

2013年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券

上市公告书

证券简称：13 浙新昌

证券代码：124255

上市时间：2013 年 6 月 14 日

上市地：上海证券交易所

上市推荐人：国信证券股份有限公司

第一节 绪言

发行人董事会已批准该上市公告书，保证其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

上海证券交易所对公司债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

经鹏元资信评估有限公司综合评定，本期债券信用等级为AA+，发行主体长期信用等级为AA-。截至2011年末，发行人所有者权益合计42.25亿元。2009-2011年，发行人归属于母公司所有者的净利润分别为0.88亿元、1.26亿元和1.79亿元，归属于母公司所有者的年均净利润为1.31亿元，超过本期债券一年应付利息的1.5倍。发行人在上市前的财务

指标仍符合相关规定。

第二节 释义

在本公告书中，除非上下文另有规定，下列词汇具有以下含义：

发行人、公司：指浙江省新昌县投资发展有限公司。

本期债券：指总额为人民币 12 亿元的“2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券”。

中央国债登记公司：指中央国债登记结算有限责任公司。

中国证券登记公司：指中国证券登记结算有限责任公司。

债券托管机构：指中央国债登记公司/中国证券登记公司。

主承销商/受托管理人：指国信证券股份有限公司。

募集说明书：指《2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券募集说明书》。

《债券受托管理协议》：发行人与受托管理人签署的《2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券之债券受托管理协议》。

《债券持有人会议规则》：指《2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券债券持有人会议规则》。

《偿债资金专户监管协议》：指发行人与交通银行股份有限公司绍兴分行签署的《2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券偿债资金专户监管协议》。

县国资委：指新昌县人民政府国有资产监督管理委员会。

担保人/嵊州投控：指嵊州市投资控股有限公司。

县政府/新昌县政府：指新昌县人民政府。

元：指人民币元。

工作日：指北京市的商业银行对公营业日（不包括我国的法定节假日或休息日）。

法定节假日或休息日：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）。

第三节 发行人简介

一、发行人概况

公司名称：浙江省新昌县投资发展有限公司

住所：城关镇鼓山中路 118 号

法定代表人：谢立民

注册资本：贰亿元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：土地开发，城市维护建设中的基础建设，旧城改造工程的开发、建设，对城市建设工程开发、建设的投资（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

发行人是经新昌县人民政府批准设立，并授权对国有资产依法行使经营、收益、投资、保值增值的国有独资公司，核心业务涵盖城市基础设施建设、土地一级开发、水务、公路运输、市场运营、旅游等，是新昌县人民政府重点构建的政府投资实施主体、重大项目建设主体和城市基础设施运营主体。

截至 2011 年 12 月 31 日，发行人资产总计 92.16 亿元，股东权益合计 42.25 亿元。2011 年度，发行人实现主营业务收入 7.25 亿元，归属于母公司所有者的净利润 1.79 亿元。

二、历史沿革

发行人是新昌县人民政府批准组建的国有独资公司，于 2003 年 4 月 29 日在新昌县工商行政管理局登记注册成立，注册资本为贰亿元，注册号 330624000033755。

三、股东情况

发行人为国有独资公司，新昌县人民政府国有资产监督管理委员会委托新昌县国有资产投资经营公司代为履行出资义务设立，出资比例占公司注册资本的 100%。新昌县国有资产投资经营公司为新昌县人民政府国有资产监督管理委员会全资设立的事业单位。新昌县人民政府国有资产监督管理委员会为发行人的实际控制人。

第四节 债券发行概况

一、发行人：浙江省新昌县投资发展有限公司。

二、债券名称：2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券（简称“13 浙新昌”）。

三、发行总额：人民币 12 亿元。

四、债券期限和利率：本期债券为7年期固定利率债券，同时设本金提前偿还条款，在本期债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金。

本期债券票面年利率为6.60%（该利率根据Shibor基准利率加上基本利差2.20%确定，Shibor基准利率为发行首日前五个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.shibor.org）上公布的一年期Shibor（1Y）利率的算术平均数4.40%，基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入），在债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

五、发行价格：本期债券面值100元，平价发行。以1,000元为一个认购单位，认购金额必须是1,000元的整数倍且不少于1,000元。

六、债券形式及托管方式：实名制记账式企业债券，投资者认购的本期债券在中央国债登记公司开立的一级托管账户托管记载，其中转至上海证券交易所上市的部分在中国证券登记公司上海分公司托管记载。

七、发行方式：本期债券采取通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行的方式发行。

八、发行对象：在中央国债登记公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。

九、发行期限：本期债券的发行期限为 5 个工作日，自 2013 年 4 月 24 日至 2013 年 4 月 28 日。

十、发行首日：本期债券发行期限的第 1 日，即 2013 年 4 月 24 日。

十一、起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的 4 月 24 日为该计息年度的起息日。

十二、计息期限：2013 年 4 月 24 日至 2020 年 4 月 23 日。

十三、还本付息方式：每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。最后五期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

