
义乌中国小商品城控股有限责任公司

公司债券年度报告

(2024 年)

二〇二五年四月

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。

发行人及其全体董事、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。

天职国际会计师事务所（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 12 月 31 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。敬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。

根据义乌中国小商品城控股有限责任公司文件《关于职工董事任职的通知》（义商控股司【2024】24 号）：经公司职工代表大会民主选举楼加盛为公司职工董事，任期至本届董事会届满之日止。免去楼卫忠公司职工董事。根据《义乌市人民政府关于厉剑等职务任免的通知》（义政干【2025】2 号），市政府决定：包华任义乌中国小商品城控股有限责任公司董事。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	18
七、 环境信息披露义务情况.....	20
第二节 债券事项.....	20
一、 公司债券情况.....	20
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	21
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.....	22
四、 公司债券募集资金使用情况.....	22
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.....	25
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	25
七、 中介机构情况.....	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.....	30
六、 负债情况.....	31
七、 利润及其他损益来源情况.....	33
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.....	33
九、 对外担保情况.....	33
十、 重大诉讼情况.....	33
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	34
十二、 向普通投资者披露的信息.....	34
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	34
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	34
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.....	34
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	34
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	34
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	35
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	35
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	35
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	35
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	35
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	35
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	35
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	35
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	36
第六节 备查文件目录.....	37
财务报表.....	39
附件一： 发行人财务报表.....	39

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
申万宏源	指	申万宏源集团股份有限公司
《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 12 月 31 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的。

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

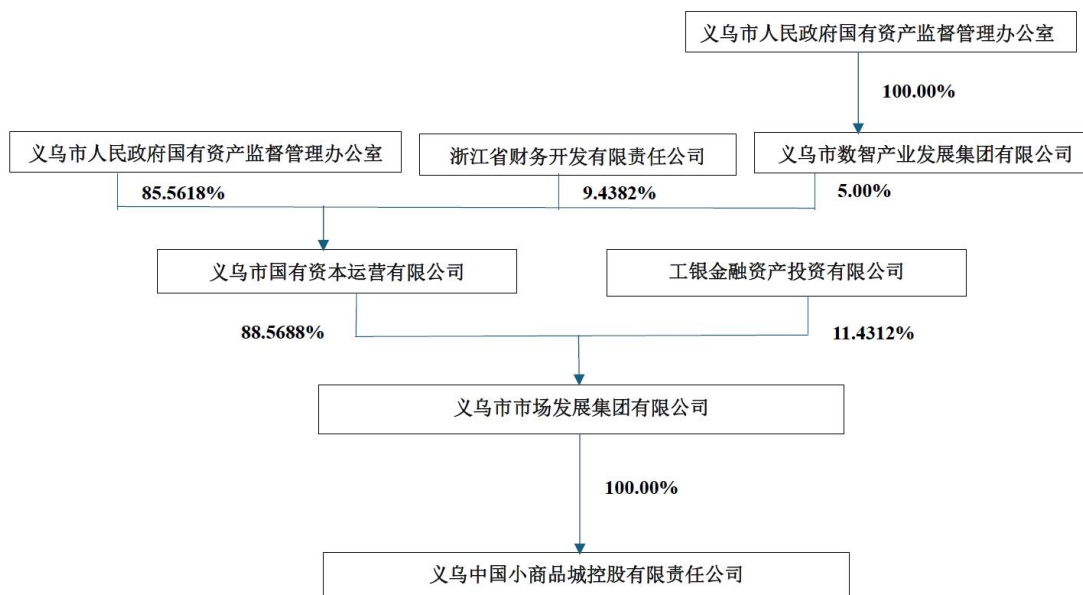
报告期末控股股东资信情况：良好

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¹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 80.21%，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，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）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	赵文阁	董事长、总经理、法定代表人、	辞任	2024-7-15	2024-7-15
董事	王栋	董事长、总经理、法定代表人	聘任	2024-7-15	2024-7-15
董事	楼卫忠	职工董事	辞任	2024-12-6	2024-12-6
董事	楼加盛	职工董事	聘任	2024-12-6	2024-12-6
董事	包华	董事	聘任	2025-1-26	2025-1-26

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

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、高级管理人员总人数的 50.00%。

（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：楼加盛、包华

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：王川林

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，同时运营 Chinagoods 线上平台。报告期内，Chinagoods 平台注册采购商突破 480 万人。公司通过人工智能生成内容（AIGC）赋能小商品商贸应用领域，覆盖商品展示、贸易撮合、流量营销等关键贸易环节，助力商家降本增效，推动传统市场与外贸生态场景的深度结合。

由 AI 赋能实体经营户形成的“数字老板娘”形象，已打造为知名 IP，获央视认证成为新经济转型的代表案例。新增使用过自研 AI 产品的商家超 1.9 万家，提供服务超 22 万次，自主研发“智能商品推荐”“AI 多语言客服”等 6 个数字化工具。

