

浙江航民实业集团有限公司

公司债券半年度报告

(2017 年)

二〇一七年八月

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

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

2017年上半年，公司面临的风险因素与上一报告期（或募集说明书中）所提示的风险因素没有重大变化。

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.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
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.....	9
五、 中介机构情况.....	9
六、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 资信评级情况.....	11
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.....	11
五、 持有人会议召开情况.....	12
六、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 财务和资产情况.....	13
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	13
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	13
三、 主要会计数据和财务指标.....	13
四、 主要资产和负债变动情况.....	13
五、 逾期未偿还债务.....	14
六、 权利受限资产情况.....	14
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	14
八、 对外担保的增减变动情况.....	14
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	15
第四节 业务和公司治理情况.....	15
一、 公司业务情况.....	15
二、 公司主要经营情况.....	18
三、 严重违约情况.....	19
四、 公司独立性情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	19
六、 公司治理、内部控制情况.....	20
第五节 重大事项.....	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	20
二、 关于破产相关事项.....	20
三、 关于司法机关调查事项.....	20
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	20
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第七节 备查文件目录.....	22
附件 审计报告、财务报表及附注.....	24
母公司资产负债表.....	27

合并利润表.....	29
母公司利润表.....	31
合并现金流量表.....	32
母公司现金流量表.....	33
合并所有者权益变动表.....	36
母公司所有者权益变动表.....	39
担保人财务报表.....	42

释义

发行人/公司/本公司/航民集团	指	浙江航民实业集团有限公司
本次债券、本次公司债券	指	经发行人 2015 年 5 月 5 日召开的第五届董事会第五次会议和 2015 年 5 月 11 日召开的 2015 年第一次临时股东大会审议通过，向合格投资者公开发行的面值总额不超过人民币 8 亿元（含 8 亿元）的公司债券
本期债券	指	浙江航民实业集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）
本次发行	指	本期债券的公开发行
发行公告	指	发行人根据有关法律、法规为本期公司债券发行而制作的《浙江航民实业集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）发行公告》
发行文件	指	在本期发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《浙江航民实业集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《浙江航民实业集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）募集说明书摘要》
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《浙江航民实业集团有限公司 2015 年公司债券（第一期）之公司债券受托管理协议》及其变更和补充
《债券持有人会议规则》	指	《浙江航民实业集团有限公司 2015 年公司债券（第一期）之债券持有人会议规则》及其变更和补充
认购人、投资者、持有人	指	就本期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体
主承销商、一创摩根、受托管理人	指	第一创业摩根大通证券有限责任公司
承销团	指	主承销商为本次发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团
余额包销	指	承销团成员按承销团协议所规定的各自承销本期债券的份额承担债券发行的风险，在发行期结束后，将各自未售出的债券全部买入
发行人律师	指	浙江浙联（萧山）律师事务所
利安达事务所	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
上海新世纪资信评估、资信评级机构、评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
《公司章程》	指	《浙江航民实业集团有限公司章程》
董事会	指	浙江航民实业集团有限公司董事会
监事会	指	浙江航民实业集团有限公司监事会
股东会	指	浙江航民实业集团有限公司股东会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记机构、登记托管机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
农行萧山支行、监管银行	指	中国农业银行股份有限公司杭州萧山支行
航民村资产经营中心	指	杭州萧山航民村资产经营中心
航民控股	指	杭州萧山航民控股有限公司
顺德仙泉酒店	指	佛山市顺德仙泉酒店有限公司
富丽华建材	指	杭州富丽华建材有限公司
航民百泰	指	杭州航民百泰首饰有限公司
航民百泰销售	指	杭州航民百泰首饰销售有限公司
航民纺丝	指	杭州航民纺丝有限公司
航民物业	指	杭州航民物业服务有限公司
航民宾馆	指	杭州萧山航民宾馆
航民旅行社	指	杭州萧山航民旅行社有限公司
航民投资	指	杭州萧山航民投资发展有限公司
萧山稀贵	指	杭州萧山稀贵金属冶炼有限公司
衢州航民房地产	指	衢州航民房地产开发有限公司
衢州望江园物业	指	衢州航民望江园物业管理有限公司
浙江航民房地产	指	浙江航民房地产开发有限公司
航民股份	指	浙江航民股份有限公司
澳美印染	指	杭州澳美印染有限公司
达美染整	指	杭州航民达美染整有限公司
江东热电	指	杭州航民江东热电有限公司
美时达印染	指	杭州航民美时达印染有限公司
航民热电	指	杭州航民热电有限公司
小城热电	指	杭州航民小城热电有限公司
钱江印染	指	杭州钱江印染化工有限公司
东片污水	指	杭州萧山东片污水处理有限公司
航民海运	指	浙江航民海运有限公司
航民凯厦房地产	指	绵阳航民凯厦房地产开发有限公司
尚金缘珠宝	指	杭州尚金缘珠宝首饰有限公司
航民合同精机	指	杭州航民合同精机有限公司
郑州澳德橡胶	指	郑州澳德橡胶工业有限公司
浏阳航民房地产	指	浏阳航民房地产开发有限公司
顺发恒业	指	顺发恒业股份公司
报告期	指	2017 年 1 月-6 月
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元

