
义乌市市场发展集团有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

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债券时，应认真考虑各项可能对相关债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司所面临的风险因素与《义乌市市场发展集团有限公司 2025 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》所述风险相比没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
第二节 债券事项.....	12
一、 公司债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	13
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.....	13
四、 公司债券募集资金使用情况.....	13
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.....	15
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	15
第三节 报告期内重要事项.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 资产情况.....	16
第一节 非经营性往来占款和资金拆借.....	17
五、 负债情况.....	18
六、 利润及其他损益来源情况.....	20
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	20
八、 对外担保情况.....	21
九、 重大诉讼情况.....	21
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	21
十一、 向普通投资者披露的信息.....	21
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	21
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第六节 备查文件目录.....	22
财务报表.....	24
附件一： 发行人财务报表.....	24

释义

发行人、公司、本公司、市场发展集团	指	义乌市市场发展集团有限公司
控股股东、发行人股东、义乌国资	指	义乌市国有资本运营有限公司
报告期	指	2025 年半年度
报告期末	指	2025 年 6 月末
商城集团、小商品城	指	浙江中国小商品城集团股份有限公司（600415. SH）
商城控股	指	义乌中国小商品城控股有限责任公司

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	义乌市市场发展集团有限公司
中文简称	义乌市场集团
外文名称（如有）	YIWU MARKET DEVELOPMENT GROUP CO.,LTD
外文缩写（如有）	无
法定代表人	陈健
注册资本（万元）	9,705.22
实缴资本（万元）	9,705.22
注册地址	浙江省金华市 义乌市福田街道稠州北路 1505 号 9 楼
办公地址	浙江省金华市 义乌市福田街道稠州北路 1505 号 9 楼
办公地址的邮政编码	322000
公司网址（如有）	http://www.ywscjt.cn
电子信箱	scfzjt@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	楼挺
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	集团副总经理
联系地址	义乌市稠州北路 1505 号汇商天地 9 楼
电话	0579-81566016
传真	0579-81566000
电子信箱	scfzjt@163.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：义乌市国有资本运营有限公司

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

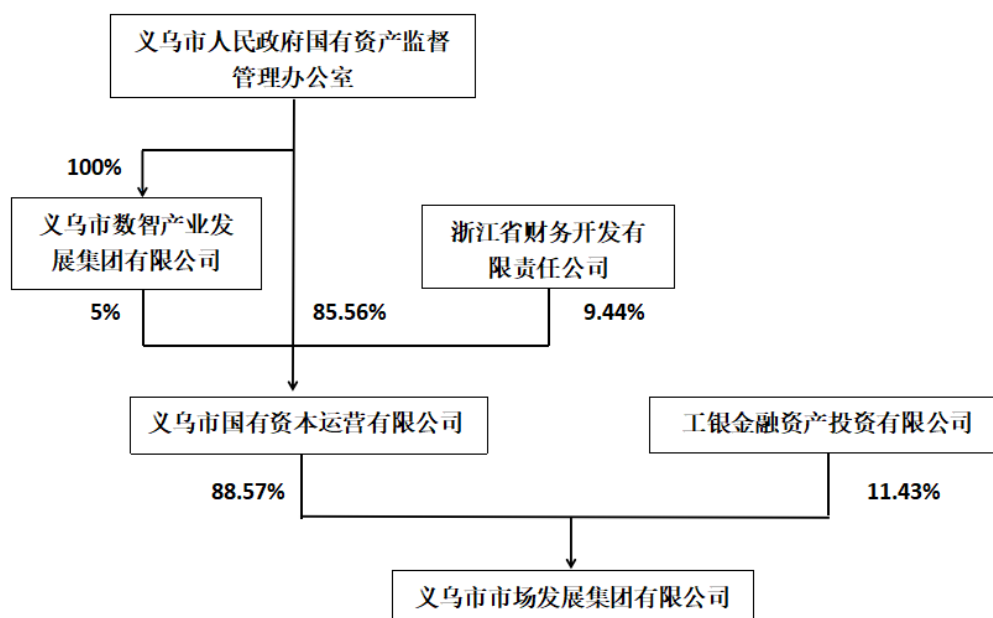
报告期末控股股东资信情况：控股股东资信情况良好

报告期末实际控制人资信情况：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：88.57%，不受限

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：无直接持股，通过义乌市国有资本运营有限公司间接持有 88.57%股权，未受限

