

南京扬子国资投资集团有限责任公司
公司债券年度报告
(2018 年)

二〇一九年六月

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。

重大风险提示

1、公司运营风险

公司的经营决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力是发行人盈利情况的重要影响因素，经营决策或者内部控制决策失误可能对公司盈利产生不利影响。

2、资本支出较大和持续融资的风险

公司作为承担南京市江北新区重大项目投资和产业转型升级载体建设任务的主体，近年来投资规模和未来资本支出压力较大，并大量利用信贷方式筹资，随着未来承建项目的增多，公司资金压力将进一步加重。未来的资本支出较大，可能对公司的生产经营产生一定的风险。

3、应收款项金额较高、有一定坏账损失可能性的风险

2018年末，公司应收账款账面价值为55.47亿元，其他应收款账面价值为148.67亿元，应收账款和其他应收款占同期流动资产的比重较高。公司应收款项对象主要是政府单位，虽然相关单位具备良好的偿债能力，但考虑到部分款项账龄较长，因此并不排除未来有可能发生应收款项不能按照预期时间回收的情况。若公司大额应收款项长期存在，将影响公司整体资产的流动性，从而在一定程度上对公司的资金周转和资金需求造成较大压力。

4、经营活动产生的现金流量持续为负的风险

2016年至2018年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-284,926.87万元、-1,178,384.20万元和-616,815.84万元。近三年公司经营活动产生的现金流量持续为负，可能对公司偿债能力产生不利影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司及相关中介机构简介	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 信息披露网址及置备地	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	7
六、 中介机构情况	7
七、 中介机构变更情况	7
第二节 公司债券事项	8
一、 债券基本信息	8
二、 募集资金使用情况	8
三、 报告期内资信评级情况	9
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	9
五、 报告期内持有人会议召开情况	9
六、 债权代理人履职情况	9
第三节 业务经营和公司治理情况	9
一、 公司业务和经营情况	9
二、 公司本年度新增重大投资状况	10
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	10
四、 公司治理情况	10
五、 非经营性往来占款或资金拆借	11
第四节 财务情况	11
一、 财务报告审计情况	11
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	11
三、 主要会计数据和财务指标	13
四、 资产情况	15
五、 负债情况	16
六、 利润及其他损益来源情况	17
七、 对外担保情况	17
第五节 重大事项	17
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	17
二、 关于破产相关事项	17
三、 关于司法机关调查事项	17
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	17
五、 其他重大事项的信息披露	17
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	17
一、 发行人为可交换债券发行人	17
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	17
三、 发行人为绿色公司债券发行人	17
四、 发行人为可续期公司债券发行人	17
五、 其他特定品种债券事项	17
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	18
第八节 备查文件目录	19
财务报表	21
附件一： 发行人财务报表	21
担保人财务报表	33

释义

发行人、本公司、公司	指	南京扬子国资投资集团有限责任公司
股东	指	本公司股东
董事	指	本公司董事
监事	指	本公司监事
会计师、审计机构	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
上交所	指	上海证券交易所
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
中债登	指	中央国债登记结算有限责任公司
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
元	指	如无特别说明，指人民币元
万元	指	如无特别说明，指人民币万元
亿元	指	如无特别说明，指人民币亿元

本报告中，部分合计数与各加总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	南京扬子国资投资集团有限责任公司
中文简称	扬子国资
外文名称（如有）	Nanjing Yang Zi State-owned Investment Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	Yang Zi Investment Group
法定代表人	李振楚
注册地址	江苏省南京市江北新区天浦路 6 号
办公地址	江苏省南京市江北新区天浦路 6 号
办公地址的邮政编码	211800
公司网址	http://www.yzig.com.cn/
电子信箱	651870139@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	徐星红
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	财务部长
联系地址	江苏省南京市江北新区天浦路 6 号
电话	025-56675832
传真	025-56675850
电子信箱	651870139@qq.com

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	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	江苏省南京市江北新区天浦路 6 号

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：南京市江北新区管理委员会

实际控制人姓名/名称：南京市人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

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2月，根据中共南京市委江北新区工作委员会《关于诸渊深等同志免职的通知》，免去诸渊深和黄长安公司董事职务；

