

南京市创新投资集团有限责任公司

2026 年度第二期科技创新债券募集说明书

发行人：	南京市创新投资集团有限责任公司
注册金额：	人民币 20 亿元
本期发行金额：	人民币 5 亿元
发行期限：	5 年
基础品种：	中期票据
信用评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
信用评级结果	主体评级 AAA _{sti} ，无债项评级
担保情况：	本次债券无担保

发行人：南京市创新投资集团有限责任公司



主承销商/簿记管理人/存续期管理机构：苏州银行股份有限公司



联席主承销商：北京银行股份有限公司



2026 年 5 月

声明与承诺

本公司发行本期债务融资工具已在交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不表明对本期债务融资工具的投资风险做出任何判断。凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

本公司董事会已批准本募集说明书，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本期债务融资工具的，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

发行人承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

本公司及时、公平地履行信息披露义务，本公司及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

发行人或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

本募集说明书属于补充募集说明书，投资人可通过发行人在相关平台披露的募集说明书查阅历史信息。相关链接详见“第十五章 备查文件”。

目录

声明与承诺	2
重要提示	5
一、发行人主体提示	5
二、发行条款提示	6
三、投资人保护机制相关提示	6
四、科技创新债券相关提示	8
第一章 释义	9
第二章 风险提示及说明	11
一、投资风险	11
二、与发行人有关的风险	11
三、本期科技创新债券的特有风险	15
第三章 发行条款	17
一、本期科技创新债券主要发行条款	17
二、本期科技创新债券的发行安排	18
第四章 募集资金运用	20
一、募集资金用途	20
二、募集资金用途满足科技创新债券要求的认定	28
三、发行人承诺	33
四、募集资金管理	34
五、偿债计划及保障措施	35
第五章 企业基本情况	37
一、发行人基本情况	37
二、发行人历史沿革情况	37
三、发行人控股股东和实际控制人	40
四、发行人独立性情况	41
五、发行人重要权益投资情况	42
六、发行人治理情况	44
七、企业人员基本情况	59
八、发行人主营业务情况	61
九、发行人主要在建及拟建工程	122
十、发展战略	122
十一、行业状况	123
第六章 企业主要财务状况	126
一、发行人近三年及一期财务的基本情况	126
二、重大会计科目及财务指标分析	135
三、有息债务情况	164
四、关联交易情况	165
五、或有事项	167
六、受限资产情况	168
七、衍生品情况	168
八、重大投资理财产品	168
九、海外投资	168
十、直接债务融资计划	168
十一、其他重要事项	168
第七章 企业资信状况	170
一、授信情况	170
二、违约记录	170
三、发行及偿付直接债务融资工具的历史情况	170
第八章 债务融资工具信用增进	172

第九章 税项	173
一、增值税	173
二、所得税	173
三、印花税	173
第十章 主动债务管理	175
一、置换	175
二、同意征集机制	175
第十一章 信息披露安排	179
一、信息披露机制	179
二、信息披露安排	179
第十二章 持有人会议机制	183
一、会议目的与效力	183
二、会议权限与议案	183
三、会议召集人与召开情形	183
四、会议召集与召开	186
五、会议表决和决议	187
六、其他	189
第十三章 违约、风险情形及处置	191
一、违约事件	191
二、违约责任	191
三、偿付风险	191
四、发行人义务	191
五、发行人应急预案	192
六、风险及违约处置基本原则	192
七、处置措施	192
八、不可抗力	193
九、争议解决	193
十、弃权	193
第十四章 发行有关的机构	194
第十五章 备查文件	198
一、备查文件	198
二、查询地址	198
三、网站	199
附录一 主要财务指标计算公式	200

重要提示

一、发行人主体提示

(一) 核心风险提示

1、期限错配引发的流动性风险

本期债券所募资金扣除发行费用后，主要通过直接投资、投资或设立基金等方式，专项投资于种子期、初创期、成长期的创新创业公司的股权。由于投资种子期、初创期和成长期的创新创业公司的股权项目退出周期较长，短期内不易变现。在本期债券到期时，本期债券募集资金所投项目可能尚未实现获利退出，需要发行人通过其他获利项目退出、使用账面自有资金等其他渠道提供偿债资金。本期债券期限与募集资金所投项目退出期限难以直接对应，如发行人募集资金所投项目无法及时获利退出，或发生重大不利情况难以通过其他渠道提供偿债资金，可能导致发行人资金周转不利，引发流动性风险。

2、未来创投业务资金支出较大的风险

报告期内，发行人创投业务快速发展，业务资金支出较大。近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 5,492.20 万元、4,316.84 万元、265.18 万元、-4,067.83 万元，投资活动产生的现金流量净额分别为 60,988.00 万元、-123,203.54 万元、-324,236.54 万元和 41,808.79 万元，报告期内波动较大。未来 3-5 年公司预计每年仍有一定规模的创投项目资金支出计划，发行人未来投资增加将可能提高公司负债水平，增大发行人资金压力，公司现金支付能力将受到一定考验。如果公司不能较好地安排各项投资支出，将会对公司的财务产生压力，带来一定风险。

3、投资收益不确定的风险

发行人盈利来源主要来自创业投资业务及基金管理收入，即通过向创业企业进行股权投资，以期所投资企业发育成熟或相对成熟后通过未来被投资企业上市、并购、股权转让以及实控人回购等方式实现股权退出、获得资本增值收益。创业投资业务受未来行业政策、市场波动因素影响较大，随着发行人投资规模的增加，发行人盈利状况受上述不确定性因素影响将随之增加，面临一定盈利波动风险。

(二) 情形提示

近一年以来，发行人无涉及 MQ.4 表（重大资产重组）和 MQ.8 表（股权委托管理）的情形。

发行人存在涉及 MQ.7 表（重要事项）情形：

1、2025 年，发行人经营性现金流量净额为-4,067.83 万元，较上年同期同比下降 106.14%，2026 年 1-3 月，发行人经营性现金流量净额为-4,067.83 万元，较上年同期同比下降-303.78%，主要系公司业务规模扩大，支付的各项税费、职工薪酬及往来款现金流出增加，同时基金管理费收入存在季节性回款特征，前三季度回款相对集中而四季度入账确认较多。

2、2026 年 1-3 月，发行人营业利润为 15,152.89 万元，较上年同期同比下降 56.77%，净利润为 11,280.37 万元，较上年同期同比下降 65.46%，主要原因为受市场波动影响，发行人投资收益和公允价值变动收益下降明显。

3、根据国有企业监事会改革要求，发行人已于 2025 年 10 月撤销监事会，由董事会审计委员会行使监事会职权，以进一步提升公司治理结构的现代化和高效化。本次变更不会对发行人生产经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

二、发行条款提示

发行人本期债务融资工具不含权，无特殊发行条款。

三、投资人保护机制相关提示

（一）持有人会议机制

本期债务融资工具募集说明书（包括基础募集说明书、补充募集说明书等，以下简称“本募集说明书”）在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节对持有人会议召开情形进行了分层，如涉及本期债务融资工具信用增进安排、增进机构偿付能力发生重大不利变化；发行人（及合并范围内子公司）发行的其他债务融资工具或境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付；发行人及合并范围内子公司拟出售、转让、划转资产或放弃其他财产，将导致发行人净资产减少单次超过上年末经审计净资产的 10%；发行人及合并范围内子公司因会计差错更正、会计政策或会计估计的重大自主变更等原因，导致发行人净资产单次减少超过 10%；发行人最近一期净资产较上年末经审计净资产减少超过 10%；发行人及合并范围内子公司发生可能导致发行人丧失其重要子公司实际控制权的情形；发行人及合并范围内子公司拟无偿划转、购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，构成重大资产重组的；发行人进行重大债务重组；发行人拟合并、分立、减资，被暂扣或者吊销许可证件等情形发生时，自事项披露之日起 15 个工作日内无人提

议或提议的持有人未满足 10%的比例要求，存在相关事项不召开持有人会议的可能性。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了“会议有效性”的要求，按照本募集说明书约定，参会持有人持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2，会议方可生效。参加会议的持有人才能参与表决，因此持有人在未参会的情况下，无法行使所持份额代表的表决权。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了多数决机制，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；对影响投资者重要权益的特别议案，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。因此，在议案未经全体持有人同意而生效的情况下，部分持有人虽不同意但已受生效议案的约束，如涉及变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；新增、变更发行文件中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；聘请、解聘、变更本期债务融资工具受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；除合并、分立外，发行人向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；变更可能会严重影响持有人收取本期债务融资工具本息的其他约定等所涉及的重要权益也存在因服从多数人意志受到不利影响的可能性。

（二）主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能通过实施置换、同意征集等方式对本期债务融资工具进行主动债务管理。

【置换机制】存续期内，若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换后，将减少本期债务融资工具的存续规模，对于未参与置换或未全部置换的持有人，存在受到不利影响的可能性。

【同意征集机制】本募集说明书在“主动债务管理”章节中约定了对投资人实体权利影响较大的同意征集结果生效条件和效力。按照本募集说明书约定，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2 的持有人同意，本次同意征集方可生效。除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力，并产生约束发行人和持有人的效力。因此，在同意征集事项未经全部持有人同意而生效的情况下，个别持有人虽不同意但已受生效同意征集结果的约束，包括收取债务融资工具本息等自身实体权益存在因服从绝大多数人意志可能受到不利影响的可能性。

（三）违约、风险情形及处置

本募集说明书“违约、风险情形及处置”章节约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施：

【重组并变更登记要素】发行人和持有人可协商调整本期债务融资工具的基本偿付条款。选择召开持有人会议的，适用“持有人会议机制”章节中特别议案的表决比例。生效决议将约束本期债项下所有持有人。如约定同意征集机制的，亦可选择适用“主动债务管理”章节之“同意征集机制”实施重组。

四、科技创新债券相关提示

发行人目前主营业务主要包括基金投资、基金管理和股权投资业务等，其中基金管理业务收入在主营业务收入中核算，而基金投资业务和股权投资业务收益在投资收益中核算。发行人全面贯彻落实南京市委、市政府产业强市的决策部署，锚定“产业强市”战略，引导各类金融资本和社会资本参与全市产业发展，按照“4+N”产业基金集群架构，构建南京市基金运营管理体系，助力南京市不断培育壮大“4+2+6+6”产业集群，投早、投小、投科技、投前沿，在资金和政策等方面得到了南京市政府、南京市国资委的大力支持和保障，具有区域垄断优势。

发行人属于股权投资机构，成立于 2018 年，拥有完整的“募投管退”业务流程，近三年已实现完全退出基金投资项目 8 笔，累计实现退出金额（本金+收益）共计 8.4 亿元，发行人已实现完全退出股权投资项目 58 笔，投资金额共计 4.09 亿元，回收金额共计 6.5 亿元。近两年发行人基金管理费收入分别为 5,774.04 万元和 10,487.50 万元，占营业收入的比值分别为 98.89%和 99.36%，平均占主营业务收入的比例为 99.13%，近两年，发行人投资收益分别为 18,749.03 万元和 11,163.39 万元，占营业收入的比值分别为 321.12%和 105.76%，平均为 213.44%。

综上所述，发行人符合股权投资机构发行主体范围中第二类情形“近两年企业平均股权投资收入占主营业务收入比例超过 50%（含），或股权投资收入占比为主营业务中最高的；且需成立满 5 个自然年度，拥有完整的“募投管退”业务流程，近三年成功项目退出案例不低于 3 个的股权投资机构”。

请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

第一章 释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/本公司/公司/	南京市创新投资集团有限责任公司
非金融企业债务融资工具/债务融资工具	指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券。
募集说明书	指发行人为本期 科技创新债券 发行而根据有关法律法规制作的《南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第二期 科技创新债券 募集说明书》
发行文件	指在本期发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于本募集说明书及发行公告）
簿记建档	指发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理
簿记管理人	指制定集中簿记建档程序及负责具体集中簿记建档操作的机构，本期 科技创新债券 发行簿记管理人由 苏州银行股份有限公司 担任
主承销商	指 苏州银行股份有限公司
联席主承销商	指 北京银行股份有限公司
存续期管理机构	指 苏州银行股份有限公司
承销协议	发行人与主承销商、联席主承销商（如有）为本次发行签订的《南京市创新投资集团有限责任公司 2026-2028 年度中期票据承销协议》，该承销协议的版本为交易商协会备案版本。
承销团	指主承销商为本次发行组织的，由主承销商和承销商组成的承销团
承销团协议	指主承销商与承销团其他成员为本次发行签订的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销团协议文本》
持有人会议	指根据本募集说明书的规定召开的由本期 科技创新债券 的债权人和相关方参加的会议
元	如无特别说明，指人民币元
人民银行	指中国人民银行
交易商协会/协会	指中国银行间市场交易商协会
银行间市场	指全国银行间债券市场
上清所/或上海清算所	指银行间市场清算所股份有限公司
北金所	指北京金融资产交易所有限公司
三年及一期	2023、2024、2025、2026 年 1 月-3 月
工作日	北京市商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
法定节假日	指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）。
中国/我国	指中华人民共和国。

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上略有差异，这些差异是因四舍五入造成的。

第二章 风险提示及说明

投资者在评价和认购本期科技创新债券时，除本募集说明书提供的各项资料外，应特别认真的考虑下列各种风险因素：

一、投资风险

（一）利率风险

在本期科技创新债券存续期内，由于宏观经济环境的变化和国家经济调控政策的影响，市场利率水平可能会发生一定程度的波动。市场利率的波动将对投资者投资本期科技创新债券所获得的收益水平产生不确定的影响。

（二）流动性风险

本期科技创新债券将于发行后在银行间债券市场流通，但发行人无法保证本期科技创新债券存续期间债券市场的交易保持活跃，投资者可能由于无法及时找到交易对手而难以及时将持有的本期科技创新债券变现，从而导致一定程度的流动性风险。

（三）偿付风险

在本期科技创新债券的存续期内，如产业政策、法律法规、市场等不可控因素对公司的经营活动产生重大负面影响或资金周转出现困难，进而造成公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，将可能影响本期科技创新债券的按时足额支付。

二、与发行人有关的风险

（一）财务风险

1、公允价值变动收益及盈利波动较大的风险

发行人作为专业的股权投资机构，盈利来源主要依赖于公允价值变动收益和投资收益。发行人通过直接或设立基金的形式进行股权投资，以期所投企业成熟后通过上市、并购、股权转让等方式实现资本增值。近三年及一期，发行人公允价值变动损益金额分别为 11,133.26 万元、5,097.66 万元、36,585.04 万元和 11,733.00 万元。发行人公允价值变动收益主要来源于交易性金融资产，受宏观经济发展状况、资本市场行情等波动因素影响较大。发行人公允价值变动收益受到经济发展状况、市场波动因素等影响较大，可能在未来产生较大波动，对发行人盈利水平造成不利影响。

2、投资收益不确定的风险

投资收益是发行人主要的利润来源之一。2023 年、2024 年、2025 年及 2026

年 1-3 月，发行人投资收益分别为 5,756.22 万元、18,749.03 万元、11,163.39 万元和 1,853.55 万元。发行人投资收益主要包括权益法核算的长期股权投资收益、交易性金融资产在持有期间的投资收益、处置交易性金融资产取得的投资收益及理财产品投资收益等。发行人投资收益受政策、市场等因素的影响较大，不排除在本期债券存续期内发行人投资收益出现剧烈波动的可能性，届时将有可能影响发行人的盈利水平，进而导致本期债券按期足额偿付面临较大压力。

3、期限错配引发的流动性风险

本期债券所募资金扣除发行费用后，主要通过直接投资、投资或设立基金等方式，专项投资于高新技术产业和战略性新兴产业的科技创新公司股权。由于投资高新技术产业和战略性新兴产业的科技创新公司的股权项目退出周期较长，短期内不易变现。在本期债券到期时，本期债券募集资金所投项目可能尚未实现获利退出，需要发行人通过其他获利项目退出、使用账面自有资金等其他渠道提供偿债资金。本期债券期限与募集资金所投项目退出期限难以直接对应，如发行人募集资金所投项目无法及时获利退出，或发生重大不利情况难以通过其他渠道提供偿债资金，可能导致发行人资金周转不利，引发流动性风险。

4、未来创投业务资金支出较大的风险

近年来，发行人创投业务快速发展，作为南京市重要的基金投资运营平台，业务资金支出较大。随着发行人落实南京市产业强市战略，未来 3-5 年公司预计每年仍有一定规模的科创项目及产业基金出资计划。持续的对外投资将可能提高公司的资金消耗速度及负债水平，增大发行人的资金调度压力。如果公司不能统筹安排各项投资支出与融资节奏，将对公司的现金支付能力带来一定考验，引发财务周转风险。

5、盈利波动较大的风险

发行人盈利来源主要来自股权投资业务、基金投资业务及基金管理收入，即通过向企业通过直接或设立基金的形式进行股权投资，以期所投资企业发育成熟或相对成熟后通过未来被投资企业上市、并购、股权转让以及实控人回购等方式实现股权退出、获得资本增值收益。股权投资业务受未来行业政策、市场波动因素影响较大，随着发行人投资规模的增加，发行人盈利状况受上述不确定性因素影响将随之增加，面临一定盈利波动风险。

(二) 经营风险

1、经济周期风险

发行人的创投业务与经济周期有比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，对发行人的业务会产生不利影响，进而影响发行人的盈利能力。发行人所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

2、创业投资业务经营风险

发行人作为以创业投资为主营业务的投资机构，资产配置的整体流动性相对

较差，且发行人多数的被投资公司是初创期或者成长期，投资风险相对较高。另外，发行人旗下控股和参股企业众多，旗下基金投资涉及行业广泛，虽然能够分散行业风险，但增加了发行人经营管理的难度，对发行人的决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力提出了更高的要求，由此发行人的盈利水平受到前述因素的影响较大。

3、投资项目退出渠道受限的风险

发行人创业投资业务需通过投资退出来实现投资回报，并回收现金流。退出渠道的通畅与否直接影响到发行人的经营业绩。目前国内股权投资行业退出渠道相对单一，对 IPO 方式存在一定依赖，但 IPO 退出渠道受政策影响较大。近年来发行人虽然通过股权转让、实控人回购等其他方式进行退出，但退出难度较大且回报偏低，投资退出存在的风险将影响发行人的获利进程及盈利水平。发行人若通过回购方式退出，回购条款执行情况也将受对方资信、资金、业务等情况影响，具有一定风险。总体来看，发行人投资项目存在退出方式有限、退出时点不确定、项目周期较长等情况，将导致发行人实现股权投资收益存在一定的不确定性。

4、投资项目选择的风险

发行人主要从事创业投资业务。在项目选择上，发行人需要专业的项目投资团队对项目类型、项目可行性、发展前景、财务信息、经营情况、核心竞争力和相关风险等进行详细筛选、调查。虽然发行人已经制定了相对完善的项目投资决策制度，但是如果项目投资团队在项目选择上出现偏差，可能会对发行人的盈利能力造成一定不利影响。

5 创业投资行业市场竞争加剧的风险

创投行业的高投资回报率使得越来越多的机构进入创投行业，创投行业的竞争日益激烈。我国创投行业投资项目的阶段主要在初创期和成长期，投资项目主要集中在 IT、互联网、生物技术/医疗健康领域，投资阶段和投资产品的趋同化直接影响了各创投公司的谈判能力。我国经济的快速发展，不仅加速了本土创投行业的发展，同时也吸引了外资创投机构大举进入我国创投行业，外资创投机构的管理资本总额和投资强度均超过本土创投企业。随着我国创投行业的发展，外资创投机构在国内市场的参与程度将进一步加深，经营领域将进一步扩大。外资创投机构所具备的雄厚的资金实力、丰富的管理经验、广泛的国际营销网络、先进的技术和有效的激励手段将会进一步加剧国内创投行业的同业竞争，从而可能削弱公司现有主要业态模式的盈利能力。

（三）管理风险

1、内控管理风险

发行人拥有多个控股和参股子公司，大多为股权投资基金和基金管理公司。发行人创业投资经营涉及多个业务版块，可以有效分散某一行业风险，但同时

增大了公司的管理难度，给发行人带来一定的管理风险。若发行人实施的内部管理体制与控制模式、业务整合措施无法充分、及时的满足发行人业务发展和经营管理的需求，则将使发行人的业务、业绩及发展前景受到不利影响。发行人仍需进一步提高对子公司的战略协同、财务协同、技术协同、市场协同的管控能力。

2、投融资管理风险

发行人所管理的基金投资项目具有规模大、周期长、成本回收慢的特点。随着发行人业务快速发展，发行人未来自主参与和受托管理基金的规模将会逐步扩大，相应的融资、投资规模也会随之增长，从而加大了发行人的投融资管理难度，造成一定程度上的管理风险。同时，虽然公司已经建立了相对完善的项目投资、管理和退出等风险控制制度，但若因项目人员未能遵守公司投资管理的相关制度，或者对拟投资项目的成长性 or 影响项目推进的实质性问题判断出现偏差导致投资失误，可能对公司的未来收益造成一定不利影响。

3、操作风险

创投企业对外投资的目的是通过投资高成长性的创业企业，并与创业企业共同运作使其资本得到增值，最后通过有效退出来实现价值增值。在上述投资运作过程中，创投企业的专业人才，特别是项目投资经理，在创投企业发展过程中发挥着重要作用，如未能勤勉尽责，或者存在操作失误，将直接影响项目盈利水平。发行人已在避免员工内幕交易、利益输送等方面建立了较为严格的规章制度，且目前尚未出现员工违法违规操作事项，但发行人的业务特点决定其面临一定的人员违规操作风险。

4、关联交易风险

若发行人关联交易决策机制不完善、交易定价不公允等，将对发行人经营水平、盈利能力造成一定影响。发行人将进一步完善关联交易制度，遵循公允定价，不断提高关联交易风控措施，确保关联交易合理合法合规。

5、重大资产重组风险

2024 年 4 月，根据南京市人民政府出具的《市政府关于同意协议增资南京市创新投资集团有限责任公司的批复》及各股东签署的《关于南京市创新投资集团有限责任公司之增资协议》，南京市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“南京市国资委”）以南京市产业发展基金有限公司 100% 股权协议增资发行人，增资后，南京市国资委持有公司 66.67% 的股权，发行人控股股东变更为南京市国资委。

本次资产重组虽然增强了发行人自身的整体经营实力，但重大资产重组可能涉及下属子公司在产权关系、人事结构等诸多方面的调整。若公司无法良好

整合南京市产业发展基金有限公司与自身关系，以及未来做好对划入资产的经营，调整好公司治理结构，则公司有可能面临因此带来的不确定因素和重组后的整合风险。

（四）政策风险

1、货币政策风险

针对当前不断变化的经济形势，央行对于货币政策也会采取相应的调整，通过货币供给、信贷规模、利率政策等影响金融市场。发行人的日常经营活动与货币政策的变动有直接的联系，如果信贷规模收紧，对发行人的资金来源会造成不利影响，而利率政策的变化会直接影响发行人的融资成本，对盈利情况影响较大。

2、宏观经济政策风险

为保持国民经济稳定发展，国家根据国内国际经济形势，强调保持宏观经济政策的连续性和稳定性，保持经济平稳较快发展和加快经济发展方式转变，继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，同时扩大居民消费需求，保持适度的财政赤字和国债规模，并将根据新形势、新情况提高宏观经济政策的针对性和灵活性。国家采取的货币政策、财政政策等政策措施，均会对发行人的经营产生重大影响。如果未来国家宏观经济政策发生变化，则宏观经济政策对发行人业务的促进作用将可能受到影响；同时，若国家宏观经济政策目标等发生变化，在投资规模等方面加强控制，可能对发行人的业务经营产生负面影响。

3、资本市场政策变化风险

IPO 退出是发行人创业投资业务投资退出的重要方式之一，IPO 审核受国家政策调整影响较大，存在 IPO 审核暂停的风险。目前国家出台了一系列政策支持、引导国内资本市场发展，但国家政策随着国内外经济环境的变化存在随时调整的可能性，当资本市场政策出现重大不利变化，有可能对公司创业投资业务产生不利影响。

三、本期科技创新债券的特有风险

（一）基金出资合规性风险

本期募集资金部分拟用于置换一年以内的基金出资，在募集资金用于基金出资时，需按照本募集说明书及基金管理协议约定进行使用，如基金管理或运

作过程中，出现违反国家法律法规的规定，或者基金投资违反法规及基金合同相关规定，则会产生合规性风险。

（二）基金募投项目投资风险

本期科技创新债券标的基金主要投向智能制造、集成电路、生物医药等符合国家产业规划的战略新兴领域，具备高技术门槛、高成长性等特征、对于上述领域的投资标的企业多处于具有较强成长预期的早中期以及成熟期阶段，在具有高成长性的同时也具有高风险的特性，因此基金募投项目面临一定的投资风险。

（三）基金无法按计划退出风险

发行人通过基金所投资的项目拟采用 IPO、股权转让、回购、并购重组等多种市场化方式退出。但若未来相关政策发生变化，或被投资企业发生不可预见的经营风险，将会导致发行人的基金出资项目无法按计划顺利退出，进而影响企业的投资回款。

（四）资本市场政策变化风险

资本市场政策变化在一定程度上影响企业的投资行为。当前，我国资本市场正在全面深化改革阶段，在当前重要的历史窗口下，一系列改革正在研究、部署及推进中。发行人的股权投资行为可能因资本市场政策变化而受到影响，面临资本市场政策变化风险。

第三章 发行条款

一、本期科技创新债券主要发行条款

本期债务融资工具名称	南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第二期科技创新债券
发行人	南京市创新投资集团有限责任公司
发行人待偿还债务融资余额	截至本募集说明书签署之日，发行人及下属子公司存续的债券余额为 25 亿元，其中私募公司债券 20 亿元，中期票据 5 亿元
注册通知书文号	中市协注〔2026〕MTN348 号
注册金额	人民币贰拾亿元整（2,000,000,000 元）
本期发行金额	人民币伍亿元整（500,000,000 元）
科技创新债券面值	人民币壹佰元（100 元）
科技创新债券期限	5 年
计息年度天数	闰年 366 天，非闰年 365 天
发行方式	通过集中簿记建档、集中配售方式在银行间市场公开发行
主承销商	苏州银行股份有限公司
联席主承销商	北京银行股份有限公司
簿记管理人	苏州银行股份有限公司
存续期管理机构	苏州银行股份有限公司
托管方式	本期科技创新债券采用实名制记账式，统一在银行间市场清算所股份有限公司登记托管
承销方式	主承销商余额包销
发行价格	本期科技创新债券按面值发行
发行对象	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
公告日	2026 年【5】月【29】日
发行日	2026 年【6】月【1】日
起息日	2026 年【6】月【2】日
缴款日	2026 年【6】月【2】日
债权债务登记日	2026 年【6】月【2】日
上市流通日	2026 年【6】月【3】日
交易市场	全国银行间债券市场
还本付息方式	本期科技创新债券每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息。本期科技创新债券的付息和兑付将通过托管人办理（到期日如遇法定节假日，则顺延至随后的第一个工作日兑付，顺延期间不另计息）
付息日	本期科技创新债券存续期内每年的【6】月【2】日（如遇法定节假日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）
付息方式	本期科技创新债券付息日前 5 个工作日，由发行人按照有关规定在指定的信息媒体上刊登《付息公告》。本期科技创新债券的付息按照规定，由上海清算所代理完成付息工作。
兑付日	【2031】年【6】月【2】日（遇中国法定节假日顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息）
兑付方式	本期科技创新债券到期日前 5 个工作日，由发行人按照有关规定在指定的

	信息媒体上刊登《兑付公告》。本期 科技创新债券 的兑付按照规定，由上海清算所代理完成付息兑付工作。
兑付价格	按面值兑付
信用评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
信用评级结果	经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用评级为 AAA _{sti} ，引用自中诚信国际信用评级有限责任公司 2026 年 3 月 25 日出具的《2026 年度南京市创新投资集团有限责任公司信用评级报告》，本次引用已经中诚信国际信用评级有限责任公司书面确认。
担保情况	无担保
偿付顺序	本期债务融资工具在破产清算时的清偿顺序等同于发行人的普通债务
登记和托管机构	上海清算所
集中簿记建档系统技术支持机构	北京金融资产交易所有限公司
税务提示	根据国家有关法律法规的规定，投资人投资本期 科技创新债券 所应缴纳的税款由投资人自行承担
适用法律	本期所发行 科技创新债券 的所有法律条款均适用中华人民共和国法律

二、本期科技创新债券的发行安排

（一）集中簿记建档安排

1、本期科技创新债券簿记管理人为苏州银行股份有限公司，本期科技创新债券承销团成员须在 2026 年【6】月【1】日 09:00 至 18:00，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第二期科技创新债券申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为【1,000】万元（含【1,000】万元），申购金额超过【1,000】万元（含【1,000】万元）的必须是【1,000】万元的整数倍。

3、簿记建档时间经披露后，原则上不得调整。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间，延长时长应不低于 30 分钟，延长后的簿记建档截止时间不得晚于 18:30。

（二）分销安排

1、分销方式：承销商在本期科技创新债券分销期内将所承销的本期科技创新债券进行分销，所分销的科技创新债券按上海清算所的有关规定办理托管。认购本期科技创新债券的投资者为境内合格机构投资者（国家法律法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可

通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。

（三）缴款和结算安排

1、缴款时间：2026 年【6】月【2】日 17:00 前。

2、簿记管理人将在 2026 年【6】月【2】日通过集中簿记建档系统发送《南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第二期科技创新债券配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员获配科技创新债券面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日 17:00 前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

收款人名称：苏州银行股份有限公司

收款人账号：70666050015622411002000001

汇入行名称：苏州银行股份有限公司

行号：313305066661

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和“承销协议”和“承销团协议”的有关条款办理。

4、本期科技创新债券发行结束后，科技创新债券认购人可按照有关主管机构的规定进行中期票据的转让、质押。

（四）登记托管安排

本期科技创新债券以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期实名记账方式的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期实名记账方式进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

（五）上市流通安排

本期实名记账方式在债权债务登记日的次一工作日（2026 年【6】月【3】日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

（六）其他

无。

第四章 募集资金运用

一、募集资金用途

本期科技创新债券发行金额 5 亿元，全部用于置换发行人用于以基金出资的形式投资科技创新领域的自有资金投入。主要明细如下：

发行人拟使用本期科技创新债券募集资金中的 5 亿元置换一年以内基金出资，具体情况如下：

表 4-1：发行人拟置换前期进行基金投资明细表

单位：万元

序号	项目名称	出资日期	出资金额	拟使用募集资金金额	基金产品备案编号	备案类型
1	南京兴力股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2025/7/2	12,086.40	8,260.00	SANY30	股权投资基金
		2025/12/9	14,850.00	14,850.00		
		2025/12/9	150.00	150.00		
		2026/1/27	100.00	100.00		
		2026/1/27	9,900.00	8,480.00		
小计			37,086.40	31,840.00		
2	南京空地数智一期产业投资基金合伙企业（有限合伙）	2025/7/9	2,700.00	2,700.00	SBAV51	股权投资基金
小计			2,700.00	2,700.00		
3	南京市紫金科创母基金合伙企业（有限合伙）	2025/8/21	50.00	50.00	SAQJ44	创业投资基金
		2025/8/22	4,950.00	4,950.00		
		2025/12/10	150.00	150.00		
		2025/12/10	4,850.00	1,610.00		
小计			10,000.00	6,760.00		
4	南京未来产业天使基金（有限合伙）	2025/8/27	8,700.00	8,700.00	SATD98	创业投资基金
小计			8,700.00	8,700.00		
合计			58,486.40	50,000.00		

上述标的基金基本情况如下：

1、南京兴力股权投资基金合伙企业（有限合伙）

①基本情况

南京兴力股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“兴力基金”）于 2024 年 8 月 26 日完成工商注册，基金成立日为 2024 年 10 月 18 日，于 2024 年 11 月 7 日完成基金备案，产品编码 SANY30。基金主要投向《南京市推进产业强市行动计划（2023-2025 年）》中明确的重点产业：软件和信息服务、新型电

力(智能电网)、新能源汽车、智能制造装备、集成电路、生物医药、新型材料、航空航天、人工智能、第三代半导体、基因与细胞、元宇宙、未来网络与先进通信以及储能与氢能。基金管理人为南京紫金创投基金管理有限责任公司，基金存续期 15 年（投资期 8 年，退出期 7 年）。

②基金类型及认定情况

股权投资基金。

③基金备案情况

该基金已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会完成备案，备案号为：SANY30。

④各方认缴金额及出资比例、资金到位情况

合伙人名称	类型	认缴 出资额	实缴出资额	出资 人性 质	出资人级别（仅政府/政府 投资基金/国有企业填写）
南京市紫金创投基金管理 有限责任公司	普通合伙人	1 亿	10,643,100.00 元	国有 企业	市级
南京市紫金产业投资有 限公司	有限合伙人	99 亿	1,372,666,900. 00 元	国有 企业	市级

⑤基金投向及已投资项目

基金主要投向《南京市推进产业强市行动计划（2023-2025 年）》中明确的重点产业：软件和信息服务、新型电力(智能电网)、新能源汽车、智能制造装备、集成电路、生物医药、新型材料、航空航天、人工智能、第三代半导体、基因与细胞、元宇宙、未来网络与先进通信以及储能与氢能。

截至 2025 年 12 月 31 日，兴力基金累计直接投资 6 个项目，累计投资金额 11.6151 亿元。包括：南京领行科技股份有限公司、追觅溧水大家电项目（追觅智能科技（南京）有限公司（洗烘主体）、追觅领鲜智能科技（南京）有限公司（冰箱主体））、南京宁丹新药技术股份有限公司、北京星河动力航天科技股份有限公司、江苏芯德半导体科技股份有限公司、北京纳米维景科技有限公司。

⑥基金存续期

基金存续期 15 年（投资期 8 年，退出期 7 年）。

⑦投资流程

执行事务合伙人设投资决策委员会，其成员由基金管理人委派，其中外部专家 4 名，负责就合伙企业投资和退出事项作出决策。投资决策委员会共计 5 个席位，五分之四以上委员出席方可举行投决会。每名投委会委员享有一票的表决权，会议作出的决议须形成书面文件，所有项目均应经全体委员五分之四(或四分之三)及以上同意并签字方为通过。

⑧退出方式

基金清算或转让合伙份额。

⑨基金管理人情况

基金管理人为南京紫金创投基金管理有限责任公司，经营稳健、居于行业内较高水准、管理层及团队架构稳定，已在中国证券投资基金业协会完成登记，登记编号 P1064426，机构类型为私募股权、创业投资基金管理人。

2、南京空地数智一期产业投资基金合伙企业（有限合伙）

①基本情况

南京空地数智一期产业投资基金合伙企业（有限合伙）成立于 2025 年 8 月 20 日，基金规模 9 亿元，已实缴 2.7 亿元。该基金是根据市委、市政府战略部署，由市交通集团主导发起，联合属地战略合作方毅达资本、苏教科集团、江宁区人才集团、南京市紫金产投、六合区创投公司共同出资设立。

交通集团作为南京市低空经济和智能网联的牵头实施主体，正全力推动打造南京市以及南京都市圈低空经济和智能网联管理平台与应用场景建设。南京空地数智产业投资基金将以“资本链+产业链”双轮驱动为路径，聚焦低空经济、智能网联上下游全产业链布局，通过与行业龙头企业、相关高校科研院所以及南京市各板块园区双向互动，重点支持南京市低空、智能网联上下游企业发展，同时发掘吸引产业链优质项目在宁安家落户，推动科技创新、产业创新、场景创新融合发展，携手基金各战略合作方，共同助力南京市打造低空经济“科创策源地、产业高地、服务枢纽”，与车路云一体化“技术创新、终端推广、示范运营”的城市标杆。“南京空地数智一期产业投资基金”已正式启动投资，已成功布局低空经济气象服务、空地协同核心零部件等关键赛道企业。

②基金类型及认定情况

股权投资基金。

③基金备案情况

基金工商设立于 2025 年 6 月 30 日，并于 2025 年 8 月 20 日完成募集，2025 年 8 月 27 日完成基金业协会备案。备案号为：SBAV51。

④各方认缴金额及出资比例、资金到位情况

合伙人名称	类型	认缴 出资 额	实缴 出资 额	出资人性质	出资人级别（仅政府/政府投资基金/国有企业填写）
南京交控私募基金管理有限公司	普通合伙人	900.00	270	市属国企	市级
南京毅达股权投资管理企业（有限合伙）	普通合伙人	900.00	270	社会资本	/
南京交通产业基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	43,200.00	12960	市属国企	市级
南京空地数智产业发展有限责任公司	有限合伙人	900.00	270	市属国企	市级
南京市紫金产业投资有限公司	有限合伙人	9,000.00	2700	市属国企	市级
南京江宁智慧股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	18,000.00	5400	区属国企	区级
南京茉莉产业投资发展有限公司	有限合伙人	3,600.00	1080	区属国企	区级
苏交科集团股份有限公司	有限合伙人	13,500.00	4050	社会资本	/

⑤基金投向及已投项目

投资方向：包括低空经济产业链、智能网联汽车产业链、新能源产业链、新基建、智慧物流、航空航天、半导体、新材料等。

已投项目：已投民营商业航天热控系统供应商北京微焓科技有限公司 2,000 万元；已签约智能网联领域诚芯智联（武汉）科技技术有限公司 1,000 万元，低空经济领域北京弘象科技有限公司。

⑥基金存续期

10 年。

⑦投资流程

项目主要投资流程包括：项目发掘、管理人内部立项、组织尽调、管理人内部内核会、基金投资决策委员会审批、合同谈判及签署、打款交割。

基金投资决策委员会负责审核和批准本基金对于基金/直投项目的投资方案

(不含关联交易事项)，对基金管理人选择确定投资项目进行审议，作出投资决策；对投资项目的退出方案进行审议，作出决策；

与基金管理人共同判断子基金/直投项目发生重大贬值/无法实现投资净收益的可能性，并提出投资退出建议与意见；对合伙协议约定的共同投资事宜进行评议，作出决议。决策委员会，由九（9）人组成，投资决策委员会按照每人一票的方式对审议事项作出决议。经投资决策委员会八（8）名以上（含本数）成员同意方可通过审议事项。

⑧退出方式

上市、并购、回购等市场化退出方式。

⑨基金管理人情况

管理人南京交控私募基金管理有限公司成立于 2020 年 11 月 20 日，公司注册地址为南京市建邺区，注册资本 1 亿元，公司股东为南京交通投资管理有限公司，为南京市交通集团旗下专业私募股权投资基金管理机构。公司于 2021 年 1 月 4 日取得中国证券基金业协会颁发的私募基金管理人牌照，编码为 P1071703。目前在管基金产品 2 支，合计管理规模 109 亿元，分别为南京交通产业基金合伙企业（有限合伙），产品规模 100 亿元，和南京空地数智一期产业投资基金合伙企业（有限合伙），产品规模 9 亿元。交控基金公司目前公司在册员工 16 人，基金直投团队仍在持续扩充中。

南京市交通集团紧扣交通基础设施核心板块，加快推进“1+212”转型升级战略，做强交通物流和交通新能源两主业，做优枢纽经济产业园一辅业，通过科技创新和交通投资两拉动，实现集团可持续高质量发展。交通母基金自成立以来与普洛斯隐山资本、港华能源及 IDG 资本、上汽恒旭等产业投资人合作，共设立 11 支子基金，子基金合计规模超 190 亿元，在物流供应链、新能源、商业航天、绿色智能出行等领域累计对外投资项目 194 个，项目投资规模 111 亿元，在市场上已形成交通基金一定专业品牌知名度。

3、南京市紫金科创母基金合伙企业（有限合伙）

①基本情况

南京市紫金科创母基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“科创母基金”）于 2024 年 10 月 25 日完成工商注册，基金成立日为 2024 年 11 月 20 日，于

2024 年 11 月 25 日完成基金备案，产品编码 SAQJ44。基金采用“子基金为主、直接投资为辅”的模式开展投资。投资方向围绕南京市“2+6+6”创新型产业集群，聚焦新领域新赛道，坚持“投早、投小、投硬科技”，投向科技创新型企业、科技成果转化项目等。基金管理人为南京紫金创投基金管理有限责任公司，基金存续期 15 年（投资期 8 年，退出期 7 年）。

②基金类型及认定情况

创业投资基金。

③基金备案情况

该基金已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会完成备案，备案号为：SAQJ44。

④各方认缴金额及出资比例、资金到位情况

合伙人名称	类型	认缴出资额	实缴出资额	出资人性质	出资人级别（仅政府/政府投资基金/国有企业填写）
南京市紫金产业投资有限公司	有限合伙人	396,000	32,900	国有企业	市级
南京紫金创投基金管理有限责任公司	普通合伙人	4,000	300	国有企业	市级
合计	-	400,000	33,200	-	-

⑤基金投向及已投项目

基金投向：采用“子基金为主、直接投资为辅”的模式开展投资。投资方向为围绕南京市“2+6+6”创新型产业集群，聚焦新领域新赛道，坚持“投早、投小、投硬科技”，投向科技创新型企业、科技成果转化项目等。

已投项目：科创母基金通过设立直投平台开展项目投资。截至 2025 年 12 月 31 日，科创母基金已设立 3 支直投基金，其中，三支直投基金直投项目共计 32 个，出资金额共计 3.645 亿元。

⑥基金存续期

基金存续期 15 年（投资期 8 年，退出期 7 年）。

⑦投资流程

执行事务合伙人设投资决策委员会，其成员由基金管理人委派，投资决策委员会共计 5 个席位，其中外部专家 4 名，五分之四以上委员出席方可举行投

决会。所有项目均应经全体委员五分之四及以上同意并签字方为通过。

⑧退出方式

基金清算或转让合伙份额。

⑨基金管理人情况

基金管理人为南京紫金创投基金管理有限责任公司，经营稳健、居于行业内较高水准、管理层及团队架构稳定，已在中国证券投资基金业协会完成登记，登记编号 P1064426，机构类型为私募股权、创业投资基金管理人。

4、南京未来产业天使基金（有限合伙）

①基本情况

南京未来产业天使基金（有限合伙）（以下简称“南京未来基金”）于 2024 年 12 月 30 日完成工商注册，基金成立日为 2024 年 12 月 30 日，于 2025 年 1 月 27 日完成募集，产品编码 SATD98。基金围绕江苏省“1650”产业体系、“51010”战略性新兴产业体系以及南京市“2+6+6”创新型产业集群中的未来产业进行布局，重点布局新一代人工智能、第三代半导体、基因与细胞、元宇宙、未来网络与先进通信、储能和氢能等未来产业新赛道。基金管理人为南京紫金创投基金管理有限责任公司，基金存续期 15 年（投资期 8 年，退出期 7 年）。

②基金类型及认定情况

创业投资基金。

③基金备案情况

该基金已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会完成备案，备案号为：SATD98。

④各方认缴金额及出资比例、资金到位情况

合伙人名称	类型	认缴出资额	实缴出资额	出资人性质	出资人级别（仅政府/政府投资基金/国有企业填写）
南京紫金毅达管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	1,500	450	国有企业	市级
江苏省战略性新兴产业母基金有限公司	有限合伙人	25,000	7,500	政府投资基金	省级
南京市紫金产业投	有限合伙人	43,500	13,050	国有企业	市级

资有限公司	人				
南京市建邺区高新科技投资集团有限公司	有限合伙人	20,000	6,000	国有企业	区县级
南京栖霞三区融合投资发展合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	10,000	3,000	国有企业	区县级
合计	-	100,000	30,000		

⑤基金投向及已投项目

主要投资方向：围绕江苏省“1650”产业体系、“51010”战略性新兴产业体系以及南京市“2+6+6”创新型产业集群中的未来产业进行布局，重点布局新一代人工智能、第三代半导体、基因与细胞、元宇宙、未来网络与先进通信、储能和氢能等未来产业新赛道。

