
南宁产业投资集团有限责任公司

公司债券中期报告

(2024 年)

二〇二四年十二月

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（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、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本公司债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与上一期定期报告中“风险因素”章节没有重大的变化。

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、 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.....	20
七、 环境信息披露义务情况.....	21
第二节 债券事项.....	21
一、 公司信用类债券情况.....	21
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	23
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.....	23
四、 公司债券募集资金情况.....	24
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	26
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	27
第三节 报告期内重要事项.....	29
一、 财务报告审计情况.....	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	29
三、 合并报表范围调整.....	29
四、 资产情况.....	30
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	32
六、 负债情况.....	32
七、 利润及其他损益来源情况.....	34
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	35
九、 对外担保情况.....	35
十、 重大诉讼情况.....	40
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	40
十二、 向普通投资者披露的信息.....	40
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....	40
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	41
第六节 备查文件目录.....	43
财务报表.....	45
附件一： 发行人财务报表.....	45

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
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
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
上年度	指	2023 年度
上年末	指	2023 年末
本报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
报告期末	指	2024 年 6 月末
22 邕产投/22 南宁产投债	指	2022 年南宁产业投资集团有限责任公司公司债券
23 邕投 01	指	南宁产业投资集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
24 邕投 01	指	南宁产业投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
上交所	指	上海证券交易所
工作日	指	商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
五象投	指	南宁五象新区建设投资有限责任公司
南宁金投	指	南宁金融投资集团有限责任公司
国人科技	指	深圳国人科技股份有限公司
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）	2,037,591.70
实缴资本（万元）	2,037,591.70
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	陈崴
在公司所任职务类型	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	董事、总会计师
联系地址	广西壮族自治区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、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）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

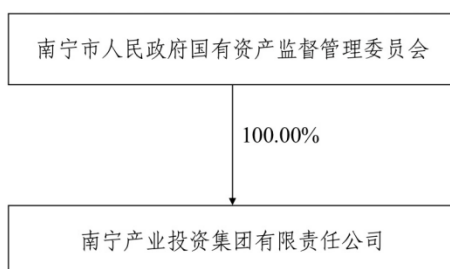
报告期末控股股东资信情况：资信良好

报告期末实际控制人资信情况：资信良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%，股权无受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，股权无受限情况

发行人与控股股东、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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

☐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

☒是 ☐否

变更人员类	变更人员姓	变更人员职	变更类型	辞任生效时间（新任职	工商登记完
-------	-------	-------	------	------------	-------

¹均包含股份，下同。

型	名	务		生效时间)	成时间
董事	滕振旗	董事	离任	2024 年 2 月 6 日	-

（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：1 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 6.25%。

（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：

发行人的法定代表人：黄启年

发行人的董事长或执行董事：黄启年

发行人的其他董事：莫天理、石建中、陈崴、莫伟华、覃海宁

发行人的监事：林依植、黄少勇

发行人的总经理：莫天理

发行人的财务负责人：陈崴

发行人的其他非董事高级管理人员：赵东晨、苏庆威、李发奕、韦采桃、林国、崔文豪、韦宇

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、主营业务开展情况

公司业务主要涵盖“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。其中，商品销售及服务板块主要包括设备、配件及材料销售、通信滤波器芯片、铝制品、棉纺织、混凝土等板块。目前，公司的主营业务收入主要来源于商品销售及服务、国有资产经营管理及产业地产开发业务。产业投资板块为发行人响应自治区及南宁市产业发展规划开展的新兴产业投资业务，已于 2020 年产生投资收益。

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。）

（1）棉纺织板块

公司棉纺织业务主要由子公司南宁锦虹棉纺织有限责任公司负责。锦虹棉纺织专注于棉纺织特定细分产品市场、技术领域和客户需求，主要生产高端纱线与坯布。其中一分厂重点生产差别化、功能性、环保型非棉纤维品种；二分厂重点生产一流水准的高端纤维素纤维和高端混纺纱线；三分厂重点生产棉和棉混纺产品。两个异地分厂在柳州和河池，主要为一分厂、二分厂提供捻线配套。销售方面，锦虹棉纺织产品销售方式以经销为主，主要客户位于珠三角和长三角，客户较为分散。锦虹棉纺织产品销售模式主要为订单销售，价格按订单合同约定，交易模式以先款后货为主，回款情况较好。

（2）设备、配件及材料销售板块

公司设备、配件及材料销售业务板块经营主体主要为南宁产投链融科技有限责任公司和南宁智航供应链管理有限责任公司，业务涵盖铝基行业、电子信息行业、新能源行业。业务模式包含预付模式、库存模式和应收模式，与客户签订订单后收取一定比例保证金，

按客户需求数量采购，由客户提货前支付全部货款。

（3）混凝土板块

公司混凝土制造业务主要由子公司南宁同达盛混凝土有限公司负责，主要业务为生产混凝土以供应南宁市施工和建筑企业，是南宁市主要的混凝土生产制造企业之一。同达盛拥有混凝土站点一个，位于南宁市江南区，年产能为 50 万方。销售方面，同达盛混凝土销售价格随行就市，销售对象较为分散，以当地房地产企业与市政施工企业为主。

（4）通信滤波器板块

公司通信滤波器板块业务主要由深圳国人科技股份有限公司负责。其中，深圳国人科技股份有限公司目前的主要产品为金属材质基站射频系统产品，包括金属滤波器模块等，其腔体、盖板等配件的成本主要取决于铜、银、铝等金属制品价格及精密加工成本。供应商或外协厂商需要将材料通过精密加工、表面处理等生产环节，按照公司提供的设计图纸和工艺指导书要求，制成配件。国人科技销售模式为直销，对于新型号产品，客户提出需求后，国人科技与客户研发人员进行充分的技术方案交流，并根据客户要求提供相应的解决方案，解决方案通过后，与客户通过商务谈判确定基本供货条款，再结合实际订单供货；老型号产品一般根据客户规定的采购流程进行商务谈判，公司以商务谈判结果为基础，结合实际订单供货。

（5）内存条及芯片销售板块

公司内存条及芯片销售板块业务主要由南宁泰克半导体公司负责。南宁泰克半导体公司，定位为深圳金泰克的生产基地，依靠深圳金泰克的行业地位，共享金泰克市场和客户资源、供应商资源以及销售渠道。主营业务为研发、生产、销售半导体存储模组（内存、SSD 等），其产品覆盖企业级、工业级、消费级和嵌入式。南宁泰克半导体公司 60%以上产品为通过线下渠道销售，主要以区域经销商模式进行销售，渠道业务量稳定。

（6）铝制品、铝材料板块

公司铝制品、铝材料业务主要由广西南南铝箔有限责任公司以及广西天恒汽车部件制造股份有限公司负责。广西南南铝箔有限责任公司主要产品包括电池铝箔产品、圆片产品、涂层产品等三大类，广西天恒汽车部件制造股份有限公司产品涵盖汽车铝合金零部件、新能源汽车铝合金电池托盘等。两家公司产品的生产模式为“以销定产”的模式，基本流程为：客户给销售科下订单→销售科在 ERP 下评审单→生产技术科评审订单→销售科根据评审情况在 ERP 下正式单→生产技术科组织生产→包装入库。销售方面，主要通过国内直销、国内经销、出口终端销售及国内居间销售方式进行销售。

（7）房地产业务板块

公司房地产开发业务主要由子公司南宁产投智创发展有限责任公司负责，智创发展具有房地产贰级开发资质。智创发展主要通过“招拍挂”和盘活自有土地方式取得土地使用权用于房地产开发。

（8）产业园区开发板块

公司产业园区开发业务主要由子公司南宁五象新区建设投资有限责任公司、南宁产投工业园区开发有限责任公司、南宁产投智创经开投资开发有限责任公司、南宁产投汽车园区开发公司和南宁产投新能源汽车园区建设开发有限责任公司、南宁产投智创五象投资开发有限责任公司、南宁产投智创江南投资开发有限责任公司、南宁产投智创科电投资开发有限责任公司、南宁产投东部新城投资开发有限责任公司、南宁产投兴能园区投资开发有限责任公司负责。公司积极承接市级或自治区级重点工业项目招商引资工作，承建新能源汽车相关产业园区项目，并积极承接南宁市其他先进制造业产业项目、电子信息产业园区项目等。新能源汽车相关园区项目位置主要集中在南宁市青秀区和邕宁区，先进制造业园区项目位置主要集中在邕宁区，其他园区主要集中在五象新区和经开区。公司园区项目主要为定向产业功能性园区，即先签署招商合同再开展园区建设。园区收益实现方式为租售并

举，其余是物业费、广告费、停车费等配套综合性收益和政府补贴收入。

（9）租赁业务板块

公司作为南宁市老旧企业改制的承担主体，在企业改制完成后形成了大量可租赁资产，可租赁资产集中在公司本部、南宁产投华创发展有限责任公司等公司。该部分资产每年为公司形成大量租赁收入，由于部分租赁资产建成年限较早，已完成折旧计提，且部分投资性房地产以公允价值计量未计提折旧，故租赁业务毛利率较高。

（10）金融服务板块

公司金融服务板块主要由子公司南宁金融投资集团有限责任公司负责，为加快金融创新，健全金融服务体系，进一步提升南宁在广西金融领域首位度，推动沿边金融综合改革试验区建设，其业务包含金融服务业务板块、要素交易板块、投资基金业务板块、供应链金融板块、资产管理板块以及金融科技业务板块。

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）棉纺织行业

2023 年，受外部环境复杂等因素影响，我国纺织行业产销形势总体较为严峻，企业生产经营压力有所加大。随着内需带动作用渐强，行业产销衔接、经济循环状况持续好转，在国家一系列稳增长政策支撑下，纺织企业发展预期及信心逐步改善，全年行业综合景气持续位于扩张区间。根据中国纺织工业联合会调查数据，2023 年四个季度纺织行业综合景气指数分别为 55.6%、57%、55.9%和 57.2%，回升至近年来的较高位水平。

纺织行业产能利用率和生产形势稳中有升。根据国家统计局数据，2023 年纺织业和化纤业产能利用率分别为 76.4%和 84.3%，均高于同期全国工业产能利用水平，其中化纤业产能利用率较上年提高 2 个百分点。2023 年，纺织行业规模以上企业工业增加值同比减少 1.2%，降幅较 2022 年收窄 0.7 个百分点。其中，纺织业工业增加值降幅收窄至-0.6%，较 2022 年提高 2.1 个百分点；化纤业工业增加值增速于一季度由负转正后持续加快，全年同比增长 9.6%，较上年回升 8.5 个百分点。