2018年3月，根据中共南京市委江北新区工作委员会《关于苏俊等同志任职的通知》，任命苏俊、崔松喜、谭智斌、高亮、熊福旺、范科飞等六位同志兼任公司董事职务；

2018年6月，根据中共南京市委《关于蔡龙同志免职的通知》，免去蔡龙同志公司党委书记、董事长、总经理职务；同时，根据中共南京市委《关于李振楚同志任职的通知》，任命李振楚为公司党委书记和董事长；

2018年8月，根据中共南京市委《关于范慧娟同志任职的通知》，任命范慧娟为公司总经理、党委副书记和董事；

2018年9月，根据中共南京市委江北新区工作委员会《关于高磊等同志职务任免的通知》，免去苏俊、范科飞董事职务，任命高磊兼任公司董事。

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	南京市建邺区嘉陵江东街 50 号康缘智汇港 19 层
签字会计师姓名（如有）	任华贵、孙萍

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	152129.SH、1980079.IB
债券简称	19 扬子 01、19 扬子国投债 01
名称	南京证券股份有限公司
办公地址	南京市建邺区江东中路 389 号南京证券大厦 27 层
联系人	王波
联系电话	025-58519357

（三）资信评级机构

债券代码	152129.SH、1980079.IB
债券简称	19 扬子 01、19 扬子国投债 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 soho6 号楼

七、中介机构变更情况

无

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	152129.SH、1980079.IB
2、债券简称	19 扬子 01、19 扬子国投债 01
3、债券名称	2019 年第一期南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2019 年 3 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 3 月 19 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	4.47
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152129.SH、1980079.IB

债券简称	19 扬子 01、19 扬子国投债 01
募集资金专项账户运作情况	运作正常，符合募集说明书约定
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券于 2019 年 3 月发行，截至报告期末，募集资金尚未到账
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
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

无

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

无

五、报告期内持有人会议召开情况

无

六、债权代理人履职情况

债券存续期内，债权代理人严格按照相关协议的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益，并不存在利益冲突等问题。

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

公司服从江北新区现代化建设要求，坚持国有资本战略引导、基础支撑、公共服务功能定位，承担江北新区重大项目投资和产业转型升级载体建设任务，负责相应功能板块区域内项目投资建设和资产运营管理，以及股权管理和基金管理。

公司 2018 年营业收入共 71.74 亿元，主要集中在园区管理及服务、工程建设和保障房业务版块。

公司园区管理及服务的涵盖蒸汽、水、氢气、氮气供应以及污水处理等业务，为南京化工园区内唯一一家有偿提供市政公用设施服务的企业，由政府授权特许经营。

公司工程项目建设业务主要承接江北新区各类工程施工、园区路网及配套设施等基础设施项目的建设。

公司保障房业务板块包括拆迁安置房、公租房、经济适用房等。

（二）公司未来展望

公司将以资本为纽带，统筹江北国家级新区开发建设，以重大项目投资、功能载体建设、资产运营管理、基金投资管理为主要职能，发挥国有资本投资运营公司和城市综合开发运营商的主体作用，致力于将江北新区打造为“自主创新先导区、新型城镇化示范区、长三角地区现代产业集群区、长江经济带对外开放的重要平台”，立足江北新区、面向南京都市圈、辐射长三角，实现集团稳定健康可持续发展。

公司的中期目标计划 2020 年之前以“十大系统工程”为抓手，开发建设江北新区，拓宽业务领域，以资产经营为主，形成多元化的资产经营管理投资业务。远期目标是在 2020 年-2025 年间，成为南京特大型的集团公司之一，实现以资本经营和资产管理为主要模式，以江北新区为主要投资经营和服务区域，并跨区域发展。届时，公司总资产将达到 2,500 亿元，资产负债率控制在 70%以内，投资总额 1,000 亿元，实现税收收入 100

亿元以上。

总体来看，公司战略规划符合《江北新区 2049 战略规划暨 2030 总体规划》以及南京市人民政府对发行人的经营定位，同时符合自身发展需要，具有一定的指导意义。

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、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1、业务经营方面

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

2、资产方面

公司及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。公司没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

3、人员方面

公司已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬；公司的财务人员未在股东及其控制的其他企业中兼职。

4、机构方面

公司根据相关法律法规及公司章程的规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了有效的法人治理结构。同时公司也建立起了完善健全的组织结构，控股子公司、公司各职能部门在管理层的领导下正常有序运转，独立开展工作。

