

股票代码：600635

股票简称：大众公用

编号：临 2017-028

债券代码：122112

债券简称：11 沪大众

上海大众公用事业（集团）股份有限公司 关于非公开发行可交换公司债券的预案公告

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、关于公司符合发行可交换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《上市公司股东发行可交换公司债券试行规定》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经对照自查，上海大众公用事业（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）不存在不得非公开发行可交换公司债券的情形，具备向合格投资者非公开发行可交换公司债券的资格和条件。

二、本次可交换公司债券发行概况

（一）发行债券的种类

本次发行债券的种类系可交换为公司所持有的大众交通（集团）股份有限公司（以下简称“大众交通”）A 股股票（600611.SH）的可交换公司债券。

（二）发行方式和规模

本次可交换公司债券采用非公开发行的方式，规模为总额不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元），可分期发行。具体发行规模及发行期次安排将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

（三）票面金额和发行价格

本次可交换公司债券每张面值人民币 100 元，按面值平价发行。

（四）发行对象及向公司股东配售的安排

本次可交换公司债券的发行对象为符合《管理办法》以及其他有关投资者适当性管理规定的合格投资者。本次发行可交换公司债不向公司股东优先配售。

（五）债券期限和品种

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

（六）票面利率

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

（七）初始换股价格

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

（八）担保措施

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

（九）募集资金用途和募集资金专项账户

本次可交换公司债券所募集资金在扣除发行费用后，拟用于包括但不限于偿还公司债务、补充流动资金、项目建设等用途。募集资金用于前述用途的金额、比例等具体使用事项将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况等实际情况确定。

公司将根据相关法律、法规的规定指定募集资金专项账户，用于本次可交换公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

（十）偿债保障措施

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

（十一）债券挂牌转让安排

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

（十二）承销方式

本次可交换公司债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

（十三）其他事项

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

（十四）决议有效期

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

三、授权事项

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

- 1、根据法律、法规、规章、规范性文件的规定和公司股东大会的决议，结合公司和市场实际情况，确定本次可交换公司债券的最终方案和条款，包括但不限于确定具体发行规模、债券期限、发行对象、发行期次、换股期限、初始换股价格、担保措施、债券利率、募集资金具体用途、换股价格调整及向下修正、赎回及回售机制、信用评级、偿债保障和交易流通安排、决定本次发行时机、设立偿债保障金专户和募集资金专户以及其他与发行方案相关的事宜。

2、聘请为本次可交换公司债券提供服务的中介机构及债券受托管理人。

3、具体实施本次可交换公司债券发行申请、挂牌转让申请等事宜，包括但不限于制作、签署、修改、报送、执行与本次发行可交换公司债券有关的协议、申报文件、反馈文件、信息披露公告以及其他法律文件。

4、按照法律、法规、规章、规范性文件的规定以及发行文件的约定，具体办理本次可交换公司债券存续期管理工作，包括但不限于信息披露、还本付息、换股价格调整及向下修正实施、赎回及回售实施等事宜。

5、因法律法规、监管政策、市场情况发生变化或者出现不可抗力情形，除涉及相关法律、法规、规章、规范性文件、监管机构要求以及《公司章程》规定必须由股东大会重新表决的事项外，对本次发行可交换公司债券的具体方案进行修改、调整或根据情况酌情决定本次发行延期实施或是否继续开展。

上述授权事项中，除第4项授权有效期为本次可交换公司债券的存续期内外，其余事项有效期为24个月，自公司股东大会审议通过本议案之日起计算。如果公司已于上述决议有效期内决定有关发行，且公司亦在上述决议有效期内取得监管部门的发行批准、许可、注册通知或登记的，则公司可在该等批准、许可、注册通知书或登记确认的有效期内完成有关发行。