出资项目名称	截至 2025 年 12 月 31 日出资金额 (元)
矩阵时光数字科技有限公司	10,000,000.00
南京思维芯半导体有限公司	5,000,000.00
南京睿远工业互联网有限公司	1,000,000.00
南京元迈细胞生物科技有限公司	5,000,000.00
智慧尘埃(上海)通信科技有限公司	5,000,000.00
星熠白泽(南京)科技有限公司	3,000,000.00
常州叁砖科技有限公司	10,000,000.00
宁波云极芯半导体科技有限公司	5,000,000.00
南京北新智能科技有限公司	5,000,000.00
北京鹏鹄物宇科技发展有限公司	5,000,000.00
融新(南京)能源科技有限公司	2,100,000.00
江苏华青领创数字技术有限公司	5,000,000.00
象生新材(深圳)有限公司	2,000,000.00
中科硅纪(南京)机器人有限公司	2,000,000.00
明澈生物科技(苏州)有限公司	5,000,000.00
时森海(杭州)医药科技有限公司	3,000,000.00
深圳市迈特芯科技有限公司	2,600,000.00
融新(南京)能源科技有限公司	900,000.00
苏州星奥拓维生物技术有限公司	5,000,000.00
茂威精控(南京)科技有限公司	5,000,000.00
合计	86,600,000.00

⑥基金存续期

15 年(8 年投资期+7 年退出期)。

⑦ 投资流程

为保证合伙企业组合投资的专业性，本合伙企业设投决会，投决会委员为五名，由管理人委派三名、由普通合伙人委派一名、战新母基金管理机构委派一名，均由合伙人会议决定。

投决会会议原则上在报审材料发出后五个工作日内召开，表决采用书面形式，投决会委员一人一票，任何投资项目之投资（及其退出）决定须经投决会成员三分之二以上同意并签字方可通过。

⑧ 退出方式

基金清算或转让合伙份额。

⑨ 基金管理人情况

基金管理人为南京紫金创投基金管理有限责任公司，经营稳健、居于行业内较高水准、管理层及团队架构稳定，已在中国证券投资基金业协会完成登记，登记编号 P1064426，机构类型为私募股权、创业投资基金管理人。

二、募集资金用途满足科技创新债券要求的认定

1、募集资金用于科技创新领域部分的占比

本期债务融资工具发行金额为 5 亿元，全部用于置换发行人用于以基金出资的形式投资科技创新领域的自有资金投入，通过基金出资、股权投资等方式投资于科技型企业或主业聚焦于高技术制造业、高技术服务业、战略性新兴产业、知识产权（专利）密集型产业等领域的相关企业的用途占募集资金比例为 100%，符合科技创新债券募集资金用于支持科技创新领域的比例要求。

1、发行人符合科技创新债券发行条件的说明

南京市创新投资集团有限责任公司成立于 2018 年 5 月 29 日。发行人下属子公司南京紫金创投基金管理有限责任公司经营稳健、居于行业内较高水准、管理层及团队架构稳定，已在中国证券投资基金业协会完成登记，登记编号 P1064426，机构类型为私募股权、创业投资基金管理人。

发行人基金管理业务收入在主营业务收入中核算，而基金投资业务和股权投资业务收益在投资收益中核算，2024-2025 年发行人投资收益分别为 18,749.03 万元和 11,163.39 万元，占主营业务收入比例分别为 321.12% 和 105.76%，近两年平均占比为 213.44%，超过 50%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度
投资收益	18,749.03	11,163.39
基金管理费收入	5,774.04	10,487.50
主营业务收入	5,838.71	10,555.07
投资收益占主营业务收入比例	321.12%	105.76%
近两年投资收益占主营业务收入平均比例	213.44%	

创投集团私募股权投资基金管理业务根据基金管理运作流程分为基金募集及设立、基金项目投资、项目投后管理及项目退出四个阶段。具体情况如下：

（1）基金募集及设立

公司主要通过在全国各地发起设立私募股权投资基金进行募资，公司主要募资渠道包括地方政府引导基金、金融机构、上市公司、国有资本、民营企业、高净值个人投资者等。

（2）基金项目投资

基金管理人或投资团队通过行业研究挖掘项目标的，并且从投资银行、经纪人、投资顾问、律师和会计师方面获得投资信息以及利用自身储备的资源开拓投资渠道，寻找具有成长性的目标企业/基金，通过进行系统的尽职调查，根据对投资对象的市场前景、产品技术、公司管理等方面的判断，选择目标企业/基金，确定投资类型、投资规模、投资策略、投资阶段，并与被投资企业/基金就股份分配、绩效评价、董事会及监事会席位分配等达成投资/合伙协议后进行出资。

（3）项目投后管理

在投后管理阶段，公司以项目组成员为责任人开展投资标的后期管理，对投资标的进行跟踪、持续调查，密切关注投资方案实施情况，开展投后信息收集、投后回访、行业分析、财务和法务分析等，及时发现由于市场环境、政策

法规、行业竞争状况和公司的经营管理等变化带来的投资风险，发现投资标的出现重大风险问题的应及时向公司报告，并提出相应解决方案。其中投资部将牵头定期编写《项目投后管理报告》，资产运营部则相应对所有已投资项目进行分析并进行分类分级评价。对于已投资项目存在的各类投后事项，公司各部门将通过持续监控不同的风险因素，根据对市场和行业的分析及该事项的具体情况，进行投资组合的风险管理和采取相应举措。

(4) 项目退出

在投资退出阶段，根据项目的实际情况，公司将选择较优的投资退出方式。根据项目组提出的投资标的退出方案，该项目的投资决策机构将在审慎评估可行性与相应风险情况的基础上作出相应投资退出决策。投资决策作出后，各部门还将根据履约环境的变化实时跟踪、调整和更新相应的退出对策。近三年已实现完全退出基金投资项目 6 笔，累计实现退出金额（本金+收益）共计 8.4 亿元，具体案例如下所示：

单位：万元

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	退出日期	资金投向	基金规模	公司投资成本	累计实现分红	累计实现退出金额（本金+收益）
南京峰岭卓越股权投资中心（有限合伙）	南京紫金科技创业投资有限公司	投向单一项目基金	有限合伙	2018/4/27	2025/1/26	南京讯联液压技术股份有限公司	2,000.00	1,290	-	1,797.5
南京创熠峰速股权投资中心（有限合伙）	南京峰岭股权投资基金管理有限公司	投向单一项目基金	有限合伙	2020/9/21	2024/3/20	速度科技股份有限公司	1,000.00	490	-	579.54
南京星际混改企业管理合伙企业（有限合伙）	南京观有股权投资有限公司	投向单一项目基金	有限合伙	2022/11/15	2024/3/4	南京九州星际新材料有限公司	30,100.00	8,000.00	-	15,877.96
南京新兴咨询管理合伙企业（有限合伙）	南京市创新投资集团有限责任公司	投向单一项目基金	有限合伙	2019/12/16	2023/3/3	中兴通讯股份有限公司	130,100.00	50,100.00	-	55,641.31

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	退出日期	资金投向	基金规模	公司投资成本	累计实现分红	累计实现退出金额 (本金+收益)
南京创熠玻色子股权投资合伙企业(有限合伙)	北京智慧以太投资管理有限公司	股权投资基金	有限合伙	2019/5/23	2025/10/14	支持创新创业、支持中小企业发展	16,782.35	7,350.00	-	9,875.49
南京建功立邺益章科技股权投资基金合伙企业(有限合伙)	南京金鱼嘴创业投资有限公司	股权投资基金	有限合伙	2023/11/20	2025/12/10	支持创新创业、支持中小企业发展	10,000.00	100.00	-	101.55
合计							189,982.35	67,330.00	-	83,873.35

发行人已实现完全退出股权投资项目 58 笔，投资金额共计 4.09 亿元，回收金额共计 6.54 亿元，具体情况如下所示：

单位：万元

序号	公司(项目)	持有时间	投资金额	回收金额	退出方式	上市代码
1	南京百识电子科技有限公司	3 年	1,000.00	4,214.00	协议转让	-
2	南京创芯慧联技术有限公司	1 年	200	741.83	协议转让	-
3	南京观海微电子技术有限公司	2 年	1,000.00	2,947.72	协议转让	-
4	南京大渊生物技术工程有限责任公司	6 年	753	1,500.00	挂牌转让	-
5	南京新格视讯信息科技有限公司	3 年	500	968.99	协议转让	-
6	南京乌江化工有限公司	12 年	903	1,457.00	挂牌转让	-
7	南京控维通信科技有限公司	1 年	400	640	协议转让	-
8	江苏易安网络技术技术有限公司	2 年	1,000.00	1,430.88	协议转让	-
9	江苏中天安驰科技有限公司	3 年	500	682.72	协议转让	-
10	好享家舒适智能家居股份有限公司	4 年	2,999.99	4,028.16	协议转让	-
11	南京景曜智能科技有限公司	4 年	700	901.96	协议转让	-
12	南京华科广发通信科技有限公司	6 年	150	191.15	协议转让	-
13	好享家舒适智能家居股份有限公司	4 年	2,000.01	2,528.14	协议转让	-
14	南京图格医疗科技有限公司	3 年	400	503.56	协议转让	-
15	南京东创节能技术有限公司	3 年	300	377.61	协议转让	-
16	南京天谷电气科技有限公司	4 年	500	626.45	协议转让	-
17	南京维真信息技术有限公司	3 年	150	187.88	协议转让	-
18	南京诚达运动控制系统有限公司	3 年	300	369.66	协议转让	-
19	南京华士电子科技有限公司	4 年	1,000.00	1,231.45	协议转让	-

序号	公司(项目)	持有时间	投资金额	回收金额	退出方式	上市代码
20	南京优倍自动化系统有限公司	3 年	1,000.00	1,211.16	协议转让	-
21	南京三创自动化科技有限公司	1 年	300	363.29	协议转让	-
22	南京天易合芯电子有限公司	3 年	1,000.00	1,201.61	协议转让	-
23	江苏省视讯传媒有限公司	4 年	300	350.96	协议转让	-
24	南京超旭节能科技有限公司	3 年	300	348.45	协议转让	-
25	南京安夏电子科技有限公司	3 年	500	580.62	协议转让	-
26	南京桐润新能源有限公司	3 年	200	232.1	协议转让	-
27	南京坤欧汽车服务有限公司	3 年	300	347.9	协议转让	-
28	江苏星宇芯联电子科技有限公司	3 年	800	926.76	协议转让	-
29	南京荣丰环保科技有限公司	3 年	300	347.13	协议转让	-
30	南京聚锋新材料有限公司	4 年	1,000.00	1,150.05	协议转让	-
31	南京金邦动力科技有限公司	4 年	300	344.45	协议转让	-
32	南京亿合尤讯信息技术有限公司	3 年	200	227.93	协议转让	-
33	江苏力汇振控科技有限公司	3 年	600	672.01	协议转让	-
34	南京红宝丽股份有限公司	15 年	1,640.00	1,835.00	二级市场转 让	002165.SZ
35	南京尤特斯新技术有限公司	3 年	300	335.13	协议转让	-
36	江苏铨铨信息科技有限公司	3 年	800	892.4	协议转让	-
37	融升教育科技有限公司	2 年	250	275.31	协议转让	-
38	南京海得逦捷信息科技有限公司	2 年	500	543.7	协议转让	-
39	南京宁丹新药技术有限公司	3 年	700	2,774.90	协议转让	-
40	爱威机电(南京)有限公司	7 年	1,000.00	1,322.99	协议转让	-
41	江苏纳光通信科技有限公司	2 年	1,000.00	1,163.07	协议转让	-
42	南京康舟医药科技有限公司	3 年	500	655.48	协议转让	-
43	南京迈诺威医药科技有限公司	3 年	500	500	协议转让	-
44	南京茂莱光学科技股份有限公司	4 年	1000	6809.39	二级市场转 让	688502.SH
45	江苏艾津作物科技集团有限公司	3 年	2000	2805.59	协议转让	
46	南京轩凯生物科技有限公司	5 年	1000	1534.98	协议转让	
47	朗坤智慧科技股份有限公司	5 年	500	650	协议转让	
48	南京能启能电子科技有限公司	6 年	400	448	协议转让	
49	江苏奥莱特新材料股份有限公司	4 年	1000	1300	协议转让	
50	南京拓恒物联科技有限公司	5 年	500	528.02	协议转让	
51	江苏思威博生物科技有限公司	4 年	500	1266.77	协议转让	
52	南京容测检测技术有限公司	4 年	1000	1259.29	协议转让	
53	南京智先生信息科技有限公司	3 年	200	236	协议转让	
54	南京抒微智能科技有限公司	3 年	200	200	协议转让	
55	南京科耐激光技术有限公司	3 年	500	500	协议转让	
56	南京同尔电子科技有限公司	3 年	500	620	协议转让	
57	南京鹰视星大数据科技有限公司	3 年	600	710.2	协议转让	
58	南京派光智慧感知信息技术有	5 年	2000	2423.2	协议转让	

序号	公司(项目)	持有时间	投资金额	回收金额	退出方式	上市代码
	限公司					
	合计		40,946.00	65,423.00		

因此，发行人符合“近两年企业平均股权投资收入占主营业务收入比例超过 50%（含），且成立时间满 5 个自然年度，拥有完整的“募投管退”业务流程，近三年成功项目退出案例不低于 3 个的股权投资机构”的相关要求。综上所述，发行人符合股权投资机构发行主体范围中第二类情形。

3、募集资金用途支持领域符合科技创新债券要求的认定

本期债务融资工具发行金额为 5 亿元，全部用于置换发行人用于以基金出资的形式投资科技创新领域的自有资金投入。最终投资标的符合以下条件：募集资金投向应符合“十五五”规划和 2035 年远景目标纲要以及《国家创新驱动发展战略纲要》等相关文件要求，包括但不限于人工智能、量子信息、集成电路、生命健康、脑科学、生物育种、空天科技、深地深海等前沿领域，新发突发传染病和生物安全风险防控、医药和医疗设备、关键元器件零部件和基础材料、油气勘探开发等领域关键核心技术，以及信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业。

三、发行人承诺

针对募集资金用于科技创新领域的部分，发行人承诺设立募集资金监管账户并签署协议，由资金监管行承担对募集资金使用的监督、审查职责，并严格按照发行文件中所约定的用途使用，确保募集资金专款专用。

发行人承诺本期科技创新领域投资符合国家宏观调控、产业政策、行业准入及其他相关法律、法规、规章和协会相关自律规则；募集资金符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会新增政府债务或政府隐性债务规模。

本期科技创新债券所募集资金仅用于本章所述用途，不用于与住宅房地产有关的土地储备、项目开发建设；不用于公益性项目；不用于房屋建设开发；不用作土地款；不用于金融机构借款、金融板块子公司等业务；不用于信托、购买理财及结构性存款、资金拆借等金融相关业务；不用于归还金融子公司的有息负债、对金融子公司出资。

发行人承诺，发行本期科技创新债券不涉及重复匡算资金用途的情况。发行人将严格管理募集资金用途，严格按照国家法律法规及政策要求使用本期定向科技创新债券的募集资金，承诺本期科技创新债券募集资金不低于 50%投向科技创新领域。

发行人承诺在本期科技创新债券存续期间，若募集资金用途发生变更，将及时上报交易商协会备案，变更后的用途原则上将仍符合科技创新用途要求，由主承销商出具关于变更后募集资金用途符合科技创新要求的专项说明，由律师出具相应法律意见书等，发行人将按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》有关要求通过上海清算所网站、中国货币网或其他中国银行间市场交易商协会指定的信息披露平台提前进行公告，披露有关信息，且变更后的募集资金将用于符合国家相关法律法规及政策要求的企业生产经营活动。

发行人承诺存续期内变更募集资金用途报交易商协会备案，变更后资金用途仍应符合《关于推出科技创新债券 构建债市“科技板”的通知》（中市协发〔2025〕86号）要求。

发行人承诺若拟投资企业出现不能满足风险控制、信息披露等相关要求的情形，发行人可另行选择其他标的企业，并由主承销商对拟变更的企业是否符合科技创新企业相关发展规划及国家产业政策出具专项说明，并向投资人进行充分信息披露。

四、募集资金管理

对于本期科技创新债券的募集资金，发行人将按照中国银行间市场交易商协会关于科技创新债券募集资金使用有关规定、公司内部的财务制度，对募集资金进行专项管理，确保募集资金的合理有效使用。针对募集资金用于科技创新领域的部分，发行人承诺设立资金监管专项账户并签署协议，由资金监管行承担对募集资金使用的监督、审查职责，并严格按照发行文件中所约定的用途使用，确保募集资金专款专用。资金监管行应建立资金监管专项工作台账，对募集资金的到账、存储和划付进行记录，并妥善保管资金使用凭证。

本期科技创新债券采取资金监管模式，发行人在苏州银行股份有限公司南京分行和北京银行股份有限公司开立账户，并签订资金监管协议，确保募集资金按规定用途使用，专项账户信息如下：

账户名称：南京市创新投资集团有限责任公司

开户行：苏州银行股份有限公司南京分行

账号：51111600002413

账户名称：南京市创新投资集团有限责任公司

开户行：北京银行股份有限公司南京江北新区支行

账号：20000045469000216870507

发行人已按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具募集资金用途管理规程》的规定，与符合该《规程》的承销机构签署监管协议，就本期科技创新债券募集资金开立募集资金专项账户。本期科技创新债券存续期需变更募集资金用途的，将配合存续期管理机构核查拟变更用途是否符合法律法规、自律规则及相关产品指引、通知和信息披露要求，报交易商协会备案，并按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》有关要求披露变更公告等信息。

五、偿债计划及保障措施

为了充分有效地维护本期科技创新债券持有人的利益，发行人为本期科技创新债券的按时足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员，安排偿债资金和制定管理措施，并做好组织协调工作，加强信息披露等，努力确保本期科技创新债券安全兑付。

（一）偿债计划

本次债券的偿债资金将主要来源于发行人日常经营所产生的营业收入、净利润和经营性现金流入。

最近三年及一期，发行人合并口径营业收入分别为 1.03 亿元、0.58 亿元、1.06 亿元和 0.43 亿元，净利润分别为 1.29 亿元、2.15 亿元、3.63 亿元和 1.13 亿元。随着公司业务规模的逐步扩大，公司利润水平有望维持稳健并进一步提升，从而为到期债务的本息偿付提供保障。

同时，发行人资信状况良好，具有较强的间接融资能力。截至 2026 年 3 月末，发行人共获得各银行授信额度 98.45 亿元，其中已使用额度 12.4 亿元，未使用额度 86.05 亿元。为本次债券的按期偿付提供了进一步保障。

（二）偿债保障措施

1、设立专门的偿付工作小组

发行人将组成偿付工作小组，负责本息偿付及与之相关的工作。发行人指定偿付工作小组负责协调本期科技创新债券偿付工作，并通过发行人其他相关部门在财务预算中落实科技创新债券本息兑付资金，保证本息如期偿付，保证科技创新债券持有人利益。偿付工作小组组成人员包括发行人相关部门，保证本息偿付。

2、严格的信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到科技创新债券投资人的监督，防范偿债风险。

3、加强本期科技创新债券募集资金使用的监控

发行人将根据内部管理制度及本期科技创新债券的相关条款，加强对募集资金的使用管理，提高募集资金的使用效率，并定期审查和监督资金的实际使用情况及本期科技创新债券各期利息及本金还款来源的落实情况，以保障到期时有足够的资金偿付本期科技创新债券本息。

4、其他保障措施

如果发行人出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益情况，发行人将采取不分配利润、暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期科技创新债券本息的兑付，保护投资者的利益。

5、针对股权投资与基金出资项目的还款保障

发行人将以公司自身的财务情况作为偿债保障来源，保障本期科技创新债券的正常兑付。发行人作为本期科技创新债券的第一还款责任人，即使股权投资退出存在困难或基金未到期，发行人仍将以自身现金流确保正常还款。

第五章 企业基本情况

一、发行人基本情况

注册名称：南京市创新投资集团有限责任公司

法定代表人：李滨

注册资本：人民币 150 亿元

实缴资本：人民币 150 亿元

设立（工商注册）日期：2018 年 5 月 29 日

统一社会信用代码：91320100MA1WLQC42D

住所：南京市建邺区庐山路 248 号金融城 4 号楼 39 层

邮政编码：210000

电话：025-86596513

传真号码：025-86596500

经营范围：(一)创业投资业务；(二)代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；(三)为创业企业提供创业管理服务业务；(四)参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；(五)股权投资基金管理、受托管理投资基金(不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务)；(六)受托资产管理、投资管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目)；(七)投资咨询(根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营)；(八)融资策划、上市策划和其他资本运作策划业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

二、发行人历史沿革情况

(一) 发行人设立情况

为更好发挥政府和市场作用，支持种子期、初创期科技创新型企业的培育和发展，在中共南京市委、南京市政府的指导下，南京市创新投资集团有限责任公司于 2018 年 5 月 29 日注册成立。根据《南京市政府关于组建南京市创新投资有限责任公司的决定》（宁政发〔2018〕87 号），创投集团注册资本 50 亿元，首期出资 20 亿元，其中，南京紫金投资集团有限责任公司以紫金科创 100%股权和现金合计出资 11 亿元（含财政注入紫金集团资本金 1 亿元），

南京新工投资集团有限责任公司本次出资 5 亿元，南京市城市建设投资控股（集团）有限责任公司本次出资 3 亿元，南京东南国资投资集团有限责任公司本次出资 1 亿元。

表5-1：发行人设立时股东出资情况

单位：万元

股东名称	认缴出资总额	出资比例
南京紫金投资集团有限责任公司	280,000.00	56.00%
南京新工投资集团有限责任公司	125,000.00	25.00%
南京市城市建设投资控股（集团）有限责任公司	75,000.00	15.00%
南京东南国资投资集团有限责任公司	20,000.00	4.00%
合计	500,000.00	100.00%

（二）发行人主要历史沿革信息

发行人历史沿革事件主要如下：

表5-2：发行人历史沿革情况

发行人历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	2018年5月29日	设立	南京市创新投资集团有限责任公司于2018年5月29日注册成立，注册资本50亿元，由南京紫金投资集团、新工集团、城建集团和东南集团共同发起成立。
2	2018年12月1日	出资变更	依据2018年度5月31日为基准日的紫金科创审计报告（中兴财光华审专字〔2018〕第33004号），紫金科创100%股权的价值为人民币546,807,253.41元（归属于母公司股东权益合计）。原《章程》及《出资人协议》中约定的紫金科创100%股权作价65,000万元，与审计报告中所述的归属于母公司股东权益合计546,807,253.41元差额为103,192,746.59元人民币。因此，根据股东决定，差额103,192,746.59元人民币由南京紫金投资集团有限责任公司以货币出资的形式补足，各股东出资与持股比例不变。
3	2020年3月4日	法定代表人变更	根据南京市创新投资集团有限责任公司第一届董事会第十二次会议决议，同意选举李方毅同志担任公司董事长，根据公司章程的约定，董事长为公司的法定代表人。
4	2022年7月20日	法定代表人变更	根据中共南京市人民政府国资委委员会出具的《关于李滨通知任职的通知》（宁国资党[2022]58号），李滨同志任发行人党委书记、董事长。根据公司章程的约定，董事长为公司的法定代表人。
5	2024年4月	注册资本	发行人注册资本由50亿增加为150亿

	28 日	变更	
6	2024 年 4 月 28 日	股东变动	南京市人民政府国有资产监督管理委员会对发行人增资成为控股股东，持股 66.67%。

（三）重大资产重组情况

2024 年 4 月，根据南京市人民政府出具的《市政府关于同意协议增资南京市创新投资集团有限责任公司的批复》及各股东签署的《关于南京市创新投资集团有限责任公司之增资协议》，南京市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“南京市国资委”）以南京市产业发展基金有限公司 100% 股权协议增资发行人，增资后，南京市国资委持有公司 66.67% 的股权，发行人控股股东变更为南京市国资委。

本次交易形式为无偿划转，根据南京市人民政府行政命令执行，不涉及交易合同、交易价格、支付方式、支付期限、交付或过户时间安排、合同的生效条件、生效时间、违约责任。

1、重大资产重组认定

根据交易商协会表格体系要求，发行人划拨、购买、出售资产的资产总额、资产净额和收入占完成重组前一年发行人的资产总额、净资产和收入的比例，三者之一超过 50% 的，一般可认为构成重大资产重组。

2、是否构成重大资产重组的判断

此次新并入公司资产总额占发行人 2023 年未经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 50% 以上；

此次新并入公司总资产、净资产占发行人 2023 年未经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 50% 以上，且超过 5,000 万元人民币。

上述股权划转构成重大资产重组。

3、划入标的情况

企业名称：南京市产业发展基金有限公司

成立时间：2016 年 12 月 23 日

住所：南京市麒麟科技创新园智汇路 300 号 B 单元二楼

注册资本：100 亿元

实缴资本：100 亿元

经营范围：先进设备、智能制造、现代服务、科技创新、文化创意、现代农业等领域以及政府倡导的行业领域和具有创新业务模式的商业企业以及相关延伸行业的非证券股权投资、创业投资、投资咨询、投资管理。（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）

4、划入后财务数据

基于重大资产重组前一年（2023 年）发行人备考以及原始财务报表，上述重大资产重组前后，发行人财务数据情况如下：

表5-3：上述重大资产重组前后发行人财务数据情况表

单位：万元

科目	2023 年备考数据	2023 年原始数据	变动
总资产	1,681,916.94	459,622.19	265.93%
所有者权益	1,530,658.24	344,607.68	344.17%
资产负债率	8.99%	25.02%	-64.06%
营业收入	4,461.75	10,295.66	-56.66%
投资收益	10,778.28	5,756.22	87.25%

上述重大资产重组事项完成后，发行人主营业务将进一步重点聚焦基金投资、基金管理以及股权投资业务，资产规模及盈利能力预计将保持平稳。

截至本募集说明书签署日，上述重大资产重组事项涉及的相关工商登记变更手续已完成。

5、重组涉及的合规性

截至本募集说明书签署日，上述重大资产重组事项已完成，符合法律法规、国家相关政策、公司章程及公司内部流程。

6、对发行债务融资工具的主体资格及其决议有效性的影响

本次重大资产重组事项不影响发行人发行本期债务融资工具的主体资格以及相关决议和批准的有效性。

7、披露信息是否涉及保密事项

本次重大资产重组事项披露信息不涉及保密事项。

三、发行人控股股东和实际控制人

（一）股权结构

截至本募集说明书签署日，发行人股权结构如下：

表5-4-1：发行人股权结构表

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
南京市人民政府国有资产监督管理委员会	1,000,000.00	66.67%
南京紫金投资集团有限责任公司	280,000.00	18.67%
南京新工投资集团有限责任公司	125,000.00	8.33%
南京市城市建设投资控股（集团）有限责任公司	75,000.00	5.00%
南京东南国资投资集团有限责任公司	20,000.00	1.33%
合计	1,500,000.00	100.00%

表5-4-2：发行人股权结构图



（二）控股股东和实际控制人

截至本募集说明书出具之日，发行人控股股东为南京市人民政府国有资产监督管理委员会，持股比例为 66.67%。

发行人实际控制人为南京市人民政府国有资产监督管理委员会。

四、发行人独立性情况

（一）资产独立情况

发行人具备与经营有关的业务体系及相关资产。发行人资产独立、完整，对其所有的资金、资产和其他资源有完全的控制和支配权，控股股东或实际控制人及其关联方不存在占用其资金、资产和其他资源的行为。发行人不存在依赖控股股东或实际控制人及其关联方进行生产经营的情况。

（二）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。出资人推荐的董事人选均按照《公司章程》的规定，履行了合法的程序，不存在出资人利用其国有资产所有人地位干预公司董事会已经做出的人事任免的情况。发行人

设有独立行政管理机构（包括劳动、人事及薪酬管理机构），拥有系统化的管理制度、规章。发行人与出资人在人员方面是独立的。

（三）机构独立情况

发行人的经营、财务、人事等办公机构与控股股东分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司的组织机构独立于控股股东，控股股东及其职能部门与公司及各职能部门之间没有上下级关系，控股股东亦不向公司及下属机构下达有关经营情况的指令或指示。

（四）财务独立情况

发行人建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，并拥有独立的财务会计账簿。发行人独立在银行开设账户，不存在与股东或实际控制人共用银行账户的情形。

（五）业务独立情况

发行人在业务方面独立于其控股股东及其他关联方，具有独立完整的业务能力和自主经营能力。

五、发行人重要权益投资情况

（一）重要权益投资情况

表 5-5：发行人合并范围内子公司情况

单位：万元、%

序号	企业名称	持股比例	注册地	注册资本	主营业务
1	南京市产业发展基金有限公司	100	南京市麒麟科技创新园智汇路 300 号 B 单元二楼	920,000	投资管理
2	南京紫金创投基金管理有限责任公司	100	南京市建邺区庐山路 248 号金融城 4 号楼 42 层 4201-8	10,000	基金管理
3	南京紫金科技创业投资有限公司	100	南京市建邺区庐山路 248 号金融城 4 号楼 42 层 4201-7	60,000	创业投资
4	南京市紫金产业投资有限公司	100	南京市建邺区庐山路 248 号 4 号楼 4201 室-11	500,000	投资管理
5	南京战新私募基金管理有限责任公司	75	江苏省南京市建邺区庐山路 248 号 4 号楼 4201-13 室	12,000	基金管理
6	南京市高新技术风险投资股份有限公司[注]	80.48	南京市建邺区庐山路 248 号金融城 4 号楼 39 层	20,750	风险投资

注：本公司一级控股子公司南京紫金科技创业投资有限公司持有二级子公司南京市高新技术风险投资股份有限公司 80.48% 股权，故纳入本公司合并报表范围。

（二）企业重要子公司

1、南京市产业发展基金有限公司

南京市产业发展基金有限公司成立于 2016 年 12 月，注册资本 920,000 万元，法定代表人李滨，公司统一社会信用代码 91320100MA1N5EJT3D，注册地址为南京市麒麟科技创新园智汇路 300 号 B 单元二楼。

南京市产业发展基金有限公司经营范围为先进设备、智能制造、现代服务、科技创新、文化创意、现代农业等领域以及政府倡导的行业领域和具有创新业务模式的商业企业以及相关关联延伸行业的非证券股权投资、创业投资、投资咨询、投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2025 年末，公司总资产 1,143,882.3 万元，总负债 6,129.77 万元，所有者权益 1,137,752.53 万元。2025 年度公司实现营业收入 0 万元，净利润 26,010.8 万元。

2、南京紫金创投基金管理有限责任公司

南京紫金创投基金管理有限责任公司成立于 2011 年 9 月，注册资本 10,000 万元，法定代表人张伟，公司统一社会信用代码 9132010058047341X6，注册地址为南京市建邺区庐山路 248 号金融城 4 号楼 42 层 4201-8。

南京紫金创投基金管理有限责任公司经营范围为创业投资；基金管理；资产管理；代理其他创业投资企业或个人的创业投资业务；创业投资企业管理咨询；财务顾问。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2025 年末，公司总资产 33,687.95 万元，总负债 4,301.22 万元，所有者权益 29,386.73 万元。2025 年度公司实现营业收入 13,304.63 万元，净利润 5,595.50 万元。

（三）主要参股公司及对企业有重要影响的关联方

表 5-6：发行人主要参股公司情况

单位：%

序号	公司名称	注册地	持股比例	享有表决权比例
1	南京紫金先进制造产业股权投资中心(有限合伙)	南京市江宁区麒麟高新技术产业开发区智汇路 300 号 C 座 213 室	20	20
2	南京俱成秋实贰号创业投资	南京市建邺区白龙江东街 9 号 B2 幢北	8.38	观察员席位

序号	公司名称	注册地	持股比 例	享有表决权 比例
	合伙企业(有限合伙)	楼 9 层 916 室		

1、南京紫金先进制造产业股权投资中心(有限合伙)

南京紫金先进制造产业股权投资中心(有限合伙)成立于 2018 年 12 月, 注册资本 50,000 万元, 法定代表人南京峰岭股权投资基金管理有限公司, 统一社会信用代码 91320115MA1XNY1U9H, 注册地址为南京市江宁区麒麟高新技术产业开发区智汇路 300 号 C 座 213 室。

南京紫金先进制造产业股权投资中心(有限合伙)经营范围为股权投资; 对非上市公司的股权、上市公司非公开发行的股权等非公开交易的股权投资以及相关服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。

截止 2025 年末, 公司总资产 105,112.02 万元, 总负债 0.00025 万元, 所有者权益 105,112.02 万元。2025 年度公司实现营业收入 0 万元, 净利润 44,250.01 万元。

2、南京俱成秋实贰号创业投资合伙企业(有限合伙)

南京俱成秋实贰号创业投资合伙企业(有限合伙)成立于 2020 年 11 月, 注册资本 179,100 万元, 法定代表人南京俱成股权投资管理有限公司, 统一社会信用代码 91320105MA2382707E, 注册地址为南京市建邺区白龙江东街 9 号 B2 幢北楼 9 层 916 室。

南京俱成秋实贰号创业投资合伙企业(有限合伙)经营范围为一般项目: 创业投资(限投资未上市企业); 股权投资(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)。

截止 2025 年末, 公司总资产 203,874.39 万元, 总负债 523.61 万元, 所有者权益 203,350.79 万元, 2025 年度公司实现营业收入 0 万元, 净利润 16,171.65 万元。

六、发行人治理情况

(一) 发行人治理结构

为维护公司、股东和债权人的合法权益, 规范公司的组织和行为, 根据《中华人民共和国公司法》和其他有关规定, 发行人制定了《南京市创新投资集团有限责任公司公司章程》。

近三年及一期，发行人公司治理机构及各组织机构均能按照有关法律法规和《公司章程》规定的职权、相应议事规则和内部管理制度规定的工作程序独立、有效地运行，未发现违法、违规的情况发生。

根据国有企业监事会改革要求，发行人已于 2025 年 10 月撤销监事会，由董事会审计委员会行使监事会职权，以进一步提升公司治理结构的现代化和高效化。本次变更不会对发行人生产经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

1、股东会

公司设立股东会，由全体股东组成，股东会行使下列职权：

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (2) 公司主业的确定和调整；
- (3) 选举和更换非由职工代表担任的董事，审议有关董事、公司负责人的报酬事项；
- (4) 审议批准董事会的报告；
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议，审议国有资本金变动事项；
- (8) 对公司合并、分立、解散、清算、改制改革、重组或者变更公司形式做出决议；
- (9) 审议公司下列对外投资事项，并做出决议：
 - 1) 向境外投资；
 - 2) 投资设立全资子公司；
 - 3) 非主业和非控股的长期股权投资；
 - 4) 丧失控股地位的股权转让。
- (10) 对发行企业债券等公司融资事项做出决议；
- (11) 对公司以协议方式受让、出售、转让、置换等资产处置做出决议；
- (12) 审议公司对外捐赠事项；

- (13) 审议批准公司对外担保事项或方案；
- (14) 审议决定公司为全资或控股子公司提供借款或临时性资金拆借事项；
- (15) 审议决定公司为股东或者实际控制人提供的担保事项或方案，该项表决由出席会议的其他股东所持表决权的过半数通过；
- (16) 审议导致公司及所属全资、控股子公司丧失控股地位的股权转让、划转、置换等国有股权管理事项；
- (17) 制定和修改公司章程；
- (18) 审议公司审计、会计政策的重大调整；
- (19) 审议公司及全资、控股子公司清产核资结果；
- (20) 依照法律法规应由股东会履行的其他职权。

对前款所列事项股东以书面形式一致表示同意的，可以不召开股东会会议，直接做出决定，并由全体股东在决定文件上签名、盖章。

2、董事会

公司设董事会，成员为 7 人，其中职工代表董事一人。职工代表董事由职工代表大会民主选举产生。非职工董事由股东根据相关程序委派，经股东会选举产生。董事任期三年，任期届满，连选可连任。董事在任期届满前，不得无故解除其职务。董事会设董事长一人，由董事会根据相关程序选举产生。

董事任期届满未及时改选，或者董事在任期内辞职导致董事会成员低于法定人数的，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规和公司章程的规定，履行董事职务。

董事会对股东会负责，行使下列职权：

- (1) 召集股东会会议，并向股东会报告工作；
- (2) 执行股东会的决议；
- (3) 检查董事会决议的执行情况；
- (4) 决定公司的经营计划、投资方案、受托管理投资事项；

- (5) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 制订公司及全资、控股子公司重大改革重组事项方案；
- (8) 决定公司及所属全资、控股子公司主业范围内境内、非控股的长期股权投资事项；
- (9) 决定公司及所属全资、控股子公司交易性金融资产的投资决策及实施；
- (10) 决定除导致公司及所属全资、控股子公司丧失控股地位外的股权转让；
- (11) 制订公司发行企业债券、融资票据的方案；
- (12) 制订公司及全资子公司对外担保事项或方案，并对控股子公司对外担保事项/方案形成决议；
- (13) 审议决定公司以下重大资产管理事项：
 - 1) 抵押和质押；
 - 2) 固定资产投资；
 - 3) 以自有资金从事委托理财、购买基金和债券等。
- (14) 制订公司对外捐赠方案；
- (15) 审议公司及全资、控股子公司年度资产损失核销方案并做出决议；
- (16) 制订公司股权转让，国有产权转让、划转、置换，国有股权管理方案；
- (17) 制订公司增加或者减少注册资本方案；
- (18) 制订公司及全资、控股子公司合并、分立、申请破产、解散、重组、清算、改制改革或者变更公司形式等事项的方案；
- (19) 委派或更换全资子公司中非由职工代表担任的董事，推荐公司的控股子公司、参股子公司中非由职工代表担任的董事人选；决定向所属全资、控股子企业委派的总会计师或者财务负责人人选；

(20) 制订公司章程修正草案，决定全资子公司章程制定和修改事宜，依法对控股、参股子公司章程制订和修改提出意见；

(21) 决定公司员工的薪酬政策和实施方案；

(22) 决定公司内部管理机构的设置；

(23) 根据公司领导人管理权限，聘任或者解聘公司总经理，根据总经理的提名聘任或者解聘公司副总经理；

(24) 根据公司领导人管理权限，审查经理层履行职责情况并对其进行年度绩效考评，根据年度绩效考评结果决定公司总经理、副总经理的报酬事项；

(25) 审议批准公司财务管理、投资管理、资产管理、合同管理、内部审计、交易性金融资产投资管理制度等核心管理制度，并检查制度执行情况；

(26) 决定对全资子公司的收益收缴政策；

(27) 决定公司重大会计政策调整、会计估计变更和重大会计差错更正；

(28) 决定公司所属全资、控股子公司年度预算内的固定资产投资事项；

(29) 决定公司年度融资方案以外的其他融资事项；

(30) 决定公司所属全资、控股子公司的非主业、非控股、预算外股权投资、境外投资以及设立全资、控股子公司；

(31) 决定公司所属全资、控股子公司发行债券、中期票据等中长期直接融资事项以及融资成本超过控制标准的融资事项；

(32) 决定全资子公司重大资产管理事项，并对控股子公司的重大资产管理事项形成决议，包括：

- 1) 1000 万元及以上的抵押和质押；
- 2) 单次处置无形资产及账面价值 100 万元及以上的有形资产；
- 3) 500 万元及以上的非生产经营性资产购置等；

(33) 决定公司及全资、控股子公司涉及特定用途、以及以直接协议方式出租的房产出租事项；

(34) 股东会授予的以及公司章程规定的其他职权。

3、审计委员会

公司在董事会中设置由董事组成的审计委员会，系《公司法》规定的审计委员会，不设监事会或监事。

审计委员会委员共 3 人，由董事会选举产生，其中至少有一名委员具备会计、审计等专业领域知识的董事。审计委员会设主任委员一名，由审计委员会全体成员过半数选举产生，并报董事会审议决定。

审计委员会委员任期与董事会一致，委员任期届满，连选可以连任。委员任职期间如不再担任公司董事职务的，则自动失去委员任职资格。

审计委员会委员任期届满未及时改选，或者审计委员会委员在任期内辞任导致审计委员会成员低于 3 人的，在改选出的审计委员会委员就任前，原审计委员会仍应当按照法律、行政法规和公司章程的规定，履行审计委员会委员职务。

审计委员会行使以下职权：

(1) 检查公司财务；

(2) 对董事、高级管理人员执行职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东会决定的董事、高级管理人员提出解任的建议；

(3) 当董事、高级管理人员的行为损害公司利益时，要求董事和高级管理人员予以纠正；

(4) 依照《公司法》第一百八十九条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(5) 其他依据《公司法》规定应当由审计委员会行使的职权。

4、总经理及其他高级管理人员

公司设总经理 1 名，副总经理若干名。总理由董事会聘任，董事可以兼任总经理，每届任期三年，任期届满，经董事会聘任可以连任。副总经理由总经理提名董事会聘任，每届任期三年。

经理层人员，未经批准，不得在其他有限责任公司、股份有限公司或者其他经济组织兼职。

总经理对董事会负责，执行董事会的各项决议，行使下列职权：

(1) 研究贯彻落实公司党委会和董事会决定、决议和部署的工作安排，主持公司的生产经营管理工作；

(2) 拟订集团战略规划方案、年度经营计划方案、年度投融资方案和具体项目的投资方案并提交董事会审议；

(3) 拟订公司年度财务预算方案、决算方案；

(4) 拟订公司利润分配方案和弥补亏损方案；

(5) 拟订公司及全资、控股子公司重大改革重组事项方案；

(6) 拟订公司内部管理机构设置方案；

(7) 拟订公司综合类、业务类、财务类、行政类等核心管理制度并提交董事会审议，决定并修订创投集团核心制度下的具体实施细则、操作细则和管理办法，并检查执行情况；

(8) 制定公司的具体规章；

(9) 提请聘任或者解聘公司副经理人选，并报董事会审议；

(10) 聘任或者解聘除副总经理、财务负责人以外的公司管理人员；

(11) 统筹并协调全资、控股子公司的经营管理活动；

(12) 拟订公司对外投资、公司融资事项的方案；

(13) 拟订公司发行企业债券、融资票据的方案；

(14) 拟订公司资产处置方案；

(15) 拟订公司对外捐赠方案；

(16) 拟订公司资产损失财务核销方案；

(17) 拟订公司股权转让方案；

(18) 拟订公司对外担保方案；

(19) 拟订公司增加或者减少注册资本方案；

(20) 拟订公司合并、分立、申请破产、解散、重组、清算或者变更公司形式的方案；

(21) 拟订集团科技创新、信息化建设、经营模式创新等创新发展方面的重大举措并提交董事会审议；

(22) 拟定集团员工薪酬分配方案，根据董事会决议制定具体实施方案并组织实施；

(23) 审议决定公司单笔 100 万元以上的日常管理费用支出以及年度预算内的固定资产投资、研发费用投入以及有形无形资产采购等；

(24) 在法律法规、公司章程规定的或董事会授权的范围内代表公司处理日常经营中的事务；

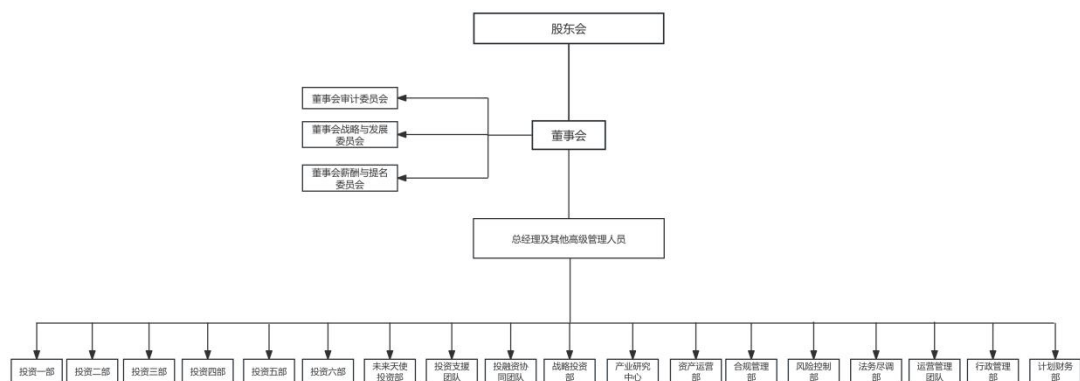
(25) 董事会授予的其他职权。

(二) 发行人内部组织机构设置及运行情况

截至本募集说明书签署日，发行人已严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规及公司章程规定，建立起权责清晰、运转协调、有效制衡的法人治理结构，设立股东会、董事会、监事会及经营管理层，董事会下设审计委员会、战略与发展委员会、薪酬与提名委员会三个专门委员会；同时结合自身战略定位与经营管理需要，下设投资一部、投资二部、投资三部、投资四部、投资五部、投资六部、未来天使投资部、投资支援团队、投融资协同团队、战略投资部、产业研究中心、资产运营部、合规管理部、风险控制部、法务尽调部、运营管理团队、行政管理部、计划财务部共 18 个职能部门及专项团队，各部门分工明确、协同高效，保障公司各项经营活动规范、有序开展。

