

债券简称：22 义乌 01

债券代码：137689.SH

债券简称：22 义乌 02

债券代码：137777.SH

债券简称：22 义乌 03

债券代码：137982.SH

义乌市国有资本运营有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2022 年度)

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二三年六月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券）编制本报告的内容及信息均来源于义乌市国有资本运营有限公司（以下简称发行人、公司或义乌国资）对外公布的《义乌市国有资本运营有限公司公司债券年度报告（2022年）》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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做出独立判断。

目 录

第一章 公司债券概况	4
第二章 发行人 2022 年度经营与财务状况	7
第三章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况	10
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况 ...	12
第五章 公司债券本息偿付情况	14
第六章 债券持有人会议召开情况	15
第七章 公司债券跟踪评级情况	16
第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义 务的执行情况	17
第九章 受托管理人履行职责情况	17
第十章 其他事项	20

第一章 公司债券概况

一、发行主体名称

中文名称：义乌市国有资本运营有限公司

英文名称：Yiwu State-owned Capital operation Co., LTD

二、公司债券核准文件及核准规模

2022年8月1日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2022]1696号文核准，义乌市国有资本运营有限公司获准公开发行不超过人民币30.00亿元（含30.00亿元）的公司债券。

三、公司债券的主要条款

（一）“22义乌01”

1. 债券名称：义乌市国有资本运营有限公司2022年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）。

2. 债券简称及代码：简称为“22义乌01”，债券代码为“137689.SH”。

3. 发行规模：人民币10.00亿元。

4. 票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5. 债券品种的期限及规模：本期债券为5年期，发行规模为10.00亿元。

6. 债券利率：本期债券票面利率为3.30%。

7. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8. 付息日：本期债券付息日为2023年至2027年每年的8月24日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9. 兑付日：本期债券的兑付日为2027年8月24日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10. 担保方式：本期债券无担保。

11. 发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AA+。

12. 最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

13. 债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（二）“22 义乌 02”

1. 债券名称：义乌市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行人公司债券（第二期）。

2. 债券简称及代码：简称为“22 义乌 02”，债券代码为“137777.SH”。

3. 发行规模：人民币 11.00 亿元。

4. 票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

5. 债券品种的期限及规模：本期债券为 3 年期，发行规模为 11.00 亿元。

6. 债券利率：本期债券票面利率为 2.90%。

7. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8. 付息日：本期债券付息日为 2023 年至 2025 年每年的 9 月 8 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9. 兑付日：本期债券的兑付日为 2025 年 9 月 8 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10. 担保方式：本期债券无担保。

11. 发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+，本期债券无评级。

12. 最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

13. 债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

(三) “22 义乌 03”

1. 债券名称：义乌市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行人公司债券（第三期）。

2. 债券简称及代码：简称为“22 义乌 03”，债券代码为“137982.SH”。

3. 发行规模：人民币 9.00 亿元。

4. 票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

5. 债券品种的期限及规模：本期债券为 3 年期，发行规模为 9.00 亿元。

6. 债券利率：本期债券票面利率为 2.99%。

7. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8. 付息日：本期债券付息日为 2023 年至 2025 年每年的 11 月 1 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9. 兑付日：本期债券的兑付日为 2025 年 11 月 1 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10. 担保方式：本期债券无担保。

11. 发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AA+。

12. 最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

13. 债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二章 发行人2022年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：义乌市国有资本运营有限公司
法定代表人：陈德占
注册资本：198,000.00万元
实缴资本：198,000.00万元
注册地址：浙江省义乌市稠江街道贝村路955号总部经济园A1幢6楼
信息披露事务负责人：胡晓生
联系电话：0579-85666137
传真：0579-85667052
经营范围：国有资本经营和国有股权管理

二、发行人2022年度经营情况

2022年度，公司实现营业收入2,667,937.04万元，较2021年度降幅为8.22%；实现净利润-38,867.18万元，较2021年度降幅为115.56%，主要系实施减租政策、汇兑损失增加所致。

