
南宁产业投资集团有限责任公司
公司债券中期报告
(2022年)

二〇二二年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读相应募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与《募集说明书》中提示的风险无重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	15
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	15
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
第三节 报告期内重要事项.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 资产情况.....	17
五、 负债情况.....	18
六、 利润及其他损益来源情况.....	19
七、 报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	20
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	20
九、 对外担保情况.....	21
十、 关于重大未决诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	25
十二、 向普通投资者披露的信息.....	25
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	25
三、 发行人为可续期公司债券发行人.....	25
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第六节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28

释义

发行人、公司、南宁产投	指	南宁产业投资集团有限责任公司
控股股东、实际控制人	指	南宁市人民政府国有资产监督管理委员会
监管账户、募集资金监管账户、募集资金专项账户	指	募集资金监管账户，指发行人在桂林银行股份有限公司南宁分行、广西北部湾银行股份有限公司南宁市南湖支行、柳州银行股份有限公司南宁分行、华夏银行股份有限公司南宁分行开立的专门用于本次债券募集资金的接收、存储及划转的银行账户
偿债保障金专户	指	偿债保障金专户，指发行人在桂林银行股份有限公司南宁分行开立的专门用于本次债券偿债资金的接收、存储及划转的银行账户
中期报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《南宁产业投资集团有限责任公司公司债券中期报告（2022年）》
《监管账户及资金监管协议》	指	《2021年南宁产业投资集团有限责任公司公司债券募集资金及偿债资金监管协议》、《募集资金监管协议》、《2021年南宁产业投资集团有限责任公司公司债券募集资金专项账户监管协议》、《2022年南宁产业投资集团有限责任公司公司债券募集资金专项账户监管协议》
会计师事务所	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
《募集说明书》	指	发行人根据有关法律、法规为发行各期公司债券而制作的募集说明书
184461.SH/2280284.IB	指	2022年南宁产业投资集团有限责任公司公司债券
22南宁产投债/22邕产投	指	2022年南宁产业投资集团有限责任公司公司债券
股东	指	南宁产业投资集团有限责任公司股东
董事会	指	南宁产业投资集团有限责任公司董事会
监事会	指	南宁产业投资集团有限责任公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	如无特别说明，为人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	南宁产业投资集团有限责任公司
中文简称	南宁产投
外文名称(如有)	Nanning Industrial Investment Group Co., Ltd.
外文缩写(如有)	Nanning Industrial Investment Group
法定代表人	黄启年
注册资本(万元)	830,218.130026
实缴资本(万元)	830,218.130026
注册地址	广西壮族自治区南宁市 江南区亭洪路 58 号
办公地址	广西壮族自治区南宁市 江南区亭洪路 58 号
办公地址的邮政编码	530031
公司网址(如有)	www.nncytz.com
电子信箱	ctjttrz@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈歲
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总会计师、外部董事
联系地址	广西南宁市江南区亭洪路 58 号
电话	0771-5712263
传真	0771-5702806
电子信箱	ctjttrz@163.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一） 报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（二） 报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

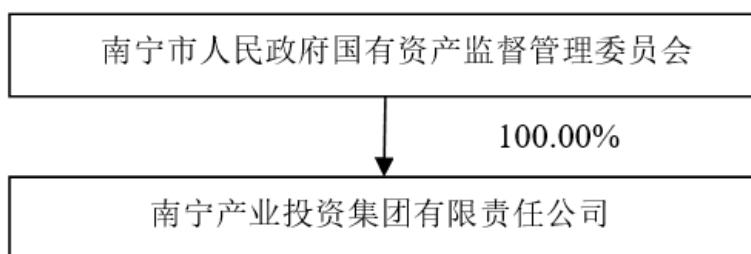
（三） 报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：南宁市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：100

报告期末实际控制人名称：南宁市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

适用 不适用

实际控制人为自然人的

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数0.00%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：黄启年

发行人的其他董事：石建中、方冠恒、秦春林、张新、覃海宁、滕振旗、陈歲

发行人的监事：林依植、黄少勇

发行人的总经理：缺位

发行人的主管会计工作负责人：陈歲

发行人的其他高级管理人员：方冠恒、秦春林、吴正光、赵东晨、杨安好、苏兼香、苏庆威

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

发行人业务主要涵盖“商品销售及服务”、“国有资产经营管理”、“产业地产开发”、“产业投资”四大板块。

公司的经营范围如下：资产整合收购；土地整理；产业投资；风险投资；股权处置；国有资产营运；对工业、农业、商业、交通、房地产、基础设施的项目投资；信息咨询服务；房屋出租；对市场的开发管理投资；场地出租及管理，地上停车场停车服务；代理、发布、制作国内各类广告；房地产开发经营（凭资质证经营）。（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。）

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

（1）棉纺织

① 棉纺织行业现状

从行业发展来看，2018-2019年，中国纺织行业在成本上涨、需求低迷、劳动力短缺等因素影响下，行业增速有所下降，行业发展动力主要来自于结构调整和转型升级；2020年，受新冠肺炎疫情影响，纺织行业先降后升。2018-2020年，纺织行业规模以上企业主营业务收入年均复合下降9.58%，利润总额年均复合下降6.53%。其中，2020年全国规模以上纺织企业累计实现营业收入22,778.40亿元，同比下降5.24%，实现利润总额1,105.40亿元，同比增长9.55%；2021年全国规模以上纺织企业累计实现营业收入伴随着疫情影响减少有所好转，同比增长12.3%，利润总额同比增长25.4%，中国纺织业整体发展稳中趋缓。

② 棉纺织行业未来发展趋势

随着信息技术快速发展，纺织行业应用信息技术的深度和广度不断提高，特别是智能制造技术应用推广将明显降低生产成本，提高产品质量和生产效率，是巩固纺织行业竞争力的重要手段。同时电子商务、规模化定制、网络化协同创新等新模式的发展，将逐步优化企业生产组织和经营方式，开拓新的市场空间。

