

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：19 沪众 01

债券代码：155745.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

(2021 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)

二〇二二年六月

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 2021 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，而不应将本报告中的任何内容据以作为海通证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章 公司债券概况	1
第二章 发行人 2021 年度经营和财务状况	5
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况	11
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性分析及执行情况	12
第五章 公司债券本息偿付情况	13
第六章 债券持有人会议召开情况	14
第七章 公司债券跟踪评级情况	15
第八章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况	16
第九章 受托管理人职责履行情况	17
第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人 采取的应对措施	18

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、公司债券审核及注册规模

(一) “21公用01”、“19沪众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：根据中诚信国际信用评级有限责任公司2022年4月29日出具的《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》（信评委函字[2022]跟踪0213号），发行人主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本次债券信用等级为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）“19 沪众 01”

1、债券名称：上海大众公用事业(集团)股份有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)。

2、债券简称及代码：简称为“19 沪众 01”，债券代码为“155745.SH”。

3、发行规模：人民币8.00亿元。；

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8.00亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为3.60%。

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2020年至2022年每年的9月25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2022年9月26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：根据中诚信国际信用评级有限责任公司2022年4月29日出具的《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》（信评委函字[2022]跟踪0213号），发行人主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本次债券信用等级为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。

（三）“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：根据中诚信国际信用评级有限责任公司2022年4月29日出具的《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》（信评委函字[2022]跟踪0213号），发行人主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本次债券信用等级为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2021年度经营和财务状况

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
发行人英文名称 : Shanghai Dazhong Public Utilities(Group)Co.,Ltd.
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
法定代表人 : 杨国平
成立日期 : 1992 年 1 月 1 日
股票简称 : 大众公用 股票代码 : 600635.SH
信息披露事务负责人 : 金波
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(涉及许可经营的凭许可证经营)。

二、发行人 2021 年度经营情况

(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187万户；南通大众燃气拥有天然气管网长度2,575公里，日供气能力200万立方米，拥有50万户燃气用户。

（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 8 家大型污水处理厂，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（三八河厂）、贾汪区（贾汪厂和青山泉厂）和沛县（沛县厂）及邳州市（邳州厂）四个区县，连同连云港东海县（西湖厂）、东海二期，总处理规模达到26.5万吨/日。

（三）城市交通业务

公司下属城市交通服务业务以综合交通运输为核心，由下属公司大众交通（集团）股份有限公司（股票代码600611.SH）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2021年末，大众交通在上海市拥有出租汽车6,255辆以及租赁车3,304辆，通过“大众出行”平台打造智慧交通。大众交通出租车运营业务在上海地区以车辆租赁的模式为主，在上海以外的地区以车辆租赁和车辆挂靠为主。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。

（四）基础设施投资运营业务

目前公司运作的基础设施投资项目主要是以BOT(建设-经营-移交)方式投资、建设和运营的上海翔殷路隧道。该项目由公司提供运营养护保障服务，由上海市

政府给予公司持续性专营补贴来获得投资资金返还和回报。目前公司无在建或拟建市政项目。

（五）物流运输业务

公司下属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，自有各类运营车辆1,000多辆，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（二类易燃气体）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。

（六）自营金融服务业务

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。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。公司下属大众商务“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。

（七）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，以自有资金和融资为资金来源，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）。

2021年度，公司实现营业收入541,759.40万元，较2020年度增幅为13.26%；实现净利润39,217.53万元，较2020年度减幅为34.02%。

2021年度，发行人营业收入、营业成本构成情况如下：

单位：万元

业务板块	营业收入	营业成本	收入占比 (%)
商业	7,547.64	6,078.05	1.39
施工业	24,649.02	19,564.76	4.55
市政隧道运营	1,914.25	1,596.00	0.35
燃气销售	454,497.40	404,980.52	83.89
其中：一次性入网费 摊销	22,450.07	-	6.37
污水处理业	34,525.15	15,895.21	0.12
手续费收入	635.42	269.24	2.40
运输业	12,988.42	10,561.23	99.08
主营业务收入	536,757.29	458,945.01	0.92
其他业务收入	5,002.10	1,167.00	100.00
合计	541,759.40	460,112.01	1.39

