

义乌市国有资本运营有限公司
公司债券半年度报告
(2020 年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对相关债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司所面临的风险因素与 2019 年年度报告相比没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	16
三、 资信评级情况.....	19
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	20
五、 偿债计划.....	22
六、 专项偿债账户设置情况.....	25
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	26
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	26
第三节 业务经营和公司治理情况.....	27
一、 公司业务和经营情况.....	27
二、 投资状况.....	30
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	31
四、 公司治理情况.....	31
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	31
第四节 财务情况.....	31
一、 财务报告审计情况.....	31
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	31
三、 合并报表范围调整.....	32
四、 主要会计数据和财务指标.....	32
五、 资产情况.....	34
六、 负债情况.....	36
七、 利润及其他损益来源情况.....	39
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	39
九、 对外担保情况.....	39
第五节 重大事项.....	40
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	40
二、 关于破产相关事项.....	40
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	40
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	40
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	41
一、 发行人为可交换债券发行人.....	41
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	41
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	41
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	41
五、 其他特定品种债券事项.....	41
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	41
第八节 备查文件目录.....	43
财务报表.....	45

附件一： 发行人财务报表.....	45
担保人财务报表.....	57

释义

发行人/公司/本公司/国资公司/义乌国资	指	义乌市国有资本运营有限公司
控股股东/义乌市国资办	指	义乌市人民政府国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
会计师、发行人会计师、审计机构	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
上交所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
公司章程	指	《义乌市国有资本运营有限公司章程》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2020年1月1日至2020年6月30日
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
商城集团、小商品城	指	上市公司浙江中国小商品城集团股份有限公司（股票代码：600415）
市场集团	指	义乌市市场发展集团有限公司
陆港集团	指	义乌市国际陆港集团有限公司
水务集团	指	义乌市水务建设集团有限公司
恒风集团	指	浙江恒风集团有限公司
城投集团	指	义乌市城市建设集团有限公司
交旅集团	指	义乌市交通旅游产业发展集团有限公司（原名：义乌市交通投资建设集团有限公司）
建投集团	指	义乌市建设投资集团有限公司（原名：义乌市城乡新社区投资建设集团有限公司）
贸易公司	指	浙江义乌中国小商品城贸易有限责任公司
商城房产	指	义乌中国小商品城房地产开发有限公司
中福置业	指	义乌市中福置业有限公司
神州置业	指	义乌市神州置业股份有限公司
恒风交运	指	浙江恒风交通运输股份有限公司
金义综保发展公司	指	金华市金义综合保税区建设发展有限公司

本半年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	义乌市国有资本运营有限公司
中文简称	义乌国资
外文名称（如有）	YIWU STATE-OWNED CAPITAL OPERATION CO.,LTD
外文缩写（如有）	YSCO
法定代表人	陈兴武
注册地址	浙江省金华市 义乌市稠江街道贝村路 955 号总部经济园 A1 幢 6 楼
办公地址	浙江省金华市 义乌市稠江街道贝村路 955 号总部经济园 A1 幢 6 楼
办公地址的邮政编码	322000
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	赵红海
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理、财务负责人
联系地址	浙江省义乌市稠江街道贝村路 955 号总部经济园 A1 幢 6 楼
电话	0579-85667066
传真	0579-85667052
电子信箱	zhujj@yw.gov.cn

三、信息披露网址及置备地

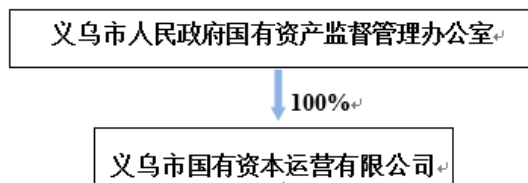
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	浙江省义乌市稠江街道贝村路 955 号总部经济园 A1 幢 6 楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：义乌市人民政府国有资产监督管理办公室

报告期末实际控制人名称：义乌市人民政府国有资产监督管理办公室

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2020年6月1日，公司召开职工大会并作出决议，免去金江斌的职工董事职务，免去朱永明的职工监事职务，选举金丹培担任董事会职工董事，选举吴旭英担任监事会职工监事。公司控股股东和实际控制人义乌市人民政府国有资产监督管理办公室下发《义乌市国有资本运营有限公司股东决定书》，同意免去金丹培的监事职务，同时委派朱永明为监事。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143311、143312、143410、150140、150300、155784、163116、163117
债券简称	17 义乌 01、17 义乌 02、17 义乌 03、18 义乌 01、18 义乌 02、19 义乌 01、20 义乌 01、20 义乌 02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座二层
联系人	王崇赫
联系电话	010-85156322

债券代码	155447
债券简称	19 义纾 01
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市江干区五星路 201 号
联系人	杨天、金巍

联系电话	0571-87003317、0571-87902782
债券代码	166548、166557
债券简称	20 义乌 03、20 义乌 04
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
联系人	徐林、王润
联系电话	010-60838888

（三）资信评级机构

债券代码	143311、143312、143410、155447、155784、163116、163117
债券简称	17 义乌 01、17 义乌 02、17 义乌 03、19 义纾 01、19 义乌 01、20 义乌 01、20 义乌 02
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

经证监会核准，中诚信国际信用评级有限责任公司自 2020 年 2 月 26 日起开展证券市场资信评级业务，原中诚信证券评估有限公司的证券市场资信评级业务由中诚信国际信用评级有限责任公司承继。

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
143311、143312、143410、155447、155784、163116、163117	资信评级机构	中诚信证券评估有限公司	中诚信国际信用评级有限责任公司	2020 年 2 月 26 日	经证监会核准，中诚信国际信用评级有限责任公司自 2020 年 2 月 26 日起开展证券市场资信评级业务，原中诚信证券评估有限公司的证券市场资信评级业务由中诚信国际信用评级有限责任公司承继。	无需履行程序，对投资者不存在重大不利影响。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	143311
2、债券简称	17 义乌 01
3、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2017 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2017 年 9 月 20 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 9 月 22 日
7、到期日	2022 年 9 月 22 日
8、债券余额	19.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.10
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无该债券付息日或兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内,公司本期债券票面利率为 5.10%；自 2020 年 9 月 22 日起，发行人将本期债券票面利率下调至 3.70%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内，投资人回售选择权尚未触发。截至本报告签署日，本期债券尚在进行回售登记
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143312
2、债券简称	17 义乌 02
3、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2017 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2017 年 9 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 9 月 22 日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.30
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无该债券付息日或兑付日
14、报告期内调整票面利率	不适用

选择权的触发及执行情况	
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143410
2、债券简称	17 义乌 03
3、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2017 年公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2017 年 11 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 21 日
7、到期日	2022 年 11 月 21 日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.62
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无该债券付息日或兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150140
2、债券简称	18 义乌 01
3、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2018 年 4 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 4 月 16 日
7、到期日	2023 年 4 月 16 日
8、债券余额	2.60
9、截至报告期末的利率(%)	3.70
10、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

