

**南京紫金投资集团有限责任公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2018 年)**

二〇一九年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

如无特别说明，本报告所引用数据均为合并口径数据。

## 重大风险提示

本公司发行的公司债券无担保，风险由投资者自行承担，投资者购买公司债券，应当认真阅读公司债券募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。公司债券存续期内，因公司经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者在评价公司债券时，应特别认真地考虑下述各项风险因素：

### 一、与公司债券相关的风险

#### （一）利率风险

公司债券的利率水平是根据当前市场的利率水平和公司债券信用评级确定的。受国民经济形势和国家宏观政策等因素的影响，市场利率存在波动的可能性，利率的波动将给投资者的实际收益水平带来一定的不确定性。

#### （二）流动性风险

公司无法保证公司债券在债券二级市场有活跃的交易，如果公司债券上市后在债券二级市场的交易不够活跃，投资者将可能面临流动性风险。

#### （三）偿付风险

公司债券不设担保，能否按期足额偿付本息完全取决于公司的信用，公司的经营状况可能会受到不可控制的市场环境和政策环境的影响。如果公司经营状况不佳或资金周转出现困难，将可能导致公司债券不能如期足额兑付，对投资者到期收回本息构成危险。

#### （四）本期债券安排特有的风险

尽管公司已根据现实情况安排了偿债保障金专户和偿债保障措施来控制和降低公司债券的还本付息风险，但是在公司债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全、及时履行，进而影响公司债券持有人的权益。

#### （五）评级的风险

公司目前资信状况良好，经中诚信证券评估有限公司评定，公司主体信用等级为 **AAA**，说明公司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；公司债券的信用等级为 **AAA**，说明公司债券信用质量极高，信用风险极低。但在公司债券存续期内，仍有可能由于种种原因，公司的主体信用评级和/或公司债券的信用评级发生负面变化，这将对公司债券投资者产生不利影响。

## 二、与公司相关的财务风险

### （一）公司受限资产规模较大的风险

截至 2018 年末，公司受限资产账面价值合计 **58.87** 亿元，占报告期末净资产比例为 **17.27%**。其中受限货币资金 **3.79** 亿元，其余主要是子公司南京证券质押融资的标的物的账面价值。

### （二）投资收益对盈利情况影响较大的风险

2018 年，公司实现投资收益为 **24.08** 亿元，占同期利润总额为 **74.43%**，占比较高，主要系公司以权益法核算的长期股权投资收益及持有和处置可供出售金融资产等产生的收益。由于公司投资收益受资本市场行情影响较大，未来若证券市场走势较弱或被投资单位出现亏损等情况，公司的投资收益存在波动的风险，进而影响公司盈利情况。

### （三）公司对外担保的风险

截至 2018 年末，公司因房地产销售业务为购房人提供的担保余额为 **3.88** 亿元。由于公司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，可能会对公司本期债券的偿债能力造成负面影响。

### （四）资产流动性不高的风险

截至 2018 年末，公司非流动资产金额为 **374.92** 亿元，占总资产比例为 **57.13%**，占比比较高。公司的非流动资产主要由可供出售金融资产、长期股权投资、其他非流动资产等构成。公司资产的流动性不高，若公司长期处于该资产构成状态，有可能会给公司在未来经营中带来一定的流动性风险。

### （五）可供出售金融资产价值波动风险

截至 2018 年末，公司可供出售金融资产为 **169.38** 亿元，占非流动资产的 **45.18%**。公司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，公司持有的可供出售金融资产的公允价值也会随之波动，可能会对公司的偿债能力产生一定影响。

#### （六）有息债务规模较大的风险

截至 2018 年末，公司有息债务为 **168.78** 亿元，债务规模较大，处于较高水平。同时，公司有息负债以短期负债为主，面临较大的短期偿债压力。

#### （七）金融城项目建设资本支出较大的风险

公司开发销售的房地产项目主要为金融城项目一、二期总投资约 **170** 亿元，同时公司还在筹划金融城三期项目，未来仍有较大规模的投入，由于金融城项目现金流入主要发生于项目后期完工销售阶段，所以在金融城项目建设期间公司将面临一定的资本支出压力。

#### （八）管理费用较高的风险

公司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一直处于高位，**2018** 年度，公司管理费用为 **11.90** 亿元，较高的费用可能会压缩公司盈利情况。

### 三、与公司相关的经营风险

#### （一）宏观经济及经济周期风险

公司所处的证券、信托、房地产、小额贷款、担保、投资等行业与宏观经济运行状况和经济周期息息相关，易受经济环境及政策影响。经济周期性波动以及国家宏观调控措施的变化对相关行业会产生较大影响。如果未来经济增长放慢或出现衰退，将对公司业务规模、经营业绩及财务状况产生负面影响。

#### （二）房地产市场波动风险

**2018** 年，公司房地产销售收入 **15.69** 亿元，占营业总收入的比例为 **41.56%**，占比较大。中长期来看，房地产行业难以再现过去几年的爆发式增长，房企利润率水平将下行、超额收益收窄，对高融资成本的承受度也将降低。同时，公司房地产销售业务主要为

南京金融城项目，较为单一，如后续无法保持一定的新建项目开工规模，未来公司房地产销售收入或将有所回落，将难以延续持续的高增长趋势。

### （三）部分类金融业务的利率变动风险

公司从事的小额贷款行业、租赁行业是一个高杠杆的行业，开展小额贷款和租赁业务需要配备银行贷款等外部融资。近期以来，贷款利率呈上升趋势，若未来中国人民银行根据宏观经济环境提高人民币贷款基准利率，将进一步增加公司的融资成本，对公司相关业务收益产生影响。

### （四）小微企业违约风险

公司小额贷款业务主要对象为中小微企业，由于中小微企业大多数成立时间短，企业组织形式、管理模式、治理机制、产权制度和财务制度不完善导致其信用风险较高。如果客户违约比例大幅上升，会使得公司相关业务收益情况大幅下降，甚至出现代偿等，从而影响业务发展。

