

债券代码：	175226.SH	债券简称：	20 义乌 05
债券代码：	175537.SH	债券简称：	20 义乌 07
债券代码：	175621.SH	债券简称：	21 义创 01
债券代码：	188566.SH	债券简称：	21 义乌 01
债券代码：	185962.SH	债券简称：	22 义创 G1

国泰君安证券股份有限公司关于 义乌市国有资本运营有限公司股权结构发生 变化事宜之临时受托管理事务报告

发行人



义乌市国有资本运营有限公司

（住所：浙江省义乌市稠江街道贝村路 955 号总部经济园
A1 幢 6 楼）

债券受托管理人



（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

2023 年 5 月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《公司债券受托管理人执业行为准则》、与发行人签署的《债券受托管理协议》等相关信息披露文件以及义乌市国有资本运营有限公司（以下简称“发行人”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由本次公司债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安证券”）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国泰君安证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

一、发行人名称

中文名称：义乌市国有资本运营有限公司

英文名称：Yiwu State - Owned Capital Operation Co., Ltd.

二、公司债券的核准文件和核准规模

（一）20义乌05、20义乌07、21义乌01

2020年5月13日，发行人董事会会议审议通过了发行公司债券事宜，并出具了《义乌市国有资本运营有限公司第一届董事会2020年第8次会议决议》，同意发行人面向专业投资者公开发行公司债券，总额不超过28亿元(含28亿元)，期限不超过5年(含5年)。

2020年5月18日，发行人股东义乌市国资办出具了《关于同意义乌市国有资本运营有限公司发行公司债券的批复》(义国资办发(2020)18号)，同意发行人面向专业投资者公开发行公司债券，总额不超过28亿元(含28亿元)。期限不超过5年(含5年)。

经上海证券交易所审核通过并经中国证监会注册，2020年7月27日中国证监会出具证监许可[2020]1575号文，同意发行人面向专业投资者公开发行总额不超过28亿元(含28亿元)的公司债券。

（二）21义创01、22义创G1

2020年2月25日，发行人董事会会议审议通过了发行公司债券事宜，并出具了《义乌市国有资本运营有限公司第一届董事会2020年第7次会议决议》，同意发行人面向专业投资者公开发行创新创业公司债券，总额不超过10亿元(含10亿元)，期限不超过5年(含5年)。

2020年3月31日，发行人股东义乌市国资办出具了《关于同意义乌市国有资本运营有限公司发行公司债券的批复》(义国资办发(2020)13号)，同意发行人面向专业投资者公开发行创新创业公司债券，总额不超过10亿元(含10亿元)，期限不超过5年(含5年)。

经上海证券交易所审核通过并经中国证监会注册，2020年8月5日中国证监会出具《关于同意义乌市国有资本运营有限公司向专业投资者公开发行创新创业公司债券注册的批复》(证监许可[2020]1722号)，同意发行人向专业投资者公开发

行总额不超过10亿元(含10亿元)创新创业公司债券的注册申请。

三、公司债券的主要条款

(一) 20义乌05、20义乌07、21义乌01

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)	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)	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)
债券简称	20义乌05	20义乌07	21义乌01
债券代码	175226.SH	175537.SH	188566.SH
发行规模(亿)	10	10	5
票面利率(当期)	4.15%	4.37%	3.84%
回售选择权	无	无	无
调整票面利率选择权	无	无	无
担保情况	无担保	无担保	无担保
信用等级	主体AA+、评级展望稳定; 债项AA+	主体AA+、评级展望稳定; 债项AA+	主体AA+、评级展望稳定; 债项AA+
债券受托管理人	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司
募集资金用途	募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债务。	募集资金扣除发行费用后拟使用不超过8亿元偿还公司债务, 剩余部分用于补充流动资金。	募集资金扣除发行费用后拟将全部用于偿还公司债务。

(二) 21义创01、22义创G1

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)	义乌市国有资本运营有限公司2022年面向专业投资者公开发行创新创业公司债券(第一期)
债券简称	21义创01	22义创G1
债券代码	175621.SH	185962.SH
发行规模(亿)	5	5
票面利率(当期)	3.97%	3.15%
回售选择权	无	无
调整票面利率选择权	无	无
担保情况	无担保	无担保
信用等级	主体AA+、评级展望稳定; 债项AA+	主体AA+、评级展望稳定; 无债项评级
债券受托管理人	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司
募集资金用途	募集资金扣除发行费用后, 拟将不少于7亿元用于公司直接或设立基金投资创新创业公司的股权, 不多于3亿元用于补充公司日常经营活动所需的营运资金。	募集资金扣除发行费用后, 拟将不少于70%用于公司直接或设立基金投资创新创业公司的股权, 剩余部分用于补充公司日常经营活动所需的营运资金。

