

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



上海大眾公用事業(集團)股份有限公司  
**Shanghai Dazhong Public Utilities (Group) Co., Ltd.\***

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1635)

**截至2018年6月30日止半年度之業績公告**

上海大眾公用事業(集團)股份有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2018年6月30日止半年度的未經審計半年度業績。本公告列載本公司2018年半年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關半年度業績初步公告附載的資料的要求。本公司2018年半年度報告的印刷版本將於2018年9月28日或之前寄發予本公司的H股股東，並可於其時在香港聯合交易所有限公司的網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 及本公司的網站 [www.dzug.cn](http://www.dzug.cn) 上閱覽。

承董事會命

上海大眾公用事業(集團)股份有限公司

董事局主席

楊國平

中華人民共和國，上海

2018年8月30日

於本公告日期，本公司執行董事為楊國平先生、梁嘉瑋先生、俞敏女士、莊建浩先生及楊衛標先生；本公司非執行董事為陳永堅先生、李松華先生及張葉生先生；以及本公司獨立非執行董事為王開國先生、姚祖輝先生、鄒小磊先生、王鴻祥先生及劉正東先生。

\* 僅供識別



大众公用

DaZhong Public Utilities

股份代號：1635

Stock Code: 1635

# 2018年中期報告

2018 INTERIM REPORT

上海大眾公用事業（集團）股份有限公司

SHANGHAI DAZHONG PUBLIC UTILITIES (GROUP) CO., LTD.

## 重要提示

一· 本公司董事會、監事會、董事、監事、高級管理人員保證中期報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二· 未出席董事情況。

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委托人姓名
非執行董事	張葉生	因公缺席	楊衛標

三· 本中期報告未經審核。

四· 公司負責人及董事局主席楊國平、主管會計工作負責人趙瑞鈞及會計機構負責人(會計主管人員)胡軍聲明：保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。

五· 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案。

無。

六· 前瞻性陳述的風險聲明。

本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。

七· 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況？

否。

八· 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否。

九· 重大風險提示

公司已在本報告中詳細描述可能存在的相關風險，敬請查閱「董事會報告—經營情況的討論與分析—可能面對的風險」。

本報告除特別說明外，金額幣種為人民幣。本報告所載若干金額及百分比數字已作四捨五入調整。任何表格中總數與金額總和間的差異均由於四捨五入所致。

本報告分別以中、英文編製，在對中英文文本的理解發生歧義時，以英文文本為準。

# 目錄

釋義 .....	4
公司資料 .....	7
會計數據和財務指標重點 .....	8
董事會報告 .....	13
重要事項 .....	38
股份變動及股東情況 .....	49
董事、監事、高級管理人員及僱員情況 .....	56
公司債券相關情況 .....	58
簡明綜合損益及其他全面收益表 .....	67
綜合財務狀況表 .....	69
簡明綜合權益變動表 .....	71
簡明綜合現金流量表 .....	73
未經審核簡明綜合財務報表附註 .....	76

## 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

「2017年年度股東大會」	指 本公司年度股東大會於2018年5月17日舉行
「公司章程」	指 本公司的章程(經不時修訂)
「A股」	指 在上海證券交易所上市的面值為人民幣1.00元的本公司境內股票
「董事會」	指 本公司董事會
「BOT」	指 建設—營運—移交，一種項目模式，據此，根據企業與政府訂立的特許經營協議，政府授權一家企業於特許經營期內承擔市政設施的融資、建設、營運及維護，該企業可於特許經營期內收取服務費以收回其投資、營運及維護成本並取得合理回報，而在特許經營期屆滿後，相關設施將交回政府
「BT」	指 建設及移交，一種項目模式，據此，一家企業代所有人承擔某項設施的融資及建設，相關費用會於建設時及完成後支付
「企業管治守則」	指 香港上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告
「中國」	指 中華人民共和國，就本中期報告而言，不包括中國香港特別行政區、中國澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指 上海大眾公用事業(集團)股份有限公司，一間於1992年1月1日在中國註冊成立的股份有限公司
「中國證監會」	指 中國證券監督管理委員會
「大眾商務」	指 上海大眾交通商務有限公司，一間於2008年6月25日在中國註冊成立的有限公司

## 釋義

「大眾融資租賃」	指 上海大眾融資租賃有限公司
「大眾燃氣」	指 上海大眾燃氣有限公司(前稱為上海燃氣市南銷售有限公司)
「大眾香港」	指 大眾(香港)國際有限公司
「大眾嘉定污水」	指 上海大眾嘉定污水處理有限公司
「大眾交通」	指 大眾交通(集團)股份有限公司，一間於1994年6月6日在中國註冊成立的股份有限公司，其A股(股份代號：600611.SH)及B股(股份代號：900903.SH)自1992年8月7日起在上海證券交易所上市
「董事」	指 本公司董事
「基金」	指 上海華臻股權投資基金合夥企業(有限合夥)，一間根據《中華人民共和國合夥企業法》於2016年11月在中國成立的有限合夥企業
「本集團」	指 本公司及其子公司
「香港上市規則」	指 香港聯交所證券上市規則(經不時修訂)
「香港聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「H股」	指 本公司註冊股本中每股面值人民幣1.00元之境外上市外資股，於香港聯交所主板上市，以港元交易
「江蘇大眾水務」	指 江蘇大眾水務集團有限公司
「江陰天力」	指 江陰天力燃氣有限公司
「標準守則」	指 香港上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「南通大眾燃氣」	指 南通大眾燃氣有限公司

## 釋義

「國家發改委」	指 中華人民共和國國家發展和改革委員會
「PPP」	指 政府和社會資本合作模式
「報告期」	指 截至2018年6月30日止6個月
「證券及期貨條例」	指 香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂
「上海大眾企業管理」	指 上海大眾企業管理有限公司，一間於1995年3月10日在中國註冊成立的有限責任公司及本公司主要股東
「上海燃氣集團」	指 上海燃氣(集團)有限公司
「上海慧冉」	指 上海慧冉投資有限公司
「上海儒馭」	指 上海儒馭能源投資公司
「深創投」	指 深圳市創新投資集團有限公司
「蘇創燃氣」	指 蘇創燃氣股份有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於香港聯交所主板上市(股份代號：1430)
「監事」	指 本公司監事
「監事會」	指 本公司監事會



# 公司資料

## 董事

### 執行董事

楊國平先生(主席)  
梁嘉瑋先生(行政總裁)  
俞敏女士  
莊建浩先生  
楊衛標先生

### 非執行董事

陳永堅先生  
李松華先生  
張葉生先生

### 獨立非執行董事

王開國先生  
姚祖輝先生  
鄒小磊先生  
王鴻祥先生  
劉正東先生

## 監事

楊繼才先生(主席)  
趙思淵女士  
趙飛女士

## 聯席公司秘書

趙飛女士  
陳淳女士

## 授權代表

梁嘉瑋先生  
陳淳女士

## 審計委員會

王鴻祥先生(主席)  
姚祖輝先生  
鄒小磊先生

## 提名委員會

姚祖輝先生(主席)  
楊國平先生  
劉正東先生

## 薪酬與考核委員會

王開國先生(主席)  
楊國平先生  
姚祖輝先生

## 註冊辦事處

中國  
上海市  
浦東新區  
商城路518號

## 中國主要營業地點

中國  
上海市  
中山西路1515號  
大眾大廈8樓

## 香港主要營業地點

香港  
九龍  
柯士甸道西1號  
環球貿易廣場82樓8204B室

## 股份名稱

上海大眾公用事業(集團)股份有限公司

## 股份簡稱

DZUG

## 股份簡稱

A股證券：上海證券交易所  
股份代號：600635  
H股證券：香港聯合交易所有限公司  
股份代號：1635

## A股證券登記處及中國過戶辦事處

中國證券登記結算有限責任公司上海分部  
中國上海市  
浦東新區  
陸家嘴東路166路  
中國保險大廈

## H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716號舖

## 公司網站

[www.dzug.cn](http://www.dzug.cn)

# 會計數據和財務指標重點

## 一. 公司主要會計數據和財務指標

### (一) 主要會計數據

單位：人民幣千元

主要會計數據	本報告期	上年同期	本報告期比
	(1-6月)		上年同期
			增減(%)
營業收入	2,689,753	2,480,420	8.44
歸屬於上市公司股東的淨利潤	126,065	202,735	-37.82
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	117,765	197,607	-40.40
經營活動產生的現金流量淨額	64,526	445,482	-85.82
	本報告期末	上年度末	本報告期比
			上年同期
			增減(%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	7,009,935	7,184,577	-2.43
總資產	19,784,276	20,400,001	-3.02

# 會計數據和財務指標重點

## (二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期 增減(%)
基本每股收益(元/股)	0.04	0.07	-42.86
稀釋每股收益(元/股)	0.04	0.07	-42.86
扣除非經常性損益後的基本每股 收益(元/股)	0.04	0.07	-42.86
加權平均淨資產收益率(%)	1.76	2.82	減少1.06 個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產 收益率(%)	1.65	2.75	減少1.10 個百分點

影響本集團於報告期內業務及盈利因素：

報告期公司淨利潤下降的主要原因是公司投資的創投平台本期項目退出收益較上年同期減少，從而使得公司本期的投資收益較上年同期下降；經營活動產生的現金流量淨額減少的主要原因是公司下屬燃氣企業2018年上半年支付的購氣款較上年同期增加。

## 會計數據和財務指標重點

### 二. 境內外會計準則下會計數據差異

同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中歸屬於上市公司股東的淨利潤和淨資產差異情況

單位：人民幣千元

	淨利潤		歸屬於上市公司股東的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	126,065	202,735	7,066,101	7,240,743
按國際會計準則調整的項目及金額：				
股權分置改革流通股	-	-	(56,166)	(56,166)
按國際會計準則	126,065	202,735	7,009,935	7,184,577

# 會計數據和財務指標重點

## 三. 非經常性損益項目和金額

單位：人民幣千元

非經常性損益項目	金額	附註 (如適用)
非流動資產處置損益	1,131	不適用
越權審批，或無正式批准文件，或偶發性的稅收返還、減免	—	不適用
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	2	不適用
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	—	不適用
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	—	不適用
非貨幣性資產交換損益	—	不適用
委託他人投資或管理資產的損益	—	不適用
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備	—	不適用
債務重組損益	—	不適用
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等	—	不適用
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益	—	不適用
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	—	不適用
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	—	不適用

## 會計數據和財務指標重點

單位：人民幣千元

非經常性損益項目	金額	附註 (如適用)
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	10,578	不適用
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	-	不適用
對外委託貸款取得的損益	-	不適用
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	-	不適用
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響	-	不適用
受託經營取得的託管費收入	-	不適用
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,785	不適用
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	不適用
少數股東權益影響額	(2,664)	不適用
所得稅影響額	(2,532)	不適用
合計	8,300	不適用

# 董事會報告

## 一、 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 公司所從事的主要業務、經營模式以及主要的業績驅動因素：公司主要從事公用事業、金融創投業務，兩塊業務雙輪驅動，構成了公司主要利潤來源。其中公用事業業務包括(1)城市燃氣、(2)污水處理、(3)城市交通、(4)基礎設施投資運營；金融創投包括(1)金融服務、(2)創投業務。報告期內，公司的主營業務未發生重大變化。

### 1、 公用事業業務

#### (1) 城市燃氣

公司天然氣業務範圍包括燃氣銷售和管道施工，經營模式為向上游供應商購買氣源後，通過自身管網體系，銷售給終端客戶，並提供相關輸配服務，業務區域主要集中在上海市西南地區和江蘇省南通市。公司目前是上海浦西南部、江蘇省南通市區唯一的管道燃氣供應商，分別在當地擁有並維護超過6,500公里、2,200公里的地下管道。公司於2016年參股蘇創燃氣，進軍江蘇省太倉市的燃氣供應業務。2018年上半年，公司收購江陰天力37.2255%股份，進一步加大在燃氣產業的投資比重，對燃氣業務整體盈利能力的提升帶來積極影響。

主要業績驅動因素：城市燃氣業務受燃氣價格調整以及用戶數量和使用天然氣數量影響，隨著城鎮化推進、天然氣清潔能源持續推廣以及民用端煤改氣，天然氣用量將進一步提升，這也給天然氣產業鏈帶來較大的投資機遇。

#### (2) 污水處理

公司污水處理項目主要業務範圍為處理生活及工業污水。公司的污水處理業務為區域特許經營，與地方政府方簽訂《特許經營協議》，公司負責處理政府規定區域的城市污水，處理完畢後達標排放至指定地點。目前公司在上海、江蘇徐州和連雲港共運營多家大型污水處理廠，總設計處理能力為40.70萬噸/日，污水處理均採用國內成熟污水處理工藝，能夠滿足現行尾水達標排放的要求。同時，公司在浙江省杭州市蕭山以BT方式投資了一家污水處理公司，回購期內由當地政府支付回購款。

## 董事會報告

主要業績驅動因素：隨著城鎮化推進，城市人口的不斷導入，環保監管政策趨嚴及環境保護標準不斷提高的形勢下，各個污水處理廠不斷響應政府要求進行提標改造、積極擴容。地方政府按照向公司購買公共服務的運作方式，由各地財政局、建設局、水務局核定服務單價，按照實際處理量撥付。

### (3) 城市交通

公司的交通服務業務以綜合交通運輸為核心業務，由下屬公司大眾交通運營，主要圍繞出租車運營、汽車租賃等細分市場發展，提供出租車和汽車租賃、服務、物流、旅遊等綜合交通配套服務。大眾交通擁有出租車、租賃車、物流車、旅遊車等各類車輛逾萬輛，其中出租車數量佔上海市出租車總量的17%左右。

大眾交通出租車運營業務在上海地區以承包模式為主，在上海以外的地區以租賃車和掛靠車為主。同時，為應對互聯網模式對傳統出租車行業的影響，大眾交通依託大眾品牌的優勢推出了「大眾出行」平臺，提供正規的網絡約租車服務。大眾交通的汽車租賃業務主要包括長包和零租兩種業務，運營模式為公司購買車輛和牌照，統一對外提供汽車租賃服務。

主要業績驅動因素：公司的城市交通業務深耕企業租車服務，同時積極探索傳統出租汽車行業「+互聯網」模式，在全國出租汽車企業中首家獲得了開展約租車網絡平臺服務的合法正規資質，以此提升城市交通綜合服務能力。



# 董事會報告

## (4) 基礎設施投資運營

公司運作的基礎設施投資項目目前主要是以BOT方式投資、建設和運營的上海翔殷路隧道。該項目由公司提供運營養護保障服務，由上海市政府給予公司持續性專營補貼來獲得投資資金返還和回報。

主要業績驅動因素：通過不斷提升項目運營管理水平來進一步提升收益，並積極尋求新的基礎設施投資項目。

## 2、 金融創投業務

### (1) 金融服務

報告期內，公司全資或控股擁有多家不同種類金融服務公司，主要業務包括融資租賃、預付費卡業務等。融資租賃是傳統銀行信貸和股權融資外的重要補充，是實體經濟中的中小企業和金融產業之間的有效鏈接；公司「大眾e通卡」的預付費卡業務涵蓋了居民生活相關的衣食住行消費場合及網上購物平臺，為日常支付行為提供了便利。

主要業績驅動因素：強化對行業的發展趨勢的洞察力和前瞻性，不斷提升金融服務水平，尋找優質客戶，提升盈利空間。

### (2) 創投業務

公司的創投業務主要分為參股創投企業和直接投資兩大類。公司參股的創投平臺主要有3家，分別為深創投、上海華燦股權投資基金合夥企業(有限合夥)、上海興燁創業投資有限公司。

主要業績驅動因素：創投業務通過加強和督促平臺型企業和基金的投管退能力來提升收益，同時提升自身投資隊伍的能力，調整投資節奏，做好投資決策及風險控制來提升直投業務的盈利能力。

# 董事會報告

## (二) 行業情況說明

### 1、 燃氣行業

2018年上半年，天然氣行業發展環境進一步優化，天然氣供給量、消費量保持快速增長。同時，全國天然氣供需總體偏緊，對外依存度持續上升，季節性供需矛盾突出。上游供氣企業通過加大氣田產量、採購LNG (Liquefied natural gas)現貨、壓減非居民用戶等方式保障居民生活和採暖用氣，但市場仍存在較大供需缺口。

《2018能源工作指導意見》中對天然氣的生產供應、管道運輸、儲氣調峰等方面提出指導意見，同時提出油氣體制改革試點，推進四川、重慶、新疆、貴州、江蘇、上海、河北等地方油氣體制改革綜合試點及專項試點，推進天然氣產供儲銷體系的建設，有利於提高天然氣供給保障和運營效率，有利於《天然氣發展「十三五」規劃》發展目標的實現。2018年1月1日起施行的《環境保護稅法實施條例》與《環境保護稅法》按企業污染物排放量徵稅，進一步促進了企業環保水平，有利於天然氣市場發展。

國家有關部委已經出臺政策，鼓勵天然氣運營企業以上海石油天然氣交易中心作為平臺開展買賣交易，促進價格由市場供求決定的規則。2017年通過上海石油天然氣交易中心成交的氣量突破250億立方米，約佔全國天然氣消費量的11%。

## 董事會報告

2018年5月25日，國家發改委發佈《關於理順居民用氣門站價格的通知》要求將居民用氣由最高門站價格管理改為基準門站價格管理，價格水平按非居民用氣基準門站價格安排，供需雙方可以基準門站價格為基礎，在上浮20%、下浮不限的範圍內協商確定具體門站價格，實現與非居民用氣價格機制銜接。同時推行季節性差價政策，形成靈敏反映供求變化的季節性差價系體系。天然氣價格改革有助於天然氣價格真正實現市場化，打通天然氣全產業鏈，形成更加合理的定價機制，長期促進天然氣用量提升。上海、重慶等地區已公佈非居民上下游價格調整聯動辦法，以適應未來天然氣價格市場化的新趨勢。政府通過一系列舉措「管住中間放開兩頭」，進一步深化中國天然氣市場化改革，價格市場化機制亦日益成熟。

### 2、 污水處理

污水處理行業的主要任務在於緩解我國的水污染問題、提高水質和水資源利用率。我國水資源短缺和水污染問題的存在使得污水處理行業存在巨大的市場。近年來國家不斷推出政策加強環境保護力度，作為典型的政策導向性和法律法規驅動型行業，污水處理行業在政府政策的支持下發展態勢較好。行業的總體方向是加快市場化，推動水價改革以提高節約用水的力度和促進對水資源的保護。從行業的競爭格局來看，區域壟斷特徵明顯，但從全國範圍來看，行業集中度較低，呈現出了以市、縣為單位的區域壟斷佈局。

## 董事會報告

「十三五」規劃催生水治理巨大市場空間，城鎮與農村污水處理市場將關注不同發展方向。目前，全國城市污水處理率接近飽和，距離「十三五」規劃的目標95%已非常接近，城鎮污水處理關注重點已從「量」向「質」轉變。「十三五」期間預計對城鎮污水處理的總投資為5,644億元，其中，有關污水管網的新建和改造的投資共計3,129億元，佔比55.44%，提標改造污水處理設施的投資也高達432億元。可以看出政府對城鎮污水處理的關注點主要是淘汰落後產能，提高污水處理的質量和效果。所以，城鎮提標改造將是城鎮污水處理市場新的增長點。

2018年7月，國務院印發《打贏藍天保衛戰三年行動計劃》，對二氧化硫、氮氧化物排放制定減排目標，環保監管將持續高壓態勢。同時，國務院部署開展2018年大督查，涵蓋流域治理、城市黑臭河道治理、土壤污染修復、固廢污染防治及垃圾分類，強監管將進一步釋放市場需求。此外，污水處理、垃圾處理價格機制有望理順，價格市場化的推進將直接增厚環保運營企業利潤。

繼2017年全面實現「大氣十條」目標後，2018年碧水保衛戰提上日程，加上2018年5月第八次全國生態環境保護大會的高壓提振，強調加大力度解決生態環境問題，堅決打好污染防治攻堅戰，環保行業將十分受益，污水處理市場空間逾萬億，行業進入高速擴張期。

# 董事會報告

## 3、 城市交通行業

2018年，出租汽車行業繼續處於低迷狀態，政策性壁壘尚未突破，運價市場化機制建立仍待時日。網約車管理辦法在各地陸續執行，出行市場的秩序有一定好轉，但是部分平臺的違法運營現象依然嚴重，2018年的出租車行業仍將面臨勞動力資源和企業經營效益的雙重挑戰。

全國交通運輸工作會議提出2018年12項重點工作，其中包括供給側結構性改革深入推進、加快推進現代綜合交通運輸體系建設、加快建設創新型交通運輸行業、加快推進綠色交通發展等。《國務院關於上海市城市總體規劃的批復》中明確上海應堅持公共交通優先戰略，鼓勵綠色出行，加強城市路網和軌道交通線網建設，進一步完善以公共交通為主體，各種交通方式相結合的多層次、多類型的城市綜合交通體系。創新交通、綠色交通將是未來發展的方向。

租賃汽車方面，由於國內外市場的變化，一些外資企業被兼併、收購甚至撤離中國市場，導致企業客戶業務萎縮，行業內惡性價格競爭盛行。根據《關於促進小微型客車租賃健康發展的指導意見》，未來租賃汽車領域需要重點關注分時租賃和新能源汽車發展帶來的影響。

# 董事會報告

## 4、 基礎設施投資建設運營行業

我國經濟發展進入新常態，基礎設施投資的增速也隨之放緩。由於行業集中度較低，隨著城鎮化建設標準的提高以及市場開放程度的增加，市場競爭將進一步加劇，推廣PPP成為國家當前穩增長、促改革、調結構、惠民生、防風險的重要模式。近年，國家陸續出臺相關政策規範PPP項目運作和市場發展，遏制隱性債務風險增量，在強監管背景下PPP項目入庫速度將放緩，總量規模增長速度將下降，長期而言有利於PPP市場健康可持續發展。預計未來在長三角區域傳統市政工程類項目所佔比重將趨小，城鎮綜合開發項目、特色小城鎮培育項目、水利工程、智慧城市建設項目以及環保產業所佔比重將趨大，未來幾年PPP仍然會是社會資本進行基礎設施投資建設的主要模式。

## 5、 金融創投

公司從事的融資租賃屬於高槓桿、輕資產的行業，以收取淨息差為主要的盈利來源。2018年5月，中國商務部將融資租賃公司監管職責劃給中國銀行保險監督管理委員會。統一歸口管理，有助於防止監管套利，規範融資租賃市場的秩序，促進行業健康發展。但在「換監管」的過程中，前期業務「不規範」的融資租賃公司較有可能受到衝擊。監管權限劃轉後，未來中國銀行保險監督管理委員會對融資租賃行業出臺新政策對行業或產生影響。

