

**浙江省新昌县投资发展集团有限公司**  
**公司债券 2017 年半年度报告（更正）**

二〇一七年十一月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告未经审计。

## 重大风险提示

### 一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券采用固定利率形式且期限较长，可能跨越多个经济周期，市场利率的波动可能使投资者面临债券价格变动的不确定性。

### 二、偿付风险

由于募集资金投资项目的建设周期和投资回收期较长，如果受到市场环境变化等不可控因素影响，公司不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响本期债券本息的按期足额偿付。

### 三、资产负债率较高的风险

截至 2017 年 6 月末，公司资产负债率为 73.09%，资产负债率相对较高。随着公司资产规模及投资规模的扩大，公司的融资需求也不断扩大。若未来公司不能合理运用财务杠杆，将对公司的持续经营产生不利影响。

### 四、经营活动现金流量净额大幅减少的风险

2017 年 1-6 月，公司经营活动现金流量净额为-26.47 亿元，较上年同期下降 621.36%，主要系公司报告期内购买商品、接受劳务支出的现金以及支付其他与经营活动有关的现金大幅增加所致。虽然上述现金支出为公司正常经营活动所需，但若后期无法获得对应的经营现金流入，将对公司偿债能力产生不利影响。

### 五、非经营性往来占款较大的风险

2017 年 6 月末，公司非经营性往来占款和资金拆借合计 26.21 亿元，占合并口径净资产的比例为 29.01%。虽然上述资金拆借系企业间正常资金往来，且公司收取相应利息，但若后期公司无法按时收回上述款项，将对公司的偿债能力产生不利影响。

## 目录

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| 重要提示                               | 2  |
| 重大风险提示                             | 3  |
| 释义                                 | 6  |
| 第一节 公司及相关中介机构简介                    | 7  |
| 一、 公司基本信息                          | 7  |
| 二、 信息披露负责人                         | 7  |
| 三、 信息披露网址及置备地                      | 7  |
| 四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况 | 8  |
| 五、 中介机构情况                          | 8  |
| 六、 中介机构变更情况                        | 9  |
| 第二节 公司债券事项                         | 9  |
| 一、 债券基本信息                          | 9  |
| 二、 募集资金使用情况                        | 11 |
| 三、 资信评级情况                          | 14 |
| 四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况      | 15 |
| 五、 持有人会议召开情况                       | 19 |
| 六、 债权代理人履职情况                       | 19 |
| 第三节 财务和资产情况                        | 20 |
| 一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告              | 20 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正            | 20 |
| 三、 主要会计数据和财务指标                     | 20 |
| 四、 主要资产和负债变动情况                     | 21 |
| 五、 逾期未偿还债务                         | 21 |
| 六、 权利受限资产情况                        | 22 |
| 七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况              | 22 |
| 八、 对外担保的增减变动情况                     | 22 |
| 九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况                 | 22 |
| 第四节 业务和公司治理情况                      | 23 |
| 一、 公司业务情况                          | 23 |
| 二、 公司主要经营情况                        | 25 |
| 三、 严重违约情况                          | 27 |
| 四、 公司独立性情况                         | 27 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借情况                 | 28 |
| 六、 公司治理、内部控制情况                     | 31 |
| 第五节 重大事项                           | 31 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项           | 31 |
| 二、 关于破产相关事项                        | 31 |
| 三、 关于司法机关调查事项                      | 31 |
| 四、 其他重大事项的信息披露情况                   | 31 |
| 第六节 发行人认为应当披露的其他事项                 | 33 |
| 第七节 备查文件目录                         | 34 |
| 附件 审计报告、财务报表及附注                    | 36 |
| 母公司资产负债表                           | 39 |
| 合并利润表                              | 41 |
| 母公司利润表                             | 42 |
| 合并现金流量表                            | 43 |
| 母公司现金流量表                           | 45 |
| 合并所有者权益变动表                         | 47 |

|                    |    |
|--------------------|----|
| 母公司所有者权益变动表.....   | 52 |
| 担保人财务报表 .....      | 57 |
| 担保人资产负债表（合并） ..... | 58 |

## 释义

|                      |   |  |
|----------------------|---|--|
| 公司、本公司、新昌投资          | 指 | 浙江省新昌县投资发展集团有限公司   |
| 公司债券半年度报告、本半年<br>度报告 | 指 | 本公司根据有关法律法规为发行本次债券而制作的《浙江省新昌县投资发展集团有限公司公司债券半年度报告》  |
| 半年度报告摘要              | 指 | 本公司根据有关法律法规为发行本次债券而制作的《浙江省新昌县投资发展集团有限公司公司债券半年度报告摘要》  |
| 债券持有人                | 指 | 根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本次债券的投资者  |
| 主承销商                 | 指 | 国信证券股份有限公司   |
| 国家发改委、国家发展和改革委员会     | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会  |
| 会计师                  | 指 | 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）   |
| 中国证监会                | 指 | 中国证券监督管理委员会  |
| 上交所                  | 指 | 上海证券交易所  |
| 债券登记机构、登记公司          | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  |
| 公司法、《公司法》            | 指 | 《中华人民共和国公司法》   |
| 证券法、《证券法》            | 指 | 《中华人民共和国证券法》   |
| 管理办法、《管理办法》          | 指 | 《公司债券发行与交易管理办法》  |
| 公司章程、《公司章程》          | 指 | 《浙江省新昌县投资发展集团有限公司章程》   |
| 新昌县政府、县政府            | 指 | 新昌县人民政府  |
| 浙江发改委                | 指 | 浙江省发展和改革委员会  |
| 《监管协议》               | 指 | 公司与监管银行签订的《2013年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券募集资金使用和偿债资金专项账户监管协议》或《2014年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券募集资金使用和偿债资金专项账户监管协议》。 |
| 近两年及一期、最近两年及一期       | 指 | 2015年、2016年、2017年1-6月份   |
| 报告期、报告期内             | 指 | 2017年1-6月份   |
| 报告期期末                | 指 | 2017年6月30日   |
| 工作日                  | 指 | 中国证券经营机构的正常营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）  |
| 元                    | 指 | 如无特别说明，指人民币元   |

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

|          |                      |
|----------|----------------------|
| 中文名称     | 浙江省新昌县投资发展集团有限公司     |
| 中文简称     | 新昌投资                 |
| 外文名称（如有） | 无                    |
| 外文缩写（如有） | 无                    |
| 法定代表人    | 陈飞翔                  |
| 注册地址     | 城关镇鼓山中路 118 号        |
| 办公地址     | 浙江省新昌县南明街道鼓山中路 118 号 |
| 邮政编码     | 312500               |
| 公司网址     | 无                    |
| 电子信箱     | 391724343@qq.com     |

### 二、信息披露负责人

|      |                  |
|------|------------------|
| 姓名   | 曹棋永              |
| 联系地址 | 浙江省新昌县鼓山中路 118 号 |
| 电话   | 0575-86041040    |
| 传真   | 0575-86024259    |
| 电子信箱 | 391724343@qq.com |

### 三、信息披露网址及置备地

|                  |                  |
|------------------|------------------|
| 登载半年度报告的交易场所网站网址 | www.sse.com      |
| 半年度报告备置地         | 浙江省新昌县鼓山中路 118 号 |

**四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况****(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

报告期内，本公司控股股东、实际控制人未发生变更。

**(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

适用 不适用

**五、中介机构情况**

债券代码：124255

债券简称：PR 浙新昌

**(一) 会计师事务所**

|           |   |
|-----------|---|
| 名称        | 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）                        |
| 办公地址      | 北京市西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦<br>901-22 至 901-26 |
| 签字会计师（如有） | 叶邦芬、张东学、吴玲琳                               |

**(二) 债权代理人**

|      |                               |
|------|-------------------------------|
| 名称   | 国信证券股份有限公司                    |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦<br>三层 |
| 联系人  | 黄梁波、李思聪、潘思京、何畏                |
| 联系电话 | 010-88005065                  |

**(三) 资信评级机构**

|      |                                 |
|------|---------------------------------|
| 名称   | 鹏元资信评估有限公司                      |
| 办公地址 | 深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦<br>3 楼 |

债券代码：127018、127068

债券简称：14 新昌 01、14 新昌 02

**(一) 会计师事务所**

|           |   |
|-----------|---|
| 名称        | 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）                        |
| 办公地址      | 北京市西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦<br>901-22 至 901-26 |
| 签字会计师（如有） | 叶邦芬、张东学、吴玲琳                               |

**(二) 债权代理人**

|      |                               |
|------|-------------------------------|
| 名称   | 国信证券股份有限公司                    |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦<br>三层 |

|      |                |
|------|----------------|
| 联系人  | 黄梁波、李思聪、潘思京、何畏 |
| 联系电话 | 010-88005065   |

## (三) 资信评级机构

|      |                       |
|------|-----------------------|
| 名称   | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司     |
| 办公地址 | 上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼 |

## 六、中介机构变更情况

√适用 □不适用

| 中介机构类型 | 原中介机构名称           | 修改后中介机构名称          | 变更时间      | 涉及债项                     | 变更的原因                     | 履行的程序                 | 影响  |
|--------|-------------------|--------------------|-----------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|-----|
| 会计师事务所 | 利安达会计师事务所(特殊普通合伙) | 华普天健会计师事务所(特殊普通合伙) | 2017年2月1日 | PR 浙新昌、14 新昌 01、14 新昌 02 | 利安达收到财政部和证监会处罚,被暂停承接新证券业务 | 本次会计师事务所的变更经公司董事会审议通过 | 无影响 |

## 第二节 公司债券事项

## 一、债券基本信息

单位: 亿元 币种: 人民币

|               |   |
|---------------|---|
| 1、债券代码        | 124255  |
| 2、债券简称        | PR 浙新昌  |
| 3、债券名称        | 2013年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券   |
| 4、发行日         | 2013年4月24日  |
| 5、到期日         | 2020年4月24日  |
| 6、债券余额        | 7.20  |
| 7、利率(%)       | 6.60  |
| 8、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%、20%的比例偿还债券本金。最后一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。 |
| 9、上市或转让场所     | 上海证券交易所、银行间市场   |
| 10、投资者适当性安排   | 在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)   |
| 11、报告期内付息兑付情况 | 本期债券的付息日为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)。公司已通过债券托管机构按时足额支付了2014-2017年度应付利息以及2016-2017年度应付本金。公司不存在应付本息未付的情况。 |
| 12、特殊条款的触发及执行情况 | 无  |

|                 |  |
|-----------------|--|
| 1、债券代码          | 127018   |
| 2、债券简称          | 14新昌01   |
| 3、债券名称          | 2014年第一期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券   |
| 4、发行日           | 2014年10月30日  |
| 5、到期日           | 2021年10月30日  |
| 6、债券余额          | 6.00   |
| 7、利率(%)         | 5.88   |
| 8、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%、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。        |
| 9、上市或转让场所       | 上海证券交易所、银行间市场  |
| 10、投资者适当性安排     | 在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)  |
| 11、报告期内付息兑付情况   | 本期债券的付息日为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)。公司已通过债券托管机构按时足额支付了2015-2016年度应付利息,公司2017年度应付本息将于2017年10月30日支付。公司不存在应付本息未付的情况。 |
| 12、特殊条款的触发及执行情况 | 无  |

|             |   |
|-------------|---|
| 1、债券代码      | 127068  |
| 2、债券简称      | 14新昌02  |
| 3、债券名称      | 2014年第二期浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券  |
| 4、发行日       | 2014年12月31日   |
| 5、到期日       | 2021年12月31日   |
| 6、债券余额      | 6.00  |
| 7、利率(%)     | 6.95  |
| 8、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%、20%的比例偿还债券本金。最后一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。 |
| 9、上市或转让场所   | 上海证券交易所、银行间市场   |
| 10、投资者适当性安排 | 在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)   |

|                 |  |
|-----------------|--|
| 11、报告期内付息兑付情况   | 本期债券的付息日为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）。公司已通过债券托管机构按时足额支付了2015-2016年度应付利息，公司2017年度应付本息将于2017年12月31日支付。公司不存在应付本息未付的情况。 |
| 12、特殊条款的触发及执行情况 | 无  |

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124255

|                      |  |
|----------------------|--|
| 债券简称                 | PR浙新昌  |
| 募集资金专项账户运作情况         | 公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。我公司与交通银行股份有限公司绍兴分行签订了《募集资金使用和偿债资金专项账户监管协议》，规定交通银行股份有限公司绍兴分行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。  |
| 募集资金总额               | 12.00  |
| 募集资金期末余额             | 0  |
| 募集资金使用情况             | 5.1亿元用于新昌县保障性住房建设项目，1.9亿元用于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   |
| 募集资金使用履行的程序          | 本期债券的募集资金将严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，专户管理、专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由财务部审核，财务负责人、总经理签批，财务部将负责对资金使用情况日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。财务部将对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司总经理将定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由财务部牵头编制。财务部将不定期对投资项目的资金 usage 进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金使用情况进行日常监查。 |
| 募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定 | 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。   |
| 是否与约定相一致*            | 是  |

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| 履行的募集资金用途变更程序（如有）          | 不适用 |
| 募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有） | 不适用 |
| 如有违规使用，是否已经及时整改（如有）        | 不适用 |
| 其他需要说明的事项                  | 无   |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127018

|                      |  |
|----------------------|--|
| 债券简称                 | 14 新昌 01   |
| 募集资金专项账户运作情况         | 公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。我公司与中国工商银行股份有限公司新昌支行签订了《募集资金使用和偿债资金专项账户监管协议》，规定中国工商银行股份有限公司新昌支行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。  |
| 募集资金总额               | 6.00   |
| 募集资金期末余额             | 0  |
| 募集资金使用情况             | 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侧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。   |
| 募集资金使用履行的程序          | 本期债券的募集资金将严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，专户管理、专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由财务部审核，财务负责人、总经理签批，财务部将负责对资金 Usage 情况进行日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。财务部将对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司总经理将定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由财务部牵头编制。财务部将不定期对投资项目的资金 Usage 情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金 Usage 情况进行日常监督。 |
| 募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定 | 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侧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。   |
| 是否与约定相一致*            | 是  |