四、发行人简要财务会计信息

（一）本公司最近三年合并报表范围变化情况

1、截至2016年12月31日纳入合并范围的子公司情况

子公司名称	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	江苏省南通市百花路11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	江苏省南通市通京大道918号2幢
如东大众燃气有限公司	江苏	江苏省南通市如东县掘港镇青园路5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
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	香港中环康乐广场 1 号怡和大厦 2616 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
上海闵行大众小额贷款股份有限公司	上海	上海市闵行区古美路 573 号
FretumConstruction&EngineeringEnterpriseLimited	香港	香港中环康乐广场 1 号怡和大厦 2616 室
GalaxyBuilding&DevelopmentCorporationLimited	香港	香港中环康乐广场 1 号怡和大厦 2616 室
AceBestInvestingManagementCorporationLimited	香港	香港中环康乐广场 1 号怡和大厦 2616 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)自由贸易试验区泰谷路 169 号 A 楼 604 室
InterstellarCapitalInvestmentCo.,Limited	香港	香港九龙广东道 1 号港威大厦 6 座 30 楼 3011 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	香港九龙广东道 1 号港威大厦 6 座 30 楼 3011 室

2、最近三年公司合并报表范围变化情况

（1）2014 年公司合并报表范围变化情况

本年度未发生合并报表范围变化

（2）2015 年公司合并报表范围变化情况

本年度未发生合并报表范围变化

(3) 2016 年公司合并报表范围变化情况

公司 2016 年增加合并单位情况

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

(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	2016 年末	2015 年末	2014 年末
流动资产：			
货币资金	34.18	15.53	15.65
交易性金融资产	0.74	1.06	0.47
应收票据	0.04	0.17	
应收账款	3.00	3.12	2.84
预付款项	0.10	0.09	0.04
应收利息	0.00	0.00	0.05
其他应收款	0.57	1.25	0.19
应收股利	0.01	0.17	
买入返售金融资产			
存货	3.17	2.79	3.45
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	4.42	5.06	
待摊费用			
其他流动资产	1.70	1.11	0.42
其他金融类流动资产			
流动资产合计	47.93	30.38	23.12
非流动资产：			
发放贷款及垫款	2.25	2.01	1.84
可供出售金融资产	7.92	8.34	7.86
持有至到期投资			
长期应收款	16.97	15.38	13.13
长期股权投资	47.41	41.38	30.56
投资性房地产	0.65	0.67	0.69
固定资产	40.49	37.38	35.07
在建工程	5.36	6.48	7.34
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	4.31	2.64	2.65

开发支出			
商誉	0.01		
长期待摊费用	0.05	0.05	0.05
递延所得税资产	0.20	0.20	0.06
其他非流动资产		0.03	0.68
非流动资产合计	125.63	114.55	99.94
资产总计	173.55	144.93	123.06
流动负债：			
短期借款	15.03	12.76	7.47
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	12.90	11.11	13.77
预收款项	9.40	8.08	9.04
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	0.84	0.59	0.48
应交税费	-0.07	0.06	-0.16
应付利息	0.03	0.02	0.02
应付股利	0.01	0.01	0.01
其他应付款	8.13	5.48	5.23
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	6.52	4.54	3.12
预提费用			
递延收益-流动负债			
应付短期债券			
其他流动负债	3.03		
其他金融类流动负债			
流动负债合计	55.82	42.65	39.00
非流动负债：			
长期借款	3.78	4.39	2.60
应付债券	15.95	15.90	15.86
长期应付款	1.68	0.94	0.37
长期应付职工薪酬	0.39	0.40	0.35
专项应付款			
预计负债	0.19	0.19	0.17
递延所得税负债	0.99	1.20	1.03
递延收益-非流动负债	12.24	10.90	10.01
其他非流动负债			
非流动负债合计	35.23	33.93	30.40
负债合计	91.05	76.58	69.39
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	29.03	24.67	16.45
其它权益工具			
其它权益工具：优先股			
资本公积金	10.31	1.69	2.07

减：库存股			
其它综合收益	13.98	17.50	7.50
专项储备			
盈余公积金	4.62	4.28	3.93
一般风险准备	0.00	0.00	0.00
未分配利润	13.24	9.59	14.13
归属于母公司所有者权益合计	71.19	57.74	44.08
少数股东权益	11.31	10.61	9.58
所有者权益合计	82.51	68.35	53.66
负债和所有者权益总计	173.55	144.93	123.06

