,477.20	3.85	261,981.76	80.00	65,495.44					
其中：										
按单项计提坏账准备	327,477.20	3.85	261,981.76	80.00	65,495.44					
按组合计提坏账准备	8,181,241.51	96.15	715,756.06	8.75	7,465,485.45	7,552,831.46	100.00	700,073.50	9.27	6,852,757.96
其中：										
集团内部往来	1,480,491.37	17.40			1,480,491.37					
交通运输板块	2,333,437.95	27.42	70,003.14	3.00	2,263,434.81	3,373,693.98	44.67	101,210.82	3.00	3,272,483.16
其他板块	4,367,312.19	51.33	645,752.92	14.79	3,721,559.27	4,179,137.48	55.33	598,862.68	14.33	3,580,274.80
合计	8,508,718.71	/	977,737.82	/	7,530,980.89	7,552,831.46	/	700,073.50	/	6,852,757.96

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
上海星元机动车驾驶员培训有限公司	171,070.00	136,856.00	80.00	根据预计收回金额计提减值
上海晟吉机动车驾驶员培训有限公司	156,407.20	125,125.76	80.00	根据预计收回金额计提减值
合计	327,477.20	261,981.76	80.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：交通运输板块

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
信用期内	2,333,437.95	70,003.14	3.00
信用期逾期至1年以内			
信用期逾期至1至2年			
信用期逾期至2至3年			
信用期逾期至3至4年			
信用期逾期至4至5年			
信用期逾期至5年以上			
合计	2,333,437.95	70,003.14	

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合计提项目：其他板块

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
信用期内	2,987,373.10	149,368.66	5.00
信用期逾期至1年以内	996,351.09	149,452.66	15.00
信用期逾期至1至2年			
信用期逾期至2至3年	183,282.00	146,625.60	80.00
信用期逾期至3至4年	200,306.00	200,306.00	100.00
信用期逾期至4至5年			
信用期逾期至5年以上			
合计	4,367,312.19	645,752.92	

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

3、坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	700,073.50	773,643.45		495,979.13		977,737.82
合计	700,073.50	773,643.45		495,979.13		977,737.82

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

4、本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销离职司机应收款	495,979.13
实际核销的应收账款	495,979.13

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
应收驾校学员考试费	3,158,643.69		3,158,643.69	37.12	407,630.95
应收出租车司机营收款	2,268,711.66		2,268,711.66	26.66	68,061.35
上海虹口大众出租汽车有限公司	898,164.89		898,164.89	10.56	
上海奉贤大众汽车客运有限公司	582,326.48		582,326.48	6.84	
湃客（上海）企业服务有限公司	564,200.67		564,200.67	6.63	178,673.63
合计	7,472,047.39		7,472,047.39	87.81	654,365.93

其他说明：

适用 不适用

(二)其他应收款

1、项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,926,896,089.74	3,192,021,859.66
合计	3,926,896,089.74	3,192,021,859.66

其他说明：

适用 不适用

2、 应收利息

(1) 应收利息分类

适用 不适用

(2) 重要逾期利息

适用 不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5) 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、 应收股利

(1) 应收股利

适用 不适用

(2) 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5) 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(6) 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

4、其他应收款

(1) 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	3,926,972,834.48	3,192,284,601.63
其中: 1年以内	3,926,972,834.48	3,192,284,601.63
1至2年		4,000.00
2至3年		2,000.00
3年以上		
3至4年	2,000.00	
4至5年		
5年以上	15,890,000.00	15,895,000.00
合计	3,942,864,834.48	3,208,185,601.63

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

√适用 □不适用

(2) 其他应收款项账面余额变动如下：

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	3,192,295,601.63		15,890,000.00	3,208,185,601.63
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期新增	734,679,232.85			734,679,232.85
本期终止确认				
其他变动				
期末余额	3,926,974,834.48		15,890,000.00	3,942,864,834.48

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	273,741.97		15,890,000.00	16,163,741.97
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-194,997.23			-194,997.23
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	78,744.74		15,890,000.00	15,968,744.74

(4) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	16,163,741.97	-194,997.23				15,968,744.74
合计	16,163,741.97	-194,997.23				15,968,744.74

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5) 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并单位往来	3,918,464,005.81	3,177,222,555.32
各种押金及保证金	15,892,000.00	15,921,750.00
代垫司机四金	1,647,562.76	2,459,313.53
职工临借款或备用金	385,684.21	187,480.38
代收代付款及往来款	1,131,337.04	4,826,428.37
未结案事故费用	5,309,336.19	7,480,771.88
其他	34,908.47	87,302.15
合计	3,942,864,834.48	3,208,185,601.63