11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已正常偿付利息，并已兑付回售部分本金
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	自2020年4月16日起，发行人将本期债券票面利率下调至3.70%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内，投资人行使回售选择权，回售金额27.40亿元，发行人已按时、足额兑付上述本金
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150300
2、债券简称	18 义乌 02
3、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司2018年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2018年4月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年4月16日
7、到期日	2023年4月16日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.30
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已正常偿付利息，尚未发生本金兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155447
2、债券简称	19 义纾 01
3、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司2019年公开发行纾困专项公司债券(第一期)
4、发行日	2019年6月3日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年6月5日

8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.00
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已正常偿付利息，尚未发生本金兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155784
2、债券简称	19 义乌 01
3、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 10 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 10 月 28 日
7、到期日	2024 年 10 月 28 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.30
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无该债券付息日或兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	163116
2、债券简称	20 义乌 01
3、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)

4、发行日	2020年1月10日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年1月14日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.80
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无该债券付息日或兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	163117
2、债券简称	20 义乌 02
3、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2020年1月10日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025年1月14日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.29
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无该债券付息日或兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	166548
2、债券简称	20 义乌 03
3、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2020 年 4 月 8 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 4 月 9 日
8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.93
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无该债券付息日或兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	166557
2、债券简称	20 义乌 04
3、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2020 年 4 月 8 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 9 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.55
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无该债券付息日或兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143311、143312、143410

债券简称	17 义乌 01、17 义乌 02、17 义乌 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	30.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后，全部用于偿还公司债务，按照账户及资金三方监管协议的程序使用资金。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150140、150300

债券简称	18 义乌 01、18 义乌 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	50.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后，全部用于偿还公司债务，按照账户及资金三方监管协议的程序使用资金。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155447

债券简称	19 义纾 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后，全部用于置换前期已投入的纾困资金，按照账户及资金三方监管协议的程序使用资金。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155784

债券简称	19 义乌 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后,用于偿还公司债务,剩余资金用于补充流动资金,按照账户及资金三方监管协议的程序使用资金。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163116、163117

债券简称	20 义乌 01、20 义乌 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后，全部用于偿还公司债务，按照账户及资金三方监管协议的程序使用资金。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166548、166557

债券简称	20 义乌 03、20 义乌 04
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	30.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后，用于偿还公司债务，剩余资金用于补充流动资金，按照账户及资金三方监管协议的程序使用资金。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	143311、143312、143410
债券简称	17 义乌 01、17 义乌 02、17 义乌 03
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 11 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体评级 AA 表明受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债项评级 AA 表明债券信用质量很高，信用风险很低。“+”表示信用质量略高于该等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	155447
债券简称	19 义纾 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 11 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体评级 AA 表明受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债项评级 AA 表明债券信用质量很高，信用风险很低。“+”表示信用质量略高于该等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	155784、163116、163117
债券简称	19 义乌 01、20 义乌 01、20 义乌 02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 11 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体评级 AA 表明受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债项评级 AA 表明债券信用质量很高，信用风险很低。“+”表示信用质量略高于该等级。

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无
---------------------------	---

注 1：18 义乌 01 和 18 义乌 02 为私募公司债，无评级。

注 2：20 义乌 03 和 20 义乌 04 为私募公司债，无评级。

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：143311、143312、143410

债券简称	17 义乌 01、17 义乌 02、17 义乌 03
其他偿债保障措施概述	发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施，包括专门部门负责偿付工作、设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用和进行严格的信息披露等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书的相关承诺执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150140、150300

债券简称	18 义乌 01、18 义乌 02
其他偿债保障措施概述	发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施，包括专门部门负责偿付工作、设立专项账户并严格执行资金管理

	计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用和进行严格的信息披露等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书的相关承诺执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155447

债券简称	19 义纾 01
其他偿债保障措施概述	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书的相关承诺执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155784

债券简称	19 义乌 01
其他偿债保障措施概述	为了充分有效地维护债券持有人的利益，发行人为保证本期债券的按时足额偿付采取了一系列措施，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门部门与人员、加强信息披露、加强募集资金的使用管理等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书的相关承诺执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：163116、163117

债券简称	20 义乌 01、20 义乌 02
其他偿债保障措施概述	为了充分有效地维护债券持有人的利益，发行人为保证本期债券的按时足额偿付采取了一系列措施，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门部门与人员、加强信息披露、加强募集资金的使用管理等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响	无

响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书的相关承诺执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：166548、166557

债券简称	20 义乌 03、20 义乌 04
其他偿债保障措施概述	为了充分有效地维护债券持有人的利益，发行人为保证本期债券的按时足额偿付采取了一系列措施，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门部门与人员、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书的相关承诺执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：143311

债券简称	17 义乌 01
偿债计划概述	本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种一的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 9 月 22 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年 9 月 22 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143312

债券简称	17 义乌 02
偿债计划概述	本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种二的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 9 月 22 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）
偿债计划的变化情况对债券	无

持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143410

债券简称	17 义乌 03
偿债计划概述	本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 11 月 21 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年 11 月 21 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：150140

债券简称	18 义乌 01
偿债计划概述	本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种一的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 4 月 16 日，若投资者于第 2 个计息年度末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2019 年至 2020 年每年 4 月 16 日。若投资者于第 4 个计息年度末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2019 年至 2022 年每年 4 月 16 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：150300

债券简称	18 义乌 02
偿债计划概述	本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种二的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 4 月 16 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年 4 月 16 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155447

债券简称	19 义纾 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 6 月 4 日（如遇法定节假日或休息日延至其

	后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155784

债券简称	19 义乌 01
偿债计划概述	本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种一的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 10 月 28 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年 10 月 28 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：163116

债券简称	20 义乌 01
偿债计划概述	本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种一的付息日为 2021 年至 2023 年每年 1 月 14 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：163117

债券简称	20 义乌 02
偿债计划概述	本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种二的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 1 月 14 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：166548

债券简称	20 义乌 03
偿债计划概述	本期债券品种一的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 4 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券品种一的兑付日为 2023 年 4 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：166557

债券简称	20 义乌 04
偿债计划概述	本期债券品种二的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 4 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券品种二的兑付日为 2025 年 4 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：143311、143312、143410

债券简称	17 义乌 01、17 义乌 02、17 义乌 03
账户资金的提取情况	根据账户及资金三方监管协议的约定按时、足额提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：150140、150300

债券简称	18 义乌 01、18 义乌 02
账户资金的提取情况	根据账户及资金三方监管协议的约定按时、足额提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：155447

债券简称	19 义纾 01
账户资金的提取情况	根据账户及资金三方监管协议的约定按时、足额提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：155784

债券简称	19 义乌 01
------	----------

账户资金的提取情况	发行人报告期内尚未发生付息及兑付事项
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：163116、163117

债券简称	20 义乌 01、20 义乌 02
账户资金的提取情况	发行人报告期内尚未发生付息及兑付事项
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：166548、166557

债券简称	20 义乌 03、20 义乌 04
账户资金的提取情况	发行人报告期内尚未发生付息及兑付事项。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	143311、143312、143410、150140、150300、155784、163116、163117
债券简称	17 义乌 01、17 义乌 02、17 义乌 03、18 义乌 01、18 义乌 02、19 义乌 01、20 义乌 01、20 义乌 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人已严格按照债券募集说明书和受托管理协议的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护了债券持有人的合法权益
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，受托管理人已于 2020 年 6 月 29 日在上海证券交易所披露义乌市国有资本运营有限公司公司债券 2019 年度受托管理事务报告