（2）混凝土

① 混凝土行业现状

混凝土行业的景气度与基础设施建设、房地产等主要下游客户所处行业的景气度直接相关。2019年以来，中国经济增速继续下行，全年GDP同比增长6.10%，房地产调控政策空前加强，但房地产投资增速仍维持在9.50%左右的较高的水平。2019年以来，基础设施建设投资结束了2018年以来快速下跌的态势，缓慢回暖。2019年，基础设施建设投资完成额同比增长3.33%，较2018年增速上升1.54个百分点；地产投资完成额整体高于2018年全年水平，但随着地产投资融资政策收紧及棚改热度下降，进入2019年四季度以来，累计增速有所下降。2020年以来，受新冠肺炎疫情影响，基建投资和房地产投资均出现负增长。整体看，短期内，受疫情影响，房地产企业开工和销售受到一定影响，但随着

疫情逐步得到控制，房地产企业具有较强的意愿加速开工，有助于拉动后续混凝土需求反弹；基建逆周期调节有望持续加码，后续需求可能出现加速恢复。总体来看，在我国基础设施和房地产等行业仍将保持稳定发展的前提下，混凝土行业仍将保持较为充足的市场规模。

②混凝土未来发展趋势

2021年，世界政治、经济格局加剧演变、重构，全球经济增长的底层逻辑正在被颠覆，而中国经济由于体量巨大、人口红利拐点出现、资源环境承载力受限以及国际环境复杂多变的影响，经济增速放缓是一个必然的长期趋势。为应对国际国内巨变，我国正在着力构建以国内大循环为主体、国际国内双循环相互促进新发展格局，围绕“双碳”目标，推进绿色高质量发展，加速实施“科技强国”、“制造强国”“交通强国”和“区域协调发展”等“十四五”发展战略。

2021年混凝土与水泥制品行业经济总量进一步增加但趋势显著放缓，是近年来（除去2020年）的较低增长；产业升级发展中叠加新冠疫情呈现多地散发，全球大宗商品涨价导致上游原辅材料大幅涨价，能耗政策约束（能耗双控）等对企业生产经营产生较大影响，大幅挤压着行业中小企业的利润空间。行业经济运行在经历了长期增收增利发展后，2021年首次出现增收不增利的局面。这种趋势性变化将使得行业经济增长面临着严峻的挑战，行业企业要积极面对，苦练内功，按照党中央部署和习近平总书记指示精神，“准确识变，科学应变，主动求变。”

（3）冷藏

①冷链物流行业现状

冷链物流作为保障食品和民生安全的重要手段，已深度融入各产业链的核心环节当中，冷链产业的价值和地位愈发凸显。2017年4月，国务院办公厅发布《加快发展冷链物流保障食品安全促进消费升级的意见》，提出要健全冷链物流标准和服务规范体系、完善冷链物流基础设施网络、鼓励冷链物流企业经营创新、提升冷链物流信息化水平、加快冷链物流技术装备创新和应用、加大行业监管力度、创新管理体制机制、完善政策支持体系，要求到2020年，初步形成布局合理、覆盖广泛、衔接顺畅的冷链基础设施网络，普遍实现冷链服务全程可视、可追溯，生鲜农产品和易腐食品冷链流通率、冷藏运输率显著提高，腐损率明显降低，使食品质量安全得到有效保障。2019年2月，《发展改革委等关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》提出，加强农产品物流骨干网络和冷链物流体系建设，发展“生鲜电商+冷链宅配”“中央厨房+食材冷链配送”等冷链物流新模式，改善消费者体验。2019年7月，中共中央政治局会议提出要稳定制造业就业投资，实施城乡冷链物流设施建设等补短板工程。利好政策的发布为冷链行业提供了良好的行业发展环境。

②冷链物流未来发展趋势

冷链物流是进入新世纪以来国家重点扶持的领域。和传统物流相比，冷链物流在每一个环节上对于技术的要求更高，资金投入也更大。随着农产品深加工的发展、生活水平提升引导的消费结构升级，冷链物流将迎来发展黄金期。

冷链物流涵盖冷冻加工，冷藏贮藏，冷链运输和冷链销售全过程。冷链行业景气度提升会带动冷库、冷藏运输车和速冻设备等冷链设施设备受益。冷链物流的主要设施包括冷库或低温物流中心、生鲜食品加工中心（包括中央厨房）、冷藏运输车、超市陈列柜等。而在冷链物流的所有环节中，冷库是最核心的设施，其投资在冷链建设的占比中也是最高的。随着中国居民消费能力持续增强，对冷冻冷藏食品的需求越来越大，同时，社会对食品安全的关注加强，多种食品需要在生产、储存、运输等全过程冷链，社会的发展促进了对冷库需求的增加。在节能、环保、食品/药品安全等三大因素推动下，中国冷链物流行业正迎来高速发展期。

（4）城市基础设施建设

①城市基础设施建设行业现状

城市基础设施建设是国民经济可持续发展的重要基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方政府的高度重视。

地方政府是城市基础设施建设的主要投资者。21世纪初，固定资产投资是拉动我国经济增长的重要动力，而仅靠财政资金无法满足基础设施建设需求。在此背景下，地方政府基础设施建设投融资平台（一般称“城投企业”或“地方政府投融资平台公司”）应运而生。2008年后，在宽松的平台融资环境及“4万亿”投资刺激下，城投企业数量快速增长，融资规模快速上升，为城市基础设施建设投资快速增长提供了资金支持。为了防范政府融资平台债务增长可能带来的系统性风险，2010年以来，国家出台了一系列政策法规，如对融资平台及其债务进行清理、规范融资平台债券发行标准、对融资平台实施差异化的信贷政策等，以约束地方政府及其融资平台的政府性债务规模的无序扩张。2014年，《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）颁布，城投企业的政府融资职能逐渐剥离，城投企业逐步开始规范转型。但是，作为地方基础设施投资建设运营主体，城投企业在未来较长时间内仍将是基础设施建设的重要载体。

②城市基础设施建设行业未来发展趋势

目前，我国的基础设施建设尚不完善，城镇化率仍处于较低水平，城镇化发展面临东西部发展不平衡问题，基础设施建设仍是我国经济社会发展的重要支撑。目前，中央已经提出要加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度，2020年将继续推进棚户区改造、新型城镇化建设、地下综合管廊建设，并在城镇老旧小区改造等方面进行较大规模投资。