### （五）市场竞争风险

国内证券行业加速对外开放，越来越多的券商通过上市、收购兼并的方式增强自身实力，公司证券业务面临来自境内外券商、商业银行等金融机构的激烈竞争。与此同时，房地产行业市场化程度较高、竞争十分激烈，近年国内整体市场土地放盘量减少，土地需求难以消化，土地获取成本不断提高，对公司房地产销售业务发展和经营业绩造成不利影响。总体而言，公司从事的行业竞争激烈，对公司经营管理能力的要求较高，发行面临市场竞争压力较大的风险。

### （六）突发事件引发的经营风险

公司如遇突发事件，例如事故灾难、公共卫生事件、社会安全事件、公司管理层无法履行职责等事项，可能造成公司社会形象受到影响、公司治理机制不能顺利运行等，对公司的经营可能造成不利影响。

## 四、与公司相关的政策风险

### （一）子公司管控风险

截至 2018 年末，公司纳入合并范围子公司众多，虽然公司已经建立了较为完善的人治理机制和管理制度，具有较强的经营管理能力，但是在日常经营管理、相关投资决策及内部风险控制方面仍面临较大挑战，因而公司未来可能面临一定的管理风险。

## （二）突发事件引发公司治理结构变化的风险

公司已建立了董事会、监事会、高级管理人员互相协作、各司其职的较为完善的公司治理机制，但公司董事、高级管理人员隶属于国资委，突发的人事变动或遇突发事件等，会造成其部分董事会、监事会和高级管理人员无法履行相应职责，可能造成公司治理机制不能顺利运作，董事会、监事会不能顺利运行，引发公司治理结构突然变化的风险，对公司的管理可能造成不利影响。

# 五、与公司相关的政策风险

## （一）金融、房地产行业政策风险

公司所处的金融、房地产等行业受到容易国家和地方产业政策调整的影响。在我国国民经济不同的发展阶段，国家、地方的产业政策侧重点会有所不同，相关产业政策的变动有可能对公司的经营情况和盈利水平产生一定影响。

## （二）货币政策调整引发的风险

货币政策的调节将使货币供给和资金价格发生变化，从而影响金融市场的流动性。在货币政策宽松的情况下，公司融资便捷，可获得充裕的资金，保证各项业务快速发展。在货币政策收紧的情况下，公司融资受限，融资成本上升，从而影响公司盈利水平。因此，公司面临货币政策调整引起市场环境和融资环境变化的风险。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	9
第一节 公司及相关中介结构简介	10
一、公司基本信息	10
二、信息披露事务负责人	10
三、信息披露网址及置备地	10
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	11
五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	11
六、中介机构情况	11
七、中介机构变更情况	12
第二节 公司债券事项	12
一、债券基本信息	12
二、募集资金使用情况	13
三、报告期内资信评级情况	13
四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	14
五、报告期内持有人会议召开情况	15
六、受托管理人履职情况	15
第三节 业务经营和公司治理情况	16
一、公司业务和经营情况	16
二、公司本年度新增重大投资状况	19
三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约	19
四、公司治理情况	19
五、非经营性往来占款或资金拆借	20
第四节 财务情况	20
一、财务报告审计情况	20
二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	20
三、主要会计数据和财务指标	21
四、资产情况	23
五、负债情况	25
六、利润及其他损益来源情况	26
七、对外担保情况	26
第五节 重大事项	26
一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	26
二、关于破产相关事项	26
三、关于司法机关调查事项	26
四、关于暂停/终止上市的风险提示	26
五、其他重大事项的信息披露	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	27
一、发行人为可交换债券发行人	27
二、发行人为创新创业公司债券发行人	27
三、发行人为绿色公司债券发行人	27
四、发行人为可续期公司债券发行人	27
五、其他特定品种债券事项	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	27
第八节 备查文件目录	28
财务报表	30
附件一：    发行人财务报表	30
担保人财务报表	42

## 释义

公司、本公司	指	南京紫金投资集团有限责任公司
18 紫金 01	指	南京紫金投资集团有限责任公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）
债券受托管理人/中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
公司债办法	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》
报告期	指	2018 年度
上年同期/前期/上期	指	2017 年度
报告期末	指	2018 年末
上交所	指	上海证券交易所
南京市国资委、市国资委、实际控制人	指	南京市人民政府国有资产监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	南京紫金投资集团有限责任公司章程
南京证券	指	南京证券股份有限公司
紫金信托	指	紫金信托有限责任公司
紫金资管	指	南京紫金资产管理有限公司
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

本年度报告中，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 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	南京紫金投资集团有限责任公司
中文简称	南京紫金集团
外文名称（如有）	<b>Nanjing ZijinInvestment Group Co.,Ltd.</b>
外文缩写（如有）	<b>Zijin Investment Group</b>
法定代表人	王海涛
注册地址	江苏省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	江苏省南京市玉兰路 8 号国资大厦
办公地址的邮政编码	<b>210012</b>
公司网址	<a href="http://www.zjholdings.cn">www.zjholdings.cn</a>
电子信箱	<a href="mailto:zhuq@zjholdings.cn">zhuq@zjholdings.cn</a>

### 二、信息披露事务负责人

姓名	陈玲
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	南京市玉兰路 8 号国资大厦
电话	<b>025-86579636</b>
传真	<b>025-86579636</b>
电子信箱	<a href="mailto:chenl@zjholdings.cn">chenl@zjholdings.cn</a>

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	南京市玉兰路 8 号国资大厦

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司

实际控制人姓名/名称：南京市国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内公司控股股东、实际控制人均未发生变更。

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2018年6月，经市委组织部、市国资委考察任命，毛强同志任集团副总经理，陈玲同志任集团总会计师。

除上述事项外，报告期内，公司其他董事、监事、高级管理人员未发生变更。

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

名称	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市西城区阜外大街1号四川大厦东座15层
签字会计师姓名（如有）	樊晓军、毛秀英

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143461.SH
债券简称	18紫金01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层
联系人	杨兴、崔溯雪
联系电话	010-85130443

##### （三）资信评级机构

债券代码	143461.SH
债券简称	18紫金01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦8楼