债券代码	155447
------	--------

债券简称	19 义纾 01
债券受托管理人名称	浙商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人已严格按照债券募集说明书和受托管理协议的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护了债券持有人的合法权益
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，受托管理人已于 2020 年 6 月 9 日在上海证券交易所披露义乌市国有资本运营有限公司 2019 年公开发行纾困专项公司债券受托管理事务报告(2019 年度)

债券代码	166548、166557
债券简称	20 义乌 03、20 义乌 04
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人已严格按照债券募集说明书和受托管理协议的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护了债券持有人的合法权益
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	20 义乌 03、20 义乌 04 于 2020 年 4 月 8 日发行，无需出具该期债券 2019 年度受托管理事务报告

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

公司从事的主要业务	国有资本经营和国有股权管理
主要产品及其用途	发行人目前的主营业务主要由市场经营、商品销售、交通客运、仓储物流、水务板块、基础设施、房地产开发、酒店服务、展览广告等九大板块构成。
经营模式	1、市场经营是发行人最核心的业务板块，主要包括各类市场的开发和经营。截至目前，发行人现有市场经营面积 550 余万平方米、商铺 7.8 万个、从业人员 20 余万，日客流量 21 万余人次。来自世界各地的 10 万余家生产企业 6,000 余个知名品牌、170 万

	<p>种商品常年在市场里展示。</p> <p>2、商品销售是发行人重要业务板块之一。在发行人市场经营板块业务不断发展，并在全球确立的小商品贸易中心和小商品创造中心的地位的同时，商品销售业务逐渐发展成为发行人的优势产业之一。</p> <p>3、交通客运是发行人的核心业务板块之一，主要承载实体为恒风集团控股的浙江恒风交通运输股份有限公司，发行人间接持有恒风交运 61.81%的股份。恒风交运成立于 2001 年 12 月，注册资本 8,600 万元，主要经营城乡公交客运、出租客运、长途客运、客运场站、货运代理、城乡物流、旅游、汽车维修等业务。恒风交运具有客运一级经营资质，连续 5 年跻身中国交通企业百强单位，先后被评为全国信息化工作先进单位、全国交通企业文化建设优秀单位、全国交通行业文明单位、全国模范职工之家。</p> <p>4、仓储物流板块是发行人九大重点业务板块之一，主要承载实体为陆港集团。陆港集团是中国物流与采购联合会评定的中国物流企业最高级别的 5A 物流企业，是交通部道路货运二级资质企业，经营管理江东货运市场、江北下朱货运场等物流场站。</p> <p>5、水务板块主要承载实体为水务集团。水务集团是义乌市范围内主要的自来城市水务经营主体，经营业务包括供水业务、污水处理、水务工程、水利工程四大板块。</p> <p>6、发行人基础设施板块主要承载实体为城投集团、陆港集团及交旅集团。其中城投集团主要负责义乌市政道路等城市基础设施的建设；交旅集团成立于 2013 年底，主要负责义乌市公路的建设与养护，陆港集团主要负责市场配套基础设施建设。</p> <p>7、发行人所经营的房地产业务主要由商城房产负责经营管理，同时建投集团、城投集团下属子公司义乌市中福置业有限公司及恒风集团下属子公司义乌市神州置业股份有限公司也承担部分房地产业务。</p> <p>8、发行人酒店服务业务板块主要经营载体为市场集团本级及商城集团。发行人及其下属子公司现有 5 家运营中的酒店。</p> <p>9、发行人展览广告业务板块的经营载体包括市场集团、城投集团及恒风集团，其中，市场集团主要经营各类专业博览会及各专业市场广告牌；恒风集团主要经营公交车体广告、客运场站广告及公交电视等媒体；城投集团主要经营城市户外广告牌。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>1、市场经营行业市场经营行业在国民经济体系中处于下游产业的位置，在我国国民经济中占有重要的地位，与国民经济发展、人均收入水平等宏观因素息息相关。经过几十年的培育和发展，我国商品交易市场规模不断扩大，商品集散功能愈益增强，各地商品交易市场已经成为我国商品流通的重要集散地。2011 年 3 月 4 日，国务院发文批复《浙江省义乌市国际贸易综合改革试点总体方案》，这是继国家设立 9 个综合配套改革试验区之后、经国务院批准设立的又一个综合改革试点，是浙江省第一个国家级综合改革试点，也是全国首个由国务院批准的县级市综合改革试点。国际贸易综合改革试点总体方案获批，一方面有利于小商品城租户的发展，将有助于推动义乌小商品市场的可持续发展；另一方面，义乌作为中国国内第一个获批地试点区域，未来市场商位的需求将会越来越大，将改变市场商位的供求关系；而且，对未来政府指导以及市场招标的租金价格预留了很大提升空间。</p> <p>2、房地产开发行业长期以来，我国房地产行业进入门槛较低，市场参与主体结构较为分散，开发商规模普遍较小。随着国家宏观调控力度的加大，房地产行业集中度逐年提升。从行业产品结</p>

	构来看，刚性需求逐渐占据市场主流，中低档房源市场份额占比明显扩大，由于产品结构直接影响房地产企业业绩，以供应中低档房源为主、采取标准化开发并且以“快速周转”为主要战略的企业销售业绩较好。预计未来在行业集中度上升的前提下，有着良好产品定位的大型房地产企业实力将继续增强。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
市场经营	14.64	5.68	61.21	27.66	12.54	4.77	61.96	38.07
商品销售	11.06	10.99	0.63	20.89	2.14	2.12	0.77	6.50
交通客运	1.97	4.84	-145.75	3.72	1.92	4.15	-115.89	5.83
仓储物流	0.10	0.23	-130.00	0.20	0.09	0.07	21.60	0.27
水务板块	3.34	3.15	5.53	6.31	3.51	3.21	8.59	10.66
基础设施	0.40	0.11	72.10	0.76	0.18	0.03	83.47	0.55
房地产开发	15.37	15.19	1.21	29.04	6.62	6.43	2.83	20.10
酒店服务	0.96	1.07	-11.18	1.82	1.57	1.42	9.91	4.77
展览广告	0.38	0.37	0.07	0.71	0.79	0.61	22.36	2.40
其他	4.71	3.69	21.66	8.89	3.58	2.70	24.69	10.87
合计	52.93	45.33	14.37	-	32.94	25.50	22.56	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司作为义乌市最大的综合性国有资产运营主体，业务种类较为繁杂，一般按照版块分类进行分析。

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30% 以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

（1）商品销售板块本期营业收入、成本大幅增加，主要系小商品城供应链、进出口公司开展商品销售收入及成本同比增加所致。

（2）仓储物流板块本期营业成本大幅增加、毛利率下滑严重，主要系国内公路港物流中心自 2019 年 5 月投入使用，导致折旧增加所致。

（3）基础设施板块本期部分建设项目进行了结算并确认收入，使当期该板块营业收入、营业成本较去年上升较为明显。基础设施业务毛利率本期小幅下滑，主要系 2019 年上半年确认的基础设施业务收入运营维护收入比重较高，相关业务成本较低所致。

