



南京紫金投资集团有限责任公司

(住所：南京市建邺区江东中路377号金融城一期10号楼27F)



**2018年公开发行公司债券（第一期）
募集说明书摘要
（面向合格投资者）**

主承销商



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

(住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼)

签署日：2018年 1 月 17 日-

声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向合格投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本期债券募集说明书及本摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

本公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本期债券募集说明书及本摘要中财务会计报告真实、完整。

目 录

声 明.....	1
目 录.....	2
释 义.....	1
第一节 发行概况.....	3
一、本期债券发行的核准情况.....	3
二、本期债券的主要条款.....	3
三、本期债券发行上市安排.....	6
四、本期债券发行的有关机构.....	7
五、发行人与有关机构及人员的利害关系.....	11
第二节 发行人及本期债券的资信情况.....	12
一、本期债券的信用评级情况.....	12
二、发行人历史信用评级情况.....	14
三、发行人的资信情况.....	14
第三节 发行人基本情况.....	16
一、发行人基本信息.....	16
二、发行人历史沿革简介.....	16
三、发行人股权结构.....	17
四、发行人独立经营情况.....	18
五、发行人主要子公司情况.....	18
六、发行人组织架构和公司治理.....	19
七、发行人董事、监事和高级管理人员.....	20
八、发行人主营业务情况.....	21
九、发行人报告期重大违法违规情况.....	22
十、关联交易.....	22
第四节 财务会计信息.....	23
一、发行人最近三年及一期财务报表.....	23
二、发行人最近三年及一期的主要财务指标分析.....	34
第五节 募集资金运用.....	36

一、本期债券募集资金数额.....	36
二、本期债券募集资金运用计划.....	36
三、募集资金运用对发行人财务状况的影响.....	37
四、募集资金专项账户管理和监管.....	37
五、发行人关于本期债券募集资金的承诺.....	38
第六节 备查文件.....	39
一、备查文件.....	39
二、备查地点.....	39

释 义

在本募集说明书摘要中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

简称		释义
发行人、公司、紫金集团	指	南京紫金投资集团有限责任公司
集团层面、母公司	指	南京紫金投资集团有限责任公司本部，不包括合并范围子公司
本次债券	指	经中国证监会证监许可〔2018〕46号文核准的，面向合格投资者发行的总额不超过20亿元的公开发行公司债券
本期债券	指	南京紫金投资集团有限责任公司2018年公开发行公司债券（第一期）
主承销商、簿记管理人、债券受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
余额包销	指	本期债券的主承销商组织的承销团按承销协议约定在规定的发售期结束后将剩余债券全部自行购入的承销方式
兑付款项	指	本期债券的本金与利息之和
募集说明书	指	发行人为本期债券的发行而制作的《南京紫金投资集团有限责任公司2018年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》
募集说明书摘要	指	发行人为本期债券的发行而制作的《南京紫金投资集团有限责任公司2018年公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要（面向合格投资者）》
公司债办法、管理办法	指	中国证监会于2015年1月颁布的《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所、债券转让交易场所	指	上海证券交易所
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
合格投资者	指	根据《公司债办法》、证券转让交易场所规定的合格投资者
监管银行	指	交通银行股份有限公司江苏省分行
债券受托管理协议	指	发行人和债券受托管理人签订的《南京紫金投资集团有限责任公司2017年公开发行公司债券之债券受托管理协议》，本期债券名称变更，不影响该文件效力
债券持有人会议	指	南京紫金投资集团有限责任公司2018年公开发行公司债券（第一期）债券持有人会议
债券持有人会议规则	指	发行人和债券受托管理人为本期债券发行而制定的《南京紫金投资集团有限责任公司2017年公开发行公司债券债券持有人会议规则》，本期债券名称变更，不影响该文件效力
致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、中诚	指	本期债券信用评级机构中诚信证券评估有限公司

简称		释义
信证评		
中诚信国际	指	发行人历史信用评级机构中诚信国际信用评级有限责任公司
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
报告期	指	2014年1月1日至2017年6月30日
报告期各期、近三年及一期	指	2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-6月
报告期各期末	指	2014年末、2015年末、2016年末和2017年6月末
公司章程	指	发行人章程，即《南京紫金投资集团有限责任公司章程》
截至目前	指	截至本期债券募集说明书签署日
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可进行债券交易的日期
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
股东、国资集团、市国资集团	指	南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司
实际控制人、南京市国资委、市国资委	指	南京市人民政府国有资产监督管理委员会
南京证券	指	南京证券股份有限公司
紫金信托	指	紫金信托有限责任公司
紫金科贷	指	南京市紫金科技小额贷款有限公司
紫金担保	指	南京紫金投资信用担保有限责任公司
联交所	指	南京联合产权（科技）交易所有限责任公司
紫金资管	指	南京紫金资产管理有限公司
紫金科创	指	南京紫金科技创业投资有限公司
南京信投	指	南京市信息化投资控股有限公司
金融城公司	指	南京金融城建设发展股份有限公司
股权托管中心	指	南京股权托管中心有限责任公司
紫金租赁	指	南京紫金融资租赁有限责任公司
市民卡公司	指	南京市市民卡有限公司
南京银行	指	南京银行股份有限公司
紫金农商行	指	江苏紫金农村商业银行股份有限公司
紫金普惠	指	紫金普惠金融信息咨询江苏有限公司
南京高风投	指	南京市高新技术风险投资股份有限公司

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行概况

一、本期债券发行的核准情况

（一）董事会决议

发行人董事会于 2017 年 7 月 19 日召开董事会会议，同意发行人申请公开发行公司债券，总额不超过 20 亿元，期限不超过 5 年（含 5 年），发行利率按照市场化原则确定。同时，发行人董事会授权董事长办理本次发行债券相关事宜，并请相关部门严格依据国资监管规定，履行相关审批手续。

（二）股东决定

发行人股东南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司于 2017 年 10 月 30 日同意发行人公开发行本期债券，出具《南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司关于同意南京紫金投资集团有限责任公司面向合格投资者公开发行公司债券的决定》。

（三）中国证监会核准情况

经中国证监会证监许可〔2018〕46 号文核准，发行人获准在中国境内面向合格投资者公开发行不超过人民币 20 亿元的公司债券。

二、本期债券的主要条款

发行主体：南京紫金投资集团有限责任公司。

债券名称：南京紫金投资集团有限责任公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）。

发行总额：本次债券发行规模不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元），分期发行。本期债券基础发行规模为人民币 5 亿元，可超额配售不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元）。

超额配售选择权：发行人将根据网下申购情况，决定是否行使超额配售选择权，即在基础发行规模 5 亿元的基础上，追加不超过 15 亿元的发行额度。

债券期限：5 年期，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在上海证券交易所指定的信息披露媒体上发布是否调整本期债券票面利率、调整方式（加/减）以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

回售选择权：发行人发出是否调整本期债券票面利率、调整方式（加/减）以及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券；本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

债券利率及其确定方式、定价流程：本期债券采用固定利率形式，票面利率将以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者进行询价，由发行人和簿记管理人根据利率询价确定利率区间后，通过簿记建档方式确定。

本期债券票面利率在债券存续期前 3 年固定不变。在本期债券存续期的第 3 年末，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券的票面利率为债券存续期前 3 年票面利率加/减调整基点，在债券存续期限后 2 年固定不变；如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。

本期债券票面利率由发行人和簿记管理人根据利率询价确定利率区间后，通过簿记建档方式确定，即由发行人与簿记管理人确定本期债券的票面利率簿记建档区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与簿记管理人根据申购情况确定本期债券的最终发行利率。

债券票面金额和发行价格：本期债券票面金额为 100 元，本期债券按面值平价发行。

发行方式、发行对象与配售规则：本期债券将以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者发行。

本期债券发行对象为《公司债办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则（2015 年修订）》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等文件规定的合格投资者。

本期债券将根据簿记建档结果按集中配售原则进行配售。本期债券不向股东配售。

债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。

还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

发行首日与起息日：本期债券发行首日为 2018 年 1 月 25 日，本期债券起息日为 2018 年 1 月 26 日。

利息登记日：本期债券付息的债权登记日为每年付息日的前 1 个交易日，在该登记日当日收市后登记在册的本期公司债券持有人均有权获得上一计息年度的债券利息（最后一期含本金）。

付息日：2019 年至 2023 年每年的 1 月 26 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 1 月 26 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

本金支付日（兑付日）：2023 年 1 月 26 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的到期日为 2021 年 1 月 26 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

支付方式：本期债券利息和本金支付方式按照上海证券交易所和登记机构的规定执行。

支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息

登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。

担保方式：本期债券无担保。

募集资金专项账户：发行人将在交通银行股份有限公司江苏省分行开设本期债券募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转及本息偿付。