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| 履行的募集资金用途变更程序（如有）          | 不适用 |
| 募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有） | 不适用 |
| 如有违规使用，是否已经及时整改（如有）        | 不适用 |
| 其他需要说明的事项                  | 无   |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127068

|                      |  |
|----------------------|--|
| 债券简称                 | 14 新昌 02   |
| 募集资金专项账户运作情况         | 公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。我公司与中国工商银行股份有限公司新昌支行签订了《募集资金使用和偿债资金专项账户监管协议》，规定中国工商银行股份有限公司新昌支行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。  |
| 募集资金总额               | 6.00   |
| 募集资金期末余额             | 0  |
| 募集资金使用情况             | 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区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侧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  |
| 募集资金使用履行的程序          | 本期债券的募集资金将严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，专户管理、专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由财务部审核，财务负责人、总经理签批，财务部将负责对资金 usage 情况进行日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。财务部将对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司总经理将定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由财务部牵头编制。财务部将不定期对投资项目的资金 usage 情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金 usage 情况进行日常监查。 |
| 募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定 | 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区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侧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。   |

|                                |     |
|--------------------------------|-----|
| 是否与约定相一致*                      | 是   |
| 履行的募集资金用途变更程序<br>(如有)          | 不适用 |
| 募集资金用途变更程序是否与<br>募集说明书约定一致(如有) | 不适用 |
| 如有违规使用,是否已经及时<br>整改(如有)        | 不适用 |
| 其他需要说明的事项                      | 无   |

### 三、资信评级情况

#### (一) 跟踪评级情况

适用 不适用

|            |   |
|------------|---|
| 债券代码       | 124255  |
| 债券简称       | PR 浙新昌  |
| 评级机构       | 鹏元资信评估资信有限公司  |
| 评级报告出具时间   | 2017年6月1日   |
| 评级结论(主体)   | AA  |
| 评级结论(债项)   | AA+   |
| 评级展望       | 稳定  |
| 标识所代表的含义   | 主体等级“AA”,代表债务人偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低;债项等级“AA”,代表债务安全性很高,违约风险很低,“+”表示略高于该等级。展望“稳定”,代表情况稳定,未来信用等级大致不变。 |
| 上一次评级结果的对比 | 不变  |
| 对投资者适当性的影响 | 无   |

|            |  |
|------------|--|
| 债券代码       | 127018   |
| 债券简称       | 14 新昌 01   |
| 评级机构       | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司  |
| 评级报告出具时间   | 2017年6月20日   |
| 评级结论(主体)   | AA   |
| 评级结论(债项)   | AAA  |
| 评级展望       | 稳定   |
| 标识所代表的含义   | 主体等级“AA”,代表债务人偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低;债项等级“AAA”,代表债券的偿付安全性极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。 |
| 上一次评级结果的对比 | 上调   |
| 对投资者适当性的影响 | 无影响  |

|      |          |
|------|----------|
| 债券代码 | 127068   |
| 债券简称 | 14 新昌 02 |

|            |  |
|------------|--|
| 评级机构       | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司  |
| 评级报告出具时间   | 2017 年 6 月 20 日  |
| 评级结论（主体）   | AA   |
| 评级结论（债项）   | AAA  |
| 评级展望       | 稳定   |
| 标识所代表的含义   | 主体等级“AA”，代表债务人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债项等级“AAA”，代表债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。 |
| 上一次评级结果的对比 | 上调   |
| 对投资者适当性的影响 | 无影响  |

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

### （一） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

#### 1、 增信机制

##### （1）. 保证担保

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：124255

|                   | 2017 年 6 月末   |
|-------------------|---|
| 债券简称              | PR 浙新昌  |
| 保证人名称             | 嵊州市投资控股有限公司   |
| 净资产额              | 1,172,068.61  |
| 资产负债率（%）          | 72.38%  |
| 净资产收益率（%）         | -0.88%  |
| 流动比率              | 4.96  |
| 速动比率              | 2.85  |
| 累计对外担保余额          | 473,800.00  |
| 累计对外担保余额占净资产比率（%） | 40.42%  |
| 相关财务报告是否经审计       | 否   |
| 保证人资信状况           | 根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司 2017 年 6 月 28 日出具的信用评级报告（新世纪债（2017）010488），保证人主体信用等级为 AA，评级展望为稳定。 |

|                 |  |
|-----------------|--|
| 保证担保在报告期内的执行情况  | 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。保证担保在报告期内按计划执行。 |
| 相关变化对债券持有人利益的影响 | 无  |

单位：万元 币种：人民币

债券代码：127018、127068

|                    | 2017 年 6 月末  |
|--------------------|--|
| 债券简称               | 14 新昌 01、14 新昌 02  |
| 保证人名称              | 中国投融资担保股份有限公司  |
| 净资产额               | 688,219.08   |
| 资产负债率 (%)          | 59.44  |
| 净资产收益率 (%)         | 6.34   |
| 流动比率               | -  |
| 速动比率               | -  |
| 累计对外担保余额           | 15,931,172.27  |
| 累计对外担保余额占净资产比率 (%) | 2,314.84%  |
| 相关财务报告是否经审计        | 否  |
| 保证人资信状况            | 根据大公国际资信评估有限公司 2017 年 5 月 31 日出具的跟踪评级报告（大公报 SD【2017】184 号），保证人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。 |
| 保证担保在报告期内的执行情况     | 中国投融资担保有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。保证担保在报告期内按计划执行。                               |
| 相关变化对债券持有人利益的影响    | 无  |

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用**(2) . 抵押或质押担保**适用 不适用**(3) . 其他方式增信**适用 不适用

## 2、 偿债计划或其他偿债保障

√适用 □不适用

债券代码：124255

|                       |   |
|-----------------------|---|
| 债券简称                  | PR 浙新昌  |
| 报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况 | 本期债券拟发行总额 12 亿元，7 年期固定利率债券，附本金提前偿付条款，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发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。本期债券的付息日为 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）。公司已通过债券托管机构按时足额支付了 2015-2017 年度应付利息，截至本报告出具日，我公司已兑付本金 4.8 亿元。 |
| 与募集说明书的相关承诺是否一致       | 是   |
| 与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有） | 无   |
| 相关变化对债券持有人利益的影响（如有）   | 不适用   |

债券代码：127018

|                       |  |
|-----------------------|--|
| 债券简称                  | 14 新昌 01   |
| 报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况 | 本期债券拟发行总额 6 亿元，7 年期固定利率债券，附本金提前偿付条款，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发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。本期债券的付息日为 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）。公司已通过债券托管机构按时足额支付了 2015-2016 年度应付利息，公司 2017 年度应付本息将于 2017 年 10 月 30 日支付。 |
| 与募集说明书的相关承诺是否一致       | 是  |
| 与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有） | 无  |
| 相关变化对债券持有人利益的影响（如有）   | 不适用  |

债券代码：127068

|                       |  |
|-----------------------|--|
| 债券简称                  | 14 新昌 02   |
| 报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况 | 本期债券拟发行总额 6 亿元，7 年期固定利率债券，附本金提前偿付条款，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发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。本期债券的付息日为 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）。公司已通过债券托管机构按时足额支付了 2015-2016 年度应付利息，公司 2017 年度应付本息将于 2017 年 12 月 31 日支付。 |
| 与募集说明书的相关承诺是否一致       | 是  |
| 与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有） | 无  |

|                     |     |
|---------------------|-----|
| 一致的情况（如有）           |     |
| 相关变化对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |

### 3、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124255

|                       |   |
|-----------------------|---|
| 债券简称                  | PR 浙新昌  |
| 账户资金的提取情况             | 我公司与交通银行股份有限公司绍兴分行签订了《偿债资金专户监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。我公司在利息兑付日前十个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。我公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。 |
| 与募集说明书的相关承诺是否一致       | 是   |
| 与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有） | 无   |
| 相关变化对债券持有人利益的影响（如有）   | 不适用   |

债券代码：127018

|                       |   |
|-----------------------|---|
| 债券简称                  | 14 新昌 01  |
| 账户资金的提取情况             | 我公司与中国工商银行股份有限公司新昌支行签订了《偿债资金专户监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。我公司在利息兑付日前十个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。我公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。 |
| 与募集说明书的相关承诺是否一致       | 是   |
| 与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有） | 无   |
| 相关变化对债券持有人利益的影响（如有）   | 不适用   |

债券代码：127068

|           |   |
|-----------|---|
| 债券简称      | 14 新昌 02  |
| 账户资金的提取情况 | 我公司与中国工商银行股份有限公司新昌支行签订了《偿债资金专户监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。我公司在利息兑付日前十个工作日将所归集的 |

|                       |  |
|-----------------------|--|
|                       | 偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。我公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。 |
| 与募集说明书的相关承诺是否一致       | 是  |
| 与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有） | 无  |
| 相关变化对债券持有人利益的影响（如有）   | 不适用  |

### 五、持有人会议召开情况

适用 不适用

### 六、债权代理人履职情况

债券代码：124255

|                      |  |
|----------------------|--|
| 债券简称                 | PR 浙新昌   |
| 债权代理人履行职责情况          | 我公司已聘请国信证券股份有限公司作为“13新昌债”的债权代理人。国信证券勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照《2013年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券受托管理协议》的约定履行相应职责。 |
| 是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制 | 否  |

债券代码：127018

|                      |   |
|----------------------|---|
| 债券简称                 | 14 新昌 01  |
| 债权代理人履行职责情况          | 我公司已聘请中国工商银行股份有限公司新昌支行作为“14新昌债 01”的债权代理人。中国工商银行股份有限公司新昌支行勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照《2014年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券受托管理协议》的约定履行相应职责。 |
| 是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制 | 否   |

债券代码：127068

|             |   |
|-------------|---|
| 债券简称        | 14 新昌 02  |
| 债权代理人履行职责情况 | 我公司已聘请中国工商银行股份有限公司新昌支行作为“14新昌债 02”的债权代理人。中国工商银行股份有限公司新昌支行勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照《2014年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券受托管理协议》的约定履行相应职责。 |

是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制

否

### 第三节 财务和资产情况

#### 一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### 三、主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

| 项目            | 本期末          | 上年末          | 变动比例 (%) | 原因                       |
|---------------|--------------|--------------|----------|--------------------------|
| 总资产           | 3,356,584.55 | 2,873,299.25 | 16.82    | 主要系存货及货币资金增加所致           |
| 归属母公司股东的净资产   | 813,631.06   | 806,571.54   | 0.88     | -                        |
| 流动比率          | 3.57         | 2.95         | 21.02    | 主要系存货及货币资金增加所致           |
| 速动比率          | 1.12         | 0.97         | 15.46    | 主要系货币资金增加所致              |
| 资产负债率 (%)     | 73.09        | 68.80        | 6.24     | 主要系长期借款增加所致              |
|               | 本期           | 上年同期         | 变动比例 (%) | 原因                       |
| 营业收入          | 26,442.92    | 18,221.40    | 45.12    | 主要系工程结算收入和旅游门票服务收入大幅增加所致 |
| 归属母公司股东的净利润   | -13,204.97   | 3,466.63     | -480.92  | 主要系公司本期未确认政府补助收入所致       |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -264,665.11  | -36,689.61   | -621.36  | 主要系本期购买商品、接受劳务           |

|             |           |           |        |                             |
|-------------|-----------|-----------|--------|-----------------------------|
|             |           |           |        | 支付的现金以及支付其他与经营活动有关的现金大幅增加所致 |
| EBITDA      | 10,891.93 | 18,961.92 | -42.56 | 主要系公司利润总额减少所致               |
| EBITDA 利息倍数 | 0.27      | 0.63      | -57.14 | 主要系利润总额大幅减少所致               |
| 贷款偿还率 (%)   | 100       | 100       |        | -                           |
| 利息偿付率 (%)   | 100       | 100       |        | -                           |

#### 四、主要资产和负债变动情况

单位：万元 币种：人民币

| 项目          | 本期末余额        | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例 (%) | 原因        |
|-------------|--------------|------------------|----------|-----------|
| 货币资金        | 431,005.93   | 343,747.75       | 25.38    | -         |
| 其他应收款       | 275,757.39   | 272,376.92       | 1.24     | -         |
| 存货          | 1,650,698.45 | 1,333,909.75     | 23.75    | -         |
| 流动资产合计      | 2,407,513.15 | 1,984,764.25     | 21.30    | -         |
| 投资性房地产      | 100,164.88   | 100,164.88       | 0.00     | -         |
| 固定资产        | 104,579.90   | 104,156.50       | 0.41     | -         |
| 在建工程        | 623,666.69   | 580,996.12       | 7.34     | -         |
| 无形资产        | 38,833.33    | 39,082.23        | -0.64    | -         |
| 非流动资产合计     | 949,071.40   | 888,535.01       | 6.81     | -         |
| 资产总计        | 3,356,584.55 | 2,873,299.25     | 16.82    | -         |
| 短期借款        | 100,775.00   | 112,824.42       | -10.68   | -         |
| 应付票据        | -            | 15,535.42        | -100.00  | 票据结算所致    |
| 应付账款        | 34,716.78    | 40,509.98        | -14.30   | -         |
| 预收款项        | 2,841.28     | 2,762.92         | 2.84     | -         |
| 其他应付款       | 450,786.80   | 373,534.00       | 20.68    | -         |
| 一年内到期的非流动负债 | 84,325.00    | 119,623.38       | -29.51   | -         |
| 流动负债合计      | 675,041.81   | 673,637.73       | 0.21     | -         |
| 长期借款        | 1,444,186.00 | 943,276.00       | 53.10    | 报告期新增借款所致 |
| 应付债券        | 174,000.00   | 198,000.00       | -12.12   | -         |
| 长期应付款       | 80,219.78    | 84,219.78        | -4.75    | -         |
| 专项应付款       | 52,148.10    | 50,182.20        | 3.92     | -         |
| 递延所得税负债     | 23,808.33    | 23,808.33        | 0.00     | -         |
| 非流动负债合计     | 1,778,122.92 | 1,303,239.54     | 36.44    | 长期借款增加所致  |
| 负债合计        | 2,453,164.73 | 1,976,877.27     | 24.09    | -         |