5、财务方面

公司设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，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，不存在与股东及下属子公司共用银行账户的情况；公司执行的税率均严格按照国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税；不存在股东及关联方违法违规占用公司资金的行为。

（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

公司在报告期内存在非经营性往来占款的情形，但公司非经营性往来占款和资金拆借严格按照公司内部管理制度履行相应的决策和审批程序，其决策权限与程序、定价机制及持续信息披露安排如下：

决策的权限与程序为：对于一般非经营性往来占款和资金拆借，先由财务负责人审核签字，后由公司分管领导审核签字，最后提交至公司总经理进行审批，审批通过后进行资金的使用；对于大额非经营性往来占款和资金拆借，公司按照“三重一大”决策制度履行决策程序，具体包括：遵循会议集体讨论审议的原则，先由财务部对资金使用进行全面分析评判，制定董事会会议议案，并由分管负责人签字和主要负责人确认，参会决策人员在会议召开前先进行充分沟通，会议召开时与会人员充分讨论发表意见，并遵循少数服从多数的原则形成结论性意见，最后由公司领导班子确定牵头领导对大额资金往来工作进行落实。

决策的定价机制为：对于非经营性往来占款和资金拆借（含关联方交易），交易定价遵循平等、自愿、等价、有偿、公平、公开、公允的原则，不得损害股东的合法权益；公司在审议非经营性往来占款和资金拆借（含关联方交易）事项时，确保做到符合国家法律法规及有关规定；详细了解交易标的真实状况；充分论证此项交易的合法性、合规性、必要性和可行性；根据充分的定价依据确定交易价格。

公司将加强日常资金监管，严格限制新增非经营性往来占款或资金拆借。每年年终发行人会对往来款项进行全面清理，对应收款项按其账龄长短逐项进行分析，并向对方寄送对账单进行核对。对账龄在一年以上的应收款项，集团公司应采取相关措施，落实责任人员催收，以加快资金周转，防止集团公司损失。对于经营过程中确需发生的非经营性往来占款或资金拆借，将严格按照公司内部管理制度履行相应的决策和审批程序。公司建立了一套针对新增非经营性往来占款和资金拆借的管理流程。公司已发生的非经营性往来占款或资金拆借情况合法合规，不存在违规占款或资金违规拆借情形。

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**1、本次会计政策变更概述：****A、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，本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。

B、变更前公司采用的会计政策

本次会计政策变更前，本公司执行财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

C、变更后公司采用的会计政策

本次变更后，本公司执行的会计政策按财政部于2018年6月15日发布的《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）的相关规定执行。除上述会计政策变更外，其他未变更部分，仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

D、会计政策变更日期

本公司董事会已审议通过，本公司将按照财政部的要求时间执行前述两项会计准则，对相关会计政策进行变更。

2、本次会计政策变更对本公司的影响

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，本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：

A、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；

B、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；

C、原“固定资产清理”和“固定资产”项目合并计入“固定资产”项目；

D、“工程物资”项目归并至“在建工程”项目；

E、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；

F、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；

G、“专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目；

H、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；

I、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。

公司在本报告期内重要会计政策没有发生变更。

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
按照《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》的相关规定（财会〔2018〕15号），《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》	应收票据及应收账款	61,147,956.59
	应收票据	-61,147,956.59
	其他应收款	126,575,370.58
	应收利息	-17,676,726.78
	应收股利	-108,898,643.80
	其他应付款	468,080,583.89
	应付利息	-457,034,926.63
	应付股利	-11,045,657.26

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
	长期应付款	2,827,477,355.20
	专项应付款	-2,827,477,355.20

3、会计差错更正

单位：元

受影响的报表项目名称	影响期初金额	更正原因
应收账款	688,757,812.36	子公司报表项目重分类
其他应收款	220,940,019.38	子公司报表项目重分类
其他流动资产	-90,812,096.81	子公司报表项目重分类
可供出售金融资产	-101,925,486.42	子公司报表项目重分类
长期股权投资	76,527,758.99	子公司报表项目重分类
在建工程	-242,681,316.17	子公司报表项目重分类
其他非流动资产	483,018,429.89	子公司报表项目重分类
应交税费	193,001,346.16	① 子公司计提企业所得税； ② 子公司报表项目重分类
其他应付款	73,323,540.64	子公司报表项目重分类
一年内到期的非流动负债	343,987,312.07	子公司报表项目重分类
递延所得税负债	674,807,252.42	子公司以前年度政府补助
其他综合收益	-136,773,597.48	① 子公司存货或自用房地产转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产形成的利得和损失 ③ 子公司可供出售金融资产公允价值变动

