

义乌市国有资本运营有限公司公司债券

2024年度受托管理事务报告

义乌市国有资本运营有限公司



（住所：浙江省金华市义乌市稠江街道贝村路955号总部经济园B7幢20层）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二〇二五年六月

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》（以下简称《执业行为准则》）、《公司信用类债券信息披露管理办法》、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌规则（以下简称“挂牌规则”）、发行人与中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它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”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中信建投证券编制。中信建投证券编制本报告所引用的财务数据，引自经浙江至诚会计师事务所审计的2024年审计报告和发行人出具的2024年公司债券年度报告。本报告其他内容及信息均来源于义乌市国有资本运营有限公司提供的资料或说明，请投资人关注并独立做出投资判断。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

。

目 录

| | |
|--|----|
| 一、受托管理的公司债券概况..... | 3 |
| 二、公司债券受托管理人履职情况..... | 4 |
| 三、发行人2024年度经营和财务状况..... | 5 |
| 四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况..... | 6 |
| 五、发行人偿债意愿和能力分析..... | 7 |
| 六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析..... | 8 |
| 七、债券的本息偿付情况..... | 8 |
| 八、募集说明书中约定的其他义务..... | 9 |
| 九、债券持有人会议召开的情况..... | 10 |
| 十、发行人出现重大事项的情况..... | 10 |
| 十一、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施及相应成效..... | 10 |

一、受托管理的公司债券概况

截至2024年（以下简称“报告期”）末，义乌市国有资本运营有限公司发行且存续的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：20义乌02、23义乌G1、23义乌G2、23义乌G3、24义乌G1、24义乌G2、24义乌G3（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

| | | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|--|--|--|
| 债券代码 | 163117.SH | 115452.SH | 240083.SH | 240349.SH |
| 债券简称 | 20义乌02 | 23义乌G1 | 23义乌G2 | 23义乌G3 |
| 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) | 义乌市国有资本运营有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) | 义乌市国有资本运营有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期) | 义乌市国有资本运营有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期) |
| 债券期限 | 5（年） | 5（年） | 3（年） | 5（年） |
| 发行规模（亿元） | 3.00 | 12.00 | 5.00 | 10.00 |
| 截至报告期末债券余额（亿元） | 3.00 | 12.00 | 5.00 | 10.00 |
| 发行时初始票面利率 | 4.29% | 3.29% | 3.25% | 3.30% |
| 调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权） | 无 | 无 | 无 | 无 |
| 起息日 | 2020.01.14 | 2023.06.15 | 2023.10.23 | 2023.12.13 |
| 还本付息方式 | 单利计息，到期偿付 | 单利计息，到期偿付 | 单利计息，到期偿付 | 单利计息，到期偿付 |
| 报告期付息日 | 2024年01月14日（如遇法定节假日） | 2024年06月15日（如遇法定节假日） | 2024年10月23日（如遇法定节假日） | 2024年12月13日（如遇法定节假日） |

| | | | | |
|--------------|-----------|-----------|---------|-----------|
| | 或付息日顺延) | 或付息日顺延) | 或付息日顺延) | 或付息日顺延) |
| 担保方式 | 无 | 无 | 无 | 无 |
| 发行时主体/债项评级 | AA+ / AA+ | AA+ / AA+ | AA+ / - | AAA / AAA |
| 报告期最新主体/债项评级 | AAA / AAA | AAA / AAA | AAA / - | AAA / AAA |

| | | | |
|------------------------------------|--|--|--|
| 债券代码 | 240451.SH | 241056.SH | 241690.SH |
| 债券简称 | 24义乌G1 | 24义乌G2 | 24义乌G3 |
| 债券名称 | 义乌市国有资本运营有限公司 2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) | 义乌市国有资本运营有限公司 2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期) | 义乌市国有资本运营有限公司 2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期) |
| 债券期限 | 5 (年) | 3 (年) | 3 (年) |
| 发行规模 (亿元) | 5.00 | 5.00 | 15.00 |
| 截至报告期末债券余额 (亿元) | 5.00 | 5.00 | 15.00 |
| 发行时初始票面利率 | 3.08% | 2.34% | 2.40% |
| 调整票面利率时间及调整后票面利率情况 (如发行人行使票面利率调整权) | 无 | 无 | 无 |
| 起息日 | 2024年01月09日 | 2024年05月28日 | 2024年10月16日 |
| 还本付息方式 | 单利计息, 到期偿付 | 单利计息, 到期偿付 | 单利计息, 到期偿付 |
| 报告期付息日 | 不涉及 | 不涉及 | 不涉及 |
| 担保方式 | 无担保 | 无担保 | 无担保 |
| 主体/债项评级 | AAA / AAA | AAA / AAA | AAA / AAA |
| 报告期跟踪主体/债项评级 | AAA / AAA | AAA / AAA | AAA / AAA |