截至本募集说明书签署日，发行人组织结构图如下：

表 5-7：发行人组织结构



发行人各职能部门主要职责简介如下：

(1) 投资一部：负责软件信息方向的投资工作，牵头对已投资项目进行投后常态管理，并在日常投后管理基础上，负责对已投资项目开展赋能服务；负责聚焦本部门覆盖的产业领域，按照公司行业研究常态化、数字化的要求，落实行业研究工作；负责筛选重点跟踪细分行业，跟踪行业发展动态，梳理行业发展关键信息，定期撰写高质量行业研究报告；负责联系对接相关政府业务部门、产业园区，开展各类业务合作；负责拓展维护与拟投、被投资企业、股东与投资人、相关公司、同业机构、中介机构等三方组织的业务关系。

(2) 投资二部：负责智能制造方向的投资工作，牵头对已投资项目进行投后常态管理，并在日常投后管理基础上，负责对已投资项目开展赋能服务；负责聚焦本部门覆盖的产业领域，按照公司行业研究常态化、数字化的要求，落实行业研究工作；负责筛选重点跟踪细分行业，跟踪行业发展动态，梳理行业发展关键信息，定期撰写高质量行业研究报告；负责联系对接相关政府业务部门、产业园区，开展各类业务合作；负责拓展维护与拟投、被投资企业、股东与投资人、相关公司、同业机构、中介机构等三方组织的业务关系。

(3) 投资三部：负责生物医药方向的投资工作，牵头对已投资项目进行投后常态管理，并在日常投后管理基础上，负责对已投资项目开展赋能服务；负责聚焦本部门覆盖的产业领域，按照公司行业研究常态化、数字化的要求，落实行业研究工作；负责筛选重点跟踪细分行业，跟踪行业发展动态，梳理行业发展关键信息，定期撰写高质量行业研究报告；负责联系对接相关政府业务部门、产业园区，开展各类业务合作；负责拓展维护与拟投、被投资企业、股东与投资人、相关公司、同业机构、中介机构等三方组织的业务关系。

(4) 投资四部：负责人工智能方向的投资工作，牵头对已投资项目进行投后常态管理，并在日常投后管理基础上，负责对已投资项目开展赋能服务；负责聚焦本部门覆盖的产业领域，按照公司行业研究常态化、数字化的要求，落实行业研究工作；负责筛选重点跟踪细分行业，跟踪行业发展动态，梳理行业发展关键信息，定期撰写高质量行业研究报告；负责联系对接相关政府业务部门、产业园区，开展各类业务合作；负责拓展维护与拟投、被投资企业、股东与投资人、相关公司、同业机构、中介机构等三方组织的业务关系。

(5) 投资五部：负责集成电路方向的投资工作，牵头对已投资项目进行投后常态管理，并在日常投后管理基础上，负责对已投资项目开展赋能服务；负责聚焦本部门覆盖的产业领域，按照公司行业研究常态化、数字化的要求，落实行业研究工作；负责筛选重点跟踪细分行业，跟踪行业发展动态，梳理行业发展关键信息，定期撰写高质量行业研究报告；负责联系对接相关政府业务部门、产业园区，开展各类业务合作；负责拓展维护与拟投、被投资企业、股东与投资人、相关公司、同业机构、中介机构等三方组织的业务关系。

(6) 投资六部：负责航空航天方向的投资工作，牵头对已投资项目进行投后常态管理，并在日常投后管理基础上，负责对已投资项目开展赋能服务；负责聚焦本部门覆盖的产业领域，按照公司行业研究常态化、数字化的要求，落实行业研究工作；负责筛选重点跟踪细分行业，跟踪行业发展动态，梳理行业发展关键信息，定期撰写高质量行业研究报告；负责联系对接相关政府业务部门、产业园区，开展各类业务合作；负责拓展维护与拟投、被投资企业、股东与投资人、相关公司、同业机构、中介机构等三方组织的业务关系。

(7) 未来天使投资部：负责大学生创业项目及未来产业天使项目的投资工作，制定对应领域的投资计划和投资策略，开展项目遴选、尽职调查、投资协议谈判签署及执行等全流程投资工作；负责建立微接力项目储备库，开展微接力投资相关工作；牵头对已投资项目进行投后常态管理，在日常投后管理基础上对已投资项目开展赋能服务，负责到期已投资项目的股权退出和回款工作；配合市人社局举办“赢在南京”创业大赛系列活动，开展对在宁主要高校创业项目和团队的双创教育及公司投资政策宣讲，发挥校园合作基金的投资孵化作用，完成校园合作基金项目的遴选和投资；负责市区人社局、在宁高校、各区大学生创业园、行业专家等相关部门及机构的联系维系工作，负责大学生创业典型等

投资工作成果的品牌宣传工作。

(8) 投资支援团队：负责直接投资部门年度投资任务目标的拟定、分解与落地跟踪，按季度统计任务完成情况，推动全年投资目标有效达成；负责直接投资条线的会议组织与计划管理，组织召开直投部门月度工作会，牵头制定月度及重点项目推进计划，按月统计计划完成情况；负责直投项目立项、内核报送的扎口管理，拟定相关工作规范，统筹直投项目储备管理与进展追踪，汇总项目全流程关键信息并形成专项报告；负责直投项目激励方案的制定、数据统计与落地实施；统筹直投条线内部资源协同，协助各部门完成信息报送、材料撰写等工作，制定直投项目重要专项材料的统一标准，保障直投业务规范高效运转。

(9) 投融资协同团队：负责建立并维护与 AIC 机构、银行等金融机构、保险、各级国企、AMC 等各类投资主体的长期稳定合作关系，搭建合作平台，建立潜在投资人数据库，定期组织交流活动、分享投资机会；负责 AIC 基金项目、投贷联动项目的筛选、标准化推介材料制作，组织或参与项目对接会、路演活动，推动项目与资金的精准匹配；针对重大项目、重点项目制定个性化资金筹措计划，设计投资合作模式，组织对接洽谈与方案宣讲，推动资金筹措落地；策划并组织各类项目路演活动，搭建项目与投资人的对接平台，提升项目融资成功率。

(10) 战略投资部：负责省市合作基金的协调推进相关工作，承担产业基金集群发展联席会议各成员单位的联络对接职责；负责重大项目的承接与推动落地，统筹与市属相关部门的工作协同与推进；负责公司相关委员会工作部署的贯彻落实与执行跟进。

(11) 产业研究中心：负责编制产业研究五年期总体规划及年度课题研究计划，统筹公司产业研究相关工作；负责专、兼职研究员的选聘、管理与考核，组建并维护行业专家库；负责与“4+N”产业基金集群合作单位的产业研究合作对接，参与重大项目的论证并提出个性化评价方案；定期提交公司业务相关行业及细分赛道的高质量研究报告，开展与高校、研究机构、智库的行业研究合作，为公司投资业务提供研究支撑。

(12) 资产运营部：负责公司章程、“三重一大”、党委前置研究规程等公司基本制度体系建设；负责建立健全和落实公司投后管理制度，完善投后管

理体系，牵头落实全公司投后管理相关工作；负责国有资产管理、公司战略发展相关工作，牵头制定公司战略发展规划，协调完成上级主管单位要求的战略相关报告，落实上级主管部门对公司的考核工作；负责投资业务类会务管理、外部专家库和外派人员管理等运营管理工作；负责牵头开展公司数字化建设工作，制定数字化发展规划，推进投资信息系统建设及优化；配合公司经营管理层完成股东会、董事会、监事会的日常管理工作。

(13) 合规管理部：参与公司重要规章制度、业务流程的制定和完善，负责公司内部制度的合规审查工作；配合各业务部门开展合规管理工作，对各类业务开展合规分析论证，提示合规风险并提出合规建议；参与各项目投后管理，为项目退出提供合规支持；负责非业务部门的法律咨询、法律文本的拟订和审核工作，负责公司协议审查、各业务条线格式文本管理及修订工作；负责诉讼律师库建设及诉讼（非诉）事项的全流程管理，做好诉讼事项台账管理；负责中介机构库的动态管理工作，协助产业研究中心落实相关课题研究工作。

(14) 风险控制部：负责指导、协调和监督各职能部门和各业务板块开展风险管理工作，建立健全公司风险控制制度和流程；负责识别公司各项业务所涉及各类重大风险，对重大事件、重大决策和重要业务流程的风险进行评估，制定重大风险的解决方案；配合各业务部门，独立进行财务尽职调查，提示财务及行业风险并提出应对建议；负责投资项目的风险监管、风控范围的投后管理等工作；负责中介机构库的动态管理工作。

(15) 法务尽调部：参与公司重要规章制度、业务流程的制定和完善；负责 S 基金、混改并购及直投项目投资的法务尽职调查相关工作，独立开展尽调并出具专业意见；负责直投项目投资协议及相关配套协议的起草、审查工作；负责非诉讼律师库建设及相关中介机构的管理工作；协助产业研究中心落实相关课题研究工作。

(16) 运营管理团队：参与基金产品设计，负责基金设立、备案、运营报告出具、基金 call 款和分配、合伙人会议召集、基金清算等全流程运营管理工作；负责基金管理公司及在管基金在相关监管部门的信息更新与信息披露工作；牵头子基金及直投项目相关数据的收集、汇总与管理，负责子基金绩效评价工作；负责公司流程管理、业务档案管理、业务会务管理等相关工作，承担公司及基金产品工商登记、变更等相关事宜；协助产业研究中心落实相关课题

研究工作。

(17) 行政管理部：负责建立健全公司行政、人事有关规章制度和流程；负责行政后勤管理及固定资产管理，承担公司后勤保障、物业、安全以及车辆管理工作，确保公司办公安全有序和公司财产、员工安全；负责公司企业文化和品牌宣传工作；负责外界有关部门和机构的日常关系维护工作；负责公司人力资源的招聘、培训、薪酬、绩效等全流程管理工作，建立完善人力资源管理体系；负责党建纪检、团支部建设等相关工作。

(18) 计划财务部：负责贯彻执行国家有关财务法规政策，建立健全公司财务管理的各项规章制度，保证财务工作按规定执行；负责资金管理，编制公司资金计划并组织实施，牵头制定并落实公司融资方案，定期编制财务分析报告为经营决策提供支撑；负责会计核算，组织公司年度决算和会计信息披露工作；负责财务管理，做好公司财务预算编制、税务筹划和管理等工作；建立健全财务内控制度，做好财务风险管理；配合审计局、监事会、外部审计机构，做好公司财务审计工作；与主管税务机关及财政等政府部门保持密切沟通，参与税收返还、财政扶持等申请及事后追踪事项。

(三) 发行人内控制度

发行人已建立了较为完善合理的内部控制制度，并得到了一贯有效的遵循和执行，能够对发行人各项业务活动的健康运行及执行国家有关法律法规提供保证。同时，发行人将根据业务发展和内部机构调整的需要，及时修订并补充内部控制制度，提高内部控制制度的有效性和可操作性，有效地控制经营风险和财务风险，准确提供发行人的管理及财务信息，保证发行人生产经营持续、稳健、快速发展。

1、直接投资业务制度

为开展公司主营投资业务，规范公司投资决策程序，发行人制定了《直接投资业务管理规定》《子基金投资业务管理规定》《直接投资业务投后及退出管理规定》《子基金投资业务投后及退出管理规定》《内部投资议事规则》等内部投资决策和风险控制制度，相关制度规定了公司业务经营管理过程中各种投资决策和风险的防范流程，公司的总经理办公会、内核会及各个执行部门（包括但不限于投资部、资产运营部、风险控制部、合规管理部、计划财务部等）依据公司章程和各项制度从不同层面上分别开展风险管理，形成了公司的风险控制组织架构，在基金管理、基金投资和退出中实施动态风险监控。

2、合规管理制度

为做好合规管理工作，发行人制定了《合同管理办法》《诉讼案件管理办法》等系列制度，并通过《投资业务外派人员管理办法》《廉洁从业守则》等制度有效约束和管理公司相关从业员工，建立健全的管理制度和专业的队伍，确保投资行为合法合规，防范内幕交易与利益输送等违规行为，保障公司稳健合规经营。

3、风险管理制度

为规范公司投资决策程序，防范和控制投资风险，保障公司资产的安全与增值，发行人制定了《直接投资业务管理规定》《子基金投资业务管理规定》《直接投资业务投后及退出管理规定》《子基金投资业务投后及退出管理规定》等内部风险控制制度，具体执行情况如下：

在尽职调查阶段，投资部、风控部合规部将在完成项目立项后成立相应的项目组，共同组织开展尽职调查。项目组充分关注拟投资标的的各项风险，对于尽职调查中发现的风险关注问题予以充分揭示，在进入评审程序之前对投资标的进行风险分析并对投资标的涉及的风险问题独立发表意见，形成《尽职调查报告》或《投资建议书》并进行预内核讨论。

在评审和决策阶段，内核会会议须对项目组在尽职调查过程中对投资标的的风险评估意见进行分析与评议，并对投资标的的各项风险问题提出评审意见。内核会会议通过后，根据该项投资所对应基金产品的具体外部政策、协议、决策规则，投资决策委员会会议将在内核会会议对投资标的的风险问题发表的评审意见的基础上，审慎地作出项目的最终投资决策。

在投后管理阶段，公司以项目组成员为责任人开展投资标的的后期管理，对投资标的的进行跟踪、持续调查，密切关注投资方案实施情况，开展投后信息收集、投后回访、行业分析、财务和法务分析等，及时发现由于市场环境、政策法规、行业竞争状况和公司的经营管理等变化带来的投资风险，发现投资标的的出现重大风险问题的应及时向公司报告，并提出相应解决方案。其中投资部将牵头定期编写《项目投后管理报告》，资产运营部则相应对所有已投资项目进行分析并进行分类分级评价。对于已投资项目存在的各类投后事项，公司各部门将通过持续监控不同的风险因素，根据对市场和行业的分析及该事项的具体情况，进行投资组合的风险管理和采取相应举措。

在投资退出阶段，根据项目的实际情况，发行人将选择较优的投资退出方式。根据项目组提出的投资标的的退出方案，该项目的投资决策机构将在审慎评估可行性与相应风险情况的基础上作出相应投资退出决策。投资决策作出后，各部门还将根据履约环境的变化实时跟踪、调整和更新相应的退出对策。

4、私募投资基金募集制度

为规范公司私募投资基金募集宣传推介工作流程，确保公司合法、合规地开展私募投资基金募集和委托募集工作，发行人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规，制定了《南京紫金创投基金管理有限公司私募投资基金募集制度》，对基金销售机构遴选准则、销售业务准则、监督管理及责任追究等做出了更详细明确的规定。

5、投资交易制度

为保证公司私募投资基金业务正常有序开展，保障基金资产投资运作安全，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律、法规、规章、规范性文件及自律性规则的规定，发行人制定了《南京紫金创投基金管理有限公司投资交易制度》，对基金投资业务的投资守则与管理目标、投资决策流程与投资授权、内部控制、行为监控与报告制度及考核等作出了规定，确保投资行为合法合规，防范内幕交易与利益输送等违规行为，在力争客户资产保值增值、客户委托资产收益水平达到客户预期的同时，严格控制与管理投资风险，实现各项工作规范化、制度化、流程化。

6、预算管理制度

发行人制定了《南京市创新投资集团有限责任公司全面预算管理办法》，将公司年度预算分为母公司预算、子公司预算以及合并预算，公司依据本办法对所属子公司预算编制、报告及执行工作进行监督管理并督促和引导所属子公司建立预算管理责任体系。公司股东会享有公司预算管理的最高职权；公司计划财务部为预算管理工作机构，在公司董事会领导下，负责组织预算草案编制、报告、执行和日常监控工作；各所属子公司是独立的预算编报及执行单位。子公司财务部门为该单位的预算管理工作机构，在公司统一指导下，由子公司财务负责人牵头负责，组织年度预算编制、报送，监督执行经核准的预算方案。通过执行全面预算管理制度，能够进一步合理有效配置资源，提高企业运行效率，加强风险管控。

7、信息披露制度

发行人制定了《南京市创新投资集团有限责任公司公司信用类债券信息披露管理制度》，规范公司的债券信息披露行为，加强债券信息披露事务管理，保护公司和投资者合法权益。

8、募集资金管理制度

为规范公司债券募集资金的管理与使用，保护投资者的合法权益，提高募集资金的使用效益，发行人根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、证监会《公司债券发行与交易管理办法》及其他相关法律法规，结合公司实际情况，制定了《南京市创新投资集团有限责任公司债券募集资金

管理与使用制度》，使募集资金的存储、使用、管理和监督具备更详细的方法引导和更有效的制度约束，加强公司内部控制。

9、关联交易制度

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。发行人为国有全资有限责任公司，实际控制人为南京市国资委。发行人与各子公司之间的关联交易须履行与非关联交易同样的询价、招投标、比选和审批程序，关联交易完全按照市场价格定价。

（四）重大资产重组对发行人公司治理产生的影响

发行人与南京市产业发展基金有限公司在人员、资产、财务、组织机构等方面相互独立。此次重大资产重组不涉及发行人实际控制人、董事会及组织机构的变更，不会对发行人的公司治理产生不利影响。

七、企业人员基本情况

（一）现任董事、监事、高级管理人员基本情况

表 5-8：董监高人员情况表

姓名	职务	任职起始日期
李滨	董事长	2022-06-01
万舜	董事，总经理	2021-09-01
洪薇	外部董事、审计委员会主任委员	2021-09-01
顾挺	董事	2021-09-01
吴晔	外部董事、审计委员会委员	2024-04-24
殷一民	董事	2021-09-01
李象	职工董事，副总经理、审计委员会委员	2021-09-01
徐波	纪委书记、副总经理	2023-04-10
金鼎	副总经理	2021-03-01
王正明	副总经理	2025-06-01
冯伟	信息披露事务负责人，总会计师	2023-04-27

上述公司董事、高管人员的设置符合《公司法》等相关法律法规要求。

（二）现任董事、监事、高级管理人员简历

李滨，董事长，1974 年出生，中共党员，大学学历，硕士学位。历任南京东南国资投资集团有限责任公司党委书记、董事长，江宁区委常委、常务副区长。现任公司董事长，兼任南京紫金投资集团有限责任公司、南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司董事长。

万舜，董事，总经理，男，汉族，1968 年生，研究生学历，历任南京新港高新技术产业园管理办公室主任，现任公司董事、总经理，兼任南京紫金投资集团有限责任公司副总经理、党委委员。

洪薇，董事，审计委员会主任委员。洪薇，董事，1972 年出生，本科学历，历任南京思创资产管理公司总经理、南京机电房产经营公司总经理，现任公司董事，兼任南京新工投资集团有限责任公司副总经理。

顾挺，董事，男，汉族，1982 年出生，研究生学历，历任南京市城建集团投资发展部副部长，现任创投集团董事。

吴晔，外部董事、审计委员会委员，女，1990 年出生，研究生学历，历任通用（北京）投资基金管理有限公司投资经理、南京东南国资投资集团有限责任公司投资发展部主管、南京东南国资投资集团有限责任公司投资发展部高级主管，现任南京东南国资投资基金管理有限公司副总经理。

殷一民，董事，男，汉族，1963 年出生，硕士研究生学历，历任中兴通讯股份有限公司董事长，中兴创业投资基金管理有限公司董事长。现任公司董事，兼任南京俱成股权投资管理有限公司执行董事、总经理。

李象，职工董事，副总经理，审计委员会委员，男，汉族，1979 年生，研究生学历，历任毅达资本大健康产业事业部投资总监，现任公司职工董事、副总经理。

徐波，纪委书记、副总经理，男，汉族，1975 年出生，本科学历，历任南京联合产权(科技)交易所有限责任公司副总经理，现任南京市创新投资集团有限责任公司纪委书记、副总经理。

金鼎，副总经理，男，汉族，1980 年出生，本科学历，历任南京安鸿汇盛基金管理有限公司合伙人，现任南京市创新投资集团有限责任公司副总经理。

冯伟，信息披露事务负责人，总会计师，男，汉族，1975 年出生，大学学士学位学历，历任紫金投资集团计划财务部总经理助理、南京市紫金科技小额贷款有限公司总会计师，现任南京市创新投资集团总会计师。

王正明，副总经理，男，汉族，1984 年出生，研究生学历，历任夏新电子股份有限公司江苏公司部门经理、南京经开区-南京新港国家高新技术产业园副主任、博瑞国际投资控股有限公司总经理、京东科技集团数字城市群副总裁、

战区总经理、京东零售集团政企事业部苏皖区副总经理，现任南京市创新投资集团有限责任公司副总经理。

（三）员工情况

截至 2026 年 3 月末，公司在职人员 126 人，其教育程度情况如下：

1、教育程度情况：

表 5-9：截至 2026 年 3 月末公司职工专业构成情况

单位：人

教育类别	人数	占比
专科	1	0.79%
大学学士	7	5.56%
硕士研究生	111	88.10%
博士研究生	7	5.60%
合计	126	100.00%

八、发行人主营业务情况

（一）公司报告期内主营业务收入、成本、毛利润及毛利率构成情况

发行人目前主营业务主要包括基金投资、基金管理和股权投资业务等，其中基金管理业务收入在主营业务收入中核算，而基金投资业务和股权投资业务收益在投资收益中核算。报告期内，发行人的主营业务收入和投资收益如下所示：

表 5-10：发行人报告期各期营业收入、成本、毛利润及毛利率明细情况

单位：万元、%

项目	2023 年度		2024 年度		2025 年度		2026 年 1-3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	10,295.66	100.00	5,838.71	100.00	10,555.07	100.00	4,342.30	100.00
基金管理费收入	10,186.69	98.94	5,774.04	98.89	10,487.50	99.36	4,172.60	96.09
其他业务	108.97	1.06	64.67	1.11	67.57	0.64	169.70	4.07
营业成本	0	100.00	0	100.00	0	100.00	0	100.00
基金管理费收入	0		0		0		0	
其他业务	0		0		0		0	
营业毛利润	10,295.66	100.00	5,838.71	100.00	10,555.07	100.00	4,342.30	100.00
基金管理费收入	10,186.69	98.94	5,774.04	98.89	10,487.50	99.36	4,172.60	96.09
其他业务	108.97	1.06	64.67	1.11	67.57	0.64	169.70	4.07

营业毛利率	100.00	100.00	100.00	100.00
基金管理费收入	100.00	100.00	100.00	100.00
其他业务	100.00	100.00	100.00	100.00

近三年及一期，发行人分别实现营业收入 10,295.66 万元、5,838.71 万元、10,555.07 万元和 4,342.30 万元，较同期变化幅度分别为 19.13%、-43.29%、80.78%和 17.07%。公司主营业务基金管理。发行人近三年主营业务收入中 95%以上均来源于基金管理收入，少量为房屋租赁收入。发行人 2024 年收入出现较大变化，系南京市产业发展基金有限公司纳入合并范围，导致公司基金管理收入减少。随着公司在管基金数量增加，使得发行人基金管理收入继续增长。2025 年，受市场波动影响，发行人基金管理费收入大幅增加。

近三年及一期，发行人营业成本均为 0 万元，发行人所处行业的特殊性所致，发行人主营基金管理，成本主要为人员投入。

近三年及一期，发行人营业毛利润分别为 10,295.66 万元、5,838.71 万元、10,555.07 万元和 4,342.30 万元，公司主营业务基金管理。发行人近三年主营业务收入中 95%以上均来源于基金管理收入，少量为房屋租赁收入。申请人 2024 年收入出现较大变化，系南京市产业发展基金有限公司纳入合并范围，导致公司基金管理收入减少。随着公司在管基金数量增加，使得发行人基金管理收入继续增长。

近三年及一期，公司毛利率均为 100%。发行人所处行业的特殊性所致，发行人主营基金管理。发行人主要成本为人员开支等。

表 5-11：发行人近三年及一期投资收益明细

单位：万元

项目	2023年度	2024年度	2025年度	2026年1-3月
权益法核算的长期股权投资收益	652.40	944.29	-2,674.41	-
处置长期股权投资产生的投资收益	32.28	-	507.50	2.44
交易性金融资产在持有期间的投资收益	156.11	287.22	2,956.29	3.06
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	10.94	87.21	358.25	-
长期股权投资在持有期间的投资收益	285.68	-	-	-
债权投资在持有期间取得的利息收入	-	377.36	377.36	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	969.96	9,790.19	5,971.54	1,394.03
理财产品投资收益	3,648.85	7,262.76	3,666.87	454.02
合计	5,756.22	18,749.03	11,163.39	1,853.55

近三年及一期，发行人投资收益分别为 5,756.22 万元、18,749.03 万元、11,163.39 万元和 1,853.55 万元，占营业收入的比值分别为 55.91%、321.12%、105.77%和 42.69%。发行人投资收益主要来源于被投科创项目退出、理财产品投资、债权投资利息及股权持有期间分红，其规模波动与项目退出节奏、资本

市场行情及资产配置结构直接相关。2024 年度较 2023 年度增长 12,992.81 万元，增幅 225.72%，核心原因是科创项目集中退出，处置交易性金融资产实现收益 9,790.19 万元。2025 年投资收益较 2024 年减少 7,585.64 万元，降幅 40.46%，主要因为上年项目退出基数较大，而 2025 年权益法核算长期股权投资亏损；同期理财产品投资收益亦有所回落。2026 年 1-3 月投资收益 1,853.55 万元，主要源于处置交易性金融资产取得的投资收益及理财产品投资收益。

（二）重大资产重组对发行人的经营情况产生的影响

截至募集说明书签署日，发行人股东南京市国有资产监督管理委员会已将南京市产业发展基金有限公司划入发行人名下，该公司成立时间于 2016 年 12 月 23 日，住所为南京市麒麟科技创新园智汇路 300 号 B 单元二楼，注册资本为 100 亿元，实缴资本为 100 亿元，经营范围为先进设备、智能制造、现代服务、科技创新、文化创意、现代农业等领域以及政府倡导的行业领域和具有创新业务模式的商业企业以及相关关联延伸行业的非证券股权投资、创业投资、投资咨询、投资管理。（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）。

基于重大资产重组前一年（2023 年）发行人备考以及原始财务报表，重大资产重组前后，发行人财务数据情况如下：

表5-12：重大资产重组前后发行人财务数据情况表

单位：万元

科目	2023 年备考数据	2023 年原始数据	变动
总资产	1,681,916.94	459,622.19	265.93%
所有者权益	1,530,658.24	344,607.68	344.17%
资产负债率	8.99%	25.02%	-64.06%
营业收入	4,461.75	10,295.66	-56.66%
投资收益	10,778.28	5,756.22	87.25%

重大资产重组事项完成后，该公司的股权划入将使发行人主营业务将进一步重点聚焦基金投资、基金管理及股权投资业务，资产规模及盈利能力预计将保持平稳，同时公司的经营水平、资信水平和融资能力也得到提升，有利于提高发行人的综合运营实力。

（三）公司各业务板块情况

发行人主营业务主要集中在基金投资、股权投资业务和基金管理业务。

1、基金投资业务

发行人主要以自有资金投资于合伙制或公司制基金，再由被投资基金对项目进行直接投资。公司及下属企业作为主发起人以合伙人、出资人的身份参与市场化基金及投资平台的出资，在基金、投资平台投资的项目退出后按出资份额获得收益分配以及根据约定获得超额收益分成。

截至 2026 年 3 月末，发行人本部及合并范围内子公司直接投资的在投基金共有 140 只，基金类型包括创业投资基金、股权投资基金等，发行人本部及合并范围内子公司直接投资的基金规模达到 19,785,891.60 万元，发行人认缴金额合计 4,431,816.68 万元，发行人实缴金额合计 1,814,983.65 万元。从基金投向看，公司投资的基金目标投资领域涵盖先进制造、信息技术、生物医药、新材料、软件信息服务、人工智能、医药与生命健康、智能制造装备、集成电路、智能电网、轨道交通等战略性新兴产业，基金投资覆盖成长期和成熟期项目。

截至 2026 年 3 月末，发行人尚未完全退出基金投资项目基本情况及明细如下：

表 5-13：截至 2026 年 3 月末发行人尚未完全退出基金投资项目基本情况及明细表

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
南京创熠鼎泰咨询合伙企业（有限合伙）	南京紫金科技创业投资有限公司	特殊目的载体（SPV）	合伙制	2021/12/23	无固定期限	仅用于投资江苏鼎泰药物研究股份有限公司。
南京江宁行创管理咨询合伙企业（有限合伙）	南京紫金科技创业投资有限公司	创业投资基金	合伙制	2024/12/13	10 年	南京领行科技股份有限公司
南京市紫金智慧咨询管理合伙企业（有限合伙）	南京紫金科技创业投资有限公司	特殊目的载体（SPV）	合伙制	2022/1/21	无固定期限	仅用于投资南京市智慧医疗投资运营服务有限公司。
南京市紫金新势能一号创业投资合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限责任公司	创业投资基金	合伙制	2021/9/29	6 年（3 年/3 年）	覆盖包括电子信息（含人工智能与半导体行业）、智能制造与生物医药三大行业为主的科技创新企业，以相对中后期项目为主，早期项目注重高成长性，追求相对快的退出速度；因南京市科创基金重点投向天使、初创期项目，本合伙企业在投资过程中会注意与南京市科创基金在投向上进行区分，在合适情况下也可相互配合。
南京市新续能一号创业投资合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限责任公司	创业投资类 FOF 基金	合伙制	2023/1/3	6 年（3 年/3 年）	聚焦国家新兴产业，包括但不限于智能制造、电子信息、集成电路、人工智能、生物医药等方向，依托投资团队长期建立的渠道网络和资源优势，以最优的谈判条件精准获取业绩优异的基金份额交易性投资机会，在短、中期为投资人获取良好财务回报。

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
南京紫金山英才创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2022/10/25	8 年（4 年/4 年）	主要投资软件信息服务、人工智能、医药与生命健康、智能制造装备、集成电路、智能电网、轨道交通、新能源汽车等领域。
南京紫金先进制造产业股权投资中心（有限合伙）	南京峰岭股权投资基金管理有限公司	股权投资基金	有限合伙	2018/12/26	7 年（3.5 年/3.5 年），可延长 1 年	基金主要投资于成长期和成熟期项目，投资领域包括以先进制造业及相关生产性服务业
南京俱成秋实股权投资合伙企业（有限合伙）	南京俱成股权投资管理有限公司	创业投资基金	有限合伙	2019/3/28	8 年（5 年/3 年），可延长 2 年	基金主要投资于新型信息技术、集成电路设计制造、新材料、新能源、智能制造等先进制造行业
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业（有限合伙）	华泰紫金投资有限责任公司	股权投资基金	有限合伙	2016-12-28（转让交易，创投集团实际参与时间为 2020 年 1 月）	6 年（3 年/3 年），可延长 2 年	基金主要投资于医药流通企业及生物医药企业
南京俱成秋实贰号创业投资合伙企业（有限合伙）	南京俱成股权投资管理有限公司	创业投资基金	有限合伙	2020/12/8	8 年（5 年/3 年），可延长 2 年	基金主要投资于创业各阶段的新型信息技术、集成电路设计制造、新材料、新能源、智能制造等先进制造行业企业
深圳兼固资本股权投资基金企业（有限合伙）	深圳兼固股权投资基金管理有限公司	股权投资基金	有限合伙	2017-08-04（创投于 2020 年 1 月进入）	7 年（4 年/3 年），可延长 1 年	合伙企业对外投资应集中于以下领域：战略性新兴产业、未来产业和其他政府重点发展的产业
南京宁峰汇赢股权投资中心（有限合伙）	南京峰岭股权投资基金管理有限公司	股权投资类 FOF 基金	有限合伙	2022/4/29	7 年（1 年/6 年），可延长 2 年	主要投资于多个私募基金的基金产品
上海道禾志医一期私募基金合伙企业（有限合伙）	上海道禾志医私募基金管理有限公司	股权投资基金	有限合伙	2022/1/27	7 年（3 年/4 年）	主要投向创新药、高端医疗器械领域
创新工场智能（广州）创业投资合伙企业（有限合伙）	北京互联创新工场投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2018/5/11	8 年（5 年/3 年）	支持产业转型升级和发展

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
江苏高投毅达宁海创业投资基金（有限合伙）	南京毅达股权投资管理企业（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2019/6/6	7 年（4 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
江苏趵泉国信新能源产业投资基金合伙企业（有限合伙）	江苏省投资管理有限责任公司	股权投资基金	合伙制	2020/3/27	7 年（4 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
江苏趵泉集成电路产业投资有限公司	江苏金财投资有限公司	特殊目的载体（SPV）	合伙制	2019/4/16	不适用	支持产业转型升级和发展
江苏趵泉苏宁润东新消费服务产业并购基金（有限合伙）	苏宁润东股权投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2017/12/5	8 年（3 年/3 年/2 年）	支持产业转型升级和发展
江苏趵泉招商建业股权投资合伙企业（有限合伙）	招商局创新投资管理有限责任公司	股权投资基金	合伙制	2021/12/30	8 年（4 年/4 年）	支持产业转型升级和发展
江苏省大运河（南京）文化旅游发展基金（有限合伙）	南京文投股权投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2020/7/6	8 年（5 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
南京博睿嘉泰二期股权投资合伙企业（有限合伙）	博睿瑜业（上海）股权投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2020/9/23	8 年（4 年/4 年）	支持产业转型升级和发展
南京创鼎锦和创业投资合伙企业（有限合伙）	国创中鼎（上海）股权投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2022/7/6	8 年（4 年/4 年）	支持产业转型升级和发展
南京创鼎铭和股权投资合伙企业（有限合伙）	国创中鼎（上海）股权投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2018/9/28	8 年（4 年/3 年/1 年）	支持产业转型升级和发展
南京德联星曜投资中心（有限合伙）	北京德联运通投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2021/1/22	7 年（4 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
南京鼎为乐德智造产业投资基金合伙企业（有限合伙）	北京乐德资本投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2021/1/13	6 年（3 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
南京芳华股权投资基金合伙企业（有限合伙）	北京芳晟投资管理中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2018/8/3	8 年（4 年/3 年/1 年）	支持产业转型升级和发展
南京国调国信智芯股权投资合伙企业（有限合伙）	和利创业投资管理（苏州）有限公司	创业投资基金	合伙制	2019/4/16	7 年（4 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
南京海新股权投资基金合伙企业	青岛海尔创业投资有限	股权投资基金	合伙制	2018/9/18	7 年（3 年/2 年/2 年）	支持产业转型升级和发展

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
业（有限合伙）	责任公司					
南京红点驰晟创业投资合伙企业（有限合伙）	鹰潭锐普鲲鹏资产管理有限合伙企业	创业投资基金	合伙制	2021/2/19	8 年（4 年/4 年）	支持产业转型升级和发展
南京华大共赢一号创业投资企业（有限合伙）	华大共赢（深圳）股权投资基金管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2016/12/2	8 年（3 年/3 年/2 年）	支持产业转型升级和发展
南京华泰国信医疗投资合伙企业（有限合伙）	华泰紫金投资有限责任公司	股权投资基金	合伙制	2020/12/31	7 年（3 年 4 年）	支持产业转型升级和发展
南京华泰紫金新兴产业基金合伙企业（有限合伙）	华泰紫金投资有限公司	股权投资基金	合伙制	2021/7/26	7 年（4 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
南京建邺叁正顺心股权投资合伙企业（有限合伙）	南京建邺三正厚德投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2017/3/27	9 年（4 年/4 年/1 年）	支持产业转型升级和发展
南京京村股权投资合伙企业（有限合伙）	一村资本有限公司	股权投资基金	合伙制	2018/10/9	7 年（4 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
南京经纬创壹号投资合伙企业（有限合伙）	上海旌卓投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2021/3/29	8 年（4 年/4 年）	支持产业转型升级和发展
南京领益基石股权投资合伙企业（有限合伙）	基石资产管理股份有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/12/11	7 年（3 年 4 年）	支持产业转型升级和发展
南京南钢转型升级产业投资合伙企业（有限合伙）	上海复星创富投资管理股份有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/12/31	7 年（4 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
南京赛富股权投资基金（有限合伙）	天津赛富盛元投资管理中心（有限合伙）	股权投资基金	合伙制	2019/8/28	8 年（5 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
南京苏民投睿晟股权投资合伙企业（有限合伙）	苏民投资管理无锡有限公司	创业投资基金	合伙制	2019/4/1	7 年（4 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
南京五源启兴创业投资中心（有限合伙）	上海兴畔投资管理咨询有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/8/19	9 年（4 年/5 年）	支持产业转型升级和发展
南京武岳峰亦合创业投资合伙企业（有限合伙）	北京武岳峰中清正合科技创业投资管理有限公	创业投资基金	合伙制	2022/3/4	8 年（4 年/4 年）	支持产业转型升级和发展

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
	司					
南京襄邳股权投资合伙企业（有限合伙）	远翼投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2020/5/28	7 年（5 年/2 年）	支持产业转型升级和发展
南京新工并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	南京新工新兴产业投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2020/5/20	8 年（5 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
南京新希望产业投资中心（有限合伙）	北京厚新投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2019/5/15	7 年（4 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
南京新兴零售发展基金（有限合伙）	不适用	特殊目的载体（SPV）	合伙制	2021/6/20	8 年（1 年/2 年/5 年）	支持产业转型升级和发展
南京星健睿赢股权投资合伙企业（有限合伙）	上海复健股权投资基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/12/29	8 年（5 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
南京银鞍岭秀新材料产业基金合伙企业（有限合伙）	上海银鞍股权投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2020/6/23	7 年（5 年/2 年）	支持产业转型升级和发展
南京源骏股权投资合伙企业（有限合伙）	拉萨源驰投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2021/6/11	8 年（4 年/4 年）	支持产业转型升级和发展
南京源岭股权投资合伙企业（有限合伙）	拉萨源驰投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2019/5/24	8 年（4 年/4 年）	支持产业转型升级和发展
南京云周创业投资中心（有限合伙）	上海云畔投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2018/10/31	8 年（4 年/4 年）	支持产业转型升级和发展
先进制造产业投资基金二期（有限合伙）	国投招商投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2019/6/18	10 年（5 年/5 年）	支持产业转型升级和发展
南京华映中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）	华映资本管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2020/9/9	8 年（3 年/5 年）	支持产业转型升级和发展
南京邦盛赢新二号创业投资合伙企业（有限合伙）	南京邦盛投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2022/5/5	7 年（4 年/3 年）	支持产业转型升级和发展
南京襄宁创业投资合伙企业（有限合伙）	宁波梅山保税港区襄源投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2021/7/19	8 年（4 年/4 年）	支持产业转型升级和发展

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
南京金瀑创业投资合伙企业（有限合伙）	西藏金缘投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2019/10/28	7 年（3 年 4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
江苏斐泉创熠咏圣创业投资合伙企业（有限合伙）	南京咏圣厚坤股权投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/8/19	7 年（3 年 4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
江苏斐泉屿同股权投资合伙企业（有限合伙）	江苏景同股权投资基金管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2022/1/5	7 年（3 年 4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠爱诺股权投资基金合伙企业（有限合伙）	爱诺投资管理（南京）有限公司	创业投资基金	合伙制	2019/9/18	7 年（4 年/3 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠邦盛新能源产业投资合伙企业（有限合伙）	南京邦盛投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2019/4/30	7 年（3 年 4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠伯藜志远创业投资合伙企业（有限合伙）	上海伯藜投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2019/9/24	7 年（4 年/3 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠地平线海松创业投资合伙企业（有限合伙）	海松领航（北京）私募基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/12/14	7 年（3 年 4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠鼎心创业投资合伙企业（有限合伙）	深圳市鼎心资本管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2022/6/1	8 年（3 年 5 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠东大至善科技创业投资合伙企业（有限合伙）	江苏东大金山资本管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2021/1/4	7 年（4 年/3 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠东银股权投资合伙企业（有限合伙）	福广成都股权投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2019/12/30	7 年（2 年 5 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠鼓楼高投毅达天使创业投资基金（有限合伙）	南京毅达股权投资管理企业（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2021/11/18	9 年（4 年 5 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠哈工科技投资合伙企业（有限合伙）	马鞍山哲方智能机器人投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2019/4/2	8 年（5 年/3 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠好汇创业投资合伙企业（有限合伙）	上海中汇金创业投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/4/13	8 年（3 年 5 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠华映微盟新兴产业股	华映资本管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2019/12/25	7 年（4 年/3 年）	支持创新创业、支持中小企业发展

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
权投资基金合伙企业（有限合伙）						
南京创熠汇置创业投资合伙企业（有限合伙）	上海汇石投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/11/27	7 年（3 年 4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠家和万兴创业投资中心（有限合伙）	江苏华睿投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2015/10/27	9 年（5 年/4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠君融创业投资合伙企业（有限合伙）	南京君澜投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2019/5/24	8 年（4 年/4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠凯麓股权投资合伙企业（有限合伙）	上海凯璞庭资产管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2019/6/28	7 年（5 年 2 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠凯泰创业投资合伙企业（有限合伙）	杭州凯泰资本管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2020/1/15	7 年（3 年 4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠嘉律创业投资合伙企业（有限合伙）	苏州协立股权投资管理中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2019/6/11	7 年（4 年/3 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠六翼创业投资中心（有限合伙）	南京六翼投资管理股份有限公司	创业投资基金	合伙制	2021/7/5	5 年（3 年 2 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠隆门福瑞达创业投资合伙企业（有限合伙）	珠海隆门资本管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2021/1/22	5 年（3 年 2 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠南方风正软件谷创业投资合伙企业（有限合伙）	深圳南方股权投资基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/3/20	7 年（4 年/3 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠派嘉创业投资合伙企业（有限合伙）	上海悦盟投资管理中心（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2020/4/1	8 年（3 年 5 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠侨康股权投资合伙企业（有限合伙）	康控创业投资（深圳）有限公司	股权投资基金	合伙制	2019/4/22	7 年（5 年 2 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠清源硅巷股权投资合伙企业（有限合伙）	深圳清源时代投资管理控股有限公司	创业投资基金	合伙制	2021/6/25	7 年（3 年 4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠时节致远一期创业投	北京时节投资管理有限	创业投资基金	合伙制	2020/8/27	7 年（3 年 4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
资合伙企业（有限合伙）	公司					
南京创熠未来创业投资中心（有限合伙）	南京峰岭股权投资基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/7/6	7 年（3 年 4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠芯跑一号科技投资合伙企业（有限合伙）	深圳市芯跑私募股权投资基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2018/6/14	8 年（4 年/4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠芯旺投资基金合伙企业（有限合伙）	南京芯汇投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2021/2/3	7 年（4 年/3 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠信安呈益科技股权投资基金（有限合伙）	南京常呈益股权投资基金管理企业（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2020/7/1	7 年（3 年 4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠星纳泉创业投资合伙企业（有限合伙）	江苏星合投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2019/5/17	8 年（5 年/3 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠一旗力合新技术创业投资合伙企业（有限合伙）	力合中科私募股权基金管理（深圳）有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/3/13	8 年（4 年/4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠赢迪昂科利创业投资合伙企业（有限合伙）	北京赢迪股权投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2019/5/6	7 年（3 年/4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠远景创业投资合伙企业（有限合伙）	众合创业投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/12/15	8 年（3 年 5 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠悦鑫创业投资合伙企业（有限合伙）	中铝创新发展股权投资基金管理（北京）有限公司	创业投资基金	合伙制	2019/12/19	8 年（3 年 5 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠致道创业投资合伙企业（有限合伙）	苏州工业园区致道投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2021/11/17	8 年（4 年/4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠致宁创业投资合伙企业（有限合伙）	华人文化（上海）股权投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/12/10	7 年（3 年 4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京创熠中南投资基金合伙企业（有限合伙）	南通中南茂创投资有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/11/13	6 年（3 年/3 年）	支持创新创业、支持中小企业发展