(6) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的 性质	账龄	坏账准备 期末余额
上海大众房地产开发经营公司	2,650,268,610.00	67.22	往来款	1年以内	
上海众尊管理咨询有限公司	260,000,000.00	6.59	往来款	1年以内	
大众汽车租赁有限公司	214,200,659.30	5.43	往来款	1年以内	
大众交通集团上海汽车租赁有限公司	183,797,473.15	4.66	往来款	1年以内	
上海奉贤大众汽车客运有限公司	156,230,000.00	3.96	往来款	1年以内	
合计	3,464,496,742.45	87.86	/	/	

(8) 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(三) 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,942,369,231.75	154,948,115.00	4,787,421,116.75	4,957,369,231.75	73,268,115.00	4,884,101,116.75
对联营、合营企业投资	647,035,298.69		647,035,298.69	660,893,929.52		660,893,929.52
合计	5,589,404,530.44	154,948,115.00	5,434,456,415.44	5,618,263,161.27	73,268,115.00	5,544,995,046.27

1、对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

序号	被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
				追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
1	上海大众大厦有限责任公司	190,200,000.00						190,200,000.00	
2	大众汽车租赁有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
3	上海大众房地产开发经营公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
4	上海大众国际旅行社有限公司	20,180,000.00						20,180,000.00	
5	上海大众旅游汽车有限公司	48,000,000.00						48,000,000.00	
6	上海大众交通国际物流有限公司	12,461,943.03						12,461,943.03	
7	上海奉贤大众众义汽车客运有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
8	上海奉贤大众众和出租汽车有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
9	上海奉贤大众汽车客运有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
10	上海奉贤大众众腾客运汽车有限公司	27,864,611.40						27,864,611.40	
11	上海大众国际会议中心有限公司	107,000,000.00						107,000,000.00	
12	苏州大众交通有限公司	21,893,276.07						21,893,276.07	
13	上海大众空港宾馆有限公司	25,500,000.00						25,500,000.00	
14	宁波大众汽车服务有限公司	7,774,210.39						7,774,210.39	
15	上海大众科技有限公司	52,514,878.44						52,514,878.44	
16	上海虹口大众出租汽车有限公司	495,484,900.26						495,484,900.26	
17	昆山大众交通有限公司	9,600,000.00						9,600,000.00	
18	上海京威实业有限公司	978,715.47						978,715.47	
19	余姚上海大众交通有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
20	上海徐汇大众小额贷款股份有限公司	230,660,371.25						230,660,371.25	

21	上海长宁大众小额贷款股份有限公司	173,850,000.00					173,850,000.00	
22	大众交通集团汽车租赁有限公司	50,000,000.00					50,000,000.00	
23	上海大众广告有限公司	27,151,721.89					27,151,721.89	
24	上海嘉定大众小额贷款股份有限公司	100,949,051.55					100,949,051.55	
25	大众交通（香港）有限公司	12,305,178.95					12,305,178.95	
26	上海大众交通集团资产管理有限公司	255,000,000.00					255,000,000.00	
27	上海利鹏行企业发展有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00	
28	上海青浦大众小额贷款股份有限公司	113,030,000.00					113,030,000.00	
29	上海台茂国际实业有限公司	60,833,416.00					60,833,416.00	
30	上海大众交通二手车交易市场经营管理有限公司	23,450,000.00			15,000,000.00		8,450,000.00	
31	上海世合实业有限公司	1,185,004,166.19					1,185,004,166.19	
32	上海闵行大众小额贷款股份有限公司	102,500,000.00					102,500,000.00	
33	上海大众车纬空间汽车销售服务有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
34	上海众尊管理咨询有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
35	上海大众驾驶员培训有限公司	27,170,222.18					27,170,222.18	
36	上海数讯信息技术有限公司	1,014,300,000.00	73,268,115.00			81,680,000.00	932,620,000.00	154,948,115.00
37	无锡大众物业经营管理有限责任公司	39,444,453.68					39,444,453.68	
	合计	4,884,101,116.75	73,268,115.00		15,000,000.00	81,680,000.00	4,787,421,116.75	154,948,115.00