（2）半导体行业

改革开放以来，随着经济建设规模的扩大，我国工业化、城镇化进程加快、经济建设逐步推进、人民消费结构不断升级，加上国外水泥制造业外移，我国设备、配件及材料销售业快速发展。

从半导体行业来看，国内集成电路产业接续保持快速、平稳的增长。据中国半导体行业协会统计，2021 年中国集成电路产业首次突破万亿元，销售额达到 10,458.30 亿元，同比增长 18.20%。其中设计业销售额达到 4,519.00 亿元，同比增长 19.60%；制造业销售额为 3,176.00 亿元，同比增长 24.10%；封测行业销售额达到 2,763.00 亿元，同比增长 10.10%。2023 年，中国集成电路产业的销售额达到 12276.9 亿元，同比增长 2.3%。近年来，中国半导体存储器市场快速发展。在全球市场在全球存储市场营收份额中，中国存储原厂所占的比例较低，未来随着我国技术的进一步发展，存储芯片的市场会更加广阔。

（3）铝箔行业

我国国内的铝箔消费量近年来平稳增长，据中国有色金属工业协会估计，到 2028 年，中国铝箔消费量可达到 3500kt，整体消费量稳步提升。中国动力锂电池出货量也快速增长，受益于新能源汽车销量的快速提升，2023 年动力锂电池出货量达到 630GWh，同比增长 31.4%。广西壮族自治区人民政府办公厅 2021 年 12 月发布了《广西工业和信息化高质量发展“十四五”规划》，规划中提及，铝箔在储能电池生产中应用广泛，属于政策支持范畴。预计未来在政策支持下，铝箔行业长期发展向好，电池铝箔行业前景广阔。

（4）混凝土行业

预拌混凝土是重要的建筑工程结构材料，经过多年的发展，目前已形成一系列的产业链。近年来，在市场及国家政策的推动下，行业规模持续扩大，技术水平、管理水平快速提升，产业结构不断完善。近年来，预拌混凝土行业市场需求整体呈现走低趋势，行业内企业面临竞争加剧、运营承压等情况，根据中国混凝土与水泥制品行业协会报告显示，2023 年预拌混凝土行业产量 26.87 亿立方米，同比降低 5.5%；利润总额累计 542.45 亿元，同比降低 9.29%。虽然行业产量需求及利润两项指标走低，但精益化管理、智能化转型、绿色化发展等高质量发展举措，正逐步得到行业企业的普遍认同，将成为未来行业的重要发展方向。

混凝土行业内大部分机械设备企业卖的都是落后的小装备，真正具有国际先进水平的、现代化、全封闭的混凝土搅拌站还是凤毛麟角，混凝土行业亟待整合。《混凝土与水泥制品行业“十四五”发展指南》（初稿）指出“十四五”是混凝土与水泥制品行业转换发展动能、改变发展方式，逐步转向高端、高附加值、高质量发展的重要时期，以 5G、人工智能、云计算、大数据、新能源、数字经济、共享经济等为代表的新一轮科技革命深入推进，为行业高质量发展提供了创新要素支撑。可以预见“十四五”开局之际，混凝土与水泥制品行业将掀起惟实励新的高潮：从制度和机制创新为切入点，以关键技术攻关为突破口，通过应用创新建立更完善的“生态圈”，实现产品附加值的提升，最终实现全行业的创新全面升级、实现全行业的高端化发展，全面完成行业“十四五”发展目标。

（5）通信行业

报告期内，全球 4G 和 5G 网络依然同步投资建设，从全球电信投资看，总体发展平稳，投资 5G 网络的运营商数量持续增长。

国内方面，我国政府发布了一系列加快 5G 建设的政策文件。2022 年 1 月，国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》，提出全面部署 5G、千兆光纤网络、IPv6、移动物联网、卫星通信网络等新一代通信网络基础设施，同时前瞻布局 6G 网络技术储备，加大 6G 技术研发支持力度。规划还提出到 2025 年，数字经济核心产业增加值占国内生产总值比重达到 10%。2022 年 7 月，国家发改委发布《“十四五”新型城镇化实施方案》，指出要推进 5G 网络规模化部署和基站建设，确保覆盖所有城市及县城，提出推进城镇基础设施向乡村延伸。根据上述政策指引，报告期内，我国 5G 建设加快推进，持续深化地级市城区覆盖的同时，逐步按需向乡镇和农村地区延伸。根据工业和信息化部公布的数据，截至 2023 年底，全国移动通信基站总数达 1162 万个，其中 5G 基站为 337.7 万个，占移动基站总数的 29.1%，占比较上年末提升 7.8 个百分点。

3G/4G 时代，通信基站主要采用传统金属腔体滤波器，5G 时代 MassiveMIMO（大型阵列天线技术）和有源天线技术的运用使陶瓷介质滤波器成为构造基站 AAU 的重要技术方案之一。伴随着移动通信技术的迭代演进，原老牌射频器件厂商在技术、质量、交付、成本、响应及服务等方面的全方位竞争依然激烈，同时，随着陶瓷介质滤波器的大规模应用，以往主营介质材料的厂商也加入了 5G 滤波器的竞争。经过博弈后的优胜劣汰以及随着行业内技术的逐步发展，目前已形成稳定的竞争格局。

（6）房地产行业

2023 年，我国 GDP 同比增长 5.2%，受世界经济增长动能不足、地区热点问题频发、外部环境的复杂性、严峻性、不确定性上升等因素影响，固定资产投资完成额、社会消费品零售总额、出口金额累计同比增速分别从年初高点的 5.5%、9.3%和 0.3%回落至 3.0%、7.2%和-4.7%，呈现下行趋势，经济持续发展的基础还不稳固。

2023 年 7 月 24 日中央政治局会议提出“适应我国房地产市场供求关系发生重大变化的新形势”，为房地产政策优化打开空间，各地政策持续落地，据中国指数研究院统计，2023 年已有 200 余省市（县）出台房地产调控政策超 670 次，通过降首付、降利率、降税费、认房不认贷等多措并举，降低购房门槛和成本；并加大房地产项目融资协调机制、“三大工程”及配套措施的落地速度和力度，稳定房地产市场。2023 年，全国商品房销售面积 11.2

亿平方米，销售金额 11.7 万亿元，分别同比下降 8.5%和 6.5%，仍在下降区间。31 个大中城市中，一线城市的商品房成交面积同比下降 0.7%，二线城市同比下降 8.8%，三线城市同比下降 10.6%，城市仍在分化。核心城市及城市群的市场更具韧性，克而瑞数据显示，2023 年重点 30 城一二手房成交总量为 3.43 亿平方米，同比增长 13%。

2023 年，房地产开发投资完成额 11.09 万亿元，同比下降 9.6%，其中，全国住宅土地成交总价 3.21 万亿元，同比下降 23.0%；住宅土地成交规划建筑面积 8.29 亿平方米，低于 2023 年 9.48 亿平方米的商品住宅成交面积，7 年内第二次出现供应面积少于成交面积。房屋新开工面积 9.54 亿平方米，同比下降 20.4%，企业开工意愿较低；房屋竣工面积 9.98 亿平方米，同比提升 17.0%。

报告期内，房地产销售表现依然较弱，在一季度短暂回升后市场持续下行，整体呈现更多元的结构性分化特征。销售下行压力快速传导至开发端，房企拿地、开工意愿低迷，贷款资源萎缩导致融资规模下降，共同加剧行业信用危机，从而也加深购房者对房地产市场的担忧情绪。国务院常务会议表示房地产产业链条长、涉及面广，事关人民群众切身利益，事关经济社会发展大局，稳定行业发展的态度明确，政策面的积极因素在不断累积，行业销售也出现了积极变化。2023 年全国商品房销售金额同比降幅收窄，新房和二手房交易金额同比保持正增长，显示出居民购房需求仍具韧性，但是需求的修复仍取决于居民收入预期好转和信心提升，行业企稳仍需时间。

（7）产业园区开发行业

产业园区的产生，是我国改革开放的产物，其在增加出口、吸引外资、引进高新技术等方面发挥了重要的作用，成为国家和地方经济重要的经济增长点。从 1984 年批准设立首家经济技术开发区开始，我国陆续创建了经济特区、经济技术开发区、高新技术产业开发区、边境经济合作区、保税区、省级开发区等不同类型和不同层次的开发区。在开发区内集中力量建设完善的基础设施，创建符合国际水准的投资环境以吸引外资，并制定了相应的优惠政策。经过近二十年的开发建设，开发区已从沿海地区扩展到内地，遍布中国的主要工业城市，凭借其良好的基础设施、服务和优惠政策，成为我国最具特色的经济区域。园区内产业不断集聚，通过极化效应和扩散效应，同时带动区域经济快速发展，在经济版图之中起到了“增长极”作用。园区同时也担负了中国技术创新和现代化产业建设的重任，在土地开发、吸引就业以及城市化进程中都扮演了重要角色。

产业园区成立初期，各地方政府都给予一定的产业、土地、税收等优惠政策，通过低租金、土地出售成本倒挂等方式鼓励国内外投资者进入，实现快速发展。从目前发展状况来看，我国的开发区基本进入平稳发展时期，逐渐由粗放型转向集约化发展模式，通过管理、制度创新不断提高竞争力。

随着国民经济从资源驱动向创新驱动的转变，国内开发区之间的竞争已由过去的优惠政策、廉价土地竞争，向产业链竞争、投资环境竞争等方向发展。投资环境成为体现产业园区竞争实力的重要指标，竞争将更多地表现为是否具有良好的产业规划、园区文化和社会氛围，以及相关金融服务、高效管理体制等软环境。为提高产业园区竞争力，保持园区经济持续、平稳、快速发展，产业园区必须在总体规划、基础设施、法律配套、金融服务、管理体系等方面加大投入，以此为产业园区创造良好软硬件条件，为园内企业营造良好的经营环境。一个较为完整的产业链可以最大限度地降低产业配套协作成本，产业园区内关联及上下游企业可以通过资源共享相互促进，吸引更多具有垂直和协作业务关系的企业投资，提供配套服务，由此产生的产业集聚效应将推动产业园区内经济的良性循环和健康发展。