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
南京峰瑞启航德见科创投资合伙企业（有限合伙）	上海自友投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2019/7/1	8 年（3 年/3 年/2 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京复星通睿创业投资合伙企业（有限合伙）	通德股权投资管理（上海）有限公司	创业投资基金	合伙制	2021/7/29	7 年（4 年/3 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京华软创熠股权投资合伙企业（有限合伙）	北京金陵华新投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2021/11/12	7 年（4 年/3 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京合翼科技创新投资合伙企业（有限合伙）	建信（北京）投资基金管理有限责任公司	创业投资基金	合伙制	2020/6/29	5 年（3 年/2 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京市博雅盛景股权投资基金合伙企业（有限合伙）	重庆盛美股权投资基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2021/6/18	7 年（4 年/3 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京图灵一期创业投资合伙企业（有限合伙）	深圳市艾莫私募股权投资基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2019/3/13	10 年（4 年/6 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京亦庄创熠创业投资合伙企业（有限合伙）	亦庄股权投资基金管理（天津）有限公司	创业投资基金	合伙制	2021/12/15	8 年（4 年/4 年）	支持创新创业、支持中小企业发展
南京市创熠一号科技创新投资合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限责任公司	创业投资基金	合伙制	2022/9/8	10 年（3 年/5 年）	件信息、人工智能、医药与生命健康、智能制造装备、集成电路、智能电网、轨道交通、新能源汽车等领域
南京钢研创业投资合伙企业（有限合伙）	南京大慧合创创业投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2013/12/24	10 年（4 年/3 年，延长 3 年）	新材料、信息通讯、新能源、高端制造，支持创新创业、中小企业发展，
南京景永医疗健康创业投资基金合伙企业（有限合伙）	南京景泰恒投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2015/12/15	7 年（4 年/3 年）	生物医药、生命健康，支持创新创业、中小企业发展
南京市紫金未来创新创业投资合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限责任公司	创业投资基金	合伙制	2023/1/9	8 年（4 年/4 年）	软件信息服务、人工智能、医药与生命健康、智能制造装备、集成电路、智能电网、轨道交通、新能源汽车等领域。

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
南京江宁经开茂莱创业投资中心（有限合伙）	南京峰岭股权投资基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2024/6/13	7 年（3 年/4 年）	精密光学仪器制造、半导体、生命科学、AR/VR 检测、先进智能制造等领域。投资于前述领域的投资金额原则上不低于本合伙企业实缴金额的 60%。投资策略为：主要投资于成长期和具有高成长性的初创期项目、兼顾成熟期项目。
南京市人才创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2020/7/15	8 年（3 年/5 年）	软件信息服务、人工智能、医药与生命健康、智能制造装备、集成电路、智能电网、轨道交通、新能源汽车等领域
南京创熠软件谷咨询管理合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	特殊目的载体（SPV）	合伙制	2020/11/30	无固定期限	仅用于投资统信软件技术有限公司。
南京川港源董创业投资合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	创业投资类 FOF 基金	合伙制	2023/11/24	6 年（3 年/3 年）	四川省、江苏省及全国范围内符合国家发展战略及业绩优异的子基金、以及交通物流、先进制造、新能源、新材料、现代农业等相关优质项目。
南京创润股权投资合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	创业投资类 FOF 基金	合伙制	2021/10/29	10 年（5 年/5 年）	新消费及新科技领域，包括软件和信息服务、新能源汽车、新医药与生命健康、集成电路、人工智能、智能电网、轨道交通、智能制造装备等八大产业在内的涉及的新消费及新科技领域
南京市紫金半导体产业投资基金合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	创业投资类 FOF 基金	合伙制	2022/4/29	7 年（1 年/6 年）	本合伙企业仅投向单一资管计划的基金——上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
紫金新创（南京）创业投资基金合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2024/4/17	12 年（5 年/7 年）	软件信息、新型电力、新能源汽车、智能制造装备、集成电路、生物医药、新型材料、航空航天、人工智能、第三代半导体、基因与细胞、元宇宙、未来网络与先进通信等
江苏南京新型电力产业专项母基金（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2024/9/6	15 年（8 年/7 年）	大功率风电、先进光伏、核能、氢能、低碳能源科技、智能电网系统、新型电力负荷、配套储能系统等。
南京市紫金科创母基金合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2024/10/25	15 年（8 年/7 年）	围绕南京市“2+6+6”创新型产业集群，聚焦新领域新赛道，坚持“投早、投小、投硬科技”，投向科技创新型企业、科技成果转化项目等。
南京市紫金生物医药产业投资基金合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2024/10/18	15 年（8 年/7 年）	高端制药，医疗器械，生物科技，基因与细胞，医药、医疗及健康服务等领域。
江苏南京软件和信息服务产业专项母基金（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2024/9/6	15 年（8 年/7 年）	底层硬件、基础软件、工业软件、应用软件、开源软件平台、人工智能、元宇宙、大数据、云计算、6G/F6G、卫星通信等。
南京市紫金航天装备产业投资基金合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2024/10/18	15 年（8 年/7 年）	商业航天、低空经济、航空装备产业链以及其他航空航天领域相关通用技术所支持的行业。
南京市紫金低空经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2024/10/18	15 年（8 年/7 年）	商业航天、低空经济、航空装备产业链以及其他航空航天领域相关通

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
						用技术所支持的行业。
南京兴力投资基金合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限责任公司	股权投资基金	合伙制	2024/10/14	15 年（5 年/10 年）	《南京市推进产业强市行动计划（2023-2025 年）》中明确的重点产业：软件和信息服务、新型电力（智能电网）、新能源汽车、智能制造装备、集成电路、生物医药、新型材料、航空航天、人工智能、第三代半导体、基因与细胞、元宇宙、未来网络与先进通信以及储能与氢能。突出“投大、投链、投重点”，支持助推产业链龙头企业、总部企业、央企等具有牵引性的重大项目落地南京市。
南京场景创新发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限责任公司	创业投资基金	合伙制	2024/12/18	10 年（4 年/6 年）	经过场景验证的、处于早期、发展期的成长型科创企业，以及初创期科技型企业 and 科技型中小企业。
南京新工先进制造业强链并购基金合伙企业（有限合伙）	南京新工新兴产业投资管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2024/10/24	13 年（7 年/6 年）	处于成长期和成熟期的先进制造业方向项目，以并购投资为主，兼顾与上市公司、龙头企业联合开展投资达到强链、并购的目的。基金采用“直投为主、子基金为辅”的方式开展强链并购投资
南京紫金山未来产业天使基金（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限责任公司	创业投资基金	合伙制	2024/12/30	15 年（8 年/7 年）	围绕紫金山实验室科研及产业化方向，重点投资打造 2（下一代信息网络、新型元器件）+3（算力互联网、空间信息、元宇宙）+4（工业互联网、智能电网、智能终端、智

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
						能网联汽车）产业体系。
南京未来产业天使基金（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限责任公司	创业投资基金	合伙制	2024/12/30	15 年（8 年/7 年）	围绕江苏省“1650”产业体系、“51010”战略性新兴产业体系以及南京市“2+6+6”创新型产业集群中的未来产业进行布局，重点布局新一代人工智能、第三代半导体、基因与细胞、元宇宙、未来网络与先进通信、储能和氢能等未来产业新赛道。
南京高校科技成果转化天使基金(有限合伙)	南京紫金创投基金管理有限责任公司	创业投资基金	合伙制	2025/3/10	15 年（8 年/7 年）	围绕高校学科特色和专业优势，聚焦未来网络通信、第三代半导体、前沿新材料、未来能源、未来健康、先进计算、元宇宙、量子科技、通用智能、零碳负碳、类人机器人等领域，全国高校区域技术转移转化中心南京主承载区涉及到的生物医药和信息通信领域，以及其他符合江苏省、南京市未来产业发展规划的重点领域。
江苏南京先进制造产业专项母基金（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限责任公司	创业投资类 FOF 基金	合伙制	2025/2/21	15 年（8 年/7 年）	底层硬件、基础软件、工业软件、应用软件、开源软件平台、人工智能、元宇宙、大数据、云计算、6G/F6G、卫星通信等
南京南创中瀛扶摇贰号股权投资合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限责任公司	创业投资基金	合伙制	2025/3/27	9 年（4 年/5 年）	重点关注南京市“4266”产业体系（即钢铁、石化、汽车、电子四大支柱产业；软件和信息服务业、新型电力（智能电网）两大产业集群；生物

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
						医药新能源汽车、集成电路、智能制造装备、新型材料、航空航天六大新兴产业;新一代人工智能、第三代半导体、基因与细胞、元宇宙、未来网络与先进通信、储能与氢能六大未来产业)企业，助力南京加快发展科技创新，培育壮大新质生产力产业集群。
南京工融南创中经股权投资基金合伙企业（有限合伙）	工银资本管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2025/2/17	5 年（1 年/4 年）	仅投资于中国经济信息社有限公司
南京交融紫金新兴产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	交银资本管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2025/3/31	8 年（5 年/3 年）	投资方向包括但不限于新一代信息技术、软件和信息服务、新型电力、先进制造、集成电路、智能制造、新型材料等方向,且重点满足在南京市雨花台区内的投资。
南京中瀛南创扶摇壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	中银资本私募基金管理（北京）有限公司	股权投资基金	合伙制	2025/6/6	9 年（4 年/5 年）	重点关注南京市“4266”产业体系（即钢铁、石化、汽车、电子四大支柱产业;软件和信息服务、新型电力(智能电网)两大产业集群;生物医药新能源汽车、集成电路、智能制造装备、新型材料、航空航天六大新兴产业;新一代人工智能、第三代半导体、基因与细胞、元宇宙、未来网络与先进通信、储能与氢能六大未来产业)企业，助力南京加快发展科技创新，培育壮大新质生产力产业集群。

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
南京溧水产业发展基金（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	私募股权投资类FOF基金	合伙制	2025/7/14	15年（8年/7年）	本合伙企业可投资子基金或直接投资项目，围绕重大项目落地、重点产业发展强链补链延链、科创人才培养四大方向，通过直接投资项目或者撬动各类社会资本设立子基金的方式进行投资。
南京市人才一期发展基金合伙企业（有限合伙）	南京东南投资基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2024/9/26	15年（7年/8年）	投资方向为“投早投小、投人才投硬科技”，主要投向于科技创新型企业、科技成果转化项目、人才创业项目和高校在宁创业项目。可投资子基金或直接投资项目
江苏省数据产业基金（有限合伙）	江苏数智毅达私募基金管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2025/5/22	15年（8年/7年）	本合伙企业围绕“1650”产业体系和“51010”战略性新兴产业体系，参考重点发展的战略性新兴产业领域内容，基金重点在数据产业领域进行投资，投资方向包括不限于在数据产品开发和利用方面包括多样性数据采集与处理技术、数据深度分析与建模的关键技术以及相关数据产品的开发利用；在数据基础设施方面重点关注可信数据流通、隐私计算、可信数据空间的构建技术等；同时，重点关注网络安全、数据加密、审计跟踪等数据安全的技术研究；在基础软件方面，也重点投资关于数据库、云操作系统等新型基础软件研发的产业。

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
南京空地数智一期产业投资基金合伙企业（有限合伙）	南京交控私募基金管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2025/8/20	10年（5年/5年）	低空经济产业链、智能网联汽车产业链、新能源产业链、新基建、智慧物流、航空航天、半导体、新材料等
南京高投毅达战新软信股权投资基金合伙企业（有限合伙）	江苏毅达股权投资基金管理有限公司	暂未备案	合伙制	2025/6/23	10年（4年/6年）	本合伙企业主要投资于：南京地区初创期、成长期的专精特新优质企业，支持南京地区底层硬件、基础软件、工业软件、应用软件、开源软件平台、人工智能、元宇宙、大数据、云计算、6G/F6G、卫星通信等行业的发展，也可适当兼顾南京地区的上市公司并购重组类项目，包括与南京地区产业相关的企业“走出去”的投资、或将外部优质企业引进南京等。
南京和熙新材料产业发展基金（有限合伙）	南京河西私募基金管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2025/11/10	15年（8年/7年）	新材料及相关先进制造、数字技术，重点投向新型材料在新能源、智能制造、军工航天等领域的创新应用。
南京紫金千帆企航拾壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	农银资本管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2025/11/28	10年（4年/6年）	新一代信息技术、新能源、新材料、高端制造、节能环保、人工智能、集成电路等新兴产业和未来产业
江苏农垦现代生物技术产业投资基金（有限合伙）	江苏农垦毅达私募基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2025/11/25	15年（8年/7年）	医药健康(医药与生命科学、高端医疗器械、细胞与基因治疗、医疗支持和消费医疗等)、生物农业(分子育种、合成生物学、抗生素替代、替代蛋白以及生物环保和资源

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
						循环利用等)、特色新型食品(未来食品、功能性食品和特殊膳食食品)等相关领域方向
国网（上海）创业投资合伙企业（有限合伙）	国网英大产业投资基金管理有限公司	创业投资基金	合伙制	2025/12/2	14 年（7 年/7 年）	主要包括新型电力系统现代产业链等未来能源、未来制造领域
诚通科创投资基金(江苏)有限公司	诚通科创私募基金管理(北京)有限公司	创业投资基金	公司制	2025/12/29	-	重点围绕新材料、高端装备制造、新一代信息技术、新能源、生命健康、核相关等领域以及江苏省重点支持发展的战略性新兴产业集群和重点培育的未来产业领域，加强对国家战略科技力量布局与合作，加大对科技领军企业、专精特新企业、独角兽企业、瞪羚企业、启航企业，以及央企、科研院所、高等院校科技成果转化和产业化项目、央企产业链上下游中小企业的投资力度。并根据国务院国资委、工信部、科技部、发改委等国家部委及江苏省的最新政策指引，动态优化调整投资方向与领域。
南京新工医疗健康强链并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	南京新工新兴产业投资管理有限公司	股权投资基金	合伙制	2025/12/12	13 年（7 年/6 年）	成长期和成熟期的新医药与生命健康产业方向项目。重点通过专项子基金等形式与南京新工投资集团有限责任公司体系生物医药公司、核心企业联合进行控股性投资，达到强链、并购的目的；本合伙企业可直接实施医疗健康产业链参股性投资或先参后控；根据需要可设立相

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限（投资期/退出期）	资金投向
						关于子基金。
上海中科创星先导创业投资合伙企业(有限合伙)	北京中科创星创业投资管理合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2025/4/11	8年（3+5）	落实国务院关于扩大惠及范围的批复要求，原则上不限制投资行业领域，鼓励本基金围绕落实国家发展战略、支持实体经济、促进中小企业创新发展等方面开展投资。本基金应严格执行《政府投资基金暂行管理办法》有关禁止从事业务的规定及国家政策限制类行业。

表 5-14：截至 2026 年 3 月末发行人尚未完全退出基金投资项目基本情况及明细表（续）

单位：万元

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额（本金+收益）	未来退出安排
南京创熠鼎泰咨询合伙企业（有限合伙）	5,010.00	5,010.00	3,010.00	3,010.00	11.72	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京江宁行创管理咨询合伙企业（有限合伙）	103,100.00	103,100.00	100	100	100.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京市紫金智慧咨询管理合伙企业（有限合伙）	420	420	10	10	11.74	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京市紫金新势能一号创业投资合伙企业（有	20,000.00	19,884.98	9,800.00	9,800.00	7,378.95		3,967.21	基金存续期结束后通过清算分配方式

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
限合伙)								一次退出
南京创润股权投资合伙企业 (有限合伙)	100,000.00	78,990.45	20,200.00	17,485.14	18,557.94		2,687.40	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京市新续能一号创业投资合伙企业 (有限合伙)	110,000.00	54,903.38	31,300.00	21,910.00	24,953.03		327.78	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠鼎泰咨询合伙企业 (有限合伙)	5,010.00	5,010.00	3,010.00	3,010.00	3,517.35		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京紫金山英才创新创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	30,000.00	26,389.11	7,440.00	7,440.00	7,657.24		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京紫金先进制造产业股权投资中心 (有限合伙)	50,000.00	50,000.00	20,000.00	20,000.00	30,136.80		8,784.22	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京俱成秋实股权投资合伙企业 (有限合伙)	112,000.00	112,000.00	33,000.00	33,000.00	28,446.11		14,140.00	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京华泰大健康一号股权投资合伙企业 (有限合伙)	145,950.00	145,950.00	20,000.00	20,000.00	14,834.50		27,577.94	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京俱成秋实贰号创业投资合伙企业 (有限合伙)	179,100.00	179,100.00	45,000.00	45,000.00	47,153.26		10,350.00	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
深圳兼固资本股权投资基金企业 (有限合伙)	156,373.00	156,373.00	4,000.00	4,000.00	1,762.11		2,497.95	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京宁峰汇赢股权投资中心 (有限合伙)	65,460.00	5,007.65	65,360.00	5,000.00	-	1,016.99	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
上海中科创星先导创业投资合伙企业(有限合伙)	408,000.00	348,000.00	5,000.00	3,500.00	5,448.27			基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
上海道禾志医一期私募基金合伙企业 (有限合伙)	69,110.00	59,110.00	3,000.00	3,000.00	3,051.07		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
创新工场智能 (广州) 创业投资合伙企业 (有限合伙)	250,000.00	250,000.00	20,000.00	20,000.00	19,380.43		5,651.16	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
江苏高投毅达宁海创业投资基金 (有限合伙)	100,000.00	100,000.00	20,000.00	20,000.00	28,731.66		7,858.59	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
江苏隼泉国信新能源产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	112,200.00	105,980.00	20,000.00	18,000.00	13,064.49		6,969.08	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
江苏隼泉集成电路产业投资有限公司	1,000,000.00	838,700.00	80,000.00	52,800.00	62,090.00		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
江苏隼泉苏宁润东新消	500,000.00	200,000.00	50,000.00	20,000.00	3,271.39		7,000.00	基金存续期结束后

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
费服务产业并购基金 (有限合伙)								通过清算分配方式一次退出
江苏斐泉招商建业股权投资合伙企业 (有限合伙)	114,899.00	36,409.60	20,000.00	8,000.00	5,946.82		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
江苏省大运河 (南京) 文化旅游发展基金 (有限合伙)	40,000.00	22,000.00	20,000.00	11,000.00	8,049.06		4,391.77	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京博睿嘉泰二期股权投资合伙企业 (有限合伙)	150,000.00	137,700.00	10,000.00	10,000.00	11,456.44		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创鼎锦和创业投资合伙企业 (有限合伙)	81,250.00	15,285.00	10,000.00	1,880.00	1,250.00		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创鼎铭和股权投资合伙企业 (有限合伙)	188,800.00	188,800.00	36,800.00	36,800.00	42,198.32		1,698.85	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京德联星曜投资中心 (有限合伙)	70,000.00	70,000.00	3,500.00	3,500.00	4,350.40		51.40	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京鼎为乐德智造产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	10,350.00	10,350.00	2,000.00	2,000.00	1,650.41		446.26	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京芳华股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	20,000.00	4,000.00	4,000.00	3,331.33		637.13	基金存续期结束后通过清算分配方式

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
								一次退出
南京国调国信智芯股权投资合伙企业 (有限合伙)	335,500.00	335,500.00	25,500.00	25,500.00	35,431.58		5,422.31	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京海新股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	84,050.00	22,000.00	16,800.00	6,720.00	7,512.08		2,346.56	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京红点驰晟创业投资合伙企业 (有限合伙)	84,900.00	44,174.50	9,900.00	3,930.00	4,525.54		529.88	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京华大共赢一号创业投资企业 (有限合伙)	37,000.00	37,000.00	7,000.00	7,000.00	4,117.09		2,453.71	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京华泰国信医疗投资合伙企业 (有限合伙)	300,000.00	174,000.00	60,000.00	24,000.00	23,077.01		2,511.74	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京华泰紫金新兴产业基金合伙企业 (有限合伙)	178,112.50	99,902.66	10,000.00	4,000.00	3,937.87		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京建邺叁正顺心股权投资合伙企业 (有限合伙)	82,200.00	75,385.70	10,000.00	9,170.00	12,517.24		171.41	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京京村股权投资合伙企业 (有限合伙)	14,612.00	14,612.00	2,912.73	3,880.00	3,432.15		2,138.99	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
南京经纬创壹号投资合伙企业 (有限合伙)	762,782.18	566,522.36	40,000.00	28,000.00	24,635.28		1,037.35	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京领益基石股权投资合伙企业 (有限合伙)	100,000.00	91,200.00	20,000.00	20,000.00	19,942.31		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京南钢转型升级产业投资合伙企业 (有限合伙)	100,000.00	70,000.00	20,000.00	14,000.00	18,665.61		2,305.83	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京赛富股权投资基金 (有限合伙)	153,030.00	153,030.00	14,250.00	14,250.00	14,448.82		753.17	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京苏民投睿晟股权投资合伙企业 (有限合伙)	30,000.00	30,000.00	5,994.00	5,994.00	2,855.61		2,793.71	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京五源启兴创业投资中心 (有限合伙)	250,000.00	250,000.00	10,000.00	10,000.00	13,381.46		403.48	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京武岳峰亦合创业投资合伙企业 (有限合伙)	102,100.00	61,070.00	24,000.00	19,200.00	17,758.06		77.40	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京襄邳股权投资合伙企业 (有限合伙)	111,484.00	111,484.00	7,000.00	7,000.00	9,494.42		2,015.10	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京新工并购股权投资	100,000.00	100,000.00	40,000.00	40,000.00	31,538.42		806.61	基金存续期结束后

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
基金合伙企业 (有限合伙)								通过清算分配方式一次退出
南京新希望产业投资中心 (有限合伙)	94,000.00	35,040.13	18,500.00	5,550.00	5,219.58		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京新兴零售发展基金 (有限合伙)	190,000.00	190,000.00	108,538.90	125,677.90	33,008.25		17,139.00	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京星健睿赢股权投资合伙企业 (有限合伙)	79,710.00	40,707.00	15,940.00	7,100.00	3,578.08		763.08	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京银鞍岭秀新材料产业基金合伙企业 (有限合伙)	90,800.00	90,800.00	20,800.00	20,800.00	21,987.99		1,524.58	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京源骏股权投资合伙企业 (有限合伙)	240,544.00	240,544.00	4,000.00	4,000.00	3,892.30		4.34	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京源岭股权投资合伙企业 (有限合伙)	200,100.00	196,100.00	36,000.00	36,000.00	50,673.32		4,068.53	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京云周创业投资中心 (有限合伙)	120,000.00	120,000.00	10,000.00	10,000.00	12,437.76		306.37	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
先进制造产业投资基金二期 (有限合伙)	4,982,333.00	3,453,325.28	250,000.00	160,000.00	146,421.06		18,766.87	基金存续期结束后通过清算分配方式

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
								一次退出
南京华映中小企业发展基金合伙企业 (有限合伙)	180,750.00	180,750.00	12,500.00	12,500.00	14,923.04		159.98	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京邦盛赢新二号创业投资合伙企业 (有限合伙)	51,000.00	47,800.00	5,000.00	5,000.00	4,460.91		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京襄宁创业投资合伙企业 (有限合伙)	109,700.00	69,615.00	10,000.00	6,500.00	8,375.73		136.61	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京金溧创业投资合伙企业 (有限合伙)	30,000.00	30,000.00	5,599.00	5,599.00	7,460.09		1,648.78	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
江苏斐泉创熠咏圣创业投资合伙企业 (有限合伙)	23,200.00	23,200.00	3,000.00	3,000.00	3,715.49		475.41	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
江苏斐泉屿同股权投资合伙企业 (有限合伙)	30,000.00	12,000.00	6,000.00	2,400.00	1,897.07		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠爱诺股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	13,862.00	9,800.00	6,762.00	6,421.10		1,329.62	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠邦盛新能源产业投资合伙企业 (有限合伙)	15,000.00	15,000.00	7,350.00	7,350.00	6,930.30		494.95	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
南京创熠伯黎志远创业投资合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	15,530.00	7,800.00	5,460.00	6,565.58		295.67	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠地平线海松创业投资合伙企业 (有限合伙)	10,000.00	6,040.00	3,400.00	2,040.00	2,646.65		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠鼎心创业投资合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	14,000.00	4,900.00	3,430.00	2,967.40		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠东大至善科技创业投资合伙企业 (有限合伙)	15,200.00	9,975.00	5,000.00	3,300.00	1,844.05		406.44	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠东银股权投资合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	8,020.00	7,800.00	3,120.00	3,288.85		1,480.81	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠鼓楼高投毅达天使创业投资基金 (有限合伙)	20,000.00	20,000.00	5,700.00	5,700.00	5,660.30		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠哈工科技投资合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	14,000.00	9,800.00	6,860.00	6,403.28		544.44	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠好汇创业投资合伙企业 (有限合伙)	4,940.00	4,940.00	2,400.00	2,159.21	858.74		480.79	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠华映微盟新兴	20,000.00	15,320.00	7,800.00	3,120.00	3,973.68		-	基金存续期结束后

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
产业股权投资基金合伙企业 (有限合伙)								通过清算分配方式一次退出
南京创熠汇置创业投资合伙企业 (有限合伙)	10,000.00	10,000.00	3,900.00	3,900.00	3,786.40		741.96	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠家和万兴创业投资中心 (有限合伙)	20,000.00	10,000.00	4,200.00	2,100.00	5,807.38		1,685.17	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠君融创业投资合伙企业 (有限合伙)	10,000.00	10,000.00	4,800.00	4,800.00	2,390.30	27.69	1,056.00	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠凯麓股权投资合伙企业 (有限合伙)	2,835.00	2,835.00	1,389.15	1,960.00	879.48		570.85	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠凯泰创业投资合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	20,000.00	4,800.00	4,800.00	4,792.93		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠嘉律创业投资合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	20,000.00	9,800.00	9,800.00	8,935.96		147.00	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠六翼创业投资中心 (有限合伙)	10,100.00	5,050.00	2,000.00	1,000.00	603.33		85.86	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠隆门福瑞达创业投资合伙企业 (有限	20,000.00	10,000.00	7,800.00	3,900.00	322.17		-	基金存续期结束后通过清算分配方式

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
合伙)								一次退出
南京创熠南方风正软件谷创业投资合伙企业 (有限合伙)	12,000.00	12,000.00	4,200.00	4,200.00	3,063.14		3,418.18	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠派嘉创业投资合伙企业 (有限合伙)	10,000.00	10,000.00	4,400.00	4,400.00	3,629.55		533.33	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠侨康股权投资合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	20,000.00	8,900.00	8,900.00	6,368.52		1,471.76	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠清源硅巷股权投资合伙企业 (有限合伙)	15,000.00	6,000.00	3,675.00	1,470.00	1,481.60		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠时节致远一期创业投资合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	10,000.00	4,000.00	2,000.00	1,350.31		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠未来创业投资中心 (有限合伙)	3,140.00	3,140.00	1,365.90	1,365.90	1,049.50		1,078.19	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠芯跑一号科技投资合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	20,000.00	7,800.00	7,800.00	3,109.33	1,818.77	14,024.09	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠芯旺投资基金合伙企业 (有限合伙)	10,050.00	6,520.20	1,682.00	1,682.00	1,721.77		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
南京创熠信安呈益科技股权投资基金 (有限合伙)	20,000.00	8,000.00	8,000.00	3,200.00	2,380.26		480.00	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠星纳泉创业投资合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	20,000.00	9,800.00	9,800.00	7,412.61		3,116.25	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠一旗力合新技术创业投资合伙企业 (有限合伙)	30,000.00	30,000.00	8,700.00	8,700.00	13,728.03		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠赢迪昂科利创业投资合伙企业 (有限合伙)	12,200.59	12,200.59	5,920.00	5,920.00	6,243.43		2,318.76	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠远景创业投资合伙企业 (有限合伙)	10,000.00	7,000.00	4,400.00	3,080.00	2,446.54		795.36	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠悦鑫创业投资合伙企业 (有限合伙)	10,000.00	4,039.60	3,900.00	1,560.00	237.74		1,129.82	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠致道创业投资合伙企业 (有限合伙)	10,000.00	5,000.00	2,900.00	1,450.00	1,560.41		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠致宁创业投资合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	12,580.28	5,000.00	2,500.00	1,143.54		1,906.80	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠中南投资基金	10,000.00	10,000.00	3,400.00	3,400.00	2,643.36		158.01	基金存续期结束后

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
合伙企业 (有限合伙)								通过清算分配方式一次退出
南京峰瑞启航德见科创投资合伙企业 (有限合伙)	49,705.00	49,705.00	5,900.00	5,900.00	7,158.54		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京复星通睿创业投资合伙企业 (有限合伙)	50,000.00	25,000.00	5,000.00	2,500.00	1,349.77		680.00	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京华软创熠股权投资合伙企业 (有限合伙)	50,000.00	10,060.00	12,500.00	2,500.00	1,811.98		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京合翼科技创新投资合伙企业 (有限合伙)	45,200.00	26,567.22	9,000.00	4,500.00	3,064.48		1,197.45	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京市博雅盛景股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	15,000.00	12,700.00	2,600.00	2,600.00	2,899.97		203.95	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京图灵一期创业投资合伙企业 (有限合伙)	26,768.00	26,768.00	6,000.00	6,000.00	14,115.10		593.21	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京亦庄创熠创业投资合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	10,000.00	8,800.00	6,600.00	5,616.31		-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京市创熠一号科技创新投资合伙企业 (有限	30,000.00	17,885.00	30,000.00	17,885.00	18,244.04		99.44	基金存续期结束后通过清算分配方式

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
合伙)								一次退出
南京钢研创业投资合伙企业 (有限合伙)	20,300.00	20,300.00	7,500.00	7,500.00	2,460.49	-	4,312.26	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京景永医疗健康创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	16,160.00	16,160.00	4,500.00	4,500.00	2,862.70	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京市紫金未来创新创业投资合伙企业 (有限合伙)	21,433.33	10,716.67	12,900.00	6,450.00	1,538.54	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京江宁经开茂莱创业投资中心 (有限合伙)	10,000.00	5,000.00	2,950.00	500	496.07	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京市人才创新创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	25,010.00	25,010.00	10	10	442.69	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京创熠软件谷咨询管理合伙企业 (有限合伙)	10,010.00	10,010.00	5,010.00	5,010.00	12.38	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京川港源董创业投资合伙企业 (有限合伙)	60,000.00	1,100.00	24,000.00	400	10.10	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京市紫金半导体产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	56,900.00	56,900.00	29,900.00	29,900.00	169.32	-	29,565.90	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
南京溧水产业发展基金 (有限合伙)	300,000.00	3,000.00	1,500.00	15.00	15.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
紫金新创 (南京) 创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	50,000.00	26,800.00	50,000.00	26,800.00	104.48	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京紫金千帆企航拾壹号股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	100,000.00	3,200.00	30,000.00	960.00	960.00			基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京和熙新材料产业发展基金 (有限合伙)	80,000.00	8,000.00	32,000.00	3,220.00	3,220.00			基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
江苏南京新型电力产业专项母基金 (有限合伙)	600,000.00	60,000.00	240,000.00	24,000.00	23,449.55	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京市紫金科创母基金合伙企业 (有限合伙)	200,000.00	2,000.00	400,000.00	48,200.00	73,957.42	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京市紫金生物医药产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	200,000.00	23,380.00	94,000.00	28,340.00	28,890.95	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
江苏南京软件和信息服务产业专项母基金 (有限合伙)	600,000.00	180,000.00	168,000.00	50,400.00	48,611.59	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京市紫金航天装备产	150,000.00	15,135.00	70,000.00	7,135.00	7,187.31	-	-	基金存续期结束后

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
业投资基金合伙企业 (有限合伙)								通过清算分配方式一次退出
南京市紫金低空经济产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	150,000.00	15,135.00	75,000.00	7,635.00	7,702.23	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京兴力投资基金合伙企业 (有限合伙)	300,000.00	52,500.00	1,000,000.00	148,331.00	148,331.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京新工先进制造业产业链并购基金合伙企业 (有限合伙)	80,000.00	13,050.00	32,000.00	9,135.00	15,781.65	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京紫金山未来产业天使基金 (有限合伙)	50,000.00	10,000.00	14,500.00	2,900.00	2,935.89	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京未来产业天使基金 (有限合伙)	100,000.00	30,000.00	43,500.00	13,050.00	13,050.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京高校科技成果转化天使基金(有限合伙)	50,000.00	10,000.00	17,500.00	3,500.00	3,300.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
江苏南京先进制造产业专项母基金 (有限合伙)	500,000.00	150,000.00	170,000.00	51,000.00	49,527.19	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京南创中瀛扶摇贰号股权投资合伙企业 (有	50,000.00	1,000.00	15,000.00	3,275.00	3,275.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
限合伙)								一次退出
南京工融南创中经股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	14,000.00	10,050.00	10,000.00	7,035.00	8,992.41	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京交融紫金新兴产业创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	2,050.00	7,000.00	717.50	617.50	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京中瀛南创扶摇壹号股权投资合伙企业 (有限合伙)	50,000.00	1,000.00	15,000.00	3,275.00	3,275.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京市人才一期发展基金合伙企业 (有限合伙)	20,000.00	8,400.00	8,000.00	2,400.00	2,400.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
江苏省数据产业基金 (有限合伙)	150,000.00	37,500.00	10,000.00	2,500.00	2,500.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京空地数智一期产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	90,000.00	27,000.00	9,000.00	2,700.00	2,700.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京高投毅达战新软信股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	100,000.00	24,750.00	10,000.00	3,000.00	3,000.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
江苏农垦现代生物技术产业投资基金 (有限合伙)	100,000.00	30,000.00	12,000.00	3,600.00	3,600.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出

基金名称	基金规模	基金实缴规模	公司认缴金额	公司实缴金额	截至 2026 年 3 月末估值金额	截至 2026 年 3 月末累计分红金额	截至 2026 年 3 月末累计退出金额 (本金+收益)	未来退出安排
国网 (上海) 创业投资合伙企业 (有限合伙)	100,000.00	40,000.00	5,000.00	1,500.00	1,500.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
诚通科创投资基金(江苏)有限公司	1,000,000.00	500,000.00	100,000.00	50,000.00	50,000.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
南京新工医疗健康强链并购股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	80,000.00	9,000.00	32,000.00	3,600.00	3,600.00	-	-	基金存续期结束后通过清算分配方式一次退出
合计	19,785,891.60	12,348,120.36	4,431,816.68	1,814,983.65	1,672,496.23	2,863.45	252,199.86	

截至 2026 年 3 月末，发行人已实现完全退出基金投资项目情况如下：

表 5-15：截至 2026 年 3 月末发行人已实现完全退出基金投资项目情况表

单位：万元

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	退出日期	资金投向	基金规模	公司投资成本	累计实现分红	累计实现退出金额 (本金+收益)
南京峰岭卓越股权投资中心 (有限合伙)	南京紫金科技创业投资有限公司	投向单一项目基金	有限合伙	2018/4/27	2025/1/26	南京讯联液压技术股份有限公司	2,000.00	1,290	0	1,797.5
南京创熠峰速股权投资中心 (有限合伙)	南京峰岭股权投资基金管理有限公司	投向单一项目基金	有限合伙	2020/9/21	2024/3/20	速度科技股份有限公司	1,000.00	490	-	579.54

基金名称	管理人	基金类型	组织形式	成立时间	退出日期	资金投向	基金规模	公司投资成本	累计实现分红	累计实现退出金额（本金+收益）
南京新工新能源产业投资基金合伙企业（有限合伙）	南京新工新兴产业投资管理有限公司	投向单一项目基金	有限合伙	2018/6/8	2021/3/31	江苏蔚然汽车科技有限公司	100,100.00	19,998.55	-	23,492.37
南京星际混改企业管理合伙企业（有限合伙）	南京观有股权投资有限公司	投向单一项目基金	有限合伙	2022/11/15	2024/3/4	南京九州星际新材料有限公司	30,100.00	8,000.00	-	15,877.96
南京新创兴咨询管理合伙企业（有限合伙）	南京市创新投资集团有限责任公司	投向单一项目基金	有限合伙	2019/12/16	2023/3/3	中兴通讯股份有限公司	130,100.00	50,100.00	-	55,641.31
南京创熠玻色子股权投资合伙企业（有限合伙）	北京智慧以太投资管理有限公司	股权投资基金	有限合伙	2019/5/23	2025/10/14	支持创新创业、支持中小企业发展	16,782.35	7,350.00	0	9,875.49
南京建功立邺益章科技股权投资基金合伙企业（有限合伙）	南京金鱼嘴创业投资有限公司	股权投资基金	有限合伙	2023/11/20	2025/12/10	支持创新创业、支持中小企业发展	10,000.00	100.00		101.55
合计							290,082.35	87,328.55	-	107,365.72

截至 2026 年 3 月末，发行人基金投资项目中有 4 支基金存在超期未退出情况，其未按时退出的原因及后续延期安排如下：

表 5-16：截至 2026 年 3 月末发行人超期未退出基金投资项目基本情况及明细表

基金名称	管理人	基金规模 (万元)	未按时退出原因	后续延期安排
南京华大共赢一号创业投资企业(有限合伙)	华大共赢(深圳)股权投资基金管理有限公司	37,000.00	基金自 2025 年 9 月 7 日进入清算期, 由执行事务合伙人兼基金管理人担任清算人; 基金已投资项目华大智造、北海康成、友芝友生物已上市, 正在择机减持中。	已进入清算期
南京钢研创业投资合伙企业(有限合伙)	南京大慧合创创业投资管理有限公司	20,300.00	该基金已于 2024 年 9 月 23 日合伙人会议决议解散, 但基金清算速度较慢, 目前仍在清算过程中。	持续沟通协调中, 计划 2026 年内完成清算
南京景永医疗健康创业投资基金合伙企业(有限合伙)	南京景泰恒投资管理有限公司	16,160.00	基金运营情况良好, 部分已投资项目正在上市流程中, 暂未退出, 需要延期, 延期手续办理流程中。	暂定延期至 2027.12.31, 延期手续办理中
江苏走泉苏宁润东新消费服务产业并购基金(有限合伙)	苏宁润东股权投资管理有限公司	200,000.00	底层项目-博泰车联已上市, 目前处于锁定期, 计划解禁后择机减持。	暂定延期至 2027 年 12 月 4 日, 延期手续办理中

2020 年 1 月，发行人通过受让南京金牛湖新农村建设发展有限公司持有的华泰大健康一号基金的 2 亿元份额，正式开展 S 基金业务。华泰大健康一号基金（以下简称“华泰大健康”）由华泰证券股份有限公司全资子公司作为基金管理人，目前已进入退出期，主要投向大健康领域，包括医药连锁零售、医疗服务、医药工业、医疗器械、医疗信息化、保健品、移动医疗行业拟上市公司。截至 2026 年 3 月末，华泰大健康投资回款已实现成本覆盖并持续盈利。

2022 年 6 月，发行人成立南京市紫金半导体产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“紫金半导体”），紫金半导体作为 S 基金业务的进一步补充，受让云南国际信托有限公司持有的上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）的全部份额，截至 2026 年 3 月末，紫金半导体出资 5.69 亿元，已收回投资本金 5.64 亿元。

2023 年以来，发行人不断拓展 S 基金业务，新续能基金作为南京首支市区联动 S 基金，于 2023 年 2 月 3 日完成首关并开启投资期，由南京市创新投资集团和建邺高投集团联合发起，总规模 10 亿元，主要出资人有南钢集团、东南基金、盛景嘉成、天心投资等投资机构。新续能基金延续 S 基金特性，主要投资优质基金的二手份额，构建政府引导基金退出新路径。

S 基金业务模式为从投资者手中收购另类资产基金份额、投资组合或出资承诺，与传统私募股权基金投资的不同之处，在于传统基金投资业务直接收购企业股权，交易的对象是企业；而 S 基金业务则是从投资者手中收购企业股权或基金份额，交易对象为其他投资者。相较于传统私募股权基金，S 基金业务具有投资组合清晰、风险相对较低、投资回报期短、业绩相对较高等优势，是发行人未来的重点拓展方向。

目前，我国正处于 S 基金业务发展的黄金窗口期。第一，存量私募股权投资基金退出面临压力，S 基金份额交易需求更加迫切；另一方面《资管新规》和《减持新规》等政策间接推动 S 基金在国内发展。第二，随着市场对 S 基金的培育慢慢成熟，将有越来越多的投资者看到 S 基金投资项目明确、投资期短，退出快等优势，从而吸引更多的投资人出于资产配置和提高资产流动性需求，主动配置 S 基金份额。第三，存量基金份额中包含大量优质资产，能够有效缓解市场面临“资产荒”的问题；此外，开展 S 基金能够获得大量价值被低估的基

金份额，从而获得较高的投资收益。总体而言，S 基金业务发展前景广阔，在各方需求的推动下，S 基金业务规模将进一步扩大。

此外，2023 年 11 月，发行人会同南京混改基金公司共同发起设立南京星际混改企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“星际混改”），发行人出资 8,000 万元，正式开展并购投资业务。截至 2026 年 3 月末，发行人已实现星际混改项目投资退出，累计回款为 15,877.96 万元。

2、股权投资业务

发行人股权投资业务的经营模式主要是以自有资金投资于未上市企业的股权，利用未来被投资企业上市、并购或其他方式等实现股权退出获得投资收益，同时获取持有被投资企业股权期间的收益。

发行人股权投资业务主要系子公司高风投历史存量投资项目，公司本部及其他子公司参与的股权投资项目较少，主要系公司本部进行的部分项目的跟投和参股设立的具备私募股权基金管理人资质的基金管理公司。

从投资领域来看，发行人参与投资项目所属行业以商务服务业、研究和实验发展、金融服务、制造业等较为成熟的产业以及半导体等战略性新兴产业为主。截至 2026 年 3 月末，发行人直投业务主要在投股权投资项目 31 个，投资成本合计 44,215.17 万元。

