

---

义乌中国小商品城控股有限责任公司

公司债券中期报告

(2024 年)

二〇二四年八月

## 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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期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发行的债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险提示及说明”等有关章节内容。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书所提示的风险因素没有重大变化。特请投资者关注以下风险：

### 1、公司董事长、董事、法定代表人、总经理、信息披露事务负责人变动的风险

公司原董事长、董事、法定代表人、总经理及信息披露事务负责人为赵文阁先生。根据《义乌市人民政府关于免去赵文阁职务的通知》（义政干【2024】6 号）文件，市政府决定，免去赵文阁的义乌中国小商品城控股有限责任公司董事长、董事职务。根据《公司章程》规定，董事长为公司法定代表人。根据《义乌市人民政府关于王栋等职务任免的通知》，市政府决定，王栋任义乌中国小商品城控股有限责任公司董事长。根据《公司章程》，法定代表人由董事长担任。因工作调整，赵文阁先生不再担任发行人总经理及信息披露事务负责人，由王栋先生担任总经理及信息披露事务负责人。因此，王栋先生担任公司董事长、法定代表人、总经理及信息披露事务负责人职务。

## 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、 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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	17
七、 环境信息披露义务情况.....	18
第二节 债券事项.....	19
一、 公司信用类债券情况.....	19
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
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.....	20
四、 公司债券募集资金情况.....	21
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	24
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	26
第三节 报告期内重要事项.....	27
一、 财务报告审计情况.....	27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	27
三、 合并报表范围调整.....	28
四、 资产情况.....	28
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	29
六、 负债情况.....	30
七、 利润及其他损益来源情况.....	31
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	32
九、 对外担保情况.....	32
十、 重大诉讼情况.....	32
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	32
十二、 向普通投资者披露的信息.....	32
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换债券发行人.....	33
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.....	33
三、 发行人为绿色债券发行人.....	33
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	33
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	33
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	34
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	34
八、 科技创新债或者双创债.....	34
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	34
十、 纾困公司债券.....	34
十一、 中小微企业支持债券.....	34
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	34
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第六节 备查文件目录.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	37

## 释义

发行人/本公司/公司/商城控股	指	义乌中国小商品城控股有限责任公司
主承销商、受托管理人	指	开源证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
小商品城/商城集团	指	浙江中国小商品城集团股份有限公司
义乌市场发展集团	指	义乌市市场发展集团有限公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《义乌中国小商品城控股有限责任公司章程》
报告期	指	2024年1月1日至2024年6月30日
工作日	指	中国的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
法定节假日及休息日	指	中国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元/万元/亿元	指	除特别注明的币种外，指人民币元/万元/亿元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由四舍五入造成。

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	义乌中国小商品城控股有限责任公司
中文简称	商城控股
外文名称（如有）	Yiwu China Small Commodity City Holding Co., Ltd
外文缩写（如有）	SCKG
法定代表人	王栋
注册资本（万元）	100,000.00
实缴资本（万元）	80,000.00
注册地址	浙江省金华市 义乌市福田街道银海路 399 号义乌国际商务中心 2 楼（中国（浙江）自由贸易实验区金义片区）（自主申报）
办公地址	浙江省金华市 义乌市福田街道银海路 399 号义乌国际商务中心 2 楼（中国（浙江）自由贸易实验区金义片区）（自主申报）
办公地址的邮政编码	322000
公司网址（如有）	无
电子信箱	heyangchun@chinagoods.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	王栋
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	法定代表人、董事长、总经理
联系地址	浙江省金华市义乌市福田街道银海路 399 号义乌国际商务中心 2 楼
电话	0579-85182013
传真	无
电子信箱	sckg@chinagoods.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）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：义乌市市场发展集团有限公司

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

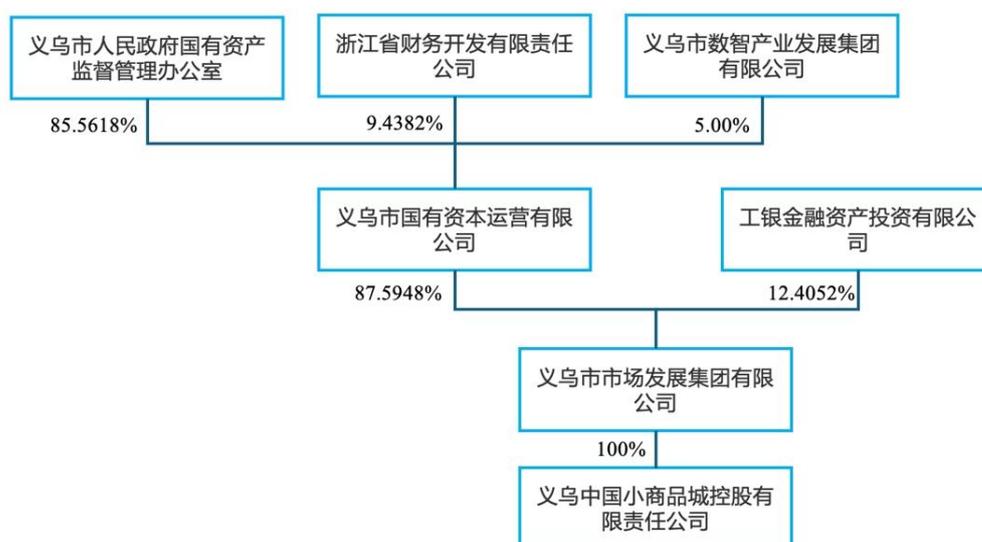
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：持股比例为 100%，无股权受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：持股比例为 79.33%，无股权受限

发行人与控股股东、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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

#### 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

√是 □否

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	赵文阁	董事长、法定代表人、总经理	辞任	2024-7-15	2024-7-15
董事	王栋	董事长、法定代表人、总经理	聘任	2024-7-15	2024-7-15

##### （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：1人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 25.00%。

##### （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：

发行人的法定代表人：王栋

发行人的董事长或执行董事：王栋

发行人的其他董事：楼卫忠

发行人的监事：金筱佳

发行人的总经理：王栋

发行人的财务负责人：罗丹

发行人的其他非董事高级管理人员：无

#### 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、主营业务开展情况

###### （1）经营范围

一般项目：控股公司服务；国内贸易代理；厨具卫具及日用杂品批发；母婴用品销售；服装服饰批发；服装服饰零售；家用电器销售；电子产品销售；日用家电零售；珠宝首饰批发；珠宝首饰零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；玩具销售；化妆品批发；化妆品零售；金属材料销售；太阳能热发电产品销售；橡胶制品销售；金属制品销售；食用农产品批发；纸制品销售；纸浆销售；文具用品批发；文具用品零售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；建筑材料销售；电工器材销售；电气机械设备销售；建筑装饰材料销售；电线、电缆经营（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

许可项目：建设工程设计；货物进出口；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

## （2）主要产品（或服务）及其经营模式

公司目前主营业务范围包括市场经营以及与之价值链相关的房地产、商品销售、酒店、广告、展会等。其中市场经营、房地产、商品销售和酒店经营是公司的四个主要业务板块。

### ①市场经营板块

发行人的市场经营业务主要由下属子公司商城集团负责经营和管理。商城集团以独家经营开发、管理、服务义乌中国小商品城为主业，主要经营有国际商贸城一区至五区、篁园市场等专业市场，市场经营商品有 26 个大类、4,200 多个种类、3 万多个细类、210 万个单品，已经发展成为国内外具有重要影响力的小商品市场，承担了服务义乌市本地商品流通的职责，同时拥有义乌中国小商品城等世界知名品牌市场，市场开发经营业务具有很强的竞争力。