信用等级及资信评级机构：本期债券信用等级为 AAA，发行人主体信用等级为 AAA；本期债券资信评级机构为中诚信证券评估有限公司。

债券受托管理人：中信建投证券股份有限公司。

承销方式：本期债券由主承销商组织的承销团以余额包销的方式承销。

本期债券上市安排：本期债券发行后将在上海证券交易所申请上市。

募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将 15 亿元用于偿还银行借款等有息负债，其余 5 亿元用于补充流动资金。

质押式回购安排：本期债券主体信用等级 AAA，本期债券信用等级 AAA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，如获批准，具体折算率等事宜将按债券登记机构的相关规定执行。

税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

三、本期债券发行上市安排

（一）本期债券发行时间安排

本期债券上市前的重要日期安排如下：

发行公告刊登日	2018 年 1 月 23 日
簿记建档日	2018 年 1 月 24 日
发行首日	2018 年 1 月 25 日
预计发行期限	2018 年 1 月 25 日-2018 年 1 月 26 日

缴款日	2018 年 1 月 26 日
-----	-----------------

（二）本期债券上市安排

发行人将在本期债券发行结束后尽快向上交所提出上市申请，办理有关上市手续，具体上市时间将另行公告。

四、本期债券发行的有关机构

（一）发行人：南京紫金投资集团有限责任公司

住所：南京市建邺区江东中路 377 号金融城一期 10 号楼 27F

法定代表人：王海涛

联系人：陈玲

联系地址：南京市玉兰路 8 号国资大厦

联系电话：025-86579636

传真：025-86579636

邮政编码：210012

（二）主承销商：中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：王常青

联系人：杨兴、董威

联系地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层

联系电话：010-85130443

传真：010-65608445

邮政编码：100010

（三）律师事务所：上海市锦天城律师事务所

住所：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 楼

负责人：吴明德

联系人：白雪

联系地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 楼

联系电话：021-20511000

传真：021-20511999

邮政编码：200120

（四）会计师事务所：

1、致同会计师事务所（特殊普通合伙）

主要经营场所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

执行事务合伙人：徐华

联系人：高桂红

联系地址：江苏省南京市建邺区江东中路 215 号凤凰文化广场 B 座 11 层

联系电话：025-87768699

传真 025-87768601

邮政编码：210019

2、立信会计师事务所（特殊普通合伙）

主要经营场所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

执行事务合伙人：朱建弟

联系人：刘军

联系地址：南京市江东中路 359 号国睿大厦 2 号楼 18-20 楼

联系电话：025-83311788

传真：025-83309819

邮政编码：210019

（五）资信评级机构：中诚信证券评估有限公司

住所：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

法定代表人：关敬如

联系人：邵新惠

联系地址：上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

联系电话：021-51019090

传真：021-51019030

邮政编码：201707

（六）债券受托管理人：中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：王常青

联系人：杨兴、董威

联系地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层

联系电话：010-85130443

传真：010-65608445

邮政编码：100010

（七）募集资金专项账户开户银行：交通银行股份有限公司 江苏省分行

营业场所：南京市建邺区庐山路 218 号

负责人：徐斌

联系人：姜玲

联系地址：南京市鼓楼区中山北路 124 号

联系电话：025-83139577

传真：025-83139592

邮政编码：210000

（八）拟上市场所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

总经理：黄红元

联系人：汤毅

联系地址：上海市迎春路 555 弄 B 栋 6 层

电话：021-68808888

传真：021-68804868

邮政编码：200135

（九）登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号

负责人：聂燕

联系人：王博

联系地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

电话：021-38874800

传真：021-58754185

邮政编码：200120

五、发行人与有关机构及人员的利害关系

发行人与本期债券有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信情况

经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。中诚信证评出具了《南京紫金投资集团有限责任公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》。

一、本期债券的信用评级情况

发行人聘请中诚信证券评估有限公司作为本期债券评级机构，对本期债券进行资信评级。

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

中诚信证评评定本期债券信用等级为 AAA，该级别标识涵义为：债券信用质量极高，信用风险极低。

中诚信证评评定发行人主体信用等级为 AAA，该级别标识涵义为：受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）评级报告的主要内容

1、正面

（1）南京市较为强劲的经济及财政实力。近年来南京市经济发展较为迅速，2016 年实现地区生产总值 10,503.02 亿元，同比增长 8.0%；实现公共财政预算收入 1,142.60 亿元，同比增长 12%。良好的区域经济财政为公司业务发展提供了较为有利的外部环境。

（2）公司在南京市国有集团中地位较高。公司作为南京市政府控股的综合性投资集团，承担了国有资产保值及引导南京市产业发展方向的职能，战略定位清晰，在南京市属国有企业中地位突出，亦在业务开展过程中得到了政府多方面的大力支持。

（3）公司投资业务多元，整体质量较好。公司的投资布局系以金融产业投资为基础，以实业经营投资为支撑，以创业投资为先导，涉及领域涵盖了金融、

房地产、能源、交通等多个行业，且所投企业实力较强，竞争优势较明显。此外，公司还持有多家可供出售的上市公司股票，资产质量优良。

（4）公司金融牌照齐全，产业链完善。经过多年发展，公司已初步打造出较为完整的金融业务体系，涵盖了银行、证券、保险、信托、担保、基金等，业务牌照齐全，具备良好的发展潜力。

2、关注

（1）公司金融板块业务易受经济环境及政策影响。公司投资以金融板块为主，该板块易受市场行情影响，近年来公司的金融板块业务收入波动较大。2014~2016 年及 2017 年 1~6 月，公司金融板块营业收入分别为 16.22 亿元、29.03 亿元、20.01 亿元和 6.84 亿元。

（2）子公司较多，管理难度大。作为综合型投资企业，公司控股、参股子公司较多，一定程度上加大了公司的管理难度，同时亦导致公司的管理费用一直处于高位。截至 2017 年 6 月末，公司合并报表的企业共 33 家。2014~2016 年及 2017 年 1~6 月公司管理费用分别为 8.99 亿元、12.44 亿元、11.53 亿元和 4.72 亿元。

（三）跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评的评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于本期债券发行人及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与发行人、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行人应及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证评将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在中诚信证评网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行人、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整发行人主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

二、发行人历史信用评级情况

截至本期债券募集说明书签署日，发行人因发行企业债券等进行了信用评级，发行人历次主体评级情况如下：

表 2-1：发行人历史主体信用评级情况表

发布日期	信用评级	评级展望	变动方向	评级机构
2017/06/28	AAA	稳定	维持	中诚信国际
2016/06/30	AAA	稳定	维持	中诚信国际
2015/06/26	AAA	稳定	调高	中诚信国际
2014/12/24	AA+	稳定	维持	中诚信国际
2014/08/08	AA+	稳定	维持	中诚信国际
2014/04/21	AA+	稳定	首次	中诚信国际

2015 年 6 月 26 日，中诚信国际对发行人“14 南京紫金小微债 01/14 紫微 01”和“14 南京紫金小微债 02/14 紫微 02”的信用状况进行了跟踪评级，出具《南京紫金投资集团有限责任公司 2015 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2015]跟踪 0313 号），此次跟踪评级将发行人信用等级由 AA+调升至 AAA，评级展望为稳定。

中诚信国际调升信用等级主要基于以下原因：南京市强劲的经济及财政实力；发行人作为南京市综合性控股集团的突出地位和得到有力的政府支持；发行人业务牌照齐全、产业链完善、2014 年盈利能力大幅提升以及债务负担相对较轻、财务弹性良好；2014 年发行人控股或参股的南京银行、南京证券、紫金信托等企业的资产规模、营业总收入及利润规模都有很大幅度的提升。

三、发行人的资信情况

（一）发行人获得银行的授信情况和使用情况

发行人资信状况良好，与多家金融机构均建立了长期稳定的信贷业务关系，具有较强的间接融资能力。截至 2017 年 6 月末，发行人获得金融机构授信总额为 619,000.00 万元，未使用授信额度为 376,468.11 万元。发行人严格遵守金融机构结算纪律，按时归还贷款本息。发行人近三年及一期的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，截至 2017 年 6 月末发行人不存在逾期而未偿还的债务。

（二）最近三年及一期与主要客户发生业务往来的违约情况

发行人在与主要客户发生业务往来时，严格按照合同执行，最近三年及一期没有发生过严重违约现象。

（三）最近三年及一期发行的债券、其他债务融资工具以及其偿还情况

截至募集说明书签署日，发行人合并口径已发行公司债 29.5 亿、企业债 15 亿元、证券公司次级债 30 亿元、项目收益票据 10 亿元，其中 6 亿元企业债券已到期偿还，23 亿元证券公司次级债、12 亿元公司债已到期偿还。具体情况如下：