十四、付息日：2014 年至 2020 年每年的 4 月 24 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

十五、兑付日：2016 年至 2020 年每年的 4 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

十六、本息兑付方式：通过债券托管机构办理。

十七、承销方式：承销团余额包销。

十八、承销团成员：主承销商为国信证券股份有限公司，副主承销商为宏源证券股份有限公司，分销商为光大证券股份有限公司和日信证券有限责任公司。

十九、担保情况：本期债券由嵊州市投资控股有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

二十、信用级别：经鹏元资信评估有限公司综合评定，本期债券信用等级为 AA+，发行主体长期信用等级为 AA-。

二十一、流动性支持：本期债券存续期内，当发行人对本期债券付息和本金兑付发生临时资金流动性不足时，交通银行股份有限公司绍兴分行承诺在符合国家法律法规的条件下，每次付息或本金兑付日前 3 个工作日给予发行人不超过本期债券本息偿还金额的流动性支持贷款（具体金额依据每次付息和本金兑付的偿债资金缺口为准），该流动性支持贷款仅用于为本期债券偿付本息，以解决发行人本期债券本息偿付困难。

二十二、税务提示：根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

第五节 债券上市与托管基本情况

一、本期债券上市基本情况

经上海证券交易所同意，本期债券将于 2013 年 6 月 14 日起在上海证券交易所上市交易，债券简称“13 浙新昌”，证券代码为“124255”。

二、本期债券托管基本情况

本期债券在上海证券交易所交易流通部分托管在中国证券登记公司上海分公司。

第六节 发行人主要财务状况

本部分财务数据来源于发行人 2009-2011 年经审计的财务报告。中磊会计师事务所有限责任公司对发行人 2009-2011 年的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》[（2012）中磊（审 A）字第 0237 号]。

投资者在阅读下文相关财务报表中的信息时，应当参照发行人经审

计的财务报表、附注以及本期债券募集说明书对发行人的历史财务数据的注释。

一、发行人 2009-2011 年经审计的主要财务数据（完整财务报表见附件一、二、三）

单位：万元

项 目	2011 年度/末	2010 年度/末	2009 年度/末
流动资产合计	679,962.04	699,484.57	669,490.70
固定资产合计	108,310.93	99,849.54	75,804.83
资产总计	921,604.47	894,140.23	828,991.67
流动负债合计	375,467.90	386,646.09	384,237.43
长期负债合计	123,625.90	115,238.53	122,886.18
负债合计	499,093.80	501,884.62	507,123.61
股东权益合计	422,510.67	392,255.61	321,868.06
主营业务收入	72,467.39	49,077.39	22,959.18
主营业务成本	57,298.16	37,960.75	21,330.89
补贴收入	24,817.90	14,529.71	18,673.00
利润总额	17,902.09	12,746.09	8,934.53
净利润（不含少数股东损益）	17,906.29	12,620.13	8,798.85
经营活动产生的现金流量净额	97,658.53	67,677.64	-29,105.35
投资活动产生的现金流量净额	-36,959.03	-10,002.65	-39,069.50
筹资活动产生的现金流量净额	-44,333.62	-62,583.50	86,873.26
现金及现金等价物净增加额	16,365.89	-4,908.50	18,698.40

2、发行人 2009-2011 年主要财务指标¹

项 目	2011 年度/末	2010 年度/末	2009 年度/末
主营业务毛利率 ² （%）	20.93	22.65	7.09
净资产收益率 ³ （%）	4.40	3.53	3.40
总资产报酬率 ⁴ （%）	3.47	2.28	2.00

¹ 2009 年期初数以期末数代替

² 主营业务毛利率=1-主营业务成本/主营业务收入

³ 净资产收益率=净利润/年初末平均净资产

⁴ 总资产报酬率=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/年初末平均资产总计

项 目	2011 年度/末	2010 年度/末	2009 年度/末
流动比率 ⁵ （倍）	1.81	1.81	1.74
速动比率 ⁶ （倍）	0.64	0.62	0.58
资产负债率 ⁷ （%）	54.15	56.13	61.17
EBITDA ⁸ （万元）	35,708.44	24,020.42	16,753.91
EBITDA 利息保障倍数 ⁹ （倍）	2.65	3.31	3.04

第七节 本期债券的偿债计划及偿债保障措施

一、本期债券的偿债计划

为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券本息的按时、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、设计工作流程、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。