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	变更人员姓名	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	李承群	董事长	离任	2025 年 5 月 28 日	2025 年 5 月 28 日
董事	林健	董事	离任	2025 年 5 月 28 日	2025 年 5 月 28 日
董事	陈健	董事长	选举	2025 年 5 月 28 日	2025 年 5 月 28 日
董事	崔智	董事	选举	2025 年 5 月 28 日	2025 年 5 月 28 日
高级管理人员	江卫	副总经理	选举	2025 年 6 月 9 日	2025 年 6 月 12 日

（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 16.67%。

（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：陈健

发行人的董事长或执行董事：陈健

发行人的其他董事：张浪、陈杨、张香美、崔智

发行人的监事：骆艳燕、江晓斌、王国成、金梁良

发行人的总经理：张浪

发行人的财务负责人：楼挺

发行人的其他非董事高级管理人员：何鹤群、吴永强、江卫

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**

公司目前主营业务主要涉及市场经营、商品销售、房地产开发、酒店服务、展览广告和其

他业务等六大板块。

市场经营主要为小商品城市场、农贸市场、花卉市场、模具市场、古玩市场、家具市场等各类专业市场的开发和经营。由商铺出租、物业管理及其他配套服务组成，业务收入主要为商位使用费；商品销售主要为子公司商城集团经营的服装、工艺品、纺织品、日用百货、玩具和其它小商品销售；酒店服务主要为发行人本级及子公司商城集团旗下酒店经营；房地产销售主要为发行人子公司商城集团住宅和商业地产的开发和销售；展览广告主要为公司本级和子公司商城集团经营的广告、展会等业务。

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）市场经营

发行人是义乌市市场经营行业最主要的参与者，发行人控股的上市公司浙江中国小商品城集团股份有限公司独家经营开发、管理、服务国际商贸城、篁园市场等义乌中国小商品城，目前已经发展为国内外具有重要影响力的小商品市场。

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，在一区，境内外客商们几乎能够采购到全部所需的小商品，加上良好的配套条件，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）商品销售

中国是世界第一贸易大国、第一大出口国、第二大进口国、世界第二大经济体，中国经济已成为世界经济的重要组成部分。近年以来金融市场和大宗商品价格剧烈波动、全球投资大幅下滑、全球贸易保护主义及单边主义盛行，中美贸易摩擦带来一定外部压力，这为我国进出口贸易带来一定风险。但从长期发展趋势看，世界经济全球化的趋势没有改变，中国经济深度融入世界经济，中美贸易依存度高，互利共赢的本质不会改变，合作需求潜力依然十分巨大。目前中美贸易战谈判接近尾声，有望取得阶段性成果。因此，随着我国经济持续健康发展和世界经济一体化进程的加快，我国进出口贸易行业发展仍具广阔空间。

根据义乌市统计局发布的《2024 年义乌市经济运行情况》，2024 年，义乌市实现进出口总额 6689.3 亿元，比上年增长 18.2%。其中，出口总额 5889.6 亿元，增长 17.7%；进口总额 799.7 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%，占比分别提升 1.1 个、1.1 个和 1.0 个百分点。

（3）酒店服务

发行人及其下属子公司所经营的酒店主要分布于义乌市商业中心。其中，海洋酒店位于国际商贸城附近，目前由全球最大的酒店连锁集团-Best Western International Inc 进行运营管理，总建筑面积 3.05 万平方米，为四星级酒店；银都酒店位于宾王市场附近，是浙中地区第一家四星级酒店，在义乌市拥有一定的知名度，为义乌市政府指定的政府接待酒店，酒店营业面积 3.2 万平方米；义乌国际会议中心（幸福湖酒店）位于幸福湖畔，为五星级酒店，项目总用地面积 14.22 万平方米，建筑面积 8.31 万平方米，园林景观工程面积 10 万平方米。发行人所经营的酒店均地处义乌市商贸中心，地理位置优越，在竞争中处于有利地位。发行人的酒店在义乌市酒店行业的高端市场具有一定的竞争优势。

