



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）

**2020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）**

**CMS 招商证券**  
牵头主承销商

（住所：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号）

联席主承销商



（住所：南京市江东中路 389 号）

签署日：2020 年 4 月 10 日

## 声明

本募集说明书及其摘要的全部内容依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 23 号——公开发行公司债券募集说明书（2015 年修订）》及其他现行法律、法规的规定，以及中国证券监督管理委员会对本次债券的核准，并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书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。

发行人负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本募集说明书中财务会计报告真实、准确、完整。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。主承销商承诺本募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；本募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，主承销商承诺负责组织募集说明书约定的相应还本付息安排。

凡欲认购本次债券的投资者，请认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证，任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

投资者认购或持有本次公司债券视作同意《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及本募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券受托管理事务报告将置备于债券受托管理人处，债券持有人有权随时查阅。

债券受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、本募集说明

书及《债券受托管理协议》等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，债券受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。债券受托管理人承诺，在受托管理期间因其拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及债券受托管理人声明履行职责的行为，给债券持有人造成损失的，将承担相应的法律责任。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本次债券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息和对本募集说明书作任何说明。投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

一、本期债券发行人主体评级为 AAA，债项评级为 AAA；截至 2019 年 9 月末，发行人合并报表中所有者权益为 3,641,155.40 万元；本期债券发行前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 208,627.70 万元（2016 年、2017 年和 2018 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。符合《证券法》第十六条第一款第（三）项“最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息”的规定、上交所《上海证券交易所公司债券上市规则（2018 年修订）》及中国证券登记结算有限责任公司《质押式回购资格准入标准及标准券折扣系数取值业务指引（2017 年修订版）》中进行竞价交易和质押式回购的标准。2019 年 10 月 10 日，经中国证监会证监许可（2019）1873 号文核准，发行人获准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。本期债券的发行及上市交易安排见发行公告。

二、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策、资金供求关系以及国际经济环境变化等多种因素的影响，在本期债券存续期内，可能跨越多个利率调整周期，市场利率存在波动的可能性，投资者持有债券的实际收益具有不确定性。

三、本期债券在发行后将按照有关规定，由发行人向上海证券交易所提交本次债券上市申请文件，本期债券上市后，发行人无法保证本次债券会在债券二级市场有活跃的交易，投资者将可能面临流动性风险。

四、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本次债券的持有人）均有同等约束力。债券持有人认购或购买或以其他合法方式取得本次债券均视为同意并接受《债券持有人会议规则》，并受之约束。

凡认购、受让或通过其他合法方式取得并持有本次债券的投资者，均视同自愿接受本募集说明书规定的《债券受托管理协议》及《债券持有人会议规则》等对本次债券各项权利和义务的约定。凡认购、受让或通过其他合法方式取得并持

有本次债券的投资者，均视作同意本募集说明书中有关发行人、债券持有人权利义务的约定。

五、截至 2019 年 9 月末，发行人非经营性对外担保余额 0.00 万元，因房地产销售业务为购房人提供的担保余额为 33,225.00 万元、经营性担保业务担保余额为 52,209.60 万元。由于发行人对提供对外担保的管理严格，担保规模较小，因此在一定程度上降低了或有损失风险。但如相关债务人出现违约情形，则担保人负有相关债务的代为偿还责任，可能会对发行人本期债券的偿债能力造成负面影响。

六、截至 2019 年 9 月末，发行人受限资产账面价值合计 1,000,904.77 万元，占报告期末净资产比例为 27.49%。其中受限货币资金 37,284.89 万元，其余为卖出回购业务质押及债券借贷押出、用于质押借款的应收账款和银团贷款抵押的存货。虽然发行人受限资产占净资产的比例不高，但仍然面临一定的流动性风险。

七、2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人经营活动现金流量净额分别为-222,224.81 万元、-152,373.70 万元、81,045.78 万元和 83,988.71 万元，报告期内经营活动现金流量净额由负数转为正数，经营活动现金流净额有所改善，但未来若发行人的经营活动现金流量净额变为负数，将在一定程度上对发行人的正常经营及财务状况构成不利影响。

八、2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人实现投资收益分别为 205,182.42 万元、270,402.32 万元、240,776.29 万元和 183,507.73 万元，分别占同期利润总额为 76.36%、78.15%、74.43%和 68.63%，占比较高，主要系发行人以权益法核算的长期股权投资收益及可供出售金融资产持有期间取得的投资收益。由于发行人投资收益受资本市场行情影响较大，未来若出现证券市场走势较弱或被投资单位出现亏损等情况，发行人的投资收益存在波动的风险，进而影响发行人盈利情况。

九、截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人可供出售金融资产分别为 1,291,903.84 万元、1,235,650.97 万元、1,693,790.87 万元和 2,342,991.18 万元，分别占发行人当期非流动资产的 41.86%、38.19%、45.18%和

50.89%。发行人持有的可供出售金融资产主要为股权类资产。由于股权类资产价值波动较大，发行人持有的可供出售金融资产的公允价值也会随之波动，可能会对发行人的偿债能力产生一定影响。

十、截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人有息债务分别为 1,468,468.58 万元、1,399,682.46 万元、1,687,765.81 万元和 2,250,303.16 万元，债务规模较大，处于较高水平。同时，发行人有息负债以短期负债为主，面临较大的短期偿债压力。

十一、截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人总资产规模分别 6,063,464.70 万元、5,954,290.61 万元、6,562,032.65 万元和 7,677,951.05 万元，发行人资产规模呈现一定的波动性，其波动主要受子公司南京证券的影响，由于近年来证券市场走势波动较大，对发行人的资产规模造成较大影响。

十二、截至 2019 年 9 月末，发行人从事小贷业务等发放贷款及垫款账面余额为 69,302.13 万元，由于小贷业务放款对象多为中小微企业，如果未来经济形势不佳，中小微企业发展困难，发行人可能面临贷款无法回收的风险。

十三、发行人房地产板块主要系投资的金融城项目和南京紫金研发创业中心项目（以下简称“研创中心”）。金融城项目分两期开发，目前金融城一期项目已完工，金融城二期项目计划总投资 100.00 亿元，截至 2019 年 9 月末累计完成投资额 26.85 亿元；研创中心一、二、三期已实现出租，四期仍处在建设阶段，计划投入 5.74 亿元。尽管上述地产项目销售及出租情况良好，但若后续资金筹措、招商进度及回款情况若不及预期，可能会对公司资金周转造成不利影响。

十四、发行人金融服务业务易受经济环境及政策影响。发行人投资以金融板块为主，该板块易受市场行情影响，近年来发行人的金融服务业务收入波动较大。报告期各期，发行人金融服务营业收入分别为 200,106.62 万元、180,362.91 万元、174,514.68 万元和 171,855.03 万元，金融服务业务收入的波动可能会对发行人盈利情况带来不利影响。

十五、发行人作为综合型投资企业，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<sup>①</sup>一直处于高位，报告期各期，发行人管理费用分别为 11.29 亿元、11.93 亿元、11.90 亿元和 10.35 亿元，较高的费用可能会压缩发行人盈利情况。

十六、发行人目前资信状况良好，经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，说明发行人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；本期债券的信用等级为 AAA，说明本期债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。中诚信国际肯定了发行人在南京市国有集团中地位较高，投资业务多元化、整体质量较好，金融牌照齐全、产业链完整等方面的优势对发行人整体信用实力提供了有力支持。同时，中诚信国际关注到发行人金融板块业务易受经济环境及政策影响以及子公司较多、管理难度大等因素对发行人经营及信用状况造成的影响。

十七、本期评级报告给与以下两点关注：1、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存在波动。2016~2018 年及 2019 年 1~9 月，公司金融服务板块营业收入分别为 20.01 亿元、18.04 亿元、17.45 亿元和 17.19 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，涉及行业广泛，一定程度上加大了公司的投资管理难度。

十八、本期评级报告披露的跟踪评级安排如下：根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信国际评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际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，中诚信国际将于本期债券发行主体及担保主体（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，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本

<sup>①</sup>此处管理费用不包含研发费用

次评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与发行主体、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，发行主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料，中诚信国际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。

中诚信国际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国际网站（www.ccxi.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。

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

十九、2018 年末净资产金额为 340.90 亿元，借款金额为 168.78 亿元。截至 2019 年 12 月 31 日借款金额为 246.21 亿元，本年 1-12 月累计新增借款金额 77.44 亿元，累计新增借款占上年末净资产的 22.72%。发行人新增借款均为经营所需，其中子公司南京证券新增 64 亿元，包括应付债券增加 24 亿元，卖出回购金融资产款增加 40 亿元。新增借款对公司生产经营情况和公司偿债能力无重大不利影响。

二十、根据南京市人民政府国有资产监督管理委员会、中国共产党南京市委委员会相关安排，公司新增 4 位外部董事，且公司董事长和法定代表人发生变更，变更后的董事信息请见募集说明书“第五节、发行人基本情况”之“七、发行人董事、监事和高级管理人员”，公司经营状况稳定，董事人员和法定代表人的变更不会影响公司日常管理、生产经营及偿债能力；不会影响公司董事会决议的有效性；上述人事变动后公司治理结构符合相关法律和公司章程规定。

二十一、鉴于南京紫金投资集团有限责任公司 2019 年公开发行公司债券涉及跨年度发行，本期债券名称变更为“南京紫金投资集团有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）”；本期债券名称变更不改变原签订的与本次债券发行相关文件的法律效力，本次债券发行、申报、封卷及备查文件（包括但不限于有权机构出具的相关决议、法律意见书、债券受托管理协议、债券持有人会议



规则等）涉及上述调整的，调整前后相关文件及其表述均具备相同法律效力。

## 目录

声明.....	2
重大事项提示 .....	1
释 义 .....	13
第一节 发行概况 .....	15
一、本次债券发行的核准情况 .....	15
二、本期债券的主要条款 .....	15
三、本次发行的有关机构 .....	19
四、发行人与本次发行的有关机构及人员的利害关系 .....	23
五、认购人承诺 .....	24
第二节 发行人及本期债券的资信情况 .....	25
一、本期债券的信用评级情况 .....	25
二、发行人历史信用评级情况 .....	27
三、发行人的资信情况 .....	27
第三节 发行人基本情况 .....	31
一、发行人基本信息 .....	31
二、发行人历史沿革简介 .....	31
三、发行人股权结构 .....	32
四、发行人独立经营情况 .....	33
五、发行人重要权益投资情况 .....	34
六、发行人组织架构和公司治理 .....	43
七、发行人董事、监事和高级管理人员 .....	59

八、发行人主营业务情况 .....	62
九、发行人报告期是否存在重大违法违规行为 .....	97
十、关联交易 .....	97
十一、信息披露事务及投资者关系管理的制度安排 .....	104
第四节 财务会计信息 .....	106
一、财务报表的编制基础和方法 .....	106
二、发行人最近三年及一期财务报表 .....	107
三、发行人最近三年及一期的主要财务指标分析 .....	121
四、有息债务分析 .....	161
五、其他事项 .....	163
六、发行人受限资产和对外担保 .....	164
第五节 募集资金运用 .....	166
一、本期债券募集资金规模 .....	166
二、本期债券募集资金运用计划 .....	166
三、募集资金的现金管理 .....	167
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施 .....	167
五、募集资金专项账户管理和监管 .....	168
六、募集资金运用对发行人财务状况的影响 .....	168
七、发行人关于本次债券募集资金的承诺 .....	169
八、前期募集资金使用情况 .....	169
第六节 备查文件 .....	172
一、备查文件 .....	172

二、备查地点.....	172
-------------	-----

## 释 义

在本募集说明书中，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
本期债券	指	本期发行总额不超过10亿元的“南京紫金投资集团有限责任公司2020年公开发行公司债券（第一期）”
牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人、招商证券	指	招商证券股份有限公司
联席主承销商、南京证券	指	南京证券股份有限公司
余额包销	指	本次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2020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2020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	中国建设银行股份有限公司南京城南支行、上海浦东发展银行股份有限公司南京分行营业部
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2019年公开发行公司债券之债券受托管理协议》
债券持有人会议	指	南京紫金投资集团有限责任公司2019年公开发行公司债券债券持有人会议
债券持有人会议规则	指	发行人和债券受托管理人为本次债券发行而制定的《南京紫金投资集团有限责任公司2019年公开发行公司债券债券持有人会议规则》
致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
中兴华	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

简称		释义
资信评级机构、中诚信国际	指	本次债券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	2016年1月1日至2019年9月30日
报告期各期、近三年及一期	指	2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-9月
报告期各期末	指	2016年末、2017年末、2018年末和2019年9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
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	南京紫金融资担保有限责任公司
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
南创集团	指	南京市创新投资集团有限责任公司
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

本募集说明书中，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、本次债券发行的核准情况

#### （一）董事会决议

发行人董事会于 2019 年 3 月 6 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（含 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管理规定，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管理控股（集团）有限责任公司于 2019 年 7 月 15 日同意发行人公开发行本次债券，出具《南京市国有资产管理控股（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 2019 年公开发行公司债券（面向合格投资者）的决定》。

#### （三）中国证监会核准情况

经中国证监会“证监许可〔2019〕1873 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 2020 年公开发行公司债券（第一期）。其中，品种一的债券名称为南京紫金投资集团有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种一），债券简称“20 紫金 G1”；品种二的债券名称为南京紫金投资集团有限责任公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种二），债券简称“20 紫金 G2”。

**发行总额：**本期债券发行规模为不超过 10 亿元（含 10 亿元）。

**债券期限及品种：**本期债券分为两个品种，品种一期限为 5 年期，附第 3 年末发行人赎回选择权、调整票面利率选择权和投资者回售选择权；品种二期限为

5 年期。

**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后，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。

本期债券品种一票面利率在债券存续期的前3年固定不变。如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券存续期限后2年票面年利率为债券存续期限前3年票面年利率加调整基点，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。

**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（2018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2020年4月21日，本期债券起息日为2020年4月22日。

**利息登记日：**本期公司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：**本期债券品种一的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 4 月 22 日为上一个计息年度的付息日。如发行人行使赎回选择权，则本期债券品种一的付息日为 2021 年至 2023 年间每年的 4 月 22 日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年间每年的 4 月 22 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）。

本期债券品种二的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 4 月 22 日为上一个计息年度的付息日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

**本金支付日（兑付日）：**本期债券品种一的兑付日为 2025 年 4 月 22 日。如发行人行使赎回选择权，则本期债券品种一的兑付日为 2023 年 4 月 22 日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 4 月 22 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）。

本期债券品种二的兑付日为 2025 年 4 月 22 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）。

**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。

**特殊权利条款：**

**品种间回拨选择权：**本期债券引入品种间回拨选择权，回拨比例不受限制，发行人和主承销商将根据本期债券发行申购情况，在总发行规模内决定是否行使品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另外品种的发行规模增加相同金额，单一品种最大拨出规模不超过其最大可发行规模的 100%。

**发行人赎回选择权：**发行人有权决定在本期债券品种一存续期的第 3 年末行

使本期债券赎回选择权。发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，通过中国证监会指定的信息披露媒体发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回选择权，本期债券品种一将被视为第 3 年末全部到期，发行人将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部本期债券品种一。所赎回的本金加第 3 个计息年度利息在兑付日一起支付。发行人将按照本期债券品种一登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券品种一将继续在第 4、5 年存续。

**调整票面利率选择权：**发行人有权决定是否在本期债券品种一存续期的第 3 年末调整本期债券品种一后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券品种一第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日向投资者披露关于是否调整本期债券品种一票面利率以及调整幅度的公告。

**投资者回售选择权：**发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司。若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。

**担保方式：**本期债券无担保。

**募集资金专项账户：**本期公司债券募集资金到位后将存放于中国建设银行股份有限公司南京城南支行和上海浦东发展银行股份有限公司南京分行营业部开立的专项账户中，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国际信用评级有限责任公司。

**债券受托管理人：**招商证券股份有限公司。

**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，拟用于偿还有息负债，若有剩余部分将用于补充流动资金。

**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、本次发行的有关机构

#### （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：李方毅

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）牵头主承销商：招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

联系地址：上海市浦东新区博航路 68 号招商局上海中心 512

法定代表人：霍达

项目负责人：安辉

项目组成员：徐似锦

联系电话：021-23519153

传真：021-68407718

邮编：200120

**（三）联席主承销商：南京证券股份有限公司**

住所：南京市江东中路 389 号

联系地址：南京市建邺区江东中路 389 号

法定代表人：李剑锋

项目负责人：金雪超

项目组成员：刘方舟、王妍、徐欣

联系电话：025-84552964

传真：025-84552997

邮编：210009

**（四）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 9、11、12 楼

负责人：顾功耘

联系人：孙钻

联系地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9、11、12 楼

联系电话：021-20511000

传真：021-20511999

邮政编码：200120

**（五）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：沈在斌

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、中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

主要经营场所：北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东塔楼 15 层

执行事务合伙人：李尊农

联系人：樊晓军

联系地址：南京市建邺区嘉陵江东街 50 号康缘智汇港 17 楼

联系电话：025-83248771

传真：010-6834875

邮政编码：100037

### （六）资信评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司

住所：北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

联系地址：上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

法定代表人：闫衍

经办人员：朱洁、曹梅芳

电话：021-60330988

传真：021-60330991

邮编：200001

### （七）债券受托管理人：招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

联系地址：上海市浦东新区博航路 68 号招商局上海中心 512

法定代表人：霍达

项目负责人：安辉

项目组成员：徐似锦

联系电话：021-23519153

传真：021-68407718

邮编：200120

#### （八）募集资金专项账户开户银行

开户银行：中国建设银行股份有限公司南京城南支行

营业场所：南京市秦淮区中华路 388 号

负责人：杨萍

联系人：顾锦磊

联系地址：南京市秦淮区中华路 388 号

联系电话：025-52313968

邮政编码：210001

开户银行：上海浦东发展银行股份有限公司南京分行营业部

营业场所：南京市中山东路 90 号

负责人：刘永平

联系人：陈鑫

联系地址：南京市中山东路 90 号

联系电话：025-84260612

传真：025-84579476

邮政编码：210002

**（九）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：蒋峰

联系地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021-68804232

传真：021-68802819

邮编：200120

**（十）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 号中国保险大厦 3 楼

总经理：聂燕

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

邮编：200120

**四、发行人与本次发行的有关机构及人员的利害关系**

截至 2019 年 9 月 30 日，发行人直接持有本次债券的联席主承销商南京证券限售流通 A 股 895,380,564 股，直接或间接持有南京证券 31.02% 股份，为南京证券的控股股东。

同时，发行人总经理陈峥及职工监事孙隽分别在子公司南京证券兼任董事和董事。

截至 2019 年 9 月 30 日，除上述关系外，发行人与本次发行有关的中介机构及其法定代表人、负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在其他直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

## 五、认购人承诺

购买本次债券的投资者（包括购买本次债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本次债券的人，下同）被视为做出以下承诺：

（一）接受本募集说明书对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本次债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本次债券发行结束后，发行人将申请本次债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

（四）同意招商证券作为本次债券的债券受托管理人，并视作同意《债券受托管理协议》项下的相关规定；

（五）同意发行人与债券受托管理人为本次债券共同制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。



## 第二节 发行人及本期债券的资信情况

经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。中诚信国际出具了《南京紫金投资集团有限责任公司 2020 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

发行人聘请中诚信国际信用评级有限责任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

中诚信国际评定本期债券信用等级为 AAA，该级别标识涵义为：债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

中诚信国际评定发行人主体信用等级为 AAA，该级别标识涵义为：发行人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）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。

（2）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，资产质量较好。

（3）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、融资租赁和基金等，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存在波动。2016~2018 年及 2019 年 1~9 月，公司金融服务板块营业收入分别为 20.01 亿元、18.04 亿元、17.45 亿元和 17.19 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，涉及行业广泛，一定程度上加大了公司的投资管理难度。

### （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国际评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际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，中诚信国际将于本期债券发行主体及担保主体（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，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与发行主体、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，发行主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料，中诚信国际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。

中诚信国际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国际网站（[www.ccxi.com.cn](http://www.ccxi.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。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信国际将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、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：

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
2019-10-23	AAA	稳定	维持	中诚信证券评估
2019-06-25	AAA	稳定	维持	中诚信证券评估
2018-06-26	AAA	稳定	维持	中诚信证券评估
2018-01-16	AAA	稳定	首次	中诚信证券评估
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2019年9月末，发行人获得金融机构授信总额1,232,000.00万元，未使用授信额度为826,719.00万元。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 2019 年 9 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）发行人及其子公司发行债券及其他债务融资工具情况

截至 2019 年 9 月末，发行人及其子公司已发行的债券及其他债务融资工具合计 119.50 亿元，其中尚未到期的余额为 52.50 亿元，具体情况如下：

### 发行人及其子公司发行债券及其他债务融资工具情况

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	票面利率	期限	起息日	到期日	备注
快乐阳光 455 天固定收益凭证 3 号 2 期	长期收益凭证	南京证券	5.00	5.00	3.80	1.25	2019-09-27	2020-12-24	未到期
快乐阳光 507 天固定收益凭证 6 号 9 期	长期收益凭证	南京证券	2.00	2.00	4.05	1.42	2019-07-30	2020-12-18	未到期
18 南京 01	公司债	南京证券	8.00	8.00	4.86	5.00	2018-04-16	2023-04-16	未到期
18 紫金 01	公司债	紫金集团	20.00	20.00	5.60	5.00	2018-01-26	2023-01-26	未到期
17 南京 01	公司债	南京证券	10.00	10.00	4.88	5.00	2017-10-24	2022-10-24	未到期
16 金融城建 PRN002	项目收益票据	金融城公司	5.00	0.00	3.70	2.00	2016-11-25	2018-11-25	已兑付
16 紫金债	公司债	紫金资管	7.50	7.50	3.26	5.00	2016-11-16	2021-11-16	未到期
16 金融城建 PRN001	项目收益票据	金融城公司	5.00	0.00	3.70	2.00	2016-06-17	2018-06-17	已兑付
15 宁证 01	公司债	南京证券	12.00	0.00	6.00	2.00	2015-06-26	2017-06-26	已兑付
15 南京 02	公司债	南京证券	13.00	0.00	6.05	2.00	2015-04-17	2017-04-17	已兑付
15 南京 01	公司债	南京证券	10.00	0.00	5.90	2.00	2015-03-03	2017-03-03	已兑付
14 南京紫金小微债 02	企业债	紫金集团	9.00	0.00	5.29	3.00	2015-02-04	2018-02-04	已兑付
14 南京债	公司债	南京证券	7.00	0.00	5.80	4.00	2014-11-19	2018-11-19	已兑付
14 南京紫金小微债 01	企业债	紫金集团	6.00	0.00	6.00	3.00	2014-05-15	2017-05-15	已兑付

债券名称	债券类型	发行主体	发行规模	债券余额	票面利率	期限	起息日	到期日	备注
合计	-	-	119.50	52.50	-	-	-	-	-

#### （四）本次债券发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期末净资产的比例

本次债券发行后，发行人累计公开发行公司债券为 89.5 亿元，占最近一期净资产（包含少数股东权益）比例为 21.83%，未超过其净资产的 40%。

#### （五）发行人最近三年及一期主要财务数据和财务指标

发行人报告期主要财务数据和财务指标情况如下：

##### 近三年及一期发行人主要财务数据和财务指标

主要财务数据	2019 年 9 月末 /1-9 月	2018 年末/度	2017 年末/度	2016 年末/度
资产总额（万元）	7,677,951.05	6,562,032.65	5,954,290.61	6,063,464.70
货币资金（万元）	1,150,488.90	990,313.53	1,068,744.06	1,369,706.08
负债总额（万元）	4,036,795.65	3,153,031.48	3,039,215.78	3,417,089.74
所有者权益（万元）	3,641,155.40	3,409,001.16	2,915,074.83	2,646,374.96
营业总收入（万元）	338,236.28	377,506.86	413,880.21	435,107.69
利润总额（万元）	267,377.27	323,479.87	346,008.38	268,693.55
净利润（万元）	231,064.72	277,476.99	303,779.96	231,305.00
归属于母公司所有者的净利润（万元）	169,551.60	214,032.27	243,736.74	168,114.09
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	22.77	27.63	29.96	21.96
经营活动产生的现金流量净额（万元）	83,988.71	81,045.78	-152,373.70	-222,224.81
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-236,519.25	-232,382.15	-11,425.46	-380,445.43
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	337,508.79	145,155.19	-186,228.39	199,526.36
流动比率（倍）	1.04	1.31	1.10	1.19
速动比率（倍）	0.97	1.20	0.99	1.05
资产负债率（%）	52.58	48.05	51.04	56.36
债务资本比率（%）	36.16	40.75	38.83	39.53
营业毛利率（%）（不含金融服务业务）	21.05	47.35	24.54	19.55
应收账款周转率（次）	8.72	6.33	7.80	11.04
存货周转率（次）	0.82	0.43	0.58	0.54
EBITDA（亿元）	30.17	37.4	38.78	30.55
EBITDA 利息保障倍数（倍）	10.40	11.02	13.55	10.77

主要财务数据	2019 年 9 月末 /1-9 月	2018 年末/度	2017 年末/度	2016 年末/度
EBITDA 全部债务比 (%)	19.50	15.95	20.95	17.66
净资产收益率 (%)	8.74	8.78	10.92	8.74
总资产收益率 (%)	4.33	4.43	5.06	3.81
总资产报酬率 (%)	5.44	5.69	6.17	4.82
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	8.61	8.74	10.77	8.30
全部债务 (亿元)	206.28	234.49	185.08	172.98
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=营业总收入/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+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+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) EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务×100%
- (9) 净资产收益率=(净利润/平均净资产额)×100%
- (10) 总资产收益率=(净利润/平均总资产额)×100%
- (11) 总资产报酬率=[(利润总额+计入财务费用的利息支出)/平均总资产额]×100%
- (12) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息
- (13) 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- (14) 债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)×100%
- (15) 营业毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入×100%
- (16) 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率=报告期扣除非经常性损益后净利润/[ (期初所有者权益+期末所有者权益)/2]×100%
- (17) 全部债务=短期借款+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债+其他债务调整项+长期借款+应付债券+其他债务调整项
- (18) 上述指标计算中 2016 年相关财务指标以 2017 年初数代替平均数，2019 年 9 月末/1-9 月数据已年化处理。

## 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：李方毅

注册资本：人民币 500,000.00 万元

实收资本：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。

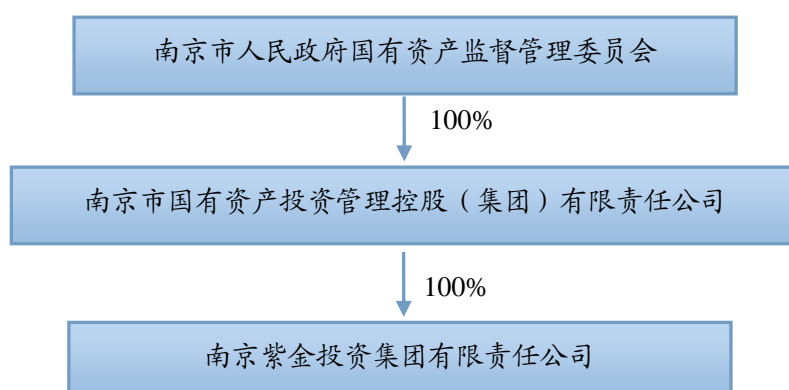
截至 2019 年 9 月末，发行人注册资本为 500,000.00 万元。

### 三、发行人股权结构

#### （一）发行人股权结构

截至 2019 年 9 月末，发行人唯一股东为南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司，实际控制人为市国资委。发行人自设立以来，实际控制人均为市国资委，未发生过变动。发行人股权结构图如下：

发行人股权结构图





截至本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 100.00%。

## （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持股，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2018年末，国资集团资产总计21,529,110.56万元，负债合计13,184,984.84万元，净资产8,344,125.72万元；2018年实现营业总收入1,986,083.32万元，净利润为424,908.26万元。

截至2019年9月末，国资集团资产总计23,837,062.81万元，负债合计14,812,976.78万元，净资产9,024,086.03万元；2019年1-9月实现营业总收入1,421,337.20万元，净利润为429,527.76万元。

### 2、股权质押及其他争议情况说明

截至本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。

### （一）机构独立

发行人设立相关的综合管理和业务经营部门，拥有独立的经营部门，业务独立，发行人董事会、监事及内部职能部门独立运作，依法行使各自职权。

## （二）人员独立

发行人建立了独立的劳动、人事、社会保障和薪酬管理体系。按照《公司章程》，发行人设立董事会和监事，董事会下设经营管理层。发行人的人员设置上独立。

## （三）业务独立

发行人业务独立。发行人与子公司均具有法人地位，在各自经营范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，并依法独立承担民事责任。

## （四）财务独立

发行人设有独立的财务管理部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司、控股公司共用银行账户的情况。

## （五）资产独立

控股股东投入发行人的资产独立完整，产权清晰。发行人对所有资产有完全的控制支配权，不存在股东及关联方违规占有公司资产的情况。发行人与各全资、控股、参股子公司之间资产权属界定明确，发行人与各全资、控股、参股子公司之间无违法违规占用资金、资产等情况。

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、发行人重要权益投资情况

### （一）主要子公司概况

截至 2019 年 9 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：

#### 截至 2019 年 9 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 <sup>②</sup>	注册资本
南京证券股份有限公司	31.02	329,882.34
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
南京紫金融资担保有限责任公司	95.16	50,000.00
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
南京市创新投资集团有限责任公司	55.00	500,000.00
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
南京股权托管中心有限责任公司	100.00	500.00
南京紫金融资租赁有限责任公司	50.00	30,000.00

注：1、发行人持有南京紫金融资租赁有限责任公司的股权比例为 50.00%，系第一大股东，且根据公司章程，紫金租赁的董事会成员中过半数由发行人委派，故发行人能够对其实施控制，故将其纳入合并财务报表范围。

2、发行人对南京证券股份有限公司持股比例为 31.02%，未超过半数，但发行人能够对南京证券进行实际控制，故将南京证券纳入合并财务报表范围。

## （二）主要一级子公司基本情况

### 1、南京证券股份有限公司

南京证券股份有限公司（以下简称“南京证券”）成立于 1990 年 11 月 23 日，注册资本 329,882.34 万元人民币，发行人持股比例为 31.02%，经营业务范围为证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券资产管理；证券投资基金代销；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务；（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 2018 年末，南京证券资产总计 2,477,513.92 万元，负债合计 1,407,287.04 万元，净资产 1,070,226.88 万元；2018 年度，南京证券实现营业收入 123,392.79 万元，实现净利润 23,568.26 万元。

截至 2019 年 9 月末，南京证券资产总计 3,456,293.98 万元，负债合计 2,344,487.12 万元，净资产 1,111,806.86 万元；2019 年 1-9 月，公司实现营业收

<sup>②</sup> 持股比例包括直接持股和间接持股

入 165,953.27 万元，净利润为 65,570.60 万元。

## 2、紫金信托有限责任公司

紫金信托有限责任公司（以下简称“紫金信托”）成立于 1992 年 9 月 25 日，注册资本为 245,300.00 万元人民币，发行人持股比例 60.01%，经营范围包括资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其它财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（外资比例低于 25%）（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 2018 年末，紫金信托资产总计 421,478.25 万元，负债合计 39,008.76 万元，净资产 382,469.49 万元；2018 年度，实现营业收入 80,432.18 万元，实现净利润 44,763.38 万元。

截至 2019 年 9 月末，紫金信托资产总计 451,504.92 万元，负债合计 50,571.29 万元，净资产 400,933.63 万元；2019 年 1-9 月，实现营业收入 22,888.43 万元，实现净利润 18,464.14 万元。

## 3、南京市紫金科技小额贷款有限公司

南京市紫金科技小额贷款有限公司（以下简称“紫金科贷”）成立于 2012 年 12 月 3 日，注册资本为 30,000.00 万元人民币，发行人持股比例 55.00%。经营范围为面向科技型中小企业发放贷款、创业投资、提供融资性担保、开展金融机构业务代理以及经过监管部门批准的其他业务。（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 2018 年末，紫金科贷资产总计 86,827.89 万元，负债合计 58,673.48 万元，净资产 28,154.41 万元；2018 年度，实现营业收入 4,900.89 万元，实现净利

润 870.56 万元。

截至 2019 年 9 月末，紫金科贷资产总计 98,013.81 万元，负债合计 68,362.46 万元，净资产 29,651.35 万元；2019 年 1-9 月，实现营业收入 5,102.91 万元，实现净利润 1,518.37 万元。

#### 4、南京紫金融资担保有限责任公司

南京紫金融资担保有限责任公司（以下简称“紫金担保”）成立于 2009 年 10 月 16 日，注册资本 50,000.00 万元人民币，发行人持股比例为 95.16%，经营范围为融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保。其他业务：诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务；以自有资金进行投资。（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 2018 年末，紫金担保资产总计 16,185.23 万元，负债合计 1,038.23 万元，净资产 15,147.00 万元；2018 年度，实现营业收入 864.22 万元，实现净利润 262.67 万元。

截至 2019 年 9 月末，紫金担保资产总计 55,750.35 万元，负债合计 1,370.11 万元，净资产 54,380.23 万元；2019 年 1-9 月，公司实现营业收入 968.01 万元，净利润为 701.27 万元。

#### 5、南京联合产权（科技）交易所有限责任公司

南京联合产权（科技）交易所有限责任公司（以下简称“联交所”）成立于 2011 年 7 月 29 日，注册资本 3,000.00 万元人民币，发行人持股比例为 93.33%，经营范围为中小企业、科技企业产（股）权交易服务；非上市公司产（股）权交易服务；中小型科技企业投融资咨询服务；资本市场及股权交易服务；基金管理及相关咨询服务。（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 2018 年末，联交所资产总计 7,079.98 万元，负债合计 4,233.44 万元，净资产 2,846.54 万元；2018 年度，实现营业收入 542.93 万元，实现净利润 111.06

万元。

截至 2019 年 9 月末，联交所资产总计 6,152.10 万元，负债合计 89.76 万元，净资产 6,062.34 万元；2019 年 1-9 月，实现营业收入 422.10 万元，实现净利润 215.80 万元。

#### 6、南京紫金资产管理有限公司

南京紫金资产管理有限公司（以下简称“紫金资管”）成立于 1992 年 9 月 9 日，注册资本为 115,000.00 万元人民币，为发行人的全资子公司。经营范围为对外投资、并购、重组；资产管理；组建、受托管理私募股权投资基金；资产收购、管理、处置；科技孵化器投资及运营；财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问。（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 2018 年末，紫金资管资产总计 487,540.60 万元，负债合计 267,918.76 万元，净资产 219,621.85 万元；2018 年度，实现营业收入 13,353.40 万元，实现净利润 7,480.42 万元。

截至 2019 年 9 月末，紫金资管资产总计 508,982.41 万元，负债合计 278,120.96 万元，净资产 230,861.46 万元；2019 年 1-9 月，实现营业收入 9,185.05 万元，实现净利润 9,836.91 万元。

#### 7、南京市创新投资集团有限责任公司

南京市创新投资集团有限责任公司（以下简称“南创集团”）成立于 2018 年 5 月 29 日，注册资本 500,000.00 万元人民币，发行人持股比例为 55.00%，经营范围包括创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；股权投资基金管理、受托管理投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；投资咨询（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；融资策划、上市策划和其他资本运作策划业务。（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 2018 年末，南创集团资产总计 342,602.34 万元，负债合计 132,925.72 万元，净资产 209,676.62 万元；2018 年度，实现营业收入 3,149.47 万元，实现净利润 840.21 万元。

截至 2019 年 9 月末，南创集团资产总计 342,745.93 万元，负债合计 131,218.61 万元，净资产 211,527.32 万元；2019 年 1-9 月，实现营业收入 1,754.09 万元，实现净利润 1,570.78 万元。

#### 8、南京市信息化投资控股有限公司

南京市信息化投资控股有限公司（以下简称“南京信投”）成立于 2009 年 1 月 23 日，注册资本 21,159.00 万元人民币，发行人持股比例为 55.57%。经营范围包括信息化项目投资；建设工程管理及咨询服务；资产管理；股权投资。（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 2018 年末，南京信投资产总计 205,082.26 万元，负债合计 158,127.06 万元，净资产 46,955.20 万元；2018 年度，实现营业收入 21,013.61 万元，实现净利润-2,174.42 万元。公司 2018 年净利润为负数的原因是 2018 年合并范围内经营亏损的企业有 2 家，为南京宽慧无线网络通信有限公司和南京市智慧医疗投资运营服务有限公司，净利润分别为-3,521.74 万元和-108.95 万元，影响南京信投合并净利润为-2,174.42 万元。南京宽慧无线网络通信有限公司亏损的主要原因是投资建设的无线专网项目，政策性补贴没有落实到位，投入运营以后折旧费过高，项目贷款导致财务费用偏高，公司运营不能实现平衡。南京市智慧医疗投资运营服务有限公司成立于 2017 年底，前期研发投入和固定成本较高，2018 年下半年陆续产生的少量营业收入不足以覆盖成本，因此造成亏损。

截至 2019 年 9 月末，南京信投资产总计 196,806.52 万元，负债合计 155,748.86 万元，净资产 41,057.66 万元；2019 年 1-9 月，实现营业收入 20,394.72 万元，实现净利润-5,927.55 万元。公司 2019 年 1-9 月净利润为负数的原因是子公司智汇神州信息发展有限公司亏损，原因为部分项目高收入低毛利；子公司南京宽慧无线网络通信有限公司亏损，原因是该期间利息费用高；子公司南京市市民卡有限