发行人主要收入来源于市场经营、商品销售、交通客运、水务板块和房地产开发。2022年度，发行人主营业务收入、主营业务成本构成情况如下：

单位：亿元

业务板块名称	主营业务收入	主营业务成本	收入占比(%)
市场经营	17.47	10.64	6.90
商品销售	93.36	91.32	36.85
交通客运	3.38	8.32	1.33
仓储物流	2.60	2.95	1.03
水务板块	9.64	9.38	3.80
基础设施	9.59	9.36	3.78
房地产开发	100.95	89.80	39.84
酒店服务	2.50	2.43	0.99
展览广告	0.92	0.69	0.36
其他	12.98	8.15	5.12

业务板块名称	主营业务收入	主营业务成本	收入占比 (%)
合计	253.40	233.04	100.00

三、发行人 2022 年度财务状况

发行人 2022 年和 2021 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：亿元

主要会计数据及财务指标	2022 年度/末	2021 年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
总资产	2,327.65	2,200.20	5.79	
总负债	1,727.95	1,643.07	5.17	
净资产	599.71	557.13	7.64	
归属于母公司股东的净资产	507.99	474.43	7.07	
期末现金及现金等价物余额	105.41	166.30	-36.61	2022 年度发行人经营和投资活动产生的现金流净额减少所致
营业收入	266.79	290.68	-8.22	
营业成本	242.94	254.27	-4.46%	
利润总额	-0.16	33.06	-100.48	实施减租政策、汇兑损失增加所致
净利润	-3.89	24.98	-115.57	实施减租政策、汇兑损失增加所致
归属母公司股东的净利润	-9.80	18.08	-154.20	实施减租政策、汇兑损失增加所致
经营活动产生的现金流净额	-14.27	99.13	-114.40	发行人收到其他与经营活动有关的现金减少所致
投资活动产生的现金流净额	-63.69	19.42	-427.96	发行人收回投资收到的现金、收到其他与投资活动有关的现金减少所致
筹资活动产生的现金流净额	16.79	-79.47	121.13	发行人取得借款收到的现金增加所致
资产负债率 (%)	74.24	74.68	-0.59	
流动比率 (倍)	1.24	1.19	4.20	
速动比率 (倍)	0.35	0.41	-14.63	

注：上述财务指标计算方法如下：

1. 资产负债率=负债合计/资产总计*100%
2. 流动比率=流动资产/流动负债
3. 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日,发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况。

第三章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况

一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

1.“22 义乌 01”

22 义乌 01 发行规模为 10.00 亿元，根据募集说明书的约定，本期公司债券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。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还到期的公司债券具体明细。

2. “22 义乌 02”

22 义乌 02 的发行规模为 11.00 亿元，根据募集说明书的约定，本期公司债券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。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还到期的公司债券具体明细。

3. “22 义乌 03”

22 义乌 03 的发行规模为 9.00 亿元，本期公司债券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。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还到期的公司债券具体明细。

二、公司债券募集资金实际使用和披露情况及专项账户运作情况

1、“22 义乌 01”

本期债券共募集资金 10.00 亿元，在扣除发行费用后汇入本期债券募集资金专户。截至 2022 年末，本期债券募集资金已使用完毕，全部用于偿还到期公司债券。

发行人已根据相关法律法规的规定为本期债券开设募集资金专项账户，用于

债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，发行人、华夏银行、中国建设银行、宁波银行、兴业银行及海通证券也已按照相关规定签署了本期债券募集资金账户及资金监管协议。报告期内，本期债券募集资金账户根据账户及资金监管协议运作。

发行人已在相关定期报告中披露募集资金使用及专项账户运作等情况。

2、“22 义乌 02”

本期债券共募集资金 11.00 亿元，在扣除发行费用后汇入本期债券募集资金专户。截至 2022 年末，本期债券募集资金已使用完毕，全部用于偿还到期公司债券。

发行人已根据相关法律法规的规定为本期债券开设募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，发行人、华夏银行、杭州银行、平安银行、中国银行及海通证券也已按照相关规定签署了本期债券募集资金账户及资金监管协议。报告期内，本期债券募集资金账户根据账户及资金监管协议运作。

发行人已在相关定期报告中披露募集资金使用及专项账户运作等情况。

3、“22 义乌 03”

