

---

浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券  
2015 年发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人  
浙江省新昌县投资发展有限公司

主承销商  
 国信证券股份有限公司  
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

二〇一六年十一月

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为 2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券（以下简称“13 新昌债”或“PR 浙新昌”）、2014 年第一期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券（以下简称“14 新昌债 01”或“14 新昌 01”）和 2014 年第二期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券（以下简称“14 新昌债 02”或“14 新昌 02”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金[2011]1765 号）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于浙江省新昌县投资发展有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《浙江省新昌县投资发展有限公司 2015 年审计报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向国信证券提供的其他材料。国信证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国信证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，国信证券均不承担任何责任。

## 一、发行人基本情况

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：陈飞翔

注册资本：贰亿元整

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。（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、“13 新昌债”基本要素

债券全称	2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券
债券简称	银行间交易市场：13 新昌债；上海证券交易所：PR 浙新昌
计息期限	2013 年 4 月 24 日至 2020 年 4 月 23 日
债券期限和利率	债券期限：7 年期。本期债券为固定利率债券，票面年利率为 6.60%，在债券存续期内固定不变。
发行规模	人民币 12 亿元
存续规模	人民币 9.6 亿元
还本付息方式	每年付息一次。本期债券设本金提前偿还条款，自债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末分别按发行总额 20% 的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。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。
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
最新信用级别结果	根据鹏元资信评估资信有限公司于 2016 年 10 月出具的跟踪评级报告，本期债券信用等级为 AA+，发行主体长期信

	用等级为 AA。
债券上市地点及代码	银行间交易市场：1380180；上海证券交易所：124255

### 三、“14 新昌债 01”基本要素

债券全称	2014 年第一期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券
债券简称	银行间交易市场：14 新昌债 01；上海证券交易所：14 新昌 01
计息期限	2014 年 10 月 30 日至 2021 年 10 月 29 日
债券期限和利率	债券期限：7 年期。本期债券为固定利率债券，票面年利率为 5.88%，在债券存续期内固定不变。
发行规模	人民币 6 亿元
存续规模	人民币 6 亿元
还本付息方式	每年付息一次。本期债券设本金提前偿还条款，自债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末分别按发行总额 20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。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。
担保情况	本期债券由中国投融资担保股份有限公司（原：中国投融资担保有限公司）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保
最新信用级别结果	根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2016 年 6 月出具的跟踪评级报告，本期债券信用等级为 AAA，发行主体长期信用等级为 AA-。
债券上市地点及代码	银行间交易市场：1480544；上海证券交易所：127018

### 四、“14 新昌债 02”基本要素

债券全称	2014 年第二期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券
债券简称	银行间交易市场：14 新昌债 02；上海证券交易所：14 新昌 02
计息期限	2014 年 12 月 31 日至 2021 年 12 月 30 日
债券期限和利率	债券期限：7 年期。本期债券为固定利率债券，票面年利率为 6.95%，在债券存续期内固定不变。
发行规模	人民币 6 亿元

存续规模	人民币 6 亿元
还本付息方式	每年付息一次。本期债券设本金提前偿还条款，自债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末分别按发行总额 20% 的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。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。
担保情况	本期债券由中国投融资担保股份有限公司(原:中国投融资担保有限公司)提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保
最新信用级别结果	根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2016 年 6 月出具的跟踪评级报告，本期债券信用等级为 AAA，发行主体长期信用等级为 AA-。
债券上市地点及代码	银行间交易市场：1480605； 上海证券交易所：127068

## 五、2015 年度发行人履约情况

### (一) 办理上市或交易流通情况

#### 1、13 新昌债

发行人已按照 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的约定，于发行结束后向有关主管部门提出上市交易流通申请，并于 2013 年 5 月 7 日在全国银行间债券市场交易流通，债券简称“13 新昌债”，债券代码“1380180”；于 2013 年 6 月 14 日在上海证券交易所上市交易，证券简称“PR 浙新昌”，证券代码“124255”。