## 董事會報告

近年，第三方支付移動支付行業發展迅猛，2013年到2017年，中國年交易量從人民幣1.3萬億增長至109萬億的規模，其中，2017年的交易規模增長速度更達到了208%。伴隨着巨大的市場需求和行業發展，移動支付正在逐漸成為線下商業的基本要素。雖然第三方支付基於支付功能的利潤正在降低，但由於支付是商業活動的最後閉環，只有掌握了支付流，才能說真正的掌握信息流、資金流和物流，才能對其所擁有的數據進行挖掘和應用，才能衍生出相關的增值服務。支付作為流量和收據獲取入口，未來會向着大數據分析支撐的營銷服務轉化，支付市場的經營策略和經營模式也更加豐富。隨著移動支付時代的到來，支付行業服務商要快速轉變來適應新的商業形態和模式。

2018年上半年，創投行業面對國內金融去槓桿、減持新規拉長創投項目退出週期、資管新規造成募資困難等諸多挑戰，整體投資態勢不夠強勁。但公司參投的深創投依然取得了好成績：2018年上半年5個項目順利登陸資本市場，管理基金總規模突破人民幣2,700億元；完成投資項目66個，位列行業領先地位。



# 董事會報告

## 二 · 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

不適用。

## 三 · 報告期內核心競爭力分析

### (1) 「大眾」品牌優勢

「大眾」是上海市著名商標，在公用事業行業中具有較強的無形資產優勢，擁有廣泛的客戶全體和品牌認同度。「大眾」品牌於1994年獲得核准使用，從1999年起，「大眾」商標已連續六屆被評為上海市著名商標。大眾的幾大核心品牌 — 「大眾出租」、「大眾燃氣」、「大眾租賃」、「大眾物流」等無論是市場份額，還是經營業績，均處在市場的領先地位。「大眾」品牌正成為公用行業中的領先品牌，已成為企業核心競爭力的突出部分，為使大眾成為百年企業打下了堅實的基礎。為維護大眾品牌在市場上的影響力，公司通過不斷提升服務質量，持續鞏固公司的品牌影響力和市場競爭力。

### (2) 地理位置優勢

2017年上海的國內生產總值達約人民幣30,133億元，比上年增長9.71%，在中國城市中排行第一。公司作為擁有悠久歷史及著名品牌的上海主要公用事業服務供應商，為上海經濟過去三十年的指數式增長作出了貢獻，也因此而獲益。公司於1991年建立了出租車運營業務。2001年起，公司在上海將管道燃氣供應從煤氣轉換為天然氣。2003年起，公司進一步將公用事業業務擴大至污水處理及公共基礎設施行業。這些項目是由上海政府實施的公眾利益及經濟改革計劃的一部分，為當地居民帶來了顯著的社會效益，也提升了公司的品牌形象。公司在上海公用事業業務的成功運營為業務的進一步發展打下了基礎。豐富的經營經驗，使公司將業務迅速拓展至華東地區。公司相信可以憑藉領先的行業地位及市場聲譽在上海未來的發展中繼續獲益。

### (3) 公用事業行業防禦性及壟斷性優勢

公用事業行業與居民日常生活密不可分，一般受經濟週期的影響不大，在經濟調整期中，資本市場通常將公用事業行業視為防禦性較強的行業。公司從事的燃氣業務、城市交通業務、污水治理及市政建設業務，由於或者涉及管網鋪設，或者涉及國計民生和城市運營維持，均屬於具有壟斷性質和不可替代性。



# 董事會報告

## (4) 公用事業行業管理經驗優勢

公司從事公用事業行業20多年，積累了豐富的經營和管理經驗，擁有一批經驗豐富的公司管理者和經營人才，是公司各項經營管理和業務拓展的強大保證。公司不斷地利用公用事業行業中出現的新設備、新技術，提高勞動生產率和服務的質量，具有良好的運營機制。

## (5) 規範、完善的公司治理

公司一直嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》和中國證監會、上海證券交易所、香港聯交所的有關法律法規的要求，不斷完善公司法人治理，規範公司運作。構建了權力機構、決策機構、監督機構和經營層之間權責明確、運作規範、相互協調、相互制衡的管理機制並有效運行，形成了具有本公司特色的規範、高效的公司治理。

## (6) 持續的融資能力

公司積極探索多渠道融資方式，最大程度節約融資成本。報告期內，公司成功發行2018年公司債券(第一期及第二期)，且公司主體長期信用等級上調至AAA，「18公用01」的債券信用等級上調至AAA。公司通過直接和間接融資，在降低融資風險的同時提升公司的實力和價值。

# 董事會報告

## 四· 經營情況的討論與分析

2018年是大眾公用成為A+H兩地上市公司的第二年，也是公司穩健發展邁向新階段承上啟下關鍵的一年。秉承「公用事業和金融創投齊頭並進」的發展戰略，公司以聚焦公用事業主業投資為龍頭，以強化提升內部管理水平為主線，以優化對外投資項目為導向、集中資金使用效益為手段，不斷推進公司公用事業主業新項目落地、對外投資項目模式優化、豐富公司融資渠道和資金集約管理等各項重點工作開展。

報告期內，公司實現營業總收入人民幣2,689,753千元，與上年同期增長8.44%，實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣126,065千元，比上年同期減少37.82%。

- 1、 公司下屬公司大眾交通積極應對激烈的市場競爭格局，不斷適應投資升級、消費升級的新需求，從業態創新、組織創新、技術創新等維度提升供給質量，做到堅定不移創新變革，堅定不移實施技術引領，堅定不移走「實業+投資」的產業發展道路，堅定不移以質量取勝。
- 2、 燃氣板塊主營業務發展上升態勢明顯。2018年上半年，大眾燃氣圍繞「保安全、謀發展、爭效益、促管理」的中心工作，經營業績總體穩定向好。大眾燃氣以中國進口博覽會安全保障工作為重心，不斷提升燃氣綜合保障供應能力，確保了2018年上半年「六無一控制」安全管理目標的實現。南通大眾燃氣積極響應政府保供要求，出色完成元旦、春節南通市燃氣保供工作。加快推進南通北LNG儲備站的工程建設，積極配合城市軌道交通建設。蘇創燃氣通過項目投資致力於向綜合能源、節能環保服務商方向轉型。2018年上半年，公司通過受讓上海儒馭、上海慧冉的股權，間接持有江陰天力37.2255%的股權。江陰天力是江蘇省江陰市以城市管道燃氣經營為主業的公司，該項目的成功對於公司燃氣主業的開拓發展和核心競爭力的提升帶來積極影響。

## 董事會報告

- 3、 環境市政板塊各個項目運營穩定。嘉定污水處理廠2018年上半年完成了2017年4月開工建設的大提標工程竣工驗收，正式進入一級A+標準實施，處理水質得到大幅提高。江蘇大眾水務2018年上半年重視規範運營治理，把達標排放作為企業的生命線，把控制成本作為公司的提效之本，把項目開發作為做大總量的重要舉措，在激烈的市場競標中，成功中標徐州市青山泉污水處理廠項目。翔殷路隧道工程項目高效運營，專營收入回報穩定。
- 4、 在金融創投板塊方面，2018年上半年，大眾融資租賃進一步上移客戶定位，努力發揮好頭部企業的示範效應，加強優質客戶持續營銷，新增業務投放金額和營業收入均創歷史新高，正式接入央行征信系統。大眾商務積極落實人民銀行及支付協會各項工作，推進穩固銷售，拓展代扣業務、提升優化電商平臺功能、發展受理市場、推進技術開發和產品升級等各項重點工作。公司投資和參股的創投平台及直投項目2018年上半年經營情況良好，已完成部分持有項目的轉讓退出工作。
- 5、 強化財務和資金管理。2018年上半年，公司不斷促進整體財務和資金管理水平的提升，積極推進公司資金池搭建，建立統一資金管理體制，強化資金收支監管，提高資金使用效率。在信用等級評級方面取得重大突破，公司主體信用等級由AA+上調為AAA，評級展望為穩定；公司發行的各個債券品種評級也由AA+上調為AAA。
- 6、 積極推進信息化建設，提高公司戰略管控管理方式。2018年上半年，公司信息化建設圍繞「戰略協同」及「戰略管控」兩大工作方向積極推進有關工作。構建「大數據」應用及分析平臺，ECC項目(企業集控中心建設項目)一期實施上線，實現了公司核心業務對外展示功能及公司核心數據決策分析的基礎架構搭建。利用「雲服務」先進技術，企業級雲協同移動門戶在公司範圍內推廣使用，進一步完善了公司信息化戰略管控管理方式。業務系統「平台化」，公司「業財一體化」目標得以初步實現。進一步優化公司及全資、控股子公司人工成本預決算信息系統。

# 董事會報告

- 7、 牢固樹立安全意識，提高安全管理水平。公司高度重視安全生產工作，堅持「安全第一、預防為主、綜合治理」的方針，建立健全安全生產責任制。2018年上半年在公司安全生產工作領導小組的指導下，與下屬子公司簽訂《年度安全生產責任書》，督促各子公司開展安全生產自查自糾工作，確保了2018年上半年安全生產無重大事故發生。

## (一) 主營業務分析

### 1 財務報表相關科目變動分析表

單位：人民幣千元

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	2,689,753	2,480,420	8.44
營業成本	2,291,067	2,035,448	12.56
銷售費用	87,938	79,997	9.93
管理費用	166,323	185,131	-10.16
財務費用	148,246	94,936	56.15
經營活動產生的現金流量淨額	64,526	445,482	-85.52
投資活動產生的現金流量淨額	(1,806,922)	(1,508,412)	19.79
籌資活動產生的現金流量淨額	(618,981)	951,297	-165.07
報告期內，公司經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：	公司下屬燃氣企業2018年上半年支付的購氣款較上年同期增加。		
投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：	公司本期支付上海儒馭、上海慧冉、大眾運行、BC Growth VI Fund Sp、愛奇瑞東等投資款、華臻基金等增資款，以及購買理財產品等。		
籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：	公司本期兌付公司債(11滬大眾)16億。		

# 董事會報告

單位：人民幣千元

分行業	主營業務分行業情況					
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率
				比上年 增減 (%)	比上年 增減 (%)	比上年增減 (%)
(1) 燃氣生產銷售	2,484,120	2,225,757	10.4	6.8	11.66	減少3.9個 百分點
(2) 污水處理	126,223	59,061	53.21	56.68	65.39	減少2.46個 百分點
(3) 金融服務	55,327	79	99.86	14.64	-80.25	增加0.69個 百分點
(4) 市政隧道運營收入	24,083	6,170	74.38	-6.21	2.63	減少2.21個 百分點
合計	2,689,753	2,291,067	14.82	8.44	12.56	減少3.12個 百分點

## 2. 主營業務分地區情況

單位：人民幣千元

地區	營業收入	營業收入
		比上年增減 (%)
上海	2,207,701	5.99
南通	445,769	18.83
徐州	36,283	62.54
合計	2,689,753	8.44

# 董事會報告

## (二) 資產、負債情況分析

### 1. 資產及負債狀況

單位：人民幣千元

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末金額 較上期期末 變動比例(%)	情況說明
租賃應收款項	1,014,056	5.13	729,022	3.57	39.10	子公司融資租賃業務發展
現金及現金等價物	2,595,514	13.12	4,912,508	24.08	-47.17	主要為公司年初歸還公司債(11滬大衆)16億，本期對外投資較多
應付公司債券及 短期債券	1,036,099	5.24	2,609,653	12.79	-60.30	主要為公司年初歸還公司債(11滬大衆)16億
其他應付款項	1,679,827	8.49	836,597	4.10	100.79	主要為往來款增加
借款	1,133,324	5.73	827,882	4.06	36.89	主要為子公司融資租賃發展業務而增加的長期借款
應付公司債券及 中期債券	1,592,284	8.05	1,092,799	5.36	45.71	主要為新增公司債(18公用01)5億

### 2. 截至報告期末主要資產受限情況

請參閱本中期報告財務報表附註24、25。

# 董事會報告

## (三) 投資狀況分析

### 1. 對外股權投資總體分析

#### (1) 重大的股權投資

幣種：人民幣 單位：萬元

被投資公司名稱	主要業務	報告期 投資金額	累計 持股比例 (%)	期末 帳面價值	報告期 投資損益	資金來源	投資期限	是否涉及 訴訟
上海大眾運行物流 股份有限公司	普通貨運等	9,600	80	9,600		自籌資金	長期	否
北京愛奇瑞東投資管理 中心(有限合夥)	投資管理；資產管理； 項目投資	2,000	9.43	2,000		自籌資金	長期	否
上海儒凱、上海慧冉	實業投資、企業管理 諮詢，商務信息諮詢	43,118.44、 21,085.78	100、 49	64,204.22		自籌資金	長期	否
大眾交通(集團)股份 有限公司	企業經營管理諮詢，現代物 流，交通運輸等	649.78	26.77	248,784.53	7,472.93	自籌資金	長期	否
上海華瓏股權投資 基金合夥企業 (有限合夥)	股權投資，股權投資管理， 投資管理， 實業投資，財務諮詢	3,000	55.53	52,085.70	(375.76)	自籌資金	長期	否
BC Growth VI Fund Sp	股權投資	美金 1,090	37	6,282.07		自籌資金	長期	否

# 董事會報告

1. 2018年3月29日，本公司與上海大眾企業管理、上海怡陽園林綠化有限公司簽署《上海市產權交易合同》，本公司分別受讓上海大眾企業管理、上海怡陽園林綠化有限公司所持有的上海大眾運行物流股份有限公司61.67%、18.33%股權，受讓價格合計人民幣9,600萬元。交易詳情見公司於2018年3月29日的公告。
2. 2018年5月3日，本公司和大眾交通分別與西藏錦坤創業投資管理有限公司及其他有限合夥人簽署《合夥協議》、《北京愛奇瑞東投資管理中心(有限合夥)之認繳協議》，本公司與大眾交通分別認繳出資人民幣2.2億元作為有限合夥人入夥北京愛奇瑞東投資管理中心(有限合夥)。交易詳情見公司於2018年5月4日的公告。
3. 2018年5月18日，本公司與林克文、林磊淵簽署《股權轉讓協議》，公司以人民幣1,077,960,971.51元受讓林克文、林磊淵持有的上海儒馭100%股權(其中受讓林克文持有的上海儒馭89%股權，林磊淵持有的上海儒馭11%股權)、公司以人民幣527,144,474.29元受讓林克文持有的上海慧冉49%股權。本公司通過受讓上海儒馭、上海慧冉的股權，即直接或間接合計持有江陰天力37.2255%的股權。交易詳情見公司於2018年5月18日的公告。
4. 報告期內，本公司通過上交所集中競價交易方式合計增持大眾交通A股股票1,428,400股。截止本報告期末，本公司、本公司全資子公司大眾香港及一致行動人共計持有大眾交通總股份數為632,935,549股，佔其總股本26.77%。
5. 2017年3月，本公司通過受讓人民幣9,000萬元的認繳出資份額，並新增貨幣認繳出資人民幣91,000萬元的方式入夥華瓏基金，首期出資人民幣5億元，佔首期募集規模的60.24%(交易詳情見公司於2017年3月10日的公告)。報告期內，本公司新增出資人民幣3,000萬元。截至報告期末，本公司佔華瓏基金實繳總額55.53%。
6. 報告期內，公司投資了拔萃資本的基金BC GLOBAL FUND SPC-BC GROWTH VI FUND SP，總投資金額為美金1,090萬元。



# 董事會報告

## (2) 以公允價值計量的金融資產

單位：人民幣千元

項目	期末餘額	期初餘額
按公允價值計入損益的金融資產	1,536,885	21,178
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產	434,396	–
可供出售金融資產	–	133,441
合計	1,971,281	154,619

## (四) 重大資產和股權出售

報告期內，本公司與上海天頤投資管理有限公司在上海簽署《產權交易合同》，出讓本公司所持有的上海杭信投資管理有限公司161.29萬股股權，出讓價格為人民幣860.45萬元。上述股權轉讓事項於2018年3月14日在上海市工商行政管理局完成備案。

## (五) 主要控股參股公司分析

單位：元 幣種：人民幣

公司名稱	註冊資本	經營範圍	總資產	淨資產	營業總收入	淨利潤
大眾交通(集團)股份有限公司	2,364,122,864.00	現代物流交通運輸	15,783,628,490.47	8,697,138,971.78	1,541,938,023.09	279,361,636.91
深圳市創新投資集團有限公司	4,202,249,520.00	創業投資機構	28,543,585,923.65	12,852,152,111.01	475,623,572.20	380,363,025.09
上海大眾燃氣有限公司	1,000,000,000.00	燃氣供應	4,800,752,824.83	1,508,356,509.28	2,042,918,449.65	56,020,624.38

# 董事會報告

## (六) 可能面對的風險

### 1、 定價政策風險

公司從事的公用事業具有經濟效益性和社會公益性的雙重特徵，這些業務的發展程度和盈利水平都面臨一定的政策風險。政府對於燃氣價格、污水處理價格和城市出租車運價的定價模式和定價機制，都可能影響公司的盈利水平。

### 2、 原材料價格波動風險

作為公用事業類企業，公司的城市燃氣、環境市政等業務對原材料消耗較大，是公司業務成本的重要組成部分，主要包括氣源、藥劑、電力等。該原材料的供應量和供應價格受到國內外市場的行情和政府相關部門定價政策等方面的影響，如市場出現波動或政策發生改變，將會導致公司經營成本上升。

### 3、 金融信貸風險

公司自營的融資租賃等金融服務若由於客戶主觀或客觀上不能履行其合同義務或責任，可能給公司的經營業績、財務狀況及盈利能力帶來不利的影響。

### 4、 金融創投業務投資風險

公司秉承「公用事業和金融創投齊頭並進」的發展戰略，積極推進金融創投板塊業務。由於創投業務自身具有的高風險特質，公司在金融創投板塊的投資可能存在一定的投資風險。

# 董事會報告

## 5、 海外投資和匯率波動風險

海外投資風險是指一定時期內，在海外投資環境中，客觀存在的，但事先難以確定的可能導致對外投資損失，從而導致對外投資失敗的風險，包括政治風險，文化風險，市場風險等。受國內外經濟、政治形勢和貨幣供求关系的影響，未來人民幣兌其他貨幣的匯率可能與現行匯率產生較大差異，將對本公司的經營業績產生一定影響。

## 6、 安全生產及環境保護相關風險

本公司從事的燃氣銷售和燃氣管道施工，易受到部分不確定因素影響。近年來，隨着燃氣管道運營和施工安全標準的不斷提高，本公司面臨一定的安全供應的壓力。本公司主營業務之一為污水處理業務，該業務在環境保護方面受到國家相關法律法規及政策等的嚴格規定，存在發生環境相關事故的風險。

## (七)·2018年的業務展望

本集團發展新業務的前景，與2017年年報所披露的資料並無重大變動。

## 五、 利潤分配或儲備股權轉撥預案

### 1. 報告期內利潤分配方案實施或調整的詳細情況

截至2017年12月31日止年度的利潤分配方案已於2017年年度股東大會上經股東審議通過。本公司向股東派發末期現金股息(「末期股息」)，每10股(含稅)派發人民幣0.60元。末期股息以人民幣計價，並以港元向H股股東支付。相關匯率釐定為人民幣0.809256元兌港幣1.00元，為中國人民銀行於末期股息公佈日期(即2017年年度股東大會日期)前五個工作日所公佈的人民幣對港元匯率中間價的平均值。據此，H股股東之末期股息為每10股派發港幣0.741422元(含稅)。

於2018年7月16日，上述末期股息分配已完成。

### 2. 報告期內董事會批准利潤分配方案或盈餘儲備轉換股本計劃

本公司提議在報告期內不派發現金股息、發行紅股或轉撥儲備至股本。

# 董事會報告

## 六 · 購買、出售及贖回股份

於報告期內，本公司及其任何子公司均未購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 七 · 僱員及薪酬政策

董事及監事的薪酬以袍金、薪金、津貼及實物利益形式及退休福利計劃供款支付。董事及監事的薪酬乃經考慮本公司表現及基於經審核年度財務報表而釐定。擔任本公司子公司董事或總經理的部分董事的薪酬亦經參考該等董事與本公司簽訂的年度績效考核目標(任務)書而釐定。本公司薪酬與考核委員會負責不時審查及考核本公司董事、總裁及其他高級管理人員的薪酬政策與方案。

建立及維持一支能幹及有動力的管理、技術及其他僱員對本集團的成功至為重要。本集團僱員的酬金包括基本工資、花紅及其他員工福利。根據中國勞動法及國家和地方政府相關規定，本集團亦為僱員提供社會保險及其他福利，如基本養老保險、基本醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險、住房及個人意外保險。基本養老保險、基本醫療保險、失業保險及住房公積金是由本集團與僱員根據相關地方規定按若干比例供款。工傷保險及生育保險一般由本集團支付。本集團每年評估僱員的表現，其結果會用於彼的年薪審查及晉升評核。本集團亦不時向僱員提供在職培訓。

截至2018年6月30日，本集團擁有3,280名僱員。報告期內，本集團的僱員開支為人民幣223.10百萬元。

## 八 · 中期簡明綜合財務報表審閱報告

截至2018年6月30日，審計委員會由三名獨立非執行董事組成，即王鴻祥先生、姚祖輝先生及鄒小磊先生。審計委員會主席是王鴻祥先生。審計委員會已審閱了本中期報告。

# 董事會報告

## 九 · 所得款項用途

於2016年12月5日，本公司完成公開發售478,940,000股H股(不包括超額配股)(包括435,400,000股本公司發售的新H股及43,540,000股售股股東出售的H股)。公開發售項下發行價為每股H股3.60港元。本公司收取的所得款項淨額(經扣除包銷費及佣金、交易徵費及交易費後)約為1,444.5百萬港元。

於2017年1月9日，由於按每股H股3.60港元的發行價部分行使超額配股權，本公司進一步完成公開發售54,703,000股額外H股(包括49,730,000股本公司發行及配發的新H股以及4,973,000股售股股東出售的H股)。本公司收取的額外所得款項淨額(經扣除包銷費及佣金、交易徵費及交易費後)約為175.0百萬港元。

根據上述發行而發行的新H股數目為533,643,000股H股，所得款項淨額合共約為1,619.5百萬港元。如本公司日期為2016年11月23日的招股章程所披露，本公司擬將公開發售所得款項淨額撥作以下用途：

	將使用所得 款項淨額百分比
投資於管道燃氣供應業務，包括收購經挑選管道燃氣供應商的股權。	35%
投資於本集團的污水處理業務，包括擴充及翻新現有處理廠以及潛在收購與混合所有制改革項目有關的新處理廠或業務。	30%
投資於其他公用事業業務。	25%
撥付本集團的營運資金及其他一般企業用途。	10%

公開發售籌得的資金總額及所得款項用途明細載列如下：

發行籌得的 所得款項總額	先前所披露之 所得款項擬定用途	截至2018年 6月30日止6個月的 已動用所得款項	截至2018年6月30日 的未動用所得款項	未動用所得款項 的預期動用時間表
1,619.5百萬港元	參見上文	62.27百萬港元已按先前 所披露之擬定用途 動用，用於投資管道 燃氣供應業務	1,557.23百萬港元 將按先前所披露 之擬定用途動用	暫無計劃於2018年 下半年動用剩餘款項

