
杭州市商贸旅游集团有限公司

公司债券中期报告

(2022 年)

二〇二二年八月

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，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、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

截至本报告公告日，本公司债券的投资风险、本公司债券的公司相关风险与上一年度所提示的风险因素没有重大变化，投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、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的“风险因素”等有关章节。

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济政策、货币政策以及国际环境变化等多种因素的综合影响，市场利率的波动存在一定不确定性。由于本次债券期限较长，市场利率的波动使本次债券的投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

二、评级风险

经新世纪评级综合评定，公司的主体信用等级为AAA，本次债券信用等级为AAA。债券信用等级是反映债务预期损失的一个指标，其目的是为投资者提供一个规避风险的参考值，并不代表资信评级机构对本次债券的偿还做出了任何保证，也不代表其对本次债券的投资价值做出了任何判断。公司无法保证其主体信用评级和本次债券的信用评级在本次债券存续期间不会发生任何负面变化。如果资信评级机构调低公司信用评级或本次债券信用评级，则可能对债券持有人的利益造成不利影响。

三、债务规模增加产生的风险

近年来，公司业务持续发展，债务规模也随之持续增加。2022年6月末，公司负债总额为2,037,885.57万元，其中有息债务总额为998,459.00万元。虽然目前公司生产经营稳定，具有较强的筹资能力及偿债能力，但是如果未来公司自身经营、融资能力或市场信贷环境发生不利变化，负债规模继续增加则可能会对公司偿债能力产生一定影响。

四、交易性金融资产公允价值变动的风险

2022年6月末，公司交易性金融资产账面价值为122,950.69万元，规模相对较大。资本市场的景气程度可能使金融资产公允价值发生变动，若公司金融资产公允价值下降，则可能会对公司的当期损益及偿债能力等造成不利影响。

五、投资收益波动的风险

发行人参股的联营或合营企业包括杭州肯德基、杭州联华华商集团有限公司、杭州五丰联合肉类有限公司、浙江五丰冷食有限公司等多家杭州大型知名餐饮服务、食品加工及超市连锁企业，该企业资产规模较大、经营业绩良好、现金流充裕，能够给发行人带来大额稳定的投资收益，因此投资收益为发行人利润的重要来源之一。外部经营环境的不确定性可能会加大公司投资企业的经营风险，从而使公司的投资收益产生波动，进而影响公司的利润水平。因此，投资收益变化可能会对公司业绩造成一定波动风险。

六、宏观经济波动的风险

商品销售受宏观经济影响较为明显，宏观经济形势的波动将直接影响到消费者实际可支配收入水平、消费者收入结构、消费者信心和消费倾向，从而直接影响商品销售市场需求，同时宏观形势波动也将对公司经营产生直接影响。2008年以来，国内外宏观经济面临较大不确定性，这可能对我国经济增长速度和居民收入水平产生一定负面影响。如出现国内经济增速减缓、居民收入水平或购买力下降、预期经济前景不确定等情形，则可能影响消费者的消费趋向，进而导致市场需求波动，这将对公司的经营业绩和未来发展计划造成不利影响。

七、行业竞争激烈的风险

占公司营业收入比重较大的零售行业是我国改革中变化最快、市场化程度最高、竞争最为激烈的行业之一。公司主要经营所在地杭州市作为我国著名商埠，百货零售业较为发达且竞争十分激烈，本地以及外来的商业企业在杭州市场布局的加快，将对公司下属百货零售企业带来一定冲击。因此尽管公司在杭州百货零售业市场特别是高端产品零售市场已经取得了一定的竞争优势，但随着国内竞争对手在杭州的扩展，公司将面临越来越广泛而激烈的竞争。

八、百货零售业务自营模式的风险

发行人目前百货零售业务主要采取的是以联营为主、自营为辅的经营模式。自营业务模式是国外百货零售行业企业的主要经营模式，在该经营模式下企业具有更高的自主定价权、能够更好的把控商品的质量、在市场竞争中容易形成差异化的竞争优势、能够更好地满足市场的消费需求，但是与联营模式相比，自营模式存在着存货风险大、资金占用程度高、商品采购控制难等风险和管理难点。虽然发行人拥有多年百货经营积累的品牌优势，旗下杭州大厦及杭州解百均已建立起了完善的内部控制和品牌管理体系，但是发行人在未来的经营中仍将面对上述因自营模式本身存在的风险点而形成的经营风险。

九、疫情期间发行人营业收入下降的风险

2020年初，国内爆发新冠疫情，严重影响了社会经济的正常运营。发行人作为杭州市商贸旅游资源的运营主体，其主要业务板块如商品销售、宾馆餐饮、食品销售均在一定程度上受到新冠肺炎疫情的影响。发行人各业务板块运营主体已采取了一系列措施以减轻疫情影响。若未来因疫情反复导致消费下降、出行受限等情况，则发行人营业收入可能产生下滑的风险。

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.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	9
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	10
六、 公司治理情况.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
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.....	16
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	17
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	17
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	18
四、 资产情况.....	18
五、 负债情况.....	19
六、 利润及其他损益来源情况.....	21
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.....	21
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	21
九、 对外担保情况.....	22
十、 关于重大未决诉讼情况.....	22
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	22
十二、 向普通投资者披露的信息.....	23
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
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.....	23
三、 发行人为可续期公司债券发行人.....	23
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	23
五、 其他特定品种债券事项.....	23
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第六节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26
附件一： 发行人财务报表.....	26

