

---

**义乌市国有资本运营有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2021 年)**

二〇二二年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

浙江志诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 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 2021 年 12 月 31 日，本公司所面临的风险因素与《义乌市国有资本运营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》所述风险相比没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	15
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	31
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	32
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	34
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	36
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	36
七、 中介机构情况.....	39
第三节 报告期内重要事项.....	41
一、 财务报告审计情况.....	41
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	41
三、 合并报表范围调整.....	48
四、 资产情况.....	49
五、 负债情况.....	50
六、 利润及其他损益来源情况.....	52
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	53
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	54
九、 对外担保情况.....	54
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	54
十一、 向普通投资者披露的信息.....	54
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	55
一、 发行人为可交换债券发行人.....	55
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.....	55
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	55
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	55
五、 其他特定品种债券事项.....	55
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	55
第六节 备查文件目录.....	56
财务报表.....	58
附件一： 发行人财务报表.....	58

## 释义

发行人/公司/本公司/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
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	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第一节 发行人情况

### 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
注册资本（万元）	198,000.00
实缴资本（万元）	198,000.00
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（如有）	无
电子信箱	无

注：公司于 2022 年 6 月变更法定代表人为陈德占。

### 二、信息披露事务负责人

姓名	赵红海
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 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

注：公司于 2022 年 6 月变更信息披露事务负责人为胡晓生。

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

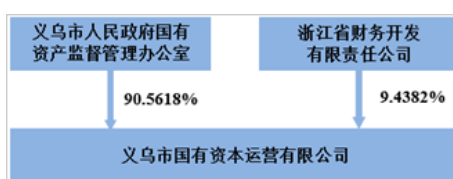
#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

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委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

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委员会

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）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
监事	万向成	监事	2021/3/11	2021/3/17
监事	朱永明	监事	2021/8/17	2021/8/18

注：2021年3月11日，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委员会下发《义乌市国有资本运营有限公司股东决定书》，同意免去万向成公司监事职务，同时委派王改英为公司监事；2021年8月17日，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委员会下发《义乌市国有资本运营有限公司股东决定书》，同意免去朱永明公司监事职务，同时选举朱俊杰为公司监事

#### （二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：2人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数18.18%。

#### （三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：陈德占

发行人的其他董事：骆健民、金丹培

发行人的监事：吕苏萍、毛小琴、朱俊杰、吴旭英、王改英

发行人的总经理：骆健民

发行人的财务负责人：胡晓生

发行人的其他高级管理人员：赵红海、郭秉宇、王晨、贾军花

（注1：2022年1月18日，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委员会下发《义乌市国资办关于吴梦花等同志任市属国有企业专职监事的通知》，决定免去吴梦花公司监事职务，同时委派毛小琴为公司监事

注2：2022年6月，公司原董事长及法定代表人由陈兴武变更为陈德占，原财务负责人由赵红海变更为胡晓生，同时新任命王晨为公司副总经理。）

## 五、公司业务和经营情况

### （一） 公司业务情况

#### 1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

义乌国资是义乌市重要的国有资本运营和国有股权管理主体。公司经营领域涉及市场经营、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、展览广告等多个业务板块。

##### （1） 市场经营

市场经营是公司最核心的业务板块，主要包括各类市场的开发和经营，经营收入主要为租金收入。公司所经营的商铺主体市场出租率绝大部分保持在90%以上，是公司营业收入的主要来源。同时，公司采取预收2-5年不等的商铺使用费经营模式，保证了公司充裕的现金流和货币资金。

公司下属市场集团是公司市场经营板块的主要承载实体，其中市场集团控股的上市公司浙江中国小商品城集团股份有限公司主要经营有国际商贸城一区至五区、篁园市场等专业市场，目前已经发展为国内外具有重要影响力的小商品市场；同时，市场集团本部还经营副食品市场、果品市场、家具市场、义乌装饰城和浙中木材市场等其他多家专业市场，涉及家居建材、生活服务等多个领域。市场集团本部所经营的市场主要服务于义乌市本地，为本地居民的生产生活提供商品流通服务，而商城集团则侧重于全国及国际化商品流通服务，打造义乌国际商贸城品牌。经过不断整合，公司构建起了以商城集团为核心的多品类专业市场体系，在国内外形成了重要影响力。

##### （2） 商品销售

公司一级子公司市场集团下属子公司商城控股开展大宗商品业务，同时包括市场集团子公司义乌市粮食收储有限公司经营的粮食销售业务、义乌市民爆器材专营有限公司经营的民爆器材销售业务等商品销售业务。

##### （3） 交通客运

交通客运是公司的核心业务板块之一，主要承载实体为恒风集团控股的恒风交运和交旅集团。恒风交运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、全国模范职工之家等。

##### （4） 仓储物流

仓储物流板块是公司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，被国家人力资源和社会保障部和中国物流与采购联合会评为全国物流先进集体；其物流场站被国家交通运输部和浙江省政府共同确定为重点扶持物流园区，也是浙江省交通运输厅确定的重点扶持物流基地。

##### （5） 水务板块

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唯一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、水务工程及水利工程四大板块。未来公司将



继续推进水务板块的建设，到 2025 年争取将绿色发展方式与生活方式基本形成，创建成为国家节水型城市、“绿水青山就是金山银山”实践创新基地。在供水业务板块，开工金华引水工程。推进全域分质供水；在污水处理板块，启动江东三期、苏溪二期等污水厂项目，加快武德、双江湖净水厂建设；在水务和水利工程方面，加快双江水利枢纽等地标性项目，带动双江湖新区发展。

#### （6）基础设施

公司基础设施板块主要承载实体为城投集团、交旅集团和陆港集团。其中，城投集团主要负责义乌市城市基础设施建设；交旅集团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及物流配套基础设施建设。公司基础设施建设业务主要采取委托建设的运作模式，每年根据收入确认文件确认基础设施建设收入，纳入公司主营业务收入。该业务模式下所承接的工程主要是市政道路、城市管网等本身不产生现金流的项目。

#### （7）房地产

公司所经营的房地产业务主要包括保障性住房业务及非保障性住房业务。保障性住房业务以城乡新社区集聚和城市有机更新为主，主要由建投集团负责经营管理。非保障性住房业务主要以普通住宅地产的开发建设为主，同时包括部分商业地产、工业地产和其他零星房地产业务；主要经营主体包括市场集团下属子公司商城房产、恒风集团下属子公司神州置业、城投集团下属子公司中福置业和建投集团下属子公司绣湖置业等。

#### （8）酒店服务

公司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。公司及其下属子公司现有 5 家运营中的酒店，目前处于筹备阶段的酒店 1 家，其中市场集团本级拥有 1 家五星级酒店即义乌国际会议中心（幸福湖酒店），并委托商城集团经营，商城集团拥有海洋酒店、银都酒店、商城宾馆、雅屋博览酒店 4 家涉外星级酒店（其中商城宾馆即篁园市场的配套酒店，2015 年上半年重新开业经营）和义西酒店（处于筹备阶段），并自主经营。其中海洋酒店和银都酒店分别位于国际商贸城和宾王市场附近，均地处义乌市商贸中心，地理位置优越，在竞争中处于较为有利地位。义西酒店（暂定名）作为国际生产资料市场的配套酒店，坐拥义西商业圈核心，紧邻义乌国际生产资料市场及进口商品孵化区，侧对综合保税区，背靠陆港电商小镇，发展前景良好。

#### （9）展览广告

公司展览广告业务板块的经营载体包括商城集团和恒风集团及城投集团。其中，商城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。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

#### （1）市场经营

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的试点区域，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。

2018 年，国家发展改革委等八部委联合下发了《关于进一步深化浙江省义乌市国际贸易综合改革试点工作的通知》（发改经体〔2018〕422 号），该文件明确提出为进一步深化义乌国际贸易综合改革试点，加快培育国际竞争新优势，拓展对外贸易新空间，推动形成

全面开放新格局，同意义乌市开展市场采购进口贸易机制创新，实施进口贸易便利化改革举措。

## （2）商品销售

中国是世界第一贸易大国、第一大出口国、第二大进口国、世界第二大经济体，中国经济已成为世界经济的重要组成部分。我国进出口贸易总量同期快速增长，占 GDP 总量的三分之一。据国家统计局发布的统计数据显示，2019 年我国货物进出口总额 315,505 亿元，比上年增长 3.4%；其中，出口 172,342 亿元，增长 5.0%；进口 143,162 亿元，增长 1.6%；进出口相抵，顺差为 29,180 亿元。与此同时，2019 年金融市场和大宗商品价格剧烈波动、全球投资大幅下滑、全球贸易保护主义及单边主义盛行，中美贸易摩擦带来一定外部压力，这为我国进出口贸易带来一定风险。但从长期发展趋势看，世界经济全球化的趋势没有改变，中国经济深度融入世界经济，中美贸易依存度高，互利共赢的本质不会改变，合作需求潜力依然十分巨大。目前中美贸易谈判接近尾声，有望取得阶段性成果。因此，随着我国经济持续健康发展和世界经济一体化进程的加快，我国进出口贸易行业发展仍具广阔空间。

根据《关于义乌市 2019 年国民经济和社会发展计划执行情况及 2020 年国民经济和社会发展计划草案的报告》，2019 年义乌市积极应对贸易摩擦，出口贸易稳中有升，全年实现出口总额 2,868 亿元，同比增长 13.7%；实现跨境电子商务交易额 754 亿元，增长 15.2%。