2、合并利润表

项目	单位：亿元		
	2016 年	2015 年	2014 年
营业总收入	45.35	45.71	41.53
营业收入	44.43	45.21	41.31
其他类金融业务收入	0.91	0.51	0.22
营业总成本	45.59	45.68	42.85
营业成本	38.20	38.90	36.86
营业税金及附加	0.32	0.22	0.23
销售费用	1.68	1.43	1.09
管理费用	3.84	2.96	2.94
财务费用	1.55	1.57	1.60
资产减值损失	-0.01	0.60	0.13
其他业务成本(金融类)			
其他经营收益	6.86	6.35	5.29
公允价值变动净收益	-0.02	-0.22	0.00
投资净收益	6.87	6.57	5.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5.02	2.63	2.64
汇兑净收益			
营业利润	6.62	6.38	3.98
加：营业外收入	0.36	0.22	0.21
减：营业外支出	0.17	0.90	0.02
其中：非流动资产处置净损失	0.13	0.10	0.02
利润总额	6.81	5.70	4.17
减：所得税	0.47	0.37	0.43
净利润	6.34	5.33	3.74
减：少数股东损益	0.86	0.72	0.34
归属于母公司所有者的净利润	5.48	4.61	3.40
加：其他综合收益	-3.37	9.98	2.50
综合收益总额	2.97	15.31	6.24
减：归属于少数股东的综合收益总额	1.01	0.70	0.32
归属于母公司普通股股东综合收益总额	1.96	14.61	5.92

3、合并现金流量表

项目	单位：亿元		
	2016 年	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	50.90	49.99	47.93
收到的税费返还	0.05	0.02	
收到其他与经营活动有关的现金	1.23	1.01	0.59
经营活动现金流入(金融类)	0.86	0.51	0.22
经营活动现金流入小计	53.03	51.52	48.74
购买商品、接受劳务支付的现金	38.29	40.36	33.26
支付给职工以及为职工支付的现金	5.22	4.48	4.30
支付的各项税费	1.91	1.40	1.20
支付其他与经营活动有关的现金	1.66	2.21	1.38
经营活动现金流出(金融类)			1.76
经营活动现金流出小计	47.09	48.45	41.91
经营活动产生的现金流量净额	5.95	3.07	6.83
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	12.16	12.43	8.60
取得投资收益收到的现金	5.56	3.28	2.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.02	0.01	0.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.07		
收到其他与投资活动有关的现金	3.45	1.96	0.74
投资活动现金流入小计	21.26	17.69	11.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5.45	5.70	6.82
投资支付的现金	22.03	19.52	6.17
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-0.41		
支付其他与投资活动有关的现金	0.39	1.01	
投资活动现金流出小计	27.46	26.23	12.99
投资活动产生的现金流量净额	-6.20	-8.54	-1.53
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	14.01	0.88	1.07
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.10	0.88	1.07
取得借款收到的现金	36.25	34.75	16.78
收到其他与筹资活动有关的现金	1.55		
发行债券收到的现金	3.00		
筹资活动现金流入小计	54.81	35.63	17.86
偿还债务支付的现金	32.39	26.72	13.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3.50	2.50	3.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.29	0.18	0.27
支付其他与筹资活动有关的现金	1.75	0.78	
筹资活动现金流出小计	37.65	30.00	17.45
筹资活动产生的现金流量净额	17.16	5.62	0.41

汇率变动对现金的影响	0.18	0.04	-0.01
现金及现金等价物净增加额	17.09	0.20	5.71
期初现金及现金等价物余额	15.50	15.30	9.59
期末现金及现金等价物余额	32.59	15.50	15.30

4、母公司资产负债表

项目	单位：亿元		
	2016 年末	2015 年末	2014 年末
流动资产：			
货币资金	21.12	3.73	2.80
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00
应收票据			
应收账款			
预付款项	0.01	0.08	0.01
应收利息		0.00	0.05
其他应收款	6.03	7.40	6.89
应收股利	0.01	0.02	
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	0.60	
待摊费用			
其他流动资产	0.01		
其他金融类流动资产			
流动资产合计	27.34	11.83	9.76
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	3.27	3.82	4.05
持有至到期投资			
长期应收款		0.48	0.79
长期股权投资	66.61	62.49	50.66
投资性房地产	0.42	0.44	0.45
固定资产	0.01	0.01	0.01
在建工程	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	0.00	0.00	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			0.60