四、重大事项

国泰君安证券作为发行人的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，积极履行受托管理人职责，全力维护债券持有人的合法权益。受托管理人根据《公司债发行与交易管理办法》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》等的规定及约定，现就发行人股权结构发生变化事项报告如下：

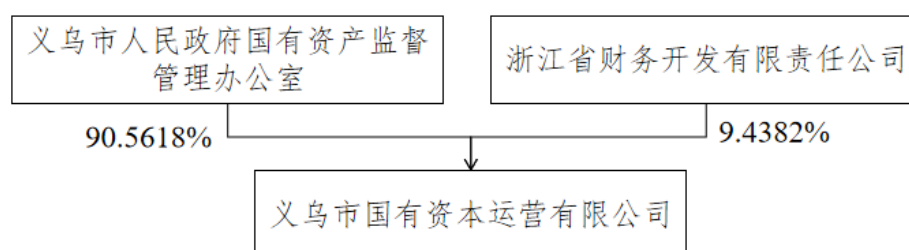
（一）变化或变更背景

为优化国有资本布局和国有股权结构，发挥投资引导和结构调整作用，根据义乌市人民政府常务会议纪要(【2023】1号)精神，决定将义乌市人民政府国有资产监督管理委员会持有的义乌市国有资本运营有限公司5%股权无偿划转给义乌市数智产业发展集团有限公司，股权划转基准日为2022年12月31日。

（二）变化或变更具体情况

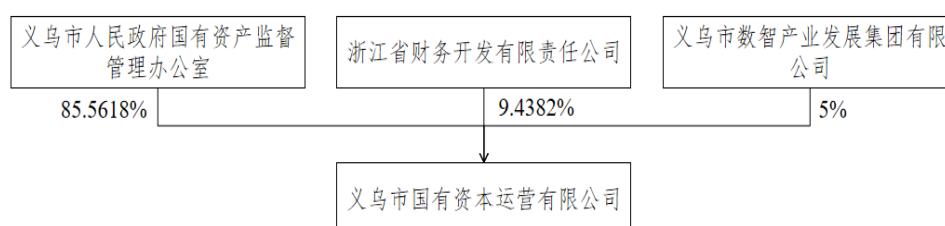
1、变更前公司股权结构图

本次股权变更前，义乌市人民政府国有资产监督管理委员会、浙江省财务开发有限责任公司分别持有发行人90.5618%、9.4382%的股权，发行人股权结构图如下：



2、变更后公司股权结构图

本次股权变更后，义乌市人民政府国有资产监督管理委员会、浙江省财务开发有限责任公司、义乌市数智产业发展集团有限公司分别持有发行人85.5618%、9.4382%、5%的股权，发行人股权结构图如下：



截至本报告出具日，发行人已完成上述事项工商变更登记。

（三）发行人独立性情况

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。

（四）影响分析和应对措施

发行人控股股东、实际控制人未发生变更，仍为义乌市人民政府国有资产监督管理委员会办公室。本次股权变更不会对发行人的公司治理、生产经营、财务状况及偿债能力造成重大不利影响。

五、提醒投资者关注的风险

作为本次债券的主承销商与受托管理人，国泰君安证券已督促发行人对照相关规章制度及业务指引规定对董事变更事宜予以披露，发行人已于上海证券交易所网站披露《义乌市国有资本运营有限公司股权结构发生变化的公告》，并对上述事项进行详细披露。国泰君安证券后续将密切关注发行人对“20 义乌 05”、“20 义乌 07”、“21 义创 01”、“21 义乌 01”、“22 义创 G1”的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、债券募集说明书及受托管理协议等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注上述事宜并做出独立判断，债券持有人有权根据《债券持有人会议规则》等规定提议召开持有人会议。

六、受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人：禹辰年

联系电话：021-38677324

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于义乌市国有资本运营有限公司股权结构发生变化事宜之临时受托管理事务报告》之盖章页）



债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

2023年5月22日