#### 五、逾期未偿还债务

适用 不适用

## 六、权利受限资产情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 受限资产   | 受限资产账面价值   | 受限原因   | 其他事项 |
|--------|------------|--------|------|
| 货币资金   | 51,070.00  | 银行贷款质押 | -    |
| 存货     | 7,366.76   | 银行贷款抵押 | -    |
| 投资性房地产 | 2,660.00   | 银行贷款抵押 | -    |
| 固定资产   | 20,856.93  | 银行贷款抵押 | -    |
| 无形资产   | 22,223.10  | 银行贷款抵押 | -    |
| 合计     | 104,176.78 | -      | -    |

## 七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

□适用 √不适用

## 八、对外担保的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：2017年6月末对外担保余额较2016年末减少98,050.00万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：180,950.00

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产30%：□是 √否

## 九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：万元 币种：人民币

| 银行名称        | 综合授信额度 | 剩余额度   | 报告期内贷款偿还情况 |
|-------------|--------|--------|------------|
| 稠州银行        | 0.29   | 0      | 按时偿还       |
| 工商银行        | 14.961 | 10.039 | 按时偿还       |
| 工商银行新昌县支行   | 5.5    | 0.762  | 按时偿还       |
| 光大银行绍兴支行    | 3.5    | 2.56   | 按时偿还       |
| 国家开发银行浙江省分行 | 22.6   | 1.87   | 按时偿还       |
| 国投泰康信托有限公司  | 1.47   | 0      | 按时偿还       |
| 杭州平安银行      | 0.5    | 0      | 按时偿还       |
| 杭州银行        | 16.7   | 12     | 按时偿还       |
| 恒丰银行绍兴支行    | 1      | 0.38   | 按时偿还       |
| 华夏银行        | 0.9    | 0.12   | 按时偿还       |
| 嘉兴银行绍兴分行    | 2      | 0.1    | 按时偿还       |
| 建行新昌支行      | 10     | 4.4    | 按时偿还       |
| 交通银行绍兴分行    | 0.2    | 0      | 按时偿还       |
| 民生银行        | 0.8    | 0.063  | 按时偿还       |
| 南京银行        | 0.8    | 0.15   | 按时偿还       |
| 南京银行杭州分行    | 0.9    | 0.02   | 按时偿还       |
| 宁波银行        | 12.4   | 1.1    | 按时偿还       |
| 宁波银行绍兴分行    | 6      | 1      | 按时偿还       |

|                     |         |        |      |
|---------------------|---------|--------|------|
| 农业发展银行              | 10      | 6.7    | 按时偿还 |
| 农业银行                | 1.004   | 0.183  | 按时偿还 |
| 浦发村镇银行              | 0.1     | 0.04   | 按时偿还 |
| 浦发银行                | 0.8     | 0.2    | 按时偿还 |
| 浦发银行嵊州支行            | 0.3     | 0      | 按时偿还 |
| 上海银行                | 0.4     | 0      | 按时偿还 |
| 绍兴恒丰银行（交银国际）        | 0.8     | 0.025  | 按时偿还 |
| 绍兴银行                | 5       | 1.371  | 按时偿还 |
| 绍兴银行新昌县支行           | 7.7     | 0.8    | 按时偿还 |
| 万向国际信托有限公司          | 1.5     | 0      | 按时偿还 |
| 县农业银行               | 52      | 13.587 | 按时偿还 |
| 新昌建设银行              | 2       | 0      | 按时偿还 |
| 新昌交通银行              | 0.987   | 0      | 按时偿还 |
| 新昌农村商业银行            | 0.487   | 0      | 按时偿还 |
| 新昌浦发村镇银行股份有限公司      | 0.222   | 0      | 按时偿还 |
| 新昌县农商银行             | 0.6     | 0.017  | 按时偿还 |
| 新昌中国银行              | 9       | 2.97   | 按时偿还 |
| 兴业银行                | 0.6     | 0      | 按时偿还 |
| 云南国际信托有限公司          | 4.87    | 0.5    | 按时偿还 |
| 浙江新昌浦发村镇银行股份有限公司    | 0.2     | 0.11   | 按时偿还 |
| 中国工商银行新昌支行          | 0.3     | 0.08   | 按时偿还 |
| 中国农业发展银行            | 3       | 1.3    | 按时偿还 |
| 中国银行                | 0.7     | 0      | 按时偿还 |
| 中国银行新昌县支行           | 2       | 0.96   | 按时偿还 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司绍兴市分行 | 0.5     | 0.03   | 按时偿还 |
| 中信银行                | 0.7     | 0      | 按时偿还 |
| 中信银行绍兴新昌支行          | 0.5     | 0.215  | 按时偿还 |
| 中意资产管理有限责任公司        | 8.5     | 0      | 按时偿还 |
| 安徽国元信托公司            | 6.97    | 0      | 按时偿还 |
| 渤海国际信托股份有限公司        | 4       | 0      | 按时偿还 |
| 合计                  | 226.261 | 63.652 | —    |

#### 第四节 业务和公司治理情况

##### 一、公司业务情况

|           |   |
|-----------|---|
| 公司从事的主要业务 | <p>公司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、土地开发整理、水务、旅游、公路运输和食品加工等，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。公司在新昌县辖区范围内得到了当地政府的大力支持，具有重要的社会地位。</p> |
|-----------|---|

|                 |   |
|-----------------|---|
| <p>主要产品及其用途</p> | <p>1、土地开发整理行业<br/>土地开发整理是发展城市基础设施和提升城市综合环境的前提与基础，在推动城市经济增长、促进招商引资、提升市民福利水平和增加政府财政收入等方面发挥着重要的作用。</p> <p>2、城市基础设施建设行业<br/>城市基础设施状况是城市发展水平和文明程度的重要支撑，是城市经济和社会协调发展的物质条件，是整个国民经济水平在城市中的集中体现。城市基础设施的增长不仅是城市容量的基础，更是城市生活品质提高和城市文明的保证。不断建设和完善城市基础设施，对于改善城市投融资环境、提高全社会经济效率和发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。</p> <p>3、水务行业<br/>(1) 供水行业<br/>城镇水务属于重要的基础经济产业，涉及广泛的公众利益并通常被视为关系民生的命脉行业。我国城市用水普及率接近发达国家水平，但从城市化率角度来看，我国的城市化率尚处于较低水平，供水行业还处于规模发展阶段，城市供水行业尚有一定的发展空间。</p> <p>(2) 污水处理行业<br/>随着中国城市化、工业化的加速，生活污水和工业废水的排放量日益增加，污水向环境的排放导致自然界水体水质不断恶化，当前我国水资源的污染形势十分严峻。我国污水处理能力增长十分迅速，目前污水处理率已经达到较高水平，预期未来全国污水处理厂数和污水日处理能力增速将放缓。然而，同发达国家相比，我国污水处理率偏低、污水中重金属污染严重、污泥处置非常落后，污水行业仍然存在较大的缺口。</p> <p>4、旅游行业<br/>旅游行业属于消费行业，不但与国民收入水平高度相关，而且还受季节因素和政策因素影响。随着我国居民可支配收入的增长，我国旅游行业的消费正逐步由观光旅游模式升级到度假游、休闲游模式。中国幅员辽阔、历史悠久、山川秀美、拥有无比丰富的旅游资源，各地特色的风土人情、多姿多彩的城市风光，雄伟壮观的建设工程等，为我国境内旅游业的发展提供了得天独厚的条件和基础。</p> <p>5、交通运输行业<br/>交通运输业指国民经济中专门从事运送货物和旅客的社会生产部门，包括铁路、公路、水运、航空等运输部门。交通运输业作为国民经济的重要组成部分，其重要性随着我国经济的不断发展而快速提高。公路运输作为交通运输的重要组成部分，具有机动灵活、覆盖面广和通达度深等特点。在发达国家，公路运输在运输业中居于主导地位，公路运输完成的客货周转量占各种运输方式总周转量的90%左右。</p> <p>6、生猪屠宰行业<br/>我国是世界上最大的生猪繁育和猪肉生产与消费大国。自从改革开放以来，受经济持续高速增长、城乡居民收入水平不断提高和食物消费结构不断高级化等引致的需求强力拉动，生猪屠宰产业始终保持着快速发展的趋势；另一方面，因生猪产业逐渐成为农村居民重要收入来源和城镇居民菜篮子工程的重要组成部分，生猪养殖及生猪屠宰行业的发展得到了各级政府的大力推动。</p> |
| <p>经营模式</p>     | <p>1、土地开发整理板块<br/>公司土地开发业务运作模式较为成熟，主要依托发行人下属各级子公司开展，土地开发业务的经营方式是运用自有资金、县财政拨付的土地开发建设资金和银行融资贷款，对所需的工业土地和商住综合用地进行一级开发，包括对土地实施征用、拆迁及进行基础设施建设和配套设施建设等。根据《新昌县人民政府关于调整新昌县工业区发展有限公司一级</p>   |

|                                |   |
|--------------------------------|---|
|                                | <p>土地开发收入分配方式的函》，土地出让金返还的具体操作为“县国土资源局将土地出让后收到的地价款首先支付土地出让金和相关税费，其余款项全部上交县财政，再由县财政局根据财政预算提留后，剩余款项返还给公司作为土地一级开发收入”。土地出让金和相关税费为实际应交金额，预算提留由财政局决定。因土地性质复杂，工业用地和商住用地每一宗存在一定差异，相应规费标准和预算提留比例不同，如耕地占用税、土地有偿使用费、耕地开垦费按面积计算，工业用地标准高些，商业用地低些；被征地农民保障金、风险准备金分别按面积和比例计算，工业用地标准低些，商业用地高些。具体操作中，新昌县财政局出具土地出让净收益分配决算单，公司按照决算单确认收入，根据对应出让地块的土地开发投资金额确认成本。</p> <p>2、城市基础设施建设板块</p> <p>城市基础设施建设方面，发行人的城市基础设施建设业务主要依托各子公司开展，发行人下属建投公司主要负责新昌县老城区范围内的城市基础设施、市政公用事业项目建设，发行人下属高新园区公司、工业区发展公司、七星新区公司、城东投资发展公司分别负责新昌高新技术产业园、新昌工业园区、新昌县七星新区和大市聚区块的城市基础设施建设任务。发行人城市基础设施建设业务主要分两种运作模式：一种是签订委托建设和回购协议的模式，另一种是提供施工服务收费模式。</p> <p>3、水务板块</p> <p>公司水务业务主要由子公司新昌水务集团有限公司（以下简称“水务公司”）运营，业务包括新昌城区内供水、制水、排水和污水处理，供水量占城区规划区内供水量的 100%。污水处理业务作为公益性业务，经营一直处于亏损状态，亏损部分由新昌县政府会给予相应的补贴。</p> |
| <p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>    | <p>1、新昌县土地开发整理行业现状和前景</p> <p>新昌县城市基础设施建设规模的持续增长将带动新昌县土地开发整理业务的快速发展，未来，新昌县政府将进一步深化国土资源管理体制改革，转变经济发展方式，调整优化经济结构，科学规划用地，着力内涵挖潜，实现城市发展与产业集聚、人口集聚的良性互动。土地开发整理行业在新昌县具有十分广阔的发展空间。</p> <p>2 新昌县城市基础设施建设行业现状和前景</p> <p>新昌县地处中国经济最具活力的长江三角洲地区，位于浙江省东部，属绍兴市管辖，东临宁波、南接台州、西连金华、北通杭州，是浙东陆上交通枢纽和浙江实施“四小时经济圈战略”的重要组成部分。全县共有 16 个乡镇（街道），总人口约 43.94 万。</p> <p>新昌县将强化规划引领，加快坑西至拔茅公路、秀洲至路桥公路梅澄段、青山大桥等项目建设，进一步拓展城市规模；加快新昌江两岸以及重点功能区建设，实施城区综合整治和城南大道改造，推进城市地下空间利用，提升城市品质。总体看来，随着新昌县社会经济的全面发展，新昌县城市基础设施建设行业具有广阔的发展空间。</p>  |
| <p>报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响</p> | <p>无</p>  |

## 二、公司主要经营情况

### （一）主要经营数据的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

| 项目 | 报告期 | 上年同期 | 变动比率<br>(%) | 原因 |
|----|-----|------|-------------|----|
|----|-----|------|-------------|----|

|            |             |            |         |   |
|------------|-------------|------------|---------|---|
| 营业收入       | 26,442.92   | 18,221.40  | 45.12   | 主要系工程结算收入和旅游门票服务收入大幅增加所致                  |
| 营业成本       | 26,371.30   | 17,566.26  | 50.12   | 主要系收入增加导致成本同步提升所致                         |
| 销售费用       | 2,778.26    | 887.98     | 212.87  | 主要系旅游收入大幅增长导致对应的销售费用增加                    |
| 管理费用       | 9,468.83    | 8,673.15   | 9.17    | -   |
| 财务费用       | 8,859.62    | 9,070.18   | -2.32   | -   |
| 经营活动现金流量净额 | -264,665.11 | -36,689.61 | -621.36 | 主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金以及支付其他与经营活动有关的现金大幅增加所致 |
| 投资活动现金流量净额 | -56,907.04  | -53,173.80 | 7.02    | -   |
| 筹资活动现金流量净额 | 452,795.75  | 59,501.02  | 660.99  | 主要系取得借款收到的现金及收到其他与筹资活动有关的现金增加所致           |