Chinagoods 平台自 2023 年 10 月以来发布了一系列 AI 数字应用，包括小商 AI 视频翻译，AI 翻译官，AI 店铺助理，小商 AI 设计，AI 独立站，小商 AI 名片和小商 AI 视创等，累计使用及访问次数超 10 亿人次，用户数累计超 20 万，经营户私域流量活跃度增长 72%，深度使用用户订单增长 20%以上。Chinagoods 平台构建统一大会员体系，联动公司市场板块、会展板块、酒店板块、爱喜猫和指尖食堂品牌等六大业务场景及外商餐厅服务场景，开发“义乌小商品城会员”系列服务应用。2024 年，义乌中国小商品城大数据有限公司（Chinagoods 平台经营主体）实现营收 3.41 亿元，经营性净利润 1.65 亿元，同比增长 102.05%。

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 95% 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。市场经营板块主营业务收入主要是市场商位使用费收入，公司采

取商位出租模式，即商位所有权属于公司，商户只拥有合同期限内的商位使用权。公司与商户签订合同明确约定商位的使用期限、使用费及经营用途等，商户不得改变约定的经营用途，未经公司同意，不得转租。使用费的支付方式按合同约定年付或两年一付。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。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，房地产开发资质为一级，由中华人民共和国住房和城乡建设部颁发，证号为建开企[2006]564 号，有效期至 2026 年 06 月 15 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、杭州东城印象公寓、钱塘印象、荷塘月色、凤凰印象、苏溪印象、朝阳万象等。公司目前正在开发的项目有大陈印象、荷塘名邸、福田印象等。

未来，房地产板块继续对标优秀头部房企，做精、做细传统住宅，打造优秀标杆项目。同时匹配公司双循环战略，积极探索商业、产业等复合地产发展道路，创新拿地模式，进一步加强对“房地产+”等新业态的研判，增强公司产品打造能力。

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

（1）行业情况

① 市场经营及商品销售行业

2024 年是义乌“打造典范、再造辉煌”的开局之年、攻坚之年、奋进之年。这一年，义乌市场持续繁荣，全球数贸中心公布五大行业并全面招商，《浙江省义乌市深化国际贸易综合改革总体方案》（国办函【2024】93 号）获国务院正式批准，公司发展迎来重大机遇。

2024 年全市生产总值 2503.5 亿元、增长 7.5%；一般公共预算收入 150 亿元、增长 4%；进出口总额 6689 亿元、增长 18.2%，其中出口 5889 亿元、增长 17.7%，总量超全国 23 个省份，进口 800 亿元、增长 22.2%；进出口、出口和进口值占全省份额分别为 12.7%、15.1% 和 5.9%，对浙江省出口增量贡献率达 26.1%，位居第一。义乌通过开拓新兴市场、打造高水平开放平台、培育壮大优势产业，不断汇聚外贸新动能。从贸易区域来看，2024 年，义乌市对非洲、拉丁美洲和东盟分别进出口 1,220.90 亿元、1,116.70 亿元和 640.50 亿元，分别同比增长 16.4%、24.4%和 26.2%。同期，对共建“一带一路”国家合计进出口 4,133.40 亿元，同比增长 18.2%，占同期义乌市进出口总值的 61.8%。市场采购出口贡献突出，2024 年，义乌市通过市场采购贸易方式出口 4,717.60 亿元，同比增长 21.5%，占义乌市出口总值的 80.1%。义乌正从中国的日用消费品贸易枢纽，逐步向覆盖区域全面经济伙伴关系协