释义

公司、本公司、发行人、杭州商旅	指	杭州市商贸旅游集团有限公司
19 杭旅 01	指	杭州市商贸旅游集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
20 杭旅 01	指	杭州市商贸旅游集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
21 杭商贸 MTN001	指	杭州市商贸旅游集团有限公司 2021 年度第一期中期票据
22 杭商贸 SCP001	指	杭州市商贸旅游集团有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
22 杭商贸 SCP002	指	杭州市商贸旅游集团有限公司 2022 年度第二期超短期融资券
浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
中国建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
杭州银行	指	杭州银行股份有限公司
宁波银行	指	宁波银行股份有限公司
评级机构、新世纪评级	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
审计机构	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
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
公司章程	指	《杭州市商贸旅游集团有限公司公司章程》
董事会	指	杭州市商贸旅游集团有限公司董事会
监事会	指	杭州市商贸旅游集团有限公司监事会
《债券受托管理协议》	指	公司与债券受托管理人签署的《杭州市商贸旅游集团有限公司公开发行公司债券之债券受托管理协议》及其变更和补充
报告期	指	2022 年 1-6 月
工作日	指	中华人民共和国商业银行对非个人客户的营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所营业日
法定节假日	指	中华人民共和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和/或休息日）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
杭州解百	指	杭州解百集团股份有限公司，上交所上市公司，股票代码 600814
西溪投资	指	杭州西溪投资发展有限公司
旅游投资	指	杭州旅游投资发展有限公司
黄龙饭店	指	杭州黄龙饭店有限公司
饮服集团	指	杭州饮食服务集团有限公司
商旅进出口	指	杭州商旅进出口贸易有限公司

杭州大厦、杭州大厦公司	指	杭州大厦有限公司
杭州知味观	指	杭州知味观食品有限公司
杭州食酿	指	杭州市食品酿造有限公司
杭州粮油	指	杭州粮油食品有限公司
杭州肯德基	指	杭州肯德基有限公司
杭州金属	指	杭州市金属材料有限公司
宏逸投资	指	杭州宏逸投资集团有限公司
安保集团	指	杭州市安保服务集团有限公司

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	杭州市商贸旅游集团有限公司
中文简称	杭州商旅
外文名称（如有）	Hangzhou Commerce & Tourism Group Co.,LTD.
外文缩写（如有）	HSL
法定代表人	赵敏
注册资本（万元）	90,000.00
实缴资本（万元）	90,000.00
注册地址	浙江省杭州市 上城区庆春路 149-3 号 5-8 楼
办公地址	浙江省杭州市 上城区庆春路 149-3 号 5-8 楼
办公地址的邮政编码	310003
公司网址（如有）	http://www.hzslgroup.com/
电子信箱	hzslgroup@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈燕霆
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	副总经理
联系地址	浙江省杭州市上城区庆春路 149-3 号 5-8 楼
电话	0571-87250813
传真	0571-87250822
电子信箱	hzslgroup@163.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

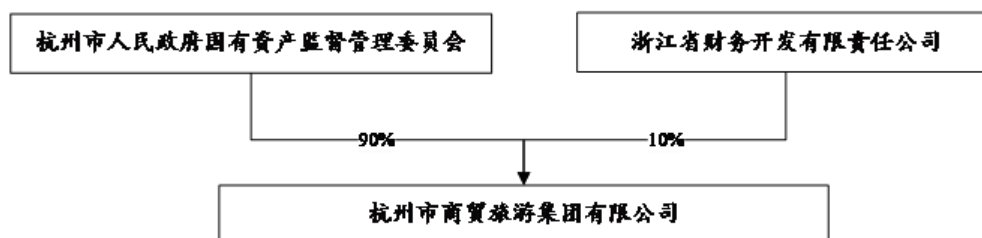
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：杭州市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：杭州市人民政府

公司与控股股东、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、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

适用 不适用

实际控制人为自然人的

适用 不适用

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

发生变更 未发生变更

（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：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数0%。

（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：

发行人董事长：赵敏

发行人的其他董事：丁永刚、黄春雷、赵红峰、张亮

发行人的监事：闫卫华、张萍

发行人的总经理：丁永刚

发行人的财务负责人：陈燕霆

发行人的其他高级管理人员：余敏红、王志勇、陈燕霆、赵军

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

（1） 公司业务范围

公司经营范围：市政府授权国有资产经营、管理，实业投资；其他无需报经审批的一切合法项目；含下属分支机构经营范围（不含国家法律法规禁止、限制和许可经营的项目）。

公司本部主要从事投融资管理，具体业务由下属企业负责运营。公司现已形成了以百货零售、宾馆餐饮为核心，商品批发、食品销售等业务共同发展的经营格局。公司业务大量布局在浙江省，旗下拥有杭州大厦、杭州解百、黄龙饭店、知味观等区域知名品牌，品牌优势突出，其他业务为补充的多元化业务体系。

（2） 主要产品及经营模式

①商品销售业务

公司商品销售业务包括百货零售业务和商品批发业务，是公司营业收入的最主要构成部分。公司百货零售业务的主要经营主体为上市公司杭州解百（600814.SH），商品批发业务主要经营体为杭州金属和商旅资管。

目前，公司百货零售业务除对极个别的世界顶级奢侈品牌采用租赁的销售模式外，主要采取的是以联营为主、自营为辅的经营模式。

公司商品批发业务主要包括杭州金属的金属材料批发业务和商旅资管的钢材等产品的批发业务，另外包含商旅进出口经营的酒类、食品、橄榄油等的批发销售、商旅进出口下属子公司杭州商旅联丰供应链管理有限公司经营的生猪产品贸易以及宏逸集团经营的零星农产品批发。

②宾馆餐饮业务

公司酒店服务业务的经营模式除西溪投资开发的“西溪天堂”国际酒店集群主要采取委托管理经营以外，基本上以自营为主，由不同的子公司分别进行经营管理、核算。

公司餐饮服务业务经营主体为饮服集团。饮服集团拥有知味观、知味观·味庄、奎元馆、杭州酒家、西湖饭店、天香楼等知名品牌。饮服集团连续多年位居全国餐饮业 30 强前列，并以较高的年利润率成为全国餐饮业盈利能力最强的企业之一。