债券代码	124756.SH
债券简称	14紫微01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

债券代码	127107.SH
债券简称	14紫微02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

## 七、中介机构变更情况

2018年12月，公司决定更换会计师事务所。本次事务所变更主要系南京市国有资产监督管理委员会对公司年度报告审计机构进行轮换，新聘任的会计师事务所中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司2018年财务报告进行审计。

本次会计师事务所变更已由南京市国有资产监督管理委员会决定，并通过招标的方式确定了公司新聘任的会计师事务所中兴华会计师事务所（特殊普通合伙），该项变更符合《南京紫金投资集团有限责任公司章程》。

本次事务所变更对投资者利益不会产生负面影响。

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	143461.SH
2、债券简称	18紫金01
3、债券名称	南京紫金投资集团有限责任公司2018年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018年1月25日
5、是否设置回售条款	是，公司发出是否调整本期债券票面利率、调整方式（加/减）以及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第3个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券全部或部分回售给公司或选择继续持有本期债券；本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。
6、最近回售日	2021年1月26日
7、到期日	2023年1月26日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.60
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未付息、兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及

发及执行情况	
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

除公司债券 18 紫金 01 外，报告期，公司发行的 2014 年第二期南京紫金投资集团有限责任公司小微企业增信集合债券于 2018 年 2 月 5 日按期兑付全部本金和利息。

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143461.SH

债券简称	18 紫金 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，已使用募集资金 20.00 亿元，与募集说明书披露的用途一致；各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

## 三、报告期内资信评级情况

### （一）报告期内最新评级情况

适用  不适用

债券代码	143461.SH
债券简称	18 紫金 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定
评级结论（债项）	维持“18 紫金 01”信用等级为 AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级为 AAA，代表受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用评级为 AAA，表示债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者适当性产生影响

报告期内，资信评级机构未因公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具而对公司进行主体评级。

评级机构预计将在公司债券年度报告公布后两个月内作出最新跟踪评级，并在评级机构网站（[www.ccxr.com.cn](http://www.ccxr.com.cn)）和交易所网站予以公告，且上交所网站公告披露时间早于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

## （二）主体评级差异

适用 不适用

## 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

### （一）增信机制

“18紫金01”无增信机制。

### （二）偿债计划

公司债券的起息日为 2018 年 1 月 26 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2019 年至 2023 年间每年的 1 月 26 日为公司债券上一计息年度的付息日（遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。若投资者行使回售选择权，则公司债券回售部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 1 月 26 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

公司债券到期日为 2023 年 1 月 26 日，到期支付本金及最后一期利息（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。若投资者行使回售选择权，则公司债券回售部分债券的到期日为 2021 年 1 月 26 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

公司债券本金及利息的支付将通过债券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会及上海证券交易所规定的媒体上披露的公告或通知中加以说明。

### （三）其他偿债保障措施

#### 1、专门部门负责偿付工作

公司指定专门部门牵头负责协调公司债券的偿付工作，并协调公司相关部门在每年的财务预算中落实安排公司债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。

#### 2、制定债券持有人会议规则

公司已按照《公司债办法》的规定与债券受托管理人为公司债券制定了《南京紫金投资集团有限责任公司 2017 年公开发行公司债券债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

#### 3、充分发挥债券受托管理人的作用

公司按照《公司债办法》的要求，聘请中信建投证券担任公司债券的债券受托管理人，并与中信建投证券签订《南京紫金投资集团有限责任公司 2017 年公开发行公司债券之债

券受托管理协议》。在公司债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

#### 4、设立偿债保障金专户

为了保证公司债券本息按期兑付，保障投资者利益，公司在监管银行开设偿债保障金专户，偿债保障金来源于公司稳健经营产生的现金流。公司提前安排必要的还本付息资金，保证按时还本付息。监管银行将履行监管的职责，切实保障公司按时、足额提取偿债资金。

#### 5、严格信息披露

公司建立了健全的信息披露制度，约束自身依据债券相关规定及时进行信息披露，并保证所披露的信息真实、准确、完整，不得有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《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》及中国证监会、上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

#### 6、偿债来源保障

公司债券偿债资金主要来源于公司日常经营所产生的现金，报告期内，公司实现营业总收入 37.75 亿元，实现净利润 27.75 亿元。公司长期保持稳健的财务政策，注重对流动性的管理，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至 2018 年末，公司流动资产为 281.29 亿元，其中货币资金 99.03 亿元（其中包含受限的货币资金 3.79 亿元），以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 24.80 亿元，买入返售金融资产 30.24 亿元。在需要时，受限资产以外的流动资产变现可以保障债权及时实现。

报告期内公司“18 紫金 01”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，公司偿债计划及其他偿债保障措施执行良好、无变化情况，与募集说明书的相关承诺一致，对债券持有人利益不产生影响。公司已设置偿债保障金专户，报告期内，公司债券按时通过该账户提取资金并按时付息，不涉及本金兑付，与募集说明书的相关承诺一致。

#### 五、报告期内持有人会议召开情况

不适用。

#### 六、受托管理人履职情况

公司发行的 18 紫金 01 债券受托管理人为中信建投证券。报告期内，中信建投证券严格按照《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责，且受托管理人与公司不存在利益冲突情形。

受托管理人中信建投证券股份有限公司就公司更换会计师事务所事宜，于 2018 年 12 月出具了《关于南京紫金投资集团有限责任公司 2018 年公开发行公司债券的受托管理事务临时报告》。

中信建投证券预计于 2019 年 6 月 30 日前在上海证券交易所网站披露 2018 年度受托管理事务临时报告，敬请投资者关注。

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

###### 1、公司业务情况概述（主要业务、产品及用途、经营模式）

公司作为南京市市属投资集团，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。公司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。公司除两大核心业务外，同时涉及创业投资、信息化建设等其他业务。

###### （1）金融服务业务

公司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。公司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。

公司证券业务主要由子公司南京证券负责运营。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，同时通过全资子公司南证期货、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。