表 2-2：截至募集说明书签署日发行人合并口径已发行债券/债务融资工具及偿还情况

单位：亿元、%、年

债券名称	债券类型	发行主体	发行规模	债券余额	发行利率	期限	起息日	到期日	备注
14 紫微 01	企业债	发行人	6.00	-	6.00	3.00	2014-05-15	2017-05-15	已兑付
14 紫微 02	企业债	发行人	9.00	9.00	5.29	3.00	2015-02-04	2018-02-04	未兑付
14 南京债	次级债券	南京证券	7.00	7.00	5.80	4.00 (2+2)	2014-11-19	2018-11-19	未兑付
15 南京 01	次级债券	南京证券	10.00	-	5.90	2.00	2015-03-03	2017-03-03	已兑付
15 南京 02	次级债券	南京证券	13.00	-	6.05	2.00	2015-04-17	2017-04-17	已兑付
15 宁证 01	公司债	南京证券	12.00	-	6.00	2.00	2015-06-26	2017-06-26	已兑付
17 南京 01	公司债	南京证券	10.00	10.00	4.88	5.00 (3+2)	2017-10-24	2022-10-24	未兑付
16 紫金债	公司债	紫金资管	7.50	7.50	3.26	5.00 (3+2)	2016-11-16	2021-11-16	未兑付
16 金融城建 PRN01	项目收益票据	金融城公司	5.00	5.00	3.70	2.00	2016-06-17	2018-06-17	未兑付
16 金融城建 PRN02	项目收益票据	金融城公司	5.00	5.00	3.70	2.00	2016-11-25	2018-11-25	未兑付
合计	-		84.50	43.50	-	-	-	-	-

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

中文名称：南京紫金投资集团有限责任公司

法定代表人：王海涛

注册资本：人民币 500,000.00 万元

成立日期：2008 年 6 月 17 日

统一信用社会代码：91320100674919806G

住所：南京市建邺区江东中路 377 号金融城一期 10 号楼 27F

办公地址：南京市玉兰路 8 号国资大厦

邮政编码：210012

信息披露事务负责人：陈玲

联系方式：025-86579636

传真：025-86579636

电子信箱：chenl@zjholdings.cn

互联网址：<http://www.zjholdings.cn/>

经营范围：股权投资；实业投资；资产管理；财务咨询、投资咨询。（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）

所属行业：综合

二、发行人历史沿革简介

发行人原名南京紫金投资控股有限责任公司，由南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司根据南京市人民政府国有资产监督管理委员会 2008 年 6 月 13 日出具的《关于同意设立南京紫金投资控股有限责任公司的批复》（宁国

资委综〔2008〕62号）出资设立，注册资本为人民币 70,000 万元，全部为货币出资。

2010 年 12 月 21 日，根据股东决定，发行人注册资本增加至 100,000 万元人民币，全部由国资集团以货币出资。上述增资事项于 2010 年 12 月 27 日完成工商变更登记。

2012 年 6 月，根据中国共产党南京市委员会《关于组建紫金投资集团、商贸旅游集团、安居建设集团、新农发展集团的决定》（宁委〔2012〕185 号），发行人名称由“南京紫金投资控股有限责任公司”变更为“南京紫金投资集团有限责任公司”，于 2012 年 6 月 26 日完成工商变更登记。

2012 年 8 月 22 日，根据南京市国资委《关于核增南京紫金投资集团有限责任公司国有资本金的批复》（宁国资委产〔2012〕180 号），发行人由资本公积转增实收资本 400,000 万元人民币。此次增资后，发行人注册资本为 500,000 万元人民币，于 2012 年 9 月 12 日完成工商登记变更。

截至 2017 年 6 月末，发行人注册资本为 500,000.00 万元。

三、发行人股权结构

（一）发行人股权结构

截至本期债券募集说明书签署之日，发行人注册资本和股权结构未有变更，发行人注册资本总额为人民币 500,000.00 万元，实收资本为人民币 500,000.00 万元，全部为国有资本，由市国资集团出资，持股比例 100%。

（二）发行人股东情况

1、基本情况

南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司成立于 2002 年 9 月 3 日，注册资本 50 亿元，由南京市人民政府国有资产监督管理委员会全资控股，经营范围为授权资产的营运与监管、资本运营、资产委托经营、产权经营、项目评估分析、风险投资、实业投资、项目开发、物业管理、不良资产处置、债权清收、财

务顾问及其他按法律规定可以从事的和市政府委托的相关经营业务。（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）

截至2016年末，国资集团资产总计19,216,260.93万元，负债合计12,601,379.21万元，净资产6,614,881.72万元；2016年，实现营业收入2,200,495.47万元，净利润为347,353.10万元。

2、股权质押及其他争议情况说明

截至本期债券募集说明书签署之日，发行人的股东、实际控制人不存在有将发行人股权进行质押的情况，也不存在任何的股权争议情况。

四、发行人独立经营情况

发行人与股东之间保持相互独立，拥有独立完整的机构、人员、业务、财务和资产，是自主经营、自负盈亏的独立法人。

发行人报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，亦不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

五、发行人主要子公司情况

（一）主要子公司

截至 2017 年 6 月末，发行人纳入合并报表范围的一级子公司 11 家，具体情况如下：

表 3-1：截至 2017 年 6 月末发行人纳入合并报表的一级子公司情况表

单位：%、万元

公司名称	持股比例	注册资本
南京证券股份有限公司	34.47	247,399.95
紫金信托有限责任公司	60.01	245,300.00
南京市紫金科技小额贷款有限公司	55.00	30,000.00
南京紫金投资信用担保有限责任公司	75.00	12,000.00
南京联合产权（科技）交易所有限责任公司	93.33	3,000.00
南京紫金资产管理有限公司	100.00	115,000.00
南京紫金科技创业投资有限公司	100.00	60,000.00
南京市信息化投资控股有限公司	55.57	21,159.00
南京金融城建设发展股份有限公司	57.14	150,000.00

公司名称	持股比例	注册资本
南京股权托管中心有限责任公司	100.00	200.00
南京紫金融资租赁有限责任公司	30.00	30,000.00

（二）主要参股公司

截至 2017 年 6 月末，发行人主要参股公司如下：

表 3-2：截至 2017 年 6 月末发行人主要参股公司情况

单位：万元、%

序号	被投资单位名称	账面价值	核算方法	股权比例
1	江苏紫金农村商业银行股份有限公司	113,582.43	权益法	9.96
2	南京银行股份有限公司	695,897.73	权益法	12.41
3	富安达基金管理有限公司	10,366.62	权益法	49.00
4	南京中成创业投资有限公司	11,355.71	权益法	48.57
5	紫金财产保险股份有限公司	12,625.00	成本计量	5.00
6	南京禄口国际机场有限公司	195,339.40	成本计量	28.70
7	上海梅山钢铁股份有限公司	48,158.93	成本计量	6.80
8	中国东方航空江苏有限公司	15,128.24	成本计量	6.00
9	利安人寿保险股份有限公司	37,125.45	成本计量	5.01
10	南京国资混改基金有限公司	25,750.00	成本计量	37.50
11	南京新港开发总公司	30,011.43	成本计量	2.67
12	华能南京金陵发电有限公司	23,527.32	成本计量	10.00

六、发行人组织架构和公司治理

（一）发行人组织架构

根据发行人发展要求，发行人设办公室（党委办公室）、监督办公室、计划财务部、人力资源部、战略发展部、投资管理部六个部门。

（二）发行人公司治理情况

发行人为按照《公司法》成立的国有公司，根据《公司法》制定了《公司章程》，建立由股东、董事会、监事会和高级管理层构成的公司治理结构。

（三）发行人内部控制制度

作为授权经营国有资产的集团企业，发行人集团本部主要承担投融资管理和

其他的综合管理职能。自成立以来，发行人的各项内部管理制度逐步完善，已经初步形成了投资管理、企业管理、战略规划管理、财务管理、内部审计管理、法律事务管理、人事管理、信息披露管理等方面的管理体系，基本能够覆盖公司的投融资和日常经营等主要环节。

七、发行人董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事和高级管理人员基本情况

截至 2017 年 6 月末，发行人董事、监事和高级管理人员情况如下：

表5-3：发行人董事、监事及高级管理人员情况

姓名	职务	年龄	是否公务员	政府任职情况	起始时间
王海涛	董事长、党委书记	56	否	-	2012 年 6 月
陈 峥	董事、总经理	49	否	-	2013 年 6 月
周力平	董事、党委副书记	54	否	-	2014 年 5 月
李小林	职工董事、副总经理	56	否	-	2014 年 5 月
马建勋	监事会主席	53	是	国资委监事会主席	2012 年 9 月
王 雁	专职监事	54	是	南京市国资委企业发展改革二处调研员	2014 年 3 月
张 颖	专职监事	53	是	国资委董事监事工作处专职监事	2014 年 11 月
孙 隽	职工监事	37	否	-	2012 年 9 月
管 毅	副总经理	43	否	-	2013 年 5 月