（4）房地产

发行人的房地产业务拥有国家房地产开发一级资质，经营房地产业务已有十余年历史。经过十余年的持续发展，实现了多元化快速发展，经营范围设计住宅开发、商业地产、标准厂房、物业管理、展览等领域。目前已累计开发房地产超过 430 余万平方米，在社会上树

立了良好的品牌形象。近年来，公司充分发挥品牌建设及住宅产品的开发研究的优势，现已形成较强的品牌优势和良好的客户口碑，在区域内处于行业领先地位。

（5）展览广告

发行人下属的小商品城是义乌市展览广告行业的领军企业。小商品城是每年 10 月举行的中国义乌国际小商品博览会的运作方。义博会是经中华人民共和国国务院批准的，由中华人民共和国商务部、浙江省人民政府等联合举办的，目前国内最具规模、最具影响、最有成效的日用消费品展览会，是商务部举办的三大出口商品展之一，先后被评为中国管理水平最佳展会、中国（参展效果）最佳展览、最受关注的十大展会、最佳政府主导型展会和中国最具影响力品牌会展等，并获得了国际展览联盟（UFI）的认证。

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

无

（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） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
市场经营	254,887.88	66,576.21	73.88	20.74	256,503.31	65,508.41	74.46	26.51
商品销售	676,015.38	672,448.8	0.53	54.99	553,218.48	550,322.61	0.52	57.19
房地产销售	176,133.77	159,526.15	9.43	14.33	57,901.67	37,526.13	35.19	5.99
酒店服务	19,064.85	17,876.21	6.23	1.55	19,282.85	17,607.32	8.69	1.99
展览广告	9,169.15	4,082.19	55.48	0.75	6,467.97	2,452.53	62.08	0.67
其他	64,285.1	24,038.72	62.61	5.23	50,538.2	25,225.79	50.09	5.22
其他业务	29,683.92	6,286.83	78.82	2.41	23,478.58	6,158.41	73.77	2.43
合计	1,229,240.05	950,835.11	22.65	100	967,391.06	704,801.2	27.14	100

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. 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）本期房地产销售收入比上年同期增加 118,232.10 万元，增长 204.19%，营业成本增加 122,000.02 万元，增长 325.11%，主要是因为 2025 年上半年商品房交付比去年同期增加；本期房地产销售业务毛利率较上年同期下降较多，主要系受市场行情整体低迷影响，本期交付的项目毛利率不及上期交付项目的毛利率。

（2）本期展览广告收入比上年同期增加 2701.18 万元，增长 41.76%，成本加 1629.66 万元，增长 66.45%，主要是上年同期基数较小，本年展览广告业务增加，上升比例较大。

（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

未来发行人将按照企业化、市场化、专业化的原则，运作资本，整合资源，盘活存量资金，发挥国有资产的规模效应，不断增强核心竞争力，努力实现长期可持续发展。

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

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

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）其他应收款回收风险

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

发行将密切关注欠款方经营和资信状况，降低回款失控风险。

（2）存货减值的风险

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

发行人将密切关注宏观政策，争取足额按时取得回款。

（3）有息负债规模增加，资产负债率升高的风险

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

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

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，逐步建立健全现代化的公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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

发行人严格按照《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，逐步建立健全现代化的公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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

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	义乌市市场发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	义乌市市场发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	义乌市市场发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	24 义市 01	24 义市 02	25 义市 01
3、债券代码	241301	242093	242634
4、发行日	2024 年 7 月 13 日	2024 年 12 月 10 日	2025 年 4 月 8 日

5、起息日	2024 年 7 月 15 日	2024 年 12 月 12 日	2025 年 4 月 10 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-	-	-
7、到期日	2029 年 7 月 15 日	2029 年 12 月 12 日	2030 年 4 月 10 日
8、债券余额	100,000.00	100,000.00	100,000.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.39	2.22	2.19
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所	上交所	上交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	浙商证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者	面向专业机构投资者	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用	不适用	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