非流动资产合计	70.50	67.23	56.56
资产总计	97.84	79.06	66.32
流动负债：			
短期借款	7.99	6.69	5.12
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项	0.00		0.00
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	0.23	0.22	0.20
应交税费	0.01	0.02	0.06
应付利息	0.01	0.01	0.01
应付股利	0.01	0.01	0.01
其他应付款	7.03	3.75	4.17
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
预提费用			
递延收益-流动负债			
应付短期债券			
其他流动负债	3.02		
其他金融类流动负债			
流动负债合计	18.30	10.70	9.57
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	15.95	15.90	15.86
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	0.55	0.82	0.88
递延收益-非流动负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	16.50	16.73	16.74
负债差额(特殊报表科目)			
负债差额(合计平衡项目)			
负债合计	34.80	27.43	26.31
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	29.03	24.67	16.45
其它权益工具			
其它权益工具：优先股			
资本公积金	10.90	2.11	2.06
减：库存股			
其它综合收益	12.48	16.17	7.52
专项储备			

盈余公积金	4.62	4.28	3.93
一般风险准备			
未分配利润	6.01	4.41	10.04
归属于母公司所有者权益合计	63.04	51.64	40.01
少数股东权益			
所有者权益合计	63.04	51.64	40.01
负债和所有者权益总计	97.84	79.06	66.32

5、母公司利润表

项目	单位：亿元		
	2016 年	2015 年	2014 年
营业总收入	0.03	0.02	0.03
营业收入	0.03	0.02	0.03
其他类金融业务收入			
营业总成本	2.09	1.84	1.97
营业成本			
营业税金及附加	0.01	0.00	0.00
销售费用			
管理费用	0.91	0.52	0.55
财务费用	1.19	1.31	1.41
资产减值损失	-0.01	0.01	0.00
其他业务成本(金融类)			
其他经营收益	5.50	5.33	4.64
公允价值变动净收益	0.00	0.00	0.00
投资净收益	5.50	5.33	4.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4.60	2.44	2.48
汇兑净收益			
营业利润	3.44	3.51	2.70
加：营业外收入	0.00	0.00	0.05
减：营业外支出	0.01	0.00	
其中：非流动资产处置净损失			
利润总额	3.43	3.51	2.75
减：所得税			
加：未确认的投资损失			
净利润	3.43	3.51	2.75
减：少数股东损益			
归属于母公司所有者的净利润	3.43	3.51	2.75
加：其他综合收益	-3.69	8.65	2.41
综合收益总额	-0.26	12.16	5.16
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	-0.26	12.16	5.16

6、母公司现金流量表

项目	单位：亿元		
	2016 年	2015 年	2014 年

经营活动产生的现金流量：

销售商品、提供劳务收到的现金	0.03	0.02	0.03
收到的税费返还			

收到其他与经营活动有关的现金	0.03	0.06	0.03
----------------	------	------	------

经营活动现金流入小计	0.07	0.08	0.06
-------------------	-------------	-------------	-------------

购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	0.65	0.37	0.35

支付的各项税费	0.03	0.02	0.01
---------	------	------	------

支付其他与经营活动有关的现金	0.22	0.22	0.12
----------------	------	------	------

经营活动现金流出小计	0.90	0.61	0.48
-------------------	-------------	-------------	-------------

经营活动产生的现金流量净额差额(合计平衡项目)

经营活动产生的现金流量净额	-0.83	-0.54	-0.42
----------------------	--------------	--------------	--------------

投资活动产生的现金流量：

收回投资收到的现金	1.76	5.63	3.14
-----------	------	------	------

取得投资收益收到的现金	3.13	2.19	1.61
-------------	------	------	------

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	1.28	0.43	0.29

投资活动现金流入小计	6.17	8.24	5.04
-------------------	-------------	-------------	-------------

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.15	0.00	0.00
-------------------------	------	------	------

投资支付的现金	4.90	5.00	1.20
---------	------	------	------

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.98		2.51
---------------------	------	--	------

支付其他与投资活动有关的现金	0.01	1.01	
----------------	------	------	--

投资活动现金流出小计	6.04	6.01	3.71
-------------------	-------------	-------------	-------------

投资活动产生的现金流量净额	0.13	2.23	1.33
----------------------	-------------	-------------	-------------

筹资活动产生的现金流量：

吸收投资收到的现金	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	11.08	9.86	10.29
-----------	-------	------	-------