长期以来，公司的市场经营商铺一直处于供不应求的状态，主体市场出租率保持在 90% 以上。公司的商铺出租分四类：定向安排、定向招商、招投标、定向投标，针对的商户和收取的商铺费均不相同。定向安排类主要是为从老市场和当地自营商铺自愿搬迁进入小商品城的商户安排，合同期一般为 3 年，其商铺使用费以政府指导价为借鉴标准，价格远低于市场价格；定向招商类针对名、特、优产品及优势企业，主要是设立企业直销中心，合同期一般为 1 年；招投标类针对的商户没有特别要求，合同期一般为 2 年或 5 年（3+2）。从经营模式来看，公司盈利确定性强，且现金流和货币资金充裕；定向投标的对象主要是一般品牌的生产企业或代理商，主要涉及五区的床上用品行业及篁园市场一至五楼的所有行业，租赁期限均为二年。2001 年以来，以“国际化、信息化、现代化、品牌化”为导向，大力开展市场基础设施建设，创新市场功能，先后投入 40 多亿元，建成国际商贸城一、二、三区、四区、五区及义西国际生产资料市场的市场群。义乌市政府为保证小商品市场商户的低成本竞争优势，保持小商品市场的综合竞争优势，首次招商时要求对公司商铺租金采取以政府指导价为主、市场定价为辅的定价机制。政府指导定价机制是：发行人以预算成本为基础，并结合市场调研等方式估算出拟续租或新投放商铺的租金价格，上报义乌市政府审批后方能确定实施。首次租赁期限为五年，五年期满后续租时，公司参照市场价对价格进行了调整。近几年，为了更好地适应市场变化，促进各行业的均衡发展，公司结合义乌指数，建立了一套行业评价体系。该体系通过引入行业景气度系数和区块繁荣度系数，构建了一个商位租金差异化定价模型。这一定价策略旨在通过科学的评估和定价，推动市场内各行业的健康、有序发展。

#### A、核心指标分类与定义：

市场行业景气度：此指标与经营主体的经营能力、商品销售情况以及商位价值等因素紧密相关。通过综合这些关键指标，模型能够重新描绘行业的整体状况，并据此确定商位

租金的价格体系。

**主体经营指标：**这些指标从经营主体的市场信心指数、从业人员数量等维度出发，反映行业的运行状况。市场信心指数能够体现商家对于市场前景的乐观程度，而从业人员数量则直接关联到行业的活跃度和吸纳就业的能力。

**商品销售指标：**包括行业景气指数、商品户均成交额以及行业总交易额（GMV）等，这些指标能够反映市场的规模和经济效益。行业景气指数反映了行业的整体发展趋势，而商品户均成交额和 GMV 则提供了市场交易活跃度的具体数据支持。

#### B、定价策略与实施：

根据上述指标，公司将对市场到期的商位租金进行调整。2024 年的租金定价预计将上浮约 5.5%，2025 年的增长率将不低于 5%。这一定价策略将保持必要的灵活性，以适应市场变化和经济波动。

租金差异化定价模型的实施将有助于平衡市场内部的竞争环境，为商家提供一个更加公平、透明的营商环境。这不仅有助于提升市场的整体竞争力，还能够促进资源的有效配置和行业的可持续发展，为义乌市场的长期繁荣与稳定打下坚实的基础。

#### ②商品销售板块

发行人国内贸易业务由义乌中国小商品城控股有限责任公司本级具体开展。国际贸易业务主要由上市公司小商品城的全资子公司浙江义乌中国小商品城进出口有限公司及其全资子公司义乌市小商品城（香港）国际贸易有限公司具体开展。公司主要贸易品种包括电解铜、海产品虾类、小麦等。主要采取以销定采的模式开展，公司盈利主要通过进货与销售获取差价产生利润。同时为了有效控制应收账款的风险，购销结算方面，以国内一般贸易的方式与上下游进行贸易；销售时一般以先款后货为主，不涉及垫资情况。

#### ③房地产板块

公司所经营的房地产销售主要由义乌中国小商品城房地产开发有限公司负责经营和管理，房地产开发资质为二级，由金华市住房和城乡建设局颁发，证号为浙房金综字 720 号，有效期至 2026 年 10 月 26 日。

公司早期自主经营开发的房产项目主要分布在浙江义乌、江西南昌和浙江杭州等地，近几年主要围绕义乌市及核心镇佛堂镇、苏溪镇进行项目开发。已开发完成的房地产项目主要有：名仕家园、商城世纪村、金桥人家、荷塘雅居、嘉和公寓项目、商城创业园项目、杭州东城印象公寓、钱塘印象、荷塘月色和凤凰印象等。公司目前正在开发的项目荷塘名邸、锦绣朝阳、丹溪印象等。

#### ④酒店经营板块

酒店服务业务主要由公司下属浙江银都酒店管理公司负责经营和管理，现拥有 5 家自营星级酒店及 2 家受托管理酒店、1 家高端民宿和指尖食堂、银都咖啡（Yandoo cafe）两个餐饮品牌，公司所经营酒店主要提供住宿、餐饮、休闲娱乐、会议等综合服务。酒店主

要收入包括客房销售、餐饮销售、商品销售和场地租赁等。客房和餐饮销售主要依靠协议客户、会议、婚宴以及在线预订商介绍等方式。公司受托经营的义乌国际会议中心，由母公司义乌市场发展集团委托公司经营，公司收取管理费。其中商城宾馆、博览中心酒店、海洋酒店和银都酒店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。

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）行业情况

#### ① 市场经营及商品销售行业

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，商品集散功能日益增强，各地商品交易市场已经成为我国商品流通的重要集散地。

2024年1-7月义乌市进出口总值达3791.0亿元，同比增长18.1%；其中出口3359.7亿元，增长18.5%；进口431.3亿元，增长15.7%，进出口、出口和进口值占全省份额分别为12.6%、15.0%和5.5%，占比分别提升1.2、1.3和0.4个百分点。

一是劳密产品、机电产品出口占前二位。1-7月，劳密产品出口1397.0亿元，增长23.5%，占义乌市出口总值的41.6%，对全市出口增长贡献率为50.8%；其中，塑料制品出口379.9亿元，增长24.4%；箱包及类似容器出口141.9亿元，增长20.8%。同期，机电产品出口1248.6亿元，增长15.6%，占义乌市出口总值的37.2%；其中，家用电器出口95.7亿元，增长46.6%；汽车零配件出口42.2亿元，增长31.7%。体育用品及设备出口58.1亿元，增长37.8%。

二是市场采购出口占比超八成。1-7月，义乌市通过市场采购贸易方式出口2701.8亿元，增长24.3%，占义乌市出口总值的80.4%，拉动义乌市出口增长18.6个百分点；通过一般贸易进出口869.5亿元，增长4.0%。

三是主要贸易市场保持稳定增长。1-7月，义乌对非洲、拉丁美洲、美国和东盟分别进出口683.3亿元、631.5亿元、481.5亿元和375.8亿元，分别增长15.4%、27.8%、32.2%和35.8%。对印度、沙特阿拉伯分别进出口184.9亿元、91.1亿元，分别增长20.2%、13.0%。同期，对共建“一带一路”国家合计进出口2362.0亿元，增长20.4%，占同期义乌市进出口总值的62.3%。