# 董事會報告

## 十 · 資本架構、流動資金狀況及財務資源

### 概覽

本集團主要透過經營活動所產生現金流量以及計息銀行貸款、債務工具及其他借款所得款項為其流動資金需求撥付資金。本集團的主要現金用途包括物業、廠房及設備的資本開支、財務投資、維修保養債項以及僱員開支等。

### 銀行借款

截至2018年6月30日，本集團的銀行借款總額約為人民幣3,758百萬元，較截至2017年12月31日的人民幣3,836百萬元減少2.03%。

截至2018年6月30日，本集團的長期計息借款及短期計息借款分別為人民幣1,134百萬元及人民幣2,624百萬元。本集團截至2017年12月31日及2018年6月30日須償還的貸款到期情況，請參閱本中期報告財務報表附註25。

### 公司債券及票據

有關公司債券及票據的詳細情況，請參閱「董事會報告」中「公司債券相關情況」一項。

### 資產負債比率<sup>(1)</sup>

截至2018年6月30日，本集團的資產負債比率為58.53%，較截至2017年12月31日的59.36%減少0.83個百分點。

<sup>(1)</sup> 資產負債比率按報告期末負債總額除以權益總額再乘以100%計算。負債總額定義為並非於一般業務過程中產生的應付款項。

# 董事會報告

## 已抵押資產

截至2018年6月30日，銀行借款合共人民幣1,042百萬元(截至2017年12月31日：人民幣912百萬元)由本集團資產所抵押。有關詳情，請參閱本中期報告財務報表附註25。

## 合同及資本承擔

### 經營租賃－承租人

除土地租賃的預付溢價外，本集團根據經營租賃安排租用若干土地及樓宇以及辦公室物業。土地及樓宇以及辦公室物業的租賃年期為1至3年。本集團截至2017年12月31日及2018年6月30日，合同及資本承擔情況請參閱本中期報告財務報表附註32。

## 或然負債

截至2018年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。



# 重要事項

## 一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的 指定網站的查詢索引	決議刊登的 披露日期
2017年年度股東大會	2018年5月17日	上海證券交易所 www.sse.com.cn	2018年5月18日

### 股東大會情況說明

1. 股東於2017年年度股東大會上的出席情況及股份數量如下：

股東出席情況及其持有股份情況	A股	H股	合計
出席會議的股東和代理人數	22	1	23
出席會議的股東所持有表決權的股份總數(股)	654,645,837	17,156,000	671,801,837
出席會議的股東所持有表決權股份數佔公司有表決權股份總數的比例(%)	22.1731	0.5811	22.7542

本次會議審議通過了：《2017年年度董事會工作報告》、《2017年年度監事會工作報告》、《2017年年度財務決算報告和2018年年度財務預算報告》、《2017年年度利潤分配預案》、《關於公司2018年年度日常關聯交易預計的議案》、《關於公司申請銀行授信貸款額度的議案》、《關於公司為控股子公司對外融資提供擔保的議案》、《關於公司及其子公司使用閒置自有資金進行委託理財的議案》、《關於續聘公司2018年年度境內審計機構和內部控制審計機構的議案》、《關於續聘公司2018年年度境外審計機構的議案》、《關於註冊發行超短期融資券及短期融資券的議案》、《關於註冊發行中期票據的議案》、《關於調整獨立董事津貼的議案》、《關於修改〈公司章程〉並辦理工商變更登記的議案》。本次股東大會由中國法律顧問金茂凱德律師事務所律師進行現場見證並出具法律意見書。該法律意見書認為：本次會議合法有效。



# 重要事項

## 二、承諾事項履行情況

公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及 期限	是否有履行 期限	否及時嚴格 履行	如未能及時履行	如未能及時履行
						應說明未完成履 行的具體原因	應說明下一步 計劃
其他	上海大眾公用 事業(集團)股份 有限公司	在未來6個月內 不減持大眾交通 A股或B股	法定期限內	是	是	已履行完畢	無

## 三、聘任、解聘會計師事務所情況

2018年5月17日，2017年年度股東大會審議通過了《關於續聘公司2018年年度境內審計機構和內部控制審計機構的議案》；《關於聘請公司2018年年度境外審計機構的議案》。會議同意續聘立信會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2018年年度境內審計機構和內部控制審計機構，香港立信德豪會計師事務所為公司2018年年度境外審計機構。

## 四、破產重整相關事項

不適用。

## 五、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

不適用。

## 六、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及公司控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

## 七、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

不適用。

# 重要事項

## 八· 重大關聯交易

### (一) 與日常經營相關的關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項  
不適用。
2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

#### 事項概述

#### 查詢索引

公司下屬子公司大眾燃氣、南通大眾等向本公司  
第二大股東燃氣集團採購天然氣業務及大眾燃  
氣向燃氣集團租賃辦公場所。

[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)(臨2018-007)

公司及下屬公司因辦公需要，向上海大眾大廈有  
限責任公司租賃辦公場所。

[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)(臨2018-007)

3. 臨時公告未披露的事項  
不適用。

### (二) 資產收購及股權收購、出售發生的關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

#### 事項概述

#### 查詢索引

本公司分別受讓上海大眾企業管理、上海怡陽園  
林綠化有限公司所持有的上海大眾運行物流股  
份有限公司61.67%、18.33%股權，受讓價格  
分別為人民幣7,400萬元、人民幣2,200萬元，  
合計人民幣9,600萬元。

詳情請見公司於2018年3月29日香  
港聯交所網站的公告。

## 重要事項

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

2017年12月8日，本公司與大眾交通(集團)股份有限公司在上海簽署《上海市產權交易合同》，出讓本公司所持有的上海閔行大眾小額貸款股份有限公司10,000萬股股權，出讓價格為人民幣10,250萬元(詳見公告臨2017-056)。報告期內，該股權轉讓事項已於2018年1月31日在上海市工商行政管理局進行備案。2018年2月11日，大眾交通已向本公司支付全部股權轉讓款項。

### (三) 共同對外投資的重大關聯交易

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項  
不適用。

2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

(1) 報告期內，公司披露了《關於與關聯人共同投資的關聯交易公告》，本公司與大眾交通分別認繳出資人民幣2.2億元，作為有限合夥人入夥愛奇瑞東。2018年7月28日，公司披露了《關於與關聯人共同投資的關聯交易的進展公告》，由於愛奇瑞東擬定投資項目發生變化，本公司和大眾交通及其他有限合夥人簽署《退夥協定》，退出愛奇瑞東。

(2) 2017年11月20日，公司披露了《對子公司增資暨關聯交易公告》，本公司與上海燃氣集團按原持股比例向大眾燃氣增資共計人民幣2億元，其中本公司增資人民幣1億元，上海燃氣集團增資人民幣1億元。按照約定，本公司已於2017年內完成第一次增資人民幣5,000萬元，於本報告期內完成第二次增資人民幣5,000萬元。

# 重要事項

## 九· 根據香港上市規則第14A章的持續關連交易

### 1. 於2015年與上海燃氣集團簽訂的主燃氣購買協議

2018年上半年，大眾燃氣於日常業務過程中自上海燃氣集團購買天然氣，總代價為人民幣1,729百萬元。

於2015年12月16日，大眾燃氣與上海燃氣集團就購買管道燃氣簽訂一份框架燃氣購買協議（「框架協議」）及補充協議（「補充協議」，連同框架協議統稱「主燃氣購買協議」），據此，訂約雙方確認及同意每年管道燃氣的預期年度供應量以及其他以氣量為基礎之參數。框架協議由2014年1月1日起至2033年12月31日為期20年。補充協議由2015年12月16日起至2018年12月31日止。

根據主燃氣購買協議，截至2016年、2017年及2018年12月31日止三個年度，就購買管道燃氣向上海燃氣集團支付的代價分別為人民幣2,600百萬元、人民幣2,660百萬元及人民幣2,720百萬元。由於難以估計較長期間的管道燃氣消耗量，按照框架協議及上海管道燃氣供應行業的慣常做法，雙方須於2018年、2023年及2028年12月31日前進一步協定未來供應管理燃氣數量的額外五年年度計劃。根據相關中國法律及法規，本集團從上海燃氣集團購買天然氣的價格乃由相關地方主管機關釐定。由於上海燃氣集團為本公司主要股東，根據香港上市規則第14A.07(1)條，其為本公司關連人士。大眾燃氣自上海燃氣集團購買天然氣於上市後構成本集團的持續關連交易。

### 2. 於2017年簽訂的出售及回租資產協議

於2017年5月25日，本公司全資子公司大眾嘉定污水與本公司非全資子公司大眾融資租賃訂立所有權轉讓協議I（「所有權轉讓協議I」），據此，大眾嘉定污水同意向大眾融資租賃出售若干資產（「資產I」），代價為人民幣150百萬元（相當於約168百萬港元）。於同日，大眾嘉定污水與大眾融資租賃訂立回租合同I（「回租合同I」）（所有權轉讓協議I連同回租合同I統稱「售後回租I」），據此，大眾融資租賃同意在租賃期內向大眾嘉定污水回租資產I。於租賃期屆滿後，由大眾嘉定污水根據回租合同I履行其義務，大眾融資租賃將資產I的所有權以名義價格人民幣100元轉回大眾嘉定污水或大眾嘉定污水指定的第三方。

## 重要事項

根據回租合同I，資產I應於租賃期內回租予大眾嘉定污水，總租金為人民幣163,179,287.76元(相當於約182,760,802.29港元)，其乃由訂約方經參考現行市場慣例後公平磋商釐定。租賃期為三年。

大眾融資租賃為本公司非全資子公司。由本公司主要股東上海大眾企業管理直接擁有15%權益。根據香港上市規則第14A.16條，大眾融資租賃為本公司的關聯子公司。因此，根據香港上市規則第14A章，所有權轉讓協議I項下擬進行的出售資產I(「出售事項I」)構成關聯交易，而回租合同I擬進行的租賃資產I則構成持續關連交易。

### 3. 於2018年簽訂的出售及回租資產協議

於2018年7月23日，大眾融資租賃(本公司一間附屬公司)與上海大眾企業管理及上海大眾星光出租汽車有限公司訂立所有權轉讓協議及回租協議。上海大眾融資租賃受讓上海大眾企業管理及上海大眾星光出租汽車有限公司的資產，同時，資產應回租予上海大眾企業管理及上海大眾星光出租汽車有限公司，而上海大眾企業管理及上海大眾星光出租汽車有限公司有義務支付租金。資產所有權轉讓及回租不構成《上市公司重大資產重組管理辦法》下的重大資產重組。

上海大眾融資租賃為本公司的非全資附屬公司。上海大眾企業管理為本公司的主要股東。上海大眾星光出租汽車有限公司為本公司主要股東上海大眾企業管理的附屬公司。此外，本公司執行董事楊國平先生及梁嘉璋先生亦為上海大眾企業管理的董事。根據上市規則，所有權轉讓構成本公司的關連交易。由於所有權轉讓相關的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，因此所有權轉讓須遵守上市規則第14A章項下報告及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

根據上市規則，回租亦構成本公司的持續關連交易。由於年度上限的所有相關適用百分比率(利潤率除外)均超過0.1%但低於5%，因此回租僅需遵守上市規則第14A章項下報告、年度審閱及公告規定，而獲豁免遵守獨立股東批准規定。

上述持續關連交易遵照截至2018年6月30日止年度進行交易時釐定價格及條款之政策及準則。

# 重要事項

## 十、重大合同及其履行情况

### 1 擔保情況

單位：元幣種：人民幣

擔保方	擔保方與		擔保金額	公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)				擔保是否已		擔保逾	是否存在	是否為	關聯關係
	上市公司的關係	被擔保方		擔保發生日期 (協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	經履行完畢	是否逾期				
無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)													0
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)													0
公司對子公司的擔保情況													
報告期內對子公司擔保發生額合計													411,650,698.75
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)													1,653,908,154.09
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)													
擔保總額(A+B)													1,653,908,154.09
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)													23.59
由於H股淨資產與A股不同													
其中：													
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)													0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)													1,437,317,976.94
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)													0
上述三項擔保金額合計(C+D+E)													1,437,317,976.94
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明													-
擔保情況說明													-

## 十一、可轉換公司債券情況

不適用。

## 十二、屬環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其子公司的環保情況說明

不適用。

# 重要事項

## 十三、其他重大事項的說明

- (I) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響請參見本報告未經審核簡明綜合財務報表附註2。

按照國際會計準則編製之2018年中期報告並無受到重大影響。

- (II) 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響不適用。

## 十四、企業管治

### 企業管治基本資料

作為一家於上海證券交易所及香港聯交所上市的雙重上市公司，本公司於報告期內一直嚴格遵守《公司章程》、中國相關法律法規、上海上市規則以及香港上市規則。本公司致力於嚴格企業管治及風險管理。

### 一、 公司治理

報告期內，公司嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》等中國證監會、上海證券交易所、香港聯交所發佈的相關法律法規以及《公司章程》的規定，不斷完善法人治理結構，努力提高公司運作水平。目前，公司已按照上市公司規範要求建立了權責明確、相互制衡的公司治理結構和監督有效的內部控制制度，並嚴格依法規範運作。



## 重要事項

公司治理情況具體如下：

1. 關於股東與股東大會：公司股東享有法律法規及《公司章程》規定的合法權利；公司嚴格按照《上海證券交易所上市規則》相關規定和《公司章程》等的要求召集、召開股東大會，平等對待所有股東，確保所有股東尤其是中小股東都享有平等的地位和權利，並承擔相應的義務。公司還聘請了執業律師出席股東大會，對會議的召開程序、審議事項、出席人身份進行確認和見證，保證了股東大會的合法有效性。報告期內，公司共召開1次年度股東大會，會議的召集、召開符合《公司法》、《公司章程》等相關規定的要求。
2. 關於控股股東與上市公司關係：公司具有完整獨立的業務及自主經營能力，公司控股股東嚴格規範自己的行為，通過股東大會行使出資人的權利，沒有超越股東大會直接或間接干預公司的決策和經營活動的行為。公司在人員、資產、財務、機構和業務方面均具有獨立性，公司董事會、監事會和內部機構能夠獨立運作。
3. 關於董事和董事會：董事會由13名董事組成，其中獨立非執行董事5名。各位董事均能以認真負責的態度出席董事會和股東大會，從公司和全體股東的利益出發，忠實履行職責，促進董事會規範運作和科學決策。董事會下設審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會，各專業委員會分工明確，各位董事勤勉盡責，為公司科學決策提供了強有力的支持。報告期內，公司共召開5次董事會會議，會議的召集、召開均符合《公司法》、《公司章程》等相關規定的要求。
4. 關於監事和監事會：監事會由3名監事組成，其中職工監事1名，由公司職工代表大會選舉產生。監事會成員本著對全體股東負責的態度，認真履行自己的職責，對公司財務以及公司董事及其他高級管理人員履行責任的合法、合規性進行監督。報告期內，公司共召開4次監事會，會議的召集、召開均符合《公司法》、《公司章程》等相關規定的要求。



## 重要事項

5. 關於信息披露與透明度：公司依照《上市公司信息披露管理辦法》、公司的《信息披露事務管理制度》等要求，由董事會秘書、董事會辦公室負責公司對外信息披露和投資者關係管理工作。公司嚴格按照有關法律法規的要求，真實、準確、完整、及時地履行信息披露義務。
6. 關於投資者關係及相關利益者：公司注重投資者關係維護，通過投資者熱線、上海證券交易所E互動等方式與投資者保持溝通，熱情接待個人投資者、機構投資者的來訪及實地調研。公司H股發行後公司網站全新改版，簡體、繁體及英文版全面上線，使更多投資者能夠更深入地瞭解公司的經營情況和發展動態。公司能夠從制度建設方面和業務經營的各個環節充分尊重和維護公司股東、客戶、員工及其他利益相關者的合法權益，保證公司持續和諧、健康規範地發展，以實現公司和各利益相關者多贏的格局，實現公司社會效益的最大化。
7. 公司治理制度的建立：根據中國證監會《上市公司章程指引(2014年修訂)》(證監會公告[2014]47號)的文件精神，報告期內，經公司2017年年度的股東大會審議通過《關於修改公司章程並辦理工商變更登記的議案》，對《公司章程》中相關條款進行了修訂。
8. 關於內幕信息知情人登記管理：報告期內，公司嚴格執行《上市公司信息披露管理辦法》的相關要求以及公司制訂的《內幕信息知情人管理制度》相關規定，對內幕信息知情人和內部信息使用人進行登記管理，保證信息披露合法公平。報告期內不存在有內幕信息知情人違法及違規買賣公司股票的情況。

## 重要事項

報告期內，公司按照監管部門的要求，進一步完善公司組織結構、制度建設、內幕信息管理等，確保公司治理的實際狀況符合中國證監會發佈的有關上市公司治理的規範性文件的要求。

### 企業管治守則合規事宜

本公司已於上市後採納香港上市規則附錄十四所載守則條文。董事會認為，本公司已於報告期整段期間遵守企業管治守則所載所有守則條文。

### 董事、監事及僱員進行證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄十所載標準守則。

本公司已向全體董事及監事提出特定查詢，而董事及監事已確認，彼等已於報告期整段期間遵守標準守則。

本公司亦已就按不遜於標準守則條款的條款買賣證券而採納證券買賣守則，監管可能擁有或有途徑接觸未公開內幕消息的本公司僱員進行證券買賣。本公司並不知悉有任何本公司僱員違反證券買賣守則之事宜。

## 十五、報告期後事件

2018年7月24日，公司收到中國證券監督管理委員會《調查通知書》(編號：滬調查通字20182023號)：“因你公司涉嫌短線交易，根據《中華人民共和國證券法》的有關規定，我會決定對你公司進行立案調查，請予以配合”。詳見2018年7月26日公告。截止本報告披露日，公司正在全面配合中國證監會的調查工作。

其他報告期後事件，請參閱本中期報告財務報表附註35。

除上述披露外，本集團於報告期末至披露本報告之日，不存在重大後續事項。

# 股份變動情況表

## 一 · 股本變動情況

### 股份變動情況表

#### 1. 股份變動情況表

於報告期內，股份數目及股權架構並無變動。

#### 2. 股份變動情況說明

不適用。

#### 3. 報告期後至中期報告披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

不適用。

## 二 · 股東情況

### (1) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶)

200,927

截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)

0

# 股份變動情況表

## (2) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

### 前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末持股 數量	比例 (%)	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
香港中央結算(代理人)有限公司	3,000	533,390,000	18.07	0	無		境外法人
上海大眾企業管理有限公司	0	495,143,859	16.77	0	質押	476,500,000	境內非國有法人
上海燃氣(集團)有限公司	0	153,832,735	5.21	0	無		國有法人
林莊喜	(2,038,677)	25,408,400	0.86	0	無		境內自然人
林澤華	0	20,817,978	0.71	0	無		境內自然人
徐新	1,312,380	13,406,275	0.45	0	無		境內自然人
林賢專	0	13,189,105	0.45	0	無		境內自然人
中國農業銀行股份有限公司—中證500 交易型開放式指數證券投資基金	4,623,900	12,820,726	0.43	0	無		境內非國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	0	11,370,700	0.39	0	無		國有法人
蔡志雙	576,900	10,765,798	0.36	0	無		境內自然人

# 股份變動情況表

## 前十名無限售條件股東持股情況

### 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量	
	流通股的數量		種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	533,390,000		境外上市外資股	533,390,000
上海大眾企業管理有限公司	495,143,859		人民幣普通股	495,143,859
上海燃氣(集團)有限公司	153,832,735		人民幣普通股	153,832,735
林莊喜	25,408,400		人民幣普通股	25,408,400
林澤華	20,817,978		人民幣普通股	20,817,978
徐新	13,406,275		人民幣普通股	13,406,275
林賢專	13,189,105		人民幣普通股	13,189,105
中國農業銀行股份有限公司— 中證500交易型開放式指數證券 投資基金	12,820,726		人民幣普通股	12,820,726
中央匯金資產管理有限責任公司	11,370,700		人民幣普通股	11,370,700
蔡志雙	10,765,798		人民幣普通股	10,765,798

## 股份變動情況表

上述股東關聯關係或一致行動的說明

本公司未知前10名  
流通股股東之間是  
否存在關聯關係。  
不適用。

表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明

股東持股情況說明：上海大眾企業管理通過港股通等方式持有公司60,746,000股H股，該股份數登記在香港中央結算(代理人)有限公司名下。截止2018年6月30日，上海大眾企業管理持有本公司555,889,859股股份(其中：495,143,859股A股股份、60,746,000股H股股份)，佔公司已發行股份總數的約18.83%。

### 三 · 控股股東或實際控制人變更情況

不適用。

# 股份變動情況表

## 四 · 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2018年6月30日，據董事所知，於本公司股份或相關股份中擁有將根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第336條登記於規定所述登記冊的人士或實體（惟本公司董事、監事及最高行政人員除外）如下：

名稱	權益性質	股份類別	股份數目 <sup>(1)</sup>	佔本公司權益 概約百分比 <sup>(2)</sup>	佔股份相關類別 概約百分比 <sup>(2)</sup>
上海大眾企業管理有限公司	實益擁有人	A股	495,143,859 (L)	16.77%	20.47%
	實益擁有人	H股	60,746,000 (L)	2.06%	11.38%
上海大眾企業管理有限公司職工持股會 <sup>(3)</sup>	受控制法團權益	A股	495,143,859 (L)	16.77%	20.47%
	受控制法團權益	H股	60,746,000 (L)	2.06%	11.38%
上海燃氣集團有限公司	實益擁有人	A股	158,674,147 (L)	5.37%	6.56%
申能(集團)有限公司 <sup>(4)</sup>	受控制法團權益	A股	158,674,147 (L)	5.37%	6.56%
新奧能源中國投資有限公司 <sup>(5)</sup>	實益擁有人	H股	129,261,000 (L)	4.38%	24.22%
新奧能源控股有限公司 <sup>(5)</sup>	受控制法團權益	H股	129,261,000 (L)	4.38%	24.22%
王玉鎖 <sup>(5)</sup>	受控制法團權益	H股	129,261,000 (L)	4.38%	24.22%
海通資產管理(香港)有限公司 <sup>(6)</sup>	投資經理	H股	86,174,000 (L)	2.92%	16.15%
海通國際控股有限公司 <sup>(7)</sup>	受控制法團權益	H股	68,174,000 (L)	2.31%	12.78%
海通國際證券集團有限公司 <sup>(7)</sup>	受控制法團權益	H股	68,174,000 (L)	2.31%	12.78%
海通證券有限公司 <sup>(7)</sup>	受控制法團權益	H股	68,174,000 (L)	2.31%	12.78%
海通國際金融服務有限公司 <sup>(7)</sup>	實益擁有人	H股	68,174,000 (L)	2.31%	12.78%
新華資產管理(香港)股份有限公司 <sup>(8)</sup>	投資經理	H股	53,859,000 (L)	1.82%	10.09%
Investstar Limited <sup>(9)</sup>	實益擁有人	H股	53,859,000 (L)	1.82%	10.09%
煤氣投資有限公司 <sup>(9)</sup>	受控制法團權益	H股	53,859,000 (L)	1.82%	10.09%