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	浙江航民实业集团有限公司
中文简称	航民集团
外文名称（如有）	Zhejiang Hangmin Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	Hangmin Group
法定代表人	朱重庆
注册地址	浙江省杭州市萧山区瓜沥镇航民村
办公地址	浙江省杭州市萧山区瓜沥镇航民村
邮政编码	311241
公司网址	www.hangmin.com.cn
电子信箱	hmgf3@hmgf.com

二、信息披露负责人

姓名	高连相
联系地址	浙江省杭州市萧山区瓜沥镇航民村
电话	0571-82550092
传真	0571-82553288
电子信箱	hmgf3@hmgf.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	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	投资者可至本公司查阅本年度公司债券半年度报告，或访问上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）进行查阅。

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

截至本报告出具日，公司控股股东及实际控制人为杭州萧山航民村资产经营中心，未发生变化。

航民村资产经营中心系根据萧山市农村经济委员会《关于同意建立萧山市航民村资产经营中心的批复》（萧农经委[1997]31号）成立的集体所有制企业，注册资本30,600.00万元，经营范围为村资产的经营、运作、投资。2000年6月，经萧山区农村经济委员会《关于同意瓜沥镇航民村资产经营中心注册资本的批复》（萧农经委[2000]36号）批准，公司注册资本变更为19,696.70万元，就上述注册资本变动杭州市萧然会计师事务所出具杭萧会验字[2000]第524号验资报告。

航民村资产经营中心性质为航民村的集体企业，主要负责航民村集体资产的保值增值。航民村资产经营中心的资产属于航民村全体村民所有。航民村资产经营中心的权力机构是航民村村民会议，决策机构为航民村村民委员会。航民村资产经营中心的决策程序为：涉及村民重大利益的问题由村民会议决策行使，投资决策权与日常经营管理权由村民委员会行使。一般日常事务由航民村村民委员会授权航民村资产经营中心法定代表人负责处理。

截至2017年6月30日，除持有发行人82.00%股权和持有航民控股100%股权外，航民村资产经营中心持有杭州萧山航民投资发展有限公司20.00%股权。除以上披露的投资之外无其他投资。

（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

根据公司章程规定，报告期内召开股东会，选举产生第六届董事会、监事会；并召开董事会、监事会选举产生董事长和监事长，聘任公司高级管理人员。

原任的董事沈宝水、监事长朱德水不再续任；原任的监事施建华、沈松仁改任新一届董事会董事，原任的监事朱水虎担任新一届监事会监事长，原任的董事朱德泉改任新一届监事会监事；新选举产生监事会监事朱仁友、方琴。其余董事、监事、高级管理人员信息与募集说明书披露情况一致。

五、中介机构情况

债券代码：136290.SH

债券简称：16 航民 01

（一）会计师事务所

名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里210号楼1101室
签字会计师（如有）	叶帮芬、顾宇倩

（二）受托管理人

名称	第一创业摩根大通证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区武定侯街6号卓著中心10层
联系人	刘春慧、毛志刚
联系电话	010-63212060

(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 14F

六、中介机构变更情况

□适用 √不适用

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	136290.SH
2、债券简称	16 航民 01
3、债券名称	浙江航民实业集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 3 月 15 日
5、到期日	2021 年 3 月 15 日
6、债券余额	4.00
7、利率（%）	4.20
8、还本付息方式	每年付息 1 次
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者公开发行
11、报告期内付息兑付情况	未到付息兑付日
12、特殊条款的触发及执行情况	债券存续期第 3 年末附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权登记日

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136290.SH

债券简称	16 航民 01
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。目前专户运作正常。
募集资金总额	4.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	按照债券募集说明书所述用途使用了募集资金，募集资金已使用完毕。2017 年 6 月 30 日募集资金专户资金余额 0.2 万元（为利息收入）
募集资金使用履行的程序	履行资金使用的公司内部审批流程
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	扣除发行费用后，用于偿还银行贷款和补充公司流动资金
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	不适用

集说明书约定一致（如有）	
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

三、资信评级情况

（一）跟踪评级情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	136290.SH
债券简称	16 航民 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 28 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	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
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

（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

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

3、 专项偿债账户设置情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：136290.SH

债券简称	16 航民 01
账户资金的提取情况	公司于 2017 年 3 月 15 日从专项偿债账户提取相关资金用于足额支付 2016 年公司债券（第一期）的首期利息。
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）	无