公司亏损是受人行备付金全部上交政策影响，利息收入减少所致。

#### 9、南京金融城市建设发展股份有限公司

南京金融城市建设发展股份有限公司（以下简称“金融城公司”）成立于 2011 年 5 月 26 日，注册资本 150,000.00 万元人民币，发行人持股比例为 57.14%。经营范围包括房地产开发经营；自有房屋租赁；房地产经纪；物业管理；实业投资；停车场管理服务；提供劳务服务；会务服务；技术开发、服务、咨询；自营和代理各类商品及技术的进出口（国家限定公司经营和禁止进出口的商品及技术除外）；组织文化交流活动；酒店管理；餐饮管理；日用百货销售。（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 2018 年末，金融城公司资产总计 729,560.54 万元，负债合计 371,959.07 万元，净资产 357,601.47 万元；2018 年度，实现营业收入 168,259.85 万元，实现净利润 65,695.82 万元。

截至 2019 年 9 月末，金融城公司资产总计 778,187.57 万元，负债合计 399,818.86 万元，净资产 378,368.71 万元；2019 年 1-9 月，实现营业收入 134,057.40 万元，实现净利润 21,024.87 万元。

#### 10、南京股权托管中心有限责任公司

南京股权托管中心有限责任公司（以下简称“股权托管中心”）成立于 2007 年 7 月 16 日，注册资本 500.00 万元人民币，为发行人的全资子公司。主要经营范围包括非上市公司的股权托管；资产管理；信息咨询及相关服务。（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 2018 年末，股权托管中心资产总计 1,476.23 万元，负债合计 943.25 万元，净资产 532.98 万元；2018 年度，实现营业收入 53.31 万元，实现净利润 3.60 万元。

截至 2019 年 9 月末，股权托管中心资产总计 1,541.50 万元，负债合计 932.35 万元，净资产 609.15 万元；2019 年 1-9 月，实现营业收入 54.94 万元，实现净利润 76.17 万元。



## 11、南京紫金融资租赁有限责任公司

南京紫金融资租赁有限责任公司（以下简称“紫金租赁”）成立于 2016 年 4 月 6 日，注册资本 30,000.00 万元人民币，发行人持股比例为 50.00%。经营范围包括以融资租赁等租赁业务为主营业务，开展与融资租赁和租赁业务相关的租赁财产购买、租赁财产残值与维修、租赁交易咨询和担保、向第三方机构转让应收账款、与主营业务有关的商业保理业务。（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 2018 年末，紫金租赁资产总计 157,393.02 万元，负债合计 121,983.01 万元，净资产 35,410.01 万元；2018 年度，实现营业收入 9,046.75 万元，实现净利润 3,259.71 万元。

截至 2019 年 9 月末，紫金租赁资产总计 189,788.51 万元，负债合计 150,865.33 万元，净资产 38,923.17 万元；2019 年 1-9 月，实现营业收入 8,870.84 万元，实现净利润 3,513.16 万元。

### （三）主要参股公司基本情况介绍

截至 2019 年 9 月末，发行人主要参股公司如下：

#### 截至 2019 年 9 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	南京银行股份有限公司	915,640.86	权益法	12.41
2	东部机场集团有限公司	227,639.40	成本计量	28.70
3	江苏紫金农村商业银行股份有限公司	136,875.64	权益法	8.96
4	上海梅山钢铁股份有限公司	48,158.93	成本计量	6.80
5	南京国资混改基金有限公司	52,500.00	成本计量	37.50
6	利安人寿保险股份有限公司	37,125.45	成本计量	5.17
7	富安达基金管理有限公司	38,045.59	权益法	49.00
8	南京新港开发总公司	35,351.43	成本计量	2.67
9	华能南京金陵发电有限公司	24,298.16	成本计量	10.00
10	中国东方航空江苏有限公司	15,128.24	成本计量	6.00
11	南京通汇融资租赁股份有限公司	15,121.79	权益法	25.00
12	外贸信托-汇金 27 号（紫金普惠）集合资金信托计划	13,855.00	成本计量	不适用
13	南京紫金财产保险股份有限公司	15,885.00	成本计量	5.80
14	南京中成创业投资有限公司	11,315.85	权益法	48.57
	<b>合计</b>	<b>1,586,941.34</b>		

发行人主要参股公司基本情况如下：

## 1、南京银行股份有限公司

南京银行股份有限公司（以下简称“南京银行”）成立于 1996 年 2 月 8 日，注册资本 84.82 亿元，发行人持股比例为 12.41%。经营范围包括吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理承兑、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

截至 2018 年末，南京银行资产总计 124,326,902.0 万元，负债合计 116,450,296.1 万元，净资产 7,876,605.9 万元；2018 年，实现营业收入 2,740,555.8 万元，实现净利润 1,118,772.0 万元。

截至 2019 年 9 月末，南京银行资产总计 133,355,940.7 万元，负债合计 124,806,798.7 万元，净资产 8,549,142.0 万元；2019 年 1-9 月，实现营业收入 2,445,285.7 万元，实现净利润 998,208.7 万元。

## 2、东部机场集团有限公司

东部机场集团有限公司成立于 1997 年 6 月 10 日，注册资本 1,200,000.00 万元，发行人持股比例为 28.70%。经营范围包括机场的经营管理，国际、国内航空客、货运服务，国内、外贸易，饮食，咨询服务，物业管理，食品加工，设计、制作、代理、发布国内各类广告，停车场服务。县际班车客运、县际包车客运、市际包车客运、省际包车客运、旅游客运，企业形象策划、二类汽车维修。酒店管理、餐馆（含凉菜、含生食海产品、含裱花蛋糕、含企业食堂）、旅客住宿、理发、美容、水疗、足浴、游泳服务、健身服务、卷烟、预包装食品兼散装食品销售、旅游用品销售、洗涤服务、票务服务、会务展览展示服务、自有房屋租赁、鲜花销售、宴会外卖服务、新能源汽车充电桩服务（限分支机构经营）、航空器维修。（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 2018 年末，东部机场集团有限公司资产总计 1,751,141.50 万元，负债合计 366,801.03 万元，净资产 1,384,340.47 万元；2018 年，实现营业收入 228,540.39 万元，实现净利润 31,938.09 万元。

截至 2019 年 9 月末，东部机场集团有限公司资产总计 1,934,051.31 万元，负债合计 338,887.23 万元，净资产 1,595,164.08 万元；2019 年 1-9 月，实现营业收入 183,545.92 万元，实现净利润 30,342.86 万元。

### 3、江苏紫金农村商业银行股份有限公司

江苏紫金农村商业银行股份有限公司（以下简称“紫金农商行”）成立于 2011 年 3 月 25 日，注册资本为 366,088.89 万元，发行人持股比例为 8.96%。经营范围包括吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算，办理票据承兑与贴现，代理发行、代理兑付、承销政府债券，买卖政府债券和金融债券；从事同业拆借；从事银行卡业务，代理收付款项及代理保险业务，提供保管箱服务；外汇存款、外汇贷款，外汇汇款，外币兑换，国际结算，外汇票据的承兑和贴现，外汇担保，外汇同业拆借，资信调查、资信和见证业务，结售汇业务，基金销售业务，经银行业监督管理机构批准的其他业务。（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 2018 年末，紫金农商行资产总计 19,316,548.73 万元，负债合计 18,087,161.68 万元，净资产 1,229,387.05 万元；2018 年，实现营业收入 422,956.46 万元，实现净利润 125,376.57 万元。

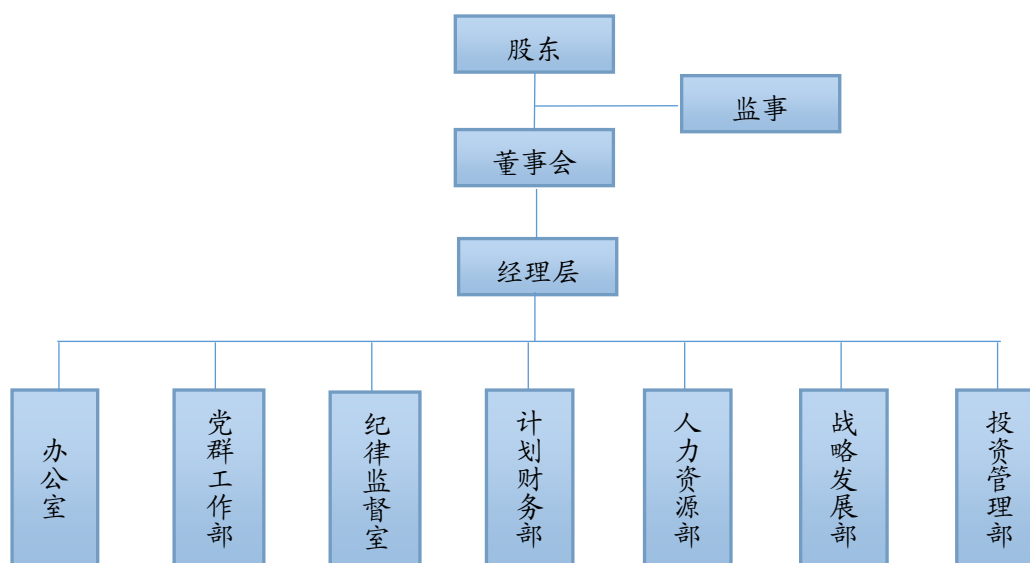
截至 2019 年 9 月末，紫金农商行资产总计 20,000,446.40 万元，负债合计 18,662,796.70 万元，净资产 1,337,649.70 万元；2019 年 1-9 月，实现营业收入 358,316.40 万元，实现净利润 113,780.40 万元。

## 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、党群工作部、纪律监督室、计划财务部、人力资源部、战略发展部、投资管理部七个部门。组织机构图如下：

## 发行人组织架构情况



### （二）发行人各部门主要职责

#### 1、办公室

- (1) 负责集团制度建设与管理体系改进；
- (2) 负责编制集团的计划工作体系与计划分解落实工作；
- (3) 负责集团对外宣传、企业文化和团队建设等工作；
- (4) 负责起草集团行政文件、材料，审核以集团名义印发的各类文件；
- (5) 负责集团的文秘、档案管理与印鉴管理工作；
- (6) 负责集团行政后勤、接待与会务保障工作；
- (7) 负责集团内外联络及协调工作；
- (8) 负责集团信息系统开发、维护与保障，建立集团的信息交流与信息发布机制；
- (9) 负责集团本部固定资产管理、安全管理与车辆管理等后勤保障工作；
- (10) 完成上级领导交办的其他工作。

#### 2、党群工作部

- （1）负责贯彻落实党和国家的路线、方针、政策及上级党委的指示、决定和要求；
- （2）负责思想政治工作和意识形态工作的管理；
- （3）负责起草集团党委文件、材料，审核以党委名义印发的各类文件；
- （4）负责对所属子企业党建、党务工作的指导和管理，组织实施子企业党建及党风廉政建设工作考核；
- （5）负责做好党员发展工作，负责党员的考核、审批工作，建立、健全党的基层组织；
- （6）负责党员党籍管理、接转党员组织关系，负责党内统计工作和党费收缴、管理工作；
- （7）负责组织开展集团工会和共青团工作；
- （8）负责集团信访、维稳工作，处理群众来信来访；
- （9）完成上级领导交办的其他工作。

### 3、纪律监督室

- （1）负责落实企业党委履行全面从严治党相关具体工作，在派驻纪检监察组领导下做好监督执纪工作；
- （2）负责贯彻落实党风廉政建设监督责任及建立健全惩防腐败体系的日常工作，检查集团所属子企业反腐倡廉制度建立与执行情况；
- （3）负责监督检查集团管理的党员领导干部行使职权过程中遵守党纪法规、集团规章制度的情况，组织开展效能监察和行政监察；
- （4）负责和配合派驻纪检监察组查处集团基层党组织和党员违纪违法案件；
- （5）负责检查集团职能部门及所属子企业贯彻执行国家有关法律法规和国资监管制度的情况；
- （6）负责检查集团职能部门及所属子企业内部控制制度、风险防范体系的

建立执行情况，对发现的重大风险问题提示预警并报告；

（7）负责对集团所属子企业重要经营管理活动进行审计、评价，负责对集团管理领导干部进行责任审计；

（8）负责集团委派监事管理工作；

（9）完成上级领导交办的其他工作。

#### 4、人力资源部

（1）根据集团的发展战略，负责本部门发展战略的制定与实施；

（2）负责制定集团人力资源管理制度，并组织实施；

（3）根据集团人才队伍建设需要，制定集团人才招聘与竞聘计划并组织实施；

（4）负责牵头组织实施集团绩效考评工作；

（5）负责集团本部薪酬管理、发放，指导所属子企业的薪酬管理工作；

（6）负责集团员工与所属子企业相关人员调配和职务调整的相关工作；

（7）负责集团劳动合同的管理工作；

（8）负责制定集团培训计划，并组织实施；

（9）负责集团职称及人力资源相关资料的管理工作；

（10）负责集团外事管理工作；

（11）完成上级领导交办的其他工作。

#### 5、计划财务部

（1）贯彻执行国家有关财务法规政策，建立健全集团财务管理的各项规章制度，保证集团财务工作按规定执行；

（2）负责本部门发展战略的制定与实施；

- （3）定期编制集团财务分析报告，为经营决策提供财务建议；
- （4）负责集团会计核算，编制各类财务报表；
- （5）负责编制集团的资金计划，并组织实施；
- （6）牵头制定并组织实施集团的融资方案；
- （7）负责集团财务预算编制工作，组织所属子企业编制年度财务预算；
- （8）负责组织集团年度决算和会计信息披露工作；
- （9）负责集团税务筹划和管理工作；
- （10）负责做好集团的财务印鉴、票证、会计档案的管理工作；
- （11）建立健全财务内控制度，做好财务风险管理；
- （12）负责对集团所属子企业进行财务管理监督、业务指导；
- （13）负责委派财务负责人的日常管理，安排重点工作，评估工作成果，并会同人力资源部进行财务负责人履职考核；
- （14）参与集团绩效考评工作，负责提供绩效考评所需的财务数据；
- （15）配合审计局、监事、外部审计机构，做好集团财务审计工作；
- （16）完成上级领导交办的其他工作。

## 6、投资管理部

- （1）负责集团投资管理与股权管理工作；
- （2）负责本部门发展战略的制定与实施；
- （3）负责集团投资管理与资产管理类规章制度的制定与实施；
- （4）负责集团投资计划的编制及报批，并与相关部门配合组织实施；
- （5）负责指导集团所属子企业投资项目的管理工作，并根据国资监管规定履行报批手续；

（6）指导集团所属子企业定期营运报告的制定，对资产运营过程进行监督与风险控制；

（7）组织制定集团所属子企业年度经济任务目标，及时跟踪分析所属企业营运状况，配合做好绩效考评工作；

（8）负责集团法律事务和招投标管理工作；

（9）负责对集团所属子企业上报重大业务的合规性进行审查及相关手续的办理工作；

（10）负责集团所属子企业相关资产的股权管理和统计分析工作；

（11）负责集团委派董事管理工作；

（12）完成上级领导交办的其他工作。

## 7、战略发展部

（1）负责研究、制定集团战略发展规划，对现有战略进行评估、修正，具体推进战略的实施；

（2）负责编制与完善集团战略管理相关制度，并组织实施；

（3）负责指导、推动所属子企业制定战略规划，对子企业战略规划的实施进行跟踪与评价；

（4）负责集团重要战略性投资项目的研究、评估、开拓与实施；

（5）负责集团的创新管理，指导推动所属子企业业务创新与业务协同；

（6）负责集团战略合作伙伴寻找、沟通、谈判，为达成战略项目合作；

（7）负责宏观经济政策研究、产业研究以及市场信息的收集与研究；

（8）完成上级领导交办的其他工作。

## （三）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、监事和高级管理层构成的公司治理结构。

## 1、股东

发行人股东为南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司，股东根据授权，行使以下权利：

（1）根据权限和规定程序委派或更换非由职工代表担任的董事会成员，委派或更换非由职工代表担任的监事成员，推荐高级管理人员，按规定对上述人员进行年度和任期绩效考核与岗位履职评价，依据考核与履职评价结果决定薪酬和奖惩；

（2）审议批准董事会报告和监事报告；

（3）制定或修改公司章程；

（4）收缴国有资本收益；

（5）依法对公司全面预算、财务决算、投资、融资、担保、捐赠等重大事项进行管理；

（6）决定公司增加或者减少注册资本；

（7）应由股东履行的其他职责。

对于以下事项由股东审核后，报市政府批准：

（1）公司股份制改造，分立、合并、申请破产、解散和重组；

（2）公司总资产在 3 亿元以上（含 3 亿元）的全资或者控股子公司（指二级及以下全资、控股子公司，下同）分立、合并、解散和重组；

（3）公司全资和控股子公司申请破产；

（4）转让公司国有股权，及公司转让全资及控、参股子公司 1 亿元以上（含 1 亿元）的国有股权；

（5）按规定应由股东审核后报市政府批准的其它事项。

公司下列事项由股东批准：

- （1）公司主业的确定和调整；
- （2）公司章程的制定和修改；
- （3）公司总资产在 3 亿元以下的二级（含实际管理层级，下同）全资或者控股子公司的分立、合并、解散和重组；
- （4）公司转让二级子公司国有股权；公司转让全资、控股子公司全部国有股权，或者转让部分国有股权致使国有股东不再拥有控股地位；
- （5）公司及全资、控股子公司向境外投资；非主业、非股权投资；年度投资预算外追加的股权投资；投资设立全资子公司；
- （6）公司发行企业债、公司债、中期票据、短期融资券、私募债等债权性直接融资工具；融资总额超过 30 亿元的，向市政府报告。
- （7）公司在—个会计年度内对同一受赠方捐赠累计价值超过 10 万元（含 10 万元），及所有对外捐赠累计价值超过 50 万元（含 50 万元）后继续对外捐赠；
- （8）公司及全资、控股子公司协议处置资产；
- （9）公司及全资、控股子公司年度资产损失财务核销的资产原值累计超过 50 万元（含 50 万元）；
- （10）公司利润分配方案和亏损弥补方案；
- （11）实收资本发生增减变动，资本公积因外部因素导致增减变动；
- （12）按规定应报股东审批的其它事项。

公司下列事项以书面形式向股东备案：

- （1）公司重点企业主业的确定和调整；
- （2）公司重点企业章程的制定和修改；
- （3）公司年度全面预算方案、财务决算方案；

（4）按规定应报股东备案的其它事项。

公司下列事项以书面形式向股东报告：

（1）公司发展战略和规划；

（2）季度重大事项分析报告，内容包括：公司及全资、控股子公司季度投资分析，含利用自有资金从事委托理财、债券、基金等投资情况；公司及全资、控股子公司季度融资、担保、捐赠情况；

（3）公司及全资、控股子公司一次性公开处置单位价值或批量价值（账面价值）100 万元以上（含 100 万元）的资产；

（4）公司及全资、控股子公司年度资产损失财务核销的资产原值累计不超过 50 万元；

（5）公司会计政策变更；

（6）公司制定和修改财务管理、投资管理、资产管理、合同管理、内部审计等基本管理制度；

（7）公司按规定应向股东报告的其它事项。

## 2、董事会

根据《公司章程》的规定，发行人设董事会，董事会成员为 7 人，其中外部董事 4 人，职工董事 1 人。非职工董事由股东根据相关程序委派，职工董事由发行人职工代表大会选举产生。总经理担任董事。董事会成员每届任期三年，届满后经原委派机构批准后可连任。

根据南京市人民政府国有资产监督管理委员会、中国共产党南京市委员会相关安排，公司新增 4 位外部董事，截至本募集说明书出具日，董事会成员共 7 人。董事会对股东负责，行使下列职权：

（1）执行股东的决定，向股东报告工作；

（2）检查董事会决议的执行情况；

（3）决定公司发展战略规划、年度经营计划和投融资方案；

（4）组织开展全面预算管理，制定公司年度全面预算方案、财务决算方案；

（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（6）制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；按规定对公司及全资控股子公司合并、分立、申请破产、解散、重组、变更公司形式等事项形成决议；

（7）对公司及全资、控股子公司年度预算内的长期股权投资和 1000 万元及以上的固定资产投资事项，以自有资金从事委托理财、购买基金和债券等投资事项，发行企业债券、中期票据等直接融资事项，以及融资成本超过公司控制标准的融资事项形成决议；

（8）对公司及全资、控股子公司转让股权、捐赠事项形成决议；决定公司及全资子公司对外担保事项，对控股子公司对外担保事项形成决议；

（9）对公司及全资、控股子公司的重大资产管理事项形成决议，包括：资产财务损失核销、1000 万元及以上的抵押和质押、单次处置无形资产及账面价值 100 万元及以上的有形资产、500 万元及以上的非生产经营性资产购置等；

（10）制定公司增加或减少注册资本以及发行公司债券的方案；

（11）制订公司章程修正案草案；决定全资子公司章程制订和修改，依法对控股、参股子公司章程制订和修改提出意见；

（12）制订公司主业调整方案；决定全资子公司主业，依法对控股、参股子公司主业提出意见；

（13）根据管理权限，通过规定程序聘任或者解聘公司总经理、副总经理、总会计师等高级管理人员；

（14）依法委派或更换公司二级全资子公司中非由职工代表担任的董事、监事，推荐公司二级控股子公司、参股子公司中非由职工代表担任的董事、监事人选；按规定决定向全资、控股子公司委派的总会计师或者财务负责人人选；

（15）决定公司内部管理机构设置，制定公司财务管理、投资管理、资产管

理、合同管理、内部审计等基本管理制度，并检查制度执行情况；组织全资和控股子公司制定基本管理制度；

（16）决定公司员工的薪酬分配政策；

（17）决定对全资子公司的收益收缴政策；

（18）股东授予的其他职权。

### 3、监事

根据《公司章程》的规定，发行人设监事会，监事会成员为 5 人，其中，股东委派 3 名，由发行人职工代表大会选举产生的职工代表监事 2 名。监事会设监事会主席 1 名，由股东按有关规定指定。

由于发行人原监事根据国资委安排调离原职务，故暂缺 4 名监事，截至本募集说明书出具日，仅设一名职工代表监事，由发行人职工代表大会选举产生。

发行人董事、总经理、副总经理、总会计师、财务负责人不得兼任监事。监事任期每届 3 年，任期届满，职工代表监事由发行人职工代表大会连选可以连任。

监事承担以下职权和责任：

（1）检查公司执行国家有关法律、行政法规、国有资产监督管理制度、章程情况；

（2）检查公司财务收支、经营效益、利润分配、资产运营和保值增值情况，对公司财务重大风险、重大问题提出预警和报告；

（3）检查公司内部控制制度、母子公司管控、风险防范体系的建立及执行情况；

（4）对公司投资、融资、对外担保、捐赠、资产处置、资产损失核销、资产购置等重大项目行使监督权；

（5）对董事、经理层人员履职行为进行监督，对违反法律、行政法规、公

公司章程或者出资人决定的董事、高级管理人员提出罢免建议；

（6）当董事、经理层人员的行为损害公司利益时，要求董事、经理层人员予以纠正；

（7）对董事会决议事项提出质询或者建议；发现公司经营情况异常，可以进行调查；

（8）提议召开临时董事会会议；

（9）负责指导公司所属全资、控股子公司监事会工作；

（10）法律、法规规定和股东授予的其它职权。

#### 4、经理层

根据《公司章程》，发行人设总经理 1 人，副总经理 2-4 人，总会计师 1 名。经理层人员每届任期 3 年，由董事会履行聘任或者解聘手续。

发行人总经理对董事会负责，承担以下职权和责任：

（1）主持公司日常经营管理工作，组织实施董事会决议；

（2）组织实施公司年度经营计划和投融资方案；

（3）拟订公司内部管理机构设置方案；

（4）拟订公司基本管理制度；

（5）制订公司的具体规章；

（6）决定公司年度预算内 1000 万元以下的固定资产投资事项，根据董事会授权管理全资、控股子公司相关固定资产投资事项；

（7）决定公司资产管理事项，包括：1000 万元以下的抵押和质押事项，账面价值 100 万元以下的有形资产处置，500 万元以下的非生产经营性资产购置等，根据董事会授权管理全资、控股子公司相关担保、资产购置和处置事项；

（8）决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或解聘以外的负责管理人员；

（9）制订公司员工薪酬分配政策方案，根据董事会决议制定实施具体方案并组织实施；

（10）组织实施对子公司的收益收缴；

（11）董事会授予的其它职权。

#### （四）发行人治理结构近三年的运行情况

报告期内及至目前，公司董事会、监事及管理层按照《公司法》、《公司章程》的规定运作。

董事及董事会方面，发行人董事会设置符合《公司章程》要求；公司董事会制订了董事会议事规则，董事会成员熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任。

监事方面，公司监事能认真履行职责，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员的行为进行监督。

管理层方面，公司管理层严格按照《公司章程》的规定履行职责，严格执行董事会决议，能够维护公司和全体股东的最大利益。公司管理层每年制定年度经营目标，报告期内能够较好地完成任务。公司管理层不存在越权行使职权的行为，董事会与监事能对公司管理层实施有效的监督和制约。

报告期内及至目前发行人不存在重大违法违规及受处罚的情况，公司董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》及《公司章程》的规定。

#### （五）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、战略规划管理、财务管理、内部审计管理、风险控制、重大事项决策、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。

##### 1、投资管理

发行人的投资活动是指发行人用货币资金、实物、股权、有价证券或无形资产等实施投资的行为。为进一步加强发行人的投资管理，防范投资风险，维护国

有资产权益，根据相关国资监管规定以及集团章程，发行人拟定了《南京紫金投资集团有限责任公司投资管理暂行办法》，依据自身发展战略和规划，结合年度经营目标编制年度投资计划。

发行人依据自身特性及业务模式，制定合理、有效的评审制度，完善投资决策流程，并就投资项目开展尽职调查，撰写可行性研究报告，提出投资方案，组织项目评审会，就投资事项进行内部评审，决策机构根据公司投资决策程序，对完成项目评审的投资项目形成相关决议。对于战略性控股投资项目，发行人以长期持有和不断提高项目经营效益为主要目标。当战略、发展规划调整和经营形式变化时，适时研究提出战略性投资项目的调整和退出计划，以加强和突出主业，优化资源配置；对于财务性投资项目（含 PE 及参股投资项目），发行人积极抓住市场机遇，适时退出，灵活调整资产组合，为公司创造良好的现金流。

## 2、战略规划管理

为加强集团战略管理，更好地整合优势资源，获取竞争优势，实现集团的高速发展，发行人制定了《紫金投资集团战略规划管理制度》。发行人在充分保障集团子企业经营自主性的前提下，由集团做出中长期发展战略规划，包括集团自身和子公司的战略规划，对规划内容、规划流程、审核流程及战略规划的实施与监督、调整等均做出了相应安排，确保实现发行人的战略发展。

## 3、财务管理

为了合理有效配置资源，提高企业运行效率，加强风险管控，发行人出台了《紫金投资集团全面预算管理办法》、《南京紫金投资集团财务预警制度》、《南京紫金投资集团委派财务负责人管理办法》、《紫金投资集团资金集中管控暂行办法》等一系列的财务管理制度。发行人集团本部及各子公司的财务行为和财务管理工作必须遵守国家有关法律法规，并接受有关主管部门、公司监事以及审计部门的检查和监督。发行人根据战略发展规划和预算年度经营目标，在对未来经营环境进行分析预测的基础上，以价值形式确定预算期间具体的财务安排。同时，发行人是以集团财务报表、经营计划及其他相关的财务资料为基础，通过对集团经营过程、财务状况及其变动过程进行监测、分析，及时发现经营中存在或潜在



的财务风险，向管理层发出预警，以便采取有效措施予以控制的管理行为。

#### 4、内部审计管理

为进一步规范紫金投资集团内部审计管理工作，健全发行人内部经济监督，规范内部审计工作，加强对集团及所属企业的内部监督和风险控制，发行人结合集团实际情况制定了《南京紫金投资集团有限责任公司内部审计管理试行办法》。

发行人所称内部审计，是指集团依据国家有关法律法规、财务会计制度和集团内部管理规定，对集团及子企业财务状况、内控制度建设、资产质量、经营绩效、经济责任以及项目建设等经济活动的真实性、合法性和效益性进行监督和评价工作。发行人集团内部审计工作程序包括：制定计划、审计准备、现场审计、编制审计报告、下达审计意见书、后续审计、资料归档。发行人审计部门及审计人员严格遵守内部审计职业规范，坚持法制、独立、客观、公正的原则，廉洁自律，保守秘密，按程序、制度开展审计工作。

#### 5、风险控制

为了加强对子企业财务风险管控，动态有效地检测大额资金支付，及时发现、防范风险，规范大额资金支付检测、检查、报告等日常操作，发行人制定了《南京紫金投资集团风险监控岗位操作指引——大额资金支付》。发行人所指大额资金标准为 10 万元，监控的范围为发行人全资及控股子公司，发行人根据持股变动情况，每半年更新名单。监测检查的内容包括：大额资金用款事项的合法合规性；大额资金支付的授权审批流程；大额资金用款事项相关资料、票据的真实性、完整性；入账的及时性。

#### 6、重大事项决策

为了规范决策行为，提高决策水平，防范决策风险，提高企业运营效率，发行人制定了《南京紫金投资集团“三重一大”决策制度实施办法》，确立了依法决策、规范决策、民主决策、科学决策的四项原则。重大事项决策前，参与决策人员之间、部室之间应充分进行沟通。决策事项议案及调研报告、可研报告、法律审核意见书等有关资料应经主要负责人、分管负责人审阅后按有关规定提前送达，

保证相关决策人员在会前充分了解有关情况。与会人员应充分讨论并发表意见，主要负责人最后发表意见，并按照少数服从多数原则对讨论事项总结出结论性意见。在其他参会人员未经充分发表意见前，主要负责人一般不发表倾向性意见。会议决定多个事项时，应逐项研究、逐项表决。

## 7、法律事务管理

为保障国有资产安全，建立健全法律风险防范机制，强化内部控制，规范集团法律事务管理工作，发行人制定了《南京紫金投资集团有限责任公司法律事务管理暂行办法》，明确了发行人集团法律事务管理部门的具体职责，制定了法律中介服务机构的选聘和管理准则。发行人集团各部门有重大项目法律服务需求时，在集团办公系统填写并发起法律服务需求流程，由投资管理部负责统一与集团常年法律顾问、公证单位联络、协调，商定法律服务提供方案，并根据项目实际情况安排若干名律师固定为该重大项目提供法律服务。

## 8、人事管理

为规范集团中层干部选拔任用工作，推进选拔任用工作的科学化、制度化、规范化，建设一支高素质的干部队伍，发行人制定了《紫金投资集团中层干部选拔任用暂行办法》。在干部选拔任用过程中必须坚持下列原则：党管干部原则，德才兼备、以德为先原则，民主、公开、竞争、择优原则，民主集中制原则和依法合规原则。

## 9、信息披露管理

为建立健全公司信息披露制度，提高信息披露水平，确保信息披露的规范性，保护投资者合法权益，结合公司实际情况，发行人制定了《南京紫金投资集团有限责任公司信息披露管理制度》，严格按照披露管理制度和发行人内部管理规定要求披露信息，保证披露信息的真实、准确、完整，不得虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。保证向境内外所有投资者公开披露重大信息，确保所有投资人可以公平地获取同一信息，不向单个或部分投资人透露或泄露信息。

## 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

截至募集说明书签署日，发行人董事、监事和高级管理人员情况如下：

#### 发行人董事、监事及高级管理人员情况

单位：岁

姓名	职务	年龄	是否公务员	政府任职情况	任期
李方毅	董事长、党委书记	42	否	无	2020年2月至今
陈 峥	董事、总经理	51	否	无	2013年5月至今
周力平	董事、党委副书记	56	否	无	2014年5月至今
万永松	外部董事	56	否	否	2019年11月至今
沈 红	外部董事	48	否	否	2019年11月至今
耿 强	外部董事	41	否	否	2019年11月至今
郜 翀	外部董事	50	否	否	2019年11月至今
孙 隽	职工监事	39	否	无	2012年9月至今
毛 强	副总经理	42	否	无	2018年6月至今
万 舜	副总经理	51	否	无	2018年12月至今
陈 玲	总会计师	48	否	无	2018年6月至今
冯金江	副总经理	51	否	无	2019年6月至今

注 1、根据《公司章程》的规定，发行人设监事会，监事会成员为 5 人，其中，股东委派 3 名，由发行人职工代表大会选举产生的职工代表监事 2 名。监事会设监事会主席 1 名，由股东按有关规定指定。由于发行人原监事根据国资委安排调离原职务，故暂缺 4 名监事，截至本募集说明书出具日，仅设一名职工代表监事，由发行人职工代表大会选举产生。发行人监事人员缺少，但并未对发行人治理结构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》，报告期内，发行人董事、监事及高级管理人员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简历

李方毅，男，1977 年 10 月出生，在职研究生学历。历任六合县雄州镇西陈村党支部副书记、镇长助理（挂职），六合区团委副书记、团委书记，南京团市委区县部部长，南京团市委青工部部长、南京青年商会秘书长，六合区程桥街道工委副书记、办事处代主任，六合区龙袍镇党委书记，建邺区副区长、建邺区委常委、常务副区长、建邺区委副书记。现任发行人党委书记、董事长，发行人母公司南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司董事长，发行人子公司南京市创新投资集团有限责任公司党委书记、董事长。

陈峥，女，1968 年 5 月生，研究生学历。历任南京国际信托投资公司部门经理、总经理，市国资集团资产管理部、投资管理部、金融资产部经理，南京紫金投资控股有限责任公司副总经理，市国资集团总经理助理、副总经理，紫金信托总裁、董事长，发行人副总经理。现任发行人总经理、董事。

周力平，男，1963 年 6 月出生，党校研究生学历。历任江苏省冶金厅人事教育处副科长、科长，江苏省委组织部企事业干部处正科级组织员、副处级组织员，江苏省委干部四处（企业工委干部处）副处级组织员、副处长、调研员、处长，市国资集团副总经理、董事、党委书记，发行人副总经理、党委委员。现任发行人党委副书记、董事，发行人母公司南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司党委书记。

万永松，男，1963 年 10 月出生，在职法学本科学历，中共党员，四级律师，1984 年 6 月参加工作。现任江苏法德东恒律师事务所主任、发行人外部董事。

沈红，女，1971 年 3 月出生，在职本科学历，民建会员，注册会计师、注册税务师、高级会计师，1993 年 8 月参加工作。现任南京南审希地会计师事务所有限公司所长（法人）、发行人外部董事。

耿强，男，1978 年 2 月出生，博士研究生学历，中共党员，教授，2004 年 9 月参加工作。现任南京大学商学院人口研究所所长、发行人外部董事。

郜翀，男，1969 年 10 月出生，硕士研究生，中共党员，经济师，1994 年 9 月参加工作。现任南京邦盛投资管理有限公司董事长、江苏邦盛股权投资基金管理有限公司总经理、南京邦盛新工股权投资基金管理有限公司总经理、江苏沿海创新资本管理有限公司常务副总经理、发行人外部董事。

孙隽，女，1980 年 3 月出生，研究生学历，中共党员。历任南京国有资产处置公司助理业务主管，市国资集团投资管理部助理业务主管、业务主管、经理助理，发行人投资管理部副总经理、总经理。现任发行人职工监事，发行人子公司南京紫金融资担保有限责任公司党支部书记、董事长、总经理。

毛强，男，1977 年 9 月出生，研究生学历，中共党员。历任南京金陵科技学

院教师，教务处处长助理，设备处副处长、处长，发行人办公室主任、党委办公室主任、工会主席。现任发行人副总经理。

万舜，男，1968 年 10 月出生，研究生学历，中共党员。历任国营华东电子管厂技术员、产品主管、团委副书记，华东电子集团示波管厂副厂长、厂长，南京新港高科技股份有限公司企业管理部干部，南京新港开发总公司投资管理部经理，紫金（新港）科技创业特别社区管委会常务副主任，南京经济技术开发区管委会科技局局长，南京经济技术开发区管委会科技人才局局长，新港高新技术工业园管委会常务副主任，南京新港高新技术产业园管理办公室主任。现任发行人副总经理。

陈玲，女，1971 年 3 月出生，本科学历，中共党员。历任南京友谊华联（集团）有限责任公司财务部主办会计、内审主管、部长助理，南京市太平商场财务部副部长，国资集团计划财务部项目经理、高级业务主管、经理助理，南京紫金投资控股有限责任公司财务负责人、董事会秘书、综合部经理，国资集团计划财务部副经理、经理，发行人计划财务部总经理、副总会计师。现任发行人总会计师，发行人母公司南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司总会计师。

冯金江，男，1968 年 5 月出生，本科学历，中共党员。历任中建八局设备安装公司技术员、六分公司副主任工程师、大连分公司项目总工程师、新技术开发部副部长、科技部部长、副总工程师、大件吊装分公司经理，南京青少年科技活动中心有限公司总经理助理、副总经理，南京国资文化发展有限公司董事、总经理、支部书记，南京国资投资置业有限公司董事、总经理、法人代表，南京金融城市建设发展有限公司副总经理，南京金融城市建设发展股份有限公司总经理。现任发行人副总经理。

