

上海大众公用事业（集团）股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、重要提示

1、本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

2、公司简介

股票简称	大众公用	股票代码	600635
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	梁嘉玮	曹菁	
电话	64280679	64280679	
传真	64288727	64288727	
电子信箱	master@dzug.cn	master@dzug.cn	

二、主要财务数据和股东变化

1、主要财务数据

单位：元 币种：人民币

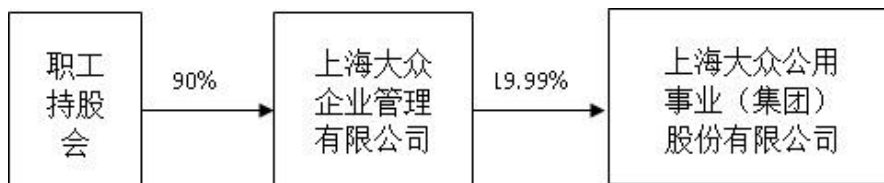
	2013 年（末）	2012 年（末）	本年（末）比 上年（末） 增减（%）	2011 年（末）
总资产	10,760,141,262.41	10,683,856,598.31	0.71	9,954,330,628.79
归属于上市公司股东的净资产	3,946,608,327.33	3,868,679,807.84	2.01	3,808,707,755.71
经营活动产生的现金流量净额	532,379,800.57	380,284,293.82	40.00	214,832,158.45
营业收入	3,874,092,862.55	3,666,048,738.43	5.67	3,622,567,237.42
归属于上市公司股东的净利润	279,024,067.17	336,718,782.26	-17.13	418,603,604.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	101,698,398.67	138,529,318.15	-26.59	180,108,773.99
加权平均净资产收益率（%）	7.12	8.77	减少 1.65 个百分点	11.06
基本每股收益（元/股）	0.17	0.20	-17.13	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.20	-17.13	0.25

2、前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	206,219	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	201,924		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海大众企业管理有限公司	境内非国有法人	19.99	328,762,573	0	质押 266,900,000
上海燃气（集团）有限公司	国有法人	8.15	134,041,372	0	无
中国银行-华夏回报证券投资基金	未知	0.57	9,449,960	0	无
中国银行-华夏回报二号证券投资基金	未知	0.34	5,549,930	0	无
郭惠	境内自然人	0.23	3,803,844	0	无
人保投资控股有限公司	未知	0.23	3,706,560	0	无
无锡客运有限公司	国有法人	0.22	3,643,200	0	无
周众易	境内自然人	0.21	3,409,200	0	无
蒋钟声	境内自然人	0.20	3,275,305	0	无
中国农业银行股份有限公司-中证 500 指数证券投资基金	未知	0.20	3,242,872	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知前 10 名流通股股东之间是否存在关联关系				

3、以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

(一) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

1、报告期总体经营情况

2013 年，面对国内外复杂的经济形势，公司董事会根据股东大会确定的各项目标，紧

紧紧围绕未来五年发展战略，积极调整业务结构，提高企业运行质量，切实加强风险防控，使公司各项经营管理工作平稳健康的发展。

报告期内，公司在城市交通、城市燃气、环境市政、金融创投等四大产业均取得了良好的经营业绩。实现营业收入 38.74 亿元，净利润 2.79 亿元。

2、2013 年公司重点工作

(1) 稳固核心主业、优化资产结构，严控投资风险。

① 控制交通服务业资产规模总量，加大金融和类金融产业的投入。

大众交通面对复杂的宏观形势和激烈的行业竞争，巩固交通服务业主业，进一步实施产业资本和金融资本结合，积极优化资产结构，创新服务产品，积极开拓市场，提升品牌价值，提升整体盈利能力。

② 城市燃气业务发展平稳，切实保障安全供应。

2013 年，大众燃气面对经营发展中的困难和挑战，按照董事会的工作部署和要求，紧紧围绕“保安全、谋发展、争效益、促管理”的工作重点，经营管理团队及全体员工上下一心、积极应对，勇于担当、扎实工作，各项工作取得了较好的成效，各项经营管理指标完成情况良好，确保了企业稳步、有序的发展。