“十四五”时期，南宁市将持续全面实施乡村振兴战略，加快推进城乡融合发展。推进巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接，推动乡村产业蓬勃发展，实施乡村建设行动，深化农村改革，推进以人为核心的新型城镇化，充分激发县域经济活力。持续完善基础设施和公共服务。加快建设城区15分钟社区生活圈。推进城镇七大项地下管网项目建设。深入推进生活垃圾分类，推动双定循环经济产业园一期工程点火试运行，新增垃圾焚烧发电处理量2250吨/天。推动快递包装绿色转型。加强危险废物、医疗废物收集处理。加大整治“两违”工作力度。持续提升小区物业管理水平。

南宁市将实施城市更新行动，优化国土空间开发保护格局，加快市级国土空间总体规划编制报批，统筹推进各城区分区规划和县级国土空间总体规划编制，稳妥推进“多规合一”实用性村庄规划编制。扎实做好老旧小区改造，加快推进火车站片区等三个站城一体化城市更新项目。改造提升城中村，持续开展城镇棚户区改造，精细化开展中心城区更新，推进兴宁、西乡塘、江南等老城区传统商圈改造升级，提升青秀、江南、良庆等城区邕江沿岸生态优势。持续高标准高质量推进五象新区建设，聚焦聚力产业发展主线，加快打造成为广西改革开放创新的重要平台和窗口、中国与东盟全面合作示范区。未来期间，南宁市的城市基础建设行业发展空间仍较为广阔。

（5）房地产

①房地产行业现状

房地产行业是指从事房地产投资、开发、经营、管理和服务等经济活动的企业和相关经济主体构成的产业，主要提供商业性房地产投资开发、经营管理等产品和服务。2019年以来，各地调控政策在“房住不炒”的硬约束下根据市场情况对房地产行业进行了微调。从调控的总体思路来看，中央对房地产泡沫化所带来的金融风险以及由此导致的居民杠杆率快速增长问题表现出极大重视。2019年6月以来，促进国民经济发展战略转型诉求纳入监管层的视野，压缩房地产金融资源以促进国民经济转型亦成为政策调控的重要考虑因素。2020年初，新冠肺炎疫情导致房地产企业项目销售出现停摆，对房企销售进度产生较大影响。同时，对在建项目复工复产产生一定影响，大部分房企自2020年三月底陆续部分恢复建设，整体施工进度受到一定影响。政策层面为缓解房地产企业因疫情造成的短期资金压力，较多城市出台了延期缴纳土地出让金、降低预售条件、放松公积金贷款限制、给予购房补贴、放松落户等调节政策，一定程度上缓解了房地产企业受疫情影响产生的经营压力，促

进需求端复苏。自2020年3月以来，全国房地产市场景气度逐步复苏，开发投资增速逐月提升，销售额增速由负转正，销售面积跌幅逐月收窄。

房地产投资开发方面，2021年房地产开发企业房屋施工面积975,387万平方米，比上年增长5.2%。施工方面，2021年中国房屋施工面积达97,5387万平方米，较2020年增加了48,628万平方米，同比增长5.25%，同期房屋竣工面积101,412万平方米，增长11.2%。同期房地产开发企业土地购置面积21,590万平方米，比上年下降15.5%，土地成交价款17,756亿元，增长2.8%。

②房地产行业未来发展趋势

房地产行业龙头企业在竞争中具有明显的优势。首先，其往往具有较为强大的研究和管理能力，能够对市场机遇和风险进行判断，制定合理的发展战略并有效执行；其次，龙头行业资本实力雄厚，抗周期性风险能力强；再次，龙头企业融资渠道和成本的优势地位让其对优质地块的竞争力突出；然后，土地储备丰富，保证了业务的可持续发展；最后，较高的品牌知名度使得其在产品定价和销售方面优势明显，而业务跨地区分布，则可以平衡和对冲区域性政策和市场风险。而中小公司则由于综合竞争实力较弱，所面临的生存和发展压力增大，生存空间被日益压缩。中国房地产行业竞争的态势已经趋于固化，出现了明显的强者恒强的局面，行业洗牌加速。

（6）新能源汽车

①新能源汽车行业现状

新能源汽车，是指采用新型动力系统，完全或者主要依靠新型能源驱动的汽车，包括纯电动汽车、插电式混合动力汽车、增程式混合动力汽车和燃料电池汽车等。近年来，“碳中和”已经成为全球共识，鉴于燃油车排放是全球温室气体的重要来源，在此背景下，发展新能源汽车已经成为各国的共同选择。根据预测，2021/2025/2050全球新能源汽车销量有望达501/1969/9858万辆，渗透率达到6.00%/22.10%/86.30%。国内市场方面，预计2021/2025/2040年国内新能源汽车销量有望达186/627/2532万辆。可以预见，全球视角下，新能源汽车行业已经进入快速成长阶段。在政策的推动和优质供给的引领下，新能源汽车需求将持续呈现出高速增长的态势，带动上游产业不断发展。新能源汽车处于快速发展的“黄金时代”，中国、欧洲、美国三大市场或引领全球新能源汽车需求持续高速增长。

②新能源行业未来发展趋势

目前来看，新能源汽车产业已上升至国家发展战略的高度，成为了不可逆的发展方向。2020年，国家出台多项政策鼓励新能源汽车发展，降低了新能源企业进入门槛，提高了产品要求，完善了强制性标准，延长了新能源汽车财政补贴。2020年10月，国务院常务会议通过了《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，为未来15年的发展打下了坚实的基础。同时，地方层面也纷纷出台政策鼓励新能源汽车消费。国家与地方的政策体系逐渐成型，给予了新能源汽车行业极大的支持。