五、持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：136290.SH

债券简称	16 航民 01
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人第一创业摩根大通证券有限责任公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人于 2017 年 6 月 21 日出具《浙江航民实业集团有限公司公开发行公司债券受托管理事务报告（2016 年度）》，报告内容详见上海证券交易所网站
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：亿元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	92.63	88.61	4.54	
归属母公司股东的净资产	16.33	15.39	6.11	
流动比率	0.98	0.97	1.03	
速动比率	0.65	0.60	8.33	
资产负债率 (%)	52.61	52.42	0.36	
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	33.66	31.00	8.58	
归属母公司股东的净利润	1.15	0.64	78.91	顺发恒业投资收益，衢州房产利润增加。
经营活动产生的现金流净额	3.93	19.12	-79.43	上年同期签订重大购销合同，预收中矿国际投资有限公司货款 14.40 亿元。
EBITDA	5.46	4.92	10.97	
EBITDA 利息倍数	14.37	11.03	30.28	营业利润增加，利息费用下降。
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
利息偿付率 (%)	100	100	0.00	

四、主要资产和负债变动情况

单位：亿元币种：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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.16	0.06	177	增加股票二级市场投资
预付款项	2.02	1.45	39.15	预付染料等货款增加
预收款项	0.58	0.38	54.31	预收货款增加
应交税费	1.02	1.75	-41.25	交上年度所得税

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：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
信用证保证金	43,040,000.00	进口设备	
期货保证金	3,600,000.00	期货保证金	
在途资金	2,165,981.00	在途资金	
黄金租赁保证金	31,360,000.00	黄金租赁	
合 计	80,165,981.00	—	—

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
公司债券	11 航民 01	航民股份 2011 年公司债（第一期）	已于到期日 2015 年 3 月 22 日全部偿还完毕
公司债券	11 航民 02	航民股份 2011 年公司债（第二期）	已于到期日 2016 年 9 月 16 日全部偿还完毕
公司债券	16 航民 01	浙江航民实业集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）	2017 年 3 月 15 日兑付了 2016 年 3 月 15 日至 2017 年 3 月 14 日期间的利息

八、对外担保的增减变动情况

单位：亿元币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：无

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：10.16

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
工行瓜沥支行	55,000	25,800	按时偿还
农行瓜沥支行	82,430	50,930	按时偿还
中行瓜沥支行	47,480	25,980	按时偿还
建行瓜沥支行	19,800	9,800	按时偿还
萧山农商行瓜沥支行	15,500	10,000	按时偿还
民生银行瓜沥支行	16,000	11,000	按时偿还
招商银行萧东支行	14,000	9,500	按时偿还
杭州银行瓜沥支行	15,000	12,000	按时偿还
交通银行瓜沥支行	23,000	7,750	按时偿还
合计	288,210	162,760	—

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	印染纺织、热电生产、珠宝首饰制造等
主要产品及其用途	印染纺织：分为染色类、非织造布类产品和织造布类产品。染色类产品包括多种纤维混纺、新合纤高仿真产品和功能性纺织，主要用作服饰面料；非织造布类产品包括针刺产品系列和水刺产品系列，主要用于不同纤维配比的各种规格皮革基布、医用材料、卫生材料、过滤材料、车用装饰材料等；织造布类产品，主要用于各种休闲、运动和职业服装面料等坯布。热电生产：提供产品为蒸汽、电力，主要向集团内部企业及周边企业提供蒸汽及电力。珠宝首饰制造：提供产品为黄金饰品等珠宝首饰，主要提供黄金等珠宝首饰研发、生产及销售服务，用于商品消费及避险投资。
经营模式	1、印染纺织 印染纺织业务是公司的核心业务。经过多年发展，公司已成为中国印染纺织龙头企业之一。公司印染纺织业务的核心运营主体为上市子公司航民股份。 印染业务主要涉及对以化纤布为主的坯布进行漂白、染色、印花等。业务模式以受托加工为主，即由委托方提供坯布，公司按照委托方要求对坯布进行染整处理，并收取加工费。公司受托加工业务产量占总产量的90%以上。此外，公司也进行少量的自产坯布印染和外购坯布印染。 印染业务生产成本以原材料、水、电力蒸汽等为主。在原材料方面，委托加工模式下，原材料主要来自委托客户，少量辅料主要来自周边采购；自行生产模式下，采购主要采用低位一次性大批量采购，选用大公司为主，约占采购量的80%，特殊小批量原材料实行零星采购，约占采购量的20%。结算方面，公司多以现款结算，部分小批量货到付款。定价参照市场和同行价位，就低定价。在电力蒸汽方面，电力蒸汽主要由控股子公司航民热电、钱江印染的自备热电系统提供，电力蒸汽占公司印染业务成本的25%左右，采用自主供应的方式有利于公司控制生产成本。 染色类产品主要销往面料经销商、织布公司和服装公司等。位于中国轻纺

城的面料经销商为公司最主要的客户。公司所在的杭州市萧山区瓜沥镇，距离亚洲最大的纺织品集散中心绍兴中国轻纺城仅 10 公里，萧绍地区印染产能占据全国印染产能的 50%，而公司化纤布料成交量占中国轻纺城该类产品成交总量的 8% 左右。结算方面，公司一般以现款结算，账期为 10 天左右。同时依托轻纺城这一平台，公司易于获得大量市场信息，有利于降低交易成本。