注：根据发行人《公司章程》，发行人董事会由 5 名董事构成，由于发行人原董事根据国资委安排调离原职务，故公司董事会暂缺 1 名董事；发行人监事会由 5 名监事构成，由于原职工监事退休，公司暂未召开职工大会选举新任职人，故公司监事会暂缺 1 名监事。发行人董事会、监事会人员缺少，但并未对发行人董事会、监事会的有效运作造成重大法律障碍，亦不会对本次发行造成实质影响。

根据发行人《公司章程》，部分监事为发行人实际控制人南京市国资委委派，系公务员兼职，不存在兼职取薪情况，符合相关法律法规的规定。

（二）董事、监事和高级管理人员任职合规情况

发行人董事、监事和高级管理人员的任职均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

（三）董事、监事和高管人员持有发行人股份和债券情况

截至本期债券募集说明书签署之日，发行人董事、监事和高级管理人员不存在持有发行人股份和债券的情况。

八、发行人主营业务情况

（一）业务结构

发行人作为南京市市属国有金融控股集团，主要从事股权投资；实业投资；资产管理；财务咨询、投资咨询等。发行人主营业务主要为两大业务，即金融服务与房地产板块，其中金融服务业务包括证券、信托以及其他类金融服务，房地产板块收入主要源自金融城项目的开发销售收入。发行人除两大核心业务外，同时涉及创业投资、信息化建设等其他业务。

（二）发行人主营业务

发行人报告期内营业总收入主要分为两块，即金融服务与房地产板块。发行人报告期各业务板块的收入、成本、毛利润和毛利率情况表如下：

表 3-4：近三年及一期发行人合并口径营业总收入构成情况

单位：万元、%

业务板块	2017 年 1-6 月		2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金融服务	68,436.23	39.35	200,106.62	45.99	290,307.56	71.26	162,244.74	91.10
其中：证券业务	56,757.76	32.63	133,353.20	30.65	218,938.51	53.74	112,011.75	62.89
信托业务	7,779.02	4.47	60,863.45	13.99	54,494.19	13.38	39,313.93	22.07
房地产板块	90,442.32	52.00	205,356.39	47.20	90,065.67	22.11	1,967.34	1.10
其中：房地产销售	85,853.32	49.36	199,543.93	45.86	86,853.24	21.32	-	-
房产出租	4,589.00	2.64	5,812.46	1.34	3,212.43	0.79	1,967.34	1.10
其他业务	15,047.73	8.65	29,644.68	6.81	27,034.31	6.64	13,885.07	7.80
收入合计	173,926.28	100.00	435,107.69	100.00	407,407.54	100.00	178,097.15	100.00

表 3-5：近三年及一期发行人合并口径营业成本构成情况

单位：万元、%

业务板块	2017 年 1-6 月		2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金融服务（不适用）	-	-	-	-	-	-	-	-
房地产板块	73,809.79	87.81	164,609.39	87.06	75,281.33	75.98	715.60	6.02
其中：房地产销售	71,802.80	85.42	160,485.93	84.88	71,990.87	72.66	-	-
房产出租	2,006.99	2.39	4,123.46	2.18	3,290.46	3.32	715.60	6.02

其他业务	10,249.24	12.19	24,457.44	12.94	23,796.99	24.02	11,166.69	93.98
成本合计 (除金融服务业务)	84,059.03	100.00	189,066.83	100.00	99,078.32	100.00	11,882.29	100.00

注：发行人金融业务板块营业总收入按照收入减去支出后的净值列示（例如手续费及佣金净收入等于手续费及佣金收入减去手续费及佣金支出），因此金融业务板块的营业成本不再单独列示。

表 3-6：近三年及一期发行人合并口径毛利润情况

单位：万元、%

业务板块	2017 年 1-6 月		2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金融服务（不适用）	-	-	-	-	-	-	-	-
房地产板块	16,632.53	77.61	40,747.00	88.71	14,784.34	82.04	1,251.74	31.53
其中：房地产销售	14,050.52	65.56	39,058.00	85.03	14,862.37	82.47	-	-
房产出租	2,582.01	12.05	1,689.00	3.68	-78.03	-0.43	1,251.74	31.53
其他业务	4,798.49	22.39	5,187.24	11.29	3,237.32	17.96	2,718.38	68.47
毛利润合计 (除金融服务业务)	21,431.02	100.00	45,934.24	100.00	18,021.66	100.00	3,970.12	100.00

表 3-6：近三年及一期发行人合并口径毛利率情况

单位：%

项目	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年	2014 年
金融服务（不适用）	-	-	-	-
房地产板块	18.39	19.84	16.42	63.63
其中：房地产销售	16.37	19.57	17.11	-
房产出租	56.27	29.06	-2.43	63.63
其他业务	31.89	17.50	11.97	19.58
综合毛利率 (除金融服务业务)	20.32	19.55	15.39	25.04

注：毛利润和毛利率计算方式不适用于发行人金融业务。

九、发行人报告期重大违法违规情况

报告期发行人不存在重大违法违规行为。

十、关联交易

发行人为国有全资有限责任公司，实际控制人为南京市国资委。发行人与各子公司之间的关联交易须履行与非关联交易同样的询价、招投标、比选和审批程序，关联交易完全按照市场价格定价。

第四节 财务会计信息

立信会计师事务所（特殊普通合伙）分别对发行人 2014 年和 2015 年的合并及母公司财务报表进行了审计，出具了标准无保留意见审计报告（信会师报字〔2015〕第 520066 号和信会师报字〔2016〕第 520057 号）。致同会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2016 年的合并及母公司财务报表进行了审计，出具了标准无保留意见审计报告（致同审字〔2017〕第 320ZA0062 号）。

如无特殊说明，本期债券募集说明书涉及的 2014-2016 年财务数据均引自上述审计报告，发行人 2017 年 1-6 月财务数据未经审计。

一、发行人最近三年及一期财务报表

发行人已于 2017 年 10 月末公布 2017 年三季度财务报表，为便于投资者了解发行人最新财务报表信息，发行人在以下表格中补充列示 2017 年三季度财务报表数据。

发行人合并口径近三年及一期财务数据如下：

表 4-1：发行人合并口径截至近三年及一期末资产负债表

单位：万元

项目	2017 年 9 月末	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
流动资产：					
货币资金	1,131,123.22	1,205,200.74	1,369,706.08	1,479,364.04	879,399.22
结算备付金	181,264.31	180,524.20	230,472.20	512,591.44	456,783.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	286,157.98	287,067.36	286,600.89	441,827.47	350,618.18
应收票据	-	60.00	30.00	-	11.17
应收账款	57,792.08	56,956.62	39,424.26	23,742.00	2,673.02
预付款项	6,307.77	3,112.92	7,936.06	3,814.76	105.02
应收利息	18,978.28	17,131.45	17,871.29	28,687.42	15,921.95
应收股利	7,659.86	8,259.81	0.01	1.43	-
其他应收款	72,036.90	74,059.80	67,856.08	47,331.48	50,907.63
买入返售金融资产	225,177.58	225,680.56	373,351.20	576,218.48	253,183.62
存货	231,083.17	233,421.06	348,257.19	295,550.34	241,157.10
一年内到期的非流动资产	539.37	79.05	8,850.09	2,000.00	-
其他流动资产	466,942.89	318,411.71	228,107.07	231,240.94	180,141.22
流动资产合计	2,685,063.41	2,609,965.27	2,978,462.39	3,642,369.81	2,430,901.37
非流动资产：					