四是进口消费品占首位。1-7月，义乌市进口消费品253.2亿元，增长28.5%，占全市进口总值的58.7%；其中，进口美容化妆品及洗护用品46.7亿元，增长37.1%

#### ② 房地产行业

根据国家统计局发布的《2023年全国房地产市场基本情况》报告显示，2023年，全国房地产开发投资110,913亿元，比上年下降9.6%；全国商品房销售面积111,735万平方米，销售额116,622亿元，分别比上年下降8.5%和6.5%。2023年，全国房地产开发投资110,913亿元，比上年下降9.6%。其中，住宅投资83,820亿元，下降9.3%。住宅投资占房地产开发投资的比重为75.57%。销售方面，2023年，商品房销售面积111,735万平方米，比上年下降8.5%。其中，住宅销售面积下降8.2%。2023年全年，商品房销售额116,622亿元，下降6.5%。其中，住宅销售额下降6.0%。

近年来义乌市土地供应大幅增长，房地产投资加大，商品房备案量超140万 $m^2$ ，房地产投资在国民经济中的比重仍处于合理区间。从供销比看，商品房略超合理范围，商品住房基本供销平衡。

### ③酒店行业

义乌市作为国际性商贸城市，商贸客源较为充足，同时受益于经济、商贸的快速发展，义乌市旅游业得到较快的发展。旅游业的发展亦为酒店服务业提供了充足的客源。预计酒店行业市场进一步细分化，多家经济连锁酒店预计将转型在细分化市场分一杯羹，转型已经是当下很多国内酒店不得不面临的事情。从结构上看，高档酒店的增速将会放缓，随着大众旅游时代来临，中端连锁和经济型酒店迅速扩充规模，中端酒店将迎来大的发展机遇；从区域上看，城乡分布将更加优化和均衡；从业态上来看，新型业态将更加丰富，租赁式公寓、度假酒店、主题酒店、健康养生酒店、绿色饭店、民宿酒店、精品客栈等将迎来更大的发展。同时，资本和科技创新的力量将带动住宿业的新业态、新模式、新服务和新产品的不断涌现并快速成长，行业结构将会逐步完善成熟，绿色发展仍将是行业发展的主旋律。

会展业亦为义乌市的酒店服务业提供了部分的客源。在中国义乌国际小商品博览会、中国义乌文化产品交易会等博览会举办期间，义乌市的宾馆、酒店均有较高入住率。

#### （2）行业地位

发行人拥有国有企业背景，信誉状况良好，与同业的民营企业相比，在市场上信誉度相对较高，业务渠道优势强，更容易被上下游客户接受，从而达成合作，有利于扩大贸易业务的发展，且业务上下游企业基本都是国有企业和实力较强的民营企业或上市公司。这样的交易方式利润很低，但风险可控，发行人也是通过这样的方式在交易量方面有了明显的提升。

#### （3）竞争优势

##### 1) 市场规模大

义乌小商品市场是我国最大的商品交易平台之一，是我国广大中小生产企业和国际采购商共享式的交易平台。义乌的市场规模效应将在当前及今后相当长的时期内，继续保持行业领先优势和良性发展趋势。随着市场规模的持续扩大，义乌小商品市场的商品种类日

益齐全。在义乌，境内外客商们几乎能够采购到全部所需的小商品，实现了“一站式采购”，从而大大节约了商品采购成本。加上良好的配套条件，使义乌小商品市场正体现出越来越强的商业向心力，周边地区原有的部分专业市场也有向义乌集中的趋势。

#### 2) 知名度高

目前，义乌小商品市场经营的商品辐射全球 212 个国家和地区，国外常驻采购商达 13,000 余人，现有各类涉外机构 5,300 多家，其中外商投资合伙企业 2,200 多家，约占全国的 75%。联合国难民署、中国外交部、家乐福等机构都相继在市场设立了采购信息中心，20 多家跨国零售集团常在义乌采购商品，韩国、香港、台湾等也在义乌市场设立了商品馆。义乌已成为中国商品走向世界和世界商品走向中国的重要桥梁之一。

#### 3) 配套条件好

义乌位于长三角经济圈，公路网四通八达，连接上海和江浙各地，每天有直达航班北京、广州、深圳，交通十分便利。随着义乌小商品市场知名度的不断提高和市场交易规模的不断扩大，物流企业纷纷进驻义乌。目前，全球海运前 20 强企业中有 8 家在义乌设立了办事处。为使义乌小商品市场能够更好地发展，经过多方努力，金华海关义乌办事处于 2002 年成立，大大方便了义乌进出口商品交易。

目前，义乌国际物流中心现已与上海港、宁波港建立紧密合作，实现了“异地报关、口岸放行”的管理模式。

#### 4) 潜在影响力提高

依托义乌小商品市场，通过多年市场竞争和磨炼，市场内的经营商户实力不断增强。很多商户已从一铺一位，发展到连锁经营、品牌经营，很多还有了自己的生产企业，形成了良好的产业互动和发展模式，并进一步地推动了小商品市场的持续繁荣和发展。

2008 年发行人与国家商务部合作编制发布了义乌中国小商品城指数，编制并实施了《小商品分类与代码》标准，从而使得义乌小商品城在一定程度上取得了全球小商品贸易定价、定标的话语权，进一步巩固了在全国同行业领先的地位。

#### 5) 经营环境日益优化

提供“代理采购”及仓储、物流服务，积极联系异地采购商，开展代理采购和商品配送业务；开展免费为市场经营户提供培训，为市场经营户提供商务外语、电子商务、贸易法律法规等多达几十种课程的免费培训；逐步提升硬件设施服务水平，为市场经营户提供设备检修维护的免费服务；建设安全市场，制定《商城集团安全生产工作方案》及《商城集团“三项行动”和“四加一”集中整治活动方案》，组织开展了市场内禁烟、消防设备运行、用电安全、防雷防台防暴等各类安全检查和宣传教育活动，保证市场安全经营。

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，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

## （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

适用 不适用

## （三） 主营业务情况

### 1. 分板块情况

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 (%)
商品销售	54.38	54.07	0.56	60.89	39.89	39.78	0.27	48.81
市场经营	21.35	4.00	81.27	23.90	16.79	3.61	78.52	20.55
酒店服务	1.50	1.33	11.01	1.67	1.26	1.21	4.21	1.54
展览及广告服务	0.65	0.25	62.08	0.72	0.74	0.29	61.00	0.91
房地产销售	5.79	3.75	35.19	6.48	18.31	12.68	30.75	22.41
其他	5.65	1.60	71.73	6.33	4.73	2.76	41.63	5.79
合计	89.31	65.00	27.22	100.00	81.73	60.33	26.19	100.00

### 2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、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）商品销售业务：报告期营业收入、营业成本及毛利率较上年同期增长主要系商品销售业务规模扩张所致。

（2）酒店服务业务：报告期毛利率较上年同期增长主要系区域内经济活动恢复向好，公司酒店平均房价提升所致。

（3）房地产销售业务：报告期营业收入及营业成本均较上年同期下降主要系上年同期朝阳万象实现集中交付，本期浦江绿谷三期集中交付，楼盘销售规模差异所致。

## （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

习近平总书记在第五届中非企业家大会上称义乌为世界“小商品之都”，为市场及公司发展指明了方向。公司提出了“以市场为主业，以数字为纽带，以平台为支撑，打造国际贸易综合服务商”发展战略。