③ 环境市政业务运营有序，收益良好。

公司投资建造的环境板块项目中，嘉定污水处理厂项目运营正常，三期工程建设用地规划许可申请、施工招标等各项工作正在全力推进和协调中。江苏大众水务集团公司抓好以优化工艺、降本增效为主题的内涵式增长，不但认真做好达标排放，更积极推进提标改造工作。萧山污水项目运营有序、经营正常、回报收取按计划进行。

公司投资建造的市政项目：翔殷路隧道工程项目实现了安全、畅通、高效运营。江苏常州五一路南段、泡桐路改造工程项目投资收益回报收取正常。

(2) 做好金融创投项目布局及管理工作，不断完善风险控制机制。

2013 年，公司围绕“服务小微企业、服务实体经济”的方针，在参股了徐汇小贷公司、交大昂立小贷公司、嘉定大众小贷公司的基础上，又成立了闵行大众小贷公司，进一步拓展公司在金融产业板块的投资份额。公司积极做好金融创投项目的投后管理工作，合理安排退出机制。积极探索多种退出渠道，经过努力，大大降低了所投创投项目的投资风险。

(3) 不断完善公司法人治理结构，进一步提高公司规范运作水平。

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》及其它中国证监会、上海证券交易所的相关要求，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露工作，规范公司运作，提高公司治理水平。2013 年度，公司股东大会、董事会、监事会各尽其责、恪尽职守、规范运作，切实维护了广大投资者和公司的利益。公司治理实际状况符合相关法律、法规的要求。

(4) 扎实推进内部控制体系建设工作，构建完成内控管理体系

2013 年度，公司根据国家证监会、财政部等五部委关于加强上市公司内控建设的文件要求，不断完善内部控制制度，严格执行公司《内部控制手册》的规定，进一步强化内控规范的执行和落实，在强化日常监督和专项检查的基础上，对公司的关键业务流程、关键控制环节内部控制的有效性进行了自我评价，形成了公司《2013 年度内部控制评价报告》，并加大监督检查力度，提高公司内部控制体系运作效率，保护广大投资者利益。

(5) 积极承担社会责任，树立公众公司良好社会形象

本届董事会在谋求为股东创造良好业绩回报的同时，积极承担社会责任。公司自 2008 年率先发布《2007-2008 企业社会责任报告》后，每年都向公众发布《企业社会责任报告》，

并多次进行赈灾募捐。公司在上海青少年基金会下成立大众公用教育基金,组织帮困助学活动,资助社区、社会困难学生。2013年11月15日,公司董事长杨国平先生在“全球安永企业家奖”评选中获得2013中国大奖。

3、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	3,874,092,862.55	3,666,048,738.43	5.67
营业成本	3,468,153,380.69	3,302,714,015.17	5.01
销售费用	97,564,025.63	98,850,321.65	-1.30
管理费用	301,643,783.62	243,597,625.33	23.83
财务费用	157,241,460.83	186,556,300.17	-15.71
经营活动产生的现金流量净额	532,379,800.57	380,284,293.82	40.00
投资活动产生的现金流量净额	-137,648,601.96	198,010,929.81	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-669,303,212.38	20,913,572.38	不适用

(2) 收入

驱动业务收入变化的因素分析

本期公司营业总收入387,409.29万元,比去年同期366,604.87万元增加5.67%,主要为燃气销售收入的增加。

(3) 成本

成本分析表

单位:元

分行业情况						
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(%)
工业				36,180,579.31	1.10	-100.00
商业		96,034,539.06	2.79	81,502,211.52	2.48	17.83
施工业		203,586,291.63	5.91	255,310,243.13	7.22	-20.26
市政隧道运营		10,770,812.52	0.31	10,532,500.00	0.32	2.26
燃气销售		3,074,559,776.22	89.25	2,843,604,424.68	87.13	8.12
污水处理业		59,808,996.82	1.74	57,235,320.47	1.74	4.50