截至2026年3月末，发行人尚未完全退出股权投资项目（节选）情况如下：

表 5-17：截至2026年3月末发行人尚未完全退出股权投资项目（节选）情况表

单位：万元

项目名称	所属行业	上市代码	初始投资日期	累计投资成本	截至2026年3月末估值	未来退出安排	分红情况				累计退出金额
							2023年度	2024年度	2025年度	2026年1-3月	
南京磁谷科技有限公司	智能制造	688448.SH	2019/3/15	1,000.00	105.50	上市减持	37.41	-			5,359.25
江苏集萃药康生物科技有限公司	生物医药	688046.SH	2020/8/28	3,000.00	2,339.92	上市减持	12.86	4.85	22.62		1,454.51
南京爱德创业投资有限公司	商务服务业	-	2010/12/20	1,050.00	1,392.80	于近年内清算退出	-	-	0		1,120.00
南京沁恒微电子股份有限公司	集成电路	-	2021/7/30	1,000.00	2,428.48	协议转让	-	-			
南京天印科技股份有限公司	研究和实验发展	837740.NQ	2005/7/31	1,172.80	2,067.74	于近年内清算退出	-	-	0		309.38
南京威派视半导体技术有限公司	集成电路	-	2019/6/27	5,000.00	3,124.90	协议转让	-	-			3,033.40
南京峰岭股权投资基金管理有限公司	商务服务业	-	2017/5/22	450	992.07	长期持有	-	-	67.5		67.50
南京仁迈生物科技有限公司	生物医药	-	2020/7/9	500	968.94	协议转让	-	-			0.00
南京德睿智芯电子科技有限公司	集成电路	-	2021/6/22	600	955.03	协议转让	-	-			49.56
南京市紫金科技小额贷款有限公司	货币金融服务	-	2012/12/13	4,500.00	4,500.00	长期持有	-	75	0		367.50
南京消防器材股份	专用设备	-	2002/9/2	480	480.00	与大股东	-	-			355.84

项目名称	所属行业	上市代码	初始投资日期	累计投资成本	截至 2026 年 3 月末估值	未来退出安排	分红情况				累计退出金额
有限公司	制造业					协商退出					
南京创业投资管理 有限公司	商务服务业	-	2008/9/12	450	-	破产清算	-	-			673.50
航天紫金投资管理 (南京) 有限公司	商务服务业	-	2015/12/16	100	113.99	长期持有	-	-	250		250.00
南京同凯兆业生物 技术有限责任公司	专业技术 服务业	-	2019/2/28	3,072.21	3,072.21	等待估值 上升后退出	-	-	94.19		263.73
南京市信息化投资 控股有限公司	商务服务业	-	2013/12/25	4,983.00	4,983.00	长期持有	-	-	0		132.60
江苏开元医药化工 有限公司	生物医药	-	2021/8/3	323.16	421.12	协议转让	-	-			0.00
南京紫金久安投资 管理有限公司	资本市场 服务	-	2013/5/17	250	284.19	长期持有	-	-	0		61.24
南京中源创业投资 有限公司	商务服务业	-	2010/10/25	5,000.00	1,798.00	于近年内 清算退出	-	-	0		3,280.13
南京圣德医疗科技 有限公司	生物医药	-	2022/10/24	500	546.63	协议转让	-	-			0.00
南京南戈特智能技 术有限公司	机械制造	-	2018/11/29	800	247.88	协议转让	-	-			560.00
江苏斑马软件技术 有限公司	软件和信 息服务	-	2019/5/30	284	136.00	协议转让	-	-			148.00
江苏吉诺思美精准 医学科技有限公司	生物医药	-	2020/5/8	1,000.00	-	协议转让	-	-			0.00
南京华瓯电子科技 有限公司	集成电路	-	2020/8/5	400	183.00	协议转让	-	-			217.00

项目名称	所属行业	上市代码	初始投资日期	累计投资成本	截至 2026 年 3 月末估值	未来退出安排	分红情况				累计退出金额
南京尚吉增材制造研究院有限公司	智能制造	-	2020/9/3	500	500.00	协议转让	-	-			0.00
南京华飞光电科技有限公司	未来网络与先进通信	-	2020/12/11	3,000.00	2,400.00	协议转让	-	-			600.00
南京扬子江环境集团有限公司	其他	-	2021/1/18	1,200.00	1,200.00	协议转让	-	-			0.00
江苏载驰科技股份有限公司	新型材料	-	2021/2/8	500	500.00	协议转让	-	-			0.00
南京宇天智云仿真技术有限公司	软件和信息服务	-	2021/6/18	800	210.00	协议转让	-	-			590.00
南京埃科法物联技术有限公司	软件和信息服务	-	2021/9/6	300	122.00	协议转让	-	-			178.00
汉桑（南京）科技有限公司	消费电子	-	2021/12/10	1,000.00	1,000.00	协议转让	-	-			0.00
南京兴佑交通科技有限公司	新型材料	-	2021/12/20	1,000.00	-	协议转让	-	-			1,170.00
合计				44,215.17	37,073.40		50.27	79.85	434.31	-	20,241.14

发行人股权投资项目的项目周期，取决于被投资企业的经营状况、估值状况和上市进度，发行人投后管理部会动态监测被投资企业的经营状况，评估投资项目的投资回报率和合理退出时间，根据公司的盈利预期等因素决策股权投资项目的合理退出时机。

截至 2026 年 3 月末，发行人累计退出股权直投项目 58 个，退出项目投资金额合计 40,946.00 万元，退出项目回收金额合计 65,423.00 万元，退出方式为二级市场转让和挂牌转让。

截至 2026 年 3 月末，发行人已实现完全退出股权投资项目（节选）情况如下：

表 5-18：截至 2026 年 3 月末发行人已实现完全退出股权投资项目（节选）情况表

单位：万元

序号	公司（项目）	持有时间	投资金额	回收金额	退出方式	上市代码
1	南京百识电子科技有限公司	3 年	1,000.00	4,214.00	协议转让	-
2	南京创芯慧联技术有限公司	1 年	200	741.83	协议转让	-
3	南京观海微电子有限公司	2 年	1,000.00	2,947.72	协议转让	-
4	南京大渊生物技术工程有限责任公司	6 年	753	1,500.00	挂牌转让	-
5	南京新格视讯信息科技有限公司	3 年	500	968.99	协议转让	-
6	南京乌江化工有限公司	12 年	903	1,457.00	挂牌转让	-
7	南京控维通信科技有限公司	1 年	400	640	协议转让	-
8	江苏易安联网络技术有限公司	2 年	1,000.00	1,430.88	协议转让	-
9	江苏中天安驰科技有限公司	3 年	500	682.72	协议转让	-
10	好享家舒适智能家居股份有限公司	4 年	2,999.99	4,028.16	协议转让	-
11	南京景曜智能科技有限公司	4 年	700	901.96	协议转让	-
12	南京华科广发通信科技有限公司	6 年	150	191.15	协议转让	-
13	好享家舒适智能家居股份有限公司	4 年	2,000.01	2,528.14	协议转让	-
14	南京图格医疗科技有限公司	3 年	400	503.56	协议转让	-
15	南京东创节能技术有限公司	3 年	300	377.61	协议转让	-
16	南京天谷电气科技有限公司	4 年	500	626.45	协议转让	-
17	南京维真信息技术有限公司	3 年	150	187.88	协议转让	-
18	南京诚达运动控制系统有限公司	3 年	300	369.66	协议转让	-
19	南京华士电子科技有限公司	4 年	1,000.00	1,231.45	协议转让	-
20	南京优倍自动化系统有限公司	3 年	1,000.00	1,211.16	协议转让	-
21	南京三创自动化科技有限公司	1 年	300	363.29	协议转让	-
22	南京天易合芯电子有限公司	3 年	1,000.00	1,201.61	协议转让	-

序号	公司（项目）	持有时间	投资金额	回收金额	退出方式	上市代码
23	江苏省视讯传媒有限公司	4 年	300	350.96	协议转让	-
24	南京超旭节能科技有限公司	3 年	300	348.45	协议转让	-
25	南京安夏电子科技有限公司	3 年	500	580.62	协议转让	-
26	南京桐润新能源有限公司	3 年	200	232.1	协议转让	-
27	南京坤欧汽车服务有限公司	3 年	300	347.9	协议转让	-
28	江苏星宇芯联电子科技有限公司	3 年	800	926.76	协议转让	-
29	南京荣丰环保科技有限公司	3 年	300	347.13	协议转让	-
30	南京聚锋新材料有限公司	4 年	1,000.00	1,150.05	协议转让	-
31	南京金邦动力科技有限公司	4 年	300	344.45	协议转让	-
32	南京亿合尤讯信息技术有限公司	3 年	200	227.93	协议转让	-
33	江苏力汇振控科技有限公司	3 年	600	672.01	协议转让	-
34	南京红宝丽股份有限公司	15 年	1,640.00	1,835.00	二级市场转让	002165.SZ
35	南京尤特斯新技术有限公司	3 年	300	335.13	协议转让	-
36	江苏铨铨信息科技有限公司	3 年	800	892.4	协议转让	-
37	融升教育科技有限公司	2 年	250	275.31	协议转让	-
38	南京海得逻辑信息科技有限公司	2 年	500	543.7	协议转让	-
39	南京宁丹新药技术有限公司	3 年	700	2,774.90	协议转让	-
40	爱威机电（南京）有限公司	7 年	1,000.00	1,322.99	协议转让	-
41	江苏纳光通信科技有限公司	2 年	1,000.00	1,163.07	协议转让	-
42	南京康舟医药科技有限公司	3 年	500	655.48	协议转让	-
43	南京迈诺威医药科技有限公司	3 年	500	500	协议转让	-
44	南京茂莱光学科技股份有限公司	4 年	1000	6809.39	二级市场转让	688502.SH
45	江苏艾津作物科技集团有限公司	3 年	2000	2805.59	协议转让	-
46	南京轩凯生物科技有限公司	5 年	1000	1534.98	协议转让	-
47	朗坤智慧科技股份有限公司	5 年	500	650	协议转让	-
48	南京能启能电子科技有限公司	6 年	400	448	协议转让	-

序号	公司（项目）	持有时间	投资金额	回收金额	退出方式	上市代码
49	江苏奥莱特新材料股份有限公司	4 年	1000	1300	协议转让	
50	南京拓恒物联科技有限公司	5 年	500	528.02	协议转让	
51	江苏思威博生物科技有限公司	4 年	500	1266.77	协议转让	
52	南京容测检测技术有限公司	4 年	1000	1259.29	协议转让	
53	南京智先生信息科技有限公司	3 年	200	236	协议转让	
54	南京抒微智能科技有限公司	3 年	200	200	协议转让	
55	南京科耐激光技术有限公司	3 年	500	500	协议转让	
56	南京同尔电子科技有限公司	3 年	500	620	协议转让	
57	南京鹰视星大数据科技有限公司	3 年	600	710.2	协议转让	
58	南京派光智慧感知信息技术有限公司	5 年	2000	2423.2	协议转让	
合计			40,946.00	65,423.00		

3、基金管理业务

发行人的基金管理业务主要分为母基金管理和私募股权投资基金管理。

(1) 母基金管理业务

发行人母基金业务主要包括政府引导基金和市场化母基金业务的投资管理，目前均由子公司创投基金作为基金管理人负责基金的投资管理工作。截至 2024 年末，发行人在管政府引导基金包括市级政府引导基金和区级政府引导基金 19 个，在管市场化母基金主要为南京创润股权投资合伙企业（有限合伙）、南京市新续能一号创业投资合伙企业（有限合伙）、南京市紫金半导体产业投资基金合伙企业（有限合伙）等。截至 2026 年 3 月末，发行人母基金管理规模为 5,626,670.60 万元，实缴规模为 2,077,574.72 万元。

表5-19：截至2026年3月末发行人在管母基金情况

单位：万元

基金名称	基金类型	基金成立时间	基金认缴规模	基金实缴规模	公司及子公司认缴规模	公司及子公司实缴规模
南京市产业发展基金有限公司	省、 市级 政府 引导 基金	2016/12/23	920,000.00	920,000.00	-	-
紫金科技创业投资基金（天使基金）		2011/8/8	42,000.00	42,000.00	-	-
紫金科技创业投资基金（引导基金）			38,000.00	38,000.00	-	-
紫金科技创业投资基金（特别社区基金）			6,000.00	6,000.00	-	-
南京创熠鑫财股权投资有限公司		2021/12/24	3,770.60	3,770.60	1,885.30	1,885.30
南京市创熠一号科技创新投资合伙企业（有限合伙）		2022/9/8	30,000.00	17,885.00	30,000.00	17,885.00
紫金新创（南京）创业投资基金合伙企业		2024/4/17	50,000.00	31,800.00	50,000.00	31,800.00
江苏南京软件和信息服务产业专项母基金（有限合伙）		2024/9/6	600,000.00	180,000.00	168,000.00	50,400.00
江苏南京新型电力产业专项母基金（有限合伙）		2024/9/6	600,000.00	60,000.00	240,000.00	24,000.00
南京市紫金航天装备产业投资基金合伙企业（有限合伙）		2024/10/18	150,000.00	15,135.00	70,000.00	7,135.00
南京市紫金低空经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）		2024/10/18	150,000.00	15,135.00	75,000.00	7,635.00
南京市紫金生物医药产业投资基金合伙企业（有限合伙）		2024/10/18	200,000.00	51,340.00	94,000.00	28,340.00
南京兴力投资基金合伙企业（有限合伙）		2024/10/14	1,000,000.00	148,331.00	1,000,000.00	148,331.00
南京市紫金科创母基金合伙企业		2024/10/25	400,000.00	74,900.00	400,000.00	74,900.00

基金名称	基金类型	基金成立时间	基金认缴规模	基金实缴规模	公司及子公司认缴规模	公司及子公司实缴规模
(有限合伙)						
南京场景创新发展股权投资基金合伙企业(有限合伙)		2024/12/18	20,000.00	20,000.00	100.00	100.00
南京紫金山未来产业天使基金(有限合伙)		2024/12/30	50,000.00	10,000.00	14,500.00	2,900.00
南京未来产业天使基金(有限合伙)		2024/12/30	100,000.00	30,000.00	43,500.00	13,050.00
南京高校科技成果转化天使基金(有限合伙)		2025/3/10	50,000.00	10,000.00	17,500.00	3,500.00
江苏南京先进制造产业专项母基金(有限合伙)		2025/2/21	500,000.00	150,000.00	170,000.00	51,000.00
南京南创中瀛扶摇贰号股权投资合伙企业(有限合伙)		2025/3/27	50,000.00	9,150.00	15,000.00	3,375.00
南京紫麒汇智投资基金合伙企业(有限合伙)	区级政府引导基金	2021/6/30	50,000.00	5,400.00	1,000.00	400
南京市秦淮产业引导基金合伙企业(有限合伙)		2021/12/28	200,000.00	20,500.00	2,000.00	400
南京市鼓楼区产业发展基金有限公司		2018/8/13	50,000.00	6,600.00	-	-
南京六合创新产业发展基金有限公司		2023/3/7	100,000.00	1,000.00	-	-
南京创润股权投资合伙企业(有限合伙)	市场化母基金	2021/9/16	100,000.00	85,866.74	20,200.00	17,659.99
南京市新续能一号创业投资合伙企业(有限合伙)		2022/7/19	110,000.00	67,861.38	31,300.00	21,910.00
南京市紫金半导体产业投资基金合伙企业(有限合伙)		2022/1/21	56,900.00	56,900.00	29,900.00	29,900.00
合计	-	-	5,626,670.60	2,077,574.72	2,473,885.30	536,506.29

1) 政府引导基金

在业务模式方面，南京市产业发展基金有限公司下设产业发展基金和科技创新基金，实行母子基金两层架构运作，其中子基金发挥主导作用，母基金必要时经管委会批准可适当直接投资和跟进投资，以合作成立子基金投资为主，直接投资、跟进投资为辅；子基金采取市场化机制运作，母基金对子基金出资额一般不超过子基金实际募资额的 30%，且一般不做第一大股东；母基金分别重点投向《南京市推进产业链高质量发展工作方案》明确的“八大”领域和科技创新领域。紫金科技创业投资基金，按照资金投资用途进行区分，分类决策，分类管理，其中，种子基金专项用于扶持和投资处于种子期、初创期的创新型科技企业、科技人才、专有技术或专利、科研课题项目，促进其技术孵化、产品企业化运行；直投基金采用直接投资方式，要针对成长早期和成长扩张期的科技

企业开展股权投资业务；参股基金主要为发挥母基金功能，参股设立投资初期、成长期的创业投资子基金。

发行人秉持“精品化投资”理念，对政府母基金的运作方式从初期的高速扩张逐渐调整为中期的高质量投资和精细化管理，并不断优化投资方法论，形成了“九宫格 GP 遴选体系”。发行人在管政府引导基金主要投资于子基金，少部分可直投项目。截至 2026 年 3 月末，发行人政府引导基金在投子基金合计 133 只，在投金额 139.83 亿元；在投直投项目 2,622 个，在投金额为 40.85 亿元。退出情况来看，发行人受托管理的政府引导基金所投子基金和项目陆续有退出，但退出规模整体较小。其中，完全退出子基金 6 只，完全退出金额 8.04 亿元，考虑进入退出期子基金陆续进行收入分配，合计退出金额为 29 亿元；同时，完全退出项目 1,903 个，退出金额 7.41 亿元，考虑进入退出期项目分配收益，合计退出金额 8.14 亿元。直投方面，科创子基金继续支持南京市重点产业领域的天使及中早期科技项目，厚植科创森林。

表5-20：截至2026年3月末发行人受托管理的政府性引导基金投资管理情况

单位：亿元、只

基金名称	累计投资数量		累计投资金额		在投数量		在投金额		完全退出数量		完全退出金额 (本金)		退出金额(完全 +部分退出本 金)	
	子基金	项目	子基金	项目	子基金	项目	子基金	项目	子基金	项目	子基金	项目	子基金	项目
	南京市产业发展基金有限公司	96	122	125.61	8.09	92	36	99.63	2.73	4	86	7.745	4.69	25.98
紫金科技创业投资基金(天使基金)	2	2,331	0.19	2.55	1	534	0.05	0.45	1	1,797	0.14	2.07	0.14	2.09
紫金科技创业投资基金(引导基金)	12	0	2.37	0	11	0	0.82	-	1	0	0.15	0	1.55	0
紫金科技创业投资基金(特别社区基金)	0	1	0	0.03	0	1	0	0.03	0	0	0	0	0	0.03
南京紫麒汇智投资基金合伙企业(有限合伙)	1	0	0.3	0	1	0	0.3	0	-	-	-	-	-	-
南京市秦淮产业引导基金合伙企业(有限合伙)	4	2	1.442	0.5	4	2	1.442	0.5	-	-	-	-	0.73	-
南京创熠鑫财股权投资有限公司	5		0.81		5	0	0.21		-	0	-	0	0.6	0
南京市创熠一号科技创新投资合伙企业(有限合伙)	-	42	-	1.77	-	23	-	1.15	-	19	-	0.61		0.62
紫金新创(南京)创业投资基金合伙企业	-	36	-	4.417	-	36	-	4.417	-	-	-	-	-	-
江苏南京软件和信息服务业专项母基金(有限合伙)	3	4	1.08	2.5	3	4	1.08	2.5	-	-	-	-	-	-
江苏南京新型电力产业专项母基金(有限合伙)	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
南京市鼓楼区产业发展基金有限公司	2	2	0.48	0.1	2	1	0.48	0.06	0	1	0	0.04	0	0.04
南京六合创新产业发展基金有限公司	0	1	0	0.05	0	1	-	0.05	-	-	-	-	-	-
南京市紫金航天装备产业投资基金合	2	10	0.3	1.09	2	10	0.3	1.09	-	-	-	-	-	-

基金名称	累计投资数量		累计投资金额		在投数量		在投金额		完全退出数量		完全退出金额 (本金)		退出金额(完全 +部分退出本 金)	
	子基金	项目	子基金	项目	子基金	项目	子基金	项目	子基金	项目	子基金	项目	子基金	项目
合伙企业(有限合伙)														
南京市紫金低空经济产业投资基金合伙企业(有限合伙)	2	10	0.3	1.09	2	10	0.3	1.09	-	-	-	-	-	-
南京市紫金生物医药产业投资基金合伙企业(有限合伙)	0	11	0	2.23	0	11	0	2.23	-	-	-	-	-	-
南京兴力投资基金合伙企业(有限合伙)	0	6	0	11.62	0	6	0	11.62	-	-	-	-	-	-
南京市紫金科创母基金合伙企业(有限合伙)	4	0	6.95	-	4	-	6.95	-	-	-	-	-	-	-
南京场景创新发展股权投资基金合伙企业(有限合伙)		7		0.515		7		0.515	-	-	-	-	-	-
南京紫金山未来产业天使基金(有限合伙)	0	2	0	0.2	0	2	0	0.2	-	-	-	-	-	-
南京未来产业天使基金(有限合伙)		21		0.92		21		0.92	-	-	-	-	-	-
南京高校科技成果转化天使基金(有限合伙)	0	4	0	0.156	0	4	0	0.156	-	-	-	-	-	-
江苏南京先进制造产业专项母基金(有限合伙)		8		2.72		8		2.72	-	-	-	-	-	-
南京南创中瀛扶摇贰号股权投资合伙企业(有限合伙)	0	2	0	0.3	0	2	0	0.3	-	-	-	-	-	-
合计	133	2,622	139.83	40.85	127	719	111.56	32.73	6	1,903	8.04	7.41	29.00	8.14

2) 市场化母基金

发行人于 2021 年 9 月成立首支市场化母基金——南京创润股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“创润投资”）。该母基金由南京市河西新城国有资产经营控股（集团）有限责任公司和紫金科创作为有限合伙人出资、南京河西创新投资基金管理有限公司和创投基金（承担执行事务合伙人及基金管理人职能）作为普通合伙人共同出资，于 2021 年 11 月 29 日完成基金业协会备案，备案编号为 SSZ792。该母基金认缴规模为 10.00 亿元，其中公司（含有限合伙和普通合伙人）认缴 20%，截至 2026 年 3 月末该基金实缴出资 8.59 亿元，公司出资 1.77 亿元；已投资 14 只子基金和 1 个直投项目，合计投资规模 7.12 亿元，在投金额 6.26 亿元。

发行人市场化母基金按照市场化运作模式进行“募、投、管、退”，目前主要募资对象仍以南京市国有企业为主；以合作成立子基金投资为主，直接投资、跟进投资为辅；在作为基金管理人的同时，公司将以有限合伙人参与母基金的募资，一般出资比例 30% 以下。

在投资及管理机制方面，市场化母基金执行的投资管理流程与政府引导基金一致，仅在投资决策委员会构成上，由公司、有限合伙人选派人员和外部专家共同组成。目前创润投资的投资决策委员会由 5 个席位，其中河西国资占 2 席，公司占 1 席，外聘专家 2 席，决策需 4 席及以上投委同意后方可执行。

管理费收取和基金收益分配方面，创润投资的基金管理费按子基金投资和项目投资，投资期和退出期，收取不同标准的管理费。

(2) 私募股权投资基金管理业务

发行人私募股权投资基金业务开展时间较短，分别于 2020 年 7 月和 2021 年 9 月设立了南京市人才创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）和南京市紫金新势能一号创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“新势能基金”），2022 年 10 月设立南京紫金山英才创新创业投资基金合伙企业（有限合伙），2023 年 1 月设立南京市紫金未来创新创业投资合伙企业（有限合伙），2023 年 11 月设立南京川港源董创业投资合伙企业（有限合伙）。管理费收取和收益分配方面：人才基金在投资

期和退出期的管理费每年均按认缴出资总额的 2%收取；新势能基金在投资期（按认缴出资总额）和退出期（按已投资但尚未退出的投资本金）每年均收取 2%的管理费，如基金延迟清算，在延长期内不收取管理费。

项目处置收入执行先本金后收益、先有限合伙人后普通合伙人原则，其中新势能基金设置门槛收益和超额收益分配；人才基金在本金分配后的收益分配按 2：8 原则向普通合伙人和有限合伙人分配。

表5-21：截至2026年3月末发行人受托管理的私募股权投资基金情况

单位：万元

基金名称	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限	资金投向（行业、区域、项目库）
南京市人才创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2020/7/15	3+5 年	软件信息服务、人工智能、医药与生命健康、智能制造装备、集成电路、智能电网、轨道交通、新能源汽车等领域
南京市紫金新势能一号创业投资合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2021/9/29	3+3 年	覆盖包括电子信息（含人工智能与半导体行业）、智能制造与生物医药三大行业为主的科技创新企业，以相对中后期项目为主，早期项目注重高成长性，追求相对快的退出速度；因南京市科创基金重点投向天使、初创期项目，本合伙企业在投资过程中会注意与南京市科创基金在投向上进行区分，在合适情况下也可相互配合。
南京双创兴咨询管理合伙企业（有限合伙）	特殊目的载体（SPV）	合伙制	2019/12/16	3+5 年	基金主要投资于成长期和成熟期的人才项目，兼顾具有高成长性的初创期项目，投资领域包括软件信息服务、人工智能、医药与生命健康、智能制造装备、集成电路、智能电网、轨道交通、新能源汽车等。
南京创熠软件谷咨询管理合伙企业（有限合伙）	特殊目的载体（SPV）	合伙制	2020/11/30	无固定期限	仅用于投资统信软件技术有限公司。
南京创熠鼎泰咨询合伙企业（有限合伙）	特殊目的载体（SPV）	合伙制	2021/12/23	无固定期限	仅用于投资江苏鼎泰药物研究股份有限公司。
南京市紫金智慧咨询管理合伙企业（有限合伙）	特殊目的载体（SPV）	合伙制	2022/1/21	无固定期限	仅用于投资南京市智慧医疗投资运营服务有限公司。

基金名称	基金类型	组织形式	成立时间	存续年限	资金投向（行业、区域、项目库）
南京紫金山英才创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2022/10/25	4+4 年	主要投资软件信息服务、人工智能、医药与生命健康、智能制造装备、集成电路、智能电网、轨道交通、新能源汽车等领域。
南京市紫金未来创新创业投资合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	合伙制	2023/1/9	4+4 年	软件信息服务、人工智能、医药与生命健康、智能制造装备、集成电路、智能电网、轨道交通、新能源汽车等领域。

截至 2026 年 3 月末，发行人受托管理的主要私募股权投资基金累计投资数量为 67 个，累计投资金额为 218,038.53 万元，在投项目数量合计 59 个，在投项目总金额合计 80,252.89 万元，具体明细如下所示：

表5-22：截至2026年3月末发行人受托管理的私募股权投资基金及项目投资情况

单位：万元、只

序号	基金名称	基金总认缴	实缴规模	发行人认缴	实缴规模	累计投资项目数量	累计投资金额	在投项目数量	在投项目总金额
1	南京市人才创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	25,010.00	25,010.00	10	10	22	24,300.00	18	20,300.00
2	南京市紫金新势能一号创业投资合伙企业（有限合伙）	18,384.98	19,884.98	9,042.27	6,982.49	13	16,166.00	11	13,166.00
3	南京创熠软件谷咨询管理合伙企业（有限合伙）	10,010.00	10,010.00	5,010.00	5,010.00	1	10,000.00	1	10,000.00
4	南京新创兴咨询管理合伙企业（有限合伙）	130,100.00	130,100.00	50,100.00	50,100.00	1	130,000.00	-	-
5	南京创熠鼎泰咨询合伙企业（有限合伙）	5,010.00	5,010.00	3,010.00	3,010.00	1	5,000.00	1	5,000.00
6	南京市紫金智慧咨询管理合伙企业（有限合伙）	420	420	10	10	1	402.9	1	202.9
7	南京紫金山英才创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	30,000.00	26,405.86	7,440.00	7,440.00	17	16,312.97	16	15,727.33

序号	基金名称	基金总认缴	实缴规模	发行人认缴	实缴规模	累计投资项目数量	累计投资金额	在投项目数量	在投项目总金额
8	南京市紫金未来创新创业投资合伙企业（有限合伙）	30,000.00	21,783.34	11,466.67	11,466.67	11	15,856.66	11	15,856.66
合计		248,934.98	238,624.18	86,088.94	84,029.16	67.00	218,038.53	59.00	80,252.89

截至 2026 年 3 月末，发行人受托管的私募股权基金的投资项目退出情况如

下表：

表5-23：截至2026年3月末发行人受托管的私募股权基金的投资项目退出情况

单位：万元

序号	项目名称	投资时间	投资主体	累计投资金额	退出方式	退出比例	未来退出安排	累计退出金额
1	中兴通讯股份有限公司	2020/1/13	南京新创兴咨询管理合伙企业（有限合伙）	130,000.00	二级市场减持	100.00%	已退出	142,425.08
2	南京泰普森自动化设备有限公司	2021/1/13	南京市人才创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,000.00	股权转让	100.00%	协议转让	1,222.43
3	拓攻（南京）机器人有限公司	2021/2/9	南京市人才创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,000.00	股权转让	100.00%	协议转让	1,258.88
4	南京星际混改企业管理合伙企业（有限合伙）	2022/11/21	南京市紫金新势能一号创业投资合伙企业（有限合伙）	2,000.00	股权转让	100.00%	分配清算	3,978.05
5	江苏讯汇科技股份有限公司	2023/11/29	南京紫金山英才创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,000.00	协议转让	3.63%	二级市场减持	72.67
6	南京德克威尔自动化有限公司	2023/2/10	南京紫金山英才创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	500.00	股权转让	100.00%	协议转让	555.78
7	南京晶升装备股份有限公司	2021/6/18	南京市人才创新创业投资基金合伙企业	1,000.00	二级市场减持	100.00%	已退出	1,595.92

			(有限合伙)					
8	通友智能装备(江苏)有限公司	2022/2/25	南京市紫金新势能一号创业投资合伙企业(有限合伙)	1,000.00	股权转让	100.00%	协议转让	1610.29
9	江苏奥莱特新材料股份有限公司	2021/12/8	南京市人才创新创业投资基金合伙企业(有限合伙)	1,000.00	股权转让	100.00%	协议转让	1315.36

4、决策程序与投资管理流程

为完善公司投资决策程序，提高公司内部决策质量、效率和科学性，发行人特制订《南京市创新投资集团有限责任公司内部投资决策议事规则（暂行）》（以下简称“议事规则”），主要内容如下：

公司常设的投资决策机构有三级，分别为立项委员会、内核委员会、投资决策委员会（简称“立项会、内核会、投决会”）。立项会、内核会是创投集团董事会、总经理办公会下属的内部投资管理议事机构，负责对公司受托管理各类基金的项目投资、管理及退出等相关事项进行内部决策，并按照议事规则及相关投资管理制度运行。

根据所对应投资业务类型的不同，公司当前内设的投资决策机构有：直投业务立项会、直投业务内核会、子基金业务立项会、子基金业务内核会、S基金业务立项会、S基金业务内核会。立项会、内核会等内部决策机构的主要职责包括：

- (1) 对各类投资业务中提请立项的项目进行审议，并形成立项意见；
- (2) 对各类投资业务中提请内核的项目进行审查，并作出内核决策；
- (3) 对根据公司现行制度、有效授权对各类投资业务已投项目的重大投后事项进行审查，并作出决策；
- (4) 根据公司要求，就上述决策事项向创投集团董事会、总经理办公会进行汇报，并提出合理化建议；
- (5) 由创投集团董事会、总经理办公会授权审议、决策的其他事项。

经内部决策机构正式审议未通过（即，不同意或二次暂缓）的项目，原则上6

个月内不得再次申报，待具体反馈问题得到解决后，6 个月后可再次申请报会。

目前，公司各业务的决策程序与投资管理流程依次为立项、投资内核及投后管理内核，三个流程的决议内容具体如下：

(1) 立项会决议：是否立项、尽职调查或补充调研的重点、投资条件的初步建议；

(2) 投资内核会决议：①直投业务：是否投资、投资主体、被投主体、投资额度（区间）、投资方式、投资估值（区间）、投资条件等；②子基金业务：投资主体、被投产品、出资金额、出资比例、管理人、投资方向、管理费等；③S 基金业务：是否投资、投资主体、转（受）让主体、转（受）让基金产品、转（受）让产品份额、转（受）让条件、定价方式等；

(3) 投后管理内核会决议：是否退出、退出额度、退出方式、退出作价、退出的条件等。

5、风险控制制度与执行情况

为规范公司投资决策程序，防范和控制投资风险，保障公司资产的安全与增值，发行人制定了《风险管理暂行办法》，并设立风险控制部专职负责对公司面临的各种风险进行监控，具体如下：

尽职调查阶段，发行人投资经理应充分关注拟投资标的的各项风险，对于尽职调查中发现的风险关注问题，投资经理应及时向风险控制部报告。风险控制部应积极开展投资标的的风险控制工作，须在进入评审程序之前对投资标的的进行风险分析并对投资标的涉及的风险问题独立发表意见，作为评估报告的组成部分，一并提交投资管理部审议。

评审和决策阶段，投资管理部会议须对投资标的的风险评估意见作认真的分析与评议，并对投资标的的风险问题作出审慎的评审意见。投资决策委员会会议应重点关注投资经理和风险控制部对投资标的的风险分析与评估，并认真分析投资管理部会议对投资标的的风险问题作出的评审意见后，审慎地作出投资决策。

投后管理阶段，公司实行投资经理责任制以开展投资标的的后期管理，对投资标的的进行跟踪、持续调查，密切关注投资方案实施情况，及时发现由于市场环境、政

策法规、行业竞争状况和公司的经营管理等变化带来的投资风险，投资经理发现投资标的出现重大风险问题应及时向公司报告，并提出相应解决方案。风险控制部应定期和不定期组织投资分析会，召集全体投资经理对所有未退出的基金进行讨论分析并对其中的难点进行重点分析。公司通过监控不同的风险因素，进行投资组合风险管理。

基金退出阶段，风险控制部须提出投资标的退出方案风险评估意见，与投资标的退出方案一并提交公司投资决策委员会审批。

报告期内，发行人风险控制制度情况良好，有效保障了业务正常开展和风险有效控制。

九、发行人主要在建及拟建工程

（一）在建工程情况

截至 2026 年 3 月末，发行人无在建项目。

（二）拟建工程情况

截至 2026 年 3 月末，发行人无拟建项目。

十、发展战略

发行人将坚持市场化与政策性业务双轮驱动，持续深化体制机制改革，提升核心能力，在做好政府引导基金、聚焦高科技产业、深化体制机制改革、打造龙头链主企业的基础上，加大自身改革力度，不断提升自身综合实力，努力将自身打造成为全国一流的国有创新投资集团，并坚定成为南京市引领性国家创新型城市建设的重要力量。

1) 做大做强市产业基金

全面贯彻落实市委、市政府产业强市的决策部署，瞄准“产业强市”战略，引导各类金融资本和社会资本参与全市产业发展，按照“4+N”产业基金集群架构，构建南京市基金运营管理体系，持续推进子基金“精品化”工程，充分运作好产业重大项目直投类母基金、重点产业投资类母基金、强链并购类母基金、科创人才类母基金

四类功能母基金，全面构建“市场化、专业化、法治化”的基金投资运营体系。

2) 聚焦高科技产业，打造科创森林

在国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局下，助力南京市不断培育壮大“4+2+6+6”产业集群，投早、投小、投科技、投前沿，培育战略性新兴产业，以 VC 阶段投资为主，重点瞄准进口替代、卡脖子、颠覆式创新类项目，针对多个重点产业中的细分特色赛道进行精准投资，有效将资金资源配置到真正具备创新性和发展潜力的高科技企业中。

3) 深化体制机制改革

完善 PDSM 运行机制，以“对内聚合、对外整合”为战略新思路，优化市场化激励制度，引智招才育强团队，探索事业部机制。推动形成符合改革发展需要的容错纠错机制，充分激发人才队伍干事创业的活力、动力。在市委市政府的支持下，加快打造成为全国一流国有创新投资集团。

4) 支持重大项目，打造龙头链主企业

以产业思维为核心，突出招引，聚焦产业发展。建立重大产业项目信息汇总机制，配合市委市政府招引重大项目，加强投招、投促联动，招引一批产业链“链主企业”、“总部企业”，强化产业整体竞争力、把控力，培育和发展本地龙头企业、投资细分行业领军企业，助力南京市打造软件和信息服务、新型电力两大世界级产业集群，拼夺六大产业集群国内制高点、抢占六个引领突破的未来产业新赛道。

十一、行业状况

(1) 创业投资行业情况

创业投资是指以具有高成长潜力的早期创业企业特别是高新技术企业为投资标的、并为其提供创业管理服务的股权投资形式，具有投资期限较长、投资方积极参与与被投资企业经营管理、高风险高回报的特点。

报告期内国内经济复苏基础尚不稳固、内部经济结构不平衡，叠加主要发达国家持续加息、需求放缓等外部环境不稳定因素，经济复苏不达预期。受此影响，股权投资市场在募资、投资及退出方面均出现不同程度降温。随着中国经济的发展模

式从高速增长阶段逐步转向高质量发展阶段，国家战略对投融资市场的影响力越来越大。整个私募股权市场进入到生态重塑时期，资金端、投资端的底层逻辑和结构都在经历着巨大的变革。

1) 市场募资分析

江苏、安徽、天津、上海等地涨幅较为突出，共同点为引导基金集群发展成果显著，及国资 LP 的活跃参投。市级地区中青岛、苏州、广州、扬州等地基金数量同样亮眼。结合当地政策来看，原因不乏国资入场带来的加持作用。

2) 市场投资分析

从投资轮次来看，市场整体降温下，早期投资交易数量占比再度放缓，A-C 轮交易占比有所回升。而从各阶段交易规模来看，A-C 轮是机构看好的主要投资阶段出手愈发阔绰，市场占比已超 50%。CVC 及产业投资机构的活跃在交易规模上表现的更为具体，战略融资规模占比显著增加，资金来源的充沛多有产业集团和国资政府等带来助力。

(2) 发行人行业地位

公司是南京市重要的创业投资平台，主要负责对新兴产业发展的创业投资和管理咨询，助推科技型创业企业发展。目前，公司投资领域覆盖集成电路、新一代信息技术、高端装备、新材料、生物医药、消费升级等。公司自成立起就专注于创业投资和基金管理领域，在创业投资行业耕作积累多年，有着较高的行业地位。发行人将在南京市委、市政府指引下，在创新发展的事业中，与政府、企业、头部机构等通力合作，发挥好主平台作用，优化金融资源配置，做优做强做长产业链条，使南京成为创新资本、创新人才、创新项目的政策高地和首选之地，为南京经济社会高质量发展激活力、添动力、增信心。

(3) 发行人竞争优势

1) 区域资源优势

江苏省是中国最为富饶的省份之一，全省综合经济实力在全国名列前茅，近几

年的经济增长速度也较快，数字经济规模超过 4 万亿元。2024 年，江苏深入实施长江经济带发展、长三角一体化发展等重大区域发展战略，扎实推进以人为核心的新型城镇化，城乡区域发展协调性进一步增强，高质量发展和“强富美高”新江苏建设均取得新成效。

2) 管理优势

发行人自成立以来，不断完善风险管理体系，完善一级风险监测指标体系，强化风险管理水平，积极履行企业社会责任，实现依法依规经营。发行人管理层及核心员工相对稳定，员工整体素质较高。公司高质量、高效率的管理机制，以及精细化的管理模式为发行人产业的扩张和盈利能力的提升打下了良好的基础。

3) 政府支持优势

发行人在南京市创业投资行业处于领先地位，依托南京市政府、南京市国资委的资源，在享受政府给予市场化操作和自主投资决策的宽松经营环境的同时，在一些优秀的拟投资项目上，具有一定的优势地位。发行人在资金和政策等方面得到了南京市政府、南京市国资委的大力支持和保障，具有区域垄断优势。

4) 良好的市场声誉及品牌知名度

发行人有着良好的创新意识及创新能力，善于借鉴国内外先进经验，坚持在创业投资行业探索先行。发行人坚持以投资驱动创新，服务实体经济，加速推进南京市创新创业投融资体系建设，发挥利用公司各方优势资源，开展创新创业投资业务和提供企业咨询服务。自创立以来，发行人已逐步成为独具特色与规模的投资平台。凭借着众多创新型业务开拓实践以及自身优秀的投资业绩，获得了良好的市场声誉及品牌知名度，在南京市新兴产业中小企业群体中拥有良好的口碑。

第六章 企业主要财务状况

一、发行人近三年及一期财务的基本情况

(一) 发行人财务报告编制及审计情况说明

1、报表编制基础

发行人以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。报表符合发行人会计准则的要求，真实、完整地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、近年财务报告会计政策变更和会计差错更正情况

(1) 重大会计政策变更

2023 年，发行人重大会计政策发生变更：

财政部于 2022 年 11 月 30 日发布《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称“解释 16 号”），其中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”内容自 2023 年 1 月 1 日起施行。对于因适用解释 16 号的单项交易，确认租赁负债和使用权资产而产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，公司按照解释 16 号和《企业会计准则第 18 号--所得税》的规定进行追溯，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目该会计政策变更未对发行人财务状况和经营成果产生重大影响。

2024 年，发行人重大会计政策发生变更：

1) 财政部于 2023 年 8 月 1 日发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会〔2023〕11 号），自 2024 年 1 月 1 日起施行，并采用未来适用法执行该规定。

2) 财政部于 2023 年 10 月 25 日发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号），自 2024 年 1 月 1 日起施行。

3) 财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号），内容自印发之日起施行。

上述会计政策变更对发行人财务报表无重大影响。

2025 年度，发行人无重大会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

2023 年，发行人未发生重要会计估计变更。

2024 年，发行人重要会计估计发生变更：

表 6-1：2024 年发行人重要会计估计变更情况

会计估计变更的内容和原因	开始适用时点	受影响的报表科目	受影响的金额 (单位：元)
根据紫投集团二届五十八次董事会决议，应收款项账龄为 4~5 年（含 5 年）的预期信用损失率由 30% 调整至 50%；应收款项账龄为 5 年以上的预期信用损失率由 50% 调整至 100%	2024 年 1 月 1 日	信用减值损失	409,615.68
		其他应收款	-409,615.68
		递延所得税资产	-121,408.31
		所得税费用	121,408.31

2025 年，发行人未发生重要会计估计变更。

(3) 前期差错更正

报告期各期，发行人发生的前期差错更正如下：

2024 年，根据《企业会计准则基本准则》和《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的有关规定，发行人对所涉年度的相关财务数据作出会计差错更正，具体如下：

追溯重述法

表 6-2：发行人追溯重述法涉及的前期会计差错更正情况

单位：万元

单位	会计科目	日期	更正前金额	更正后金额	累计影响数
合并	交易性金融资产	2023.12.31	160,769.28	260,919.28	100,150.00
合并	其他流动资产	2023.12.31	100,486.86	336.86	-100,150.00
合并	债权投资	2023.12.31		5,000.00	5,000.00
合并	长期股权投资	2023.12.31	54,613.66	49,613.66	-5,000.00
母公司	交易性金融资产	2023.12.31	149,349.14	221,949.14	72,600.00

母公司	其他流动资产	2023.12.31	72,624.99	24.99	-72,600.00
母公司	债权投资	2023.12.31		5,000.00	5,000.00
母公司	长期股权投资	2023.12.31	152,468.61	140,958.24	-11,510.37
母公司	资本公积	2022.12.31	6,510.37		-6,510.37

3、近年财务报告审计情况

2023 年度，由江苏苏港会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了苏港会审字[2024]247 号审计报告，审计报告意见类型为标准无保留意见。

2024 年度，由公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)审计，出具了苏公W[2025]A727 号审计报告，审计报告意见类型为标准无保留意见。

2025 年度，由公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)审计，出具了苏公W[2026]A708 号审计报告，审计报告意见类型为标准无保留意见。