## （3）交通客运

城市公共交通行业属公益性行业，其特点是业务运营不以盈利为目的，资金投入量大，采取垄断经营可以产生规模化效应，其涉及面广且关系到居民切身利益，因而其服务的价格、线路设置、运营时间、车辆配置等方面均受到政府有关部门的严格控制和监管。作为影响城市发展和国计民生的重要公用事业行业，交通客运业务受宏观经济波动影响较小，属于非周期性行业。城市公共交通行业作为影响城市发展和国计民生的重要公用事业行业，受到政府有关部门的严格控制和监管，在经营成本一定的情况下，企业的效益在很大程度上取决于政府对服务产品的定价。燃油价格、人工成本、优惠乘车以及轨道交通大幅扩容等因素成为影响该行业的主要因素。

近年来国务院及中央各部委制订了一系列有利于公共交通优先发展的政策和法规，努力创造公交发展的优良环境，尤其是 2007 年国务院法制办公开征求意见的《城市公共交通条例(草案)》，为制定一部公共交通行业的法律迈出了坚实的步伐。为使公共交通系统能够得到更大的发展，并在城市交通中保持基础地位，借鉴欧美国家的做法，2010 年我国制定了《公共交通法》，其内容包括公共交通优先政策、市场竞争政策、公交财政支持及补贴政策、公共交通管制体制等，从而在法律层面确保和落实优先公交发展，营造有利于城市公共交通优先发展、健康发展的社会氛围，促进城市公共交通与城市经济社会协调发展，可以确保交通客运健康持续发展。2012 年 10 月，国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，确定了优先发展公共交通的任务，要求城市政府必须树立公共交通优先发展理念，将公共交通放在城市交通发展的首要位置，要将公共交通发展资金纳入公共财政体系。2012 年 12 月，国务院发布《关于城市优先发展公共交通的指导意见》，指出“优先发展公共交通是构建资源节约型、环境友好型社会的战略选择”。《意见》指出要加大政府投入，重点增加大容量公共交通、综合交通枢纽、场站建设，增加车辆设备购置和更新的投入。2013 年，交通运输部出台《交通运输部关于贯彻落实<国务院关于城市优先发展公共交通的指导意见>实施意见》，明确了落实城市公交优先发展的举措。2016 年，交通运输部印发了《城市公共交通“十三五”发展纲要》的通知，确立了到 2020 年，初步建成适应全面建设小康社会需求的现代化城市交通体系的具体目标。

## （4）仓储物流

根据《中华人民共和国国家标准——物流术语》，物流是指“物品从供应地向接收地的实体流动过程。根据实际需要，将运输、储存、装卸、搬运、包装、流通加工、配送、回收、信息处理等基本功能实施有机结合的过程”。其中，传统物流业主要是提供单一的运输服务和仓储服务，从而形成了传统的运输、仓储等行业。而现代物流则是将信息、运输、仓储、库存、装卸搬运以及包装等物流活动综合起来的一种新型的集成式管理。因此，现代物流业的专业化程度较传统物流业更高，并按照服务对象、服务内容、物品形式、一体化程度等不同特点，逐步形成了快递行业、陆路快运行业、合同物流行业、国际货代行业

等相互独立又有一定交叉的现代物流细分行业。

#### （5）水务板块

水务行业是关系国计民生的公用事业行业，具有区域垄断性。水务行业与各行业生产和居民生活息息相关，是关系国计民生和国家安全的公用事业行业。由于城市自来水供应和污水处理都需要铺设大量管网，同一地区不可能进行管网的重复建设，这使行业具有区域垄断的特征。

我国城镇化进程加快、工业持续发展等势必大幅提高城市用水需求，我国供水市场前景广阔，对供水基础设施的投入逐年加大。与此同时，城市化水平提高不仅会直接造成生活污水排放量的大幅增加，也会间接导致工业污水和其他污水排放增加。2015年国务院出台《水污染防治行动计划》明确到2030年，力争全国水环境质量总体改善，水生态系统功能初步恢复。到2020年，长江、黄河、珠江、松花江、淮河、海河、辽河等七大重点流域水质优良（达到或优于Ⅲ类）比例总体达到70%以上，到2030年，全国七大重点流域水质优良比例总体达到75%以上。

#### （6）基础设施

城市基础设施是城市发挥其职能的基础条件和主要载体，是国民经济和社会协调发展的物质基础。城市基础设施建设对于促进国家及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的意义。

改革开放以来，伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程一直保持稳步发展的态势。自1998年以来，我国城市化水平每年都保持1.5%-2.2%的增长速度，城市已成为我国国民经济发展的主要载体。截至2019年末，从城乡结构看，城镇常住人口84,843万人，占总人口比重（常住人口城镇化率）为60.60%，比上年末提高1.02个百分点。社科院蓝皮书预计，今后一段时间，中国城镇化进程仍将处于一个快速推进的时期，到2030年达到65%左右。

#### （7）房地产

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。

#### （8）酒店服务

我国酒店业的市场起步较晚、集中度较低，自20世纪80年代至今，经过二十多年不断积累和壮大，我国酒店服务行业产业规模迅速扩大，产业内部结构调整加快，行业进入了平稳增长、规范化发展的时期。根据国家文化和旅游部发布的《2020年度全国星级饭店统计报告》，截至2020年末全国星级饭店总数为8,423家，其中包括一星级30家、二星级1,100家、三星级4,074家、四星级2,399家和五星级820家；全国星级饭店营业收入为1,221.53亿元，其中餐饮收入为508.52亿元、客房收入487.63亿元、其他收入为225.37亿元。

随着改革开放进程的加速，国际知名酒店管理集团如喜来登、希尔顿和香格里拉等纷纷进入中国市场，酒店业的市场竞争呈现白热化。随着酒店行业竞争的加剧，单体酒店受制于营销渠道与品牌影响力，竞争力日趋下降，未来酒店业将呈现品牌化、规模化和集团化的趋势。按照中国酒店协会的预测，在未来10年，经济型酒店的客房数将超过现在星级酒店客房量，成为我国住宿市场的主流。

#### （9）展览广告

广告行业的发展依托于经济的繁荣，所以广告公司往往集中于经济发达地区。按省市区域划分，2019年广告经营额三强座次依然稳固，分别为北京、广东、江苏。第四、五名的座次交换了位置，浙江排在了上海前面，位列第四。天津上升幅度最大，抢占了上年度湖北的座次，进入了前八强，把安徽挤出了前十的排位。此外，浙江和广东保持强劲增长，表现抢眼，其增速分别达到17.96%和18.46%，超过全国广告经营额近十个百分点，很大程度得益于区域新经济成长的成果。

品牌概念深化主要体现在下游广告主和上游媒体行业。一方面，国民经济持续良好运

行，下游各行业发展势头迅猛，竞争加剧，广告逐渐重视品牌的建立和质量的提升，以品牌为核心已经成为企业重组和资源重新配置的重要机制，这些改变为广告行业的发展带来了有利的契机，对拉动广告需求和提升广告经营理念起到了积极作用；同时，随着国内制造业的产业升级，中国经济逐步由“中国制造”向“中国创造”转型，国内企业主不断增强对自有品牌的重视，加大了对自有品牌塑造的投入；另一方面，媒体行业产业化日益加深，竞争的加剧促使媒介经营主体加快变革创新，提供高品质的传媒平台，塑造专业化、精品化的品牌形象。顺应其发展，广告公司的品牌理念也逐步得到培养和加深。

在上下游行业良性互动的局面下，广告公司也得到了更广阔的发展空间，同时，随着观念的转变，广告公司有了更宽松的发展环境，个体数量大幅增长。随着专业化分工的深入，广告公司在广告行业中确立了坚固的地位，成为广告主和媒介的信息枢纽。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内，公司主营业务板块无重大变化。

## （二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

## （三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
市场经营	30.58	11.72	61.66	10.52	25.98	11.11	57.23	16.29
商品销售	69.87	68.60	1.82	24.04	30.12	28.91	4.04	18.89
交通客运	18.87	23.67	-25.46	6.49	10.92	17.94	-64.31	6.85
仓储物流	7.28	6.77	7.06	2.50	1.65	1.88	-13.84	1.04
水务板块	9.01	8.42	6.55	3.10	9.01	8.76	2.83	5.65
基础设施	29.91	28.41	5.03	10.29	0.48	0.04	92.46	0.30
房地产开发	103.44	92.84	10.25	35.59	52.31	45.03	13.92	32.80
酒店服务	2.29	2.50	-9.41	0.79	2.65	2.78	-5.18	1.66
展览广告	1.35	1.32	1.92	0.46	1.18	1.20	-1.89	0.74
其他主营业务	9.67	5.87	39.34	3.33	8.62	6.23	27.68	5.41
其他业务	8.41	4.15	50.65	2.89	16.54	6.45	60.98	10.37
合计	290.68	254.27	12.53	100.00	159.46	130.33	18.26	100.00

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
市场经营	市场经营	30.58	11.72	61.66	17.72	5.52	4.43
商品销售	商品销售	69.87	68.60	1.82	131.94	137.31	-2.22
交通客运	交通客运	18.87	23.67	-25.46	72.85	31.97	38.85
仓储物流	仓储物流	7.28	6.77	7.06	340.10	259.32	20.90
水务板块	水务板块	9.01	8.42	6.55	-0.08	-3.90	3.72
基础设施	基础设施	29.91	28.41	5.03	6,170.67	78,890.71	-87.43
房地产开发	房地产开发	103.44	92.84	10.25	97.76	106.19	-3.67
酒店服务	酒店服务	2.29	2.50	-9.41	-13.57	-10.09	-4.23
展览广告	展览广告	1.35	1.32	1.92	14.66	10.37	3.81
其他主营业务	其他主营业务	9.67	5.87	39.34	12.17	-5.91	11.65
其他业务	其他业务	8.41	4.15	50.65	-49.18	-35.72	-10.33
合计	—	290.68	254.27	—	82.29	95.09	—