项目	2017 年 9 月末	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
发放贷款及垫款	26,822.52	26,423.90	24,881.41	32,314.47	92,695.75
可供出售金融资产	1,232,574.14	1,205,254.28	1,289,953.84	1,588,570.58	1,079,878.90
持有至到期投资	80,722.08	116,188.89	39,252.35	18,230.27	-
长期应收款	135,999.57	127,731.62	80,062.46	62,216.56	62,216.56
长期股权投资	872,855.95	876,115.54	812,915.07	686,769.75	498,095.69
投资性房地产	63,340.27	65,014.93	67,009.74	53,192.22	16,431.57
固定资产	119,777.49	121,091.24	62,051.76	55,116.36	44,359.38
在建工程	5,706.63	7,035.13	55,762.66	46,547.72	26,908.66
工程物资	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
无形资产	7,939.30	7,886.11	5,257.50	4,973.73	4,468.97
开发支出	45.06	45.03	27.84	96.23	-
商誉	14,750.06	14,750.06	14,750.06	14,750.06	14,750.06
长期待摊费用	2,568.44	2,744.55	3,241.07	3,461.58	2,746.33
递延所得税资产	21,018.56	16,506.11	22,063.06	18,964.07	17,842.36
其他非流动资产	633,125.30	554,054.36	608,604.01	833,677.13	563,502.52
非流动资产合计	3,217,246.12	3,140,842.50	3,085,833.58	3,418,881.47	2,423,897.50
资产总计	5,902,309.53	5,750,807.78	6,064,295.97	7,061,251.28	4,854,798.86
流动负债：					
短期借款	49,500.00	41,000.00	46,500.00	36,500.00	59,200.00
应付短期融资款	-	-	-	34,499.00	89,040.00
拆入资金	6,000.00	13,000.00	-	30,000.00	181,200.00
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	5,772.01	-	-
应付账款	13,800.03	13,887.61	98,944.65	14,020.05	23,011.00
预收款项	247,717.59	222,484.13	216,627.67	240,460.14	235,587.80
卖出回购金融资产款	227,172.50	161,099.34	262,160.83	1,156,484.50	508,899.48
应付职工薪酬	22,349.02	21,602.15	41,648.29	39,630.40	26,287.43
应交税费	18,140.45	-5,977.05	25,170.29	32,761.36	3,927.20
应付利息	13,876.89	9,360.42	26,232.20	33,200.53	11,392.63
应付股利	2,286.27	26,139.36	3,887.98	3,498.94	6,823.20
其他应付款	249,160.58	226,216.61	172,115.69	159,891.82	137,217.12
代理买卖证券款	796,970.41	828,877.94	935,823.82	1,433,794.94	893,768.87
代理承销证券款	329.52	172.51	10.83	578.81	265.86
一年内到期的非流动负债	291,140.00	179,414.07	430,957.70	215,499.85	10,660.00
其他流动负债	542,041.21	499,729.85	240,521.86	128,233.87	161,291.18
流动负债合计	2,480,484.46	2,237,006.94	2,506,373.81	3,559,054.21	2,348,571.77
非流动负债：					
长期借款	40,827.59	107,764.59	113,078.04	65,135.74	147,632.76
应付债券	195,000.00	195,000.00	335,000.00	570,000.00	144,603.36
长期应付款	33,883.39	33,891.95	43,731.63	53,731.63	153,831.59
专项应付款	231,428.37	277,098.38	272,205.23	222,045.41	163,185.24
预计负债	1,401.65	887.57	2,648.31	7,549.14	1,187.91

项目	2017 年 9 月末	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
递延收益	-	-	6,049.24	11,326.43	-
递延所得税负债	81,439.51	79,895.68	76,468.65	95,356.97	92,969.39
其他非流动负债	7,000.32	61,456.67	62,366.10	72,032.37	6,200.24
非流动负债合计	590,980.84	755,994.85	911,547.20	1,097,177.70	709,610.49
负债合计	3,071,465.30	2,993,001.79	3,417,921.01	4,656,231.91	3,058,182.27
所有者权益(或股东权益):					
实收资本(或股本)	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00
其它权益工具	-	-	-	-	-
其它权益工具: 优先股	-	-	-	-	-
资本公积	377,939.49	349,009.37	347,006.12	297,506.99	210,554.79
减: 库存股	-	-	-	--	-
其它综合收益	165,253.04	169,759.12	152,066.51	204,521.86	176,993.83
专项储备	-	-	-	-	-
盈余公积	52,223.80	52,223.80	52,223.80	39,794.65	28,950.38
一般风险准备	48,685.49	48,457.48	48,580.19	41,938.78	-
未分配利润	765,386.91	708,715.13	616,704.40	493,118.90	386,007.71
归属于母公司所有者权益合计	1,909,488.72	1,828,164.90	1,716,581.03	1,576,881.19	1,302,506.72
少数股东权益	921,355.51	929,641.09	929,793.94	828,138.17	494,109.88
所有者权益合计	2,830,844.23	2,757,805.99	2,646,374.96	2,405,019.37	1,796,616.60
负债和所有者权益总计	5,902,309.53	5,750,807.78	6,064,295.97	7,061,251.28	4,854,798.86

表 4-2：发行人合并口径近三年及一期利润表

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年	2014 年
一、营业总收入	229,814.35	173,926.28	435,107.69	407,407.54	178,097.15
营业收入	131,420.09	105,533.83	238,769.44	129,582.91	19,681.88
利息收入	36,614.70	27,090.34	33,868.79	32,149.98	32,169.19
手续费及佣金收入	61,779.56	41,302.11	162,469.47	245,674.65	126,246.09
二、营业总成本	207,403.47	155,449.69	358,634.43	310,462.55	139,429.61
营业成本	99,212.47	84,059.03	189,066.83	99,078.32	11,882.29
营业税金及附加	10,586.54	8,410.93	24,281.75	38,477.84	10,888.72
销售费用	3,506.28	2,352.87	3,023.45	8,672.83	3,868.19
管理费用	75,528.96	47,166.54	115,313.09	124,388.34	89,860.93
财务费用	18,178.94	13,233.19	19,793.87	19,328.62	10,114.55
资产减值损失	390.29	227.13	7,155.43	20,516.60	12,814.93
加：公允价值变动收益	5,515.45	3,213.95	-19,860.80	5,485.84	12,882.02
投资收益	205,397.14	158,381.62	205,182.42	237,655.99	160,466.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	86,690.84	61,281.98	112,185.29	95,004.65	75,060.79
汇兑收益	-	-	1,158.75	155.14	-
二、营业利润	233,323.47	180,072.17	262,953.64	340,241.98	212,015.61
加：营业外收入	3,783.34	2,333.27	9,874.14	3,899.83	4,418.83

项目	2017 年 1-9 月	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年	2014 年
其中：非流动资产处置利得	-	-	737.62	289.39	760.67
减：营业外支出	1,590.97	306.25	4,134.23	2,294.28	389.83
其中：非流动资产处置损失	-	-	72.80	59.95	67.48
三、利润总额	235,515.84	182,099.19	268,693.55	341,847.53	216,044.60
减：所得税费用	22,823.54	16,872.25	37,388.55	65,177.38	34,652.09
四、净利润	212,692.29	165,226.94	231,305.00	276,670.14	181,392.51
归属于母公司所有者的净利润	180,501.65	141,715.30	168,114.09	167,259.11	132,773.91
少数股东损益	32,190.64	23,511.64	63,190.91	109,411.04	48,618.60
五、其他综合收益的税后净额	1,905.40	5,561.34	-60,250.13	32,299.44	101,310.69
六、综合收益总额	214,597.69	170,788.28	171,054.87	308,969.59	282,703.20
归属于母公司所有者综合收益总额	182,122.37	147,842.11	115,658.75	194,787.13	229,020.51
归属于少数股东的综合收益总额	32,475.32	22,946.17	55,396.12	114,182.46	53,682.69

表 4-3：发行人合并口径近三年及一期现金流量表

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年	2014 年
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	164,796.30	109,210.51	199,110.80	123,982.84	98,293.56
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-1,800.00	1,800.00	2,700.00
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额	19,599.30	9,749.31	145,058.18	-3,648.13	-5,347.39
收取利息、手续费及佣金的现金	192,560.40	137,516.33	330,020.63	446,893.09	209,046.86
处置可供出售金融资产净增加额	-	-	435,443.82	-	20,260.68
拆入资金净增加额	-	-	-	-	161,200.00
融出资金净减少额	-	-	235,119.77	-	-
回购业务资金净增加额	89,851.32	46,356.15	-	324,460.50	219,084.50
代理买卖证券收到的现金净额	-	-	-	540,026.07	409,287.31
收到的税费返还	117.93	103.44	0.32	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	566,677.58	425,581.49	460,259.36	136,834.34	127,680.85
经营活动现金流入小计	1,033,602.84	728,517.23	1,803,212.89	1,570,348.70	1,242,206.37
购买商品、接受劳务支付的现金	118,690.01	89,667.90	184,404.13	186,897.80	72,112.37
购买以公允价值计量且变动计入当期损益金融资产资金净增加额	-	-	-	67,926.50	169,346.77