（8）租赁行业

与宏观经济发展具有周期性一样，商铺出租行业的景气程度也具有一定的周期性。固定资产投资波动要高于 GDP 的波动，商铺出租行业的波动整体上大于固定资产投资的波动。一般而言，商铺项目成熟周期为 2.5 年左右，在投资建设初期往往面临资金投入大、收入较少的现象，在建设后期资金投入相对较少而收入大量增加。同时，商铺出租的供求状

况主要受当地经济发展水平和消费水平的影响，商铺出租的定价受当地经济发展水平和居民生活消费等因素影响较大。商铺出租正处于向品牌化、专业化、规模化方向发展的转型时期，行业优势向具有品牌、资金优势的商业地产集中，行业竞争也变得日益激烈。

商铺租赁行业发展的有利因素主要为：

①国民经济的持续健康稳定发展

未来几年我国国内生产总值保持增长，宏观经济的持续、健康、稳定发展将成为该行业快速发展的动力。

②城市化进程的加快能产生巨大的商业地产消费需求。

城镇化是不可抗拒的经济和社会规律。与我国迅速发展的工业化进程相比，以城镇人口占总人口的比例来衡量，我国的城市化进程明显滞后。我国城镇人口占总人口比例远低于世界发达国家水平。从潜在需求看，截至 2022 年末，新型城镇化和城乡融合发展工作取得新成效，年末常住人口城镇化率达到 65.22%，农业转移人口市民化加快推进。因此，城市化进程的加快，伴随农村劳动力向城市的转移，必然带动商铺出租业务的持续发展。

商铺租赁行业发展的不利因素主要为：

①进入壁垒日益提高

随着土地市场化机制的逐步完善，行业管理日益规范，对规模化商铺出租的商业群体资金实力的要求越来越高，新进入者将面临较高的行业壁垒。

②行业竞争加剧

由于商铺出租业务行业利润较高，不少公司和个人通过各种途径进入该行业，商铺出租市场竞争正朝着多元化、个性化的方向升级发展。

（9）金融服务行业

2023 年，全球经济延续复苏态势，但增长前景分化，普遍面临“高通胀、高利率、高债务”等挑战，金融潜在风险逐步累积。我国加大政策引导力度，着力扩大内需、优化结构、提振信心、防范化解风险，经济回升向好，供给需求稳步改善，高质量发展扎实推进。国内生产总值（GDP）同比增长 5.2%，固定资产投资（不含农户）同比增长 3.0%，货物贸易进出口总值（人民币计价）同比增长 0.2%，社会消费品零售总额同比增长 7.2%，规模以上工业增加值同比增长 4.6%，服务业增加值同比增长 5.8%，居民消费价格指数（CPI）同比上涨 0.2%。积极的财政政策加力提效。完善税费支持政策，降低经营主体税费负担。用好专项债券资金，推动一批交通、水利、能源等利当前惠长远的重大项目建设。

稳健的货币政策精准有力。人民银行两次下调存款准备金率共 0.5 个百分点，保持流动性合理充裕，促进货币信贷总量适度、节奏平稳。两次下调政策利率，带动 1 年期和 5 年期贷款市场报价利率（LPR）分别下降 20 个基点和 10 个基点，引导商业银行有序降低存量首套房贷利率。发挥结构性货币政策工具作用，强化对科技创新、先进制造、绿色发展等重点领域的精准支持，引导资金更多流向民营企业、乡村振兴等薄弱环节，促进房地产市场平稳健康发展。适时上调跨境融资宏观审慎调节参数、下调外汇存款准备金率，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

金融监管体制改革迈出重要步伐，为金融高质量发展和防范化解风险提供有力保障。深化改革方面，落实《党和国家机构改革方案》部署，“一行一总局一会”的金融监管新格局加快形成。

金融体系运行总体平稳。2023 年末，广义货币供应量（M2）余额 292.27 万亿元，同比增长 9.7%；社会融资规模存量 378.09 万亿元，同比增长 9.5%；人民币贷款余额 237.59 万亿元，同比增长 10.6%；人民币存款余额 284.26 万亿元，同比增长 10.0%；债券市场发行各类债券 71.0 万亿元，同比增长 14.8%；上证综指和深证成指比上年末分别回落 3.7%和 13.5%；人民币对美元汇率中间价为 7.0827 元，比上年末贬值 1.7%。

（10）发行人竞争优势

①背景资源优势

发行人作为市属国有企业，长期以来形成了良好的信誉和品牌优势，多年来和各级政府之间形成的良好关系，有助于集团争取一系列政策性扶持。

作为“政府投资主体”，发行人在落实市委市政府重大战略、推动工业高质量发展中发挥国有企业排头兵作用，在产业投资和产业园区建设方面，具有多年产业基础优势。

②区域优势

南宁市地处中国西南、华南沿海与东盟自由贸易区三大经济圈的交通枢纽中心，连接云贵港澳，具有独特而重要的区位优势，支持东部地区产业转移，促进资源要素跨区域流动和高效集聚，利好集团产业投资、园区建设、商贸物流等业务发展。

③土地资源储备优势

发行人旗下土地资源是其重要战略资本，现阶段集团拥有土地资源储备丰厚、下属子公司土地估值高的优势。

④国有资产经营管理优势

根据《南宁市人民政府办公室关于印发南宁市进一步加快竞配产权移交住房处置实施方案的通知》（南府办函〔2021〕60 号），为进一步盘活国有资产，提高资产使用效益，缓解财政收支压力，南宁市将加快竞配产权房移交工作，通过将竞配产权房通过注资方式注入市属国有企业，支持国有企业发展。作为南宁市主要的产业投资和园区建设平台，发行人获得大量竞配产权房注入支持，进一步提高国有资产管理效益。

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未发生重大不利变化，对公司生产经营和偿债能力无重大不利影响。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
设备、配件及材料销售	13.95	13.72	1.66	24.66	0.22	0.17	24.77	0.75

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
通信滤波器销售	6.08	5.21	14.34	10.74	4.93	4.14	16.00	16.67
内存条及芯片销售	12.40	12.32	0.62	21.91	6.23	6.37	-2.20	21.05
铝材料、铝制品	11.66	11.25	3.53	20.60	10.34	9.93	3.93	34.93
不动产销售	0.75	0.53	29.44	1.32	1.92	1.73	9.93	6.50
棉纺织物销售	1.65	1.97	-18.91	2.92	2.00	1.97	1.51	6.76
房屋租赁	1.95	0.05	97.47	3.45	2.08	-	100.00	7.04
混凝土销售	0.25	0.24	6.70	0.45	0.44	0.40	10.29	1.50
物业服务及管理	1.75	1.34	23.25	3.09	1.16	1.51	-30.28	3.91
金融相关服务	2.78	1.49	46.40	4.90	-	-	-	-
其他	3.37	3.19	5.19	5.95	0.26	0.20	24.27	0.89
合计	56.58	51.29	9.35	100.00	29.60	26.42	10.74	100.00

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

2024 年 1-6 月，公司较上年同期新增了金融相关服务业务板块等，主要系合并范围内新增了南宁五象新区建设投资有限责任公司和南宁金融投资集团有限责任公司所致；

2024 年 1-6 月，公司设备、配件及材料销售板块营业收入、营业成本分别同比增长 6,170.68%和 8,096.58%，毛利率同比减少 93.30%，整体变动原因分析如下：

2023 年以来，公司为最大化提升集团重点产业链整体价值，通过“商贸流通+委托加工+科技创新+物流仓储”等场景叠加，优化产业链交易结构，打造涵盖产业链上游、中游、下游的供应链服务体系，大力发展设备、配件及材料业务，服务于南宁市重点发展的新能源汽车、铝基材料等重点行业。相应的，公司将设备、配件及材料制造业务的范围拓展至相关业务板块的产品采购及销售。针对新能源汽车板块，公司销售产品包括电池组总成、驱动电机总成、充电器总成等配件以及新能源整车；针对电子信息板块，销售产品包括芯片原材料及存储设备；针对铝基材料板块，销售产品包括铝卷、铝锭等铝基材料。上述业务主要由公司子公司南宁产投链融科技有限责任公司开展。

根据此类业务的业务特性，公司根据市场开发部门确定的具体市场需求，在市场上匹配供应商，待销售和采购意向均确定后，公司与相应的客户和供应商签署销售和采购的协议或具体订单。供应商收到公司支付的采购款后，送货至指定地点（公司自身的仓库或者客户指定地点），部分商品会聘请监管方进行监管，后续由客户按照约定进行提货或者验货。

针对该类业务，按照企业会计准则规定，企业应当在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。在公司从事的该业务中，公司在实际转移商品前，均对相应货物进行控制，并承担产品的相关风险。在货物由购买方验收提取后，货物由购买方进行控制，公司据此确认收入并结转相应成本。

2023 年 1-6 月，公司设备、配件及材料销售业务板块仍存在部分老旧设备的出售，由于设备已充分计提折旧，账面残值金额较低，故该部分设备销售毛利率较高，此外公司的新能源汽车、电子信息和铝基材料等板块业务仍处于开展初期，产品主要为电线电缆、钢材、配电箱、涂料等，但业务规模较小。整体来看，2023 年 1-6 月公司设备、配件及材料销售业务毛利率为 24.77%，相对较高。

随着公司此类业务的快速发展，2024 年 1-6 月，公司设备、配件及材料销售业务产品种类快速扩充，业务规模大幅提高。公司根据不同产品的市场情况及购买方的要求，通过市场化方式确定供应商，采购价格及销售价格均以公开市场价格为基础协商确定。2024 年 1-6 月，公司该板块主要产品销售额及毛利率情况如下：

单位：万元

业务产品	销售金额	产品销售毛利率
汽车或其零配件	47,745.76	1.09%
集成电路	35,863.20	0.58%
铝基材料	10,268.24	0.60%
其他	45,612.02	3.34%
合计	139,489.22	1.66%

2024 年 1-6 月，公司设备、配件及材料销售业务主要客户为合众新能源汽车股份有限公司（汽车或其零配件）、南宁利东投资有限公司（集成电路）、广西鑫之源供应链有限公司（铝基材料）等，公司与下游主要客户合作关系较为稳定。由于公司设备、配件及材料销售业务的转型推进，各类产品的销量大幅增长，故营业收入大幅增长，毛利率逐渐恢复。由于 2024 年 1-6 月公司发生的老旧设备出清业务已不再持续，故该板块毛利率相比上年同期大幅下降。