2、对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

序号	投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准 备期末 余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变 动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备			其他
一、合营企业												
1	上海大众交运出租汽车有限公司	29,650,573.97			88,526.50						29,739,100.47	
2	上海大众美林阁酒店管理有限公司	34,219,267.55		7,500,000.00	4,614,090.23			5,800,000.00			25,533,357.78	
	小计	63,869,841.52		7,500,000.00	4,702,616.73			5,800,000.00			55,272,458.25	
二、联营企业												
3	杭州大众出租汽车股份有限公司	33,542,951.35		32,835,867.59	-194,288.39		-227,311.14	285,484.23				
4	安徽大众汽车运输有限责任公司	21,651,283.77			153,346.55						21,804,630.32	
5	上海交通大众客运有限责任公司	33,056,634.35		19,947,900.00	366,580.16			2,157,224.80			11,318,089.71	
6	大众聚鼎（上海）私募基金管理有限公司	10,795,990.22			1,218,848.14			936,000.00			11,078,838.36	
7	上海众松创业投资合伙企业(有限合伙)	112,145,891.39		29,104,477.61	5,481,079.09						88,522,492.87	
8	共青城众松聚力创业投资合伙企业（有限合伙）	153,231,063.54	50,000,000.00		-428,471.77						202,802,591.77	
9	南京市栖霞区中北农村小额贷款有限公司	52,268,871.57			-2,752,728.53						49,516,143.04	
10	上海大众出行信息技术股份有限公司	46,321,765.67			533,764.75						46,855,530.42	
11	中振（上海）电车科技有限公司	40,066,477.27			207,395.16						40,273,872.43	
12	上海大众融资租赁有限公司	93,943,158.87			7,371,272.90			6,750,000.00			94,564,431.77	
13	马鞍山众松晶创创业投资合伙企业（有限合伙）		25,000,000.00		26,219.75						25,026,219.75	
	小计	597,024,088.00	75,000,000.00	81,888,245.20	11,983,017.81		-227,311.14	10,128,709.03			591,762,840.44	
	合计	660,893,929.52	75,000,000.00	89,388,245.20	16,685,634.54		-227,311.14	15,928,709.03			647,035,298.69	

3、长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
上海数讯信息技术有限公司	1,014,300,000.00	932,620,000.00	81,680,000.00	不存在销售协议和资产活跃市场的情况，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额	预测期内收入增长率（4.62%-19.37%）；税后折现率为12%	公司历年数据及未来影响因素
合计	1,014,300,000.00	932,620,000.00	81,680,000.00	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	198,582,626.05	200,713,235.22	285,583,000.10	213,631,150.73
其他业务	14,699,300.62	8,247,145.99	12,882,081.90	8,114,682.00
合计	213,281,926.67	208,960,381.21	298,465,082.00	221,745,832.73

其他说明：

营业收入明细：

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额		上期金额	
	其他业务	交通运输业	其他业务	交通运输业
客户合同产生的收入	7,193,867.75	195,151,096.05	4,179,866.64	282,283,335.76
按商品转让的时间分类：				
在某一时点确认	1,557,720.44			
在某一时段内确认	5,636,147.31	195,151,096.05	4,179,866.64	282,283,335.76
租赁收入	7,505,432.87	3,431,530.00	8,702,215.26	3,299,664.34
合计	14,699,300.62	198,582,626.05	12,882,081.90	285,583,000.10

2、 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、 履约义务的说明

□适用 √不适用

4、 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

5、 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

(五) 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	139,049,873.47	248,755,380.39
权益法核算的长期股权投资收益	16,685,634.54	52,981,178.94
处置长期股权投资产生的投资收益	-603.50	2,472,198.46
交易性金融资产在持有期间的投资收益	18,107,500.88	23,908,025.89
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	4,210,776.75	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		

处置交易性金融资产取得的投资收益	18,811,558.99	9,911,713.75
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	6,142,184.67	6,227,459.03
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	1,283,498.86	798,034.36
其他（委托投资）	18,324,916.83	69,315,618.98
合计	222,615,341.49	414,369,609.80

(六)其他

适用 不适用

十八、补充资料

(一)当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,910,449.89	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	22,773,499.71	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	257,243,118.82	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	860,000.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,674,327.38	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

减：所得税影响额	66,851,643.19	
少数股东权益影响额（税后）	1,360,662.00	
合计	212,428,190.83	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(二)净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.73	0.03	0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.41	-0.06	-0.06

(三)境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

(四)其他

适用 不适用

董事长：杨国平
董事会批准报送日期：2026年3月27日

修订信息

适用 不适用