公司信托业务由子公司紫金信托负责运营。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；信托业务主要为包括贷款信托、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。主要包括资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托等，目前业务主要集中于江苏省内。

其他金融服务主要包括小额贷款业务、担保业务和融资租赁业务。

###### （2）房地产板块

公司房地产板块收入主要来自金融载体开发销售收入，由子公司南京金融城建设发展股份有限公司负责，目前负责南京金融城项目开发建设。南京金融城项目位于河西中央商务区核心位置，定位为“具有国际水准、地标的金融企业集聚区”，是南京市重点建设的金融产业配套工程。

公司房产出租收入主要源自公司子公司紫金资管投资运营的南京紫金研发创业中心项

目，研创中心地处南京市江宁区胜利路 89 号，距离南京禄口机场 20 公里，公路及地铁配套较完善，交通较为便利。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。

### （3）其他业务

公司其他业务包括资产管理、创业投资、智慧城市板块和股权投资等。

## 2、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

公司核心业务即金融服务板块和房地产板块。其中金融服务板块又以证券和信托为主。证券业经过多年的发展，在中国强劲的经济增长持续推动下，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。证券业伴随着经济发展而波动，2016 年以来证券业进入下行周期阶段，周期性较为明显。公司子公司南京证券扎根于江苏地区，具备自身特色，在区域内具有较强的影响力。

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。公司子公司紫金信托亦深耕江苏地区，盈利能力和效益都具备较强的竞争力。

而公司房地产业务则主要是商业地产开发。房地产行业经过多年发展，已经成为我国国民经济的重要组成部分，是经济发展的支柱行业，其快速增长有效的带动了相关行业的发展。在我国，房地产行业受经济结构的影响，自 90 年代以来已经历了一轮较长的上升周期。南京市人民政府为培育南京地区金融市场，打造具备地标的金融企业聚集区，结合公司在区域金融领域的影响力，为公司的金融城项目配套了相应的排他性措施，使得公司金融城项目在南京河西 CBD 具备显著的竞争力，区域影响力较强。

## 3、经营业务构成情况

单位：亿元、%

项目	2018 年度			2017 年度		
	收入	成本	收入占比	收入	成本	收入占比
1、主营业务	20.42	10.22	54.09	23.13	16.93	55.89
房地产销售	15.69	7.37	41.57	18.83	14.21	45.50
其他业务	4.73	2.84	12.52	4.30	2.72	10.39
2、其他业务	0.87	0.47	2.30	0.89	0.69	2.16
房屋租赁收入	0.76	0.45	2.01	0.68	0.43	1.65
其他业务	0.11	0.02	0.29	0.21	0.26	0.51
3、利息净收入	3.70	-	9.80	4.74	-	11.45

4、手续费及佣金净收入	12.77	-	33.82	12.62	-	30.50
合计	37.75	10.69	100.00	41.39	17.62	100.00

#### 4、费用和现金流变动情况

单位：亿元，%

项目	2018年度	2017年度	变动比	变动原因
销售费用	0.67	0.45	50.46	主要系公司增强业务营销力度导致销售费用增加所致
管理费用	11.90	11.93	-0.25	
研发费用	0.30	-	-	
财务费用	2.64	2.10	25.66	
经营活动产生的现金流净额	8.10	-15.24	153.19	主要系公司回购业务资金增加及市场波动影响所致
投资活动产生的现金流净额	-23.24	-1.14	-1,933.90	主要系报告期购买理财产品规模较上期有所增加所致
筹资活动产生的现金流净额	14.52	-18.62	177.94	主要系随着业务发展筹资规模增加所致

#### （二）公司未来展望

公司将积极发挥金融服务实体经济重要作用，通过实施“科技+金融”协同战略，全过程助推科技型、创新型企业发展，全方位助力南京市创新型经济发展与地方金融中心建设。

当前金融行业和房地产行业呈现出集中度进一步提高的趋势，行业内大型机构的竞争优势进一步凸显，行业并购重组资源整合的趋势明显。

公司将打造科技金融服务平台，助力创新名城建设；推进重大项目建设，加速城市发展；加大内部管控力度，促进企业提质增效；加强人才队伍建设，提升全员素质；深耘精神文明建设，汇聚发展合力。公司在稳健经营中追求效益，在改革创新中谋求发展，实现经营业绩与精神文明的同步提升。

公司所处的金融、房地产等行业受到容易国家和地方产业政策调整的影响。在我国国民经济不同的发展阶段，国家、地方的产业政策侧重点会有所不同，相关产业政策的变动有可能对公司的经营情况和盈利水平产生一定影响。近年来，房地产、金融行业发展势头过快，也带来了一定的社会问题，行业宏观政策可能因此会发生转变，公司面临一定的政策风险。

## 二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

### （一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立性的机制安排说明：

公司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。

#### 1.机构独立

公司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，公司董事会、监事会及内部职能部门独立运作，依法行使各自职权。

#### 2.人员独立

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

#### 3.业务独立

公司业务独立。公司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。

#### 4.财务独立

公司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。

#### 5.资产独立

控股股东投入公司的资产独立完整，产权清晰。公司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。公司与各全资、控股、参股子公司之间资产权属界定明确，公司与各全资、控股、参股子公司之间无违法违规占用资金、资产等情况。

### （二）是否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

是 否

**（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况**

是 否

**（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

是 否

**五、非经营性往来占款或资金拆借**

**1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：**

是 否

报告期，存在非经营性往来占款事项。截至 2017 年末，公司非经营性往来占款余额为 3.00 亿元，占公司 2017 年末净资产的比例为 1.03%。截至 2018 年末，公司非经营性往来占款余额为 2.95 亿元，占公司 2018 年末净资产的比例为 0.87%。报告期，公司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。