## 股份變動情況表

名稱	權益性質	股份類別	股份數目 <sup>(1)</sup>	佔本公司權益 概約百分比 <sup>(2)</sup>	佔股份相關類別 概約百分比 <sup>(2)</sup>
香港中華煤氣有限公司 <sup>(9)</sup>	受控制法團權益	H股	53,859,000 (L)	1.82%	10.09%
Faxson Investment Limited <sup>(9)</sup>	受控制法團權益	H股	53,859,000 (L)	1.82%	10.09%
恒基兆業地產有限公司 <sup>(9)</sup>	受控制法團權益	H股	53,859,000 (L)	1.82%	10.09%
恒基兆業有限公司 <sup>(9)</sup>	受控制法團權益	H股	53,859,000 (L)	1.82%	10.09%
Hopkins (Cayman) Limited <sup>(10)</sup>	受控制法團權益	H股	53,859,000 (L)	1.82%	10.09%
Riddick (Cayman) Limited <sup>(10)</sup>	受託人	H股	53,859,000 (L)	1.82%	10.09%
Rimmer (Cayman) Limited <sup>(10)</sup>	受託人	H股	53,859,000 (L)	1.82%	10.09%
李兆基 <sup>(9)</sup>	受控制法團權益	H股	53,859,000 (L)	1.82%	10.09%



## 股份變動情況表

附註：

- (1) (L)一好倉
- (2) 於2018年6月30日，本公司已發行股份總數為2,952,434,675股，其中包括A股2,418,791,675股和H股533,643,000股。
- (3) 上海大眾企業管理有限公司職工持股會由(a)上海大眾企業管理的僱員；(b)本集團僱員；及(c)大眾交通的僱員組成。其為上海大眾企業管理90%股權的實益擁有人，並被視為於上海大眾企業管理所持有的所有A股股權中擁有權益。
- (4) 申能(集團)有限公司為上海燃氣集團全部股權的實益擁有人，並被視為於上海燃氣集團所持有的全部A股中擁有權益。
- (5) 新奧能源中國投資有限公司由新奧能源控股有限公司(股份代號：02688.HK)全資擁有。王玉鎖先生為新奧能源控股有限公司之控股股東。因此，根據證券及期貨條例，新奧能源控股有限公司及王玉鎖先生各自被視為於新奧能源中國投資有限公司持有的H股中擁有權益。
- (6) 根據香港交易所披露易截至2018年6月30日紀錄。
- (7) 海通證券有限公司實益擁有海通國際控股有限公司100%。海通國際控股有限公司實益擁有海通國際證券集團有限公司63.08%。海通國際證券集團有限公司實益擁有海通國際(BVI)有限公司100%。海通國際(BVI)有限公司實益擁有海通國際財務有限公司100%。海通國際財務有限公司實益擁有海通國際金融服務有限公司100%。海通證券有限公司、海通國際控股有限公司、海通國際證券集團有限公司、海通國際(BVI)有限公司及海通國際財務有限公司被視為於海通國際金融服務有限公司所持有的68,174,000股H股中擁有權益。
- (8) 新華資產管理(香港)股份有限公司由新華資產管理股份有限公司擁有60.0%，而新華資產管理股份有限公司由新華人壽保險股份有限公司(股份代號：1336.HK)擁有99.4%。因此，新華資產管理股份有限公司及新華人壽保險股份有限公司各自被視為於新華資產管理(香港)股份有限公司持有的53,859,000股H股中擁有權益。
- (9) Investstar Limited為香港中華煤氣有限公司(股份代號：0003.HK)全資擁有的煤氣投資有限公司的全資子公司。Faxson Investment Limited擁有恒基兆業地產有限公司全資子公司香港中華煤氣有限公司的41.52%。恒基兆業地產有限公司由恒基兆業有限公司擁有72.7%。因此，根據證券及期貨條例，煤氣投資有限公司、香港中華煤氣有限公司、Faxson Investment Limited、恒基兆業地產有限公司及恒基兆業有限公司各自被視為於Investstar Limited持有的53,859,000股H股中擁有權益。
- (10) Hopkins (Cayman) Limited作為一個單位信託(「單位信託」)的受託人，擁有恒基兆業有限公司的全部權益。Rimmer (Cayman) Limited及Riddick (Cayman) Limited作為各自酌情信託的受託人，持有單位信託的單位。因此，根據證券及期貨條例，Rimmer (Cayman) Limited、Riddick (Cayman) Limited及Hopkins (Cayman) Limited各自被視為於Investstar Limited持有的53,859,000股H股中擁有權益。
- (11) 李兆基實益擁有Rimmer (Cayman) Limited、Riddick (Cayman) Limited及Hopkins (Cayman) Limited各自的全部權益。根據證券及期貨條例，李兆基被視為於Rimmer (Cayman) Limited、Riddick (Cayman) Limited及Hopkins (Cayman) Limited的H股(即Investstar Limited持有的53,859,000股H股)中擁有權益。

## 董事、監事、高級管理人員及僱員情況

### 一、 持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

不適用。

(二) 董事、監事、高級管理人員於報告期內被授予的股權激勵情況

不適用。

### 二、 根據上市規則第13.51B條將予披露之資料

截至2018年6月30日止6個月，概無根據上市規則第13.51B條需作披露的事項變更。

### 三、 董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券證中的權益及淡倉

據董事所知，於2018年6月30日，董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份及債券證中，擁有(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例規定其被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)須根據證券及期貨條例第XV部第352條的規定記錄於該條所述之登記冊內的權益或淡倉；或(c)於須根據香港上市規則附錄十所載標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	權益性質	股份類別	持有 股份數目 <sup>(1)</sup>	佔本公司權益 概約百分比 <sup>(2)</sup>	佔股份相關類別 概約百分比 <sup>(2)</sup>
董事					
楊國平先生 <sup>(3)(9)</sup>	實益擁有人	A股	2,097,861 (L)	0.07%	0.09%
梁嘉瑋先生 <sup>(4)(9)</sup>	實益擁有人	A股	222,300 (L)	0.01%	0.01%
俞敏女士 <sup>(5)(9)</sup>	實益擁有人	A股	712,621 (L)	0.02%	0.03%
莊建浩先生 <sup>(6)(9)</sup>	實益擁有人	A股	115,000 (L)	0.00%	0.00%
楊衛標先生 <sup>(7)(9)</sup>	實益擁有人	A股	54,000 (L)	0.00%	0.00%
監事					
楊繼才先生 <sup>(8)(9)</sup>	實益擁有人	A股	500,306 (L)	0.02%	0.02%

## 董事、監事、高級管理人員及僱員情況

附註：

- (1) (L) – 好倉
- (2) 於2018年6月30日，本公司已發行股份總數為2,952,434,675股，其中包括A股2,418,791,675股和H股533,643,000股。
- (3) 楊國平先生於上海大眾企業管理有限公司職工持股會(「職工持股會」)中持有14,229,800股股份，佔職工持股會總股數的9.55%。
- (4) 梁嘉璋先生於職工持股會中持有112,100股股份，佔職工持股會總股數的0.07%。
- (5) 俞敏女士於職工持股會中持有949,000股股份，佔職工持股會總股數的0.63%。
- (6) 莊建浩先生於職工持股會中持有50,000股股份，佔職工持股會總股數的0.03%。
- (7) 楊衛標先生於職工持股會中持有164,000股股份，佔職工持股會總股數的0.11%。
- (8) 楊繼才先生於職工持股會中持有137,600股股份，佔職工持股會總股數的0.09%。
- (9) 職工持股會為上海大眾企業管理90%股權之實益擁有人並被視為於上海大眾企業管理持有的495,143,859股A股中擁有權益。

除上述披露，於2018年6月30日，董事、監事及最高行政人員均無其他權益或淡倉。

# 公司債券相關情況

## 一、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2011年公司債券	11滬大眾	122112	2012年 1月6日	2018年 1月6日	0	5.71	本期債券採用單利按年計息，不計複利，每半年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。	上海證券交易所
上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2018年公開發行公司債券(第一期)	18公用01	143500	2018年 3月13日	2023年 3月13日	5	5.58	本期債券採用單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。	上海證券交易所
上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2018年公開發行公司債券(第二期)品種一	18公用03	143740	2018年 7月18日	2023年 7月18日	5.1	4.65	本期債券採用單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。	上海證券交易所
上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2018年公開發行公司債券(第二期)品種二	18公用04	143743	2018年 7月18日	2023年 7月18日	6.8	4.89	本期債券採用單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。	上海證券交易所

## 公司債券相關情況

### 公司債券付息兌付情況

公司於2018年1月8日支付公司2011年公司債券第十二個計息期間的利息和本期債券的本金並摘牌(詳見公告臨2017-058)。本期債券的票面利率為5.71%，本計息期間共184天，完整計息年度(2017年1月6日至2018年1月5日)共365天，每手「11滬大眾」(面值人民幣1,000元)實際派發利息為人民幣28.785元(含稅)，派發本金人民幣1,000元。報告期內，本期債券的兌付兌息工作已全部完成。

### 公司債券其他情況的說明

1. 2018年3月，公司發行2018年公開發行公司債券(第一期)為5年期固定利率債券，在債券存續期第3年末附調整票面利率選擇權和投資者回售權。公司有權決定是否在存續期的第3個計息年度末調整本期債券第4個和第5個計息年度的票面利率。公司將於本期債券存續期的第3個計息年度付息日前的第35個交易日，通知本期債券持有人是否調整本期債券票面利率、調整方式(加/減調整幅度)以及調整幅度。若公司未在本期債券存續期的第3個計息年度末行使調整票面利率選擇權，則本期債券第4個和第5個計息年度票面利率仍維持原有計息年度票面利率不變。

公司在通知本期債券持有人是否調整本期債券票面利率、調整方式(加/減調整幅度)以及調整幅度後，投資者有權選擇將持有的本期債券全額或部分按面值回售給本公司。若投資者行使回售選擇權，則本期債券第3個計息年度付息日為回售支付日，公司將按照交易所和債券登記機構相關業務規則完成回售支付工作。

2. 2018年7月，公司發行2018年公開發行公司債券(第二期)，最終發行規模品種一為人民幣5.1億元，票面利率為4.65%；品種二為人民幣6.8億元，票面利率為4.89%。品種一為5年期固定利率債券，在債券存續期第3年末附發行人調整票面利率選擇權和投資者回售權；品種二為5年期固定利率債券。

## 公司債券相關情況

### 二 · 公司債券受託管理連絡人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	海通證券股份有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區安定路5號天圓祥泰大廈15層
	連絡人	陸曉靜、劉磊
	聯繫電話	010-88027267
資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司
	辦公地址	上海市西藏南路760號安基大廈8樓

其他說明：

不適用。

### 三 · 公司債券募集資金使用情況

1. 報告期內，上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2011年公司債券的募集資金16億元已全部使用完畢，其中11億元用於償還公司債務，剩餘部分用於補充公司流動資金。
2. 報告期內，上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2018年公開發行公司債券(第一期)募集資金5億元，已使用4.42億元，募集資金的使用符合《公司2018年公開發行公司債券(第一期)募集說明書》的使用計劃，具體情況如下：

18公用01募集資金償還公司債務明細：

## 公司債券相關情況

幣種：人民幣單位：億元

借款公司	金融機構	借款金額	用款日期	用款金額	借款起始日	合同到期日	備註
上海大眾公用事業 (集團)股份有限公司	中國工商銀行股 份有限公司上 海市楊浦支行	1.00	2018/4/23	1.00	2017/5/11	2018/5/11	流動資金借款
上海大眾公用事業 (集團)股份有限公司	中國銀行股份有 限公司上海市 浦東分行	1.50	2018/4/27	1.50	2017/6/8	2018/6/8	流動資金借款
上海大眾公用事業 (集團)股份有限公司	中國民生銀行股 份有限公司上 海分行	1.50	2018/5/15	1.50	2018/3/20	2018/9/20	流動資金借款
上海大眾公用事業 (集團)股份有限公司	中國建設銀行股 份有限公司 上海盧灣支行	0.42	2018/6/7	0.42	2017/7/3	2018/7/3	流動資金借款
合計		4.42		4.42			

#### 四· 公司債券評級情況

報告期內，公司委託信用評級機構中誠信證券評估有限公司(以下簡稱「中誠信評級」)對本公司2018年公開發行的公司債券(第一期)(「18公用01」)進行了信用評級。中誠信評級於2018年3月5日出具了《上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2018年公開發行公司債券(第一期)信用評級報告》，公司主體信用評級結果為AA+；「18公用01」債券評級結果為AA+。評級報告全文詳見上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))。

報告期內，公司委託中誠信評級對本公司2018年公開發行的公司債券(第一期)(「18公用01」)進行了跟蹤信用評級。中誠信評級在對公司經營狀況、行業、其他情況等進行綜合分析與評估的基礎上，於2018年5月29日出具了《上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2018年公開發行公司債券(第一期)跟蹤評級報告(2018)》，本次跟蹤評級上調公司的主體長期信用等級至AAA，評級展望為「穩定」，同時上調「18公用01」的債券信用等級至AAA。評級報告全文詳見上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))。



## 公司債券相關情況

### 五· 報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

公司於2018年3月13日發行的上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2018年公開發行公司債券(第一期)的利息自首個起息日起每年支付一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。

本期債券付息日為2019年至2023年每年的3月13日(如遇法定節假日和/或休息日，則順延至其後的第1個交易日；順延期間付息款項不另計利息)；若投資人行使回售選擇權，則回售部分債券的付息日為2019年至2021年每年的3月13日(如遇法定節假日和/或休息日，則順延至其後的第1個交易日；順延期間付息款項不另計利息)。

本期債券兌付日為2023年3月13日(如遇法定節假日和/或休息日，則順延至其後的第1個交易日；順延期間兌付款項不另計利息)；若投資人行使回售選擇權，則回售部分債券的兌付日為2021年3月13日(如遇法定節假日和/或休息日，則順延至其後的第1個交易日；順延期間付息款項不另計利息)。

為維護債券持有人的合法權益，公司為本次債券採取了如下的償債保障措施：

#### 1. 制定債券持有人會議規則

公司已按照《公司債券交易與管理辦法》的要求制定了《債券持有人會議規則》。《債券持有人會議規則》約定了債券持有人通過債券持有人會議行使權利的範圍、程序和其他重要事項，為保障公司債券本息及時足額償付做出了合理的制度安排。

#### 2. 聘請債券受託管理人

公司已按照《公司債券交易與管理辦法》的規定，聘請海通證券擔任本次債券的債券受託管理人，並與海通證券訂立了《債券受託管理協議》。在本次債券存續期限內，由海通證券依照《債券受託管理協議》的約定維護本次債券持有人的利益。



## 公司債券相關情況

### 3. 設立募集資金專戶

為了保證按時償還本次債券到期本金和利息，公司將在本次債券發行前在上海浦東發展銀行徐匯支行開設募集資金專項賬戶，用於本次債券募集資金的接收、存儲、劃轉與本息償付。公司在本次債券的付息日或兌付日前7個交易日(T-7日)之前，按照《上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2018年公開發行公司債券(第一期)募集說明書》中確定的利息/本息金額向募集資金專項賬戶中劃入償債資金，資金監管銀行將檢查募集資金專項賬戶內的資金，並於當日將募集資金專項賬戶內的資金情況書面通知公司。

### 4. 嚴格執行資金管理計劃

本次債券發行後，公司將根據債務結構情況進一步加強公司的資產負債管理、流動性管理、募集資金使用管理等，並將根據債券本息未來到期應付情況制定年度、月度資金運用計劃，保證資金按計劃調度，及時、足額地準備償債資金用於每年的利息支付以及到期本金的兌付，以充分保障投資者的利益。

### 5. 嚴格的信息披露

公司將遵循真實、準確、完整的信息披露原則，使公司償債能力、募集資金使用等情況受到債券持有人、債券受託管理人和股東的監督，防範償債風險。

## 六· 公司債券持有人會議召開情況

不適用。

## 七· 公司債券受託管理人履職情況

公司已發行的上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2011年公司債券受託管理人為海通證券股份有限公司，海通證券勤勉盡責，報告期內，受託管理人已履行完畢相關義務。

公司已發行的上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2018年公開發行公司債券(第一期)受託管理人為海通證券股份有限公司。報告期內，海通證券勤勉盡責，按時履行受託管理人相關義務。

## 公司債券相關情況

### 八· 截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)下列會計數據和財務指標

單位：元幣種：人民幣

主要指標	本報告期末		本報告期末		
	本報告期末	上年度末	比上年度末增減(%)	變動原因	
流動比率(%)	72.11	79.75	-7.64	-	
速動比率(%)	71.68	79.44	-7.76	-	
資產負債率(%)	58.53	59.36	-0.83	-	
貸款償還率(%)	100	100	-	-	
		本報告期			
		本報告期(1-6月)	上年同期	比上年同期增減(%)	變動原因
EBITDA利息保障倍數	3.40	4.70	-27.66	-	
利息償付率(%)	100	100	-	-	

### 九· 關於逾期債項的說明

不適用。

## 公司債券相關情況

### 十· 公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

- (1) 公司於2017年8月10日完成了「上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2017年度第一期中期票據」的發行(詳見中國貨幣網[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)或上海清算所網站[www.shclearing.com](http://www.shclearing.com))，本期融資券簡稱：17上海大眾MTN001，本期融資券代碼：101764040，發行金額：人民幣6億元，發行期限：3年，計息方式：採用單利按年付息、不計複利，每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金一起兌付。發行價格：面值人民幣100元，票面利率：4.88%，起息日期：2017年8月11日，兌付日期：2020年8月11日。
- (2) 公司於2017年8月15日完成了「上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2017年度第一期短期融資券」的發行(詳見中國貨幣網[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)或上海清算所網站[www.shclearing.com](http://www.shclearing.com))，本期融資券簡稱：17上海大眾CP001，本期融資券代碼：041764018，發行金額：人民幣5億元，發行期限：365天，計息方式：一次性還本付息，發行價格：面值人民幣100元，票面利率：4.63%，起息日期：2017年8月16日，兌付日期：2018年8月16日。
- (3) 公司於2017年8月17日完成了「上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2017年度第二期中期票據」的發行(詳見中國貨幣網[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)或上海清算所網站[www.shclearing.com](http://www.shclearing.com))，本期融資券簡稱：17上海大眾MTN002，本期融資券代碼：101764045，發行金額：人民幣5億元，發行期限：3年，計息方式：採用單利按年付息、不計複利，每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金一起兌付。發行價格：面值人民幣100元，票面利率：4.85%，起息日期：2017年8月18日，兌付日期：2020年8月18日。
- (4) 公司於2017年11月23日完成了「上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2017年度第二期超短融資券」的發行(詳見中國貨幣網[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)或上海清算所網站[www.shclearing.com](http://www.shclearing.com))，本期融資券簡稱：17上海大眾SCP002，本期融資券代碼：011764133，發行金額：人民幣5億元，發行期限：270天，計息方式：採用單利按年付息、不計複利，每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金一起兌付。發行價格：面值人民幣100元，票面利率：5.39%，起息日期：2017年11月24日，兌付日期：2018年8月21日。

## 公司債券相關情況

### 十一· 公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，公司獲得銀行授信額度(含外幣折算)合計為人民幣8,586,238,925.98元(2018年初：人民幣8,389,758,471.91元)，其中人民幣3,757,556,902.92元(2018年初：人民幣3,835,895,304.17元)為已動用，而於2018年06月30日人民幣4,828,682,023.06元(2018年初：人民幣4,553,863,167.74元)為未動用。

### 十二· 公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，公司已執行公司債券募集說明書相關約定或承諾。

### 十三· 公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

不適用。

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2018年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核) (附註(i))
收益	4	<b>2,689,753</b>	2,480,420
銷售成本		<b>(2,291,067)</b>	(2,035,448)
毛利		<b>398,686</b>	444,972
其他收入及收益	5	<b>27,312</b>	15,126
銷售及分銷成本		<b>(87,938)</b>	(79,997)
行政開支		<b>(166,323)</b>	(185,131)
投資收入及收益淨額	7	<b>58,671</b>	75,218
融資成本	8	<b>(148,246)</b>	(94,936)
分佔聯營公司業績	16	<b>129,857</b>	173,051
除所得稅開支前盈利	10	<b>212,019</b>	348,303
所得稅開支	11	<b>(38,762)</b>	(56,842)
<b>期內盈利</b>		<b>173,257</b>	291,461
以下應佔期內盈利：			
本公司擁有人		<b>126,065</b>	202,735
非控股權益		<b>47,192</b>	88,726
		<b>173,257</b>	291,461
<b>每股盈利</b>			
基本及攤薄	13	<b>人民幣0.04元</b>	人民幣0.07元

附註：本集團已於2018年1月1日首次採用國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號。根據所選交易方法，並無重列比較資料。請參見附註2。

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2018年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核) (附註(i))
期內盈利		<b>173,257</b>	291,461
期內其他全面收益(經重新分類調整)，扣除稅項：			
其後可能重新分類至損益之項目：			
分佔聯營公司其他全面收益		<b>(245,708)</b>	(81,094)
按公允價值計入其他全面收益的金融資產公允價值變動 (可劃轉)	(ii)	<b>8,188</b>	(30,163)
換算海外業務之匯兌差額		<b>2,872</b>	(6,906)
其後不會重新分類至損益之項目：			
按公允價值計入其他全面收益之股權投資－公允價值之 變動淨額(不可劃轉)		<b>(15,019)</b>	–
界定福利承擔重新計量收益		–	1,754
期內其他全面收益，扣除稅項		<b>(249,667)</b>	(116,409)
期內全面收益總額		<b>(76,410)</b>	175,052
以下應佔期內全面收益總額：			
本公司擁有人		<b>(125,019)</b>	86,726
非控股權益		<b>48,609</b>	88,326
		<b>(76,410)</b>	175,052

附註：

- (i) 本集團已於2018年1月1日首次採用香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第9號。根據所選交易方法，並無重列比較資料。請參見附註2。
- (ii) 該金額乃根據2018年1月1日前適用的會計政策產生。作為於2018年1月1日的期初結餘調整的一部分，該項儲備之結餘已重新分類至公允價值儲備(不可劃轉)及將不會於任何未來期間重新分類至損益。請參見附註2(b)。