## (二) 经营业务构成情况

单位：万元 币种：人民币

| 项目     | 本期        |           |          | 上年同期      |           |          |
|--------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|
|        | 收入        | 成本        | 收入占比 (%) | 收入        | 成本        | 收入占比 (%) |
| 主营业务   |           |           |          |           |           |          |
| 自来水销售  | 2,695.73  | 2,798.22  | 10.45%   | 2,744.23  | 2,787.98  | 15.73%   |
| 土地开发   | -         | -         | -        | 299.37    | 101.48    | 1.72%    |
| 通行费    | 5.76      | 5,212.87  | 0.02%    | 613.35    | 1,220.76  | 3.52%    |
| 污水处理费  | 1,565.78  | 3,986.57  | 6.07%    | 1,483.61  | 4,200.67  | 8.50%    |
| 工程结算   | 7,708.26  | 6,260.84  | 29.88%   | 2,044.14  | 1,025.80  | 11.72%   |
| 客运服务   | 3,247.51  | 3,302.60  | 12.59%   | 3,098.42  | 2,999.10  | 17.76%   |
| 市场摊位租赁 | 2,004.72  | 1,063.50  | 7.77%    | 1,398.67  | 809.63    | 8.02%    |
| 电力销售   | 910.45    | 905.18    | 3.53%    | 168.90    | 445.63    | 0.97%    |
| 旅游门票服务 | 5,638.60  | 603.75    | 21.85%   | 1,356.58  | 40.42     | 7.77%    |
| 担保服务   | 51.32     | 86.07     | 0.20%    | 111.29    | 106.45    | 0.64%    |
| 食品销售加工 | 1,489.86  | 1,337.66  | 5.77%    | 3,744.85  | 3,543.64  | 21.46%   |
| 宾馆服务   | 483.32    | 210.77    | 1.87%    | 385.50    | 118.39    | 2.21%    |
| 主营业务小计 | 25,801.31 | 25,768.03 | 100.00%  | 17,448.91 | 17,399.95 | 100.00%  |
| 其他业务   |           |           |          |           |           |          |

|        |           |           |         |           |           |         |
|--------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|
| 租赁服务   | 641.61    | 603.27    | 100.00% | 772.48    | 166.32    | 100.00% |
| 其他业务小计 | 641.61    | 603.27    | 100.00% | 772.48    | 166.32    | 100.00% |
| 合计     | 26,442.92 | 26,371.30 | -       | 18,221.40 | 17,566.26 | -       |

### (三) 其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：-12,653.87

报告期非经常性损益总额：327.98

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

| 科目       | 金额       | 形成原因       | 属于非经常性损益的金额 | 可持续性 |
|----------|----------|------------|-------------|------|
| 投资收益     | 612.99   | 长期股权投资收益   | -           | 可持续  |
| 公允价值变动损益 | -        | -          | -           | -    |
| 资产减值损失   | -701.14  | 坏账损失       | -           | -    |
| 营业外收入    | 327.98   | 主要来源于政府补助  | -           | 可持续  |
| 营业外支出    | 1,158.99 | 处置资产损失、罚款等 | -           | -    |

### (四) 投资状况

#### 1、报告期内新增投资情况

报告期内，公司无重大股权投资发生。公司钦寸水库工程、旅游集团景区工程、十九峰景区工程、高新园区平水区块排涝工程、钟山水厂建设浙江晟民园林等重要在建工程本期新增投资 4.35 亿元。

#### 2、重大股权投资

适用 不适用

#### 3、重大非股权投资

适用 不适用

### 三、严重违约情况

适用 不适用

### 四、公司独立性情况

#### 1、业务独立情况

公司与控股股东在业务方面已经分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司具有独立完整的业务发展实施体系，各环节各方面的经营与运作均独立于控股股东、实际控制人。

#### 2、资产独立情况

公司与控股股东在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等

无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。公司的控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在占用公司的非经营性资金、资产和其他资源的情况。

### 3、人员独立情况

公司对董事、监事、高级管理人员设置符合《公司法》等相关法律法规及公司章程要求。公司董事及高级管理人员均在公司处工作并领取薪酬。公司现任董事、监事及非董事高级管理人员不存在兼职公务员的情况，也不存在在本公司之外的其他单位兼职情况。公司董事、监事、高级管理人员均未直接持有公司股权和债券。

### 4、财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务与控股股东、实际控制人完全分开，实行独立核算，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开户，依法独立纳税。公司财务机构负责人和财务人员由公司独立聘用和管理。

### 5、机构独立情况

公司的办公机构和生产经营场所与控股股东、实际控制人完全分开，不存在与控股股东及其关联企业混合经营、合署办公的情况，也不存在控股股东、实际控制人干预公司机构设置的情况。公司根据实际需要及公司发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

## 五、非经营性往来占款或资金拆借情况

### (一) 非经营性往来占款和资金拆借

单位：万元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：是

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：262,113.25

占合并口径净资产的比例（%）：29.01

是否超过 10%：√是 □否

| 占款/拆借方名称          | 与发行人是否存在关联关系 | 存在何种关联关系（如有） | 占款金额      | 是否占用募集资金 | 形成原因 | 回款安排    |
|-------------------|--------------|--------------|-----------|----------|------|---------|
| 新昌县七星街道办事处        | 否            | -            | 57,000.00 | 否        | 往来款  | 1-3年内回款 |
| 新昌县钦寸水库工程建设指挥部移民局 | 否            | -            | 40,344.52 | 否        | 往来款  | 1-3年内回款 |
| 新昌县梅渚镇政府          | 否            | -            | 37,000.00 | 否        | 往来款  | 1-3年内回款 |

|                   |   |         |           |   |     |         |
|-------------------|---|---------|-----------|---|-----|---------|
| 城东新区管委会           | 否 | -       | 23,776.37 | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新昌县国土资源局          | 否 | -       | 20,000.00 | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新昌县高新基础设施投资有限公司   | 否 | -       | 17,339.86 | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新昌县星烨医疗器械有限公司     | 是 | 同一母公司控制 | 12,579.11 | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新昌县高新农业园区开发有限公司   | 否 | -       | 11,613.28 | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新昌县水利工程建设有限公司     | 是 | 同一母公司控制 | 11,300.00 | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新昌县广播电视总台         | 否 | -       | 4,450.00  | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新昌省级高新技术产业园区管理委员会 | 否 | -       | 4,107.52  | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新昌县小康新农村建设有限公司    | 否 | -       | 3,700.00  | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新昌县南岩城市建设投资公司     | 否 | -       | 3,512.07  | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新昌县街道教育工作站        | 否 | -       | 3,000.00  | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |

|                              |   |         |            |   |     |         |
|------------------------------|---|---------|------------|---|-----|---------|
| 新昌县中医院                       | 否   | -       | 2,340.51   | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新昌农村信用合作社联合社                 | 否   | -       | 2,050.00   | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新昌县大市聚镇人民政府                  | 否   | -       | 2,000.00   | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新昌县水利水电总公司                   | 否   | -       | 1,500.00   | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新蟠线工程指挥部                     | 否   | -       | 1,500.00   | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 城南乡人民政府                      | 否   | -       | 1,000.00   | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 人民政府招待所                      | 否   | -       | 1,000.00   | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| 新昌县七星水利投资有限公司                | 是   | 同一母公司控制 | 1,000.00   | 否 | 往来款 | 1-3年内回款 |
| <b>合计</b>                    | —   | —       | 262,113.25 | — | —   | —       |
| 公司相关决策程序、定价机制                | 根据《浙江省新昌县投资发展集团有限公司工作制度》中“资金使用管理制度”有关规定，往来占款或者资金拆借等大额资金使用实行公司集体决策和个人分工负责相结合的原则。对于非经营性其他应收款的定价机制为根据借出资金的融入利息成本确定回报要求，原则上要求资金拆借方承担借出资金的融入利息成本。  |         |            |   |     |         |
| 债券存续期内是否将继续发生非经营性往来占款或资金拆借事项 | 是   |         |            |   |     |         |
| 相关事项应履行的决策程序和持续信息披露          | 公司总经理办公会、公司董事会为大额资金使用决策机构。大额资金使用概算在1亿元及以上的往来占款或者资金拆借等大额资金使用提交总经理办公会、董事会审议，经批准后实施；1亿元以下的实行事后报备程序。审批流程为业务部门经公司分管领导同意提出付款申请-相关职能部门会签-财务部审核-财务总监审签-总经理办公会讨论通过-董事会讨论通过-业务部门会同财务科办理支付手续-整理档案资料。 |         |            |   |     |         |

|                 |  |
|-----------------|--|
| 露安排<br>(如有<br>) |  |
|-----------------|--|

**(二) 违规担保**

适用 不适用

**六、公司治理、内部控制情况**

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司在报告期内在公司治理、内部控制等方面未有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，且公司切实履行募集说明书中相关的约定及承诺。

**第五节 重大事项****一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

适用 不适用

**二、关于破产相关事项**

适用 不适用

**三、关于司法机关调查事项**

适用 不适用

**四、其他重大事项的信息披露情况****(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条**

| 重大事项                         | 有/无 | 临时公告披露日期   | 最新进展                                | 对公司经营情况和偿债能力的影响 |
|------------------------------|-----|------------|-------------------------------------|-----------------|
| 发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化 | 无   |            |                                     |                 |
| 债券信用评级发生变化                   | 有   | 2017年6月28日 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司将公司主体信用等级由AA-上调至AA | 无重大影响           |
| 发行人主要资产被查封、扣押、冻结             | 无   |            |                                     |                 |
| 发行人发生未能清偿到                   | 无   |            |                                     |                 |

|                                  |   |            |                        |       |
|----------------------------------|---|------------|------------------------|-------|
| 期债务的违约情况                         |   |            |                        |       |
| 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 | 有 | 2017年8月29日 | 截至本报告出具日，公司各项经营活动均正常运行 | 无重大影响 |
| 发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十         | 无 |            |                        |       |
| 发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失           | 无 |            |                        |       |
| 发行人作出减资、合并、分立、解散的决定              | 无 |            |                        |       |
| 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化          | 无 |            |                        |       |
| 发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件       | 无 |            |                        |       |

## (二) 提交股东大会审议的事项

适用 不适用

## (三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

适用 不适用

1、报告期内，公司聘请的会计师事务所发生变更，由利安达会计师事务所（特殊普通合伙）所变更为华普天健会计师事务所（特殊普通合伙），本次会计师事务所变更决策由公司管理层作出，符合公司章程规定，对投资者利益无重大影响。

2、公司发行的 2014 年浙江省新昌县投资发展有限公司公司债券将于 2017 年 7 月 5 日起参与上海证券交易所质押式回购交易。上述事项已于 2017 年 6 月 28 日在上海证券交易所网站公告，该事项对投资者利益无重大不利影响。

3、因公司发展需要，经《浙江省新昌县投资发展有限公司股东决定》，并经新昌县市场监督管理局核准，公司名称已于2017年5月22日由“浙江省新昌县投资发展有限公司”变更为“浙江省新昌县投资发展集团有限公司”，上述名称变更不涉及发行人发行的公司债券名称、简称和代码的变更，对投资者利益无重大影响。上述事项已于2017年6月19日在上海证券交易所网站公告。

## 第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第七节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《浙江省新昌县投资发展集团有限公司公司债券 2017 年半年度报告（更正）》之盖章页)