（4）房地产开发业务收入、成本本期均呈现明显上升，主要系本期建投集团业务扩张，商

业房地产业务增加较多所致。

（5）酒店服务板块本期营业收入降幅较大，主要系疫情影响所致。

（6）展览广告业务本期收入、成本均明显减少，主要系该板块受疫情影响，导致收入成本降低所致。

（7）其他业务收入包括公司主营业务中的其他收入及其他业务收入，业务种类较多，如房屋租赁收入、保安服务、旅游服务等，存在一定波动趋势。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

向前五名供应商采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

其他说明

公司作为义乌市最大的综合性国有资产运营主体，业务种类较为繁杂，主营业务涉及基础设施、市场经营、房地产开发等，由于基础设施建设等业务性质原因，难以精确统计合并口径前五大客户及供应商情况，不适用。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

发行人定位于义乌市国有资产管理、市区公用事业建设开发和管理经营的主体，是义乌市国有资本经营管理的唯一主体。在服务于区域经济发展的同时，坚持以盈利为目标，通过专业化和市场化运作，确保国有资本的有进有退和保值增值目标的实现。发行人是贯彻义乌市战略意图的产业投资主体，围绕市场建设和发展物流的发展目标，完善城市综合配套建设和管理，推进义乌市国际贸易综合试点改革。

发行人将按照企业化、市场化、专业化的原则，运作资本，整合资源，盘活存量资金，发挥国有资产的规模效应，不断增强核心竞争力，努力实现长期可持续发展。

随着发行人旗下小商品城市场集聚作用的逐年增强，经营各类商品的专业市场在小商品城主体市场不断兴起，对发行人经营的主体市场产生一定的冲击。目前，全国各地都在加快各类批发市场的建设步伐，其中国内较大中城市对批发市场所需要素的承载能力比义乌更强，其通过整合形成的批发市场将对义乌小商品市场构成一定的市场竞争风险。这些都将导致同质化竞争加剧、客源分流，因此发行人面临一定的同业竞争压力。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人是自主经营、自负盈亏的具有独立企业法人资格的有限责任公司，有完备的内部管理制度和独立的办公场所，在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面均具备充分的独立性。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一）发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

公司将与公司主营业务的开展存在直接或间接关联关系的往来款项定义为经营性往来款，将与公司主营业务的开展没有关联关系的往来款项定义为非经营性往来款。

（二）报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：8.10 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：1.50%，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

（四）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

财政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”），要求在境内上市的企业自2020年1月1日起执行新收入准则。按照新收入准则的要求，本公司之孙公司商城控股之子公司商城集团根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整2020年年初财务报表相关项目金额，对可比期间数据不予调整。此项会计政策变更对本公司具体影响如下：

合并报表

项目	会计政策变更前期初余额（元）	会计政策变更（新收入准则影响）（元）	会计政策变更后期初余额（元）
预收账款	6,830,402,138.51	-4,258,018,735.59	2,572,383,402.92
合同负债		4,258,018,735.59	4,258,018,735.59

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	20,485,705.72	18,600,569.19	10.13	-
2	总负债	15,089,113.76	13,747,744.97	9.76	-
3	净资产	5,396,591.96	4,852,824.22	11.21	-
4	归属母公司股东的净资产	4,596,615.46	4,076,672.61	12.75	-
5	资产负债率（%）	73.66	73.91	-0.34	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	77.07	77.30	-0.30	-
7	流动比率	1.08	1.08	0.35	-
8	速动比率	0.56	0.54	3.63	-
9	期末现金及现金等价物余额	1,501,311.62	1,689,257.56	-11.13	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	582,917.34	376,857.17	54.68	主要系发行人本期市场经营和房地产销售业务板块收入大幅提升及小商品城本期供应链、进出口公司开

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
					展商品销售收入同比增加所致。
2	营业成本	465,938.19	261,116.08	78.44	主要系发行人房地产交付结转成本及营业收入增加相应的销售成本增加所致。
3	利润总额	5,812.73	70,146.47	-91.71	主要系公司财务费用同比增加，以及其他收益减少所致。
4	净利润	-14,782.16	46,540.41	-131.76	主要系公司财务费用同比增加，以及其他收益减少所致。
5	扣除非经常性损益后净利润	-21,411.48	49,712.50	-143.07	主要系公司本期净利润水平较低所致。
6	归属母公司股东的净利润	-42,948.69	13,953.47	-407.80	主要系公司财务费用同比增加，以及其他收益减少所致。
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	111,607.04	245,500.23	-54.54%	主要系公司投资收益以及其他收益减少所致。
8	经营活动产生的现金流净额	-481,966.27	-56,238.56	-757.00	主要系购买商品、接受劳务支付的现金增加、收到其他与经营及支付其他与经营活动有关的现金净流出增加所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-402,599.60	-760,214.26	47.04	主要系本期对外投资减少所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	1,235,358.24	1,565,176.43	-21.07	-
11	应收账款周转率	14.43	7.89	82.91	主要系发行人本期营业收入规模大幅增加所致。
12	存货周转率	0.14	0.09	55.56	主要系发行人本期营业成本规模大幅增加所致。
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.03	-64.95	主要系 EBITDA 降低所致。
14	利息保障倍数	0.47	0.45	4.44	-
15	现金利息保障倍数	-0.72	-0.17	4.23	-
16	EBITDA 利息倍数	0.43	0.72	-40.27	主要系 EBITDA 降低所致。
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表。

五、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	1,968,695.77	1,492,224.22	31.93	主要系公司直接融资债务工具募集资金暂未使用完毕所致。
交易性金融资产	3,209.25	3,807.77	-15.72	-
应收票据	25.00	25.00	0.00	-
应收账款	57,354.93	23,419.30	144.90	主要系公司营业收入增加，对应业务板块的应收款项增加。
预付账款	34,199.29	12,542.91	172.66	主要系公司预付商品货款及工程款所致。
其他应收款	1,296,055.62	1,188,306.50	9.07	-
存货	3,386,474.49	3,142,016.39	7.78	-
可供出售金融资产	644,006.66	743,241.99	-13.35	-
其他权益工具投资	63,340.81	64,218.80	-1.37	-
其他非流动金融资产	151,442.86	147,645.94	2.57	-
长期应收款	2,009,247.59	1,453,522.10	38.23	主要系公司有机更新项目投入增加导致应收款增加。
长期股权投资	772,509.32	623,646.81	23.87	-
投资性房地产	637,880.58	608,327.50	4.86	-
固定资产	2,856,658.88	2,851,894.92	0.17	-
在建工程	2,074,231.62	1,847,711.42	12.26	-
无形资产	900,131.03	808,235.29	11.37	-
开发支出	7.08	7.08	0.00	-
商誉	6,397.51	6,397.51	0.00	-
长期待摊费用	71,465.91	47,876.85	49.27	主要系水权费转入长期待摊费用增加所致。
递延所得税资产	38,927.10	34,183.14	13.88	-
其他非流动资产	3,217,093.72	3,045,355.59	5.64	-