**2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%**

是 否

## 第四节 财务情况

**一、财务报告审计情况**

标准无保留意见 其他审计意见

**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

适用 不适用

**（一）会计政策变更的原因**

为解决执行企业会计准则的企业在财务报告编制中的实际问题，规范企业财务报表列报，提高会计信息质量，财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。上述财会〔2018〕15 号文件规定，执行企业会计准则的非金融企业中，尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应当按照企业会计准则和该通知附件 1 的要求编制财务报表；企业对不存在相应业务的报表项目可结合本企业的实际情况进行必要删减，企业根据重要性原则并结合本企业的实际情况可以对确需单独列示的内容增加报表项目。根据上述财会〔2018〕15 号文件的要求，公司需对会计政策相关内容进行相应调整，按照该文件规定的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制公司的财务报表。

**（二）会计政策变更的影响**

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕

) 15 号) 的要求, 公司调整以下财务报表的列报, 并对可比会计期间的比较数据相应进行调整:

- 1、原“应收票据”、“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”、“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”、“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”、“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。

### (三) 影响金额

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。公司 2018 年财务报告不涉及会计估计变更或重大会计差错更正。

## 三、主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据和财务指标(包括但不限于)

单位: 亿元币种: 人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	656.20	595.43	10.21	
2	总负债	315.30	303.92	3.74	
3	净资产	340.90	291.51	16.94	
4	归属母公司股东的净资产	222.94	195.14	14.24	
5	资产负债率(%)	48.05	51.04	-5.86	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	48.21	51.24	-5.91	
7	流动比率	1.31	1.10	19.81	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例(%)	变动比例超过30%的,说明原因
8	速动比率	1.20	0.99	21.61	
9	期末现金及现金等价物余额	21.62	19.02	13.65	
10	销售费用	0.67	0.45	50.46	注1: 主要系公司增强业务营销力度导致销售费用增加所致
11	管理费用	11.90	11.93	-0.25	
12	研发费用	0.30	-	-	
13	财务费用	2.64	2.10	25.66	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例(%)	变动比例超过30%的,说明原因
1	营业收入	21.29	24.03	-11.40	
2	营业成本	10.69	17.62	-39.35	注2: 主要系报告期金融城项目售楼成本减少所致
3	利润总额	32.35	34.60	-6.51	
4	净利润	27.75	30.38	-8.66	
5	扣除非经常性损益后净利润	27.63	29.96	-7.78	
6	归属母公司股东的净利润	21.40	24.37	-12.19	
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	36.66	38.78	-5.47	
8	经营活动产生的现金流净额	8.10	-15.24	153.19	注3: 主要系公司回购业务资金增加及市场波动影响所致
9	投资活动产生的现金流净额	-23.24	-1.14	-1,933.90	注4: 主要系报告期购买理财产品规模较上期有所增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	14.52	-18.62	177.94	注5: 主要系随着业务发展筹资规模增加所致
11	应收账款周转率	6.33	7.80	-18.85	
12	存货周转率	0.43	0.58	-25.86	
13	EBITDA 全部债务比	0.22	0.28	-21.43	
14	利息保障倍数	10.48	12.96	-19.14	
15	现金利息保障倍数	3.60	-1.77	303.64	注6: 主要系报告期回购业务资金增加及市场波动影响, 经营性现金净流量增加

					所致
16	EBITDA 利息倍数	10.80	13.55	-20.30	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用者对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

- 1、主要系公司增强业务营销力度导致销售费用增加所致；
- 2、主要系报告期金融城项目售楼成本减少所致；
- 3、主要系公司回购业务资金增加及市场波动影响所致；
- 4、主要系报告期购买理财产品规模较上期有所增加所致；
- 5、主要系随着业务发展筹资规模增加所致；
- 6、主要系报告期公司回购业务资金增加及市场波动影响，经营性现金净流量增加所致。

## 四、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元，%

项目	2018 年末	2017 年末	变动比例	变动原因
货币资金	99.03	106.87	-7.34	
结算备付金	21.62	19.02	13.65	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	24.80	32.22	-23.02	
应收票据及应收账款	5.25	6.67	-21.26	
预付款项	0.54	0.27	100.00	金额较小，无重大影响
其他应收款	7.89	7.52	4.98	
买入返售金融资产	30.24	34.89	-13.33	
存货	23.45	26.34	-11.00	
一年内到期的非流动资产	4.87	2.67	82.85	主要系报告期部分长期应收款即将到期，重分类所致
其他流动资产	63.59	35.38	79.74	主要系报告期

				公司持有的短期理财及预缴税费增加所致
发放委托贷款及垫款	5.24	3.02	73.45	主要系报告期公司发放的担保贷款规模增加所致
可供出售金融资产	169.38	123.57	37.08	主要系报告期公司持有可供出售债务工具增加所致
持有至到期投资	7.59	8.31	-8.74	
长期应收款	16.87	11.83	42.65	主要系报告期公司融资租赁业务产生的融资租赁款增加所致
长期股权投资	107.98	91.20	18.40	
投资性房地产	6.63	6.71	-1.21	
固定资产	11.42	11.89	-4.01	
在建工程	1.85	0.76	143.70	主要系南京紫金研发创业中心四期项目持续在建，报告期投入增加所致
无形资产	0.89	0.80	10.66	
开发支出	0.07	-	-	
商誉	1.48	1.48	-	
长期待摊费用	0.43	0.33	30.30	金额较小，不构成重大影响
递延所得税资产	2.25	2.03	10.91	
其他非流动资产	42.85	61.65	-30.49	主要系报告期融资融券业务融出资金规模减少所致
<b>资产总计</b>	<b>656.20</b>	<b>595.43</b>	<b>10.21</b>	

## （二）资产受限情况

单位：亿元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	3.79	保证金、定期存款等
可供出售金融资产	39.68	卖出回购业务质押
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中的债券	8.03	卖出回购业务质押
买入返售金融资产中的债券	1.05	卖出回购业务质押
其他非流动资产-融出融券	3.23	卖出回购业务质押