本次前期会计差错更正，对公司的财务状况、经营成果和现金流量不会产生重大不利影响，不影响企业偿债能力和偿付安排。

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	2,063.27	1,786.10	15.52	不适用
2	总负债	1,438.55	1,263.18	13.88	不适用
3	净资产	624.73	522.92	19.47	不适用
4	归属母公司股东的净资产	305.68	236.05	29.50	不适用
5	资产负债率 (%)	69.72	70.72	-1.41	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	70.37	71.11	-1.04	不适用
7	流动比率	3.84	3.61	6.37	不适用
8	速动比率	1.84	1.90	-3.16	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	367.74	335.49	9.61	不适用

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
	额				

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	71.74	72.74	-1.37	不适用
2	营业成本	57.21	59.81	-4.35	不适用
3	利润总额	7.60	9.89	-23.15	不适用
4	净利润	5.73	7.10	-19.30	不适用
5	扣除非经常性损益后净利润	2.43	5.94	-59.09	主要系发行人政府补贴规模减少所致
6	归属母公司股东的净利润	2.69	3.20	-15.94	不适用
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	25.05	21.73	15.28	不适用
8	经营活动产生的现金流净额	-61.68	-117.84	47.66	主要系发行人经营活动产生的现金流量增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-100.91	-115.90	-12.93	不适用
10	筹资活动产生的现金流净额	193.62	253.01	-23.47	不适用
11	应收账款周转率	1.26	1.62	-22.22	不适用
12	存货周转率	0.09	0.12	-25.00	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.02	0.00	不适用
14	利息保障倍数	0.47	0.47	0.00	不适用
15	现金利息保障倍数	-0.25	-2.07	87.92	主要系报告期内经营活动产生的现金流量增加所致
16	EBITDA 利息倍数	0.57	0.58	-1.72	不适用
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	不适用
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	不适用

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, 影响报表使用人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

变动原因详见上述表格

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	371.48	339.13	9.54	不适用
应收票据及应收账款	56.35	65.80	-14.36	不适用
其他应收款	148.67	173.91	-14.51	不适用
存货	659.07	549.43	19.96	不适用
可供出售金融资产	127.96	82.17	55.73	主要系发行人对苏州工业园区国创开元投资中心（有限合伙）等企业的投资增加以及新增的对南京明发科技商务城建设发展有限公司等企业的投资所致
投资性房地产	85.41	63.91	33.64	主要系发行人部分自用房地产或存货转入投资性房地产所致
固定资产	36.47	40.06	-8.96	不适用
在建工程	79.06	53.59	47.53	主要系随着江北新区相关科创载体和基础配套设施的大规模建设，发行人在建工程项目也随之大幅增长
其他非流动资产	415.46	350.49	18.54	不适用

2. 主要资产变动的原因

变动原因详见上述表格。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	3.74	-	-	存单质押 3.15 亿元；保证金 0.59 亿元
应收账款	21.17	-	-	质押借款
存货	0.05	-	-	抵押借款

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
投资性房地产	26.10	-	-	抵押借款
固定资产	0.13	-	-	抵押借款
合计	51.19		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

☐适用 ☒不适用

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	42.26	48.83	-13.45	不适用
其他应付款	81.44	74.02	10.02	不适用
一年内到期的非流动负债	138.48	136.67	1.32	不适用
长期借款	740.06	648.34	14.15	不适用
应付债券	261.62	193.40	35.27	主要系发行人业务规模扩大、工程项目增多致融资需求增大所致
长期应付款	87.71	79.50	10.33	不适用

2. 主要负债变动的原因

变动原因详见上述表格。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☒适用 ☐不适用

境外负债的具体内容：

境外负债均为发行人发行的海外债券，发行人共有 3 期海外债券尚未到期，发行总额共计 8 亿美元。

（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

无

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五）所获银行授信情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司获得各银行授信额度共计人民币 1,575.58 亿元，已使用额度为 1,093.10 亿元，未使用额度 482.48 亿元。

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：增加了 5.2 亿元

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

发行人董事、董事长、总经理发生变动，详见第一节“五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况”。