以高质量高水平建成世界“小商品之都”为目标，聚焦市场主业，推动各类资源要素向主业集中，通过大力发展数字贸易，打通内外贸供应链各环节，不断巩固提升市场、公司核心竞争力，为小商品产业链和生态圈赋能，促进实体市场向全球中小微企业贸易服务平台转变，公司从市场管理者向贸易综合服务商转变。

### （1）市场经营

继续保持市场平稳向好发展态势，激发市场活力，大力推进市场创新发展，进一步巩固市场核心优势。创新发展以新型进口市场和国际商贸城六区市场为标志的第六代市场，打造全国最大的进口小商品集散中心，加快建设第六代市场及二区东市场。

二区东市场已建成并于2023年3月17日正式开业，该项目定位为新能源产品市场，同时配备停车场功能。新增建筑面积13.1万平方米，一至三层新增商位650余间，线下市场进一步扩容，国际商贸城二区东数字市场样板建设加速推进，线上线下复合、云网端联动的市场贸易新场景初步形成，有效助力国际商贸城整体竞争力的提升。

第六代市场是市场转型升级“场景形态”的系统集成，以新型进口市场和全球数贸中心为核心标志，实现“出口进口转口”一体化打通；线上线下复合、“云网端”数字联动；推动标准进市场、设计进市场，向价值链高端拓展；集成“市场+制造”，强化实体经济支撑；彰显义乌码头、世界货地、贸易天堂功能。强化“形态多样化、功能多元化、交易数字化、进出自由化、贸易国际化、结算电子化”。全球数贸中心的建设和推进为促进义乌市场创新发展、高质量高标准建设世界“小商品之都”提供了新动力。

### （2）贸易数字化水平进一步提升

着力做强 chinagoods 平台，以 chinagoods 为核心，链接各种为市场赋能的数字平台，把线下贸易生态线上化，形成“贸易数据为核心、信用评级为基础、一站式履约为特色”的数字贸易服务体系。完善 chinagoods 平台功能，2023年服务在线贸易额超人民币650亿元，培育活跃商家10,000家以上、核心商家1,000家以上。

打造市场采购2.0版，推动贸易链条数字化。依托 chinagoods 平台，加快“市场采购+跨境电商”发展，将市场商户、外商、外贸公司、组货人等各类主体纳入数字贸易服务闭环。

全面建设数字综保区，实现全要素“云上互联”、全区域数字监管，探索落地“保税+直播”、“保税+指定口岸+专业市场”等数字贸易新模式新业态，力争年内跻身国内新设立综保区前列。

完善公共服务平台功能，探索数字贸易服务新规则。利用第三方支付牌照、数字人民币应用试点，推动贸易支付结算便利化。

### （3）构建全球化供应链服务体系

构建全球化供应链服务体系，核心是形成“义乌好货（爱喜猫）+智慧仓储（海外仓）+环球义达物流服务链+供应链金融”的贸易服务闭环，形成公司完整的服务链、产业链，构

建全球化供应链服务体系增强主业竞争力，供应链服务打造第二增长曲线。

加速仓储物流体系建设，环球义达物流园（4.8 万 m<sup>2</sup>）开园并稳定运营，建设义乌综合保税区保税仓（31.7 万 m<sup>2</sup>）；依托大仓储管理系统，在国内布局 100 个数字云仓，整合 100 条国内物流干线，国际物流专线数量增至 200 条；“货款宝”业务稳步推进。

构建双循环贸易服务闭环，建立“义乌好货”供需匹配选品体系，年内培育城市经理人 300 家；同步创新 RCEP 边贸市场、新商贸综合体项目，年度内实现样板试运营。

加快国际拓展，市场化布局海外仓增至 120 个以上；新增“带你到中国”贸易服务中心 10 个；迪拜项目招商出租率 90%以上；设立非洲总公司。

#### （4）平台及品牌建设

**Chinagoods:** 以 Chinagoods 平台为核心载体，打造“市场主体+业务平台+服务平台+基础设施”框架体系，推动国家站建设及跨境贸易业务拓展，融入国际大循环，搭建全链路、全场景、数字化的市场贸易生态圈，展现“云上一平台，地上一张网”，实现义乌市场线上线下无缝对接、协同发展，让贸易更简单。

充分发挥义乌市场商品、贸易服务政策高地以及物流等几大优势，chinagoods 平台将通过商品中心、销售渠道中心、贸易服务中心三大核心板块打造，为采购双方提供商品展示、贸易、会展、酒店、仓储等一站式采购配套服务。

**智捷元港:** 加快布局 FBC “两仓一线”商贸基础设施，提升数字化跨境物流服务能力。3 月举办 2024 跨境物流生态转型升级高峰论坛暨“组货派平台”品牌发布会，上线“组货派”数字化物流履约平台，链接国际物流企业，为中小微企业提供航线、仓储、系统等多项支持。2024 年上半年，智捷元港已为义乌市场提供 3.5 万 TEU 质量更高、舱位更稳定的国际物流服务。数字化跨境供应链服务履约平台(智捷元港)列入 2024 年浙江省数字贸易高质量发展重点项目。

**义乌好货:** 围绕渠道拓展、品牌提升、供应链创新、贸易服务四大模块，深入开展国内拓展布局，构建“蛛网式”分销体系，深度推进“义乌好货”战略，推动形成“义乌市场主导、下游渠道承接、各方互利共生”的内贸市场体系。与此同时，“义乌好货”积极布局线上渠道及外贸渠道，大力发展直播电商、政企集采等模式，积极推进外贸出口服务业务，快速提升品牌影响力，做大做强交易额，帮助义乌市场商户拓展分销渠道，实现“线上线下融合、批发零售联动、内销外贸协同”的创新发展模式。围绕创渠道深度拓展运营、新产品开发、设计创意赋能、爆款产品打造、品牌策划传播下足功夫，引导义乌小商品产业链由粗放型向集约化、数据化、标准化、品牌化转变，推动小商品产业结构优化升级，打造成为全球知名的优质小商品供应链平台。

**爱喜猫:** 服务“双循环”计划，拓展爱喜猫进口商品国内分销渠道。累计拓展国内销售合作网点 2,000 家，完成线上线下分销渠道营收 3 亿元。打造进口商品品牌集散中心，优化现有商品结构，孵化潜力进口品牌，通过集采、“带你到中国”海外直采等方式控制源头

货源，强化供应链核心优势，打造 2,000 款优势商品，全年完成 100 个品牌代理或授权，打造 5 款爱喜猫及子品牌 oem 新品。做大跨境版块，打造跨境进口供应链平台。

## 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

偿债压力较大的风险：

截至报告期末，发行人资产负债率为 65.69%，整体处于较高水平。有息债务余额 230.28 亿元，有息债务规模和债务压力较大。发行人在建的市场建设项目尚需要大量资金投入，因此公司对直接及间接融资需求较大，外部融资依赖性增加，未来债务负担加重，还本付息压力有所增加。