(4) 费用

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	97,564,025.63	98,850,321.65	-1.30
管理费用	301,643,783.62	243,597,625.33	23.83
财务费用	157,241,460.83	186,556,300.17	-15.71
所得税费用	49,898,125.08	53,264,470.10	-6.32

① 管理费用比上年同期有较大幅度增加的主要原因为：人工、办公场地装修及信息化建设等费用的增加。

② 财务费用比上年同期有较大幅度减少主要原因为：本年总体融资规模较上年下降，相应利息支出减少。

(5) 现金流

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
经营活动产生的现金流量净额	532,379,800.57	380,284,293.82	40.00
投资活动产生的现金流量净额	-137,648,601.96	198,010,929.81	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-669,303,212.38	20,913,572.38	不适用

① 经营活动产生的现金流量净额比上年同期增长的主要原因为：大众燃气 2013 年末尚未与上海燃气集团结算应付燃气款项所致。

② 投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少的主要原因为：本期出售可供出售金融资产收回现金减少，同时投资支付的现金又较上年同期增加。

③ 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少的主要原因为：公司偿还了银行长短期贷款。

4、行业、产品或地区经营情况分析

(1) 主营业务分行业、分产品情况

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（%）
(1)工业				-100.00	-100.00	增加 11.10 个百分点
(2)商业	124,161,041.17	96,034,539.06	22.65	17.22	17.83	减少 0.40 个百分点
(3) 施 工 业	246,936,718.58	203,586,291.63	17.56	-13.13	-20.26	增加 7.37 个百分点
(4) 市 政 隧 道 运 营	12,778,900.00	10,770,812.52	15.71	0.24	2.26	减少 1.67 个百分点
(5) 燃 气 销 售	3,324,126,348.84	3,074,559,776.22	7.51	7.55	8.12	减少 0.49 个百分点
(6) 污 水 处 理 业	127,783,246.96	59,808,996.82	53.19	16.20	4.50	增加 5.24 个百分点
合计	3,835,786,255.55	3,444,760,416.25	10.19	5.47	4.88	增加 0.51 个百分点

南通燃气由于“西气东输”的天然气完全替代了人工煤气制气业务，故本期工业类收入成本为 0，而商业类收入与成本都较上年有所提高。

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
上海地区	3,266,777,027.36	2.39
南通地区	512,502,490.19	30.22
徐州地区	56,506,738.00	7.85
合计	3,835,786,255.55	5.47

5、资产、负债情况分析

资产负债情况分析表

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（%）
货币资金	964,068,747.23	8.96	1,238,778,348.40	11.59	-22.18
其他应收款	12,127,214.64	0.11	8,138,644.45	0.08	49.01
其他流动资产	46,602,381.07	0.43	101,226,272.65	0.95	-53.96
长期应收款	1,394,803,946.41	12.96	1,474,039,727.41	13.80	-5.38
长期股权投资	3,237,015,997.35	30.08	3,094,129,953.54	28.96	4.62
固定资产	3,336,531,756.48	31.01	3,092,209,891.02	28.94	7.90
其他非流动资产	67,898,902.78	0.63			
应付票据	13,095,366.00	0.12	22,550,000.00	0.21	-41.93
应付账款	943,370,133.04	8.77	780,050,687.78	7.30	20.94
预收账款	784,619,096.60	7.29	665,771,221.36	6.23	17.85
应付利息	55,343,450.76	0.51	4,877,001.74	0.05	1,034.78
长期借款	187,050,000.00	1.74	328,650,000.00	3.08	-43.09