（一）偿债计划概况

发行人偿还本期债券的资金主要来源于公司自有业务产生的收入和未来经营性现金流。公司良好的经营业绩为本期债券的还本付息奠定了良好的基础。同时，发行人聘请国信证券股份有限公司作为本期债券的受托管理人并制定了《债券持有人会议规则》来保障债券投资人的合法权益。在本期债券存续期限内，受托管理人将代表债券持有人，监督或提醒发行人依据募集说明书、《债券持有人会议规则》等及时履行资产重组等重大信息的相关披露义务，维护债券持有人的最大利益。

（二）本期债券的本金提前偿付条款

本期债券的还本付息方式设置了本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。本

⁵ 流动比率=流动资产/流动负债

⁶ 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

⁷ 资产负债率=负债合计/资产总计

⁸ EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

⁹ EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化利息)

金提前偿付条款的设置，减轻了发行人到期时一次性还本的债务压力，充分保护了投资者利益。本期债券本息偿付时间明确，有助于发行人提前准备并归集债券偿付资金，降低债券偿付风险。

（三）偿债计划的人员安排

发行人将安排专门人员组成工作小组负责管理还本付息工作。小组自成立起至付息期限或兑付期限结束，全面负责债券利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。小组通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。

（四）偿债计划的财务安排

针对发行人未来的财务状况，本期债券自身的特征、募集资金投向的特点，发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息，并根据实际情况进行调整。

本期债券的本息将由发行人通过债券托管机构支付，偿债资金将来源于发行人日常生产经营所产生的现金收入。

（五）偿债资金专户

为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人将在交通银行股份有限公司绍兴分行开立本期债券偿债资金专户，专门用于归集本期债券还本付息资金。

发行人将委派专人对募集资金记账、核实、管理，及时与交通银行股份有限公司绍兴分行对账。发行人将在本期债券每年付息日前7个工作日将偿债资金归集于偿债资金专户，一旦偿债资金划入偿债资金专户，仅可用于按期支付本期债券的利息和到期支付本金，保证本期债券存续期间还本付息。

二、受托管理人及债券持有人会议规则

为维护全体债券持有人的合法权益，发行人特聘请国信证券股份有限公司担任本期债券的受托管理人，并与之签订了《债券受托管理协议》，根据上述协议，债券存续期间受托管理人的常规代理事项包括：

- 1、按照《债券持有人会议规则》召集和主持债券持有人会议；
- 2、追踪债券持有人会议决议的实施情况并向债券持有人通报；
- 3、代表债券持有人与发行人保持日常的联络；

4、根据债券持有人会议的授权，作为债券持有人的代表与发行人谈判与本期债券有关的事项；

5、按照相关法律、法规的规定提醒发行人履行有关信息披露义务；在发行人不能按相关法律、法规的规定履行披露义务时，及时向债券持有人通报有关信息；

6、若存在抵/质押资产，在符合抵/质押资产处置触发条件的情况下，经债券持有人会议决议通过，并报国家发改委备案后，代表债券持有人处置抵/质押资产。

根据发行人与受托管理人共同拟订的《债券持有人会议规则》，在 本期债券存续期间，发生下列事项之一的，应召开债券持有人会议：

1、发行人拟变更募集说明书的约定条款（包括变更募集资金用途）；

- 2、拟变更受托管理人；
- 3、拟变更抵押（质押）资产；
- 4、担保人发生重大变化；
- 5、发行人不能按期偿付本期债券的本息；
- 6、发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产决定；
- 7、发行人作出资产重组决策；

8、发行人为本期债券设定资产抵押或质押，达到处置抵押（质押）资产触发条件的；

9、发行人书面提议召开债券持有人会议；

10、受托管理人书面提议召开债券持有人会议；

11、单独和/或合并代表 10% 以上有表决权的本期债券张数的债券持有人书面提议召开债券持有人会议，并提供明确的议案、缴纳召集会议所需费用的；

12、发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

三、本期债券的偿债保障措施

发行人主导产业竞争力突出，财务状况良好，盈利能力较强，资产变现能力强，且公司信誉度高，银企关系融洽，具有较强的偿债能力。在本期债券存续期内，发行人将通过以下偿债保障措施确保本期债券本息按时、足额偿付：

（一）发行人较强的经营实力和良好的利润水平是债券本息按时偿付的坚实基础

作为新昌县重要的城市基础设施建设和运营主体及重要的国有资产运营和管理主体，发行人能够从城市基础设施建设、土地一级开发、水务、公路运输、市场运营、旅游等业务中获得稳定的经营收入。2009-2011 年，公司分别实现主营业务收入 2.30 亿元、4.91 亿元和 7.25 亿元，实现利润总额 0.89 亿元、1.27 亿元和 1.79 亿元，发行人营业收入和利润总额持续快速增长，盈利能力良好。