项目	2017 年 1-9 月	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年	2014 年
购买可供出售金融资产资金净增加额	-	-	-	572,692.00	
拆入资金净减少额	-	-	30,000.00	151,200.00	-
客户贷款及垫资净增加额	-	-	-6,697.65	-56,397.67	19,719.87
融出资金净增加额	-	-	-	255,375.24	386,827.03
回购业务资金净减少额	-	-	691,594.72	-	20,688.11
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	497,971.12	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	27,320.60	18,484.72	51,423.71	106,377.61	35,570.30
支付给职工以及为职工支付的现金	64,749.12	48,164.95	78,281.65	72,729.91	48,533.30
支付的各项税费	61,605.69	49,567.93	83,514.52	101,552.70	63,924.34
支付其他与经营活动有关的现金	644,275.07	355,038.30	414,945.49	116,487.96	119,904.52
经营活动现金流出小计	916,640.48	560,923.80	2,025,437.70	1,574,842.05	936,626.62
经营活动产生的现金流量净额	116,962.36	167,593.44	-222,224.81	-4,493.34	305,579.75
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金	1,108,019.59	696,870.69	1,077,076.06	834,500.64	1,204,907.06
取得投资收益收到的现金	121,478.13	87,835.69	53,835.46	62,066.43	450,383.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.66	1.66	1.71	21.28	169.90
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	1,481.36	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,897.35	1,864.41	2,933.20	10,964.52	1,828.17
投资活动现金流入小计	1,231,396.73	786,572.44	1,135,327.79	907,552.87	1,657,288.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,980.44	7,066.83	33,127.77	26,229.48	32,303.20
投资支付的现金	1,245,601.47	727,832.61	1,481,506.19	865,148.09	1,762,621.96
处置可供出售金融资产净减少额	0.23	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	693.00	693.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	1,139.26	0.08	-
投资活动现金流出小计	1,255,275.14	735,592.44	1,515,773.22	891,377.65	1,794,925.16
投资活动产生的现金流量净额	-23,878.40	50,980.00	-380,445.43	16,175.22	-137,636.42
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金	36,699.46	294.00	228,519.48	355,651.32	38,544.27
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	60,697.47	303,133.09	33,585.27
取得借款收到的现金	62,675.00	43,175.00	285,500.00	161,706.83	233,032.76
发行债券收到的现金	-	-	175,000.00	688,134.00	218,500.00

项目	2017 年 1-9 月	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年	2014 年
收到其他与筹资活动有关的现金	196,303.00	160,923.00	20,717.61	-	64,223.46
筹资活动现金流入小计	295,677.46	204,392.00	709,737.09	1,205,492.16	554,300.49
偿还债务支付的现金	513,743.15	473,046.15	356,598.85	431,549.00	212,456.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	112,593.93	85,024.62	124,520.92	86,640.85	44,536.64
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	32,505.33	22,169.89	8,706.27
支付其他与筹资活动有关的现金	44,451.71	44,451.71	29,090.95	16,146.05	1,830.30
筹资活动现金流出小计	670,788.80	602,522.49	510,210.72	534,335.90	258,823.04
筹资活动产生的现金流量净额	-375,111.33	-398,130.49	199,526.36	671,156.26	295,477.45
四、汇率变动对现金的影响	-1,211.75	-691.37	1,168.97	155.14	-50.94
五、现金及现金等价物净增加额	-283,239.13	-180,248.42	-401,974.91	682,993.27	463,369.83
加：期初现金及现金等价物余额	1,526,484.27	1,526,484.27	1,928,459.18	1,245,465.91	782,272.09
六、期末现金及现金等价物余额	1,243,245.14	1,346,235.85	1,526,484.27	1,928,459.18	1,245,641.93

发行人母公司口径近三年及一期财务数据表如下：

表 4-4：发行人母公司截至近三年及一期末资产负债表

单位：万元

项目	2017 年 9 月末	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
流动资产：					
货币资金	32,073.91	25,917.55	43,486.46	46,587.77	38,500.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,030.25	974.04	778.38	953.93	1,587.06
应收账款	-	-	-	4.80	-
预付款项	20.38	43.77	7.58	0.02	0.02
应收利息	-	11.59	16.06	-	209.56
应收股利	-	-	3,710.07	2,817.32	-
其他应收款	1,729.03	1,717.27	1,681.68	5,043.09	2,031.24
其他流动资产	103,397.09	37,423.89	75,065.89	105,452.55	58,968.21
流动资产合计	138,250.67	66,088.12	124,746.12	160,859.47	101,296.59
非流动资产：					
可供出售金融资产	592,644.61	582,838.96	579,908.30	526,699.59	513,829.43
长期股权投资	1,426,316.79	1,431,016.83	1,375,934.33	1,152,319.24	932,636.72
固定资产	116.45	130.21	121.55	166.54	211.31
无形资产	38.19	46.41	377.75	413.33	440.77
长期待摊费用	90.00	158.20	360.11	831.97	478.95
递延所得税资产	1,084.71	805.24	2,391.90	2,590.11	1,796.83

项目	2017 年 9 月末	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
其他非流动资产	14.90	14.90	21.21	7.50	6.03
非流动资产合计	2,020,305.65	2,015,010.74	1,959,115.15	1,683,028.27	1,449,400.04
资产总计	2,158,556.32	2,081,098.86	2,083,861.27	1,843,887.74	1,550,696.62
流动负债：					
短期借款	7,000.00	2,000.00	15,000.00	6,000.00	9,000.00
预收款项	-	-	-	10.25	-
应付职工薪酬	95.85	92.52	156.30	133.28	89.64
应交税费	-	7.38	33.53	23.91	36.04
应付利息	4,183.06	3,065.15	8,965.61	9,102.29	6,695.51
其他应付款	3,306.72	3,113.78	34.83	68.81	15,099.17
一年内到期的非流动负债	176,900.00	126,900.00	75,900.00	15,300.00	10,660.00
其他流动负债	315,000.00	315,000.00	315,000.00	150,000.00	91,500.00
流动负债合计	506,485.63	450,178.83	415,090.27	180,638.54	133,080.35
非流动负债：					
长期借款	17,250.00	17,250.00	43,700.00	49,700.00	-
应付债券	-	-	90,000.00	150,000.00	60,000.00
长期应付款	30,000.00	30,000.00	40,000.00	50,000.00	150,000.00
递延所得税负债	54,928.49	52,428.71	47,960.43	52,913.32	53,276.54
其他非流动负债	-	60,000.00	60,000.00	70,000.00	-
非流动负债合计	102,178.49	159,678.71	281,660.43	372,613.32	263,276.54
负债合计	608,664.12	609,857.55	696,750.70	553,251.85	396,356.89
所有者权益(或股东权益)：					
实收资本(或股本)	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	317,419.63	283,038.66	283,373.66	248,576.93	233,904.98
减：库存股	-	-	-	-	-
其它综合收益	147,801.77	150,520.77	143,195.67	180,073.21	159,517.03
盈余公积	52,223.80	52,223.80	52,223.80	39,794.65	28,950.38
未分配利润	532,446.99	485,458.08	408,317.44	322,191.10	231,967.33
所有者权益合计	1,549,892.19	1,471,241.32	1,387,110.57	1,290,635.89	1,154,339.73
负债和所有者权益总计	2,158,556.32	2,081,098.86	2,083,861.27	1,843,887.74	1,550,696.62

表 4-5：发行人母公司近三年及一期利润表

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年	2014 年
一、营业收入	350.51	280.69	1,848.31	3,926.85	2,633.86
减：营业成本	565.06	452.16	2,294.27	4,567.09	3,137.38
营业税金及附加	34.85	28.27	74.46	241.13	148.79
销售费用	-	-	-	-	-
管理费用	1,829.47	1,339.29	2,266.90	2,221.85	2,230.24
财务费用	18,232.45	13,230.91	24,994.09	20,804.20	10,576.55
资产减值损失	-0.06	-0.06	-0.83	0.85	0.07
加：公允价值变动收益	251.87	195.65	-175.55	138.24	414.26

项目	2017 年 1-9 月	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年	2014 年
投资收益	180,168.92	127,947.26	152,471.70	132,361.85	91,924.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	86,718.49	61,674.92	110,533.32	93,477.47	76,798.90
二、营业利润	160,109.52	113,373.03	124,515.58	108,591.81	78,879.32
加：营业外收入	4.58	4.58	0.80	100.60	1.00
减：营业外支出	95.39	82.39	70.57	115.67	171.87
三、利润总额	160,018.71	113,295.22	124,445.81	108,576.74	78,708.44
减：所得税费用	1,370.15	1,635.58	154.32	-758.73	-682.22
四、净利润	158,648.56	111,659.64	124,291.49	109,335.46	79,390.66
五、其他综合收益的税后净额	4,606.10	7,325.10	-36,877.54	20,556.18	80,407.78
六、综合收益总额	163,254.66	118,984.74	87,413.94	129,891.64	159,798.44

