

股票代码：600635

股票简称：大众公用

编号：临 2020-011

债券代码：143500

债券简称：18 公用 01

债券代码：143740

债券简称：18 公用 03

债券代码：143743

债券简称：18 公用 04

债券代码：155745

债券简称：19 沪众 01

## 上海大众公用事业（集团）股份有限公司 关于发行境内外债务融资工具的预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

### 一、关于公司符合发行境内外债务融资工具条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《上市公司股东发行可交换公司债券试行规定》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经对照自查，上海大众公用事业（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）不存在不得发行境内外债务融资工具的情形，具备发行的资格和条件。

### 二、境内外债务融资工具发行概况

#### （一）发行境内外债务融资工具的具体种类

具体发行的种类由董事会提请股东大会授权董事会或董事会授权人士（以下简称“获授权人士”）共同或分别根据国家法律、法规及证券监管部门的相关规定及股东大会决议，根据公司和发行时市场的实际情况确定公司境内债务融资工具或境外债务融资工具的品种及具体清偿地位。本议案中所称的拟发行公司境内债务融资工具或境外债务融资工具均不含转股条款。

#### （二）发行方式和规模

公司境内债务融资工具规模和境外债务融资工具（以发行后待偿还余额计算，以外币发行的，按照该次发行日中国人民银行公布的汇率中间价折算）合计不超过 90 亿元（含 90 亿元），并且符合相关法律法规对具体债务融资工具发行上限的相关要求。公司董事会就每次具体发行规模和发行方式提请获授权人士共同或分别根据相关法律法规及监管机构的意见和建议、公司资金需求情况和发行

时市场情况，从维护公司利益最大化的原则出发在前述范围内全权确定，并对公司境内债务融资工具或境外债务融资工具的发行、偿付情况进行监督。

### **（三）票面金额和发行价格**

获授权人士共同或分别依照每次发行时的市场情况和相关法律法规的规定确定公司境内债务融资工具或境外债务融资工具的发行价格。

### **（四）发行对象及向公司股东配售的安排**

公司境内债务融资工具的发行对象为符合认购条件的境内投资者。公司境外债务融资工具的发行对象为符合认购条件的境内外投资者。具体发行对象由获授权人士共同或分别根据相关法律规定、市场情况以及发行具体事宜等依法确定。公司境内债务融资工具和公司境外债务融资工具可向公司股东配售，具体配售安排（包括是否配售、配售比例等）由获授权人士共同或分别根据市场情况以及发行具体事宜等依法确定。

### **（五）债券期限和品种**

有固定期限的公司境内债务融资工具或公司境外债务融资工具的期限均不超过 10 年（含 10 年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种；无固定期限的公司境内债务融资工具或公司境外债务融资工具不受上述期限限制。具体期限构成和各期限品种的规模由获授权人士根据相关规定及发行时的市场情况确定。

### **（六）票面利率**

由获授权人士根据境内债务融资工具或境外债务融资工具发行时的市场情况及相关规定确定发行公司境内债务融资工具或公司境外债务融资工具的利率及其计算和支付方式。

### **（七）担保措施**

由获授权人士共同或分别根据公司境内债务融资工具或境外债务融资工具的特点及发行需要依法确定担保及其它信用增级安排。

### **（八）募集资金用途**

公司境内债务融资工具和公司境外债务融资工具的募集资金将用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债务、补充公司流动资金和/或项目建设等用途。具体用途由获授权人士共同或分别根据公司资金需求确定。

### **（九）偿债保障措施**

就公司发行境内债务融资工具和境外债务融资工具由获授权人士共同或分别在出现预计不能按期偿付境内债务融资工具或境外债务融资工具本息或者到期未能按期偿付境内债务融资工具或境外债务融资工具本息时，至少采取如下措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人员不得调离。

### **（十）债券上市/挂牌安排**

获授权人士共同或分别根据公司实际情况和市场情况等确定公司境内债务融资工具或境外债务融资工具申请上市/挂牌相关事宜。

### **（十一）决议有效期**

发行公司境内债务融资工具或境外债务融资工具的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起 36 个月。如果董事会及/或其获授权人士已于授权有效期内决定有关公司境内债务融资工具或境外债务融资工具的发行或部分发行，且公司亦在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可、备案或登记的（如适用），则公司可在该批准、许可、备案或登记确认的有效期限内完成有关公司境内债务融资工具或境外债务融资工具的发行或有关部分发行。

## **三、授权事项**

为有效协调发行公司境内债务融资工具和境外债务融资工具及发行过程中的具体事宜，董事会将提请股东大会授权管理层，在股东大会决议的框架和原则下，全权办理公司境内债务融资工具和境外债务融资工具的有关事项，包括但不限于：

- 1、依据适用的国家法律、法规及监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，根据公司和相关债务市场的具体情况，制定及调整公司发行境内债务融资工具或境外债务融资工具的具体发行方案，包括但不限于合适的发行主体、发行时机、具体发行数量和方式、发行条款、发行对象、期限、是否一次、多次或分期