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）2021 年度，商品销售板块营业收入、营业成本较上年度大幅增长，主要系进出口业务及供应链业务销售同比大幅增长所致。

（2）2021 年度，交通客运板块营业收入、营业成本、毛利率较上年度大幅增长，主要系本年度经营情况改善，同时结转符合收入确认条件的补助收入。

（3）2021 年度，仓储物流板块营业收入、营业成本较上年度大幅增长，主要系本年度经营情况改善，同时结转符合收入确认条件的补助收入。

（4）2021 年度，基础设施板块营业收入、营业成本较上年度大幅增长，主要系本年度符合收入确认条件的项目较多，同时结转符合收入确认条件的补助收入；该板块毛利率幅降低，主要系上年同期主要确认的是基础设施维护养护收入，对应成本较少所致。

（5）2021 年度，房地产板块营业收入、营业成本较上年度大幅增长，主要系本期交付确认的项目较多。

（6）2021 年度，其他业务营业收入、营业成本减少较多，主要系本年度对义乌市产业投资发展集团有限公司持股比例下降导致其不纳入合并范围导致非主营业务收缩。

### （四）公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

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，推进中国（浙江）自由贸易试验区金义片区的建设。

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。

目前，义乌市政府已经将义乌市所有与小商品市场相关的经营性资产注入发行人，由发行人统一运营和管理。发行人将通过充分发挥“三大优势”——政策优势、市场优势、资本优势，在深化和提高核心竞争力的基础上，通过发展理念、产业结构、资产结构、人才结构调整，加快推进企业发展。坚持资本经营与产业经营并举，围绕义乌市国企改革和中国（浙江）自由贸易试验区金义片区建设的重点，加强义乌市的小商品市场及配套服务设施建设。强化市场掌控能力，提高公共服务水平，全面提升企业盈利能力及核心竞争力，形成以市场开发服务为核心，交通、物流、商贸以及公共服务等各类配套产业同步发展的产业布局，成为围绕小商品市场经营上下游各类产业全面发展综合性企业。

未来3至5年，发行人将在义乌市建设国际性商贸名城战略策动下，以培养和经营中国小商品城为中心，通过制度创新、业务创新和技术创新，不断优化资源配置，依托信息技术，巩固与加强在市场建设和经营领域中的领先优势，建成以小商品市场为龙头，要素市场为支撑，专业市场相配套，适应现代市场经济、与国际接轨的现代化市场体系，把中国小商品市场建设成全国小商品的流通中心、展示中心、信息中心和电子商务中心，继续做大市场规模，进一步确立行业龙头地位，大力开拓国际市场，建立国际营销和服务网络，积极发展全方位的现代服务业。围绕小商品市场的发展，发行人将不断拓展物流领域优势，依托国家交通运输部和浙江省政府确定的重点扶持物流园区政策，建设城囊括国内物流、国际物流和物流信息三大平台建设经营为主的基地型物流体系，推动区域内社会经济的平稳快速发展。同时，其他商品销售、交通客运、酒店服务、公用事业及市政建设等业务将紧紧依托小商品市场繁荣带来的客流、人流优势，不断提升服务水平，实现跨越式发展。

## 2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

### （1）其他应收款回收风险

发行人可能面临其他应收款欠款方发生重大变故，导致发行人其他应收款不能回收或及时回收的风险。

发行将密切关注欠款方经营和资信状况，降低回款失控风险。

### （2）存货减值的风险

发行人存货主要为开发成本和开发产品，如果受宏观政策调控影响，发行人房地产项目预计销售价格下降等因素导致发行人存货价值下跌较多，将会对发行人的偿债能力产生不利影响。

发行人将密切关注宏观政策，争取足额按时取得回款。

### （3）有息负债规模增加，资产负债率升高的风险

随着公司各项业务规模的继续扩大，为了保证各项业务顺利开展，发行人债务规模预计仍将保持增长，面临一定的偿债风险。

公司将对负债情况及偿债资金保持高度关注，对即将到期的债务完善落实偿债资金来源计划。

### （4）担保规模较大风险

发行人对外担保金额较大，且其中涉及担保子公司存在应收代偿款等事宜，将对发行人形成潜在代偿风险，发行人可能因对外担保产生损失。

发行人将密切关注被担保方的经营和财务状况，积极管控实际承担担保责任的风险。

## 六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人制定了《义乌市国有资本运营有限公司关联交易制度》。公司董事会和公司出资人负责关联交易的审批和披露。公司财务管理部履行关联交易控制和日常管理的职责，负责公司关联人名单的确认、重大关联交易的审核以及全公司关联交易总体情况的定期审查。公司进行关联交易的，须向相关职能部门提交关联交易议案，并经过相关职能部门决策之后才能进行实施，议案应当就该关联交易的具体内容、定价政策、交易的必要性和可行性以及对公司及出资人利益的影响程度做出详细说明。在关联交易的定价政策方面，应当遵循公允、平等、自愿、等价、有偿的原则。在关联交易的信息披露方面，对于依据适用法律和发行人公司章程的规定应当进行信息披露的关联交易，将严格依法履行信息披露义务。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	0.45
出售商品/提供劳务	0.21
关联租赁（作为出租方）	0.04

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资产或股权收购	-
资产或股权出售	-
资金拆借，作为拆出方（拆出金额）	78.04
资金拆借，作为拆出方（归还金额）	30.50
资金拆借，作为拆入方（拆入金额）	32.88
资金拆借，作为拆入方（归还金额）	6.33

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 230.21 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的  
适用 不适用

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 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

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

#### （一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 361.03 亿元，其中公司信用类债券余额 281.10 亿元，占有息债务余额的 79.52%；银行贷款余额 56.58 亿元，占有息债务余额的 15.67%；非银行金融机构贷款 6.00 亿元，占有息债务余额的 1.66%；其他有息债务余额 7.35 亿元，占有息债务余额的 2.04%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
银行贷款	-	8.50	34.67	8.41	5.00	56.58
非金融企业债务融资工具	-	35.00	28.50	30.00	40.00	133.50
公司债券	-	2.60	45.00	77.00	23.00	147.60
非银行金融机构贷款	-	2.00	4.00	-	-	6.00
债权融资计划	-	5.00	-	-	5.00	10.00
其他有息负债	-	7.35	-	-	-	7.35

注：利息全部计入其他有息负债。

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 147.60 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 133.50 亿元，且共有 111.10 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

#### （二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2019 年度第一期中期票据
--------	------------------------------



2、债券简称	19 义乌国资 MTN001
3、债券代码	101900741
4、发行日	2019年5月27日
5、起息日	2019年5月29日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2022年5月29日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.17
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、交易场所	银行间
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2021 年度第二期超短期融资券
2、债券简称	21 义乌国资 SCP002
3、债券代码	012103648
4、发行日	2021年10月11日
5、起息日	2021年10月13日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2022年6月30日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.95
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	兴业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2021 年度第一期短期融资券
2、债券简称	21 义乌国资 CP001
3、债券代码	042100290
4、发行日	2021年7月20日

5、起息日	2021年7月22日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2022年7月22日
8、债券余额	13.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.90
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	兴业银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	17义乌01
3、债券代码	143311
4、发行日	2017年9月21日
5、起息日	2017年9月22日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2022年9月22日
8、债券余额	19.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、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)
2、债券简称	17义乌02
3、债券代码	143312
4、发行日	2017年9月21日
5、起息日	2017年9月22日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-

7、到期日	2022年9月22日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司2019年度第一期定向债务融资工具
2、债券简称	19 义乌国资 PPN001
3、债券代码	031900757
4、发行日	2019年10月10日
5、起息日	2019年10月14日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2022年10月14日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.26
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、交易场所	银行间
12、主承销商	中国民生银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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)(品种一)
2、债券简称	19 义乌 01
3、债券代码	155784
4、发行日	2019年10月25日
5、起息日	2019年10月28日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2022年10月28日
7、到期日	2024年10月28日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	17 义乌 03
3、债券代码	143410
4、发行日	2017 年 11 月 20 日
5、起息日	2017 年 11 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 11 月 21 日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.88
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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	20 义乌 01
3、债券代码	163116
4、发行日	2020 年 1 月 13 日
5、起息日	2020 年 1 月 14 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 1 月 14 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22 义乌国资 SCP001
3、债券代码	012281656
4、发行日	2022 年 4 月 25 日
5、起息日	2022 年 4 月 27 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 12 月 23 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.50
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、交易场所	银行间
12、主承销商	兴业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2020 年度第一期中期票据
2、债券简称	20 义乌国资 MTN001
3、债券代码	102000311
4、发行日	2020 年 3 月 10 日
5、起息日	2020 年 3 月 12 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 12 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.45
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、交易场所	银行间
12、主承销商	中国农业发展银行、中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用

适用)	
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2021 年度第二期中期票据
2、债券简称	21 义乌国资 MTN002
3、债券代码	102100486
4、发行日	2021 年 3 月 17 日
5、起息日	2021 年 3 月 19 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 19 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.40
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、交易场所	银行间
12、主承销商	招商银行股份有限公司、中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2021 年度第三期中期票据
2、债券简称	21 义乌国资 MTN003
3、债券代码	102100615
4、发行日	2021 年 4 月 6 日
5、起息日	2021 年 4 月 8 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 4 月 8 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.15
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、交易场所	银行间
12、主承销商	中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易

16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用
---------------------------	-----