应对措施：

第六代市场项目市场部分将于 2025 年建成并开业，写字楼将于 2024 年开盘销售，蓄客情况较好，房产类销售情况在区域内处于首位，公司今后的两年处于现金净回流期，有息负债规模将逐步缩减；同时发行人作为义乌市的大型国企，与银行、券商等多种类金融机构建立了密切和广泛的合作关系，若未来公司遭遇资金周转问题，发行人可凭借其良好的资信状况及与金融机构广泛的合作关系，通过多种渠道融入资金予以解决。

## 六、公司治理情况

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

是 否

### （二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

发行人具有独立的企业法人资格，在国家宏观调控和行业监管下，严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，能够自主经营，独立核算，自负盈亏，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策，具备直接面向市场独立经营的能力：

#### 1、业务方面

发行人拥有独立、完整的自主经营能力，在工商行政管理部门核准的经营范围内开展各项经营业务。公司设置了业务经营部门和管理部门，配备了专业经营和管理人员，独立开展经营业务活动。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由发行人以公司名义办理相关事宜，公司相对于控股股东在业务方面相互独立。

#### 2、人员方面

发行人设有独立的劳动、人事管理体系，与股东单位完全分离。公司的董事、监事及

高级管理人员按照《公司法》《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。

### 3、资产方面

发行人资产完整，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，拥有独立、完整的生产经营所需作业系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权。发行人对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在控股股东占用公司资产或干预资产管理的情况。

### 4、机构方面

发行人法人治理结构完善，董事会和监事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。发行人根据经营管理和业务发展的需要，设置了相关的综合管理和业务经营部门，发行人各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求，机构独立。

### 5、财务方面

发行人实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税，拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，配备了独立的财务人员，履行公司自有的资金管理、资金筹集、会计核算、会计监督及财务管理职能，不存在控股股东干预财务管理的情况。

## （三） 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

公司按照公司章程及相关要求中有关关联交易规定定义关联人和关联交易，审议批准关联交易事项（对交易金额超过规定标准的，公司聘请有资质的中介机构进行审计评估），及时披露关联交易信息，关联交易以市场交易价格为定价依据，确保关联交易公平和公正以及关联交易信息披露的公开性。

## （四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、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

## 七、环境信息披露义务情况

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

#### 公司债券基本信息列表（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	义乌中国小商品城控股有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)
2、债券简称	24 商城 Y1
3、债券代码	240966.SH
4、发行日	2024 年 5 月 7 日
5、起息日	2024 年 5 月 8 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 5 月 8 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.75
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，付息频率为按年付息。若发行人未行使续期选择权，本期债券到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	开源证券股份有限公司
13、受托管理人	开源证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商交易
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	义乌中国小商品城控股有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第二期)
2、债券简称	24 商城 Y2
3、债券代码	241140.SH
4、发行日	2024 年 6 月 17 日
5、起息日	2024 年 6 月 18 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 6 月 18 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.52
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，付息频率为按年付息。若发行人未行使续期选择权，本期债券到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	开源证券股份有限公司
13、受托管理人	开源证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商交易
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

## 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  本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	240966.SH
债券简称	24 商城 Y1
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	报告期内未触发执行，故不适用

债券代码	241140.SH
债券简称	24 商城 Y2
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	报告期内未触发执行，故不适用

## 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  本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	240966.SH
债券简称	24 商城 Y1
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	监测情况正常，不存在需披露事项
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	241140.SH
债券简称	24 商城 Y2
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	监测情况正常，不存在需披露事项
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

#### 四、公司债券募集资金情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

债券代码：240966.SH

债券简称：24 商城 Y1

##### （一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	义乌中国小商品城控股有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)
是否为专项品种债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	可续期公司债券
募集资金总额	6.00
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00

##### （二）募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还发行人即将到期的有息债务。具体明细如下：				
	单位：万元				
	借款单位	债务名称	借款余额	本期债券拟偿还金额	还款日期
	邮储银行	流动资金贷款	9,979.20	9,979.20	2024-5-22
	工商银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-6-28
	工商银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-6-28
	工商银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-6-28
	工商银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-6-28
	工商银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-6-28
	邮储银行	流动资金贷款	8,000.00	20.80	2024-9-11

	合计		<b>67,979.20</b>	<b>60,000.00</b>																																														
是否变更调整募集资金用途	√是 □否																																																	
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	本次调整募集资金使用明细已经发行人董事会审议通过并出具了董事会决议																																																	
变更调整募集资金用途的信息披露情况	发行人已于2024年5月13日披露了《义乌中国小商品城控股有限责任公司关于调整24商城Y1债券募集资金使用用途的公告》																																																	
变更调整后的募集资金用途及其合法合规性	<p>(1) 调整后募集资金用途 为优化公司债务结构和节省财务费用，经董事会全体成员一致审议决议：将原募集资金用途中偿还有息债务明细做出调整，调整后使用明细如下： 单位：万元</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>借款单位</th> <th>债务名称</th> <th>借款余额</th> <th>本期债券拟偿还金额</th> <th>还款日期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>邮储银行</td> <td>流动资金贷款</td> <td>9,979.20</td> <td>9,979.20</td> <td>2024-5-22</td> </tr> <tr> <td>工商银行</td> <td>流动资金贷款</td> <td>10,000.00</td> <td>10,000.00</td> <td>2024-5-15</td> </tr> <tr> <td>农业银行</td> <td>流动资金贷款</td> <td>10,000.00</td> <td>10,000.00</td> <td>2024-5-22</td> </tr> <tr> <td>邮储银行</td> <td>流动资金贷款</td> <td>8,000.00</td> <td>20.80</td> <td>2024-9-11</td> </tr> <tr> <td>合计</td> <td></td> <td><b>67,979.20</b></td> <td><b>60,000.00</b></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(2) 合法合规性 本次调整24商城Y1募集资金用途符合相关规定，调整后的用途符合《募集说明书》约定内容。</p>					借款单位	债务名称	借款余额	本期债券拟偿还金额	还款日期	邮储银行	流动资金贷款	9,979.20	9,979.20	2024-5-22	工商银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-5-15	农业银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-5-22	农业银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-5-22	农业银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-5-22	农业银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-5-22	邮储银行	流动资金贷款	8,000.00	20.80	2024-9-11	合计		<b>67,979.20</b>	<b>60,000.00</b>	
借款单位	债务名称	借款余额	本期债券拟偿还金额	还款日期																																														
邮储银行	流动资金贷款	9,979.20	9,979.20	2024-5-22																																														
工商银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-5-15																																														
农业银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-5-22																																														
农业银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-5-22																																														
农业银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-5-22																																														
农业银行	流动资金贷款	10,000.00	10,000.00	2024-5-22																																														
邮储银行	流动资金贷款	8,000.00	20.80	2024-9-11																																														
合计		<b>67,979.20</b>	<b>60,000.00</b>																																															

(三) 募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	6.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	6.00
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	本期债券扣除发行费用后剩余 5.9766 亿元，其中偿还邮储银行 0.9979 亿元，偿还工商银行 1 亿元，偿还农业银行 3.9787 亿元
3.2.1 偿还公司债券金额	0.00
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金金额	0.00
3.3.2 补充流动资金情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.00
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资	0.00

产收购金额	
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0.00
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

#### （四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

#### （五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

#### （六）募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	本期债券扣除发行费用后剩余 5.9766 亿元，其中偿还邮储银行 0.9979 亿元，偿还工商银行 1 亿元，偿还农业银行 3.9787 亿元
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