目前印染和纺织行业工艺流程差别较小，企业的核心竞争力主要来自成品质量与生产效率。最近几年，公司积极调整和更新设备，改造落后生产线，提升产能效率；利用自身经验加强市场原材料信息收集，准确把握原材料需求和价格走势，吸引供应商竞价，低价购入染化料、煤炭以及部分生产设备，有效控制成本支出；同时积极开发新产品，开拓内销市场。产能效率的提高和成本的控制使公司纺织业得以在保持业务利润稳步增长的同时，毛利率稳中有升。

2、热电

公司热电业务主要由航民股份下属的三家热电公司负责运营。在热电生产方面，公司将采购来的煤，经处理后输送到锅炉中进行燃烧，产生的次高温次高压蒸汽推动汽轮机做功，继而带动发电机做功，利用企业所建的输电系统向电网输送电能；与此同时，汽轮机做功后的排气利用企业所建的供热管网为下游用热单位提供热能，通过上述生产活动及与之配套的服务获取必要的利润。供电价格由物价局定价；供汽价格根据煤价浮动及环保费用投入增加，综合考虑后自主定价。发行人热电业务主要动力原料为煤炭，主要向秦皇岛等地采购，采购价格一般随行就市。在满足内部热电需求的基础上公司将剩余热电供应于周边企业。

3、黄金饰品等珠宝首饰

黄金饰品等珠宝首饰销售业务是公司营业收入主要来源之一。公司黄金饰品等珠宝首饰业务主要涉及黄金戒指、手链、手镯及项链等饰品的生产销售，黄金等饰品业务运营主体包括控股子公司航民百泰和尚金缘珠宝。公司黄金饰品业务可分为代工业务和自主品牌业务。

代工业务方面，公司按照客户订单进行定量生产，款式多由公司自主设计，少量按照客户设计图生产，产品售价一般依据交易所黄金报价及加工费而定。自主品牌业务方面，公司自主设计、自主生产黄金饰品，并冠以“航民首饰”品牌，产成品主要通过加盟店销售。自主品牌业务，公司对加盟店公司不收取加盟费，而对加盟商在每件产品的基础定价上加收 2 元/克左右的加工费。公司拥有自有品牌加盟店 160 多家，主要分布于浙江、上海、北京、江苏、江西、福建、安徽等地。目前公司自主品牌业务规模相对于代工业务仍较小。自主品牌业务实行现货交易，资金回笼速度较迅速。对于自主品牌业务，公司按照销售单价记营业收入。

在原材料方面，公司黄金来源主要包括交易所采购和租赁。交易所采购的黄金适用于锁定产品售价的订单，为避免原料价格波动风险，公司可在订单签订完成后立即在黄金交易所买入黄金，以锁定加工费的利润空间。租赁的黄金适用于未锁定产品售价的订单，公司可向银行租赁黄金，在订单交货时立即在交易所买入等量黄金用于归还，避免了金价变动的风险。目前，公司黄金存货以租赁黄金为主，自有黄金规模相对较小，日常经营活动中公司维持自有黄金规模变动不大。

除以上业务外，公司还经营煤炭销售、海运物流、房地产、住宿与餐饮等业务。发展煤炭销售业务和海运物流主要是为印染及热电等业务提供资源配套，增强采购议价能力，延伸产业链；公司拥有航民宾馆及顺德仙泉酒店两家四星级酒店，公司餐饮及旅游服务收入较稳定。房地产业务经营主体为衢州航民房地产、航民凯厦房地产和浏阳航民房地产三家公司，衢州项目仅剩尾盘销售，航民凯厦房地产和浏阳航民房地产还处在建设和报建阶段，该业务对公司的利润及销售贡献均很小。公司所开发的房地产项目