表 4-6：发行人母公司近三年及一期现金流量表

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年	2014 年
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	29.97	29.97	1,898.99	4,141.60	66.34
收到的税费返还	1.28	1.28	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	72,374.86	63,422.83	81,219.13	1,072.56	38,451.92
经营活动现金流入小计	72,406.11	63,454.07	83,118.13	5,214.16	38,518.26
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	2,772.17	-	0.44
支付给职工以及为职工支付的现金	1,170.94	898.00	1,321.20	1,087.19	1,007.61
支付的各项税费	99.07	80.42	48.90	347.58	134.82
支付其他与经营活动有关的现金	40,798.92	34,099.88	49,276.89	19,048.68	1,179.66
经营活动现金流出小计	42,068.93	35,078.30	53,419.15	20,483.45	2,322.53
经营活动产生的现金流量净额	30,337.18	28,375.78	29,698.97	-15,269.29	36,195.74
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金	384,499.58	315,362.33	407,397.25	583,053.00	11,538.89
取得投资收益收到的现金	120,366.88	73,640.40	59,162.02	33,544.60	410,335.76
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	109,332.54	-	-
投资活动现金流入小计	504,866.46	389,002.73	575,891.81	616,597.60	421,874.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60.05	59.24	42.14	53.57	130.32
投资支付的现金	409,200.12	272,200.12	634,798.79	764,311.23	528,887.42
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	105,714.01		
投资活动现金流出小计	409,260.17	272,259.36	740,554.93	764,364.80	529,017.74
投资活动产生的现金流量净额	95,606.29	116,743.37	-164,663.13	-147,767.20	-107,143.08

项目	2017 年 1-9 月	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年	2014 年
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金	34,400.00	-	34,634.48	35,013.23	4,959.00
取得借款收到的现金	5,000.00	-	305,000.00	231,000.00	100,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	89,190.00	59,460.00
筹资活动现金流入小计	39,400.00	-	339,634.48	355,203.23	164,919.00
偿还债务支付的现金	118,450.00	108,450.00	156,400.00	151,160.00	51,160.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	58,306.02	54,238.05	51,371.64	32,544.84	18,432.48
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	374.63	230.30
筹资活动现金流出小计	176,756.02	162,688.05	207,771.64	184,079.47	69,822.78
筹资活动产生的现金流量净额	-137,356.02	-162,688.05	131,862.84	171,123.77	95,096.22
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	-11,412.55	-17,568.90	-3,101.31	8,087.27	24,148.88
加：期初现金及现金等价物余额	43,486.46	43,486.46	46,587.77	38,500.49	14,351.62
六、期末现金及现金等价物余额	32,073.91	25,917.55	43,486.46	46,587.77	38,500.49

（一）注册会计师对发行人财务报告的审计意见

发行人审计机构立信分别就发行人 2014 年度、2015 年度财务报告出具了标准无保留意见的信会师报字(2015)第 520066 号和信会师报字(2016)第 520057 号审计报告。

发行人审计机构致同就发行人 2016 年的财务报告出具了标准无保留意见致同审字(2017)第 320ZA0062 号审计报告。

投资者如需了解发行人的详细财务会计信息，请参阅发行人上述完整的经审计的财务报告。以上文件已置备于主承销商处供投资者查询。

由于发行人的多项业务依托于下属子公司来开展，因此合并口径的财务数据相对母公司口径数据更能充分反映发行人的经营成果和偿债能力。为完整反映发行人的实际情况和财务状况，本期债券募集说明书以合并财务报表的数据为分析对象。

（二）发行人合并范围变更

发行人的合并报表范围符合企业会计准则的相关规定。最近三年及一期公司合并范围变化情况如下：

1、报告期各期末新纳入合并范围

表 6-7：发行人报告期各期末合并范围新增情况

单位：%

公司名称	持股比例	纳入年度	级次	纳入原因
南京青源壹号创业投资有限公司	60.00	2014 年	三级子公司	投资间接持股
紫金普惠金融信息咨询江苏有限公司	100.00	2014 年	二级子公司	新设
智汇神州信息发展有限公司	60.00	2014 年	二级子公司	新设
南京股权托管中心有限责任公司	100.00	2015 年	一级子公司	股权转让
南京银润典当有限公司	80.00	2015 年	二级子公司	新设
南京紫金研创科技发展有限公司	100.00	2015 年	二级子公司	新设
宁夏股权托管交易中心（有限公司）	51.00	2015 年	二级子公司	新设
滁州市市民卡有限公司	51.00	2015 年	四级子公司	新设
江苏公共交通一卡通有限公司	34.00	2015 年	四级子公司	新设
南京正信通安通讯技术有限公司	60.00	2015 年	三级子公司	新设
南京紫金融资租赁有限责任公司	30.00	2016 年	一级子公司	新设
南京紫金数云信息技术有限公司	55.00	2016 年	二级子公司	新设
南京巨石金川股权投资基金管理有限公司	100.00	2016 年	二级子公司	新设
宁夏巨石西部股权投资基金管理有限公司	73.00	2016 年	二级子公司	新设
南京国资拍卖有限公司	100.00	2016 年	二级子公司	新设

2、报告期各期末合并范围内减少企业

表 6-8：发行人报告期各期末合并范围减少情况

公司名称	变化年度	变化原因
南京智信投资策划有限公司	2015 年	注销
南京银润贸易有限公司	2015 年	清算
紫金普惠金融信息咨询江苏有限公司	2016 年	股权转让

3、报告期各期末合并范围结构化主体变化情况

表 6-9：发行人报告期各期末合并范围结构化主体新增情况

单位：%

公司名称	纳入年度	纳入原因
“富安达-南证-富睿 4 号”专项资产管理计划	2014 年	新设产品
北信利通债券投资集合资金信托	2014 年	新设产品
南京宁远投资管理企业（有限合伙）	2015 年	新设产品

公司名称	纳入年度	纳入原因
“龙兴 506 号”定向资产管理计划	2015 年	新设产品
南京证券神州 4 号股票精选集合资产管理计划	2016 年	新设产品
尚书 1 号定向资产管理计划	2016 年	新设产品
宝通 3 号集合资金信托计划	2016 年	新设产品

2014 年发行人子公司南京证券作为投资顾问并以自有资金投资“富安达-南证-富睿 4 号”专项资产管理计划、北信利通债券投资集合资金信托结构化主体，综合考虑南京证券所享有的结构化主体可变回报，以及所承担的敞口风险等因素，将南京证券认定具有控制权的上述结构化主体纳入合并范围。

2015 年，发行人子公司紫金科贷作为投资顾问将南京宁远投资管理企业(有限合伙)作为结构化主体纳入合并范围，控制的依据：根据南京宁远投资管理企业(有限合伙)有限合伙协议，南京市紫金科技小额贷款有限公司作为投资顾问公司负责南京宁远投资管理企业(有限合伙)有限合伙的资产管理和投资咨询服务；南京宁远投资管理企业(有限合伙)合伙人根据出资额获取一定比例的收益，并在合伙到期后全额收回原始出资额，并不参与合伙企业的经营管理，南京宁远投资管理企业(有限合伙)经营剩余收益归南京市紫金科技小额贷款有限公司所有。

2015 年，发行人子公司南京证券作为投资顾问并以自有资金投资“龙兴 506 号”定向资产管理计划，综合考虑南京证券所享有的结构化主体可变回报，以及所承担的敞口风险等因素，将南京证券认定具有控制权的上述结构化主体纳入合并范围。

2016 年，发行人子公司南京证券作为管理人投资“南京证券神州 4 号股票精选”集合资产管理计划结构化主体，综合考虑南京证券所享有的结构化主体可变回报，以及所承担的敞口风险等因素，将南京证券认定具有控制权的上述结构化主体纳入合并范围。

2016 年，发行人子公司南京证券作为投资顾问并以自有资金投资“尚书 1 号”定向资产管理计划，综合考虑南京证券所享有的结构化主体可变回报，以及所承担的敞口风险等因素，将南京证券认定具有控制权的上述结构化主体纳入合并范围。

2016 年，发行人子公司南京证券作为投资顾问并以自有资金投资“宝通 3

号”集合资金信托计划，综合考虑南京证券所享有的结构化主体可变回报，以及所承担的敞口风险等因素，将南京证券认定具有控制权的上述结构化主体纳入合并范围。

表 6-10：发行人报告期各期末合并范围结构化主体减少情况

单位：%

公司名称	变化年度	变化原因
“富安达-南证-富睿 4 号”专项资产管理计划	2015 年	处置全部份额

2015 年，发行人子公司南京证券处置所持有的“富安达-南证-富睿 4 号”专项资产管理计划全部份额，期末不再将“富安达-南证-富睿 4 号”专项资产管理计划纳入合并范围。

二、发行人最近三年及一期的主要财务指标分析

（一）主要财务数据和财务指标

表 4-11：发行人近三年及一期合并口径主要财务指标

单位：万元

主要财务数据	2017 年 6 月末/1-6 月	2016 年末/度	2015 年末/度	2014 年末/度
资产总额	5,750,807.78	6,064,295.97	7,061,251.28	4,854,798.86
货币资金	1,205,200.74	1,369,706.08	1,479,364.04	879,399.22
负债总额	2,993,001.79	3,417,921.01	4,656,231.91	3,058,182.27
所有者权益	2,757,805.99	2,646,374.96	2,405,019.37	1,796,616.60
营业总收入	173,926.28	435,107.69	407,407.54	178,097.15
净利润	165,226.94	231,305.00	276,670.14	181,392.51
经营活动产生的现金流量净额	167,593.44	-222,224.81	-4,493.34	305,579.75
投资活动产生的现金流量净额	50,980.00	-380,445.43	16,175.22	-137,636.42
筹资活动产生的现金流量净额	-398,130.49	199,526.36	671,156.26	295,477.45