（7）发行人竞争优势

作为南宁市国资委全资控股的国有企业，南宁产投承担着南宁市在各类工业园区开发，完善功能性产业园区的基础设施建设；发展优势产业，同时孕育新的产业点；增强工业板块投资发展实力，完成调整工业产业结构布局、企业搬迁，以及新兴产业投资发展等多项任务，是南宁市主要的产业投资和产业园区建设企业，受到南宁市政府、南宁市国资委的高度重视。

通过注入竞配产权房、货币资金或提供政府补贴等形式，南宁市持续给予发行人在产业项目投资和产业园区建设运营方面的支持。发行人也将充分整合自身资源，依托政府相关政策，灵活运用市场机制，积极谋划，主动参与、强力推进南宁市重点工业项目和其他新兴产业项目组织实施，为推动南宁市工业高质量发展贡献力量。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司

生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况均未发生重大变化。

（二）公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司作为南宁市的产业投资主体，积极承担市级或自治区级重点产业项目招商引资工作，未来将打造成南宁市重要的产业投资及开发于一身的实体，整合南宁市国有产业资源，致力于推进南宁市工业产业化进程。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）主营业务的持续经营风险

发行人是南宁市主要的产业投资和园区建设平台，目前营业收入主要来源中的棉纺织、混凝土等业务，利润率相对较低，近两年发行人进入的新能源汽车投资等领域尚处于投入初期。如果发行人传统业务不能有效改善经营状况，新兴业务发展未如预期，或者发行人所处行业的经营环境发展重大不利变化，发行人的持续运营能力均会受到不利影响，进而形成一定的经营风险。

对策：作为南宁市主要的产业投资平台，依托于南宁市市委、市政府重点工作部署和南宁市重点领域工业投资战略规划，发行人获得了政府部门人力、物力、财力等多方面的支持。目前，随着业务发展及新冠疫情的影响减弱，发行人的业务结构已趋于稳定，主营业务经营情况良好，重点发展的新能源汽车产业及园区建设运营等业务有序推进。发行人将持续加强与主要客户、股东的沟通，通过自身的经营实力和运营经验获取支持公司持续发展的项目。同时，在股东的支持下，发行人业务类型逐渐多元化，有效分散了主营业务的持续经营风险。

（2）项目实施与管理的风险

发行人是南宁市主要的产业投资建设和运营平台，承担了南宁市重点产业园区的建设和运营工作。由于发行人的产业园开发和标准化厂房建设业务发展时间较晚，尚处于发展初期，在园区建设设施、运营管理等方面的经验相较其他成熟的园区建设和运营主体仍有一定差距，发行人的园区建设和标准厂房开发业务存在一定的实施和管理风险。

对策：作为南宁市主要的产业投资建设运营主体，为提升项目管理和实施能力，发行人成立了建设规划部，统筹负责公司的产业园区、工程建设及城市更新业务，负责对公司产业园区项目的规划、建设、招商、运营等进行统筹指导。同时，公司建设和运营的产业园区均是按照南宁市产业发展规划进行的，依托当地的资源和政策优势，遵循市场发展规律，科学研判自治区及南宁市重点发展产业的发展前景，加强与客户的沟通，有序进行各园区建设。目前，发行人正在建设的各园区的建设和运营工作均有序进行，招商情况良好，符合公司发展预期，随着项目经验的积累，公司产业园开发及建设业务将趋于成熟。

（3）区域经济风险

发行人所处的南宁市是广西壮族自治区首府，是北部湾城市群核心城市，较为优越的地理位置和国家政策的有利支持为发行人提供了有利的区域经济发展环境。近年来，南宁市经济发展较为稳定。但由于历史原因，广西工业基础相对薄弱，传统产业升级压力较大，新兴产业尚处于投入初期，如果未来区域经济发展未达预期，各项产业发展速度滞后，将对作为产业投资平台的发行人形成不利影响。

对策：发行人持续加强与政府及相关部门的沟通，及时研判行业政策、行业发展趋势及市场变化，及时调整业务规划、项目进度等，降低区域经济风险可能对发行人带来的不利影响。

（4）募投项目收益不达预期的风险

本次债券募投项目为三个产业园区项目，总体投资规模较大，南宁市经济发展状况、

产业园招商引资情况对于项目的收益影响较大。如果未来南宁市政府产业支持政策不到位，产业园招商引资效果未达预期，有可能对项目的实现收益产生不利影响。

对策：发行人根据募投项目建设内容制定了客观、详实的实施计划，在各个阶段关键点评估和调整实施计划，严格按照计划执行，确保募投项目如期完工，并配合招商引资优惠政策做好招商、运营各项工作，实现募投项目收益。

六、公司治理情况

(一) 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

(二) 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人与关联企业之间的交易往来，遵照公平、公正的市场原则，按照一般市场经营规则进行，并与其他企业的业务往来同等对待。公司向关联方之间采购、销售货物和提供其他劳务服务的价格，有国家定价的，适用国家定价；没有国家定价的，按市场价格确定；没有市场价格的，根据公平合理的原则双方协商价格。

(三) 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

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

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

(一) 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 61.73 亿元，其中公司信用类债券余额 14.70 亿元，占有息债务余额的 23.81%；银行贷款余额 45.92 亿元，占有息债务余额的 74.39%；非银行金融机构贷款 1.11 亿元，占有息债务余额的 1.80%；其他有息债务余额 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				合计
	已逾期	6 个月以内 (含);	6 个月(不含) 至 1 年 (含)	超过 1 年以 上(不含)	
公司信用类 债券余额	-	-	-	14.70	14.70
银行贷款	-	3.97	8.08	33.87	45.92
非银行金融 机构贷款	-	-	0.62	0.49	1.11
其他有息债	-	-	-	-	-

务					
合计		3.97	8.7	49.06	61.73

截止报告期末，发行人发行的公司信用类债券中，公司债券余额 0.00 亿元，企业债券余额 14.70 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2022 年下半年到期或回售偿付。

（二）债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	2022 年南宁产业投资集团有限责任公司公司债券
2、债券简称	22 南宁产投债/22 龜产投
3、债券代码	184461.SH/2280284.IB
4、发行日	2022 年 6 月 24 日
5、起息日	2022 年 6 月 28 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 6 月 28 日
8、债券余额	14.7
9、截止报告期末的利率(%)	5.3
10、还本付息方式	每年付息，在债券存续期内的第 3 至第 7 个计息年度末每年分别按照债券的每百元本金值 20% 的比例偿还债券本金。
11、交易场所	上交所、银行间市场
12、主承销商	华西证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	华西证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：2280284.IB