2.主要资产变动的的原因

详见上表。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	117,384.15	-	详见注	详见注
存货	3,924.30	-	详见注	详见注
可供出售金融资产	3,915.00	-	详见注	详见注
长期应收款	480,410.00	-	详见注	详见注
投资性房地产	60,323.59	-	详见注	详见注
在建工程	49,652.57	-	详见注	详见注
固定资产	262,062.05	-	详见注	详见注
无形资产	202,854.17	-	详见注	详见注
长期股权投资	10,291.86	-	-	司法冻结
其他非流动资产	61,751.14	-	-	司法冻结
合计	1,252,568.83	-	-	-

注：

(1) 本公司之子公司义乌市建设投资集团有限公司以《义乌市东北区块整体城镇化建设项目委托代建政府购买服务协议》下委托代建资金及代建服务费 629,526 万元提供质押担保，向中国农业发展银行义乌市支行取得借款 17.90 亿；其中 7 亿元于一年内到期。

(2) 本公司之子公司义乌市建设投资集团有限公司以政府购买服务合同下的应收账款 791,113 万元提供质押担保，向中国农业发展银行义乌市支行取得借款 33.4 亿；其中 3 亿元于一年内到期。

(3) 本公司之子公司义乌市建设投资集团有限公司以政府购买服务合同下的应收账款 220,972 万元提供质押担保，向中国农业发展银行义乌市支行取得借款 11 亿。

(4) 本公司之子公司义乌市建设投资集团有限公司以其在与义乌市城市管理委员会签订的《政府购买服务合同》项下的全部权益和收益提供质押担保，向国家开发银行浙江省分行取得借款 8.96 亿元；其中 3,700 万元于一年内到期。

(5) 本公司之子公司义乌市建设投资集团有限公司以应收账款提供质押担保，担保债权之最高额本金余额为 261,340 万元，向中国银行股份有限公司义乌市分行取得借款 9.855 亿元。

(6) 本公司之子公司义乌市建设投资集团有限公司以其政府购买服务项下的应收账款提供质押担保，担保债权之最高额本金余额为 319,321 万元，向中国银行股份有限公司义乌市分行取得借款 12.175 亿元；其中 2,750 万元一年内到期。

(7) 本公司之子公司义乌市建设投资集团有限公司以其在与义乌市城市管理委员会签订的《政府购买服务合同》项下的全部权益和收益提供质押担保，向中国邮政储蓄银行有限责任公司浙江省金华市义乌市支行取得借款 5.54 亿元；其中 2,300 万元一年内到期。

(8) 本公司之子公司义乌市城市投资建设集团有限公司以《义乌市稠城街道向阳下片区城中村改建国有土地上房屋征收项目政府购买服务合同》项下的预期收益权（应收账款）提供质押担保，向中国农业银行义乌分行取得借款 56 亿元，期限 2017 年 5 月至 2037 年 12

月。截至2020年6月30日，借款余额为49亿元，其中1.4亿元将于一年内到期。

（9）本公司之子公司义乌市城市建设集团有限公司以《义乌市稠城街道通惠区块旧城区棚户区改造项目政府购买服务合同》项下的预期收益权（应收账款）提供质押担保，取得银团贷款10亿元（其中：中国工商银行义乌分行6亿元，交通银行义乌分行4亿元），期限2017年11月至2020年11月。截至2020年6月30日，借款余额为2.5亿元，其中2.5亿元将于一年内到期。

（10）本公司之子公司义乌市城市建设集团有限公司以《义乌市城市有机更新区块十五（西门区块）项目政府购买服务合同》项下的预期收益权（应收账款）提供质押担保，向中国民生银行金华分行取得借款5.2亿元，期限2018年9月至2020年12月。截至2020年6月30日，借款余额为1.6亿元，其中1.6亿元将于一年内到期。

（11）本公司之子公司义乌市城市建设集团有限公司以《义乌市城市有机更新区块十一（车站区块车站路片区）项目政府购买服务合同》与《义乌市城市有机更新区块十二（车站区块稠城三校周边片区）项目政府购买服务合同》项下的预期收益权（应收账款）提供质押担保，向中国建设银行义乌分行借款12.9亿元，期限2018年8月至2021年3月。截至2020年6月30日，借款余额为9.6亿元，其9.6亿元将于一年内到期。

（12）本公司之子公司义乌市城市建设集团有限公司以其依法可以出质的就义乌市环城西路（雪峰路-西站大道）改造工程、义乌市环城南路（龙回立交-义乌江）改造工程项目、义乌市环城南路与佛堂大道交叉口改造工程项目与义乌市住房和城乡建设局签订的《政府购买服务协议》项下的全部权益和收益、义乌市美术馆及中国商业与贸易博物馆项目与义乌市文化广播新闻出版局签订的《政府购买服务合同》项下的全部权益和收益、义乌市妇幼保健院迁建工程与义乌市卫生和计划生育委员会签订的《政府购买服务合同》项下的全部权益和收益提供质押担保，并由义乌市国有资本运营有限公司提供连带责任保证，向国家开发银行浙江省分行取得上述借款。截至2020年6月30日，借款余额为7.31亿元，其中0.65亿元将于一年内到期。

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额50%

适用 不适用

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	1,921,960.25	1,379,582.25	39.31	主要系公司本期增加保证借款和质押借款所致。
应付票据	40,000.00	20,000.00	100.00	主要系本期增加了2亿元信用证所致。
应付账款	248,039.26	292,372.23	-15.16	-
预收款项	261,226.56	683,040.21	-61.76	主要系执行新准则科目重分类调整所致。
合同负债	440,375.50	-	-	主要系执行新准则科目重分类调整所致。

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应付职工薪酬	31,376.99	54,389.12	-42.31	主要系本期应付短期薪酬大幅减少所致。
应交税费	17,078.68	49,183.38	-65.28	主要系本期应交企业所得税大幅减少所致。
其他应付款	1,222,716.00	1,322,185.27	-7.52	-
一年内到期的非流动负债	1,290,821.57	1,203,882.10	7.22	-
其他流动负债	1,035,874.18	856,096.71	21.00	-
长期借款	3,191,545.03	3,255,834.84	-1.97	-
应付债券	4,169,001.54	3,683,917.68	13.17	-
长期应付款	821,375.77	638,323.92	28.68	-
预计负债	11,062.03	11,062.03	0.00	-
递延收益	376,017.90	283,665.05	32.56	主要系项目建设补贴款增加所致。
递延所得税负债	10,642.48	14,210.05	-25.11	-
其他非流动负债	-	0.11	-100.00	主要系本期待转销项税额减少所致。

2.主要负债变动的的原因

详见上表。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：76.35 亿元

具体内容：

2017年12月5日，BIV子公司 CHOUZHOU INTRENATIONAL INVERSTMENT LIMITED 发行5亿美元 CHOUZHOU INTERNATIONAL 4% N2020 债券，期限为3年，票面利率为4%，由义乌国资提供无条件和不可撤销的保证。

