



# 浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券

## 2016年年度报告摘要

### 一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 网站仔细阅读半年度报告全文。

### 二、公司债券基本情况

公司债券简称	债券代码	上市或转让的交易场所
PR 浙新昌	124255	上海证券交易所
13 新昌债	1380180	银行间市场
14 新昌 01	127018	上海证券交易所
14 新昌债 01	1480544	银行间市场
14 新昌 02	127068	上海证券交易所
14 新昌债 02	1480605	银行间市场

### 三、公司主要财务数据

单位：万元

项目	2016 年末	2015 年末	变动比例
总资产	2,873,299.25	2,719,686.97	5.65%
归属母公司股东的净资产	806,571.54	739,519.26	9.07%
流动比率	2.95	2.78	6.12%
速动比率	0.97	1.10	-12.22%
资产负债率	68.80%	68.24%	0.82%
贷款偿还率	100%	100%	0.00%

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动比例
营业收入	71,557.10	62,688.67	14.15%
归属母公司股东的净利润	8,002.41	7,696.39	3.98%
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	51,299.57	47,783.09	7.36%
经营活动产生的现金流净额	-264,627.90	-31,659.82	-735.85%
投资活动产生的现金流净额	-93,582.54	-256,465.94	63.51%
筹资活动产生的现金流净额	340,445.21	205,911.44	65.34%
期末现金及现金等价物余额	244,082.33	261,847.56	-6.78%
EBITDA 利息保障倍数	0.47	0.51	-8.12%
EBITDA 全部债务比	0.04	0.04	4.07%
利息保障倍数	0.39	0.42	-7.05%
现金利息保障倍数	-1.43	0.66	-317.10%
利息偿付率	100%	100%	0.00%

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1、资产负债率=负债合计/资产总计
- 2、流动比率=流动资产/流动负债
- 3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 4、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 5、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)；
- 6、EBITDA 全部债务比 = EBITDA/全部债务
- 7、利息保障倍数 = 息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)；

8、现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出;

9、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额;

10、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出。

#### 四、重大事项

##### (一) 债券信用评级发生变化

根据鹏元资信评估资信有限公司于2016年10月9日出具的《浙江省新昌县投资发展有限公司2013年公司债券2016年跟踪评级报告》，发行主体长期信用等级由AA-上升为AA。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2016年6月在其公司网站上出具的《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》，2014年第一期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券和2014年第二期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券的评级由AA+上升为AAA，公司偿债能力增强。

(二) 发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十

报告期内，发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十，上述新增借款符合相关法律法规的规定，均属于正常经营活动范围，对公司偿债能力无重大影响。截至本公告出具日，公司各项业务经营情况稳定。

除上述事项外，公司未发生相关法规规定需披露及募集说明书约定需披露的其他重大事项情况。

(本页无正文，为《浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券 2016  
年年度报告摘要》的盖章页)

浙江省新昌县投资发展有限公司

2017年4月28日