发行及多品种发行、各次、各期及各品种发行规模及期限的安排、面值、利率的决定方式、币种（包括离岸人民币）、定价方式、发行安排、担保函、支持函等信用增级安排、评级安排、具体申购办法、是否设置回售条款和赎回条款、具体配售安排、募集资金用途、登记注册、公司境内债务融资工具上市/挂牌及上市/挂牌场所、降低偿付风险措施、偿债保障措施等（如适用）与公司境内债务融资工具和境外债务融资工具发行有关的全部事宜；

2、决定聘请中介机构，签署、执行、修改、完成与公司境内债务融资工具、境外债务融资工具发行相关的所有协议和文件（包括但不限于保荐协议、承销协议、担保协议、支持函等信用增级协议、债券契约、聘用中介机构的协议、受托管理协议、清算管理协议、登记托管协议、上市/挂牌协议及其它法律文件等）以及按相关法律法规及公司证券上市/挂牌地的交易所上市/挂牌规则进行相关的信息披露（包括但不限于初步及最终债务融资工具发行备忘录、与公司境内债务融资工具、境外债务融资工具发行相关的所有公告、通函等）；

3、为公司境内债务融资工具、境外债务融资工具发行选择并聘请受托管理人、清算管理人，签署受托管理协议、清算管理协议以及制定债务融资工具持有人会议规则（如适用）；

4、办理公司境内债务融资工具、境外债务融资工具发行的一切申报及上市/挂牌事项（如适用），包括但不限于根据有关监管部门的要求制作、修改、报送公司境内或境外债务融资工具发行、上市/挂牌及本公司、发行主体及/或第三方提供担保、支持函等信用增级协议的申报材料，签署相关申报文件及其它法律文件；

5、除涉及有关法律、法规及公司《章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门意见、政策变化，或市场条件变化，对与公司境内债务融资工具、境外债务融资工具发行有关的事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行公司境内债务融资工具、境外债务融资工具发行的全部或部分工作；

6、办理与公司境内债务融资工具、境外债务融资工具发行有关的其它相关事项；

7、在股东大会批准上述授权基础上，同意董事会授权公司获授权人士为发行公司境内债务融资工具和境外债务融资工具的获授权人士，共同或分别代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与公司境内债务融资工具、境外债

务融资工具发行有关的一切事务。

上述授权自股东大会审议通过之日起 36 个月或上述授权事项办理完毕孰早之日止（视届时是否已完成全部公司境内债务融资工具、境外债务融资工具发行而定）。但若董事会及/或其获授权人士已于授权有效期内决定有关公司境内债务融资工具、境外债务融资工具的发行或部分发行，且公司亦在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可、备案或登记的（如适用），则公司可在该批准、许可、备案或登记确认的有效期内完成有关公司境内债务融资工具、境外债务融资工具的发行或有关部分发行，就有关发行或部分发行的事项，上述授权有效期延续到该等发行或部分发行完成之日止。

#### 四、发行人简要财务会计信息

##### （一）本公司最近三年合并报表范围变化情况

##### 1、截至 2018 年 12 月 31 日纳入合并范围的子公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地
上海大众燃气有限公司	上海	中国（上海）自由贸易试验区福山路 309 号
上海市南燃气发展有限公司	上海	上海市厦门路 242 号 304 室
上海煤气物资供销公司	上海	上海市杨浦区淞沪路 98 号 1601 室-2
上海大众燃气投资发展有限公司	上海	浦东新区康桥镇沪南路 2575 号 1226 室（康桥）
南通大众燃气有限公司	江苏	南通市工农北路 59 号
南通大众燃气设备有限公司	江苏	南通市唐家花行 54 号
南通大众燃气安装工程有限公司	江苏	南通市工农北路 59 号
如东大众燃气有限公司	江苏	江苏省如东县掘港镇珠江路 508 号
南通开发区大众燃气有限公司	江苏	南通开发区上海路南、温州路西
江苏大众水务集团有限公司	江苏	徐州市乔家湖村三八河
沛县源泉水务运营有限公司	江苏	江苏省徐州市沛县东环路西侧、沿河大桥南
徐州大众水务运营有限公司	江苏	徐州市乔家湖村三八河污水处理厂
连云港西湖污水处理有限公司	江苏	东海县经济开发区西区西南侧
上海大众市政发展有限公司	上海	上海市浦东新区康桥镇康士路 29 号 2122 室
上海翔殷路隧道建设发展有限公司	上海	上海市浦东新区康桥镇康士路 29 号 2120 室
杭州萧山钱塘污水处理有限公司	萧山	杭州市萧山区通惠中路 99 号