债券简称：22 南宁产投债

债券约定的投资者保护条款：

（一）本次债券违约的情形

以下任一事件均构成发行人在《债权代理协议》和本次债券项下的违约事件：

1、在本次债券到期、加速清偿或回购（如适用）时，发行人未能按时偿付到期应付本金；

2、发行人未能偿付本次债券的到期利息；

3、发行人在其资产、财产或股份上设定抵押或质押权利以致对发行人对本次债券的还本付息能力产生实质的重大的不利影响，或出售其重大资产以致对发行人对本次债券的还

本付息能力产生实质的重大的不利影响；

4、在债券存续期间内，发行人发生解散、注销、被吊销营业执照、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；

5、任何适用的现行或将来的法律法规、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致发行人在《债权代理协议》或本次债券项下义务的履行变得不合法或不合规；

6、其他对本次债券的按期兑付产生重大不利影响的情形。

（二）违约责任及其承担方式

上述违约事件发生时，发行人应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照募集说明书的约定向债券持有人及时、足额支付本金及/或利息以及迟延支付本金及/或利息产生的罚息、违约金等，并就债权代理人因发行人违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。

在本次债券存续期间，若债权代理人拒不履行、故意迟延履行《债权代理协议》约定下的义务或职责，致使债券持有人造成直接经济损失的，债权代理人应当按照法律、法规和规则的规定及募集说明书的约定（包括其在本募集说明书中做出的有关声明）承担相应的法律责任，包括但不限于继续履行、采取补救措施、加速清偿或者赔偿损失等方式，但非因债权代理人自身故意或重大过失原因导致其无法按照《债券债权代理协议》约定履职的除外。

（三）争议解决机制

发行人保证按照本次债券发行募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本次债券利息及兑付本次债券本金。若发行人未按时支付本次债券的本金和/或利息，或发生其他违约情况时，债权代理人将依据《债权代理协议》代表债券持有人向公司进行追索，包括采取加速清偿或其他可行的救济措施。如果债权代理人未按《债权代理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向公司进行追索，并追究债权代理人的违约责任。因上述情况引起的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，任何一方均有权向发行人所在地人民法院诉讼解决。

为保证本次债券持有人的合法权益，发行人根据《公司法》、《证券法》的有关规定，制定了《2021年南宁产业投资集团有限责任公司公司债券持有人会议规则》。债券持有人认购、受让或以其他合法方式取得本次债券之行为均视为同意并接受公司为本次债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。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、持有无表决权的本次债券之债券持有人，以及在相关决议通过后受让本次债券的持有人）均有同等效力和约束力。

投资者保护条款的触发和执行情况：

正常执行

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金
本公司的债券在报告期内使用了募集资金

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：2280284.IB

债券简称	22 南宁产投债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本次债券发行规模 14.70 亿元，在存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本次债券的第3-7个计息年度末分别按照债券的每百元本金值 20%的比例偿还债券本金。</p> <p>为了充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立偿债资金专户并成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排、偿债账户管理、信息披露等工作。公司将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。</p>
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

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

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的主要资产项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
货币资金	39.84	16.97%	22.60	76.28%
应收账款	5.69	2.42%	3.91	45.52%
预付款项	3.92	1.67%	0.51	668.63%
其他非流动金融资产	29.51	12.57%	22.51	31.10%
投资性房地产	26.61	11.34%	20.09	32.45%
固定资产	13.02	5.55%	8.70	49.66%
其他非流动资产	5.07	2.16%	3.85	31.69%

发生变动的原因：

- 1、2022 年 6 月末，货币资金相较于 2021 年末增加了 76.28%，主要系银行存款增加所致；
- 2、2022 年 6 月末，应收账款相较于 2021 年末增加了 45.52%，主要系增加了深圳金泰克半导体有限公司及广西建工集团的货款所致；
- 3、2022 年 6 月末，预付款项相较于 2021 年末增加了 668.63%，主要系增加了锐置有限公司、广西建工集团控股有限公司及中国建筑一局（集团）有限公司的预付款；
- 4、2022 年 6 月末，其他非流动金融资产相较于 2021 年末增加了 31.10%，主要系持有的非流动金融资产公允价值提升、增资及新入资了合伙企业所致；
- 5、2022 年 6 月末，投资性房地产相较于 2021 年末增加了 32.45%，主要系从自用房地产或存货转入的房屋建筑物增加所致；
- 6、2022 年 6 月末，固定资产相较于 2021 年末增加了 49.66%，主要系固定资产中的机器设备增加所致；
- 7、2022 年 6 月末，其他非流动资产相较于 2021 年末增加了 31.69%，主要系预付的长期资产购置款增加所致。

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	39.84	5.24	-	13.15%
存货	16.38	6.31	-	38.52%
其他权益工具投资	16.63	4.05	-	24.35%
投资性房地产	26.61	2.59	-	9.73%
固定资产	13.02	3.16	-	24.27%
无形资产	9.48	5.08	-	53.59%

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值(如有)	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例(%)
在建工程	23.48	16.75	—	71.34%
合计	145.45	48.63	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值(如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
在建工程	23.48	-	16.75	借款抵押	无重大不利影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

五、负债情况

(一) 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的主要负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例(%)	上年末余额	变动比例(%)
短期借款	11.61	8.77%	7.47	55.42%
合同负债	3.94	2.97%	2.33	69.10%
一年内到期的非流动负债	1.05	0.80%	1.76	-40.34%
长期借款	33.87	25.59%	15.91	112.88%
应付债券	14.70	11.11%	-	100.00%