的用途)是否一致	
报告期内募集资金账户管理和 使用是否合规	√是 □否
违规的具体情况(如有)	不适用
募集资金违规被处罚处分情况 (如有)	不适用
募集资金违规的,是否已完成 整改及整改情况(如有)	不适用
募集资金使用是否符合地方政 府债务管理规定	√是 □否 □不适用
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

债券代码: 241140.SH

债券简称: 24 商城 Y2

(一) 基本情况

单位: 亿元 币种: 人民币

债券全称	义乌中国小商品城控股有限责任公司 2024 年面向专业 投资者公开发行可续期公司债券(第二期)
是否为专项品种债券	√是 □否
专项品种债券的具体类型	可续期公司债券
募集资金总额	6.00
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余 额	0.00

(二) 募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途(请全文 列示)	本期公司债券募集资金扣除发行费用后,拟全部用于偿 还发行人即将到期的有息债务。具体明细如下: 单位: 万元				
	借款单位	债务名称	借款余额	本期债券 拟偿还金 额	还款日期
	工商银行	流动资金 贷款	10,000.00	10,000.00	2024-6-21
	工商银行	流动资金 贷款	10,000.00	10,000.00	2024-6-21
	工商银行	流动资金 贷款	10,000.00	10,000.00	2024-6-21
	工商银行	流动资金 贷款	10,000.00	10,000.00	2024-6-21
	邮储银行	流动资金 贷款	8,000.00	8,000.00	2024-6-21
	华夏银行	流动资金 贷款	12,000.00	12,000.00	2024-6-21
	合计		60,000.00	60,000.00	
是否变更调整募集资金用途	□是 √否				
变更调整募集资金用途履行的 程序,该程序是否符合募集说	不适用				

明书的约定	
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更调整后的募集资金用途及其合法合规性	不适用

**（三）募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	6.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	6.00
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	本期债券扣除发行费用后剩余 5.9766 亿元，其中偿还邮储银行贷款 0.80 亿元，偿还华夏银行贷款 1.1766 亿元，偿还工商银行贷款 4.00 亿元
3.2.1 偿还公司债券金额	0.00
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金金额	0.00
3.3.2 补充流动资金情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.00
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0.00
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

**（四）募集资金用于特定项目**

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

**（五）临时补流情况**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

**（六）募集资金合规情况**

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	本期债券扣除发行费用后剩余 5.9766 亿元，其中偿还邮储银行贷款 0.80 亿元，偿还华夏银行贷款 1.1766 亿元，偿还工商银行贷款 4.00 亿元
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
违规的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
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
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

**五、发行人或者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、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况**

**（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**

适用 不适用

**（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况**

适用 不适用

债券代码：240966.SH

债券简称	24 商城 Y1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>(1) 增信机制：本期债券无担保</p> <p>(2) 偿债计划：本期债券采用单利计息，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，付息频率为按年付息。若发行人未行使续期选择权，本期债券到期一次性偿还本金。</p> <p>(3) 其他偿债保障措施内容：制定《债券持有人会议规则》、聘请受托管理人、设立专门偿付工作小组、设置专项偿债账户、制定并严格执行资金管理计划、严格履行信息披露义务</p>
增信机制、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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	偿债保障措施得到有效执行

债券代码：241140.SH

债券简称	24 商城 Y2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>(1) 增信机制：本期债券无担保</p> <p>(2) 偿债计划：本期债券采用单利计息，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，付息频率为按年付息。若发行人未行使续期选择权，本期债券到期一次性偿还本金。</p> <p>(3) 其他偿债保障措施内容：制定《债券持有人会议规则》、聘请受托管理人、设立专门偿付工作小组、设置专项偿债账户、制定并严格执行资金管理计划、严格履行信息披露义务</p>
增信机制、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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	偿债保障措施得到有效执行

### 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 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

### 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）资产及变动情况

##### 1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
存货	原材料、库存商品、开发成本、开发产品、周转材料
无形资产	软件、土地使用权

##### 2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2023 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	50.86	45.86	10.90	不适用
交易性金融资产	0.12	0.15	-23.07	不适用
应收账款	10.53	9.96	5.72	不适用
预付款项	19.39	9.74	99.00	主要系预付货款增加
其他应收款	21.41	22.22	-3.64	不适用
存货	221.21	209.32	5.68	不适用
其他流动资产	12.97	9.27	40.00	主要系支付业务备付金及待抵扣进项税增加
债权投资	0.48	0.48	-0.02	不适用
长期应收款	2.92	2.78	4.98	不适用
长期股权投资	34.45	35.72	-3.56	不适用
其他权益工具投资	5.56	5.57	-0.23	不适用
其他非流动金融资产	14.93	14.22	5.05	不适用
投资性房地产	44.77	45.74	-2.14	不适用
固定资产	47.86	49.48	-3.28	不适用
在建工程	43.76	39.53	10.69	不适用
使用权资产	2.32	2.45	-5.30	不适用
无形资产	62.51	62.45	0.09	不适用
开发支出	0.11	0.19	-40.17	主要系转入无形资产
商誉	2.85	2.85	0.00	不适用
长期待摊费用	2.74	3.31	-17.32	不适用
递延所得税资产	4.60	4.31	6.84	不适用

资产项目	本期末余额	2023年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
其他非流动资产	1.38	1.38	0.00	不适用

## （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（包含该类别资产非受限部分价值）	资产受限部分账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限部分账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	50.86	10.00	-	19.66
存货	221.21	109.19	-	49.36
长期股权投资	34.45	1.03	-	2.99
其他非流动金融资产	14.93	6.32	-	42.29
其他流动资产	12.97	4.00	-	30.82
合计	334.42	130.53	—	—

### 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10%

□适用 √不适用

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

## 五、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：20.52亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：1.76亿元；

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

不存在

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：18.76亿元，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：18.76亿元。

### （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：9.00%，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

六、 负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 86.80 亿元和 94.04 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.34%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月以上		
公司信用类债券	-	6.04	43.80	49.84	53.00%
银行贷款	-	8.70	24.89	33.59	35.72%
非银行金融机构贷款	-	7.00	3.00	10.00	10.63%
其他有息债务	-		0.61	0.61	0.65%
合计	-	21.74	72.30	94.04	—

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 49.84 亿元，且共有 6.04 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。（注：永续期公司债券 24 商城 Y1 及 24 商城 Y2 列为权益类，债券余额合计为 12.00 亿元。）

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 220.07 亿元和 230.28 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.64%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月以上		
公司信用类债券	-	36.97	79.24	116.21	50.46%
银行贷款	-	15.03	84.47	99.50	43.21%
非银行金融机构贷款	-	7.00	5.00	12.00	5.21%
其他有息债务	-	0.12	2.45	2.57	1.12%
合计	-	59.12	171.16	230.28	—

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 15.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 101.21 亿元，且共有 26.79 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。（注：永续期公司债券 24 商城 Y1 及

24 商城 Y2 列为权益类，债券余额合计为 12.00 亿元。）

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2024 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