长期应收款	3.09	质押借款
合计	58.87	

## 五、负债情况

### （一） 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元，%

项目	2018年末	2017年末	变动比	变动原因
短期借款	13.12	12.00	9.32	
衍生金融负债	-	0.01	-	
应付票据及应付账款	3.16	7.86	-59.84	主要系报告期应付工程款项结算增加所致
预收款项	15.65	21.19	-26.15	
卖出回购金融资产款	49.32	28.59	72.49	主要系报告期公司卖出回购业务债券资金增加所致
应付职工薪酬	4.44	4.14	7.31	
应交税费	4.56	3.44	32.55	主要系报告期随着业务发展企业所得税计提增加所致
其他应付款	23.83	21.30	11.87	
代理买卖证券款	63.73	70.52	-9.63	
代理承销证券款	0.20	0.01	1,984.98	金额较小不构成重大影响
一年内到期的非流动负债	1.53	41.33	-96.29	主要系报告期一年内到期的应付债券及长期借款到期所致
其他流动负债	34.51	37.46	-7.88	
流动负债合计	214.05	247.86	-13.64	
非流动负债：				
长期借款	22.82	3.55	542.52	主要系公司随着业务发展增加融资规模所致
应付债券	45.36	17.43	160.16	主要系公司随着业务发展增加融资规模所致
长期应付款	25.64	26.62	-3.68	
预计负债	0.00	0.01	-	金额较小不构成重大影响
递延收益	0.46	0.49	-6.49	
递延所得税负债	6.27	7.60	-17.60	

债				
其他非流动负债	0.72	0.36	99.55	金额较小不构成重大影响
<b>负债合计</b>	<b>315.30</b>	<b>303.92</b>	<b>3.74</b>	

**（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况**

是 否

**（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

上个报告期不存在逾期债务，不适用。

**（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，除本年度报告（后附审计报告）披露的情况外，公司无其他可对抗第三人的优先偿付负债情况。

**（五） 所获银行授信情况**

截至 2018 年末，公司获得的银行授信总额为 116.35 亿元，未使用授信额度为 81.92 亿元，银行贷款均按时偿还。

**六、利润及其他损益来源情况**

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

**七、对外担保情况**

公司报告期对外担保的增减变动情况：公司 2018 年末对外担保余额为 3.88 亿元，较 2017 年末对外担保余额 4.03 亿元减少 0.15 亿元，降幅为 3.72%。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%： 是 否

## 第五节 重大事项

**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

适用 不适用

**二、关于破产相关事项**

适用 不适用

**三、关于司法机关调查事项**

适用 不适用

**四、关于暂停/终止上市的风险提示**

适用 不适用

**五、其他重大事项的信息披露**

2018 年 12 月，公司对会计师事务所进行了变更，此次会计师事务所变更主要系南京

市国有资产监督管理委员会对公司年度报告审计机构进行轮换，新聘任的会计师事务所中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司 2018 年财务报告进行审计。该事项对公司经营情况和偿债能力不产生影响。

报告期内，不存在公司及控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况，不存在公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况；公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项，以及公司董事会或有权机构判断为重大的事项。

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

8  
(本页无正文,为《南京紫金投资集团有限责任公司公司债券年度报告(2018年)》之盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位:南京紫金投资集团有限责任公司

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>		
货币资金	9,903,135,311.45	10,687,440,619.89
结算备付金	2,162,112,272.79	1,902,489,618.86
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,480,080,987.10	3,221,728,832.90
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	525,233,349.76	667,055,266.71
其中: 应收票据		
应收账款		
预付款项	53,609,316.47	26,805,016.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	789,222,469.87	751,793,855.87
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	3,024,141,891.06	3,489,334,761.40
存货	2,344,717,244.09	2,634,430,931.02
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	487,411,201.07	266,568,360.34
其他流动资产	6,358,863,642.30	3,537,778,711.53
流动资产合计	28,128,527,685.96	27,185,425,974.56
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款	523,645,619.79	301,899,941.12
可供出售金融资产	16,937,908,701.01	12,356,509,723.56
持有至到期投资	758,513,408.95	831,133,380.52
长期应收款	1,687,161,245.65	1,182,723,239.86
长期股权投资	10,798,235,200.45	9,120,054,159.80
投资性房地产	662,691,857.94	670,830,545.00
固定资产	1,141,650,015.64	1,189,359,221.92
在建工程	185,104,508.87	75,955,519.74
生产性生物资产		

<b>油气资产</b>		
无形资产	88,989,417.53	80,418,205.58
开发支出	6,542,397.50	94,931.46
商誉	147,500,631.87	147,500,631.87
长期待摊费用	43,095,661.75	32,566,643.33
递延所得税资产	225,462,687.58	203,287,975.46
其他非流动资产	4,285,297,441.69	6,165,146,014.78
非流动资产合计	37,491,798,796.22	32,357,480,134.00
<b>资产总计</b>	<b>65,620,326,482.18</b>	<b>59,542,906,108.56</b>
<b>流动负债:</b>		
短期借款	1,311,781,905.20	1,200,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		1,051,600.00
应付票据及应付账款	315,643,885.11	785,896,394.12
预收款项	1,564,562,719.31	2,118,633,690.82
合同负债		
卖出回购金融资产款	4,932,270,000.00	2,859,381,144.71
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	444,210,715.45	413,958,389.89
应交税费	456,480,109.81	344,392,434.31
其他应付款	2,382,524,113.84	2,129,662,509.07
其中: 应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款	6,372,852,921.42	7,052,225,490.04
代理承销证券款	19,884,196.00	953,688.33
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	153,200,000.00	4,133,240,932.60
其他流动负债	3,451,120,278.78	3,746,425,353.49
流动负债合计	21,404,530,844.92	24,785,821,627.38
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	2,281,660,000.00	355,110,000.00
应付债券	4,535,566,181.55	1,743,382,664.42
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	2,563,708,837.65	2,661,648,681.28
长期应付职工薪酬		