2024 年 1-6 月，公司内存条及芯片销售业务营业收入、营业成本和毛利率分别同比上升 98.99%、93.49%和 128.15%，变动原因如下：

2023 年 1-6 月和 2024 年 1-6 月公司内存条及芯片业务营业收入分别为 6.23 亿元和 12.40 亿元，毛利率分别为-2.20%和 0.62%。公司内存条及芯片销售业务主要由子公司南宁泰克半导体有限公司（以下简称“泰克半导体”）和广西华芯振邦半导体有限公司（以下简称“华芯振邦”）负责。整体业务规模来看，泰克半导体业务开展时间较早，整体业务规模占比约 80%左右。

泰克半导体为公司与深圳金泰克科技有限公司（以下简称“深圳金泰克”）的合资公司，定位为深圳金泰克的生产基地，依靠深圳金泰克的行业地位，共享深圳金泰克市场和客户资源、供应商资源以及销售渠道。泰克半导体主营业务为研发、生产、销售半导体存储模组（内存、固态硬盘等），其产品覆盖企业级、工业级、消费级和嵌入式。华芯振邦主营业务为半导体器件专用设备制造等，主要从事 DDIC 金凸块、DDIC 晶圆、DDIC-COG、DDIC-COF、DDIC 芯片的加工及销售等。公司内存条及芯片销售以自产自销为基本业务模式，在客户对货物验收通过后作为收入确认时点，按照合同确认的销售数量和价格，确认销售收入金额，并以合同、验收单为收入确认依据。

2023 年 1-6 月，公司主要销售产品为内存及硬盘，主要客户为深圳市金泰克半导体有限公司和 KIMTIGOSEMICONDUCTOR (HK) LIMITED 等，公司业务毛利率为负，主要系由于泰克半导体和华芯振邦虽已有产品产出和销售，但是仍处于扩张生产阶段，部分生产线仍处于搭建和试产试运营阶段，故存在毛利率为负的情形。

随着公司各生产线不断投入运营及稳定生产，内存条及芯片业务产销规模的不断扩大，毛利率水平也有所回升，2024 年 1-6 月公司内存条及芯片业务毛利率回升至 0.62%。2024 年 1-6 月，公司该业务的主要销售产品仍以内存及硬盘为主，主要客户为深圳市金泰克半导体有限公司和深圳市金泰克智造科技有限公司，销售占比达到 80%以上。除此之外，公司客户还包括南宁启隆芯集成电路设计有限公司（驱动芯片）、深圳市华芯邦科技有限公司（液晶显示屏）、南宁初芯集成电路设计有限公司（液晶显示屏）等。

泰克半导体为第 18 届东博会上南宁市签约引进的项目，主要生产企业级和工业级存储器方向的高端存储产品，以存储产品为核心。公司投资泰克半导体公司致力于为南宁市加快打造先进半导体产业集群服务，当前泰克半导体已完成 3 条生产线的建设，实现了南宁

本土的产品线覆盖内存产品、移动存储产品，产销业务经营日渐成熟，产销规模相对稳定，2023 年度和 2024 年度均为公司带来稳定的经营收入和现金流。

为提高国有资本利用效率，结合公司经营计划，截至本公告出具日，公司已通过挂牌转让实现泰克半导体股权结构的退出。股权转让完成后，公司不再持有泰克半导体股权，不再经营半导体存储模组的生产和销售业务。

截至 2024 年 6 月末，华芯振邦仍有部分生产线处于搭建和试运营阶段，产量仍在逐步释放。截至 2024 年 6 月末，华芯振邦在手订单约 6,284.33 万元。作为国内极少数能提供晶圆凸块制造、测试、切割、封装等完整工艺的厂商之一，华芯振邦自主开展内部研究项目 6 个，已申请专利 37 项，已授权 18 项，建成的广西首个集成电路晶圆级封装制造项目，具备了从晶圆凸块制造、晶圆测试到封装等全流程工艺，一期项目形成月生产加工 1 万片 12 寸晶圆的产能。目前随着华芯振邦生产线的不断完善，产能的逐步释放，华芯振邦正大量接洽意向客户，拓展销售渠道，稳定订单量和订单额，实现产能向产值的转化。

综上所述，泰克半导体转让完成后，公司内存条及芯片业务短期将面临收入下降。随着华芯振邦产能的逐步释放，预计该板块业务将逐步提升。

2024 年 1-6 月，公司不动产销售业务营业收入、营业成本分别同比降低 61.06%和 69.49%，毛利率较上年同期上升 196.39%，主要系主要系受房地产行业整体下行的影响，销售额有所下降，单位成本有所下降所致。

2024 年 1-6 月，公司棉纺织物销售业务毛利率同比下降 1348.97%，主要系现有市场的销售单价无法覆盖高价位的库存产品成本所致。

2024 年 1-6 月，公司混凝土销售业务营业收入、营业成本和毛利率同比下降 42.54%、40.24%和 34.84%，主要系混凝土行业产能过剩，各企业恶性竞争，销售价格偏低所致。

2024 年 1-6 月，公司物业服务及管理业务营业收入、毛利率同比上升 50.73%和 176.77%，主要系本期合并范围新增五象投集团，增长部分为五象投的业务板块。

2024 年 1-6 月，公司其他业务营业收入、营业成本同比上升 1,175.61%和 1,497.02%，毛利率同比下降 78.61%，主要系发行人发生重大资产重组，合并范围内新增了南宁五象新区建设投资有限责任公司和南宁金融投资集团有限责任公司的业务所致。

（四） 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

根据政府相关文件，发行人的定位为南宁市融资、投资、建设、运营一体的产业投融资平台和园区建设运营平台，全面落实市委市政府“工业强市”战略，坚定不移把强产业强工业作为集团首要任务，充分整合自身企业资源，依托政府相关政策，灵活运用市场机制，积极谋划、主动参与、创新发展，强力推动南宁市重点工业项目和其他新兴产业项目。

发行人将结合企业实际情况，坚定不移实施企业“1233”战略。即聚焦“强产业、强工业”这一条主线，坚定不移地承担起“南宁市创新投资的引领者”和“南宁市工业高质量发展的主力军”两项使命，团结集团全体干部职工，围绕“强管理、提规模、增效益”三项任务，做实做强做优集团“产业投资与工业运营、园区开发与产城融合、资产运营管理”三大主业。

产业投资与工业运营业务方面，发行人将以产业投资作为集团资产增值和盈利的重要来源，发挥投资引领作用，吸引、留住、带动产业资源；工业运营业务提质增效、转型升级。围绕南宁市重点发展的战略新兴产业和集团产业布局进行产业投资、基金投资、资本运作，实现投资收益和资本增值；遵循“依托基础、创新驱动、提质增效”的基本原则，延伸拉长传统优势产业供应链，加大研发投入和设备技改，推动传统运营业务提质增效、转型升级，改善传统工业板块营收和利润，支撑集团主营主业发展。

园区开发与产城融合业务方面，发行人将承接政府重大使命、链接优秀产业资源、推动南宁产业升级，以现代化、高标准的产业园区树立区域性产业集群化发展标杆。此外，基于“3+3+N”产业布局的各类型产业园区的规划、开发、建设、运营、服务产业园区生态链闭环带动产业发展、促进产城融合，以运营收入为发行人提供长期收益。

资产运营管理业务方面，公司将积极推进集团资产管理业务发展，确保国有资产保值增值。

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）主营业务收入上升但净利润下降的风险

2024 年 1-6 月公司存在收入大幅增长但净利润下降的情况，主要有以下原因：

① 主营业务毛利率下降

2024 年 1-6 月公司营业收入及毛利率和去年同期对比情况如下：

单位：亿元、%

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
设备、配件及材料销售	13.95	13.72	1.66	24.66	0.22	0.17	24.77	0.75
通信滤波器销售	6.08	5.21	14.34	10.74	4.93	4.14	16.00	16.67
内存条及芯片销售	12.40	12.32	0.62	21.91	6.23	6.37	-2.20	21.05
铝材料、铝制品	11.66	11.25	3.53	20.60	10.34	9.93	3.93	34.93
不动产销售	0.75	0.53	29.44	1.32	1.92	1.73	9.93	6.50
棉纺织物销售	1.65	1.97	-18.91	2.92	2.00	1.97	1.51	6.76
房屋租赁	1.95	0.05	97.47	3.45	2.08	-	100.00	7.04
混凝土销售	0.25	0.24	6.70	0.45	0.44	0.40	10.29	1.50
物业服务及管理	1.75	1.34	23.25	3.09	1.16	1.51	-30.28	3.91
金融相关服务	2.78	1.49	46.40	4.90	-	-	-	-
其他	3.37	3.19	5.19	5.95	0.26	0.20	24.27	0.89
合计	56.58	51.29	9.35	100.00	29.60	26.42	10.74	100.00

2023 年 1-6 月和 2024 年 1-6 月，公司的营业收入分别为 29.60 亿元和 56.58 亿元，毛利率分别为 10.74%和 9.35%，公司存在收入大幅上升但毛利率下降的情形。

近年来，公司承接政府重大使命、链接优秀产业资源、推动南宁产业升级，以现代化、高标准的产业园区树立区域性产业集群化发展标杆。此外，基于“3+3+N”产业布局的各类型产业园区的规划、开发、建设、运营、服务产业园区生态链闭环带动新能源汽车、通信滤波器及半导体、铝制品产业发展、促进产城融合。

随着公司业务调整及多元化发展，公司设备、配件及材料销售、通信滤波器销售、内存条及芯片销售和铝材料、铝制品的业务规模不断扩大，在公司主营业务收入中的占比不断提升。其中设备、配件及材料销售、通信滤波器销售和铝材料、铝制品毛利率有所下降，主要原因如下：

1、设备、配件及材料销售业务收入有所增加但毛利率下滑，该板块主要是为服务公司的主要业务板块，整合供应商资源，为公司投资企业赋能而开展的汽车组件及整车、铝基材料等的采购和销售业务，由于该业务的行业特性，毛利率较低。2023 年 1-6 月，公司该板块收入中主要以出售老旧国有资产中的设备、配件为主，毛利率较高，故该业务毛利率降幅较大。2024 年 1-6 月，公司该板块收入大幅提高，其产品类别主要为汽车组件及整车、铝基材料等为公司整体投资板块服务的产品，毛利率较低，拉低了公司的整体毛利率。