发行人经营实力较强、利润水平良好，是本期债券本息按时偿付的坚实基础。

（二）募集资金投资项目所产生的收入是债券本息偿付资金的主要来源

本期债券募集资金 12 亿元，全部用于新昌县保障性住房建设项目、大市聚农村保障性住房及配套基础设施建设工程项目、新昌县供水管网改造工程项目、新昌县截污干管建设工程项目和新昌县国际物流中心

（海关监管点）工程项目五个固定资产投资项目的建设。上述项目产生的收入是本期债券本息偿付资金的主要来源。

新昌县保障性住房建设项目预计可实现销售收入 8.80 亿元，大市聚农村保障性住房及配套基础设施建设工程项目预计可实现销售收入 3.30 亿元，新昌县供水管网改造工程项目预计本期债券存续期内可为发行人实现营业收入 3.92 亿元，新昌县截污干管建设工程项目预计本期债券存续期内可为发行人实现营业收入 3.70 亿元，新昌县国际物流中心（海关监管点）工程项目预计本期债券存续期内可为发行人实现营业收入 4.07 亿元。本期债券存续期间，募投项目预计可实现销售收入和营业收入合计 23.79 亿元。

发行人将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作。发行人将加强对项目的内部管理，加快建设进度，降低建设成本，争取提前实现预期收益，为本期债券的偿付提供稳定的收入保证。

（三）畅通的外部融资渠道是债券本息按时偿付的有力支持

发行人与建设银行、农业银行、工商银行等商业银行建立了长期、稳固、良好的合作关系，外部融资渠道通畅。发行人具有良好的资信和较强的融资能力，历年的到期贷款偿付率和到期利息偿付率均为100%，无任何逾期贷款。在本期债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，发行人也可以通过银行拆借资金予以解决。发行人优良的资信和较强的融资能力进一步保障了本期债券按时还本付息。

（四）交通银行股份有限公司绍兴分行为本期债券提供的流动性支持增强了发行人的财务弹性

本期债券存续期内，当发行人对本期债券付息和本金兑付发生临时资金流动性不足时，交通银行股份有限公司绍兴分行承诺在符合国家法律法规的条件下，每次付息或本金兑付日前3个工作日给予发行人不超

过本期债券本息偿还金额的流动性支持贷款（具体金额依据每次付息和本金兑付的偿债资金缺口为准），该流动性支持贷款仅用于为本期债券偿付本息，以解决发行人本期债券本息偿付困难。

（五）实力较强的担保人是债券本息按时偿付的最终保证

本期债券由嵊州市投资控股有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。截至 2011 年 12 月 31 日，嵊州市投资控股有限公司资产总计为 120.32 亿元，股东权益（不含少数股东权益）合计 62.77 亿元，资金实力雄厚，资信状况良好，具有较强的担保实力。实力较强的担保人为本期债券本息按时偿付提供了最终保证。

第八节 债券担保情况

本期债券由嵊州市投资控股有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

一、担保人基本情况

公司名称：嵊州市投资控股有限公司

住所：嵊州市剡湖街道东后街 28 号

法定代表人：茹万红

注册资本：叁亿元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：城市基础设施建设、社会公益事业及工业性项目投资、资产经营、房地产开发（上述经营范围中，凡须凭许可证生产经营的，凭许可证生产经营）。

嵊州市投资控股有限公司成立于 2006 年 4 月 14 日，系经嵊州市人民政府嵊政批[2006]16 号文批复，由嵊州市财政局出资组建的国有独资公司，核心业务涵盖城市基础设施建设、水务、土地一级开发、市场运营等，是嵊州市人民政府重点构建的政府投资实施主体、重大项目

建设主体和城市基础设施运营主体。

截至 2011 年 12 月 31 日，嵊州市投资控股有限公司资产总计为 120.32 亿元，股东权益（不含少数股东权益）合计 62.77 亿元；2011 年度，实现主营业务收入 8.57 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 1.68 亿元。

二、担保人财务情况

投资者在阅读担保人的相关财务信息时，应当同时查阅担保人经审计的财务报告之附注。

（一）担保人 2011 年主要财务数据

单位：万元

项 目	2011 年末/度
资产总计	1,203,203.79
流动资产合计	621,014.82
长期投资合计	12,851.61
固定资产合计	281,959.49
无形资产及其他资产合计	287,377.87
负债合计	575,181.94
流动负债合计	269,463.31
长期负债合计	305,718.63
股东权益（不含少数股东权益）合计	627,724.29
主营业务收入	85,705.62
利润总额	17,666.80
归属于母公司所有者的净利润	16,760.98
经营活动产生的现金流量净额	41,345.79