预计负债	31,336.18	541,766.60
递延收益	45,803,199.34	48,984,289.80
递延所得税负债	626,515,129.05	760,336,522.65
其他非流动负债	72,499,310.24	36,332,213.66
非流动负债合计	10,125,783,994.01	5,606,336,138.41
负债合计	31,530,314,838.93	30,392,157,765.79
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,136,490,654.93	3,916,801,154.47
减：库存股		
其他综合收益	1,271,538,009.36	1,327,894,216.54
专项储备		
盈余公积	874,794,404.86	721,834,929.72
一般风险准备	566,833,446.83	534,631,920.34
未分配利润	9,444,025,478.07	8,012,974,535.13
归属于母公司所有者权益合计	22,293,681,994.05	19,514,136,756.20
少数股东权益	11,796,329,649.20	9,636,611,586.57
所有者权益（或股东权益）合计	34,090,011,643.25	29,150,748,342.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	65,620,326,482.18	59,542,906,108.56

法定代表人：王海涛主管会计工作负责人：陈玲会计机构负责人：李颖

**母公司资产负债表**

2018年12月31日

编制单位：南京紫金投资集团有限责任公司

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	626,384,241.08	257,297,987.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,230,619.67	11,613,656.33
衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	9,600.00	75,818.51
其他应收款	291,920,675.84	72,863,478.79
其中：应收利息		
应收股利		

存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,870,218,726.84	1,123,384,537.94
流动资产合计	2,796,763,863.43	1,465,235,479.09
<b>非流动资产:</b>		
可供出售金融资产	6,106,669,796.54	5,938,931,450.46
持有至到期投资		
长期应收款	37,000,000.00	
长期股权投资	16,701,894,093.49	14,592,164,328.59
投资性房地产		
固定资产	705,285.27	1,048,629.67
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	405,771.03	492,493.07
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	30,353,118.46	18,270,141.84
其他非流动资产		152,308.49
非流动资产合计	22,877,028,064.79	20,551,059,352.12
资产总计	25,673,791,928.22	22,016,294,831.21
<b>流动负债:</b>		
短期借款	550,000,000.00	400,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	3,053,467.96	4,704,686.11
应交税费	59,402.13	28,181.26
其他应付款	228,420,331.47	74,982,191.56
其中: 应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	100,000,000.00	1,768,775,000.00
其他流动负债	2,950,000,000.00	2,950,000,000.00
流动负债合计	3,831,533,201.56	5,198,490,058.93
<b>非流动负债:</b>		
长期借款		167,000,000.00
应付债券	2,000,000,000.00	

其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,700,000,000.00	300,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	441,945,363.94	552,474,036.56
其他非流动负债	37,000,000.00	
非流动负债合计	4,178,945,363.94	1,019,474,036.56
负债合计	8,010,478,565.50	6,217,964,095.49
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,068,647,501.62	3,188,501,313.12
减：库存股		
其他综合收益	1,336,609,726.93	1,353,638,039.81
专项储备		
盈余公积	874,794,404.86	721,834,929.72
未分配利润	6,383,261,729.31	5,534,356,453.07
所有者权益（或股东权益）	17,663,313,362.72	15,798,330,735.72
合计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,673,791,928.22	22,016,294,831.21

法定代表人：王海涛主管会计工作负责人：陈玲会计机构负责人：李颖

**合并利润表**  
2018年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业总收入</b>	<b>3,775,068,618.13</b>	<b>4,138,802,128.23</b>
其中：营业收入	2,128,567,868.93	2,402,626,762.89
利息收入	369,849,698.01	473,874,850.43
已赚保费		
手续费及佣金收入	1,276,651,051.19	1,262,300,514.91
<b>二、营业总成本</b>	<b>2,840,603,146.70</b>	<b>3,528,449,737.61</b>
其中：营业成本	1,068,787,832.34	1,762,140,897.36
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		

赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	120,119,707.39	183,239,169.34
销售费用	67,206,686.27	44,668,957.44
管理费用	1,190,116,971.99	1,193,469,232.65
研发费用	29,851,422.51	
财务费用	263,815,076.91	209,945,257.31
其中：利息费用	323,614,222.56	248,346,334.66
利息收入	60,163,635.09	40,877,392.90
资产减值损失	100,705,449.29	134,986,223.51
加：其他收益	57,992,267.38	49,900,564.66
投资收益（损失以“-”号填列）	2,407,762,864.32	2,704,023,153.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,433,269,742.41	1,282,857,120.31
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-162,694,594.43	109,892,344.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,091,429.30	108,238.53
汇兑收益（损失以“-”号填列）	1,004,587.60	-17,124,156.87
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,239,622,025.60	3,457,152,534.98
加：营业外收入	5,665,815.18	13,962,566.98
减：营业外支出	10,489,117.07	11,031,274.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,234,798,723.71	3,460,083,827.46
减：所得税费用	460,028,786.27	422,284,254.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,774,769,937.44	3,037,799,572.72
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,774,769,937.44	3,037,799,572.72
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	634,447,242.87	600,432,175.23
2.归属于母公司股东的净利润	2,140,322,694.57	2,437,367,397.49
六、其他综合收益的税后净额	-27,599,347.22	-224,465,696.39
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-56,356,207.18	-192,770,922.91
（一）不能重分类进损益的其他		

综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-56,356,207.18	-192,770,922.91
1.权益法下可转损益的其他综合收益	310,584,567.04	-300,532,056.20
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-366,940,774.22	107,761,133.29
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	28,756,859.96	-31,694,773.48
七、综合收益总额	2,747,170,590.22	2,813,333,876.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,083,966,487.39	2,244,596,474.58
归属于少数股东的综合收益总额	663,204,102.83	568,737,401.75
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：\_\_\_\_\_元，上期被合并方实现的净利润为：\_\_\_\_\_元。

法定代表人：王海涛主管会计工作负责人：陈玲会计机构负责人：李颖

母公司利润表  
2018年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	317,897.68	4,774,702.74
减：营业成本	1,982,973.79	6,757,784.29
税金及附加	622,860.56	349,568.25
销售费用		
管理费用	28,387,523.47	28,346,853.27
研发费用		
财务费用	308,260,837.32	252,954,447.16
其中：利息费用	334,899,154.89	257,004,148.30