1、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)
2、债券简称	20 义乌 03
3、债券代码	166548
4、发行日	2020 年 4 月 8 日
5、起息日	2020 年 4 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 4 月 9 日
8、债券余额	25.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	18 义乌 02
3、债券代码	150300
4、发行日	2018 年 4 月 13 日
5、起息日	2018 年 4 月 16 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 4 月 16 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.12
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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2020 年度第三期中期票据
2、债券简称	20 义乌国资 MTN003
3、债券代码	102001478
4、发行日	2020 年 8 月 5 日
5、起息日	2020 年 8 月 7 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 8 月 7 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.95
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、交易场所	银行间
12、主承销商	中国民生银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2020 年度第四期中期票据
2、债券简称	20 义乌国资 MTN004
3、债券代码	102001519
4、发行日	2020 年 8 月 11 日
5、起息日	2020 年 8 月 13 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 8 月 13 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.86
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、交易场所	银行间
12、主承销商	浙商银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用



1、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(第二期)(品种一)
2、债券简称	20 义乌 05
3、债券代码	175226
4、发行日	2020年10月14日
5、起息日	2020年10月15日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年10月15日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.15
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、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价交易及协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司2020年度第五期中期票据
2、债券简称	20 义乌国资 MTN005
3、债券代码	102001914
4、发行日	2020年10月14日
5、起息日	2020年10月16日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年10月16日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.29
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、交易场所	银行间
12、主承销商	中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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(第三期)
2、债券简称	20 义乌 07
3、债券代码	175537
4、发行日	2020 年 12 月 18 日
5、起息日	2020 年 12 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 12 月 21 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.37
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、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价交易及协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2021 年公开发行创新创业公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	21 义创 01
3、债券代码	175621
4、发行日	2021 年 1 月 15 日
5、起息日	2021 年 1 月 18 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 1 月 18 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.97
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、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、万和证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价交易及协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2021 年度第一期中期票据
--------	------------------------------

2、债券简称	21 义乌国资 MTN001
3、债券代码	102100352
4、发行日	2021年3月4日
5、起息日	2021年3月8日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年3月8日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.08
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、交易场所	银行间
12、主承销商	中国农业发展银行、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	19 义纾 01
3、债券代码	155447
4、发行日	2019年6月4日
5、起息日	2019年6月5日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年6月5日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2021 年度第四期中期票据
2、债券简称	21 义乌国资 MTN004
3、债券代码	102101226
4、发行日	2021年6月28日
5、起息日	2021年6月30日

6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年6月30日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	银行间
12、主承销商	兴业银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司2021年度第五期中期票据
2、债券简称	21 义乌国资 MTN005
3、债券代码	102101380
4、发行日	2021年7月22日
5、起息日	2021年7月26日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年7月26日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.39
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、交易场所	银行间
12、主承销商	中国民生银行股份有限公司、南京银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司2021年度第六期中期票据
2、债券简称	21 义乌国资 MTN006
3、债券代码	102101399
4、发行日	2021年7月26日
5、起息日	2021年7月28日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年7月28日
8、债券余额	10.00

9、截止报告期末的利率(%)	3.39
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、交易场所	银行间
12、主承销商	浙商银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2021 年度第七期中期票据
2、债券简称	21 义乌国资 MTN007
3、债券代码	102101477
4、发行日	2021 年 8 月 4 日
5、起息日	2021 年 8 月 6 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 8 月 6 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.37
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、交易场所	银行间
12、主承销商	中国民生银行股份有限公司、南京银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	20 义乌 02
3、债券代码	163117
4、发行日	2020 年 1 月 13 日
5、起息日	2020 年 1 月 14 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 1 月 14 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2020 年度第二期中期票据(疫情防控债)
2、债券简称	20 义乌国资(疫情防控债)MTN002
3、债券代码	102000563
4、发行日	2020 年 4 月 1 日
5、起息日	2020 年 4 月 3 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 3 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.78
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、交易场所	银行间
12、主承销商	中国农业发展银行、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	20 义乌 04
3、债券代码	166557
4、发行日	2020 年 4 月 8 日
5、起息日	2020 年 4 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 9 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司

14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	义乌市国有资本运营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 义乌 01
3、债券代码	188566
4、发行日	2021 年 8 月 16 日
5、起息日	2021 年 8 月 17 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 8 月 17 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.84
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、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价交易及协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的债券有选择权条款

债券代码：143311

债券简称：17 义乌 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权  
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

2020 年 9 月 22 日，发行人将本期债券票面利率由 5.10% 下调至 3.70%，回售金额 3.75 亿元，已全部完成转售。报告期内未触发相应选择权。

债券代码：143410

债券简称：17 义乌 03

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权  
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

2020 年 11 月 21 日，发行人将本期债券票面利率由 5.62% 下调至 3.88%，回售金额 3.13 亿元，已全部完成转售。报告期内未触发相应选择权。

债券代码：150300

债券简称：18 义乌 02

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权  
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

2021年4月16日，发行人行使调整票面利率选择权，选择将票面利率由6.30%调整为4.12%。投资者行使回售选择权，回售金额为4.78亿元，已全部完成转售。目前债券余额为20.00亿元。

债券代码：155784

债券简称：19 义乌 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权  
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

本期债券涉及的相应选择权在报告期内均未到行权期，报告期内均未触发。

### 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：143311、143312

债券简称：17 义乌 01、17 义乌 02

债券约定的投资者保护条款：

17 义乌 01、17 义乌 02 设置了加速清偿条款。

17 义乌 01、17 义乌 02 募集说明书约定，以下事件构成发行人本期债券项下的违约事件：本期债券存续期间，根据发行人其他债务融资工具发行文件的约定，发行人未能偿付该等债务融资工具到期或被宣布到期应付的本金和/或利息。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内，上述条款未触发执行。

债券代码：143410

债券简称：17 义乌 03

债券约定的投资者保护条款：

17 义乌 03 设置了加速清偿条款。

17 义乌 03 募集说明书约定，以下事件构成发行人本期债券项下的违约事件：本期债券存续期间，根据发行人其他债务融资工具发行文件的约定，发行人未能偿付该等债务融资工具到期或被宣布到期应付的本金和/或利息。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内，上述条款未触发执行。

债券代码：150300

债券简称：18 义乌 02

债券约定的投资者保护条款：

18 义乌 02 设置了加速清偿条款。

18 义乌 02 募集说明书约定，以下事件构成发行人本期债券项下的违约事件：本期债券存续期间，根据发行人其他债务融资工具发行文件的约定，发行人未能偿付该等债务融资工具到期或被宣布到期应付的本金和/或利息。

投资者保护条款的触发和执行情况：



报告期内，上述条款未触发执行。

债券代码：155784

债券简称：19 义乌 01

债券约定的投资者保护条款：

19 义乌 01 设置了加速清偿条款。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内，上述条款未触发执行。

债券代码：155447

债券简称：19 义纾 01

债券约定的投资者保护条款：

19 义纾 01 设置了加速清偿条款。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内，上述条款未触发执行。

债券代码：163116、163117

债券简称：20 义乌 01、20 义乌 02

债券约定的投资者保护条款：

20 义乌 01、20 义乌 02 设置了加速清偿条款。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内，上述条款未触发执行。

债券代码：166548、166557

债券简称：20 义乌 03、20 义乌 04

债券约定的投资者保护条款：

20 义乌 03、20 义乌 04 设置了加速清偿条款。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内，上述条款未触发执行。

债券代码：175226

债券简称：20 义乌 05

债券约定的投资者保护条款：

20 义乌 05 设置了加速清偿条款。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内，上述条款未触发执行。

债券代码：175537

债券简称：20 义乌 07

债券约定的投资者保护条款：

20 义乌 07 设置了加速清偿条款。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内，上述条款未触发执行。

债券代码：175621

债券简称：21 义创 01

债券约定的投资者保护条款：

21 义创 01 设置了加速清偿条款。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内，上述条款未触发执行。

债券代码：188566  
 债券简称：21 义乌 01  
 债券约定的投资者保护条款：  
 21 义乌 01 设置了加速清偿条款。  
 投资者保护条款的触发和执行情况：  
 报告期内，上述条款未触发执行。

#### 四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金  
 本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175537

债券简称	20 义乌 07
募集资金总额	10.00
募集资金报告期内使用金额	4.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	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。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	与募集资金约定使用的用途一致
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175621

债券简称	21 义创 01
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	5.00

募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	募集资金扣除发行费用后，用于公司直接或设立基金投资创新创业公司的股权，剩余资金用于补充流动资金。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	与募集资金约定使用的用途一致
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	公司已完成基金出资，已通过设立基金投资创新创业公司的股权。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：188566

债券简称	21 义乌 01
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	5.00
募集资金期末余额	-
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	用于偿还公司债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用

报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	与募集资金约定使用的用途一致
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	√是 □否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

**五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况**

适用 不适用

**六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况**

**（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**

适用 不适用

**（二）截至报告期末担保、偿债计划及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
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信机制。偿债计划方面，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。其他偿债保障措施方面，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，未发生变更。
担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本期债券无增信机制，按照募集说明书约定，公司债券的偿债计划及其他偿债保障措施得到了有效执行。

债券代码：150300

债券简称	18 义乌 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信机制。偿债计划方面，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。其他偿债保障措施方面，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，未发生变更。
担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本期债券无增信机制，按照募集说明书约定，公司债券的偿债计划及其他偿债保障措施得到了有效执行。

债券代码：155784

债券简称	19 义乌 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信机制。偿债计划方面，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。其他偿债保障措施方面，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施
担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本期债券无增信机制，按照募集说明书约定，公司债券的偿债计划及其他偿债保障措施得到了有效执行。

债券代码：155447

债券简称	19 义纾 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信机制。偿债计划方面，按照募集说明书约定，公司债券的偿债计划得到了有效执行，未发生变更。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 2020 年至 2024 年每年的 6 月 4 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）。其他偿债保障措施方面，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
担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本期债券无增信机制，按照募集说明书约定，公司债券的偿债计划及其他偿债保障措施得到了有效执行。