	工程施工主要是通过招投标的形式确定施工单位。公司下属房地产公司开发的房地产项目下游客户主要是个人消费者。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	(1) 印染纺织业 公司从事的印染纺织行业是一个市场化竞争较为充分的行业，行业周期进入成熟阶段，需求比较稳定。目前国内印染行业企业数量较多，行业集中度较低，尤其在低端市场领域，由于企业数量较多，产品附加值低，市场竞争十分激烈。目前国内印染行业正处于一个竞争整合阶段，划分明晰、占据绝对优势的品牌格局尚未形成，行业内上市的几家企业的市场占有率均低于 1%。 公司是全国纺织印染龙头企业之一，年可加工印染布 10 亿米，公司产业配套完善和生产规模集中，印染纺织等主营业务的各项经济技术指标在同行业中处于领先水平。子公司航民股份连续多年被授予中国印染行业协会“十佳企业”、中国印染行业“竞争力二十强企业”等荣誉称号。 随着节能减排压力的加大、劳动力成本的上升，粗放型增长企业将面临着越来越大的经营压力。同时，随着 2010 年新修订《印染行业准入条件》的施行，粗放型增长企业的扩张将进一步限制，经营压力的加大和扩张的受限将使一些企业被迫关闭或者被收购，纺织印染行业的整合进程正在加速。行业的有序整合将有利于产品和原料价格稳定及提升产品的价格，并在一定程度上改变目前整个纺织印染行业无序竞争的实质，为行业中规模和技术领先的企业带来市场机会。报告期内，环保要求和标准的持续提升，使企业在环保治理上的投资和开支不断增加，加之煤炭、染料价格上涨和人工成本还在上升，给“融资成本高、人才开发落伍、技术储备不足、企业管理薄弱”的中小企业带来较大的生产经营压力，市场和资源逐步向行业优势企业集中。 (2) 热电生产业 公司所产热电主要自用以及供应给瓜沥临港工业园和江东工业园内的部分企业使用。公司自用热电部分与其印染业务相配套，该部分热电需求相对稳定且具有排他性，可以使公司印染纺织相关产品生产不受热力不足、拉闸限电等因素影响，为公司不断扩大的生产规模提供了及时有效的配套保障。对外供电部分，发行人已与国网浙江杭州市萧山区供电公司签订合作协议，全部实行上网发电，电价由物价局核定。萧山区经济体量较大，且经济增速较快，电力需求饱和，电力需求与当地经济发展具有很强的同步性，发行人发电非自用部分与周边发电厂不存在明显的竞争。对外供汽部分，主要通过供热管道输送蒸汽给瓜沥临港工业园和江东工业园周边企业使用，对外供汽业务具有较强的客户稳定性。 公司目前已形成了以印染为主业，热电、织造、非织造、海运配套发展的稳健高效产业链。如印染配套的热电业务，使公司生产可以不受热力不足影响。配套的水处理设施有助于降低取水、用水成本。采用印染废水对热电燃煤锅炉烟气脱硫，有效降低公司脱硫运行费用。 (3) 珠宝首饰制造业 在黄金饰品等珠宝首饰零售领域，境内珠宝首饰市场已形成了境内品牌、香港品牌、国外品牌珠宝企业三足鼎立的竞争局面。目前，国内黄金珠宝高端市场主要被卡地亚（Cartier）等国际珠宝巨头所垄断，而占据市场主要份额的中端市场则竞争激烈，各大黄金珠宝公司纷纷加快销售渠道的建设步伐，扩大品牌影响力，以便迅速占领市场。 在黄金饰品加工方面，市场竞争亦比较激烈，公司的主要竞争对手包括深圳百泰首饰有限公司（以下简称“深圳百泰”）、金叶珠宝股份有限公司（以下简称“金叶珠宝”）。深圳百泰系于 2000 年成立的集首饰研发、生产加工、批发及零售于一体的大型黄金首饰企业；金叶珠宝为融黄金珠宝研发生产、批发零售、品牌加盟为一体的上市公司。公司的黄金饰品加工业务主要与深圳百泰合作，先后成立了航民百泰首饰有限公司和杭州尚

	金缘珠宝首饰有限公司，通过多年来在设备技术、品牌建设等方面陆续加大投入，主要依靠成本优势、地理区位等优势发挥自身优势，形成低成本和差异化竞争优势。根据中国黄金协会统计显示，航民百泰连续三年荣获中国黄金首饰加工量十大企业，同时公司的“航民首饰”商标已被国家工商行政管理总局商标评审委员会认定为中国驰名商标。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

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：亿元币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	33.66	31.00	8.58	
营业成本	27.77	25.02	11.00	
销售费用	0.32	0.32	1.53	
管理费用	1.49	1.46	1.83	
财务费用	0.38	0.45	-14.88	
经营活动现金流量净额	3.93	19.12	-79.43	上年同期签订重大购销合同，预收中矿国际投资有限公司货款 14.40 亿元。
投资活动现金流量净额	-1.73	-19.89	-91.30	上年同期参与顺发恒业的定向增发，投资金额为 16 亿元
筹资活动现金流量净额	-0.46	0.57	-181.58	上年同期发行 2016 年公司债券(第一期)

（二）经营业务构成情况

单位：亿元币种：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						
纺织业	14.76	10.73	43.86	14.35	10.45	46.29
电力生产业	2.57	1.95	7.65	2.63	1.68	8.48
批发业	0.95	0.92	2.81	0.77	0.74	2.48
交通运输业	0.30	0.23	0.89	0.17	0.18	0.55
水利管理业	0.19	0.18	0.57	0.15	0.16	0.50
珠宝首饰	39.60	38.78	117.65	36.06	35.13	116.34

住宿餐饮	0.35	0.28	1.05	0.35	0.25	1.14
房地产	0.35	0.02	1.04	0.08	0.04	0.27
非金属物制品业	0.06	0.04	0.17	0.03	0.03	0.11
抵销	-25.53	-25.38	-75.85	-23.62	-23.67	-76.25
主营业务小计	33.60	27.75	99.83	30.97	25.00	99.90
其他业务						
其他业务小计	0.06	0.02	0.17	0.03	0.02	0.10
合计	33.66	27.77	100.00	31.00	25.02	100.00