（二）担保人经审计的 2011 年合并资产负债表、合并利润及利润分配表、合并现金流量表（见附表四、五、六）。

三、担保人资信情况

担保人嵊州市投资控股有限公司是嵊州市人民政府重点构建的政

府投资实施主体、重大项目建设主体和城市基础设施运营主体，得到了嵊州市政府的大力支持，具有重要的社会地位。2011 年，嵊州市实现地区生产总值 320.92 亿元，同比增长 10.1%；实现地方一般预算财政收入 16.79 亿元，同比增长 27.6%。嵊州投控主要经营嵊州市内的基础设施建设、水务、土地一级开发、市场运营等业务，各项业务相互补充，具有显著的协同效应。同时，嵊州投控在所从事的各项业务中具备较强的垄断优势。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2012 年 6 月 29 日出具的《2010 年嵊州市投资控股有限公司公司债券跟踪评级报告》，嵊州市投资控股有限公司主体长期信用等级为 AA-级。

四、担保函主要内容

担保人为本期债券向债券持有人出具了担保函。担保人在该担保函中承诺，对本期债券的到期兑付提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。在本期债券存续期及本期债券到期之日起两年内，如发行人不能按期兑付债券本金及到期利息，担保人保证将债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用，划入债券托管机构或主承销商指定的账户。

第九节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

经发行人自查及浙江越州律师事务所核查，近三年发行人不存在违法违规情况。

第十节 募集资金的运用

本期债券募集资金 12 亿元，全部用于固定资产投资项目的建设，具体使用计划如下表：

募集资金用途	投资总额 (万元)	占项目总投资比例	使用募集资金额度 (万元)
新昌县保障性住房建设项目	86,000	59.38%	51,000
大市聚农村保障性住房及配套基础设施建设工程项目	32,000	59.30%	19,000
新昌县供水管网改造工程项目	28,700	59.23%	17,000
新昌县截污干管建设工程项目	22,800	57.02%	13,000
新昌县国际物流中心(海关监管点)工程项目	40,700	49.14%	20,000
合 计	210,200	-	120,000

第十一节 其他重要事项

本期债券发行后至上市公告书公告前，公司运转正常：

- 一、主要业务发展目标进展顺利；
- 二、所处行业和市场未发生重大变化；
- 三、无重大投资；
- 四、无重大资产（股权）收购、出售；
- 五、住所未发生变化；
- 六、无重大诉讼、仲裁案件；
- 七、重大会计政策未发生变动；
- 八、会计师事务所未发生变动；
- 九、未发生新的重大负债或重大债项的变化；
- 十、公司资信情况未发生变化；
- 十一、无其他应披露的重大事项。