2、通信滤波器业务的经营主体为深圳国人科技股份有限公司（以下简称“国人科技”）。该板块收入有所增加，但毛利率下滑，主要系两方面原因导致：一是目前传统金属腔体滤波器技术逐渐成熟，市场竞争更为充分，故压缩了公司利润空间。二是从长远考虑，为控制成本费用，公司在南宁建设了产业园和新产线，2023 年该产业园投入使用，2024 年新产线逐步到位，产能达产需要经历一个时间周期，初期各项投入如设备试产调试、人员招聘、技能培训等相对较高，因此对短期毛利率有一定不利影响。

3、铝材料、铝制品业务毛利率略有下降，主要是行业竞争所致。随着铝业市场的产能得到逐步恢复，物流体系回归正常，铝加工行业产能增加较快，导致市场竞争加剧，影响了公司利润空间，从而导致毛利率下降。

②公允价值变动收益变动

2023 年 1-6 月和 2024 年 1-6 月，公司净利润分别为 5.52 亿元和 2.64 亿元，其中公允价值变动收益分别为 5.37 亿元和 2.95 亿元，公司的公允价值变动收益下降亦导致公司的净利润下降。公司的公允价值变动收益主要系南宁民生新能源产业投资合伙企业（有限合伙）和北京华鼎新动力股权投资基金（有限合伙）持有的合众新能源汽车股份有限公司股权价值的变动所致。

由于被投资企业所处行业变化、投资企业的经营情况波动等原因，公司持有的基金所投资标的估值会发生波动，导致公司的净利润发生波动。

由于公司所从事的产业投资业务的特殊性，被投资企业的经营情况和估值水平会影响公司净利润水平，导致各期净利润存在波动。但公司作为南宁市重要的投资主体，目前已有成功的投资案例，随着公司投资规模的扩大，公司日后投资方向将更加科学，投资经验和投后管理经验亦日趋丰富。从公司目前投资标的的经营情况来看，大多经营情况良好，估值稳定提升，预计可持续产生一定金额的公允价值变动收益。另一方面，公司公允价值变动收益主要受宏观经济情况、被投资企业经营情况、发展态势、资本市场估值等多重因素影响，可能随着被投资企业估值变化产生波动，但公司投资方向坚持为符合国家政策导向、市场空间广阔的高新技术行业，考虑到被投资企业产生的投资收益预计将对公司盈利水平形成有效补充以及公司目前的经营情况和资金筹措能力，未来公司的公允价值变动收益不会对公司盈利能力和偿债能力构成重大不利影响。

对策：

1、设备、配件及材料销售业务方面，公司通过产品集采分销、物流整合等方式，对外部供应商和客户获得更优的议价空间，向外挖掘利润，为产业链企业降本增效，进而增强公司主营业务竞争力。

2、通信滤波器业务方面，国人科技一方面持续储备前瞻性技术、重视技术研发创新，另一方面持续开发优质市场和客户资源，扩大市场份额，开发高客单价市场。

3、铝制品、铝材料业务方面，公司一方面通过引进先进的生产技术和设备，优化生产流程，扩大产能，推进南宁产投铝箔有限责任公司年产 20 万吨新能源电池铝箔技改等项目，提高产品质量和生产效率。另一方面，加大市场拓展力度，积极寻求与更多优质客户的合作。通过深入了解市场需求，调整产品结构，将更多资源投入到盈利能力强的产品上。在内部管理方面，公司正致力于进一步完善生产工艺流程管理和成本管控体系，通过精细化管理，降低生产过程中的损耗，提高资源利用效率。此外，公司还在积极拓宽原材料采购渠道，与供应商建立长期稳定的合作关系，以确保原材料的稳定供应和采购成本的降低。

（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公司，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，发行人成立了资产运营管理部，统筹负责公司的产业园区、工程项目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，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。

（5）重大资产重组的风险

2022 年度，发行人下属全资子公司南宁产投科技创新投资有限责任公司并购深圳国人科技股份有限公司，并纳入合并报表范围进行管理。深圳国人科技股份有限公司为全球通信设备商提供基站射频器件及射频系统产品。本次重大资产重组将进一步提升发行人的业务扩展能力，促进主营业务多元化发展。2023 年 8 月，经南宁市国资委同意，南宁市国资委将持有的南宁五象新区建设投资有限责任公司 100.00%国有股权及南宁金融投资集团有限责任公司 100.00%国有股权作价注入发行人，作价注入标的合计总资产、净资产总额占发行人同期末总资产、净资产的比例超过 50.00%。若发行人未来持续发生重大资产重组，将对发行人的管理能力、经营情况和盈利能力产生一定的影响。

对策：对已完成的重大资产重组，发行人将密切关注合并范围内重要子公司经营情况，加强管理，保证子公司日常经营活动正常进行。对后续可能发生的重大资产重组，重组前发行人将谨慎评估重组风险，咨询专业机构意见，减轻重组带来风险。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间存在不能保证独立性的情况

☒是 ☐否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

1、资产独立情况

发行人拥有独立的资产，对所有资产具有完全控制支配权，能够独立使用公司资产开展业务活动并获得收益。截至本定期报告签署日，公司不存在资产、资金被股东或关联方违规占用而损害公司利益的情况。

2、人员独立情况

发行人按照《公司法》有关规定建立了健全的法人治理结构。公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。发行人设有独立行政管理机构，拥有系统化的管理制度、规章。发行人与股东及实际控制人在人员方面是独立的。

3、机构独立情况

发行人根据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构。

发行人已建立了以党委会为前置研究机构，股东为最高权力机构，董事会为决策机构，总经理办公会为执行机构，监事会为监督机构的法人治理结构。

发行人已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立于控股股东，不存在混合经营、合署办公的情况，不存在受股东及其他任何单位或个人干预发行人机构设置的情形。

4、财务独立情况

发行人设立了独立的财务部门，配备了专职的财务工作人员，不存在兼职情形；发行人建立了独立的财务核算体系，进行财务决策。发行人独立开设了银行账户。发行人不存在被股东及实际控制人违规占用发行人资金、资产和其他资源的情况，不存在发行人为其

唯一股东及实际控制人违规提供担保的情况。

5、业务经营独立情况

发行人是独立运作的企业，具有独立的业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。发行人具有独立经营的能力。

（三） 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

1、关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

为规范公司对外担保、关联交易，将对外担保、关联交易决策纳入了“三重一大”决策的原则和程序。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。遵循合法性、民主性、科学性原则，不得以个别征求意见的方式作出决策。

2、信息披露安排

发行人已制定并实施《南宁产业投资集团有限责任公司公司债券信息披露管理办法》，规定了公司信息披露事务的管理原则、信息披露的内容和披露标准、信息披露责任人与工作职责、子公司信息披露管理和报告制度、信息披露程序、信息披露文件的存档与管理、信息披露责任的追究与处罚、保密措施、财务管理与会计核算的内部控制及监督机制、与投资者、中介机构、媒体的信息沟通制度。

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

☐是 ☒否

（五） 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

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（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	南宁产业投资集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 邕投 01
3、债券代码	253212.SH

4、发行日	2023 年 11 月 30 日
5、起息日	2023 年 11 月 30 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 11 月 30 日
7、到期日	2028 年 11 月 30 日
8、债券余额	3.0
9、截止报告期末的利率(%)	4.8
10、还本付息方式	每年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申港证券股份有限公司
13、受托管理人	申港证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	南宁产业投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24 邕投 01
3、债券代码	253483.SH
4、发行日	2024 年 1 月 19 日
5、起息日	2024 年 1 月 19 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 1 月 19 日
7、到期日	2029 年 1 月 19 日
8、债券余额	7.0
9、截止报告期末的利率(%)	4.24
10、还本付息方式	每年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申港证券股份有限公司
13、受托管理人	申港证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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 邕产投/22 南宁产投债
3、债券代码	184461.SH/2280284.IB
4、发行日	2022 年 6 月 27 日
5、起息日	2022 年 6 月 28 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2029 年 6 月 28 日

8、债券余额	14.70
9、截止报告期末的利率(%)	5.30
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
12、主承销商	华西证券股份有限公司
13、受托管理人	华西证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	253212.SH
债券简称	23 邕投 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	253483.SH
债券简称	24 邕投 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	否

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 ☒ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	184461.SH/2280284.IB
------	----------------------

债券简称	22 南宁产投债/22 邕产投
债券约定的投资者保护条款名称	违约处理机制、争议解决机制、债券持有人会议机制
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内未出现需披露的与投资者权益保护条款相关事宜
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	253212.SH
债券简称	23 邕投 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债承诺条款
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内未出现需披露的与投资者权益保护条款相关事宜
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	253483.SH
债券简称	24 邕投 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债承诺条款
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内未出现需披露的与投资者权益保护条款相关事宜
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

四、公司债券募集资金情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

债券代码：253483.SH

债券简称：24 邕投 01

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	南宁产业投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
是否为专项品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	
募集资金总额	6.9895
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余	0

额	
---	--

（二）募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将 4.089 亿元用于偿还公司有息债务，剩余不超过 2.911 亿元用于补充流动资金。
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更调整后的募集资金用途及其合法合规性	不适用

（三）募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	6.9895
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	4.089
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	分别用于偿还公司浙商银行和民生银行的银行借款
3.2.1 偿还公司债券金额	0
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金金额	2.9005
3.3.2 补充流动资金情况	用于补充子公司南宁产投链融科技有限责任公司日常生产经营所需流动资金
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

（六）募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	4.089 亿元用于偿还公司有息债务，剩余 2.9005 亿元用于补充子公司南宁产投链融科技有限责任公司日常生产经营所需流动资金。
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
违规的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

五、发行人或者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、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：184461.SH/2280284.IB

债券简称	22 南宁产投债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	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。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。
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	债券付息及本金分期偿还按照偿债计划执行，募集资金专户、债券持有人会议规则等制度运作正常

债券代码：253212.SH

债券简称	23 邕投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、增信机制：无。</p> <p>2、本金的兑付偿债计划：本期债券到期一次还本。</p> <p>3、偿债保障措施：（1）制定债券持有人会议规则。（2）聘请债券受托管理人。（3）制定并严格执行资金管理计划。（4）设立专门偿付工作小组。（5）严格履行信息披露义务。</p> <p>4、投资者保护条款：（1）发行人承诺本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。（2）发行人承诺在每期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%；在每期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 80%。发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。（3）发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于</p>