收到其他与筹资活动有关的现金	1.55		
----------------	------	--	--

发行债券收到的现金	3.00		
-----------	------	--	--

筹资活动现金流入小计	29.55	9.86	10.29
-------------------	--------------	-------------	--------------

偿还债务支付的现金	8.69	8.74	6.40
-----------	------	------	------

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2.71	1.88	3.10
-------------------	------	------	------

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	1.74		
----------------	------	--	--

筹资活动现金流出小计	13.14	10.62	9.50
-------------------	--------------	--------------	-------------

筹资活动产生的现金流量净额差额(合计平衡项目)

筹资活动产生的现金流量净额	16.41	-0.76	0.79
----------------------	--------------	--------------	-------------

汇率变动对现金的影响	0.10	-0.01	0.00
-------------------	-------------	--------------	-------------

现金及现金等价物净增加额	15.81	0.93	1.70
期初现金及现金等价物余额	3.73	2.80	1.10
期末现金及现金等价物余额	19.54	3.73	2.80

(三) 本公司最近三年主要财务指标

财务指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.86	0.71	0.59
速动比率（倍）	0.80	0.65	0.50
资产负债率（%）	52.46%	52.84%	56.39%
财务指标	2016 年度	2015 年度	2014 年度
总资产周转率（合并）	0.28	0.34	0.36
应收账款周转率（合并）	14.51	15.15	13.46
存货周转率（合并）	12.82	12.47	11.55
EBITDA（亿元）	4.87	5.44	3.45

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						情况说明
项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例（%）	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例（%）	本期期末金额 较上期期末变 动比例（%）	
货币资金	3,417,732,920.83	19.69	1,553,051,675.24	10.72	120.07	发行 H 股
应收票据	4,150,000.00	0.02	17,080,819.55	0.12	-75.70	燃气销售应收 票据减少
应收利息	26,455.13	0.00	469,233.32	0.00	-94.36	收回深创投委 贷息
应收股利	876,260.00	0.01	17,441,980.70	0.12	-94.98	应收昂立小贷 分红款
其他流动资产	169,661,133.82	0.98	111,411,529.75	0.77	52.28	理财产品及待 抵扣增值税进 项税增加
无形资产	430,916,491.24	2.48	264,376,694.15	1.82	62.99	嘉定三期特许 经营权
应交税费	-6,734,590.35	-0.04	5,639,443.55	0.04	-219.42	期末应交增值 税减少
其他应付款	812,691,100.17	4.68	548,126,310.01	3.78	48.27	增加 H 股发行费 用及社保减持

长期应付款	167,995,283.93	0.97	94,095,283.93	0.65	78.54	应付未付款 融资租赁保证金增加
资本公积	1,031,186,515.38	5.94	169,239,651.15	1.17	509.31	发行 H 股溢价

2016 年末，发行人资产总计为 1,735,538.95 万元，相较 2015 年末上升 286,238.67 万元，增幅为 19.75%。发行人 2016 年末负债合计为 910,480.18 万元，较 2015 年末增加 144,715.02 万元，增幅为 18.90%，主要系发行人短期借款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债及递延收益增加所致。2016 年末发行人归属于母公司所有者权益合计较 2015 年末有所上升，增幅为 23.29%。

2、现金流量分析

单位：元

主要指标	2016 年	2015 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	594,708,126.93	307,071,878.88	93.67	燃气业务及多用途预付费卡的现金流入增加
投资活动产生的现金流量净额	-619,826,550.98	854,062,287.04	不适用	投标保证金收回、投资收益的增加
筹资活动产生的现金流量净额	1,716,111,598.22	562,159,329.45	205.27	发行 H 股

2016 年度公司经营活动产生的现金流量净额为 59,470.81 万元，较上年同期增幅为 93.67%，主要系燃气业务及多用途预付费卡的现金流入增加所致。投资活动产生的现金流量净额仍然为负，为-61,982.66 万元，投资活动有关现金流量继续维持净流出状态。2016 年度筹资活动产生的现金流量净额为 171,611.16 万元，较 2015 年度上升 205.27%，主要系公司发行 H 股所致。

3、偿债能力分析

财务指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.86	0.71	0.59
速动比率（倍）	0.80	0.65	0.50
资产负债率（%）	52.46%	52.84%	56.39%