# 綜合財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	於2018年 6月30日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元 (附註)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	4,712,512	4,921,963
投資物業		61,652	62,751
根據經營租賃持作自用的租賃土地付款		70,022	71,084
商譽		1,312	1,312
無形資產	15	876,669	584,887
於聯營公司的投資	16	5,262,900	5,501,551
按公允價值計入損益的金融資產	23	693,760	–
按公允價值計入其他全面收益之金融資產	23	434,396	–
可供出售金融資產	17	–	893,244
貿易應收款項	18	149,445	149,445
租賃應收款項	19	1,014,056	729,022
應收授予人款項	20	562,345	581,670
預付投資款項	35	738,316	1,865
遞延稅項資產	21	36,668	32,406
非流動資產總值		<b>14,614,053</b>	13,531,200
<b>流動資產</b>			
存貨		30,529	26,735
應收一間聯營公司款項	16	338,796	318,996
貿易應收款項及應收票據	18	301,314	306,649
租賃應收款項	19	841,424	620,231
應收貸款	22	–	137,507
預付款項及其他應收款項		163,186	93,826
應收授予人款項	20	37,675	36,698
按公允價值計入損益的金融資產	23	843,125	21,178
可供出售金融資產	17	–	175,000
已抵押存款	24	18,660	219,473
現金及現金等價物	24	2,595,514	4,912,508
流動資產總值		<b>5,170,223</b>	6,868,801
<b>流動負債</b>			
借款	25	2,624,233	3,008,013
應付公司債券及短期債券	26	1,036,099	2,609,653
貿易應付款項	27	902,781	1,263,609
其他應付款項	28	1,679,827	836,597
遞延收入	29	208,331	212,693
就合同工程應付客戶款項	30	–	641,345
合同負債	30	685,907	–
僱員定額福利		1,977	1,977
即期稅項負債		31,088	39,279
流動負債總額		<b>7,170,243</b>	8,613,166
流動負債淨額		<b>(2,000,020)</b>	(1,744,365)
總資產減流動負債		<b>12,614,033</b>	11,786,835

# 綜合財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	於2018年 6月30日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元 (附註)
<b>非流動負債</b>			
借款	25	1,133,324	827,882
應付公司債券及中期債券	26	1,592,284	1,092,799
其他應付款項	28	393,176	343,148
遞延收入	29	1,105,965	1,117,635
僱員定額福利		34,723	34,738
修復撥備		37,961	32,560
遞延稅項負債	21	111,916	34,792
<b>非流動負債總額</b>		<b>4,409,349</b>	3,483,554
<b>資產淨值</b>		<b>8,204,684</b>	8,303,281
<b>權益</b>			
股本	31	2,952,435	2,952,435
儲備		4,057,500	4,232,142
<b>非控股權益</b>		<b>7,009,935</b>	7,184,577
		1,194,749	1,118,704
<b>權益總額</b>		<b>8,204,684</b>	8,303,281

附註：本集團已於2018年1月1日首次採用國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號。根據所選交易方法，並無重列比較資料。請參見附註2。



# 簡明綜合權益變動表

截至2018年6月30日止6個月

	本公司擁有人應佔權益								非控股 權益	合計
	股本	資本儲備	法定儲備	匯兌儲備	投資 重估儲備	其他儲備	保留盈利	合計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2017年1月1日	2,902,705	1,031,187	733,373	5,214	214,881	1,178,517	997,168	7,063,045	1,131,377	8,194,422
期內溢利	-	-	-	-	-	-	202,735	202,735	88,726	291,461
期內其他全面收益：										
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	-	(81,094)	-	(81,094)	-	(81,094)
可供出售金融資產公允價值變動	-	-	-	-	(28,886)	-	-	(28,886)	(1,277)	(30,163)
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	(5,214)	-	(1,692)	-	(6,906)	-	(6,906)
界定福利承擔重新計量收益	-	-	-	-	-	877	-	877	877	1,754
期內全面收益總額	-	-	-	(5,214)	(28,886)	(81,909)	202,735	86,726	88,326	175,052
新增H股(附註31(i))	49,730	102,793	-	-	-	-	-	152,523	-	152,523
2016年已付末期股息(附註12)	-	-	-	-	-	-	(177,146)	(177,146)	-	(177,146)
已付非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(35,251)	(35,251)
收購非控股權益之股權	-	4,035	-	-	-	-	-	4,035	(79,035)	(75,000)
其他	-	(43,544)	-	-	-	-	-	(43,544)	-	(43,544)
於2017年6月30日	2,952,435	1,094,471	733,373	-	185,995	1,096,608	1,022,757	7,085,639	1,105,417	8,191,056

附註：本集團已於2018年1月1日首次採用國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號。根據所選交易方法，並無重列比較資料。請參見附註2。

# 簡明綜合權益變動表

截至2018年6月30日止6個月

	本公司擁有人應佔權益										
	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	投資重估儲備		其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控股 權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
					(可劃轉) 人民幣千元	(不可劃轉) 人民幣千元					
於2017年12月31日	2,952,435	1,138,015	800,268	3,671	30,285	-	1,032,791	1,227,112	7,184,577	1,118,704	8,303,281
首次採用國際財務報告準則 第9號的影響	-	-	474	-	(31,793)	31,793	-	127,135	127,609	106,675	234,284
於2018年1月1日	2,952,435	1,138,015	800,742	3,671	(1,508)	31,793	1,032,791	1,354,247	7,312,186	1,225,379	8,537,565
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	126,065	126,065	47,192	173,257
期內其他全面收益：											
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	-	-	(245,708)	-	(245,708)	-	(245,708)
金融資產公允價值變動	-	-	-	-	7,211	(15,019)	-	-	(7,808)	1,418	(6,390)
金融資產公允價值變動劃轉至損益	-	-	-	-	(441)	-	-	-	(441)	-	(441)
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	2,872	-	-	-	-	2,872	-	2,872
期內全面收益總額	-	-	-	2,872	6,770	(15,019)	(245,708)	126,065	(125,020)	48,610	(76,410)
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000	50,000
2017年已派末期股息(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	(177,146)	(177,146)	-	(177,146)
已付非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,600)	(25,600)
轉撥至法定儲備	-	-	3,241	-	-	-	-	(3,241)	-	-	-
出售非全資子公司	-	-	(4,131)	-	-	-	-	4,131	-	(103,639)	(103,639)
其他	-	-	-	-	-	-	(292)	207	(85)	(1)	(86)
於2018年6月30日(未經審核)	2,952,435	1,138,015	799,852	6,543	5,262	16,774	786,791	1,304,263	7,009,935	1,194,749	8,204,684

# 簡明綜合現金流量表

截至2018年6月30日止6個月

	截至 6 月 30 日止 6 個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核) (附註)
<b>除所得稅開支前盈利</b>	<b>212,019</b>	348,303
就以下項目作出調整：		
融資成本	<b>148,246</b>	94,936
分佔聯營公司業績	<b>(129,857)</b>	(173,051)
根據經營租賃持作自用的租賃土地付款攤銷	<b>1,062</b>	1,022
無形資產攤銷	<b>20,855</b>	9,698
物業、廠房及設備折舊	<b>177,583</b>	166,676
投資物業折舊	<b>1,099</b>	1,099
貿易應收款項減值虧損	<b>485</b>	666
收回應收貸款減值虧損	<b>(23,323)</b>	(571)
應收租賃款減值虧損	<b>15,656</b>	–
預付款項及其他應收款項減值虧損	<b>340</b>	105
出售物業、廠房及設備虧損	<b>291</b>	8,040
收回存貨減值虧損	<b>(189)</b>	–
出售子公司虧損	<b>1,139</b>	–
出售按公允價值計入損益的持作買賣金融資產(收益)/虧損	<b>(12,945)</b>	8,125
出售政府債券收益	<b>(4,494)</b>	(2,552)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動	<b>4,956</b>	(10,773)
股息收入	<b>(47,239)</b>	(66,476)
其他財務收入	<b>(88)</b>	(3,542)
匯兌收益	<b>(11,899)</b>	37,045
污水處理財務收入	<b>(7,639)</b>	(15,830)
公共基礎設施項目財務收入	<b>(16,696)</b>	(18,319)
銀行利息收入	<b>(11,407)</b>	(13,229)

# 簡明綜合現金流量表

截至2018年6月30日止6個月

	截至 6 月 30 日止 6 個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核) (附註)
<b>經營活動所產生現金流量</b>		
營運資金變動前經營盈利	317,955	371,372
存貨增加	(3,605)	(4,858)
貿易應收款項及應收票據減少	4,850	36,388
預付款項及其他應收款項增加	(68,303)	(124,926)
貿易應付款項及應付票據減少	(360,828)	(12,359)
其他應付款項增加	183,915	208,576
遞延收入減少	(16,032)	(2,935)
應付客戶合同工程／合同負債款項增加／(減少)	44,562	(4,183)
<b>經營所產生現金</b>	<b>102,514</b>	<b>467,075</b>
銀行利息收入	11,407	13,229
已付所得稅	(49,395)	(34,822)
<b>經營活動所產生現金流量淨額</b>	<b>64,526</b>	<b>445,482</b>
<b>投資活動的現金流量</b>		
出售投資及金融資產所得款項	571,734	140,442
應收租賃款項之(付款)／收款淨額	(521,883)	72,086
應收貸款款項之收款淨額	42,333	42,585
已抵押按金增加	–	(263,621)
投資及金融資產回報所得款項	–	118,937
出售物業、廠房及設備、無形資產及長期投資所得款項	6,895	1
償還應收授予人款項所得款項	18,348	17,423
污水處理投標保證金付款	–	(56)
收購物業、廠房及設備及根據經營租賃持作自用的租賃土地付款	(278,466)	(266,354)
購買無形資產	–	(92)
出售子公司收到款項淨額	100,447	–
向一聯營公司發放借款	(19,800)	–
收購新投資的付款	(988,488)	(1,369,763)
預付投資款	(738,042)	–
<b>投資活動所用現金流量淨額</b>	<b>(1,806,922)</b>	<b>(1,508,412)</b>

# 簡明綜合現金流量表

截至2018年6月30日止6個月

	截至 6 月 30 日止 6 個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核) (附註)
<b>融資活動的現金流量</b>		
獲得新銀行借款	2,550,666	2,341,453
發行2018公司債券所得款項	500,000	–
收回用作銀行借款抵押的存款	209,010	–
償還銀行借款	(3,809,207)	(1,549,665)
支付利息開支	(89,453)	(86,499)
收到新增H 股淨資本	–	160,294
收到新增超短期債券款	–	500,000
償還短期債券	–	(300,000)
支付予非控股權益股息	(25,600)	(35,251)
少數股權持有者注資	50,000	–
收購非控股權益股本	–	(79,035)
支付融資相關費用	(4,397)	–
<b>融資活動(所用)／所產生現金流量淨額</b>	<b>(618,981)</b>	<b>951,297</b>
現金及現金等價物減少淨額	(2,361,377)	(111,633)
換算海外業務現金流量之匯兌差額	44,383	(51,046)
期初現金及現金等價物	4,912,508	3,258,733
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>2,595,514</b>	<b>3,096,054</b>

附註：本集團已於2018年1月1日首次採用國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號。根據所選交易方法，並無重列比較資料。請參見附註2。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 1. 公司資料

上海大眾公用事業(集團)股份有限公司(「本公司」)於1992年1月1日在中華人民共和國(「中國」)成立為股份有限公司。於1993年3月4日，本公司於上海證券交易所上市。其註冊辦事處及主要業務活動地點分別位於中國上海浦東新區商城路518號及中國上海中山西路1515號。

本公司股份於2016年12月5日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司主要從事投資控股。其子公司(連同本公司，統稱「本集團」)的主要業務包括管道燃氣供應、污水處理、公共基礎設施項目及金融服務。

未經審核簡明綜合中期財務報表以本公司功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。除另有指明外，所有價值湊整至最接近千位。

未經審核簡明綜合中期財務報表已由本公司董事純粹為本公司H股於聯交所主板上市而編製。因此，未經審核簡明綜合中期財務報表未必適合其他用途。

## 2. 編製基準及會計政策

未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」，及聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄16的適用披露規定而編製。

為編製未經審核簡明綜合中期財務報表而採用的會計政策與本集團截至2017年12月31日止年度的綜合年度財務報表一致，惟採納國際會計準則理事會頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)除外，該等國際財務報告準則於2018年1月1日或之後開始的會計期間對本集團生效。採納新訂及經修訂的國際財務報告準則對本集團本期間或過往期間的業績和財務狀況有部份影響。

有關採納新訂及經修訂國際財務報告準則對會計政策的變動詳情載於附註2(a)至2(c)中。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

未經審核綜合中期財務報表已經本公司審計委員會審閱，並於2018年8月31日獲授權刊發。

本集團於2018年6月30日的流動負債淨額約為人民幣2,000,020,000元。本集團以銀行借款應付日常營運資金。經考慮經營狀況的合理可能變動，其預測及預估顯示本集團應能在現時的銀行融資水平內營運。董事合理預期本集團在可見將來擁有足夠的財務資源繼續營運，因而認為繼續採用持續經營的會計基準編製本集團的未經審核簡明綜合財務報表乃屬合適。本集團銀行借款的更多詳情載於附註25。

### 會計政策的變動

#### (a) 概覽

國際會計準則理事會已頒佈多項於本會計期間首次生效的新訂國際財務報告準則及國際財務報告準則的修訂。其中以下發展與本集團財務報表相關：

- 國際財務報告準則第9號，金融工具
- 國際財務報告準則第15號，來自客戶合約的收入
- 國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號，外匯交易及預付代價

本集團並無應用於本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋，惟於採納國際財務報告準則第9號的同時應用國際財務報告準則第9號的修訂「附帶負補償的預付款項」除外。

本集團在金融資產的分類及信貸虧損的計量方面受國際財務報告準則第9號影響，並在收入確認時間、合約成本資本化、自客戶取得主要融資利益以及呈列合約資產及合約負債方面受國際財務報告準則第15號影響。會計政策的變動詳情於附註2(b)(就國際財務報告準則第9號而言)及附註2(c)(就國際財務報告準則第15號而言)論述。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策的變動(續)

#### (a) 概覽(續)

根據所選擇的過渡方法，本集團將初次應用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號的累計影響確認為於2018年1月1日的期初權益結餘調整。並無重列比較資料。下表概列就綜合財務狀況表中受國際財務報告準則第9號及／或國際財務報告準則第15號影響的各項目確認的期初結餘調整：

	於 2017年 12月31日	初次應用 國際財務報告 準則第9號的 影響 (附註2(b))	初次應用 國際財務報告 準則第15號的 影響 (附註2(c))	於 2018年 1月1日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃應收款項	729,022	(7,207)	–	721,815
遞延稅項資產	32,406	3,311	–	35,717
以按公允價值計入其他全面收益 (可劃轉)計量的金融資產	–	4,414	–	4,414
以按公允價值計入其他全面收益 (不可劃轉)計量的金融資產	–	121,698	–	121,698
可供出售金融資產	893,244	(893,244)	–	–
<b>非流動資產變動</b>	<b>1,654,672</b>	<b>(771,028)</b>	<b>–</b>	<b>883,644</b>
租賃應收款項	620,231	(6,035)	–	614,196
攤餘成本：理財產品－保本固收	–	113,000	–	113,000
按公允價值計入損益的金融資產	21,178	1,147,423	–	1,168,601
以按公允價值計入其他全面收益 (可劃轉)計量的金融資產	–	7,329	–	7,329
可供出售金融資產	175,000	(175,000)	–	–
<b>流動資產變動</b>	<b>816,409</b>	<b>1,086,717</b>	<b>–</b>	<b>1,903,126</b>
就合同工程應付客戶款項	641,345	–	(641,345)	–
合同負債	–	–	641,345	641,345
<b>流動負債變動</b>	<b>641,345</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>641,345</b>
遞延稅項負債	(34,792)	81,405	–	46,613
<b>非流動負債變動</b>	<b>(34,792)</b>	<b>81,405</b>	<b>–</b>	<b>46,613</b>
法定儲備	800,268	474	–	800,742
投資重估儲備(可劃轉)	30,285	(31,793)	–	(1,508)
投資重估儲備(不可劃轉)	–	31,793	–	31,793
保留盈利	1,227,112	127,135	–	1,354,247
非控股權益	1,118,704	106,675	–	1,225,379
<b>權益變動</b>	<b>3,176,369</b>	<b>234,284</b>	<b>–</b>	<b>3,410,653</b>

該等變動的進一步詳情載於本附註(b)及(c)分節。



# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策的變動(續)

(b) 國際財務報告準則第9號「金融工具」，包括國際財務報告準則第9號的修訂

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」。其就有關確認及計量金融資產、金融負債及買賣非金融項目的部分合約作出規定。

本集團已根據過渡規定對於2018年1月1日存在的項目追溯應用國際財務報告準則第9號。本集團已將初次應用的累計影響確認為於2018年1月1日的期初權益調整。因此，繼續根據國際會計準則第39號呈報比較資料。

下表概列向國際財務報告準則第9號過渡對保留盈利及儲備的影響及於2018年1月1日的相關稅務影響。

保留盈利	人民幣千元
就現時以按公允價值計入損益計量的金融資產轉撥自可供出售金融資產導致 確認公平值收益	325,620
就按攤銷成本計量的金融資產確認額外預期信貸虧損 相關遞延稅項	(13,242) (78,094)
非控股權益	(106,675)
法定儲備	(474)
於2018年1月1日保留盈利增加淨額	<u>127,135</u>
<b>公允價值儲備(可劃轉)</b>	
於2018年1月1日就現時以按公允價值計入其他全面收益計量的股本證券轉撥至 公允價值儲備(不可劃轉)	<u>(31,793)</u>
<b>公允價值儲備(不可劃轉)</b>	
於2018年1月1日就現時以按公允價值計入其他全面收益計量的股本證券轉撥自 公允價值儲備(可劃轉)	<u>31,793</u>
<b>法定儲備</b>	
現時以按公允價值計入損益的金融資產轉撥自可供出售金融資產 導致公平值收益淨額之法定儲備增加	<u>474</u>
<b>非控股權益</b>	
於2018年1月1日就按攤銷成本計量的金融資產分佔之額外預期信貸虧損 就現時以按公允價值計入損益計量的金融資產轉撥自可供出售金融資產 而分佔之公平值收益	(1,986) <u>108,661</u>
於2018年1月1日的非控股權益增加額	<u>106,675</u>

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策的變動(續)

(b) 國際財務報告準則第9號「金融工具」，包括國際財務報告準則第9號的修訂(續)

有關過往會計政策變動的性質及影響以及過渡方法的進一步詳情載列如下：

#### (i) 金融資產及金融負債的分類

國際財務報告準則第9號將金融資產分為三大類別：按攤銷成本計量、按公允價值計入其他全面收益及按公允價值計入損益。該等分類取代國際會計準則第39號的類別，分別為持有至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及按公允價值計入損益的金融資產。國際財務報告準則第9號項下的金融資產分類乃基於管理金融資產的業務模式及其合約現金流量特徵。

本集團持有的非股本投資歸入以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即純粹為獲得本金及利息付款。投資所得利息收入乃使用實際利率法計算；
- 按公允價值計入其他全面收益—可劃轉，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。公允價值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入(使用實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益確認。當投資被取消確認，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益；或
- 按公允價值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收益(可劃轉)的標準。投資的公允價值變動(包括利息)於損益確認。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策的變動(續)

(b) 國際財務報告準則第9號「金融工具」，包括國際財務報告準則第9號的修訂(續)

#### (i) 金融資產及金融負債的分類(續)

於股本證券的投資分類為按公允價值計入損益，除非股本投資並非持作買賣用途，且於初次確認投資時，本集團選擇指定投資為按公允價值計入其他全面收益(不可劃轉)，以致公允價值的後續變動於其他全面收益確認。有關選擇乃按工具個別作出，惟僅當發行人認為投資符合權益定義時方可作出。於作出有關選擇後，於其他全面收益累計的金額繼續保留於公允價值儲備(不可劃轉)，直至投資被出售為止。出售時，於公允價值儲備(不可劃轉)累計的金額轉撥至保留盈利，而非透過損益賬劃轉。來自股本證券(不論分類為按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收益(不可劃轉))投資的股息，均於損益確認為其他收入。

根據國際財務報告準則第9號，合約內嵌衍生工具(倘主體為該準則範圍內的金融資產)不與主體分開處理。相反，混合工具將按整體作分類評估。

下表列示根據國際會計準則第39號本集團各類金融資產的最初計量類別，及對根據國際會計準則第39號釐定的金融資產賬面值與根據國際財務報告準則第9號釐定者進行對賬。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策的變動(續)

(b) 國際財務報告準則第9號「金融工具」，包括國際財務報告準則第9號的修訂(續)

(i) 金融資產及金融負債的分類(續)

	於2017年 12月31日 國際會計準則 第39號 項下賬面值 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	重新計量 人民幣千元	於2018年 1月1日 國際財務報告準則 第9號 項下賬面值 人民幣千元
<b>按攤銷成本列賬的金融資產</b>				
租賃應收款項(附註(i))	1,349,253	-	(13,242)	1,336,011
投資相連存款(固定收益)	-	113,000	-	113,000
<b>以按公允價值計入其他全面收益 (不可劃轉)計量的金融資產</b>				
股本證券(附註(ii))	-	121,698	-	121,698
<b>以按公允價值計入其他全面收益 (可劃轉)計量的金融資產</b>				
債務投資	-	11,743	-	11,743
<b>以按公允價值計入損益列賬的 金融資產</b>				
並非持作買賣的股本證券 (附註(ii)、(iii))	-	759,803	325,620	1,085,423
交易證券(附註(iv))	19,440	-	-	19,440
投資相連存款(不固定收益)	-	62,000	-	62,000
債務證券投資(附註(iii))	1,738	-	-	1,738
<b>根據國際會計準則第39號分類為 可供出售的金融資產 (附註(ii)、(iii))</b>				
上市債券投資	11,743	(11,743)	-	-
上市股權投資	121,698	(121,698)	-	-
非上市股權投資	759,803	(759,803)	-	-
投資相連存款	175,000	(175,000)	-	-

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策變更(續)

(b) 國際財務報告準則第9號，金融工具，包括國際財務報告準則第9號(修訂本)(續)

#### (i) 金融資產及金融負債分類(續)

附註：

- (i) 由於首次應用國際財務報告準則第9號，租賃應收款項預期虧損人民幣約13,242,000元於2018年1月1日減少租賃應收款項賬面值。
- (ii) 根據國際會計準則第39號，並非持作買賣的股本證券重新分類至可供出售金融資產。該等股本證券根據國際財務報告準則第9號重新分類為按公允價值計入損益，除非彼等合資格且由本集團指定為按公允價值計入其他全面收益。於2018年1月1日，由於該投資乃持作策略用途，本集團指定某部份投資按公允價值計入其他全面收益(不可轉回)。
- (iii) 根據國際會計準則第39號，債券投資及基金投資分類為可供出售金融資產。該等資產根據國際財務報告準則第9號分類為按公允價值計入損益。
- (iv) 根據國際會計準則第39號，證券買賣分類為按公允價值計入損益的金融資產。該等資產根據國際財務報告準則第9號繼續按公允價值計入損益計量。

所有金融負債的計量類別仍維持不變。所有金融負債(包括財務擔保合同)於2018年1月1日的賬面值並無受到首次應用國際財務報告準則第9號的影響。於2018年1月1日，本集團並無指定或取消指定任何按公允價值計入損益的金融負債。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策變更(續)

(b) 國際財務報告準則第9號，金融工具，包括國際財務報告準則第9號(修訂本)(續)

#### (ii) 信貸虧損

國際財務報告準則第9號以預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式取代了國際會計準則第39號的「已產生虧損」模式。預期信貸虧損模式要求持續計量金融資產相關的信貸風險，因此確認預期信貸虧損的時間較根據國際會計準則第39號之「已產生虧損」會計模式確認之時間為早。