（三） 其他损益来源情况

单位：亿元币种：人民币

报告期利润总额：4.14

报告期非经常性损益总额：0.12

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

（四） 投资状况

1、 报告期内新增投资情况

本年度新增投资有直接股权投资 1 个，实际投资金额 510 万元。

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

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理机构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

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：亿元币种：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：

无

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0

占合并口径净资产的比例（%）：0

是否超过 10%：☐是 ☒否

（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

报告期内，公司在公司治理和内部控制等方面，均不存在违反严格按照《公司法》、《公司章程》规定的情况。

报告期内，公司如约执行募集说明书相关约定和承诺。

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

报告期内，公司无新增重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项。过往重大诉讼进展情况、涉及金额等与公司 2016 年年报披露信息一致，没有新进展。

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	无			
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期债务的违约情况	无			

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	无			
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

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《浙江航民实业集团有限公司公司债券 2017 年半年度报告》
之盖章页)



浙江航民实业集团有限公司

2017年8月24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：浙江航民实业集团有限公司

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
流动资产：		
货币资金	976,274,273.14	829,294,477.93
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	15,640,534.00	5,640,534.00
衍生金融资产		
应收票据	297,554,602.50	400,465,819.28
应收账款	226,242,593.50	216,030,238.80
预付款项	202,029,744.44	145,188,707.40
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	490,198.35	490,198.35
应收股利		
其他应收款	184,853,738.85	219,795,038.46
买入返售金融资产		
存货	1,526,332,343.61	1,382,830,407.23
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	848,472,339.83	806,000,679.21
流动资产合计	4,277,890,368.22	4,005,736,100.66
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,779,330,620.34	1,720,792,051.61
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	772,735,730.67	765,580,822.93
投资性房地产		
固定资产	1,783,133,337.71	1,795,373,068.26
在建工程	270,128,717.16	210,158,747.08
工程物资		
固定资产清理	964,764.86	964,764.86
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	218,410,102.84	218,855,979.79
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	9,908,590.28	10,594,958.57

递延所得税资产	17,183,504.49	17,212,708.19
其他非流动资产	133,520,051.99	115,460,955.14
非流动资产合计	4,985,315,420.34	4,854,994,056.43
资产总计	9,263,205,788.56	8,860,730,157.09
流动负债：		
短期借款	718,000,000.00	628,000,000.00
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	744,562,133.08	619,671,360.00
衍生金融负债		
应付票据		-
应付账款	175,965,728.79	175,195,816.88
预收款项	57,933,874.34	37,542,738.63
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	195,996,565.34	184,396,336.92
应交税费	102,987,086.75	175,292,059.48
应付利息	23,260,609.33	23,346,815.50
应付股利	142,055,500.00	112,575,500.00
其他应付款	2,182,608,573.50	2,163,421,803.43
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		
其他流动负债		
流动负债合计	4,343,370,071.13	4,119,442,430.84
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	397,268,926.81	397,268,926.81
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	114,804,007.10	110,505,103.27
递延所得税负债	17,846,296.06	17,846,296.06
其他非流动负债		
非流动负债合计	529,919,229.97	525,620,326.14
负债合计	4,873,289,301.10	4,645,062,756.98

所有者权益：		
股本	400,000,000.00	400,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	414,382,810.21	414,382,810.21
减：库存股		
其他综合收益	-2,079,199.02	-2,079,199.02
专项储备		
盈余公积	30,937,665.93	30,937,665.93
一般风险准备		
未分配利润	790,255,245.16	696,253,116.94
归属于母公司所有者权益合计	1,633,496,522.28	1,539,494,394.06
少数股东权益	2,756,419,965.18	2,676,173,006.05
所有者权益合计	4,389,916,487.46	4,215,667,400.11
负债和所有者权益总计	9,263,205,788.56	8,860,730,157.09

法定代表人：朱重庆 主管会计工作负责人：高连相 会计机构负责人：董丽萍

母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：浙江航民实业集团有限公司

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
流动资产：		
货币资金	47,058,689.00	12,343,635.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,286,900.00	3,286,900.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		-
预付款项		72,064.95
应收利息	480,000.00	480,000.00
应收股利		
其他应收款	319,517,690.27	312,300,104.24
存货	272,267.75	270,875.81
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	1,024,951.11	740,440.97
流动资产合计	376,640,498.13	329,494,020.99
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,774,039,843.81	1,711,792,051.61
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,173,988,471.13	1,161,733,563.39