③食品加工业务

公司食品加工业务的经营主体主要包括东南面粉的面粉加工、杭州知味观的食品加工以及杭州粮油的食用油、大米、大豆等粮油粗加工销售业务。

④服务业务

公司服务收入主要系公司下属子公司安保集团贡献的安保服务收入。自公司于 2016 年承接 G20 峰会安保服务工作后，公司安保服务业务市场地位有所提升，客户群体有所扩大，带动相关收入实现增长。安保集团主要业务包括人力防护服务和技术防范服务。人防服务包括常规驻点安保服务及大型活动安保服务等业务内容。

⑤其他业务

除上述业务板块外，公司主营业务收入还包括租赁收入、旅游收入和房地产销售收入等。

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） 商品零售行业

从政策方面来看，作为拉动经济的三驾马车之一，消费历来受到国家政府的高度重视及支持。近年来政府持续鼓励消费，将消费作为激活经济增长的内生动力，不断培育消费发展新动能，鼓励行业升级转型，零售行业面临的政策面较好。2020 年以来，在新冠肺炎疫情期间，国家出台专项政策在金融领域对企业给予扶持，同时针对商贸领域印发了《关于应对新冠肺炎疫情做好稳外贸稳外资促消费工作的通知》、《关于促进消费扩容提质加快

形成强大国内市场的实施意见》等政策，多地政府通过发放“消费券”等形式鼓励刺激消费，政府支持力度进一步有所加大。2020年9月，国务院办公厅发布《关于以新业态新模式引领新型消费加快发展的意见》，提出了要以新业态新模式为引领，加快推动新型消费扩容提质，坚持问题导向和目标导向，补齐基础设施和服务能力短板，规范创新监管方式，持续激发消费活力，促进线上线下消费深度融合，努力实现新型消费加快发展，推动形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。总体来看，零售行业在疫情期间承担着一定的居民生活物资供应保障职能，同时消费作为疫情后经济增长的重要引擎，零售行业有望在政策中持续获益。

公司百货零售业务主要集中在杭州市。杭州市是长江三角洲经济圈两个副中心城市之一，区域经济实力及居民消费能力较强。根据《2021年杭州经济运行情况》显示，2021年杭州市实现生产总值（GDP）18,109亿元，按可比价格计算，同比增长8.5%，高于全国0.4个百分点；当年全市居民人均可支配收入67,709元，名义增长9.4%，扣除价格因素实际增长8.0%；2021年，全市居民消费价格同比2020年，上涨1.3%。全市社会消费品零售总额6,744亿元，同比增长11.4%，两年平均增长3.7%。杭州市经济总量多年位居全省首位，在长三角地区排名居前。2021年杭州市第三产业增加值12,287亿元，同比增长8.7%，在GDP中占比超过60%，服务业发达。零售市场方面，杭州市商业氛围浓厚，百货零售业发展历史悠久，现已形成十多个大型商圈，包括武林商圈、湖滨商圈、吴山商圈、庆春商圈、下沙商圈、钱江新城商圈等。近年来随着华润万象城、万达广场、凯德来福士、宝龙城、印象城、嘉里中心、恒隆、新鸿基、新世界等企业的入驻，杭州商圈以往杭州大厦、银泰本土双强的格局被打破。据联商网零售研究中心统计，2021年杭州新增17家购物中心，新增存量超百万方，比2020年新增5家。同时，预计2022年还将有22家商业项目入市，竞争日益激烈。

（2）宾馆餐饮行业

近年来在我国GDP和人均可支配收入增长的推动下，居民酒店餐饮消费需求不断增加。但是2020年新冠疫情爆发，对酒店餐饮行业的冲击影响很大。为控制疫情传播，政府暂停大型聚集性群众文化旅游活动，部分城市景区以及文娱场所全部暂停开放。商旅及文娱活动的停滞造成短期内酒店、餐饮市场需求的大幅萎缩。

酒店餐饮业属于完全竞争市场，总体处于供大于求状态，竞争较激烈，同时目前经营竞争格局存在向品牌化、规模化和集团化的趋势发展。近年来，受宏观经济波动、行业内竞争不断加剧和三公消费限制等因素的影响，国内星级饭店数量整体呈现下降趋势。2020年新冠疫情的爆发对酒店行业冲击影响较大，疫情停业造成部分运营能力偏弱的酒店难以维系而退出市场，进一步加快了行业洗牌和迭代。根据国家文化和旅游部数据，根据国家文化和旅游部数据，2020年第四季度，全国星级饭店统计管理系统中星级饭店数量为9,717家，其中一星级57家、二星级1,515家、三星级4,743家、四星级2,552家、五星级850家。

旅游休闲属于杭州重点扶持发展的战略性支柱产业之一。但是2020年以来，受新冠疫情影响，杭州市商旅活动减少，对旅游、酒店餐饮业带来很大压力。为助力行业纾困解难，2020年3月杭州市出台《关于疫情防控期间支持旅游行业共渡难关的补充意见》，提出了设立旅游行业纾困资金、鼓励宾馆提供降价优惠、鼓励A级景区实施免费开放、鼓励旅行社加大客源引进力度、支持“非接触式”旅游服务场景应用、鼓励“杭州人游杭州”、加快旅游服务质量保证金暂退工作和加大对旅行社法律援助八项措施。

（3）食品销售行业

我国食品工业在 market 需求的快速增长和科技进步的有力推动下，已发展成为门类比较齐全，既能满足国内市场需求，又具有一定出口竞争能力的产业，并呈现出良好的发展态势。