定（RCEP）成员国的区域性综合贸易枢纽过渡。多项主要经济指标增速位居浙江省 17 强县市区前列。

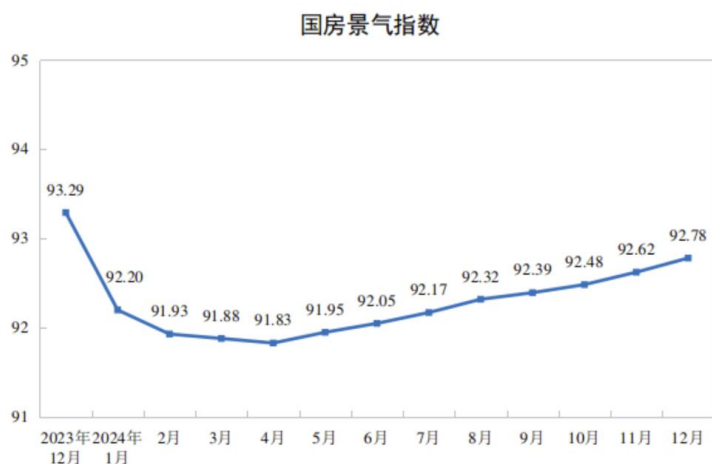
全球数贸中心市场板块结项并启动招商，跨境电商产业园正式开园，综保区二期顺利通过验收。新空间不断开辟。打好外贸“稳拓调优”组合拳，纵深推进小商品“品牌出海”，新增海外项目 23 个，迪拜分市场连续 2 年获评全省境外经贸合作一类园区，对共建“一带一路”国家进出口增长 18.2%。实施“千团万企拓市场增订单”行动，组织经贸团 32 个、举办经贸展览 53 个，成功举办中日韩企业家论坛等活动，荣获“典范会展城市”称号。国际商贸城日均客流量 22.4 万人次，创近 10 年新高，入境外商 57 万人次、增长 54.3%，创历史新高。新模式不断涌现。大力推进“直播+平台+跨境电商”三位一体发展，高标准承办全省跨境电商高质量发展现场推进会，创新跨境电商 1210 出口模式，落地 Temu 华东首个集货仓、菜鸟国际快递全国首个商家中心，Chinagoods 平台服务在线贸易额累计超 2100 亿元。全年实现电商交易额 4924 亿元、增长 11.3%，其中跨境电商交易额 1401 亿元、增长 15.6%，网络零售额保持全省第 1 位。新通道不断拓展。举办中欧班列（义乌-马德里）开行十周年系列活动，启用阿拉木图集散中心，开行长三角首趟境内外全程时刻表班列，实现“四向八口岸”通行，全年开行 2619 列、发运 21.4 万标箱，增长 10%。义甬舟海铁联运发运重箱 9.2 万标箱、增长 7%。快递业务量 126 亿件，稳居全国第 2 位。打通“义乌-成都-洛杉矶”“义乌-马尼拉”空空转关等新通道，获批 240 小时过境免签口岸，机场年旅客吞吐量首次突破 300 万人次，货邮吞吐量增长 49%，其中国际货邮吞吐量增长 141.2%。

②房地产行业

根据国家统计局发布的《2024 年全国房地产市场基本情况》报告显示，2024 年，全国房地产开发投资 100280 亿元，比上年下降 10.6%；其中，住宅投资 76040 亿元，下降 10.5%。2024 年，房地产开发企业房屋施工面积 733247 万平方米，比上年下降 12.7%。其中，住宅施工面积 513330 万平方米，下降 13.1%。房屋新开工面积 73893 万平方米，下降 23.0%。其中，住宅新开工面积 53660 万平方米，下降 23.0%。房屋竣工面积 73743 万平方米，下降 27.7%。其中，住宅竣工面积 53741 万平方米，下降 27.4%。

2024 年，新建商品房销售面积 97385 万平方米，比上年下降 12.9%，其中住宅销售面积下降 14.1%。新建商品房销售额 96750 亿元，下降 17.1%，其中住宅销售额下降 17.6%。2024 年末，商品房待售面积 75327 万平方米，比上年末增长 10.6%。其中，住宅待售面积增长 16.2%。

2024 年 12 月份，房地产开发景气指数（简称“国房景气指数”）为 92.78。



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

义乌国际商贸城作为全球知名的小商品贸易中心，以其庞大的市场成交额和广泛的商品种类，持续多年稳居全国综合市场领先地位。义乌市场不仅在小商品流通领域形成了强大的产业集群支撑，而且通过其辐射全球 233 个国家和地区的影响力，带动了 210 万家中小微企业的发展、3,200 万名产业工人的就业。

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。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毛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） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

（1）分业务板块情况

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	118.65	117.98	0.56	59.80	88.96	88.45	0.57	53.90
市场经营	52.95	12.53	76.34	26.69	35.04	11.64	66.78	21.23
配套服务	4.82	3.81	20.95	2.43	5.11	3.96	22.50	3.10
房地产销售	14.27	11.53	19.20	7.19	29.36	22.45	23.54	17.79
其他	7.71	0.93	87.94	3.89	6.59	1.85	71.93	3.98
合计	198.40	146.78	26.02	100.00	165.06	128.35	22.24	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

（2）分产品（或服务）情况

☒适用 ☐不适用

占发行人合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者营业收入或者毛利润占比最高的产品（或服务）的情况如下：

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（%）
商品销售	商品零售、有色金属大宗贸易等业务	118.65	117.98	0.56	33.37	33.39	-1.75
市场经营	物业、市场管理	52.95	12.53	76.34	51.11	7.65	14.32
合计	—	171.60	130.51	—	38.39	30.39	—

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。

商品销售：报告期内营业收入及营业成本较上年同期分别增长 33.37%和 33.39%，主要系报告期商品销售业务规模扩大所致。

市场经营：报告期内营业收入较上年同期增长 51.11%，主要系报告期新增商位招商所致。

房地产销售业务：报告期内营业收入及营业成本较上年同期分别下降 51.40%和 48.64%，主要系本年交付项目较少，大部分均在建未完工所致。

其他业务：其他业务包括租赁费、服务费收入及利息收入等，占比较小。

（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。作为义乌市场的建设者、服务者，公司肩负高质量高水平建成世界“小商品之都”的历史使命。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，促进公司从市场管理者向贸易综合服务商转变。