### （三）董事、监事和高级管理人员任职合规

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。

### （四）员工结构

截至 2019 年 9 月末，发行人集团本部共有在职职工 48 人，其年龄、学历、

职称结构如下：

### 发行人集团本部员工结构

单位：人、%

项目	人数	比例
<b>职称结构</b>		
高级职称	5	10.42
中级职称	4	8.33
初级职称及以下	39	81.25
<b>合计</b>	<b>48</b>	<b>100.00</b>
<b>学历结构</b>		
研究生及以上	35	72.92
本科	11	22.92
大专及以下	2	4.16
<b>合计</b>	<b>48</b>	<b>100.00</b>
<b>年龄结构</b>		
35岁以下	24	50.00
35-50岁	18	37.50
50岁以上	6	12.50
<b>合计</b>	<b>48</b>	<b>100.00</b>

总体来看，发行人员工素质相对较高、结构合理，能够满足其管理、生产、经营等方面的需要。

#### （五）董事、监事和高管人员持有发行人股份和债券情况

截至本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。

报告期内，发行人母公司主要从事投资管理事务，仅确认少量的委托贷款利息收入和房屋租赁收入，发行人营业收入的主要来源是从事金融服务及房地产板块的子公司。

## （二）发行人所在主要行业状况

### 1、证券行业状况

#### （1）证券行业发展概况

2008 年全球金融危机严重影响了中国资本市场的首次公开发行和二级市场交易，该影响持续至 2009 年下半年中国经济复苏为止。2009 年 10 月，深圳证券交易所推出了中国创业板。在此之后，中小企业的首次公开发行极大地推动了中国的首次公开发行活动。2010 年，中小企业板和中国创业板分别募集资金人民币 2,028 亿元和人民币 963 亿元，分别占中国股票市场当年募集资金的 41.3% 及 19.6%。同期，中国的金融创新产品持续发展。例如大宗经纪业务和股指期货业务为投资银行提供了新的业务机会和收入来源，并为投资银行提高经纪业务佣金率和平衡投资风险回报提供了金融工具。根据证券业协会的数据，2012 年中国证券行业的投行业务与经纪业务的收入占行业整体收入的 55% 以上。根据中国证券业协会和万得资讯的统计，2011 年投资银行业实现收入总额人民币 1,359.5 亿元、净利润人民币 393.77 亿元，全行业资产总额为人民币 15,700 亿元、净资产总额为人民币 6,302.55 亿元。

受益于中国经济的增长、有利的监管环境和持续引进新的金融产品，中国资本市场在过去 20 年取得了长足发展。伴随上海证券交易所及深圳证券交易所规模的扩张，中国股票、基金、权证和债券成交量稳步上升，总成交额从 2006 年的人民币 21.9 万亿元增加至 2013 年的人民币 116.18 万亿元。2014 年全年，股票、基金累计成交金额为 79.13 亿元，债券累计成交金额为 93.5 亿元。2015 年，沪深两市股票、基金累计成交金额已达 270.87 亿元，债券累计成交金额超过 131.57 万亿元。

近年来，中国债券市场快速发展。银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所和场外债券交易市场是中国主要的固定收益产品市场，发行的债券包

括政府机构独立发行的债券（包括国债、政策性金融债和人民银行票据）和由投资银行及商业银行承销的债券（包括企业债、公司债、金融债、中期票据和短期融资券）。

2016 年，受股市低迷的影响，业绩同比下滑成为上市券商年报中透露出来的共同信息。根据证券业协会公布的数据，2016 年证券行业实现营业收入 3,279.9 亿元、净利润 1,234.5 亿元，同比分别下降 43%、50%。2016 年 129 家证券公司全年实现营业收入 3,279.94 亿元，各主营业务收入分别为代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）1,052.95 亿元、证券承销与保荐业务净收入 519.99 亿元、财务顾问业务净收入 164.16 亿元、投资咨询业务净收入 50.54 亿元、资产管理业务净收入 296.46 亿元、证券投资收益（含公允价值变动）568.47 亿元、利息净收入 381.79 亿元，实现净利润 1,234.45 亿元，124 家公司实现盈利。其中券商 2016 年经纪业务的营收较 2015 年下降近半。

2017 年 A 股整体呈现“稳中有升”的局面，市场成交量明显回升，券商整体业绩较上年回暖。根据证券业协会公布的数据，2017 年 131 家证券公司当期实现营业收入 3,113.28 亿元，各主营业务收入分别为代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）820.92 亿元、证券承销与保荐业务净收入 384.24 亿元、财务顾问业务净收入 125.37 亿元、投资咨询业务净收入 33.96 亿元、资产管理业务净收入 310.21 亿元、证券投资收益（含公允价值变动）860.98 亿元、利息净收入 348.09 亿元，当期实现净利润 1,129.95 亿元，120 家公司实现盈利。

2018 年，受“去杠杆”和中美贸易战影响，股市震荡下跌，证券行业整体业绩下滑明显。2018 年 131 家证券公司当期实现营业收入 2,662.87 亿元，各主营业务收入分别为代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）623.42 亿元、证券承销与保荐业务净收入 258.46 亿元、财务顾问业务净收入 111.50 亿元、投资咨询业务净收入 31.52 亿元、资产管理业务净收入 275.00 亿元、证券投资收益（含公允价值变动）800.27 亿元、利息净收入 214.85 亿元，当期实现净利润 666.20 亿元，106 家公司实现盈利。

## （2）证券业发展趋势



中国强劲的经济增长将持续推动中国资本市场的发展。展望未来，中国资本市场发展的主要驱动因素包括市场容量扩大、投资者结构演变、金融产品创新、全球化和有利的监管环境。随着多层次资本市场建设的加快推进和改革创新的深入开展，证券市场的深度和广度正在拓展，行业进入以创新发展为主导阶段的基本条件已经具备。

## 2、信托业行业状况

### （1）信托业发展概况

2016 年，中国宏观经济缓中趋稳，供给侧结构性改革持续深化，“三去一降一补”政策效果明显。2016 年，信托资产规模跨入“20 万亿元”时代，信托作为我国金融体系的重要一员，已经成为服务实体经济的重要力量和创造国民财富的重要途径。截至 2016 年年末，全国 68 家信托公司管理的信托资产规模达到 20.22 万亿，同比增长 24.01%，环比增长 11.29%。2016 年末，信托业实现经营收入 1,116.24 亿元，较 2015 年末的 1,176.06 亿元同比下降 5.09%，实现利润 771.82 亿元，较 2015 年末的 750.59 亿元增长 2.83%。

2017 年信托业资产规模增速有所放缓，但实现稳步增长。在宏观经济发展模式转变和强监管形势下，信托业粗放经营、专业管理能力不强等问题亟需改变。截至 2017 年年末，全国 68 家信托公司管理的信托资产规模突破 26 万亿元，达 26.25 万亿元（平均每家信托公司 3,859.60 亿元），同比增长 29.81%，增速较 2016 年上升了 5.8 个百分点。2017 年末，信托业实现经营收入 1,190.69 亿元，较 2016 年末的 1,116.24 亿元同比上涨 6.67%，实现利润 824.11 亿元，较 2016 年末的 771.8 亿元增长 6.78%。

2018 年 10 月 31 日，中共中央政治局提出要做好“六稳”工作，有效应对外部经济环境变化，确保经济平稳运行。信托业坚定不移地落实中央政策，在强化风险意识的同时推动行业加快转型，实现了降中趋稳、提质增效的整体效果。截至 2018 年年末，全国 68 家信托公司管理的信托资产规模达到 22.70 万亿，同比下降 13.50%，环比下降 1.89%。2018 年末，信托业实现营业收入 1,140.63 亿元，同比下降 4.20%，这是信托业主动收缩规模的预期结果。在经历几年的增资扩股

潮之后，不少信托公司的主动投资实力增强，投资能力提升。

## （2）信托业发展趋势

信托作为一种行之有效的融资渠道和收益较高的投资产品，受到的关注越来越高，投资的人群也越来越广泛。未来随着信托业经营范围的不断扩大，中国新一轮城镇化建设推动地方融资的膨胀，以及中国高净值人群日益多元化的投资倾向，都将对信托业的快速发展起到积极的推动作用。

## 3、房地产行业状况

### （1）房地产行业发展概况

房地产行业是一个具有高度综合性和关联性的行业，其产业链较长、产业关联度较大，是国民经济的支柱产业之一。我国目前正处于工业化和快速城市化的发展阶段。国民经济持续稳定增长，人均收入水平稳步提高，快速城市化带来的城市新增人口的住房需求，以及人们生活水平不断提高带来的住宅改善性需求，构成了我国房地产市场快速发展的原动力。

房地产的发展能有效拉动钢铁、水泥、建材、建筑施工等相关产业，对一个国家和地区整体经济的拉动作用明显。因此，政府对房地产行业十分关注，相应的管理和调控力度也较大。房地产行业对政府政策的敏感性很强，政府土地出让制度、土地规划条件、行业管理政策、税费政策、交易管理等相关政策法规都直接影响房地产行业的发展。

2008 年，受美国金融海啸影响，全球经济进入衰退，中国经济增长速度也明显放缓。房地产行业作为宏观经济的晴雨表，自 2007 年四季度开始量价齐跌，进入深度调整阶段。2008 年全国房地产成交量急剧萎缩，据国家统计局数据显示，2008 年全国商品房销售面积同比下降 19.70%，销售额同比下降 19.50%。得益于金融危机以后政府推进的信贷宽松政策刺激了房地产业的复苏，自 2009 年以来，国内宏观经济稳步复苏，为房地产行业繁荣和房价上涨奠定了基础，出现量价齐升的局面。2010 年度，全国商品房销售面积为 104,765 万平方米，同比增长 10.56%，商品房销售额累计为 52,721 亿元，同比增加 18.86%。2011 年度，全

国商品房销售面积为 109,946 万平方米，同比增长 4.39%，商品房销售额累计为 58,589 亿元，同比增加 11.13%。2012 年度，全国商品房销售面积为 111,303 万平方米，同比增长 1.77%，商品房销售额累计为 64,456 亿元，同比增加 10.01%。2013 年度，全国商品房销售面积为 130,550 万平方米，同比增长 17.29%，商品房销售额累计为 81,428 亿元，同比增加 26.33%。期间国家新出台了新国五条，诱发了成交量的飙升，商品房销售面积增速也回升至 2009 年以来的高点。2014 年以来，国内宏观经济增速放缓，居民购房观望情绪上升，房地产销售面积和销售金额均出现同比回落。2014 年，商品房销售面积 120,649 万平方米，同比下降 7.6%，商品房销售额 76,292 亿元，下降 6.3%。2015 年，商品房销售面积 128,495 万平方米，比上年增长 6.5%。其中，住宅销售面积增长 6.9%，办公楼销售面积增长 16.2%，商业营业用房销售面积增长 1.9%。商品房销售额 87,281 亿元，增长 14.4%，增速回落 1.2 个百分点。其中，住宅销售额增长 16.6%，办公楼销售额增长 26.9%，商业营业用房销售额下降 0.7%。2016 年，全国商品房销售面积 157,349 万平方米，增长 22.5%，其中住宅销售面积增长 22.4%。全国商品房销售额 117,627 亿元，增长 34.8%，其中住宅销售额增长 36.1%。房地产开发企业土地购置面积 22,025 万平方米，比上年下降 3.4%。2017 年，全国商品房销售面积 169,407 万平方米，增长 7.66%，其中住宅销售面积增长 5.30%。全国商品房销售额 133,701 亿元，增长 13.67%，其中住宅销售额增长 11.30%。房地产开发企业土地购置面积 25,508 万平方米，比上年增长 15.81%。2018 年，全国商品房销售面积 171,654 万平方米，增长 1.33%，其中住宅销售面积增长 2.20%。全国商品房销售额 149,972 亿元，增长 12.17%，其中住宅销售额增长 14.70%。房地产开发企业土地购置面积 29,141 万平方米，比上年增长 14.24%。

## （2）房地产行业未来发展趋势

受益于改革开放政策和经济的快速发展，上世纪 90 年代以来国内的城镇化进程加快。截至 2016 年末，国内的城镇化率由 2008 年的 45.7% 上升至 2015 年的 57.35%，城镇总人口由 2008 年的 6.07 亿增至 2016 年的 7.93 亿。由于城镇人口大幅增加，城市的住房需求亦随之增长。根据 2014 年 3 月颁布的国家新型城镇化规划（2014 年至 2020 年），预期到 2020 年常住人口城镇化率将达 60%。

基于上述判断，预计 2020 年前约有 1 亿农村人口转为城镇常住人口。因此，预期将有更多人口迁移至城市，伴随着城镇化的快速发展，我国的房地产行业供需矛盾依然存在，并将继续得到快速发展。

同时，随着中国经济快速增长，城市家庭人均可支配收入稳步提高，由 2008 年的人民币 15,781 元增至 2016 年的人民币 33,616 元。随着购买力日益提高，生活水准和条件的不断改善，中高端个人住房需求持续增长。

另一方面，我国房地产行业经过多年的高速发展后，目前正处于结构性转变的时期，行业内并购重组正在宏观调控下加速，未来的行业格局可能在竞争态势、商业模式等方面出现转变。房地产行业曾经高度分散，但随着消费者选择能力的显现及调控政策的推动，房地产企业竞争越发激烈，行业的集中度将不断上升，重点市场将出现品牌主导下的精细化竞争态势。同时随着行业对效率和专业能力的要求不断上升，未来将从“全面化”转向精细分工，不同层次的房地产企业很可能将分化发展。随着市场化程度的加深，资本实力强大，或区位优势明显并具有品牌优势的房地产企业将逐步获得更大的竞争优势。

此外，随着近年来国家对房地产行业出台了一系列的宏观调控政策，在房地产市场保持稳定运行的前提下，各项调控政策仍将以稳为主，同时也将更加强调因城施策、理性施策和结构优化。需求端各项限制性调控政策将继续推进，同时优化部分行政性调控方式，使整体的政策组合更加合理，更有利于市场平稳运行。供应端将继续围绕增加短期供应量、调整住房及土地供应结构、提高保障性住房融资服务力度，推进中长期住房制度改革进行政策构建，继续保障“有效供给”。中长期逐步向综合施策转变，形成包括金融、土地、财税、住房保障、市场管理等在内的一揽子政策工具，保持政策稳定性、合理性、长效性。部分地区房地产市场过热势头得到有效控制，房地产销售价格上涨势头放缓，同时部分三、四线城市出现供大于求的情况，房地产销售难度显著增加。

#### 4、创业投资行业状况

创业投资是指以具有高成长潜力的早期创业企业特别是高新技术企业为投资标的、并为其提供创业管理服务的股权投资形式，具有投资期限较长、投资方

积极参与被投资企业经营管理、高风险高回报等特点。

### （1）行业发展历程

中国的创业投资发展经历了三个历史阶段：

第一个阶段，从 80 年代中期到 1998 年以前。1985 年 3 月，颁布的《中共中央关于科技体制改革的决定》，拉开了我国创业投资的序幕，资金来源为政府出资。1985 年 9 月，中国第一家创业投资公司——中国新技术创业投资公司（中创公司）经国务院批准成立，标志着我国创业投资业的起步。

第二个阶段，从 1998 年到 2004 年，在当时全国政协一号提案和随后国家七部委制定出台的政策推动下，及受到互联网泡沫和创业板即将推出的影响，涌现出了数百家创业（风险）投资公司，资金来源包括各级地方财政、民间资金和外资，金融机构除了少数证券公司以外基本未进入。大批国际创业投资基金和公司涌入中国，为刚起步的中国创业投资业注入了新的资金，同时也带来了西方新的风险管理技术和规范化的风险运行机制，从而促进了我国创投业的发展。

第三个阶段，约从 2005 年开始进入。《公司法》、《证券法》和《合伙法》的修订颁布，基本解决了创投设立和投资运作的法律障碍。金融业的资本充实和机构投资者的逐渐成熟，使金融机构的资金开始入主基金型的创投。加上国外 PE 大举进入的影响和本土产业投资基金试点的起步，创投企业向国际主流的基金管理型转变。十部委《创业投资企业管理暂行办法》的出台，标志着创投企业进入了一个规范发展的新阶段。2013 年，中央编办发出《关于私募股权基金管理职责分工的通知》，明确私募股权、创业投资基金主归证监会监管，发改委负责制定行业宏观发展政策。自此，创业投资基金行业逐步走向规范化发展道路。2016 年，协会 AMBERS 系统上线，私募基金管理人登记的标准、流程逐渐明确，创业投资基金行业逐步进入了规范有序发展阶段。

### （2）募资概况

据中国证券投资基金业协会统计，截至 2017 年末，私募股权、创业投资基金管理人 12,953 家，管理正在运作的基金 27,975 只，管理基金规模 72,404.36 亿

元。2014 年国务院颁布的《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（“新国九条”）发布，IPO 重新开闸；互联网领域大热，企业纷纷赴美上市。根据清科研究中心发布的数据显示，2016 年中国创业投资市场基金募资十分活跃，募资总金额再创历史新高，超大金额募资事件频频发生，平均募集金额达到历史最高点。募资方面，2016 年中外创投机构共新募集 636 支可投资于中国大陆的基金，披露募集金额的 545 支基金新增可投资于中国大陆的资本量为 3,581.94 亿元人民币，单支基金平均募集规模高达 6.74 亿元人民币整体来看，中国未来几年经济形势趋于平稳发展，创投项目的多元化退出渠道基本确立，增强了中外投资者的投资信心。

### （3）投资概况

根据清科研究中心统计，自 2001 年至 2012 年，中国创投投资市场整体攀升，投资案例数从 216 例增长至 1,071 例，投资金额从 5.18 亿元增长到 73.20 亿元，投资案例数及投资金额年均复合增长率分别达到 15.7% 和 27.2%。其中 2001-2008 年创投投资市场平稳上升，2009 年受国际金融危机整体不利环境影响出现了一定下滑，至 2011 年重新达到历史最高点，2012 年受宏观经济及资本市场低迷影响，VC 投资逐渐放缓。

2015 年，创投市场活跃度继续提升，全年共发生投资案例 3,844 项，投资金额合计 3,268 亿元，分别较 2014 年增长 38% 和 47%，季度口径上，2015 年 3 季度创投市场活跃度达历史高峰，投资案例数和投资金额分别达到 1,170 项和 1,197 亿，四季度分别 914 项和 633 亿，与股票市场的表现较为吻合。创投市场趋势一方面体现了“大众创业、万众创新”的潮流，一方面也与“资产荒”有关，与当前中国经济“财富时代”的社会特征相符。其中 VC、Angel 已成为创投市场主流，2015 年创投市场“早期化”特征进一步显现，从投资案例数上看，2015 年 Angel 和 VC 合计占比从 2014 年的 88% 进一步提升至 93%，分别发生 922 项和 1,171 项，同比增长 38% 和 13%，从投资金额上看，2015 年 Angel 和 VC 合计占比从 2014 年的 41% 大幅提升至 78%，分别达 56 亿元和 1,729 亿元，同比增长 269% 和 93%。2016 年，2016 年中国创业投资市场共发生 3,683 起投资案例，同比微升 6.9%，其中披露金额的 3,419 起投资交易共计涉及金额 1,312.57 亿元人民币，仅比 2015

年多 19.23 亿元人民币，平均投资规模达 3,839.04 万元人民币。截至 2017 年，中国创投投资市场整体攀升，投资案例数从增长至 20,857 例，投资金额增长到 3,302.67 亿元，平均单笔投资规模 1,583.23 万元投资案例数及投资金额年均复合增长率相比 2001 年分别达到 33.06% 和 49.72%。

从投资地域看，创投市场投资案例高度集中于北京、上海、广东三大经济发达城市，2017 年，发生于北上广的创投案例数量和金额分别达 11,287 项和 1,485.63 亿元，占比分别高达 54.06% 和 44.94%。从行业结构上看，计算机应用、资本品、医疗器械与服务、医药生物仍是创业案例数主要分布行业。分别占比 23.31%、12.51%、7.66% 和 6.85%。充分体现出了，新一代信息技术、高端装备、新材料、生物医药等战略性新兴产业已成为创业投资基金行业关注的投资热点。

#### （4）退出统计

中国创业投资市场近年来退出渠道不断拓宽，逐渐形成了以 IPO、M&A、股权转让为主多层次资本退出渠道和机制，其中 IPO 退出逐渐成为创业投资市场退出主流。根据清科研究中心统计数据，2002 年至 2007 年创投行业整体退出案例保持稳定增长。2008 年金融危机爆发，创投机构退出案例数走低；2009 年国内 IPO 重启，创业板开闸，给国内创投进一步打通退出渠道，至 2011 年创投机构退出案例数创下历史新高，达到 456 笔；至 2012 年，由于海外中概股表现欠佳以及国内二级市场持续低迷等因素，创投机构退出难度有所增强，国内创投市场退出交易出现一定幅度的下滑。

从退出方式看，IPO 是创投市场最主要的退出方式，2012 年 246 笔创投退出中，共有 144 笔 IPO 退出，占比达到 58.5%；其次为股权转让退出，全年发生 44 笔，占比 17.9%；此外还有 31 笔并购退出以及 18 笔管理层收购退出，占比分别为 12.6% 和 7.3%。在当前国内 IPO 市场不甚乐观的背景下，创投机构正逐步寻求多样化的退出方式，退出方式的多元化是未来创投退出的必然趋势之一。

2015 年，创投市场推出项目数和金额分别为 600 项和 694 亿元，整体上仍处于高位，从退出方式上看，二级市场是创投项目退出的主要渠道，特别是 M&A 和股权转让两种方式，2015 年创投项目退出盈亏比和平均回报倍数均较 2014 年

有所下降，创投市场的估值和竞争的激烈程度日渐上升。2016 年，全年共发生 2,001 笔 VC 退出交易，其中新三板挂牌是最主要的退出方式，期间共计发生 1,230 笔，占比高达 61.5%；IPO 和股权转让退出分别排名第二和第三，分别发生 277 笔和 223 笔。截至 2017 年末，创业投资基金完成退出项目 3,057 个，主要以协议转让、企业回购，境内 IPO 方式实现退出，创业投资基金本金退出合计 352.25 亿元，实际退出金额合计 885.76 亿元。从投资退出方式来看，创业投资基金已投资项目主要以协议转让、企业回购、境内 IPO 等方式退出。其中，“境内 IPO”退出金额最高，占有退出金额的 33.57%；“协议转让”退出金额次之，占比未 29.07%；第三是“企业回购”，退出金额占比未 11.70%。

随着近年来经济发展阻力加强，改革进入深水区，尤其是在实体经济不振的情况下，急需寻找新的经济增长点，相关政策对创投行业的支持力度不断加强。随着我国简政放权、放管结合、优化服务等改革措施的逐步落地，“大众创业、万众创新”、“互联网+”、“脱虚向实”等政策接连推出，市场活力、创造力和经济发展的内在潜力不断释放。根据国家工商总局数据，2017 年全国新登记市场主体达 1,924.90 万户，同比增长 16.60%，全年新设企业 607.40 万户，同比增长 9.90%；平均每天新设 1.66 万户，同比增长 9.90%。新设企业数量的持续增长，为创业投资基金提供了更多的潜在可投标的，必将推动创业投资基金行业的快速发展。

### （三）发行人所处行业环境

#### 1、发行人所处行业地位

根据中共南京市委、南京市人民政府《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）文件，发行人定位为主要从事银行、证券、保险、信托、担保等金融企业股权投资的金融投资集团。近年来，公司不断增加对金融板块的投资，完善金融业态，正逐步转型为金融控股公司，公司目前控股或参股的金融企业众多，公司目前控股或持股的金融、类金融企业主要包括南京银行、南京证券、紫金信托、紫金农商行、紫金担保、紫金财险、利安人寿、紫金租赁、紫金科贷等。公司参控股金融企业业务牌照齐全，已初步形成金融控股集团，是国内地市级企业中少有的金融牌照齐全的金融



控股集团。

此外，发行人参控股的金融企业质量较高，例如，南京银行已成为国内领先的城商行，资产规模达万亿元级别，南京证券、紫金信托盈利情况良好，紫金农商行为排名行业前列的农商行。总体而言，发行人参控股的金融、类金融企业质量良好，发行人在南京地区及江苏地区优势明显。

具体到发行人主要经营的子行业，情况如下：

#### （1）证券业务行业地位

根据中国证券业协会发布的 2016 年-2018 年度证券公司经营业绩排名情况，发行人证券业务运营主体南京证券最近三年主要指标行业排名如下所示：

**2016-2018 年南京证券行业排名情况**

项目	2018 年	2017 年	2016 年
总资产	57	59	55
净资产	44	52	48
净资本	49	58	51
营业收入	55	55	58
净利润	41	49	48

2018 年南京证券各项主要指标均位于证券行业中等水平，总资产排名 57 位/98 位，净资产排名 44 位/98 位，营业收入排名 55 位/98 位，净利润排名 41 位/98 位。南京证券在中国证监会公布的 2018 年证券公司分类结果中被评为 A 类 A 级。

#### （2）信托业务行业地位

发行人信托业务运营主体紫金信托作为业务主要集中于江苏省内地方性信托公司，最近三年主要指标行业排名如下所示：

**2016-2018 年紫金信托行业排名情况**

项目	2018 年	2017 年	2016 年
净资产	58	58	56
营业收入	45	52	54
净利润	41	50	48

#### （3）房地产板块地位

发行人房地产板块主要从事南京金融城项目和南京紫金研发创业中心项目建设，目前金融城一期项目和研创中心一期、二期、三期均已完成开发，金融城二期项目和研创中心四期仍在建设中。南京金融城作为南京市河西新城区金融中心建设的重要载体和平台，得益于区位优势以及日益完善的区域配套，同时能够获得南京市政府在政策、资金等方面的有力支持，具有良好发展前景及竞争地位。

## 2、发行人竞争优势

### （1）金融牌照齐全，协同效应明显

发行人作为南京市政府整合地方性金融资产的主体，持有南京市众多优质金融类股权，金融牌照较为齐全，金融产业链趋于完善。通过发行人进一步加强金融板块内部资源的整合和优化，其金融业综合竞争优势和协同效应的发挥将使其具备较强的竞争实力。

### （2）强大国资背景，地方政府支持

发行人强大的国资背景以及地方政府的大力支持将极大助力发行人优化产业布局、开拓投资范围、整合金融资产、集中优势金融资源以及发挥国有股东监督作用，从而创造具有发行人特色的核心竞争优势之一。

### （3）发达的区域经济

发行人业务主要集中于南京地区，江苏省是中国最为富庶的省份之一，全省综合经济实力在全国一直名列前茅，近年来经济一直保持快速增长的势头。南京市作为江苏省会城市，1981 年被国家列为全国 15 个经济中心城市之一；2004 年经济中心定位指数排名南京列中国大陆第六，仅次于北京、上海、广州、深圳和天津；2008 年总部经济发展能力列中国第五，超过天津。根据《南京市 2018 国民经济和社会发展统计公报》，2018 年全年实现地区生产总值 12,820.40 亿元，同比增长 9.4%；2018 年实现一般公共预算收入 1,470 亿元，同比增长 11.1%。持续增长的区域经济财政实力为发行人营造了较好的发展环境。

### （四）发行人相关业务资质

报告期内，发行人具备从事相关业务需要的许可资格（资质），相关许可资

格（资质）均在有效期内，具体情况如下表所示：

报告期内发行人从事相关业务需要的许可资格（资质）

序号	证书名称	编号	获得时间	到期时间	公司名称
1	支付业务许可证	Z2003932000016	2016/8/29	2021/8/28	南京市市民卡有限公司
2	经营证券期货业务许可证	000000012320	2018/12/3	无	宁证期货有限责任公司
3	经营证券期货业务许可证	000000028918	2018/11/21	无	南京证券股份有限公司
4	金融许可证	00417578	2010/10/25	无	紫金信托有限责任公司
5	融资性担保机构经营许可证	00025746	2016/4/26	2021/3/31	南京紫金融资担保有限责任公司
6	关于同意南京市紫金科技小额贷款有限公司开业的批复	苏金融办复[2012]231号	2012/11/28	无	南京市紫金科技小额贷款有限公司
7	医疗器械经营许可证	苏宁食药监械经营许20160947号	2016/9/7	2021/9/6	南京紫金融资租赁有限责任公司
8	关于同意设立南京紫金融资租赁有限责任公司的批复	宁商外资批[2016]136号	2016/3/8	无	南京紫金融资租赁有限责任公司
9	外商投资企业批准证书	3200205849	2016/3/9	2036/3/8	南京紫金融资租赁有限责任公司
10	典当经营许可证	32448A10014	2017/4/14	2023/4/13	南京银润典当有限公司
11	《省政府办公厅关于我省清理整顿各类交易场所检查验收情况的通知》	苏政办发[2013]74号	-	江苏12家交易所予以保留	南京联合产权（科技）交易所有限责任公司

## （五）发行人主营业务分析

### 1、发行人报告期内营业总收入构成

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：

#### 近三年及一期发行人营业总收入构成情况

单位：万元、%

业务板块	2019年1-9月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金融服务	171,855.03	50.81	174,514.68	46.23	180,362.91	43.58	200,106.62	45.99
其中：证券业务	136,397.65	40.33	92,965.78	24.63	110,109.15	26.60	133,353.20	30.65
信托业务	22,851.43	6.76	70,290.73	18.62	60,703.40	14.67	60,863.45	13.99

业务板块	2019 年 1-9 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房地产板块	131,037.97	38.74	164,518.06	43.58	195,129.28	47.15	205,356.39	47.20
其中：房地产销售	123,787.21	36.60	156,918.85	41.57	188,317.36	45.50	199,543.93	45.86
房产出租	7,250.76	2.14	7,599.21	2.01	6,811.92	1.65	5,812.46	1.34
其他业务	35,343.28	10.45	38,474.12	10.19	38,388.02	9.28	29,644.68	6.81
<b>收入合计</b>	<b>338,236.28</b>	<b>100.00</b>	<b>377,506.86</b>	<b>100.00</b>	<b>413,880.21</b>	<b>100.00</b>	<b>435,107.69</b>	<b>100.00</b>

注：本表根据发行人营业收入情况列示。

### 近三年及一期发行人营业成本构成情况

单位：万元、%

业务板块	2019 年 1-9 月		2018 年		2017 年		2016 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	101,630.38	77.37	78,254.05	73.22	146,337.58	83.04	164,609.39	87.06
其中：房地产销售	98,561.78	75.03	73,738.65	68.99	142,052.95	80.61	160,485.93	84.88
房产出租	3,068.61	2.34	4,515.40	4.23	4,284.63	2.43	4,123.46	2.18
其他业务	29,725.47	22.63	28,624.73	26.78	29,876.51	16.95	24,457.44	12.94
<b>成本合计（除金融服务业务）</b>	<b>131,355.85</b>	<b>100.00</b>	<b>106,878.78</b>	<b>100.00</b>	<b>176,214.09</b>	<b>100.00</b>	<b>189,066.83</b>	<b>100.00</b>

注：发行人金融业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），因此金融业板块的营业成本不再单独列示。

### 近三年及一期发行人毛利润情况

单位：万元、%

业务板块	2019 年 1-9 月		2018 年		2017 年		2016 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	29,407.59	83.96	86,264.01	89.75	48,791.70	85.15	40,747.00	88.71
其中：房地产销售	25,225.43	72.02	83,180.20	86.54	46,264.41	80.74	39,058.00	85.03
房产出租	4,182.15	11.94	3,083.81	3.21	2,527.29	4.41	1,689.00	3.68
其他业务	5,617.81	16.04	9,849.39	10.25	8,511.51	14.85	5,187.24	11.29
<b>毛利润合计（除金融服务业务）</b>	<b>35,025.40</b>	<b>100.00</b>	<b>96,113.40</b>	<b>100.00</b>	<b>57,303.21</b>	<b>100.00</b>	<b>45,934.24</b>	<b>100.00</b>

### 近三年及一期发行人毛利率情况

单位：%

业务板块	2019 年 1-9 月	2018 年	2017 年	2016 年
金融服务(不适用)	-	-	-	-

业务板块	2019 年 1-9 月	2018 年	2017 年	2016 年
房地产板块	22.44	52.43	25.00	19.84
其中：房地产销售	20.38	53.01	24.57	19.57
房产出租	57.68	40.58	37.10	29.06
其他业务	15.89	25.60	22.17	17.50
<b>综合毛利率（除金融服务业务）</b>	<b>21.05</b>	<b>47.35</b>	<b>24.54</b>	<b>19.55</b>

注：毛利润和毛利率计算方式不适用于发行人金融业务。

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人分别实现营业总收入 435,107.69 万元、413,880.21 万元、377,506.86 万元和 338,236.28 万元，其中金融服务业务收入占比分别为 45.99%、43.58%、46.23% 和 50.81%，占比呈波动上升趋势，房地产板块收入占比分别为 47.20%、47.15%、43.58% 和 38.74%，占比呈下降趋势。主要原因为受近年证券市场行情影响，发行人金融服务业务收入于报告期内呈现下滑趋势，同时因发行人开发完工的金融城一期项目于 2016-2017 年集中完成销售，房地产板块收入也呈现下滑趋势且较金融服务业务更为显著。最近三年及一期，发行人两大核心业务合计收入占比约为 90%。

发行人金融服务业务中，收入主要由发行人的证券业务及信托业务构成，其中证券业务收入占比最大，其主要运营主体为发行人子公司南京证券，近三年及一期，发行人证券业务实现收入分别为 133,353.20 万元、110,109.15 万元、92,965.78 万元和 136,397.65 万元。

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人营业成本分别为 189,066.83 万元、176,214.09 万元、106,878.78 万元和 131,355.85 万元，其中，房地产板块成本占比分别为 87.06%、83.04%、73.22% 和 77.37%，为发行人主要营业成本构成。报告期，发行人营业成本随营业收入的下降而下降，与收入变动趋势基本保持一致。

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人毛利润分别为 45,934.24 万元、57,303.21 万元、96,113.40 万元、35,025.40 万元，主要由房地产板块构成，其占比分别为 88.71%、85.15%、89.75%、83.96%。

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人综合毛利率分别为 19.55%、24.54%、47.35% 和 21.05%，其中，2016 年、2017 年、2018 年和 2019

年 1-9 月，房地产板块毛利率分别为 19.84%、25.00%、52.43% 和 22.44%。

## 2、发行人报告期内主要业务情况

### （1）金融服务业务

发行人拥有较为完善的金融产业链，业务涉及证券、信托、担保等多个金融领域。发行人金融服务业务的收入主要来自南京证券和紫金信托，此外还包括小贷、融资租赁等业务。截至 2019 年 9 月末，发行人金融服务业务涵盖子公司情况如下：

#### 发行人金融服务业务运营主体情况

单位：万元

公司名称	注册资本
南京证券股份有限公司	329,882.34
紫金信托有限责任公司	245,300.00
南京市紫金科技小额贷款有限公司	30,000.00
南京紫金融资担保有限责任公司	50,000.00
南京紫金融资租赁有限责任公司	30,000.00

#### 1) 证券业务

发行人证券业务主要由子公司南京证券负责运营。截至 2019 年 9 月末，南京证券注册资本达到 32.99 亿元，发行人对其持股比例为 31.02%。南京证券是 1990 年 10 月经中国人民银行批准设立的江苏省第一家专业证券机构，业务主要包括证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券资产管理；证券投资基金代销；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务。

南京证券于 2015 年 10 月正式挂牌全国股转系统，并完成一轮增资扩股，注册资本金增加至 247,399 万元。2018 年 6 月 13 日，南京证券在上交所挂牌上市，成为江苏省第三家 A 股上市券商，注册资本金增加至 274,902 万元。2019 年 6 月，南京证券资本公积转增股本，注册资本金增至 329,882 万元。在证监会公布的 2018 年证券公司分类结果中南京证券的分类等级为 A 类 A 级。

南京证券作为综合类证券公司，业务范围涵盖了证券经纪、投资银行、证券

自营、资产管理等传统业务类型，并积极开拓创新业务，同时通过控股子公司宁证期货、全资子公司巨石创投从事期货经纪业务、直接投资业务，通过控股宁夏股交中心从事股权托管等业务，通过参股富安达基金从事基金管理业务。

2018 年，受证券市场交易量萎缩影响，南京证券营业收入较上年小幅下降。南京证券近三年及一期手续费及佣金收入构成情况如下：

#### 近三年及一期南京证券手续费及佣金收入主要构成情况

单位：万元、%

项目	2019 年 1-9 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券经纪业务	42,243.00	47.77	42,996.37	64.17	65,498.29	76.09	84,538.24	67.69
期货经纪业务	14,823.42	16.76	5,136.75	7.67	3,004.18	3.49	3,787.97	3.03
投资银行业务	25,852.88	29.24	12,407.60	18.52	8,866.92	10.30	25,912.49	20.75
资产管理业务	4,106.34	4.64	5,803.53	8.66	8,294.42	9.64	10,438.87	8.36
投资咨询业务	0.00	0.00	188.68	0.28	0.00	0.00	109.44	0.09
股权托管服务业务	169.55	0.19	280.73	0.42	312.89	0.36	95.67	0.08
其他	1,228.51	1.39	185.61	0.28	100.69	0.12	9.69	0.01
<b>合计</b>	<b>88,423.71</b>	<b>100.00</b>	<b>66,999.25</b>	<b>100.00</b>	<b>86,077.39</b>	<b>100.00</b>	<b>124,892.37</b>	<b>100.00</b>