子公司名称	主要经营地	注册地
上海大众嘉定污水处理有限公司	上海	上海市嘉定区嘉罗路 1720 号
上海大众环境产业有限公司	上海	上海市浦东新区康桥镇康士路 29 号 2121 室
海南大众海洋产业有限公司	海南	海南省琼海市长坡镇沙老港
大众（香港）国际有限公司	香港	香港九龙柯士甸道西 1 号环球贸易广场 82 楼 8204B 室
上海卫铭生化股份有限公司	上海	上海市浦东新区江东路 1728 号
上海大众集团资本股权投资有限公司	上海	上海市浦东新区商城路 518 号 24A01 室
FretumConstruction&EngineeringEnterpriseLimited	香港	香港九龙柯士甸道西 1 号环球贸易广场 82 楼 8204B 室
GalaxyBuilding&DevelopmentCorporationLimited	香港	香港九龙柯士甸道西 1 号环球贸易广场 82 楼 8204B 室
AceBestInvestingManagementCorporationLimited	香港	香港九龙柯士甸道西 1 号环球贸易广场 82 楼 8204B 室
琼海春盛旅游发展有限公司	海南	海南省琼海市长坡镇椰林村委会
上海大众资产管理有限公司	上海	中国（上海）自由贸易试验区泰谷路 169 号 A 楼 906 室
上海大众融资租赁有限公司	上海	中国（上海）自由贸易试验区加枫路 26 号 108 室
InterstellarCapitalInvestmentCo.,Limited	香港	香港九龙柯士甸道西 1 号环球贸易广场 82 楼 8204B 室
海南春茂生态农业发展有限公司	海南	海南省琼海市长坡镇沙老港场区办公楼
上海大众交通商务有限公司	上海	上海市徐汇区中山西路 1515 号 1112 室
上海众贡信息服务有限公司	上海	上海市崇明县横沙乡富民支路 58 号 A1-5932 室（上海横泰经济开发区）
Allpay(International)FinanceServiceCorporationLimited	香港	香港九龙柯士甸道西 1 号环球贸易广场 82 楼 8204B 室
邳州源泉水务运营有限公司	江苏	邳州市运河镇镇东村东 500 米
徐州源泉污水处理有限公司	江苏	江苏徐州工业园内（310 国道、206 国道交叉处南 100 米）
Platinum Capital Investment Corporation Limited	香港	开曼群岛
Dazhong (VietNam) International Company Limited	越南	2nd floor, VTP Tower, No. 8 Nguyen Hue street, Ben Nghe Ward, District 1, Ho Chi Minh City, Vietnam
上海儒驭能源投资有限公司	上海	上海市崇明区港西镇三双公路 1021 号 10 幢 G1016 室（上海津桥经济开发区）
上海大众运行物流股份有限公司	上海	上海市静安区汶水路 451 号
上海大众运行供应链管理有限公司	上海	上海市普陀区绥德路 56 号
徐州青山泉大众水务运营有限公司	江苏	徐州市贾汪区青山泉镇纺织工业园

子公司名称	主要经营地	注册地
徐州市贾汪大众水务运营有限公司	江苏	江苏徐州工业园区 310 国道与 206 国道交叉处南 100 米
Ultra Partner Limited	香港	开曼群岛
Century Charm Limited	香港	开曼群岛

## 2、最近三年公司合并报表范围变化情况

### (1) 2016 年公司合并报表范围变化情况

#### 公司 2016 年增加合并单位情况

被购买方名称	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日的确定依据
上海大众交通商务有限公司	100.00	受让股份取得	经过国家有关部门批准并支付全部股权转让款

### (2) 2017 年公司合并报表范围变化情况

#### 公司 2017 年增加合并单位情况

被购买方名称	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日的确定依据
邳州源泉水务运营有限公司	51.00	受让股份取得	支付股权转让款并办理变更手续
徐州源泉污水处理有限公司	51.00	受让股份取得	支付股权转让款并办理变更手续

### (3) 2018 年公司合并报表范围变化情况

#### 公司 2018 年增加合并单位情况

被购买方名称	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日的确定依据
上海儒驭能源投资有限公司	100.00	受让股份取得	办理股权交割变更手续
上海大众运行物流股份有限公司	80.00	受让股份取得	办理股权交割变更手续

## (二) 本公司最近三年的资产负债表、利润表及现金流量表

### 1、合并资产负债表

单位：亿元

项目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
<b>流动资产：</b>			
货币资金	30.53	51.32	34.18
交易性金融资产	1.90		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		0.21	0.74