2024 年是义乌“打造典范、再造辉煌”的开局之年、攻坚之年、奋进之年。公司锚定“全球一流国际贸易综合服务商”战略目标，以高质量高水平建设世界小商品之都为己任，在全国统一大市场的框架下，统筹推进市场创新发展和企业转型升级，以数字化改革突破传统业务物理限制，加速成为赋能小商品大众贸易的全球商贸领军企业。

（1）持续提升市场核心竞争力，打造小商品“世界贸易中心”

加速建设集数字服贸、创新设计、品牌选品于一体的全球数贸中心，全力开展业态谋划、招商蓄客。加快传统市场升级和数字市场建设，更新改造市场现有软硬件设施，搭建数字服务、数字运维两大应用场景，增强采购商体验感和经营户获得感的同时为实体市场数字化转型和数字经济新业态发展提供支撑。2024 年，全球数贸中心明确市场行业布局方案，完成市场板块招商蓄客 4000 家以上；推进国际商贸城市场亮化改造，打造特色鲜明的行业街区。

实施新业态繁荣发展行动。推动会展数字化现代化升级，坚持会展品牌化、国际化发展，加强线上线下、境内境外联动办展，提升会展对市场引流带动作用，助力打造世界会展特色城市。2024 年，举办国内展会 50 场以上；加快谋划新会展中心，形成概念性规划方案。

（2）持续提升数字赋能推动力，推动贸易全链路数字化

做大做强 Chinagoods 平台。全方位链接全球互联网交易平台，综合集成“关汇税、运仓融”数字化履约服务，搭建第四方服务平台，推动成为平台的平台。2024 年，新增服务在线交易额 800 亿元以上，累计上线 200 个数字化服务应用。

构建数字贸易履约新生态。以小商品数字自贸应用为重点，加快发展采购宝、采购宝产业带，拓展小商品产业链数字化应用场景，加快推进“市场采购+B2B 外贸服务”应用场景，打造“全国组货、义乌出口”新模式。

完善数字化金融服务体系。深化跨境人民币+跨境外汇支付结算业务体系，探索跨境数字人民币结算通道，加快跨境支付牌照全球布局，构建链通全球的跨境支付网络。

（3）持续完善“义乌·中国小商品指数”

深化与人民网·人民数据等单位合作，升级指数模型、深挖数据价值、优化指标采集系统，提升“义乌·中国小商品指数”在全球小商品贸易中的分析能力和应用价值。2024 年，完成“义乌·中国小商品指数”数据系统重构，探索衍生更多数据产品和服务，对外发布新版本，全球拓展指数发布渠道。

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 65.77%，整体处于较高水平。有息债务余额 227.24 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经营管理的情况。

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	0.67
出售商品/提供劳务	0.03

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
关联租赁（出租方）	0.01
投资返还款	2.00
资金拆借，作为拆出方（拆出收回）	5.31
资金拆借，作为拆出方	15.45
应收项目（不含资金拆借）	2.88
应付项目	31.69

3. 担保情况

☐适用 ☒不适用

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金额超过发行人上年末净资产 100%以上

☐适用 ☒不适用

（五） 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

（六） 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可续期公司债券(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、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
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	无

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可续期公司债券(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、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
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	无

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	☒ 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	☒ 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
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
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

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 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

（一）公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
240966.SH	24 商城 Y1	是	可续期公司债券	6.00	0.00	0.00
241140.SH	24 商城 Y2	是	可续期公司债券	6.00	0.00	0.00

（二）募集资金用途涉及变更调整

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	债券简称	约定的募集资金用途（请全文列示）	变更调整后的募集资金用途	变更调整所履行的程序	变更调整的信息披露情况	变更调整的合法合规性（包括变更调整后的用途、履行程序、信息披露情况）
240966.SH	24 商城 Y1	本次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。具体详见注 1	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。具体详见注 2	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	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》	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

注 1：约定的募集资金用途

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		67,979.20	60,000.00	

注 2：变更调整后的募集资金用途

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	2024-5-15
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		67,979.20	60,000.00	

（三）募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
240966.S H	24 商 城 Y1	5.9766	5.9766	0.00	0.00	0.00	0.00
241140.S H	24 商 城 Y2	5.9766	5.9766	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目

☐适用 ☒不适用

3. 募集资金用于临时补流

☐适用 ☒不适用

（四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	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）	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	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
240966.SH	24 商城 Y1	本期债券扣除发行费用后剩余 5.9766 亿元，全部用于偿还银行借款	是	是	是	是
241140.SH	24 商城 Y2	本期债券扣除发行费用后剩余 5.9766 亿元，全部用于偿还银行借款	是	是	是	是