#### A、证券经纪业务

南京证券收入和利润主要来源于其证券经纪业务。证券经纪业务主要包括代理买卖证券业务及代销金融产品等业务。其中，代理买卖证券业务是指证券公司通过证券营业部接受客户委托，按照客户要求代理客户买卖证券从而获取代理买卖证券手续费收入；代销金融产品业务是指证券公司接受金融产品发行人的委托，为其销售金融产品或者介绍金融产品购买人的行为。此外，公司证券经纪业务还包括期货中间介绍、代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证以及代理登记开户等服务。

2016-2018 年，受市场行情波动影响，公司证券经纪业务收入呈逐年下降趋势。南京证券近三年及一期证券经纪业务收入构成情况如下表所示：

#### 近三年及一期南京证券经纪业务收入情况

单位：万元、%

项目	2019 年 1-9 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券经纪业务	42,243.00	74.02	42,996.37	89.33	65,498.29	95.61	84,538.24	95.71
其中：代理买卖证券业务	41,245.50	72.28	40,649.81	84.45	63,439.66	92.61	82,295.60	93.17
交易单位席位租赁	275.18	0.48	849.90	1.77	505.21	0.74	941.15	1.07
代销金融产品业务	722.33	1.27	1,496.66	3.11	1,553.42	2.27	1,301.49	1.47
期货经纪业务	14,823.42	25.98	5,136.75	10.67	3,004.18	4.39	3,787.97	4.29
<b>经纪业务合计</b>	<b>57,066.43</b>	<b>100.00</b>	<b>48,133.12</b>	<b>100.00</b>	<b>68,502.47</b>	<b>100.00</b>	<b>88,326.21</b>	<b>100.00</b>

在风险可控的情况下，南京证券积极开展代销基金和资产管理产品等业务，以满足不同客户在资产配置、财富管理的需求。南京证券近三年及一期代销金融产品收入情况如下表所示：

#### 近三年及一期南京证券代销金融产品业务收入情况

单位：万元、%

项目	2019 年 1-9 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基金	689.26	95.42	1,367.24	91.35	1,443.79	92.94	1,120.03	86.06
其他	33.06	4.58	129.42	8.65	109.63	7.06	181.45	13.94
<b>合计</b>	<b>722.33</b>	<b>100.00</b>	<b>1,496.66</b>	<b>100.00</b>	<b>1,553.42</b>	<b>100.00</b>	<b>1,301.48</b>	<b>100.00</b>

#### B、投资银行业务

投资银行业务作为南京证券第二大营收来源，业务主要包括首次公开发行股票承销与保荐、上市公司再融资承销与保荐，公司债、企业债等债券的发行与承销，上市公司资产重组、兼并收购、改制辅导及股权激励等财务顾问业务，股转系统挂牌推荐、持续督导及并购重组、融资业务等。其投资银行业务主要由投资银行业务总部、债权融资总部和股转业务总部负责开展。

南京证券近三年及一期投资银行业务收入构成情况如下：

#### 近三年及一期南京证券投资银行业务收入情况

单位：万元、%

项目	2019 年 1-9 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券承销业务	18,217.06	70.46	4,784.13	38.56	2,038.94	22.99	17,085.37	65.93
保荐服务业务	2,941.70	11.38	2,152.83	17.35	273.02	3.08	1,439.62	5.56
财务顾问业务	4,694.13	18.16	5,470.64	44.09	6,554.96	73.93	7,387.50	28.51
<b>投资银行业务合计</b>	<b>25,852.88</b>	<b>100.00</b>	<b>12,407.60</b>	<b>100.00</b>	<b>8,866.92</b>	<b>100.00</b>	<b>25,912.49</b>	<b>100.00</b>



受证券市场行情低迷、投行发行放缓、违约风险增加等多重因素影响，报告期内证券行业整体经营业绩下滑明显。2018 年，南京证券继续强化投行团队建设，完善投行组织架构，加强风险控制，持续推进大投行机制设计，取得较好发展，在证券公司投行业务收入下降的大环境中实现逆势增长。2018 年，IPO 方面，南京证券担任保荐机构和主承销商的 1 个主板 IPO 项目顺利发行上市，募集资金总额 10.62 亿元；再融资方面，作为主承销商（或联合主承销商）先后完成 2 个非公开发行股票项目的发行上市，承销金额 9.34 亿元，且有 1 个再融资项目获得批复，处于待发行阶段；债券主承销方面，完成债券发行项目 7 只，项目总金额 58 亿元，已取得批复待发行债券项目 3 个；推荐挂牌方面，2018 年推荐挂牌企业 2 家，协助挂牌企业完成 10 次定向发行；财务顾问方面，作为独立财务顾问，完成 1 个重大资产重组项目。

公司投资银行业务贯彻市场化经营理念，着力培育成长性好、经营风格稳健、发展潜力大的多层次优质客户资源，保证投资银行业务的稳健发展。同时，公司秉承与企业共成长的理念，根据客户所处不同发展阶段和行业属性、企业特征，提供股权融资、债务融资、兼并收购以及各类财务顾问业务等全方位服务。

### C、资产管理业务

资产管理业务，是指证券公司作为资产管理人，依照有关法律、法规的规定与客户签订资产管理合同，根据约定的方式、条件、要求及限制，对客户资产进行经营，为客户提供证券及其他金融产品投资管理服务的行为。南京证券资产管理业务由资产管理总部负责开展，主要包括集合资产管理业务和定向资产管理业务。

南京证券于 2003 年 12 月获得客户资产管理业务资格，2004 年初，公司资产管理总部成立。2008 年 9 月 11 日，公司发行第一只集合资产管理计划—神州 1 号增强型基金宝集合资产管理计划，后续逐步推广发行了神州系列的集合资产管理计划。2012 年 7 月，公司第一只定向受托资产管理计划开始运作。近年来公司定向受托资产管理计划发展迅速，成为公司资产管理业务的主要收入来源。

南京证券最近一年及一期资产管理业务情况如下：

## 近一年及一期末南京证券资产管理业务情况

单位：万元、个

项目	2019 年 9 月末		2018 年末	
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	集合资产管理业务	定向资产管理业务
期末产品数	1	19	6	19
期末客户数量	2,109	19	2,219	19
其中：个人客户	2,097	0	2,191	0
机构客户	12	19	28	19
期初受托资金	35,741.48	3,370,806.99	27,757.77	3,967,215.73
其中：自有资金投入	1,051.00	0.00	0.00	0.00
个人客户	22,711.47	0.00	19,154.93	0.00
机构客户	13,030.01	3,370,806.99	8,602.84	3,967,215.73
期末受托资金	32,907.41	2,784,947.73	32,733.47	3,370,806.99
其中：自有资金投入	0.00	0.00	550.02	0.00
个人客户	30,440.03	0.00	23,236.79	0.00
机构客户	2,467.38	2,784,947.73	9,496.68	3,370,806.99

## D、利息收入

除手续费及佣金收入以外，南京证券营业收入的另一大来源为利息收入，其近三年及一期利息收入构成情况如下：

## 近三年及一期南京证券利息收入情况

单位：万元、%

项目	2019 年 1-9 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存放金融同业利息收入	13,573.99	15.08	17,118.02	24.49	20,429.54	27.09	31,567.87	34.62
其中：自有资金存款利息收入	1,706.90	1.90	3,774.51	5.40	4,918.49	6.52	12,208.89	13.39
客户资金存款利息收入	11,867.08	13.18	13,343.51	19.09	15,511.05	20.56	19,358.98	21.23
融资融券利息收入	24,962.20	27.73	36,898.00	52.78	41,479.67	54.99	44,786.09	49.11
买入返售金融资产利息收入	14,220.01	15.80	15,888.21	22.73	13,515.54	17.92	14,760.88	16.19
其中：约定购汇利息收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
股权质押回购利息收入	13,286.17	14.76	13,512.66	19.33	9,780.45	12.97	4,972.77	5.45
拆出资金利息收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	37,255.86	41.39	0.01	0.00	0.00	0.00	74.52	0.08
利息收入合计	90,012.05	100.00	69,904.24	100.00	75,424.75	100.00	91,189.36	100.00

南京证券利息收入主要来源于融资融券业务产生的利息收入，2018 年股票市场交易量大幅下降，融资融券业务规模明显回落。2018 年末，沪深两市融资融券业务余额 7,557.75 亿元，与 2017 年底相比下降 26.34%，公司融资融券业务利息收入相应减少。根据中国证券业协会统计的证券公司经营数据（未经审计），2018 年南京证券融资业务利息收入在统计的 98 家证券公司中排名 40 位。

#### E、业务区域分布

南京证券营业收入主要来源于江苏省内业务，最近三年南京证券江苏地区收入占比分别为 77.83%、84.02%、85.14%。近三年南京证券江苏地区收入占比逐渐升高，主要是由于受到证券市场冲击的影响，江苏省外各地区经纪业务收入相比江苏地区出现更大下滑。

截至 2018 年末，南京证券下设宁夏、深圳、上海、北京、云南、重庆等 16 家分公司和 95 个营业部，具备了一定的规模优势。目前，南京证券的证券经纪业务在江苏省内具备了较强的竞争优势，并在宁夏建立起领先竞争优势。

#### 近三年南京证券营业收入分地区情况

单位：万元、%

项目	2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
江苏地区	105,052.19	85.14	116,652.97	84.02	116,140.54	77.83
宁夏地区	9,882.44	8.01	13,203.32	9.51	18,188.54	12.19
上海地区	2,417.17	1.96	3,332.32	2.40	4,300.51	2.88
广东地区	1,539.53	1.25	2,133.92	1.54	2,688.10	1.80
云南地区	1,319.74	1.07	1,910.76	1.38	2,572.47	1.72
北京地区	729.79	0.59	998.48	0.72	1,478.73	0.99
其他地区	3,385.19	2.74	4,802.89	3.46	6,738.43	4.52
分部间相互抵消	-933.27	-0.76	-4,187.31	-3.02	-2,876.00	-1.93
<b>合计</b>	<b>123,392.79</b>	<b>100.00</b>	<b>138,847.35</b>	<b>100.00</b>	<b>149,231.31</b>	<b>100.00</b>

#### 2) 信托业务

发行人信托业务由子公司紫金信托负责运营。紫金信托前身为南京市信托投资公司，成立于 1992 年，系经中国人民银行总行批准设立的非银行金融机构，由南京市财政局、南京投资公司等 12 家单位共同出资组建，后经历次股权变更。

2010 年经银保监会批准引入日本住友信托银行股份有限公司及三胞集团有限公司、南京高新技术经济开发总公司、江苏金智科技股份有限公司四家国内外战略投资者，注册资本增至 5 亿元，并更名为“紫金信托有限责任公司”。截至 2019 年 9 月末，紫金信托注册资本 24.53 亿元，发行人为紫金信托的控股股东，持股比例为 60.01%。

2018 年，紫金信托在信托业协会行业评级中连续四年获最高评级 A 级。凭借着优秀的资产管理、风险控制能力，紫金信托荣获权威媒体评出的“2018 优秀信托公司”、“2018 优秀风险控制信托公司”、“2017 年度诚信信托——最佳资产证券化信托产品奖”、“2017 中国·南京品牌价值榜上榜企业”等多项荣誉。

紫金信托业务主要分为自营（固有）业务和信托业务两大类。其中自营业务主要包括贷款、证券投资等；信托业务主要包括贷款信托、股权投资信托、房地产信托、中小企业信托、PE 信托业务、证券投资信托、权益投资信托、应收账款信托、融资租赁信托、银行信贷资产受让信托等。目前业务主要集中于江苏省内。

最近三年及一期，紫金信托营业收入构成如下所示：

#### 近三年及一期紫金信托收入构成情况

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年	2017年	2016年
营业收入	46,201.54	80,432.18	80,062.39	73,890.17
手续费及佣金净收入	22,811.68	71,605.28	60,784.26	59,780.36
利息净收入	39.75	-1,314.55	-80.85	1,083.09
投资收益	19,351.97	20,111.82	11,865.98	16,011.68
公允价值变动损益	3,998.08	-9,918.64	9,017.15	-3,947.78
汇兑收益	0.06	-51.73	-1,524.15	962.83

注：根据发行人的会计政策，上表中的“手续费及佣金净收入”和“利息净收入”两个科目在合并报表的营业收入中列示，其余科目在营业利润前列示。

#### A、自营（固有）业务

紫金信托目前的自营业务以金融产品投资为主，其固有资产配置主要为可供出售金融资产、货币资金、交易性金融资产、贷款及应收款。近三年及一期紫金

信托自营资产运用情况如下表：

近三年及一期紫金信托自营资产运用表

单位：万元、%

资产运用	2019年1-9月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	5,532.12	1.23	9,463.10	2.24	28,671.42	6.74	27,554.97	7.49
发放贷款及垫款	0.00	0.00	1,264.54	0.30	1,347.76	0.32	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	95,976.81	21.26	94,207.67	22.35	113,990.61	26.81	50,125.90	13.63
可供出售金融资产	273,705.42	60.62	233,206.43	55.33	190,244.00	44.74	239,607.07	65.17
持有至到期投资	67,697.49	14.99	75,851.34	18.00	83,113.34	19.54	39,252.35	10.68
长期股权投资	1,470.63	0.33	1,470.63	0.35	1,470.63	0.35	1,470.63	0.40
其他	7,122.45	1.58	6,014.54	1.43	6,403.86	1.51	9,679.02	2.63
<b>资产总计</b>	<b>451,504.92</b>	<b>100.00</b>	<b>421,478.25</b>	<b>100.00</b>	<b>425,241.62</b>	<b>100.00</b>	<b>367,689.94</b>	<b>100.00</b>

近三年末紫金信托自营资产分布表

单位：万元、%

资产分布	2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基础产业	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
房地产业	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
证券市场	35,567.77	8.44	52,614.98	12.37	35,225.92	9.58
实业	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
金融机构	378,641.40	89.84	364,875.02	85.80	322,785.00	87.79
其他	7,269.08	1.72	7,751.62	1.83	9,679.02	2.63
<b>资产总计</b>	<b>421,478.25</b>	<b>100.00</b>	<b>425,241.62</b>	<b>100.00</b>	<b>367,689.94</b>	<b>100.00</b>

紫金信托自营资产最主要投向为金融机构，最近三年投向金融机构的自营资产占比分别为 87.79%、85.80%和 89.84%，占比接近 90%。第二大投向为证券市场，其最近三年占比分别为 9.58%、12.37%和 8.44%，占比随我国证券市场行情的波动而变化。

## B、信托业务

紫金信托目前展开的信托业务主要为：贷款信托、股权投资信托、房地产信托、中小企业信托、PE 信托业务、证券投资信托、权益投资信托、应收账款信

托、融资租赁信托、银行信贷资产受让信托以及经银保监会批准的其他业务等。

紫金信托以“为客户提供定制式服务的财富管理人”为经营理念，以风险可控、盈利合理、模式透明为业务执行原则，在悉心领会客户需求的基础上，提供个性化解决方案，在确保信托财产合规运营的基础上，“受人之托，代人理财”，努力打造为信托市场的顶级品牌。

近三年末紫金信托信托资产运用表

单位：万元、%

资产运用	2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	89,477.75	0.57	221,855.17	1.05	61,597.16	0.49
贷款	6,441,306.10	40.95	8,718,159.10	41.42	4,608,490.73	36.75
交易性金融资产	0.00	0.00	4,539.87	0.02	3,244.32	0.03
可供出售金融资产	8,008,128.12	50.92	10,518,821.17	49.98	6,940,702.95	55.34
持有至到期投资	55,048.38	0.35	56,248.37	0.27	80,541.49	0.64
长期股权投资	1,106,931.00	7.04	1,510,424.48	7.18	831,139.00	6.63
其他	27,816.59	0.18	16,196.13	0.08	15,698.88	0.12
<b>资产总计</b>	<b>15,728,707.94</b>	<b>100.00</b>	<b>21,046,244.29</b>	<b>100.00</b>	<b>12,541,414.53</b>	<b>100.00</b>

截至 2018 年末，紫金信托信托资产总额 1,572.87 亿元，较上年末下降 25.27%。

紫金信托信托资产的运用主要为可供出售金融资产及发放贷款，最近三年二者合计占比分别为 92.09%、91.40%和 91.87%。

截至近三年及一期末紫金信托信托资产分布表

单位：万元、%

资产分布	2019年9月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基础设施产业	2,670,465.33	17.18	1,960,960.97	12.47	2,251,466.97	10.70	2,538,476.30	13.30
房地产	914,816.00	5.89	1,016,139.00	6.46	709,755.00	3.37	745,830.00	3.91
证券市场	789,631.63	5.08	547,562.71	3.48	594,192.68	2.82	670,416.83	3.51
实业	6,186,643.21	39.81	6,889,312.13	43.80	9,144,224.52	43.45	7,032,287.11	36.84
金融机构	4,869,346.68	31.33	5,308,803.13	33.75	8,343,221.54	39.64	8,097,568.31	42.42
其他	109,592.36	0.71	5,930.00	0.04	3,383.58	0.02	4,731.46	0.02
<b>资产合计</b>	<b>15,540,495.21</b>	<b>100.00</b>	<b>15,728,707.94</b>	<b>100.00</b>	<b>21,046,244.29</b>	<b>100.00</b>	<b>19,089,310.01</b>	<b>100.00</b>

紫金信托信托资产的行业分布主要为基础设施产业、实业、金融机构，符合金融支持实体经济以及地方建设的要求。但 2018 年对于金融机构的投放占比显

著下降，对基础产业和房地产的投放占比有较明显的提高。截至 2018 年末，信托资产中基础设施产业占比为 12.47%，实业占比为 43.80%，房地产业占比为 6.46%，金融机构占比 33.75%。

### 截至近三年及一期末紫金信托信托产品情况

单位：万元、%

信托资产	2019年9月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
单一资金信托	3,280,630.21	21.11	3,563,893.93	22.66	5,780,871.47	27.47	4,695,662.95	37.44
集合资金信托	9,177,314.78	59.05	8,514,560.03	54.13	9,613,731.20	45.68	4,918,369.92	39.22
财产权管理类信托	3,082,550.22	19.84	3,650,253.98	23.21	5,651,641.62	26.85	2,927,381.66	23.34
<b>合计</b>	<b>15,540,495.21</b>	<b>100.00</b>	<b>15,728,707.94</b>	<b>100.00</b>	<b>21,046,244.29</b>	<b>100.00</b>	<b>12,541,414.53</b>	<b>100.00</b>

在信托产品方面，紫金信托的信托产品以往以集合信托产品和单一信托为主。截至 2019 年 9 月末，紫金信托存续期的单一资金信托规模 328.06 亿元，集合资金信托规模 917.73 亿元，财产权管理类信托规模为 308.26 亿元。

### 3) 其他金融服务

#### A、小额贷款业务

发行人小额贷款业务由子公司紫金科贷负责运营。紫金科贷成立于 2012 年 12 月，为发行人、南京市高新技术风险投资股份有限公司、南京市投资公司（现已更名为南京紫金资产管理有限公司，下同）、南京旭建新型建材股份有限公司、陕西恒天置业集团有限公司、南京苏浙投资发展有限公司及自然人郑玉平、郑东升出资设立的科技金融企业，初始注册资本 3 亿元。截至 2019 年 9 月末，紫金科贷注册资本为 3 亿元，发行人持股比例 55.00%。

紫金科贷立足于江苏省创新驱动战略及南京市科技创业投融资体系建设计划，面向科技企业型中小企业、小微企业及私营业主发放贷款、开展创业投资、提供融资性担保、开展金融机构业务代理以及经过监管部门批准的其他业务。

2014 年，公司获选中国小额信贷机构联席会评选的“2014 中国小额贷款公司

竞争力百强”。2015 年，获得南京市总工会、南京金融发展促进会授予的“服务小微企业有功单位”荣誉称号。2016 年，荣获江苏产业与金融创新风云榜“普惠金融创新奖”。

2018 年，紫金科贷实现营业收入 4,900.89 万元，其中手续费及佣金收入 837.82 万元，利息收入 4,063.07 万元，实现净利润 870.56 万元。2019 年 1-9 月，实现营业收入 5,102.91 万元，实现净利润 1,518.37 万元。

## B、担保业务

发行人担保业务主要由子公司紫金担保负责运营。紫金担保成立于 2009 年，由发行人、南京市国有资产经营(控股)有限公司、南京旅游集团有限责任公司、南京市投资公司共同出资组建，初始注册资本 1.20 亿元。紫金担保主要提供融资性担保业务。截至 2019 年 9 月末，紫金担保注册资本为 5.00 亿元，发行人持股比例 96.16%。

2018 年度紫金担保实现营业收入 864.22 万元，净利润 262.67 万元；2019 年 1-9 月实现营业收入 968.01 万元，净利润 701.27 万元。

紫金担保是为解决中小企业融资难、扶持中小企业健康发展而设立的专业担保机构，主要从事中小企业融资担保服务、企业融资策划咨询等，是目前南京市唯一一家全国资背景的担保公司。

### 近三年紫金担保公司业务运营情况

单位：万元、户、笔

项目	2018年末	2017年末	2016年末
期末担保余额	27,167.22	30,390.53	26,452.95
期末担保责任余额	27,167.22	30,390.53	26,452.95
在保户数	45	50	40
在保笔数	60	66	54
当期发生担保责任额	30,478.22	32,140.13	28,077.35
当时代偿额	0.00	0.00	0.00
当期追偿额	114.50	975.00	167.81
当期解除担保责任金额	33,701.53	28,202.55	29,734.40
近三年累计代偿金额	0.00	1,966.00	2,369.67
近三年累计解除担保责任金额	91,638.48	93,985.95	10,0945.90



项目	2018年末	2017年末	2016年末
近三年累计追偿金额	1,258.00	1,543.00	1,072.80
当年计提损失金额	261.00	164.57	154.71
未到期责任准备金金额	258.00	269.00	264.00
担保赔偿准备金金额	272.00	304.00	250.00
一般风险准备金金额	1,363.00	867.00	563.00

此外，发行人子公司紫金科贷因开展小贷业务需要，作为担保人为客户向银行借款、私募债发行提供担保，截至 2019 年 9 月末，紫金科贷担保余额为 7,450 万元。

### C、融资租赁业务

发行人融资租赁业务由南京紫金融资租赁有限公司负责运营，南京紫金融资租赁有限公司是 2016 年 3 月 8 日经南京市商务局宁商外资批〔2016〕138 号文批准，于 2016 年 4 月 6 日在江苏省南京市注册成立的中外合资企业，由发行人、南京交通产业集团有限公司、三井住友信托银行股份有限公司、日立金融（香港）有限公司以及 Sumitomo Mitsui Trust Panasonic Finance Co.Ltd 共同出资组建，该公司的注册资本为 30,000 万元人民币，发行人持股比例 50.00%。

紫金租赁以融资租赁等租赁业务为主营业务，开展与融资租赁和租赁业务相关的租赁财产购买、租赁财产残值处理与维修、租赁交易咨询和担保、向第三方机构转让应收账款、与主营业务有关的商业保理等业务。

2018 年紫金租赁实现营业收入 9,046.75 万元，净利润 3,259.71 万元；2019 年 1-9 月，实现营业收入 8,870.84 万元，实现净利润 3,513.16 万元。

## （2）房地产板块

### 1) 房地产销售

发行人房地产板块收入主要来自金融载体开发销售收入，由公司下属子公司南京金融城建设发展股份有限公司（以下简称“金融城公司”）负责开发及运营，金融城公司于 2011 年 5 月设立。截至 2019 年 9 月末，金融城公司注册资本为 15.00 亿元人民币，其中发行人持股比例为 57.14%，系其控股股东。金融城项目位于河西中央商务区二期核心地块，是该区域金融中心的核心载体，是南京市推

进产业结构转型和加快打造区域金融中心的重大项目。

该项目规划总建筑面积约 154.59 万平方米，规划总投资约 174.00 亿元，分两期开发，共建成 24 幢建筑，其中一期 10 幢，二期 14 幢（包括一幢超高层），建成后将主要用于出售和租赁，其中出售对象主要系南京市内重要的国有大中型金融机构以及央企子公司。

金融城项目分两期开发，金融城一期项目占地约 8.08 万平方米，总建筑面积 74.00 万平方米，其中地上建筑面积约 51.16 万平方米，地下建筑面积约 22.84 万平方米。一期项目于 2012 年 1 月开工，总投资 74.00 亿元，截至 2019 年 9 月末，金融城一期项目工程已全面建成，除 9 号楼外均已完成竣工验收，累计已投资 70.00 亿元。金融城一期项目物业通过销售和租赁两种形式取得收益。销售方面，金融城一期项目中的 7 幢已于开工之时明确了销售对象，包括江苏省金融租赁股份有限公司、江苏省信用再担保集团有限公司、南京证券、紫金农商行、紫金财产保险股份有限公司等 7 家金融机构，并签订了预售协议，其余 3 幢在开工后正常完成销售或租赁。截至 2019 年 9 月末，金融城一期项目 50.22 万平方米的可售面积中，已实现销售 45.51 万平方米，累计销售金额 73.14 亿元，累计回款 70.54 亿元，确认收入 70.96 亿元<sup>③</sup>。价格方面，该项目系政府重点工程，为吸引企业入驻，公司早期的预售价格相对较低，2015 年约为 1.35 万元/平方米，后随着南京市尤其河西区域房产价格持续攀升，该项目 2016 年及 2017 年的销售均价进一步上涨至 2.0 万元/平方米和 2.4 万元/平方米，截至 2019 年 9 月末，金融城一期综合销售均价约为 1.64 万元/平方米。

金融城二期项目规划建筑面积约 80.59 万平方米，占地约 6.50 万平方米，地面以上拟建建筑 14 栋，其中主塔楼高度将超过 400 米，项目计划总投资 100.00 亿元，二期项目建设规模、投资总额、标志性和集聚效应均超过一期工程。金融城二期于 2016 年 9 月正式开工，分东区和西区分期开发；截至 2019 年 9 月末，金融城二期项目已累计完成总投资 26.85 亿元。金融城二期项目预计于 2025 年

<sup>③</sup>金融城一期项目部分物业销售对象为公司子公司南京证券，发行人合并报表时对收入金额进行抵消，故确认收入金额与公司合并报表房产销售收入金额存在差异。

12 月完工。目前已签订入驻合同的企业包括中国民生银行股份有限公司南京分行等。

整体看，金融城项目整体定位较高，项目开展较为顺利。2016-2018 年，金融城公司实现营业收入 202,575.90 万元、199,381.00 万元、168,259.85 万元。截至目前，金融城公司实现的营业收入主要来源于金融城一期项目销售收入。

## 2) 房产出租

### ①南京紫金研发创业中心项目

南京紫金研发创业中心项目（以下简称“研创中心”）主要系由子公司紫金资管负责投资运营。

研创中心地处江宁区胜利路 89 号，距离禄口机场 20 公里，公路及地铁配套较完善，交通较为便利。该项目总占地 71 亩，总规划建设面积近 20 万平米，拟建造为高端中小企业的孵化成长平台。公司于 1992 年以 8 万元/亩的价格从江宁开发区国土局（原江宁县土地管理局）购买了该地块，土地性质为工业用地，使用年限为 50 年。项目总投资约 10.62 亿元，计划分 4 期开发，共建成 7 幢建筑，完工后全部由公司自持并对外出租。

研创中心一期（即 1 号楼）建筑面积 12,500 平方米，系 5 层建筑，1998 年投入使用，由西门子旗下电站自动化公司整租，合同 5 年一签，租金按季度支付，租金标准按每年 8% 的幅度递增，2016~2018 年租金标准分别为 0.68 元/平方米/天、0.71 元/平方米/天和 0.84 元/平方米/天。二期（即 2 号楼）建筑面积 20,085.38 平方米，地上 6 层，地下 1 层，2009 年投入使用，目前分租给 20 余家企业，如爱立信南京、启基永昌等，2018 年出租率为 94.0%，平均租金 1.6 元/平方米/天，主要以季付和半年付为主，租金标准每年递增 5%。三期（即 3 号、4 号楼）建筑面积 78,319.48 平方米，地上 14 层，地下 2 层，可出租面积为 41,145.68 平方米，2015 年投入使用，目前分租给 60 多家企业，出租率 98.9%，2018 年平均租金为 2.00 元/平方米/天，以季付和半年付为主，租金标准年递增幅度不低于 5%。四期处于建设初期，建设周期 3 年，计划 2020 年 6 月 30 日完工，目前已完成前期手续，5-7#楼地下室施工中，该项目计划投入 5.74 亿元，截至 2019 年 9 月末已投资 1.44 亿元。工程进度方面，截至 2019 年 9 月末实现主体结构封顶后，幕

墙工程正式启动，目前多工种同步推进，确保年底前完成幕墙和室外工程。

整体看，研创中心出租率较高，租金标准每年稳步上升，随着可租面积的增多，研创中心的租金收入规模也逐年扩大，2016~2018 年及 2019 年 1~9 月，公司研创中心项目分别实现租金收入 3,897.11 万元、4,353.67 万元、4,691.59 万元和 4,264.80 万元。

## ②金融城一期项目

金融城一期用于出租物业的建筑面积为 2.79 万平方米，已出租面积合计 2.79 万平方米，出租率 100%，主要承租企业有中国邮政储蓄银行股份有限公司江苏分公司、江苏汉冶集团有限公司、江苏九畴文化产业投资有限公司等企业。已出租物业中，写字楼出租面积合计 2.47 万平方米，商业出租 0.29 万平方米，储藏室出租 0.03 万平方米。出租价格受物业性质、出租面积和租赁期限等因素影响存在差异，其中，写字楼出租价格在 2.93~6.10 元/平方米/天区间，租赁期限在 1~5 年不等；商业出租价格在 1.65~4.39 元/平方米/天区间，租赁期限在 6~15 年不等；储藏室出租价格在 0.50~0.90 元/平方米/天区间，租赁期限在 3~6 年不等。

2016~2018 年及 2019 年 1~9 月，金融城一期项目租赁板块收入分别为 1,220.00 万元、1,548.39 万元、1,654.31 万元和 2,259.76 万元。

## （3）其他业务

### 1) 资产管理

发行人的产业投资的主体是南京紫金资产管理有限公司。紫金资管原名南京市投资公司，系经南京市政府批准于 1987 年 10 月成立的国有企业。紫金资管是发行人重要的对外投资平台，多年来发挥政府投资主体职能，以资本经营为手段，投资涉及城市重大基础设施、能源、高新技术、科技园区、金融证券、交通、原材料等领域。2014 年，为提高市场竞争力，紫金资管启动了公司制改造，经营业务定位为以国有资本投资管理、不良资产收购处置和科技园地产投资与管理三大业务。

紫金资管业务主要包括：国有资本投资管理、不良资产收购处置和科技园地产投资与管理。收益主要由四部分构成：一是通过长期持有南京市重点产业相关

企业的股权，支持南京市重点行业的发展，参与南京众多重大基础设施、能源、科技、创业等项目的投资，发挥国有资本导向作用，依照市场化机制运作，最优地实现国有资产的保值增值，并从中获得参股企业的利润分红和退出收益；二是通过持有和处置交易性金融资产获得利润分红和退出收益；三是通过收购不良资产后，采取债权转让、司法诉讼、债务重组等多种处置方式取得收益；四是通过规划建设 20 万平方米的南京紫金研发创业科创园，每年获取租金收益。

2018 年，紫金资管实现营业收入 13,353.40 万元，投资收益 11,253.42 万元，净利润 7,480.42 万元。2019 年 1-9 月，紫金资管实现营业收入 9,185.05 万元，投资收益 8,142.71 万元，净利润 9,836.91 万元。

## 2) 创业投资

发行人创业投资业务的运营主体是南京市创新投资集团有限责任公司（以下简称“南创集团”）。

南创集团成立于 2018 年 5 月，是南京市委市政府加快创新投融资体系建设，大力营造创业创新氛围而设立的创新投资类平台。南创集团初始注册资本 50 亿元，由发行人、南京新工投资集团有限责任公司、南京市城市建设投资控股（集团）有限责任公司、南京东南国资投资集团有限责任公司共同出资设立。截至 2019 年 9 月末，南创集团注册资本为 50 亿元。南创集团的经营范围为创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；股权投资基金管理、受托管理投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；投资咨询（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；融资策划、上市策划和其他资本运作策划业务。

截至 2019 年 9 月末，南创集团旗下紫金科创受托管理南京市政府专项基金 84.90 亿元，包括产业发展基金、科创基金、工业和信息产业发展基金、科技创业发展基金天使基金、引导基金、省市引导基金、直投资基金等；同时，紫金科创

南创集团依托国资集团金融产业链优势，重点围绕南京科技创新创业产业管理基金参股设立 48 支子基金，基金总规模为 387.36 亿元，其中受托管理基金认缴出资 73.47 亿元。此外，项目投资方面，截至 2019 年 9 月末，紫金科创管理基金已投资 1,221 个项目，投资领域包括新兴产业、互联网科技、文化产业等，退出 433 个项目，实现转让收益 1,435.61 万元，另有基金项目分红收益 206.47 万元。自有资金方面，南创集团运用自有资金参股设立 2 支子基金，基金总规模 16 亿元，南创投集团认缴 2.30 亿元，实缴 1.32 亿元。

### 3) 智慧城市板块

发行人信息化投资业务的运作主体为南京市信息化投资控股有限公司，自 2013 年 4 月起纳入发行人合并报表范围内。南京信投成立于 2009 年，截至 2019 年 9 月末，注册资本 21,159.00 万元，发行人持股比例为 55.57%。

南京信投是承担南京全市信息化建设和发展的投融资平台，采取“政府引导、市场化运作”的机制与模式，行使城市信息化项目及产业的融资、投资、建设、运管和服务等职能，实现南京市信息基础设施、城市信息服务和信息服务业、软件、硬件等领域的全面发展和应用，形成从信息基础设施和基础数据库建设到应用服务拓展和信息化投资的核心业务架构。南京信投目前参控股的企业有智汇神州信息发展有限公司、南京市市民卡有限公司、南京宽慧无线网络通信有限公司、南京紫金数云信息技术有限公司、南京城市智能交通股份有限公司、南京宽慧无线网络通信有限公司、南京图慧信息技术有限公司等。

南京信投 2018 年度实现营业收入 21,013.61 万元，净利润-2,174.42 万元；2019 年 1-9 月，实现营业收入 20,394.72 万元，净利润-5,927.55 万元。

### (4) 股权投资

发行人围绕金融领域大力发展，旗下控股的各类企业取得了良好的经营业绩。但由于金融行业特殊的资本消耗需求，发行人也通过参股方式参与其他金融类企业经营，实现自身业务延伸，扩大金融牌照的覆盖面，以促进集团长远发展。截至目前发行人通过参股方式成为南京银行、紫金农商行、紫金财险、利安人寿等金融企业的重要股东，投资上述金融企业为发行人带来了较大的投资收益。报告

期各期，发行人投资收益分别为 205,182.42 万元、270,402.32 万元、240,776.29 万元和 183,507.73 万元，主要来自发行人持有的南京银行、紫金农商行的股权收益。

发行人在坚持金融主业的同时，也依托南京国资体系，适度进行多元化投资，投资了南京区域范围内优质企业。其他产业投资方面，发行人参股东部机场集团有限公司、华能南京金陵发电有限公司、南京新港开发总公司、中国东方航空江苏有限公司等优质企业，有效的扩展了自身业务延伸。

## （六）发行人未来发展战略

根据南京市委、市政府的要求，为实现“主业做精、规模做大、资产调优、整体调强”的发展目标，发行人明确自身发展定位，即独具特色、管理科学、业绩优良、国内一流的新型科技金融投资集团，核心业务包括金融服务板块、创业投资板块、金融载体、智慧城市与资产管理五大经营板块。

### 1、金融服务板块：完善金融布局，提升创新金融与综合金融能力

在传统金融业务领域，发行人将保持平稳较快发展，并逐步深化金融集团战略，在这个过程中逐步实现降低融资成本，与公司投资能力对接，形成稳定的利润生成模式；择机增持紫金农商行、南京银行，实现更强的股权控制力，加速其科技银行的发展，并建立起与公司相协同的工作机制；进一步支持紫金信托发展，满足其增资扩股与业务拓展需要。

在创新金融领域，发行人需通过对宏观与微观经济趋势的深入分析，捕捉我国经济转型升级带来的投资机会。近年来互联网科技的发展给金融业和其他行业带来了巨大革命，面对移动互联网时代的革新浪潮，公司将探索传统金融创新，融入互联网及移动互联网，重点布局非传统金融的成长空间，搭建互联网金融平台，抢滩国内互联网金融市场，在有效控制运营风险的基础上，推动业务转型创新，积极发挥综合金融的平台优势和协同优势，开创发展新格局。

### 2、创业投资板块：加大对科技创新的投入，在财政资金的引导下，形成政府资金、金融资本、社会资本多方投入的新格局

发行人将围绕科技与金融的主业方向，快速推进创投业务发展，促进地方科技创新与科技创业的发展，充分利用创投业务在中小企业、渠道、园区、政府等

方面的综合优势，通过在大学生创业、引导基金、科技担保、科技小贷等领域的布局，构建完善的金融服务与创业投资产业链，为中小企业特别是科技型中小企业提供全过程一站式服务，打造独具特色的科技金融服务模式。

发行人及下属的南创集团将加快推进以科技创新为核心的全面创新，努力培育发展创新型经济，积极构建有利于促进创新的制度框架和政策体系，打通科技创新和经济社会发展之间的通道，发挥好财政资金的撬动作用，积极引导各类社会资源投入创新，形成政府资金、金融资本、社会资本多方投入的新格局。加强科技创新平台和技术交易平台建设，健全组织体系，完善政策配套，强化企业创新主体地位和主导作用，促进在宁高校、科研院所与企业的对接，推动跨领域跨行业协同创新，落实一批高新技术产业化项目。