表 4-12：发行人近三年及一期合并口径主要财务指标

财务指标	2017 年 6 月末/1-6 月	2016 年末/度	2015 年末/度	2014 年末/度
流动比率	1.17	1.19	1.02	1.04
速动比率	1.06	1.05	0.94	0.93
资产负债率（%）	52.04	56.36	65.94	62.99
应收账款周转率（次）	7.22	13.78	30.85	66.63
存货周转率（次）	0.58	0.59	0.37	0.05
EBITDA（万元）	197,225.77	305,834.74	376,246.05	240,211.85
EBITDA 利息保障倍数（倍）	13.04	12.43	16.54	15.43
净资产收益率（%）	12.23	9.16	13.17	10.10

财务指标	2017 年 6 月末 /1-6 月	2016 年末/度	2015 年末/度	2014 年末/度
总资产收益率（%）	5.59	3.52	4.64	3.74
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

注：财务指标计算公式如下：

- （1）流动比率 = 流动资产/流动负债
- （2）速动比率 = (流动资产-存货)/流动负债
- （3）资产负债率 = (负债总额/资产总额) × 100%
- （4）应收账款周转率 = 营业收入/应收账款平均净额
- （5）存货周转率 = 营业成本/存货平均净额
- （6）EBITDA = 利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+计入财务费用的利息支出
- （7）EBITDA 利息保障倍数 = (利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+计入财务费用的利息支出) / (计入财务费用的利息支出+资本化利息)
- （8）净资产收益率 = (净利润/平均净资产额) × 100%
- （9）总资产收益率 = (净利润/平均总资产额) × 100%
- （10）上述指标计算中 2014 年相关财务指标以年末数代替平均数

截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，发行人资产总额分别为 4,854,798.86 万元、7,061,251.28 万元、6,064,295.97 万元和 5,750,807.78 万元，负债总额分别为 3,058,182.27 万元、4,656,231.91 万元、3,417,921.01 万元和 2,993,001.79 万元，净资产分别为 1,796,616.60 万元、2,405,019.37 万元、2,646,374.96 万元和 2,757,805.99 万元，资产负债率分别为 62.99%、65.94%、56.36%和 52.04%，发行人资产负债率良好并呈下降趋势。

2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月，发行人分别实现营业总收入 178,097.15 万元、407,407.54 万元、435,107.69 万元和 173,926.28 万元，净利润分别为 181,392.51 万元、276,670.14 万元、231,305.00 万元和 165,226.94 万元，近三年盈利情况良好，具有一定可持续性。近三年及一期，发行人经营活动净现金流分别为 305,579.75 万元、-4,493.34 万元、-222,224.81 万元和 167,593.44 万元。近三年及一期，发行人 EBITDA 分别为 240,211.85 万元、376,246.05 万元、305,834.74 万元和 197,225.77 万元，对利息的保障能力较强。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，发行人货币资金分别为 879,399.22 万元、1,479,364.04 万元、1,369,706.08 万元和 1,205,200.74 万元，货币资金存量较充裕，能为发行人即期债务偿还提供一定支撑。

第五节 募集资金运用

一、本期债券募集资金数额

经中国证监会证监许可〔2018〕46 号文核准，发行人获准在中国境内面向合格投资者公开发行不超过人民币 20 亿元的公司债券，分期发行。本期债券基础发行规模为人民币 5 亿元，可超额配售不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元）。

二、本期债券募集资金运用计划

本期债券募集资金扣除发行费用后，发行人拟将 15 亿元用于偿还银行借款等有息负债，其余 5 亿元用于补充流动资金。

本期债券发行时，发行人将综合考虑发行情况、募集资金的到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求，可能调整具体用于偿还有息负债、补充流动资金的具体金额。

1、偿还银行借款等有息负债

发行人根据自身的财务状况和债务情况，拟用于偿还公司有息负债，获取长期稳定的资金，替换部分即将到期的负债，拓宽融资渠道，优化债务结构，降低财务费用，顺利衔接融资安排计划。本期债券拟偿还债务如下：

表 5-1：本期债券拟偿还的公司债务明细表

单位：万元

序号	借款人	放款人/债券名称	到期日	待偿还金额
1	集团本部	14 紫微 02	2018-02-04	90,000.00
2	集团本部	交通银行	2018-08-30	60,000.00

本期债券发行时，发行人将综合考虑发行情况、募集资金的到账时间、公司债务结构调整计划，可能调整拟偿还的款项，用于偿还其他符合条件的有息负债。

2、补充流动资金

随着资本市场的不断成熟和地方经济的快速发展，发行人致力于充分利用强大的地方资源及市场经验，不懈追求市场创新和拓展。发行人在实施战略协同的过程中，需要资金推动不良资产处置、创业投资、融资租赁等业务以支持公司快速发展。

为了落实公司战略协同发展目标，加快区域金融领域的转型和创新，实现集团资源配置价值的最大化，相关业务的发展面临着较大的资金需求，以支持公司中长期发展战略规划。根据发行人当前财务状况和资金安排，拟将本期债券部分募集资金用于不良资产处置、创业投资、融资租赁等业务补充流动资金。

三、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）对发行人资产负债结构的影响

本期债券的成功发行将有效调节发行人债务结构，降低财务成本，并有利于发行人中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。

（二）对发行人财务成本的影响

发行人通过本次发行固定利率的公司债券，有利于锁定公司财务成本，避免贷款利率波动风险。

（三）对于发行人短期偿债能力的影响

发行人的流动比率明显提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，短期偿债能力进一步增强。

综上所述，本期债券的发行将进一步优化发行人的财务结构，大大增强发行人短期偿债能力，同时为公司的未来业务发展提供稳定的中长期资金支持，使公司更有能力面对市场的各种挑战，保持主营业务持续稳定增长，并进一步扩大公司市场占有率，提高公司盈利能力和核心竞争能力。

四、募集资金专项账户管理和监管

为确保本期公司债券募集资金的使用与募集说明书中陈述的用途一致，发行人已采取安排债券受托管理人、签订债券受托管理协议等方式，建立募集资金监管机制，并采取相应措施，保证债券持有人的合法权利。具体如下：

（一）发行人已安排中信建投证券作为本期债券债券受托管理人，签订《债券受托管理协议》。债券受托管理人将按照已签订的《债券受托管理协议》的约

定，对专项账户资金使用情况进行检查，确保本期债券募集资金用于募集说明书披露的用途。

（二）发行人将与监管银行、债券受托管理人签订募集资金专项账户三方监管协议，约定监管银行、债券受托管理人监督募集资金的存入、使用和支取情况。募集资金只能用于募集说明书披露的用途，除此之外不得用于其他用途。

（三）发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公司债办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、上海证券交易所和中证协的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督。

五、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺，本期债券募集资金不用于房地产业务。

发行人承诺，本次发行公司债券不涉及新增地方政府债务，本期债券募集资金用途不用于偿还地方政府债务或用于不产生经营性收入的公益性项目。

发行人承诺，严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，募集资金仅用于已披露的用途，不用于地方政府融资平台，不转借他人使用，不被股东挪用占用，不用于购置土地，并将建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施。

第六节 备查文件

一、备查文件

- 1、中国证监会对本期债券核准文件；
- 2、本期债券募集说明书；
- 3、本期债券募集说明书摘要；
- 4、主承销商对本期债券出具的核查意见；
- 5、发行人最近三年（2014 年、2015 年和 2016 年）经审计的财务报告及 2017 年 1-6 月未经审计的财务报表；
- 6、上海市锦天城律师事务所为本期债券出具的法律意见书；
- 7、中诚信证券评估有限公司为本期债券出具的评级报告；
- 8、本期债券受托管理协议；
- 9、本期债券持有人会议规则。

二、备查地点

在本期公开发行公司债券发行期内，投资者可以至发行人和承销商处查阅本期债券募集说明书全文及上述备查文件，或访问债券转让交易场所网站查阅本期债券募集说明书及相关文件。

- 1、南京紫金投资集团有限责任公司

联系地址：南京市玉兰路 8 号国资大厦

联系人：陈玲

联系电话：025-86579636

传真：025-86579636

- 2、中信建投证券股份有限公司

联系地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层

联系人：杨兴、董威

联系电话：010-85130443

传真：010-65608445