注：24 商城 Y1 在中国邮政储蓄银行股份有限公司义乌市支行开立了募集资金专项账户，2024 年 12 月 19 日，由于操作失误，误将 6000 万元转入募集专户，我司发现后，立即将该笔资金转出，后续我司将加强对募集资金划转及募集专户使用的监督，做到专户专用。

1. 募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

☐适用 ☒不适用

2. 因募集资金违规使用相关行为被处分处罚

☐适用 ☒不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐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	（1）增信机制：本期债券无担保 （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。

	（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
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	（1）增信机制：本期债券无担保 （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。 （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
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

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	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
签字会计师姓名	肖小军、周俊

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	240966.SH、241140.SH
债券简称	24 商城 Y1、24 商城 Y2
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	北京市丰台区平安幸福中心 C 座
联系人	彭佳
联系电话	13082168861

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	240966.SH、241140.SH
债券简称	24 商城 Y1、24 商城 Y2
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

（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	对投资者权益的影响
240966.SH 、 241140.SH	会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	2024 年 8 月 15 日	原合同已到期	已履行公司内部审批程序，通过公开招标的方式确定中标候选人	未产生重大不利影响
240966.SH 、 241140.SH	会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	2025 年 4 月 14 日	为高效推动公司年报审计工作，同时为公司年报审计数据的独立性和审慎性	已履行公司内部审批程序	未产生重大不利影响

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，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。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

1、会计政策变更情况

本公司按照财政部发布的《企业会计准则解释 17 号》（“解释 17 号”）规定“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排的披露”和“关于售后租回交易的会计处理”的内容，自 2024 年 1 月 1 日起施行。本次会计政策变更不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。

本公司按照财政部发布的《企业会计准则解释 18 号》（“解释 18 号”）规定“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”、“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的内容，自 2024 年 12 月 6 日起施行。本次会计政策变更不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。

2、会计估计变更情况

无。

3、前期重大会计差错更正情况

无。

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、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 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、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	库存现金、银行存款及其他货币资金	65.86	43.61	主要系银行存款增加所致
交易性金融资产	理财产品	4.00	2,545.69	主要系购买理财产品所致
应收票据	商业承兑汇票	0.11	-	主要系商业承兑汇票结算增加所致
应收账款	应收购房款、市场经营款、商品销售款、保理款	10.79	8.32	不适用

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
预付款项	预付商品采购款、其他经营预付款	10.89	11.78	不适用
其他应收款	资金资助款、财务资助款、住宅物业保修金	17.88	-19.55	不适用
存货	原材料、库存商品、开发产品、开发成本、周转材料	235.02	12.28	不适用
其他流动资产	待抵扣进项税、未认证增值税进项税、预缴增值税、预缴企业所得税、预缴其他税金、支付业务备付金	14.25	53.76	主要系预缴增值税、企业所得税及其他税金增加所致
债权投资	委托贷款	-	-100.00	主要系委托贷款到期收回
长期应收款	应收合营企业财务资助款	2.93	5.46	不适用
长期股权投资	对合营联营企业投资	34.90	-2.29	不适用
其他权益工具投资	对申万宏源的股票投资	6.71	20.50	不适用
其他非流动金融资产	基金、非上市股权投资、新三板股权投资	15.14	6.49	不适用
投资性房地产	房屋建筑物及土地使用权	65.23	42.59	主要系 S2 物流园及国际数字物流市场完工转入
固定资产	房屋建筑物、通用设备、运输设备	60.05	21.36	不适用
在建工程	全球数字自贸中心、S3 物流园等在建项目	23.16	-41.42	主要系在建项目完工交付后转出
使用权资产	土地及房屋建筑物	2.12	-13.31	不适用
无形资产	软件、土地使用权、数据资产	52.81	-15.44	不适用
开发支出	chinagoods 平台开发项目、快捷通核心支付系统	0.08	-59.73	主要系项目完成转无形资产
商誉	本公司子公司小商品城于 2022 年 7 月收购浙江海尔网络科技有限公司以及浙江海尔网络科技有限公司下属公司快捷通支付服务有限公司 100%股权（简称“迅弛集	2.85	-	不适用

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
	团”）形成的商誉			
长期待摊费用	房屋建筑物装饰、广告设施	4.07	22.79	不适用
递延所得税资产	预售房屋之预计利润、内部交易未实现利润、与资产相关的政府补助、租赁负债、可抵扣亏损等	5.77	33.79	主要系预售房屋之预计利润、内部交易未实现利润及与资产相关的政府补助增加所致
其他非流动资产	预付土地出让金及预付长期资产款	1.66	20.28	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	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	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	65.86	3.34		5.07
存货	235.02	109.03		46.39
其他流动资产	14.25	3.77		26.47
长期股权投资	34.90	1.03		2.95
其他非流动金融资产	15.14	6.60		43.61
合计	365.17	123.77	—	—