#### 2、14 新昌债 01

发行人已按照 2014 年第一期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券募集说明书的约定，于发行结束后向有关主管部门提出上市交易流通申请，并于 2014 年 11 月 10 日在全国银行间债券市场交易流通，债券简称“14 新昌债 01”，债券代码“1480544”；于 2014 年 12 月 5 日在上海证券交易所上市交易，证券简称“14 新昌 01”，证券代码“127018”。

### 3、14 新昌债 02

发行人已按照 2014 年第二期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券募集说明书的约定，于发行结束后向有关主管部门提出上市交易流通申请，并于 2015 年 1 月 12 日在全国银行间债券市场交易流通，债券简称“14 新昌债 02”，债券代码“1480605”；于 2015 年 1 月 22 日在上海证券交易所上市交易，证券简称“14 新昌 02”，证券代码“127068”。

#### （二）募集资金使用情况

##### 1、13 新昌债

根据“13 新昌债”募集说明书，本期债券募集资金 12 亿元，其中，5.1 亿元用于新昌县保障性住房建设项目，1.9 亿元用于大市聚农村保障性住房及配套基础设施建设工程项目，1.7 亿元用于新昌县供水管网改造工程项目，1.3 亿元用于新昌县截污干管建设工程项目，2 亿元用于新昌县国际物流中心（海关监管点）工程项目。目前募集资金已按照募集说明书要求使用完毕。

##### 2、14 新昌债 01

根据“14 新昌债 01”募集说明书，本期债券募集资金 6 亿元，其中，1.1 亿元用于新昌县高新园区南岩五四区域道路配套建设工程项目，1.4 亿元用于新昌县七星新区路网建设工程项目，1.4 亿元用于新昌工业园区大市聚区块基础设施建设工程项目，0.5 亿元用于新昌县鼓山西路北側地块拆迁安置房建设工程项目，1.6 亿元用于秀洲至路桥公路新昌梅渚至澄潭段改建工程。目前募集资金已按照募集说明书要求使用完毕。

##### 3、14 新昌债 02

根据“14 新昌债 02”募集说明书，本期债券募集资金 6 亿元，其中，1.1 亿元用于新昌县高新园区南岩五四区域道路配套建设工程项目，

1.4 亿元用于新昌县七星新区路网建设工程项目，1.4 亿元用于新昌工业园区大市聚区块基础设施建设工程项目，0.5 亿元用于新昌县鼓山西路北側地块拆迁安置房建设工程项目，1.6 亿元用于秀洲至路桥公路新昌梅渚至澄潭段改建工程。目前募集资金已按照募集说明书要求使用完毕。

### （三）本息兑付情况

#### 1、13 新昌债

13 新昌债的付息日为 2014 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）。发行人已通过债券托管机构按时足额支付了 2014 年-2016 年度应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

#### 2、14 新昌债 01

14 新昌债 01 的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 10 月 30 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）。发行人已通过债券托管机构按时足额支付了 2015-2016 年度应付利息。发行人不存在应付未付的情况。

#### 3、14 新昌债 02

14 新昌债 02 的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 12 月 31 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）。发行人已通过债券托管机构按时足额支付了 2015 年度应付利息。发行人不存在应付本息未付的情况。

### （五）信息披露情况

发行人审计报告、付息兑付公告、跟踪评级报告等相关信息已在中国债券信息网、中国货币网和上海证券交易所网站披露，2015 年至今信息披露情况如下：

1、中国债券信息网 ([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn))

2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2015 年付息公告  
(2015 年 4 月 17 日)

浙江省新昌县投资发展有限公司 2014 年度审计报告 (2015 年 4 月  
30 日)

关于延迟披露“浙江省新昌县投资发展有限公司 2013 年公司债券”  
2015 年定期跟踪评级报告的公告 (2015 年 6 月 15 日)

2014 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券跟踪评级报告  
(2015 年 7 月 1 日)