2026 年 1-3 月（最近一期）财务报表未经审计。

4、发行人近年合并财务报表范围变动情况

2023 年，发行人合并报表范围变化情况：

表 6-3：2023 年发行人合并报表范围变化情况表

序号	公司名称	变动情况	变动原因
1	南京市紫金产业投资有限公司	新增	投资设立

2024 年，发行人合并报表范围变化情况：

表 6-4：2024 年发行人合并报表范围变化情况表

序号	公司名称	变动情况	变动原因
1	南京市产业发展基金有限公司	新增	以股权增资入股
2	南京战新私募基金管理有限公司	新增	投资设立

2025 年度，发行人合并范围较上一年未发生变化。

2026 年 3 月末，发行人合并范围较上一年未发生变化。

（二）发行人近三年及一期合并财务报表主要数据

表 6-5：发行人近三年及一期合并资产负债表

单位:万元

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 3 月末
流动资产:				
货币资金/现金及存放中央银行款项	76,447.81	157,389.08	137,567.22	175,308.18
其中:货币资金	76,447.81	157,389.08	137,567.22	175,308.18
交易性金融资产合计	260,919.28	1,429,568.08	1,679,109.27	1,642,754.44
其中:交易性金融资产	260,919.28	1,429,568.08	1,679,109.27	1,642,754.44
应收票据及应收账款	1,137.91	1,717.05	4,950.08	8,210.16
其中:应收账款	1,137.91	1,717.05	4,950.08	8,210.16
预付款项	4.96	5.01	6.36	4.49
其他应收款(含利息和股利)	101.61	201.99	306.19	218.01
其中:其他应收款	101.61	201.99	306.19	218.01
其他流动资产	336.86	1,788.38	2,122.86	2,132.88
流动资产合计	338,948.43	1,590,669.60	1,824,061.97	1,828,628.15
非流动资产:				
债权投资合计	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
其中:债权投资	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
其他权益工具投资合计	17,409.28	70,630.26	152,228.40	162,135.40
其中:其他权益工具投资	17,409.28	70,630.26	152,228.40	162,135.40
长期股权投资	49,613.66	54,378.52	82,353.00	81,261.35
投资性房地产	1,215.96	1,006.57	1,012.53	1,012.53
固定资产合计	16,663.20	16,063.68	15,713.04	15,576.94
其中:固定资产	16,663.20	16,063.68	15,713.04	15,576.94
在建工程	-	-	-	0.00
长期待摊费用	-	-	343.14	343.14
递延所得税资产	1,495.63	6,871.19	3,205.70	3,205.70
其他非流动资产	29,276.04	15,680.88	14,026.08	13,457.87
非流动资产合计	120,673.76	169,631.11	273,881.88	281,992.91
资产总计:				
资产总计	459,622.19	1,760,300.71	2,097,943.85	2,110,621.07
流动负债:				
预收款项	8.60	9.03	-	-
合同负债	-	-	60.44	60.44
应付职工薪酬	1,407.19	1,699.47	2,547.93	18.62
应交税费	7,551.90	10,441.99	4,592.56	4,312.20
其他应付款(含利息和股利)	1,463.93	2,054.47	2,641.27	3,205.36
其中:其他应付款	1,463.93	2,054.47	2,641.27	3,205.36
其他流动负债	-	-	3.63	3.63
流动负债合计	10,431.62	14,204.96	9,845.83	7,600.25
非流动负债:				
应付债券	60,491.51	60,491.51	202,573.56	203,590.68

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 3 月末
长期应付款合计	34,447.53	25,552.43	76,839.21	76,924.83
其中:专项应付款	34,447.53	25,552.43	26,704.80	26,515.48
递延所得税负债	9,643.86	3,936.77	4,016.47	6,555.36
非流动负债合计	104,582.90	89,980.71	283,429.24	287,070.87
负债合计:				
负债合计	115,014.51	104,185.66	293,275.08	294,671.12
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	281,666.67	1,381,666.67	1,500,000.00	1,500,000.00
资本公积	11.92	190,054.31	190,054.31	190,054.31
其他综合收益	-272.29	-612.22	-4,142.97	-4,142.97
盈余公积	4,710.33	6,233.78	6,715.01	6,715.01
未分配利润	46,623.55	66,675.25	99,994.99	111,383.25
归属母公司所有者权益(或股东权益)合计	332,740.17	1,644,017.79	1,792,621.34	1,804,009.60
少数股东权益	11,867.51	12,097.26	12,047.44	11,940.35
所有者权益(或股东权益)合计	344,607.68	1,656,115.04	1,804,668.78	1,815,949.94
负债和所有者(或股东权益)总计:				
负债和所有者权益(或股东权益)总计	459,622.19	1,760,300.71	2,097,943.85	2,110,621.07

表 6-6: 发行人近三年及一期合并利润表

单位: 万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
一、营业总收入	10,295.66	5,838.71	10,555.07	4,342.30
营业收入	10,295.66	5,838.71	10,555.07	4,342.30
其中:主营业务收入	10,186.69	5,774.04	10,487.50	4,172.60
其中:其他业务收入	108.97	64.67	67.57	169.70
二、营业总成本	8,155.31	8,450.93	13,197.73	2,781.21
营业税金及附加	263.66	569.13	327.42	69.95
管理费用合计	5,624.33	6,330.79	9,066.77	1,488.63
其中:管理费用	5,624.33	6,330.79	9,066.77	1,488.63
研发费用	308.29	486.83	314.88	104.69
财务费用	1,959.04	1,064.17	3,488.66	1,117.95
其中:利息费用(财务费用)	1,794.00	1,794.00	4,415.18	1,292.05
其中:利息收入(财务费用)	-118.52	-1,014.57	-934.64	-174.39
三、非经营性净收益	18,065.97	24,119.91	47,748.69	13,591.80
其他收益	332.23	334.79	15.59	5.25
投资净收益	5,756.22	18,749.03	11,163.39	1,853.55
其中:对联营合营企业的投资收益	652.40	944.29	-2,166.91	0.00

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
公允价值变动净收益	11,133.26	5,097.66	36,585.04	11,733.00
信用减值损失(利润)	837.09	-63.91	-15.33	0.00
资产减值损失(利润)			0.00	0.00
资产处置收益	7.16	2.33	0.00	0.00
四、营业利润	20,206.31	21,507.69	45,106.05	15,152.89
加:营业外收入	0.00	0.00	0.00	0.00
减:营业外支出	2.85	1.71	44.82	0.00
五、利润总额	20,203.46	21,505.98	45,061.23	15,152.89
减:所得税费用	7,351.10	35.83	8,727.02	3,872.52
六、净利润	12,852.36	21,470.15	36,334.21	11,280.37
持续经营净利润	12,852.36	21,470.15	36,334.21	11,280.37
归属于母公司所有者的净利润	12,858.22	21,575.15	36,800.97	11,387.62
少数股东损益	-5.86	-105.00	-466.76	-107.25
七、其他综合收益的税后净额	405.80	-455.18	-4,363.81	0.00
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	323.49	-339.92	-3,530.75	0.00
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	323.49	-339.92	-3,530.75	0.00
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益	1.80	-741.15	0.00	0.00
其他权益工具投资公允价值变动	321.69	401.23	-3,530.75	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	82.31	-115.26	-833.05	0.00
八、综合收益总额	13,258.16	21,014.97	31,970.40	11,280.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,181.71	21,235.22	33,270.22	11,387.62
归属于少数股东的综合收益总额	76.44	-220.25	-1,299.82	-107.25

表 6-7: 发行人近三年及一期合并现金流量表

单位:万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
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	10,431.77	5,427.51	7,958.37	1,178.36
收到的税费返还	0.00	0.00	0.27	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	10,989.49	7,702.91	9,019.09	838.85
经营活动现金流入小计	21,421.26	13,130.42	16,977.73	2,017.21
购买商品、接受劳务支付的现金			0.00	11.52
支付给职工以及为职工支付的现金	3,865.18	4,315.50	5,661.80	3,293.72
支付的各项税费	3,485.43	2,913.91	7,169.94	2,191.17
支付其他与经营活动有关的现金	8,578.45	1,584.17	4,411.17	588.63
经营活动现金流出小计	15,929.07	8,813.58	17,242.91	6,085.04
经营活动产生的现金流量净额	5,492.20	4,316.84	-265.18	-4,067.83

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	94,448.25	118,016.32	117,025.88	182,490.84
取得投资收益收到的现金	6,038.95	33,602.89	13,170.41	4,599.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9.60	4.35	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	100,496.80	151,623.56	130,196.29	187,090.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35.78	63.61	763.42	9.36
投资支付的现金	39,100.28	268,239.62	448,806.51	145,271.87
支付其他与投资活动有关的现金	372.75	6,523.88	4,862.89	0.00
投资活动现金流出小计	39,508.80	274,827.10	454,432.83	145,281.23
投资活动产生的现金流量净额	60,988.00	-123,203.54	-324,236.54	41,808.79
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	81,666.67	100,450.00	119,583.33	0.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	450.00	1,250.00	0.00
发行债券收到的现金	-	-	250,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	102,471.98	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	81,666.67	202,921.98	369,583.33	0.00
偿还债务支付的现金	-	-	60,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,794.09	2,794.00	4,474.47	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	70,596.46	300.00	429.00	0.00
筹资活动现金流出小计	76,390.55	3,094.00	64,903.47	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,276.11	199,827.98	304,679.86	0.00
四、现金及现金等价物净增加额:				
现金及现金等价物净增加额	71,756.31	80,941.28	-19,821.86	37,740.95
加:期初现金及现金等价物余额	4,691.50	76,447.81	157,389.08	137,567.22
期末现金及现金等价物余额	76,447.81	157,389.08	137,567.22	175,308.18

(三) 发行人母公司近三年及一期财务报表

表 6-8: 发行人近三年及一期母公司资产负债表

单位:万元

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 3 月末
流动资产:				
货币资金/现金及存放中央银行款项	7,829.13	15,826.95	28,139.61	49,930.97
其中:货币资金	7,829.13	15,826.95	28,139.61	49,930.97
交易性金融资产合计	221,949.14	222,873.31	235,042.43	162,236.61
其中:交易性金融资产	221,949.14	222,873.31	235,042.43	162,236.61

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 3 月末
预付款项	2.44	2.44	2.44	2.44
其他应收款	-	-	110.64	17.33
其他流动资产	24.99	8.33	53.75	58.89
流动资产合计	229,805.71	238,711.04	263,348.87	212,246.25
非流动资产:				
债权投资合计	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
其中:债权投资	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
长期股权投资	140,958.24	1,433,861.48	1,716,641.93	1,770,056.14
投资性房地产	2,275.43	1,883.61	1,894.75	1,894.75
固定资产合计	15,630.85	15,030.37	14,703.87	14,572.89
在建工程	-	-	0.00	0.00
长期待摊费用	-	-	343.14	343.14
递延所得税资产	25.53	119.13	113.77	113.77
非流动资产合计	170,400.42	1,455,894.58	1,738,697.46	1,791,980.68
资产总计:				
资产总计	400,206.13	1,694,605.62	2,002,046.33	2,004,226.93
流动负债:				
预收款项	10.90	11.45	1.82	-
应付职工薪酬	12.90	1.21	-	-
应交税费	6,043.03	6,655.46	1,257.19	1,229.15
其他应付款(含利息和股利)	1,014.84	1,637.56	2,221.66	2,784.55
流动负债合计	7,081.66	8,305.68	3,480.67	4,013.70
非流动负债:				
应付债券	60,491.51	60,491.51	202,573.56	203,590.68
长期应付款	-	-	50,134.41	50,409.34
递延所得税负债	9,352.67	3,761.58	3,665.18	3,665.18
非流动负债合计	69,844.18	64,253.09	256,373.16	257,665.21
负债合计:				
负债合计	76,925.84	72,558.77	259,853.83	261,678.91
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	281,666.67	1,381,666.67	1,500,000.00	1,500,000.00
资本公积	-	190,042.39	190,042.39	190,042.39
盈余公积	4,710.33	6,233.78	6,715.01	6,715.01
未分配利润	30,392.94	44,104.01	45,435.10	45,790.62
归属母公司所有者权益(或股东权益)合计	323,280.29	1,622,046.85	1,742,192.50	1,742,548.03
所有者权益(或股东权益)合计	323,280.29	1,622,046.85	1,742,192.50	1,742,548.03
负债和所有者(或股东权益)总计:				
负债和所有者权益(或股东权益)总计	400,206.13	1,694,605.62	2,002,046.33	2,004,226.93

表 6-9: 发行人近三年及一期母公司利润表

单位:万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
一、营业总收入	117.32	118.98	119.27	31.13
营业收入	117.32	118.98	119.27	31.13
其中:其他业务收入	117.32	118.98	119.27	31.13
二、营业总成本	3,358.50	3,674.47	5,804.78	1,329.65
营业税金及附加	179.52	480.80	186.32	38.46
管理费用合计	889.95	958.34	1,195.41	178.71
其中:管理费用	889.95	958.34	1,195.41	178.71
研发费用	308.29	338.14	272.22	102.36
财务费用	1,980.74	1,897.18	4,150.83	1,198.83
其中:利息费用(财务费用)	1,794.00	1,794.00	4,415.18	1,292.05
其中:利息收入(财务费用)	-96.44	-180.72	-271.85	-93.27
三、非经营性净收益	16,221.45	17,419.04	11,681.46	1,653.92
其他收益	15.64	14.89	0.00	0.00
投资净收益	4,877.99	13,866.95	5,319.85	309.75
其中:对联营合营企业的投资收益	775.63	1,317.79	1,311.28	0.00
公允价值变动净收益	11,327.82	3,537.20	6,361.64	1,533.00
四、营业利润	12,980.27	13,863.56	5,995.99	355.52
减:营业外支出			44.82	0.00
五、利润总额	12,980.27	13,863.56	5,951.17	355.52
减:所得税费用	5,539.25	-1,370.97	1,138.85	0.00
六、净利润	7,441.02	15,234.53	4,812.31	355.52
持续经营净利润	7,441.02	15,234.53	4,812.31	355.52
归属于母公司所有者的净利润	7,441.02	15,234.53	4,812.31	355.52
七、综合收益总额	7,441.02	15,234.53	4,812.31	355.52

表 6-10: 发行人近三年及一期母公司现金流量表

单位:万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
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	128.09	130.24	113.78	25.20
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,190.33	1,682.96	2,574.01	115.43
经营活动现金流入小计	4,318.42	1,813.20	2,687.79	140.62
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	8.75
支付给职工以及为职工支付的现金	16.39	12.90	1.21	0.00

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
支付的各项税费	1,255.62	1,085.55	4,045.97	66.56
支付其他与经营活动有关的现金	4,757.89	584.89	3,019.48	242.20
经营活动现金流出小计	6,029.90	1,683.34	7,066.66	317.51
经营活动产生的现金流量净额	-1,711.48	129.86	-4,378.88	-176.88
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	24,452.64	27,784.23	94,952.03	122,606.18
取得投资收益收到的现金	4,109.30	20,901.84	4,031.22	1,792.81
投资活动现金流入小计	28,561.93	48,686.08	98,983.24	124,398.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22.99	5.11	728.12	7.38
投资支付的现金	96,313.99	134,457.10	382,239.82	102,423.36
支付其他与投资活动有关的现金	277.44	3,261.90	2,753.63	0.00
投资活动现金流出小计	96,614.42	137,724.11	385,721.57	102,430.74
投资活动产生的现金流量净额	-68,052.48	-89,038.04	-286,738.33	21,968.25
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	81,666.67	100,000.00	118,333.33	-
发行债券收到的现金	-	-	250,000.00	-
筹资活动现金流入小计	81,666.67	100,000.00	368,333.33	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,794.09	2,794.00	4,474.47	-
支付其他与筹资活动有关的现金	300.00	300.00	429.00	-
筹资活动现金流出小计	6,094.09	3,094.00	64,903.47	-
筹资活动产生的现金流量净额	75,572.58	96,906.00	303,429.86	-
四、现金及现金等价物净增加额:				
现金及现金等价物净增加额	5,808.62	7,997.82	12,312.66	21,791.36
加:期初现金及现金等价物余额	2,020.51	7,829.13	15,826.95	28,139.61
期末现金及现金等价物余额	7,829.13	15,826.95	28,139.61	49,930.97

二、重大会计科目及财务指标分析

(一) 资产负债总体情况

近三年及一期发行人资产负债总体情况见下表:

表 6-11: 发行人资产负债总体情况表

单位:万元、%

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 3 月末
资产总计	459,622.19	1,760,300.71	2,097,943.85	2,110,621.07
负债合计	115,014.51	104,185.66	293,275.08	294,671.12

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 3 月末
资产负债率	25.02	5.92	13.98	13.96

发行人聚焦创业投资与基金管理主业，资产规模实现跨越式增长，资产流动性与质量持续优化；负债结构极度稳健，杠杆水平大幅下降，无短期刚性兑付压力；盈利规模稳步提升，现金流状况健康，无重大或有负债与经营风险，整体财务状况表现优异，具备极强的债券偿付能力与抗风险能力。

（二）资产结构分析

近三年及一期，公司总资产分别为 459,622.19 万元、1,760,300.71 万元、2,097,943.85 万元、2,110,621.07 万元。流动资产分别为 338,948.43 万元、1,590,669.60 万元、1,824,061.97 万元、1,828,628.15 万元，占总资产的比重分别为 73.75%、90.36%、86.95%、86.64%；非流动资产分别为 120,673.76 万元、169,631.11 万元、273,881.88 万元、281,992.91 万元，占总资产的比重分别为 26.25%、9.64%、13.05%、13.36%；流动资产主要包括货币资金、交易性金融资产、应收账款等。非流动资产主要包括其他权益工具投资、长期股权投资、固定资产等。总体来看，发行人资产规模稳中有增，资产构成中流动资产占比较大，发行人资产流动性较高。

近三年及一期发行人资产构成情况见下表：

表 6-12：发行人近三年及一期资产结构一览表

单位：万元、%

项目	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	338,948.43	73.75	1,590,669.60	90.36	1,824,061.97	86.95	1,828,628.15	86.64
非流动资产合计	120,673.76	26.25	169,631.11	9.64	273,881.88	13.05	281,992.91	13.36
资产总计	459,622.19	100.00	1,760,300.71	100.00	2,097,943.85	100.00	2,110,621.07	100.00

表 6-13：发行人近三年及一期资产结构明细分析表

单位：万元、%

项目	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金/现金及存放中央银行款项	76,447.81	16.63	157,389.08	8.94	137,567.22	6.56	175,308.18	8.31

项目	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其中:货币资金	76,447.81	16.63	157,389.08	8.94	137,567.22	6.56	175,308.18	8.31
交易性金融资产合计	260,919.28	56.77	1,429,568.08	81.21	1,679,109.27	80.04	1,642,754.44	77.83
其中:交易性金融资产	260,919.28	56.77	1,429,568.08	81.21	1,679,109.27	80.04	1,642,754.44	77.83
应收票据及应收账款	1,137.91	0.25	1,717.05	0.10	4,950.08	0.24	8,210.16	0.39
其中:应收账款	1,137.91	0.25	1,717.05	0.10	4,950.08	0.24	8,210.16	0.39
预付款项	4.96	0.00	5.01	0.00	6.36	0.00	4.49	0.00
其他应收款(含利息和股利)	101.61	0.02	201.99	0.01	306.19	0.01	218.01	0.02
其中:其他应收款	101.61	0.02	201.99	0.01	306.19	0.01	218.01	0.02
其他流动资产	336.86	0.07	1,788.38	0.10	2,122.86	0.10	2,132.88	0.10
流动资产合计	338,948.43	73.75	1,590,669.60	90.36	1,824,061.97	86.95	1,828,628.15	86.64
非流动资产:								
债权投资合计	5,000.00	1.09	5,000.00	0.28	5,000.00	0.24	5,000.00	0.24
其中:债权投资	5,000.00	1.09	5,000.00	0.28	5,000.00	0.24	5,000.00	0.24
其他权益工具投资合计	17,409.28	3.79	70,630.26	4.01	152,228.40	7.26	162,135.40	7.68
其中:其他权益工具投资	17,409.28	3.79	70,630.26	4.01	152,228.40	7.26	162,135.40	7.68
长期股权投资	49,613.66	10.79	54,378.52	3.09	82,353.00	3.92	81,261.35	3.87
投资性房地产	1,215.96	0.26	1,006.57	0.06	1,012.53	0.05	1,012.53	0.05
固定资产合计	16,663.20	3.63	16,063.68	0.91	15,713.04	0.75	15,576.94	0.74
其中:固定资产	16,663.20	3.63	16,063.68	0.91	15,713.04	0.75	15,576.94	0.74
长期待摊费用	-	-	-	-	343.14	0.02	343.14	0.02
递延所得税资产	1,495.63	0.33	6,871.19	0.39	3,205.70	0.15	3,205.70	0.15
其他非流动资产	29,276.04	6.37	15,680.88	0.89	14,026.08	0.67	13,457.87	0.64
非流动资产合计	120,673.76	26.25	169,631.11	9.64	273,881.88	13.05	281,992.91	13.36
资产总计:								
资产总计	459,622.19	100.00	1,760,300.71	100.00	2,097,943.85	100.00	2,110,621.07	100.00

1、流动资产分析

发行人的流动资产主要包括货币资金、其他应收款、存货、其他流动资产，此外，应收票据、应收账款、预付账款也是流动资产的重要组成部分。

近三年及一期，发行人流动资产分别为 338,948.43 万元、1,590,669.60 万元、1,824,061.97 万元、1,828,628.15 万元，发行人流动资产占总资产的比重分别为 73.75%、90.36%、86.95%、86.64%。

表 6-14: 发行人近三年及一期流动资产构成情况表

单位:万元、%

项目	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金/现金及存放中央银行款项	76,447.81	22.55	157,389.08	9.89	137,567.22	7.54	175,308.18	9.59
其中:货币资金	76,447.81	22.55	157,389.08	9.89	137,567.22	7.54	175,308.18	9.59
交易性金融资产合计	260,919.28	56.77	1,429,568.08	89.87	1,679,109.27	92.05	1,642,754.44	89.82
其中:交易性金融资产	260,919.28	56.77	1,429,568.08	89.87	1,679,109.27	92.05	1,642,754.44	89.82
应收票据及应收账款	1,137.91	0.34	1,717.05	0.11	4,950.08	0.27	8,210.16	0.45
其中:应收账款	1,137.91	0.34	1,717.05	0.11	4,950.08	0.27	8,210.16	0.45
预付款项	4.96	0.00	5.01	0.00	6.36	0.00	4.49	0.00
其他应收款(含利息和股利)	101.61	0.03	201.99	0.01	306.19	0.02	218.01	0.02
其中:其他应收款	101.61	0.03	201.99	0.01	306.19	0.02	218.01	0.02
其他流动资产	336.86	0.07	1,788.38	0.11	2,122.86	0.12	2,132.88	0.12
流动资产合计	338,948.43	100.00	1,590,669.60	100.00	1,824,061.97	100.00	1,828,628.15	100.00

(1) 货币资金

近三年及一期末，发行人货币资金分别为 76,447.81 万元、157,389.08 万元、137,567.22 万元、175,308.18 万元，占总资产比重分别为 16.63%、8.94%、6.56%、8.34%。2024 年末货币资金较 2023 年末增加 80,941.27 万元，增幅 105.88%，主要为银行存款增加，与当期经营活动现金净流入、股东增资款到账直接相关。2025 年末货币资金较 2024 年末减少 19,821.86 万元，降幅 12.59%，主要因当期投资活动现金支出大幅增加；但充裕的货币资金仍为发行人日常经营、债务偿付提供了较为充足的流动性储备。2026 年 3 月末货币资金较 2025 年末增加 37,740.95 万元，增幅 27.43%，主要因投资活动收回投资金额增加。

表 6-15：发行人近三年及一期货币资金构成情况

单位：万元

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 3 月末
现金	1.83	1.92	1.62	1.57
银行存款	76,371.24	149,073.21	129,002.57	166,648.73
其他货币资金	74.75	8,313.95	8,563.03	8,657.88
货币资金合计	76,447.81	157,389.08	137,567.22	175,308.18

(2) 交易性金融资产

截至报告期各期末，发行人交易性金融资产账面价值分别为 260,919.28 万元、1,429,568.08 万元、1,679,109.27 万元和 1,642,754.44 万元，占总资产的比例分别为 56.77%、81.21%、80.04%和 78.19%，为发行人第一大资产科目。公司交易性金融

资产主要为未上市企业股权投资、银行理财产品等，以公允价值计量且其变动计入当期损益。

2024 年末该科目较 2023 年末增加 1,168,648.80 万元，增幅 447.90%，核心系 2024 年 4 月南京市产业发展基金有限公司纳入发行人合并范围所致。2025 年末交易性金融资产为 1,679,109.27 万元，较 2024 年末增加 249,541.19 万元，增幅 17.45%，主要为 2025 年国内智能制造、人工智能、集成电路等行业回暖，被投资项目估值有所提升，同时公司新增股权投资。2026 年 3 月末交易性金融资产为 1,642,754.44 万元，较 2025 年末减少 36,354.83 万元，降幅 2.17%，变动幅度较小，主要受期末估值波动及理财产品到期影响。

表 6-16：近三年及一期交易性金融资产合计

单位:万元

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 3 月末
银行理财	109,995.68	146,938.23	138,028.89	55,199.43
非上市权益工具投资	150,923.60	1,282,629.84	1,541,080.38	1,587,555.01
交易性金融资产合计	260,919.28	1,429,568.08	1,679,109.27	1,642,754.44

表 6-17：近三年及一期交易性金融资产-非上市权益工具投资明细

单位:万元

序号	投资项目名称	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
		金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例
1	爱威机电（南京）有限公司	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
2	诚通科创投资基金（江苏）有限公司	-		-		50,000.00	10.00%	50,000.00	10.00%
3	创新工场智能（广州）创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	24,940.50	8.00%	23,356.58	8.00%	19,380.43	8.00%
4	福州榕投新续能创业投资合伙企业（有限合伙）	-		-		7,953.94	50.02%	10,796.80	50.02%
5	国投创合长三角（上海）创业投资管理有限公司	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	500.00	1.79%
6	国网（上海）创业投资合伙企业（有限合伙）	-		-		1,500.00	5.00%	1,500.00	5.00%
7	汉桑（南京）科技有限公司	-	0.00%	1,000.00	0.28%	1,000.00	0.28%	1,000.00	0.28%
8	好享家舒适智能家居股份有限公司	-		-		-		-	
9	江苏艾津作物科技集团有限公司	-	0.00%	2,329.94	3.59%	-	0.00%	-	0.00%
10	江苏奥莱特新材料股份有限公司	-	0.00%	1,000.00	1.67%	-	0.00%	-	0.00%
11	江苏斑马软件技术有限公司	-	0.00%	136.00	1.44%	136.00	1.44%	136.00	1.44%

序号	投资项目名称	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
		金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例
12	江苏博瑞通磁业有限公司	-	0.00%	-	18.60%	-	18.60%	-	18.60%
13	江苏德佐电子科技有限公司	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
14	江苏方向家科技股份有限公司	-	0.00%	200.00	1.96%	-	0.00%	-	0.00%
15	江苏高投毅达宁海创业投资基金（有限合伙）	-	0.00%	27,299.48	20.00%	28,731.66	20.00%	28,731.66	20.00%
16	江苏广宇协同科技发展研究院有限公司	-	0.00%	200.00	11.58%	-	0.00%	-	0.00%
17	江苏吉诺思美精准医学科技有限公司	-	0.00%	1,000.00	3.55%	-	3.55%	-	3.55%
18	江苏集萃药康生物科技有限公司	-	0.00%	2,076.51	0.39%	2,482.12	0.19%	2,339.92	0.19%
19	江苏斐泉创熠咏圣创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	3,637.25	12.93%	3,715.49	12.93%	3,715.49	12.93%
20	江苏斐泉国信新能源产业投资基金合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	18,869.36	17.83%	13,064.49	17.83%	13,064.49	17.83%
21	江苏斐泉集成电路产业投资有限公司	-	0.00%	53,337.62	8.00%	62,090.00	8.00%	62,090.00	8.00%
22	江苏斐泉苏宁润东新消费服务产业并购基金（有限合伙）	-	0.00%	3,271.39	10.00%	3,271.39	10.00%	3,271.39	10.00%
23	江苏斐泉屿同股权投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	1,968.57	20.00%	1,897.07	20.00%	1,897.07	20.00%
24	江苏斐泉招商建业股权投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	5,356.88	20.00%	5,946.82	20.00%	5,946.82	20.00%
25	江苏开元医药化工有限公司	-	0.00%	421.12	1.44%	421.12	1.44%	421.12	1.44%
26	江苏纳光通信科技有限公司	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
27	江苏南京软件和信息服务产业专项母基金（有限合伙）	-		16,800.00	28.00%	50,412.02	28.00%	50,412.02	28.00%
28	江苏南京先进制造产业专项母基金（有限合伙）	-		-		51,027.19	34.00%	51,027.19	34.00%
29	江苏南京新型电力产业专项母基金（有限合伙）	-		24,000.00	1.00%	24,049.55	40.00%	24,049.55	40.00%
30	江苏铌奥光电科技有限公司	-	0.00%	-	2.50%	-	0.00%	-	0.00%
31	江苏农垦现代生物技术产业投资基金（有限合伙）	-		-		3,600.00	12.00%	3,600.00	12.00%
32	江苏普利匡聚合物材料有限公司	-	0.00%	-	7.36%	-	7.36%	-	7.36%
33	江苏省大运河（南京）文化旅游发展基金（有限合伙）	-	0.00%	8,986.35	50.00%	8,049.06	50.00%	8,049.06	50.00%
34	江苏省技术产权交易市场	-	0.00%	400.00	16.67%	-	16.67%	-	16.67%
35	江苏省数据产业基金（有限合伙）	-		-		2,500.00	6.67%	2,500.00	6.67%
36	江苏思威博生物科技有限公司	-	0.00%	189.94	1.92%	-	0.00%	-	0.00%
37	江苏银企通科技有限公司	-	0.00%	-	3.85%	-	3.85%	-	3.85%
38	江苏载驰科技股份有限公司	-	0.00%	500.00	1.48%	500.00	1.48%	480.00	1.48%
39	江苏中天安驰科技有限公司	-	0.00%	-	0.71%	-	0.00%	-	0.00%

南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第二期科技创新债券募集说明书

序号	投资项目名称	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
		金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例
40	朗坤智慧科技股份有限公司	-	0.00%	630.23	0.54%	-	0.00%	-	0.00%
41	南京埃科法物联技术有限公司	-	0.00%	300.00	4.55%	122.00	4.55%	122.00	4.55%
42	南京爱唯光石信息技术有限公司	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
43	南京栢拓视觉科技有限公司	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
44	南京邦盛赢新二号创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	4,512.41	9.80%	4,460.91	9.80%	4,460.91	9.80%
45	南京博睿嘉泰二期股权投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	11,206.34	6.67%	11,456.44	6.67%	11,456.44	6.67%
46	南京场景创新发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-		100.00	0.50%	99.46	0.50%	99.46	0.50%
47	南京川港源董创业投资合伙企业（有限合伙）	399.95	40.00%	403.92	40.00%	404.13	40.00%	404.13	40.00%
48	南京创鼎锦和股权投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	1,333.99	12.50%	1,250.00	12.50%	1,250.00	12.50%
49	南京创鼎铭和股权投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	34,803.50	19.50%	42,198.32	19.50%	42,198.32	19.50%
50	南京创世德意信息技术有限公司	-	0.00%	201.00	18.18%	189.00	18.18%	189.00	18.18%
51	南京创熠爱诺股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	7,155.67	49.00%	6,421.10	49.00%	6,421.10	49.00%
52	南京创熠邦盛新能源产业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	6,472.45	49.00%	6,930.30	49.00%	6,930.30	49.00%
53	南京创熠玻色子股权投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	5,585.98	43.80%	-	0.00%	-	0.00%
54	南京创熠伯藜志远创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	5,168.38	39.00%	6,565.58	39.00%	6,565.58	39.00%
55	南京创熠地平线海松创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	2,180.81	34.00%	2,646.65	34.00%	2,646.65	34.00%
56	南京创熠鼎泰咨询合伙企业（有限合伙）	3,529.59	60.08%	3,477.72	60.08%	3,529.07	60.08%	3,529.07	60.08%
57	南京创熠鼎心创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	2,993.87	24.50%	2,967.40	24.50%	2,967.40	24.50%
58	南京创熠东大至善科技创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	2,437.54	32.89%	1,844.05	32.89%	1,844.05	32.89%
59	南京创熠东银股权投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	3,684.79	38.90%	3,288.85	38.90%	3,288.85	38.90%
60	南京创熠鼓楼高投毅达科创天使投资基金（有限合伙）	-	0.00%	5,419.55	28.50%	5,660.30	28.50%	5,660.30	28.50%
61	南京创熠哈工科技投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	6,075.04	49.00%	6,403.28	49.00%	6,403.28	49.00%
62	南京创熠好汇创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	901.49	43.71%	858.74	43.71%	858.74	43.71%
63	南京创熠华映微盟新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	3,973.68	39.00%	3,973.68	39.00%	3,973.68	39.00%
64	南京创熠汇置创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	3,353.36	39.00%	3,786.40	39.00%	3,786.40	39.00%
65	南京创熠家和万兴创业投资中心（有限合伙）	-	0.00%	1,273.16	21.00%	5,807.38	21.00%	5,807.38	21.00%

南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第二期科技创新债券募集说明书

序号	投资项目名称	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
		金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例
66	南京创熠君融创业投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	2,414.98	48.00%	2,390.30	48.00%	2,390.30	48.00%
67	南京创熠凯麓股权投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	858.32	49.00%	879.48	49.00%	879.48	49.00%
68	南京创熠凯泰创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	4,375.81	39.00%	4,792.93	39.00%	4,792.93	39.00%
69	南京创熠嘉律创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	9,045.49	49.00%	8,935.96	49.00%	8,935.96	49.00%
70	南京创熠六翼创业投资中心（有限合伙）	-	0.00%	627.14	19.80%	603.33	19.80%	603.33	19.80%
71	南京创熠隆门福瑞达创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	3,283.64	39.00%	322.17	39.00%	322.17	39.00%
72	南京创熠南方风正软件谷创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	2,691.26	35.00%	3,063.14	35.00%	3,063.14	35.00%
73	南京创熠派嘉创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	4,124.30	44.00%	3,629.55	44.00%	3,629.55	44.00%
74	南京创熠侨康股权投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	5,160.47	44.50%	6,368.52	44.50%	6,368.52	44.50%
75	南京创熠清源硅巷股权投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	1,043.64	24.50%	1,481.60	24.50%	1,481.60	24.50%
76	南京创熠时节致远一期创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	1,720.36	20.00%	1,350.31	20.00%	1,350.31	20.00%
77	南京创熠未来创业投资中心（有限合伙）	-	0.00%	1,076.22	43.90%	1,049.50	43.90%	1,049.50	43.90%
78	南京创熠芯跑一号科技投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	9,353.90	39.00%	9,333.42	39.00%	3,109.33	39.00%
79	南京创熠芯旺投资基金合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	1,410.06	28.86%	1,721.77	28.86%	1,721.77	28.86%
80	南京创熠信安呈益科技股权投资基金（有限合伙）	-	0.00%	2,407.26	40.00%	2,380.26	40.00%	2,380.26	40.00%
81	南京创熠星纳泉创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	9,403.45	49.00%	7,412.61	49.00%	7,412.61	49.00%
82	南京创熠一汽力合新技术创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	12,726.17	29.00%	13,728.03	29.00%	13,728.03	29.00%
83	南京创熠赢迪昂科利创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	3,161.73	48.52%	6,243.43	48.52%	6,243.43	48.52%
84	南京创熠远景创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	2,519.99	44.00%	2,446.54	44.00%	2,446.54	44.00%
85	南京创熠悦鑫创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	201.92	39.00%	237.74	39.00%	237.74	39.00%
86	南京创熠致道创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	1,360.98	29.00%	1,560.41	29.00%	1,560.41	29.00%
87	南京创熠致宁创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	1,768.64	25.00%	1,143.54	25.00%	1,143.54	25.00%
88	南京创熠中南投资基金合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	2,694.93	34.00%	2,643.36	34.00%	2,643.36	34.00%
89	南京磁谷科技有限公司	-	0.00%	176.60	3.04%	96.94	0.06%	105.50	0.06%
90	南京德联星曜投资中心（有限合伙）	-	0.00%	4,412.10	5.00%	4,350.40	5.00%	4,350.40	5.00%
91	南京德睿智芯电子科技有限公司	-	0.00%	1,004.59	2.40%	955.03	2.40%	955.03	2.40%
92	南京鼎为乐德智造产业投资基金合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	1,793.94	19.32%	1,650.41	19.32%	1,650.41	19.32%

南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第二期科技创新债券募集说明书

序号	投资项目名称	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
		金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例
93	南京东晨鸽业有限公司	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
94	南京芳华股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	2,599.38	20.00%	3,331.39	20.00%	3,331.39	20.00%
95	南京飞渡医疗器械有限公司	-	0.00%	-	1.27%	-	1.27%	-	1.27%
96	南京峰瑞启航德见科创投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	7,158.54	11.87%	7,158.54	11.87%	7,158.54	11.87%
97	南京复星通睿创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	2,117.99	10.00%	1,349.77	10.00%	1,349.77	10.00%
98	南京高投毅达战新软信股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-		-		3,000.00	10.00%	3,000.00	10.00%
99	南京高校科技成果转化天使基金（有限合伙）	-		-		3,300.00	0.00%	3,300.00	0.00%
100	南京工融南创中经股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-		-		9,092.41	71.43%	9,092.41	71.43%
101	南京供销天天买电子商务有限公司	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
102	南京国调国信智芯股权投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	37,196.67	7.60%	35,431.58	7.60%	35,431.58	7.60%
103	南京国信能源有限公司	-	0.00%	-	5.36%	-	5.36%	-	5.36%
104	南京海善达信息科技有限公司	-	0.00%	429.00	13.64%	-	13.64%	-	13.64%
105	南京海新股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	7,453.07	19.99%	7,512.08	19.99%	7,512.08	19.99%
106	南京汉能创业投资中心（有限合伙）	-	0.00%	712.06	16.36%	712.06	16.36%	712.06	16.36%
107	南京和熙新材料产业发展基金（有限合伙）	-		-		3,220.00	40.00%	3,220.00	40.00%
108	南京红点驰晟创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	4,603.55	11.58%	4,525.54	11.58%	4,525.54	11.58%
109	南京红土创业投资有限公司	-	0.00%	1,505.38	20.00%	5,061.98	20.00%	5,061.98	20.00%
110	南京华大共赢一号创业投资企业（有限合伙）	-	0.00%	5,427.16	18.92%	4,117.09	18.92%	4,117.09	18.92%
111	南京华飞光电科技有限公司	-	0.00%	2,400.00	30.00%	2,400.00	30.00%	2,400.00	30.00%
112	南京华瓯电子科技有限公司	-	0.00%	198.00	7.41%	183.00	7.41%	183.00	7.41%
113	南京华软创熠股权投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	1,811.98	24.85%	1,811.98	24.85%	1,811.98	24.85%
114	南京华泰大健康一号股权投资合伙企业（有限合伙）	18,395.44	13.70%	16,464.43	13.70%	14,834.50	13.70%	14,834.50	13.70%
115	南京华泰国信医疗投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	19,033.44	13.79%	23,077.01	13.79%	23,077.01	13.79%
116	南京华泰紫金新兴产业基金合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	3,937.87	2.91%	3,937.87	2.91%	3,937.87	2.91%
117	南京建功立邺益章科技股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	99.83	4.81%	-	0.00%	-	0.00%
118	南京建信合翼科技创新投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	3,137.70	12.43%	3,064.48	12.43%	3,064.48	12.43%
119	南京建邺叁正顺心股权投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	11,802.33	12.16%	12,517.24	12.16%	12,517.24	12.16%
120	南京江宁经开茂莱创业投资中心（有限合伙）	-	0.00%	1,468.67	29.50%	1,462.77	29.50%	1,462.77	29.50%

序号	投资项目名称	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
		金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例
121	南京交融紫金新兴产业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	-		-		717.50	35.00%	717.50	35.00%
122	南京金溧创业投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	7,224.20	18.66%	7,460.09	18.66%	7,460.09	18.66%
123	南京京村股权投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	3,457.90	20.00%	3,432.15	20.00%	3,432.15	20.00%
124	南京经纬创壹号投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	20,106.11	7.11%	24,635.28	7.11%	24,635.28	7.11%
125	南京俱成秋实贰号创业投资合伙企业(有限合伙)	17,160.37	8.38%	47,272.16	25.13%	47,153.26	25.13%	45,953.26	25.13%
126	南京俱成秋实股权投资合伙企业(有限合伙)	15,861.47	11.61%	37,638.80	29.47%	30,756.11	29.47%	29,846.11	29.47%
127	南京康舟医药科技有限公司	-	0.00%	-	2.49%	-	0.00%	-	0.00%
128	南京科耐激光技术有限公司	-	0.00%	500.00	4.78%	-	0.00%	-	0.00%
129	南京科维思生物科技股份有限公司	-	0.00%	-	2.01%	-	2.01%	-	2.01%
130	南京空地数智一期产业投资基金合伙企业(有限合伙)	-		-		2,700.00	10.00%	2,700.00	10.00%
131	南京溧水产业发展基金(有限合伙)	-		-		15.00	0.50%	15.00	0.50%
132	南京领益基石股权投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	20,026.73	21.95%	19,942.31	21.95%	19,942.31	21.95%
133	南京迈诺威医药科技有限公司	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
134	南京茂莱光学科技股份有限公司	5,914.69	0.97%	-		-		-	
135	南京模数智芯微电子科技有限公司	-	0.00%	400.00	2.67%	400.00	2.67%	-	0.00%
136	南京南创中瀛扶摇贰号股权投资合伙企业(有限合伙)	-		-		1,350.00	30.00%	3,375.00	30.00%
137	南京南钢转型升级产业投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	16,435.36	20.00%	18,665.61	20.00%	18,665.61	20.00%
138	南京南戈特智能技术有限公司	-	0.00%	287.88	10.96%	247.88	10.96%	247.88	10.96%
139	南京能启能电子科技有限公司	-	0.00%	48.00	8.24%	-	0.00%	-	0.00%
140	南京宁丹新药技术有限公司	-	0.00%	-	0.77%	-	0.00%	-	0.00%
141	南京派光智慧感知信息技术有限公司	-	0.00%	2,023.76	2.98%	2,023.76	2.98%	-	0.00%
142	南京平行视界技术有限公司	-	0.00%	200.00	1.23%	200.00	1.23%	200.00	1.23%
143	南京浦和数据有限公司	-	0.00%	-	8.04%	-	0.00%	-	0.00%
144	南京七岩电子科技有限公司	-	0.00%	-	4.80%	-	0.00%	-	0.00%
145	南京沁恒微电子股份有限公司	-	0.00%	2,428.48	0.43%	2,428.48	0.43%	2,428.48	0.43%
146	南京仁迈生物科技有限公司	-	0.00%	968.94	1.47%	968.94	1.47%	968.94	1.47%
147	南京容测检测技术有限公司	-	0.00%	1,000.00	3.70%	-	0.00%	-	0.00%
148	南京赛富股权投资基金(有限合伙)	-	0.00%	13,983.82	9.31%	14,448.82	9.31%	14,448.82	9.31%
149	南京赛诺生物技术有限公司	-	0.00%	350.00	3.33%	-	0.00%	-	0.00%
150	南京尚吉增材制造研究院有限公司	-	0.00%	500.00	8.75%	500.00	8.75%	-	0.00%
151	南京深视光点科技有限公司	-	0.00%	-	9.65%	-	9.65%	-	9.65%
152	南京圣德医疗科技有限公司	-	0.00%	546.63	0.63%	546.63	0.63%	546.63	0.63%