3、金融载体板块：以金融地产为主业促进金融业健康稳定发展，加快建设区域金融中心，积极培育代建与高端物业服务等其他业务增长点

发行人下属的金融城公司将紧紧围绕服务实体经济，促进金融业健康稳定发展，加快建设区域金融中心，加快发展总部经济、楼宇经济，努力建成一批新兴产业集聚区，持续提升资源集聚力、创新辐射力和发展带动力。

围绕着金融城项目建设，金融城将城市金融地产开发作为公司利润的主要来源，在管理水平、体制创新上研究恒隆地产的模式，致力于将公司打造成一个成熟的地产公司。同时对标北京金融街、恒隆地产等优秀企业，寻找差距，克服短板，不断提档升级，更好地推进核心主业的发展。根据市委市政府的要求，紧盯工期目标，围绕二期地下工程建设、一期工程全面交付等重点工作，在确保安全生产和工程质量的前提下，强力推进工程进度。

4、资产管理板块：不断扩大资产管理的规模，实现受托资产的保值增值

紫金资管立足南京国有投资平台资源，坚守“不良资产经营”与“国有资产管理”双轮驱动，打造管理精细、资本主导、主业突出的专业化资产管理平台。

紫金资管针对经济发展新常态新趋势，以及资产管理新业态新特征，以市场需求为导向，不断丰富不良资产经营内涵，拓宽不良资产业务领域，增强服务实体经济的针对性和实效性。公司将完善“双主业”布局，实现不良资产收购处置业务的全面布局和国有资本投资管理业务的结构优化，不良资产业务推进“两头抓伙伴，中间抓创新”工作。“两头”是指，在上游与苏南地区中小农商行、城商行建



立“总对总”战略合作关系，争取成为有竞争力的不良资产收购者；在下游与民间资管公司拓展合作深度，争取成为有资源优势的批发商。中间抓创新，是指争取以“不良资产”为基础，在证券化、结构化产品设计、发行上实现突破。促进业务板块的协同配合，依靠多元化业务平台，为实体经济提供量身定制的金融解决方案和差异化资产管理服务。

5、智慧城市板块：加快智慧城市建设，促进大数据、物联网、云计算等现代信息技术与城市管理服务有机融合

南京信投作为南京市信息化领域的政策性投融资平台，将紧密围绕南京现代化进程中现代政府高效管理、现代城市社会服务和现代经济优质发展中的重点领域，以信息技术为先导，以战略性产业链投融资为主要手段，以智慧南京信息化重点项目的开发建设和运营维护为重点，强化城市信息化基础设施、致力社会信息资源开发利用。

同时，南京信投还将致力于提升并带动南京信息化建设水平，建成资产结构优质、服务能力强大、社会影响力深远、符合现代企业制度的城市信息化产业投资和运营集团，紧紧围绕“智慧南京”和服务城市信息化建设的大局，全力推进承担的各项重点项目的建设，特别是全市智慧医疗平台等重点项目。逐步建成国内领先、符合医改需求、具有南京特色的智慧医疗体系。为南京市加快科技创新、优化经济结构和提升城市运行效率、方便市民生活发挥重要作用。

## 九、发行人报告期是否存在重大违法违规行为

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。

### （一）关联方认定

#### 1、发行人的主要关联方

## （1）发行人股东

截至 2018 年末，发行人股东为市国资集团，具体情况如下：

### 截至 2018 年末发行人股东出资情况

单位：万元、%

名称	出资情况	持股比例
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司	500,000.00	100.00

## （2）发行人合营、联营企业

截至 2018 年末，发行人合营和联营企业具体情况如下：

### 截至 2018 年末发行人主要合营、联营企业情况

单位：%、万元

公司名称	持股比例	注册资本
一、合营企业		
宿迁市市民卡有限公司	60.00	1,000.00
二、联营企业		
南京明水科技发展有限公司	47.76	292.29（美元）
南京乌江化工有限公司	20.02	3,912.33
南京中成创业投资公司	48.57	20,048.00
南京中源创业投资有限公司	22.66	11,089.73
南京爱德创业投资有限公司	45.00	3,000.00
南京文化创意投资有限公司	20.00	4,100.00
南京科恒创业投资有限公司	37.50	4,000.00
南京钢研创业投资合伙企业（有限合伙）	36.94	20,300.00
南京景永医疗健康创业投资基金合伙企业（有限合伙）	46.41	16,160.00
南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司	26.66	30,000.00
南京紫金久安投资管理有限公司	22.24	1,123.99
南京金光紫金创业投资管理有限公司	40.00	1,000.00
南京峰岭股权投资基金管理有限公司	45.00	1,000.00
南京峰岭卓越股权投资中心（有限合伙）	43.00	3,000.00
南京紫金易行新能源汽车有限公司	30.00	500.00
南京民营科技创业中心有限公司	20.00	504.00
南京紫金凡太区块链科技有限公司	35.00	1,000.00
南京图慧信息技术有限公司	40.00	500.00
南京慧动体育科技有限公司	34.00	1,500.00
南京城市智能交通有限公司	35.00	10,000.00
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	9.96	366,088.89

公司名称	持股比例	注册资本
南京银行股份有限公司	12.41	848,220.79
南京亚太金融研究院有限公司	20.00	1,000.00
南京通汇融资租赁有限公司	25.00	50,000.00
富安达基金管理有限公司	49.00	81,800.00
南京东南巨石价值成长股权投资基金（有限合伙）	18.00	20,000.00
南京巨石高投股权投资中心（有限合伙）	18.00	10,000.00

### （3）发行人其他关联方（不存在控制关系但发生交易的关联方）

截至 2018 年末，发行人其他关联方（不存在控制关系但发生交易的关联方）具体情况如下：

#### 截至 2018 年末发行人其他关联方（不存在控制关系但发生交易的关联方）情况

关联方名称	与发行人的关系
三井住友信托银行股份有限公司	本公司之子公司紫金信托及紫金租赁的少数股东
南京黄马实业有限公司	本公司之子公司紫金资管关联方

## （二）近三年关联交易情况

### 1、关联采购与销售情况

#### 近三年发行人关联出售商品、提供劳务情况

单位：万元、%

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年	2016 年
南京图慧信息技术有限公司	技术服务	0.00	18.36	28.30
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	房地产销售	0.00	6,575.26	0.00
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	提供装修代管服务	0.00	23.58	101.89
南京银行股份有限公司	房地产销售	0.00	3,976.24	31,715.89
南京银行股份有限公司	提供装修代管服务	0.00	56.60	0.00
南京银行股份有限公司	提供物业服务	652.24	562.33	252.45
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	提供物业服务	1,183.48	914.16	0.00
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	服务费收入	23.07	0.00	0.00
南京银行股份有限公司南京分行	系统开发	42.45	0.00	0.00
南京图慧信息技术有限公司	专网服务	176.11	0.00	0.00
南京银行股份有限公司	代理销售金融产品	104.63	103.74	14.80
富安达基金管理有限公司及其控股子公司	代理销售金融产品	627.74	451.79	536.31
富安达基金管理有限公司及其控股子公司	席位租赁业务	57.14	61.55	799.45
南京银行股份有限公司	保荐与承销收入	2,044.10	0.00	2,498.26
富安达基金管理有限公司及其控股子公司	财务顾问收入	44.87	132.67	138.80
南京银行股份有限公司	财务顾问收入	265.33	341.98	181.25

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年	2016 年
紫金信托有限责任公司	财务顾问收入	183.82	789.59	0.00
南京银行股份有限公司	资金存放利息收入	1,514.47	1,251.74	0.00
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	资金存放利息收入	20.65	0.00	0.00
南京银行股份有限公司	债券回购利息支出	25.17	0.00	0.00
南京银行股份有限公司	资产管理业务收入	0.11	36.57	75.27
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	资产管理业务收入	18.87	0.00	0.00
江苏股权交易中心有限责任公司	资产管理业务收入	0.00	1.50	0.00
南京东南巨石价值成长股权投资基金（有限合伙）	基金管理费	108.75	14.41	0.00
南京巨石高投股权投资中心（有限合伙）	基金管理费	56.60	6.11	0.00
南京国资投资置业有限公司	保荐与承销收入	0.00	0.00	849.06
南京银行股份有限公司	客户资金存管费	0.00	14.93	13.05
南京银行股份有限公司	软件销售	0.00	0.00	70.19
南京旅游集团有限责任公司	手续费及佣金收入	0.00	3.64	0.40
南京银行股份有限公司	提供代建等服务	0.00	0.00	566.04

## 2、其他关联交易

### （1）关联租赁情况

#### 近三年发行人关联租赁情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年	2016 年
南京紫金易行新能源汽车有限公司	出租房屋	0.00	3.48	3.48
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司	租赁房屋	546.01	486.10	464.06

### （2）关联担保

截至 2018 年末，发行人关联方担保明细如下：

#### 截至 2018 年末发行人关联担保情况

单位：万元

担保单位	被担保单位	担保起始时间	担保终止时间	最高额担保金额
紫金集团	南京市紫金科技小额贷款有限公司	2018.6	2019.6	4,000.00
紫金集团	南京市紫金科技小额贷款有限公司	2018.1	2019.1	2,000.00
紫金集团	南京市紫金科技小额贷款有限公司	2018.6	2019.6	3,000.00
紫金集团	南京市紫金科技小额贷款有限公司	2018.11	2019.11	5,000.00
紫金集团	南京紫金资产管理有限公司	2016.11	2021.11	75,000.00
紫金集团	南京市高新技术风险投资股份有限公司	2018.12	2019.12	7,000.00
紫金集团	南京金融城建设发展股份有限公司	2018.6	2021.5	160,000.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2017.3	2020.3	5,696.00

担保单位	被担保单位	担保起始时间	担保终止时间	最高额担保金额
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2017.6	2020.6	2,050.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2017.6	2020.6	3,360.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2017.6	2020.1	2,000.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2018.1	2020.7	8,150.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2017.2	2020.1	2,975.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2018.10	2021.10	4,900.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2018.10	2021.10	3,000.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2018.7	2021.7	7,630.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2018.9	2021.8	4,445.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2018.9	2021.8	4,445.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2018.10	2021.10	4,835.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2018.7	2021.7	8,000.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2018.7	2021.7	4,000.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2018.9	2021.9	8,000.00
紫金集团	南京紫金融资租赁有限责任公司	2018.10	2021.10	2,400.00
紫金集团	南京市信息化投资控股有限公司	2018.10	2021.10	7,600.00
紫金集团	南京市信息化投资控股有限公司	2018.12	2019.12	5,000.00
金融城	南京河西中央商务区投资发展有限公司	2017.6	2027.6	9,000.00
金融城	紫金财产保险股份有限公司	2016.1	2021.1	29,825.00
国资集团	南京证券股份有限公司	2016.12	2021.12	180,000.00
<b>合计</b>				<b>563,311.00</b>

### （3）提供资金

#### 1) 资金拆借

2018 年，发行人关联方资金拆借如下：

#### 2018 年发行人关联方资金拆借情况

单位：万元

关联方	拆借金额	拆借方向	起始日	到期日
三井住友信托银行股份有限公司	7,500.00	拆入	2018-11-30	2019-03-01
三井住友信托银行股份有限公司	8,850.00	拆入	2018-12-17	2019-03-20
三井住友信托银行股份有限公司	3,950.00	拆入	2018-12-24	2019-03-25
三井住友信托银行股份有限公司	1,400.00	拆入	2018-12-19	2019-06-21
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	2,975.00	拆入	2017-02-23	2020-01-25
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	2,000.00	拆入	2017-06-14	2020-01-24
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	7,630.00	拆入	2018-07-10	2021-07-04
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	4,445.00	拆入	2018-09-27	2021-08-06
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	4,445.00	拆入	2018-09-27	2021-08-06

关联方	拆借金额	拆借方向	起始日	到期日
南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司	20,000.00	拆入	2013-03-29	2020-03-03
南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司	30,000.00	拆入	2018-08-13	2019-08-12
南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司	15,000.00	拆入	2018-06-24	2019-06-23
南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司	100,000.00	拆入	2018-08-09	2019-08-08
南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司	30,000.00	拆入	2018-06-29	2019-06-28
<b>拆入合计</b>	<b>238,195.00</b>			
南京明水科技发展有限公司	1,139.26	拆出	2016-06-28	2017-06-27
<b>拆出合计</b>	<b>1,139.26</b>			

## 2) 资金拆借利息

### 近三年发行人关联资金拆借利息收入支出情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年	2016 年
三井住友信托银行股份有限公司	利息支出	629.57	143.24	0.00
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	利息支出	649.60	329.92	0.00
南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司	利息支出	6,472.75	5,904.75	4,348.01
南京明水科技发展有限公司	利息收入	0.00	0.00	82.73

## (4) 其他重要关联方交易

1) 2008 年 12 月，南京证券与国资集团签订《协议书》，双方约定国资集团将其拥有的南京市中山南路 311 号房产提供给南京证券使用，交易金额为零。该房产一直由南京证券使用至今。

2) 2016 年 8 月，南京证券与国资集团签订《南京证券股份有限公司面向合格投资者公开发行公司债券担保协议》。国资集团同意为南京证券公开发行债券提供担保。南京证券与国资集团协商相应担保费用。

3) 2016 年 12 月，南京证券与南京银行股份有限公司签订《资产管理计划收益权转让协议》。南京证券将持有的“第一创业证券股票质押 40 号定向资产管理计划”的全部收益权及其他权利和义务以 37,197.03 万元价格转让给南京银行股份有限公司，转让时委托资产总额 37,000.00 万元，南京证券取得收益 197.03 万元。

4) 2017 年 2 月，南京证券与南京银行股份有限公司签订《资产管理计划收益权转让协议》，南京证券以 37,620.26 万元价格受让南京银行股份有限公司持

有的“第一创业证券股票质押 40 号定向资产管理计划”的全部收益权及其他权利和义务。

### 3、关联方应收应付款项

2016-2018 年末，发行人应收应付关联方款项情况如下：

#### 近三年末发行人应收关联账款往来情况

单位：万元

往来科目	关联方名称	2018 年末	2017 年末	2016 年末
应收账款	江苏紫金农村商业银行股份有限公司	0.00	13,291.47	8,986.26
应收账款	南京银行股份有限公司	5.91	2,610.97	28.30
应收账款	南京图慧信息技术有限公司	75.80	75.80	0.00
应收账款	富安达基金管理有限公司	1.35	4.17	0.00
其他应收款	南京和鼎创业投资管理有限公司	0.00	0.00	10.01
其他应收款	南京银行股份有限公司	2.14	2.14	0.00
其他应收款	南京中标机动车检测技术有限公司	0.97	0.97	0.97
其他应收款	南京文化创意投资有限公司	56.79	56.79	0.00
其他应收款	南京明水科技发展有限公司	1,853.10	1,853.10	1,396.27
其他应收款	南京乐博乐器股份有限公司	500.00	500.00	0.00
其他应收款	南京市创业投资协会	26.15	0.00	0.00
其他应收款	南京乌江化工有限公司	9.50	9.50	9.50
其他应收款	三井住友信托银行股份有限公司	9.99	9.70	0.00
其他应收款	南京黄马实业有限公司	28,306.00	28,306.00	28,306.00
其他应收款	宿迁市市民卡有限公司	0.00	57.97	0.00
其他应收款	南京文化创意投资有限公司	0.00	56.79	50.44
其他应收款	南京中成创业投资公司	0.00	33.12	0.00
其他应收款	南京中源创业投资有限公司	0.00	25.52	0.00
其他应收款	南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司	6,333.01	6,333.01	6,303.11
其他流动资产	明水科技发展有限公司	0.00	0.00	1,139.26
<b>合计</b>		<b>37,180.71</b>	<b>53,227.02</b>	<b>46,230.12</b>

#### 近三年末发行人应付关联账款往来情况

单位：万元

往来科目	关联方名称	2018 年末	2017 年末	2016 年末
应付账款	富安达基金管理有限公司及其控股子公司	0.00	7.47	0.00
预收账款	南京银行股份有限公司	1,657.86	1,657.86	1,992.22
预收账款	江苏紫金农村商业银行股份有限公司	4,043.00	5,305.48	0.00

往来科目	关联方名称	2018 年末	2017 年末	2016 年末
其他应付款	南京银行股份有限公司（南京银行江北项目代建款）	25,163.98	23,666.95	20,400.53
其他应付款	江苏紫金农村商业银行股份有限公司	12.25	20.30	0.00
其他应付款	南京中成创业投资公司	1,094.12	414.12	170.52
其他应付款	南京中源创业投资有限公司	873.72	873.72	873.72
其他应付款	南京中标机动车检测技术有限公司	282.62	282.62	282.62
其他应付款	南京文化创业投资有限公司	95.77	95.77	0.00
其他应付款	南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司	23,160.18	23,160.18	23,164.32
其他应付款	南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司	0.00	5.06	0.00
长期应付款	南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司	20,000.00	30,000.00	40,000.00
其他流动负债	南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司	175,000.00	146,936.20	146,870.47
应付利息	南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司	0.00	180.38	180.66
其他应付款	南京证券股份有限公司	0.00	30.07	0.00
其他流动负债	南京银行股份有限公司	0.00	0.00	17,234.10
<b>合计</b>		<b>251,383.50</b>	<b>232,636.18</b>	<b>230,768.63</b>

## 十一、信息披露事务及投资者关系管理的制度安排

### （一）发行人信息披露事务安排

为规范公司债券信息披露行为，加强信息披露事务管理，保护发行人和投资者合法权益，根据《公司法》、《证券法》等法律、法规及证监会《公司债券发行与交易管理办法》、公司章程的有关规定，结合公司的实际情况，发行人制定了《南京紫金投资集团公司债券信息披露管理制度》。

公司的信息披露工作由董事会统一领导和管理，计划财务部为信息披露事务管理部门，受董事会委托，负责组织和协调公司信息披露工作的具体事宜，包括负责处理投资者关系、准备证监会和交易所要求的信息披露文件，并通过证监会和交易所认可的网站或其他指定渠道公布相关信息。

在每一会计年度结束之日起 4 个月内发行人将向上交所提交并披露上一年度年度报告，在每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内，发行人将向上交所提交并披露本年度中期报告。



## （二）投资者关系管理制度安排

公司负责投资者关系管理的相关人员联系方式如下：

联系人：陈玲

地址：南京市玉兰路 8 号国资大厦

电话：025-86579636

传真：025-86579636

邮箱：chenl@zjholdings.cn

## 第四节 财务会计信息

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2016 年、2017 年的合并财务报表及母公司财务报表进行了审计，分别出具了致同审字（2017）第 320ZA0062 号、致同审字(2018)第 320ZB0012 号标准无保留意见审计报告。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2018 年的合并财务报表及母公司财务报表进行了审计，出具了中兴华审字（2019）第 021080 号标准无保留意见审计报告。

如无特殊说明，本募集说明书涉及的 2016-2018 年财务数据均引自上述审计报告，发行人 2019 年 1-9 月财务数据未经审计。其中，2016 年财务数据取自 2017 年审计报告年初数及上期金额，2017 年财务数据取自 2018 年审计报告年初数及上期金额，2018 年财务数据取自 2018 年审计报告年末数及本期金额，2019 年 1-9 月财务数据取自 2019 年三季度报期末数及本期金额。

### 一、财务报表的编制基础和方法

#### （一）编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### （二）持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本集团自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

#### （三）会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正及其他事项调整的说明

##### 1、会计政策变更

2016 年发行人未发生会计政策变更。

2017 年 6 月 12 日起施行《企业会计准则第 16 号——政府补助》（2017），2017 年 1 月 1 日存在的政府补助和 2017 年新增的政府补助适用该准则。根据该

准则，对于与日常活动相关的政府补助，在计入利润表时，按照经济业务实质，由原计入营业外收入改为计入其他收益或冲减相关成本费用。同时，根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），利润表增加“资产处置收益”项目，相应调整比较报表。

2018年6月，财政部发布财会〔2018〕15号《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》，针对企业会计准则实施中的有关情况，对一般企业财务报表格式进行了修订，发行人根据通知要求进行了调整。会计政策变更的内容和原因包括以下几项：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目合并计入新增的“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”项目合并计入“其他应收款”项目；（3）原“固定资产清理”和“固定资产”项目合并计入“固定资产”项目；（4）“工程物资”项目归并至“在建工程”项目；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目合并计入新增的“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”项目合并计入“其他应付款”项目；（7）“专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目；（8）新增“研发费用”项目，原计入“管理费用”项目的研发费用单独列示为“研发费用”项目；（9）在“财务费用”项目下列示“利息费用”和“利息收入”明细项目。除上述项目变动影响外，本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整。本次会计政策的变更不会对当期和会计政策变更之前公司总资产、负债总额、净资产及净利润产生任何影响。

## 2、会计估计变更

发行人报告期内无重要会计估计变更。

## 3、重大前期差错更正

发行人报告期内不存在重大前期差错更正。

## 4、其他事项调整的说明

发行人报告期内无其他事项的调整说明。

## 二、发行人最近三年及一期财务报表

发行人近三年及一期合并财务数据如下：

### 截至近三年及一期末发行人合并资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 9 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
流动资产：				
货币资金	1,150,488.90	990,313.53	1,068,744.06	1,369,706.08
结算备付金	236,604.28	216,211.23	190,248.96	230,472.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	304,333.73	248,008.10	322,172.88	286,600.89
应收票据及应收账款	50,868.83	52,523.33	66,705.53	39,454.26
预付款项	4,780.19	5,360.93	2,680.50	7,936.06
其他应收款	75,677.51	78,922.25	75,179.39	85,727.37
买入返售金融资产	283,101.74	302,414.19	348,933.48	373,351.20
存货	195,164.14	234,471.72	263,443.09	348,257.19
一年内到期的非流动资产	75,252.21	48,741.12	26,656.84	7,400.09
其他流动资产	697,783.78	635,886.36	353,777.87	228,107.07
<b>流动资产合计</b>	<b>3,074,055.30</b>	<b>2,812,852.77</b>	<b>2,718,542.60</b>	<b>2,977,012.39</b>
非流动资产：				
发放贷款及垫款	55,567.07	52,364.56	30,189.99	24,881.41
可供出售金融资产	2,342,991.18	1,693,790.87	1,235,650.97	1,291,903.84
持有至到期投资	79,897.49	75,851.34	83,113.34	39,252.35
长期应收款	175,724.80	168,716.12	118,272.32	80,062.46
长期股权投资	1,176,683.32	1,079,823.52	912,005.42	812,915.07
投资性房地产	68,705.41	66,269.19	67,083.05	67,009.74
固定资产	108,783.47	114,165.00	118,935.92	62,051.76
在建工程	19,147.91	18,510.45	7,595.55	55,763.41
无形资产	7,810.96	8,898.94	8,041.82	5,257.50
开发支出	1,243.26	654.24	9.49	27.84
商誉	14,750.06	14,750.06	14,750.06	14,750.06
长期待摊费用	4,174.43	4,309.57	3,256.66	2,409.79
递延所得税资产	24,150.15	22,546.27	20,328.80	22,063.06
其他非流动资产	524,266.23	428,529.74	616,514.60	608,104.01
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,603,895.75</b>	<b>3,749,179.88</b>	<b>3,235,748.01</b>	<b>3,086,452.31</b>
<b>资产总计</b>	<b>7,677,951.05</b>	<b>6,562,032.65</b>	<b>5,954,290.61</b>	<b>6,063,464.70</b>
流动负债：				
短期借款	136,530.00	131,178.19	120,000.00	46,500.00
拆入资金	0.00	0.00	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00	0.00	5,772.01
衍生金融负债	0.00	0.00	105.16	0.00
应付票据及应付账款	25,747.20	31,564.39	78,589.64	98,944.65
预收款项	221,133.74	156,456.27	211,863.37	216,627.67
卖出回购金融资产款	803,752.82	493,227.00	285,938.11	262,160.83
应付职工薪酬	36,773.66	44,421.07	41,395.84	41,648.29

项目	2019 年 9 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
应交税费	-2,356.50	45,648.01	34,439.24	25,170.29
其他应付款	263,845.12	238,252.41	212,966.25	202,235.87
代理买卖证券款	914,380.33	637,285.29	705,222.55	935,823.82
代理承销证券款	95.73	1,988.42	95.37	10.83
一年内到期的非流动负债	61,917.00	15,320.00	413,324.09	430,897.70
其他流动负债	504,080.25	345,112.03	374,642.54	240,521.86
<b>流动负债合计</b>	<b>2,965,899.36</b>	<b>2,140,453.08</b>	<b>2,478,582.16</b>	<b>2,506,313.81</b>
非流动负债：				
长期借款	220,534.00	228,166.00	35,511.00	113,078.04
应付债券	530,783.42	453,556.62	174,338.27	334,228.73
长期应付款	236,240.36	256,370.88	266,164.87	315,936.86
长期应付职工薪酬	0.00	0.00	0.00	0.00
预计负债	10.00	3.13	54.18	1,300.84
递延收益	4,131.21	4,580.32	4,898.43	6,049.24
递延所得税负债	71,292.72	62,651.51	76,033.65	76,468.65
其他非流动负债	7,904.58	7,249.93	3,633.22	63,713.57
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,070,896.29</b>	<b>1,012,578.40</b>	<b>560,633.61</b>	<b>910,775.93</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,036,795.65</b>	<b>3,153,031.48</b>	<b>3,039,215.78</b>	<b>3,417,089.74</b>
所有者权益：				
实收资本	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	596,819.22	513,649.07	391,680.12	347,006.12
其他综合收益	138,079.63	127,153.80	132,789.42	152,066.51
盈余公积	87,479.44	87,479.44	72,183.49	52,223.80
一般风险准备	52,931.25	56,683.34	53,463.19	48,580.19
未分配利润	1,018,411.92	944,402.55	801,297.45	616,704.40
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>2,393,721.46</b>	<b>2,229,368.20</b>	<b>1,951,413.68</b>	<b>1,716,581.03</b>
少数股东权益	1,247,433.94	1,179,632.96	963,661.16	929,793.94
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,641,155.40</b>	<b>3,409,001.16</b>	<b>2,915,074.83</b>	<b>2,646,374.96</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>7,677,951.05</b>	<b>6,562,032.65</b>	<b>5,954,290.61</b>	<b>6,063,464.70</b>

## 近三年及一期发行人合并利润表

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月	2018 年	2017 年	2016 年
<b>一、营业总收入</b>	<b>338,236.28</b>	<b>377,506.86</b>	<b>413,880.21</b>	<b>435,107.69</b>
其中：营业收入	176,675.46	212,856.79	240,262.68	238,769.44
利息收入	60,613.34	36,984.97	47,387.49	33,868.79
手续费及佣金收入	100,947.48	127,665.11	126,230.05	162,469.47
<b>二、营业总成本</b>	<b>266,591.10</b>	<b>284,060.31</b>	<b>352,844.97</b>	<b>358,634.43</b>
其中：营业成本	131,355.85	106,878.78	176,214.09	189,066.83

项目	2019年1-9月	2018年	2017年	2016年
税金及附加	8,798.06	12,011.97	18,323.92	24,281.75
销售费用	4,165.43	6,720.67	4,466.90	3,023.45
管理费用	103,451.04	119,011.70	119,346.92	112,893.62
研发费用	2,654.85	2,985.14	0.00	2,419.47
财务费用	16,165.86	26,381.51	20,994.53	19,793.87
其中：利息费用	22,762.61	32,361.42	24,834.63	23,855.83
利息收入	6,892.09	6,016.36	4,087.74	4,315.48
资产减值损失	-12,359.86	10,070.54	13,498.62	7,155.43
加：公允价值变动收益	19,215.82	-16,269.46	10,989.23	-19,860.80
投资收益	183,507.73	240,776.29	270,402.32	205,182.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	120,095.27	143,326.97	128,285.71	112,185.29
汇兑收益	99.48	100.46	-1,712.42	1,158.75
资产处置收益	-50.12	109.14	10.82	724.44
其他收益	2,026.14	5,799.23	4,990.06	0.00
<b>三、营业利润</b>	<b>264,084.36</b>	<b>323,962.20</b>	<b>345,715.25</b>	<b>263,678.08</b>
加：营业外收入	3,424.34	566.58	1,396.26	9,144.33
减：营业外支出	131.42	1,048.91	1,103.13	4,128.85
<b>四、利润总额</b>	<b>267,377.27</b>	<b>323,479.87</b>	<b>346,008.38</b>	<b>268,693.55</b>
减：所得税费用	36,312.56	46,002.88	42,228.43	37,388.55
<b>五、净利润</b>	<b>231,064.72</b>	<b>277,476.99</b>	<b>303,779.96</b>	<b>231,305.00</b>
1.归属于母公司所有者的净利润	169,551.60	214,032.27	243,736.74	168,114.09
2.少数股东损益	61,513.12	63,444.72	60,043.22	63,190.91
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>13,712.67</b>	<b>-2,759.93</b>	<b>-22,446.57</b>	<b>-60,250.13</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>244,777.38</b>	<b>274,717.06</b>	<b>281,333.39</b>	<b>171,054.87</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	180,203.09	208,396.65	224,459.65	115,658.75
归属于少数股东的综合收益总额	64,574.29	66,320.41	56,873.74	55,396.12

## 近三年及一期发行人合并现金流量表

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年	2017年	2016年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	285,863.44	176,490.12	227,704.08	199,110.80
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00	4,000.00	-1,800.00
融出资金净减少额	0.00	0.00	0.00	235,119.77
处置可供出售金融资产净增加额	0.00	0.00	1,756.09	435,443.82

项目	2019年1-9月	2018年	2017年	2016年
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	91,180.86	60,750.08	-31,159.40	145,058.18
收取利息、手续费及佣金的现金	265,994.45	246,935.18	262,260.92	330,020.63
拆入资金净增加额	0.00	191,093.56	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	337,382.26	253,763.23	47,773.87	0.00
收到的税费返还	108.72	188.12	1.76	0.32
收到其他与经营活动有关的现金	667,107.86	534,142.95	400,688.61	460,259.36
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,647,637.59</b>	<b>1,463,363.25</b>	<b>913,025.93</b>	<b>1,803,212.89</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	168,514.77	206,230.55	171,115.88	184,404.13
客户贷款及垫款净增加额	4,968.43	22,776.08	4,918.27	-6,697.65
融出资金净增加额	0.00	0.00	5,295.69	0.00
购买可供出售金融资产资金净增加额	0.00	416,328.00	0.00	0.00
代理买卖证券支付的现金净额	0.00	67,937.26	230,601.28	497,971.12
支付利息、手续费及佣金的现金	77,624.94	27,857.36	35,295.22	51,423.71
拆入资金净减少额	0.00	0.00	0.00	30,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	70,760.99	80,709.38	82,626.88	78,281.65
支付的各项税费	98,303.16	70,624.81	70,858.53	83,514.52
支付其他与经营活动有关的现金	1,143,476.59	489,854.02	464,687.88	414,945.49
回购业务资金净减少额	0.00	0.00	0.00	691,594.72
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,563,648.87</b>	<b>1,382,317.46</b>	<b>1,065,399.63</b>	<b>2,025,437.70</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>83,988.71</b>	<b>81,045.78</b>	<b>-152,373.70</b>	<b>-222,224.81</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	2,878,305.91	4,758,900.38	1,611,607.80	1,077,076.06
取得投资收益收到的现金	97,353.77	96,458.47	138,394.99	53,835.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	3.53	154.63	1,051.67	1.71
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	0.00	0.00	1,910.62	1,481.36
收到其他与投资活动有关的现金	20.73	38.14	1,601.53	2,933.20
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,975,683.94</b>	<b>4,855,551.63</b>	<b>1,754,566.61</b>	<b>1,135,327.79</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	17,939.25	26,213.09	19,173.04	33,127.77
投资支付的现金	3,194,263.94	4,995,690.41	1,746,817.92	1,481,506.19
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	66,030.28	1.11	1,139.26
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,212,203.19</b>	<b>5,087,933.77</b>	<b>1,765,992.07</b>	<b>1,515,773.22</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-236,519.25</b>	<b>-232,382.15</b>	<b>-11,425.46</b>	<b>-380,445.43</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	45,600.00	284,032.58	57,084.00	228,519.48

项目	2019 年 1-9 月	2018 年	2017 年	2016 年
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	189,882.58	2,744.00	60,697.47
取得借款所收到的现金	164,370.81	507,643.19	123,405.00	285,500.00
发行债券收到的现金	473,209.00	215,449.00	267,001.00	175,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	33,000.00	326,370.04	85,089.47	20,717.61
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>716,179.81</b>	<b>1,333,494.81</b>	<b>532,579.47</b>	<b>709,737.09</b>
偿还债务所支付的现金	265,253.81	976,396.20	510,693.15	356,598.85
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	105,869.92	120,064.68	126,218.43	124,520.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	147.00	0.00	27,996.26	32,505.33
支付其他与筹资活动有关的现金	7,547.29	91,878.74	81,896.28	29,090.95
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>378,671.02</b>	<b>1,188,339.62</b>	<b>718,807.86</b>	<b>510,210.72</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>337,508.79</b>	<b>145,155.19</b>	<b>-186,228.39</b>	<b>199,526.36</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>99.48</b>	<b>100.46</b>	<b>-1,712.42</b>	<b>1,168.97</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>185,077.73</b>	<b>-6,080.71</b>	<b>-351,739.96</b>	<b>-401,974.91</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,168,663.60	1,174,744.31	1,526,484.27	1,928,459.18
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,353,741.34</b>	<b>1,168,663.60</b>	<b>1,174,744.31</b>	<b>1,526,484.27</b>

发行人近三年及一期母公司财务数据表如下：

截至近三年及一期末发行人母公司资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 9 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
流动资产：				
货币资金	53,345.83	62,638.42	25,729.80	43,486.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,348.44	823.06	1,161.37	778.38
预付款项	9.9	0.96	7.58	7.58
其他应收款	31,867.26	29,192.07	7,286.35	5,407.81
一年内到期的非流动资产	3,700.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	207,051.57	187,021.87	112,338.45	75,065.89
<b>流动资产合计</b>	<b>297,323.00</b>	<b>279,676.39</b>	<b>146,523.55</b>	<b>124,746.12</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产	639,575.55	610,666.98	593,893.15	579,908.30
长期应收款	0.00	3,700.00	0.00	0.00
长期股权投资	1,785,894.69	1,670,189.41	1,459,216.43	1,375,934.33
固定资产	55.47	70.53	104.86	121.55
无形资产	28.09	40.58	49.25	377.75
长期待摊费用	0.00	0.00	0.00	7.61
递延所得税资产	2,003.74	3,035.31	1,827.01	2,391.90



项目	2019年9月末	2018年末	2017年末	2016年末
其他非流动资产	0.00	0.00	15.23	21.21
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,427,557.54</b>	<b>2,287,702.81</b>	<b>2,055,105.94</b>	<b>1,958,762.65</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,724,880.53</b>	<b>2,567,379.19</b>	<b>2,201,629.48</b>	<b>2,083,508.77</b>
流动负债：				
短期借款	55,000.00	55,000.00	40,000.00	15,000.00
应付职工薪酬	17.92	305.35	470.47	156.30
应交税费	-79.08	5.94	2.82	33.53
其他应付款	9,175.54	22,842.03	7,498.22	9,000.44
一年内到期的非流动负债	53,700.00	10,000.00	176,877.50	75,840.00
其他流动负债	325,000.00	295,000.00	295,000.00	315,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>442,814.38</b>	<b>383,153.32</b>	<b>519,849.01</b>	<b>415,030.27</b>
非流动负债：				
长期借款	0.00	0.00	16,700.00	43,700.00
应付债券	200,000.00	200,000.00	0.00	89,707.50
长期应付款	120,000.00	170,000.00	30,000.00	40,000.00
递延所得税负债	46,813.02	44,194.54	55,247.40	47,960.43
其他非流动负债	7,500.00	3,700.00	0.00	60,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>374,313.02</b>	<b>417,894.54</b>	<b>101,947.40</b>	<b>281,367.93</b>
<b>负债合计</b>	<b>817,127.40</b>	<b>801,047.86</b>	<b>621,796.41</b>	<b>696,398.20</b>
所有者权益：				
实收资本	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	488,464.75	406,864.75	318,850.13	283,373.66
其他综合收益	141,122.40	133,660.97	135,363.80	143,195.67
盈余公积	87,479.44	87,479.44	72,183.49	52,223.80
未分配利润	690,686.54	638,326.17	553,435.65	408,317.44
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,907,753.13</b>	<b>1,766,331.34</b>	<b>1,579,833.07</b>	<b>1,387,110.57</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,724,880.53</b>	<b>2,567,379.19</b>	<b>2,201,629.48</b>	<b>2,083,508.77</b>

## 近三年及一期发行人母公司利润表

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年	2017年	2016年
<b>一、营业总收入</b>	<b>9.25</b>	<b>31.79</b>	<b>477.47</b>	<b>1,848.31</b>
<b>二、营业总成本</b>	<b>25,587.26</b>	<b>33,925.42</b>	<b>28,840.87</b>	<b>29,628.89</b>
其中：营业成本	0.00	198.30	675.78	2,294.27
税金及附加	45.40	62.29	34.96	74.46
销售费用	0.00	0.00	0.00	0.00
管理费用	1,840.21	2,838.75	2,834.69	2,266.90
研发费用	0.00	0.00	0.00	0.00
财务费用	23,701.65	30,826.08	25,295.44	24,994.09