二、公司债券受托管理人履职情况

报告期内, 受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定, 持续跟踪发行人的资信状况、信用风险状况、募集资金使用情况、公司债

券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，发行人发生重大事项。

受托管理人相应公告临时受托管理事务报告3次。具体情况如下：

| 重大事项 | 基本情况 | 受托管理人履职情况 | 信息披露情况 |
|------------|---|---|-----------------------------|
| 总经理发生变动 | 根据《义乌市人民政府关于骆华超等职务任免的通知》（义政干[2023]13号），免去骆健民的义乌市国有资本运营有限公司副董事长、总经理职务。 | 受托管理人获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告。 | 就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告。 |
| 注册地址变更 | 公司注册地址变更为“浙江省义乌市稠江街道总部经济园B组团B7栋20-21层”。 | 受托管理人获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告。 | 就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告。 |
| 董事、总经理发生变动 | 根据《义乌市人民政府关于龚群峰等职务任免的通知》（义政干〔2024〕4号），委任吴志强为义乌市国有资本运营有限公司副董事长、总经理。 | 受托管理人获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告。 | 就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告。 |

三、发行人 2024 年度经营和财务状况

（一）发行人 2024 年度经营情况

发行人主要经营范围为国有资本经营和国有股权管理。

2024年度，发行人实现营业收入3,740,006.07万元，产生营业成本3,089,236.47万元。2024年度，发行人实现营业利润335,919.12万元，实现净利润205,658.88万元。

（二）发行人 2024 年度财务状况

表：发行人2024年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

| 项目 | 2024年度/末 | 2023年度/末 | 增减变动情况（%） |
|-------------------|---------------|---------------|-----------|
| 资产总计 | 26,652,507.97 | 25,285,738.01 | 5.41 |
| 负债合计 | 19,737,998.63 | 18,809,471.86 | 4.94 |
| 所有者权益合计 | 6,914,509.34 | 6,476,266.15 | 6.77 |
| 归属母公司所有者 权益合计 | 5,732,457.95 | 5,445,641.21 | 5.27 |
| 营业收入 | 3,740,006.07 | 3,623,926.74 | 3.20 |
| 营业成本 | 3,089,236.47 | 3,063,046.14 | 0.86 |
| 营业利润 | 335,919.12 | 167,310.50 | 100.78 |
| 利润总额 | 339,323.59 | 179,416.51 | 89.13 |
| 净利润 | 205,658.88 | 155,719.84 | 32.07 |
| 归属母公司所有者 的净利润 | 56,481.73 | 27,502.52 | 105.37 |
| 经营活动产生的现 金流量净额 | 1,469,986.73 | 817,598.84 | 79.79 |
| 投资活动产生的现 金流量净额 | -671,228.20 | -872,717.16 | 不适用 |
| 筹资活动产生的现 金流量净额 | -313,416.89 | 237,963.47 | -231.71 |
| 现金及现金等价物 净增加额 | 485,763.94 | 181,561.80 | 167.55 |
| EBITDA利息保障 倍数 | 1.93 | 1.45 | 33.10 |
| 资产负债率（%） | 74.06 | 74.39 | -0.44 |
| 流动比率 | 1.06 | 1.23 | -13.82 |
| 速动比率 | 0.36 | 0.35 | 2.86 |

四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

（一）报告期内募集资金使用情况

20义乌02、23义乌G1、23义乌G2、23义乌G3募集资金已于本次报告期前使用完毕，本报告期不涉及应说明的使用情况。

截至报告期末，报告期内涉及募集资金使用的各期债券，募集资金约定用途与最终用途情况如下表所示：

表：24义乌G1募集资金使用情况

| |
|----------------|
| 债券代码：240451.SH |
| 债券简称：24义乌G1 |

| | |
|----------------------------------|---------------------------------|
| 发行金额（亿元）：5.00 | |
| 募集资金约定用途 | 募集资金最终用途 |
| 本期债券的募集资金扣除发行费用后,拟全部用于偿还到期的公司债券. | 本期债券的募集资金扣除发行费用后,全部用于偿还到期的公司债券. |

表：24义乌G2募集资金使用情况

| | |
|------------------------------------|---------------------------------|
| 债券代码：241056.SH | |
| 债券简称：24义乌G2 | |
| 发行金额（亿元）：5.00 | |
| 募集资金约定用途 | 募集资金最终用途 |
| 本期债券的募集资金扣除发行费用后,将全部用于偿还到期的公司债券本金. | 本期债券的募集资金扣除发行费用后,全部用于偿还到期的公司债券. |