杭州商旅旗下主要的食品加工企业杭州知味观食品有限公司承知味观百年的悠久历史底蕴、品牌文化和管理理念，经过多年发展，“知味观”品牌食品销售市场已得到快速的拓展，市场占有率也呈现出逐年快速增长的良好势头。东南面粉是全省最大的面粉加工企业之一，先后有多项研发项目获得省部级嘉奖，在杭州市食品加工行业具有较强的竞争力。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，对公司生产经营和偿债能力不会产生显著不利影响。

（二） 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

打造具有国际竞争力的中国一流商贸旅游集团。根据杭州市委、杭州市政府要求，公司将通过若干阶段努力，在行业地位、公司治理、经营业绩、资本实力、风险管控、品牌影响、人才队伍、党建文化、社会责任等方面，处于国内同类企业一流水平，并在相关领域形成国际影响力和竞争力。

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）宏观经济波动的风险

商品销售受宏观经济影响较为明显，宏观经济形势的波动将直接影响到消费者实际可支配收入水平、消费者收入结构、消费者信心和消费倾向，从而直接影响商品销售市场需求，同时宏观形势波动也将对公司经营产生直接影响。2008年以来，国内外宏观经济面临较大不确定性，这可能对我国经济增长速度和居民收入水平产生一定负面影响。如出现国内经济增速减缓、居民收入水平或购买力下降、预期经济前景不确定等情形，则可能影响消费者的消费趋向，进而导致市场需求波动，这将对公司的经营业绩和未来发展计划造成不利影响。

对策：随着我国社会经济的高速发展，长三角地区的物流、客流将持续增加，公司的业务规模和盈利水平也将随之提高，因而公司抵御经济周期风险的能力也将逐步增强。在此基础上，公司将依托其综合经济实力，增强投资管理能力，加强管理水平和运营效率，提高企业的核心竞争力，最大限度地降低经济周期对公司盈利能力造成的不利影响，并实现真正的可持续发展。

（2）行业竞争激烈的风险

占公司营业收入比重较大的零售行业是我国改革中变化最快、市场化程度最高、竞争最为激烈的行业之一。公司主要经营所在地杭州市作为我国著名商埠，百货零售业较为发达且竞争十分激烈，本地以及外来的商业企业在杭州市场布局的加快，将对公司下属百货零售企业带来一定冲击。因此尽管公司在杭州百货零售业市场特别是高端产品零售市场已经取得了一定的竞争优势，但随着国内竞争对手在杭州的扩展，公司将面临越来越广泛而激烈的竞争。

对策：针对该风险，公司一方面加强战略和投资管理，重点发展优势项目；另一方面，在积极地巩固发展已有优势产业的同时，适时调整产业结构，整合资源，提高综合市场竞争力。在体制方面，重点规范和完善所投资公司的法人治理结构，进一步理顺资产和管理的关系；同时加强公司各方面人才的培养与引进，进一步提高公司的管理水平，减少市场竞争对经营带来的冲击。

（3）零售模式转型的风险

公司核心业务百货零售业以实体百货零售为主，随着网络零售权重比例的逐年增长，市场竞争进一步加剧，从目前的发展趋势来看，未来电商还可能对实体零售业带来进一步挤压。虽然公司已对业务模式进行调整和创新，但目前网络零售占比较小，未来公司业务规模和盈利能力持续提升仍面临较大挑战。

对策：公司将制定中长期发展战略，充分利用互联网+和电商发展的机遇，积极实现业务模式的调整和创新。

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、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

（二） 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

1、关联交易决策及决策程序

（1）关联交易总额在 1,000.00 万元以下或占公司最近经审计净资产金额的 0.20%以下（两者中的较低者）的关联交易，或已通过董事会的预算事项所包含的关联交易，由公司董事长或总经理决定。

（2）公司拟与关联人达成的关联交易总额在 1,000.00 万元以上或占公司最近经审计净资产金额的 0.20%以上，且已通过董事会的预算事项未包含的关联交易，由董事会做出决议。

2、关联交易定价机制

公司规定公司关联交易必须遵守合法合规原则和公平交易原则，即必须符合国家、地方政府的各项法规政策规定；所有交易必须按照公平成交价格 and 营业常规进行。商品、原材料等买卖首先根据市场公平交易价格确定交易价格，如没有同类产品价格，按销售方和购买方协商确定交易价格；资产（规定资产、无形资产等）转让原则上转让资产需经中介机构评估，在此基础上确定双方转让价格，特殊情况按转让双方协议决定；资金拆借原则上只允许母公司和子公司之间拆借，子公司之间拆借需由母公司统一调度，拆借利率参照银行同期利率。公司发生的关联交易主要是与下属合营、联营企业之间购销货物、收取租金、资金往来等，交易规模极小。该等关联交易的定价均参照市场价格执行，作价公允。

3、信息披露安排

公司将于每一会计年度结束之日起 4 个月内披露上一年度的审计报告，其中将披露当年的关联交易情况。

（三） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（四） 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、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 60.34 亿元，其中公司信用类债券余额 60.34 亿元，占有息债务余额的 100.00%；银行贷款余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年以上（不含）	
公司信用类债券	-	40.30	10.04	10.00	60.34
合计	-	40.30	10.04	10.00	60.34

截止报告期末，发行人发行的公司信用类债券中，公司债券余额 34.00 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 25.00 亿元，且共有 39.00 亿元公司信用类债券在 2022 年下半年到期或回售偿付。

（二） 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	杭州市商贸旅游集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	19 杭旅 01
3、债券代码	155653.SH
4、发行日	2019 年 8 月 30 日
5、起息日	2019 年 9 月 2 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 9 月 2 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.55
10、还本付息方式	每年付息一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	浙商证券
13、受托管理人（如有）	浙商证券
14、投资者适当性安排（如适用）	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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	杭州市商贸旅游集团有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22 杭商贸 SCP001
3、债券代码	012280536.IB
4、发行日	2022 年 2 月 15 日
5、起息日	2022 年 2 月 16 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 11 月 13 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.25
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	杭州银行、宁波银行
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	在全国银行间债券市场流通交易，按照全国银行间同