项目	2019年1-9月	2018年	2017年	2016年
其中：利息费用	27,080.09	33,489.92	25,700.41	25,498.96
利息收入	3,380.36	2,723.12	631.08	728.10
资产减值损失	0.00	0.00	0.00	-0.83
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	525.38	-338.30	382.98	-175.55
投资收益（损失以“-”号填列）	134,936.32	186,016.92	228,329.15	152,471.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	119,068.00	150,802.51	126,825.01	110,533.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	35.01	0.00	0.00
其他收益	0.00	4.36	5.38	0.00
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>109,883.69</b>	<b>151,824.35</b>	<b>200,354.12</b>	<b>124,515.58</b>
加：营业外收入	0.00	0.00	0.00	0.80
减：营业外支出	50.4	157.75	96.59	70.57
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>109,833.29</b>	<b>151,666.60</b>	<b>200,257.53</b>	<b>124,445.81</b>
减：所得税费用	1,162.92	-1,292.87	660.63	154.32
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>108,670.37</b>	<b>152,959.48</b>	<b>199,596.90</b>	<b>124,291.49</b>
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>7,461.43</b>	<b>-1,702.83</b>	<b>-7,831.86</b>	<b>-36,877.54</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>116,131.80</b>	<b>151,256.64</b>	<b>191,765.04</b>	<b>87,413.94</b>

近三年及一期发行人母公司现金流量表

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年	2017年	2016年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	0.00	33.70	514.24	1,898.99
收到其他与经营活动有关的现金	22,168.86	22,379.59	71,792.25	81,219.13
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>22,168.86</b>	<b>22,413.28</b>	<b>72,306.49</b>	<b>83,118.13</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	0.00	200.00	479.76	2,772.17
支付给职工以及为职工支付的现金	1,526.33	2,109.44	1,633.35	1,321.20
支付的各项税费	54.35	119.84	94.49	48.90
支付其他与经营活动有关的现金	18,418.33	35,806.23	60,075.02	49,276.89
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>19,999.01</b>	<b>38,235.51</b>	<b>62,282.62</b>	<b>53,419.15</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,169.84</b>	<b>-15,822.22</b>	<b>10,023.87</b>	<b>29,698.97</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	837,178.89	2,051,060.20	485,499.58	407,397.25
取得投资收益收到的现金	60,641.83	74,623.18	127,315.92	59,162.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	0.00	46.50	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	0.00	0.00	1,910.78	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	3,011.43	0.00	10,052.69	109,332.54
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>900,832.14</b>	<b>2,125,729.88</b>	<b>624,778.97</b>	<b>575,891.81</b>

项目	2019 年 1-9 月	2018 年	2017 年	2016 年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	14.00	26.32	90.45	42.14
投资支付的现金	929,864.20	2,245,367.63	528,304.12	634,798.79
质押贷款净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	6,000.00	0.00	15,000.00	105,714.01
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>935,878.20</b>	<b>2,245,393.95</b>	<b>543,394.57</b>	<b>740,554.93</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-35,046.05</b>	<b>-119,664.07</b>	<b>81,384.40</b>	<b>-164,663.13</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	83,600.00	82,300.00	34,400.00	34,634.48
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
取得借款所收到的现金	112,500.00	203,700.00	65,000.00	305,000.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	30,000.00	365,000.00	20,000.00	0.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>226,100.00</b>	<b>651,000.00</b>	<b>119,400.00</b>	<b>339,634.48</b>
偿还债务所支付的现金	115,000.00	383,600.00	146,000.00	156,400.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	87,516.39	81,305.08	62,564.93	51,371.64
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	13,700.00	20,000.00	0.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>202,516.39</b>	<b>478,605.08</b>	<b>228,564.93</b>	<b>207,771.64</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>23,583.61</b>	<b>172,394.92</b>	<b>-109,164.93</b>	<b>131,862.84</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-9,292.59</b>	<b>36,908.63</b>	<b>-17,756.66</b>	<b>-3,101.31</b>
加：期初现金及现金等价物余额	62,638.42	25,729.80	43,486.46	46,587.77
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>53,345.83</b>	<b>62,638.42</b>	<b>25,729.80</b>	<b>43,486.46</b>

### （一）注册会计师对发行人财务报告的审计意见

发行人审计机构致同会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2016 年、2017 年的财务报告分别出具了致同审字（2017）第 320ZA0062 号、致同审字（2018）第 320ZB0012 号标准无保留意见审计报告。

发行人审计机构中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2018 年的财务报告出具了中兴华审字（2019）第 021080 号标准无保留意见审计报告。

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，本募集说明书及本节中以合并财务报表的数据为分析对象。

## （二）最近三年及一期合并报表范围及变化情况

截至 2019 年 9 月 30 日，发行人共有 36 家子公司纳入到合并报表范围，具体情况如下：

### 截至 2019 年 9 月末发行人子公司情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)		享有的表决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
								直接	间接			
1	南京市创新投资集团有限责任公司	一级	境内非金融子公司	南京	南京	创业投资	200,000.00	55.00	0.00	55.00	110,000.00	投资设立
2	南京紫金科技创业投资有限公司	二级	境内非金融子公司	南京	南京	创业投资	51,740.00	0.00	100.00	100.00	52,450.00	投资设立
3	南京市高新技术风险投资股份有限公司	三级	境内非金融子公司	南京	南京	风险投资	20,750.00	0.00	80.48	80.48	43,000.00	划拨
4	南京紫金创投基金管理有限责任公司	三级	境内非金融子公司	南京	南京	基金管理	1,000.00	0.00	100.00	100.00	1,000.00	投资设立
5	南京市信息化投资控股有限公司	一级	境内非金融子公司	南京	南京	信息化投资	21,159.00	39.98	15.59	55.57	14,008.81	划拨
6	智汇神州信息发展有限公司	二级	境内非金融子公司	南京	南京	商品零售	20,340.68	0.00	60.00	60.00	12,204.41	非同一控制下企业合并
7	南京市市民卡有限公司	三级	境内非金融子公司	南京	南京	支付结算	10,615.00	0.00	50.00	50.00	6,050.58	非同一控制下企业合并
8	滁州市市民卡有限公司	四级	境内非金融子公司	滁州	滁州	公共交通一卡通的运营与管理	500.00	0.00	51.00	51.00	255.00	投资设立
9	江苏智汇信息技术有限公司	四级	境内非金融子公司	南京	南京	预付卡销售及服务	1,000.00	0.00	100.00	100.00	1,000.00	投资设立
10	江苏交通一卡通有限公司	四级	境内非金融子公司	南京	南京	公交卡发行与充值服务	3,000.00	0.00	34.00	34.00	1,020.00	投资设立
11	南京交通一卡通有限公司	四级	境内非金融子公司	南京	江苏省南京市	智能卡设计、销售	0.00	0.00	100.00	100.00	股东尚未出资	投资设立
12	马鞍山市市民卡有限公司	四级	境内非金融子公司	南京	南京	公共交通一卡通的运营与管理	600.00	0.00	51.00	51.00	306.00	投资设立
13	南京宽慧无线网络通信有限公司	二级	境内非金融子公司	南京	南京	通信运营	5,400.00	0.00	57.41	57.41	3,100.00	投资设立
14	南京正信通安通讯技术有限公司	三级	境内非金融子公司	南京	南京	计算机硬件销售	500.00	0.00	60.00	60.00	300.00	投资设立

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)		享有的表决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
								直接	间接			
15	南京紫金数云信息技术有限公司	二级	境内非金融子公司	南京	南京	通信运营	500.00	0.00	55.00	55.00	275.00	投资设立
16	南京市智慧医疗投资运营服务有限公司	二级	境内非金融子公司	南京	南京	医疗投资运营服务	5,000.00	0.00	51.00	51.00	2,550.00	投资设立
17	南京证券股份有限公司	一级	境内金融子公司	南京	南京	证券	329,882.34	27.14	3.88	31.02	136,535.53	划拨
18	南京巨石创业投资有限公司	二级	境内非金融子公司	南京	南京	创业投资	30,000.00	0.00	100.00	100.00	30,000.00	投资设立
19	宁证期货有限责任公司	二级	境内金融子公司	南京	南京	期货经纪	30,000.00	0.00	79.60	79.60	15,045.00	非同一控制下的企业合并
20	宁夏股权托管交易中心（有限公司）	二级	境内非金融子公司	宁夏	宁夏	股权集中登记托管	6,000.00	0.00	51.00	51.00	3,060.00	投资设立
21	宁夏宁正资本管理服务有限公司	三级	境内非金融子公司	宁夏	宁夏	资产与投资管理、股权投资	1,000.00	0.00	51.00	51.00	510.00	投资设立
22	南京蓝天投资有限公司	二级	境内非金融子公司	南京	南京	投资管理及其相关咨询业务	50,000.00	0.00	100.00	100.00	5,000.00	投资设立
23	南京紫金融资担保有限责任公司	一级	境内非金融子公司	南京	南京	担保	50,000	88.61	6.55	95.16	48,215.04	投资设立
24	南京紫金资产管理有限公司	一级	境内非金融子公司	南京	南京	资产管理	115,000.00	100.00	0.00	100.00	172,141.79	划拨
25	南京国资资产处置有限责任公司	二级	境内非金融子公司	南京	南京	资产处置	1,000.00	0.00	90.00	90.00	900.00	同一控制下的企业合并
26	南京银润典当有限公司	二级	境内非金融子公司	南京	南京	典当	5,000.00	0.00	80.00	80.00	4,000.00	投资设立
27	南京紫金研创科技发展有限公司	二级	境内非金融子公司	南京	南京	园区管理	35,000.00	0.00	100.00	100.00	35,000.00	投资设立
28	南京市紫金科技小额贷款有限公司	一级	境内非金融子公司	南京	南京	小额贷款	30,000.00	30.00	25.00	55.00	16,500.00	投资设立
29	南京金融城市建设发展股份有限公司	一级	境内非金融子公司	南京	南京	房地产开发	150,000.00	57.14	0.00	57.14	85,710.00	投资设立
30	南京金融街第一太平戴维斯物业服务服务有限公司	二级	境内非金融子公司	南京	南京	物业服务	500.00	0.00	55.00	55.00	275.00	投资设立
31	南京联合产权（科技）交易所有限责任公司	一级	境内非金融子公司	南京	南京	产权交易	3,000.00	93.33	0.00	93.33	2,697.41	投资设立
32	南京国资拍卖有限公司	二级	境内非金融子公司	南京	南京	拍卖	100.00	0.00	100.00	100.00	100.00	投资设立
33	紫金信托有限责任公司	一级	境内金融子公司	南京	南京	信托	245,300.00	60.01	0.00	60.01	145,517.46	投资设立
34	南京股权托管中心有限责任公司	一级	境内非金融子公司	南京	南京	股权托管	500.00	100.00	0.00	100.00	497.62	划拨
35	南京青源壹号创业投资有限公司	二级	境内非金融子公司	南京	南京	创业投资	2,000.00	0.00	60.00	60.00	1,200.00	投资设立
36	南京紫金融资租赁有限责任公司	一级	境内非金融子公司	南京	南京	融资租赁	30,000.00	50.00	0.00	50.00	15,000.00	投资设立

注 1：南京交通一卡通有限公司成立于 2016 年 06 月 14 日，截至 2018 年末，股东尚未出资。

注 2：发行人对青源壹号共计持有 60.00% 的表决权，其中三级子公司高风投持有 50.00%，一级子公司紫金科贷持有 10.00%，在本集团层面合并其报表。

注 3：发行人对南京证券股份有限公司持股比例为 31.02%，对江苏交通一卡通有限公司持股比例为 34.00%，均未超过半数，对南京市市民卡有限公司持股比例为 50.00%，但发行人能够对这三家公司进行实际控制，故将这三家公司纳入合并范围。

注 4：发行人持有南京紫金融资租赁有限责任公司的股权比例为 50.00%，系第一大股东，且根据公司章程，紫金租赁的董事会成员中过半数由发行人委派，故发行人能够对其实施控制，故将其纳入合并财务报表范围

### 截至 2019 年 9 月末合并财务报表范围的结构化主体的相关信息

单位：万元

结构化主体名称	产品类型	期末余额/本期数				
		实际持有份额	计划份额总计	持有比例 (%)	期末净资产	2018 年度净利润
南京证券神州 4 号股票精选集合资产管理计划	非限定型集合资产管理计划	0.00	0.00	0.00	0.00	232.57
宝通 2 号集合资金信托计划	集合资金信托	0.00	0.00	0.00	0.04	0.03

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

##### 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
马鞍山市市民卡有限公司	51.00	2017 年	四级子公司	新设
南京市智慧医疗投资运营服务有限公司	51.00	2017 年	二级子公司	新设
南京市创新投资集团有限责任公司	55.00	2018 年	一级子公司	新设

公司名称	持股比例	纳入年度	级次	纳入原因
宁夏宁正资本管理服务有限公司	51.00	2019 年	三级子公司	新设
南京蓝天投资有限公司	100.00	2019 年	二级子公司	新设

## 2、报告期各期末合并范围内减少企业

### 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
紫金普惠金融信息咨询江苏有限公司	2016 年	股权转让
宁夏巨石西部股权投资基金管理有限公司	2018 年	清算
南京巨石金川股权投资基金管理有限公司	2018 年	清算

## 3、报告期各期末合并范围结构化主体变化情况

### 发行人报告期各期末合并范围结构化主体新增情况

公司名称	纳入年度	纳入原因
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
富安达-南证量化 1 号资产管理计划	2017 年	认购产品
第一创业证券股票质押 40 号定向资产管理计划收益权转让合同	2017 年	受让产品
尚书 1 号定向资产管理计划	2018 年	认购产品

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。

2017 年 5 月，南京证券以自有资金认购“富安达-南证量化 1 号”资产管理计

划全部份额，根据合同约定享有其全部收益及承担其全部风险。综合考虑南京证券所享有的结构化主体可变回报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。

2017 年 2 月，南京证券与南京银行股份有限公司签订《第一创业证券股票质押 40 号定向资产管理计划收益权转让合同》，南京证券受让南京银行股份有限公司在《第一创业证券股票质押 40 号定向资产管理合同》项下全部收益权及其他所有的权利和承担的义务，成为《第一创业证券股票质押 40 号定向资产管理合同》唯一受益人。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。

2018 年，发行人子公司南京证券以自有资金认购“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。

#### 发行人报告期各期末合并范围结构化主体减少情况

公司名称	变化年度	变化原因
第一创业证券股票质押 40 号定向资产管理合同	2017 年	处置全部份额
北信利通债券投资集合资金信托第 2 期投资组合	2017 年	收回全部份额
龙兴 506 号定向资产管理计划	2017 年	收回全部份额
宝通 3 号”集合资金信托计划	2017 年	收回全部份额
尚书 1 号”定向资产管理计划	2017 年	收回全部份额
南京宁远投资管理企业（有限合伙）	2017 年	注销清算
富安达-南证量化 1 号资产管理计划	2019 年 1-9 月	收回全部份额
尚书 1 号定向资产管理计划	2019 年 1-9 月	注销清算

2017 年 6 月，南京证券与江阴华中投资管理有限公司签订《资产管理计划收益权转让协议》，江阴华中投资管理有限公司受让南京证券在《第一创业证券股票质押 40 号定向资产管理合同》项下全部收益权及其他所有的权利和承担的义务，成为《第一创业证券股票质押 40 号定向资产管理合同》唯一受益人。期末南京证券不再将上述结构化主体纳入合并范围。

南京证券本期收回“北信利通债券投资集合资金信托”第 2 期投资组合和龙兴 506 号定向资产管理计划所认购全部份额及其收益，期末不再持有或享有上述



结构化主体权益或权利，本期不再将其纳入合并范围。

南京证券本期收回“宝通 3 号”集合资金信托计划所认购全部份额及其收益，期末不再持有或享有上述结构化主体权益或权利，本期不再将其纳入合并范围。

南京证券本期收回“尚书 1 号”定向资产管理计划所认购全部份额及其收益，期末不再持有或享有上述结构化主体权益或权利，本期不再将其纳入合并范围。

2016 年，紫金科贷合并范围内的结构化主体南京宁远投资管理企业（有限合伙）进行注销清算，2017 年 5 月 3 日完成工商注销，本期不再将其纳入合并范围。

2019 年 1-9 月，南京证券本期收回“富安达-南证量化 1 号”资产管理计划所认购全部份额及其收益，期末不再持有或享有上述结构化主体权益或权利，本期不再将其纳入合并范围。

2019 年 1-9 月，南京证券与尚书 1 号定向资产管理计划管理人、托管人签署《东北证券尚书 1 号定向资产管理合同提前终止协议》，尚书 1 号定向资产管理计划终止并清算，终止日为 2019 年 6 月 25 日。截至 2019 年 9 月 30 日，已赎回全部份额，并不再纳入合并范围。

### （三）报告期重大资产重组事项

报告期内，发行人未发生重大资产重组事项。

## 三、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

近三年及一期发行人主要财务数据和财务指标

主要财务数据	2019 年 9 月末 /1-9 月	2018 年末/度	2017 年末/度	2016 年末/度
资产总额（万元）	7,677,951.05	6,562,032.65	5,954,290.61	6,063,464.70
货币资金（万元）	1,150,488.90	990,313.53	1,068,744.06	1,369,706.08
负债总额（万元）	4,036,795.65	3,153,031.48	3,039,215.78	3,417,089.74
所有者权益（万元）	3,641,155.40	3,409,001.16	2,915,074.83	2,646,374.96
营业总收入（万元）	338,236.28	377,506.86	413,880.21	435,107.69
利润总额（万元）	267,377.27	323,479.87	346,008.38	268,693.55
净利润（万元）	231,064.72	277,476.99	303,779.96	231,305.00

主要财务数据	2019 年 9 月末 /1-9 月	2018 年末/度	2017 年末/度	2016 年末/度
归属于母公司所有者的净利润（万元）	169,551.60	214,032.27	243,736.74	168,114.09
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	22.77	27.63	29.96	21.96
经营活动产生的现金流量净额（万元）	83,988.71	81,045.78	-152,373.70	-222,224.81
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-236,519.25	-232,382.15	-11,425.46	-380,445.43
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	337,508.79	145,155.19	-186,228.39	199,526.36
流动比率（倍）	1.04	1.31	1.10	1.19
速动比率（倍）	0.97	1.20	0.99	1.05
资产负债率（%）	52.58	48.05	51.04	56.36
债务资本比率（%）	36.16	40.75	38.83	39.53
营业毛利率（%）（不含金融服务业务）	21.05	47.35	24.54	19.55
应收账款周转率（次）	8.72	6.33	7.80	11.04
存货周转率（次）	0.82	0.43	0.58	0.54
EBITDA（亿元）	30.17	37.4	38.78	30.55
EBITDA 利息保障倍数（倍）	10.40	11.02	13.55	10.77
EBITDA 全部债务比（%）	19.50	15.95	20.95	17.66
净资产收益率（%）	8.74	8.78	10.92	8.74
总资产收益率（%）	4.33	4.43	5.06	3.81
总资产报酬率（%）	5.44	5.69	6.17	4.82
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	8.61	8.74	10.77	8.30
全部债务（亿元）	206.28	234.49	185.08	172.98
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=营业总收入/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+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+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) EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务×100%
- (9) 净资产收益率=(净利润/平均净资产额)×100%
- (10) 总资产收益率=(净利润/平均总资产额)×100%
- (11) 总资产报酬率=[(利润总额+计入财务费用的利息支出)/平均总资产额]×100%

(12) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

(13) 贷款偿还率=实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额

(14) 债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）×100%

(15) 营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%

(16) 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率=报告期扣除非经常性损益后净利润/[（期初所有者权益+期末所有者权益）/2]×100%

(17) 全部债务=短期借款+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债+其他债务调整项+长期借款+应付债券+其他债务调整项

(18) 上述指标计算中 2016 年相关财务指标以 2017 年初数代替平均数，2019 年 9 月末/1-9 月数据已年化处理。

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人资产总额分别为 6,063,464.70 万元、5,954,290.61 万元、6,562,032.65 万元和 7,677,951.05 万元，负债总额分别为 3,417,089.74 万元、3,039,215.78 万元、3,153,031.48 万元和 4,036,795.65 万元，净资产分别为 2,646,374.96 万元、2,915,074.83 万元、3,409,001.16 万元和 3,641,155.40 万元，资产负债率分别为 56.36%、51.04%、48.05% 和 52.58%，发行人资产负债率呈波动下降趋势。

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人分别实现营业总收入 435,107.69 万元、413,880.21 万元、377,506.86 万元和 338,236.28 万元，净利润分别为 231,305.00 万元、303,779.96 万元、277,476.99 万元和 231,064.72 万元。2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人 EBITDA 分别为 305,455.87 万元、387,786.45 万元、373,991.06 万元和 301,693.11 万元，对利息的保障能力较强。截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人货币资金分别为 1,369,706.08 万元、1,068,744.06 万元、990,313.53 万元和 1,150,488.90 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。

## （二）资产负债结构分析

### 1、资产构成和变动分析

近三年及一期，发行人资产明细如下：

#### 截至近三年及一期末发行人资产构成

单位：万元、%

项目	2019 年 9 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
----	-------------	---------	---------	---------

	数据	占比	数据	占比	数据	占比	数据	占比
流动资产合计	3,074,055.30	40.04	2,812,852.77	42.87	2,718,542.60	45.66	2,977,012.39	49.10
非流动资产合计	4,603,895.75	59.96	3,749,179.88	57.13	3,235,748.01	54.34	3,086,452.31	50.90
<b>资产总计</b>	<b>7,677,951.05</b>	<b>100.00</b>	<b>6,562,032.65</b>	<b>100.00</b>	<b>5,954,290.61</b>	<b>100.00</b>	<b>6,063,464.70</b>	<b>100.00</b>

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人资产总额分别为 6,063,464.70 万元、5,954,290.61 万元、6,562,032.65 万元和 7,677,951.05 万元。2017 年发行人总资产较 2016 年下降了 109,174.09 万元，降幅为 1.80%，主要原因是 2017 年发行人证券业务的萎缩，收到的客户存款资金减少，使得流动资产中的货币资金较 2016 年减少了 300,962.02 万元，降幅为 21.97%。

### （1）流动资产项目分析

#### 截至近三年及一期末发行人流动资产的主要构成

单位：万元

项目	2019 年 9 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	数据	占比	数据	占比	数据	占比	数据	占比
货币资金	1,150,488.90	37.43	990,313.53	35.21	1,068,744.06	39.31	1,369,706.08	46.01
结算备付金	236,604.28	7.70	216,211.23	7.69	190,248.96	7.00	230,472.20	7.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	304,333.73	9.90	248,008.10	8.82	322,172.88	11.85	286,600.89	9.63
应收票据及应收账款	50,868.83	1.65	52,523.33	1.87	66,705.53	2.45	39,424.26	1.32
预付款项	4,780.19	0.16	5,360.93	0.19	2,680.50	0.10	7,936.06	0.27
其他应收款	75,677.51	2.46	78,922.25	2.81	75,179.39	2.77	85,727.37	2.88
买入返售金融资产	283,101.74	9.21	302,414.19	10.75	348,933.48	12.84	373,351.20	12.54
存货	195,164.14	6.35	234,471.72	8.34	263,443.09	9.69	348,257.19	11.70
一年内到期的非流动资产	75,252.21	2.45	48,741.12	1.73	26,656.84	0.98	7,400.09	0.25
其他流动资产	697,783.78	22.70	635,886.36	22.61	353,777.87	13.01	228,107.07	7.66
<b>流动资产合计</b>	<b>3,074,055.30</b>	<b>100.00</b>	<b>2,812,852.77</b>	<b>100.00</b>	<b>2,718,542.60</b>	<b>100.00</b>	<b>2,977,012.39</b>	<b>100.00</b>

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人流动资产分别为 2,977,012.39 万元、2,718,542.60 万元、2,812,852.77 万元和 3,074,055.30 万元，占总资产的比重分别为 49.10%、45.66%、42.87%和 40.04%。发行人流动资产主要由货币资金、结算备付金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融资产、买入返售金融资产、存货和其他流动资产构成。截至 2018 年末，发行人货币资金、结算备付金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产、存货和其他流动资产分别占流动资产 35.21%、7.69%、8.82%、10.75%、8.34%和 22.61%；截至 2019 年 9 月末，发行人货币资金、结算备付金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产、存货和其他流动资产分别占流动资产 37.43%、7.70%、9.90%、9.21%、6.35%和 22.70%，发行人流动资产规模相对较大。

### 1) 货币资金

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人货币资金余额分别为 1,369,706.08 万元、1,068,744.06 万元、990,313.53 万元和 1,150,488.90 万元，占流动资产的比例分别为 46.01%、39.31%、35.21%和 37.43%。发行人货币资金主要为银行存款和存出保证金，其中银行存款主要为发行人证券业务产生的客户存款。发行人 2019 年 9 月末货币资金余额比 2018 年末增加 160,175.37 万元，增幅为 16.17%，主要系当期我国证券市场走势较上年有所改善，发行人证券经纪业务规模相应增加，收到的客户存款资金增幅较大。发行人货币资金总体规模较大，2019 年 9 月末受限货币资金为 37,284.89 万元，主要为存出保证金。

#### 近一年及一期末发行人货币资金构成情况

单位：万元

项目	2019 年 9 月末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比
现金	27.09	0.00%	63.62	0.01%
银行存款	1,079,716.23	93.85%	951,529.56	96.08%
其他货币资金	34,318.19	2.98%	4,561.67	0.46%
存出保证金	36,427.39	3.17%	34,158.68	3.45%
<b>合计</b>	<b>1,150,488.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>990,313.53</b>	<b>100.00%</b>

### 2) 结算备付金

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人结算备付金的余额分别为 230,472.20 万元、190,248.96 万元、216,211.23 万元和 236,604.28 万元，占流动资产的比例分别为 7.74%、7.00%、7.69%和 7.70%，主要为发行人证券经纪业务产生的相关款项。结算备付金占流动资产的比例较为稳定。

## 近一年一期末发行人结算备付金情况

单位：万元

项目	2019 年 9 月末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比
客户备付金	32,486.17	13.73%	189,921.94	87.84%
公司备付金	204,118.10	86.27%	26,289.29	12.16%
合计	<b>236,604.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>216,211.23</b>	<b>100.00%</b>

## 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额分别为 286,600.89 万元、322,172.88 万元、248,008.10 万元和 304,333.73 万元，占流动资产的比例分别为 9.63%、11.85%、8.82% 和 9.90%。发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为发行人子公司南京证券为交易目的而持有的金融资产。截至 2019 年 9 月末发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额比 2018 年末增加 56,325.63 万元，增幅为 22.71%，主要是发行人增加了交易性权益工具的投资规模。

## 截至近三年及一期末发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产情况

单位：万元、%

项目	2019 年 9 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
交易性金融资产	304,333.73	100.00	248,008.10	100.00	322,172.88	100.00	286,600.89	100.00
其中：债券工具投资	94,101.74	30.92	111,806.47	45.08	39,169.40	12.16	185,265.67	64.64
权益工具投资	143,320.70	47.09	77,551.73	31.27	282,323.14	87.63	100,510.52	35.07
其他	66,911.29	21.99	58,649.90	23.65	680.35	0.21	824.70	0.29
合计	<b>304,333.73</b>	<b>100.00</b>	<b>248,008.10</b>	<b>100.00</b>	<b>322,172.88</b>	<b>100.00</b>	<b>286,600.89</b>	<b>100.00</b>

## 4) 买入返售金融资产

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人的买入返售金融资产账面价值分别为 373,351.20 万元、348,933.48 万元、302,414.19 万元和 283,101.74 万元，占流动资产的比例分别为 12.54%、12.84%、10.75% 和 9.21%。发行人买入返售金融资产为发行人证券业务产生，按标的物划分主要是股票和债券。

## 截至近三年及一期末发行人买入返售金融资产情况

单位：万元、%

标的物类别	2019 年 9 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
股票	244,960.99	86.53	246,720.95	68.47	228,406.29	48.44	88,025.68	13.35
债券	39,369.27	13.91	56,433.41	15.66	121,212.40	25.71	285,589.59	43.31
其中:国债	39,369.27	13.91	45,949.60	12.75	45,338.07	9.62	41,480.00	6.29
金融债	0.00	0.00	0.00	0.00	5,061.07	1.07	105,887.96	16.06
公司债	0.00	0.00	10,483.81	2.91	70,813.26	15.02	138,221.64	20.96
减:减值准备	1,228.52	0.43	740.16	0.21	685.22	0.15	264.08	0.04
<b>合计</b>	<b>283,101.74</b>	<b>100.00</b>	<b>302,414.19</b>	<b>100.00</b>	<b>348,933.48</b>	<b>100.00</b>	<b>373,351.20</b>	<b>100.00</b>

## 5) 存货

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人存货账面价值分别为 348,257.19 万元、263,443.09 万元、234,471.72 万元和 195,164.14 万元，占流动资产的比例分别为 11.70%、9.69%、8.34%和 6.35%。发行人存货中主要由开发成本构成。2019 年 9 月末，开发成本为 172,189.78 万元，占存货比例为 88.09%。

## 近一年及一期末发行人存货构成情况

单位：万元

项目	2019 年 9 月末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比
开发成本	172,189.78	88.23%	212,910.90	90.80%
库存商品	2,295.47	1.18%	7,973.89	3.40%
不良资产包	19,282.26	9.88%	12,039.58	5.13%
工程施工	1,043.71	0.53%	1,250.80	0.53%
发出商品	173.26	0.09%	197.13	0.08%
绝当品	179.66	0.09%	94.26	0.04%
劳务成本	0.00	0.00%	5.16	0.00%
<b>合计</b>	<b>195,164.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>234,471.72</b>	<b>100.00%</b>

发行人存货主要由开发成本构成，开发成本均为发行人开发建设的南京金融城项目，截至 2018 年末，发行人开发成本明细如下：

## 截至 2018 年末发行人开发成本明细

单位：亿元

项目名称	开工时间	预计竣工时间	期末余额
金融城一期	2012.01	2017.12	1.60
金融城二期	2016.09	2025.12	19.69
<b>合计</b>	-	-	<b>21.29</b>

6) 其他应收款<sup>④</sup>

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人其他应收款账面价值分别为 67,856.08 万元、57,169.86 万元、56,508.59 万元和 74,411.14 万元，占流动资产的比例分别为 2.28%、2.10%、2.01% 和 2.42%。其他应收款金额较小，主要为关联方往来款。

## 截至 2019 年 9 月末发行人前五大其他应收款构成情况

单位：万元

单位名称	期末余额	占其他应收款项总额比例
南京黄马实业有限公司	22,865.99	30.73%
南京紫金凡太区块链科技有限公司	16,100.00	21.64%
南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司	6,298.06	8.46%
南京市财政局	3,662.64	4.92%
南京地铁集团有限公司	3,530.07	4.74%
<b>合计</b>	<b>52,456.76</b>	<b>70.50%</b>

## 截至 2018 年末发行人前五大其他应收款构成情况

单位：万元

单位名称	期末余额	占其他应收款项总额比例
南京黄马实业有限公司	28,306.00	42.89%
南京紫金凡太区块链科技有限公司	8,035.62	12.18%
南京明水科技发展有限公司	1,853.10	2.81%
南京市国有资产处置有限责任公司	1,650.00	2.50%
南京市产权交易中心	1,500.00	2.27%
<b>合计</b>	<b>41,344.71</b>	<b>62.65%</b>

## 7) 其他流动资产

<sup>④</sup>此处其他应收款为资产负债表科目中的其他应收款，不包括应收利息和应收股利



截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人其他流动资产余额分别为 228,107.07 万元、353,777.87 万元、635,886.36 万元和 697,783.78 万元，占流动资产的比例分别为 7.66%、13.01%、22.61%和 22.70%。发行人其他流动资产主要为短期理财产品。2017 年末，发行人其他流动资产较上年末新增 125,670.80 万元，增幅为 55.09%，2018 年末，发行人其他流动资产较上年末新增 282,108.49 万元，增幅为 79.74%，原因主要为持有的短期理财产品增幅较大。

#### 近一年及一期末发行人其他流动资产构成情况

单位：万元

项目	2019 年 9 月末	2018 年末
短期理财产品	635,651.70	592,735.35
委托贷款	36,181.36	2,889.24
委托贷款坏账准备	0.00	-911.41
预缴税费	182.31	13,002.60
进项税额	928.52	1,727.85
国债逆回购产品	21,115.50	25,790.00
待认证进项税	0.00	28.17
待摊费用	0.00	274.40
其他	3,724.40	350.16
<b>合计</b>	<b>697,783.78</b>	<b>635,886.36</b>

#### (2) 非流动资产分析

##### 截至近三年及一期末发行人非流动资产的主要构成

单位：万元

项目	2019 年 9 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
发放贷款及垫款	55,567.07	1.21	52,364.56	1.40	30,189.99	0.93	24,881.41	0.81
可供出售金融资产	2,342,991.18	50.89	1,693,790.87	45.18	1,235,650.97	38.19	1,291,903.84	41.86
持有至到期投资	79,897.49	1.74	75,851.34	2.02	83,113.34	2.57	39,252.35	1.27
长期应收款	175,724.80	3.82	168,716.12	4.50	118,272.32	3.66	80,062.46	2.59
长期股权投资	1,176,683.32	25.56	1,079,823.52	28.80	912,005.42	28.19	812,915.07	26.34
投资性房地产	68,705.41	1.49	66,269.19	1.77	67,083.05	2.07	67,009.74	2.17
固定资产	108,783.47	2.36	114,165.00	3.05	118,935.92	3.68	62,051.76	2.01
在建工程	19,147.91	0.42	18,510.45	0.49	7,595.55	0.23	55,763.41	1.81
无形资产	7,810.96	0.17	8,898.94	0.24	8,041.82	0.25	5,257.50	0.17
开发支出	1,243.26	0.03	654.24	0.02	9.49	0.00	27.84	0.00

项目	2019 年 9 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
商誉	14,750.06	0.32	14,750.06	0.39	14,750.06	0.46	14,750.06	0.48
长期待摊费用	4,174.43	0.09	4,309.57	0.11	3,256.66	0.10	2,409.79	0.08
递延所得税资产	24,150.15	0.52	22,546.27	0.60	20,328.80	0.63	22,063.06	0.71
其他非流动资产	524,266.23	11.39	428,529.74	11.43	616,514.60	19.05	608,104.01	19.70
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,603,895.75</b>	<b>100.00</b>	<b>3,749,179.88</b>	<b>100.00</b>	<b>3,235,748.01</b>	<b>100.00</b>	<b>3,086,452.31</b>	<b>100.00</b>

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人非流动资产分别为 3,086,452.31 万元、3,235,748.01 万元、3,749,179.88 万元和 4,603,895.75 万元，占资产总额的比例分别为 50.90%、54.34%、57.13%和 59.96%。发行人非流动资产主要由可供出售金融资产、持有至到期投资、长期应收款、长期股权投资、固定资产和其他非流动资产构成。截至 2018 年末，发行人上述科目金额分别为 1,693,790.87 万元、75,851.34 万元、168,716.12 万元、1,079,823.52 万元、114,165.00 万元和 428,529.74 万元，分别占非流动资产的比例为 45.18%、2.02%、4.50%、28.80%、3.05%和 11.43%。截至 2019 年 9 月末，发行人上述科目金额分别为 2,342,991.18 万元、79,897.49 万元、175,724.80 万元、1,176,683.32 万元、108,783.47 万元和 524,266.23 万元，分别占非流动资产的比例为 50.89%、1.74%、3.82%、25.56%、2.36%和 11.39%。

#### 1) 可供出售金融资产

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人可供出售金融资产分别为 1,291,903.84 万元、1,235,650.97 万元、1,693,790.87 万元和 2,342,991.18 万元，占非流动资产的比例分别为 41.86%、38.19%、45.18%和 50.89%，整体较为稳定。其中，2018 年末可供出售金融资产较 2017 年增加 458,139.90 万元，增长幅度为 37.08%，主要原因是可供出售债务工具较 2017 年增加了 390,242.69 万元，增幅为 194.95%。发行人持有的可供出售金融资产规模较大，主要系因发行人主要从事金融及投资业务，旗下证券板块持有的可供出售金融资产较多，同时，发行人及其他子公司也积极从事股权类投资业务。发行人可供出售金融资产的构成情况具体如下：

#### 截至近三年及一期末发行人可供出售金融资产构成情况

单位：万元

项目	2019 年 9 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
可供出售债务工具	1,231,317.93	590,414.58	200,171.89	61,451.84
可供出售权益工具	843,497.83	875,699.86	847,265.09	990,844.94
按公允价值计量	293,822.63	346,615.21	366,413.96	496,855.22
按成本计量	549,675.20	529,084.65	480,851.13	493,989.72
其他	268,175.42	227,676.43	188,214.00	239,607.07
<b>合计</b>	<b>2,342,991.18</b>	<b>1,693,790.87</b>	<b>1,235,650.97</b>	<b>1,291,903.84</b>

发行人可供出售金融资产中，按公允价值计量的明细如下：

#### 截至 2019 年 3 月末发行人按公允价值计量的可供出售金融资产构成情况

单位：万元

持有主体	资产类型			合计
	股票	基金	其他（理财和资管产品）	
本部	231,495.75	0.00	0.00	231,495.75
南京证券	14,032.93	0.00	1,228,490.77	1,242,523.70
紫金资管	28,931.03	17,834.69	0.00	46,765.72
南创集团	1,528.22	0.00	0.00	1,528.22
<b>合计</b>	<b>275,987.93</b>	<b>17,834.69</b>	<b>1,228,490.77</b>	<b>1,522,313.39</b>