浙江省新昌县投资发展集团有限公司



2017年11月13日

附件 审计报告、财务报表及附注

## 合并资产负债表

2017年6月30日

编制单位：浙江省新昌县投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                     | 期末余额              | 年初余额              |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 4,310,059,344.89  | 3,437,477,513.13  |
| 结算备付金                  |                   |                   |
| 拆出资金                   |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                   |                   |
| 衍生金融资产                 |                   |                   |
| 应收票据                   | 300,000.00        | 300,000.00        |
| 应收账款                   | 203,688,053.35    | 214,024,413.01    |
| 预付款项                   | 291,353,294.93    | 100,659,509.93    |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 应收利息                   |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 其他应收款                  | 2,757,573,852.54  | 2,723,769,186.69  |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 16,506,984,453.92 | 13,339,097,483.52 |
| 划分为持有待售的资产             |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            |                   |                   |
| 其他流动资产                 | 5,172,548.98      | 32,314,344.54     |
| 流动资产合计                 | 24,075,131,548.61 | 19,847,642,450.82 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 发放贷款和垫款                |                   |                   |
| 可供出售金融资产               | 487,787,500.00    | 302,475,000.00    |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  |                   |                   |
| 长期股权投资                 | 310,170,756.37    | 310,170,756.37    |
| 投资性房地产                 | 1,001,648,800.00  | 1,001,648,800.00  |
| 固定资产                   | 1,045,798,968.87  | 1,041,565,025.88  |
| 在建工程                   | 6,236,666,880.83  | 5,809,961,170.65  |
| 工程物资                   |                   |                   |
| 固定资产清理                 | 93,591.57         | 82,679.06         |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 无形资产                   | 388,333,321.51    | 390,822,312.28    |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 商誉                     | 1,170,613.53      | 1,170,613.53      |
| 长期待摊费用                 | 16,851,575.53     | 22,793,248.66     |
| 递延所得税资产                | 2,191,982.36      | 4,660,481.64      |
| 其他非流动资产                |                   |                   |
| 非流动资产合计                | 9,490,713,990.57  | 8,885,350,088.07  |
| 资产总计                   | 33,565,845,539.18 | 28,732,992,538.89 |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 1,007,750,000.00  | 1,128,244,182.00  |
| 向中央银行借款                |                   |                   |
| 吸收存款及同业存放              |                   |                   |
| 拆入资金                   |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                   |                   |
| 衍生金融负债                 |                   |                   |
| 应付票据                   | -                 | 155,354,200.00    |
| 应付账款                   | 347,167,823.99    | 405,099,793.56    |
| 预收款项                   | 28,412,835.10     | 27,629,237.17     |
| 卖出回购金融资产款              |                   |                   |
| 应付手续费及佣金               |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 | 6,536,824.93      | 7,147,708.72      |
| 应交税费                   | 1,809,881.71      | 4,812,112.31      |
| 应付利息                   | 7,622,733.90      | 76,516,282.56     |
| 应付股利                   | -                 | -                 |
| 其他应付款                  | 4,507,868,019.91  | 3,735,339,980.35  |
| 应付分保账款                 |                   |                   |
| 保险合同准备金                |                   |                   |
| 代理买卖证券款                |                   |                   |
| 代理承销证券款                |                   |                   |
| 划分为持有待售的负债             |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债            | 843,250,000.00    | 1,196,233,800.00  |
| 其他流动负债                 | -                 | -                 |
| 流动负债合计                 | 6,750,418,119.54  | 6,736,377,296.67  |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   | 14,441,860,000.00 | 9,432,760,000.00  |
| 应付债券                   | 1,740,000,000.00  | 1,980,000,000.00  |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 长期应付款                  | 802,197,759.52    | 842,197,759.52    |
| 长期应付职工薪酬               |                   |                   |
| 专项应付款                  | 521,480,957.58    | 501,822,048.67    |
| 预计负债                   | 31,800,450.96     | 31,058,050.96     |
| 递延收益                   |                   |                   |
| 递延所得税负债                | 238,083,345.00    | 238,083,345.00    |
| 其他非流动负债                | 5,806,666.56      | 6,474,166.58      |
| 非流动负债合计                | 17,781,229,179.62 | 13,032,395,370.73 |
| 负债合计                   | 24,531,647,299.16 | 19,768,772,667.40 |
| <b>所有者权益：</b>          |                   |                   |
| 股本                     | 200,000,000.00    | 200,000,000.00    |
| 其他权益工具                 |                   |                   |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 资本公积                   | 6,041,639,250.96  | 5,838,994,349.68  |

|               |                   |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 减：库存股         |                   |                   |
| 其他综合收益        | 455,143,559.32    | 455,143,559.32    |
| 专项储备          |                   |                   |
| 盈余公积          | 79,311,963.66     | 79,311,963.66     |
| 一般风险准备        |                   |                   |
| 未分配利润         | 1,360,215,822.96  | 1,492,265,546.15  |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 8,136,310,596.90  | 8,065,715,418.81  |
| 少数股东权益        | 897,887,643.12    | 898,504,452.68    |
| 所有者权益合计       | 9,034,198,240.02  | 8,964,219,871.49  |
| 负债和所有者权益总计    | 33,565,845,539.18 | 28,732,992,538.89 |

法定代表人：陈飞翔 主管会计工作负责人：曹棋永 会计机构负责人：丁杏姣

### 母公司资产负债表

2017年6月30日

编制单位：浙江省新昌县投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                     | 期末余额             | 年初余额             |
|------------------------|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                  |                  |
| 货币资金                   | 343,976,396.70   | 480,523,462.61   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                  |                  |
| 衍生金融资产                 |                  |                  |
| 应收票据                   | -                | -                |
| 应收账款                   | -                | -                |
| 预付款项                   | -                | -                |
| 应收利息                   |                  |                  |
| 应收股利                   |                  |                  |
| 其他应收款                  | 2,069,982,101.39 | 2,578,076,000.00 |
| 存货                     | 262,546,728.93   | 262,546,728.93   |
| 划分为持有待售的资产             |                  |                  |
| 一年内到期的非流动资产            |                  |                  |
| 其他流动资产                 | -                | -                |
| 流动资产合计                 | 2,676,505,227.02 | 3,321,146,191.54 |
| <b>非流动资产：</b>          |                  |                  |
| 可供出售金融资产               | 163,600,000.00   | 63,600,000.00    |
| 持有至到期投资                |                  |                  |
| 长期应收款                  |                  |                  |
| 长期股权投资                 | 2,947,289,349.55 | 1,947,289,349.55 |
| 投资性房地产                 |                  |                  |
| 固定资产                   | 230.50           | 230.50           |
| 在建工程                   | -                | -                |
| 工程物资                   |                  |                  |
| 固定资产清理                 |                  |                  |
| 生产性生物资产                |                  |                  |

|                        |                  |                  |
|------------------------|------------------|------------------|
| 油气资产                   |                  |                  |
| 无形资产                   | -                | -                |
| 开发支出                   |                  |                  |
| 商誉                     |                  |                  |
| 长期待摊费用                 | -                | -                |
| 递延所得税资产                | 2,900.00         | 2,900.00         |
| 其他非流动资产                |                  |                  |
| 非流动资产合计                | 3,110,892,480.05 | 2,010,892,480.05 |
| 资产总计                   | 5,787,397,707.07 | 5,332,038,671.59 |
| <b>流动负债：</b>           |                  |                  |
| 短期借款                   |                  |                  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                  |                  |
| 衍生金融负债                 |                  |                  |
| 应付票据                   |                  |                  |
| 应付账款                   |                  |                  |
| 预收款项                   |                  |                  |
| 应付职工薪酬                 |                  |                  |
| 应交税费                   | 875,107.49       | -                |
| 应付利息                   | 6,089,400.90     | 49,833,400.90    |
| 应付股利                   |                  |                  |
| 其他应付款                  | 789,963,752.00   | 70,055,920.00    |
| 划分为持有待售的负债             |                  |                  |
| 一年内到期的非流动负债            | 480,000,000.00   | 480,000,000.00   |
| 其他流动负债                 |                  |                  |
| 流动负债合计                 | 1,276,928,260.39 | 599,889,320.90   |
| <b>非流动负债：</b>          |                  |                  |
| 长期借款                   | 10,000,000.00    | 10,000,000.00    |
| 应付债券                   | 1,440,000,000.00 | 1,680,000,000.00 |
| 其中：优先股                 |                  |                  |
| 永续债                    |                  |                  |
| 长期应付款                  | -                | -                |
| 长期应付职工薪酬               |                  |                  |
| 专项应付款                  | -                | -                |
| 预计负债                   |                  |                  |
| 递延收益                   |                  |                  |
| 递延所得税负债                |                  |                  |
| 其他非流动负债                | -                | -                |
| 非流动负债合计                | 1,450,000,000.00 | 1,690,000,000.00 |
| 负债合计                   | 2,726,928,260.39 | 2,289,889,320.90 |
| <b>所有者权益：</b>          |                  |                  |
| 股本                     | 200,000,000.00   | 200,000,000.00   |
| 其他权益工具                 |                  |                  |
| 其中：优先股                 |                  |                  |

|            |                  |                  |
|------------|------------------|------------------|
| 永续债        |                  |                  |
| 资本公积       | 2,059,037,544.23 | 2,059,037,544.23 |
| 减：库存股      |                  |                  |
| 其他综合收益     |                  |                  |
| 专项储备       |                  |                  |
| 盈余公积       | 79,311,963.66    | 79,311,963.66    |
| 未分配利润      | 722,119,938.79   | 703,799,842.80   |
| 所有者权益合计    | 3,060,469,446.68 | 3,042,149,350.69 |
| 负债和所有者权益总计 | 5,787,397,707.07 | 5,332,038,671.59 |

法定代表人：陈飞翔 主管会计工作负责人：曹棋永 会计机构负责人：丁杏姣

### 合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：浙江省新昌县投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                    | 本期金额            | 上期金额            |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 一、营业总收入               | 264,429,196.06  | 182,214,039.04  |
| 其中：营业收入               | 264,429,196.06  | 182,214,039.04  |
| 利息收入                  |                 |                 |
| 已赚保费                  |                 |                 |
| 手续费及佣金收入              |                 |                 |
| 二、营业总成本               | 482,353,029.13  | 364,764,443.94  |
| 其中：营业成本               | 263,712,979.24  | 175,662,610.53  |
| 利息支出                  |                 |                 |
| 手续费及佣金支出              |                 |                 |
| 退保金                   |                 |                 |
| 赔付支出净额                |                 |                 |
| 提取保险合同准备金净额           |                 |                 |
| 保单红利支出                |                 |                 |
| 分保费用                  |                 |                 |
| 税金及附加                 | 14,584,381.04   | 2,965,590.06    |
| 销售费用                  | 27,782,551.87   | 8,879,810.73    |
| 管理费用                  | 94,688,291.19   | 86,731,464.00   |
| 财务费用                  | 88,596,204.89   | 90,701,793.77   |
| 资产减值损失                | -7,011,379.11   | -176,825.15     |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） |                 |                 |
| 投资收益（损失以“－”号填列）       | 6,129,934.02    | -67.15          |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    |                 |                 |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）       |                 |                 |
| 其他收益                  | 93,565,286.03   |                 |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）     | -118,228,613.02 | -182,550,472.05 |
| 加：营业外收入               | 3,279,812.55    | 233,186,513.75  |
| 其中：非流动资产处置利得          | 3,110.95        | 113,840.34      |

|                                    |                 |               |
|------------------------------------|-----------------|---------------|
| 减：营业外支出                            | 11,589,948.60   | 14,384,312.72 |
| 其中：非流动资产处置损失                       | 41,590.02       | 8,915.78      |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）                | -126,538,749.07 | 36,251,728.98 |
| 减：所得税费用                            | 6,339,503.69    | 2,402,681.74  |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）                  | -132,878,252.76 | 33,849,047.24 |
| 归属于母公司所有者的净利润                      | -132,049,723.19 | 34,666,293.43 |
| 少数股东损益                             | -828,529.57     | -817,246.19   |
| 六、其他综合收益的税后净额                      | -               | -             |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额               | -               | -             |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               | -               | -             |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动             |                 |               |
| 2.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中享有的份额  |                 |               |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                | -               |               |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |                 |               |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益                 |                 |               |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益            |                 |               |
| 4.现金流量套期损益的有效部分                    |                 |               |
| 5.外币财务报表折算差额                       |                 |               |
| 6.其他                               |                 |               |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额                |                 |               |
| 七、综合收益总额                           | -132,878,252.76 | 33,849,047.24 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额                   | -132,049,723.19 | 34,666,293.43 |
| 归属于少数股东的综合收益总额                     | -828,529.57     | -817,246.19   |
| 八、每股收益：                            |                 |               |
| （一）基本每股收益（元/股）                     |                 |               |
| （二）稀释每股收益（元/股）                     |                 |               |

法定代表人：陈飞翔 主管会计工作负责人：曹棋永 会计机构负责人：丁杏姣

### 母公司利润表

2017年1—6月

编制单位：浙江省新昌县投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目     | 本期金额 | 上期金额 |
|--------|------|------|
| 一、营业收入 |      |      |
| 减：营业成本 |      |      |

|                                    |                |               |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| 税金及附加                              | 1,602,681.71   |               |
| 销售费用                               |                |               |
| 管理费用                               | 191,775.81     | 8,158,839.00  |
| 财务费用                               | -13,987,154.06 | -5,080,366.23 |
| 资产减值损失                             | -              |               |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）              |                |               |
| 投资收益（损失以“-”号填列）                    | 6,129,934.02   |               |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益                 |                |               |
| 其他收益                               |                |               |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）                  | 18,322,630.56  | -3,078,472.77 |
| 加：营业外收入                            | -              | 30,000,000.00 |
| 其中：非流动资产处置利得                       |                |               |
| 减：营业外支出                            | 2,534.57       |               |
| 其中：非流动资产处置损失                       |                |               |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）                | 18,320,095.99  | 26,921,527.23 |
| 减：所得税费用                            |                |               |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）                  | 18,320,095.99  | 26,921,527.23 |
| 五、其他综合收益的税后净额                      | -              | -             |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               | -              | -             |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动             |                |               |
| 2.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中享有的份额  |                |               |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                | -              | -             |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |                |               |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益                 |                |               |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益            |                |               |
| 4.现金流量套期损益的有效部分                    |                |               |
| 5.外币财务报表折算差额                       |                |               |
| 6.其他                               |                |               |
| 六、综合收益总额                           | 18,320,095.99  | 26,921,527.23 |
| 七、每股收益：                            |                |               |
| （一）基本每股收益（元/股）                     |                |               |
| （二）稀释每股收益（元/股）                     |                |               |