货币资金：投资性现金净流量及筹资性现金净流量的减少

其他应收款：往来代垫款项的增加

其他流动资产：银行理财产品投资减少

长期应收款：BT、BOT 项目本金继续收回

长期股权投资：权益法投资单位的权益变动

固定资产：主要系燃气类设备的增加

其他非流动资产：主要系新增的委托贷款

应付票据：应付的银行承兑汇票减少

应付账款：主要系购置燃气款的增加

预收账款：主要系预收燃气结算款项的增加

应付利息：主要系尚未支付的债券利息

长期借款：本年归还部分长期借款

（二）董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业竞争格局和发展趋势

（1）党的“十八大”报告中明确提出建设“美丽中国”，社会发展要走资源节约型、环境友好型的路子，单位国内生产总值二氧化碳排放大幅减少，绿色、低碳、可持续发展已经上升为国家战略，提高天然气在一次能源消费中的比重是国家的既定方针。

2013 年 1 月 23 日，国务院印发的《能源发展“十二五”规划》，提出到 2015 年建成 1000 个天然气分布式能源项目、10 个各具特色的天然气分布式能源示范区、新增燃气电站 3000 万千瓦。这意味着天然气发电、天然气分布式能源已成为中国能源战略的关键一环。

2012 年出台的新版《天然气利用政策》将天然气汽车、燃气空调、天然气分布式能源项目、船舶用气、天然气热电联产项目列入鼓励类项目，以提高天然气在一次能源消费结构中的比重、优化天然气消费结构、提高利用效率。

(2) 随着中国经济的持续快速发展，城市进程和工业化进程的不断增长，环境污染日益严重，国家对环保的重视程度也越来越高。从《“十二五”节能环保产业发展规划》的出台到“美丽中国”绿色发展理念形成社会共识，国家加大了环保基础设施的建设投资，有力拉动了相关产业的市场需求，环保产业总体规模迅速扩大，产业领域不断拓展，产业结构逐步调整，产业水平明显提升。

“十二五”期间，伴随着污水处理厂提标改造，水处理、供水规模的不断提高以及污泥处理、中水回用比例的提高，水处理行业将迎来大量的发展机会，中国的水处理市场在未来很长一个时期都将处于一个黄金增长期。同时，水处理自动化系统的国产化也将成为行业发展的必然趋势。

(3) 十八届三中全会发表的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》、《国务院办公厅关于金融支持经济结构调整和转型升级的指导意见》（国办发〔2013〕67 号）以及银监会发布《关于鼓励和引导民间资本进入银行业的实施意见》等文件精神，上海要做好国际金融中心的建设，必须进一步丰富多层次的银行体系，维护实体经济的稳定运行，更好地为中小企业和居民消费提供金融服务。

根据中国银监会、中国银行 2008 年 5 月联合下发的《关于小额贷款公司试点的指导意见》，小额贷款公司在国家金融方针和政策指导下，在国家法律、法规规定的范围内开展业务，自主经营，自负盈亏，自我约束，自担风险，走可持续发展之路。小额贷款公司将通过主体商业化、业务金融化、经营规范化的发展途径，最终发展融合到国家的金融体系之中。

2、公司发展战略

2014 年，我国经济发展具有基本面良好、外部环境趋于改善、市场预期好转等有利条件，公司将按照未来五年战略发展规划，积极应对新挑战，把握新机遇，坚持“稳健经营、稳步发展”的指导方针，走“公用事业和金融创投齐头并进”的发展道路，确保完成全年经营目标。

3、经营计划

(1) 结构调整，有保有收，不断完善金融投资布局

2014 年，公司将积极推进金融服务业项目拓展和小贷公司的发展工作，目前公司参股或控股徐汇小贷、嘉定小贷、昂立小贷、闵行小贷要积极设计完善业务流程、调整信贷结构、努力开拓市场，足额高效运作资金，在风险和收益之间做到最佳平衡，力争经营效益最大化，增加金融创投板块在公司的利润贡献比重。