注：本表中股票和基金之和等于可供出售权益工具中按公允价值计量的资产价值；本表中其他（理财和资管产品）为可供出售债务工具及其他中的按公允价值计量的资产价值。

其中发行人持有的按成本计量的可供出售权益工具主要为发行人持有的其他公司股权，其中投资金额较大的为东部机场集团有限公司、南京国资混改基金有限公司、上海梅山钢铁股份有限公司、利安人寿保险股份有限公司、南京新港开发总公司等，具体如下。

#### 近一年及一期末发行人按成本计量的可供出售权益工具构成情况

单位：万元

被投资单位	2019 年 9 月末	2018 年末
南京紫金财产保险股份有限公司	15,885.00	12,625.00
南京国资混改基金有限公司	52,500.00	37,500.00
南京留学人员创业投资企业（有限合伙）	411.78	411.78
江苏金创信用再担保股份有限公司	1,550.00	1,550.00
东部机场集团有限公司	227,639.40	227,639.40
上海梅山钢铁股份有限公司	48,158.93	48,158.93
南京市科技创新投资担保管理有限责任公司	2,408.24	2,408.24

被投资单位	2019 年 9 月末	2018 年末
南京宁高科技产业园开发有限公司	0.00	2,000.00
利安人寿保险股份有限公司	37,125.45	37,125.45
国投聚力投资管理有限公司	104.00	104.00
国投聚力并购股权投资基金	12,000.00	7,500.00
航天紫金投资管理（南京）有限公司	50.00	50.00
南京消防器材股份有限公司	480.00	480.00
南京天印科技股份有限公司	2,067.74	2,067.74
南京创业投资管理有限公司	120.00	120.00
南京旭建新型建材股份有限公司	6,075.84	6,075.84
北京国投协力股权投资基金	4,170.50	4,301.17
无锡新江南实业股份有限公司	1,608.81	1,608.81
南京市华商农副产品有限责任公司	500.00	500.00
中国东方航空江苏有限公司	15,128.24	15,128.24
南京长明光电科技有限公司	353.74	353.74
江苏省铁路有限责任公司	2,340.78	2,340.78
南京中网卫星通信股份有限公司	707.43	707.43
南京新港开发总公司	35,351.43	35,351.43
华能南京金陵发电有限公司	24,298.16	23,527.32
南京国际会议中心股份有限公司	0.00	1,271.83
南京农副产品物流配送中心有限公司	0.00	2,000.00
南京华润热电有限公司	9,414.97	9,414.97
华能金陵燃机热电有限公司	0.00	-137.75
华能南京热电有限公司	4,806.00	4,500.00
华能南京燃机发电有限公司	8,428.00	8,565.50
南京新工医疗产业投资基金合伙企业（有限合伙）	10,000.00	1,000.00
江苏畅游体育产业发展有限公司	50.00	50.00
外贸信托-汇金 27 号（紫金普惠）集合资金信托计划	13,855.00	13,855.00
南京紫金体育产业股份有限公司	150.00	150.00
南京广播电视系统工程公司	1,648.79	1,648.79
南京市电子口岸有限公司	285.00	285.00
江苏镇江农村商业银行股份有限公司	2,030.00	2,030.00
小贷资产支持债券	53.00	433.00
南京同凯兆业生物技术有限责任公司	3,072.21	0.00
南京数字金融产业研究院有限公司	200.00	0.00
江苏省联合征信有限公司	1,000.00	0.00
其他	3,646.76	14,383.00
<b>合计</b>	<b>549,675.20</b>	<b>529,084.65</b>

发行人持有的可供出售债务工具主要为发行人子公司南京证券持有的理财

和资管产品等相关资产。此外，截至 2018 年末发行人持有的其他可供出售金融资产主要为发行人子公司紫金信托持有的自身作为受托人发行的信托产品以及专项基金管理计划，金额分别为 221,484.60 万元和 9,349.83 万元，截至 2018 年 12 月 31 日，已计提减值准备 3,158.00 万元；截至 2019 年 9 月末，前述信托产品及资金管理计划的账面价值为 268,175.42 万元。

## 2) 持有至到期投资

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人持有至到期投资分别为 39,252.35 万元、83,113.34 万元、75,851.34 万元和 79,897.49 万元，占非流动资产的比例分别为 1.27%、2.57%、2.02% 和 1.74%，总体呈波动趋势，但占比都不大。其中，2017 年末持有至到期投资较 2016 年末增长 43,860.98 万元，增幅为 111.74%，主要原因是子公司紫金信托认购的信托业保障基金增加所致。

## 3) 长期应收款

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人长期应收款分别为 80,062.46 万元、118,272.32 万元、168,716.12 万元和 175,724.80 万元，占非流动资产的比例分别为 2.59%、3.66%、4.50% 和 3.82%，主要为发行人根据《南京市人民政府办公厅关于下发〈南京市电网规划建设“金龙计划”基金管理办法〉的通知》，受南京市人民政府委托，紫金资管将收取的电力建设开发费支付给南京供电公司用于电网改造工程，截至 2019 年 9 月末共支付了 62,216.56 万元。此外，2016 年以来，发行人长期应收款增幅较大，主要系发行人于 2016 年成立融资租赁公司从事相关业务，随着业务的开展产生了相应的融资租赁款项。

### 近一年及一期末发行人长期应收款构成情况

单位：万元

项目	2019 年 9 月末	2018 年末
融资租赁款	201,742.74	173,047.92
其中：未实现融资收益	18,746.79	17,851.70
分期收款销售商品	0.00	0.00
分期收款提供劳务	0.00	0.00
电网改造工程	62,216.56	62,216.56

项目	2019 年 9 月末	2018 年末
小计	245,212.51	217,412.79
减：1 年内到期的长期应收款	69,487.71	48,696.66
合计	175,724.80	168,716.12

#### 4) 长期股权投资

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人长期股权投资分别为 812,915.07 万元、912,005.42 万元、1,079,823.52 万元和 1,176,683.32 万元，分别占非流动资产比例 26.34%、28.19%、28.80%和 25.56%。发行人作为南京市属金融投资控股平台，持有大量南京地方金融机构股权，在发行人长期股权投资中，主要为对南京银行股份有限公司、江苏紫金农村商业银行股份有限公司的股权投资，截至 2018 年末，上述股权账面价值占全部长期股权投资的比例合计超过 90%，具体如下：

#### 近一年及一期末发行人长期股权投资的主要明细

单位：万元

被投资单位	2019 年 9 月末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比
南京银行股份有限公司	915,640.86	77.82%	848,564.01	78.58%
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	136,875.64	11.63%	130,012.94	12.04%
富安达基金管理有限公司	38,045.59	3.23%	35,515.27	3.29%
南京通汇融资租赁有限公司	15,121.79	1.29%	14,536.79	1.35%
南京中成创业投资公司	11,315.85	0.96%	11,328.36	1.05%
其他	59,683.59	5.07%	39,866.15	3.69%
合计	1,176,683.32	100.00%	1,079,823.52	100.00%

#### 5) 固定资产

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人固定资产分别为 62,051.76 万元、118,935.92 万元、114,165.00 万元和 108,783.47 万元，占非流动资产的比例分别为 2.01%、3.68%、3.05%和 2.36%。发行人固定资产主要为发行人子公司南京证券、紫金信托、南京信投、南创集团持有的房屋建筑物、办公设备等。其中，2017 年末发行人固定资产较 2016 年末增加 56,884.17 万元，增幅为 91.67%，主要为发行人子公司南京证券委托代建的南京金融城总部办公大楼完工转入固定资产。

## 6) 其他非流动资产

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人其他非流动资产分别为 608,104.01 万元、616,514.60 万元、428,529.74 万元和 524,266.23 万元，占非流动资产的比例分别为 19.70%、19.05%、11.43%和 11.39%。发行人其他非流动资产主要由融资融券业务融出资金、受托业务资产构成。其中，2018 年末其他非流动资产较 2017 年末下降 187,984.86 万元，降幅达到 30.49%，主要原因是 2018 年股市的下跌，导致其他非流动资产中占比最大的融资融券业务融出资金较 2017 年末减少了 190,520.28 万元，降幅达到 34.19%。

## 近一年及一期末发行人其他非流动资产明细

单位：万元

项目	2019 年 9 月末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比
融资融券业务融出资金	462,924.99	88.30%	366,652.24	85.56%
受托业务资产	59,491.15	11.35%	59,708.65	13.93%
艺术品	1,164.44	0.22%	1,164.44	0.27%
预付房屋、设备款	130.25	0.02%	130.25	0.03%
预付无形资产款	0.00	0.00%	17.97	0.00%
期货会员资格	140.00	0.03%	140.00	0.03%
待抵扣进项税额	0.00	0.00%	307.00	0.07%
预付工程款	361.69	0.07%	361.69	0.08%
待处置资产包	47.50	0.01%	47.50	0.01%
其他	6.21	0.00%	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>524,266.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>428,529.74</b>	<b>100.00%</b>

## 2、负债结构分析

最近三年及一期，发行人负债构成情况如下：

## 截至近三年及一期末发行人负债情况

单位：万元，%

项目	2019 年 9 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	2,965,899.36	73.47	2,140,453.08	67.89	2,478,582.16	81.55	2,506,313.81	73.35
非流动负债合计	1,070,896.29	26.53	1,012,578.40	32.11	560,633.61	18.45	910,775.93	26.65
<b>负债合计</b>	<b>4,036,795.65</b>	<b>100.00</b>	<b>3,153,031.48</b>	<b>100.00</b>	<b>3,039,215.78</b>	<b>100.00</b>	<b>3,417,089.74</b>	<b>100.00</b>

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人负债合计分别为 3,417,089.74 万元、3,039,215.78 万元、3,153,031.48 万元和 4,036,795.65 万元。发行人截至报告期各期末负债构成主要来自于流动负债，其中所占比重较大的为卖出回购金融资产款、代理买卖证券款等。截至报告期各期末，发行人负债规模波动较大，主要原因系发行人负债构成中，与证券业务相关的负债规模较大，随着证券市场的波动，发行人的负债规模也随之波动。

### （1）流动负债分析

#### 截至近三年及一期末发行人流动负债的主要构成情况

单位：万元、%

项目	2019 年 3 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	136,530.00	4.60	131,178.19	6.13	120,000.00	4.84	46,500.00	1.86
拆入资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,772.01	0.23
衍生金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	105.16	0.00	0.00	0.00
应付票据及应付账款	25,747.20	0.87	31,564.39	1.47	78,589.64	3.17	98,944.65	3.95
预收款项	221,133.74	7.46	156,456.27	7.31	211,863.37	8.55	216,627.67	8.64
卖出回购金融资产款	803,752.82	27.10	493,227.00	23.04	285,938.11	11.54	262,160.83	10.46
应付职工薪酬	36,773.66	1.24	44,421.07	2.08	41,395.84	1.67	41,648.29	1.66
应交税费	-2,356.50	-0.08	45,648.01	2.13	34,439.24	1.39	25,170.29	1.00
其他应付款	263,845.12	8.90	238,252.41	11.13	212,966.25	8.59	202,235.87	8.07
代理买卖证券款	914,380.33	30.83	637,285.29	29.77	705,222.55	28.45	935,823.82	37.34
代理承销证券款	95.73	0.00	1,988.42	0.09	95.37	0.00	10.83	0.00
一年内到期的非流动负债	61,917.00	2.09	15,320.00	0.72	413,324.09	16.68	430,897.70	17.19
其他流动负债	504,080.25	17.00	345,112.03	16.12	374,642.54	15.12	240,521.86	9.60
<b>流动负债合计</b>	<b>2,965,899.36</b>	<b>100.00</b>	<b>2,140,453.08</b>	<b>100.00</b>	<b>2,478,582.16</b>	<b>100.00</b>	<b>2,506,313.81</b>	<b>100.00</b>

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人流动负债分别为 2,506,313.81 万元、2,478,582.16 万元、2,140,453.08 万元和 2,965,899.36 万元，占负债总额的比例分别为 73.35%、81.55%、67.89%和 73.47%。发行人流



动负债中所占比重较大的为预收款项、卖出回购金融资产款、其他应付款、代理买卖证券款和其他流动负债。截至 2018 年末，发行人上述五项金额分别为 156,456.27 万元、493,227.00 万元、238,252.41 万元、637,285.29 万元和 345,112.03 万元，分别占流动负债比例为 7.31%、23.04%、11.13%、29.77% 和 16.12%。截至 2019 年 9 月末，发行人上述五项金额分别为 221,133.74 万元、803,752.82 万元、263,845.12 万元、914,380.33 万元和 504,080.25 万元，分别占流动负债比例为 7.46%、27.10%、8.90%、30.83% 和 17.00%。发行人 2019 年 9 月末流动负债金额较 2018 年末增加 825,446.28 万元，增幅达到 38.56%，主要原因是发行人子公司南京证券的代理买卖证券款增加，发行人 2019 年 9 月末代理买卖证券款增加 277,095.04 万元，增幅达到 43.48%。

#### 1) 预收款项

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人预收款项分别为 216,627.67 万元、211,863.37 万元、156,456.27 万元和 221,133.74 万元，占流动负债比例分别为 8.64%、8.55%、7.31% 和 7.46%。2019 年 9 月末预收账款较 2018 年末增加 64,677.47 万元，增长幅度为 41.34%，主要原因是金融城项目预收购房款增加。

#### 2) 卖出回购金融资产款

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人卖出回购金融资产款分别为 262,160.83 万元、285,938.11 万元、493,227.00 万元和 803,752.82 万元，占流动负债的比例分别为 10.46%、11.54%、23.04% 和 27.10%。发行人卖出回购金融资产款主要为债券和融资融券收益权。2018 年末，发行人卖出回购金融资产款较 2017 年末增加 207,288.89 万元，增长幅度为 72.49%，主要原因是卖出回购金融资产款中中期票据增加了 104,571.87 万元，增长幅度为 257.96%，国债增加了 82,530.00 万元，增长幅度为 275.10%，短期融资券增加了 79,280.00 万元，增长幅度为 800.81%。截至 2019 年 9 月末，发行人卖出回购金融资产款情况如下：

#### 近一年及一期末发行人卖出回购金融资产款资产类别情况

单位：万元

项目	2019 年 9 月末	2018 年末
债券	713,674.86	463,227.00
融资融券收益权	90,077.96	30,000.00
<b>合计</b>	<b>803,752.82</b>	<b>493,227.00</b>

## 近一年及一期末发行人卖出回购金融资产款业务类别情况

单位：万元

项目	2019 年 9 月末	2018 年末
债券质押式回购	713,674.86	463,227.00
债券买断式回购	0.00	0.00
融资融券收益权转让借款	90,077.96	30,000.00
<b>合计</b>	<b>803,752.82</b>	<b>493,227.00</b>

## 近一年及一期末发行人卖出回购金融资产款业务类别情况

单位：万元

项目	2019 年 9 月末	2018 年末
国债	0.00	112,530.00
金融债	172,897.61	0.00
同业存单	22,446.12	57,500.00
短期融资券	41,415.94	89,180.00
中期票据	221,271.67	145,110.00
公司债	147,368.91	58,907.00
融资融券收益权	90,077.96	30,000.00
地方政府债	94,564.11	0.00
可交换债	13,710.50	0.00
<b>合计</b>	<b>803,752.82</b>	<b>493,227.00</b>

3) 其他应付款<sup>⑤</sup>

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人其他应付款分别为 172,115.69 万元、195,933.77 万元、218,827.88 万元和 252,956.07 万元，占流动负债的比例分别为 6.87%、7.91%、10.22%和 8.53%。发行人其他应付款

<sup>⑤</sup>此处其他应付款仅为科目其他应付款项下的其他应付款，不包括科目其他应付款项下的应付利息和应付股利。

主要为子公司市民卡公司收取的客户充值款形成的客户备付金、往来款、代建项目款等。截至近一年及一期末，发行人其他应付款的主要构成如下：

#### 截至近一年及一期末发行人其他应付款情况

单位：万元

项目	2019 年 9 月末	2018 年末
客户备付金	101,551.33	86,021.16
关联方往来款及借款	96,327.49	25,518.66
代建项目款	17,139.88	25,167.15
单位往来款	4,342.43	55,742.36
未结算款	16,197.99	12,128.12
保证金	12,270.26	1,105.78
受托资产处置包	3,540.89	3,306.48
购房款	0.00	3,728.17
押金	1,081.02	948.53
工程款	0.00	1,371.96
银行存管费	0.00	463.42
风险金	0.00	350.75
代缴代扣款	16.09	786.13
暂收款	475.99	1,452.25
质保金	1.60	2.00
预提费用	11.12	62.16
其他	0.00	672.79
<b>合计</b>	<b>252,956.07</b>	<b>218,827.88</b>

#### 4) 代理买卖证券款

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人代理买卖证券款分别为 935,823.82 万元、705,222.55 万元、637,285.29 万元和 914,380.33 万元，占流动负债的比例分别为 37.34%、28.45%、29.77%和 30.83%。

报告期内，发行人代理买卖证券款情况如下：

#### 截至近三年及一期末发行人代理买卖证券款构成情况

单位：万元，%

项目	2019 年 9 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
普通经纪业务	835,354.14	91.36	577,857.33	90.67	640,371.71	90.80	853,530.13	91.21
其中：个人客户	752,851.04	82.33	546,767.32	85.80	597,883.72	84.78	790,733.24	84.50

项目	2019 年 9 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
机构客户	82,503.10	9.02	31,090.01	4.88	42,487.99	6.02	62,796.89	6.71
信用业务	79,026.19	8.64	59,427.96	9.33	64,850.84	9.20	82,293.70	8.79
其中：个人客户	79,026.19	8.64	58,882.13	9.24	64,850.84	9.20	82,293.70	8.79
机构客户	0.00	0.00	545.83	0.09	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>914,380.33</b>	<b>100.00</b>	<b>637,285.29</b>	<b>100.00</b>	<b>705,222.55</b>	<b>100.00</b>	<b>935,823.82</b>	<b>100.00</b>

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人代理买卖证券款主要来自普通经纪业务的个人客户业务，分别为 790,733.24 万元、597,883.72 万元、546,767.32 万元和 752,851.04 万元，占代理买卖证券款的比例分别为 84.50%、84.78%、85.80%和 82.33%。2019 年 9 月末，发行人代理买卖证券款较 2018 年末增加 277,095.04 万元，增长幅度为 43.48%，主要原因是普通经纪业务的个人客户业务增加了 206,083.72 万元，增长幅度为 37.69%。

#### 5) 一年内到期的非流动负债

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人一年内到期的非流动负债分别为 430,897.70 万元、413,324.09 万元、15,320.00 万元和 61,917.00 万元，占流动负债的比例分别为 17.19%、16.68%、0.72%和 2.09%。

发行人截至 2018 年末，一年内到期的非流动负债较 2017 年末减少 398,004.09 万元，降幅达到 96.29%，主要原因是一年内到期的应付债券和长期借款到期。2019 年 9 月末，发行人一年内到期的非流动负债较 2018 年末增加 46,597.00 万元，增长幅度达到 304.16%，主要原因是一年内到期的长期借款增加了 36,597.00 万元，一年内到期的其他长期负债增加了 10,000.00 万元。截至 2019 年 9 月末发行人一年内到期的非流动负债情况如下：

#### 近一年及一期末发行人一年内到期的非流动负债情况

单位：万元

资产名称	2019 年 9 月末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比
一年内到期的长期借款	51,917.00	83.85%	15,320.00	100.00%
一年内到期的应付债券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
一年内到期的其他长期负债	10,000.00	16.15%	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>61,917.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,320.00</b>	<b>100.00%</b>

## 6) 其他流动负债

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人其他流动负债分别为 240,521.86 万元、374,642.54 万元、345,112.03 万元和 504,080.25 万元，占流动负债的比例分别为 9.60%、15.12%、16.12%和 17.00%，主要为母公司借款和应付短期融资款。截至 2017 年末，发行人其他流动负债较 2016 年末增加了 134,120.68 万元，增幅为 55.76%，主要为应付短期融资款的增加。

## (2) 非流动负债分析

报告期内发行人非流动负债如下：

## 截至近三年及一期末发行人非流动负债构成

单位：万元，%

项目	2019 年 9 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	220,534.00	20.59	228,166.00	22.53	35,511.00	6.33	113,078.04	12.42
应付债券	530,783.42	49.56	453,556.62	44.79	174,338.27	31.10	334,228.73	36.70
长期应付款	236,240.36	22.06	256,370.88	25.32	266,164.87	47.48	315,936.86	34.69
长期应付职工薪酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
预计负债	10.00	0.00	3.13	0.00	54.18	0.01	1,300.84	0.14
递延收益	4,131.21	0.39	4,580.32	0.45	4,898.43	0.87	6,049.24	0.66
递延所得税负债	71,292.72	6.66	62,651.51	6.19	76,033.65	13.56	76,468.65	8.40
其他非流动负债	7,904.58	0.74	7,249.93	0.72	3,633.22	0.65	63,713.57	7.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,070,896.29</b>	<b>100.00</b>	<b>1,012,578.40</b>	<b>100.00</b>	<b>560,633.61</b>	<b>100.00</b>	<b>910,775.93</b>	<b>100.00</b>

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人非流动负债分别为 910,775.93 万元、560,633.61 万元、1,012,578.40 万元和 1,070,896.29 万元，分别占负债合计比例为 26.65%、18.45%、32.11%和 26.53%。发行人非流动负债主要由长期借款、应付债券、长期应付款和递延所得税负债构成。截至 2018 年末，发行人上述四项金额分别为 228,166.00 万元、453,556.62 万元、256,370.88 万元和 62,651.51 万元，分别占非流动负债金额比例为 22.53%、44.79%、25.32%和 6.19%；截至 2019 年 9 月末，发行人上述四项金额分别为 220,534.00 万元、530,783.42 万元、236,240.36 万元和 71,292.72 万元，分别占非流动负债金额比例为 20.59%、49.56%、22.06%和 6.66%。

## 1) 长期借款

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人长期借款余额分别为 113,078.04 万元、35,511.00 万元、228,166.00 万元和 220,534.00 万元，占非流动负债的比例分别为 12.42%、6.33%、22.53% 和 20.59%。发行人长期借款 2017 年末较 2016 年减少 77,567.04 万元，降幅达到 68.60%，主要原因是转入一年内到期的非流动负债科目的长期借款同比增加。2018 年末较 2017 年末增长 192,655.00 万元，涨幅达到了 542.52%，主要原因是保证借款的增加。

## 近一年及一期末发行人长期借款结构

单位：万元

项目	2019 年 9 月末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比
质押借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%
抵押借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%
保证借款	268,751.00	121.86%	243,486.00	106.71%
小计	<b>268,751.00</b>	<b>121.86%</b>	<b>243,486.00</b>	<b>106.71%</b>
减：一年内到期的长期借款	48,217.00	21.86%	15,320.00	6.71%
合计	<b>220,534.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>228,166.00</b>	<b>100.00%</b>

## 2) 应付债券

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人应付债券余额分别为 334,228.73 万元、174,338.27 万元、453,556.62 万元和 530,783.42 万元，占非流动负债的比例分别为 36.70%、31.10%、44.79% 和 49.56%。发行人应付债券余额 2017 年末较 2016 年末减少了 159,890.46 万元，降幅达到 47.84%，主要原因是小微债等多只债券当年到期。发行人应付债券余额 2018 年末较 2017 年末增加了 279,218.35 万元，增长幅度为 160.16%，主要原因是 2018 年发行人及子公司南京证券合计发行了 28 亿元的公司债券。

## 近一年及一期末发行人应付债券明细

单位：万元

债券名称	2019 年 9 月末	占比	2018 年末	占比
17 南京 01	104,203.45	19.63%	99,379.39	21.91%
16 紫金债	75,000.00	14.13%	74,719.34	16.47%

债券名称	2019 年 9 月末	占比	2018 年末	占比
18 南京 01	81,419.33	15.34%	79,457.89	17.52%
18 紫金 01	200,000.00	37.68%	200,000.00	44.10%
长期收益凭证	70,160.63	13.22%	0.00	0.00%
小计	<b>530,783.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>453,556.62</b>	<b>100.00%</b>
减：一年内到期的应付债券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	<b>530,783.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>453,556.62</b>	<b>100.00%</b>

### 3) 长期应付款

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人长期应付款金额分别为 315,936.86 万元、266,164.87 万元、256,370.88 万元和 236,240.36 万元，占非流动负债比例分别为 34.69%、47.48%、25.32% 和 22.06%。

#### 近一年及一期末发行人长期应付款明细

单位：万元

项目	2019 年 9 月末	占比	2018 年末	占比
关联方借款	0.00	0.00%	20,000.00	7.80%
偿贷基金	2,098.97	0.89%	2,098.97	0.82%
风险基金	1,412.66	0.60%	1,412.66	0.55%
计委拨款	220.00	0.09%	220.00	0.09%
专项应付款	232,508.74	98.42%	232,639.26	90.74%
减：一年内到期部分	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	<b>236,240.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>256,370.88</b>	<b>100.00%</b>

发行人长期应付款中专项应付款占比超过 90%，截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人长期应付款中的专项应付款金额分别为 272,205.23 万元、232,433.24 万元、232,639.26 万元和 232,508.74 万元，占非流动负债比例分别为 29.89%、41.46%、22.97% 和 21.71%。发行人专项应付款的主要构成为子公司南创集团旗下紫金科创受托管理的政府专项资金，以及子公司紫金资管代南京市政府管理南京市电网规划建设“金龙计划”基金形成的应付款项。截至 2019 年 9 月末专项应付款的明细如下：

#### 截至 2019 年 9 月末发行人专项应付款明细

单位：万元

专项应付款明细	金额	占比
南京市财政局	101,759.27	43.77%
南京市创业投资发展中心	19,922.59	8.57%

专项应付款明细	金额	占比
电力加价	70,564.97	30.35%
电力基金	16,552.31	7.12%
有偿电力基金	14,505.48	6.24%
副食品基金	6,745.27	2.90%
促产基金	1,418.00	0.61%
新产品基金	1,016.00	0.44%
农发基金	24.84	0.01%
<b>合计</b>	<b>232,508.74</b>	<b>100.00%</b>

#### 4) 递延所得税负债

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人递延所得税负债分别为 76,468.65 万元、76,033.65 万元、62,651.51 万元和 71,292.72 万元，占非流动负债的比例为 8.40%、13.56%、6.19%和 6.66%。由于发行人主要从事金融及投资业务，持有的可供出售金融资产规模较大，因此发行人递延所得税负债主要为计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动形成的应纳税暂时性差异，具体如下：

#### 近一年及一期末发行人递延所得税负债明细

单位：万元

项目	2019 年 9 月末	2018 年末
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	53,193.66	50,132.46
改制评估增值	12,214.07	9,650.80
预收房款预缴税费	2,316.64	1,505.41
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	911.39	0.00
固定资产折旧	503.09	507.48
预提利息收入	0.00	57.79
交易性金融资产公允价值变动	2,123.54	797.57
其他	30.33	0.00
<b>合计</b>	<b>71,292.72</b>	<b>62,651.51</b>

#### 5) 其他非流动负债

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人其他非流动负债分别为 63,713.57 万元、3,633.22 万元、7,249.93 万元和 7,904.58 万元，占非流动负债的比例为 7.00%、0.65%、0.72%和 0.74%。发行人其他非流动负债的主要构成为信托借款。发行人其他非流动负债 2017 年末较 2016 年末减少



60,080.35 万元，降幅达到 94.30%，原因主要是信托借款的减少；2018 年末较 2017 年末增加了 3,616.71 万元，增幅为 99.55%，主要原因是信托借款的增加。

### 近一年及一期末发行人其他非流动负债明细

单位：万元

项目	2019 年 9 月末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比
代兑付债券款	0.00	0.00%	349.67	4.82%
抵押租赁	0.00	0.00%	0.00	0.00%
递延收益（青奥项目）	0.00	0.00%	0.00	0.00%
期货风险准备金	0.00	0.00%	2,242.54	30.93%
待兑付债券款	0.00	0.00%	36.66	0.51%
担保偿付准备	95.80	1.21%	367.47	5.07%
未到期责任准备	152.44	1.93%	410.74	5.67%
信托借款	7,500.00	94.88%	3,700.00	51.03%
待转销项税额	156.34	1.98%	142.84	1.97%
<b>合计</b>	<b>7,904.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,249.93</b>	<b>100.00%</b>

### （3）债务偿还情况

根据中国人民银行征信中心出具的《企业信用报告》显示，发行人未结清信贷均为正常类，发行人无不良或关注类已结清贷款业务，亦无不良或关注类已结清银行承兑汇票业务。发行人信用良好，无逾期贷款。

### 3、所有者权益结构分析

近三年及一期，发行人所有者权益明细如下：

#### 截至近三年及一期末发行人所有者权益构成

单位：万元，%

项目	2019 年 9 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
实收资本	500,000.00	13.73	500,000.00	14.67	500,000.00	17.15	500,000.00	18.89
资本公积	596,819.22	16.39	513,649.07	15.07	391,680.12	13.44	347,006.12	13.11
其他综合收益	138,079.63	3.79	127,153.80	3.73	132,789.42	4.56	152,066.51	5.75
盈余公积	87,479.44	2.40	87,479.44	2.57	72,183.49	2.48	52,223.80	1.97
一般风险准备	52,931.25	1.45	56,683.34	1.66	53,463.19	1.83	48,580.19	1.84
未分配利润	1,018,411.92	27.97	944,402.55	27.70	801,297.45	27.49	616,704.40	23.30
归属于母公司所有者权益合计	2,393,721.46	65.74	2,229,368.20	65.40	1,951,413.68	66.94	1,716,581.03	64.87

项目	2019 年 9 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
少数股东权益	1,247,433.94	34.26	1,179,632.96	34.60	963,661.16	33.06	929,793.94	35.13
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,641,155.40</b>	<b>100.00</b>	<b>3,409,001.16</b>	<b>100.00</b>	<b>2,915,074.83</b>	<b>100.00</b>	<b>2,646,374.96</b>	<b>100.00</b>

2016 年-2018 年末及 2019 年 9 月末，发行人的所有者权益分别为 2,646,374.96 万元、2,915,074.83 万元、3,409,001.16 万元和 3,641,155.40 万元。从所有者权益的结构来看，发行人的所有者权益主要由实收资本、资本公积和未分配利润构成。

### （1）实收资本

发行人报告期内实收资本均为 500,000.00 万元。其中 70,000.00 万元为 2008 年 6 月 13 日设立时由南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司以货币形式出资。30,000.00 万元为 2010 年 12 月由南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司以货币形式增资。400,000.00 万元为 2012 年 8 月由资本公积转增实收资本所形成，此次增资后，发行人注册资本为 500,000 万元。截至 2019 年 9 月 30 日，发行人实收资本为 500,000 万元。

### （2）资本公积

2016 年-2018 年末及 2019 年 9 月末，发行人的资本公积分别为 347,006.12 万元、391,680.12 万元、513,649.07 万元和 596,819.22 万元。2018 年发行人资本公积较 2017 年增加了 121,968.95 万元，增幅为 31.14%，主要原因是发行人本部财政局拨款增加了 82,300.00 万元的资本公积，子公司南京证券 IPO 增加了 29,438.66 万元的资本公积，此外，持股南京银行采用权益法核算增加资本公积 5,714.62 万元，子公司金融城收到财政拨款增加归属于母公司的资本公积 6,771.09 万元，子公司紫金资管增加资本公积 251.05 万元。

### （3）未分配利润

2016 年-2018 年末及 2019 年 9 月末，发行人的未分配利润分别为 616,704.40 万元、801,297.45 万元、944,402.55 万元和 1,018,411.92 万元。2017 年发行人未分配利润较 2016 年增加 184,593.06 万元，增幅为 29.93%，主要原因是 2017 年净利润较 2016 年增长了 31.33%。

## （三）现金流量分析

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人主要现金流量数据如下：

### 近三年及一期发行人主要现金流量情况

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动现金流入小计	1,647,637.59	1,463,363.25	913,025.93	1,803,212.89
经营活动现金流出小计	1,563,648.87	1,382,317.46	1,065,399.63	2,025,437.70
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>83,988.71</b>	<b>81,045.78</b>	<b>-152,373.70</b>	<b>-222,224.81</b>
投资活动现金流入小计	2,975,683.94	4,855,551.63	1,754,566.61	1,135,327.79
投资活动现金流出小计	3,212,203.19	5,087,933.77	1,765,992.07	1,515,773.22
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-236,519.25</b>	<b>-232,382.15</b>	<b>-11,425.46</b>	<b>-380,445.43</b>
筹资活动现金流入小计	716,179.81	1,333,494.81	532,579.47	709,737.09
筹资活动现金流出小计	378,671.02	1,188,339.62	718,807.86	510,210.72
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>337,508.79</b>	<b>145,155.19</b>	<b>-186,228.39</b>	<b>199,526.36</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>185,077.73</b>	<b>-6,080.71</b>	<b>-351,739.96</b>	<b>-401,974.91</b>

#### 1、经营活动现金流

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人经营活动现金流入分别为 1,803,212.89 万元、913,025.93 万元、1,463,363.25 万元和 1,647,637.59 万元；发行人经营活动现金流出分别为 2,025,437.70 万元、1,065,399.63 万元、1,382,317.46 万元和 1,563,648.87 万元。

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人经营活动净现金流量分别为-222,224.81 万元、-152,373.70 万元、81,045.78 万元和 83,988.71 万元。2018 年发行人经营活动净现金流量较 2017 年增加 233,419.48 万元，主要原因是 2018 年公司子公司南京证券卖出回购业务规模增加，经营性应付项目的增加，致使经营性现金净流入规模增加。

#### 2、投资活动现金流

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人投资活动现金流入分别为 1,135,327.79 万元、1,754,566.61 万元、4,855,551.63 万元和 2,975,683.94 万元；发行人投资活动现金流出分别为 1,515,773.22 万元、1,765,992.07 万元、

5,087,933.77 万元和 3,212,203.19 万元。

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人投资活动净现金流分别为-380,445.43 万元、-11,425.46 万元、-232,382.15 万元和-236,519.25 万元。发行人投资活动产生的现金流主要为收回投资收到的现金、取得投资收益收到的现金和投资支付的现金等。近年来投资支出规模总体较大，导致发行人近三年及一期投资活动产生的现金流量净额均为负值。

### 3、筹资活动现金流

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人筹资活动现金流入分别为 709,737.09 万元、532,579.47 万元、1,333,494.81 万元和 716,179.81 万元；发行人筹资活动现金流出分别为 510,210.72 万元、718,807.86 万元、1,188,339.62 万元和 378,671.02 万元。

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人筹资活动净现金流分别为 199,526.36 万元、-186,228.39 万元、145,155.19 万元和 337,508.79 万元。2017 年发行人筹资活动净现金流为负值主要系发行人借款和债券到期，偿还债务及利息的支出增加且吸收投资及取得借款所收到的现金减少的综合影响。

## （四）盈利能力分析

近三年及一期，发行人收入、利润情况如下：

### 近三年及一期发行人收入利润情况

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业总收入	338,236.28	377,506.86	413,880.21	435,107.69
营业成本	131,355.85	106,878.78	176,214.09	189,066.83
投资收益	183,507.73	240,776.29	270,402.32	205,182.42
营业利润	264,084.36	323,962.20	345,715.25	263,678.08
营业外收入	3,424.34	566.58	1,396.26	9,144.33
营业外支出	131.42	1,048.91	1,103.13	4,128.85
利润总额	267,377.27	323,479.87	346,008.38	268,693.55
净利润	231,064.72	277,476.99	303,779.96	231,305.00

### 1、营业收入及构成

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人分别实现营业总收入 435,107.69 万元、413,880.21 万元、377,506.86 万元和 338,236.28 万元。发行人 2018 年营业总收入较 2017 年减少了 36,373.35 万元，降幅为 8.79%，主要原因是 2018 年受证券市场低迷影响，公司的利息收入稍有所下滑，加之金融城一期项目结转节点的影响导致房地产销售收入的减少。具体构成分别如下：

#### 近三年及一期发行人营业收入构成情况

单位：万元、%

业务板块	2019 年 1-9 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金融服务	171,855.03	50.81	174,514.68	46.23	180,362.91	43.58	200,106.62	45.99
其中：证券业务	136,397.65	40.33	92,965.78	24.63	110,109.15	26.60	133,353.20	30.65
信托业务	22,851.43	6.76	70,290.73	18.62	60,703.40	14.67	60,863.45	13.99
房地产板块	131,037.97	38.74	164,518.06	43.58	195,129.28	47.15	205,356.39	47.20
其中：房地产销售	123,787.21	36.60	156,918.85	41.57	188,317.36	45.50	199,543.93	45.86
房产出租	7,250.76	2.14	7,599.21	2.01	6,811.92	1.65	5,812.46	1.34
其他业务	35,343.28	10.45	38,474.12	10.19	38,388.02	9.28	29,644.68	6.81
<b>收入合计</b>	<b>338,236.28</b>	<b>100.00</b>	<b>377,506.86</b>	<b>100.00</b>	<b>413,880.21</b>	<b>100.00</b>	<b>435,107.69</b>	<b>100.00</b>