项目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
应收票据及应收账款	4.26	3.07	3.04
其中：应收票据	0.00		0.04
应收账款	4.26	3.07	3.00
预付款项	0.31	0.20	0.10
其他应收款	0.35	3.41	0.58
其中：应收利息	0.00	0.00	0.00
应收股利		0.09	0.01
买入返售金融资产			
存货	3.56	3.15	3.17
其中：消耗性生物资产			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	9.36	6.57	4.42
待摊费用			
其他流动资产	1.20	2.26	1.70
其他金融类流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>51.46</b>	<b>70.19</b>	<b>47.93</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款		1.38	2.25
可供出售金融资产		8.93	7.92
其他债权投资	3.52		
持有至到期投资			
长期应收款	15.77	14.60	16.97
长期股权投资	71.52	55.58	47.41
其他权益工具投资	0.90		
其他非流动金融资产	12.76		
投资性房地产	0.61	0.63	0.65
固定资产	44.43	41.35	40.49
在建工程	4.11	7.83	5.36
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	10.23	6.56	4.31
开发支出			
商誉	0.14	0.01	0.01
长期待摊费用	0.06	0.04	0.05
递延所得税资产	0.35	0.32	0.20
其他非流动资产	0.06	0.02	
<b>非流动资产合计</b>	<b>164.46</b>	<b>137.25</b>	<b>125.63</b>
<b>资产总计</b>	<b>215.92</b>	<b>207.44</b>	<b>173.55</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	21.80	24.59	15.03

项目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
交易性金融负债			
应付票据及应付账款	13.83	12.64	12.90
预收款项	0.30	10.72	9.40
合同负债	10.72		
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	0.63	0.76	0.84
应交税费	0.47	0.26	-0.07
其他应付款	6.90	5.88	8.16
其中：应付利息	0.76	0.27	0.03
应付股利	0.62	0.01	0.01
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	12.76	24.07	6.52
预提费用			
递延收益-流动负债			
应付短期债券			
其他流动负债	0.01	10.11	3.03
其他金融类流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>67.42</b>	<b>89.01</b>	<b>55.82</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	17.54	8.28	3.78
应付债券	27.79	10.93	15.95
长期应付款	2.50	2.43	1.68
长期应付职工薪酬	0.37	0.35	0.39
预计负债	0.41	0.33	0.19
递延所得税负债	1.83	0.35	0.99
递延收益	12.25	12.18	12.24
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>62.69</b>	<b>34.84</b>	<b>35.23</b>
<b>负债合计</b>	<b>130.11</b>	<b>123.85</b>	<b>91.05</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			
实收资本(或股本)	29.52	29.52	29.03
其它权益工具			
其它权益工具：优先股			
资本公积金	12.07	10.99	10.31
减：库存股			
其它综合收益	5.99	11.06	13.98
专项储备	0.00		
盈余公积金	5.32	5.00	4.62
一般风险准备	0.00	0.00	0.00
未分配利润	21.69	15.83	13.24
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>74.60</b>	<b>72.41</b>	<b>71.19</b>
少数股东权益	11.21	11.19	11.31

项目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
所有者权益合计	85.81	83.59	82.51
负债和所有者权益总计	215.92	207.44	173.55

## 2、合并利润表

单位：亿元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
营业总收入	50.68	47.00	45.35
营业收入	49.42	46.02	44.43
其他类金融业务收入-利息收入	1.26	0.98	0.91
营业总成本	54.17	49.33	45.59
营业成本	45.00	39.30	38.20
营业税金及附加	0.33	0.41	0.32
销售费用	1.99	1.87	1.68
管理费用	3.97	3.83	3.84
研发费用	0.01	0.00	0.00
财务费用	2.56	3.54	1.55
资产减值损失		0.38	-0.01
信用减值损失	0.31		
其他业务成本(金融类)			
其他经营收益	8.42	8.62	6.86
公允价值变动净收益	0.54	0.18	-0.02
投资净收益	7.71	8.36	6.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6.14	4.18	5.02
汇兑净收益			
资产处置净收益	0.01	0.01	0.00
其他净收益	0.16	0.07	
营业利润	4.93	6.29	6.62
加：营业外收入	0.06	0.12	0.36
减：营业外支出	0.10	0.14	0.17
利润总额	4.89	6.27	6.81
减：所得税	0.60	0.72	0.47
净利润	4.29	5.56	6.34
减：少数股东损益	-0.49	0.81	0.86
归属于母公司所有者的净利润	4.78	4.74	5.48
其他综合收益税后净额	-5.07	-2.95	-3.37
综合收益总额	-0.77	2.61	2.97
减：归属于少数股东的综合收益总额	-0.49	0.79	1.01
归属于母公司普通股股东综合收益总额	-0.28	1.82	1.96

