

股票简称：大众公用

股票代码：600635.SH

债券简称：18 公用 04

债券代码：143743.SH

债券简称：21 公用 01

债券代码：175800.SH

上海大众公用事业(集团)股份有限公司

公司债券受托管理事务报告

(2022 年度)

受托管理人



海通证券股份有限公司

HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二三年六月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券）编制本报告的内容及信息均来源于上海大众公用事业(集团)股份有限公司（以下简称发行人、公司或大众公用）对外公布的《上海大众公用事业(集团)股份有限公司 2022 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断。

目 录

第一章 公司债券概况	4
第二章 发行人 2022 年度经营与财务状况	7
第三章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况	14
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况 .	15
第五章 公司债券本息偿付情况	16
第六章 债券持有人会议召开情况	17
第七章 公司债券跟踪评级情况	18
第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义 务的执行情况	19
第九章 受托管理人履行职责情况	20
第十章 其他事项	21

第一章 公司债券概况

一、发行主体名称

中文名称：上海大众公用事业(集团)股份有限公司

英文名称：Shanghai Dazhong Public Utilities(Group)Co.,Ltd.

二、公司债券核准文件及核准规模

(一)“21 公用 01”

2019年9月5日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]1632号文核准，上海大众公用事业(集团)股份有限公司获准发行不超过人民币18亿元公司债券。

(二)“18 公用 04”

2017年10月30日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1928号文核准，上海大众公用事业(集团)股份有限公司获准发行不超过人民币16.90亿元公司债券。

三、公司债券的主要条款

(一)“21 公用 01”

1. 债券名称：上海大众公用事业(集团)股份有限公司2021年公开发行公司债券(第一期)。

2. 债券简称及代码：简称为“21 公用 01”，债券代码为“175800.SH”。

3. 发行规模：人民币10.00亿元。

4. 票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5. 债券品种的期限及规模：本期债券为3年期。发行规模为10.00亿元。

6. 债券利率：本期债券票面利率为3.87%。

7. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付

息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8. 付息日：本期债券付息日为 2022 年至 2024 年每年的 3 月 9 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9. 兑付日：本期债券的兑付日为 2024 年 3 月 9 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10. 担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11. 发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

12. 最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2023 年 4 月 27 日出具的《上海大众公用事业（集团）股份有限公司 2023 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2023]跟踪 0155 号），发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

13. 债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（二）“18 公用 04”

1. 债券名称：上海大众公用事业（集团）股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）（品种二）。

2. 债券简称及代码：简称为“18 公用 04”，债券代码为“143743.SH”。

3. 发行规模：人民币 6.80 亿元。

4. 票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

5. 债券品种的期限及规模：本期债券为 5 年期。发行规模为 6.80 亿元。

6. 债券利率：本期债券票面利率为 4.89%。

7. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管

部门的相关规定办理。

8. 付息日：本期债券付息日为 2019 年至 2023 年每年的 7 月 18 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9. 兑付日：本期债券的兑付日为 2023 年 7 月 18 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10. 担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11. 发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

12. 最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2023 年 4 月 27 日出具的《上海大众公用事业（集团）股份有限公司 2023 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2023]跟踪 0155 号），发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

13. 债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二章 发行人2022年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：上海大众公用事业(集团)股份有限公司
法定代表人：杨国平
注册资本：295,243.4675 万元
实缴资本：295,243.4675 万元
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区浦东新区商城路 518 号
股票简称及代码：大众公用（600635.SH）
信息披露事务负责人：赵飞
联系电话：021-64280679
传真：021-64288727
电子邮箱：master@dzug.cn
经营范围：城市燃气管网、清洁能源、供水厂、污水处理厂、再生水厂的建设、经营及相关实业投资,国内商业（除专项审批规定）,资产重组,收购兼并及相关业务咨询,附设分支机构。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

二、发行人 2022 年度经营情况

2022 年度,公司实现营业收入 576,849.43 万元,较 2020 年度增幅为 6.48%;净利润-25,406.88 万元,较 2020 年度减幅为-164.78%,主要是因为 1、本报告期公司主营业务毛利较上年同期减少 5,831.67 万元;2、本报告期投资收益中的权益法公司收益较上年同期减少 39,669.59 万元;3、本报告期其他非流动金融资产的分红收益较上年同期增加 29,479.37 万元;4、本报告期 H 股募集资金因汇率折算产生的汇兑收益较上年同期增加 13,816.49 万元;5、本报告期金融资产公允价值变动收益较上年同期减少 70,685.95 万元,同时导致所