表：24义乌G3募集资金使用情况

| | |
|------------------------------------|-----------------------------------|
| 债券代码：241690.SH | |
| 债券简称：24义乌G3 | |
| 发行金额（亿元）：15.00 | |
| 募集资金约定用途 | 募集资金最终用途 |
| 本期债券的募集资金扣除发行费用后,将全部用于偿还到期的公司债券本金. | 本期债券的募集资金扣除发行费用后,全部用于偿还到期的公司债券本金. |

报告期内，发行人不涉及募集资金用途调整。截至报告期末，上述列表中各期债券募集资金最终用途与约定用途一致。

（二）募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。报告期内，发行人募集资金专项账户运行正常。

（三）固定资产投资项目

本期债券募集资金用途不涉及固定资产投资项目，故不涉及现场检查安排。

五、发行人偿债意愿和能力分析

（一）发行人偿债意愿分析

按照合并报表口径，2023年度和2024年度，发行人营业收入分别为3,623,926.74万元和3,740,006.07万元，净利润分别为155,719.84万元和205,658.88万元。2023年度和2024年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为817,598.84万元和1,469,986.73万元。总体来看，发行人经营情况稳定，运作规范，偿债意愿未发生重大不利变化。

（二）发行人偿债能力分析

报告期内，发行人盈利能力、资产负债结构、融资能力基本稳定，未发生影响偿债能力的重大不利变化。必要时，还可通过注册发行新的公司债券、非金融企业债务融资工具募集资金偿还存续债务。

六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

（一）内外部增信机制的变动情况及有效性分析

我司受托管理的发行人存续债券中，无债券设有增信机制安排。

本报告期内，各期债券增信机制及有效性无变化。

（二）偿债保障措施及变动情况

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。针对部分债券，发行人设置了加速清偿条款、资信维持承诺、救济措施等投资者权益保护条款。

报告期内，各期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化，未触发投资者权益保护条款约定的承诺事项。

（三）偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人制定《债券持有人会议规则》，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

七、债券的本息偿付情况

（一）本息偿付安排

| 债券代码 | 债券简称 | 还本付息方式 | 付息日 | 债券期限 | 到期日 |
|-----------|--------|-----------|------------|--------|-------------|
| 163117.SH | 20义乌02 | 单利计息，到期偿付 | 每年1月14日付息 | 5（年） | 2025年01月14日 |
| 115452.SH | 23义乌G1 | 单利计息，到期偿付 | 每年6月15日付息 | 3+2（年） | 2028年06月15日 |
| 240083.SH | 23义乌G2 | 单利计息，到期偿付 | 每年10月23日付息 | 3（年） | 2026年10月23日 |
| 240349.SH | 23义乌G3 | 单利计息，到期偿付 | 每年12月13日付息 | 5（年） | 2028年12月13日 |
| 240451.SH | 24义乌G1 | 单利计息，到期偿付 | 每年1月9日付息 | 5（年） | 2029年01月09日 |
| 241056.SH | 24义乌G2 | 单利计息，到期偿付 | 每年5月28日付息 | 3（年） | 2027年05月28日 |
| 241690.SH | 24义乌G3 | 单利计息，到期偿付 | 每年10月16日付息 | 3（年） | 2027年10月16日 |

注：付息日如遇非交易日，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。

（二）报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，未发生发行人不能按期偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

| 债券代码 | 债券简称 | 报告期内本息偿付情况 |
|-----------|--------|-------------------------------|
| 163117.SH | 20义乌02 | 发行人已于2024年01月15日按时完成上年度付息兑付工作 |
| 115452.SH | 23义乌G1 | 发行人已于2024年06月17日按时完成上年度付息兑付工作 |
| 240083.SH | 23义乌G2 | 发行人已于2024年10月23日按时完成上年度付息兑付工作 |
| 240349.SH | 23义乌G3 | 发行人已于2024年12月13日按时完成上年度付息兑付工作 |
| 240451.SH | 24义乌G1 | 报告期内，本期债券不涉及本息偿付 |
| 241056.SH | 24义乌G2 | 报告期内，本期债券不涉及本息偿付 |
| 241690.SH | 24义乌G3 | 报告期内，本期债券不涉及本息偿付 |

八、募集说明书中约定的其他义务

无

九、债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项。

十、发行人出现重大事项的情况

报告期内，发行人出现重大事项，均已按照相关要求发布临时报告。详情请见本报告“二、公司债券受托管理人履职情况”。

十一、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施及相应成效

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生其他与发行人偿债能力和增信措施有关的重大不利事项。

（此页无正文，为《义乌市国有资本运营有限公司公司债券2024年度受托管理事务报告》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司
2025年6月30日