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：5.07 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：15.45 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：15.45 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：7.09%，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 94.24 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.57%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	31.67	26.40	58.07	61.62%
银行贷款	-	26.01	0.01	26.02	27.61%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	1.15	9.00	10.15	10.77%
合计	-	58.83	35.41	94.24	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 57.00 亿元，且共有 11.60 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 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 239.74 亿元和 227.24 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-5.21%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		

公司信用类 债券	-	97.38	26.40	123.78	54.47%
银行贷款	-	41.00	33.38	74.38	32.73%
非银行金融 机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债 务	-	5.55	23.53	29.08	12.80%
合计	-	143.93	83.31	227.24	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 107.00 亿元，且共有 51.60 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 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 2025 年 5 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） 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	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	26.60	41.50	-35.91	主要系信用借款偿还所致
应付账款	24.59	20.73	18.65	不适用
预收款项	2.18	6.03	-63.86	主要系预收待抵商户款减少所致
合同负债	114.10	82.40	38.47	主要系预收购房款增加所致
应付职工薪酬	1.90	1.59	19.27	不适用
应交税费	8.39	3.12	168.88	主要系应交企业所得税及土地增值税增加较多所致
其他应付款	43.16	43.52	-0.82	不适用
一年内到期的非流动负债	69.21	14.56	375.29	主要系一年内到期的应付债券增加较多所致
其他流动负债	54.40	51.32	6.00	不适用
长期借款	42.39	46.48	-8.80	不适用
应付债券	26.40	72.76	-63.72	主要系中期票据及公司债券到期偿还所致
租赁负债	2.13	2.37	-10.14	不适用
递延收益	1.51	1.60	-6.00	不适用
递延所得税负债	1.51	1.26	19.62	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：37.29 亿元

报告期非经常性损益总额：3.19 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

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 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	55.40%	市场经营、商品销售、酒店服务、展览广告、房地产等	391.68	205.72	150.23	46.37

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：22.14 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-4.69 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：0.00 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合并口径净资产的 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

☐发生变更 ☒未发生变更

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 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐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、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

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
------	-----------

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

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、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

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，
<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年度报告（2024 年）》之盖章页）

义乌中国小商品城控股有限责任公司



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2024 年 12 月 31 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 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	6,585,904,551.55	4,585,895,753.28
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	400,316,994.86	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	11,170,000.00	
应收账款	1,078,995,693.86	996,086,428.86
应收款项融资		
预付款项	1,088,883,333.15	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	1,787,575,722.91	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	23,502,213,071.15	20,932,326,156.06
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	1,424,708,588.67	926,589,621.29
流动资产合计	35,879,767,956.15	30,652,083,815.19
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	-	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	293,207,963.26	278,026,679.25
长期股权投资	3,489,960,244.01	3,571,612,738.01
其他权益工具投资	671,036,258.30	556,897,379.17

其他非流动金融资产	1,513,882,309.27	1,421,569,904.19
投资性房地产	6,522,745,838.91	4,574,387,545.09
固定资产	6,005,010,206.50	4,948,229,326.97
在建工程	2,315,912,149.02	3,953,241,802.21
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	211,971,860.08	244,529,569.71
无形资产	5,281,111,605.33	6,245,469,548.94
开发支出	7,508,990.11	18,648,441.93
商誉	284,916,367.87	284,916,367.87
长期待摊费用	406,757,348.01	331,269,959.49
递延所得税资产	576,523,405.42	430,910,556.24
其他非流动资产	166,286,296.89	138,253,316.00
非流动资产合计	27,746,830,842.98	27,046,036,468.41
资产总计	63,626,598,799.13	57,698,120,283.60
流动负债：		
短期借款	2,660,052,286.91	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	2,459,350,118.55	2,072,741,202.97
预收款项	217,814,746.28	602,676,111.74
合同负债	11,410,071,504.02	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	189,617,404.99	158,977,715.02
应交税费	838,784,214.87	311,950,606.30
其他应付款	4,316,046,766.93	4,351,650,393.23
其中：应付利息		
应付股利	457,635,878.40	
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	6,921,274,687.70	1,456,216,259.60
其他流动负债	5,440,443,648.24	5,132,458,145.28
流动负债合计	34,453,455,378.49	26,477,373,071.10