从业务板块来看，发行收入主要来源于金融服务以及房地产板块两大核心业务板块。2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人金融服务业务收入分别为 200,106.62 万元、180,362.91 万元、174,514.68 万元和 171,855.03 万元，占比分别为 45.99%、43.58%、46.23%和 50.81%。发行人房地产板块收入分别为 205,356.39 万元、195,129.28 万元、164,518.06 万元和 131,037.97 万元，占全部营业收入的比例分别为 47.20%、47.15%、43.58%和 38.74%，占比呈下降趋势，主要原因为受近年证券市场行情影响，发行人金融服务业务收入于报告期内呈现下滑趋势，同时因发行人开发完工的金融城一期项目于 2016-2017 年集中完成销售，房地产板块收入也呈现下滑趋势且较金融服务业务更为显著。最近三年及一期，发行人两大核心业务合计收入占比约为 90%。

#### 2、营业成本分析

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人营业成本分别为 189,066.83 万元、176,214.09 万元、106,878.78 万元和 131,355.85 万元，发行人营业成本由房地产板块业务成本和其他业务成本构成，发行人报告期营业成本有所波动，基

本与营业收入波动情况保持一致。其中，2018 年营业成本减少 69,335.31 万元，降幅达到 39.35%，降幅大于营业总收入的降幅，主要原因是当地房价的上涨，公司房产销售的毛利率持续上升，2018 年为 53.01%，较上年增加 28.45 个百分点，且受益于此，公司 2018 年综合毛利率（除金融服务业务）从 2017 年的 24.54% 增加增加至 47.35%。

### 近三年及一期发行人营业成本构成情况

单位：万元，%

业务板块	2019 年 1-9 月		2018 年		2017 年		2016 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	101,630.38	77.37	78,254.05	73.22	146,337.58	83.04	164,609.39	87.06
其中：房地产销售	98,561.78	75.03	73,738.65	68.99	142,052.95	80.61	160,485.93	84.88
房产出租	3,068.61	2.34	4,515.40	4.23	4,284.63	2.43	4,123.46	2.18
其他业务	29,725.47	22.63	28,624.73	26.78	29,876.51	16.95	24,457.44	12.94
<b>成本合计（除金融服务业务）</b>	<b>131,355.85</b>	<b>100.00</b>	<b>106,878.78</b>	<b>100.00</b>	<b>176,214.09</b>	<b>100.00</b>	<b>189,066.83</b>	<b>100.00</b>

注：发行人金融业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），因此金融业板块的营业成本不再单独列示。

### 3、期间费用分析

#### 近三年及一期发行人期间费用情况

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
销售费用	4,165.43	1.23%	6,720.67	1.78%	4,466.90	1.08%	3,023.45	0.69%
管理费用 <sup>⑥</sup>	103,451.04	30.59%	119,011.70	31.53%	119,346.92	28.84%	112,893.62	25.95%
财务费用	16,165.86	4.78%	26,381.51	6.99%	20,994.53	5.07%	19,793.87	4.55%
<b>合计</b>	<b>123,782.33</b>	<b>36.60%</b>	<b>152,113.87</b>	<b>40.29%</b>	<b>144,808.34</b>	<b>34.99%</b>	<b>135,710.94</b>	<b>31.19%</b>

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人期间费用合计分别为 135,710.94 万元、144,808.34 万元、152,113.87 万元和 123,782.33 万元。期间费用率（期间费用占营业收入比例）分别为 31.19%、34.99%、40.29% 和 36.60%。

<sup>⑥</sup> 此处管理费用不包含研发费用

发行人期间费用率较高，主要由于发行人主要从事金融行业，管理费用的支出规模较大。近三年及一期，发行人期间费用占营业收入的比例逐渐增高，主要原因是管理费用中人工成本等费用逐年递增，但营业收入没有保持同比例增长。

#### 4、投资收益分析

2016年、2017年、2018年和2019年1-9月，发行人投资收益分别为205,182.42万元、270,402.32万元、240,776.29万元和183,507.73万元，在发行人净利润中的占比较大。近三年及一期，发行人投资收益情况如下：

##### 近三年及一期发行人投资收益构成情况

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
权益法核算的长期股权投资收益	119,795.27	143,326.97	128,285.71	112,185.29
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	940.73	1,323.51	9,702.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间取得的投资收益	4,587.20	14,949.73	12,445.76	28,113.18
持有至到期投资持有期间取得的投资收益	1,004.29	1,437.15	842.00	730.39
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	28,953.84	51,621.53	41,979.94	42,456.94
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	15,206.88	-6,679.01	270.73	-8,551.59
处置持有至到期投资取得的投资收益	0.00	0.00	0.00	135.81
处置可供出售金融资产取得的投资收益	3,206.61	9,330.26	74,057.68	15,580.54
理财产品	10,913.80	23,939.27	11,615.07	5,034.21
处置衍生金融工具取得的投资收益	-1,043.97	1,724.42	-576.24	-395.81
委托贷款利息收入	196.38	185.24	161.79	182.96
以公允价值计量且变动计入当期损益金融负债	0.00	0.00	-3.63	0.00
其他	687.43	0.00	0.00	8.09
<b>合计</b>	<b>183,507.73</b>	<b>240,776.29</b>	<b>270,402.32</b>	<b>205,182.42</b>

发行人投资收益主要构成来源包括发行人本部及子公司南京证券、紫金信托、紫金科贷、紫金资管的投资收益，部分投资收益属于发行人金融服务业务中主营业务范围。发行人通过长期持有南京市重点产业相关企业的股权，支持南京市重点行业的发展，参与南京众多重大基础设施、能源、科技、创业等项目的投资，发挥国有资本导向作用，依照市场化机制运作，最优地实现国有资产的保值增值，并从中获得参股企业的利润分红和退出收益。

##### 近三年及一期发行人主要投资收益情况

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
权益法核算的南京银行股权投资收益	108,339.00	137,414.83	114,777.02	98,049.12
权益法核算的紫金农商行股权投资收益	6,436.00	12,486.25	11,330.03	10,287.80
处置紫金普惠股权投资收益	0.00	0.00	0.00	9,702.42
处置计入可供出售金融资产的利安人寿股权收益	0.00	0.00	63,530.67	0.00
理财收益及其他	68,732.73	23,939.27	11,615.07	5,042.30
<b>小计</b>	<b>1,83,507.73</b>	<b>173,840.35</b>	<b>201,252.79</b>	<b>123,081.64</b>

## 5、净利润分析

近三年及一期，发行人净利润情况如下：

### 近三年及一期发行人净利润情况

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
投资收益	183,507.73	240,776.29	270,402.32	205,182.42
营业利润	264,084.36	323,962.20	345,715.25	263,678.08
营业外收入	3,424.34	566.58	1,396.26	9,144.33
营业外支出	131.42	1,048.91	1,103.13	4,128.85
利润总额	267,377.27	323,479.87	346,008.38	268,693.55
净利润	231,064.72	277,476.99	303,779.96	231,305.00
净资产收益率	8.74%	8.78%	10.92%	8.74%
总资产收益率	4.33%	4.43%	5.06%	3.81%

注：发行人 2019 年 1-9 月净资产收益率、总资产收益率已经过年化处理。

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人投资收益分别为 205,182.42 万元、270,402.32 万元、240,776.29 万元和 183,507.73 万元，发行人分别实现营业利润 263,678.08 万元、345,715.25 万元、323,962.20 万元和 264,084.36 万元，分别实现利润总额 268,693.55 万元、346,008.38 万元、323,479.87 万元和 267,377.27 万元。其中投资收益占利润总额的比例分别为 76.36%、78.15%、74.43% 和 68.63%，占比较大。分别实现净利润 231,305.00 万元、303,779.96 万元、277,476.99 万元和 231,064.72 万元。其中，影响当期损益的政府补助金额分别为 8,166.02 万元、5,458.57 万元、6,064.67 万元和 2,026.14 万元。

## （五）偿债能力分析

### 1、主要偿债指标



报告期各期，发行人主要偿债指标如下：

#### 近三年及一期发行人主要偿债指标情况

财务指标	2019 年 9 月末/1-9 月	2018 年末/度	2017 年末/度	2016 年末/度
流动比率（倍）	1.04	1.31	1.10	1.19
速动比率（倍）	0.97	1.20	0.99	1.05
资产负债率（%）	52.58%	48.05%	51.04%	56.36%
EBITDA 利息保障倍数（倍）	10.40	11.02	13.55	10.77

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）EBITDA 利息保障倍数=（利润总额+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+资本化利息支出）

从流动性指标看，截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人流动比率分别为 1.19、1.10、1.31 和 1.04，速动比率分别为 1.05、0.99、1.20 和 0.97。发行人的流动比率和速动比率处于相对较高水平。从资产负债率看，截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，发行人资产负债率分别为 56.36%、51.04%、48.05% 和 52.58%，处于较好水平。随着发行人业务规模的扩大，对外负债融资规模有所增加，但资产负债率处于可控水平。近三年及一期，发行人 EBITDA 利息保障倍数分别为 10.77、13.55、11.02 和 10.40，对利息的保障情况良好。总体来看，发行人偿债能力较好。

#### 2、发行人投资控股型架构偿债能力分析

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。

报告期内，发行人母公司主要从事投资管理事务，仅确认少量的委托贷款利息收入和房屋租赁收入，发行人营业收入的主要来源是从事金融服务及房地产板块的子公司。

## (1) 母公司财务状况

发行人母公司的核心财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 9 月末 /1-9 月	2018 年末/度	2017 年末/度	2016 年末/度
总资产	2,724,880.53	2,567,379.19	2,201,629.48	2,083,508.77
总负债	817,127.40	801,047.86	621,796.41	696,398.20
所有者权益	1,907,753.13	1,766,331.34	1,579,833.07	1,387,110.57
营业收入	9.25	31.79	477.47	1,848.31
投资收益	134,936.32	186,016.92	228,329.15	152,471.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	119,068.00	150,802.51	126,825.01	110,533.32
净利润	108,670.37	152,959.48	199,596.90	124,291.49
经营活动产生的现金流量净额	2,169.84	-15,822.22	10,023.87	29,698.97
投资活动产生的现金流量净额	-35,046.05	-119,664.07	81,384.40	-164,663.13
筹资活动产生的现金流量净额	23,583.61	172,394.92	-109,164.93	131,862.84

2016-2018 年末及 2019 年 9 月末，发行人母公司总资产分别为 2,083,508.77 万元、2,201,629.48 万元、2,567,379.19 万元和 2,724,880.53 万元，资产总额逐年增长。其中非流动资产分别为 1,958,762.65 万元、2,055,105.94 万元、2,287,702.81 万元和 2,427,557.54 万元，占总资产比例为 94.01%、93.34%、89.11% 和 89.09%，非流动资产占比相对较高，资产结构保持相对稳定。

2016-2018 年末及 2019 年 9 月末，发行人母公司负债总额分别为 696,398.20 万元、621,796.41 万元、801,047.86 万元和 817,127.40 万元。2016-2018 年末及 2019 年 9 月末，随着发行人资产规模的增长，发行人债务规模也呈逐年上升的态势。

2016-2018 年末及 2019 年 9 月末，发行人母公司所有者权益合计分别为 1,387,110.57 万元、1,579,833.07 万元、1,766,331.34 万元和 1,907,753.13 万元，呈现稳步上升的趋势。

2016-2018 年度及 2019 年 1-9 月，发行人母公司分别实现营业收入 1,848.31 万元、477.47 万元、31.79 万元和 9.25 万元，主要来自母公司 14 年发行小微企业债的委贷利息收入和房屋租赁收入。其中，2017 年末上述房产从母公司无偿划转给子公司紫金资管，故 2018 年起不再确认租赁收入；同时，小微企业债已于 2017-2018 年到期兑付，故 2019 年 1-9 月不再确认利息收入。

2016-2018 年度及 2019 年 1-9 月，发行人母公司分别实现净利润为 124,291.49 万元、199,596.90 万元、152,959.48 万元和 108,670.37 万元，主要来源于对子公司、联营及合营企业的投资收益，以及可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益。

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人母公司经营活动现金流量净额分别为 29,698.97 万元、10,023.87 万元、-15,822.22 万元和 2,169.84 万元，报告期内发行人母公司经营活动现金流总体呈现波动状态，主要原因是“收到其他与经营活动有关的现金”及“支付其他与经营活动有关的现金”波动较大。其中“收到其他与经营活动有关的现金”2016-2017 年现金流入较大的原因是前期小微债委托贷款投放带来的现金回收，2018 年由于两期小微债均已到期，此后的现金流入主要是母公司收回与子公司的往来款；“支付其他与经营活动有关的现金”主要是母公司支付的前期发生的与下属子公司之间的往来款，包括临时周转资金及短期借款。

此外，发行人母公司的主要偿债能力指标如下：

财务指标	2019 年 9 月末 /1-9 月	2018 年末/度	2017 年末/度	2016 年末/度
流动比率（倍）	0.67	0.73	0.28	0.30
速动比率（倍）	0.67	0.73	0.28	0.30
资产负债率（%）	29.99	31.20	28.24	33.42

近三年及一期，母公司流动比率分别为 0.30、0.28、0.73 和 0.67，总体呈现波动上升趋势。母公司速动比率分别为 0.30、0.28、0.73 和 0.67，流动比率等于速动比率，原因是母公司没有期末存货。母公司资产负债率分别为 33.42%、28.24%、31.20%和 29.99%，负债水平总体较低，偿债能力较强。

## （2）子公司分红政策

2016-2018 年度，发行人母公司确认的投资收益分别为 152,471.70 万元、228,329.15 万元和 186,016.92 万元，呈现波动态势。目前发行人收益主要来源于对子公司、联营及合营企业的投资收益，以及可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益。

发行人母公司投资收益来源情况：

单位：万元，%

项目	2018 年	占比	2017 年	占比	2016 年	占比
成本法核算的长期股权投资收益	17,998.75	9.68	24,922.42	10.92	31,038.48	20.36
权益法核算的长期股权投资收益	150,802.51	81.07	126,825.01	55.54	110,533.32	72.49
处置长期股权投资产生的投资收益	940.73	0.51	569.77	0.25	0	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	12.12	0.01	33.70	0.01	15.24	0.01
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益	11,487.57	6.18	9,668.07	4.23	9,602.82	6.30
处置可供出售金融资产取得的投资收益	0.00	0.00	63,530.67	27.82	0.00	0.00
理财产品收益	4,775.24	2.57	2,779.52	1.22	1,273.75	0.84
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	8.09	0.01
<b>合计</b>	<b>186,016.92</b>	<b>100.00</b>	<b>228,329.15</b>	<b>100.00</b>	<b>152,471.70</b>	<b>100.00</b>

从下辖子公司分红政策上来看，发行人合并范围内一级子公司共 11 家。发行人子公司南京证券实行差异化的分红政策，具体内容如下：

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照上述第（3）项规定处理。

除了南京证券外，发行人其余子公司的分红政策相似，即：公司在依照税法缴纳企业所得税后的利润，在弥补公司以前年度亏损、提取法定公积金（紫金信托还需提取 5% 的信托赔偿准备金，但该赔偿准备金累计总额达到公司注册资本的百分之二十时可不再提取，紫金租赁还需提取储备基金、企业发展基金和职工奖励及福利基金）、任意公积金后的剩余部分，按实缴注册资本的比例向各股东分配股利。

2016-2018 年度，发行人母公司确认的子公司现金分红金额分别为 3.1 亿元、2.49 亿元和 1.8 亿元。

综上所述，发行人作为投资控股型架构，母公司财务情况及子公司分红政策均为发行人本期债券偿债能力提供有效保障。

## （六）营运能力分析

近三年及一期，发行人营运能力情况如下：

### 近三年及一期发行人主要营运能力指标

财务指标	2019 年 1-9 月	2018 年	2017 年	2016 年
应收账款周转率（次）	8.72	6.33	7.80	11.04
存货周转率（次）	0.82	0.43	0.58	0.54

注：财务指标计算公式如下：

- （1）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额
- （2）存货周转率=营业成本/存货平均净额
- （3）2016 年指标以 2017 年初数代替平均数，2019 年 1-9 月指标已年化处理

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人应收账款周转率分别为 11.04、7.80、6.33 和 8.72。发行人应收账款周转率降低的原因是应收账款规模呈现总体波动上升的趋势，而营业收入总体呈现波动下降的趋势。

2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-9 月，发行人存货周转率分别为 0.54、0.58、0.43 和 0.82。呈现整体波动下降的趋势，主要原因是营业成本逐年下降，降幅大于存货平均净额的下降速度。

## （七）未来业务目标及持续盈利能力

### 1、未来业务目标

根据南京市委、市政府的要求，为实现“主业做精、规模做大、资产调优、整体调强”的发展目标，发行人明确自身发展定位，即成为以科技金融为特色的综合性金融集团，核心业务包括金融服务板块、创业投资板块、金融载体建设、智慧城市与资产管理五大经营板块。

#### （1）金融服务板块：完善金融布局，提升创新金融与综合金融能力

在传统金融业务领域，发行人将保持平稳较快发展，并逐步深化金融集团战略，在这个过程中逐步实现降低融资成本，与公司投资能力对接，形成稳定的利润生成模式；择机增持紫金农商行、南京银行，实现更强的股权控制力，加速其科技银行的发展，并建立起与公司相协同的工作机制；进一步支持紫金信托发展，满足其增资扩股与业务拓展需要。

在创新金融领域，发行人需通过对宏观与微观经济趋势的深入分析，捕捉我国经济转型升级带来的投资机会。近年来互联网科技的发展给金融业和其他行业带来了巨大革命，面对移动互联时代的革新浪潮，公司将探索传统金融创新，融入互联网及移动互联网，重点布局非传统金融的成长空间，搭建互联网金融平台，抢滩国内互联网金融市场，在有效控制运营风险的基础上，推动业务转型创新，积极发挥综合金融的平台优势和协同优势，开创发展新格局。

#### （2）创业投资板块：加大对科技创新的投入，在财政资金的引导下，形成政府资金、金融资本、社会资本多方投入的新格局

发行人将围绕科技与金融的主业方向，快速推进创投业务发展，促进地方科技创新与科技创业的发展，充分利用创投业务在中小企业、渠道、园区、政府等方面的综合优势，通过在大学生创业、引导基金、科技担保、科技小贷等领域的布局，构建完善的金融服务与创业投资产业链，为中小企业特别是科技型中小企业提供全过程一站式服务，打造独具特色的科技金融服务模式。

发行人及下属的南创集团将加快推进以科技创新为核心的全面创新，努力培育发展创新型经济，积极构建有利于促进创新的制度框架和政策体系，打通科技创新和经济社会发展之间的通道，发挥好财政资金的撬动作用，积极引导各类社会资源投入创新，形成政府资金、金融资本、社会资本多方投入的新格局。加强

科技创新平台和技术交易平台建设，健全组织体系，完善政策配套，强化企业创新主体地位和主导作用，促进在宁高校、科研院所与企业的对接，推动跨领域跨行业协同创新，落实一批高新技术产业化项目。

（3）金融载体板块：以金融地产为主业促进金融业健康稳定发展，加快建设区域金融中心，积极培育代建与高端物业服务等其他业务增长点

发行人下属的金融城公司将紧紧围绕服务实体经济，促进金融业健康稳定发展，加快建设区域金融中心，加快发展总部经济、楼宇经济，努力建成一批新兴产业集聚区，持续提升资源集聚力、创新辐射力和发展带动力。

围绕着金融城项目建设，金融城将城市金融地产开发作为公司利润的主要来源，在管理水平、体制创新上研究恒隆地产的模式，致力于将公司打造成一个成熟的地产公司。同时对标北京金融街、恒隆地产等优秀企业，寻找差距，克服短板，不断提档升级，更好地推进核心主业的发展。根据市委市政府的要求，紧盯工期目标，围绕二期地下工程建设、一期工程全面交付等重点工作，在确保安全生产和工程质量的前提下，强力推进工程进度。

（4）资产管理板块：不断扩大资产管理的规模，实现受托资产的保值增值  
紫金资管立足南京国有投资平台资源，坚守“不良资产经营”与“国有资产管理”双轮驱动，打造管理精细、资本主导、主业突出的专业化资产管理平台。

紫金资管针对经济发展新常态新趋势，以及资产管理新业态新特征，以市场需求为导向，不断丰富不良资产经营内涵，拓宽不良资产业务领域，增强服务实体经济的针对性和实效性。公司将完善“双主业”布局，实现不良资产收购处置业务的全面布局和国有资本投资管理业务的结构优化，不良资产业务推进“两头抓伙伴，中间抓创新”工作。“两头”是指，在上游与苏南地区中小农商行、城商行建立“总对总”战略合作关系，争取成为有竞争力的不良资产收购者；在下游与民间资管公司拓展合作深度，争取成为有资源优势的批发商。中间抓创新，是指争取以“不良资产”为基础，在证券化、结构化产品设计、发行上实现突破。促进业务板块的协同配合，依靠多元化业务平台，为实体经济提供量身定制的金融解决方案和差异化资产管理服务。（5）智慧城市板块：加快智慧城市建设，促进大数据、物联网、云计算等现代信息技术与城市管理服务有机融合

南京信投作为南京市信息化领域的政策性投融资平台，将紧密围绕南京现代

化进程中现代政府高效管理、现代城市社会服务和现代经济优质发展中的重点领域，以信息技术为先导，以战略性产业链投融资为主要手段，以智慧南京信息化重点项目的开发建设和运营维护为重点，强化城市信息化基础设施、致力社会信息资源开发利用。

同时，南京信投还将致力于提升并带动南京信息化建设水平，建成资产结构优质、服务能力强大、社会影响力深远、符合现代企业制度的城市信息化产业投资和运营集团，紧紧围绕“智慧南京”和服务城市信息化建设的大局，全力推进承担的各项重点项目的建设，特别是全市智慧医疗平台等重点项目。逐步建成国内领先、符合医改需求、具有南京特色的智慧医疗体系。为南京市加快科技创新、优化经济结构和提升城市运行效率、方便市民生活发挥重要作用。

## 2、持续盈利能力

近年来，发行人坚持市场化、专业化、国际化前行方向，积极发挥金融服务实体经济重要作用，全力探索金融综合经营，通过实施“科技+金融”协同战略，全过程帮扶科技型、创新型企业成长，全方位助力南京创新名城建设，并在资产管理、智慧城市等领域不断强化市场竞争力，为区域金融中心建设、地方重大项目推进与新金融业态发展提供动力、支撑与服务。目前，发行人已经形成如下竞争优势，以确保其拥有持续盈利能力：

### （1）金融牌照齐全，协同效应明显

发行人作为南京市政府整合地方性金融资产的主体，持有南京市众多优质金融类股权，金融牌照较为齐全，金融产业链趋于完善。通过发行人进一步加强金融板块内部资源的整合和优化，其金融业综合竞争优势和协同效应的发挥将使其具备较强的竞争实力。

### （2）投资业务多元，整体质量较好

发行人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，且所投资企业实力较强，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。



### （3）强大国资背景，地方政府支持

发行人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。发行人强大的国资背景以及地方政府的大力支持将极大助力发行人优化产业布局、开拓投资范围、整合金融资产、集中优势金融资源以及发挥国有股东监督作用，从而创造具有发行人特色的核心竞争优势之一。

### （4）发达的区域经济

发行人业务主要集中于南京地区，江苏省是中国最为富庶的省份之一，全省综合经济实力在全国一直名列前茅，近年来经济一直保持快速增长的势头。南京市作为江苏省会城市，1981 年被国家列为全国 15 个经济中心城市之一；2004 年经济中心定位指数排名南京列中国大陆第六，仅次于北京、上海、广州、深圳和天津；2008 年总部经济发展能力列中国第五，超过天津。根据《南京市 2018 国民经济和社会发展统计公报》，2018 年全年实现地区生产总值 12,820.40 亿元，同比增长 9.4%；2018 年实现一般公共预算收入 1,470 亿元，同比增长 11.1%。持续增长的区域经济财政实力为发行人营造了较好的发展环境。

## 四、有息债务分析

发行人有息负债主要包括银行借款、发行的债券、股东借款等，体现在财务报表中的短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券和部分有利息的其他应付款。

### （一）有息负债的期限结构

发行人负债期限结构较为均衡，截至 2019 年 9 月末，发行人长期有息负债合计 758,817.42 万元，占比为 33.72%；短期有息负债合计 1,491,485.74 万元，占比 66.28%。

#### 截至近三年及一期末发行人有息负债的期限结构

单位：万元，%

项目	2019 年 9 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期有息负债	758,817.42	33.72	705,422.62	41.80	239,849.26	17.14	548,078.04	37.32
短期有息负债	1,491,485.74	66.28	982,343.19	58.20	1,159,833.20	82.86	920,390.54	62.68
合计	<b>2,250,303.16</b>	<b>100.00</b>	<b>1,687,765.81</b>	<b>100.00</b>	<b>1,399,682.46</b>	<b>100.00</b>	<b>1,468,468.58</b>	<b>100.00</b>

## （二）有息负债产品结构

发行人有息负债产品构成以资本市场债券融资及证券公司机构融资为主，并辅以传统金融机构借款和股东借款。

### 截至近三年及一期末发行人有息负债的产品结构

单位：万元，%

项目	2019 年 9 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行信托借款	421,481.00	18.73	378,364.19	22.42	308,857.59	22.07	240,535.74	16.38
关联方借款及资金拆借	210,300.00	9.35	195,000.00	11.55	205,180.00	14.66	215,000.00	14.64
债券融资	530,783.42	23.59	453,556.62	26.87	434,315.76	31.03	745,000.00	50.73
其他融资	1,087,738.74	48.34	660,845.00	39.16	451,329.11	32.25	267,932.84	18.25
合计	<b>2,250,303.16</b>	<b>100.00</b>	<b>1,687,765.81</b>	<b>100.00</b>	<b>1,399,682.46</b>	<b>100.00</b>	<b>1,468,468.58</b>	<b>100.00</b>

## （三）有息负债担保结构情况

### 发行人 2019 年 9 月末主要有息债务担保结构情况

单位：万元

项目	银行信托借款	关联方借款及资金拆借	债券融资	其他融资	金额合计
信用借款	142,730.00	185,000.00	275,783.42	1,087,738.74	1,691,252.16
抵押借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
质押借款	0.00	25,300.00	0.00	0.00	25,300.00
保证借款	278,751.00	0.00	255,000.00	0.00	533,751.00
抵押+保证	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	421,481.00	210,300.00	530,783.42	1,087,738.74	2,250,303.16

## （四）本次债券发行后对发行人资产负债结构的影响

本次债券如能成功发行，募集资金拟用于偿还有息负债，若有剩余将用于补充流动资金，以 2019 年 9 月末合并报表口径为基准，发行人的资产负债率水平将保持不变。

## 1、模拟假设

(1) 相关财务数据模拟调整的基准日为 2019 年 9 月 30 日；

(2) 假设本期债券的募集资金净额为 10 亿元，即不考虑融资过程中所产生的相关费用且全部发行；

(3) 假设本期债券募集资金净额 10 亿元全部计入 2019 年 9 月 30 日资产负债表；

(4) 假设本期债券募集资金 10 亿元全部用于偿还有息债务。

## 2、本期债券发行后对发行人资产负债结构的影响

基于上述假设，本次债券发行对发行人资产负债结构的影响如下：

### 本次债券发行后对发行人资产负债结构影响

单位：万元

科目	本次债券发行前	本次债券发行后	模拟变动额
		(模拟)	
资产总计	7,677,951.05	7,677,951.05	0.00
负债合计	4,036,795.65	4,036,795.65	0.00
所有者权益合计	3,641,155.40	3,641,155.40	0.00
负债和所有者权益总计	7,677,951.05	7,677,951.05	0.00
资产负债率	52.58%	52.58%	0.00%

## 五、其他事项

### (一) 资产负债表日后事项

截至本募集说明书签署日，发行人无其他需要披露的资产负债表日后事项。

### (二) 或有事项

发行人或有事项有关情况，详见本募集说明书本节“六、发行人受限资产和对外担保”。

### (三) 其他重要事项

截至 2019 年 9 月末，发行人不存在涉案金额超过 5,000 万元人民币，或占发行人最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的重大诉讼、仲裁事项；不存在可

能导致的损益达到发行人最近一个会计年度经审计净利润的 10%，且绝对额超过 500 万元人民币的诉讼、仲裁事项；亦不存在未达到上述标准或者没有具体涉案金额，但发行人基于案件特殊性认为可能对其生产经营、偿债能力或债券交易价格产生较大影响的诉讼、仲裁事项。

## 六、发行人受限资产和对外担保

### （一）发行人重大资产抵质押情况

截至 2019 年 9 月末，发行人资产抵质押合计 1,000,904.77 万元，具体如下：

#### 截至 2019 年 9 月末发行人受限资产情况

单位：万元

受限资产	账面价值	受限原因
货币资金	37,284.89	保证金等
长期应收款	39,731.91	质押借款
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	63,451.40	卖出回购业务质押
其他非流动资产-融出资金	90,077.96	卖出回购业务质押
可供出售金融资产	770,358.61	卖出回购业务质押
<b>合计</b>	<b>1,000,904.77</b>	

### （二）发行人对外担保

截至 2019 年 9 月末，发行人因房地产销售业务为购房人提供的担保余额为 33,225.00 万元，具体明细如下：

#### 截至 2019 年 9 月末发行人因房地产销售业务为购房人提供的担保明细

单位：万元

担保方	被担保方	与被担保方关系	保证金额	保证期间	
				起	止
南京金融城建设发展股份有限公司	紫金财产保险股份有限公司	购房人	29,825.00	2016 年 1 月	2021 年 1 月 28 日
南京金融城建设发展股份有限公司	南京盛楷源贸易有限公司	购房人	1,700.00	2018 年 7 月	2023 年 7 月 5 日
南京金融城建设发展股份有限公司	南京信彩科技有限公司	购房人	1,700.00	2018 年 7 月	2023 年 7 月 5 日
<b>合计</b>			<b>33,225.00</b>		

截至 2019 年 9 月末，发行人除上述担保事项外，发行人因类金融业务经营

发生担保事项，具体余额如下：子公司紫金科贷报告期末在担保余额合计为 7,450 万元；子公司紫金担保报告期末在保余额为 44,759.60 万元。

### （三）其他资产限制用途安排及具有可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至本募集说明书签署之日，发行人除上述情况外，无其他资产限制用途安排及具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

截至本募集说明书签署之日，发行人资产抵押、质押及其他所有权受到限制的资产情况无重大变化。

## 第五节 募集资金运用

### 一、本期债券募集资金规模

经公司董事会于 2019 年 3 月 6 日审议通过，并于 2019 年 7 月 15 日经公司唯一股东南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司同意，经中国证监会证监许可（2019）1873 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，采取分期发行的方式，发行人于 2019 年 10 月 30 日发行首期公司债券（债券简称“19 紫金 01”）10 亿元，尚余 10 亿元公司债券暂未发行，本期债券的发行总额不超过 10 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，发行人拟将不超过 10 亿元用于偿还有息负债，若有剩余金额将用于补充流动资金。

本期债券发行时，发行人将综合考虑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和补充流动资金的具体金额。

#### （一）偿还有息负债

本期债券募集资金不超过 10 亿元拟用于偿还有息债务。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。本期债券拟偿还的有息负债明细如下：

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	借款期限	待偿还金额
1	紫金集团	国资集团	2019.8.9-2020.8.8	100,000.00
合计				<b>100,000.00</b>

因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付

要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还有息负债的具体金额。

## （二）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，需要资金推动创业投资、融资租赁、担保、不良资产处置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，若本期债券募集资金用于偿还股东借款和银行借款等有息债务后有剩余部分，将用于补充公司创业投资、融资租赁、担保、不良资产处置等业务日常生产经营所需流动资金，且不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。

## 三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

## 四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

根据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，经公司董事会于 2019 年 3 月 6 日审议通过并于 2019 年 7 月 15 日经公司唯一股东南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司批准，授权公司董事长办理与本次债券相关的有关事宜。募集资金用途的具体方案及修订、调整经董事长审批同意后方可更改。

## 五、募集资金专项账户管理和监管

为确保募集资金的使用与本募集说明书中陈述的用途一致，规避市场风险、保证债券持有人的合法权利，发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本期公司债券募集资金与偿债保障金专项账户，用于发行人债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。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。专项账户相关信息如下：

账户名称：南京紫金投资集团有限责任公司

账号：32050159503600001121

开户银行：中国建设银行股份有限公司南京城南支行

账户名称：南京紫金投资集团有限责任公司

账号：93010078801000000703

开户银行：上海浦东发展银行股份有限公司南京分行营业部

本次债券受托管理人也将按照《债券受托管理协议》约定，对专项账户资金使用情况进行检查。

同时，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》、中国证券业协会、上海证券交易所有关规定和《债券受托管理协议》相关约定进行重大事项信息披露，使其专项偿债账户信息受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

## 六、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。

## 七、发行人关于本次债券募集资金的承诺

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，（1）本次债券募集资金不用于偿还地方政府债务；（2）本次债券募集资金不用于公益性项目投资；（3）本次债券募集资金不用于非生产性支出，包括不用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借与他人等财务性投资、不用于直接或间接投资于以买卖证券为主要业务的公司；且不用于转借他人；（4）本次债券募集资金不用于购置土地，不直接或间接用于房地产业务；（5）本次债券募集资金不会直接或间接用于小额贷款业务。

## 八、前期募集资金使用情况

（一）发行人子公司紫金资管于 2016 年 11 月面向合格投资者公开发行“16 紫金债”公司债券，发行规模 75,000.00 万元，用于偿还公司银行借款以及补充公司流动资金，扣除发行费用后实际到账金额为 74,475.00 万元。截至本募集说明书签署日，“16 紫金债”募集资金已使用完毕，其中 22,000 万元用于偿还金融机构借款，剩余用于补充流动资金。

（二）发行人子公司南京证券于 2014 年 11 月发行“14 南京债”，募集资金 70,000.00 万元，用于补充公司营运资金。募集资金到账后，南京证券将其中

50,000.00 万元转入固定收益业务账户、20,000.00 万元转入融资融券业务账户，用于补充营运资金。

（三）发行人子公司南京证券于 2015 年 3 月发行“15 南京 01”，募集资金 100,000.00 万元，用于补充公司营运资金。募集资金到账后，南京证券将其中 80,000.00 万元转入固定收益业务账户、20,000.00 万元转入融资融券业务账户，用于补充营运资金。

（四）发行人子公司南京证券于 2015 年 4 月发行“15 南京 02”，募集资金 130,000.00 万元，用于补充公司营运资金。募集资金到账后，南京证券将 130,000.00 万元转入固定收益业务账户，用于补充营运资金。

（五）发行人子公司南京证券于 2015 年 6 月发行“15 宁证 01”，募集资金 120,000.00 万元，用于补充公司营运资金。募集资金到账后，南京证券将 120,000.00 万元转入固定收益业务账户，用于补充营运资金。

（六）发行人子公司南京证券于 2017 年 10 月发行“17 南京 01”，募集资金 100,000.00 万元，用于补充公司营运资金。募集资金到账后，南京证券将其中 70,000.00 万元用于固定收益业务、30,000.00 万元用于信用交易业务。

（七）发行人子公司南京证券于 2018 年 4 月发行“18 南京 01”，募集资金 80,000.00 万元，用于补充公司营运资金。募集资金到账后，南京证券将其中 70,000.00 万元转入固定收益业务账户、10,000.00 万元转入信用交易业务账户，用于补充营运资金。

（八）发行人于 2018 年 1 月发行“18 紫金 01”，募集资金 200,000 万元，用于偿还有息债务或补充公司流动资金。扣除发行费用后实际到账 199,990.05 万元。截至本募集说明书签署日，“18 紫金 01”募集资金已使用完毕，其中 86,990.05 万元用于偿还公司长期借款，90,000 万元用于偿还小微债，23,000 万元用于偿还短期银行借款。

（九）发行人于 2019 年 10 月发行“19 紫金 01”，募集资金 100,000 万元，用于偿还有息债务或补充公司流动资金。扣除发行费用后实际到账 99,917.75 万元。截至本募集说明书签署日，“19 紫金 01”募集资金已使用完毕。

（十）发行人子公司南京证券于 2019 年 11 月发行“19 南京 C1”，募集资金 80,000.00 万元，用于偿还有息负债。截至本募集说明书签署日，“19 南京 C1”募集资金已使用完毕。

（十一）发行人子公司南京证券于 2019 年 12 月发行“19 南京 C2”，募集资金 90,000.00 万元，用于偿还有息负债。截至本募集说明书签署日，“19 南京 C2”募集资金已使用完毕。

（十二）发行人子公司南京证券于 2020 年 3 月发行“20 宁证 01”，募集资金 240,000.00 万元，用于补充公司营运资金。扣除发行费用后实际到账 238,800.00 万元，已使用的募集资金均用于补充营运资金。

## 第六节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、中国证监会对本次债券核准文件；
- 2、本期债券募集说明书；
- 3、本期债券募集说明书摘要；
- 4、主承销商对本次公司债券出具的核查意见；
- 5、发行人最近三年（2016 年、2017 年和 2018 年）经审计的财务报告及 2019 年 1-9 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、中诚信国际信用评级有限责任公司为本期债券出具的评级报告；
- 8、本次债券受托管理协议；
- 9、本次债券持有人会议规则。

### 二、备查地点

在本次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、招商证券股份有限公司

联系地址：上海市浦东新区博航路 68 号招商局上海中心 512

联系人：安辉

联系电话：021-23519159

传真：021-68407718

（本页无正文，为《南京紫金投资集团有限责任公司 2020 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）》之盖章页）

发行人：南京紫金投资集团有限责任公司（盖章）