投资性房地产		
固定资产	51,602,387.02	53,470,875.40
在建工程	176,345,773.26	163,300,499.90
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	6,544,865.44	6,544,865.44
其他非流动资产		2,084,500.00
非流动资产合计	3,182,521,340.66	3,098,926,355.74
资产总计	3,559,161,838.79	3,428,420,376.73
流动负债：		
短期借款	680,000,000.00	590,000,000.00
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	1,322,952.42	2,797,412.63
预收款项		700,000.00
应付职工薪酬		-
应交税费	1,322,291.14	1,308,698.61
应付利息	4,993,972.60	13,393,972.60
应付股利		
其他应付款	1,688,460,330.98	1,683,414,102.96
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	2,376,099,547.14	2,291,614,186.80
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	397,268,926.81	397,268,926.81
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	397,268,926.81	397,268,926.81
负债合计	2,773,368,473.95	2,688,883,113.61
所有者权益：		
股本	400,000,000.00	400,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	261,191,813.17	261,191,813.17
减：库存股		
其他综合收益	-2,079,199.02	-2,079,199.02
专项储备		
盈余公积	30,937,503.84	30,937,503.84
未分配利润	95,743,246.85	49,487,145.13
所有者权益合计	785,793,364.84	739,537,263.12
负债和所有者权益总计	3,559,161,838.79	3,428,420,376.73

法定代表人：朱重庆 主管会计工作负责人：高连相 会计机构负责人：董丽萍

合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：浙江航民实业集团有限公司

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	3,365,568,461.73	3,099,747,578.28
其中：营业收入	3,365,568,461.73	3,099,747,578.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,021,976,683.41	2,750,163,148.16
其中：营业成本	2,776,971,108.84	2,501,749,074.12
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	25,007,525.71	22,932,519.66
销售费用	32,012,606.08	31,528,790.13
管理费用	148,627,150.59	145,955,412.74
财务费用	37,929,676.18	44,562,232.23
资产减值损失	1,428,616.01	3,435,119.28
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	787,372.61	
投资收益（损失以“－”号填列）	58,066,904.84	17,351,047.90

)		
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		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	402,446,055.77	366,935,478.02
加：营业外收入	13,273,572.54	11,532,480.42
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,632,465.66	9,838,181.55
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	414,087,162.65	368,629,776.89
减：所得税费用	79,929,484.67	86,439,095.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	334,157,677.98	282,190,681.15
归属于母公司所有者的净利润	115,170,128.22	64,373,848.18
少数股东损益	218,987,549.76	217,816,832.97
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	334,157,677.98	282,190,681.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	115,170,128.22	64,373,848.18
归属于少数股东的综合收益总额	218,987,549.76	217,816,832.97
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：朱重庆 主管会计工作负责人：高连相 会计机构负责人：董丽萍

母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：浙江航民实业集团有限公司

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	3,024,671.76	1,335,688.68
减：营业成本	290,950.34	308,294.06
税金及附加	229,465.99	824.13
销售费用		
管理费用	11,088,966.62	10,485,906.06
财务费用	23,155,016.62	22,776,567.48
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）	98,965,499.44	61,032,191.33
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）	67,225,771.63	28,796,288.28
加：营业外收入	206,973.21	271,593.16
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	8,643.12	920,000.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	67,424,101.72	28,147,881.44
减：所得税费用	-	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	67,424,101.72	28,147,881.44
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	67,424,101.72	28,147,881.44
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：朱重庆 主管会计工作负责人：高连相 会计机构负责人：董丽萍

合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：浙江航民实业集团有限公司

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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,809,599,439.26	4,967,064,335.89
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	1,970,139.72	10,439,659.23
收到其他与经营活动有关的现金	143,240,504.48	92,662,585.55
经营活动现金流入小计	4,954,810,083.46	5,070,166,580.67
购买商品、接受劳务支付的现金	3,830,009,667.14	2,426,027,098.22
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	350,104,664.17	330,379,327.97
支付的各项税费	315,789,584.32	244,419,077.68
支付其他与经营活动有关的现金	65,489,398.26	157,220,415.75
经营活动现金流出小计	4,561,393,313.89	3,158,045,919.62
经营活动产生的现金流量净额	393,416,769.57	1,912,120,661.05
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	826,065.75	
取得投资收益收到的现金	37,470,582.34	4,775,960.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,196,662.67	2,868,218.07
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	47,946,849.01	16,636,364.85
投资活动现金流入小计	91,440,159.77	24,280,543.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	191,297,501.39	132,830,509.22
投资支付的现金	73,147,792.20	1,646,599,995.61
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		234,000,000.00
投资活动现金流出小计	264,445,293.59	2,013,430,504.83
投资活动产生的现金流量净额	-173,005,133.82	-1,989,149,961.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,900,000.00	-
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	685,000,000.00	320,500,000.00
发行债券收到的现金		400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	95,788,967.95	11,902,500.00
筹资活动现金流入小计	785,688,967.95	732,402,500.00
偿还债务支付的现金	637,540,000.00	465,366,398.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	193,088,637.39	210,154,606.19
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	1,462,800.00	-
筹资活动现金流出小计	832,091,437.39	675,521,004.91
筹资活动产生的现金流量净额	-46,402,469.44	56,881,495.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,085,123.10	525,939.07
五、现金及现金等价物净增加额	172,924,043.21	-19,621,865.90
加：期初现金及现金等价物余额	760,310,229.93	927,957,026.31
六、期末现金及现金等价物余额	933,234,273.14	908,335,160.41