发生变动的原因：

- 1、2022 年 6 月末，短期借款相较于 2021 年末增加了 55.42%，主要系经营规模扩大，日常流动资金需求增加，银行贷款增加所致；
- 2、2022 年 6 月末，合同负债相较于 2021 年末增加了 69.10%，主要系预收货款及售房款增加所致；
- 3、2022 年 6 月末，一年内到期的非流动负债相较于 2021 年末减少了 40.34%，主要系一年内到期的长期借款减少所致；
- 4、2022 年 6 月末，长期借款相较于 2021 年末增加了 112.88%，主要系发行人为业务发

展，增加长期借款所致；

5、2022年6月末，应付债券较于2021年末增加了100.00%，主要系公司2022年上半年发行了总额14.7亿元的2022年南宁产业投资集团有限责任公司公司债券所致。

（二）报告期末存在逾期金额超过1000万元的有息债务

适用 不适用

（三）合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

（四）有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：26.06亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额61.73亿元，有息债务同比变动136.88%。

2. 报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额14.70亿元，占有息债务余额的23.81%，其中2022年下半年到期或回售的公司信用类债券0.00亿元；银行贷款余额45.92亿元，占有息债务余额的74.39%；非银行金融机构贷款1.11亿元，占有息债务余额的1.80%；其他有息债务余额0.00亿元，占有息债务余额的0.00%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				合计
	已逾期	6个月以内(含)	6个月(不含)至1年(含)	超过1年以上(不含)	
公司信用类债券余额	-	-	-	14.70	14.70
银行贷款	-	3.97	8.08	33.87	45.92
非银行金融机构贷款	-	-	0.62	0.49	1.11
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计		3.97	8.7	49.06	61.73

3. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额0.00亿元人民币，且在2022年下半年内到期的境外债券余额为0.00亿元人民币。

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

六、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：5.06亿元

报告期非经常性损益总额：5.13亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
公允价值变动收益	3.17	其他非流动金融资产公允价值提升	3.17	不可持续

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
其他收益	1.86	政府补助	1.86	不可持续
营业外收入	0.03	违约金及罚款收入 、非流动资产毁损 报废利得	0.03	不可持续
营业外支出	0.015	其他支出	0.015	不可持续
资产处置收益	0.084	非流动资产处置收益	0.084	不可持续

（二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到10%以上

适用 不适用

（三）净利润与经营性净现金流差异

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与报告期内净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

报告期内由于公司的其他非流动金融资产公允价值提升，获得公允价值变动收益 3.17 亿元，故使公司经营活动产生的现金净流量与报告期内净利润存在较大差异。

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：1.36 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.23 亿元，收回：0.12 亿元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：1.47 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：1.44%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：146,870.04万元

报告期末对外担保的余额：173,385.40万元

报告期对外担保的增减变动情况：26,515.36万元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00万元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产10%：√是 □否

单位：万元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
何宗标	非关联方	-	-	-	保证担保	59.32	2029年12月25日	无重大影响
韦超冰	非关联方	-	-	-	保证担保	127.45	2050年12月4日	无重大影响
汪洋	非关联方	-	-	-	保证担保	33.93	2030年12月22日	无重大影响
黄辉	非关联方	-	-	-	保证担保	109.67	2051年9月28日	无重大影响
李杰龙、李飞	非关联方	-	-	-	保证担保	80.00	2051年12月7日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	2,217.00	2023年6月14日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	19,512.00	2022年10月31日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	4,878.00	2022年10月30日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	7,804.80	2022年11月3日	无重大影响
广西南	联营企	412,948.99	金属制	良	保证	1,463.40	2023年2月26	无重

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
南铝加工有限公司	业		品的加工、销售	好	担保		日	大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	6,604.81	2025年3月4日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	4,065.00	2026年3月13日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	19,512.00	2023年5月5日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	2,123.83	2023年12月31日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	7,455.36	2023年3月3日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	1,941.50	2023年3月3日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	8,736.75	2023年2月23日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	3,106.40	2023年2月21日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	698.94	2023年5月18日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销	良好	保证担保	1,941.50	2022年8月5日	无重大影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
公司			售					
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	16,988.13	2024年8月25日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	195.99	2022年9月9日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	1,825.01	2022年9月28日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	3,572.36	2022年10月28日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	3,883.00	2022年10月18日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	9,047.39	2022年10月28日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	310.64	2022年11月4日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	776.60	2026年1月18日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	7,960.15	2026年2月23日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	3,106.40	2023年2月22日	无重大影响
广西南	联营企	412,948.99	金属制	良	保证	3,883.00	2023年3月25	无重

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
南铝加工有限公司	业		品的加工、销售	好	担保		日	大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	1,320.22	2022年12月31日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	2,912.25	2023年1月20日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	7,766.00	2025年5月21日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	10,872.40	2023年5月27日	无重大影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	412,948.99	金属制品的加工、销售	良好	保证担保	5,436.20	2022年11月3日	无重大影响
广西阳仕机电科技有限公司	非关联方	500.00	科技推广和应用服务业	良好	保证担保	337.44	2029年12月11日	无重大影响
广西南宁辉煌商贸有限公司	非关联方	100.00	批发业	良好	保证担保	476.83	2031年6月29日	无重大影响
南宁市致协节能技术服务有限公司	非关联方	30.00	科技推广和应用服务业	良好	保证担保	243.73	2031年9月28日	无重大影响
合计	—	—	—	—	—	173,385.40	—	—

十、关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 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中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
[http://www.sse.com.cn/。](http://www.sse.com.cn/)

(以下无正文)

(本页无正文，为《南宁产业投资集团有限责任公司公司债券中期报告（2022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

2022 年 06 月 30 日

编制单位:南宁产业投资集团有限责任公司

单位:元币种:人民币

项目	2022 年 06 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	3,984,108,968.25	2,260,441,768.44
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	50,000,000.00	50,000,000.00
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	44,434,284.62	17,920,000.00
应收账款	568,624,091.50	391,242,665.46
应收款项融资		
预付款项	391,597,290.47	50,549,814.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	326,639,727.69	272,435,013.29
其中: 应收利息		
应收股利		200,000.00
买入返售金融资产		
存货	1,637,792,428.35	2,123,374,911.58
合同资产		
持有待售资产	919,275,222.87	950,946,917.81
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	187,786,607.42	187,417,639.22
流动资产合计	8,110,258,621.17	6,304,328,729.97
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资	21,500,000.00	21,500,000.00
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	19,566,515.51	20,000,000.00
长期股权投资	2,617,895,295.22	2,180,169,162.90
其他权益工具投资	1,662,765,197.91	2,214,765,197.91