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（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《南京扬子国资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：南京扬子国资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
流动资产：		
货币资金	37,148,312,749.94	33,912,681,753.06
结算备付金		
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		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	5,635,367,420.48	6,579,830,161.27
其中：应收票据	88,725,977.25	61,147,956.59
应收账款	5,546,641,443.23	6,518,682,204.68
预付款项	2,028,021,464.61	1,650,364,368.05
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	14,866,934,923.89	17,390,665,480.19
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	65,906,924,943.13	54,943,317,098.84
持有待售资产		10,000,000.00
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,148,684,398.39	1,389,309,236.49
流动资产合计	126,734,245,900.44	115,876,168,097.90
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	12,796,393,253.12	8,217,267,098.22
持有至到期投资	555,246,518.31	462,097,530.29
长期应收款	668,337,244.28	627,254,031.21
长期股权投资	1,678,227,601.56	1,396,684,871.00
投资性房地产	8,540,692,626.85	6,390,683,176.59
固定资产	3,647,023,601.38	4,005,654,190.77
在建工程	7,906,012,834.73	5,359,030,272.55

生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,892,281,603.62	967,670,066.11
开发支出		
商誉	1,810,000.00	1,810,000.00
长期待摊费用	232,909,803.78	133,387,437.58
递延所得税资产	128,679,247.25	123,053,880.47
其他非流动资产	41,545,616,998.57	35,048,874,263.45
非流动资产合计	79,593,231,333.45	62,733,466,818.24
资产总计	206,327,477,233.89	178,609,634,916.14
流动负债：		
短期借款	4,226,456,000.00	4,882,567,040.00
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		
应付票据及应付账款	2,488,302,297.17	2,934,150,501.51
预收款项	1,154,466,472.13	970,164,823.21
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	27,592,717.40	27,256,962.47
应交税费	1,036,213,826.35	777,334,125.53
其他应付款	8,143,513,801.54	7,401,979,068.48
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		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	13,847,683,222.23	13,666,651,918.79
其他流动负债	2,108,001,545.06	1,417,773,867.25
流动负债合计	33,032,229,881.88	32,077,878,307.24
非流动负债：		
长期借款	74,005,692,260.19	64,834,237,163.05
应付债券	26,162,001,509.23	19,340,201,212.39
其中：优先股		
永续债		

长期应付款	8,770,955,757.82	7,950,371,909.97
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	116,549,976.97	136,593,740.88
递延所得税负债	1,279,057,613.36	1,612,922,630.68
其他非流动负债	488,374,345.41	365,709,604.33
非流动负债合计	110,822,631,462.98	94,240,036,261.30
负债合计	143,854,861,344.86	126,317,914,568.54
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具	1,794,375,000.00	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	20,012,143,373.05	16,320,277,879.79
减：库存股		
其他综合收益	1,165,577,705.13	899,680,241.11
专项储备		
盈余公积	2,190,691.52	1,603,308.02
一般风险准备	4,163,000.00	
未分配利润	1,589,190,647.49	1,382,956,016.79
归属于母公司所有者权益合计	30,567,640,417.19	23,604,517,445.71
少数股东权益	31,904,975,471.84	28,687,202,901.89
所有者权益（或股东权益）合计	62,472,615,889.03	52,291,720,347.60
负债和所有者权益（或股东权益）总计	206,327,477,233.89	178,609,634,916.14

法定代表人：李振楚 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：徐星红

母公司资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位:股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,696,820,867.11	5,330,333,936.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		

预付款项	430,786,712.99	282,913,860.99
其他应收款	6,321,423,469.86	6,066,123,834.13
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,296,000,000.00	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,319,474.85	1,118,075.17
流动资产合计	11,746,350,524.81	11,680,489,706.76
非流动资产：		
可供出售金融资产	7,371,255,103.03	3,725,788,235.29
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	20,208,167,085.79	15,747,344,822.65
投资性房地产		
固定资产	1,097,095.39	1,673,790.57
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,725,513.05	1,788,675.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		1,441,666.66
递延所得税资产	41,215.69	13,738.56
其他非流动资产		
非流动资产合计	27,582,286,012.95	19,478,050,929.16
资产总计	39,328,636,537.76	31,158,540,635.92
流动负债：		
短期借款	2,689,056,000.00	4,096,736,000.00
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	222,740.13	175,457.64
应交税费	4,622,852.91	4,161,266.53
其他应付款	3,697,188,245.11	1,949,334,837.24
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	1,968,000,000.00	1,021,750,000.00
其他流动负债	2,097,064,412.99	1,396,863,552.00