债券代码：163116、163117

债券简称	20 义乌 01、20 义乌 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信机制。偿债计划方面，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。其他偿债保障措施方面，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施
担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本期债券无增信机制，按照募集说明书约定，公司债券的偿债计划及其他偿债保障措施得到了有效执行。

债券代码：166548、166557

债券简称	20 义乌 03、20 义乌 04
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信机制。本次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。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
担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及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

债券代码：175226、175537、188566

债券简称	20 义乌 05、20 义乌 07、21 义乌 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信机制。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。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施
担保、偿债计划及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

报告期内担保、偿债计划及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
---------------------------	---------------

债券代码：175621

债券简称	21 义创 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信机制。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。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
担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及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

## 七、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

名称	浙江志诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	卢樟英，陈文仙
签字会计师姓名	浙江省杭州市上城区西湖大道2号3层305室

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143311、143312、143410、150300、155784、163116、163117
债券简称	17 义乌 01、17 义乌 02、17 义乌 03、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、朱峭峭、王传正、王润
联系电话	010-60838888

债券代码	175226、175537、175621、188566
债券简称	20 义乌 05、20 义乌 07、21 义创 01、21 义乌 01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闸路 669 号博华广场 33 楼
联系人	禹辰年、杜诚诚
联系电话	021-38676666

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	143311、143312、143410、155447、155784、163116、163117、175226、175537、175621、188566
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、20 义乌 05、20 义乌 07、21 义创 01、21 义乌 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

### （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、150140、150300、155447、155784、163116、163117、166548、166557、175226、175537、175621、188566	会计师事务所	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	浙江志诚会计师事务所（特殊普通合伙）	2021 年 11 月 8 日	原会计师事务所服务合同到期，重新招标	董事会审议	无重大不利影响



### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

#### 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，并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，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

##### 1、会计政策变更

（1）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

财政部于2017年3月31日分别修订发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计》（财会〔2017〕9号）；于2017年5月2日修订发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。

财政部于2017年7月5日修订发布了《企业会计准则第14号—收入》（财会〔2017〕22号）（以下统称“新收入准则”）。

财政部于2018年12月7日修订发布了《企业会计准则第21号——租赁》（财会〔2018〕35号）（以下统称“新租赁准则”）。

除本公司之子公司义乌市市场发展集团有限公司（以下简称“市场集团”）之子公司义乌中国小商品城控股有限责任公司（以下简称“商城控股”）自2019年度起执行新金融工具准则、自2020年度起执行新收入准则、自2021年度起执行新租赁准则外，其他公司于2021年1月1日起开始执行上述各项新准则。按照准则衔接规定，公司根据首次执行新准则的累积影响数，调整2021年期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，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：

对合并报表的影响：

项目	2020年12月31日	会计政策变更影响数	2021年1月1日
<b>流动资产：</b>	—		—
货币资金	17,198,513,844.33		17,198,513,844.33
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	51,712,734.31	140,000,000.00	191,712,734.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			

项目	2020年12月31日	会计政策变更影响数	2021年1月1日
应收票据	100,000.00		100,000.00
应收账款	653,203,797.29	-7,881,678.69	645,322,118.60
应收款项融资			
预付款项	242,697,116.83	-7,918,463.77	234,778,653.06
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	12,152,247,769.55	-8,089,296.30	12,144,158,473.25
买入返售金融资产			
存货	52,268,467,662.74		52,268,467,662.74
合同资产		7,881,678.69	7,881,678.69
持有待售资产	736,061.95		736,061.95
一年内到期的非流动资产	1,266,307,115.83		1,266,307,115.83
其他流动资产	3,279,483,531.51	-140,000,000.00	3,139,483,531.51
<b>流动资产合计</b>	<b>87,113,469,634.34</b>	<b>-16,007,760.07</b>	<b>87,097,461,874.27</b>
<b>非流动资产：</b>	<b>——</b>		<b>——</b>
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	4,205,311,337.59	-4,205,311,337.59	
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	5,550,895,229.79	13,437,500.65	5,564,332,730.44
长期股权投资	10,740,604,182.29	-7,416,959.66	10,733,187,222.63
其他权益工具投资	662,256,342.79	386,655,400.00	1,048,911,742.79
其他非流动金融资产	1,484,419,249.81	6,149,556,683.26	7,633,975,933.07
投资性房地产	5,921,842,088.27		5,921,842,088.27
固定资产	29,445,549,592.05		29,445,549,592.05
在建工程	22,473,771,824.77		22,473,771,824.77
生产性生物资产			

项目	2020年12月31日	会计政策变更影响数	2021年1月1日
油气资产			
使用权资产		351,429,595.69	351,429,595.69
无形资产	9,486,672,335.18	10,000,000.00	9,496,672,335.18
开发支出	22,223,061.09		22,223,061.09
商誉	33,258,841.43		33,258,841.43
长期待摊费用	507,343,445.74	-31,980,196.60	475,363,249.14
递延所得税资产	449,403,466.79	119,656,770.35	569,060,237.14
其他非流动资产	31,375,856,823.12		31,375,856,823.12
<b>非流动资产合计</b>	<b>122,359,407,820.71</b>	<b>2,786,027,456.10</b>	<b>125,145,435,276.81</b>
<b>资产总计</b>	<b>209,472,877,455.05</b>	<b>2,770,019,696.03</b>	<b>212,242,897,151.08</b>
<b>流动负债：</b>	<b>——</b>		<b>——</b>
短期借款	14,657,028,014.40		14,657,028,014.40
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	437,551,141.00		437,551,141.00
应付账款	2,598,100,304.33		2,598,100,304.33
预收款项	4,189,375,129.58	-3,684,609,518.18	504,765,611.40
合同负债	5,816,832,759.41	3,472,968,232.57	9,289,800,991.98
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	616,773,870.50		616,773,870.50
应交税费	1,176,232,787.26		1,176,232,787.26
其他应付款	15,368,386,798.55		15,368,386,798.55

项目	2020年12月31日	会计政策变更影响数	2021年1月1日
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	14,286,631,587.27	7,688,315.70	14,294,319,902.97
其他流动负债	6,910,817,703.80	211,641,285.61	7,122,458,989.41
<b>流动负债合计</b>	<b>66,057,730,096.10</b>	<b>7,688,315.70</b>	<b>66,065,418,411.80</b>
<b>非流动负债:</b>	<b>——</b>		<b>——</b>
保险合同准备金			
长期借款	28,414,858,044.00		28,414,858,044.00
应付债券	45,762,021,688.43		45,762,021,688.43
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		309,190,823.97	309,190,823.97
长期应付款	10,158,007,984.02		10,158,007,984.02
长期应付职工薪酬			
预计负债	110,620,306.10		110,620,306.10
递延收益	4,794,745,435.47		4,794,745,435.47
递延所得税负债	112,264,856.78	705,106,515.81	817,371,372.59
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>89,352,518,314.80</b>	<b>1,014,297,339.78</b>	<b>90,366,815,654.58</b>
<b>负债合计</b>	<b>155,410,248,410.90</b>	<b>1,021,985,655.48</b>	<b>156,432,234,066.38</b>
<b>所有者权益:</b>	<b>——</b>		<b>——</b>
实收资本	1,980,000,000.00		1,980,000,000.00
其他权益工具	5,675,204,499.99		5,675,204,499.99
其中：优先股			
永续债	5,675,204,499.99		5,675,204,499.99
资本公积	35,477,270,452.35		35,477,270,452.35
减：库存股			
其他综合收益	39,576,509.12		39,576,509.12

项目	2020年12月31日	会计政策变更影响数	2021年1月1日
专项储备	20,722,192.13		20,722,192.13
盈余公积	160,317,713.84	10,074,388.80	170,392,102.64
一般风险准备			
未分配利润	3,945,836,640.51	1,738,157,358.59	5,683,993,999.10
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>47,298,928,007.94</b>	<b>1,748,231,747.39</b>	<b>49,047,159,755.33</b>
少数股东权益	6,763,701,036.21	-197,706.84	6,763,503,329.37
<b>所有者权益合计</b>	<b>54,062,629,044.15</b>	<b>1,748,034,040.55</b>	<b>55,810,663,084.70</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>209,472,877,455.05</b>	<b>2,770,019,696.03</b>	<b>212,242,897,151.08</b>

对母公司报表的影响：

项目	2020年12月31日	会计政策变更影响数	2021年1月1日
<b>流动资产：</b>	——		——
货币资金	2,407,919,939.77		2,407,919,939.77
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
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	38,349,858,051.85		38,349,858,051.85
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	59,433.96		59,433.96
<b>流动资产合计</b>	<b>40,757,837,425.58</b>		<b>40,757,837,425.58</b>
<b>非流动资产：</b>	——		——
债权投资			

项目	2020年12月31日	会计政策变更影响数	2021年1月1日
可供出售金融资产	536,882,811.59	-536,882,811.59	
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	15,730,657,257.27	21,583,040.34	15,752,240,297.61
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		642,097,275.21	642,097,275.21
投资性房地产	119,645,532.13		119,645,532.13
固定资产	5,497,729,199.45		5,497,729,199.45
在建工程	105,000.00		105,000.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	144,561,020.99	10,000,000.00	154,561,020.99
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	17,953,376.85		17,953,376.85
递延所得税资产		2,325,000.00	2,325,000.00
其他非流动资产	216,157,598.44		216,157,598.44
<b>非流动资产合计</b>	<b>22,263,691,796.72</b>	<b>139,122,503.96</b>	<b>22,402,814,300.68</b>
<b>资产总计</b>	<b>63,021,529,222.30</b>	<b>139,122,503.96</b>	<b>63,160,651,726.26</b>
<b>流动负债：</b>	<b>——</b>		<b>——</b>
短期借款	4,435,000,000.00		4,435,000,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	200,000,000.00		200,000,000.00
应付账款			