本集團將新預期信貸虧損模式應用於以下項目：

- 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項及向聯營公司貸款)；
- 國際財務報告準則第15號所定義的合約資產(見附註2(c))；
- 按公允價值計入其他全面收益計量的債務證券(可轉回)；
- 租賃應收款項；
- 已出具的財務擔保合同(見附註2(b)(i))；及
- 已發出的貸款承諾(並非按公允價值計入損益計量)。

按公允價值計量的金融資產，包括債券基金單位、按公允價值計入損益計量的股本證券、指定為按公允價值計入其他全面收益的股本證券(不可轉回)及衍生金融資產，毋須進行預期信貸虧損評估。

#### 計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額的現值(即根據合同應付予本集團的現金流量與本集團預計收取的現金流量之間的差額)計量。

就未提取的貸款承諾而言，預期現金差額乃按(i)倘貸款承諾的持有者提取貸款，應付本集團合同現金流量及(ii)倘貸款獲提取，本集團預期收取的現金流量之間的差額計量。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策變更(續)

(b) 國際財務報告準則第9號，金融工具，包括國際財務報告準則第9號(修訂本)(續)

#### (ii) 信貸虧損(續)

##### 計量預期信貸虧損(續)

倘貼現影響重大，則預期現金差額將採用以下貼現率貼現：

- 定息金融資產、貿易及其他應收款項及合約資產：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：即期實際利率；
- 租賃應收款項：用於計量租賃應收款項的貼現率；
- 貸款承諾：就現金流量特定風險對即期無風險利率進行調整。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在無需付出過多成本及努力下即可獲得的合理可靠資料。此項包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟條件預測的資料。預期信貸虧損將採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損；及
- 整個有效期的預期信貸虧損：指預期信貸虧損模型適用項目之預期年期內所有可能違約事件而導致的預期虧損。貿易應收款項、租賃應收款項及合約資產之虧損撥備一般按等同於整個有效期的預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗使用提列矩陣進行評估，根據債務人的特定因素及對當前及預計一般經濟狀況的評估進行調整。

就所有其他金融工具(包括已發出的貸款承諾)而言，本集團確認虧損撥備等同於12個月預期信貸虧損，除非自初步確認以來金融工具的信貸風險大幅增加，於此情況下，虧損撥備乃按等同於整個有效期的預期信貸虧損的金額計量。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策變更(續)

(b) 國際財務報告準則第9號，金融工具，包括國際財務報告準則第9號(修訂本)(續)

#### (ii) 信貸虧損(續)

##### 信貸風險大幅上升

評估金融工具(包括貸款承諾)的信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時，本集團會比較於報告日期及於初步確認日期評估的金融工具發生違約的風險。作出重新評估時，本集團認為，倘(i)借款人不大有可能在本集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸債務；或(ii)金融資產已逾期90日，則構成違約事件。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在無需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能按合同到期日期支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸測評的實際或預期顯著惡化(如有)；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動對債務人履行其對本集團責任的能力有重大不利影響。

就貸款承諾而言，就評估預期信貸虧損而言的初步確認日期被視為本集團成為不可撤回承諾一方的當天。於評估信貸風險自初步確認貸款承諾以來有否大幅上升時，本集團會考慮與貸款承諾有關的貸款產生的違約事項風險的變動。

取決於金融工具的性质，信貸風險大幅上升的評估按個別基準或共同基準上進行的。倘評估按共同基準上進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損的任何變動均於損益確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損並通過虧損撥備賬對彼等賬面值作出相應調整，惟於債務證券之投資乃按公允價值計入其他全面收益計量(可轉回)，其中虧損撥備乃於其他全面收益確認並於公允價值儲備累計(可轉回)確認。



# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策變更(續)

(b) 國際財務報告準則第9號，金融工具，包括國際財務報告準則第9號(修訂本)(續)

#### (ii) 信貸虧損(續)

##### 計算信貸減值金融資產利息收入的基準

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。在各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產預計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如欠繳或拖欠利息或本金付款；
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動，對債務人有不利影響；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

##### 撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，本集團則會撤銷(部分或全部)金融資產、租賃應付款項或合約資產的總賬面值。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷之資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策變更(續)

(b) 國際財務報告準則第9號，金融工具，包括國際財務報告準則第9號(修訂本)(續)

#### (ii) 信貸虧損(續)

##### 期初結餘調整

於2018年1月1日，由於此項會計政策變動，本集團已確認額外預期信貸虧損人民幣約13,242,000元，其中扣除遞延稅項資產約值人民幣約3,311,000元及非控股權益減少人民幣1,986,000元。

下表為於2017年12月31日根據國際會計準則第39號釐定的期末虧損撥備與於2018年1月1日根據國際財務報告準則第9號釐定的期初虧損撥備的對賬。

	虧損撥備 人民幣千元
於2017年12月31日，根據國際會計準則第39號	14,952
於2018年1月1日就以下各項確認的額外信貸：	
— 租賃應收款項	<u>13,242</u>
於2018年1月1日，根據國際財務報告準則第9號	<u>28,194</u>

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策變更(續)

(b) 國際財務報告準則第9號，金融工具，包括國際財務報告準則第9號(修訂本)(續)

#### (iii) 過渡安排

本集團已應用國際財務報告準則第9號的過渡性條文，以使國際財務報告準則第9號全面獲採納而毋須重列比較資料。因此，新預期信貸虧損規則產生的重新分類及調整並無於2017年12月31日的財務狀況表中反映，惟已於2018年1月1日的財務狀況表中確認。此意味著採用國際財務報告準則第9號產生的金融資產及金融負債賬面值差額於2018年1月1日的保留盈利及儲備中確認。因此，2017年呈列的資料並不反映國際財務報告準則第9號的規定，而反映國際會計準則第39號的規定。

以下評估乃根據國際財務報告準則第9號初次應用日期(「初次應用日期」)存在的事實及情況而作出：

- 釐定持有金融資產之業務模型；
- 指定及撤銷原先指定若干金融資產及金融負債為按公平值計入損益計量；及
- 指定若干並非持作買賣的股本投資為按公平值計入其他全面收益。

倘於債務投資之投資在初次應用日期具有低信貸風險，則本集團假設該資產之信貸風險自其初次確認起並無顯著增加。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策變更(續)

#### (c) 國際財務報告準則第15號，來自客戶的合同收益

國際財務報告第15號建立一個確認來自客戶的合同收益及若干成本的綜合框架。國際財務報告準則第15號取代國際會計準則第18號收益(涵蓋銷售商品和提供服務產生的收益)和國際會計準則第11號建造合同(規定建造合同的會計方法)。

本集團已選擇使用累積效應過渡法，並確認首次應用的累積效應作為對2018年1月1日權益期初結餘的調整。因此，可資比較資料並無重列及繼續根據國際會計準則第11號及國際會計準則第18號予以呈報。在國際財務報告準則第15號許可範圍內，本集團僅對在2018年1月1日之前未完成的合同採用新規定。

國際財務報告準則第15號過渡性對2018年1月1日保留盈利並無相關稅務影響。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策變更(續)

#### (c) 國際財務報告準則第15號，來自客戶的合同收益(續)

有關過往會計政策變動的性質及影響的進一步詳情載列如下：

#### (i) 收益確認時間

此前，因建造合同及提供服務產生的收益乃隨時間確認，而銷售貨品的收益一般於貨品所有權的風險及回報已轉移予客戶時確認。

根據國際財務報告準則第15號，收益於客戶獲得合同中承諾商品或服務的控制權時確認。此可為單個時間點或一段時間。國際財務報告準則第15號確定對承諾貨品或服務的控制權被視為隨時間轉移的以下三種情況：

- A. 當實體履約時，客戶同時獲得並消費實體履約所提供的利益；
- B. 當實體創建或改良一項客戶在資產被創建或改良時控制的資產(如在建工程)；
- C. 當實體通過履約並無創建一項可被實體用於替代用途的資產，且實體具有就迄今為止已完成的履約部分獲得客戶付款的可執行權利。

倘合同條款及實體活動並不屬於任何該等三種情況，則根據國際財務報告準則第15號，實體於單個時間點(即控制權轉移時)就銷售貨品或服務確認收益。所有權的風險及回報的轉移僅為釐定何時發生控制權轉移時方會考慮的指標之一。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策變更(續)

#### (c) 國際財務報告準則第15號，來自客戶的合同收益(續)

##### (i) 收益確認時間(續)

當本集團確認建造合同相關產品收益時，採納國際財務報告準則第15號並無產生重大影響。

##### (ii) 重大融資成分

國際財務報告準則第15號要求實體於合同包含重大融資成分時就貨幣時間價值調整交易價格，無論收取客戶付款是否會較收益確認大幅提前或大幅延期。

此前，本集團僅於付款大幅延期時(此在本集團與其客戶間的安排並不常見)採用此政策。本集團並無付款提前收取的情況。

##### (iii) 合同資產及負債呈列

根據國際財務報告準則第15號，僅當本集團擁有無條件享有代價的權利時予以確認應收款項。倘本集團在無條件享有合同中承諾貨品及服務的代價前確認相關收益，則所享有的代價會分類為合同資產。類似地，當客戶支付代價或按合同規定支付代價且金額已到期時，合同負債(並非應付款項)在本集團確認相關收益前確認。對於單一的客戶合同，將予呈列合同資產淨值或合同負債淨額。對於複雜的合同，與合同無關的合同資產及合同負債不按淨額基準呈列。

此前，本集團已採用此政策。並於2018年1月1日，將就合同工程應付客戶款項呈列為合同負債。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 會計政策變更(續)

(d) 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第22號，外幣交易及預付代價

該詮釋就釐定「交易日期」提供指引，旨在釐定於初步確認因實體收取或支付的外幣預付代價交易而產生的有關資產、開支或收入(或其中部分)所使用的匯率。

該詮釋澄清「交易日期」為初步確認因支付或收取預付代價而產生的非貨幣性資產或負債之日。倘確認有關項目前存在多筆預付款或預收款，實體應按方式釐定每筆付款或收款的交易日期。採納國際財務報告詮釋委員會－詮釋第22號對本集團財務狀況及財務業績並無產生任何重大影響。

## 3. 分部資料

本集團根據本集團的主要營運決策者所審閱的報告釐定其經營分部，而主要營運決策者為作出策略性決策的執行董事。

本集團擁有六個可呈報分部。由於各業務提供不同產品及服務，所需的業務策略亦不盡相同，因此各分部的管理工作乃獨立進行。以下為本集團各可呈報分部業務的概要：

- 管道燃氣供應；
- 污水處理；
- 公共基礎設施項目；
- 投資；
- 交通服務；及
- 金融服務。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 3. 分部資料(續)

### (a) 業務分部

截至2018年6月30日止6個月 (未經審核)	管道燃氣供應 人民幣千元	污水處理 人民幣千元	公共基礎		交通服務 人民幣千元	金融服務 人民幣千元	分部合計 人民幣千元
			設施項目 人民幣千元	投資 人民幣千元			
來自外部客戶的收益	2,484,120	126,223	24,083	-	-	55,327	2,689,753
分部間收益	-	-	-	-	-	-	-
可呈報分部收益	2,484,120	126,223	24,083	-	-	55,327	2,689,753
可呈報分部盈利	127,632	41,559	9,777	108,078	74,729	13,213	374,988
未分配收入/(開支)淨額							(74,004)
未分配利息收入							3,196
未分配利息開支							(92,161)
除所得稅開支前盈利							212,019
所得稅開支							(38,762)
期內盈利							173,257
可呈報分部資產	5,879,811	1,371,647	666,788	5,436,947	2,487,845	2,061,343	17,904,381
未分配現金及現金等價物							1,730,207
公司資產*							149,688
總資產							19,784,276
可呈報分部負債	3,166,951	724,377	342,843	321,943	-	265,802	4,821,916
未分配借款							3,757,557
應付公司債券，中期及短期債券							2,628,383
公司負債*							371,736
總負債							11,579,592

\* 公司資產包括物業、廠房及設備約人民幣82.3百萬元、投資物業約人民幣40.3百萬元、根據經營租賃持作自用的租賃土地付款約人民幣3.3百萬元、商譽約人民幣1.3百萬元、無形資產約人民幣9.5百萬元，遞延稅項及其他預付稅款約人民幣10.9百萬元及預付款項及其他應收款項約人民幣0.7百萬元。

\* 其他未分配公司負債包括其他應付款項約人民幣3.8百萬元、應付薪酬約人民幣2.8百萬元、應付股息及利息及其他約人民幣282.5百萬元及遞延稅項負債約人民幣82.6百萬元。



# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 3. 分部資料(續)

### (a) 業務分部(續)

截至2018年6月30日止6個月 (未經審核)	管道燃氣供應 人民幣千元	污水處理 人民幣千元	公共基礎			交通服務 人民幣千元	金融服務 人民幣千元	分部合計 人民幣千元
			設施項目 人民幣千元	投資 人民幣千元	投資			
其他分部資料：								
分估聯營公司業績	9,211	-	-	45,917	74,729	-	129,857	
利息收入	2,115	147	255	3,814	-	1,880	8,211	
利息開支	6,939	11,923	6,774	2,745	-	27,704	56,085	
投資收入及收益淨額	-	-	-	58,671	-	-	58,671	
攤銷	822	19,681	-	-	-	-	20,503	
折舊	173,956	1,523	1	-	-	-	175,480	
貿易應收款項減值虧損	14	324	146	-	-	-	484	
應收貸款減值虧損回撥	-	-	-	-	-	(23,323)	(23,323)	
預付款項及其他應收款項(減值虧損 回撥)/減值虧損	156	(8)	(3)	(4)	-	-	141	
租賃應收款項減值虧損	-	-	-	-	-	15,656	15,656	
存貨減值虧損回撥	(189)	-	-	-	-	-	(189)	
於聯營公司的投資	400,932	-	-	-	2,374,123	2,487,845	5,262,900	
添置非流動資產	179,527	3,445	-	-	-	-	182,972	

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 3. 分部資料(續)

### (a) 業務分部(續)

截至2017年6月30日止6個月 (未經審核)	管道燃氣供應 人民幣千元	污水處理 人民幣千元	公共基礎 設施項目 人民幣千元	投資 人民幣千元	交通服務 人民幣千元	金融服務 人民幣千元	分部合計 人民幣千元
來自外部客戶的收益	2,325,918	80,562	25,678	-	-	48,262	2,480,420
來自內部客戶的收益	-	-	-	-	-	-	-
可呈報分部收益	2,325,918	80,562	25,678	-	-	48,262	2,480,420
可呈報分部盈利	159,767	23,042	11,395	154,091	70,728	32,260	451,283
未分配收入/(開支)淨額							(46,103)
未分配利息收入							9,060
未分配利息開支							(65,937)
除所得稅開支前盈利							348,303
所得稅開支							(56,842)
期內盈利							291,461
可呈報分部資產	5,702,326	1,110,200	744,970	4,395,296	2,487,818	1,590,514	16,031,124
未分配現金及現金等價物							1,813,946
公司資產*							202,632
總資產							18,047,702
可呈報分部負債	4,098,425	191,841	221,889	434,796	-	808,157	5,755,108
未分配借款							1,529,300
應付公司債券及短期債券							2,105,081
公司負債#							467,157
總負債							9,856,646

\* 公司資產包括物業、廠房及設備約人民幣50.1百萬元、投資物業約人民幣63.8百萬元、根據經營租賃持作自用的租賃土地付款約人民幣7.5百萬元、商譽約人民幣1.3百萬元、無形資產約人民幣0.3百萬元及預付款項及其他應收款項約人民幣77.0百萬元。

# 其他未分配公司負債包括其他應付款項約人民幣183.7百萬元、應付薪酬約人民幣11.2百萬元、應付股息及利息約人民幣221.2百萬元及遞延稅項負債約人民幣51.1百萬元。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 3. 分部資料(續)

### (a) 業務分部(續)

截至2017年6月30日止6個月 (未經審核)	管道燃氣供應 人民幣千元	污水處理 人民幣千元	公共基礎			交通服務 人民幣千元	金融服務 人民幣千元	分部合計 人民幣千元
			設施項目 人民幣千元	投資 人民幣千元	投資			
其他分部資料：								
分佔聯營公司業績	10,809	1,761	-	89,753	70,728	-	173,051	
利息收入	2,759	302	375	401	-	332	4,169	
利息開支	7,347	1,736	3,929	5,882	-	10,105	28,999	
投資收入及收益淨額	-	-	-	75,218	-	-	75,218	
攤銷	970	9,584	-	-	-	41	10,595	
折舊	164,024	1,391	-	-	-	335	165,750	
貿易應收款項減值虧損	549	(30)	147	-	-	-	666	
應收貸款減值虧損回撥	-	-	-	-	-	(571)	(571)	
預付款項及其他應收款項 (減值虧損回撥)/減值虧損	122	79	9	-	-	(4)	206	
出售物業、廠房及設備的虧損	8,040	-	-	-	-	-	8,040	
於聯營公司的投資	394,011	31,820	-	2,253,867	2,487,818	-	5,167,516	
添置非流動資產	183,695	68,930	8	-	-	28	252,661	

### (b) 地區資料

本集團所有來自外部客戶的收益均產生自中國，因此並無呈列地區數據。非流動資產數據乃按資產所在地計算，並不包括金融工具及遞延稅項資產。本集團幾乎所有非流動資產均位於中國，即本公司的註冊國家。

### (c) 主要客戶資料

本集團有多個客戶，且於截至2018年6月30日止6個月概無來自特定外部客戶之重大收益(2017年：無)。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 4. 收益

收益指截至2018年6月30日止6個月出售貨品並扣除折扣及退貨後的淨發票價值；所提供服務的價值；建設合同的合同收益之適用部分；及提供融資所得的利息收入。

收益分析如下：

	截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核)
<b>管道燃氣供應：</b>		
氣體燃料銷售	2,285,058	2,075,354
燃氣管道建設收入	63,874	106,828
燃氣接駁收入(附註29)	110,800	111,498
相關產品銷售	24,388	32,238
<b>污水處理：</b>		
運營收入	118,584	64,732
財務收入	7,639	15,830
<b>公共基礎設施項目：</b>		
運營收入	7,387	7,359
財務收入	16,696	18,319
<b>金融服務：</b>		
利息收入及相關收益	1,323	10,083
融資租賃相關收入	54,004	38,179
	<b>2,689,753</b>	<b>2,480,420</b>

## 5. 其他收入及收益

	截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核)
銀行利息收入	11,407	13,229
政府補貼	540	3,707
出售物業、廠房及設備虧損	(291)	(8,040)
租金收入	2,724	5,582
其他	12,932	648
	<b>27,312</b>	<b>15,126</b>

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 6. 出售子公司

於2018年，本公司與大眾(交通)集團股份有限公司簽署《上海市產權交易合同》，出讓本集團所持有的上海閔行小額貸款股份有限公司(「閔行小貸」)的全部50%股權，轉讓價為人民幣10,250萬元。

被收購方的可識別資產及負債於出售日的公允價值為：

	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	561	
按公允價值計入損益的金融資產	84,104	
應收貸款	118,497	
遞延稅項資產	5,439	
現金及現金等價物	2,053	
其他流動資產	577	
其他流動負債	(3,953)	
非控股權益	<u>(103,639)</u>	
		103,639
總代價		<u>(102,500)</u>
出售一間子公司虧損		<u>1,139</u>
現金流量：		
已收現金代價		102,500
已售現金及現金等價物		<u>(2,053)</u>
出售附屬公司所產生之所得款項淨額		<u>100,447</u>

應收貸款的公允價值約為人民幣118,497,000元。董事認為，並無應收款項預計不能收回。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 7. 投資收入及收益淨額

	截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核)
出售金融資產的收益/(虧損)淨額：		
— 按公允價值計入損益的金融資產	12,945	(8,125)
— 政府債券	4,494	2,552
出售一間子公司虧損(附註6)	(1,139)	—
	<b>16,300</b>	(5,573)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值變動	(4,956)	10,773
股息收入	47,239	66,476
其他財務收入	88	3,542
	<b>58,671</b>	75,218

## 8. 融資成本

	截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核)
銀行借款及公司債券利息	149,628	95,060
減：資本化金額(附註)	(1,382)	(124)
	<b>148,246</b>	94,936

附註： 期內資本化之借貸成本乃來自一般借貸，並根據本期間的4.90%之資本化比率就合資格資產之開支計算。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 9. 僱員薪酬成本

	截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核)
工資、薪金及津貼	144,427	141,034
退休福利計劃供款	45,342	44,150
其他福利	33,335	27,349
	<b>223,104</b>	<b>212,533</b>

## 10. 除所得稅開支前盈利

除所得稅開支前盈利已扣除／(計入)：

	截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核)
確認為開支之存貨	1,871,526	1,869,273
經營租約項下持作自用租賃土地付款之攤銷	1,062	1,022
無形資產攤銷(計入行政開支及銷售成本)	20,855	9,698
物業、廠房及設備折舊	177,583	166,676
投資物業折舊	1,099	1,099
貿易應收款項減值虧損	485	666
租賃應收款項減值虧損	15,656	—
應收貸款減值虧損回撥	(23,323)	(571)
預付款項及其他應收款項之減值虧損	340	105
存貨減值虧損回撥	(189)	—
樓宇之經營租賃租金開支	4,891	4,091

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 11. 所得稅開支

於未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表中之所得稅開支金額指：

	截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核)
中國企業所得稅		
— 期內稅項	44,759	60,650
— 過往期間撥備不足	141	1,133
香港利得稅		
— 期內稅項	—	—
遞延稅項(附註21)	(6,138)	(4,941)
所得稅開支	<b>38,762</b>	56,842

於中國成立之附屬公司於截至2018年及2017年6月30日止6個月之盈利須按法定稅率25%繳納中國企業所得稅。

於香港成立之附屬公司於截至2018年及2017年6月30日止6個月之盈利須按法定稅率16.5%繳納香港利得稅。



# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 11. 所得稅開支(續)

所得稅開支與根據未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表之稅前盈利對賬如下：

	截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核)
除所得稅開支前盈利	212,019	348,303
按中國法定稅率25%計算之稅項	53,005	87,076
毋須課稅收入之影響	(6,641)	(11,592)
不可抵扣開支之影響	1,059	31,490
分佔聯營公司業績之稅務影響	(29,167)	(43,263)
動用過往未確認之稅項虧損	(310)	(2,249)
未確認稅項虧損之稅務影響	25,557	—
對金融資產公允價值變動、資產減值虧損及 僱員福利時間差異之稅務影響	373	(3,598)
授予一間附屬公司之稅項豁免之影響(附註)	(3,078)	(2,155)
於其他司法權區經營之子公司之不同稅率影響	(2,177)	—
過往期間撥備不足	141	1,133
所得稅開支	38,762	56,842