流动负债合计	10,456,154,251.14	8,469,021,113.41
非流动负债：		
长期借款	7,115,500,000.00	4,180,750,000.00
应付债券	5,956,119,182.14	5,909,280,253.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,071,619,182.14	10,090,030,253.00
负债合计	23,527,773,433.28	18,559,051,366.41
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具	1,295,500,000.00	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,483,456,189.33	7,583,456,189.33
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	2,190,691.52	1,603,308.02
未分配利润	19,716,223.63	14,429,772.16
所有者权益（或股东权益）合计	15,800,863,104.48	12,599,489,269.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,328,636,537.76	31,158,540,635.92

法定代表人：李振楚 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：徐星红

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
一、营业总收入	7,174,261,282.27	7,274,042,475.04
其中：营业收入	7,174,261,282.27	7,274,042,475.04
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,669,366,274.43	7,661,356,621.64
其中：营业成本	5,720,567,354.75	5,981,285,398.36

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	109,599,474.73	98,957,767.23
销售费用	78,389,566.49	58,550,839.73
管理费用	707,292,851.30	653,582,683.33
研发费用		1,575,533.98
财务费用	1,061,192,620.81	731,374,272.09
其中：利息费用	1,308,163,802.68	784,391,654.00
利息收入	280,010,550.55	219,383,540.14
资产减值损失	-7,675,593.65	136,030,126.92
加：其他收益	251,478,709.63	975,124,329.39
投资收益（损失以“－”号填列）	673,303,761.02	283,931,312.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-56,934,411.22	-39,781,607.87
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	205,665,793.00	114,169,287.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	121,846,716.26	3,488,700.87
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	757,189,987.75	989,399,482.73
加：营业外收入	12,457,824.35	7,155,696.74
减：营业外支出	9,458,714.01	7,960,315.40
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	760,189,098.09	988,594,864.07
减：所得税费用	186,794,766.88	278,115,395.98
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	573,394,331.21	710,479,468.09
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	573,394,331.21	710,479,468.09
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	304,725,094.79	390,225,963.46
2.归属于母公司股东的净利润	268,669,236.42	320,253,504.63
六、其他综合收益的税后净额	162,237,604.15	76,747,278.42
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	265,897,464.02	106,160,174.76

(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	265,897,464.02	106,160,174.76
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-83,741,421.57	-82,217,120.35
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	-47,290,088.03	51,129,347.66
6.其他	396,928,973.62	137,247,947.45
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-103,659,859.87	-29,412,896.34
七、综合收益总额	735,631,935.36	787,226,746.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	534,566,700.44	426,413,679.39
归属于少数股东的综合收益总额	201,065,234.92	360,813,067.12
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：李振楚 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：徐星红

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	49,274,181.88	10,538,256.23
减：营业成本		
税金及附加	1,846,142.83	1,046,805.50
销售费用		
管理费用	40,326,821.36	30,076,146.17
研发费用		
财务费用	439,269,531.86	109,276,158.93
其中：利息费用	472,427,075.54	155,404,777.37
利息收入	65,848,040.30	19,499,244.96

资产减值损失	109,908.50	27,477.12
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	440,146,875.51	146,117,809.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,213,871.43	6,106,369.14
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	7,224.85	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	7,875,877.69	16,229,478.30
加：营业外收入		
减：营业外支出	28,672.72	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,847,204.97	16,229,478.30
减：所得税费用	1,973,370.00	2,620,853.82
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,873,834.97	13,608,624.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	5,873,834.97	13,608,624.48
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
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	5,873,834.97	13,608,624.48
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：李振楚 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：徐星红

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
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,320,942,743.88	6,083,815,884.60
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	16,916,819.12	1,148,218.74
收到其他与经营活动有关的现金	11,975,935,886.51	6,288,595,737.12
经营活动现金流入小计	21,313,795,449.51	12,373,559,840.46
购买商品、接受劳务支付的现金	16,249,993,845.68	12,812,335,733.57
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	478,093,028.82	440,315,125.53
支付的各项税费	721,340,109.45	395,124,385.76
支付其他与经营活动有关的现金	10,032,526,913.95	10,509,626,638.67
经营活动现金流出小计	27,481,953,897.90	24,157,401,883.53
经营活动产生的现金流量净额	-6,168,158,448.39	-11,783,842,043.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	363,810,277.68	333,983,268.35
取得投资收益收到的现金	537,235,645.96	239,252,946.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,418,013.17	3,948,618.34
处置子公司及其他营业单位收到		176,000.00