得税费用中的递延所得税费用较上年同期减少 12,088.97 万元；6、本报告期管理费用中人工成本较上年同期减少 4,554.63 万元；7、本报告期信用减值损失较上年同期增加 5,368.53 万元，主要是因为对债权投资计提的减值较上年同期增加。

2022 年，上海市突发公共卫生事件叠加资本市场波动等不利因素，公司净利润有大幅下滑。2023 年资本市场趋于平稳，同时在国家政策的大力帮扶下，公司业绩将有所回升。

（一）城市燃气业务

公司主要从事天然气下游需求端的城市燃气业务，包括居民及商业用气，主要业务范围包括燃气销售和管道施工，经营模式为向上游供应商购买气源后，通过自有管网体系，销售给终端客户并提供相关输配服务。子公司上海大众燃气有限公司以及南通大众燃气有限公司分别是上海浦西南部、江苏省南通市区唯一的管道燃气供应商，在上海市以及长三角地区较有影响力。上海大众燃气拥有天然气管网长度 6,867 公里，日供气能力 720 万立方米，拥有燃气用户超过 188.8 万户；南通大众燃气拥有天然气管网长度 2,900 公里，日供气能力 200 万立方米，拥有 61 万户燃气用户。

主要业绩驱动因素：长三角地区的天然气普及程度和消费水平走在全国前列，面对能源终端市场的激烈竞争，公司将不断提升用户体验，在有序推动市场项目建设的同时，抓住城市发展机遇，积极响应地方政策推动能源合作和商业模式创新，提升服务水平和管理效能，加快企业转型升级的步伐，推进主营业务的高质量发展。

（二）污水处理业务

污水处理是公司的主业之一，主要从事城市生活污水和工业废水处理厂的投资建设和运营。目前公司下属多家污水处理厂分别由子公司上海大众嘉定污水处理有限公司和江苏大众水务集团有限公司运营。

公司的污水处理业务通过与地方政府签订《特许经营协议》，由当地政府价格主管部门核定单价，按照实际处理量拨付。目前公司在上海、江苏共运营 9 家污水处理厂，总处理能力为 44 万吨/日。其中，子公司大众嘉定污水日处理规模为 17.5 万吨，出水标准达到上海市最高污水排放标准的一级 A+；子公司

江苏大众公司目前业务主要涉及江苏省徐州市云龙区、贾汪区和沛县及邳州市四个区县，连同连云港东海县、东海二期，总处理规模达到 26.5 万吨/日。

主要业绩驱动因素：公司将开展智能化管理工作，通过科技手段做到设备保养科学化，保障和提高设备的使用寿命，降低运行成本，提质增效；对外积极拓展发达地区的优质项目，在上下游领域寻求突破，提升企业综合运营能力。

（三）城市交通业务

公司的城市交通服务业务以综合交通运输为核心，由联营企业大众交通运营。主要围绕出租车运营、汽车租赁等细分市场发展，提供出租车和汽车租赁、道路客运、旅游包车等综合交通配套服务。截至 2022 年末，大众交通在上海市拥有出租汽车 5,843 辆以及租赁车 3,137 辆，通过“大众出行”平台打造智慧交通。大众交通的汽车租赁业务主要包括长包和零租两种业务，运营模式为公司购买车辆和牌照，统一对外提供汽车租赁服务。

主要业绩驱动因素：积极探索传统出租汽车行业+互联网模式，结合“大众出行”APP、“96822”服务热线等功能，围绕“平台化运营”和“跨界营销”两大关键任务，深化资源整合与优化配置，探索“全员营销”在线上线下的融合，抓住国内经济复苏及上海五大新城建设带来的市场机遇，运用数字化技术推动公司向综合交通服务供应商转型。

（四）物流运输业务

子公司上海大众运行物流股份有限公司开展物流运输业务。目前，大众运行物流主要业务包括货运出租、搬场、供应链、液化气配送等，拥有车辆管理系统、智能调度系统、营运管理系统、TMS 系统等多个管理系统，致力于提升车辆运输服务管理效率，节省运营成本。货运出租、供应链以车辆租赁业务为主、市场城配业务为辅推进业务拓展。大众运行物流拥有上海市危险品运输二类、三类、九类资质，是上海市最大的第三方专业配送 LPG 的物流公司，液化气运输车队已覆盖了上海 14 个行政区。