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	241301、242093、242634
债券简称	24 义市 01、24 义市 02、25 义市 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	
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）	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
242634	25 义市 01	否	-	10.00	-	0

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

□适用 √ 不适用

（三） 报告期内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）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
242634	25 义市 01	10.00	-	10.00	-	-	-	-

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
242634	25 义市 01	偿还 22 义市 02 债券本金	-

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□适用 √ 不适用

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

□适用 √ 不适用

5. 募集资金用于其他用途

□适用 √ 不适用

6. 募集资金用于临时补流

□适用 √ 不适用

（四） 报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	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）	报告期内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	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相	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
------	------	----------------	-----------------------------	--------------------------------------	--------------------------	------------------	----------------------

				一致	关规定		
242634	25 义市 01	用于偿还 22 义市 02 债券本金	用于偿还 22 义市 02 债券本金	是	是	是	是

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☐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：241301、242093、242634

债券简称	24 义市 01、24 义市 02、25 义市 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的盈利和现金流。公司经营情况良好，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。本期债券无外部增信。
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）	均未发生变化，不影响债券持有人利益
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	按募集说明书相关承诺执行

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、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：万元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
存货	房地产开发产品、开发成本	2,773,175.07	2.46	-
固定资产	房屋建筑物	985,081.7	-1.52	-

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：万元 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	721,140.39	29,438.1	-	4.08
存货	2,773,175.07	1,291,285.44	-	46.56
固定资产	985,081.7	124,735.38	-	12.66
无形资产	637,549.12	37,955.39	-	5.95
其他流动资产	182,568.65	38,804.18	-	21.25
长期股权投资	297,076.69	10,291.86	-	3.46
其他非流动金融资产	175,584.22	66,019.64	-	37.6
合计	5,772,175.84	1,598,529.99	—	—

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

第一节 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：224,244.43 万元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：74,281.97 万元，收回：0 万元；

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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：298,526.40 万元，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：298,526.40 万元。

（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：11.46%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☒是 ☐否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：

- （1） 控股股东义乌市国有资本运营有限公司占用本息金额 228,354.51 万元；
- （2） 义乌市人民政府国有资产监督管理委员会控股的义乌市资源循环有限公司占用本息金额 70,171.89 万元。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：万元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	83,038.01	27.82%
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	173,969.40	58.28%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	41,519.00	13.91%
合计	298,526.40	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：万元 币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
义乌市国有资本运营有限公	4,110.09	228,354.52	资信良好	未到期	到期回款	最晚 2026 年 12 月到期

拆借方/ 占款人名 称或者姓 名	报告期发 生额	期末未收 回金额	拆借/占 款方的资 信状况	拆借/占款及 未收回原因	回款安排	回款期限结 构
司						
义乌市资源循环有限公司	70,171.89	70,171.89	资信良好	未到期	到期回款	一年内到期

（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

五、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 825,271.39 万元和 832,079.24 万元，报告期内有息债务余额同比变动 0.82%。

单位：万元 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	-	0.00	486,594.67	486,594.67	58.48
银行贷款	-	259,286.19	74,740.34	334,026.53	40.14
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	6,006.64	5,451.40	11,458.04	1.38
合计	-	265,292.83	566,786.41	832,079.24	—

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 303,994.22 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 182,600.45 万元。

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 3,408,865.15 万元和 3,732,534.22 万元，报告期内有息债务余额同比变动 9.49%。

单位：万元 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	-	942,355.00	957,877.59	1,900,232.59	50.91%
银行贷款	-	872,695.38	666,976.45	1,539,671.83	41.25%
非银行金融机构贷款	-	30,041.10	60,082.19	90,123.29	2.41%

其他有息债务	-	62,343.35	140,163.16	202,506.51	5.43%
合计	-	1,907,434.83	1,825,099.39	3,732,534.22	—

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 577,726.38 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 1,331,687.84 万元。

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 万元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0 万元人民币。