第十二节 有关当事人

- 一、发行人：浙江省新昌县投资发展有限公司

住所：城关镇鼓山中路 118 号

法定代表人：谢立民

联系人：丁优龙、丁杏姣

联系地址：浙江省新昌县城关镇鼓山中路 118 号

电话：0575-86024259

传真：0575-86024259

邮编：312500

二、主承销商、上市推荐人、受托管理人：国信证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人：何如

联系人：黄梁波、李思聪、潘思京、于浩

联系地址：北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦 3 层

电话：010-88005065

传真：010-88005099

邮编：100033

三、担保人：嵊州市投资控股有限公司

住所：嵊州市剡湖街道东后街 28 号

法定代表人：茹万红

联系人：马红英、楼开平

联系地址：嵊州市剡湖街道东后街 28 号

电话：0575-83266190

传真：0575-83266188

邮编：312400

四、托管机构

（一）中央国债登记结算有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街10号

法定代表人：刘成相

联系人：张志杰

联系地址：北京市西城区金融大街10号

电话：010-88170733

传真：010-66061875

邮编：100033

（二）中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

总经理：高斌

联系人：李健

联系地址：上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 34 层

电话：021-68870676

传真：021-68875802-8242

邮编：200120

五、上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

总经理：黄红元

联系人：孙治山

联系地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021-68809228

传真：021-68807177

邮编：200120

六、审计机构：中磊会计师事务所有限责任公司

住所：北京市丰台区桥南科学城星火路1号

法定代表人：谢泽敏

联系人：濮文斌

联系地址：浙江省嘉兴市中环南路中环广场东区A座5层

电话：0573-82627289

传真：0573-82627399

邮编：314000

七、信用评级机构：鹏元资信评估有限公司

住所：深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼

法定代表人：刘思源

联系人：贺亮明、林心平

联系地址：深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼

电话：0755-82872242

传真：0755-82872338

邮编：518040

八、发行人律师：浙江越州律师事务所

住所：新昌县城关镇鼓山西路69号

负责人：何德政

联系人：何德政

联系地址：浙江省新昌县城关镇鼓山西路69号

电话：0575-86022566

传真：0575-86024724

邮编：312500

九、偿债资金专户监管银行：交通银行股份有限公司绍兴分行

营业场所：浙江省绍兴市人民中路283号

负责人：肖亮

联系人：董相勇、陈伟俐

联系地址：浙江省新昌县南明街道人民中路154号

电话：0575-85220150

传真：0575-86033710

邮编：312500

第十三节 备查文件目录

- 一、国家发展和改革委员会对本期债券的批准文件；
 - 二、《2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券募集说明书》；
 - 三、《2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券募集说明书摘要》；
 - 四、中磊会计师事务所有限责任公司出具的发行人 2009-2011 年审计报告；
 - 五、中磊会计师事务所有限责任公司出具的担保人 2011 年审计报告；
 - 六、担保人为本期债券出具的担保函；
 - 七、浙江越州律师事务所为本期债券出具的法律意见书；
 - 八、鹏元资信评估有限公司为本期债券出具的信用评级报告；
 - 九、《2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券偿债资金专户监管协议》；
 - 十、《2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券之债券受托管理协议》；
 - 十一、《2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券之债券持有人会议规则》；
 - 十二、《流动性贷款支持协议》。
- （以下无正文）

本页无正文，为《2013年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券上市公告书》之签章页

发行人：浙江省新昌县投资发展有限公司



2013 年 6 月 13 日

本页无正文，为《2013年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券上市公告书》之签章页

上市推荐人：国信证券股份有限公司



2013 年 6 月 13 日

附表一：发行人 2009-2011 年合并资产负债表

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	991,159,286.67	827,500,423.47	876,585,454.05
短期投资	-	-	-
应收票据	-	1,000,000.00	700,000.00
应收账款	145,430,823.88	153,590,652.57	161,393,027.62
其他应收款	1,172,572,667.74	1,254,108,176.49	1,127,515,377.63
预付账款	85,437,071.54	143,867,501.47	80,770,426.33
存货	4,402,670,483.88	4,614,252,696.02	4,447,942,752.24
待摊费用	491,030.67	526,286.41	-
其他流动资产	1,859,000.00	-	-
流动资产合计	6,799,620,364.38	6,994,845,736.43	6,694,907,037.87
长期投资：			
长期股权投资	331,009,590.99	128,829,891.68	91,435,564.19
长期债权投资	7,155,000.05	10,732,500.05	14,310,000.05
长期投资合计	338,164,591.04	139,562,391.73	105,745,564.24
固定资产：			
固定资产原价	1,123,743,361.27	1,119,379,520.57	856,545,241.35
减：累计折旧	224,987,571.30	198,073,510.36	164,792,870.78
固定资产净值	898,755,789.97	921,306,010.21	691,752,370.57
固定资产净额	898,755,789.97	921,306,010.21	691,752,370.57
工程物资	-	-	-
在建工程	184,353,474.80	77,189,423.81	66,295,968.57
固定资产合计	1,083,109,264.77	998,495,434.02	758,048,339.14
无形资产及其他资产：			
无形资产	113,780,498.55	110,477,647.76	81,611,533.62
长期待摊费用	12,113,400.65	9,725,645.80	10,202,451.15
其他长期资产	869,256,588.22	688,295,479.32	639,401,811.72
无形资产及其他资产合计	995,150,487.42	808,498,772.88	731,215,796.49
资产总计	9,216,044,707.61	8,941,402,335.06	8,289,916,737.74

附件一：发行人 2009-2011 年合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	754,500,000.00	1,118,950,000.00	1,592,450,000.00
应付票据	376,150,000.00	383,600,000.00	185,081,000.00
应付账款	373,388,996.79	611,719,457.78	700,556,585.89
预收账款	26,519,180.22	6,617,107.46	17,704,821.66
应付工资	2,456,343.70	2,308,489.20	922,942.23
应付福利费	108,105.76	947,457.91	2,057,446.15
应交税金	1,550,709.60	324,169.89	1,414,995.66
其他未交款	200,682.31	58,631.80	47,217.69
其他应付款	1,888,982,010.01	1,379,753,747.99	1,100,830,982.29
预提费用	360,323.74	181,861.87	308,298.56
预计负债	8,462,666.56	-	-
一年内到期的长期负债	322,000,000.00	362,000,000.00	241,000,000.00
流动负债合计	3,754,679,018.69	3,866,460,923.90	3,842,374,290.13
长期负债：			
长期借款	1,182,600,000.00	1,149,600,000.00	1,211,000,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	44,859,000.00	-	-
专项应付款	8,800,000.00	2,785,316.20	17,861,803.75
长期负债合计	1,236,259,000.00	1,152,385,316.20	1,228,861,803.75
负债合计	4,990,938,018.69	5,018,846,240.10	5,071,236,093.88
少数股东权益	30,771,209.73	2,000,000.00	-
股东权益：			
实收资本	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
资本公积	3,526,446,746.51	3,431,730,227.03	2,856,056,090.48
盈余公积	47,228,473.26	29,322,186.78	16,702,055.33
未分配利润	420,660,259.42	259,503,681.15	145,922,498.05
股东权益合计	4,194,335,479.19	3,920,556,094.96	3,218,680,643.86
负债及股东权益合计	9,216,044,707.61	8,941,402,335.06	8,289,916,737.74