主要业绩驱动因素：2022 年内，大众物流尝试新能源物流车，已采购 12 台新能源物流车投入使用。此外，大众运行物流在原有 LPG 液化气配送业务基础上加大业务储备，增加了氧气、氮气瓶的配送，展开了新业务布局。

（五）地方金融服务

公司下属金融服务业务由控股子公司大众融资租赁和大众商务运营，主要业务包括融资租赁、预付费卡业务等。

子公司大众融资租赁以融资租赁业务收取净息差为主要盈利来源，主要收入来源是利息收入与手续费及佣金收入，围绕“消费金融、平台金融”拓展业务，重点开展“手机、汽车、3C”的居民消费升级业务。

子公司大众商务“大众e通卡”的预付费卡业务，致力于商户结构的优化，丰富“大众e通付”应用场景，改善用户使用体验，增强公司整体业务产品自主控制力和市场竞争力。

主要业绩驱动因素：借助自身稳健经营与股东支持，开拓贸易、保理、投资等业务；通过与金融科技平台进行模式探索，推进“科技驱动、小额分散”的消费金融模式转型，针对细分市场做精做透，走差异化竞争或合作竞争的道路，通过专业化、信息化提高识别风险的能力，打造盈利能力强、资产质量高的优质企业。

（六）创投业务

公司的创投业务主要通过直投及参股专项基金、私募基金等多种渠道，进行多领域投资，涵盖PE类、并购类、二级市场定增等投资标的多阶段。公司参股的创投平台主要有4家，分别为深圳市创新投资集团有限公司、上海华璨股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海兴烨创业投资有限公司以及大成汇彩（深圳）实业合伙企业（有限合伙）。

主要业绩驱动因素：报告期内，受资本市场波动下行影响，公司创投板块带来的投资收益有所下滑，公允价值变动收益随所持股票类资产市值缩水而出现负增长。公司将重点关注投资风险控制及盈利能力改善情况，重点管理存量项目的推进及退出，提高投资资金的运用效率，努力创造稳健的投资收益。

三、发行人2022年度财务状况

发行人2021年和2022年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

主要会计数据及财务指标	2022 年度/末	2021 年度/末	本期比上年同期增减	变动原因
总资产	2,358,297.58	2,407,494.83	-2.04%	
总负债	1,400,640.90	1,405,875.06	-0.37%	
净资产	957,656.68	1,001,619.76	-4.39%	
归属于母公司股东的净资产	823,674.40	871,573.11	-5.50%	
期末现金及现金等价物余额	295,438.23	201,851.82	46.36%	主要是因为子公司翔殷路隧道在本报告期收到专营补贴款导致投资活动产生的现金流量净额增加；子公司大众融资租赁融资需求增加导致筹资活动产生的现金流量净额增加。
营业收入	576,849.43	541,759.40	6.48%	
营业成本	501,476.69	460,112.01	8.99%	
利润总额	-29,948.61	49,392.02	-160.63%	主要是因为本报告期投资收益中的权益法公司收益、金融资产公允价值变动收益较上年同期大幅减少。
净利润	-25,406.88	39,217.53	-164.78%	主要是因为本报告期投资收益中的权益法公司收益、金融资产公允价值变动收益较上年同期大幅减少。
归属母公司股东的净利润	-33,259.11	30,335.62	-209.64%	主要是因为本报告期投资收益中的权益法公司收益、金融资产公允价值变动收益较上年同期大幅减少。
经营活动产生的现金流净额	41,742.94	67,426.19	-38.09%	主要是因为本报告期子公司大众嘉定污水收到的污水处理费较上年同期减少；本报告期子公司上海大众燃气、南通大众燃气支付的燃气购气款较上年同期增加；子公司翔殷路隧道在本报告期收到专营补贴款，其中属于经营活动净现金流的影响额约为

主要会计数据及财务指标	2022 年度/末	2021 年度/末	本期比上年同期增减	变动原因
				1.52 亿元。
投资活动产生的现金流净额	31,102.54	-49,392.93	-162.97%	主要是因为本报告期子公司上海大众燃气由于管网铺设进度减缓，导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期减少；本报告期从公司联营企业和其他非流动金融资产处取得的分红现金较上年同期增加；子公司翔殷路隧道在本报告期收到专营补贴款，其中属于投资活动净现金流的影响额约为 6.27 亿元。
筹资活动产生的现金流净额	13,641.40	-26,142.32	-152.18%	本报告期子公司大众融资租赁新增大量 ToB 及 ToC 业务，因融资需求增加，使得整体借入资金减去偿还债务的净现金流量较上年同期增加，从而导致筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加。
资产负债率(%)	59.39	58.40	增加 0.99 个百分点	
流动比率(倍)	0.59	0.66	-9.38%	
速动比率(倍)	0.56	0.61	-8.21%	