	<p>最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。（4）当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（5）如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照第（三）条约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。</p> <p>5、救济措施：（1）如发行人违反本章相关承诺要求且未能在上述各约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：1）在 30 自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。2）在 15 自然日内提出为本期债券增加分期偿还、投资者回售选择权等条款的方案，并于 30 自然日内落实相关方案。3）在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。</p> <p>（2）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p>
增信机制、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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	债券付息按照偿债计划执行，募集资金专户、债券持有人会议规则等制度运作正常。

债券代码：253483.SH

债券简称	24 邕投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、增信机制：无。</p> <p>2、本金的兑付偿债计划：本期债券到期一次还本。</p> <p>3、偿债保障措施：（1）制定债券持有人会议规则。（2）聘请债券受托管理人。（3）制定并严格执行资金管理计划。（4）设立专门偿付工作小组。（5）严格履行信息披露义务。</p> <p>4、投资者保护条款：（1）发行人承诺本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。（2）发行人承诺在每期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%；在每期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 80%。发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。（3）发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人</p>

	<p>在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。（4）当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（5）如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照第（三）条约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。</p> <p>5、救济措施：（1）如发行人违反本章相关承诺要求且未能在上述各约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：1）在 30 自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。2）在 15 自然日内提出为本期债券增加分期偿还、投资者回售选择权等条款的方案，并于 30 自然日内落实相关方案。3）在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。</p> <p>（2）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p>
增信机制、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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	债券付息按照偿债计划执行，募集资金专户、债券持有人会议规则等制度运作正常

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） 资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
存货	主要由开发成本、开发产品、库存商品构成，主要为五象投公司的基础设施建设、土地增减挂钩项目、南宁产投智创发展有限责任公司开发的振宁星光广场一至三期项目等
其他非流动金融资产	主要由公司对南宁民生新能源产业投资合伙企业（有限合伙）、北京华鼎新动力股权投资基金（有限合伙）等投资构成
投资性房地产	主要由房屋建筑物构成
在建工程	主要由五象投公司的南宁园博园项目等构成

2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2023 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	47.89	48.49	-1.23	-
交易性金融资产	1.42	0.10	1,292.24	分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加所致
应收票据	2.95	1.38	113.55	商业承兑汇票增加所致
应收账款	44.42	35.52	25.05	-
应收账款融资	0.68	2.58	-73.52	应收款项回款所致
预付账款	4.91	3.96	23.82	-
应收保费	0.08	0.10	-13.09	-
其他应收款	19.81	16.29	21.55	-
存货	70.71	67.37	4.95	-
合同资产	0.22	-	-	主要系内存条及芯片销售业务往来所致
一年内到期的非流动资产	-	0.22	-100.00	债权投资到期所致
其他流动资产	7.47	6.85	9.00	-
发放贷款和垫款	2.85	2.98	-4.42	-
债权投资	0.01	0.01	-	-
其他债权投资	5.87	2.75	113.72	主要系收购广西金控资管公司持有的债权所致
长期应收款	6.37	6.13	4.04	-
长期股权投资	34.17	33.60	1.71	-
其他权益工具投资	18.69	23.23	-19.54	-
其他非流动金融资产	74.75	68.81	8.62	-
投资性房地产	91.76	88.54	3.64	-
固定资产	29.46	30.43	-3.16	-

资产项目	本期末余额	2023 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
在建工程	127.23	122.96	3.48	-
生产性生物资产	0.44	0.49	-10.18	-
使用权资产	0.80	0.84	-3.95	-
无形资产	7.83	7.65	2.28	-
开发支出	3.75	0.75	402.55	主要系新增 GC·KY—2023—A—J 项目等研发所致
商誉	6.10	6.09	0.15	-
长期待摊费用	0.73	0.70	4.86	-
递延所得税资产	4.16	4.22	-1.28	-
其他非流动资产	41.52	42.27	-1.78	-

（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 （包含该类别资产 非受限部分价值）	资产受限 部分账面 价值	受限资产评估 价值（如有）	资产受限部分账面价 值占该类别资产账面 价值的比例（%）
货币资金	47.89	18.24	-	38.09
应收账款	44.42	4.82	-	10.84
存货	70.71	26.29	-	37.17
长期股权投资	34.17	13.58	-	39.74
投资性房地产	91.76	63.21	-	68.89
固定资产	29.46	3.00	-	10.20
无形资产	7.83	2.06	-	26.38
在建工程	127.23	5.98	-	4.70
合计	453.48	137.19	—	—

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 10%

√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
存货	70.71	-	26.29	借款抵押	无重大不利影响
投资性房地产	91.76	-	63.21	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

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
深圳国人科技股份有限公司	21.70	10.10	6.08	28.70	100.00	股权质押
南宁产投铝箔有限责任公司	24.85	6.63	7.02	78.78	88.69	股权质押
合计	46.55	16.73	13.10	—	—	—

五、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：0.00 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：6.62 亿元，收回：0 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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：6.62 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：0.11 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：2.53%，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

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 83.67 亿元和 99.15 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 18.50%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月以上		
公司信用类	-	-	24.56	24.56	24.77

债券					
银行贷款	-	7.80	32.63	40.43	40.77
非银行金融机构贷款	-	-	10.00	10.00	10.09
其他有息债务	-	0.45	23.71	24.16	24.37
合计	-	8.24	90.91	99.15	—

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 10.00 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 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 255.29 亿元和 278.16 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.96%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月以上		
公司信用类债券	-	-	32.47	32.47	11.67
银行贷款	-	30.06	161.24	191.30	68.77
非银行金融机构贷款	-	0.97	10.97	11.94	4.29
其他有息债务	-	2.91	39.54	42.45	15.26
合计	-	33.94	244.22	278.16	—

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 18.00 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 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 6.90 亿元人民币，且在 2024 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三） 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	24.34	19.12	27.28	—
应付票据	22.74	10.93	108.01	银行承兑汇票金额增加所致
应付账款	26.30	26.28	0.06	—

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
预收款项	0.07	0.24	-72.42	预收租金金额减少所致
合同负债	1.90	1.06	79.09	货款金额增加所致
应付职工薪酬	0.94	0.93	1.69	-
应交税费	2.20	1.08	102.80	增值税等增加所致
其他应付款	18.60	20.75	-10.37	-
一年内到期的非流动负债	32.11	36.40	-11.80	-
其他流动负债	0.61	1.06	-41.78	未终止确认的应收票据金额减少所致
保险合同准备金	1.74	1.87	-6.97	-
长期借款	145.12	131.05	10.74	-
应付债券	41.33	36.15	14.34	-
租赁负债	0.61	0.54	11.51	-
长期应付款	52.17	54.85	-4.87	-
预计负债	0.00	0.00	0.00	-
递延收益	14.74	15.27	-3.46	-
递延所得税负债	9.89	9.84	0.48	-
其他非流动负债	0.43	0.43	0.03	-

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：2.84 亿元

报告期非经常性损益总额：5.04 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
投资收益	0.51	长期股权投资收益、处置长期股权投资取得的投资收益、其他权益工具投资持有期间的投资收益、其他非流动金融资产持有期间的投资收益、交易性金融资产持有期间的投资收益	0.51	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
公允价值变动损益	2.95	其他非流动金融资产公允价值变动	2.95	不可持续
资产减值损失	0.02	存货跌价损失及合同履约成本减值损失	0.02	不可持续
营业外收入	0.09	非流动资产毁损报废利得、违约金及罚款收入等	0.09	不可持续
营业外支出	0.08	违约金及罚款支出、罚款、赔偿款、非流动资产毁损报废损失、对外捐赠支出等	0.08	不可持续
其他收益	1.11	政府补助	1.11	不可持续
信用减值损失	0.43	坏账损失	0.43	不可持续
资产处置收益	0.005	南宁市西乡塘区房屋征收补偿和非流动资产处置收益	0.005	不可持续

（二） 投资状况分析

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 20%以上

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
南宁金融投资集团有限责任公司	是	100.00	商务服务业	55.73	27.64	2.80	1.31

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

□适用 √不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额²：21.86 亿元

报告期末对外担保的余额³：27.17 亿元

² 本数值不包含因开展担保业务产生的对外担保，报告期初，发行人子公司南宁金融投资集团有限责任公司因开展对外担保业务产生的对外担保余额为 83.11 亿元，合计为 104.98 亿元。

³ 本数值不包含因开展担保业务产生的对外担保，报告期末，发行人子公司南宁金融投资集团有限责任公司

报告期对外担保的增减变动情况：5.30 亿元

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：26.48 亿元

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发行人合并口径报告期末净资产 10%： ☒ 是 ☐ 否

单位：亿元 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
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.66	2025 年 3 月 4 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.41	2026 年 3 月 13 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	5.82	2026 年 8 月 6 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	1.70	2024 年 8 月 25 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	1.90	2026 年 12 月 30 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.78	2025 年 5 月 21 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.18	2029 年 7 月 15 日	无重大不利影响

司因开展对外担保业务产生的对外担保余额为 93.04 亿元，合计为 120.21 亿元。

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
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.27	2027 年 6 月 27 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.39	2027 年 9 月 30 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	1.04	2027 年 9 月 29 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	1.04	2025 年 10 月 27 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.36	2025 年 12 月 13 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.36	2025 年 1 月 12 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.39	2025 年 1 月 18 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.78	2025 年 3 月 12 日	无重大不利影响
广西南南铝加	联营企业	41.294899	有色金属加工	良好	保证担保	0.26	2025 年 3 月 12 日	无重大不利影响

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
工有限公司			、销售等					
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.39	2025 年 7 月 26 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.19	2024 年 8 月 10 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.36	2024 年 8 月 31 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.39	2024 年 9 月 6 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.39	2024 年 10 月 18 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.39	2024 年 11 月 8 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.19	2024 年 12 月 6 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.19	2024 年 12 月 8 日	无重大不利影响

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
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.90	2025 年 1 月 5 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.39	2025 年 1 月 18 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	3.49	2025 年 1 月 29 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.39	2025 年 2 月 2 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.49	2025 年 2 月 6 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.31	2025 年 4 月 15 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.39	2025 年 5 月 23 日	无重大不利影响
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.39	2025 年 6 月 27 日	无重大不利影响
广西南南铝加	联营企业	41.294899	有色金属加工	良好	保证担保	0.78	2025 年 6 月 27 日	无重大不利影响