在对金融创投板块和对外投资项目进行全面梳理和分析的基础上，对有条件通过退出的项目继续寻找渠道落实退出，积极推进公司金融投资结构的调整布局工作。

(2) 引而待发、力争突破，积极推动大众燃气市场化改革进程

2014 年，大众燃气主营业务发展面临严峻的挑战。要严格控制成本，努力增收节支，加强预算管理，严格控制企业亏损，积极推动燃气结算价格的调整。

(3) 稳扎稳打、寻找机遇，稳步推进环境产业发展

“十二五”期间，国家对污水处理行业的支持力度不减，公司要充分把握市场机遇，制定与国家“十二五”规划相协调的业务发展规划，以嘉定、江苏大众水务公司为依托，实施环境板块扁平化管理，在提升环境产业内涵式增长能力的同时，促进环境产业的稳步发展。

(4) 强化内控管理力度，防范经营风险。

2014 年，公司将进一步推进内部控制实施工作，强化公司内控管理，督促公司各部门和子公司完善内部控制制度，加强对内部控制制度的设计和执行有效性的自我评估，组织实施内控自我评价工作。以完善的内部控制为基础，切实控制投资风险、业务风险和经营风险，同时加强对监管部门新法规、制度的学习，不断提高公司法人治理水平。

(5) 建立科学的人力资源配置管理机制和激励机制

2014 年，公司将进一步加强金融服务业人才引进，储备、培养机制，建立对优秀人才的各项激励机制。打造各个板块的高绩效团队，为公司的发展奠定人力资源和团队基础。

4、因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2014 年，公司将根据生产经营和投资的需要，做好科学的资金预算，统筹调度、合理的安排资金使用。加强与银企、券商等金融机构合作，满足资金需求，保障现金流的充沛和安全。同时，根据公司的长期发展规划，公司将充分利用上市公司的融资平台，进一步拓宽融资渠道。

5、可能面对的风险

(1) 定价机制风险：公用事业项目的定价权仍由政府主导，不透明。由于项目的合同期限一般较长，其间技术、需求、成本的变化在所难免，价格的调整也就成了必然。但依照有关法律、法规，公共服务的价格调整涉及面广、不确定性高。

(2) 小额贷款项目操作和运营风险：实体经济持续低迷，小微企业的抗周期能力相对薄弱，盈利能力和偿债能力的下降，使小额贷款公司的运营风险逐步集聚。

(3) 资本市场波动风险：受到国内经济增速下降、IPO 审核节奏放缓、退出渠道阻塞的影响，对公司股权投资项目将产生一定影响，投后退出的难度有所增大。

(三) 利润分配或资本公积金转增预案

1、现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司现金分红政策的制定及执行符合《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则（2013 修订）》、以及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》、《公司章程》的规定，利润分配符合股东大会决议的要求，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备、合规。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 2012 年度股东大会决议，如期完成了 2012 年度现金分红事宜。

2、报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，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

√ 不适用

3、公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2013 年		0.70		11,514.09	27,902.406717	41.27
2012 年		0.70		11,514.09	33,671.878226	34.19
2011 年		0.70		11,514.09	41,860.360425	27.50

四、涉及财务报告的相关事项

与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

1、与上年相比本年度新增合并单位 5 家，原因为：

本年度增加合并单位 5 家，分别为上海闵行大众小额贷款股份有限公司、Fretum Construction & Engineering Enterprise Limited、Galaxy Building & Development Corporation Limited、Ace Best Investing Management Corporation Limited 以及琼海春盛旅游发展有限公司，该五家公司均为 2013 年度新设成立的公司。

2、本年度减少合并单位 1 家，原因为：

子公司海南大众公用产业发展有限公司已于 2013 年 7 月转让给琼海鸿信房地产开发有限公司，故本年不再纳入合并报表范围，但转让之前的利润表、现金流量表仍旧纳入合并报表范围。

董事长：杨国平

上海大众公用事业（集团）股份有限公司

2014 年 3 月 27 日