	业拆借中心颁布的相关规定进行
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	杭州市商贸旅游集团有限公司 2022 年度第二期超短期融资券
2、债券简称	22 杭商贸 SCP002
3、债券代码	012200108.IB
4、发行日	2022 年 3 月 9 日
5、起息日	2022 年 3 月 10 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 12 月 5 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.15
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	杭州银行
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	在全国银行间债券市场流通交易，按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	杭州市商贸旅游集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	20 杭旅 01
3、债券代码	163498.SH
4、发行日	2020 年 4 月 30 日
5、起息日	2020 年 5 月 6 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 5 月 6 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.48
10、还本付息方式	每年付息一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	浙商证券
13、受托管理人（如有）	浙商证券
14、投资者适当性安排（如适用）	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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	杭州市商贸旅游集团有限公司 2021 年度第一期中期票据
2、债券简称	21 杭商贸 MTN001
3、债券代码	102102055.IB
4、发行日	2021 年 10 月 13 日
5、起息日	2021 年 10 月 15 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 10 月 15 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国建设银行，杭州银行
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	在银行间债券市场流通交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）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 √ 本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：155653.SH

债券简称：19 杭旅 01

债券约定的投资者保护条款：

加速清偿条款：如果本期债券《债券受托管理协议》第 10.2 条约定的违约事件发生且一直持续五个工作日仍未解除，债券受托管理人可根据经单独或合并持有每期末偿还且有表决权的债券总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人同意通过的债券持有人会议决议，以书面方式通知甲方，宣布所有每期末偿还债券的本金和相应利息，立即到期应付（即加速清偿）。在宣布加速清偿后，如果（1）发行人在不违反适用法律规定的前提下采取了《债券受托管理协议》第 10.3 条约定的措施或（2）相关违约事件已经得到救济或被豁免或（3）债券持有人会议同意的其他措施，则乙方可根据经单独或合并持有每期末偿还且有表决权的债券总额 50%（不含 50%）以上的债券持有人同意通过的债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人豁免其违约行为，并取消加速清偿的决定。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发投资者保护条款。

债券代码：163498.SH

债券简称：20 杭旅 01

债券约定的投资者保护条款：

加速清偿条款：如果本期债券《债券受托管理协议》第 10.2 条约定的违约事件发生且一直持续五个工作日仍未解除，债券受托管理人可根据经单独或合并持有每期末偿还且有表决权的债券总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人同意通过的债券持有人会议决议，以书

面方式通知甲方，宣布所有每期未偿还债券的本金和相应利息，立即到期应付（即加速清偿）。在宣布加速清偿后，如果（1）发行人在不违反适用法律规定的前提下采取了《债券受托管理协议》第 10.3 条约定的措施或（2）相关违约事件已经得到救济或被豁免或（3）债券持有人会议同意的其他措施，则乙方可根据经单独或合并持有每期未偿还且有表决权的债券总额 50%（不含 50%）以上的债券持有人同意通过的债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人豁免其违约行为，并取消加速清偿的决定。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发投资者保护条款。

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

五、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、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：155653.SH

债券简称	19 杭旅 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无；偿债计划：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。每年的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 9 月 2 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。本金兑付日为 2022 年 9 月 2 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；其他偿债保障措施：1、设立募集资金专户和专项偿债账户；2、制定债券持有人会议规则；3、设立专门的偿付工作小组；4、引入债券受托管理人制度；5、严格履行信息披露义务
担保、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）	无变化
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：163498.SH

债券简称	20 杭旅 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无；偿债计划：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。每年的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 5 月 6 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。本金兑付日为 2023 年 5 月 6 日（如遇法定节

	假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日)；其他偿债保障措施：1、设立募集资金专户和专项偿债账户；2、制定债券持有人会议规则；3、设立专门的偿付工作小组；4、引入债券受托管理人制度；5、严格履行信息披露义务
担保、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）	无变化
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

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）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的主要资产项目

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
货币资金	1,233,112.11	35.00	931,992.96	32.31
交易性金融资产	122,950.69	3.49	315,083.76	-60.98
应收票据	0.00	0.00	10.00	-100.00
应收账款	117,697.56	3.34	75,994.88	54.88
预付款项	108,601.96	3.08	52,786.09	105.74

其他应收款	25,484.82	0.72	63,784.66	-60.05
-------	-----------	------	-----------	--------

发生变动的原因：

- 1、2022年6月末，公司货币资金较上年末增加301,119.15万元，增幅为32.31%，主要系理财产品到期赎回以及金融投资减少所致。
- 2、2022年6月末，公司交易性金融资产较上年末减少192,113.07万元，降幅为60.98%，主要系理财产品到期赎回所致。
- 3、2022年6月末，公司应收票据较上年末减少10.00万元，降幅为100.00%，主要系银行承兑汇票到期兑付所致。
- 4、2022年6月末，公司应收账款较上年末增加41,702.68万元，增幅为54.88%，主要系因业务开展应收杭州热联集团股份有限公司、浙江中拓集团股份有限公司款项增加所致。
- 5、2022年6月末，公司预付款项较上年末增加55,815.88万元，增幅为105.74%，主要系预付安徽首矿大昌金属材料有限公司、中煤信志煤炭销售有限公司和杭州上塘城市建设发展有限公司款项增加所致。
- 6、2022年6月末，公司其他应收款较上年末减少38,299.85万元，降幅为60.05%，主要系收回对西湖电子集团有限公司资金拆出款所致。

（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	受限资产账面价值	资产受限金额	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	1,233,112.11	55,228.93	—	4.48
投资性房地产	330,669.34	133,158.67	—	40.27
固定资产	502,828.02	142,806.03	—	28.40
无形资产	241,011.60	37,996.63	—	15.77
合计	2,307,621.07	369,190.26	—	—