（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：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	696,362.24	50.03%	补充流动性增加短期借款
应付账款	147,755.57	-46.91%	账期到期较为集中
预收款项	27,643.8	-4.11%	—
合同负债	1,420,770.96	-6.00%	—
应付职工薪酬	14,741.37	-47.45%	本期发放 2024 年末计提年终奖
应交税费	54,632.58	-40.82%	本期缴纳 2024 年末计提税金
其他应付款	231,266.95	-23.68%	—
一年内到期的非流动负债	677,241.59	-28.24%	—
其他流动负债	641,545.98	11.66%	—
长期借款	707,812.10	12.60%	—
应付债券	828,226.84	28.68%	—
租赁负债	23,056.59	0.56%	—
长期应付款	60,339.70	24.17%	—
递延收益	18,846.53	-0.19%	—
递延所得税负债	8,958.34	-44.28%	其他非流动金融资产公允价值变动减少导致对应递延所得税负债减少

（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

单位：亿元 币种：人民币

涉及金额	发生原因	到期时间	对发行人偿债能力可
------	------	------	-----------

			能产生的影响
125,660.71	包含抵质押担保借款	2025 年	无重大不利影响
23,655.29	包含抵质押担保借款	2026 年	无重大不利影响
39,055.43	包含抵质押担保借款	2027 年	无重大不利影响
84,204	包含抵质押担保借款	2028 年	无重大不利影响
40,000	包含抵质押担保借款	2029 年	无重大不利影响
136,540	包含抵质押担保借款	2031 年	无重大不利影响
1,288	包含抵质押担保借款	2032 年	无重大不利影响
12,412	包含抵质押担保借款	2033 年	无重大不利影响
28,250	包含抵质押担保借款	2035 年	无重大不利影响
31,500	包含抵质押担保借款	2038 年	无重大不利影响
5,921.84	包含抵质押担保借款	2039 年	无重大不利影响
25,388.25	包含抵质押担保借款	2040 年	无重大不利影响

六、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：199,079.74 万元

报告期非经常性损益总额：1,938.8 万元

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：万元 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
义乌中国小商品城控股集团有限公司	是	100%	市场经营、商品销售、房地产销售、酒店服务、展览广告	6,291,221.64	2,146,297.93	1,164,869.48	246,681.73

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

八、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：440,179.17 万元

报告期末对外担保的余额：351,495.28 万元

报告期对外担保的增减变动情况：-88,683.89 万元

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：84,600 万元

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发行人合并口径净资产的 10%： ☐是 ☒否

九、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、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

十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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，或前往发行人办公场所查阅。

（以下无正文）

(以下无正文，为《义乌市市场发展集团有限公司公司债券中期报告（2025 年）》
盖章页)

义乌市市场发展集团有限公司

2025 年 8 月 28 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：义乌市市场发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,211,403,855.37	8,393,335,893.16
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		400,316,994.86
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	1,536,006,717.62	1,647,499,167.67
应收款项融资		
预付款项	1,560,808,635.63	1,120,266,125.88
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,735,859,587.16	4,710,089,856.86
其中：应收利息		
应收股利		1,250,000.00
买入返售金融资产		
存货	27,731,750,726.02	27,064,933,032.24
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	1,825,686,493.23	2,709,538,554.85
流动资产合计	45,601,516,015.03	46,057,149,625.52
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	48,073,333.33	
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	286,855,088.12	293,207,963.26
长期股权投资	2,970,766,902.86	3,614,835,534.90