本期债券共募集资金 9.00 亿元，在扣除发行费用后汇入本期债券募集资金专户。截至 2022 年末，本期债券募集资金已使用完毕，全部用于偿还到期公司债券。

发行人已根据相关法律法规的规定为本期债券开设募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，发行人、中信银行、杭州银行、平安银行、兴业银行及海通证券也已按照相关规定签署了本期债券募集资金账户及资金监管协议。报告期内，本期债券募集资金账户根据账户及资金监管协议运作。

发行人已在相关定期报告中披露募集资金使用及专项账户运作等情况。

第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况

一、公司债券增信措施有效性

“22 义乌 01”“22 义乌 02”“22 义乌 03”为无担保债券。

为充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人制定了一系列工作计划，形成一套确保债券安全兑付的保障措施，以保证债券按时、足额偿付，具体偿债保障措施详见债券募集说明书。

二、偿债保障措施的有效性及其执行情况

1.“22 义乌 01”

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施，详见本期债券募集说明书“第十章投资者保护机制”。

报告期内，本期债券增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

2.“22 义乌 02”

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施，详见本期债券募集说明书“第十章投资者保护机制”。

报告期内，本期债券增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

3.“22 义乌 03”

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额

偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施，详见本期债券募集说明书“第十章节投资者保护机制”。

报告期内，本期债券增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

一、报告期内本息偿付情况

报告期内，海通证券在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息兑付，未发生发行人不能偿还债务的情况。发行人报告期内未涉及付息。

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况	还本付息方式	报告期内付息日	到期日
137689.SH	22 义乌 01	不涉及付息	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	-	2027 年 8 月 24 日
137777.SH	22 义乌 02	不涉及付息	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	-	2025 年 9 月 8 日
137982.SH	22 义乌 03	不涉及付息	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	-	2025 年 11 月 1 日

第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第七章 公司债券跟踪评级情况

发行人已委托中诚信国际信用评级有限责任公司担任“22 义乌 01”和“22 义乌 03”跟踪评级机构，在上述公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

1.“22 义乌 01”跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于2023年6月14日出具了《义乌市国有资本运营有限公司2023年度跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AA+，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AA+。

2.“22 义乌 03”跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于2023年6月14日出具了《义乌市国有资本运营有限公司2023年度跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AA+，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AA+。

第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、发行人信息披露义务履行情况

报告期内，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告：

- 1.义乌市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)发行公告（2022 年 8 月 18 日）
- 2.义乌市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告（2022 年 8 月 18 日）
- 3.关于延长义乌市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告（2022 年 8 月 19 日）
- 4.关于延长义乌市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告-第二次（2022 年 8 月 19 日）
- 5.义乌市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告（2022 年 8 月 22 日）
- 6.义乌市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告（2022 年 8 月 25 日）
- 7.义乌市国有资本运营有限公司 2022 年半年度财务报表及附注（2022 年 8 月 30 日）
- 8.义乌市国有资本运营有限公司公司债券中期报告（2022 年）（2022 年 8 月 30 日）
- 9.义乌市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)发行公告（2022 年 9 月 2 日）
- 10.关于延长义乌市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告（2022 年 9 月 5 日）
- 11.义乌市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第二期）票面利率公告（2022 年 9 月 6 日）
- 12.义乌市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司

债券（第二期）发行结果公告（2022年9月9日）

13.义乌市国有资本运营有限公司2022年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)发行公告（2022年10月26日）

14.义乌市国有资本运营有限公司2022年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）信用评级报告（2022年10月26日）

15.关于延长义乌市国有资本运营有限公司2022年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）簿记建档时间的公告（2022年10月27日）

16.关于延长义乌市国有资本运营有限公司2022年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）簿记建档时间的公告-第二次（2022年10月27日）

17.义乌市国有资本运营有限公司2022年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）票面利率公告（2022年10月28日）

18.义乌市国有资本运营有限公司2022年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第三期）发行结果公告（2022年11月2日）

第九章 受托管理人履行职责情况

海通证券作为“22义乌01”“22义乌02”和“22义乌03”的受托管理人，积极履行受托管理工作职责，维护债券持有人的合法权益，报告期内根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中约定的义务。

第十章 其他事项

报告期内，发行人未出现其他重大事项。

(本页无正文，为《义乌市国有资本运营有限公司公司债券受托管理事务报告
(2022年度)》之盖章页)



海通证券股份有限公司

2023年6月30日