法定代表人：陈飞翔 主管会计工作负责人：曹棋永 会计机构负责人：丁杏姣

### 合并现金流量表

2017年1—6月

编制单位：浙江省新昌县投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                           | 本期金额              | 上期金额             |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>        |                   |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金               | 292,237,662.85    | 183,225,282.88   |
| 客户存款和同业存放款项净增加额              |                   |                  |
| 向中央银行借款净增加额                  |                   |                  |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额              |                   |                  |
| 收到原保险合同保费取得的现金               |                   |                  |
| 收到再保险业务现金净额                  |                   |                  |
| 保户储金及投资款净增加额                 |                   |                  |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 |                   |                  |
| 收取利息、手续费及佣金的现金               |                   |                  |
| 拆入资金净增加额                     |                   |                  |
| 回购业务资金净增加额                   |                   |                  |
| 收到的税费返还                      | 330.00            |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金               | 2,927,485,848.05  | 1,065,871,015.29 |
| 经营活动现金流入小计                   | 3,219,723,840.90  | 1,249,096,298.17 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               | 3,659,928,864.45  | 1,245,973,289.52 |
| 客户贷款及垫款净增加额                  |                   |                  |
| 存放中央银行和同业款项净增加额              |                   |                  |
| 支付原保险合同赔付款项的现金               |                   |                  |
| 支付利息、手续费及佣金的现金               |                   |                  |
| 支付保单红利的现金                    |                   |                  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金              | 65,333,116.17     | 51,400,663.92    |
| 支付的各项税费                      | 23,106,201.72     | 23,053,665.89    |
| 支付其他与经营活动有关的现金               | 2,118,006,717.71  | 295,564,806.86   |
| 经营活动现金流出小计                   | 5,866,374,900.05  | 1,615,992,426.18 |
| 经营活动产生的现金流量净额                | -2,646,651,059.15 | -366,896,128.01  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>        |                   |                  |
| 收回投资收到的现金                    | 29,200,000.00     | 58,050,000.00    |
| 取得投资收益收到的现金                  | 6,129,934.02      | 613.95           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额    | 3,110.95          |                  |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额          | -                 |                  |
| 收到其他与投资活动有关的现金               | 800,000.00        | 102,811,349.33   |
| 投资活动现金流入小计                   | 36,133,044.97     | 160,861,963.28   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金      | 418,040,952.96    | 679,099,931.83   |
| 投资支付的现金                      | 187,162,500.00    | 13,500,000.00    |
| 质押贷款净增加额                     |                   |                  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额          | -                 |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金               | -                 | -                |
| 投资活动现金流出小计                   | 605,203,452.96    | 692,599,931.83   |

|                           |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 投资活动产生的现金流量净额             | -569,070,407.99  | -531,737,968.55  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 | -                | 24,500,000.00    |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                  |                  |
| 取得借款收到的现金                 | 5,831,300,000.00 | 1,775,904,182.00 |
| 发行债券收到的现金                 |                  |                  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 978,345,359.42   | 118,140,846.89   |
| 筹资活动现金流入小计                | 6,809,645,359.42 | 1,918,545,028.89 |
| 偿还债务支付的现金                 | 1,364,944,182.00 | 1,021,600,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 417,371,577.82   | 301,902,305.25   |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |                  |                  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 499,372,100.70   | 32,495.99        |
| 筹资活动现金流出小计                | 2,281,687,860.52 | 1,323,534,801.24 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 4,527,957,498.90 | 595,010,227.65   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                  |                  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 1,312,236,031.76 | -303,623,868.90  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 2,487,123,313.13 | 2,232,091,673.06 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 3,799,359,344.89 | 1,928,467,804.16 |

法定代表人：陈飞翔 主管会计工作负责人：曹棋永 会计机构负责人：丁杏姣

### 母公司现金流量表

2017年1—6月

编制单位：浙江省新昌县投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                    | 本期金额             | 上期金额           |
|-----------------------|------------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                  |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        |                  |                |
| 收到的税费返还               |                  |                |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 1,332,089,018.96 | 379,619,815.24 |
| 经营活动现金流入小计            | 1,332,089,018.96 | 379,619,815.24 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | -                |                |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | -                |                |
| 支付的各项税费               | -                | 9,723,214.29   |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 114,902,296.67   | 614,131.68     |
| 经营活动现金流出小计            | 114,902,296.67   | 10,337,345.97  |
| 经营活动产生的现金流量净额         | 1,217,186,722.29 | 369,282,469.27 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b> |                  |                |
| 收回投资收到的现金             |                  |                |
| 取得投资收益收到的现金           | 6,129,934.02     |                |
| 处置固定资产、无形资产和其他长       |                  |                |

|                           |                   |                 |
|---------------------------|-------------------|-----------------|
| 期资产收回的现金净额                |                   |                 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                   |                 |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                   |                 |
| 投资活动现金流入小计                | 6,129,934.02      | -               |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | -                 |                 |
| 投资支付的现金                   | 1,100,000,000.00  | 187,500,000.00  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                   |                 |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                   |                 |
| 投资活动现金流出小计                | 1,100,000,000.00  | 187,500,000.00  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,093,870,065.98 | -187,500,000.00 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                 |
| 吸收投资收到的现金                 |                   |                 |
| 取得借款收到的现金                 |                   | 150,000,000.00  |
| 发行债券收到的现金                 |                   |                 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                   |                 |
| 筹资活动现金流入小计                | -                 | 150,000,000.00  |
| 偿还债务支付的现金                 | 240,000,000.00    | 320,000,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 19,863,722.22     | 54,530,000.00   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | -                 |                 |
| 筹资活动现金流出小计                | 259,863,722.22    | 374,530,000.00  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -259,863,722.22   | -224,530,000.00 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                   |                 |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | -136,547,065.91   | -42,747,530.73  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 480,523,462.61    | 561,147,430.52  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 343,976,396.70    | 518,399,899.79  |

法定代表人：陈飞翔 主管会计工作负责人：曹棋永 会计机构负责人：丁杏姣

**合并所有者权益变动表**  
2017年1—6月

编制单位：浙江省新昌县投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                    | 本期             |        |    |   |                  |       |                |      |               |        |                  |                |                  |
|-----------------------|----------------|--------|----|---|------------------|-------|----------------|------|---------------|--------|------------------|----------------|------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益    |        |    |   |                  |       |                |      |               |        | 少数股东权益           | 所有者权益合计        |                  |
|                       | 股本             | 其他权益工具 |    |   | 资本公积             | 减：库存股 | 其他综合收益         | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 |                  |                | 未分配利润            |
|                       | 优先股            | 永续债    | 其他 |   |                  |       |                |      |               |        |                  |                |                  |
| 一、上年年末余额              | 200,000,000.00 | -      | -  | - | 5,838,994,349.68 | -     | 455,143,559.32 | -    | 79,311,963.66 | -      | 1,492,265,546.15 | 898,504,452.68 | 8,964,219,871.49 |
| 加：会计政策变更              |                |        |    |   |                  |       |                |      |               |        |                  |                | -                |
| 前期差错更正                |                |        |    |   |                  |       |                |      |               |        |                  |                | -                |
| 同一控制下企业合并             |                |        |    |   |                  |       |                |      |               |        |                  |                | -                |
| 其他                    |                |        |    |   |                  |       |                |      |               |        |                  |                | -                |
| 二、本年初余额               | 200,000,000.00 | -      | -  | - | 5,838,994,349.68 | -     | 455,143,559.32 | -    | 79,311,963.66 | -      | 1,492,265,546.15 | 898,504,452.68 | 8,964,219,871.49 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -              | -      | -  | - | 202,644,901.28   | -     | -              | -    | -             | -      | -132,049,723.19  | -616,809.56    | 69,978,368.53    |
| （一）综合收益总额             |                |        |    |   |                  |       |                |      |               |        | 132,049,723.19   | -828,529.56    | -132,878.07      |

|                   |   |  |  |                |   |  |   |   |   |   |          |            |                |
|-------------------|---|--|--|----------------|---|--|---|---|---|---|----------|------------|----------------|
|                   |   |  |  |                |   |  | - |   |   |   | 9,723.19 | 57         | 252.76         |
| (二) 所有者投入和减少资本    | - |  |  | 202,644,901.28 | - |  | - | - | - | - |          | 211,720.01 | 202,856,621.29 |
| 1. 所有者投入资本        |   |  |  |                |   |  |   |   |   |   |          |            | -              |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本  |   |  |  |                |   |  |   |   |   |   |          |            | -              |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 |   |  |  |                |   |  |   |   |   |   |          |            | -              |
| 4. 其他             |   |  |  | 202,644,901.28 |   |  |   |   |   |   |          | 211,720.01 | 202,856,621.29 |
| (三) 利润分配          | - |  |  | -              | - |  | - | - | - | - |          | -          | -              |
| 1. 提取盈余公积         |   |  |  |                |   |  |   |   |   |   |          |            | -              |
| 2. 提取一般风险准备       |   |  |  |                |   |  |   |   |   |   |          |            | -              |
| 3. 对所有者(或股东)的分配   |   |  |  |                |   |  |   |   |   |   |          |            | -              |
| 4. 其他             |   |  |  |                |   |  |   |   |   |   |          |            | -              |
| (四) 所有者权益内部结转     | - |  |  | -              | - |  | - | - | - | - |          | -          | -              |

|                  |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                |                  |   |
|------------------|----------------|---|---|---|------------------|---|----------------|---|---------------|---|------------------|----------------|------------------|---|
| 1. 资本公积转增资本（或股本） |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                |                  | - |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                |                  | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                |                  | - |
| 4. 其他            |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                |                  | - |
| （五）专项储备          | -              |   |   |   | -                | - |                | - | -             | - |                  | -              | -                | - |
| 1. 本期提取          |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                |                  | - |
| 2. 本期使用          |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                |                  | - |
| （六）其他            |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                |                  | - |
| 四、本期期末余额         | 200,000,000.00 | - | - | - | 6,041,639,250.96 | - | 455,143,559.32 | - | 79,311,963.66 | - | 1,360,215,822.96 | 897,887,643.12 | 9,034,198,240.02 |   |

| 项目  | 上期          |        |    |  |      |       |        |      |      |        |       |  |  | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----|-------------|--------|----|--|------|-------|--------|------|------|--------|-------|--|--|--------|---------|
|     | 归属于母公司所有者权益 |        |    |  |      |       |        |      |      |        |       |  |  |        |         |
|     | 股本          | 其他权益工具 |    |  | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 |  |  |        |         |
| 优先股 |             | 永续债    | 其他 |  |      |       |        |      |      |        |       |  |  |        |         |
|     |             |        |    |  |      |       |        |      |      |        |       |  |  |        |         |

|                       |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                |                  |
|-----------------------|----------------|---|---|---|------------------|---|----------------|---|---------------|---|------------------|----------------|------------------|
| 一、上年年末余额              | 200,000,000.00 | - | - | - | 4,219,852,880.12 | - | 455,143,559.32 | - | 62,656,818.18 | - | 1,516,964,087.92 | 28,931,186.49  | 6,483,548,532.03 |
| 加：会计政策变更              |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                | -                |
| 前期差错更正                |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   | -38,262,974.16   |                | -38,262,974.16   |
| 同一控制下企业合并             |                |   |   |   | 1,028,642,757.48 |   |                |   |               |   | -49,804,550.31   | 798,700,000.00 | 1,777,538,207.17 |
| 其他                    |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                | -                |
| 二、本年初余额               | 200,000,000.00 | - | - | - | 5,248,495,637.60 | - | 455,143,559.32 | - | 62,656,818.18 | - | 1,428,896,563.45 | 827,631,186.49 | 8,222,823,765.04 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -              | - | - | - | 590,498,712.08   | - | -              | - | 16,655,145.48 | - | 63,368,982.70    | 70,873,266.19  | 741,396,106.46   |
| （一）综合收益总额             |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   | 80,024,128.18    | -2,340,459.12  | 77,683,669.06    |
| （二）所有者投入和减少资本         | -              |   |   |   | 590,498,712.08   | - |                | - | -             | - |                  | 73,213,725.31  | 663,712,437.39   |
| 1. 所有者投入资本            |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  | 73,500,000.00  | 73,500,000.00    |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                | -                |

|                   |   |  |  |  |                |  |  |  |               |  |  |  |                |                |
|-------------------|---|--|--|--|----------------|--|--|--|---------------|--|--|--|----------------|----------------|
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 |   |  |  |  |                |  |  |  |               |  |  |  | -              |                |
| 4. 其他             |   |  |  |  | 590,498,712.08 |  |  |  |               |  |  |  | -286,274.69    | 590,212,437.39 |
| (三) 利润分配          |   |  |  |  |                |  |  |  |               |  |  |  |                |                |
|                   | - |  |  |  | -              |  |  |  | -             |  |  |  | -              | -              |
| 1. 提取盈余公积         |   |  |  |  |                |  |  |  | 16,655,145.48 |  |  |  | -16,655,145.48 | -              |
| 2. 提取一般风险准备       |   |  |  |  |                |  |  |  |               |  |  |  |                | -              |
| 3. 对所有者（或股东）的分配   |   |  |  |  |                |  |  |  |               |  |  |  |                | -              |
| 4. 其他             |   |  |  |  |                |  |  |  |               |  |  |  |                | -              |
| (四) 所有者权益内部结转     |   |  |  |  |                |  |  |  |               |  |  |  |                |                |
|                   | - |  |  |  | -              |  |  |  | -             |  |  |  | -              | -              |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）  |   |  |  |  |                |  |  |  |               |  |  |  |                | -              |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）  |   |  |  |  |                |  |  |  |               |  |  |  |                | -              |
| 3. 盈余公积弥补亏损       |   |  |  |  |                |  |  |  |               |  |  |  |                | -              |
| 4. 其他             |   |  |  |  |                |  |  |  |               |  |  |  |                | -              |

|          |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                |                  |
|----------|----------------|---|---|---|------------------|---|----------------|---|---------------|---|------------------|----------------|------------------|
| (五) 专项储备 | -              |   |   |   | -                |   | -              |   | -             |   | -                |                | -                |
| 1. 本期提取  |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                | -                |
| 2. 本期使用  |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                | -                |
| (六) 其他   |                |   |   |   |                  |   |                |   |               |   |                  |                | -                |
| 四、本期期末余额 | 200,000,000.00 | - | - | - | 5,838,994,349.68 | - | 455,143,559.32 | - | 79,311,963.66 | - | 1,492,265,546.15 | 898,504,452.68 | 8,964,219,871.49 |