2019年5月30日，BIV子公司 CHOUZHOU INTRENATIONAL INVERSTMENT LIMITED 发行6亿美元 CHOUZHOU INTERNATIONAL INVESTMENT LTD. 4.50% N2022 债券，期限为3年，票面利率4.5%，由义乌国资提供无条件和不可撤销的保证。

2020年2月18日，BIV子公司 CHOUZHOU INTRENATIONAL INVERSTMENT LIMITED 发行4亿美元 CHOUZHOU INTERNATIONAL 4% B2025 债券，期限为5年，票面利率4.00%，由义乌国资提供无条件和不可撤销的保证。

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 1,205.74 亿元，其中短期有息借款 328.31 亿元；上年末借款总额 1,046.46 亿元，其中短期有息借款 263.32 亿元；借款总额总比变动 15.22%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

公司子公司浙江中国小商品城集团股份有限公司于2017年12月13日公告《浙江中国小商品城集团股份有限公司关于控股子公司信用证逾期情况的公告》，商城集团原控股子公司浙江义乌中国小商品城贸易有限责任公司发生信用证逾期。具体情况如下：

1、事件发生经过、性质

浙江义乌中国小商品城贸易有限责任公司成立于1999年，注册资本500万元人民币，截至2017年末，浙江中国小商品城集团股份有限公司占该公司股权71.6%，为贸易公司原控股股东，其他43名自然人股东合计占28.4%。根据贸易公司未经审计的财务报表，截至2017年9月末，该公司总资产13,757.34万元，净资产3,682.49万元。目前贸易公司共有5笔信用证业务逾期，发生业务机构为中国银行义乌分行，逾期金额1.745亿元，扣除保证金后敞口金额1.096亿元。信用证业务经办人王某某（系贸易公司的自然人股东、十三部经理）处于离境失联状态，贸易公司认为其涉嫌信用证诈骗，已向义乌公安局经侦大队报案并获受理立案，案件目前尚在侦查阶段。

2、事件最新进展

截至报告期末，本事件较2019年年度报告披露的情况无新的进展。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

截至2020年6月末，公司受限资产规模合计1,252,568.83万元。

（六） 后续融资计划及安排**1. 后续债务融资计划及安排**

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

2020年，公司将在棚户区改造项目、市场经营、基础设施等领域进一步进行资金投入，并将按期兑付直接、间接融资本金及利息。

公司将根据经营需要，通过公司债及银行间市场债务融资工具合理安排直接融资规模。预计2020年公司将向上海证券交易所申报公司债券，并向交易商协会申请注册中期票据、短期融资券等，提高公司直接融资比例。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业发展银行	163.20	80.54	82.66
农业银行	71.91	58.27	13.64
国家开发银行	52.03	43.28	8.75
中国银行	74.52	40.81	33.70
工商银行	87.14	38.63	48.51
稠州银行	42.70	34.70	8.00
建设银行	46.75	33.62	13.13
中信银行	27.70	27.35	0.35
浙商银行	41.00	26.70	14.30
进出口银行	24.44	20.84	3.60
兴业银行	39.00	20.90	18.10
民生银行	34.64	20.47	14.17
邮储银行	37.00	16.60	20.40
宁波银行	14.99	11.56	3.43

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农商银行	13.84	13.20	0.64
交通银行	20.00	10.14	9.86
浦发银行	13.00	12.85	0.15
华夏银行	16.64	9.83	6.82
招商银行	15.20	9.20	6.00
渤海银行	15.00	5.00	10.00
广发银行	8.50	2.96	5.54
厦门国际银行	4.50	3.00	1.50
华侨银行	5.00	4.40	0.60
光大银行	5.00	2.26	2.74
金华银行	3.00	0.50	2.50
平安银行	1.00	1.00	0.00
瑞丰银行	1.00	0.35	0.65
杭州银行	3.40	0.03	3.37
合计	882.09	-	333.11

上年末银行授信总额度：796.47 亿元，本报告期末银行授信总额度 882.09 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：85.62 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

截至 2020 年 6 月 30 日，公司本级已获批尚未发行的债券或债务融资工具包括：纾困公司债 15.00 亿元、普通中票 37.00 亿元、永续中票 15.00 亿元、超短期融资券 18.00 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：0.58 亿元

报告期非经常性损益总额：1.86 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要是收到项目资金、补助及外部单位往来款等，没有可持续性。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：818,274.68 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：51,604.36 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：869,879.04 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/	2020年6月5日	发行人新任董事、监事正常履职	无重大不利影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/	2020年5月12日	截至2020年6月末，公司有息债务规模合计1,205.74亿元	无重大不利影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/	2020年3月13日	截至2020年6月末，公司有息债务规模合计1,205.74亿元	无重大不利影响

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

截至2019年6月末，公司本级其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

证券类别	证券代码	证券简称	报告期内付息兑付情况
中期票据	102001519.IB	20 义乌国资 MTN004	尚未发生付息及兑付
中期票据	102001478.IB	20 义乌国资 MTN003	尚未发生付息及兑付
超短期融资债券	012002419.IB	20 义乌国资 SCP004	尚未发生付息及兑付
超短期融资债券	012002228.IB	20 义乌国资 SCP003	尚未发生付息及兑付
中期票据	102000563.IB	20 义乌国资(疫情防控债)MTN002	尚未发生付息及兑付
超短期融资债券	012000988.IB	20 义乌国资 SCP002	尚未发生付息及兑付
中期票据	102000311.IB	20 义乌国资 MTN001	尚未发生付息及兑付
超短期融资债券	012000538.IB	20 义乌国资 SCP001	尚未发生付息及兑付
超短期融资债券	011902769.IB	19 义乌国资 SCP003	已完成兑付
超短期融资债券	011902331.IB	19 义乌国资 SCP002	尚未发生付息及兑付
定向工具	031900757.IB	19 义乌国资 PPN001	尚未发生付息及兑付
短期融资券	041900326.IB	19 义乌国资 CP001	尚未发生付息及兑付
中期票据	101900741.IB	19 义乌国资 MTN001	正常付息
中期票据	101800891.IB	18 义乌国资 MTN003	正常付息
中期票据	101800830.IB	18 义乌国资 MTN002	正常付息
定向工具	031800218.IB	18 义乌国资 PPN001	正常付息

中期票据	131800008.IB	18 义乌国资 GN001	正常付息
中期票据	101800273.IB	18 义乌国资 MTN001	正常付息
中期票据	131760002.IB	17 义乌国资 GN001	正常付息
中期票据	101660055.IB	16 义乌国资 MTN001	正常付息

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为义乌市国有资本运营有限公司公司债券 2020 年半年度报告盖章页)