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百分之十

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

五、 负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过30%的主要负债项目

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
应付票据	26,221.56	1.29	8,708.89	201.09
预收款项	75,466.80	3.70	13,742.94	449.13
应付职工薪酬	22,392.49	1.10	36,125.19	-38.01
应交税费	22,831.66	1.12	59,157.78	-61.41
其他流动负债	160,102.98	7.86	112,688.94	42.08
长期借款	130,948.84	6.43	214,099.86	-38.84
应付债券	269,785.30	13.24	200,000.00	34.89

发生变动的原因：

- 1、2022年6月末，公司应付票据较上年末增加17,512.67万元，增幅为201.09%，主要系应付银行承兑汇票增加所致。
- 2、2022年6月末，公司预收款项较上年末增加63,921.88万元，增幅为465.13%，主要系商品批发业务持续增长预收客户货款增加所致。
- 3、2022年6月末，公司应付职工薪酬较上年末减少13,732.70万元，降幅为38.01%，主要系本期支付计提的职工薪酬所致。
- 4、2022年6月末，公司应交税费较上年末减少36,326.12万元，降幅为61.41%，主要系本期支付计提的应交税费所致。
- 5、2022年6月末，公司其他流动负债较上年末增加47,414.04万元，增幅为42.08%，主要系本期新发行22杭商贸SCP001、22杭商贸SCP002两期超短期融资券所致。
- 6、2022年6月末，公司长期借款较上年末减少73,401.02万元，降幅为34.28%，主要系长期借款到期归还所致。
- 7、2022年6月末，公司应付债券较上年末增加69,785.30万元，增幅为34.89%，主要系本期发行22武林广场ABN001、22杭溪两期资产支持证券所致。

（二） 报告期末存在逾期金额超过1000万元的有息债务

适用 不适用

（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

（四） 有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：92.63亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额99.85亿元，有息债务同比变动7.79%。

2. 报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额60.34亿元，占有息债务余额的60.43%，其中2022年下半年到期或回售的公司信用类债券40.30亿元；银行贷款余额22.53亿元，占有息债务余额的22.57%；非银行金融机构贷款0亿元，占有息债务余额的0%；其他有息债务余额16.98亿元，占有息债务余额的17.00%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				合计
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年以上（不含）	
银行贷款	-	3.83	5.59	13.09	22.53
公司信用类债券	-	40.30	10.04	10.00	60.34
其他有息债务	-	-	-	16.98	16.98
合计	-	44.13	15.63	40.07	99.85

3. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022 年下半年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

六、 利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：4.40 亿元

报告期非经常性损益总额：0.68 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

如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 10%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	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
杭州解百	是	66.27%	商品销售	87.17	43.84	8.19	5.57
杭州大厦	是	39.76%	商品销售	71.00	30.80	7.88	5.50
饮服集团	是	72.00%	餐饮、食品销售	23.22	9.26	7.12	2.52
杭州肯德基	否	32.40%	餐饮	32.30	5.10	30.20	14.07

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

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

是 否

八、 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：3.22 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：3.00 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

不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.22 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：0 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：0.25%，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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：19.37 亿元

报告期末对外担保的余额：18.91 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.46 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：2.33 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净资产10%：是 否

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
西湖电子集团有限公司	无关联关系	2.66	制造、加工、安装	良好	保证	6.80	2024年11月20日	无显著不利影响
西湖电子集团有限公司	无关联关系	2.66	制造、加工、安装	良好	保证	8.20	2025年10月27日	无显著不利影响
合计	—	—	—	—	—	15.00	—	—

十、关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

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 特定品种债券应当披露的其他事项

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、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

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>，或前往发行人办公场所（浙江省杭州市上城区庆春路 149-3 号 5-8 楼）进行实地查阅。

（以下无正文）

(以下无正文，为杭州市商贸旅游集团有限公司 2022 年公司债券中期报告盖章页)

杭州市商贸旅游集团有限公司
2022 年 8 月 31 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2022年06月30日

编制单位：杭州市商贸旅游集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产：		
货币资金	12,331,121,083.33	9,319,929,593.42
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,229,506,919.17	3,150,837,613.35
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		100,000.00
应收账款	1,176,975,628.31	759,948,826.10
应收款项融资		
预付款项	1,086,019,639.11	527,860,885.15
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	254,848,171.03	637,846,633.57
其中：应收利息		198,149,274.10
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,292,552,515.81	1,274,338,987.39
合同资产	361,114.00	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	16,806,798.78	16,932,006.64
其他流动资产	1,176,716,149.21	1,197,037,665.15
流动资产合计	18,564,908,018.75	16,884,832,210.77
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
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	218,068,903.14	219,441,163.98
长期股权投资	2,932,537,647.79	2,740,314,440.17
其他权益工具投资	195,570,000.00	195,570,000.00

其他非流动金融资产	127,016,492.46	131,395,766.93
投资性房地产	3,306,693,380.36	3,354,408,636.64
固定资产	5,028,280,233.59	5,144,386,371.16
在建工程	534,720,490.02	442,980,618.40
生产性生物资产	213,365.25	247,814.13
油气资产		
使用权资产	1,267,666,173.09	1,363,947,966.51
无形资产	2,410,116,004.56	2,451,752,744.65
开发支出		
商誉	506,697.84	506,697.84
长期待摊费用	338,445,172.97	364,654,030.35
递延所得税资产	260,076,317.96	251,391,320.88
其他非流动资产	50,454,135.30	53,653,171.62
非流动资产合计	16,670,365,014.33	16,714,650,743.26
资产总计	35,235,273,033.08	33,599,482,954.03
流动负债：		
短期借款	818,980,409.86	718,951,170.96
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	262,215,640.00	87,088,900.00
应付账款	1,492,601,082.16	1,399,602,688.93
预收款项	754,667,989.59	137,429,362.81
合同负债	1,076,714,121.90	964,245,153.81
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	223,924,892.82	361,251,892.83
应交税费	228,316,580.57	591,577,808.22
其他应付款	3,123,750,677.86	2,851,052,023.11
其中：应付利息		
应付股利	4,040,876.21	549,127.74
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	3,742,558,716.65	3,493,297,619.57
其他流动负债	1,601,029,750.30	1,126,889,375.55
流动负债合计	13,324,759,861.71	11,731,385,995.79