项目	2020年12月31日	会计政策变更影响数	2021年1月1日
预收款项	1,470,419.68		1,470,419.68
合同负债			
应付职工薪酬	4,499,832.96		4,499,832.96
应交税费	136,917,708.55		136,917,708.55
其他应付款	14,781,027,105.19		14,781,027,105.19
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	5,196,121,416.36		5,196,121,416.36
其他流动负债	3,498,708,473.22		3,498,708,473.22
<b>流动负债合计</b>	<b>28,253,744,955.96</b>		<b>28,253,744,955.96</b>
<b>非流动负债：</b>	<b>——</b>		<b>——</b>
长期借款	2,599,900,000.00		2,599,900,000.00
应付债券	21,026,083,645.76		21,026,083,645.76
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		38,378,615.91	38,378,615.91
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>23,625,983,645.76</b>	<b>38,378,615.91</b>	<b>23,664,362,261.67</b>
<b>负债合计</b>	<b>51,879,728,601.72</b>	<b>38,378,615.91</b>	<b>51,918,107,217.63</b>
<b>所有者权益：</b>	<b>——</b>		<b>——</b>
实收资本	1,980,000,000.00		1,980,000,000.00
其他权益工具	5,675,204,499.99		5,675,204,499.99
其中：优先股			
永续债	5,675,204,499.99		5,675,204,499.99
资本公积	3,366,737,210.04		3,366,737,210.04

项目	2020年12月31日	会计政策变更影响数	2021年1月1日
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	91,326,810.64	10,074,388.80	101,401,199.44
未分配利润	28,532,099.91	90,669,499.25	119,201,599.16
<b>所有者权益合计</b>	<b>11,141,800,620.58</b>	<b>100,743,888.05</b>	<b>11,242,544,508.63</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>63,021,529,222.30</b>	<b>139,122,503.96</b>	<b>63,160,651,726.26</b>

注：随本期新金融工具准则的执行，按照《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）要求，“其他应收款”项目中的“应收利息”改为仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），“其他应付款”项目中的“应付利息”改为仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），本公司参照新金融工具准则的衔接规定不追溯调整比较数据。

（2）本公司自2021年1月1日起执行财政部于2021年印发的《企业会计准则解释第14号》（以下简称“解释第14号”）。解释第14号定义了PPP项目合同，包括PPP项目合同应符合的“双特征”及“双控制”条件，明确了社会资本方的相关会计处理，特别是明确了PPP项目合同下应收款项和无形资产的确认条件以及PPP项目合同下混合模式（金融资产与无形资产兼有）的会计处理规定，并规定了明确的披露要求。解释第14号的执行对本公司的财务报表无影响。

（3）本公司自2021年12月31日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第15号》“关于资金集中管理相关列报”规定，该项会计政策变更对本公司的财务报表无影响。

## 2、会计估计变更

无

## 3、会计差错更正

无

## 4、其他事项调整

义乌市产业投资发展集团有限公司（以下简称“产投集团”）原为本公司之全资子公司，本期因引进外部股东，本公司对产投集团持股比例由100%变更为49%，核算方法由成本法转为权益法核算，故调整减少公司本级期初长期股权投资23,046,564.57元，减少期初盈余公积2,304,656.46元，减少期初未分配利润20,741,908.11元，调整减少合并期初盈余公积2,304,656.46元，增加合并期初未分配利润2,304,656.46元。

## 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的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

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表10%以上

适用 不适用

#### 四、资产情况

##### （一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
交易性金融资产	10.61	0.48	0.52	1,951.01
应收票据	0.002	0.00	0.001	100
应收账款	11.56	0.53	6.53	76.92
持有待售资产	-	-	0.01	-100.00
一年内到期的非流动资产	0.04	0.00	12.66	-99.68
其他流动资产	16.75	0.76	32.79	-48.94
可供出售金融资产	-	-	42.05	-100.00
长期应收款	75.78	3.44	55.51	36.51
长期股权投资	146.63	6.66	107.41	36.52
其他权益工具投资	11.80	0.54	6.62	78.16
其他非流动金融资产	94.48	4.29	14.84	536.47
开发支出	0.07	0.00	0.22	-70.19
商誉	0.08	0.00	0.33	-77.44
递延所得税资产	7.26	0.33	4.49	61.47
其他非流动资产	171.11	7.78	313.76	-45.46

发生变动的原因：

1、截至2021年末，交易性金融资产较上年末大幅增长，主要系本年度执行新金融准则调整理财产品计入该科目。

2、截至2021年末，应收票据较上年末大幅增长，主要系上年末规模较小导致相对变化幅度较大。

3、截至2021年末，应收账款较上年末大幅增长，主要系本期商品销售等业务收入大幅增长，期末尚未回款。

4、截至2021年末，持有待售资产较上年末大幅减少，主要系上年末规模较小导致相对变化幅度较大。

5、截至2021年末，一年内到期的非流动资产较上年末大幅减少，主要系本年度处置义乌市产业投资发展集团有限公司，导致合并范围内不再持有对义乌和谐芯光股权投资合伙企业（有限合伙）及义乌旭高太阳能科技有限公司的投资。

6、截至2021年末，其他流动资产较上年末大幅减少，主要系本年度执行新金融准则调整银行理财产品的科目分类以及预付土地款转出。

7、截至2021年末，可供出售金融资产无余额，主要系本年度执行新金融准则调整相关资

产分类。

8、截至 2021 年末，长期应收款较上年末大幅增长，主要系项目应收款大幅增长。

9、截至 2021 年末，长期股权投资较上年末大幅增长，主要系本年度对义乌市产业投资发展集团有限公司持股比例下降导致其不纳入合并范围，投资计入长期股权投资。

10、截至 2021 年末，其他权益工具投资、其他非流动金融资产较上年末大幅增长，主要系本年度执行新金融准则调整相关资产分类。

11、截至 2021 年末，开发支出较上年末大幅减少，主要系本年度将符合条件的开发支出转入无形资产。

12、截至 2021 年末，商誉较上年末大幅减少，主要系本年度计提对义乌市神州置业有限公司和义乌市联运有限公司的商誉减值准备。

13、截至 2021 年末，递延所得税资产较上年末大幅增长，主要系其他非流动金融资产公允价值变动等暂时性差异增加。

14、截至 2021 年末，其他非流动资产较上年末大幅减少，主要系有机更新业务回款。

## （二） 资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	185.49	10.93	-	5.89
存货	652.77	30.22	-	4.63
投资性房地产	71.74	8.21	-	11.45
固定资产	272.93	17.11	-	6.27
在建工程	229.97	4.71	-	2.05
无形资产	103.74	26.48	-	25.53
长期股权投资	146.63	1.03	-	0.70
其他非流动金融资产	94.48	6.37	-	6.74
合计	1,757.75	105.07	—	—

### 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

## 五、负债情况

### （一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
预收账款	4.88	0.30	41.89	-88.34
合同负债	150.27	9.15	58.17	158.34
应交税费	16.98	1.03	11.76	44.36
一年内到期的非流动负债	264.08	16.07	142.87	84.84
递延收益	19.88	1.21	47.95	-58.54
递延所得税负债	9.00	0.55	1.12	701.66

发生变动的的原因：

- 截至 2021 年末，预收账款较上年末大幅减少，主要系本年度根据会计准则要求将预收购房款等计入合同负债。
- 截至 2021 年末，合同负债较上年末大幅增加，主要系本年度预收购房款大幅增加并根据会计准则要求计入合同负债。
- 截至 2021 年末，应交税费较上年末大幅增加，主要系应交增值税、房产税增加。
- 截至 2021 年末，一年内到期的非流动负债较上年末大幅增加，主要系根据借款到期时间调整科目。
- 截至 2021 年末，递延收益较上年末大幅减少，主要系调整转入其他非流动负债。
- 截至 2021 年末，递延所得税负债较上年末大幅增加，主要系其他非流动金融资产公允价值变动引起的应纳税暂时性差异增加。

**（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务**

适用 不适用

**（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的**

适用 不适用

**（四） 有息债务及其变动情况**

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：1,162.36 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 1,130.38 亿元，有息债务同比变动-2.75%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：447.36 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 495.69 亿元，占有息债务余额的 43.85%；银行贷款余额 398.20 亿元，占有息债务余额的 35.23%；非银行金融机构贷款 81.48 亿元，占有息债务余额的 7.21%；其他有息债务余额 155.01 亿元，占有息债务余额的 13.71%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
银行贷款	-	42.65	98.53	24.05	232.97	398.20
非金融企业债务融资工具	-	44.00	78.50	39.00	69.60	231.10
公司债券	-	10.60	72.00	99.00	69.00	250.60
企业债券	-	0.39	2.60	0.82	10.18	13.99
非银行金融机构贷款	-	17.04	0.40	4.00	60.04	81.48

美元债	-	41.74	-	32.62	26.01	100.37
债权融资计划	-	15.00	-	-	5.00	20.00
其他有息负债	-	10.51	13.40	1.03	9.70	34.64

注：利息全部计入其他有息负债。

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 100.37 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 41.74 亿元人民币。