附註：

1. 財政部、國家稅務總局頒佈「關於印發《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》的通知」(財稅[2015]78號)，自2015年7月1日起，污水處理行業享受增值稅即徵即退政策，子公司江蘇大眾及部分下屬企業享受增值稅即徵即退政策，退稅比例70%。
2. 根據相關中國企業所得稅法第二十七條第(2)、(3)款所述，徐州市賈汪大眾水務運營有限公司從事徐州市賈汪二期項目的污水處理，已獲得國家稅務局批准，免徵2017年6月至2020年5月企業所得稅，減半徵收2020年6月至2023年5月企業所得稅。
3. 根據相關中國企業所得稅法第二十七條第(2)、(3)款所述，邳州源泉污水處理廠二期污水處理項目已獲得國家稅務局批准，免徵2016年8月至2019年7月企業所得稅，減半徵收2019年8月至2022年7月企業所得稅。
4. 根據相關中國企業所得稅法第二十七條第(2)、(3)款所述，上海大眾嘉定污水處理廠三期污水處理項目已獲國家稅務局批准，免徵2016年至2018年企業所得稅，減半徵收2019年至2021年企業所得稅。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 12. 股息

	截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核)
中期股息	-	-

截至2018年及2017年6月30日止6個月並無擬派或宣派中期股息。在第71頁至第72頁未經審核簡明綜合權益變動表內呈列的宣派及未付2017年度股息人民幣177,146,000元，每股普通股人民幣0.06元。

## 13. 每股盈利

本公司普通股股東應佔每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

	截至6月30日止6個月	
	2018年 (未經審核)	2017年 (未經審核)
<b>盈利</b>		
用以計算每股基本及攤薄盈利之盈利(人民幣千元)	<b>126,065</b>	202,735
<b>股份數目</b>		
用以計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數	<b>2,952,434,675</b>	2,949,961,913

於2017年用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數已就超額配發作出調整(如附註31所述)。

本公司於所有呈列期間概無發行在外的潛在攤薄股份，所以每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 14. 物業、廠房及設備

	租賃物業		汽車	燃氣管道	設備、	在建工程	合計
	樓宇	裝修		及機械	傢俬及裝置		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>							
於2017年1月1日	153,922	15,980	60,811	6,568,829	50,567	536,263	7,386,372
添置	282	69	1,343	1,775	866	669,262	673,597
透過業務合併收購	-	707	123	-	-	10,599	11,429
轉讓在建工程	3,815	-	5,143	416,264	7,559	(432,781)	-
出售	(1,800)	(4,029)	(3,945)	(24,339)	(9,976)	-	(44,089)
於2017年12月31日及2018年1月1日	156,219	12,727	63,475	6,962,529	49,016	783,343	8,027,309
添置	274	4,330	176	2,227	1,040	270,419	278,466
轉讓在建工程	-	-	599	177,157	444	(178,200)	-
轉讓在建工程至無形資產	-	-	-	-	-	(309,192)	(309,192)
出售子公司	-	(2,536)	-	-	(434)	-	(2,970)
撇銷	-	-	(1,760)	(5,978)	(2,519)	-	(10,257)
於2018年6月30日	156,493	14,521	62,490	7,135,935	47,547	566,370	7,983,356
<b>累計折舊及減值</b>							
於2017年1月1日	66,050	11,212	24,968	2,659,426	34,256	-	2,795,912
年內折舊	4,955	2,036	5,634	321,885	5,471	-	339,981
出售時撥回	(1,050)	(4,029)	(3,138)	(12,774)	(9,556)	-	(30,547)
於2017年12月31日及2018年1月1日	69,955	9,219	27,464	2,968,537	30,171	-	3,105,346
期內折舊	2,500	1,429	2,940	166,038	4,676	-	177,583
出售子公司	-	(2,071)	-	-	(338)	-	(2,409)
撇銷	-	-	(1,628)	(5,633)	(2,415)	-	(9,676)
於2018年6月30日	72,455	8,577	28,776	3,128,942	32,094	-	3,270,844
<b>賬面淨值</b>							
於2017年12月31日(經審計)	86,264	3,508	36,011	3,993,992	18,845	783,343	4,921,963
於2018年6月30日(未經審核)	84,038	5,944	33,714	4,006,993	15,453	566,370	4,712,512

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 15. 無形資產

	污水處理 特許經營權 人民幣千元 (附註)	計算機軟件 人民幣千元	技術知識 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>				
於2017年1月1日	433,306	10,590	5,646	449,542
透過業務合併收購	60,951	–	–	60,951
添置	181,452	6,393	–	187,845
於2017年12月31日及 2018年1月1日	675,709	16,983	5,646	698,338
添置	–	3,445	–	3,445
在建工程轉入	309,192	–	–	309,192
於2018年6月30日	984,901	20,428	5,646	1,010,975
<b>累計攤銷及減值</b>				
於2017年1月1日	76,717	5,683	5,646	88,046
年內折舊	23,702	1,703	–	25,405
於2017年12月31日及 2018年1月1日	100,419	7,386	5,646	113,451
期內折舊	19,868	987	–	20,855
於2018年6月30日	120,287	8,373	5,646	134,306
<b>賬面淨值</b>				
於2017年12月31日(經審核)	575,290	9,597	–	584,887
於2018年6月30日(未經審核)	864,614	12,055	–	876,669

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 15. 無形資產(續)

於2017年7月，由於收購兩間附屬公司，截至2017年12月31日賬面值約人民幣60,951,000元之建造符合國際財務報告詮釋委員會第12號「特許服務安排」的定義，故由物業、廠房及設備轉撥至無形資產。

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團已就銀行貸款抵押特許經營權的應收賬款(附註25)。

附註：

本集團的服務特許經營安排是根據國際財務報告詮釋委員會第12號「特許服務安排」與中國多個當地政府部門訂立的污水處理廠的特許經營安排。特許經營權來自位於中國不同城市的六間污水處理廠，即嘉定、三八河、賈汪、沛縣、邳州及連雲港。除位於邳州的污水處理廠根據TOT安排經營外，其他為根據BOT安排經營。

就根據BOT安排經營的污水處理廠而言，本集團(經營方)獲授權建設、運營及維護該等污水處理廠，為期20至30年。經營方有義務處理所要求的廢水量並亦須確保經處理水符合授予人的標準質量要求。服務費基於所提供服務的程度，須待有關當地政府部門批准。污水處理廠基礎設施包括廠房及設備、技術知識、操作指南、交接報告、基礎設施設計及相關文件及污水處理廠的任何重大剩餘權益將於特許經營期末以零代價或最小代價轉讓予授予人或授予人指定的任何代理。經營方有義務於特許經營期末轉讓予授予人時維修及修復污水處理廠至其正常運行狀態。該等BOT安排並不包含重續權。安排僅於其中一方違約或因不可預見情況時提早終止。上述BOT安排的全部經營權於未經審核簡明綜合財務報表確認為「無形資產」。

就根據TOT安排經營、位於邳州的污水處理廠而言，經營方收購該廠及獲授權經營及維護該廠，為期30年。經營方有義務處理所要求的廢水量並亦須確保經處理水符合授予人的標準質量要求。服務費基於所提供服務的程度，須待有關當地政府部門批准。污水處理廠基礎設施包括廠房及設備、技術知識、操作指南、交接報告、基礎設施設計及相關文件及污水處理廠的任何重大剩餘權益，將於特許經營期末以零代價讓予授予人或授予人指定的任何代理。經營方有義務於特許經營期末轉讓予授予人時維修及修復污水處理廠至其正常運行狀態。該等TOT安排並不包含重續權。安排僅於其中一方違約或因不可預見情況時提早終止。上述TOT安排的全部經營權於未經審核簡明綜合財務報表確認為「無形資產」。

並無就取得上述BOT及TOT安排向授予人支付預付款。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 16. 於聯營公司之投資

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
分佔淨資產	5,018,830	5,259,680
商譽	244,070	241,871
	<b>5,262,900</b>	<b>5,501,551</b>

應收一間聯營公司款項指授予上海世合實業有限公司之臨時貸款人民幣338,796,000元(2017年12月31日：人民幣318,996,000元)。該款項為無抵押、免息及按要求償還。

本集團於2018年6月30日的聯營公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立／註冊日期及地點及經營地點	註冊及繳足資本 (人民幣元)	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
大眾交通(集團)股份有限公司 <sup>(1)(3)</sup> (「大眾交通」)	1988年12月24日 中國／中國	2,364,122,864	20.01	6.76	公共運輸
深圳市創新投資集團有限公司 <sup>(1)(2)</sup> (「深圳市創新投資集團」)	1999年8月26日 中國／中國	4,202,249,520	13.93	-	投資控股及提供財務諮詢及資產管理服務
上海電科智能系統股份有限公司 <sup>(1)</sup> (「SEISYS」)	2007年12月12日 中國／中國	100,000,000	28.00	-	為智能交通解決方案提供產品及服務
上海興燁創業投資有限公司 <sup>(1)</sup> (「興燁創業投資」)	2008年6月4日 中國／中國	40,000,000	20.00	-	投資業務
上海徐匯昂立小額貸款股份有限公司 <sup>(1)</sup> (「徐匯昂立小額貸款」)	2012年11月3日 中國／中國	150,000,000	20.00	-	小額貸款服務

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 16. 於聯營公司之投資(續)

公司名稱	註冊成立／註冊日期及地點及	註冊及繳足資本 (人民幣元)	本公司應佔股權百分比		主要業務
	經營地點		直接	間接	
蘇創燃氣股份有限公司 <sup>(2)</sup> (「蘇創燃氣」)	2013年7月4日 開曼群島／中國	50,000,000	-	19.31	銷售燃氣，提供燃氣輸送及燃氣管道建設及安裝
上海華燦股權投資基金合夥 <sup>(1)(4)(5)</sup>	2017年3月10日 中國／中國	830,000,000	42.17	-	投資基金
上海世合實業有限公司 <sup>(1)(6)</sup> (「上海世合」)	2014年3月11日 中國／中國	20,000,000	40.00	-	投資基金

附註：

- 於中國註冊之聯營公司之英文名稱乃由本公司管理層盡最大努力對其中文名稱翻譯所得，乃因其並無正式英文名稱。
- 於期間內，本集團通過其子公司直接或間接持有該等實體不足20%之投票權。然而，董事認為本集團對該等實體有重大影響力，因此該等實體按權益法入賬列作聯營公司。所得結論之基準請參閱附註5(a)。
- 於期間內，本集團收購大眾交通額外股權0.06%(2017年：0.95%)。
- 於截至2017年12月31日止年度內，本公司訂立合作協議，成立投資基金，而本公司佔有60.24%合夥基金的權益。然而，有限合夥被限制只能參與任何投資及經營活動。而投資及經營活動的權力及經營權只授權予普通合夥人，故此，本公司對此基金投資並沒有控制權，本公司認為其只對合夥基金具有重大影響力，並將此有限合夥關係列為聯營關係。
- 於2017年3月21日，本公司支付首期投資款項人民幣500百萬元。於2017年7月14日，本公司與上海大眾企業管理有限公司訂立股份轉讓協議及補充協議。本公司向上海大眾企業管理有限公司轉讓其人民幣300百萬元注資之相關權利及義務，其後，本公司持有華燦基金42.17%之權益。
- 於截至2017年12月31日止年度內，本集團訂立合作協議，成立投資基金，而本公司佔有40%合夥基金的股權。作為有限合夥人，本公司被限制只能參與任何投資及經營活動。而投資及經營活動的權力及經營權只授權予普通合夥人。故此，本集團對此基金投資並沒有控制權，本集團認為其只對合夥基金具有重大影響力，並將此合夥關係列為聯營關係。
- 於截至2018年6月30日止六個月內，本集團出售所有投資於上海杭信投資管理有限公司的股權。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 17. 可供出售金融資產

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動投資</b>		
— 上市債券投資(附註23B)	—	11,743
— 上市股權投資(附註23A)	—	121,698
— 非上市股權投資(附註23B)	—	817,402
	—	950,843
減：減值虧損撥備	—	(57,599)
	—	893,244
<b>流動投資</b>		
— 投資相連存款*(附註23A)	—	175,000

\* 此等投資相連存款產品由中國銀行機構提供，一般於固定存款期3個月內有保證回報率。董事估計(i)該等存款內含衍生工具的公允價值並不重大，因此並無分開記錄該等內含衍生工具；及(ii)該等存款的成本與其公允價值相若，而該等存款通常設有保證回報率並於3個月內到期。

附註：

於2017年，本集團持有的非上市股權工具乃由私營公司發行。由於公允價值估計合理區間尤為重要，董事認為，對於無法可靠計量公允價值的股本證券，其價值於各報告期末按成本減各報告期末的減值計量。本集團於各報告期末評估是否有任何客觀證據顯示非上市股本投資出現減值。董事評估是否有任何客觀證據時採取的主要步驟包括(i)取得有關是否存在對被投資單位經營所在技術、市場、經濟或法律環境已造成不利影響的重大變化之資料，如被投資單位經營所在行業出現結構性變化、產品停產導致被投資單位經營所售貨品或服務的需求水平有變、影響到被投資單位業務的政治或法律環境變化；及(ii)是否有任何本集團注意到虧損事件之可觀察數據，如被投資單位的流動資金、信貸評級、盈利能力、現金流量、債券／權益比率及股息付款水平變動證明的財務狀況變動，因而顯示投資成本未必可收回。若有客觀證據證實任何個別資產出現減值，減值虧損額按資產賬面值與估計未來現金流按當前市場上類似金融資產價值之回報率折現的現值間的差額計量。

董事認為，非流動可供出售金融資產預期將不會於相關報告期末起計一年內變現。

本集團已於2018年1月1日首次採用國際財務準則第9號。根據所選交易方法，並無重列比較資料。請參見附註2。



# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 18. 貿易應收款項及應收票據

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項及應收票據		
— 貿易應收款項	322,773	327,623
— 應收票據	—	—
	<b>322,773</b>	327,623
減：減值虧損撥備	(21,459)	(20,974)
	<b>301,314</b>	306,649
非即期部分：工程合同預留款項(附註)	149,445	149,445
	<b>450,759</b>	456,094

本集團與其客戶之貿易條款主要為信貸。信貸期一般於60日內。本集團致力維持嚴格控制其尚未收回之應收款項，並由高級管理層定期檢討逾期結餘。儘管本集團之貿易應收款項與多名客戶有關，存在集中之信貸風險。於2018年6月30日以來自五大債務人的貿易應收款項分別佔貿易應收款項總額的37.87%(2017年12月31日：24.51%)，而應收款項總額的23.90%(2017年12月31日：14.28%)乃來自最大債務人。

附註：金額包括工程合同預留款項，其指工程免費維修期(一般為期5至15年)完成後應收客戶的預留應收款項。於2018年6月30日以及2017年12月31日，預留應收款項既未逾期亦未減值。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 18. 貿易應收款項及應收票據(續)

於報告期末本集團貿易應收款項及應收票據(不包括預留應收款項)按發票日期之賬齡分析如下：

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	291,629	297,561
1至2年	7,136	6,915
2至3年	3,535	3,415
3至4年	2,595	2,146
4至5年	1,648	1,837
超過5年	16,230	15,749
	<b>322,773</b>	327,623
減：減值虧損撥備	<b>(21,459)</b>	(20,974)
	<b>301,314</b>	306,649

不視為個別或集體出現減值的來自本集團第三方的貿易應收款項及應收票據(不包括應收保留金)於報告期末根據到期日劃分的賬齡分析如下：

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
既未逾期亦未減值	240,765	290,459
逾期少於1年	47,948	4,126
逾期1至2年	6,779	6,570
逾期2至3年	3,182	3,073
逾期3至4年	1,816	1,502
逾期4至5年	824	919
	<b>301,314</b>	306,649

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 18. 貿易應收款項及應收票據(續)

既未逾期亦未減值的來自第三方的應收款項與並無最近拖欠記錄的大量不同類型客戶有關。

逾期但並未減值的應收款項與於本集團擁有良好往績記錄的若干獨立客戶有關。董事根據過往經驗認為，由於信貸質素並無重大轉變，且該等結餘仍被視為可全數收回，故毋須就該等結餘作出減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信用增級。

貿易應收款項之減值虧損對賬載列於下表：

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於期／年初	20,974	19,862
已確認減值虧損	485	1,112
於期／年末	21,459	20,974

## 19. 租賃應收款項

於2018年6月30日，通過融資租賃安排項下的各種資產(如汽車、機械、太陽能設備及酒店設備融資租賃安排)向其客戶提供融資的租賃應收款項明細如下：

	汽車 人民幣千元	機械 人民幣千元	太陽能設備 人民幣千元	酒店設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
租賃應收款項	18,924	1,811,335	211,700	50,387	2,092,346
減：未賺取財務收入	(1,125)	(185,439)	(3,443)	(3,009)	(193,016)
減：減值虧損撥備	(179)	(16,545)	(12,268)	(14,858)	(43,850)
於2018年6月30日	17,620	1,609,351	195,989	32,520	1,855,480

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 19. 租賃應收款項(續)

於2018年6月30日，根據自相關租賃合同有效日期起的應收款項的賬齡釐定的租賃應收款項的賬齡分析如下：

	租賃應收款項 人民幣千元 (未經審核)	未賺取 財務收入 人民幣千元 (未經審核)	減值虧損撥備 人民幣千元 (未經審核)	租賃應收 款項淨額 人民幣千元 (未經審核)
1 年內	984,155	(111,191)	(31,540)	841,424
1 至2 年	653,148	(58,467)	(7,993)	586,688
2 至3 年	376,928	(18,902)	(3,580)	354,446
3 至4 年	54,668	(3,399)	(513)	50,756
4 至5 年	23,447	(1,057)	(224)	22,166
	<b>2,092,346</b>	<b>(193,016)</b>	<b>(43,850)</b>	<b>1,855,480</b>
減：非即期部分	<b>(1,108,191)</b>	<b>81,825</b>	<b>12,310</b>	<b>(1,014,056)</b>
即期部分	<b>984,155</b>	<b>(111,191)</b>	<b>(31,540)</b>	<b>841,424</b>

於2017年12月31日，通過融資租賃安排項下的各種資產(如汽車、機械及太陽能設備融資租賃安排)向其客戶提供融資的租賃應收款項明細如下：

	汽車 人民幣千元 (未經審核)	機械 人民幣千元 (未經審核)	太陽能設備 人民幣千元 (未經審核)	酒店設備 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
租賃應收款項	34,900	1,195,625	212,708	66,815	1,510,048
減：未賺取財務收入	(1,993)	(129,385)	(9,908)	(4,556)	(145,842)
減：減值虧損撥備	—	(332)	—	(14,621)	(14,953)
於2017年12月31日	<b>32,907</b>	<b>1,065,908</b>	<b>202,800</b>	<b>47,638</b>	<b>1,349,253</b>

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 19. 租賃應收款項(續)

於2017年12月31日，根據自相關租賃合同有效日期起的應收款項的賬齡釐定的租賃應收款項的賬齡分析如下：

	租賃應收款項 人民幣千元	未賺取 財務收入 人民幣千元	減值虧損撥備 人民幣千元	租賃應收 款項淨額 人民幣千元
1 年內	718,585	(85,553)	(12,801)	620,231
1 至2 年	443,809	(42,872)	(2,152)	398,785
2 至3 年	279,052	(14,962)	–	264,090
3 至4 年	65,789	(2,437)	–	63,352
4 至5 年	2,813	(18)	–	2,795
	<u>1,510,048</u>	<u>(145,842)</u>	<u>(14,953)</u>	<u>1,349,253</u>
減：非即期部分	(791,463)	60,289	2,152	(729,022)
即期部分	<u>718,585</u>	<u>(85,553)</u>	<u>(12,801)</u>	<u>620,231</u>

租賃應收款項由客戶提供的抵押品擔保，按於本集團客戶協定之利息及固定期限償還。於各報告期期末可承受的最大信貸風險為上述應收款項的賬面值。本集團獲允許在無違約情況下出售或轉按的作為抵押品之金融或非金融資產的公允價值為人民幣2,496,044,000元(2017年12月31日：人民幣1,737,153,000元)。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 20. 應收授予人款項

於報告期末應收授予人款項概況按到期日載列如下：

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內到期	37,675	36,698
非即期部分	562,345	581,670
	<b>600,020</b>	<b>618,368</b>

未逾期及未減值的應收授予人款項的信貨質量已參考對手方失責比率的過往數據予以評估。現有對手方過往未有失責。

本集團確認金融資產—就BOT安排產生公共基礎建設項目應收授予人款項。服務特許經營權安排的重大方面概述如下：

- (a) 本集團與當地政府(即授予人)就建設和營運位於中國上海的翔殷路隧道訂立服務特許經營權安排，特許期為期25年。根據服務特許經營權安排，本集團設計、建設及營運翔殷路隧道，並有責任維護翔殷路隧道於良好狀況。本集團將通過定價機制得出的價格，就服務特許經營權期間的服務獲得付款。於特許經營權屆滿時，翔殷路隧道及相關設施將以零代價轉讓予授予人。

服務特許經營權安排並無載有任何續約選擇權。授予人終止協議的標準權利包括本集團未能建設和營運翔殷路隧道，及倘發生重大違反協議條款。本集團終止安排的標準權利包括未能獲得授予人支付道路及隧道服務付款，及倘發生重大違反協議條款。

- (b) 2018年6月30日，公共基礎建設項目金融應收款項為人民幣600,020,000元(2017年12月31日：人民幣618,368,000元)，已質押作為本集團貸款的抵押(附註25)。

應收授予人款項為根據BOT安排就建設服務所得收益，並按年利率5.4%計息(2017年：5.4%)。於各報告期間結束時有款項尚未到期支付，並將以BOT安排營運期產生的收益償付。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 21. 遞延稅項資產／(負債)

於截至2018年6月30日止6個月遞延稅項負債及資產的組成部分及變動如下：

	金融資產				合計 人民幣千元
	資產減值 人民幣千元	撥備 人民幣千元	公允價值變動 人民幣千元	其他 人民幣千元	
於2017年1月1日(經審核)	636	4,124	(77,343)	(6,147)	(78,730)
於損益進賬／(扣除)	9,149	3,316	3,152	(26,577)	(10,960)
於其他全面收益進賬	-	-	62,233	25,071	87,304
於2017年12月31日(經審核)	9,785	7,440	(11,958)	(7,653)	(2,386)
首次採用國際財務報告 準則第9號的影響	3,311	-	(81,405)	-	(78,094)
於2018年1月1日	13,096	7,440	(93,363)	(7,653)	(80,480)
於損益進賬／(扣除)	3,954	1,350	(732)	1,566	6,138
於其他全面收益扣除	-	-	-	-	4,533
出售子公司	(5,439)	-	-	-	(5,439)
於2018年6月30日(未經審核)	11,611	8,790	(89,562)	(6,087)	(75,248)

就呈列未經審核簡明綜合財務狀況表而言，若干遞延稅項資產及負債已抵銷。就財務報告而言對遞延稅項結餘的分析載列如下：

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
遞延稅項資產	36,668	32,406
遞延稅項負債	(111,916)	(34,792)
	(75,248)	(2,386)

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 21. 遞延稅項資產／(負債)(續)