义乌市国有资本运营有限公司

2020年8月28日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：义乌市国有资本运营有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	19,686,957,737.57	14,922,242,203.82
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	32,092,542.45	38,077,703.92
衍生金融资产	-	-
应收票据	250,000.00	250,000.00
应收账款	573,549,251.42	234,193,013.51
应收款项融资	-	-
预付款项	341,992,874.10	125,429,087.98
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	12,960,556,221.26	11,883,064,965.16
其中：应收利息	210,920,401.59	261,069,578.56
应收股利	8,619,287.67	470,958.90
买入返售金融资产	-	-
存货	33,864,744,922.32	31,420,163,926.62
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	2,963,507,026.44	4,559,621,676.03
流动资产合计	70,423,650,575.56	63,183,042,577.04
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	6,440,066,628.69	7,432,419,898.59
其他债权投资	-	-
长期应收款	20,092,475,868.56	14,535,221,036.18
长期股权投资	7,725,093,198.48	6,236,468,148.60
其他权益工具投资	633,408,055.13	642,187,968.78
其他非流动金融资产	1,514,428,628.60	1,476,459,439.02
投资性房地产	6,378,805,788.66	6,083,275,002.95
固定资产	28,566,588,755.75	28,518,949,174.27

在建工程	20,742,316,216.10	18,477,114,176.22
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	9,001,310,301.69	8,082,352,935.23
开发支出	70,754.72	70,754.72
商誉	63,975,125.86	63,975,125.86
长期待摊费用	714,659,100.37	478,768,450.16
递延所得税资产	389,271,004.65	341,831,379.58
其他非流动资产	32,170,937,174.09	30,453,555,873.96
非流动资产合计	134,433,406,601.35	122,822,649,364.12
资产总计	204,857,057,176.91	186,005,691,941.16
流动负债：		
短期借款	19,219,602,536.38	13,795,822,509.82
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	400,000,000.00	200,000,000.00
应付账款	2,480,392,582.92	2,923,722,344.51
预收款项	2,612,265,592.77	6,830,402,138.51
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	313,769,887.26	543,891,163.62
应交税费	170,786,848.64	491,833,789.44
其他应付款	12,227,160,038.41	13,221,852,664.95
其中：应付利息	990,536,628.59	842,024,319.59
应付股利	8,398,720.84	7,840,150.00
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
合同负债	4,403,754,987.45	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	12,908,215,738.58	12,038,821,031.19
其他流动负债	10,358,741,838.00	8,560,967,129.58
流动负债合计	65,094,690,050.41	58,607,312,771.62
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	31,915,450,295.78	32,558,348,401.98
应付债券	41,690,015,368.35	36,839,176,822.24
其中：优先股	-	-

永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	8,213,757,707.52	6,383,239,206.18
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	110,620,306.10	110,620,306.10
递延收益	3,760,179,031.66	2,836,650,536.81
递延所得税负债	106,424,836.11	142,100,540.72
其他非流动负债	-	1,148.89
非流动负债合计	85,796,447,545.52	78,870,136,962.92
负债合计	150,891,137,595.93	137,477,449,734.54
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,780,000,000.00	1,780,000,000.00
其他权益工具	5,975,068,650.93	5,475,776,198.10
其中：优先股	-	-
永续债	5,975,068,650.93	5,475,776,198.10
资本公积	34,959,920,281.52	29,672,634,904.80
减：库存股	-	-
其他综合收益	-11,797,636.61	15,046,003.09
专项储备	14,600,121.20	14,818,939.32
盈余公积	130,282,599.04	130,282,599.04
一般风险准备	-	-
未分配利润	3,118,080,593.19	3,678,167,470.91
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	45,966,154,609.27	40,766,726,115.26
少数股东权益	7,999,764,971.71	7,761,516,091.36
所有者权益（或股东权益）合计	53,965,919,580.98	48,528,242,206.62
负债和所有者权益（或股东权益）总计	204,857,057,176.91	186,005,691,941.16

法定代表人：陈兴武 主管会计工作负责人：赵红海 会计机构负责人：胡晓生

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：义乌市国有资本运营有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,060,848,533.92	772,315,737.72
交易性金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	-	-

应收款项融资	-	-
预付款项	-	-
其他应收款	38,537,197,402.01	36,490,104,962.83
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	2,528,093.14	854,646.51
流动资产合计	42,600,574,029.07	37,263,275,347.06
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	636,715,411.59	1,884,397,911.59
其他债权投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	13,805,268,325.27	13,296,503,909.96
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	50,660,301.73	51,392,720.46
固定资产	6,140,446,792.21	6,322,221,345.16
在建工程	3,184,118.15	203,867.92
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	146,619,717.77	148,579,546.55
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	1,418,185.72	1,555,981.50
递延所得税资产	63,972,441.33	8,973,663.09
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	20,848,285,293.77	21,713,828,946.23
资产总计	63,448,859,322.84	58,977,104,293.29
流动负债：		
短期借款	6,313,950,000.00	4,990,000,000.00
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	200,000,000.00	
应付账款	-	-
预收款项	1,055,978.94	2,059,122.00
合同负债	-	-
应付职工薪酬	1,579,956.94	3,221,429.16

应交税费	117,249.19	894,805.50
其他应付款	16,328,730,204.72	14,961,979,269.67
其中：应付利息	608,318,478.76	526,303,386.39
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	2,034,195,911.05	32,400,000.00
其他流动负债	7,198,705,069.31	6,398,738,917.46
流动负债合计	32,078,334,370.15	26,389,293,543.79
非流动负债：		
长期借款	1,191,800,000.00	3,238,500,000.00
应付债券	19,034,549,982.22	18,480,097,416.72
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	-	969,401.03
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	38,955,479.45
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	20,226,349,982.22	21,758,522,297.20
负债合计	52,304,684,352.37	48,147,815,840.99
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,780,000,000.00	1,780,000,000.00
其他权益工具	5,975,068,650.93	5,475,776,198.10
其中：优先股	-	-
永续债	5,975,068,650.93	5,475,776,198.10
资本公积	3,437,828,505.93	3,437,828,505.93
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	61,291,695.84	61,291,695.84
未分配利润	-110,013,882.23	74,392,052.43
所有者权益（或股东权益）合计	11,144,174,970.47	10,829,288,452.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	63,448,859,322.84	58,977,104,293.29

法定代表人：陈兴武 主管会计工作负责人：赵红海 会计机构负责人：胡晓生

合并利润表
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	5,829,173,445.18	3,768,571,683.72
其中：营业收入	5,829,173,445.18	3,768,571,683.72
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	6,483,903,787.72	4,117,967,868.02
其中：营业成本	4,659,381,861.51	2,611,160,837.61
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	142,514,197.93	180,352,254.44
销售费用	155,562,709.61	87,839,821.04
管理费用	579,312,505.86	536,526,601.88
研发费用	17,111,225.94	5,967,667.36
财务费用	930,021,286.87	696,120,685.69
其中：利息费用	1,172,037,864.19	962,037,985.24
利息收入	428,115,436.04	300,630,609.79
加：其他收益	438,381,905.22	872,520,491.26
投资收益（损失以“-”号填列）	231,372,303.91	188,900,752.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	56,932,144.87	146,512,885.94
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	20,193,509.58	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,379,335.67	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,715,510.35	-6,181,937.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）	17,102,687.90	82,541.50
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	48,225,218.05	705,925,663.60