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,309,488,422.23	2,140,998,591.39
应付债券	2,697,853,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,145,786,661.69	1,202,579,066.38
长期应付款	1,169,239,427.61	1,166,861,685.10
长期应付职工薪酬		
预计负债	9,620,000.00	9,620,000.00
递延收益	612,131,799.16	629,347,917.53
递延所得税负债	81,304,788.09	77,723,956.25
其他非流动负债	28,671,769.73	30,690,869.75
非流动负债合计	7,054,095,868.51	7,257,822,086.40
负债合计	20,378,855,730.22	18,989,208,082.19
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	900,000,000.00	900,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,770,118,559.84	2,764,704,489.77
减：库存股		
其他综合收益	68,537,032.45	68,537,032.45
专项储备	874,130.79	1,003,149.57
盈余公积	639,167,485.03	639,167,485.03
一般风险准备	300,000.00	300,000.00
未分配利润	7,021,299,757.12	6,887,743,484.66
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,400,296,965.23	11,261,455,641.48
少数股东权益	3,456,120,337.63	3,348,819,230.36
所有者权益（或股东权益）合计	14,856,417,302.86	14,610,274,871.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	35,235,273,033.08	33,599,482,954.03

公司负责人：赵敏 主管会计工作负责人：陈燕霆 会计机构负责人：陈海英

母公司资产负债表

2022年06月30日

编制单位：杭州市商贸旅游集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产：		

货币资金	4,527,436,315.40	1,059,801,698.39
交易性金融资产	550,000,000.00	1,590,000,000.00
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		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	1,942,271,213.30	3,982,244,660.90
其中：应收利息		
应收股利		96,695,645.14
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	641,256.71	
流动资产合计	7,020,348,785.41	6,632,046,359.29
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	7,877,655,106.81	7,832,005,483.74
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	44,276,558.07	44,276,558.07
投资性房地产	1,349,677,457.83	1,369,574,422.81
固定资产	134,434,255.36	131,059,522.05
在建工程	4,704,257.72	4,704,257.72
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,179,565.05	
无形资产	7,066,734.30	9,260,877.90
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,020,237.91	1,006,420.31
递延所得税资产	81,697,210.82	81,697,210.82
其他非流动资产	41,652,706.74	30,449,983.96
非流动资产合计	9,551,364,090.61	9,504,034,737.38
资产总计	16,571,712,876.02	16,136,081,096.67
流动负债：		

短期借款		
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		
预收款项	21,030,060.56	45,845,532.00
合同负债		
应付职工薪酬	1,899,644.10	4,029,982.65
应交税费	69,712.69	81,357,279.91
其他应付款	1,219,478,888.43	863,661,696.98
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	3,522,629,858.87	2,985,666,831.09
其他流动负债	1,511,660,112.26	1,016,625,570.79
流动负债合计	6,276,768,276.91	4,997,186,893.42
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,522,755.06	
长期应付款	588,314,649.23	586,241,973.23
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	122,742,662.53	122,742,662.53
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,717,580,066.82	2,708,984,635.76
负债合计	7,994,348,343.73	7,706,171,529.18
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	900,000,000.00	900,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,437,206,792.17	2,437,206,792.17
减：库存股		
其他综合收益	-832,192.55	-832,192.55
专项储备		
盈余公积	654,856,068.78	654,856,068.78

未分配利润	4,586,133,863.89	4,438,678,899.09
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,577,364,532.29	8,429,909,567.49
所有者权益（或股东权益）合计	8,577,364,532.29	8,429,909,567.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,571,712,876.02	16,136,081,096.67

公司负责人：赵敏 主管会计工作负责人：陈燕霆 会计机构负责人：陈海英

合并利润表
2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、营业总收入	7,560,092,919.31	6,152,751,773.11
其中：营业收入	7,560,092,919.31	6,152,751,773.11
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,465,584,487.98	5,672,489,785.73
其中：营业成本	6,151,322,142.32	4,138,785,566.99
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	104,297,910.84	125,574,074.67
销售费用	493,238,220.41	688,616,774.87
管理费用	635,406,696.06	635,174,098.31
研发费用	16,743,892.24	17,822,581.45
财务费用	64,575,626.11	66,516,689.44
其中：利息费用	186,681,264.07	244,391,811.40
利息收入	156,327,558.25	226,979,451.67
加：其他收益	38,670,058.41	29,175,407.05
投资收益（损失以“－”号填列）	285,879,572.26	504,350,578.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	195,376,039.54	257,808,508.76
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）		

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)	6,009,120.00	-472,940.00
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	1,958,928.87	3,618,441.74
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-72,818.26	-1,818,715.57
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	214,938.93	6,420,788.00
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	427,168,231.54	1,021,535,547.31
加: 营业外收入	15,072,714.79	22,683,561.87
减: 营业外支出	2,564,173.28	9,495,993.61
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	439,676,773.05	1,034,723,115.57
减: 所得税费用	131,483,209.58	171,103,162.83
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	308,193,563.47	863,619,952.74
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	308,193,563.47	863,619,952.74
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)	133,463,122.41	570,857,533.10
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	174,730,441.06	292,762,419.64
六、其他综合收益的税后净额	136,463.60	
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	93,150.05	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	93,150.05	
(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	93,150.05	
(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		
2. 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		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	43,313.55	
七、综合收益总额	308,330,027.07	863,619,952.74
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	133,556,272.46	570,857,533.10
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	174,773,754.61	292,762,419.64
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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：赵敏 主管会计工作负责人：陈燕霆 会计机构负责人：陈海英