其他权益工具投资	650,899,510.14	691,036,258.30
其他非流动金融资产	1,755,842,151.76	1,675,967,190.27
投资性房地产	7,060,386,875.27	7,304,427,292.22
固定资产	9,850,816,959.58	10,003,269,011.90
在建工程	2,844,470,789.88	2,439,095,069.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	241,347,830.68	255,574,141.73
无形资产	6,375,491,231.09	6,179,926,156.60
其中：数据资源		
开发支出	12,056,097.19	7,508,990.11
其中：数据资源		
商誉	285,336,775.81	285,336,775.81
长期待摊费用	501,302,372.64	565,764,046.12
递延所得税资产	649,646,509.59	676,013,090.05
其他非流动资产	2,502,301,530.51	2,374,991,385.32
非流动资产合计	36,035,593,958.45	36,366,952,906.04
资产总计	81,637,109,973.48	82,424,102,531.56
流动负债：		
短期借款	6,963,622,417.05	4,641,496,920.22
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	1,477,555,742.89	2,783,275,946.08
预收款项	276,438,028.79	288,278,152.27
合同负债	14,207,709,617.18	15,114,638,358.16
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	147,413,681.17	280,527,839.33
应交税费	546,325,802.91	923,164,319.34
其他应付款	2,312,669,461.01	3,030,240,021.26
其中：应付利息		
应付股利	7,236,518.02	1,450,304.50
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	6,772,415,884.06	9,437,738,953.82
其他流动负债	6,415,459,776.15	5,745,666,605.32
流动负债合计	39,119,610,411.21	42,245,027,115.80
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,078,120,954.74	6,286,249,298.34
应付债券	8,282,268,368.50	6,436,348,379.96
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	230,565,916.04	229,272,394.39
长期应付款	603,396,976.09	485,943,095.13
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	188,465,309.43	188,826,532.16
递延所得税负债	89,583,374.70	160,777,935.68
其他非流动负债		
非流动负债合计	16,472,400,899.50	13,787,417,635.66
负债合计	55,592,011,310.71	56,032,444,751.46
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	97,052,200.40	97,052,200.40
其他权益工具	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
资本公积	6,917,176,023.43	7,720,508,921.07
减：库存股		
其他综合收益	48,126,171.28	61,638,664.59
专项储备	3,147,237.67	2,819,742.83
盈余公积	200,345,520.84	200,345,520.84
一般风险准备		
未分配利润	8,481,456,031.04	7,760,169,000.03
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,947,303,184.66	17,042,534,049.76
少数股东权益	9,097,795,478.11	9,349,123,730.34
所有者权益（或股东权益）合计	26,045,098,662.77	26,391,657,780.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计	81,637,109,973.48	82,424,102,531.56

公司负责人：陈健 主管会计工作负责人：楼挺 会计机构负责人：何刚

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：义乌市市场发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	609,858,517.34	499,596,588.42
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	542,720,031.94	539,916,530.26
应收款项融资		
预付款项	1,715,693.30	1,790,234.02
其他应收款	7,551,505,526.92	6,540,338,821.30
其中：应收利息		
应收股利	307,635,878.40	457,635,878.40
存货	1,460,407.56	1,468,035.61
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	8,500,504.06	1,036,302,102.14
流动资产合计	8,715,760,681.12	8,619,412,311.75
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	7,999,765,744.65	7,932,665,421.06
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	151,821,457.48	161,095,000.00
投资性房地产		
固定资产	932,331,356.51	958,232,702.59
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	15,503,346.98	15,120,752.52
无形资产	212,081,704.91	215,254,624.95
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	7,871,808.80	8,852,265.21
递延所得税资产	2,859,006.88	3,903,931.83
其他非流动资产	1,298,865,862.94	1,281,036,223.56
非流动资产合计	10,621,100,289.15	10,576,160,921.72
资产总计	19,336,860,970.27	19,195,573,233.47
流动负债：		
短期借款	2,278,827,250.00	1,318,261,863.87
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	86,038,679.54	91,774,625.81
预收款项		66,687.53
合同负债	220,345,486.28	213,708,297.98
应付职工薪酬	14,198,257.11	20,516,829.60
应交税费	7,064,096.48	18,823,895.35
其他应付款	496,373,605.30	406,484,425.89
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	402,426,822.11	2,430,880,279.79
其他流动负债	17,870,025.68	19,044,090.04
流动负债合计	3,523,144,222.50	4,519,560,995.86
非流动负债：		
长期借款	703,202,558.31	719,787,558.31
应付债券	4,796,216,981.18	3,796,599,056.59
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,025,424.28	95,200.23
长期应付款	589,740,660.27	472,286,779.31
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,846,182.01	3,733,515.44
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,096,031,806.05	4,992,502,109.88
负债合计	9,619,176,028.55	9,512,063,105.74
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	97,052,200.40	97,052,200.40
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	8,397,422,113.77	8,397,422,113.77
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	200,345,520.84	200,345,520.84
未分配利润	1,022,865,106.71	988,690,292.72
所有者权益（或股东权益）合计	9,717,684,941.72	9,683,510,127.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,336,860,970.27	19,195,573,233.47