（三） 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	47.12	41.50	13.53	不适用
应付账款	15.92	20.73	-23.19	不适用
预收款项	3.64	6.03	-39.63	主要系预收待抵商户款减少所致
合同负债	91.39	82.40	10.90	不适用
应付职工薪酬	0.20	1.59	-87.30	占比较小，主要系工资、奖金等发放所致
应交税费	4.42	3.12	41.60	主要系企业所得税及增值税增加所致
其他应付款	40.06	43.52	-7.94	不适用
一年内到期的非流动负债	43.35	14.56	197.72	主要系一年内到期的应付债券增加所致
其他流动负债	52.91	51.32	3.09	不适用
长期借款	50.25	46.48	8.12	不适用
应付债券	44.78	72.76	-38.46	主要系转入一年内到期的非流动负债所致
租赁负债	2.42	2.37	2.04	不适用
递延收益	1.53	1.60	-4.73	不适用
递延所得税负债	1.24	1.26	-1.90	不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：18.08 亿元

报告期非经常性损益总额：0.83 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

**（二） 投资状况分析**

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 20%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	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
浙江中国小商品城集团股份有限公司	是	55.4%	市场经营、商品销售、酒店服务、展览广告、房地产等	360.22	180.97	67.66	22.38

**八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十**

适用 不适用

**九、对外担保情况**

报告期初对外担保的余额：26.83 亿元

报告期末对外担保的余额：24.09 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-2.74 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：0.27 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发行人合并口径报告期末净资产 10%：是 否

**十、重大诉讼情况**

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

**十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况**

适用 不适用

**十二、 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 专项品种债券应当披露的其他事项

√适用 □不适用

##### 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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240966.SH
债券简称	24 商城 Y1
债券余额	6.00
续期情况	报告期内，相关特殊条款尚未执行
利率跳升情况	报告期内，相关特殊条款尚未执行
利息递延情况	报告期内，相关特殊条款尚未执行
强制付息情况	报告期内，相关特殊条款尚未执行
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	241140.SH
债券简称	24 商城 Y2
债券余额	6.00
续期情况	报告期内，相关特殊条款尚未执行
利率跳升情况	报告期内，相关特殊条款尚未执行
利息递延情况	报告期内，相关特殊条款尚未执行
强制付息情况	报告期内，相关特殊条款尚未执行
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

五、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

十、纾困公司债券

适用 不适用

十一、 中小微企业支持债券

适用 不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

适用 不适用

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中期报告、半年度财务信息。

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，  
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《义乌中国小商品城控股有限责任公司公司债券中期报告（2024年）》之盖章页）

义乌中国小商品城控股有限责任公司



2024年8月30日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2024年06月30日

编制单位： 义乌中国小商品城控股有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年06月30日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	5,085,681,521.83	4,585,895,753.28
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	11,640,817.50	15,130,895.00
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	1,053,028,943.26	996,086,428.86
应收款项融资		
预付款项	1,938,593,822.27	974,160,404.78
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,141,105,949.38	2,221,894,555.92
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	22,121,285,592.23	20,932,326,156.06
其中：数据资源		
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	1,297,196,425.43	926,589,621.29
流动资产合计	33,648,533,071.90	30,652,083,815.19
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	48,066,000.00	48,073,333.34
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	291,886,046.34	278,026,679.25
长期股权投资	3,444,582,899.25	3,571,612,738.01

其他权益工具投资	555,643,105.79	556,897,379.17
其他非流动金融资产	1,493,349,593.33	1,421,569,904.19
投资性房地产	4,476,653,886.49	4,574,387,545.09
固定资产	4,786,103,313.65	4,948,229,326.97
在建工程	4,375,942,232.90	3,953,241,802.21
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	231,580,849.33	244,529,569.71
无形资产	6,251,199,157.11	6,245,469,548.94
其中：数据资源		
开发支出	11,157,791.11	18,648,441.93
其中：数据资源		
商誉	284,916,367.87	284,916,367.87
长期待摊费用	273,908,854.53	331,269,959.49
递延所得税资产	460,387,364.04	430,910,556.24
其他非流动资产	138,253,316.00	138,253,316.00
非流动资产合计	27,123,630,777.74	27,046,036,468.41
资产总计	60,772,163,849.64	57,698,120,283.60
<b>流动负债：</b>		
短期借款	4,711,929,702.21	4,150,391,608.99
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		
应付账款	1,592,109,250.71	2,072,741,202.97
预收款项	363,832,196.32	602,676,111.74
合同负债	9,138,833,602.10	8,240,311,027.97
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	20,190,791.63	158,977,715.02
应交税费	441,720,414.05	311,950,606.30
其他应付款	4,006,118,373.74	4,351,650,393.23
其中：应付利息		
应付股利	1,048,787.20	
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	4,335,456,084.27	1,456,216,259.60
其他流动负债	5,291,280,456.04	5,132,458,145.28
流动负债合计	29,901,470,871.07	26,477,373,071.10
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	5,025,117,063.03	4,647,768,863.03
应付债券	4,478,135,463.57	7,276,222,554.18
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	241,504,106.46	236,682,476.86
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	152,843,381.09	160,432,656.23
递延所得税负债	124,073,797.08	126,475,408.51
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,021,673,811.23	12,447,581,958.81
负债合计	39,923,144,682.30	38,924,955,029.91
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	800,000,000.00	800,000,000.00
其他权益工具	1,200,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,959,726,256.91	4,962,210,005.02
减：库存股		
其他综合收益	13,848,351.60	13,024,699.27
专项储备		
盈余公积	20,341,138.59	20,341,138.59
一般风险准备	2,718,291.57	2,724,475.52
未分配利润	5,628,024,561.65	4,959,048,938.84
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,624,658,600.32	10,757,349,257.24
少数股东权益	8,224,360,567.02	8,015,815,996.45
所有者权益（或股东权益）合计	20,849,019,167.34	18,773,165,253.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	60,772,163,849.64	57,698,120,283.60

公司负责人：王栋 主管会计工作负责人：王栋 会计机构负责人：罗丹

### 母公司资产负债表

2024年06月30日

编制单位：义乌中国小商品城控股有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年06月30日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,521,532,422.03	477,190,618.26
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	8,528,212.97	5,924.69
其他应收款	2,009,635,878.40	1,400,000,000.00
其中：应收利息		
应收股利	607,635,878.40	
存货		
其中：数据资源		
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	5,629,021,000.00	5,402,708,149.44
流动资产合计	10,168,717,513.40	7,279,904,692.39
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,238,683,585.05	7,238,183,585.05
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,000,000.00	
投资性房地产	186,500,920.42	189,772,149.82
固定资产	1,958,776.90	2,262,478.09
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	62,234,598.73	63,423,794.89
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	15,260,701.80	14,964,567.65
其他非流动资产	1,009,562.34	
非流动资产合计	7,506,648,145.24	7,508,606,575.50
资产总计	17,675,365,658.64	14,788,511,267.89
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,357,505,150.00	2,530,586,720.08
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		
应付账款	537,453.77	4,620,542.00
预收款项	2,504,322.92	10,017,291.74
合同负债	8,378,265.17	
应付职工薪酬		257,605.21
应交税费	682,245.61	620,861.65
其他应付款	142,870,880.88	86,184,249.71
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		797,294,531.55
其他流动负债	3,434,491,823.70	2,974,380,080.94
流动负债合计	6,946,970,142.05	6,403,961,882.88
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,001,000,000.00	300,000,000.00
应付债券	3,778,422,367.15	3,777,770,069.71
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	61,271,714.52	59,850,270.60
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	15,608,199.52	15,855,948.72
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,856,302,281.19	4,153,476,289.03
负债合计	11,803,272,423.24	10,557,438,171.91
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	800,000,000.00	800,000,000.00
其他权益工具	1,200,000,000.00	
其中：优先股		