附表二：发行人 2009-2011 年合并利润及利润分配表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、主营业务收入	724,673,871.68	490,773,912.03	229,591,806.91
减：主营业务成本	572,981,637.11	379,607,466.81	213,308,850.99
主营业务税金及附加	7,584,748.15	5,542,490.04	5,450,867.57
二、主营业务利润	144,107,486.42	105,623,955.18	10,832,088.35
加：其他业务利润	3,540,189.81	4,118,228.84	2,609,196.97
减：营业费用	3,050,611.29	2,098,175.53	7,049,519.16
管理费用	95,809,310.09	69,203,605.76	57,021,025.89
财务费用	120,166,983.16	58,382,905.32	43,624,295.49
三、营业利润	-71,379,228.31	-19,942,502.59	-94,253,555.22
加：投资收益	-520,118.17	1,512,099.76	-3,472,245.46
补贴收入	248,178,996.21	145,297,130.88	186,730,000.00
营业外收入	9,041,626.64	2,346,731.25	1,377,214.09
减：营业外支出	6,300,360.01	1,752,590.74	1,036,155.00
四、利润总额	179,020,916.36	127,460,868.56	89,345,258.41
减：所得税	235,572.53	1,259,554.01	1,356,757.05
少数股东本期损益	-277,520.92	-	-
未确认投资损失	-	-	-
五、净利润	179,062,864.75	126,201,314.55	87,988,501.36
加：年初未分配利润	259,503,681.15	145,922,498.05	66,732,846.82
六、可供分配的利润	438,566,545.90	272,123,812.60	154,721,348.18
减：提取法定公积金	17,906,286.48	12,620,131.45	8,798,850.13
七、可供股东分配的利润	420,660,259.42	259,503,681.15	145,922,498.05
八、未分配利润	420,660,259.42	259,503,681.15	145,922,498.05

附表三：发行人 2009-2011 年合并现金流量表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的	786,959,554.52	498,210,160.23	235,660,241.55
收到的税费返还	1,308,964.16	-	-
收到的其他与经营活动有关	1,479,165,920.46	1,144,020,799.82	601,148,411.06
现金流入小计	2,267,434,439.14	1,642,230,960.05	836,808,652.61
购买商品、接受劳务支付的	625,671,165.75	296,810,353.55	258,079,379.07
支付给职工以及为职工支付	50,586,512.28	42,734,284.18	34,202,638.00
支付各项税费	13,075,483.69	14,825,172.89	11,892,694.92
支付的其他与经营活动有关	601,515,936.01	611,084,703.52	823,687,479.13
现金流出小计	1,290,849,097.73	965,454,514.14	1,127,862,191.12
经营活动产生的现金流量净额	976,585,341.41	676,776,445.91	-291,053,538.51
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	1,749,755.69	1,749,755.69
处置固定资产、无形资产和	1,257,600.00	8,616,498.00	18,310.00
收到的其他与投资活动有关	-	2,357,730.00	2,511,614.23
现金流入小计	1,257,600.00	12,723,983.69	4,279,679.92
购置固定资产、无形资产和	143,847,878.23	112,750,483.65	327,073,494.87
投资所支付的现金	227,000,000.00	-	10,199,189.17
支付的其他与投资活动有关	-	-	57,702,006.13
现金流出小计	370,847,878.23	112,750,483.65	394,974,690.17
投资活动产生的现金流量净额	-369,590,278.23	-100,026,499.96	-390,695,010.25
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	56,668,400.00	5,000,000.00	1,280,000.00
取得借款所收到的现金	1,326,200,000.00	1,507,940,000.00	2,721,050,000.00
收到的其他与筹资活动有关	32,961,700.06	27,166,515.39	30,647,796.87
现金流入小计	1,415,830,100.06	1,540,106,515.39	2,752,977,796.87
偿还债务所支付的现金	1,697,650,000.00	1,958,940,000.00	1,723,080,000.00
分配股利、利润和偿付利息	161,516,300.04	207,001,491.92	156,324,652.88
支付的其他与筹资活动有关	-	-	4,840,552.00
现金流出小计	1,859,166,300.04	2,165,941,491.92	1,884,245,204.88
筹资活动产生的现金流量净额	-443,336,199.98	-625,834,976.53	868,732,591.99
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加	163,658,863.20	-49,085,030.58	186,984,043.23