公司负责人：陈健 主管会计工作负责人：楼挺 会计机构负责人：何刚

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	12,292,400,527.33	9,673,910,635.70
其中：营业收入	12,292,400,527.33	9,673,910,635.70
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,425,664,530.12	7,992,828,075.41
其中：营业成本	9,508,351,089.32	7,048,011,881.23
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	152,596,464.86	150,758,994.13
销售费用	133,256,921.34	131,423,163.37
管理费用	358,621,955.23	395,633,148.49
研发费用	18,181,417.96	11,988,257.50
财务费用	254,656,681.41	255,012,630.69
其中：利息费用	313,253,875.33	314,136,104.63
利息收入	69,313,777.78	65,294,314.12
加：其他收益	22,899,436.85	27,246,820.61
投资收益（损失以“－”号填列）	101,049,890.24	72,837,010.62
其中：对联营企业和合营企业	82,345,983.69	62,324,363.83

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）	-251,495.99	-3,490,077.50
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-3,261,415.85	-3,774,731.31
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	1,462.93	50,771.75
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,987,173,875.39	1,773,952,354.46
加：营业外收入	8,914,151.93	22,129,995.99
减：营业外支出	5,290,595.04	5,682,568.99
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,990,797,432.28	1,790,399,781.46
减：所得税费用	474,264,095.44	472,350,428.87
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,516,533,336.84	1,318,049,352.59
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,516,533,336.84	1,318,049,352.59
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）	752,907,031.01	646,783,372.03
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	763,626,305.83	671,265,980.56
六、其他综合收益的税后净额	-24,805,955.52	1,503,689.93
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-13,512,493.31	824,224.35
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-16,515,244.06	-522,899.69
（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	-16,515,244.06	-522,899.69

(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	3,002,750.75	1,347,124.04
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		120,678.76
(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	3,002,750.75	1,226,445.28
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-11,293,462.21	679,465.58
七、综合收益总额	1,491,727,381.32	1,319,553,042.52
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	739,394,537.70	647,607,596.38
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	752,332,843.62	671,945,446.14
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：陈健 主管会计工作负责人：楼挺 会计机构负责人：何刚

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	131,319,141.15	112,701,007.21
减：营业成本	65,699,260.86	63,006,285.66
税金及附加	8,595,663.01	7,656,240.05
销售费用	3,378,006.66	2,776,489.77
管理费用	36,868,289.39	36,139,546.04
研发费用	96,949.67	170,545.95
财务费用	-12,568,406.99	-21,298,697.31
其中：利息费用	-12,573,358.64	134,699,877.12
利息收入	1,728,378.53	177,049,578.47

加：其他收益	64,682.79	8,574.66
投资收益（损失以“－”号填列）	5,006,969.23	5,345,679.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,206,323.59	3,820,613.07
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）	-38,453.16	
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）	34,282,577.41	29,604,850.98
加：营业外收入	83,584.69	437,695.70
减：营业外支出	33,756.59	210.46
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	34,332,405.51	30,042,336.22
减：所得税费用	157,591.52	160,921.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	34,174,813.99	29,881,415.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	34,174,813.99	29,881,415.22
（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	34,174,813.99	29,881,415.22
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：陈健 主管会计工作负责人：楼挺 会计机构负责人：何刚