2014 年第一期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2015 年付  
息公告 (2015 年 10 月 23 日)

浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2014 年发行人履约情况  
及偿债能力分析报告 (2015 年 11 月 18 日)

浙江省新昌县投资发展有限公司-2015 年跟踪评级报告 (2015 年 11  
月 24 日)

2014 年第二期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2015 年付  
息公告 (2015 年 12 月 25 日)

2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2016 年付息及部  
分兑付公告 (2016 年 4 月 19 日)

浙江省新昌县投资发展有限公司 2015 年度审计报告 (2016 年 4 月  
29 日)

2014 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2016 年跟踪评级  
报告 (2016 年 6 月 30 日)

浙江省新昌县投资发展有限公司 2013 年公司债券 2016 年跟踪信用



品及报告（2016 年 10 月 10 日）

2014 年第一期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2016 年付息公告（2016 年 10 月 21 日）

2、中国货币网（[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)）

2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2015 年付息公告（2015 年 4 月 17 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司 2014 年度审计报告（2015 年 4 月 30 日）

关于延迟披露"浙江省新昌县投资发展有限公司 2013 年公司债券"2015 年定期跟踪评级报告的公告（2015 年 6 月 15 日）

2014 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券跟踪评级报告（2015 年 7 月 1 日）

2014 年第一期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2015 年付息公告（2015 年 10 月 23 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2014 年发行人履约情况及偿债能力分析报告（2015 年 11 月 17 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司-2015 年跟踪评级报告（2015 年 11 月 24 日）

2014 年第二期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2015 年付息公告（2015 年 12 月 24 日）

2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2016 年付息及部分兑付公告（2016 年 4 月 21 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司 2015 年度审计报告（2016 年 4 月 29 日）

2014 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2016 年跟踪评级报告（2016 年 6 月 30 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司 2013 年公司债券 2016 年跟踪信用用品及报告（2016 年 10 月 10 日）

2014 年第一期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2016 年付息公告（2016 年 10 月 21 日）

3、上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）

2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2015 年付息公告（2015 年 4 月 17 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2014 年年度报告（2015 年 4 月 30 日）

2014 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券跟踪评级报告（2015 年 6 月 30 日）

关于延迟披露“浙江省新昌县投资发展有限公司 2013 年公司债券”2015 年定期跟踪评级报告的公告（2015 年 6 月 12 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2015 年度中期报告（2015 年 8 月 31 日）

2014 年第一期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2015 年付息公告（2015 年 10 月 23 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2014 年发行人履约情况及偿债能力分析报告（2015 年 11 月 17 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司-2015 年跟踪评级报告（2015 年 11 月 23 日）

2014 年第二期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2015 年付

息公告（2015 年 12 月 24 日）

2013 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2016 年付息公告  
（2016 年 4 月 18 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司关于“13 浙新昌”分期偿还本金的  
公告（2016 年 4 月 18 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2015 年度报告（2016 年  
4 月 29 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2015 年年度报告摘要  
（2016 年 4 月 29 日）

关于延迟披露“13 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券”  
2016 年定期跟踪评级报告的公告（2016 年 6 月 28 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司 2016 年度半年度报告（2016 年 8  
月 31 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司 2016 年度半年度报告摘要（2016  
年 8 月 31 日）

浙江省新昌县投资发展有限公司 2013 年公司债券 2016 年跟踪信用  
评级报告（2016 年 10 月 10 日）

2014 年第一期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2016 年付  
息公告（2016 年 10 月 21 日）

#### **四、2015 年度发行人偿债能力分析**

发行人 2015 年的合并财务报表由利安达会计师事务所（特殊普通  
合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（利安  
达审字[2016]第 2468 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均  
引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2015