#### （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：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

涉及金额	发生原因	到期时间	对发行人可能产生的影响
4.36	包括抵质押担保的借款		无重大不利影响
5.19	包括抵质押担保的借款	2023 年	无重大不利影响
4.75	包括抵质押担保的借款	2024 年	无重大不利影响
10.69	包括抵质押担保的借款	2025 年	无重大不利影响
5.39	包括抵质押担保的借款	2026 年	无重大不利影响
0.23	包括抵质押担保的借款	2027 年	无重大不利影响
6.36	包括抵质押担保的借款	2028 年	无重大不利影响
15.10	包括抵质押担保的借款	2029 年	无重大不利影响
3.54	包括抵质押担保的借款	2030 年	无重大不利影响
12.26	包括抵质押担保的借款	2031 年	无重大不利影响
0.07	包括抵质押担保的借款	2032 年	无重大不利影响
0.84	包括抵质押担保的借款	2033 年	无重大不利影响
0.07	包括抵质押担保的借款	2034 年	无重大不利影响
3.67	包括抵质押担保的借款	2035 年	无重大不利影响
8.39	包括抵质押担保的借款	2036 年	无重大不利影响
16.44	包括抵质押担保的借款	2037 年	无重大不利影响
0.77	包括抵质押担保的借款	2038 年	无重大不利影响
2.89	包括抵质押担保的借款	2040 年	无重大不利影响
20.97	包括抵质押担保的借款	2041 年	无重大不利影响
42.50	包括抵质押担保的借款	2042 年	无重大不利影响

## 六、利润及其他损益来源情况

### （一） 基本情况

报告期利润总额：33.06 亿元

报告期非经常性损益总额：16.34 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
----	----	------	-------------	------

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	9.24	权益法核算确认的投资收益	-0.23	具有可持续性
公允价值变动损益	2.55	金融资产公允价值变动	3.03	不具有可持续性
资产减值损失	-0.30	商誉减值损失等	-0.30	不具有可持续性
营业外收入	1.66	政府补助、违约补偿等	1.66	不具有可持续性
营业外支出	3.68	商位使用费补贴	3.68	不具有可持续性
资产处置收益	5.60	固定资产处置收益等	5.60	不具有可持续性
其他收益	31.81	政府补助	10.27	具有可持续性

## （二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到10%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
义乌市市场发展集团有限公司	是	100%	市场经营、房地产业务、酒店经营、展览广告等	557.40	174.75	111.00	26.11
义乌市建设投资集团有限公司	是	100%	保障房等业务	403.50	85.52	77.40	0.96
浙江恒风集团有限公司	是	91.92%	公交客运等	36.06	6.71	4.86	-4.06

## （三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

2021年度，公司合并报表经营活动现金流量净额99.13亿元，净利润24.98亿元，经营活动现金流量净额远大于净利润，主要系其他与经营活动有关的现金净回流较多。

## 七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

## 八、非经营性往来占款和资金拆借

### （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：8.50 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：1.00 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

无

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：9.50 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

### （二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：1.71%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

### （三）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

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：105.15 亿元

报告期末对外担保的余额：87.66 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-17.49 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：32.59 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

## 十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

2021 年 6 月 30 日，公司董事会审议通过了《义乌市国有资本运营有限公司公司债券及非金融企业债务融资工具信息披露管理制度》，主要内容包括信息披露事务管理部门及其负责人的职责与履职保障，公司债券及债务融资工具应披露的信息及披露标准，未公开信息的传递、审核、披露流程，对外发布信息的申请、审核、披露流程，董事和董事会、监事和监事会、高级管理人员等的报告、审议和披露的职责、公司未公开。

该制度根据最新法律法规及监管相关文件要求，进一步加强了公司及下属子公司信用类债券的信息披露管理，对保护投资者、债权人及其他利益相关者的合法权益具有积极影响。

## 十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

#### 第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	155447
债券简称	19 义纾 01
专项债券类型	纾困公司债券
债券余额	5.00
募集资金使用的具体领域	本公司将债券募集资金用于置换前期已投入的纾困资金和补充流动资金，已投入的纾困资金符合义乌市政府相关纾困会议要求。
项目或计划进展情况及效益	发行人下属子公司义乌市金融控股有限公司于 2019 年 1 月 11 日与工银瑞信投资管理有限公司（作为“工银瑞信投资-浙江华鼎专项资产管理计划”管理人）签署《股份转让协议》，通过协议转让的方式受让其持有的义乌华鼎锦纶股份有限公司无限售条件流通股 8,744 万股，支付转让价款总计人民币 61,208 万元。19 义纾 01 募集资金全部用于置换上述已投入转让价款，截至报告期末，义乌市金融控股有限公司仍持有义乌华鼎锦纶股份有限公司 8,744 万股股份

##### 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

21 义创 01 为创新创业公司债券。截止报告期末，该期债券的募集资金已使用完毕。公司已完成基金出资，已通过设立基金投资创新创业公司的股权。

#### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第六节 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年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，查询网站为<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/>。投资者可以至发行人处查阅上述备查文件。

（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年度报告（2021年）  
（以此为准）》盖章页)

义乌市国有资本运营有限公司



2022年7月19日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2021年12月31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	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	18,548,698,547.86	17,198,513,844.33
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,060,634,899.45	51,712,734.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	200,000.00	100,000.00
应收账款	1,155,641,816.07	653,203,797.29
应收款项融资		
预付款项	1,134,104,204.01	242,697,116.83
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	11,557,538,953.32	12,152,247,769.55
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	65,276,864,396.81	52,268,467,662.74
合同资产	21,115,002.77	
持有待售资产		736,061.95
一年内到期的非流动资产	4,064,785.56	1,266,307,115.83
其他流动资产	1,674,599,900.14	3,279,483,531.51
流动资产合计	100,433,462,505.99	87,113,469,634.34
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		4,205,311,337.59
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	7,577,567,259.21	5,550,895,229.79
长期股权投资	14,662,705,442.49	10,740,604,182.29
其他权益工具投资	1,179,856,268.77	662,256,342.79

其他非流动金融资产	9,447,914,847.23	1,484,419,249.81
投资性房地产	7,173,980,277.38	5,921,842,088.27
固定资产	27,293,065,653.71	29,445,549,592.05
在建工程	22,996,972,797.89	22,473,771,824.77
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	546,195,550.84	
无形资产	10,373,718,136.42	9,486,672,335.18
开发支出	6,623,964.96	22,223,061.09
商誉	7,503,629.27	33,258,841.43
长期待摊费用	483,160,178.87	507,343,445.74
递延所得税资产	725,671,291.77	449,403,466.79
其他非流动资产	17,111,413,563.69	31,375,856,823.12
非流动资产合计	119,586,348,862.50	122,359,407,820.71
资产总计	220,019,811,368.49	209,472,877,455.05
<b>流动负债：</b>		
短期借款	12,144,140,697.87	14,657,028,014.40
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	450,980,389.00	437,551,141.00
应付账款	2,797,812,868.13	2,598,100,304.33
预收款项	488,325,701.42	4,189,375,129.58
合同负债	15,027,099,760.14	5,816,832,759.41
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	743,959,643.04	616,773,870.50
应交税费	1,698,006,568.04	1,176,232,787.26
其他应付款	17,968,827,334.39	15,368,386,798.55
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	26,407,994,470.06	14,286,631,587.27
其他流动负债	7,019,097,167.84	6,910,817,703.80
流动负债合计	84,746,244,599.93	66,057,730,096.10

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	25,929,478,254.53	28,414,858,044.00
应付债券	35,407,478,511.73	45,762,021,688.43
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	479,567,015.09	
长期应付款	10,683,715,482.56	10,158,007,984.02
长期应付职工薪酬		
预计负债	113,611,984.40	110,620,306.10
递延收益	1,987,942,867.03	4,794,745,435.47
递延所得税负债	899,982,135.23	112,264,856.78
其他非流动负债	4,059,273,393.04	
非流动负债合计	79,561,049,643.61	89,352,518,314.80
负债合计	164,307,294,243.54	155,410,248,410.90
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,980,000,000.00	1,980,000,000.00
其他权益工具	4,595,853,584.91	5,675,204,499.99
其中：优先股		
永续债	4,595,853,584.91	5,675,204,499.99
资本公积	33,726,197,525.91	35,477,270,452.35
减：库存股		
其他综合收益	108,248,534.67	39,576,509.12
专项储备	24,360,121.86	20,722,192.13
盈余公积	219,970,852.84	160,317,713.84
一般风险准备		
未分配利润	6,788,755,639.48	3,945,836,640.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	47,443,386,259.67	47,298,928,007.94
少数股东权益	8,269,130,865.28	6,763,701,036.21
所有者权益（或股东权益）合计	55,712,517,124.95	54,062,629,044.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	220,019,811,368.49	209,472,877,455.05

公司负责人：陈德占 主管会计工作负责人：胡晓生 会计机构负责人：吴旭英

### 母公司资产负债表

2021年12月31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	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	3,639,976,037.38	2,407,919,939.77
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
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	33,494,423,249.19	38,349,858,051.85
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	3,333,333.33	59,433.96
流动资产合计	37,137,732,619.90	40,757,837,425.58
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		536,882,811.59
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	16,890,087,264.44	15,730,657,257.27
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	926,675,940.15	
投资性房地产	1,166,784,252.76	119,645,532.13
固定资产	3,273,297,131.57	5,497,729,199.45
在建工程	105,000.00	105,000.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	149,443,627.07	144,561,020.99
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	337,347.90	17,953,376.85
递延所得税资产	2,105,000.00	
其他非流动资产	1,105,143,627.40	216,157,598.44
非流动资产合计	23,513,979,191.29	22,263,691,796.72
资产总计	60,651,711,811.19	63,021,529,222.30
<b>流动负债：</b>		