### 3、合并现金流量表

单位：亿元

项目	2018年	2017年	2016年
<b>经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	52.60	51.32	50.90
收到的税费返还	0.01	0.01	0.05
收到其他与经营活动有关的现金	0.49	0.65	1.23
经营活动现金流入(金融类)	1.49	1.02	0.86
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>54.59</b>	<b>52.99</b>	<b>53.03</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	41.60	38.37	38.29
支付给职工以及为职工支付的现金	6.23	5.84	5.22
支付的各项税费	1.89	2.05	1.91
支付其他与经营活动有关的现金	2.07	1.67	1.66
经营活动现金流出(金融类)			
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>51.79</b>	<b>47.92</b>	<b>47.09</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2.80</b>	<b>5.07</b>	<b>5.95</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	18.23	19.66	12.16
取得投资收益收到的现金	3.93	3.68	5.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.01	0.01	0.02
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1.00	0.18	0.07
收到其他与投资活动有关的现金	1.39	2.23	3.45
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>24.56</b>	<b>25.76</b>	<b>21.26</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7.48	9.23	5.45
投资支付的现金	27.05	30.89	22.03
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	11.58	0.25	-0.41
支付其他与投资活动有关的现金	0.23	0.24	0.39
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>46.35</b>	<b>40.61</b>	<b>27.46</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-21.78</b>	<b>-14.86</b>	<b>-6.20</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	0.50	2.10	14.01
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.50	0.50	0.10
取得借款收到的现金	45.86	33.09	36.25
收到其他与筹资活动有关的现金	2.42	1.58	1.55
发行债券收到的现金	16.90	26.00	3.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>65.68</b>	<b>62.76</b>	<b>54.81</b>
偿还债务支付的现金	61.04	25.92	32.39

项目	2018年	2017年	2016年
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5.08	4.61	3.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.26	0.54	0.29
支付其他与筹资活动有关的现金	0.31	4.78	1.75
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>66.43</b>	<b>35.31</b>	<b>37.65</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-0.75</b>	<b>27.46</b>	<b>17.16</b>
汇率变动对现金的影响	0.76	-1.13	0.18
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-18.98</b>	<b>16.54</b>	<b>17.09</b>
期初现金及现金等价物余额	49.13	32.59	15.50
期末现金及现金等价物余额	30.15	49.13	32.59

#### 4、母公司资产负债表

单位：亿元

项目	2018年末	2017年末	2016年末
<b>流动资产：</b>			
货币资金	19.31	36.13	21.12
交易性金融资产	0.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		0.02	0.00
应收账款及应收票据			
预付款项	0.00		0.01
其他应收款	9.17	13.01	6.03
其中：应收利息			
应收股利		0.09	0.01
买入返售金融资产			
存货			
其中：消耗性生物资产			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			0.16
待摊费用			
其他流动资产	0.12	0.04	0.01
其他金融类流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>28.61</b>	<b>49.29</b>	<b>27.34</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		0.69	3.27
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	94.55	78.24	66.61
其他非流动金融资产	0.69		
投资性房地产	0.40	0.41	0.42
固定资产	0.02	0.02	0.01

项目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
在建工程	0.87	0.53	0.20
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	0.07	0.02	0.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>96.58</b>	<b>79.91</b>	<b>70.50</b>
<b>资产总计</b>	<b>125.19</b>	<b>129.20</b>	<b>97.84</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	16.15	19.59	7.99
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			0.00
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	0.08	0.11	0.23
应交税费	0.01	0.03	0.01
其他应付款	7.49	8.51	7.04
其中：应付利息			0.01
应付股利			0.01
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	2.00	16.00	
预提费用			
递延收益-流动负债			
应付短期债券			
其他流动负债		10.10	3.02
其他金融类流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>25.74</b>	<b>54.34</b>	<b>18.30</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	9.60		
应付债券	27.79	10.93	15.95
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	0.01	0.01	0.55
递延收益-非流动负债			

项目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>37.41</b>	<b>10.94</b>	<b>16.50</b>
负债差额(特殊报表科目)			
负债差额(合计平衡项目)			
<b>负债合计</b>	<b>63.15</b>	<b>65.28</b>	<b>34.80</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	29.52	29.52	29.03
其它权益工具			
其它权益工具: 优先股			
资本公积金	12.50	11.62	10.90
减: 库存股			
其它综合收益	5.99	10.12	12.48
专项储备			
盈余公积金	5.32	5.00	4.62
一般风险准备			
未分配利润	8.71	7.65	6.01
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>62.04</b>	<b>63.92</b>	<b>63.04</b>
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>62.04</b>	<b>63.92</b>	<b>63.04</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>125.19</b>	<b>129.20</b>	<b>97.84</b>

## 5、母公司利润表

单位: 亿元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
<b>营业总收入</b>	<b>0.02</b>	<b>0.07</b>	<b>0.03</b>
营业收入	0.02	0.07	0.03
其他类金融业务收入			
<b>营业总成本</b>	<b>2.72</b>	<b>3.92</b>	<b>2.09</b>
营业成本	0.02	0.06	
营业税金及附加	0.02	0.02	0.01
销售费用			
管理费用	0.97	0.79	0.91
财务费用	1.74	3.01	1.19
资产减值损失		0.04	-0.01
信用减值损失	-0.03		
其他业务成本(金融类)			
<b>其他经营收益</b>	<b>5.85</b>	<b>7.65</b>	<b>5.50</b>
公允价值变动净收益	-0.05	0.00	0.00
投资净收益	5.89	7.65	5.50
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	4.95	3.43	4.60