利息收入	27,231,211.71	6,310,761.67
资产减值损失	2.50	-30.96
加: 其他收益	43,569.63	53,804.64
投资收益（损失以“-”号填列）	1,860,169,164.63	2,283,291,483.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,508,025,099.80	1,268,250,068.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,383,036.66	3,829,828.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）	350,078.76	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,518,243,476.40	2,003,541,197.93
加：营业外收入		
减：营业外支出	1,577,460.80	965,914.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,516,666,015.60	2,002,575,283.30
减：所得税费用	-12,928,735.78	6,606,310.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,529,594,751.38	1,995,968,972.55
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,529,594,751.38	1,995,968,972.55
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-17,028,312.88	-78,318,612.02
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-17,028,312.88	-78,318,612.02
1.权益法下可转损益的其他综合收益	34,783,633.68	-294,055,400.69
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-51,811,946.56	215,736,788.67
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	1,512,566,438.50	1,917,650,360.53
七、每股收益：		

(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：王海涛主管会计工作负责人：陈玲会计机构负责人：李颖

合并现金流量表  
2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	1,764,901,247.66	2,277,040,792.48
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		40,000,000.00
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置可供出售金融资产净增加额		17,560,873.56
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	607,500,791.63	-311,594,015.01
收取利息、手续费及佣金的现金	2,469,351,824.05	2,622,609,235.87
拆入资金净增加额	1,910,935,606.37	
回购业务资金净增加额	2,537,632,286.39	477,738,677.41
收到的税费返还	1,881,226.43	17,643.46
收到其他与经营活动有关的现金	5,341,429,474.50	4,006,886,132.87
经营活动现金流入小计	14,633,632,457.03	9,130,259,340.64
购买商品、接受劳务支付的现金	2,062,305,508.77	1,711,158,808.45
客户贷款及垫款净增加额	227,760,844.71	49,182,673.03
融出资金净增加额		52,956,930.67
购买可供出售金融资产资金净增加额	4,163,280,027.53	
代理买卖证券支付的现金净额	679,372,568.62	2,306,012,755.24
存放中央银行和同业款项净增加额		

支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	278,573,586.89	352,952,177.73
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	807,093,823.75	826,268,845.55
支付的各项税费	706,248,099.72	708,585,341.79
支付其他与经营活动有关的现金	4,898,540,162.13	4,646,878,780.70
经营活动现金流出小计	13,823,174,622.12	10,653,996,313.16
经营活动产生的现金流量净额	810,457,834.91	-1,523,736,972.52
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	47,589,003,848.30	16,116,077,952.77
取得投资收益收到的现金	964,584,671.73	1,383,949,912.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,546,338.50	10,516,660.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		19,106,224.97
收到其他与投资活动有关的现金	381,392.59	16,015,342.98
投资活动现金流入小计	48,555,516,251.12	17,545,666,094.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	262,130,871.54	191,730,375.10
投资支付的现金	49,956,904,087.09	17,468,179,230.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	660,302,751.91	11,062.98
投资活动现金流出小计	50,879,337,710.54	17,659,920,668.08
投资活动产生的现金流量净额	-2,323,821,459.43	-114,254,573.78
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	2,840,325,800.00	570,840,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,898,825,800.00	27,440,000.00
取得借款收到的现金	5,076,431,905.20	1,234,050,000.00
发行债券收到的现金	2,154,490,000.00	2,670,010,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,263,700,394.48	850,894,732.83
筹资活动现金流入小计	13,334,948,099.68	5,325,794,732.83

偿还债务支付的现金	9,763,961,974.27	5,106,931,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,200,646,782.76	1,262,184,322.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		279,962,634.68
支付其他与筹资活动有关的现金	918,787,412.80	818,962,776.75
筹资活动现金流出小计	11,883,396,169.83	7,188,078,598.76
筹资活动产生的现金流量净额	1,451,551,929.86	-1,862,283,865.93
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	1,004,587.60	-17,124,156.87
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-60,807,107.06	-3,517,399,569.10
加：期初现金及现金等价物余额	11,747,443,141.13	15,264,842,710.23
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>11,686,636,034.07</b>	<b>11,747,443,141.13</b>

法定代表人：王海涛主管会计工作负责人：陈玲会计机构负责人：李颖

母公司现金流量表  
2018年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	336,971.54	5,142,414.15
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	223,795,873.32	717,922,460.78
经营活动现金流入小计	224,132,844.86	723,064,874.93
购买商品、接受劳务支付的现金	2,000,000.00	4,797,574.41
支付给职工以及为职工支付的现金	21,094,404.72	16,333,540.01
支付的各项税费	1,198,402.63	944,884.18
支付其他与经营活动有关的现金	358,062,277.42	600,750,197.19
经营活动现金流出小计	382,355,084.77	622,826,195.79
经营活动产生的现金流量净额	-158,222,239.91	100,238,679.14
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	20,510,602,000.00	4,854,995,787.30
取得投资收益收到的现金	746,231,811.09	1,273,159,187.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	464,958.00	

他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		19,107,803.92
收到其他与投资活动有关的现金		100,526,945.21
投资活动现金流入小计	21,257,298,769.09	6,247,789,723.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	263,196.00	904,488.00
投资支付的现金	22,453,676,267.95	5,283,041,225.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		150,000,000.00
投资活动现金流出小计	22,453,939,463.95	5,433,945,713.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,196,640,694.86	813,844,010.74
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	823,000,000.00	344,000,000.00
取得借款收到的现金	2,037,000,000.00	650,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,650,000,000.00	200,000,000.00
筹资活动现金流入小计	6,510,000,000.00	1,194,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,836,000,000.00	1,460,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	813,050,811.67	625,649,265.55
支付其他与筹资活动有关的现金	137,000,000.00	200,000,000.00
筹资活动现金流出小计	4,786,050,811.67	2,285,649,265.55
筹资活动产生的现金流量净额	1,723,949,188.33	-1,091,649,265.55
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	369,086,253.56	-177,566,575.67
加：期初现金及现金等价物余额	257,297,987.52	434,864,563.19
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	626,384,241.08	257,297,987.52

法定代表人：王海涛主管会计工作负责人：陈玲会计机构负责人：李颖

**担保人财务报表**

适用 不适用