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
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	13,372,047,215.29	11,565,640,775.26
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	43,802,698.73	20,905,599.66
收到其他与经营活动有关的现金	1,591,939,524.36	287,793,884.23
经营活动现金流入小计	15,007,789,438.38	11,874,340,259.15
购买商品、接受劳务支付的现金	11,798,588,582.87	9,133,148,718.02
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	828,216.26	
支付给职工及为职工支付的现金	796,172,921.08	815,308,614.87
支付的各项税费	1,230,668,631.87	859,333,019.57
支付其他与经营活动有关的现金	1,253,958,035.96	407,121,795.84
经营活动现金流出小计	15,080,216,388.04	11,214,912,148.30
经营活动产生的现金流量净额	-72,426,949.66	659,428,110.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	423,223,048.91	203,975,564.56
取得投资收益收到的现金	45,732,141.81	6,132,704.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,239,999.20	575,399.47
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	334,500,076.16	1,882,770,956.91
投资活动现金流入小计	811,695,266.08	2,093,454,625.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,434,552,585.04	1,807,960,368.15
投资支付的现金	1,136,989,286.28	163,043,636.50
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	50,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	1,948,989,463.10	1,915,007,461.31
投资活动现金流出小计	4,570,531,334.42	3,886,011,465.96
投资活动产生的现金流量净额	-3,758,836,068.34	-1,792,556,840.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,200,000,000.00
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	13,677,485,729.67	11,117,293,762.52
收到其他与筹资活动有关的现金	535,902,605.60	110,000,000.00
筹资活动现金流入小计	14,213,388,335.27	12,427,293,762.52
偿还债务支付的现金	9,631,028,900.78	8,951,702,744.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,392,920,213.49	1,110,841,412.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	817,106,569.02	497,417,198.90
支付其他与筹资活动有关的现金	501,287,381.65	103,250,298.44
筹资活动现金流出小计	11,525,236,495.92	10,165,794,455.54
筹资活动产生的现金流量净额	2,688,151,839.35	2,261,499,306.98

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,090,768.24	1,305,573.28
五、现金及现金等价物净增加额	-1,142,020,410.41	1,129,676,150.67
加：期初现金及现金等价物余额	8,059,043,237.72	4,406,672,545.84
六、期末现金及现金等价物余额	6,917,022,827.31	5,536,348,696.51

公司负责人：陈健 主管会计工作负责人：楼挺 会计机构负责人：何刚

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
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	174,460,030.26	229,457,163.89
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	551,395,240.59	20,648,296.23
经营活动现金流入小计	725,855,270.85	250,105,460.12
购买商品、接受劳务支付的现金	59,288,886.62	35,159,085.66
支付给职工及为职工支付的现金	43,892,867.82	47,343,365.35
支付的各项税费	48,803,407.01	15,903,809.34
支付其他与经营活动有关的现金	240,110,044.99	10,228,148.28
经营活动现金流出小计	392,095,206.44	108,634,408.63
经营活动产生的现金流量净额	333,760,064.41	141,471,051.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,250,121.96	46,943,891.84
取得投资收益收到的现金	152,656,523.68	2,185,066.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,900.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	470,760,379.24	3,528,042,873.13
投资活动现金流入小计	628,687,924.88	3,577,171,831.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	848,935.98	195,857,374.84
投资支付的现金	70,000,000.00	56,886,336.50
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	1,532,000,000.00	3,181,680,000.00
投资活动现金流出小计	1,602,848,935.98	3,434,423,711.34
投资活动产生的现金流量净额	-974,161,011.10	142,748,119.83
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		

取得借款收到的现金	3,775,000,000.00	2,174,199,627.72
收到其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	306,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,780,000,000.00	2,480,199,627.72
偿还债务支付的现金	2,831,605,000.00	1,439,925,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	131,287,780.32	139,622,389.26
支付其他与筹资活动有关的现金	66,439,343.94	223,233,502.22
筹资活动现金流出小计	3,029,332,124.26	1,802,780,891.48
筹资活动产生的现金流量净额	750,667,875.74	677,418,736.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	110,266,929.05	961,637,907.56
加：期初现金及现金等价物余额	499,584,588.29	190,721,283.16
六、期末现金及现金等价物余额	609,851,517.34	1,152,359,190.72

公司负责人：陈健 主管会计工作负责人：楼挺 会计机构负责人：何刚