项目	2018年	2017年	2016年
汇兑净收益			
其他净收益	0.01		
<b>营业利润</b>	<b>3.15</b>	<b>3.79</b>	<b>3.44</b>
加：营业外收入	0.02		0.00
减：营业外支出	0.01		0.01
其中：非流动资产处置净损失			
<b>利润总额</b>	<b>3.16</b>	<b>3.79</b>	<b>3.43</b>
减：所得税	-0.01		
加：未确认的投资损失			
<b>净利润</b>	<b>3.17</b>	<b>3.79</b>	<b>3.43</b>
减：少数股东损益			
归属于母公司所有者的净利润			
其他综合收益税后净额	-4.13	-2.36	-3.69
<b>综合收益总额</b>	<b>-0.96</b>	<b>1.43</b>	<b>-0.26</b>
减：归属于少数股东的综合收益总额			
归属于母公司普通股股东综合收益总额			

#### 6、母公司现金流量表

单位：亿元

项目	2018年	2017年	2016年
<b>经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	0.03	0.07	0.03
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	0.08	0.12	0.03
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>0.10</b>	<b>0.19</b>	<b>0.07</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	0.01	0.04	
支付给职工以及为职工支付的现金	0.75	0.65	0.65
支付的各项税费	0.04	0.01	0.03
支付其他与经营活动有关的现金	0.26	0.25	0.22
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1.05</b>	<b>0.95</b>	<b>0.90</b>
经营活动产生的现金流量净额差额(合计平衡项目)			
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-0.95</b>	<b>-0.76</b>	<b>-0.83</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	9.43	8.18	1.76
取得投资收益收到的现金	2.06	3.79	3.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			0.00
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	0.04	0.32	1.28
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>11.53</b>	<b>12.28</b>	<b>6.17</b>

项目	2018年	2017年	2016年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.48	0.40	0.15
投资支付的现金	21.46	23.56	4.90
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			0.98
支付其他与投资活动有关的现金	0.04		0.01
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>21.98</b>	<b>23.96</b>	<b>6.04</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10.45</b>	<b>-11.67</b>	<b>0.13</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1.60	13.92
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	29.30	23.26	11.08
收到其他与筹资活动有关的现金		1.58	1.55
发行债券收到的现金	16.90	26.00	3.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>46.20</b>	<b>52.44</b>	<b>29.55</b>
偿还债务支付的现金	48.16	17.00	8.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3.83	3.51	2.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	0.31	1.86	1.74
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>52.30</b>	<b>22.37</b>	<b>13.14</b>
筹资活动产生的现金流量净额差额(合计平衡项目)			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6.10</b>	<b>30.06</b>	<b>16.41</b>
汇率变动对现金的影响	0.68	-1.04	0.10
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-16.81</b>	<b>16.59</b>	<b>15.81</b>
期初现金及现金等价物余额	36.13	19.54	3.73
期末现金及现金等价物余额	19.31	36.13	19.54

### (三) 本公司最近三年主要财务指标

财务指标	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率（倍）	0.76	0.79	0.86
速动比率（倍）	0.71	0.75	0.80
资产负债率（%）	60.26	59.70	52.46%
财务指标	2018年度	2017年度	2016年度
总资产周转率（合并）	0.24	0.25	0.28
应收账款周转率（合并）	13.49	15.17	14.51
存货周转率（合并）	13.42	12.44	12.82
EBITDA（亿元）	12.89	11.79	11.31

注：上述各指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货-预付款项)/流动负债  
资产负债率=负债合计/资产总计

总资产周转率=营业收入/平均资产总额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额，存货周转率=营业成本/存货平均余额

EBITDA=利润总额+列入财务费用的利息支出+固定资产折旧+无形资产及其他资产摊销

#### (四) 管理层简明财务分析

##### 1、资产负债分析

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	3,052,611,165.71	14.14	5,131,980,979.06	24.74	-40.52	主要为公司年初归还公司债(11沪大众)16亿,以及本期对外投资较多
交易性金融资产	189,946,422.56	0.88			不适用	执行金融工具新会计准则,根据规定,前期比较财务报表数据不调整
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			21,178,307.92	0.10	不适用	执行金融工具新会计准则,根据规定,前期比较财务报表数据不调整
应收票据及应收账款	426,439,484.77	1.97	306,649,164.25	1.48	39.06	主要为应收账款增加。应收账款增加主要为子公司嘉定污水尚未收到

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
						的污水处理 费, 以及新增 子公司大众运 行而增加的应 收账款
预付款项	30,872,800.14	0.14	20,367,700.47	0.10	51.58	主要为购气款 预付增加
其他应收款	34,674,120.13	0.16	341,088,998.57	1.64	-89.83	主要为上海世 合实业有限公司 的暂借款收回
其中: 应收股利			9,021,405.00	0.04	-100.00	2017 年末应收 上海杭信投资 管理有限公司 分红款已于 2018 年 1 月收 到
一年内到期的非流动资产	935,964,001.07	4.33	656,929,815.38	3.17	42.48	主要为子公司 大众融资租赁 将于 2019 年度 到期项目款项 增加
其他流动资产	119,978,097.25	0.56	226,364,443.22	1.09	-47.00	执行金融工具 新会计准则, 根据规定, 前 期比较财务报 表数据不调整。 上年末中含理 财产品, 而本 年末中理财产 品根据新准则 规定分别计入 相应科目
发放贷款和垫款			137,506,500.00	0.66	-100.00	子公司闵行小 贷于 2018 年 1 月已转让
可供出售金融资产			893,243,718.65	4.31	不适用	执行金融工具 新会计准则, 根据规定, 前 期比较财务报