加：营业外收入	20,510,721.17	15,108,962.31
减：营业外支出	10,608,620.77	19,569,948.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	58,127,318.45	701,464,677.39
减：所得税费用	205,948,924.15	236,060,610.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-147,821,605.70	465,404,066.91
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-147,821,605.70	465,404,066.91
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-429,486,877.72	139,534,677.57
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	281,665,272.02	325,869,389.34
六、其他综合收益的税后净额	-29,286,398.94	42,101,600.45
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-26,843,639.70	34,764,429.18
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-3,323,237.71	-
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-3,323,237.71	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	-23,520,401.99	34,764,429.18
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
（4）其他债权投资信用减值准备	-	-
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
（6）外币财务报表折算差额	-18,128,473.57	-2,011,415.20
（7）其他	-5,391,928.42	36,775,844.38
（二）归属于少数股东的其他综合	-2,442,759.24	7,337,171.27

收益的税后净额		
七、综合收益总额	-177,108,004.64	507,505,667.36
归属于母公司所有者的综合收益总额	-456,330,517.42	174,299,106.75
归属于少数股东的综合收益总额	279,222,512.78	333,206,560.61
八、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：陈兴武 主管会计工作负责人：赵红海 会计机构负责人：胡晓生

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	1,704,621.05	1,843,753.82
减：营业成本	790,998.02	93,246.77
税金及附加	456,975.87	400,823.16
销售费用	-	-
管理费用	92,044,815.95	106,663,064.36
研发费用	-	-
财务费用	331,574,490.36	258,996,725.68
其中：利息费用	1,147,346,250.61	992,112,152.06
利息收入	902,157,033.58	746,074,047.47
加：其他收益	160,206,899.01	360,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	115,179,402.74	92,576,887.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	62,764,415.31	82,361,015.13
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	876,190.48

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-147,776,357.40	89,142,971.82
加：营业外收入	16,509.93	
减：营业外支出	344.88	932,692.05
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-147,760,192.35	88,210,279.77
减：所得税费用	-93,954,257.69	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-53,805,934.66	88,210,279.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-53,805,934.66	88,210,279.77
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-	-
5.现金流量套期储备	-	-
6.外币财务报表折算差额	-	-
7.其他	-	-
六、综合收益总额	-53,805,934.66	88,210,279.77
七、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

法定代表人：陈兴武 主管会计工作负责人：赵红海 会计机构负责人：胡晓生

合并现金流量表
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,269,720,100.48	3,305,505,647.40

客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到的税费返还	146,820,156.79	823,018.16
收到其他与经营活动有关的现金	8,859,155,251.61	13,650,857,080.61
经营活动现金流入小计	13,275,695,508.88	16,957,185,746.17
购买商品、接受劳务支付的现金	10,535,321,992.13	7,756,984,810.57
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	1,052,265,231.04	936,900,073.28
支付的各项税费	1,039,754,580.77	810,092,627.90
支付其他与经营活动有关的现金	5,468,016,442.49	8,015,593,841.19
经营活动现金流出小计	18,095,358,246.43	17,519,571,352.94
经营活动产生的现金流量净额	-4,819,662,737.55	-562,385,606.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,652,782,007.46	3,229,946,005.75
取得投资收益收到的现金	109,530,699.96	53,519,854.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	117,073,596.87	52,451,454.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	754,549,614.96	569,378,791.37
投资活动现金流入小计	4,633,935,919.25	3,905,296,105.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,432,413,266.09	3,545,929,987.29

投资支付的现金	3,432,320,523.38	6,310,940,938.59
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	46,472,792.19
支付其他与投资活动有关的现金	795,198,092.28	1,604,095,032.79
投资活动现金流出小计	8,659,931,881.75	11,507,438,750.86
投资活动产生的现金流量净额	-4,025,995,962.50	-7,602,142,645.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	514,810,000.00	851,730,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	16,610,000.00	3,430,000.00
取得借款收到的现金	40,203,166,634.43	36,523,261,893.51
收到其他与筹资活动有关的现金	3,377,882,968.36	599,303,794.04
筹资活动现金流入小计	44,095,859,602.79	37,974,295,687.55
偿还债务支付的现金	26,997,521,696.67	18,162,607,843.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,525,751,767.00	2,572,513,773.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,107,867.10	286,840,488.44
支付其他与筹资活动有关的现金	2,219,003,692.58	1,587,409,803.73
筹资活动现金流出小计	31,742,277,156.25	22,322,531,419.93
筹资活动产生的现金流量净额	12,353,582,446.54	15,651,764,267.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-32,216,665.13	4,777,586.41
五、现金及现金等价物净增加额	3,475,707,081.36	7,492,013,602.09
加：期初现金及现金等价物余额	11,537,409,107.63	9,400,562,044.11
六、期末现金及现金等价物余额	15,013,116,188.99	16,892,575,646.20

法定代表人：陈兴武 主管会计工作负责人：赵红海 会计机构负责人：胡晓生

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	858,854.20	2,751,791.04
收到的税费返还	206,824.23	84,962.49
收到其他与经营活动有关的现金	2,473,488,837.74	5,604,673,258.83
经营活动现金流入小计	2,474,554,516.17	5,607,510,012.36
购买商品、接受劳务支付的现金	185,931.31	65,122.52
支付给职工以及为职工支付的现	6,892,694.17	5,645,151.09

金		
支付的各项税费	25,647,388.88	12,090,948.80
支付其他与经营活动有关的现金	1,771,364,733.93	1,224,263,803.04
经营活动现金流出小计	1,804,090,748.29	1,242,065,025.45
经营活动产生的现金流量净额	670,463,767.88	4,365,444,986.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,160,377,154.90	107,598,722.23
取得投资收益收到的现金	9,750,158.69	10,681,547.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	100,000,000.00	790,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	4,347,790,549.82	4,243,860,753.17
投资活动现金流入小计	5,617,917,863.41	4,362,931,022.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,416,182.92	441,340.00
投资支付的现金	449,000,000.00	160,599,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	5,976,000,700.42	9,631,007,746.88
投资活动现金流出小计	6,428,416,883.34	9,792,048,286.88
投资活动产生的现金流量净额	-810,499,019.93	-5,429,117,264.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	498,200,000.00	100,000,000.00
取得借款收到的现金	15,560,818,170.00	9,817,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,508,722,000.00	5,259,503,950.00
筹资活动现金流入小计	17,567,740,170.00	15,177,003,950.00
偿还债务支付的现金	12,722,168,170.00	8,478,196,689.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	889,746,442.43	831,982,950.32
支付其他与筹资活动有关的现金	967,257,509.32	2,895,073,684.19
筹资活动现金流出小计	14,579,172,121.75	12,205,253,323.51
筹资活动产生的现金流量净额	2,988,568,048.25	2,971,750,626.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	2,848,532,796.20	1,908,078,349.28
加：期初现金及现金等价物余额	772,315,737.72	1,790,529,474.26
六、期末现金及现金等价物余额	3,620,848,533.92	3,698,607,823.54

法定代表人：陈兴武 主管会计工作负责人：赵红海 会计机构负责人：胡晓生

担保人财务报表

适用 不适用