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,238,679,871.81	4,647,768,863.03
应付债券	2,639,749,323.37	7,276,222,554.18
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	212,677,397.23	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	150,801,314.25	160,432,656.23
递延所得税负债	151,294,223.68	126,475,408.51
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,393,202,130.34	12,447,581,958.81
负债合计	41,846,657,508.83	38,924,955,029.91
所有者权益（或股东权益）：		
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	1,200,000,000.00	
资本公积	4,644,695,988.35	4,962,210,005.02
减：库存股		
其他综合收益	61,532,900.17	13,024,699.27
专项储备		
盈余公积	63,969,541.86	20,341,138.59
一般风险准备	1,639,828.00	2,724,475.52
未分配利润	5,704,835,569.70	4,959,048,938.84
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,476,673,828.08	10,757,349,257.24
少数股东权益	9,303,267,462.22	8,015,815,996.45
所有者权益（或股东权益）合计	21,779,941,290.30	18,773,165,253.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	63,626,598,799.13	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：王川林

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 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 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	44,893,596.26	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	3,641.79	5,924.69
其他应收款	1,400,004,750.00	1,400,000,000.00
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	8,932,053,940.93	5,402,708,149.44
流动资产合计	10,376,955,928.98	7,279,904,692.39
非流动资产：		
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	7,239,183,585.05	7,238,183,585.05
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	32,000,000.00	
投资性房地产	183,938,138.84	189,772,149.82
固定资产	1,632,730.96	2,262,478.09
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	61,045,402.58	63,423,794.89
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	15,673,352.11	14,964,567.65
其他非流动资产		
非流动资产合计	7,533,473,209.54	7,508,606,575.50
资产总计	17,910,429,138.52	14,788,511,267.89
流动负债：		

短期借款	2,599,998,020.24	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	121,652.35	4,620,542.00
预收款项	10,017,291.74	10,017,291.74
合同负债		
应付职工薪酬	296,160.66	257,605.21
应交税费	4,772,282.08	620,861.65
其他应付款	608,974,300.93	86,184,249.71
其中：应付利息		
应付股利	457,635,878.40	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,898,384,649.17	797,294,531.55
其他流动负债	3,914,377,245.74	2,974,380,080.94
流动负债合计	9,036,941,602.91	6,403,961,882.88
非流动负债：		
长期借款	900,970,000.00	300,000,000.00
应付债券	2,639,749,323.37	3,777,770,069.71
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	62,693,158.45	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	15,261,350.65	15,855,948.72
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,618,673,832.47	4,153,476,289.03
负债合计	12,655,615,435.38	10,557,438,171.91
所有者权益（或股东权益）：		
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	1,200,000,000.00	
资本公积	4,136,207,637.89	4,141,115,185.05
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	63,969,541.86	20,341,138.59

未分配利润	-945,363,476.61	-730,383,227.66
所有者权益（或股东权益）合计	5,254,813,703.14	4,231,073,095.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,910,429,138.52	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：王川林

合并利润表
2024 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业总收入	19,840,242,130.52	16,505,765,189.28
其中：营业收入	19,840,242,130.52	16,505,765,189.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	16,429,929,051.17	14,463,285,185.02
其中：营业成本	14,677,951,726.87	12,834,941,730.36
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	281,726,340.11	292,192,655.87
销售费用	377,092,885.88	302,082,528.13
管理费用	651,442,390.72	636,780,530.61
研发费用	23,221,388.47	21,748,987.30
财务费用	418,494,319.12	375,538,752.75
其中：利息费用	489,669,813.83	531,691,791.84
利息收入	74,017,952.54	166,967,535.16
加：其他收益	45,955,511.85	33,029,713.90
投资收益（损失以“－”号填列）	262,411,530.83	956,775,015.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	218,603,146.73	924,189,643.01
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）	12,870,705.99	-52,430,534.83
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-21,428,545.77	-2,116,162.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	269,253.00	162,062,305.29
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,710,391,535.25	3,139,800,342.19
加：营业外收入	28,589,374.83	122,511,573.25
减：营业外支出	9,585,232.60	29,788,838.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,729,395,677.48	3,232,523,076.66
减：所得税费用	971,616,088.10	633,742,464.21
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,757,779,589.38	2,598,780,612.45
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,757,779,589.38	2,598,780,612.45
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）	1,395,979,446.35	1,413,089,184.49
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,361,800,143.03	1,185,691,427.96
六、其他综合收益的税后净额	87,723,995.52	47,350,450.91
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	48,571,215.97	26,425,246.69
1.不能重分类进损益的其他综合收益	47,428,443.52	24,149,411.21
（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	47,428,443.52	24,149,411.21
（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	1,142,772.45	2,275,835.48
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-5,881.21	486,946.12

(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	1,148,653.66	1,788,889.36
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	39,152,779.55	20,925,204.22
七、综合收益总额	2,845,503,584.90	2,646,131,063.36
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,444,550,662.32	1,439,514,431.18
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,400,952,922.58	1,206,616,632.18
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：王川林