三、发行人 2021 年度财务状况

发行人 2021 年和 2020 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	2021年度/末	2020年度/末	本期比上年同期 增减 (%)	变动幅度超过30%的，说明原因
总资产	2,407,494.83	2,362,208.03	1.92	-
总负债	1,405,875.06	1,374,601.49	2.28	-
净资产	1,001,619.76	987,606.54	1.42	-
归属于母公司 股东的净资产	871,573.11	864,344.01	0.84	-
资产负债率 (%)	58.40	58.19	0.21	-
流动比率	0.66	0.59	6.29	-
速动比率	0.61	0.55	5.50	-
期末现金及现 金等价物余额	201,851.82	211,954.46	-4.77	-
营业收入	541,759.40	478,323.68	13.26	-
营业成本	460,112.01	401,598.82	14.57	-
净利润	39,217.53	59,434.23	-34.02	本报告期内权益法公司投资收益较上年同期增加 12,059.75 万元；本报告期内 H 股募集资金因汇率折算产生的汇兑损失较上年同期减少 7,424.82 万元；本报告期内金融资产公允价值变动

主要会计数据及财务指标	2021年度/末	2020年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动幅度超过30%的, 说明原因
				收益较上年同期减少 49,098.08 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 8,590.96 万元
扣除非经常性损益后净利润	34,286.48	16,561.59	107.02	本报告期内权益法公司投资收益较上年同期增加 12,059.75 万元, H 股募集资金因汇率折算产生的汇兑损失较上年同期减少 7,424.82 万元
归属母公司股东的净利润	30,335.62	51,523.14	-41.12	本报告期内权益法公司投资收益较上年同期增加 12,059.75 万元; 本报告期内 H 股募集资金因汇率折算产生的汇兑损失较上年同期减少 7,424.82 万元; 本报告期内金融资产公允价值变动收益较上年同期减少 49,098.08 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 8,590.96 万元
经营活动产生的现金流净额	67,426.19	22,906.68	194.35	子公司大众嘉定污水收到的污水处理费和子公司上海大众燃气收到的燃气销售款较上年同期增加
投资活动产生的现金流净额	-49,392.93	-122,427.08	不适用	主要是因为本报告期内公司对外的项目投资, 以及子公司融资租赁的项目投放较上年同期减少
筹资活动产生的现金流净额	-26,142.32	21,514.22	-221.51	主要是因为本报告期内融资规模较上年同期减少
EBITDA 全部债务比	12.92	9.88	30.77	本报告期内因税前利润和无形资产摊销较上年同期减少从而导致本报告期内的 EBITDA 较上年同期减少
利息保障倍数	2.19	3.10	-29.35	-
现金利息保障倍数	2.44	0.93	162.37	子公司大众嘉定污水收到的污水处理费和子公司上海大众燃气收到的燃气销售款较上年同期增加导致经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加

主要会计数据 及财务指标	2021年度/末	2020年度/末	本期比上年同期 增减 (%)	变动幅度超过30%的, 说明原因
EBITDA 利息倍 数	3.20	4.19	-23.63	-
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

四、发行人偿债意愿和能力分析

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, 生产经营及财务指标未出现重大不利变化, 发行人偿债意愿及偿债能力正常。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况

一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

（一）“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。

（二）“19沪众01”

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。

（三）“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情况及专项账户运作与核查情况

（一）截至2021年末，“21公用01”募集资金10.00亿元已按募集说明书约定使用完毕，全部用于偿还到期公司债券。以上资金通过募集资金专项账户规范运作。

（二）截至2019年12月31日，本期“19沪众01”募集资金8.00亿元已按约定使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用。

（三）截至2018年12月31日，本期“18公用04”募集资金6.80亿元已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用。

第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性分析及执行情况

一、公司债券增信措施及偿债保障措施的有效性

“18 公用 04、19 沪众 01、21 公用 01”为无担保债券。

为充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人制定了一系列工作计划，形成一套确保债券安全兑付的保障措施，以保证债券按时、足额偿付，具体偿债保障措施详见债券募集说明书。

二、偿债保障措施的执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、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。本次债券增信机制、偿债计划及其他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

一、本息偿付安排及报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，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	报告期内付息日	债券期限	到期日
143743.SH	18公用04	已于2021年07月19日完成本期付息工作	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	2021年7月19日	5	2023年7月18日
155745.SH	19沪众01	已于2021年09月27日完成本期付息工作	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	2021年9月27日	3	2022年9月25日
175800.SH	21公用01	无	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	无	3	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

一、“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2022年4月29日出具了信用评级报告。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为AAA，本期公司债券的信用等级为AAA。

二、“19沪众01”跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于2022年4月29日出具了信用评级报告。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为AAA，本期公司债券的信用等级为AAA。

三、“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2022年4月29日出具了信用评级报告。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为AAA，本期公司债券的信用等级为AAA。

第八章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

无。

第九章 受托管理人职责履行情况

报告期内，海通证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和公司债券《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对企业有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作职责。

第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受 托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未出现重大事项。

(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（2021年度）》之盖章页)



债券受托管理人：海通证券股份有限公司

2022年6月24日