南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第二期科技创新债券募集说明书

序号	投资项目名称	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
		金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例
153	南京市博雅盛景股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	2,631.08	17.33%	2,899.97	17.33%	2,899.97	17.33%
154	南京市创熠一号科技创新投资合伙企业（有限合伙）	100.64	0.67%	17,991.75	100.11%	18,351.16	100.11%	18,351.16	100.11%
155	南京市秦淮产业引导基金合伙企业（有限合伙）	399.31	1.00%	399.60	1.00%	373.67	1.00%	373.67	1.00%
156	南京市人才创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	315.71	0.04%	132.05	0.04%	442.69	0.04%	442.69	0.04%
157	南京市人才一期发展基金合伙企业（有限合伙）	-		-		2,400.00	40.00%	2,400.00	40.00%
158	南京市新创兴咨询管理合伙企业（有限合伙）	326.14	0.08%	161.21	34.62%	49.53	34.70%	10.20	34.70%
159	南京市新续能一号创业投资合伙企业（有限合伙）	8,644.00	59.17%	8,346.51	59.17%	21,524.81	59.17%	24,953.03	59.17%
160	南京市紫金半导体产业投资基金合伙企业（有限合伙）	22,504.89	52.55%	14,613.99	52.55%	3,880.18	52.55%	3,880.18	52.55%
161	南京市紫金低空经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）	-		7,635.00	50.00%	7,856.59	50.00%	7,856.59	50.00%
162	南京市紫金航天装备产业投资基金合伙企业（有限合伙）	-		7,135.00	46.67%	7,341.65	46.67%	7,341.65	46.67%
163	南京市紫金科创母基金合伙企业（有限合伙）	-		2,000.00	100.00%	60,350.97	100.00%	75,350.97	100.00%
164	南京市紫金生物医药产业投资基金合伙企业（有限合伙）	-		9,580.00	47.00%	29,147.18	47.00%	29,147.18	47.00%
165	南京市紫金未来创新创业投资合伙企业（有限合伙）	6,430.25	48.22%	7,099.63	48.22%	13,299.79	48.22%	13,299.79	48.22%
166	南京市紫金新势能一号创业投资合伙企业（有限合伙）	10,561.03	49.00%	9,131.13	49.00%	7,378.95	49.00%	7,378.95	49.00%
167	南京市紫金智慧咨询管理合伙企业（有限合伙）	9.92	2.38%	9.91	2.38%	11.74	2.38%	11.74	2.38%
168	南京抒微智能科技有限公司	-	0.00%	200.00	1.27%	-	0.00%	-	0.00%
169	南京双曲线企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	75.83	65.00%
170	南京思来机器人有限公司	-	0.00%	300.00	3.13%	300.00	3.13%	300.00	3.13%
171	南京苏民投睿晟股权投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	3,102.09	19.98%	2,855.61	19.98%	2,855.61	19.98%
172	南京拓恒物联科技有限公司	-	0.00%	60.00	8.33%	-	0.00%	-	0.00%
173	南京天梯自动化设备股份有限公司	-	0.00%	1,000.00	4.17%	900.00	4.17%	800.00	4.17%
174	南京同尔电子科技有限公司	-	0.00%	500.00	5.27%	-	0.00%	-	0.00%
175	南京图灵一期创业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	13,646.37	22.41%	14,115.10	22.41%	14,115.10	22.41%

序号	投资项目名称	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
		金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例
176	南京威派视半导体技术有限公司	-	0.00%	3,124.90	21.52%	3,124.90	21.52%	3,124.90	21.52%
177	南京未来产业天使基金(有限合伙)	-		-		13,050.00	43.50%	13,050.00	43.50%
178	南京五源启兴创业投资中心(有限合伙)	-	0.00%	10,999.93	4.00%	13,381.46	4.00%	13,381.46	4.00%
179	南京武岳峰亦合创业投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	16,030.92	23.51%	15,358.06	23.51%	17,758.06	23.51%
180	南京仙草堂生物科技有限公司	-	0.00%	-	16.41%	-	16.41%	-	16.41%
181	南京襄宁创业投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	6,800.82	7.47%	8,375.73	7.47%	8,375.73	7.47%
182	南京襄邗股权投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	8,595.20	6.28%	9,494.42	6.28%	9,494.42	6.28%
183	南京新工并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	31,781.35	40.00%	31,538.42	40.00%	31,538.42	40.00%
184	南京新工先进制造业强链并购基金合伙企业(有限合伙)	-		16,000.00	40.00%	15,781.65	40.00%	15,781.65	40.00%
185	南京新工医疗健康强链并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-		-		-		3,600.00	40.00%
186	南京新希望产业投资中心(有限合伙)	-	0.00%	4,927.50	15.84%	5,219.58	15.84%	5,219.58	15.84%
187	南京新兴零售发展基金(有限合伙)	-	0.00%	39,996.58	57.13%	33,008.25	57.13%	33,008.25	57.13%
188	南京新与力文化传播有限公司	-	0.00%	900.00	3.35%	900.00	3.35%	-	3.35%
189	南京星际混改企业管理合伙企业(有限合伙)	7,972.44	26.58%	-		-		-	
190	南京星健睿赢股权投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	4,599.30	18.34%	3,578.08	18.34%	3,578.08	18.34%
191	南京行者无疆虚拟现实技术股份有限公司	-	0.00%	-	5.70%	-	5.70%	-	5.70%
192	南京兴佑交通科技有限公司	-	0.00%	1,000.00	4.54%	-	4.54%	-	4.54%
193	南京轩凯生物科技有限公司	-	0.00%	1,426.78	0.97%	-	0.00%	-	0.00%
194	南京扬子江环境集团有限公司	-	0.00%	1,200.00	15.00%	1,200.00	15.00%	1,200.00	15.00%
195	南京亦庄创熠创业投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	5,643.21	44.00%	5,616.31	44.00%	5,616.31	44.00%
196	南京银鞍岭秀新材料产业基金合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	20,912.37	22.91%	21,987.99	22.91%	21,987.99	22.91%
197	南京鹰视星大数据科技有限公司	-	0.00%	600.00	2.91%	-	0.00%	-	0.00%
198	南京宇天智云仿真技术有限公司	-	0.00%	600.00	4.17%	340.00	4.17%	210.00	4.17%
199	南京源骏股权投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	3,578.67	1.67%	3,892.30	1.67%	3,892.30	1.67%
200	南京源岭股权投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	56,745.87	18.00%	50,673.32	18.00%	50,673.32	18.00%
201	南京云周创业投资中心(有限合伙)	-	0.00%	12,434.95	8.33%	12,437.76	8.33%	12,437.76	8.33%
202	南京至淳宏远科技有限公司	-	0.00%	100.00	4.61%	-	0.00%	-	0.00%
203	南京志行聚能科技有限责任公司	-	0.00%	400.00	2.86%	400.00	2.86%	400.00	2.86%
204	南京致科股权投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	-	0.00%	20.00	0.65%	20.00	0.65%
205	南京致通股权投资合伙企业(有限合伙)	-	0.00%	-	0.00%	45.00	1.46%	45.00	1.46%
206	南京智先生信息科技有限公司	-	0.00%	200.00	3.17%	-	0.00%	-	0.00%
207	南京中科盟联信息科技有限公司	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%

序号	投资项目名称	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
		金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例	金额	持股比例
208	南京中瀛南创扶摇壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	-		-		1,349.36	30.00%	3,374.36	30.00%
209	南京钟山虚拟现实技术研究院有限公司	-	0.00%	-	11.63%	-	0.00%	-	0.00%
210	南京紫江启航管理咨询合伙企业（有限合伙）	-		-		100.00	50.00%	100.00	50.00%
211	南京紫金千帆企航拾壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-		-		960.00	30.00%	960.00	30.00%
212	南京紫金山未来产业天使基金（有限合伙）	-		-		2,935.89	29.00%	2,935.89	29.00%
213	南京紫金山英才创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	7,398.31	24.00%	7,535.85	24.00%	7,657.24	24.00%	7,657.24	24.00%
214	南京紫金先进制造产业股权投资中心（有限合伙）	16,253.68	20.00%	19,793.22	40.00%	28,603.80	40.00%	30,136.80	40.00%
215	南京紫金毅达管理咨询合伙企业（有限合伙）	-		-		300.00	66.67%	300.00	66.67%
216	南京紫麒汇智投资基金合伙企业（有限合伙）	402.27	2.00%	406.06	2.00%	461.60	2.00%	461.60	2.00%
217	南京紫新共创新兴产业投资合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	28,040.00	70.03%
218	南京紫新未来管理咨询合伙企业（有限合伙）	-		-		100.00	50.00%	100.00	50.00%
219	上海道禾志医一期私募基金合伙企业（有限合伙）	1,511.11	4.34%	2,986.92	4.34%	3,051.07	4.34%	3,051.07	4.34%
220	上海中科创星先导创业投资合伙企业（有限合伙）	-		-		1,948.27	1.23%	3,448.27	1.23%
221	深圳兼固股权投资基金企业（有限合伙）	3,432.39	2.17%	3,223.97	2.17%	1,762.11	2.17%	1,762.11	2.17%
222	维锂股权投资（南京）合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	30.00	0.60%
223	先进制造产业投资基金二期（有限合伙）	-	0.00%	146,767.91	4.38%	146,389.37	4.38%	146,421.06	4.38%
224	先思达（南京）生物科技有限公司	-	0.00%	500.00	0.93%	500.00	0.93%	500.00	0.93%
225	中小企业发展基金（南京）华映合伙企业（有限合伙）	-	0.00%	13,058.23	6.92%	14,923.04	6.92%	14,923.04	6.92%
226	紫金新创（南京）创业投资基金合伙企业（有限合伙）	-		26,744.51	100.00%	104.48	100.00%	104.48	100.00%
	总计	147,523.60		1,282,629.84		1,541,080.38		1,587,555.01	

（3）应收账款

近三年及一期末，发行人应收账款分别为 1,137.91 万元、1,717.05 万元、4,950.08 万元、8,210.16 万元，占总资产比重分别 0.25%、0.10%、0.24%、0.39%。整体规模较小，对资产结构无实质性影响。

2024 年末应收账款较 2023 年末增加 579.14 万元，增幅 50.89%，主要系当期应收基金管理费规模随管理项目增加有所增长，无大额坏账风险。2025 年末应收

账款较 2024 年末增加 3,233.03 万元，增幅 188.30%，主要因为部分新设基金本年管理费及政府基金上年管理费尚未收取。2026 年 3 月末应收账款为 8,210.16 万元，较 2025 年末增加 3,260.08 万元，增幅 65.86%，主要为基金管理费按期计提与回款时点错配所致，无大额坏账风险。

(4) 其他流动资产

近三年及一期末，发行人其他流动资产分别为 336.86 万元、1,788.38 万元、2,122.86 万元、2,132.88 万元，占总资产比重分别为 0.07%、0.10%、0.10%、0.10%。2024 年末该科目较 2023 年末增加 1,451.51 万元，增幅 430.89%，主要系当期待抵扣进项税额增加所致。2025 年末该科目较 2024 年末增加 334.48 万元，增幅 18.70%，主要为待抵扣进项税额继续增加。2026 年 3 月末与 2025 年末基本持平。

表6-18：发行人报告期各期末其他流动资产明细

单位：万元

项目	2023年末	2024年末	2025年末	2026年3月末
待抵扣进项税额	300.29	1,762.09	2,104.58	2,114.69
理财产品			0.00	0.00
委托贷款	1,139.24	1,139.24	1,139.24	1,139.24
委托贷款减值准备	-1,139.24	-1,139.24	-1,139.24	-1,139.24
待摊费用	36.57	26.29	18.28	18.28
其他	-	-	0.00	0.00
合计	336.86	1,788.38	2,122.86	2,132.88

2、非流动资产分析

发行人非流动资产总金额占比总体较为稳定，非流动资产主要包括：长期股权投资、其他权益工具投资、固定资产、其他非流动资产等。

近三年及一期，发行人非流动资产分别为 120,673.76 万元、169,631.11 万元、273,881.88 万元、281,992.91 万元，占总资产的比重分别为 26.25%、9.64%、13.05%、13.36%。

表 6-19：发行人近三年及一期非流动资产构成表

单位:万元，%

项目	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
债权投资合计	5,000.00	1.09	5,000.00	2.95	5,000.00	1.83	5,000.00	1.77
其中:债权投资	5,000.00	1.09	5,000.00	2.95	5,000.00	1.83	5,000.00	1.77
其他权益工具投资合计	17,409.28	14.43	70,630.26	41.64	152,228.40	55.58	162,135.40	57.50

项目	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其中:其他权益工具投资	17,409.28	14.43	70,630.26	41.64	152,228.40	55.58	162,135.40	57.50
长期股权投资	49,613.66	10.79	54,378.52	32.06	82,353.00	30.07	81,261.35	28.82
投资性房地产	1,215.96	1.01	1,006.57	0.59	1,012.53	0.37	1,012.53	0.36
固定资产合计	16,663.20	13.81	16,063.68	9.47	15,713.04	5.74	15,576.94	5.52
其中:固定资产	16,663.20	13.81	16,063.68	9.47	15,713.04	5.74	15,576.94	5.52
长期待摊费用	0.00	0.00	0.00	0.00	343.14	0.12	343.14	0.12
递延所得税资产	1,495.63	1.24	6,871.19	4.05	3,205.70	1.17	3,205.70	1.14
其他非流动资产	29,276.04	24.26	15,680.88	9.24	14,026.08	5.12	13,457.87	4.77
非流动资产合计	120,673.76	100.00	169,631.11	100.00	273,881.88	100.00	281,992.91	100.00

(1) 债权投资

截至报告期各期末，发行人债权投资账面价值均为 5,000.00 万元，占总资产的比例较小，规模保持稳定，无减值迹象。

(2) 长期股权投资

近三年及一期末，发行人长期股权投资分别为 49,613.66 万元、54,378.52 万元、82,353.00 万元、81,261.35 万元，占总资产比重分别为 10.79%、3.09%、3.92%、3.87%。2024 年末该科目较 2023 年末增加 4,764.86 万元，增幅 9.60%，主要系发行人对联营企业的投资规模有所增长。2025 年末长期股权投资为 82,353.00 万元，较 2024 年末增加 27,974.48 万元，增幅 51.45%，主要原因是新增对南京公用发展股份有限公司投资 29,999.47 万元，以及对南京创润股权投资合伙企业(有限合伙)等联营企业追加投资。2026 年 3 月末长期股权投资为 81,261.35 万元，较 2025 年末减少 1,091.65 万元，变动不大，主要原因是权益法下确认联营企业投资亏损，长期股权投资账面价值相应减少，无重大减值风险。

近三年及一期末发行人主要长期股权投资明细表如下：

表 6-20：发行人近三年及一期末长期股权投资明细

单位：万元、%

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 3 月末
南京创润股权投资合伙企业（有限合伙）	16,432.81	16,762.11	19,143.73	18,552.08
南京紫金新兴产业创业投资基金有限公司	9,036.17	8,708.14	9,063.25	9,063.25
南京创熠软件谷咨询管理合伙企业（有限合伙）	5,008.84	6,204.59	6,204.39	6,204.39
南京创熠鑫财股权投资有限公司	-	4,696.88	3,357.27	2,857.27
南京中成创业投资公司	4,635.44	3,898.82	3,943.89	3,943.89

南京景永医疗健康创业投资基金合伙企业（有限合伙）	4,053.67	4,058.07	2,862.70	2,862.70
南京钢研创业投资合伙企业（有限合伙）	3,639.28	3,200.88	2,460.49	2,460.49
南京公用发展股份有限公司			29,999.47	29,999.47
其他联营企业合计	4,383.30	4,790.77	5,317.82	5,317.82
合计	49,613.66	54,378.52	82,353.00	81,261.35

（3）其他权益工具投资

近三年及一期末，发行人其他权益工具投资分别为 17,409.28 万元、70,630.26 万元、152,228.40 万元、162,135.40 万元，占总资产比重分别为 3.79%、4.01%、7.26%、7.68%。

2024 年末该科目较 2023 年末增加 53,220.98 万元，增幅 305.70%，主要系当期新增对南京兴力股权投资基金合伙企业（有限合伙）52,500.00 万元出资，进一步丰富了发行人股权投资组合，拓展了盈利来源。

2025 年末其他权益工具投资为 152,228.40 万元，较 2024 年末增加 81,598.14 万元，增幅 115.53%，主要因 2025 年对南京兴力股权投资基金合伙企业(有限合伙)继续加大出资，期末账面金额达 138,331.00 万元。2026 年 3 月末其他权益工具投资为 162,135.40 万元，较 2025 年末增加 9,907.00 万元，增幅 6.51%，主要为本期对南京兴力股权投资基金合伙企业(有限合伙)继续加大出资所致。

表 6-21：发行人近三年及一期末主要其他权益工具投资明细

单位：万元

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 3 月末
南京兴力股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	52,500.00	138,331.00	148,331.00
南京市信息化投资控股有限公司	4,983.00	4,983.00	313.35	313.35
南京市紫金科技小额贷款有限公司	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00
南京同凯兆业生物技术有限责任公司	3,072.21	3,072.21	3,072.21	3,072.21
杭州顺网科技股份有限公司	2,185.94	2,626.56	3,162.50	3,068.50
南京天印科技股份有限公司	2,067.74	2,067.74	2,067.74	2,067.74
其他标的合计	-	880.75	781.6	782.6
合计	17,409.28	70,630.26	152,228.40	162,135.40

（三）负债结构分析

近三年及一期末，发行人负债总额分别为 115,014.51 万元、104,185.66 万元、293,275.08 万元、294,671.12 万元。公司流动负债分别为 10,431.62 万元、14,204.96 万元、9,845.83 万元、7,600.25 万元，占负债总额的比重分别为 9.07%、13.63%、3.36%、2.58%；非流动负债分别为 104,582.90 万元、89,980.71 万元、283,429.24 万

元、287,070.87 万元，占负债总额的比重分别为 90.93%、86.37%、96.64%、97.42%。

表 6-22：发行人近三年及一期负债结构明细分析

单位：万元、%

项目	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
预收款项	8.60	0.01	9.03	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
合同负债	0.00	0.00	0.00	0.00	60.44	0.02	60.44	0.02
应付职工薪酬	1,407.19	1.22	1,699.47	1.63	2,547.93	0.87	18.62	0.01
应交税费	7,551.90	6.57	10,441.99	10.02	4,592.56	1.57	4,312.20	1.46
其他应付款(含利息和股利)	1,463.93	1.27	2,054.47	1.97	2,641.27	0.90	3,205.36	1.09
其中:其他应付款	1,463.93	1.27	2,054.47	1.97	2,641.27	0.90	3,205.36	1.09
其他流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00	3.63	0.00	3.63	0.00
流动负债合计	10,431.62	9.07	14,204.96	13.63	9,845.83	3.36	7,600.25	2.58
非流动负债：								
应付债券	60,491.51	52.59	60,491.51	58.06	202,573.56	69.07	203,590.68	69.09
长期应付款合计	34,447.53	29.95	25,552.43	24.53	76,839.21	26.20	76,924.83	26.11
其中:专项应付款	34,447.53	29.95	25,552.43	24.53	26,704.80	9.11	26,515.48	9.00
递延所得税负债	9,643.86	8.38	3,936.77	3.78	4,016.47	1.37	6,555.36	2.22
非流动负债合计	104,582.90	90.93	89,980.71	86.37	283,429.24	96.64	287,070.87	97.42
负债合计：								
负债合计	115,014.51	100.00	104,185.66	100.00	293,275.08	100.00	294,671.12	100.00

1、流动负债

流动负债主要为短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、应交税费、其他应付款等。

表 6-23：发行人近三年及一期流动负债结构分析表

单位：万元、%

项目	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预收款项	8.60	0.08	9.03	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00
合同负债	0.00	0.00	0.00	0.00	60.44	0.61	60.44	0.79
应付职工薪酬	1,407.19	13.49	1,699.47	11.96	2,547.93	25.88	18.62	0.24
应交税费	7,551.90	72.39	10,441.99	73.51	4,592.56	46.64	4,312.20	56.74

项 目	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他应付款(含利息和股利)	1,463.93	14.03	2,054.47	14.46	2,641.27	26.83	3,205.36	42.17
其中:其他应付款	1,463.93	14.03	2,054.47	14.46	2,641.27	26.83	3,205.36	42.17
其他流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00	3.63	0.04	3.63	0.05
流动负债合计	10,431.62	100.00	14,204.96	100.00	9,845.83	100.00	7,600.25	100.00

(1) 预收款项及合同负债

近三年及一期末，发行人预收款项/合同负债分别为 8.60 万元、9.03 万元、60.44 万元、60.44 万元，占负债总额的比重均较低，规模可忽略不计，无大额预收款项挂账情形。2025 年因执行新收入准则相关要求，部分预收性质款项重分类至合同负债项下列报，2026 年 3 月末较 2025 年末持平。

(2) 应付职工薪酬

近三年及一期末，发行人应付职工薪酬分别为 1,407.19 万元、1,699.47 万元、2,547.93 万元、18.62 万元，占负债总额的比重分别为 1.22%、1.63%、0.87%和 0.01%。2024 年末较 2023 年末增加 292.28 万元，增幅 20.77%，主要系发行人创投业务扩张，人员规模增长。2025 年末应付职工薪酬较 2024 年末增加 848.46 万元，增幅 49.93%，主要为期末计提的奖金等款项尚未发放所致。2026 年 3 月末应付职工薪酬为 18.62 万元，较 2025 年末减少 2,529.31 万元，降幅 99.27%，主要原因是 2025 年末计提的奖金等薪酬款项已于一季度集中发放。

(3) 应交税费

近三年及一期末，发行人应交税费分别为 7,551.90 万元、10,441.99 万元、4,592.56 万元、4,312.20 万元，主要为应交企业所得税、增值税、房产税等，占负债总额的比重分别为 6.57%、10.02%、1.57%、1.46%。2025 年末应交税费较 2024 年末减少 5,849.43 万元，降幅 56.02%，主要为企业所得税缴纳所致。2026 年 3 月末应交税费为 4,312.20 万元，较 2025 年末减少 280.36 万元，降幅 6.10%，变动较为平稳。

(4) 其他应付款

近三年及一期末，发行人其他应付款分别为 1,463.93 万元、2,054.47 万元、2,641.27 万元、3,205.36 万元，占负债总额的比重分别为 1.27%、1.97%、0.90%、1.09%。

2024 年末较 2023 年末增加 590.54 万元，增幅 40.34%，主要系当期经营性往来款增加。2025 年末较 2024 年末增加 586.80 万元，增幅 28.56%，主要系应付股

利及部分代扣代付款项增加。2026 年 3 月末其他应付款较 2025 年末增加 564.09 万元，增幅 21.36%，主要为期末经营性往来款增加，无大额长期挂账，无实质性偿付压力。

2、非流动负债

近三年及一期末，发行人非流动负债分别为 104,582.90 万元、89,980.71 万元、283,429.24 万元、287,070.87 万元，占负债总额的比重分别为 90.93%、86.37%、96.64%、97.42%。公司非流动负债主要包括应付债券、长期应付款、递延所得税负债。

表 6-24：发行人近三年及一期非流动负债结构分析表

单位：万元、%

项目	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付债券	60,491.51	57.84	60,491.51	67.23	202,573.56	71.47	203,590.68	70.92
长期应付款合计	34,447.53	32.94	25,552.43	28.40	76,839.21	27.11	76,924.83	26.80
其中：专项应付款	34,447.53	32.94	25,552.43	28.40	26,704.80	9.42	26,515.48	9.24
递延所得税负债	9,643.86	9.22	3,936.77	4.38	4,016.47	1.42	6,555.36	2.28
非流动负债合计	104,582.90	100.00	89,980.71	100.00	283,429.24	100.00	287,070.87	100.00

(1) 应付债券

近三年及一期末，发行人应付债券分别为 60,491.51 万元、60,491.51 万元、202,573.56 万元、203,590.68 万元，占负债总额的比重分别为 52.59%、58.06%、69.07%、69.09%。

2025 年末发行人应付债券为 202,573.56 万元，较 2024 年末增加 142,082.05 万元，增幅 234.88%，主要因为创投集团 2025 年发行的科创债券 20 亿元及应付利息。2026 年 3 月末应付债券为 203,590.68 万元，较 2025 年末小幅增加 1,017.12 万元，主要为应计利息增加所致。

表 6-25：截至近一期末发行人应付债券一览表

单位：万元

序号	债券名称	面值总额	起息日期	到期日期	年末余额
1	25 南创 K1	50,000.00	2025 年 4 月 11 日	2030 年 4 月 11 日	51,021.23

2	25 南创 K2	50,000.00	2025 年 4 月 28 日	2030 年 4 月 28 日	50,967.70
3	25 南创 K3	100,000.00	2025 年 6 月 17 日	2030 年 6 月 17 日	101,601.75
合计		200,000.00			203,590.68

(2) 长期应付款合计

近三年及一期末，发行人长期应付款合计分别为 34,447.53 万元、25,552.43 万元、76,839.21 万元、76,924.83 万元，占负债总额的比重分别为 29.95%、24.53%、26.20%、26.11%。发行人长期应付款主要为受托代管政府引导基金的财政出资款（上述款项后续将全部归还财政，且无需支付财政利息）以及 2025 年发行的专项债券本息。

截至 2024 年末，发行人长期应付款较 2023 年下降 8,895.10 万元，降幅 25.82%，主要系发行人基金到期后将政府出资金额归还给南京市财政局，当期专项应付款大幅减少。

2025 年末长期应付款为 76,839.21 万元，较 2024 年末增加 51,286.78 万元，增幅 200.71%，主要原因为新增专项债券 50,134.41 万元（本金 50,000.00 万元及应计利息 134.41 万元），发行人专项债券为专项用于对诚通科创投资基金（江苏）有限公司的出资，基金投向为新材料、高端制造装备、新一代信息技术、新能源、生命健康、核相关等领域的未上市企业股权和符合基金定位的子基金，助力国家战略科技力量布局，项目收益自平衡。2026 年 3 月末长期应付款为 76,924.83 万元，较 2025 年末小幅增加 85.62 万元，主要为应计利息增加。

(3) 递延所得税负债

近三年及一期末，发行人递延所得税负债分别为 9,643.86 万元、3,936.77 万元、4,016.47 万元、6,555.36 万元，占负债总额的比重分别为 8.38%、3.78%、1.37%、2.22%。

2024 年末，发行人递延所得税负债为 3,936.77 万元，较 2023 年末减少了 5,707.09 万元，降幅为 59.18%，主要系当期应纳税暂时性差异减少所致，规模较小，对整体负债结构无实质性影响。

2025 年末递延所得税负债为 4,016.47 万元，较 2024 年末小幅增加 79.70 万元，增幅 2.02%。2026 年 3 月末递延所得税负债为 6,555.36 万元，较 2025 年末增加 2,538.89 万元，增幅 63.21%，主要原因是当期交易性金融资产公允价值上升，产生的应纳税暂时性差异相应增加。

（四）所有者权益分析

近三年及一期末，发行人所有者权益合计分别为 344,607.68 万元、1,656,115.04 万元、1,804,668.78 万元、1,815,949.94 万元。

表 6-26：发行人近三年及一期所有者权益结构分析

单位：万元、%

项目	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
实收资本(或股本)	281,666.67	81.74	1,381,666.67	83.43	1,500,000.00	83.12	1,500,000.00	82.60
资本公积	11.92	0.00	190,054.31	11.48	190,054.31	10.53	190,054.31	10.47
其他综合收益	-272.29	-0.08	-612.22	-0.04	-4,142.97	-0.23	-4,142.97	-0.23
盈余公积	4,710.33	1.37	6,233.78	0.38	6,715.01	0.37	6,715.01	0.37
未分配利润	46,623.55	13.53	66,675.25	4.03	99,994.99	5.54	111,383.25	6.13
归属母公司所有者权益(或股东权益)合计	332,740.17	96.56	1,644,017.79	99.27	1,792,621.34	99.33	1,804,009.60	99.34
少数股东权益	11,867.51	3.44	12,097.26	0.73	12,047.44	0.67	11,940.35	0.66
所有者权益(或股东权益)合计	344,607.68	100.00	1,656,115.04	100.00	1,804,668.78	100.00	1,815,949.94	100.00

1、实收资本

近三年及一期末，发行人实收资本分别为 281,666.67 万元、1,381,666.67 万元、1,500,000.00 万元、1,500,000.00 万元，占所有者权益合计的比重分别为 81.74%、83.43%、83.12%、82.60%。

2024 年末发行人实收资本较 2023 年末增加 1,100,000.00 万元，主要为股东实缴出资以及子公司南京市产业发展基金有限公司纳入合并范围带来的资本变动所致。2025 年末实收资本为 1,500,000.00 万元，较 2024 年末增加 118,333.33 万元，增幅 8.56%，主要为 2024 年四季度及 2025 年股东实缴出资。2026 年 3 月末实收资本与 2025 年末持平。

2、资本公积

近三年及一期末，发行人资本公积分别为 11.92 万元、190,054.31 万元、190,054.31 万元、190,054.31 万元，占所有者权益合计的比重分别为 0.00%、11.48%、10.53%、10.47%。2024 年新增的资本公积主要源自重大资产重组形成的资本溢价。2025 年末及 2026 年 3 月末与 2024 年末保持一致，期间未发生变动。

（五）利润表分析

近三年及一期，发行人营业收入分别为 10,295.66 万元、5,838.71 万元、10,555.07 万元、4,342.30 万元；营业总成本分别为 8,155.31 万元、8,450.93 万元、13,197.73 万元、2,781.21 万元。

表 6-27：发行人近三年及一期利润表主要数据

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
一、营业总收入	10,295.66	5,838.71	10,555.07	4,342.30
营业收入	10,295.66	5,838.71	10,555.07	4,342.30
其中:主营业务收入	10,186.69	5,774.04	10,487.50	4,172.60
其中:其他业务收入	108.97	64.67	67.57	169.70
二、营业总成本	8,155.31	8,450.93	13,197.73	2,781.21
营业税金及附加	263.66	569.13	327.42	69.95
管理费用合计	5,624.33	6,330.79	9,066.77	1,488.63
其中:管理费用	5,624.33	6,330.79	9,066.77	1,488.63
研发费用	308.29	486.83	314.88	104.69
财务费用	1,959.04	1,064.17	3,488.66	1,117.95
其中:利息费用(财务费用)	1,794.00	1,794.00	4,415.18	1,292.05
其中:利息收入(财务费用)	-118.52	-1,014.57	-934.64	-174.39
三、非经营性净收益	18,065.97	24,119.91	47,748.69	13,591.80
其他收益	332.23	334.79	15.59	5.25
投资净收益	5,756.22	18,749.03	11,163.39	1,853.55
其中:对联营合营企业的投资收益	652.40	944.29	-2,166.91	-
公允价值变动净收益	11,133.26	5,097.66	36,585.04	11,733.00
信用减值损失(利润)	837.09	-63.91	-15.33	-
资产减值损失(利润)	-	-	-	-
资产处置收益	7.16	2.33	-	-
四、营业利润	20,206.31	21,507.69	45,106.05	15,152.89
加:营业外收入	-	-	-	-
减:营业外支出	2.85	1.71	44.82	-
五、利润总额	20,203.46	21,505.98	45,061.23	15,152.89
减:所得税费用	7,351.10	35.83	8,727.02	3,872.52
六、净利润	12,852.36	21,470.15	36,334.21	11,280.37
持续经营净利润	12,852.36	21,470.15	36,334.21	11,280.37
归属于母公司所有者的净利润	12,858.22	21,575.15	36,800.97	11,387.62
少数股东损益	-5.86	-105.00	-466.76	-107.25
七、其他综合收益的税后净额	405.80	-455.18	-4,363.81	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	323.49	-339.92	-3,530.75	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	323.49	-339.92	-3,530.75	-

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益	1.80	-741.15	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	321.69	401.23	-3,530.75	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	82.31	-115.26	-833.05	-
八、综合收益总额	13,258.16	21,014.97	31,970.40	11,280.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,181.71	21,235.22	33,270.22	11,387.62
归属于少数股东的综合收益总额	76.44	-220.25	-1,299.82	-107.25

1、营业外收入和营业外支出

近三年及一期，发行人营业外收入均为 0 万元。

近三年及一期，发行人营业外支出分别为 2.85 万元、1.71 万元、44.82 万元、0.00 万元。2025 年营业外支出较以前年度大幅增加，主要为滞纳金支出所致，但金额绝对值仍然较小，对整体利润影响有限。

2、期间费用

表 6-28：发行人近三年及一期期间费用明细列示表

单位：万元，%

项目	2023 年		2024 年		2025 年		2026 年 1-3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其中：管理费用	5,624.33	68.97	6,330.79	74.91	9,066.77	70.41	1,488.63	53.34
财务费用	1,959.04	24.02	1,064.17	12.59	3,488.66	27.09	1,117.95	40.04
研发费用	308.29	3.78	486.83	5.76	314.88	2.45	104.69	3.75

(1) 管理费用

近三年及一期，发行人管理费用分别为 5,624.33 万元、6,330.79 万元、9,066.77 万元、1,488.63 万元，占营业收入比分别为 54.63%、108.43%、85.90%、34.28%。

2025 年发行人管理费用为 9,066.77 万元，较 2024 年增加 2,735.98 万元，增幅 43.22%，主要为职工人数同比增加，人工成本、差旅费有所增加，同时随着业务拓展，审计咨询等第三方费用增加。2026 年 1-3 月管理费用为 1,488.63 万元，较 2025 年同期增加(2025 年 1-3 月为 1,293.29 万元)，增长幅度有限，期间费用控制较为合理。

(2) 财务费用

近三年及一期，发行人财务费用分别为 1,959.04 万元、1,064.17 万元、3,488.66 万元和 1,117.95 万元，占营业收入比分别为 19.03%、18.23%、33.05%和 25.74%。2025 年财务费用大幅增加，主要因 2025 年新增发行 20 亿元科创债券，利息费用相应大幅增加。2026 年 1-3 月财务费用 1,117.95 万元，主要为债券利息费用。

3、投资收益

表 6-29：发行人近三年及一期投资收益明细

单位：万元

项目	2023年度	2024年度	2025年度	2026年1-3月
权益法核算的长期股权投资收益	652.40	944.29	-2,674.41	-
处置长期股权投资产生的投资收益	32.28	-	507.50	2.44
交易性金融资产在持有期间的投资收益	156.11	287.22	2,956.29	3.06
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	10.94	87.21	358.25	-
长期股权投资在持有期间的投资收益	285.68	-	-	-
债权投资在持有期间取得的利息收入	-	377.36	377.36	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	969.96	9,790.19	5,971.54	1,394.03
理财产品投资收益	3,648.85	7,262.76	3,666.87	454.02
合计	5,756.22	18,749.03	11,163.39	1,853.55

近三年及一期，发行人投资收益分别为 5,756.22 万元、18,749.03 万元、11,163.39 万元和 1,853.55 万元，占营业收入的比值分别为 55.91%、321.12%、105.77%和 42.69%。发行人投资收益主要来源于被投科创项目退出、理财产品投资、债权投资利息及股权持有期间分红，其规模波动与项目退出节奏、资本市场行情及资产配置结构直接相关。2024 年度较 2023 年度增长 12,992.81 万元，增幅 225.72%，核心原因是科创项目集中退出，处置交易性金融资产实现收益 9,790.19 万元。2025 年投资收益较 2024 年减少 7,585.64 万元，降幅 40.46%，主要因为上年项目退出基数较大，而 2025 年权益法核算长期股权投资亏损；同期理财产品投资收益亦有所回落。2026 年 1-3 月投资收益 1,853.55 万元，主要源于处置交易性金融资产取得的投资收益及理财产品投资收益。

4、公允价值变动收益

近三年及一期，发行人公允价值变动损益金额分别为 11,133.26 万元、5,097.66 万元、36,585.04 万元和 11,733.00 万元，分别占营业利润的 55.10%、23.70%、81.11%和 77.43%，发行人公允价值变动损益呈波动情形，主要系发行人交易性金融资产价值受市场因素影响而变动所致。近年发行人公允价值变动收益来源如下：

表 6-30：发行人近三年及一期公允价值变动收益明细

单位：万元

项目	2023年度	2024年度	2025年度	2026年1-3月
交易性金融资产	11,133.26	5,307.27	36,579.09	11,733.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-	-	—	—
按公允价值计量的投资性房地产	-	-209.61	5.95	—
合计	11,133.26	5,097.66	36,585.04	11,733.00

2024 年度，发行人公允价值变动收益较 2023 年度下降 6,035.6 万元，降幅 54.21%，主要受 2024 年上半年资本市场阶段性波动影响，部分科创企业估值出现回调，该波动为行业共性特征，不影响发行人核心资产的长期价值。

2025 年度，发行人公允价值变动收益较 2024 年度大幅增长 31,487.38 万元，增幅 617.69%。主要因为 2025 年以来，国内支持科技创新的政策持续加码，科技、军工、消费等行业景气度回升，发行人持有的科创企业经营业绩改善，叠加子基金所投项目估值普遍提升，带动交易性金融资产公允价值大幅上涨。2026 年 1-3 月公允价值变动收益为 11,733.00 万元，继续保持较高水平。

5、利润变化情况

近三年及一期，发行人营业利润分别为 20,206.31 万元、21,507.69 万元、45,106.05 万元、15,152.89 万元，发行人净利润分别为 12,852.36 万元、21,470.15 万元、36,334.21 万元、11,280.37 万元。

2024 年度，发行人营业利润为 21,507.69 万元，较 2023 年末增长 1,301.38 万元，增幅 6.44%，2024 年度，发行人净利润为 21,470.15 万元，较 2023 年末增长 8,617.79 万元，增幅 67.05%。

2025 年度，发行人营业利润为 45,106.05 万元，较 2024 年增长 23,598.36 万元，增幅 109.72%；净利润为 36,334.21 万元，较 2024 年增长 14,864.06 万元，增幅 69.23%，主要因为公允价值变动收益同比大幅增加，体现出发行人所投项目估值持续提升、盈利能力增强。

2026 年 1-3 月，发行人营业利润为 15,152.89 万元，较 2025 年同期（35,048.50 万元）下降 19,895.61 万元，降幅 56.77%，主要是受市场波动的影响，发行人的投资收益和公允价值变动收益较 2025 年同期下降明显。

（六）现金流量表分析

表 6-31：发行人近三年及一期现金流量结构分析

单位：万元

项 目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
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	10,431.77	5,427.51	7,958.37	1,178.36
收到的税费返还	-	-	0.27	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,989.49	7,702.91	9,019.09	838.85
经营活动现金流入小计	21,421.26	13,130.42	16,977.73	2,017.21
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	11.52
支付给职工以及为职工支付的现金	3,865.18	4,315.50	5,661.80	3,293.72
支付的各项税费	3,485.43	2,913.91	7,169.94	2,191.17
支付其他与经营活动有关的现金	8,578.45	1,584.17	4,411.17	588.63
经营活动现金流出小计	15,929.07	8,813.58	17,242.91	6,085.04
经营活动产生的现金流量净额	5,492.20	4,316.84	-265.18	-4,067.83
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	94,448.25	118,016.32	117,025.88	182,490.84
取得投资收益收到的现金	6,038.95	33,602.89	13,170.41	4,599.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9.60	4.35	-	-
投资活动现金流入小计	100,496.80	151,623.56	130,196.29	187,090.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35.78	63.61	763.42	9.36
投资支付的现金	39,100.28	268,239.62	448,806.51	145,271.87
支付其他与投资活动有关的现金	372.75	6,523.88	4,862.89	-
投资活动现金流出小计	39,508.80	274,827.10	454,432.83	145,281.23
投资活动产生的现金流量净额	60,988.00	-123,203.54	-324,236.54	41,808.79
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	81,666.67	100,450.00	119,583.33	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	450.00	1,250.00	-
发行债券收到的现金	-	-	250,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	102,471.98	0.00	-
筹资活动现金流入小计	81,666.67	202,921.98	369,583.33	-
偿还债务支付的现金	-	-	60,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,794.09	2,794.00	4,474.47	-

项 目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
支付其他与筹资活动有关的现金	70,596.46	300.00	429.00	-
筹资活动现金流出小计	76,390.55	3,094.00	64,903.47	-
筹资活动产生的现金流量净额	5,276.11	199,827.98	304,679.86	-
四、现金及现金等价物净增加额:				
现金及现金等价物净增加额	71,756.31	80,941.28	-19,821.86	37,740.95
加:期初现金及现金等价物余额	4,691.50	76,447.81	157,389.08	137,567.22
期末现金及现金等价物余额	76,447.81	157,389.08	137,567.22	175,308.18

1、经营活动现金流量分析

近三年及一期末，发行人经营活动现金流入分别为 21,421.26 万元、13,130.42 万元、16,977.73 万元、2,017.21 万元，与同期营业收入之比分别为 2.08、2.25、1.61 和 0.46。近三年及一期，公司收到其他与经营活动有关的现金分别为 10,989.49 万元、7,702.91 万元、9,019.09 万元和 838.85 万元。2024 年经营性现金流入较上年减少 8,290.84 万元，降幅 38.70%，主要因发行人收到的往来款及其他款项减少所致；2025 年经营性现金流入较 2024 年同期增加 3,847.31 万元，增幅 29.30%，主要原因是公司销售商品、提供劳务收到的现金增加，加之收到其他与经营活动有关的现金增加。2026 年 1-3 月经营性现金流入 2,017.21 万元，主要因一季度系基金管理费回款较少的季节性低点。

近三年及一期末，发行人经营活动现金流出分别为 15,929.07 万元、8,813.58 万元、17,242.91 万元、6,085.04 万元。对公司经营活动现金流出影响较大的为各年支付的职工薪酬、各项税费及往来款项。2025 年经营活动现金流出大幅增加，主要原因是支付的各项税费及职工薪酬均同比增加，反映公司业务规模扩大与人员规模增长带来的支出上升。2026 年 1-3 月经营活动现金流出 6,085.04 万元，主要为支付职工薪酬 3,293.72 万元、各项税费 2,191.17 万元。

近三年及一期末，发行人经营活动现金流量净额分别为 5,492.20 万元、4,316.84 万元、-265.18 万元、-4,067.83 万元。2025 年起经营活动现金流由正转负，主要系公司业务规模扩大，支付的各项税费、职工薪酬及往来款现金流出增加，同时基金管理费收入存在季节性回款特征，前三季度回款相对集中而四季度入账确认较多。2026 年 1-3 月经营活动现金流量净额为 -4,067.83 万元，系季节性特征所致，符合行业惯例。

2、投资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，公司投资活动现金流入分别为 100,496.80 万元、151,623.56 万元、130,196.29 万元和 187,090.01 万元；公司投资活动现金流出分别为 39,508.80

万元、274,827.10 万元、454,432.83 万元和 145,281.23 万元；投资活动现金净流量分别为 60,988.00 万元、-123,203.54 万元、-324,236.54 万元和 41,808.79 万元。近几年来，创投集团的投资规模较大，主要用于股权投资、项目投资等，导致公司投资活动现金净流量为负。公司投资活动现金流入主要来源为对外投资的投资收益及收回投资，投资活动现金流出中主要部分为投资相关项目所支付的现金。2025 年投资支付的现金达 44.88 亿元，体现公司加大对外投资力度，2026 年 1-3 月投资活动现金净流入 41,808.79 万元，主要因当期收回投资 18.25 亿元，同时对外投资节奏阶段性放缓。

3、筹资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，公司筹资活动现金流入分别为 81,666.67 万元、202,921.98 万元、369,583.33 万元和 0.00 万元，呈波动态势，主要是公司近年来新发债券和股东增资所致。2025 年筹资活动现金流入大幅增加系当年发行科创债券所致。