法定代表人：陈飞翔 主管会计工作负责人：曹棋永 会计机构负责人：丁杏姣

母公司所有者权益变动表  
2017年1—6月

编制单位：浙江省新昌县投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目       | 本期             |        |     |    |                  |       |        |      |               |                |                  |
|----------|----------------|--------|-----|----|------------------|-------|--------|------|---------------|----------------|------------------|
|          | 股本             | 其他权益工具 |     |    | 资本公积             | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积          | 未分配利润          | 所有者权益合计          |
|          |                | 优先股    | 永续债 | 其他 |                  |       |        |      |               |                |                  |
| 一、上年年末余额 | 200,000,000.00 | -      | -   | -  | 2,059,037,544.23 | -     | -      | -    | 79,311,963.66 | 703,799,842.80 | 3,042,149,350.69 |
| 加：会计政策变更 |                |        |     |    |                  |       |        |      |               |                | -                |
| 前期差错更正   |                |        |     |    |                  |       |        |      |               |                |                  |

|                       |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  |
|-----------------------|----------------|---|---|---|------------------|---|---|---|---------------|----------------|------------------|
|                       |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 其他                    |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 二、本年年初余额              | 200,000,000.00 | - | - | - | 2,059,037,544.23 | - | - | - | 79,311,963.66 | 703,799,842.80 | 3,042,149,350.69 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -              | - | - | - | -                | - | - | - | -             | 18,320,095.99  | 18,320,095.99    |
| （一）综合收益总额             |                |   |   |   |                  |   |   |   |               | 18,320,095.99  | 18,320,095.99    |
| （二）所有者投入和减少资本         | -              | - | - | - | -                | - | - | - | -             | -              | -                |
| 1. 所有者投入资本            |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 4. 其他                 |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| （三）利润分配               | -              | - | - | - | -                | - | - | - | -             | -              | -                |
| 1. 提取盈余公积             |                |   |   |   |                  |   |   |   |               | -              | -                |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 3. 其他                 |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  |

|                  |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  |
|------------------|----------------|---|---|---|------------------|---|---|---|---------------|----------------|------------------|
|                  |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| (四) 所有者权益内部结转    | -              | - | - | - | -                | - | - | - | -             | -              | -                |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 4. 其他            |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| (五) 专项储备         | -              | - | - | - | -                | - | - | - | -             | -              | -                |
| 1. 本期提取          |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 2. 本期使用          |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| (六) 其他           |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 四、本期期末余额         | 200,000,000.00 | - | - | - | 2,059,037,544.23 | - | - | - | 79,311,963.66 | 722,119,938.79 | 3,060,469,446.68 |

| 项目 | 上期 |        |     |    |      |       |        |      |      |       |         |
|----|----|--------|-----|----|------|-------|--------|------|------|-------|---------|
|    | 股本 | 其他权益工具 |     |    | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|    |    | 优先股    | 永续债 | 其他 |      |       |        |      |      |       |         |
|    |    |        |     |    |      |       |        |      |      |       |         |

|                       |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  |
|-----------------------|----------------|---|---|---|------------------|---|---|---|---------------|----------------|------------------|
| 一、上年期末余额              | 200,000,000.00 | - | - | - | 1,289,606,620.68 | - | - | - | 62,656,818.18 | 553,903,533.52 | 2,106,166,972.38 |
| 加：会计政策变更              |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 前期差错更正                |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 其他                    |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 二、本年期初余额              | 200,000,000.00 | - | - | - | 1,289,606,620.68 | - | - | - | 62,656,818.18 | 553,903,533.52 | 2,106,166,972.38 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -              | - | - | - | 769,430,923.55   | - | - | - | 16,655,145.48 | 149,896,309.28 | 935,982,378.31   |
| （一）综合收益总额             |                |   |   |   |                  |   |   |   |               | 166,551,454.76 | 166,551,454.76   |
| （二）所有者投入和减少资本         | -              | - | - | - | 769,430,923.55   | - | - | - | -             | -              | 769,430,923.55   |
| 1. 所有者投入资本            |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | -                |
| 4. 其他                 |                |   |   |   | 769,430,923.55   |   |   |   |               |                | 769,430,923.55   |
| （三）利润分配               | -              | - | - | - | -                | - | - | - | 16,655,145.48 | -16,655,145.48 | -                |
| 1. 提取盈余公积             |                |   |   |   |                  |   |   |   | 16,655,145.48 | -16,655,145.48 |                  |

|                  |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  |   |
|------------------|----------------|---|---|---|------------------|---|---|---|---------------|----------------|------------------|---|
|                  |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                | 145.48           | - |
| 2. 对所有者（或股东）的分配  |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  | - |
| 3. 其他            |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  | - |
| （四）所有者权益内部结转     |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  | - |
|                  | -              | - | - | - | -                | - | - | - | -             | -              | -                | - |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  | - |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  | - |
| 4. 其他            |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  | - |
| （五）专项储备          |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  | - |
|                  | -              | - | - | - | -                | - | - | - | -             | -              | -                | - |
| 1. 本期提取          |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  | - |
| 2. 本期使用          |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  | - |
| （六）其他            |                |   |   |   |                  |   |   |   |               |                |                  | - |
| 四、本期期末余额         | 200,000,000.00 | - | - | - | 2,059,037,544.23 | - | - | - | 79,311,963.66 | 703,799,842.80 | 3,042,149,350.69 |   |

法定代表人：陈飞翔 主管会计工作负责人：曹棋永 会计机构负责人：丁杏姣

**担保人财务报表**

√适用 □不适用

## 担保人资产负债表（合并）

2017年6月30日

编制单位：嵊州市投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                     | 期末余额              | 年初余额              |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 7,278,952,596.49  | 5,762,210,143.66  |
| 结算备付金                  |                   |                   |
| 拆出资金                   |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                   |                   |
| 衍生金融资产                 |                   |                   |
| 应收票据                   | 30,000.00         | -                 |
| 应收账款                   | 17,882,896.60     | 42,756,316.63     |
| 预付款项                   | 2,231,119,924.67  | 2,234,089,866.88  |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 应收利息                   | 13,848,630.57     | 17,608,276.41     |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 其他应收款                  | 5,592,403,166.67  | 6,116,318,355.40  |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 11,191,868,138.29 | 8,968,157,803.48  |
| 划分为持有待售的资产             |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            | 27,701.78         | 55,403.36         |
| 其他流动资产                 | 8,276,000.40      | 44,237,783.31     |
| 流动资产合计                 | 26,334,409,055.47 | 23,185,433,949.13 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 发放贷款和垫款                |                   |                   |
| 可供出售金融资产               | 676,726,256.01    | 676,726,256.01    |
| 持有至到期投资                | -                 | -                 |
| 长期应收款                  | 122,430,000.00    | 123,430,000.00    |
| 长期股权投资                 | 37,741,075.05     | 36,423,364.06     |
| 投资性房地产                 |                   |                   |
| 固定资产                   | 1,246,601,173.87  | 1,179,601,865.09  |
| 在建工程                   | 13,309,590,786.08 | 11,148,351,393.14 |
| 工程物资                   | 1,024,651.12      | 1,024,651.11      |
| 固定资产清理                 |                   |                   |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 无形资产                   | 678,237,285.09    | 741,777,665.95    |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |
| 长期待摊费用                 | 23,256,936.22     | 25,945,331.88     |
| 递延所得税资产                | 1,439,706.64      | 1,543,711.44      |
| 其他非流动资产                | -                 | -                 |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 非流动资产合计                | 16,097,047,870.08 | 13,934,824,238.68 |
| 资产总计                   | 42,431,456,925.55 | 37,120,258,187.81 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 1,150,387,000.00  | 1,396,167,000.00  |
| 向中央银行借款                |                   |                   |
| 吸收存款及同业存放              |                   |                   |
| 拆入资金                   |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                   |                   |
| 衍生金融负债                 |                   |                   |
| 应付票据                   | -                 | -                 |
| 应付账款                   | 318,420,660.10    | 269,763,131.43    |
| 预收款项                   | 225,172,506.87    | 176,399,322.90    |
| 卖出回购金融资产款              |                   |                   |
| 应付手续费及佣金               |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 | 2,699,791.88      | 3,894,982.23      |
| 应交税费                   | 13,861,278.42     | 19,523,734.17     |
| 应付利息                   | 89,362,137.46     | 113,036,239.93    |
| 应付股利                   | 52,128.25         | 126,366.62        |
| 其他应付款                  | 950,127,733.82    | 958,750,647.11    |
| 应付分保账款                 |                   |                   |
| 保险合同准备金                |                   |                   |
| 代理买卖证券款                |                   |                   |
| 代理承销证券款                |                   |                   |
| 划分为持有待售的负债             |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债            | 2,556,760,000.00  | 2,995,629,545.45  |
| 其他流动负债                 | -                 | -                 |
| 流动负债合计                 | 5,306,843,236.80  | 5,933,290,969.84  |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   | 18,527,407,121.85 | 13,015,842,121.85 |
| 应付债券                   | 3,496,959,833.33  | 3,496,959,833.33  |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 长期应付款                  | 986,940,454.50    | 806,734,800.00    |
| 长期应付职工薪酬               |                   |                   |
| 专项应付款                  | 2,392,620,195.34  | 2,195,104,058.15  |
| 预计负债                   |                   |                   |
| 递延收益                   |                   |                   |
| 递延所得税负债                |                   |                   |
| 其他非流动负债                | -                 | -                 |
| 非流动负债合计                | 25,403,927,605.02 | 19,514,640,813.33 |
| 负债合计                   | 30,710,770,841.82 | 25,447,931,783.17 |
| <b>所有者权益</b>           |                   |                   |
| 股本                     | 300,000,000.00    | 300,000,000.00    |
| 其他权益工具                 |                   |                   |
| 其中：优先股                 |                   |                   |

|               |                   |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 永续债           |                   |                   |
| 资本公积          | 9,801,508,092.82  | 9,286,108,744.04  |
| 减：库存股         |                   |                   |
| 其他综合收益        |                   |                   |
| 专项储备          | 5,100,604.77      | 5,100,604.77      |
| 盈余公积          | 195,021,694.42    | 195,021,694.42    |
| 一般风险准备        |                   |                   |
| 未分配利润         | 1,250,490,780.49  | 1,354,105,481.43  |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 11,552,121,172.50 | 11,140,336,524.66 |
| 少数股东权益        | 168,564,911.23    | 531,989,879.98    |
| 所有者权益合计       | 11,720,686,083.73 | 11,672,326,404.64 |
| 负债和所有者权益总计    | 42,431,456,925.55 | 37,120,258,187.81 |

法定代表人：吕军 主管会计工作负责人：楼开平 会计机构负责人：楼开平

### 担保人利润表（合并）

2017年1—6月

编制单位：嵊州市投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                    | 本期金额            | 上期金额            |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 一、营业总收入               | 191,065,048.80  | 227,166,944.97  |
| 其中：营业收入               | 191,065,048.80  | 227,166,944.97  |
| 利息收入                  |                 |                 |
| 已赚保费                  |                 |                 |
| 手续费及佣金收入              |                 |                 |
| 二、营业总成本               | 360,994,746.55  | 430,756,818.70  |
| 其中：营业成本               | 136,079,798.04  | 157,901,303.33  |
| 利息支出                  |                 |                 |
| 手续费及佣金支出              |                 |                 |
| 退保金                   |                 |                 |
| 赔付支出净额                |                 |                 |
| 提取保险合同准备金净额           |                 |                 |
| 保单红利支出                |                 |                 |
| 分保费用                  |                 |                 |
| 税金及附加                 | 14,559,600.94   | 6,284,390.25    |
| 销售费用                  | 28,954,520.32   | 20,803,857.85   |
| 管理费用                  | 96,247,540.17   | 68,221,411.00   |
| 财务费用                  | 71,265,277.95   | 177,545,856.27  |
| 资产减值损失                | 13,888,009.13   | -               |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） |                 |                 |
| 投资收益（损失以“-”号填列）       | 1,562,685.38    | 1,158,664.52    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    | 1,245,310.99    | 1,158,664.52    |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）       |                 |                 |
| 其他收益                  |                 |                 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）     | -168,367,012.37 | -202,431,209.21 |
| 加：营业外收入               | 85,387,706.71   | 99,214,350.92   |

|                                    |                 |                 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 其中：非流动资产处置利得                       |                 |                 |
| 减：营业外支出                            | 19,507,772.39   | 14,220,138.68   |
| 其中：非流动资产处置损失                       | 561,281.71      | 12,333.38       |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）                | -102,487,078.05 | -117,436,996.97 |
| 减：所得税费用                            | 939,217.04      | 1,891,236.02    |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）                  | -103,426,295.09 | -119,328,232.99 |
| 归属于母公司所有者的净利润                      | -102,638,679.59 | -118,903,090.56 |
| 少数股东损益                             | -787,615.50     | -425,142.43     |
| 六、其他综合收益的税后净额                      | -               | -               |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额               |                 |                 |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               | -               | -               |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动             |                 |                 |
| 2.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中享有的份额  |                 |                 |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                | -               | -               |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |                 |                 |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益                 |                 |                 |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益            |                 |                 |
| 4.现金流量套期损益的有效部分                    |                 |                 |
| 5.外币财务报表折算差额                       |                 |                 |
| 6.其他                               |                 |                 |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额                |                 |                 |
| 七、综合收益总额                           | -103,426,295.09 | -119,328,232.99 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额                   | -102,638,679.59 | -118,903,090.56 |
| 归属于少数股东的综合收益总额                     | -787,615.50     | -425,142.43     |
| 八、每股收益：                            |                 |                 |
| （一）基本每股收益（元/股）                     |                 |                 |
| （二）稀释每股收益（元/股）                     |                 |                 |