附表四：担保人 2011 年合并资产负债表

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日
流动资产：	
货币资金	673,589,231.14
应收票据	8,547,200.00
应收账款	13,285,947.89
其他应收款	731,221,251.91
预付账款	228,998,012.50
存货	4,554,276,050.75
待摊费用	230,535.48
其他流动资产	-
流动资产合计	6,210,148,229.67
长期投资：	
长期股权投资	128,516,063.45
长期债权投资	-
长期投资合计	128,516,063.45
其中：合并价差	37,459,406.76
固定资产：	
固定资产原价	745,603,287.59
减：累计折旧	358,028,531.01
固定资产净值	387,574,756.58
固定资产净额	387,574,756.58
工程物资	176,579.28
在建工程	2,431,843,539.31
固定资产合计	2,819,594,875.17
无形资产及其他资产：	
无形资产	703,381,991.49
长期待摊费用	13,728,771.96
其他长期资产	2,156,667,926.69
无形资产及其他资产合计	2,873,778,690.14
资产总计	12,032,037,858.43

附表四：担保人 2011 年合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日
流动负债：	
短期借款	236,100,000.00
应付票据	170,000,000.00
应付账款	627,799,290.16
预收账款	18,200,019.44
应交税金	34,754,554.93
其他未交款	978,884.19
其他应付款	956,678,868.97
预提费用	13,162,390.52
一年内到期的长期负债	636,959,090.99
其他流动负债	-
流动负债合计	2,694,633,099.20
长期负债：	
长期借款	1,499,318,181.77
应付债券	1,227,738,100.00
专项应付款	330,130,000.00
其他长期负债	
长期负债合计	3,057,186,281.77
负债合计	5,751,819,380.97
少数股东权益	2,975,627.30
股东权益：	
实收资本	300,000,000.00
资本公积	5,272,704,789.30
盈余公积	68,940,859.52
未分配利润	635,946,304.07
未确认的投资损失	-349,102.73
股东权益合计	6,277,242,850.16
负债及股东权益合计	12,032,037,858.43

附表五：担保人 2011 年度合并利润及利润分配表

单位：元

项目	2011 年度
一、主营业务收入	857,056,199.69
减：主营业务成本	613,909,193.46
主营业务税金及附加	17,394,081.90
二、主营业务利润	225,752,924.33
加：其他业务利润	17,279,074.41
减：营业费用	37,380,029.42
管理费用	158,409,127.03
财务费用	167,594,234.49
三、营业利润	-120,351,392.20
加：投资收益	1,950,604.64
补贴收入	294,557,402.63
营业外收入	3,304,759.17
减：营业外支出	2,793,417.92
四、利润总额	176,667,956.32
减：所得税	9,936,330.56
少数股东本期损益	-529,030.75
未确认的本期投资损失	-349,102.73
五、净利润	167,609,759.24
加：年初未分配利润	484,931,432.38
六、可供分配的利润	652,541,191.62
减：提取法定公积金	16,594,887.55
七、可供股东分配的利润	635,946,304.07
八、未分配利润	635,946,304.07

附表六：担保人 2011 年度合并现金流量表

单位：元

项目	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量	
销售商品、提供劳务收到的现金	845,420,754.23
收到的税费返还	
收到的其他与经营活动有关的现金	1,013,164,409.59
现金流入小计	1,858,585,163.82
购买商品、接受劳务支付的现金	634,189,803.49
支付给职工以及为职工支付的现金	45,363,972.44
支付各项税费	18,030,372.72
支付的其他与经营活动有关的现金	747,543,150.05
现金流出小计	1,445,127,298.70
经营活动产生的现金流量净额	413,457,865.12
二、投资活动产生的现金流量	
收回投资所收到的现金	1,190,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	2,842,527.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	11,472,045.24
收到的其他与投资活动有关的现金	22,959,959.72
现金流入小计	1,227,274,532.33
购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	760,798,902.01
投资所支付的现金	935,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	
现金流出小计	1,695,798,902.01
投资活动产生的现金流量净额	-468,524,369.68
三、筹资活动产生的现金流量	
吸收投资所收到的现金	-
取得借款所收到的现金	944,600,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	386,366,000.00
现金流入小计	1,330,966,000.00
偿还债务所支付的现金	2,018,289,090.90
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	294,018,615.77
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,161,000.00
现金流出小计	2,313,468,706.67
筹资活动产生的现金流量净额	-982,502,706.67
四、汇率变动对现金的影响额	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,037,569,211.23