注：上述财务指标计算方法如下：

1. 资产负债率=负债合计/资产总计*100%
2. 流动比率=流动资产/流动负债
3. 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

四、发行人偿债意愿分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营未出现重大不利变化，发行人偿债意

愿正常。

第三章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况

一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

1. “18 公用 04”

本期发行的公司债券的募集资金拟用于偿还公司债务及补充流动资金。

2. “21 公用 01”

本期发行的公司债券的募集资金拟用于偿还公司债务。

二、公司债券募集资金实际使用和披露情况及专项账户运作情况

1. “21 公用 01”

本期债券共募集资金 10.00 亿元，汇入本期债券募集资金专户。截至 2021 年末，本期债券募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

发行人已根据相关法律法规的规定为本期债券开设募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，发行人、浦发银行徐汇支行及海通证券已按照相关规定签署了本期债券募集资金账户及资金监管协议。报告期内，本期债券募集资金账户根据账户及资金监管协议运作。

发行人已在相关定期报告中披露募集资金使用及专项账户运作等情况。

2. “18 公用 04”

本期债券共募集资金 6.80 亿元，汇入本期债券募集资金专户。截至 2021 年末，本期债券募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

发行人已根据相关法律法规的规定为本期债券开设募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，发行人、浦发银行徐汇支行及海通证券已按照相关规定签署了本期债券募集资金账户及资金监管协议。报告期内，本期债券募集资金账户根据账户及资金监管协议运作。

发行人已在相关定期报告中披露募集资金使用及专项账户运作等情况。

第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况

一、公司债券增信措施有效性

“18 公用 04”、“21 公用 01”为无担保债券。

二、偿债保障措施的有效性及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为“18 公用 04”、“21 公用 01”的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施，详见上海大众公用事业（集团）股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书之“第四节 增信机制、偿债计划及其他保障措施”，以及上海大众公用事业（集团）股份有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书“第四节 增信机制、偿债计划及其他保障措施”。

报告期内，“18 公用 04”、“21 公用 01”增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

报告期内，海通证券在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息兑付，未发生发行人不能偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况	还本付息方式	报告期内付息/兑付日	到期日
143743.SH	18公用04	已按时、足额完成2022年度付息工作	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2022年7月18日	2023年7月18日
175800.SH	21公用01	已按时、足额完成2022年度付息工作	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2022年3月9日	2024年3月9日

第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第七章 公司债券跟踪评级情况

发行人已委托中诚信国际信用评级有限责任公司担任“21 公用 01”、“18 公用 04”的跟踪评级机构，在上述公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

1. “21 公用 01”跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于2023年4月27日出具了《上海大众公用事业（集团）股份有限公司2023年度跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定AAA，本期公司债券的信用等级为AAA。

2. “18 公用 04”跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于2023年4月27日出具了《上海大众公用事业（集团）股份有限公司2023年度跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定AAA，本期公司债券的信用等级为AAA。

第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、发行人信息披露义务履行情况

报告期内，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告：

1. 《上海大众公用事业（集团）股份有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）2022 年付息公告》（2022-03-02）
2. 《上海大众公用事业（集团）股份有限公司 2021 年年度报告》（2022-04-08）
3. 《上海大众公用事业（集团）股份有限公司 2021 年度审计报告及财务报表》（2022-04-08）
4. 《上海大众公用事业（集团）股份有限公司 2018 年、2019 年、2021 年公司债 2022 年度跟踪评级报告》（2022-04-29）
5. 《上海大众公用事业（集团）股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）（品种二）2022 年付息公告》（2022-07-11）
6. 《上海大众公用事业（集团）股份有限公司上海大众公用事业（集团）股份有限公司 2022 年半年度报告》（2022-08-30）

第九章 受托管理人履行职责情况

海通证券作为“18公用04”、“21公用01”的受托管理人，积极履行受托管理工作职责，维护债券持有人的合法权益，报告期内根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关法规和《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中约定的义务。

特别地，报告期内海通证券针对本期债券披露了以下报告：

《上海大众公用事业(集团)股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2021年度)》(2022-06-24)

第十章 其他事项

报告期内，发行人未出现其他重大事项。

(本页无正文，为《上海大众公用事业(集团)股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2022年度）》之盖章页)



海通证券股份有限公司

2023年 01月 30日