的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,692,169,281.33	3,631,736,510.31
投资活动现金流入小计	2,597,633,218.14	4,209,097,343.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,353,977,104.17	4,411,692,423.47
投资支付的现金	5,296,506,307.06	10,016,198,716.87
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	1,001,777,500.00	
支付其他与投资活动有关的现金	1,035,997,390.35	1,371,000,000.00
投资活动现金流出小计	12,688,258,301.58	15,798,891,140.34
投资活动产生的现金流量净额	-10,090,625,083.44	-11,589,793,796.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,459,623,293.83	8,038,330,623.86
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	24,900,000.00	8,000,000.00
取得借款收到的现金	32,868,878,674.03	38,571,482,452.08
发行债券收到的现金	11,063,991,667.14	8,734,558,220.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7,653,761,403.62	4,286,791,038.26
筹资活动现金流入小计	57,046,255,038.62	59,631,162,334.20
偿还债务支付的现金	26,937,827,198.50	25,797,564,641.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,563,897,767.88	5,575,118,803.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	72,407,600.00	4,980,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	6,182,982,209.42	2,957,650,631.07
筹资活动现金流出小计	37,684,707,175.80	34,330,334,076.75
筹资活动产生的现金流量净额	19,361,547,862.82	25,300,828,257.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	122,502,038.00	-187,524,058.74
五、现金及现金等价物净增加额	3,225,266,368.99	1,739,668,359.29
加：期初现金及现金等价物余额	33,548,585,044.45	31,808,916,685.16
六、期末现金及现金等价物余额	36,773,851,413.44	33,548,585,044.45

法定代表人：李振楚 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：徐星红

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
一、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金	52,254,921.77	4,969,489.05
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	96,115,451.00	1,089,580,201.77
经营活动现金流入小计	148,370,372.77	1,094,549,690.82
购买商品、接受劳务支付的现金	1,299,182,139.57	
支付给职工以及为职工支付的现金	20,793,730.22	17,617,205.23
支付的各项税费	3,392,730.77	2,527,500.91
支付其他与经营活动有关的现金	216,270,965.23	2,809,696,497.82
经营活动现金流出小计	1,539,639,565.79	2,829,841,203.96
经营活动产生的现金流量净额	-1,391,269,193.02	-1,735,291,513.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	95,000,000.00	104,000,000.00
取得投资收益收到的现金	304,991,045.00	86,085,774.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	137,756.30	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		1,380,000,000.00
投资活动现金流入小计	400,128,801.30	1,570,085,774.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	569,304.61	1,872,329.40
投资支付的现金	8,343,587,111.45	1,274,588,235.29
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		706,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		2,695,000,000.00
投资活动现金流出小计	8,344,156,416.06	4,677,460,564.69
投资活动产生的现金流量净额	-7,944,027,614.76	-3,107,374,790.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,100,000,000.00	780,000,000.00
取得借款收到的现金	9,810,952,062.99	9,977,828,000.00
发行债券收到的现金	42,116,667.14	5,950,158,220.00

收到其他与筹资活动有关的现金	3,039,192,130.54	
筹资活动现金流入小计	14,992,260,860.67	16,707,986,220.00
偿还债务支付的现金	6,637,431,202.00	7,039,263,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	466,583,509.45	357,384,159.14
支付其他与筹资活动有关的现金	200,874,808.13	156,827,227.45
筹资活动现金流出小计	7,304,889,519.58	7,553,474,386.59
筹资活动产生的现金流量净额	7,687,371,341.09	9,154,511,833.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	14,412,397.33	-39,114,679.27
五、现金及现金等价物净增加额	-1,633,513,069.36	4,272,730,850.72
加：期初现金及现金等价物余额	5,330,333,936.47	1,057,603,085.75
六、期末现金及现金等价物余额	3,696,820,867.11	5,330,333,936.47

法定代表人：李振楚 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：徐星红

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用