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
						表数据不调整
其他债权 投资	351,732,923.0 5	1.63			不适用	执行金融工具 新会计准则， 根据规定，前 期比较财务报 表数据不调整
在建工程	410,989,322.6 0	1.90	783,343,158.36	3.78	-47.53	主要为子公司 大众嘉定污水 的污水处理大 提标改造项目 完工结转至无 形资产，以及 子公司南通燃 气在建的办公 楼完工结转至 固定资产
无形资产	1,022,822,959. 15	4.74	655,970,532.07	3.16	55.93	主要为子公司 大众嘉定污水 的污水处理大 提标改造项目 完工转入无形 资产
商誉	14,048,573.95	0.07	1,311,712.51	0.01	971.01	增加部分系收 购上海大众运 行而形成的
长期待摊 费用	5,784,128.53	0.03	3,500,753.96	0.02	65.23	主要为新增项 目管理费（受 益期超过一 年）
其他非流 动资产	6,040,585.47	0.03	1,866,113.21	0.01	223.70	主要为子公司 预付的购置非 流动资产款项
预收款项	29,891,525.85	0.14	1,071,930,245.8 7	5.17	-97.21	执行收入新会 计准则，根据 规定，前期比 较财务报表数 据不调整。本 年末将符合收 入新准列的业 务内容列示于

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
						合同负债科目
合同负债	1,072,073,714.29	4.97			不适用	执行收入新会计准则, 根据规定, 前期比较财务报表数据不调整
应交税费	46,549,955.84	0.22	25,614,564.59	0.12	81.73	增加部分主要为新纳入合并报表范围的子公司上海儒驭的应付未付税费
应付利息	76,384,687.11	0.35	26,796,743.54	0.13	185.05	主要为债券和其他债务工具付息周期影响, 导致本年末计提的应付未付利息大于上年末的应付未付利息
应付股利	62,017,496.19	0.29	911,293.00	0.00	6,705.44	主要为新纳入合并报表范围的子公司上海儒驭尚未支付给老股东的股利
一年内到期的非流动负债	1,276,378,833.08	5.91	2,406,628,348.60	11.60	-46.96	主要为公司年初时归还公司债(11沪大众)16亿元
其他流动负债	839,181.83	0.00	1,010,985,515.60	4.87	-99.92	主要为公司归还超短期融资券5亿元和短期融资券5亿
长期借款	1,753,936,228.63	8.12	827,881,992.45	3.99	111.86	为了发展业务而增加的长期借款
应付债券	2,779,470,233.01	12.87	1,092,798,849.57	5.27	154.34	主要为新增公司债(18公用01、18公用03、

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
						18 公用 04) 共 计 16.9 亿元
递延所得 税负债	182,753,753.2 0	0.85	34,791,827.43	0.17	425.28	执行金融工具 新会计准则， 按规定，前期 比较财务报表 数据不调整。 本年末含执行 金融工具新准 则，原成本法 核算权益工具 采用公允价值 计量而相应产 生的递延所得 税负债

2018 年末，发行人资产总计为 2,159,236.28 万元，相较 2017 年末上升 84,834.16 万元，增幅为 4.09%。发行人 2018 年末负债合计为 1,301,118.97 万元，较 2017 年末增加 62,661.56 万元，增幅为 5.06%，主要系发行人应付股利、长期借款、应付债券及递延所得税负债增加所致。2018 年末发行人归属于母公司所有者权益权益合比较 2017 年末有所上升，增幅为 3.02%。

## 2、现金流量分析

单位：元

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年 同期增减 (%)	变动原因
经营活动产生的 现金流量净额	280,254,371.31	507,040,713.85	-44.73	公司下属燃气 企业本年度支 付的购气款较 上年同期增加
投资活动产生的 现金流量净额	-2,178,320,800.82	-1,485,645,244.32	-46.62	公司增加对外 投资
筹资活动产生的 现金流量净额	-75,498,442.85	2,745,799,455.08	-102.75	本年度兑付公 司债（11 沪大 众）16 亿，及 归还超短期融

				资券 5 亿和短期融资券 5 亿
--	--	--	--	------------------

2018 年度公司经营活动产生的现金流量净额为 28,025.44 万元，较上年同期下降 44.73%，主要系公司下属燃气企业本年度支付的购气款较上年同期增加。投资活动产生的现金流量净额仍然为负，为-217,832.08 万元，投资活动有关现金流量继续维持净流出状态，主要系公司增加对外投资。2018 年度筹资活动产生的现金流量净额为-7,549.84 万元，较 2017 年度下降 102.75%，主要系公司兑付公司债以及偿还超短期融资券和短期融资券所致。