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
工有限公司			、销售等					
广西南南铝加工有限公司	联营企业	41.294899	有色金属加工、销售等	良好	保证担保	0.12	2025 年 6 月 27 日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	26.48	—	—

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐适用 ☒不适用

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 专项品种债券应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

（一）公司拟转让孙公司泰克半导体股权事项

1、交易背景

公司全资子公司南宁产投科技创新投资有限责任公司拟采取在广西联合产权交易所挂牌的方式公开征集符合条件的社会资本方，并向社会资本方转让科创投公司所持有的南宁泰克半导体有限公司的 65% 股权，对应注册资本金为 13,000.00 万元。

截至 2023 年末，南宁泰克总资产 8.97 亿元、净资产 2.43 亿元；2023 年度，南宁泰克总收入 13.48 亿元。南宁泰克上述财务数据占公司同期总资产、净资产及总收入比例不足 50%。本次交易不构成重大资产重组。本次交易完成后，南宁泰克不再纳入公司及科创投公司合并报表范围。

2、转让方情况

（1）基本情况

- 1) 公司名称：南宁产投科技创新投资有限责任公司；
- 2) 公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）；
- 3) 法定代表人：董耀平；
- 4) 成立日期：2020 年 10 月 16 日；
- 5) 注册资本：300,000 万元人民币；
- 6) 统一社会信用代码：91450100MA5PYQ5H6U；
- 7) 注册地址：南宁市江南区亭洪路 58 号振宁星光广场综合楼第 17 层的半层；
- 8) 股东情况：公司持有科创投公司股权 100.00%；
- 9) 公司经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）；企业管理咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

（2）与公司关系

科创投公司为公司全资子公司。

（3）主要财务情况

根据科创投公司 2023 年度审计报告，截至 2023 年 12 月 31 日，科创投公司资产总额 248,284.40 万元，负债总额 1,190.46 万元，所有者权益 247,093.94 万元。2023 年度营业收入为 141,578.78 万元，净利润为-3,870.17 万元。

3、交易标的基本情况

（1）基本情况

- 1) 公司名称：南宁泰克半导体有限公司；
- 2) 公司类型：其他有限责任公司；
- 3) 法定代表人：崔文豪；
- 4) 成立日期：2021 年 9 月 28 日；
- 5) 注册资本：20000 万元人民币；
- 6) 统一社会信用代码：91450100MA7BJBL90Q；
- 7) 注册地址：中国（广西）自由贸易试验区南宁片区金良路 8 号五象投资创新型信息产业基地 8#101 号、102 号、201 号、202 号；
- 8) 股东情况：科创投公司出资 13,000.00 万元，持有股权 65.00%；深圳市金泰克半导体有限公司出资 7,000.00 万元，持有股权 35.00%
- 9) 公司经营范围：一般项目：电子元器件制造；电子产品销售；集成电路芯片及产品制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理和存储支持服务；信息系统集成服务；软件开发；集成电路芯片及产品销售；集成电路芯片设计及服务；集成电路设计；电子元器件批发；货物进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：检验检测服务（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

（2）主要财务情况

单位：万元

科目	2023 年末/2023 年度（经审计）
资产总额（万元）	89,653.93
负债总额（万元）	65,395.14
所有者权益（万元）	24,258.79
营业收入（万元）	134,828.91
利润总额（万元）	2,031.83
净利润（万元）	2,013.11

（3）挂牌价格

以经公司董事会备案的资产评估结果为基础确定。

4、公司与交易标的之间交易、资金情况

截至 2023 年末，公司为南宁泰克提供担保 21,060.00 万元；公司和南宁泰克之间不存在资金占用情形。后续公司将根据股权转让进展调整相关担保事宜。

5、交易安排、协议签署情况及履约进展

（1）交易安排：科创投公司委托广西联合产权交易所采取信息披露和正式披露相结合的方式，分阶段对外披露股权转让信息，公开征集受让方，意向受让方在广西联合产权交易所公示期限内提交摘牌申请，其中：预披露与正式披露信息时间分别不得少于 20 个工作日。经公开征集，如有两名或两名以上意向受让方时，采取竞价方式，出价高者成交。公开挂牌转让价原则上不低于经公司董事会备案的评估价格，实际交易价以摘牌结果为准。

（2）协议签署情况：确定受让方后，科创投公司与竞价中标受让方以中标价格签定转让合同，受让方按合同支付转让价款。目前尚未达到协议签署阶段。

（3）履约进展：公司拟于 2024 年 7 月 15 日⁴前在广西联合产权交易所公开挂牌转让科创投公司持有的南宁泰克 16%股权，拟于 2024 年 12 月 31 日前在广西联合产权交易所公开挂牌转让科创投公司持有的南宁泰克 49%股权，公开挂牌交易方式符合《企业国有资产交易监督管理办法》（国务院国资委/财政部令第 32 号）第十四条、《广西壮族自治区企业国有资产交易监督管理办法》（桂国资发[2018]2 号）第十五条的规定。

6、与交易相关的决策情况

根据《南宁产投科技创新投资有限责任公司章程》，本次股权转让需由科创投公司董事会审议通过。根据《关于设立南宁科创金泰克半导体有限公司之合资协议》（实际设立时使用名称：南宁泰克半导体有限公司），南宁泰克的股东向股东方以外的人转让全部或部分股权的，须经全体股东过半数同意。

科创投公司召开了 2024 年第 12 次董事会，审议通过科创投公司转让持有的南宁泰克的 65%股权，并在广西联合产权交易所有限责任公司进行公开挂牌的事项。

公司召开了 2024 年第 12 次董事会，审议通过了科创投公司转让持有的南宁泰克 65%股权，并将股权分批进行公开挂牌交易的事项。

由于本次股权转让的受让方暂未确定，所以南宁泰克关于本次股权转让的股东会尚未召开。

⁴ 截至本定期报告出具日，上述 16%股权转让尚未完成

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/>。

（以下无正文）

(以下无正文,为《南宁产业投资集团有限责任公司公司债券中期报告(2024年)》盖章页)

南宁产业投资集团有限责任公司



2024年12月31日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表
2024 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	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,789,423,262.70	4,849,155,238.76
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	141,755,099.18	10,181,810.77
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	295,391,985.16	138,321,596.57
应收账款	4,441,980,257.91	3,552,247,358.68
应收款项融资	68,246,604.67	257,767,841.90
预付款项	490,566,164.70	396,195,621.57
应收保费	8,350,119.83	9,607,583.83
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,980,567,332.16	1,629,383,235.75
其中：应收利息		
应收股利	30,774,826.75	1,258,575.89
买入返售金融资产		
存货	7,071,077,470.43	6,737,390,353.12
其中：数据资源		
合同资产	21,956,487.04	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		21,500,000.00
其他流动资产	746,752,733.27	685,069,447.92
流动资产合计	20,056,067,517.05	18,286,820,088.87
非流动资产：		
发放贷款和垫款	285,213,032.96	298,407,927.89
债权投资	678,196.45	678,196.45
可供出售金融资产		
其他债权投资	587,078,933.69	274,697,120.19
持有至到期投资		
长期应收款	637,290,712.23	612,560,613.57
长期股权投资	3,417,305,428.69	3,359,727,218.79

其他权益工具投资	1,869,198,636.34	2,323,127,931.20
其他非流动金融资产	7,474,655,290.46	6,881,457,700.95
投资性房地产	9,176,207,255.30	8,853,640,788.34
固定资产	2,946,255,200.18	3,042,520,509.15
在建工程	12,723,313,853.81	12,295,994,016.69
生产性生物资产	43,656,000.00	48,552,000.00
油气资产		
使用权资产	80,289,058.21	83,587,236.33
无形资产	782,661,407.60	765,203,300.78
其中：数据资源		
开发支出	375,263,748.68	74,672,425.32
其中：数据资源		
商誉	610,212,169.72	609,299,669.72
长期待摊费用	73,300,858.64	69,900,369.81
递延所得税资产	416,385,256.51	421,788,590.49
其他非流动资产	4,152,199,769.64	4,227,247,583.72
非流动资产合计	45,651,164,809.11	44,243,063,199.39
资产总计	65,707,232,326.16	62,529,883,288.26
流动负债：		
短期借款	2,434,170,000.00	1,912,466,797.37
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	2,273,528,404.08	1,092,967,933.89
应付账款	2,629,858,014.24	2,628,169,799.44
预收款项	6,663,387.60	24,156,463.79
合同负债	190,256,856.97	106,232,714.13
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	94,124,038.37	92,562,179.00
应交税费	219,820,314.85	108,391,712.14
其他应付款	1,860,164,273.87	2,075,381,666.28
其中：应付利息		64,955.56
应付股利		5,606,326.82
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	3,210,726,397.72	3,640,232,597.97
其他流动负债	61,438,856.04	105,527,422.77
流动负债合计	12,980,750,543.74	11,786,089,286.78
非流动负债：		
保险合同准备金	173,571,636.27	186,573,856.72
长期借款	14,511,792,927.90	13,104,653,633.68
应付债券	4,133,020,993.96	3,614,714,492.43
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	60,505,504.18	54,261,382.77
长期应付款	5,217,431,774.56	5,484,606,422.17
长期应付职工薪酬		
预计负债	156,798.72	156,798.72
递延收益	1,474,395,944.50	1,527,203,576.56
递延所得税负债	989,013,668.46	984,322,678.91
其他非流动负债	43,169,463.85	43,154,686.18
非流动负债合计	26,603,058,712.40	24,999,647,528.14
负债合计	39,583,809,256.14	36,785,736,814.92
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	20,375,916,983.87	20,375,916,983.87
其他权益工具	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,600,936,627.59	1,481,632,466.64
减：库存股		
其他综合收益	1,139,752,955.12	1,138,699,334.30
专项储备	1,642,738.82	
盈余公积	88,401,668.71	88,401,668.71
一般风险准备	6,450,268.37	6,450,268.37
未分配利润	360,058,554.86	127,458,269.85
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	24,573,159,797.34	24,218,558,991.74
少数股东权益	1,550,263,272.68	1,525,587,481.60
所有者权益（或股东权益）合计	26,123,423,070.02	25,744,146,473.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	65,707,232,326.16	62,529,883,288.26