2016 年公司流动比率为 0.86，速动比率为 0.80，较 2015 年均所有增长，表明公司流动资产变现能力逐步增强，2016 年公司资产负债率为 52.46%，较去年有所下降。

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	4,443,469,617.85	4,520,835,519.88	-1.71
营业成本	3,820,430,956.82	3,890,287,109.46	-1.80
销售费用	167,747,468.14	143,171,745.40	17.17
管理费用	384,425,159.03	296,384,487.76	29.70
财务费用	154,709,033.96	156,856,933.61	-1.37
经营活动产生的现金流量净额	594,708,126.93	307,071,878.88	93.67
投资活动产生的现金流量净额	-619,826,550.98	-854,062,287.04	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,716,111,598.22	562,159,329.45	205.27

2016 年度，公司实现营业总收入 45.35 亿元，基本与上年同期 45.71 亿元持平。合并税前利润 6.81 亿元，合并净利润 6.34 亿元，归属于母公司所有者的净利润 5.48 亿元，分别较上年同期增加 19.29%、18.90%以及 18.76%。2016 年度，公司净资产收益率 9.47%，较上年同期 9.03%增加 0.44 个百分点。

5、未来业务发展目标及盈利能力的可持续性

(1) 积极开展项目有效投资，增强公司持续发展动能。

公用事业项目储备及拓展是 2017 年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。大众公用将积极寻求在燃气供应、环境产业境内、境外优质项目并购发展机会，着重加大公司在公用事业主业方面的投资比重，不断提升公司主营业务整体盈利能力。同时探索推进公司金融业务与投资业务联动形成“投贷联动”模式，统筹运用各种融资模式形成新的竞争手段，推动公司金融创投板块转型发展的战略创新。

(2) 构建公司人才储备体系，围绕需求开展人才管理。

人力资源是企业提高竞争能力，获得竞争优势的重要来源。目前大众公用正迈入企业发展的新阶段，随着业务的逐步拓展和管控要求的不断提升，公司将根据人力资源三年发展规划，加快推进对经营、财务、投资、专业技术等公司紧缺人才的招募储备，确保在需要的时间和需要的岗位上，保障对人力资源在数量上和质量上的需求。同时进一步研究优化员工绩效考核和激励机制，激发员工的积极性和创造性，持续提升员工、部门和公司在市场上的整体竞争力。

(3) 持续加强银企合作模式，适度提高财务杠杆比例。

结合公司发展规划中的战略定位，积极探索推动与优质银企、券商等合作方共同发起设立产业基金、股权基金等工作，充分发挥公司投资并购经验及资源优势，寻找、储备和培育优质项目，降低公司的并购风险，并通过基金操作的灵活性，为公司寻找、培育最佳并购标的。

公司将合理使用股权、债权、贷款等方式，不断加强公司资金储备，以满足公司未来生产经营和项目投资的需要。充分利用公司债务融资工具的发行，通过市场化发行方式不断降低公司融资利率，提高资金利用率。适度提高公司的财务杠杆比例，充分利用并购贷款、信用额度等方式，来为公司的主营业务发展提供切实的资金保障。

(4) 强化信息化辅助管理效能，优化完善集约管控体系。

公司将充分发挥信息化辅助管理作用，建设及优化公司资金管控、业务管理、人力资源、辅助决策等信息化集约管理平台，不断提升公司信息化集中管控水平，推动实现公司从提升管理效率到加强管理效能的转变。持续强化公司内控管理管控力度，不断优化公司内部管理制度、流程，更好发挥公司 OA 办公审批平台管理效能。

五、本次可交换公司债券发行的募集资金用途

本次可交换公司债券所募集资金在扣除发行费用后，拟用于包括但不限于偿还公司债务、补充流动资金、项目建设等用途。募集资金用于前述用途的金额、比例等具体使用事项将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况等实际情况确定。

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

六、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司担保余额合计 101,756.08 万元，其中对子公司的担保余额 100,269.94 万元，不含对子公司的对外担保余额 1,486.14 万元。公司无逾期担保的情形。

（二）重大未决诉讼及仲裁情况

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

以上预案，提请公司 2017 年度第一次临时股东大会审议，并经 2017 年度第一次临时股东大会审议通过后实施。

特此公告

上海大众公用事业（集团）股份有限公司

董事会

2017.5.26