母公司利润表

2022 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年半年度	2021 年半年度
一、营业收入	21,030,060.54	24,684,082.57
减：营业成本	19,896,964.98	19,906,619.65
税金及附加	616,505.67	24,837.84
销售费用		
管理费用	28,644,856.29	22,323,884.46
研发费用		
财务费用	68,074,437.90	-6,847,508.79
其中：利息费用		
利息收入		

加：其他收益	30,765.88	32,079.95
投资收益（损失以“－”号填列）	244,326,813.14	403,377,448.18
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）	-709.92	-103,640.15
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	148,154,164.80	392,582,137.39
加：营业外收入	800.00	4,077.60
减：营业外支出	700,000.00	5,600,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	147,454,964.80	386,986,214.99
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	147,454,964.80	386,986,214.99
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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	147,454,964.80	386,986,214.99
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：赵敏 主管会计工作负责人：陈燕霆 会计机构负责人：陈海英

合并现金流量表

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021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	12,767,416,407.23	11,944,546,906.06
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	54,315,789.01	12,806,039.20
收到其他与经营活动有关的现	2,328,039,557.95	2,528,703,913.85

金		
经营活动现金流入小计	15,149,771,754.19	14,486,056,859.11
购买商品、接受劳务支付的现金	10,756,994,827.30	9,791,676,426.77
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	1,057,551,701.60	959,417,290.64
支付的各项税费	842,818,509.51	716,342,666.83
支付其他与经营活动有关的现金	2,350,457,254.33	2,697,964,341.23
经营活动现金流出小计	15,007,822,292.74	14,165,400,725.47
经营活动产生的现金流量净额	141,949,461.45	320,656,133.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,402,430,968.79	2,142,951,504.71
取得投资收益收到的现金	288,993,404.33	156,583,560.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	68,426.83	35,361,818.24
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	158,128,672.37	1,873,128,427.63
投资活动现金流入小计	2,849,621,472.32	4,208,025,311.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	210,230,462.03	540,119,257.03
投资支付的现金	522,835,031.00	2,536,451,609.98
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		229,034,066.04
支付其他与投资活动有关的现金	108,974,723.45	524,545,730.28
投资活动现金流出小计	842,040,216.48	3,830,150,663.33
投资活动产生的现金流量净额	2,007,581,255.84	377,874,648.22
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	300,000,000.00	340,629,791.74
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		30,982,143.33
取得借款收到的现金	4,309,646,060.58	2,672,995,582.93
收到其他与筹资活动有关的现金	179,735,851.00	1,827,230,806.12
筹资活动现金流入小计	4,789,381,911.58	4,840,856,180.79
偿还债务支付的现金	3,609,832,308.85	1,634,647,080.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	211,324,753.98	366,238,095.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	69,671,529.56	
支付其他与筹资活动有关的现金	106,306,732.94	2,312,999,158.29
筹资活动现金流出小计	3,927,463,795.77	4,313,884,333.82
筹资活动产生的现金流量净额	861,918,115.81	526,971,846.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-52,619.91	10,120.43
五、现金及现金等价物净增加额	3,011,396,213.19	1,225,512,749.26
加：期初现金及现金等价物余额	8,867,890,015.49	7,341,490,547.20
六、期末现金及现金等价物余额	11,879,286,228.68	8,567,003,296.46

公司负责人：赵敏 主管会计工作负责人：陈燕霆 会计机构负责人：陈海英

母公司现金流量表

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021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		
收到的税费返还		34,004.75
收到其他与经营活动有关的现金	613,676,118.75	61,495,334.40
经营活动现金流入小计	613,676,118.75	61,529,339.15
购买商品、接受劳务支付的现金		16,944,906.80
支付给职工及为职工支付的现金	19,931,853.10	
支付的各项税费	86,662,202.66	52,869,811.52
支付其他与经营活动有关的现	77,241,460.96	56,238,390.57

金		
经营活动现金流出小计	183,835,516.72	126,053,108.89
经营活动产生的现金流量净额	429,840,602.03	-64,523,769.74
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,060,000,000.00	679,022,400.63
取得投资收益收到的现金	240,525,203.85	296,974,383.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	2,900,627,198.59	1,603,094,683.19
投资活动现金流入小计	4,201,152,402.44	2,579,091,466.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,004,132.31	280,944,749.00
投资支付的现金	20,000,000.00	1,466,382,143.33
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	900,042,171.69	1,473,750,000.00
投资活动现金流出小计	932,046,304.00	3,221,076,892.33
投资活动产生的现金流量净额	3,269,106,098.44	-641,985,425.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	300,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,670,000,000.00	2,229,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	243,600,000.00	1,265,640,000.00
筹资活动现金流入小计	2,213,600,000.00	3,494,890,000.00
偿还债务支付的现金	1,670,000,000.00	1,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	69,434,104.64	54,982,416.68
支付其他与筹资活动有关的现金	705,477,978.82	1,242,776,114.18
筹资活动现金流出小计	2,444,912,083.46	2,297,758,530.86
筹资活动产生的现金流量净额	-231,312,083.46	1,197,131,469.14
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	3,467,634,617.01	490,622,274.06
加：期初现金及现金等价物余额	1,014,509,004.07	1,491,659,730.70
六、期末现金及现金等价物余额	4,482,143,621.08	1,982,282,004.76

公司负责人：赵敏 主管会计工作负责人：陈燕霆 会计机构负责人：陈海英