其他非流动金融资产	2,950,744,973.98	2,251,437,810.95
投资性房地产	2,661,421,837.51	2,009,100,300.00
固定资产	1,302,262,882.13	869,811,968.52
在建工程	2,348,105,767.13	1,936,277,080.69
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	10,468,968.52	10,468,968.52
无形资产	948,126,540.80	889,340,975.95
开发支出	39,340,875.44	
商誉	25,487,012.29	25,487,012.29
长期待摊费用	14,488,029.16	1,366,409.48
递延所得税资产	219,352,356.95	219,352,356.95
其他非流动资产	507,014,268.47	385,434,978.89
非流动资产合计	15,348,540,521.02	13,034,512,223.05
资产总计	23,458,799,142.19	19,338,840,953.02
流动负债:		
短期借款	1,160,600,000.00	747,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
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		
应付账款	699,242,017.02	609,144,842.95
预收款项	9,134,600.49	8,746,000.88
合同负债	393,568,979.10	233,375,322.21
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	68,279,664.03	65,949,381.14
应交税费	182,207,982.98	244,224,148.11
其他应付款	1,308,512,122.80	1,850,649,058.12
其中: 应付利息		
应付股利	3,916,723.94	1,006,297.97
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	532,697,476.40	550,121,542.37
一年内到期的非流动负债	105,465,987.39	175,864,876.52
其他流动负债		12,371,722.24
流动负债合计	4,459,708,830.21	4,497,446,894.54

非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	3,386,858,414.81	1,590,910,513.45
应付债券	1,470,000,000.00	
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,575,985,342.11	2,177,398,015.11
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,320,837.81	1,320,837.81
递延收益	934,021,693.30	1,026,282,316.06
递延所得税负债	388,529,265.29	388,529,265.29
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,756,715,553.32	5,184,440,947.72
负债合计	13,216,424,383.53	9,681,887,842.26
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	8,072,651,032.12	8,072,651,032.12
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	1,112,580,412.36	1,112,580,412.36
减: 库存股		
其他综合收益	1,127,274,164.23	1,127,274,164.23
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-266,392,622.36	-754,284,815.98
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	10,046,112,986.35	9,558,220,792.73
少数股东权益	196,261,772.31	98,732,318.03
所有者权益(或股东权益)合计	10,242,374,758.66	9,656,953,110.76
负债和所有者权益(或股东权益)总计	23,458,799,142.19	19,338,840,953.02

公司负责人: 黄启年 主管会计工作负责人: 陈崴 会计机构负责人: 朱春松

母公司资产负债表

2022 年 06 月 30 日

编制单位:南宁产业投资集团有限责任公司

单位:元币种:人民币

项目	2022 年 06 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产:		

货币资金	2,235,181,296.19	1,154,218,893.63
交易性金融资产		
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		
应收账款	13,486,082.09	6,577,597.93
应收款项融资		
预付款项	1,011,631.91	11,110,386.46
其他应收款	1,445,107,493.95	1,175,214,575.10
其中：应收利息		
应收股利		200,000.00
存货	380,808,111.52	991,712,203.04
合同资产		
持有待售资产	507,069,309.47	507,069,309.47
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	19,024,093.10	23,302,057.90
流动资产合计	4,601,688,018.23	3,869,205,023.53
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	19,566,515.51	20,000,000.00
长期股权投资	8,615,575,470.72	6,575,613,884.61
其他权益工具投资	72,804,971.47	106,804,971.47
其他非流动金融资产	2,210,263,978.95	1,893,000,000.00
投资性房地产	1,522,257,487.26	948,234,000.00
固定资产	1,639,753.82	1,727,530.68
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	10,286,968.52	10,286,968.52
无形资产	1,259,224.20	1,312,765.76
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	191,867,625.99	191,867,625.99
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,645,521,996.44	9,748,847,747.03
资产总计	17,247,210,014.67	13,618,052,770.56
流动负债：		

短期借款	167,000,000.00	212,000,000.00
交易性金融负债		
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		
应付账款	45,782,614.67	83,120,784.49
预收款项	4,063,364.54	2,125,291.82
合同负债	47,623,851.45	18,364,291.43
应付职工薪酬	21,762,187.42	21,837,663.17
应交税费	2,619,074.81	4,274,837.73
其他应付款	2,221,220,556.72	1,617,143,590.59
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		63,600,000.00
其他流动负债		918,214.57
流动负债合计	2,510,071,649.61	2,023,384,673.80
非流动负债：		
长期借款	1,536,140,000.00	523,400,000.00
应付债券	1,470,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,062,758,779.86	1,732,494,103.33
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	797,957,995.31	882,864,373.00
递延所得税负债	125,697,677.18	125,697,677.18
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,992,554,452.35	3,264,456,153.51
负债合计	8,502,626,101.96	5,287,840,827.31
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,072,651,032.12	8,072,651,032.12
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	800,079,068.79	800,079,068.79
减：库存股		
其他综合收益	364,455,231.57	364,455,231.57
专项储备		
盈余公积		

未分配利润	-492,601,419.77	-906,973,389.23
所有者权益（或股东权益）合计	8,744,583,912.71	8,330,211,943.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,247,210,014.67	13,618,052,770.56

公司负责人：黄启年 主管会计工作负责人：陈崴 会计机构负责人：朱春松

合并利润表
2022 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2022 年半年度	2021 年半年度
一、营业总收入	1,477,671,683.40	718,584,321.15
其中：营业收入	1,477,671,683.40	
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,480,353,972.84	790,530,879.60
其中：营业成本	1,254,161,076.31	577,144,416.33
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	46,870,419.46	16,706,696.34
销售费用	14,071,264.59	11,347,361.90
管理费用	117,217,488.08	203,680,199.37
研发费用	864,674.51	
财务费用	47,169,049.89	-18,347,794.34
其中：利息费用	48,141,763.79	
利息收入	6,248,610.75	
加：其他收益	185,725,761.28	4,767,103.48
投资收益（损失以“-”号填列）	3,100,700.00	278,448,600.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号		