永续债		
资本公积	4,136,537,826.57	4,141,115,185.05
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	20,341,138.59	20,341,138.59
未分配利润	-284,785,729.76	-730,383,227.66
所有者权益（或股东权益）合计	5,872,093,235.40	4,231,073,095.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,675,365,658.64	14,788,511,267.89

公司负责人：王栋 主管会计工作负责人：王栋 会计机构负责人：罗丹

**合并利润表**  
2024年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
一、营业总收入	8,930,778,292.69	8,173,343,085.63
其中：营业收入	8,930,778,292.69	8,173,343,085.63
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,205,334,791.24	6,793,869,375.92
其中：营业成本	6,499,805,987.69	6,032,960,627.69
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	121,484,675.45	157,276,826.11
销售费用	110,231,950.27	98,541,910.96
管理费用	252,463,205.28	310,943,511.85
研发费用	11,759,206.64	10,524,249.20
财务费用	209,589,765.91	183,622,250.11
其中：利息费用	290,201,884.23	260,898,639.07
利息收入	39,963,532.32	60,376,273.39
加：其他收益	11,590,121.10	15,010,234.52
投资收益（损失以“-”号填列）	63,961,853.61	918,408,971.02
其中：对联营企业和合营企业	54,313,958.16	902,580,619.04

的投资收益		
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）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,490,077.50	-7,181,931.08
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,795,989.88	-3,453,990.45
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	84.36	172,716,893.54
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,793,709,493.14	2,474,973,887.26
加：营业外收入	19,927,676.55	4,047,084.90
减：营业外支出	5,627,349.79	6,252,196.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,808,009,819.90	2,472,768,776.10
减：所得税费用	474,740,178.85	450,939,426.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,333,269,641.05	2,021,829,349.72
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,333,269,641.05	2,021,829,349.72
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）	671,958,685.91	1,109,835,745.14
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	661,310,955.14	911,993,604.58
六、其他综合收益的税后净额	1,503,689.93	67,799,099.64
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	823,652.33	37,908,056.25
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-522,536.79	33,604,035.27
（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	-522,536.79	33,604,035.27

(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	1,346,189.12	4,304,020.98
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	120,595.01	
(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	1,225,594.11	4,304,020.98
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	680,037.60	29,891,043.39
七、综合收益总额	1,334,773,330.98	2,089,628,449.36
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	672,782,338.24	1,147,743,801.39
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	661,990,992.74	941,884,647.97
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：王栋 主管会计工作负责人：王栋 会计机构负责人：罗丹

#### 母公司利润表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业收入	1,551,853,314.84	1,158,913,786.98
减：营业成本	1,549,021,320.43	1,156,127,555.25
税金及附加	1,110,258.63	835,948.73
销售费用		
管理费用	947,482.56	933,699.34
研发费用		

财务费用	160,573,922.32	120,673,358.55
其中：利息费用	169,555,761.37	130,984,474.42
利息收入	11,623,053.96	19,147,709.67
加：其他收益	200,468.35	433.92
投资收益（损失以“-”号填列）	607,635,878.40	197,481,660.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		
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）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	448,036,677.65	77,825,319.51
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	448,036,677.65	77,825,319.51
减：所得税费用	-543,883.35	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	448,580,561.00	77,825,319.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	448,580,561.00	77,825,319.51
（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.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		
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：王栋 主管会计工作负责人：王栋 会计机构负责人：罗丹

### 合并现金流量表

2024年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
<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	10,254,686,268.12	7,276,204,895.56
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	20,905,599.66	55,532,850.63
收到其他与经营活动有关的现金	168,128,108.84	359,396,221.84
经营活动现金流入小计	10,443,719,976.62	7,691,133,968.03
购买商品、接受劳务支付的现金	8,630,799,740.38	6,331,112,289.41
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	493,125,279.07	506,530,733.90
支付的各项税费	731,534,410.66	583,850,075.13
支付其他与经营活动有关的现金	346,311,390.62	1,208,297,394.10
经营活动现金流出小计	10,201,770,820.73	8,629,790,492.54
经营活动产生的现金流量净额	241,949,155.89	-938,656,524.51
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	156,957,965.07	80,872,677.09
取得投资收益收到的现金	4,507,839.58	131,185,459.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	196,764.34	208,139,752.47
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,482,830.94
收到其他与投资活动有关的现金	143,142,944.87	294,000,000.00
投资活动现金流入小计	304,805,513.86	726,680,719.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,387,755,880.29	1,430,292,429.74
投资支付的现金	106,157,300.00	29,021,106.36
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		13,873,412.19
投资活动现金流出小计	1,493,913,180.29	1,473,186,948.29
投资活动产生的现金流量净额	-1,189,107,666.43	-746,506,228.62
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,200,000,000.00	60,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	8,318,045,637.07	11,742,548,349.72
收到其他与筹资活动有关的现金		11,875,000.00
筹资活动现金流入小计	9,518,045,637.07	11,814,423,349.72
偿还债务支付的现金	7,225,036,000.00	6,708,613,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	925,262,133.43	491,040,469.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	212,350,298.44	329,266,058.71

筹资活动现金流出小计	8,362,648,431.87	7,528,919,928.68
筹资活动产生的现金流量净额	1,155,397,205.20	4,285,503,421.04
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	1,305,573.28	2,390,230.36
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	209,544,267.94	2,602,730,898.27
加：期初现金及现金等价物余额	3,876,355,198.06	2,497,713,393.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	4,085,899,466.00	5,100,444,291.76

公司负责人：王栋 主管会计工作负责人：王栋 会计机构负责人：罗丹

### 母公司现金流量表

2024年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
<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	1,753,414,300.79	1,301,082,924.45
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	97,346,430.02	83,718,380.67
经营活动现金流入小计	1,850,760,730.81	1,384,801,305.12
购买商品、接受劳务支付的现金	1,753,298,592.32	1,301,251,204.19
支付给职工及为职工支付的现金	726,240.09	947,298.92
支付的各项税费	1,048,919.15	567,903.96
支付其他与经营活动有关的现金	6,888,451.79	102,874,769.98
经营活动现金流出小计	1,761,962,203.35	1,405,641,177.05
经营活动产生的现金流量净额	88,798,527.46	-20,839,871.93
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,582,850,810.58	1,840,679,800.00
取得投资收益收到的现金		197,481,660.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
投资活动现金流入小计	1,582,850,810.58	2,038,161,460.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,160,323.81	633,614.79
投资支付的现金	1,421,600,000.00	1,851,990,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,427,760,323.81	1,852,623,614.79
投资活动产生的现金流量净	155,090,486.77	185,537,845.69

额		
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,200,000,000.00	
取得借款收到的现金	4,208,505,150.00	5,177,792,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,408,505,150.00	5,177,792,000.00
偿还债务支付的现金	3,377,792,000.00	2,567,763,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	230,260,360.46	226,977,583.74
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	3,608,052,360.46	2,794,740,983.74
筹资活动产生的现金流量净额	1,800,452,789.54	2,383,051,016.26
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	2,044,341,803.77	2,547,748,990.02
加：期初现金及现金等价物余额	477,190,618.26	184,455,887.78
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,521,532,422.03	2,732,204,877.80

公司负责人：王栋 主管会计工作负责人：王栋 会计机构负责人：罗丹