母公司利润表
2024 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业收入	2,619,714,236.96	2,101,633,916.17
减：营业成本	2,614,087,634.14	2,096,072,507.34
税金及附加	7,926,858.81	3,607,260.34
销售费用	1,935.71	
管理费用	2,379,478.62	3,237,756.89
研发费用		
财务费用	168,297,262.08	160,057,383.44
其中：利息费用	397,545,578.34	354,165,384.88
利息收入	229,287,901.06	206,973,676.98
加：其他收益	315,954.19	111,351.92
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）	7,750.00	-5,093.00
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）	434,980,650.19	36,246,927.56
加：营业外收入		
减：营业外支出		64,971.48
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	434,980,650.19	36,181,956.08
减：所得税费用	-1,303,382.53	-1,125,858.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	436,284,032.72	37,307,814.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	436,284,032.72	37,307,814.68
（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	436,284,032.72	37,307,814.68
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：王川林

合并现金流量表
2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	24,803,371,758.52	17,861,368,250.26
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	82,700,111.84	41,491,707.71
收到其他与经营活动有关的现金	552,680,829.18	599,288,491.75
经营活动现金流入小计	25,438,752,699.54	18,502,148,449.72
购买商品、接受劳务支付的现金	17,234,167,758.47	15,511,678,785.51
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	828,930,595.70	865,308,325.17

支付的各项税费	1,499,445,928.62	1,069,202,008.67
支付其他与经营活动有关的现金	1,103,032,478.32	640,575,171.26
经营活动现金流出小计	20,665,576,761.11	18,086,764,290.61
经营活动产生的现金流量净额	4,773,175,938.43	415,384,159.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	531,793,645.20	51,200,581.25
取得投资收益收到的现金	256,558,655.59	148,337,260.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	259,002,574.44	245,298,157.48
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	575,372,826.59	816,911,608.09
投资活动现金流入小计	1,622,727,701.82	1,274,230,438.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,502,604,261.90	2,631,989,656.93
投资支付的现金	948,722,680.70	1,671,451,213.94
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	29,784,434.05	830,426,218.75
投资活动现金流出小计	2,481,111,376.65	5,133,867,089.62
投资活动产生的现金流量净额	-858,383,674.83	-3,859,636,651.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,195,092,452.84	1,460,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		60,000,000.00
取得借款收到的现金	13,871,187,713.83	16,716,393,904.18
收到其他与筹资活动有关的现金	195,640,000.00	
筹资活动现金流入小计	15,261,920,166.67	18,176,393,904.18
偿还债务支付的现金	14,849,098,700.00	12,288,860,001.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,378,203,420.50	1,006,486,007.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	488,939,186.70	159,113,160.96
支付其他与筹资活动有关的现金	572,518,813.86	43,759,548.51
筹资活动现金流出小计	16,799,820,934.36	13,339,105,556.71
筹资活动产生的现金流量净额	-1,537,900,767.69	4,837,288,347.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-922,797.73	-14,394,050.55
五、现金及现金等价物净增加额	2,375,968,698.18	1,378,641,804.57

加：期初现金及现金等价物余额	3,876,355,198.06	2,497,713,393.49
六、期末现金及现金等价物余额	6,252,323,896.24	3,876,355,198.06

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：王川林

母公司现金流量表

2024 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024年年度	2023年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,944,321,701.45	2,374,245,287.73
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	39,392,111.10	65,391,556.60
经营活动现金流入小计	2,983,713,812.55	2,439,636,844.33
购买商品、接受劳务支付的现金	2,938,065,350.29	2,357,873,083.73
支付给职工及为职工支付的现金	1,189,897.85	1,381,324.69
支付的各项税费	4,011,295.15	3,373,090.03
支付其他与经营活动有关的现金	60,462,782.37	2,270,853.13
经营活动现金流出小计	3,003,729,325.66	2,364,898,351.58
经营活动产生的现金流量净额	-20,015,513.11	74,738,492.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,814,626,677.11	5,606,156,000.11
取得投资收益收到的现金	607,635,878.40	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	4,422,262,555.51	5,803,637,660.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	735,771.43	633,614.79
投资支付的现金	6,342,159,049.32	9,073,837,321.10
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		
投资活动现金流出小计	6,342,894,820.75	9,074,470,935.89
投资活动产生的现金流量净额	-1,920,632,265.24	-3,270,833,275.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,195,092,452.84	1,400,000,000.00
取得借款收到的现金	6,377,822,021.28	7,327,792,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	112,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	7,684,914,474.12	8,727,792,000.00

偿还债务支付的现金	5,684,080,700.00	4,791,235,001.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	492,483,017.77	434,905,599.45
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	6,176,563,717.77	5,226,140,600.45
筹资活动产生的现金流量净额	1,508,350,756.35	3,501,651,399.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-12,821,886.52
五、现金及现金等价物净增加额	-432,297,022.00	292,734,730.48
加：期初现金及现金等价物余额	477,190,618.26	184,455,887.78
六、期末现金及现金等价物余额	44,893,596.26	477,190,618.26

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：王川林