短期借款	2,714,128,215.97	4,435,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	200,000,000.00	200,000,000.00
应付账款		
预收款项	2,139,983.16	1,470,419.68
合同负债		
应付职工薪酬	6,206,197.11	4,499,832.96
应交税费	149,258,173.21	136,917,708.55
其他应付款	13,578,085,296.74	14,781,027,105.19
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	8,701,906,959.49	5,196,121,416.36
其他流动负债	2,875,759,643.86	3,498,708,473.22
流动负债合计	28,227,484,469.54	28,253,744,955.96
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,752,838,326.90	2,599,900,000.00
应付债券	19,636,642,517.57	21,026,083,645.76
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	67,139,532.53	
其他非流动负债		
非流动负债合计	21,456,620,377.00	23,625,983,645.76
负债合计	49,684,104,846.54	51,879,728,601.72
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,980,000,000.00	1,980,000,000.00
其他权益工具	4,595,853,584.91	5,675,204,499.99
其中：优先股		
永续债	4,595,853,584.91	5,675,204,499.99
资本公积	4,217,962,360.12	3,366,737,210.04
减：库存股		
其他综合收益	-491,995.40	
专项储备		
盈余公积	150,979,949.64	91,326,810.64

未分配利润	23,303,065.38	28,532,099.91
所有者权益（或股东权益）合计	10,967,606,964.65	11,141,800,620.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	60,651,711,811.19	63,021,529,222.30

公司负责人：陈德占 主管会计工作负责人：胡晓生 会计机构负责人：吴旭英

**合并利润表**  
2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	29,067,755,176.11	15,945,608,565.92
其中：营业收入	29,067,755,176.11	15,945,608,565.92
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	30,322,654,962.32	16,744,412,123.13
其中：营业成本	25,426,773,088.76	13,033,275,699.16
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	665,767,917.12	525,928,186.46
销售费用	454,503,330.77	449,493,133.82
管理费用	1,552,647,866.46	1,424,899,823.53
研发费用	17,240,236.12	30,236,847.31
财务费用	2,205,722,523.09	1,280,578,432.85
其中：利息费用	3,142,160,719.79	2,685,086,916.65
利息收入	854,928,324.98	914,397,624.73
加：其他收益	3,181,024,757.61	2,092,466,234.87
投资收益（损失以“-”号填列）	923,781,684.41	332,497,162.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	831,304,338.28	94,035,158.37
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	254,824,252.96	-29,471,861.63
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-126,197,049.90	-19,592,259.49
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-30,173,680.40	-264,489,151.33
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	559,621,480.24	434,464,280.00
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	3,507,981,658.71	1,747,070,847.28
加: 营业外收入	165,819,852.26	67,087,549.71
减: 营业外支出	368,185,763.23	242,700,028.75
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	3,305,615,747.74	1,571,458,368.24
减: 所得税费用	807,422,093.40	727,794,578.07
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	2,498,193,654.34	843,663,790.17
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	2,498,193,654.34	843,663,790.17
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)	1,808,072,358.98	566,462,421.05
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	690,121,295.36	277,201,369.12
六、其他综合收益的税后净额	61,062,758.33	24,279,756.73
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	68,672,025.55	24,530,506.03
1.不能重分类进损益的其他综合收益	74,609,246.43	13,954,279.17
(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	-491,995.40	
(3)其他权益工具投资公允价值变动	75,101,241.83	13,954,279.17
(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	-5,937,220.88	10,576,226.86
(1)权益法下可转损益的其他综合收益	-122,654.72	



(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		13,149,348.03
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	-5,814,566.16	-2,573,121.17
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-7,609,267.22	-250,749.30
七、综合收益总额	2,559,256,412.67	867,943,546.90
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,876,744,384.53	590,992,927.08
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	682,512,028.14	276,950,619.82
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：陈德占 主管会计工作负责人：胡晓生 会计机构负责人：吴旭英

**母公司利润表**  
2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业收入	3,795,804.21	2,606,026.70
减：营业成本	41,244,435.22	2,121,656.61
税金及附加	13,652,430.98	5,246,770.67
销售费用		
管理费用	158,686,031.28	191,818,922.92
研发费用		
财务费用	619,298,299.98	354,954,000.29
其中：利息费用	2,283,277,651.64	2,323,496,312.82
利息收入	1,662,250,658.93	1,818,985,486.55
加：其他收益	1,030,323,047.61	639,870,572.38
投资收益（损失以“－”号填列）	268,397,260.96	164,528,126.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	107,720,783.63	44,642,567.72

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	115,923,666.50	
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）	766,276.60	52,350,949.89
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	586,324,858.42	305,214,325.13
加：营业外收入	23,900.77	16,509.90
减：营业外支出	242,814.19	344.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	586,105,945.00	305,230,490.15
减：所得税费用	67,271,878.38	35,249,133.83
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	518,834,066.62	269,981,356.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	518,834,066.62	269,981,356.32
（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	-491,995.40	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-491,995.40	
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	-491,995.40	
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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		

7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	518,342,071.22	269,981,356.32
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：陈德占 主管会计工作负责人：胡晓生 会计机构负责人：吴旭英

### 合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	28,846,209,093.82	16,517,357,506.19
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	184,680,347.55	176,828,752.43
收到其他与经营活动有关的现金	25,334,957,629.37	18,512,635,115.44
经营活动现金流入小计	54,365,847,070.74	35,206,821,374.06
购买商品、接受劳务支付的现金	34,799,295,692.32	21,187,838,056.44
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		
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		
支付给职工及为职工支付的现金	2,239,524,079.25	1,976,752,821.55
支付的各项税费	2,010,225,236.73	991,352,152.77
支付其他与经营活动有关的现金	5,403,561,040.88	7,239,231,992.52

经营活动现金流出小计	44,452,606,049.18	31,395,175,023.28
经营活动产生的现金流量净额	9,913,241,021.56	3,811,646,350.78
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	11,583,718,564.38	4,724,944,848.66
取得投资收益收到的现金	435,394,466.21	475,768,126.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	592,911,281.16	1,316,413,701.65
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	12,793,089,251.33	6,546,545,763.49
投资活动现金流入小计	25,405,113,563.08	13,063,672,440.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,036,561,614.02	9,028,064,041.94
投资支付的现金	11,200,386,796.61	9,134,276,242.23
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		
支付其他与投资活动有关的现金	4,226,022,504.09	3,586,156,904.84
投资活动现金流出小计	23,462,970,914.72	21,748,497,189.01
投资活动产生的现金流量净额	1,942,142,648.36	-8,684,824,748.70
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	5,329,008,600.00	1,221,998,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,023,416,000.00	40,500,000.00
取得借款收到的现金	50,043,524,672.70	75,336,891,329.73
收到其他与筹资活动有关的现金	3,039,811,771.00	8,018,019,112.44
筹资活动现金流入小计	58,412,345,043.70	84,576,908,442.17
偿还债务支付的现金	54,213,256,254.67	67,129,565,031.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,051,564,668.87	5,506,147,527.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	206,391,034.44	201,792,641.18
支付其他与筹资活动有关的现金	6,094,313,906.32	5,849,816,505.15
筹资活动现金流出小计	66,359,134,829.86	78,485,529,063.72
筹资活动产生的现金流量净额	-7,946,789,786.16	6,091,379,378.45
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-32,059,952.37	-1,787,886.71
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	3,876,533,931.39	1,216,413,093.82
加：期初现金及现金等价物余额	12,753,822,201.45	11,537,409,107.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	16,630,356,132.84	12,753,822,201.45

公司负责人：陈德占 主管会计工作负责人：胡晓生 会计机构负责人：吴旭英

### 母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,275,358.75	2,371,652.27
收到的税费返还	1,645,783.89	1,726,041.48
收到其他与经营活动有关的现金	3,852,330,734.24	4,752,714,359.95
经营活动现金流入小计	3,858,251,876.88	4,756,812,053.70
购买商品、接受劳务支付的现金	839,577.28	221,641.90
支付给职工及为职工支付的现金	18,371,850.26	13,848,326.02
支付的各项税费	197,682,290.17	26,059,948.54
支付其他与经营活动有关的现金	4,839,322,524.93	3,579,773,955.69
经营活动现金流出小计	5,056,216,242.64	3,619,903,872.15
经营活动产生的现金流量净额	-1,197,964,365.76	1,136,908,181.55
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	3,045,000.00	1,367,187,555.14
取得投资收益收到的现金	158,232,093.72	58,750,158.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,565,215.00	160,000,000.00
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	16,953,053,656.95	9,615,331,022.39
投资活动现金流入小计	17,125,895,965.67	11,201,268,736.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,462,330.35	97,078,148.30
投资支付的现金	2,030,050,000.00	2,635,263,167.80
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	10,578,578,686.65	11,063,935,990.87
投资活动现金流出小计	12,622,091,017.00	13,796,277,306.97
投资活动产生的现金流量净额	4,503,804,948.67	-2,595,008,570.75
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	4,300,000,000.00	998,200,000.00
取得借款收到的现金	15,958,500,000.00	28,465,566,279.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,480,000,000.00	4,338,091,660.00
筹资活动现金流入小计	24,738,500,000.00	33,801,857,939.00
偿还债务支付的现金	17,583,550,000.00	24,633,816,279.00
分配股利、利润或偿付利息支付	2,157,956,086.40	1,931,975,355.33

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	6,970,854,402.92	4,482,865,961.02
筹资活动现金流出小计	26,712,360,489.32	31,048,657,595.35
筹资活动产生的现金流量净额	-1,973,860,489.32	2,753,200,343.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-19,923,995.98	-99,495,752.40
五、现金及现金等价物净增加额	1,312,056,097.61	1,195,604,202.05
加：期初现金及现金等价物余额	1,967,919,939.77	772,315,737.72
六、期末现金及现金等价物余额	3,279,976,037.38	1,967,919,939.77

公司负责人：陈德占 主管会计工作负责人：胡晓生 会计机构负责人：吴旭英