### 3、偿债能力分析

财务指标	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.76	0.79	0.86
速动比率（倍）	0.71	0.75	0.80
资产负债率（%）	60.26	59.70	52.46

2018 年公司流动比率为 0.76，速动比率为 0.71，均较 2017 年有所下降，2018 年公司资产负债率为 60.26%，较 2017 年有所上升。

### 4、盈利能力分析

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	4,941,709,870.41	4,602,108,248.71	7.38
营业成本	4,500,086,587.24	3,929,672,525.98	14.52
销售费用	199,130,441.86	186,555,331.73	6.74
管理费用	397,272,642.78	383,271,982.25	3.65
研发费用	1,077,593.39	461,391.89	133.55
财务费用	255,703,473.11	354,091,460.08	-27.79
经营活动产生的现金流量净额	280,254,371.31	507,040,713.85	-44.73
投资活动产生的现金流量净额	-2,178,320,800.82	-1,485,645,244.32	-46.62
筹资活动产生的现金流量净额	-75,498,442.85	2,745,799,455.08	-102.75

2018 年度，公司实现营业总收入 50.68 亿元，较上年同期增长 7.82%。合并税前利润 4.89 亿元，较上年同期下降 22.06%，合并净利润 4.29 亿元，较上年同期下降 22.71%，属于母公司所有者的净利润 4.78 亿元，较上年同期增加 0.01%。

2018 年度，公司净资产收益率 6.42%，较上年同期 6.56%下降 0.14 个百分点。

#### 5、未来业务发展目标及盈利能力的可持续性

(1) 以公用事业主业为重点，有效推进项目建设。

公用事业项目储备及拓展是未来公司经营工作的重中之重，是大众公用在公用事业领域投资运营长期性、战略性的任务，也是保持和提升公司核心竞争力并实现可持续发展的源动力。大众公用将集中优势资源助力主业发展。公用事业主业的成长要不断围绕主营业务进行上下游和国内外延伸，力争早日形成资源控制、市场营销及产业服务相互支撑的产业布局。

自营金融产业方面，融资租赁公司继续推进业务模式转型，围绕“消费金融、平台金融”两大重点拓展业务，大众商务卡公司要不断优化商户结构，着重线上体验，不断拓展与其他优质平台的合作机会，加快探索创新业务模式并寻求新的发展。创投类业务拓展方面，通过参股的投资平台，分享其稳定的业绩回报。

(2) 加强人力资源建设，努力提升人才队伍的整体素质。

随着公司业务的逐步拓展和管控要求的不断提升，公司将以适应公司中长期发展战略为核心，通过外部高素质人才的引进和内部员工重点培养方式相结合，持续开展各类培训，提高员工素质，改善人才结构，建设一支专业化、职业化并与公司发展战略相适应的人才队伍，为公司持续健康发展提供充足的人才保障。

(3) 拓展公司融资渠道，促进资金合理有效利用。

公司要不断拓宽融资渠道，优化融资结构，提升资金流动性管理能力，满足公司战略发展的资金需求。灵活应用各种融资工具，以满足公司短期周转、债务偿还、重点投资项目配资等方面的需要。并通过 NC 财务管理平台、业财一体化系统等信息化管理手段，加强对公司资金流向的严格监督控制，确保资金使用过程中的合理性，有效防范资金运作风险。

(4) 加强公司信息化管控，内控管理常抓不懈。

进一步深化公司信息化建设工作标准化、体系化水平和自主可控能力，持续加强信息化与公司经营业务的关联深度，深度融合，务实高效，发挥信息化工作在管理创新、效率提升、内部控制、科学决策方面的突出作用，有力支撑公司各项经营管理工作。

公司内控管理要不断强化完善有效的、系统的内部控制机制和内部监督约束机制，匹配公司不同时期、不同业务发展的需要。要不断提升内部审计监督稽查

水平，充分使用信息化平台和工具，进一步强化内控工作落实。

## 五、境内外债务融资工具发行的募集资金用途

公司境内外债务融资工具所募集资金在扣除发行费用后，拟用于包括但不限于偿还公司债务、补充流动资金、项目建设等用途。募集资金用于前述用途的金额、比例等具体使用事项将由董事会提请股东大会授权管理层根据公司财务状况等实际情况确定。

公司境内外债务融资工具募集资金的运用将在一定程度上满足公司日常生产经营需求，有助于优化公司债务结构，促进公司持续健康发展。

## 六、其他重要事项

### （一）对外担保情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司担保余额合计 151,550.74 万元，其中对子公司的担保余额 151,550.74 万元，不含对子公司的对外担保余额 0 万元。公司无逾期担保的情形。

### （二）重大未决诉讼及仲裁情况

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

特此公告

上海大众公用事业（集团）股份有限公司董事会

2020 年 3 月 31 日