法定代表人：吕军 主管会计工作负责人：楼开平 会计机构负责人：楼开平

#### 担保人现金流量表（合并）

2017年1—6月

编制单位：嵊州市投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                    | 本期金额           | 上期金额           |
|-----------------------|----------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 285,690,141.21 | 269,396,332.97 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额       |                |                |
| 向中央银行借款净增加额           |                |                |

|                              |                   |                   |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| 向其他金融机构拆入资金净增加额              |                   |                   |
| 收到原保险合同保费取得的现金               |                   |                   |
| 收到再保险业务现金净额                  |                   |                   |
| 保户储金及投资款净增加额                 |                   |                   |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 |                   |                   |
| 收取利息、手续费及佣金的现金               |                   |                   |
| 拆入资金净增加额                     |                   |                   |
| 回购业务资金净增加额                   |                   |                   |
| 收到的税费返还                      |                   |                   |
| 收到其他与经营活动有关的现金               | 2,002,910,289.66  | 630,357,948.98    |
| 经营活动现金流入小计                   | 2,288,600,430.87  | 899,754,281.95    |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               | 3,016,098,183.14  | 2,307,794,172.84  |
| 客户贷款及垫款净增加额                  |                   |                   |
| 存放中央银行和同业款项净增加额              |                   |                   |
| 支付原保险合同赔付款项的现金               |                   |                   |
| 支付利息、手续费及佣金的现金               |                   |                   |
| 支付保单红利的现金                    |                   |                   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金              | 43,351,925.78     | 39,334,971.63     |
| 支付的各项税费                      | 32,165,289.65     | 28,795,493.86     |
| 支付其他与经营活动有关的现金               | 501,724,767.88    | 567,870,974.72    |
| 经营活动现金流出小计                   | 3,593,340,166.45  | 2,943,795,613.05  |
| 经营活动产生的现金流量净额                | -1,304,739,735.58 | -2,044,041,331.10 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>        |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                    | 68,336,500.00     | 56,000,000.00     |
| 取得投资收益收到的现金                  | 317,374.39        | 149,958.59        |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额    | 139,448,277.35    | 1,200.00          |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额          |                   |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金               | 6,728,105.19      | 33,500,108.00     |
| 投资活动现金流入小计                   | 214,830,256.93    | 89,651,266.59     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金      | 2,025,038,515.27  | 1,272,961,218.66  |
| 投资支付的现金                      | 31,836,500.00     | 110,400,000.00    |
| 质押贷款净增加额                     |                   |                   |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额          |                   | 16,500,000.00     |
|                              | -                 |                   |
| 支付其他与投资活动有关的现金               | 1,500,000.00      | 671,000.00        |
| 投资活动现金流出小计                   | 2,058,375,015.27  | 1,400,532,218.66  |
| 投资活动产生的现金流量净额                | -1,843,544,758.34 | -1,310,880,952.07 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>        |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                    |                   |                   |
|                              | -                 | -                 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金          |                   |                   |
|                              | -                 |                   |

|                     |                  |                  |
|---------------------|------------------|------------------|
| 取得借款收到的现金           | 6,346,890,000.00 | 6,629,460,000.00 |
| 发行债券收到的现金           |                  |                  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金      | 947,086,064.83   | 1,801,133,548.00 |
| 筹资活动现金流入小计          | 7,293,976,064.83 | 8,430,593,548.00 |
| 偿还债务支付的现金           | 1,422,724,545.45 | 1,285,973,749.50 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 488,219,572.63   | 391,529,316.50   |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 |                  |                  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金      | 1,291,800,000.00 | 1,917,255,295.00 |
| 筹资活动现金流出小计          | 3,202,744,118.08 | 3,594,758,361.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | 4,091,231,946.75 | 4,835,835,187.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响  |                  |                  |
| 五、现金及现金等价物净增加额      | 942,947,452.83   | 1,480,912,903.83 |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 5,040,005,143.66 | 1,926,221,964.16 |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 5,982,952,596.49 | 3,407,134,867.99 |

法定代表人：吕军 主管会计工作负责人：楼开平 会计机构负责人：楼开平

**担保人所有者权益变动表（合并）**  
2017年1—6月

编制单位：嵊州市投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                    | 本期             |        |    |   |                  |       |        |              |                |        |                  |                 |                   |
|-----------------------|----------------|--------|----|---|------------------|-------|--------|--------------|----------------|--------|------------------|-----------------|-------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益    |        |    |   |                  |       |        |              |                |        | 少数股东权益           | 所有者权益合计         |                   |
|                       | 股本             | 其他权益工具 |    |   | 资本公积             | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备         | 盈余公积           | 一般风险准备 |                  |                 | 未分配利润             |
|                       | 优先股            | 永续债    | 其他 |   |                  |       |        |              |                |        |                  |                 |                   |
| 一、上年年末余额              | 300,000,000.00 | -      | -  | - | 9,286,108,744.04 | -     | -      | 5,100,604.77 | 195,021,694.42 | -      | 1,354,105,481.43 | 531,989,879.98  | 11,672,326,404.64 |
| 加：会计政策变更              |                |        |    |   |                  |       |        |              |                |        |                  |                 | -                 |
| 前期差错更正                |                |        |    |   |                  |       |        |              |                |        |                  |                 | -                 |
| 同一控制下企业合并             |                |        |    |   |                  |       |        |              |                |        |                  |                 | -                 |
| 其他                    |                |        |    |   |                  |       |        |              |                |        |                  |                 | -                 |
| 二、本年初余额               | 300,000,000.00 | -      | -  | - | 9,286,108,744.04 | -     | -      | 5,100,604.77 | 195,021,694.42 | -      | 1,354,105,481.43 | 531,989,879.98  | 11,672,326,404.64 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |                |        |    |   | 515,399,348.78   | -     | -      |              |                |        | -103,614,700.94  | -363,424,968.75 | 48,359,679.09     |
| （一）综合收益总额             |                |        |    |   |                  |       |        |              |                |        | 102,63           | 787,615.        | 103,426,          |

|                   |  |  |  |  |                |   |  |  |  |  |          |    |                |
|-------------------|--|--|--|--|----------------|---|--|--|--|--|----------|----|----------------|
|                   |  |  |  |  |                |   |  |  |  |  | 8,679.59 | 50 | 295.09         |
| (二) 所有者投入和减少资本    |  |  |  |  | 515,399,348.78 | - |  |  |  |  |          | -  | 152,761,995.53 |
| 1. 所有者投入资本        |  |  |  |  |                |   |  |  |  |  |          |    |                |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本  |  |  |  |  |                |   |  |  |  |  |          |    |                |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 |  |  |  |  |                |   |  |  |  |  |          |    |                |
| 4. 其他             |  |  |  |  | 515,399,348.78 |   |  |  |  |  |          | -  | 152,761,995.53 |
| (三) 利润分配          |  |  |  |  |                |   |  |  |  |  |          |    |                |
| 1. 提取盈余公积         |  |  |  |  |                |   |  |  |  |  |          |    |                |
| 2. 提取一般风险准备       |  |  |  |  |                |   |  |  |  |  |          |    |                |
| 3. 对所有者(或股东)的分配   |  |  |  |  |                |   |  |  |  |  |          |    |                |
| 4. 其他             |  |  |  |  |                |   |  |  |  |  |          |    |                |
| (四) 所有者权益内部结转     |  |  |  |  |                |   |  |  |  |  |          |    |                |
| 1. 资本公积转增资本(或股本)  |  |  |  |  |                |   |  |  |  |  |          |    |                |

|                  |                |   |   |   |                  |   |   |              |                |   |                  |                |                   |
|------------------|----------------|---|---|---|------------------|---|---|--------------|----------------|---|------------------|----------------|-------------------|
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） |                |   |   |   |                  |   |   |              |                |   |                  |                | -                 |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |                |   |   |   |                  |   |   |              |                |   |                  |                | -                 |
| 4. 其他            |                |   |   |   |                  |   |   |              |                |   |                  |                | -                 |
| （五）专项储备          |                |   |   |   |                  |   |   |              |                |   |                  |                | -                 |
|                  | -              | - | - | - | -                | - | - | -            | -              | - | -                | -              | -                 |
| 1. 本期提取          |                |   |   |   |                  |   |   | 0.00         |                |   |                  |                | -                 |
| 2. 本期使用          |                |   |   |   |                  |   |   |              |                |   |                  |                | -                 |
| （六）其他            |                |   |   |   |                  |   |   |              |                |   |                  |                | -                 |
| 四、本期期末余额         | 300,000,000.00 | - | - | - | 9,801,508,092.82 | - | - | 5,100,604.77 | 195,021,694.42 | - | 1,250,490,780.49 | 168,564,911.23 | 11,720,686,083.73 |

| 项目       | 上期           |        |    |   |              |       |        |              |              |        |              |                |                  |
|----------|--------------|--------|----|---|--------------|-------|--------|--------------|--------------|--------|--------------|----------------|------------------|
|          | 归属于母公司所有者权益  |        |    |   |              |       |        |              |              |        | 少数股东权益       | 所有者权益合计        |                  |
|          | 股本           | 其他权益工具 |    |   | 资本公积         | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备         | 盈余公积         | 一般风险准备 |              |                | 未分配利润            |
|          | 优先股          | 永续债    | 其他 |   |              |       |        |              |              |        |              |                |                  |
| 一、上年年末余额 | 300,000,000. | -      | -  | - | 10,087,609.1 | -     |        | 4,281,709.77 | 143,323,508. |        | 1,245,834.29 | 476,852,118.72 | 12,257,900,815.3 |

|                       |                |   |   |   |                   |   |   |              |                |   |                  |                |                   |
|-----------------------|----------------|---|---|---|-------------------|---|---|--------------|----------------|---|------------------|----------------|-------------------|
|                       | 00             |   |   |   | 78.98             |   | - |              | 32             | - | 9.52             |                | 1                 |
| 加：会计政策变更              |                |   |   |   |                   |   |   |              |                |   |                  |                | -                 |
| 前期差错更正                |                |   |   |   |                   |   |   |              |                |   |                  |                | -                 |
| 同一控制下企业合并             |                |   |   |   |                   |   |   |              |                |   |                  |                | -                 |
| 其他                    |                |   |   |   |                   |   |   |              |                |   |                  |                | -                 |
| 二、本年年初余额              | 300,000,000.00 | - | - | - | 10,087,609,178.98 | - | - | 4,281,709.77 | 143,323,508.32 | - | 1,245,834,299.52 | 476,852,118.72 | 12,257,900,815.31 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -              | - | - | - | 8,609,322.10      | - | - | 307,945.50   |                | - | 119,998,599.78   | 31,441,792.70  | 79,639,539.48     |
| （一）综合收益总额             |                |   |   |   |                   |   |   |              |                |   | -118,903,090.56  | -425,142.43    | -119,328,232.99   |
| （二）所有者投入和减少资本         | -              | - | - | - | 8,609,322.10      | - | - | -            | -              | - |                  | 31,866,935.13  | 40,476,257.23     |
| 1. 所有者投入资本            |                |   |   |   |                   |   |   |              |                |   |                  |                | -                 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |                |   |   |   |                   |   |   |              |                |   |                  |                | -                 |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |                |   |   |   |                   |   |   |              |                |   |                  |                | -                 |
| 4. 其他                 |                |   |   |   | 8,609,322.10      |   |   |              |                |   |                  | 31,866,935.13  | 40,476,257.23     |

|                  |   |   |   |   |   |   |            |   |   |   |   |              |   |              |
|------------------|---|---|---|---|---|---|------------|---|---|---|---|--------------|---|--------------|
| (三) 利润分配         | - | - | - | - | - | - | -          | - | - | - | - | 1,095,509.22 | - | 1,095,509.22 |
| 1. 提取盈余公积        |   |   |   |   |   |   |            |   |   |   |   |              |   | -            |
| 2. 提取一般风险准备      |   |   |   |   |   |   |            |   |   |   |   |              |   | -            |
| 3. 对所有者（或股东）的分配  |   |   |   |   |   |   |            |   |   |   |   | 1,095,509.22 |   | 1,095,509.22 |
| 4. 其他            |   |   |   |   |   |   |            |   |   |   |   |              |   | -            |
| (四) 所有者权益内部结转    | - | - | - | - | - | - | -          | - | - | - | - | -            | - | -            |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） |   |   |   |   |   |   |            |   |   |   |   |              |   | -            |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） |   |   |   |   |   |   |            |   |   |   |   |              |   | -            |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |   |   |   |   |   |   |            |   |   |   |   |              |   | -            |
| 4. 其他            |   |   |   |   |   |   |            |   |   |   |   |              |   | -            |
| (五) 专项储备         | - | - | - | - | - | - | 307,945.50 | - | - | - | - | -            | - | 307,945.50   |
| 1. 本期提取          |   |   |   |   |   |   | 307,945.50 |   |   |   |   |              |   | 307,945.50   |

|          |                |   |   |   |                   |   |   |              |                |   |                  |                |                   |   |
|----------|----------------|---|---|---|-------------------|---|---|--------------|----------------|---|------------------|----------------|-------------------|---|
| 2. 本期使用  |                |   |   |   |                   |   |   |              |                |   |                  |                |                   | - |
| (六) 其他   |                |   |   |   |                   |   |   |              |                |   |                  |                |                   | - |
| 四、本期期末余额 | 300,000,000.00 | - | - | - | 10,096,218,501.08 | - | - | 4,589,655.27 | 143,323,508.32 | - | 1,125,835,699.74 | 508,293,911.42 | 12,178,261,275.83 |   |

法定代表人：吕军 主管会计工作负责人：楼开平 会计机构负责人：楼开平

担保人中国投融资担保股份有限公司已于 2017 年 8 月 21 日于上海证券交易所网站披露 2017 年半年度报告：  
<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3004763978554479.pdf>