年度完整的经审计的财务报告及其附注。

### （一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项目	2015年末	2014年末
资产总额	2,041,728.15	1,779,216.43
其中：流动资产	1,679,195.51	1,462,888.89
非流动资产	362,532.65	316,327.55
负债总额	1,393,373.30	1,141,408.51
其中：流动负债	628,531.67	663,986.41
非流动负债	764,841.63	477,422.10
所有者权益	648,354.85	637,807.92
其中：归属于母公司的所有者权益	645,461.73	634,711.31
流动比率（倍）	2.67	2.20
速动比率（倍）	0.94	0.80
资产负债率	68.24%	64.15%

备注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额

截至 2015 年末，发行人资产总计为 2,041,728.15 万元，同比增长 14.75%，其中流动资产占比 82.24%、非流动资产占比 17.76%，流动资产占总资产比例较高，资产流动性良好。截至 2015 年末，发行人负债合计 1,393,373.30 万元，同比增长 22.07%，其中流动负债占比 45.11%、非流动负债占比 54.89%。截至 2015 年末，发行人所有者权益合计为 648,354.85 万元，同比增长 1.65%。

从短期偿债能力指标来看，2015 年末，发行人流动比率和速动比率分别为 2.67 和 0.94，较 2014 年变化不大。从长期偿债指标来看，2015 年末，发行人资产负债率为 68.24%，较 2014 年末增长了 4.09 个百分点，处于合理水平。

## （二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2015年度	2014年度
营业收入	55,165.81	62,775.92
营业成本	49,967.27	48,219.22
利润总额	7,556.16	6,689.90
净利润	7,614.75	6,378.84
其中：归属于母公司所有者的净利润	7,848.74	6,444.93
经营活动产生的现金流量净额	-63,308.61	-24,061.14
投资活动产生的现金流量净额	-39,124.65	-36,360.13
筹资活动产生的现金流量净额	117,507.31	131,820.12

2015 年度，发行人实现营业收入 55,165.81 万元，实现利润总额 7,556.16 万元，实现归属母公司所有者的净利润 7,848.74 万元。

2015 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-63,308.61 万元，呈净流出状态，公司经营活动现金流量净额持续为负，主要原因系新昌各公司用于支付经营性的资金主要来源于发行债券以及银行贷款，经营性现金流入不足以支付日常生产经营所需流出的资金，因此为负数。2015 年发行人经营活动产生的现金流量净额同比增长 163.12%，主要系 2015 年公司存货以及生产成本较上期增长，公司支付项目工程款、采购商品以及其他经营性支出如生产经营性工资较上期增长较大所致；投资活动产生的现金流量净额为-39,124.65 万元，主要原因系由于发行人多个项目处于建设期，同时购置了大量的资产，资本支出较大；筹资活动产生的现金流量净额为 117,507.31 万元，主要原因系“14 新昌债 02”、“15 新交债 01”和“15 新交债 02”的发行。

## （三）发行人已发行尚未兑付债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付的债券情况如下表所

示：

序号	债券简称	起息日	发行规模 (亿元)	债券期限	票面利率
1	13新昌债	2013年4月24日	12	7年	6.60%
2	14新昌债01	2014年10月30日	6	7年	5.88%
3	14新昌债02	2014年12月31日	6	7年	6.95%

## 五、担保人相关情况

### (一) 13 新昌债

#### 1、担保人基本情况

公司名称：嵊州市投资控股有限公司

住所：嵊州市三江街道领带园一路 403 号

法定代表人：茹万红

注册资本：叁亿元

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）。

#### 2、担保人资信情况

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2015 年 6 月 17 日出具的《2014 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。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2016 年 3 月 30 日出具的《新世纪评级关于调整嵊州市投资控股有限公司主体信用等级的公告》，发行主体信用等级由 AA-/稳定调整至 AA/稳定。

#### 3、担保人财务情况

担保人 2015 年的合并财务报表由利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（利安达审字[2016]第 2196 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人 2015 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