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

2024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	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,068,291,180.18	1,371,488,389.76
交易性金融资产	129,256,000.00	150,000,000.00
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		
应收账款	27,728,807.00	19,207,845.60
应收款项融资		
预付款项	100,972.32	
其他应收款	3,783,558,414.65	3,718,026,726.80
其中：应收利息		
应收股利		
存货	540,445,340.10	533,988,897.89
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	27,202,255.03	29,094,617.75
流动资产合计	5,576,582,969.28	5,821,806,477.80
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	20,000,000.00	20,000,000.00
长期股权投资	23,698,833,394.77	23,180,814,119.77
其他权益工具投资	225,122,438.80	75,122,438.80
其他非流动金融资产	3,768,496,698.40	3,473,496,698.38
投资性房地产	1,708,504,352.18	1,713,379,470.00
固定资产	21,943,864.06	22,573,429.55
在建工程	4,189,202.39	1,622,670.60
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	20,076,221.95	20,552,337.91
无形资产	8,506,431.56	8,622,604.84
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	6,199,591.37	5,496,648.99
递延所得税资产	284,897,401.15	284,897,401.15
其他非流动资产	54,975,794.32	60,537,725.30
非流动资产合计	29,821,745,390.95	28,867,115,545.29
资产总计	35,398,328,360.23	34,688,922,023.09
流动负债：		
短期借款	563,900,000.00	653,676,365.14
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	17,461,964.85	17,040,740.18
预收款项	2,052,823.78	4,310,149.73
合同负债	12,165,622.39	15,682,991.69
应付职工薪酬	39,289,753.90	39,367,022.67
应交税费	673,448.05	4,609,650.90
其他应付款	1,791,045,306.24	1,900,934,991.76
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	554,383,013.70	732,145,095.89
其他流动负债		18,192.38
流动负债合计	2,980,971,932.91	3,367,785,200.34
非流动负债：		
长期借款	2,925,535,000.00	2,655,900,000.00
应付债券	2,454,987,659.66	1,754,987,659.66
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	13,742,544.84	13,742,544.84
长期应付款	3,109,999,817.25	3,112,027,399.24
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	68,663,576.58	69,891,213.78
递延所得税负债	697,726,466.25	697,726,466.25
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,270,655,064.58	8,304,275,283.77
负债合计	12,251,626,997.49	11,672,060,484.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	20,375,916,983.87	20,375,916,983.87
其他权益工具	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：优先股		

永续债	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	319,413,844.00	319,413,843.00
减：库存股		
其他综合收益	489,837,318.57	489,837,318.57
专项储备		
盈余公积	88,401,668.71	88,401,668.71
未分配利润	873,131,547.59	743,291,724.83
所有者权益（或股东权益）合计	23,146,701,362.74	23,016,861,538.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	35,398,328,360.23	34,688,922,023.09

公司负责人：黄启年 主管会计工作负责人：陈崑 会计机构负责人：朱春松

合并利润表
2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业总收入	5,657,637,251.73	2,959,531,061.87
其中：营业收入	5,650,656,728.86	2,959,531,061.87
利息收入	6,980,522.87	
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,877,467,662.91	3,011,836,757.10
其中：营业成本	5,128,875,584.70	2,641,686,348.73
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	13,892,886.09	
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	55,112,626.52	28,666,827.33
销售费用	44,648,276.75	44,347,897.45
管理费用	249,959,558.92	149,188,743.30
研发费用	78,626,316.81	60,642,380.64
财务费用	306,352,413.12	87,304,559.65
其中：利息费用	333,579,276.72	126,301,384.67
利息收入	33,329,058.80	30,908,184.47
加：其他收益	111,047,123.68	71,911,970.05
投资收益（损失以“－”号填列）	51,270,761.02	6,330,811.35
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）	295,000,000.02	536,986,449.96
信用减值损失（损失以“－”号 填列）	43,187,472.04	641,872.10
资产减值损失（损失以“－”号 填列）	2,140,023.35	—
资产处置收益（损失以“－” 号填列）	466,042.60	1,882,144.64
三、营业利润（亏损以“－”号填 列）	283,281,011.53	565,447,552.87
加：营业外收入	9,116,037.61	3,923,548.34
减：营业外支出	8,016,246.78	17,999,770.36
四、利润总额（亏损总额以“－”号填 列）	284,380,802.36	551,371,330.85
减：所得税费用	20,101,091.73	—637,788.75
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	264,279,710.63	552,009,119.60
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以 “－”号填列）	264,279,710.63	552,009,119.60
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）	274,960,067.32	539,043,550.69
2.少数股东损益（净亏损以“－” 号填列）	—10,680,356.69	12,965,568.91
六、其他综合收益的税后净额	965,477.33	
（一）归属母公司所有者的其他综 合收益的税后净额	1,053,620.82	
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	1,053,620.82	
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	1,089,100.74	
（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	-35,479.92	
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-88,143.49	
七、综合收益总额	265,245,187.96	552,009,119.60
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	276,013,688.14	539,043,550.69
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-10,768,500.18	12,965,568.91
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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：黄启年 主管会计工作负责人：陈崑 会计机构负责人：朱春松

母公司利润表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业收入	48,973,698.21	84,859,719.02
减：营业成本	6,929,617.03	38,623,932.01
税金及附加	9,616,547.70	6,355,088.49
销售费用	1,488,692.03	2,729,132.27
管理费用	43,701,317.02	23,019,020.30

研发费用		
财务费用	123,996,583.68	34,578,644.55
其中：利息费用	137,951,670.21	
利息收入	14,005,106.68	
加：其他收益	1,271,456.97	23,104.18
投资收益（损失以“－”号填列）	33,738.72	-180,388.65
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）	295,000,000.02	536,986,449.96
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）	439,161.42	1,768,631.48
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	159,985,297.88	518,151,698.37
加：营业外收入	760,065.82	410,175.94
减：营业外支出	823,345.80	1,261,487.99
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	159,922,017.90	517,300,386.32
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	159,922,017.90	517,300,386.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	159,922,017.90	517,300,386.32
（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	159,922,017.90	517,300,386.32
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

2024 年 1—6 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	2024年半年度	2023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	6,145,701,077.09	2,679,439,814.03
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	121,500,163.72	31,713,143.14
收到其他与经营活动有关的现金	2,887,759,359.53	1,311,215,950.87
经营活动现金流入小计	9,154,960,600.34	4,022,368,908.04
购买商品、接受劳务支付的现金	6,032,410,591.23	2,374,768,772.20
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	34,618.43	
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	377,773,941.16	267,538,210.21
支付的各项税费	169,869,193.76	89,139,647.91
支付其他与经营活动有关的现金	3,072,846,612.21	805,031,303.99
经营活动现金流出小计	9,652,934,956.79	3,536,477,934.31
经营活动产生的现金流量净额	-497,974,356.45	485,890,973.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	34,535,590.77	3,572,236.53
取得投资收益收到的现金	1,427,952.91	8,241,148.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	179,885.00	2,909,207.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		25,374,712.12
收到其他与投资活动有关的现金	112,965,083.62	4,429,712.13
投资活动现金流入小计	149,108,512.30	44,527,016.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	978,576,724.24	1,511,835,898.31
投资支付的现金	581,637,578.42	245,777,045.65
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	40,199,164.74	
支付其他与投资活动有关的现金	58,491,386.11	7,971,870.13

投资活动现金流出小计	1,658,904,853.51	1,765,584,814.09
投资活动产生的现金流量净额	-1,509,796,341.21	-1,721,057,797.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	217,630,255.75	545,118,000.00
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	4,370,759,101.41	3,478,051,832.41
收到其他与筹资活动有关的现金	859,289,544.56	111,849,398.68
筹资活动现金流入小计	5,447,678,901.72	4,135,019,231.09
偿还债务支付的现金	2,698,018,797.48	1,434,458,948.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	507,474,101.61	212,970,107.53
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	590,436,346.88	1,130,696,105.99
筹资活动现金流出小计	3,795,929,245.97	2,778,125,162.11
筹资活动产生的现金流量净额	1,651,749,655.75	1,356,894,068.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,958,700.00	1,333,226.16
五、现金及现金等价物净增加额	-353,062,341.91	123,060,471.06
加：期初现金及现金等价物余额	3,318,136,748.46	2,552,443,629.21
六、期末现金及现金等价物余额	2,965,074,406.55	2,675,504,100.27

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

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023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	37,497,719.05	86,338,385.45
收到的税费返还	46,448.96	5,100,973.37
收到其他与经营活动有关的现金	1,746,270,923.78	1,532,846,174.02
经营活动现金流入小计	1,783,815,091.79	1,624,285,532.84
购买商品、接受劳务支付的现金	111,207.65	10,223,284.71

支付给职工及为职工支付的现金	35,954,786.00	21,202,024.80
支付的各项税费	16,605,641.47	19,837,671.73
支付其他与经营活动有关的现金	1,888,545,892.29	1,954,722,941.54
经营活动现金流出小计	1,941,217,527.41	2,005,985,922.78
经营活动产生的现金流量净额	-157,402,435.62	-381,700,389.94
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,085,188.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		25,407,437.93
收到其他与投资活动有关的现金	35,000,000.00	
投资活动现金流入小计	35,000,000.00	26,492,626.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,866,359.38
投资支付的现金	647,275,275.00	1,370,142,400.00
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	35,000,000.00	
投资活动现金流出小计	682,275,275.00	1,377,008,759.38
投资活动产生的现金流量净额	-647,275,275.00	-1,350,516,132.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		500,000,000.00
取得借款收到的现金	1,652,150,000.00	2,006,610,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	465,197,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,117,347,000.00	2,506,610,000.00
偿还债务支付的现金	897,375,000.00	199,110,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	115,347,510.21	144,884,444.05
支付其他与筹资活动有关的现金	403,152,291.67	547,959,993.40
筹资活动现金流出小计	1,415,874,801.88	891,954,437.45
筹资活动产生的现金流量净额	701,472,198.12	1,614,655,562.55
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	-103,205,512.50	-117,560,960.34
加：期初现金及现金等价物余额	669,150,086.83	1,324,236,454.09
六、期末现金及现金等价物余额	565,944,574.33	1,206,675,493.75

公司负责人：黄启年 主管会计工作负责人：陈崑 会计机构负责人：朱春松