以下遞延稅項資產未確認入賬：

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
可扣減臨時差別	149,506	202,583
未動用稅項虧損	508,330	474,385
	<b>657,836</b>	<b>676,968</b>

由於不能預計未來利潤流，概無就該等稅項虧損及其他可扣減臨時差別確認遞延稅項資產。

未確認為遞延稅項資產的稅項虧損將於以下期間到期：

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
2018年	9,956	78,911
2019年	12,615	12,762
2020年	8,279	8,279
2021年	138,475	179,532
2022年	140,289	194,901
2023年	101,986	—
無到期期限	96,730	—
	<b>508,330</b>	<b>474,385</b>



# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 22. 應收貸款

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收貸款	-	160,830
減：減值虧損撥備	-	(23,323)
即期部分	-	137,507

本集團的應收貸款是從中國從事小額貸款業務提供貸款產生，以人民幣計價。

應收貸款以客戶提供的抵押品作抵押，計息及須按與本集團客戶協議的固定條款償還。於各報告期末信貸風險的最高承擔為上述應收款項的賬面值。於截至2018年6月30日止六個月，已出售從事該業務的子公司（附註6）。

於報告期末，根據付款到期日對應收貸款（未視為已減值）的賬齡分析載列如下：

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
未逾期及未減值	-	100,584
逾期期少於1年	-	11,250
逾期1年以上	-	25,673
	-	137,507

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 22. 應收貸款(續)

於報告期末，根據到期日對應收貸款到期組合載列如下：

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	-	80,000
1至2年	-	36,600
2至3年	-	44,230
	-	160,830

下表為應收貸款減值虧損的對賬：

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於期／年初	23,323	7,915
已確認減值虧損	-	15,408
出售子公司	(23,323)	-
於期／年末	-	23,323

\* 由於本期已出售子公司，因此截至2018年6月30日再沒有應收貸款餘額。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 23. 按公允價值計入損益／其他綜合收益的金融資產

### (A) 按公允價值計入損益的金融資產

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
上市公司股權投資(附註17)	264,554	19,440
非上市公司股權投資(附註17)	1,167,284	—
投資相連存款(不固定收益)(附註17)	105,047	—
上市公司債券投資(附註17)	—	1,738
	<b>1,536,885</b>	21,178
減：非流動部份	<b>693,760</b>	—
流動部份	<b>843,125</b>	21,178

於2018年1月1日首次採納國際財務報告準則第9號後，上市公司股權投資，非上市公司股權投資及投資相連存款已重新分類為按公平值計入損益的金融資產。

### (B) 按公允價值計入其他綜合收益的金融資產

	於2018年 6月30日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動投資資產</b>		
— 上市股權投資(附註17)	103,562	—
— 上市債券投資(附註17)	330,834	—
	<b>434,396</b>	—

於2018年1月1日首次採納國際財務報告準則第9號後，上市公司股權投資及上市債券投資已重新分類為按公平值計入其他綜合收益的金融資產。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 24. 現金及現金等價物及已抵押存款

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017 年12月31日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘	2,614,174	5,131,981
減：已抵押短期存款	(18,660)	(219,473)
現金及現金等價物	<b>2,595,514</b>	<b>4,912,508</b>

現金及銀行結餘按每日銀行存款利率計算之浮動利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款乃存放於信譽昭著且近期沒有拖欠記錄的銀行。現金及現金等價物及已抵押存款的賬面值與其公允價值相若。

於2018年6月30日，已質押以取得銀行貸款的部分存款已解除，餘下存款已質押以取得作日常營運用途的一般銀行融資。於2017年12月31日，已抵押存款指質押予銀行作為授予本集團銀行貸款的抵押存款為人民幣209,010,000元及營運保證金人民幣10,463,000元。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣。但是，根據中國大陸之外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權進行外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

## 25. 借款

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017 年12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>即期部分</b>		
有擔保或抵押銀行貸款	814,584	798,962
無擔保或抵押銀行貸款	1,809,649	2,209,051
	<b>2,624,233</b>	<b>3,008,013</b>
<b>非即期部分</b>		
有擔保或抵押銀行貸款	938,324	113,450
無擔保或抵押銀行貸款	195,000	714,432
	<b>1,133,324</b>	<b>827,882</b>
總借款	<b>3,757,557</b>	<b>3,835,895</b>
銀行貸款利息的年利率範圍	<b>3.92%至5.70%</b>	<b>2.44%至5.23%</b>

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 25. 借款(續)

即期及非即期銀行借款總額預計於以下年期償還：

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017 年12月31日 人民幣千元 (經審核)
按要求或於一年內	2,624,233	3,008,013
一年以上，但不超過兩年	701,947	827,882
兩年以上，但不超過五年	431,377	—
	<b>3,757,557</b>	<b>3,835,895</b>

本集團即期計息銀行貸款賬面值與其公允價值相若。

本集團的計息銀行貸款已質押以下資產作抵押，於報告期末的賬面值載列如下：

	附註	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>質押資產：</b>			
應收授予人款項	(i)	600,020	618,368
貿易應收款項	(ii)	1,063,289	178,243
特許經營權	(iii)	517,283	549,707
已抵押存款	(iv)	—	209,010

附註：

- (i) 於2018年6月30日為數人民幣99,000,000元的銀行貸款(2017年12月31日：人民幣128,000,000元)以應收授予人款項(附註20)作抵押。
- (ii) 於2018年6月30日為數人民幣791,501,000元的銀行貸款(2017年12月31日：人民幣353,985,000元)以貿易應收款項(附註18)作抵押。
- (iii) 為數人民幣151,904,000元的銀行貸款(2017年12月31日：人民幣117,684,000元)以若干污水處理廠的特許經營權(附註15)作抵押。
- (iv) 於2018年6月30日，已全數償還為數30,500,000美元(2017年12月31日：以已抵押存款30,500,000美元提供擔保)的銀行貸款(附註24)。

於2018年6月30日，本公司向銀行發出擔保，作為向若干子公司授出銀行融資的抵押，額度為人民幣4,000,000,000元(2017年12月31日：人民幣2,500,000,000元)。於2018年6月30日，上述銀行貸款為人民幣1,653,908,000元(2017年12月31日：人民幣1,242,257,000元)。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 25. 借款(續)

本集團大部分銀行借款協議規定，未經借款銀行事先書面同意，本集團不能進行重組、合併、綜合、變更主要股權持有人、改變業務模式、轉讓或出售主要資產、投資、擔保、大幅增加債務或其他可能影響本集團償還貸款能力的行動。

於2018年6月30日，無抵押貸款包括上海燃氣集團(本公司股東之一)同系子公司的貸款人民幣300,000,000元(2017年12月31日：人民幣300,000,000元)。該等結餘為無抵押及按年利率3.92%(2017年12月31日：3.92%)計息，並需於一年(2017年12月31日：一年)內償還。

於2018年6月30日，本集團從往來銀行取得銀行授信額度合共人民幣8,586,239,000元(2017年12月31日：人民幣8,189,758,000元)，其中人民幣3,757,557,000元(2016年12月31日：人民幣3,835,859,000元)為已動用，而人民幣4,828,682,000元(2017年12月31日：人民幣4,353,863,000元)為未動用。

## 26. 應付公司債券、中期及短期債券

### 公司債券

經中國證券監督管理委員會[2011]2079號文批准，本公司於2012年1月6日發行的國內公司債券，本金總額人民幣16億元，債券於六年後(即2018年1月5日)到期，利息按基準利率(根據全國銀行間同業拆借中心公佈的利率)加年利率2.95%的利差計息。這項債券已於2018年到期並償還。

經中國證券監督管理委員會[2017]1928號文批准，本公司於2018年3月13日發行的國內公司債券，本金總額人民幣5億元，債券於五年後(即2023年3月13日)到期，利息為固定年利率5.58%。

公司債券按攤銷成本列賬。2012年債券利息每六個月支付一次，2018年債券利息每一年支付一次。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 26. 應付公司債券、中期及短期債券(續)

### 公司債券(續)

於未經審核簡明綜合財務狀況表內確認的公司債券按以下方式計算：

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於年初	1,599,675	1,595,052
加：新發行公司債券	500,000	—
加：利息開支	10,100	93,174
減：已付利息及費用	(11,670)	(88,551)
減：償還本金	(1,600,000)	—
於年末	498,105	1,599,675
減：1年內到期之即期部分	—	(1,599,675)
非即期部分	498,105	—

### 中期債券

經中國銀行間市場交易商協會[2016]第MTN378號批准，本公司於2017年8月11日及2017年8月18日分別發行本金額為人民幣6億元及人民幣5億元的中期債券。該等債券於3年內到期，到期日分別為2020年8月10日及2020年8月17日，固定年利率分別為4.88%及4.85%。

中期債券以攤銷成本入賬。利息一年支付一次。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 26. 應付公司債券、中期及短期債券(續)

### 中期債券(續)

於綜合財務狀況表中確認的中期債券按以下方式計算：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於年初	1,092,799	–
於年內發行	–	1,100,000
加：利息開支	27,925	13,796
減：應付利息	(26,545)	(20,997)
於年末(非即期債券部分)	1,094,179	1,092,799

### 短期債券

於2016年9月，經中國銀行間市場交易商協會[2016]第SCP251號批准，本公司於2016年9月23日發行本金總額為人民幣3億元的短期債券。該等債券於270天內到期，利息按基準利率(根據全國銀行間同業拆借中心公佈的利率)加年利率2.90%的利差計息。2016年短期債券已於2017年6月到期並償還。

於2017年2月，經中國銀行間市場交易商協會[2016]第SCP251號批准，本公司發行三項短期債券。此三項2017年短期債券本金額為人民幣5億元，於2017年2月23日發行，固定年利率為4.43%，年期為181天；人民幣5億元，於2017年8月16日發行，固定年利率為4.63%，年期為1年；及人民幣5億元，於2017年11月24日發行，固定年利率為5.39%，年期為270天。該等2017年短期債券中為數人民幣5億元的一項債券已於2017年8月到期並償還。

短期債券以攤銷成本入賬。利息在到期日支付。



# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 26. 應付公司債券、中期及短期債券(續)

### 短期債券(續)

於未經審核簡明綜合財務狀況表確認之短期債券按以下方式計算：

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於年初	1,009,978	302,417
於年內發行	—	1,500,000
償還短期債券	—	(800,000)
加：利息開支	26,121	24,920
減：已付利息	—	(17,359)
於年末(即期部分)	<b>1,036,099</b>	<b>1,009,978</b>

## 27. 貿易應付款項及應付票據

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項		
— 上海燃氣集團	574,549	745,996
— 第三方	316,802	517,613
應付票據	11,430	—
	<b>902,781</b>	<b>1,263,609</b>

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 27. 貿易應付款項及應付票據(續)

根據發票日期對報告期間結束時貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	845,869	1,210,918
1至2年	47,898	42,026
2至3年	2,319	3,900
3年以上	6,695	6,765
	<b>902,781</b>	<b>1,263,609</b>

## 28. 其他應付款項

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>即期部分</b>		
已收按金、其他應付款項及應計項目	1,164,361	566,969
應付上海燃氣集團款項	22,491	20,091
預收款項	227,399	142,731
應付薪金	24,073	73,716
應付利息	61,130	26,797
應付股息	175,164	911
遞延政府補貼	5,209	5,382
	<b>1,679,827</b>	<b>836,597</b>
<b>非即期部分</b>		
應付上海燃氣集團款項	37,310	37,310
已收融資租約按金	210,613	158,039
遞延政府補貼	145,253	147,799
	<b>393,176</b>	<b>343,148</b>
	<b>2,073,003</b>	<b>1,179,745</b>

其他應付款項為免息。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 29. 遞延收入

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於年初	1,330,328	1,327,471
添加	98,548	225,006
撥入損益(附註4)	(114,580)	(222,149)
於年末	<b>1,314,296</b>	1,330,328
分析如下：		
即期	208,331	212,693
非即期	1,105,965	1,117,635
於年末	<b>1,314,296</b>	1,330,328

遞延收入指事先向客戶收取費用，換取接駁燃氣管道到天然氣管道網絡。這些費用前期收到，而收益分十年確認入賬。

於2018年6月30日，遞延收入包括人民幣139,434,000元(2017年12月31日：人民幣139,434,000元)，乃有關事先向客戶收取接駁燃氣管道到天然氣管道網絡的費用結餘，當時，上海市政資產經營公司根據2001年訂立的股份轉讓協議轉讓大眾燃氣的50%股權予本公司。由於該等結餘及計入「其他應付款項」的相關利息收入人民幣8,944,000元(2017年12月31日：人民幣8,944,000元)的所有權出現糾紛，該結餘乃未結算。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 30. 合同負債\* / 應付客戶合同工程款項

	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於報告期末的在建合同：		
已產生合同成本加已確認盈利減已確認虧損	311,572	287,854
按進度付款	(997,479)	(929,199)
	<b>(685,907)</b>	<b>(641,345)</b>
相當於：		
計入流動負債的合同負債* / 應付客戶款項	<b>(685,907)</b>	<b>(641,345)</b>

\* 由2018年1月1日起，應付客戶合同工程款項已轉名為合同負債。

## 31. 股本

	A股數目	H股數目	普通股總數	法定股份 人民幣千元	已發行及 繳足股份 人民幣千元
於2017年1月1日	2,423,764,675	478,940,000	2,902,704,675	2,902,705	2,902,705
發行每股人民幣1元的H股(附註i)	-	49,730,000	49,730,000	49,730	49,730
A股轉至H股(附註i)	(4,973,000)	4,973,000	-	-	-
於2017年12月31日、2018年1月1日及 2018年6月30日	<b>2,418,791,675</b>	<b>533,643,000</b>	<b>2,952,434,675</b>	<b>2,952,435</b>	<b>2,952,435</b>

附註：

- (i) 於2017年1月9日，本公司根據超額配股權的部分行使發行了49,730,000股H股，且根據中國有關減持國有股的規定，4,973,000股A股於超額配股權部分行使完成後轉讓至國家社會保障基金並轉變為H股。因此，本公司在交易完成後立即增加合計54,703,000股H股，及減少4,973,000股A股。於2018年6月30日及2017年12月31日，本公司分別有H股533,643,000股及A股2,418,791,675股。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 32. 承擔

### (a) 經營租約承擔

#### 經營租約—承租人

除了土地租賃的預付溢價外，本集團根據經營租賃安排租賃其若干土地及樓宇和辦公處所。土地及樓宇及辦公處所的租約為期1年至3年。

根據本集團作為承租人的不可撤銷經營租約，未來最低租賃付款總額如下：

	於2018年 6月30日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
一年內	2,123	4,853
第二至第五年	56	2,909
第五年後	—	4,199
	<b>2,179</b>	<b>11,961</b>

#### 經營租賃—出租人

於各報告日期結束時，本集團根據不可撤銷經營租約就投資物業及設備的未來最低租賃應收款項總額如下：

	於2018年 6月30日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
一年內	7,079	4,808
第二至第五年	13,602	10,548
第五年後	15,477	20,129
	<b>36,158</b>	<b>35,485</b>

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 32. 承擔(續)

### (b) 資本承擔

於未經審核簡明綜合財務報表內未撥備的資本承擔如下：

	附註	於2018年 6月30日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
就以下各項			
股權轉讓協議	(i),(iv)	975,791	51,678
向子公司注資	(ii),(iii)	—	82,671
投資項目	(v)	170,000	—

附註：

- (i) 本集團的子公司上海大眾集團資本股權投資有限公司(「買方」)於2010年4月29日與上海東方傳媒集團有限公司(「賣方」)訂立股權轉讓協議，收購賣方持有華人文化產業股權投資(上海)中心有限合夥的部分股份，代價為人民幣250,000,000元。根據共同協議條件，總額須於股權轉讓註冊完成後償付。於2018年6月30日，本集團合共支付人民幣237,273,000元(2017年：人民幣198,322,000)，而所有股東已根據股權比例支付有關款項。餘下的款項(即人民幣12,727,000元(2017年：人民幣51,678,000元))將根據股權比例與其他股東一併支付，以作進一步的投資需要。
- (ii) 於2017年12月22日，本集團於越南成立一間新子公司，名為Dazhong (Vietnam) Corporation Limited，註冊資本為5,000,000美元(相當於人民幣32,671,000元)。於2017年12月31日，此子公司之註冊資本尚未繳足。於2018年6月30日，相關款項已全數支付。
- (iii) 截至2017年12月31日止年度，本公司的50%子公司上海大眾燃氣將其註冊資本增加人民幣200,000,000元，當中人民幣100,000,000元已於2017年12月31日繳足。餘下人民幣100,000,000元已由本公司及其他股東於2018年支付。
- (iv) 2018年5月18日，本公司與林克文、林磊淵簽署股權轉讓協議，公司以人民幣1,077,961,000元受讓林克文、林磊淵持有的上海儒馭100%股權(其中受讓林克文持有的上海儒馭89%股權，林磊淵持有的上海儒馭11%股權)、公司以約人民幣527,144,000元受讓林克文持有的上海慧冉49%股權。截至2018年6月30日已支付上海儒馭40%股權轉讓款約人民幣431,184,000元、支付上海慧冉40%股權轉讓款約人民幣210,858,000元。於2018年6月30日，本集團就上海儒馭及上海慧冉剩餘待付代價分別為約人民幣646,777,000元及人民幣316,287,000元。
- (v) 截至2018年6月30日止6個月，本公司簽署合伙協議認繳出資額為7億元人民幣，認繳份額比例為42.17%。截至2018年6月30日本集團已支付合共人民幣5億3千萬。餘下人民幣1億7千萬已於期後於2018年7月2日支付。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 33. 關聯方交易

截至2018年6月30日止6個月，本集團與其關聯方訂立以下重大交易：

	截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核)
上海燃氣集團		
購買管道燃氣	1,729,205	1,556,546
租金開支	2,400	2,480
聯營公司		
租金開支	2,315	2,236
上海燃氣集團子公司		
購買管道燃氣	10,039	—
上海燃氣集團聯屬公司		
利息開支	5,340	4,921

以上交易是於本集團日常業務過程中進行，根據雙方協議的價格釐定，而條款參考交易之時的市價。

### 主要管理層薪酬

本集團視董事、監事及其他人士為主要管理層。

	截至6月30日止6個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元 (未經審核)
基本薪金及其他福利	10,465	12,437
退休金計劃供款	715	651
支付予主要管理人員的補償總額	11,180	13,088

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 33. 關聯方交易(續)

於各報告日期結束時，除分別於附註16、27及28所披露於聯營公司的投資、貿易應付款項及應付票據及其他應付款項外，與關聯方的結餘載列如下：

	附註	於2018年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<i>預付賬款</i>			
大眾大廈	(i)	140	140
上海天然氣網管有限公司(「上海天然氣網管」)	(ii)	2,899	—
<i>應收股利</i>			
上海徐匯昂立小額貸款	(iii)	—	876
上海杭信	(iv)	—	8,145
大眾交通	(v)	17,955	—
<i>其他應收款項</i>			
上海徐匯昂立小額貸款	(iii)	—	320
上海世合	(vi)	342,218	322,218

(i) 上海大眾大廈有限責任公司(「大眾大廈」)為本集團聯營公司大眾交通的子公司。

(ii) 上海天然氣網管為上海燃氣集團的子公司。

(iii) 徐匯昂立小額貸款為本集團的聯營公司。

(iv) 上海杭信為本集團的聯營公司。

(v) 大眾交通為本集團的聯營公司。

(vi) 上海世合為本集團的聯營公司。





# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月

## 35. 訴訟

本集團子公司大眾融資租賃因未及時償還融資租賃款向兩名融資租賃承租人提起訴訟，該案件一審於2018年7月24日在上海市徐匯區人民法院開庭審理，截至報告日尚未判決。

本集團子公司大眾融資租賃因未及時償還融資租賃款向一名融資租賃承租人提起訴訟，該案件將於2018年9月27日在上海市徐匯區人民法院開庭審理。

## 36. 報告期後事件

1. 2018年3月29日，本公司與上海大眾企業管理、上海怡陽園林綠化有限公司在上海簽署《產權交易合同》，分別受讓上海大眾企業管理、怡陽園林所持有的上海大眾運行物流股份有限公司61.67%、18.33%股權，受讓價格為人民幣96,000,000元。2018年3月29日本公司支付股權轉讓款人民幣80,000,000元，2018年6月27日本公司支付股權轉讓款人民幣16,000,000元。截至2018年6月30日止六個月，工商變更在辦理中。
2. 2018年5月3日，本公司與西藏錦坤及其他有限合夥人簽署《合夥協議》、《北京愛奇瑞東投資管理中心(有限合夥)之認繳協議》，本公司認繳出資人民幣220,000,000元作為有限合夥人入夥愛奇瑞東。2018年5月4日，本公司支付首次出資款人民幣20,000,000元。鑑於愛奇瑞東擬定投資項目發生變化，2018年7月27日，本公司及其他有限合夥人簽署《退夥協議》，退出有限合夥企業愛奇瑞東。2018年7月30日，本公司收到愛奇瑞東退回的出資款(扣除管理費)人民幣19,978,700元。
3. 2018年5月18日，本公司與林克文、林磊淵簽署股權轉讓協議，公司以人民幣1,077,960,000元受讓林克文、林磊淵持有的上海儒馭100%股權(其中受讓林克文持有的上海儒馭89%股權，林磊淵持有的上海儒馭11%股權)、公司以約人民幣527,144,000元受讓林克文持有的上海慧冉49%股權。截至2018年6月30日已支付上海儒馭40%股權轉讓款約人民幣431,184,000元、支付上海慧冉40%股權轉讓款約人民幣210,858,000元。2018年7月23日分別支付上海儒馭剩餘60%的股權轉讓款約人民幣646,777,000元、上海慧冉剩餘60%的股權轉讓款約人民幣316,287,000元。按協議約定，2018年8月20日，本公司支付給林克文、林磊淵因延時支付股權轉讓款而承擔的利息人民幣232,000元。
4. 2018年7月20日，公司成功完成「上海大眾公用事業(集團)股份有限公司2018年公開發行公司債券(第二期)」的發行工作。本期債券分設兩個品種，其中品種一為5年期固定利率債券，在債券存續期第三年末附發行人調整票面利率選擇權和投資者回售權；品種二為5年期固定利率債券。本期債券合計發行規模為人民幣11.9億元，其中品種一發行規模為人民幣5.1億元，票面利率為4.65%；品種二發行規模為人民幣6.8億元，票面利率為4.89%。本期債券發行完畢後，公司獲准公開發行的公司債券額度(證監許可[2017] 1928號文核准的人民幣16.9億元)，已全部發行完畢。
5. 於2018年8月16日，本集團其中一項本金人民幣5億元於2017年8月15日發行之中期債券已經到期並全數支付本金及利息。
6. 於2018年8月21日，本集團其中一項本金人民幣5億元於2017年11月23日發行之短期債券已經到期並全數支付本金及利息。
7. 2018年8月30日，本公司與下屬公司大眾交通(集團)股份有限公司在上海簽署《上海市產權交易合同》，出讓本公司所持有的上海世合實業有限公司15%股權，出讓價格為人民幣60,164,000元。