### 担保人主要财务数据

单位：万元

项目	2015年末/度	2014年末/度
资产总计	2,687,331.76	2,075,843.75
所有者权益合计	1,225,790.08	872,943.99
资产负债率	54.39%	57.95%
营业收入	189,519.18	125,318.67
营业利润	18,937.66	-36,048.34
利润总额	20,494.33	17,405.41
净利润	19,950.22	17,492.81
经营活动产生的现金流量净额	-223,031.25	26,644.43

#### （二）14 新昌债 01 和 14 新昌债 02

##### 1、担保人基本情况

名称：中国投融资担保股份有限公司

住所：北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层

法定代表人：黄炎勋

注册资本：人民币肆拾伍亿元整

经营范围：融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保及其他融资性担保业务；监管部门批准的其他业务；债券担保、诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务，与担保业务有关的

融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金投资；投资及投资相关的策划、咨询；资产受托管理；经济信息咨询；人员培训；新技术、新产品的开发、生产和销售；仓储服务；组织、主办会议及交流活动；上述范围涉及国家专项规定管理的按有关规定办理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

中国投资担保有限公司于 1993 年经国务院批准，由财政部、原国家经贸委发起设立。现为国家开发投资公司集团成员企业，是以信用担保为主营业务的全国性专业担保机构。中投保于 1998 年加入世界三大担保和信用报销联盟之一的“泛美担保协会”，是我国两岸三地唯一的会员；于 2004 年 3 月正式成为美国保险监督官协会（NAIC）会员；于 2006 年 12 月成为美国保证和忠诚保证协会会员。中投保与国外知名债券担保公司建立了密切联系，积极加强业务交流，以获得更多技术支撑和提升管理水平。随着与其他专业机构合作探讨联合担保、分保等渠道和模式，该公司从事此类担保业务的持续能力和整体偿付资源会得到进一步提升。中投保成功主办了五届“中国担保论坛”国际研讨会，于 2001 年发起了旨在加强担保行业自律及业务交流与合作的“中国担保业联盟”。该公司凭借雄厚的实力、卓越的业绩及自创办以来无一笔违约的诚信品牌，在国内外业界享有良好的信誉、较高的知名度和影响力。

## （二）担保人资信情况

2016 年 2 月 6 日，经大公国际资信评估有限公司并出具《中国投融资担保股份有限公司 2016 年度信用评级报告》（编号：大公报 CYD[2016]716 号），中国投融资担保股份有限公司主体级别由 AA+ 上调至 AAA，评级展望为稳定。

2016 年 4 月 21 日，联合资信评估有限公司出具《中国投融资担保



股份有限公司 2016 年主题信用等级评级报告》(编号: 联合[2016]564 号), 确定将中国投融资担保股份有限公司主体长期信用等级由 AA+ 上调为 AAA, 级展望为稳定。

2016 年 4 月 29 日, 经中诚信国际信用评级有限责任公司出具《2016 年中国投融资担保股份有限公司信用评级报告》(编号: 信评委函字[2016]0377M 号), 中国投融资担保股份有限公司主体信用等级由 AA+ 上调至 AAA, 评级展望为稳定。

### (三) 担保人财务情况

担保人 2015 年的合并财务报表由安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告(安永华明[2016]审字第 61243993-A01 号)。以下所引用的财务数据, 非经特别说明, 均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时, 应当参照担保人 2015 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

### 担保人主要财务数据

单位: 万元

项目	2015年末/度	2014年末/度
资产总计	1,040,562.31	1,065,814.87
所有者权益合计	638,574.42	623,917.66
资产负债率	38.63%	41.46%
营业收入	138,337.90	147,775.99
营业利润	75,858.42	23,122.39
利润总额	75,847.17	23,143.63
净利润	60,306.61	13,176.38
经营活动产生的现金流量净额	49,202.68	83,897.70

以上情况, 特此公告。

（本页以下无正文）

本页无正文，为《浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2015 年发行人履约情况及偿债能力分析报告》签章页

国信证券股份有限公司

2016 年 11 月 6 日