填列)		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	317,263,978.95	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,372,684.78	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-81,483.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8,446,182.17	38,783,246.29
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	504,481,648.18	249,970,907.88
加：营业外收入	2,965,581.92	9,329,855.84
减：营业外支出	1,536,885.08	3,377,369.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	505,910,345.02	255,923,394.25
减：所得税费用	17,838,697.12	1,976,400.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	488,071,647.90	253,946,994.16
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		253,946,994.16
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	487,892,193.62	253,903,189.81
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	179,454.28	43,804.35
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.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		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.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) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	488,071,647.90	253,946,994.16
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	487,892,193.62	253,903,189.81
（二）归属于少数股东的综合收益总额	179,454.28	43,804.35
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：黄启年 主管会计工作负责人：陈崴 会计机构负责人：朱春松

母公司利润表
2022 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2022 年半年度	2021 年半年度
一、营业收入	157,090,903.03	54,856,079.01
减：营业成本	77,889,182.55	1,088,568.90
税金及附加	27,821,826.76	4,468,449.80
销售费用	376,961.18	586,431.31
管理费用	29,102,105.62	22,409,168.50
研发费用		
财务费用	9,580,430.42	-8,673,315.52
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	84,906,377.69	516,748.88
投资收益（损失以“-”号填列）		

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	317,263,978.95	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		38,793,741.06
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	414,490,753.14	74,287,265.96
加：营业外收入	1,248,996.39	239,907.95
减：营业外支出	1,367,780.07	1,109,586.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	414,371,969.46	73,417,587.10
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	414,371,969.46	73,417,587.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		73,417,587.10
（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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（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.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出		

售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	414,371,969.46	73,417,587.10
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：黄启年 主管会计工作负责人：陈崴 会计机构负责人：朱春松

合并现金流量表

2022 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
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	1,539,162,786.80	661,394,827.72
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	40,461,192.10	27,100,682.36
收到其他与经营活动有关的现金	408,588,159.24	1,391,321,781.51
经营活动现金流入小计	1,988,212,138.14	2,079,817,291.59
购买商品、接受劳务支付的现金	1,297,860,490.76	540,868,290.52
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	138,509,731.70	191,712,203.43

支付的各项税费	113,612,665.94	33,068,130.12
支付其他与经营活动有关的现金	286,195,253.57	437,751,842.32
经营活动现金流出小计	1,836,178,141.97	1,203,400,466.39
经营活动产生的现金流量净额	152,033,996.17	876,416,825.20
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	877,476,246.80	8,000,000.00
取得投资收益收到的现金	27,331,853.07	1,042,893.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,689,884.98	1,121,573.00
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	95,980,350.88	2,968,302.24
投资活动现金流入小计	1,017,478,335.73	13,132,769.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	776,338,818.77	733,400,875.37
投资支付的现金	813,159,684.18	1,036,600,000.00
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	58,966,650.31	6,751,016.42
投资活动现金流出小计	1,648,465,153.26	1,776,751,891.79
投资活动产生的现金流量净额	-630,986,817.53	-1,763,619,122.71
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		100,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,369,740,000.00	1,054,371,536.74
收到其他与筹资活动有关的现金		822,834,608.48
筹资活动现金流入小计	4,369,740,000.00	1,977,206,145.22
偿还债务支付的现金	1,726,811,570.91	335,077,386.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	173,100,983.96	27,404,638.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	518,141,296.36	31,880,481.00
筹资活动现金流出小计	2,418,053,851.23	394,362,505.55
筹资活动产生的现金流量净额	1,951,686,148.77	1,582,843,639.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,472,733,327.41	695,641,342.16

加：期初现金及现金等价物余额	1,987,785,197.32	2,353,453,214.65
六、期末现金及现金等价物余额	3,460,518,524.73	3,049,094,556.81

公司负责人：黄启年 主管会计工作负责人：陈崴 会计机构负责人：朱春松

母公司现金流量表

2022 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
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	217,652,958.53	53,836,543.47
收到的税费返还	20,029.52	
收到其他与经营活动有关的现金	2,427,915,781.09	2,197,647,647.46
经营活动现金流入小计	2,645,588,769.14	2,251,484,190.93
购买商品、接受劳务支付的现金	41,123,557.34	3,775,135.17
支付给职工及为职工支付的现金	21,343,662.86	19,315,779.36
支付的各项税费	37,555,053.39	8,816,367.65
支付其他与经营活动有关的现金	2,008,520,877.72	1,539,619,389.98
经营活动现金流出小计	2,108,543,151.31	1,571,526,672.16
经营活动产生的现金流量净额	537,045,617.83	679,957,518.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	24,231,153.07	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	791,823.60	
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		
投资活动现金流入小计	25,022,976.67	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,512,499.45
投资支付的现金	1,703,140,508.80	1,146,000,000.00
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	198,817,550.05	
投资活动现金流出小计	1,901,958,058.85	1,173,512,499.45
投资活动产生的现金流量净额	-1,876,935,082.18	-1,173,512,499.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		100,000,000.00
取得借款收到的现金	2,593,360,000.00	220,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		857,276,269.67
筹资活动现金流入小计	2,593,360,000.00	1,177,276,269.67

偿还债务支付的现金	251,800,000.00	50,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,242,542.37	3,475,601.65
支付其他与筹资活动有关的现金	40,283,140.77	
筹资活动现金流出小计	312,325,683.14	53,975,601.65
筹资活动产生的现金流量净额	2,281,034,316.86	1,123,300,668.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	941,144,852.51	629,745,687.34
加：期初现金及现金等价物余额	954,218,893.63	1,412,080,986.27
六、期末现金及现金等价物余额	1,895,363,746.14	2,041,826,673.61

公司负责人：黄启年 主管会计工作负责人：陈崴 会计机构负责人：朱春松