近三年及一期，公司筹资活动现金流出分别为 76,390.55 万元、3,094.00 万元、64,903.47 万元和 0.00 万元，总体呈波动趋势，主要是公司进行股利分配、支付到期债券本息等。2025 年筹资活动现金流出主要包括偿还到期债券本金 6 亿元及支付债券利息等。

近三年及一期，公司筹资活动净现金流量分别是 5,276.11 万元、199,827.98 万元、304,679.86 万元和 0.00 万元，总体呈大幅增长趋势。报告期内筹资活动净现金流量持续为正，主要系发行人股东对其增资以及新发债券所致。总体而言，公司的对外筹资能力持续增强。2026 年 1-3 月筹资活动现金流入流出均为 0，系当期未开展筹资活动。

（七）发行人主要财务指标分析

1、偿债能力分析

表 6-32：发行人近三年及一期偿债能力指标表

单位：%、倍

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
资产负债率 (%)	25.02	5.92	13.98	13.96
流动比率 (倍)	32.49	111.98	185.27	240.60
速动比率 (倍)	32.49	111.98	185.27	240.60
EBIT 利息保障倍数 (倍)	13.06	28.59	11.20	12.73

（1）短期偿债能力

近三年及一期末，发行人流动比率分别为 32.49 倍、111.98 倍、185.27 倍、240.60 倍，发行人速动比率分别为 32.49 倍、111.98 倍、185.27 倍、240.60 倍。公司流动比率、速动比率持续提升，主要为流动资产规模大幅增长且流动负债规模较小所致。公司流动资产规模极大，而流动负债规模极小，流动资产对流动负债的覆盖能力极强。公司货币资金余额充足，无短期有息负债，不存在短期偿债压力，短期偿债能力优异。

(2) 长期偿债能力

近三年及一期末，发行人资产负债率分别为 25.02%、5.92%、13.98%、13.96%，发行人 EBIT 利息保障倍数分别为 13.06 倍、28.59 倍、11.20 倍、12.73 倍。资产负债率始终维持在较低水平，2025 年因新发行 20 亿元科创债券导致资产负债率有所上升，但仍远低于行业平均水平，公司长期偿债风险极低。报告期内，公司利息保障倍数均在 11 倍以上，息税折旧摊销前利润能够充分覆盖利息支出，公司盈利对债务利息的保障能力极强，长期偿债能力优异。

2、盈利能力分析

表 6-33：发行人近三年及一期盈利能力指标表

单位：%

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
净利润率	124.83	367.72	344.22	259.78
净资产收益率	2.87	1.93	2.13	0.63
总资产报酬率	2.87	1.93	1.88	0.55

近三年及一期末，发行人净利润率分别为 124.83%、367.72%、344.22%、259.78%。

近三年及一期末，发行人净资产收益率分别为 4.46%、2.16%、2.13%、0.63%。

近三年及一期末，发行人总资产报酬率分别为 2.87%、1.93%、1.88%、0.55%。

报告期内，发行人盈利规模稳步增长，盈利结构与创业投资主业高度匹配，呈现“基金管理费收入为基本盘，投资收益与公允价值变动收益为核心增量”的特征，盈利质量优异，具备较强的可持续性。

3、经营效率分析

表 6-34：发行人近三年及一期营运能力指标表

单位：次/年

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
应收账款周转率	11.47	4.09	3.16	2.62
总资产周转率	0.02	0.01	0.005	0.002

近三年及一期末，发行人应收账款周转率分别为 11.47 次/年、4.09 次/年、3.16 次/年、2.62 次/年。应收账款周转率有所下降，主要系公司基金管理费收入存在季节性回款特征，年末/四季度集中回款，导致期末应收账款余额上升，周转率相应下降。公司应收账款账龄以 1 年以内为主，无坏账风险，整体回款情况良好。

近三年及一期末，发行人总资产周转率分别为 0.02 次/年、0.01 次/年、0.005 次/年、0.002 次/年。总资产周转率较低，主要系公司作为创业投资平台，资产以金融投资类资产为主，资产周转特性与实体企业存在显著差异，该指标不代表公司实际营运能力。公司核心业务为基金管理与股权投资，管理基金规模持续扩大，项目投资与退出节奏有序，整体营运能力与业务发展高度匹配。

三、有息债务情况

(一) 近一年期末有息债务情况

截至 2026 年 3 月 31 日，发行人有息债务余额为 203,590.68 万元，全部为应付债券，无短期借款、长期借款等其他有息债务，具体明细如下：

表 6-35：发行人截至 2026 年 3 月末有息负债明细表

债券名称	发行日期	到期日期	债券类型	票面利率	期末余额 (万元)
南京市创新投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第一期)	2025 年 4 月 11 日	2030 年 4 月 11 日	非公开发行 公司债	2.10%	51,021.23
南京市创新投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第二期)	2025 年 4 月 28 日	2030 年 4 月 28 日	非公开发行 公司债	2.08%	50,967.70
南京市创新投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第	2025 年 6 月 17 日	2030 年 6 月 17 日	非公开发行 公司债	2.03%	101,601.75

三期)					
合计	-	-	-	-	203,590.68

(二) 存续期的直接债务融资发行情况

截至募集说明书签署日，发行人及其下属公司发行的待偿还直接融资余额为 25 亿元，详细情况如下：

表 6-36：发行人截至目前直接融资明细表

发行人名称	证券名称	证券类别	起息日	到期日	当期利率(%)	债券余额(亿元)	是否兑付
南京市创新投资集团有限责任公司	南京市创新投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第一期)	非公开发行公司债	2022 年 9 月 23 日	2025 年 9 月 23 日	2.99	0	是
南京市创新投资集团有限责任公司	南京市创新投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第一期)	非公开发行公司债	2025 年 4 月 11 日	2030 年 4 月 11 日	2.1	5	否
南京市创新投资集团有限责任公司	南京市创新投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第二期)	非公开发行公司债	2025 年 4 月 28 日	2030 年 4 月 28 日	2.08	5	否
南京市创新投资集团有限责任公司	南京市创新投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第三期)	非公开发行公司债	2025 年 6 月 17 日	2030 年 6 月 17 日	2.03	10	否
南京市创新投资集团有限责任公司	南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第一期科技创新债券	中期票据	2026 年 5 月 26 日	2031 年 5 月 26 日	1.76	5	否

四、关联交易情况

(一) 关联关系

1、存在控制关系的关联方

截至 2025 年末，发行人的控股股东为南京市人民政府国有资产监督管理委员会，南京市国有资产监督管理委员会持有发行人 66.67% 的股权。发行人的实际控制人为南京市人民政府国有资产监督管理委员会。

2、发行人主要子公司

发行人最近一期主要子公司情况详见本募集说明书第五章发行人基本情况之五、发行人重要权益投资情况之（一）发行人主要子公司有关内容。

3、发行人合营和联营企业

发行人最近一期主要合营和联营企业情况详见本募集说明书第五章发行人基本情况之五、发行人重要权益投资情况之（三）发行人参股公司情况有关内容。

4、发行人的其他关联方

表 6-37：发行人其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
南京市企业征信服务有限公司	同一实际控制人控制的企业
紫金信托有限责任公司	同一实际控制人控制的企业
南京金融街第一太平戴维斯物业服务有限公司	母公司之联营企业
南京银行股份有限公司	母公司之联营企业

（二）关联交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

近两年，发行人采购商品/接受劳务情况如下：

表 6-38：近两年发行人采购商品/接受劳务情况

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
南京紫金投资集团有限责任公司	担保费	212.26	283.02

2、关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

截至 2025 年末，发行人关联受托管理/委托管理情况如下：

表 6-39：截至 2025 年末发行人关联受托管理/委托管理情况

单位：万元

委托方名称	受托方名称	受托资产类型	托管收益定价依据	2025 年度确认的托管收益
南京创润股权投资合伙企业（有限合伙）	南京紫金创投基金管理有限公司	基金管理	协议价	765.88
南京紫金新兴产业投资基金有限公司	南京紫金创投基金管理有限公司	基金管理	协议价	94.34

3、关联租赁情况

近两年，发行人关联租赁情况如下：

表 6-40：近两年发行人关联租赁情况

单位：万元

承租方名称	租赁资产种类	2025 年度	2024 年度
南京峰岭股权投资基金管理有限公司	房屋建筑物	62.85	62.15

4、关联方资金拆借

不涉及

5、关联方担保

不涉及

6、关联方资产转让、债务重组情况

不涉及

7、关联方应收款项

截至近两年末，发行人关联方应收款项情况如下：

表 6-41：截至近两年末发行人关联方应收款项情况

单位：万元

项目名称	关联方	2025 年末		2024 年末	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	南京创润股权投资合伙企业（有限合伙）	807.61	-	760.73	-
其他应收款	南京市紫金同舟企业管理合伙企业（有限合伙）	-	-	0.12	0.01
其他应收款	南京市紫金同赢企业管理合伙企业（有限合伙）	-	-	0.11	0.01
其他应收款	南京中标机动车检测技术有限公司	0.97	0.97	0.97	0.97
其他应收款	南京文化创意投资有限公司	56.79	56.79	56.79	56.79
其他应收款	南京明水科技发展有限公司	823.27	823.27	823.27	823.27
其他应收款	南京金融街第一太平戴维斯物业服务有限公司	0.67	0.03	0.17	0.02
其他应收款	南京峰岭股权投资基金管理有限公司	6.67	-		
其他应收款	紫金信托有限责任公司	103.47	-		
预付款项	南京金融街第一太平戴维斯物业服务有限公司	4.63	-	4.65	-
合计	-	1,804.08	881.06	1,646.82	881.06

五、或有事项

（一）发行人对外担保事项

截至 2026 年 3 月末，发行人无对外担保。

（二）发行人未决诉讼（仲裁）情况

截至 2026 年 3 月末，发行人自身不存在尚未了结或可预见的对其正常经营和财务状况产生实质性不利影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

（三）重大承诺

截至 2026 年 3 月末，发行人无重大承诺。

（四）其他或有事项

截至 2026 年 3 月末，发行人无其他或有事项。

六、受限资产情况

截至 2026 年 3 月末，发行人无受限资产。

七、衍生品情况

不涉及

八、重大投资理财产品

不涉及

九、海外投资

不涉及

十、直接债务融资计划

发行人已取得 20 亿科技创新债券注册通知书，后续拟发行剩余 15 亿元科技创新债券，除上述计划外，发行人暂无其他直接债务融资计划。

十一、其他重要事项

1、2025 年，发行人经营性现金流量净额为-4,067.83 万元，较上年同期同比下降 106.14%，2026 年 1-3 月，发行人经营性现金流量净额为-4,067.83 万元，较上年同期同比下降-303.78%，主要系公司业务规模扩大，支付的各项税费、职工薪酬及往来款现金流出增加，同时基金管理费收入存在季节性回款特征，前三季度回款相对集中而四季度入账确认较多。

2、2026 年 1-3 月，发行人营业利润为 15,152.89 万元，较上年同期同比下降 56.77%，净利润为 11,280.37 万元，较上年同期同比下降 65.46%，主要原因为受市场波动影响，发行人投资收益和公允价值变动收益下降明显。

3、根据国有企业监事会改革要求，发行人已于 2025 年 10 月撤销监事会，由董事会审计委员会行使监事会职权，以进一步提升公司治理结构的现代化和高效化。本次变更不会对发行人生产经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

除以上事项外，发行人未涉及 MQ.8 表（股权委托管理）以及 MQ.7（重要事项）的其他重要事项。

第七章 企业资信状况

一、授信情况

截至 2026 年 3 月末，发行人共获得金融机构授信额度 98.45 亿元，其中已使用额度 12.4 亿元，未使用额度为 86.05 亿元。

表 7-1：发行人 2026 年 3 月末主要银行授信情况

单位：亿元

银行名称	综合授信额度	已使用额度	未使用额度
光大银行	4.00	3.00	1.00
江苏银行	7.00	1.50	5.50
南京银行	13.00	4.00	9.00
兴业银行	4.95	-	4.95
中信银行	4.00	-	4.00
浦发银行	3.00	1.90	1.10
华夏银行	6.00	-	6.00
中国银行	10.00	-	10.00
宁波银行	12.50	-	12.50
浙商银行	10.00	0.50	9.50
北京银行	-	-	-
农业银行	12.00	-	12.00
杭州银行	5.00	-	5.00
苏州银行	4.00	1.00	3.00
上海银行	3.00	0.50	2.50
合计	98.45	12.40	86.05

二、违约记录

截至本债务融资工具募集说明书签署之日，发行人均能按时或提前归还各项债务本金并足额支付利息，无不良信用记录。

三、发行及偿付直接债务融资工具的历史情况

发行人名称	证券名称	证券类别	起息日	到期日	当期利率	债券余额(亿元)	是否兑付
-------	------	------	-----	-----	------	----------	------

发行人名称	证券名称	证券类别	起息日	到期日	当期利率 (%)	债券余额 (亿元)	是否兑付
南京市创新投资集团有限责任公司	南京市创新投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第一期)	非公开发行公司债	2022 年 9 月 23 日	2025 年 9 月 23 日	2.99	0	是
南京市创新投资集团有限责任公司	南京市创新投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第一期)	非公开发行公司债	2025 年 4 月 11 日	2030 年 4 月 11 日	2.1	5	否
南京市创新投资集团有限责任公司	南京市创新投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第二期)	非公开发行公司债	2025 年 4 月 28 日	2030 年 4 月 28 日	2.08	5	否
南京市创新投资集团有限责任公司	南京市创新投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第三期)	非公开发行公司债	2025 年 6 月 17 日	2030 年 6 月 17 日	2.03	10	否
南京市创新投资集团有限责任公司	南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第一期科技创新债券	中期票据	2026 年 5 月 26 日	2031 年 5 月 26 日	1.76	5	否

第八章 债务融资工具信用增进

本期债务融资工具无信用增进安排。

第九章 税项

根据国家有关税收法律法规的规定，投资者投资本期债务融资工具所应缴纳的税款由投资者承担。

本期债务融资工具的投资人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本部分是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本部分中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。下列这些说明不构成对投资者的纳税建议和投资者纳税依据，也不涉及投资本期债务融资工具可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债务融资工具，并且投资者又属于按照法律规定需要遵守特别税务规定的投资者，发行人建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任，发行人不承担由此产生的任何责任。

一、增值税

根据自 2026 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国增值税法》，在中华人民共和国境内（以下简称境内）销售货物、服务、无形资产、不动产（以下称应税交易），以及进口货物的单位和个人（包括个体工商户），为增值税的纳税人，应当依照本法规定缴纳增值税。销售金融商品的，金融商品在境内发行，或者销售方为境内单位和个人均属于在境内发生应税交易。根据以上规定，投资人应当依法缴纳增值税。

二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于企业债务融资工具的利息所得应缴纳企业所得税。一般企业投资者应将当期应收取的债务融资工具利息计入当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

三、印花税

根据 2022 年 7 月 1 日实施的《中华人民共和国印花税法》的规定，在我国境内书立应税凭证、进行证券交易的单位和个人，为印花税的纳税人，应当缴纳印花税。前述证券交易，是指转让在依法设立的证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的股票和以股票为基础的存托凭证。《中华人民共和国印花税法》列举的税目中不包含债务融资工具，因此，截至本募集说明书签署日，投资者买卖、

赠予或继承债务融资工具时，不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关债券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率的水平。

投资者所应缴纳的税项与本期科技创新债券的各项支付不构成抵销。

第十章 主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能根据市场情况，依据法律法规、规范性文件及协会相关自律管理规定及要求，在充分尊重投资人意愿和保护投资人合法权益的前提下，遵循平等自愿、公平清偿、诚实守信的原则，对本期债务融资工具进行主动债务管理。发行人可能采取的主动债务管理方式包括但不限于置换、同意征集等。

一、置换

置换是指非金融企业发行债务融资工具用于以非现金方式交换其他存续债务融资工具（以下统称置换标的）的行为。

企业若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换，将向本期债务融资工具的全体持有人发出置换要约，持有人可以其持有的全部或部分置换标的份额参与置换。

参与置换的企业、投资人、主承销商等机构应按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具置换业务指引（试行）》以及交易商协会相关规定实施置换。

二、同意征集机制

同意征集是指债务融资工具发行人针对可能影响持有人权利的重要事项，主动征集持有人意见，持有人以递交同意回执的方式形成集体意思表示，表达是否同意发行人提出的同意征集事项的机制。

（一）同意征集事项

在本期债务融资工具存续期内，对于需要取得本期债务融资工具持有人同意后实施的以下事项，发行人可以实施同意征集：

- 1.变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；
- 2.新增、变更发行文件中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；
- 3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
- 4.除合并、分立外，发行人拟向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；

5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

6.其他按照交易商协会自律管理规定可以实施同意征集的事项。

(二) 同意征集程序

1.同意征集公告

发行人实施同意征集，将通过交易商协会认可的渠道披露同意征集公告。同意征集公告内容包括但不限于下列事项：

(1) 本期债务融资工具基本信息；

(2) 同意征集的实施背景及事项概要；

(3) 同意征集的实施程序：包括征集方案的发送日、发送方式，同意征集开放期、截止日（开放期最后一日），同意回执递交方式和其他相关事宜；

(4) 征集方案概要：包括方案标题、主要内容等；

(5) 发行人指定的同意征集工作人员的姓名及联系方式；

(6) 相关中介机构及联系方式（如有）；

(7) 一定时间内是否有主动债务管理计划等。

2.同意征集方案

发行人将拟定同意征集方案。同意征集方案应有明确的同意征集事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

发行人存在多个同意征集事项的，将分别制定征集方案。

3.同意征集方案发送

发行人披露同意征集公告后，可以向登记托管机构申请查询债务融资工具持有人名册。持有人名册查询日与征集方案发送日期间隔应当不超过3个工作日。

发行人将于征集方案发送日向持有人发送征集方案。

征集方案内容与增进机构、受托管理人等机构有关的，方案应同时发送至相关机构。持有人及相关机构如未收到方案，可向发行人获取。

4.同意征集开放期

同意征集方案发送日（含当日）至持有人递交同意回执截止日（含当日）的期间为同意征集开放期。本期债务融资工具的同意征集开放期最长不超过 10 个工作日。

5. 同意回执递交

持有人以递交同意回执的方式表达是否同意发行人提出的同意征集事项。持有人应当在同意征集截止日前（含当日）将同意征集回执递交发行人。发行人存在多个同意征集事项的，持有人应当分别递交同意回执。

6. 同意征集终结

在同意征集截止日前，单独或合计持有超过 1/3 本期债务融资工具余额的持有人，书面反对发行人采用同意征集机制就本次事项征集持有人意见的，本次同意征集终结，发行人应披露相关情况。征集事项触发持有人会议召开情形的，持有人会议召集人应根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》规定及本募集说明书的约定，另行召集持有人会议。

（三）同意征集事项的表决

1. 持有人所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未提交同意回执的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

2. 发行人及其重要关联方除非全额合规持有本期债务融资工具，否则不享有表决权。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，相关方应承担相应法律责任。

3. 发行人根据登记托管机构提供的同意征集截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。

同意征集截止日终无对应债务融资工具面额的同意回执视为无效回执，无效回执不计入同意征集表决权统计范围。

持有人未在截止日日终前递交同意回执、同意回执不规范或表明弃权的，视为该持有人弃权，其所持有的债务融资工具面额计入同意征集表决权统计范围。

4. 除法律法规另有规定外，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2 的持有人同意，本次同意征集方可生效。

（四）同意征集结果的披露与见证

1. 发行人将在同意征集截止日后的 5 个工作日内在交易商协会认可的渠道披露同意征集结果公告。

同意征集结果公告应包括但不限于以下内容：参与同意征集的本期债务融资工具持有人所持表决权情况；征集方案概要、同意征集结果及生效情况；同意征集结果的实施安排。

2. 发行人将聘请至少 2 名律师对同意征集的合法合规性进行全程见证，并对征集事项范围、实施程序、参与同意征集的人员资格、征集方案合法合规性、同意回执有效性、同意征集生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与同意征集结果公告一同披露。

（五）同意征集的效力

1. 除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具持有人，包括所有参与征集或未参与征集，同意、反对征集方案或者弃权，有表决权或者无表决权的持有人，以及在相关同意征集结果生效后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

2. 除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具的发行人和持有人具有约束力。

3. 满足生效条件的同意征集结果，对增进机构、受托管理人等第三方机构，根据法律法规规定或当事人之间的约定产生效力。

（六）同意征集机制与持有人会议机制的衔接

1. 征集事项触发持有人会议召开情形的，发行人主动实施同意征集后，持有人会议召集人可以暂缓召集持有人会议。

2. 发行人实施同意征集形成征集结果后，包括发行人与持有人形成一致意见或未形成一致意见，持有人会议召集人针对相同事项可以不再召集持有人会议。

（七）其他

本募集说明书关于同意征集机制的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求不符的，或本募集说明书关于同意征集机制未作约定或约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求执行。

第十一章 信息披露安排

一、信息披露机制

公司按照中国银行间市场交易商协会的信息披露要求，制定了《南京市创新投资集团有限责任公司信用类债券信息披露管理制度》，明确了债务融资工具相关信息披露管理机制，确定了信息披露的总体原则、职责分工、披露内容和标准和管理要求。公司由计划财务部负责管理公司信息披露事务，组织制定债券融资相关信息披露的管理规则，组织债券存续期间潜在内幕信息的评估、报批、披露；负责组织实施债券发行阶段的信息收集整理、报批、披露；组织实施债券存续期间面向债券融资利益相关方的持续信息披露。

（一）在本期债务融资工具发行过程及存续期间，发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等文件的相关规定，通过中国货币网和上海清算所网站等交易商协会认可的信息渠道披露有关信息，信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

信息披露事务负责人信息：

姓名：冯伟

职务：总会计师

联系电话：025-86596513

传真：025-86596500

邮箱：fengw@njicg.com

联系地址：南京市建邺区庐山路 248 号金融城 4 号楼 41、42 层

二、信息披露安排

发行人将按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》等文件的相关规定，进行本期科技创新债券存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响本期债务融资工具投资者实现其债务融资工具兑付的重大事项的披露工作。披露时间不晚于企业在证券交易场所、指定媒体或其他场合公开披露的时间。

（一）发行前信息披露

本公司发行的本期债务融资工具，在发行日前至少 1 个工作日，通过交易商协会认可的渠道披露如下文件：

- 1、南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第二期科技创新债券募集说明书；
- 2、南京市创新投资集团有限责任公司信用评级报告；
- 3、南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第二期科技创新债券法律意见书；
- 4、南京市创新投资集团有限责任公司最近三年经审计的财务报告和最近一期财务报告；
- 5、中国银行间交易商协会要求披露的其它文件。

（二）发行结果信息披露

企业或簿记管理人应当在不晚于债务融资工具交易流通首日披露发行结果。公告内容包括但不限于当期债券的实际发行规模、期限、价格等信息。

（三）存续期内重大事项的信息披露

本公司将严格按照中国银行间市场交易商协会的相关规定，在债务融资工具存续期间，通过交易商协会认可的网站及时向市场公开披露可能影响本期债务融资工具投资者实现其债权的重大事项，包括但不限于：

- 1、企业名称变更；
- 2、企业生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等；
- 3、企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人、信用评级机构；
- 4、企业 1/3 以上董事、2/3 以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；
- 5、企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；
- 6、企业控股股东或者实际控制人变更，或股权结构发生重大变化；
- 7、企业提供重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；

8、企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组；

9、企业发生超过上年末净资产 10%的重大损失，或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的 10%；

10、企业股权、经营权涉及被委托管理；

11、企业丧失对重要子公司的实际控制权；

12、债务融资工具信用增进安排发生变更；

13、企业转移债务融资工具清偿义务；

14、企业一次承担他人债务超过上年末净资产 10%，或者新增借款超过上年末净资产的 20%；

15、企业未能清偿到期债务或企业进行债务重组；

16、企业涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；

17、企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；

18、企业涉及重大诉讼、仲裁事项；

19、企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；

20、企业拟分配股利，或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形；

21、企业涉及需要说明的市场传闻；

22、债务融资工具信用评级发生变化；

23、企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同；

24、发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项；

25、其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

（四）存续期内定期信息披露

发行人在本期债务融资工具存续期内，将严格按照中国银行间市场交易商协会的相关规定，通过交易商协会认可的渠道向市场定期公开披露以下信息：

1、发行人应当在每个会计年度结束之日后 4 个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；

2、发行人应当在每个会计年度的上半年结束之日后 2 个月内披露半年度报告；

3、发行人应当在每个会计年度前 3 个月、9 个月结束后的 1 个月内披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间；

4、定期报告的财务报表部分应当至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

5、债券存续期内每年 4 月 30 日、8 月 31 日前披露存续期间募集资金具体使用情况，披露内容包括但不限于已投项目数量及情况、所投项目或公司符合科技创新属性说明、基金类型、未使用募集资金规模、募集资金管理等情况。

（五）本息兑付事项

发行人应当至少于本期债务融资工具利息支付日或本金兑付日前 5 个工作日通过交易商协会认可的网站披露付息或兑付安排情况的公告。

本期债务融资工具偿付存在较大不确定性的，发行人应当及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

本期债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，发行人应在当日披露未按期足额付息或兑付的公告；存续期管理机构应当不晚于次 1 个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告。

本期债务融资工具违约处置期间，发行人及存续期管理机构应当披露违约处置进展，发行人应当披露处置方案主要内容。发行人在处置期间支付利息或兑付本金的，应当在 1 个工作日内进行披露。

如有关信息披露管理办法发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露作出调整。披露时间不晚于发行人在证券交易所、指定媒体或其他场合向市场公开披露的时间。

第十二章 持有人会议机制

一、会议目的与效力

(一) 【会议目的】持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

(二) 【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所作出的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有参加会议或未参加会议，同意见案、反对议案或放弃投票权，有表决权或无表决权的持有人，以及在相关决议作出后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

持有人会议决议根据法律法规或当事人之间的约定对发行人、提供信用增进服务的机构（以下简称“增进机构”）、受托管理人产生效力。

二、会议权限与议案

(一) 【会议权限】持有人会议有权围绕本募集说明书、受托管理协议及相关补充协议项下权利义务实现的有关事项进行审议与表决。

(二) 【会议议案】持有人会议议案应有明确的待决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

下列事项为特别议案：

- 1.变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；
- 2.新增、变更本募集说明书中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；
- 3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
- 4.除合并、分立外，向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；
- 5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

三、会议召集人与召开情形

(一) 【召集人及职责】存续期管理机构为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

机构名称：苏州银行股份有限公司

联络人姓名：王聪

联系方式：0512-69868424

联系地址：苏州工业园区钟园路 728 号

邮箱：wangc010@suzhoubank.com

召集人负责组织召开持有人会议，征求与收集债务融资工具持有人对会议审议事项的意见，履行信息披露、文件制作、档案保存等职责。

召集人知悉持有人会议召开情形发生的，应当在实际可行的最短期内或在本募集说明书约定期限内召集持有人会议；未触发召开情形但召集人认为有必要召集持有人会议的，也可以主动召集。

召集人召集召开持有人会议应当保障持有人提出议案、参加会议、参与表决等自律规则规定或本募集说明书约定的程序权利。

(二) 【代位召集】召集人不能履行或者不履行召集职责的，以下主体可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责：

1. 发行人；

2. 增进机构；

3. 受托管理人；

4. 出现本节第（三）（四）所约定情形的，单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人；

5. 出现本节第（五）所约定情形的，单独或合计持有 30%以上本期债务融资工具余额的持有人。

(三) 【强制召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议：

1. 发行人未按照约定按期足额兑付本期债务融资工具本金或利息；

2. 发行人拟解散、申请破产、被责令停产停业、暂扣或者吊销营业执照；

3. 发行人、增进机构或受托管理人书面提议召开持有人会议对特别议案进行表决；

4. 单独或合计持有 30%以上本期债务融资工具余额的持有人书面提议召开；

5.法律、法规及相关自律规则规定的其他应当召开持有人会议的情形。

(四)【提议召开情形】存续期内出现以下情形之一，且有单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构书面提议的，召集人应当召集持有人会议：

1.本期债务融资工具信用增进安排、增进机构偿付能力发生重大不利变化；

2.发行人发行的其他债务融资工具或境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付；

3.发行人及合并范围内子公司拟出售、转让、划转资产或放弃其他财产，将导致发行人净资产减少单次超过上年末经审计净资产的 10%；

4.发行人及合并范围内子公司因会计差错更正、会计政策或会计估计的重大自主变更等原因，导致发行人净资产单次减少超过 10%；

5.发行人最近一期净资产较上年末经审计净资产减少超过 10%；

6.发行人及合并范围内子公司发生可能导致发行人丧失其重要子公司实际控制权的情形；

7.发行人及合并范围内子公司拟无偿划转、购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，构成重大资产重组的；

8.发行人进行重大债务重组；

9.发行人拟合并、分立、减资，被暂扣或者吊销许可证件。

发行人披露上述事项的，披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的投资人未满足 10%的比例要求，或前期已就同一事项召集会议且相关事项未发生重大变化的，召集人可以不再召集持有人会议。

发行人未披露上述事项的，提议人有证据证明相关事项发生的，召集人应当根据提议情况及时召集持有人会议。

(五)【其他召开情形】存续期内虽未出现本节（三）（四）所列举的强制、提议召开情形，单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，可以向召集人书面提议。

召集人应当自收到书面提议起 5 个工作日内向提议人书面回复是否同意召集持有人会议。

(六)【提议渠道】持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，应当将书面提议发送至王聪（0512-69868424，苏州工业园区钟园

路 728 号) 或通过“NAFMII 综合业务和信息服务平台存续期服务系统”(以下简称“系统”) 或以其他提议方式发送给召集人。

(七) 【配合义务】 发行人或者增进机构发生本节 (三) (四) 所约定召开情形的, 应当及时披露或告知召集人。

四、会议召集与召开

(一) 【召开公告】 召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个工作日披露持有人会议召开公告(以下简称“召开公告”)。召开公告应当包括本期债务融资工具基本信息、会议召开背景、会议要素、议事程序、参会表决程序、会务联系方式等内容。

(二) 【议案的拟定】 召集人应当与发行人、持有人或增进机构等相关方沟通, 并拟定议案。提议召开持有人会议的机构应当在书面提议中明确拟审议事项。

召集人应当至少于持有人会议召开日前 7 个工作日将议案披露或发送持有人。议案内容与发行人、增进机构、受托管理人等机构有关的, 应当同时发送至相关机构。持有人及相关机构未查询到或收到议案的, 可以向召集人获取。

(三) 【补充议案】 发行人、增进机构、受托管理人、单独或合计持有 10% 以上本期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前 5 个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人拟适当延长补充议案提交期限的, 应当披露公告, 但公告和补充议案的时间均不得晚于最终议案概要披露时点。

(四) 【议案整理与合并】 召集人可以提出补充议案, 或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理合并, 形成最终议案, 并提交持有人会议审议。

(五) 【最终议案发送及披露】 最终议案较初始议案有增补或修改的, 召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构。

召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日披露最终议案概要, 说明议案标题与主要内容等信息。召集人已披露完整议案的, 视为已披露最终议案概要。

(六) 【参会权的确认与核实】 持有人会议债权登记日为持有人会议召开日的前 1 个工作日。

除法律、法规及相关自律规则另有规定外, 在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权参加会议。债务融资工具持有人应当于会议召开前提供债权登记日的债券账务资料以证明参会资格。召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表

的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加和参与表决。

持有人可以通过提交参会回执或出席持有人会议的方式参加会议。

(七) 【列席机构】发行人、债务融资工具清偿义务承继方（以下简称“承继方”）、增进机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人不是召集人的，应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构、存续期管理机构、为持有人会议的合法合规性出具法律意见的律师可应召集人邀请列席会议。

经召集人邀请，其他有必要的机构也可列席会议。

(八) 【召集程序的缩短】发行人出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益突发情形的，召集人可以在不损害持有人程序参与权的前提下，合理缩短持有人会议召集、召开与表决程序。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案，与本次持有人会议的其他议案一同表决。缩短召集程序议案应当经参加会议持有人所持表决权【2/3 以上】，且经本期债务融资工具总表决权【超过 1/2】通过。

会议程序缩短的，召集人应当提供线上参会的渠道及方式，并且在持有人会议召开前将议案发送至持有人及相关机构、披露最终议案概要。

(九) 【会议的取消】召开公告发布后，持有人会议不得随意延期、变更。

出现相关债务融资工具债权债务关系终止，召开事由消除或不可抗力等情形，召集人可以取消本次持有人会议。召集人取消持有人会议的，应当发布会议取消公告，说明取消原因。

五、会议表决和决议

(一) 【表决权】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未参会的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

(二) 【关联方回避】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应当主动以书面形式向召集人表明关联关系，除债务融资工具由发行人及其重要关联方全额合规持有的情况外，发行人及其重要关联方不享有表决权。重要关联方包括：

1. 发行人或承继方控股股东、实际控制人；
2. 发行人或承继方合并范围内子公司；
3. 本期债务融资工具承继方、增进机构；
4. 其他可能影响表决公正性的关联方。

(三) 【会议有效性】参加会议持有人持有本期债务融资工具总表决权【超过 1/2】，会议方可生效。

(四) 【表决要求】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议、逐项表决，不得对公告、议案中未列明的事项进行审议和表决。持有人会议的全部议案应当不晚于会议召开首日后的 3 个工作日内表决结束。

(五) 【表决统计】召集人应当根据登记托管机构提供的本期债务融资工具表决截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入议案表决的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票、未参会的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入议案表决的统计中。

(六) 【表决比例】除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权【超过 1/2】通过；针对特别议案的决议，应当经参加会议持有人所持表决权【2/3 以上】，且经本期债务融资工具总表决权【超过 1/2】通过。

召集人应在涉及单独表决议案的召开公告中，明确上述表决机制的设置情况。

(七) 【决议披露】召集人应当在不晚于持有人会议表决截止日后的 2 个工作日内披露会议决议公告。会议决议公告应当包括参会持有人所持表决权情况、会议有效性、会议审议情况等内容。

(八) 【律师意见】本期债务融资工具持有人会议特别议案（和其他议案）的表决，应当由律师就会议的召集、召开、表决程序、参加会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议情况等事项的合法合规性出具法律意见，召集人应当在表决截止日后的 2 个工作日内披露相应法律意见书。

法律意见应当由 2 名以上律师公正、审慎作出。律师事务所应当在法律意见书中声明自愿接受交易商协会自律管理，遵守交易商协会的相关自律规则。

(九) 【决议答复与披露】发行人应当对持有人会议决议进行答复，相关决议涉及增进机构、受托管理人或其他相关机构的，上述机构应当进行答复。

召集人应当在会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构，并代表债务融资工具持有人及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。发行人、相关机构应当自收到会议决议之日后的 5 个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应当不晚于收到相关机构答复的次一工作日内协助相关机构披露。

六、其他

(一) 【承继方义务】承继方按照本章约定履行发行人相应义务。

(二) 【保密义务】召集人、参会机构、其他列席会议的机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务，不得利用参加会议获取的相关信息从事内幕交易、操纵市场、利益输送和证券欺诈等违法违规活动，损害他人合法权益。

(三) 【会议记录】召集人应当对持有人会议进行书面记录并留存备查。持有人会议记录由参加会议的召集人代表签名。

(四) 【档案保管】召集人应当妥善保管持有人会议的会议公告、会议议案、参会机构与人员名单、表决机构与人员名单、参会证明材料、会议记录、表决文件、会议决议公告、持有人会议决议答复（如有）、法律意见书（如有）、召集人获取的债权登记日日终和会议表决截止日日终债务融资工具持有人名单等会议文件和资料，并至少保管至本期债务融资工具债权债务关系终止之日起 5 年。

(五) 【存续期服务系统】本期债务融资工具持有人会议可以通过系统召集召开。

召集人可以通过系统发送议案、核实参会资格、统计表决结果、召开会议、保管本节第（四）条约定的档案材料等，债务融资工具持有人可以通过系统进行书面提议、参会与表决等，发行人、增进机构、受托管理人等相关机构可以通过系统提出补充议案。

(六) 【释义】本章所称“以上”，包括本数，“超过”不包含本数；所称“净资产”，指企业合并范围内净资产；所称“披露”，是指在《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》中规定的信息披露渠道进行披露。

(七) 【其他情况】本章关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求不符的，或本章内对持有人会议机制约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求执行。

第十三章 违约、风险情形及处置

一、违约事件

(一) 以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件：

1. 在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能足额偿付约定本金或利息；

2. 因发行人触发本募集说明书中第十四章“投资人保护条款”及其他条款的约定（如有）或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期，或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满，而发行人未能按期足额偿付本金或利息；

3. 在本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，法院受理关于发行人的破产申请；

4. 本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组，或因其他原因导致法人主体资格不存在。

二、违约责任

(一) 【持有人有权启动追索】如果发行人发生前款所述违约事件的，发行人应当依法承担违约责任；持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金，或者按照受托管理协议约定授权受托管理人代为追索。

(二) 【违约金】发行人发生上述违约事件，除继续支付利息之外（按照前一计息期利率，至实际给付之日止），还须向债务融资工具持有人支付违约金，法律另有规定除外。违约金自违约之日起（约定了宽限期的，自宽限期届满之日起）到实际给付之日止，按照应付未付本息乘以日利率【0.21】‰计算。

三、偿付风险

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本期发行文件等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

四、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

五、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本募集说明书等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

六、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

七、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

（一）【重组并变更登记要素】发行人与持有人或有合法授权的受托管理人协商拟变更本募集说明书中与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息的金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1.将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债务融资工具基本偿付条款调整的具体情况。

2.重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3.发行人应在登记变更完成后的2个工作日内披露变更结果。

八、不可抗力

1、不可抗力是指本债务融资工具计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

2、不可抗力包括但不限于以下情况：

- (1) 自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；
- (2) 国际、国内金融市场风险事故的发生；
- (3) 交易系统或交易场所无法正常工作；
- (4) 社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

3、不可抗力事件的应对措施

(1) 不可抗力发生时，发行人或主承销商、联席主承销商应及时通知投资者及债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护债务融资工具投资者的合法权益。

(2) 发行人或主承销商、联席主承销商应召集债务融资工具投资者会议磋商，决定是否终止债务融资工具或根据不可抗力事件对债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

九、争议解决

1.任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地法院管辖。

2.各方也可以申请金融市场机构投资者纠纷调解中心就本募集说明书相关的争议进行调解。

十、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

第十四章 发行有关的机构

（一）发行人

名称：南京市创新投资集团有限责任公司

住所：南京市建邺区庐山路 248 号金融城 4 号楼 39 层

法定代表人：李滨

经办人姓名：冯伟

联系电话：025-86596513

传真：025-86596500

邮政编码：210000

（二）主承销商及簿记管理人：

名称：苏州银行股份有限公司

注册地址：中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区钟园路 728 号

法定代表人：崔庆军

联系地址：中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区钟园路 728 号

联系人：邹萍萍、刘子辉

电话：0512-69868424

传真：0512-69868442

邮政编码：215127

（三）联席主承销商：

名称：北京银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层

法定代表人：关文杰

联系人：任聪

电话：010-66225520

传真：010-66225594

邮政编码：100033

（四）存续期管理机构

名称：苏州银行股份有限公司

注册地址：中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区钟园路 728 号

法定代表人：崔庆军

联系地址：中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区钟园路 728 号

联系人：邹萍萍、刘子辉

电话：0512-69868424

传真：0512-69868442

邮政编码：215127

（五）律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

住所：上海市浦东区银城中路 501 号上海中心大厦 9、11、12 层

法定代表人：沈国权

经办人姓名：孙钻、白雪

联系电话：021-20511000

传真：/

邮政编码：200041

（六）会计师事务所

名称：江苏苏港会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：南京市鼓楼区定淮门 99 号

执行事务合伙人：王胜浩

经办人姓名：刘纲领

联系电话：13813928688

传真：025-83467011

邮政编码：210013

名称：公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)
住所：无锡市太湖新城嘉业财富中心 5-1001 室
执行事务合伙人：柏凌菁、朱佑敏、张彩斌
经办人姓名：陆英
联系电话：0510-68798988
传真：0510-68567788
邮政编码：214000

(七) 信用评级机构

名称：中诚信国际信用评级有限责任公司
住所：上海市黄浦区西藏南路 760 号 8 楼
法定代表人：岳志岗
经办人姓名：龚微、王晨雨
联系电话：021-60330988
传真：/
邮政编码：200333

(八) 登记、托管、结算机构

名称：银行间市场清算所股份有限公司
注册地址：上海市黄浦区北京东路 2 号
法定代表人：马贱阳
联系人：发行岗
联系电话：021-63326662
传真：021-63326661
邮政编码：200010

(九) 其他与发行有关机构/集中簿记建档系统技术支持机构

名 称：北京金融资产交易所有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街乙 17 号楼 2 层 0201、3 层 0301、4 层 0401

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

联系电话：010-57896722、010-57896516

传 真：010-57896726

邮政编码：100032

第十五章 备查文件

一、备查文件

- 1、中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》；
- 2、《南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第二期科技创新债券募集说明书》；
- 3、南京市创新投资集团有限责任公司 2023 年度审计报告，2024 年度审计报告，2025 年度审计报告，2026 年 1-3 月未经审计的财务报表；
- 4、《2026 年度南京市创新投资集团有限责任公司信用评级报告》；
- 5、《南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第二期科技创新债券法律意见书》；
- 6、相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件。

二、查询地址

如投资者对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问，可向发行人及主承销商咨询：

（一）发行人：南京市创新投资集团有限责任公司

联系地址：南京市建邺区庐山路 248 号金融城 4 号楼 39 层

联系人：冯伟

联系电话：025-86596513

传真：025-86596500

邮编：210000

（二）主承销商：苏州银行股份有限公司

名称：苏州银行股份有限公司

注册地址：中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区钟园路 728 号

法定代表人：崔庆军

联系地址：中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区钟园路 728 号

联系人：邹萍萍、刘子辉

电话：0512-69868424

传真：0512-69868442

邮政编码：215127

（三）联席主承销商：北京银行股份有限公司

名称：北京银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层

法定代表人：关文杰

联系人：任聪

电话：010-66225520

传真：010-66225594

邮政编码：100033

三、网站

投资者可通过交易商协会认可的网站下载本募集说明书，或者在本期科技创新债券发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

附录一 主要财务指标计算公式

指标名称	计算公式
偿债能力指标	
流动比率	流动资产合计/流动负债合计×100%
速动比率	(流动资产合计-存货)/流动负债合计×100%
现金比率	(货币资金+短期投资)/流动负债合计×100%
资产负债比率	负债总额/资产总计×100%
负债与所有者权益比率	负债总额/所有者权益×100%
利息保障倍数	(利润总额+列入财务费用的利息支出+资本化利息支出)/(列入财务费用的利息支出+资本化利息支出)
经营现金流利息保障倍数	经营性现金净流量/(列入财务费用的利息支出+资本化利息支出)
盈利能力指标	
营业毛利率	(营业收入-营业成本)/营业收入×100%
营业利润率	营业利润/营业收入×100%
净资产收益率	归属于母企业所有者的净利润/平均归属于母企业所有者权益×100%
总资产收益率	净利润/平均资产总额×100%
经营效率指标	
应收账款周转次数	营业收入/平均应收账款
存货周转次数	营业成本/平均存货
流动资产周转率	营业收入/平均流动资产
总资产周转次数	营业收入/平均资产总额

注：上述指标计算以合并报表数据为准

(本页无正文，为《南京市创新投资集团有限责任公司 2026 年度第二期科技创新债券募集说明书》之盖章页)



南京市创新投资集团有限责任公司

2026 年 5 月 28 日