法定代表人：朱重庆 主管会计工作负责人：高连相 会计机构负责人：董丽萍

母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：浙江航民实业集团有限公司

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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,535,694.59	1,441,065,432.87
收到的税费返还		200,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	5,046,228.02	674,855.82
经营活动现金流入小计	7,581,922.61	1,441,940,288.69
购买商品、接受劳务支付的现金	699,606.57	738,915.45
支付给职工以及为职工支付的现金	6,167,915.88	5,912,712.66
支付的各项税费	438,423.49	296,849.21
支付其他与经营活动有关的现金	2,994,597.26	81,133,816.11
经营活动现金流出小计	10,300,543.20	88,082,293.43
经营活动产生的现金流量净额	-2,718,620.59	1,353,857,995.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		24,500,000.00
取得投资收益收到的现金	91,810,591.70	60,685,969.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	458,548.00	
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		
投资活动现金流入小计	92,269,139.70	85,185,969.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,907,254.95	25,187,571.52
投资支付的现金	72,347,792.20	1,615,999,995.61
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	83,255,047.15	1,641,187,567.13
投资活动产生的现金流量净额	9,014,092.55	-1,556,001,598.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	680,000,000.00	290,000,000.00
发行债券收到的现金		400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	680,000,000.00	690,000,000.00
偿还债务支付的现金	590,000,000.00	340,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	61,580,417.98	86,948,000.22
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	651,580,417.98	426,948,000.22
筹资活动产生的现金流量净额	28,419,582.02	263,051,999.78
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	34,715,053.98	60,908,396.99
加：期初现金及现金等价物余额	12,343,635.02	19,327,189.74

六、期末现金及现金等价物余额	47,058,689.00	80,235,586.73
----------------	---------------	---------------

法定代表人：朱重庆 主管会计工作负责人：高连相 会计机构负责人：董丽萍

合并所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：浙江航民实业集团有限公司

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	400,000,000.00				414,382,810.21		-2,079,199.02		30,937,665.93		696,253,116.94	2,676,173,006.05	4,215,667,400.11
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	400,000,000.00	-	-	-	414,382,810.21	-	-2,079,199.02	-	30,937,665.93	-	696,253,116.94	2,676,173,006.05	4,215,667,400.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-		-	-	-	-	-	94,002,128.22	80,246,959.13	174,249,087.35
（一）综合收益总额											115,170,128.22	218,987,549.76	334,157,677.98
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,900,000.00	4,900,000.00
1．所有者投入资本												4,900,000.00	4,900,000.00
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													-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-21,168,000.00	-143,640,590.63	-164,808,590.63
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											-21,168,000.00	-143,640,590.63	-164,808,590.63
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	400,000,000.00	-	-	-	414,382,810.21	-	-2,079,199.02	-	30,937,665.93	-	790,255,245.16	2,756,419,965.18	4,389,916,487.46

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	400,000,000.00				147,571,383.49				22,802,833.22		615,614,894.64	2,404,754,612.29	3,590,743,723.64
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、本年年初余额	400,000,000.00	-	-	-	147,571,383.49	-	-	-	22,802,833.22	-	615,614,894.64	2,404,754,612.29	3,590,743,723.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	170,029.88	-	-	-		-	-7,770,151.82	50,335,511.37	42,735,389.43
（一）综合收益总额							0.00				64,373,848.18	217,816,832.97	282,190,681.15
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-72,144,000.00	-136,711,291.72	-208,855,291.72
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											-72,144,000.00	-136,711,291.72	-208,855,291.72
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					170,029.88							-30,770,029.88	-30,600,000.00
四、本期期末余额	400,000,000.00	-	-	-	147,741,413.37	-	-	-	22,802,833.22	-	607,844,742.82	2,455,090,123.66	3,633,479,113.07

法定代表人：朱重庆 主管会计工作负责人：高连相 会计机构负责人：董丽萍

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：浙江航民实业集团有限公司

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	400,000,000.00				261,191,813.17		-2,079,199.02		30,937,503.84	49,487,145.13	739,537,263.12
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-

二、本年年初余额	400,000,000.00	-	-	-	261,191,813.17	-	-2,079,199.02	-	30,937,503.84	49,487,145.13	739,537,263.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,256,101.72	46,256,101.72
（一）综合收益总额										67,424,101.72	67,424,101.72
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-21,168,000.00	-21,168,000.00
1．提取盈余公积										-	-
2．对所有者（或股东）的分配										-21,168,000.00	-21,168,000.00
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	400,000,000.00	-	-	-	261,191,813.17	-	-2,079,199.02	-	30,937,503.84	95,743,246.85	785,793,364.84
----------	----------------	---	---	---	----------------	---	---------------	---	---------------	---------------	----------------

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	400,000,000.00				1,783,197.74				22,802,671.13	70,449,650.74	495,035,519.61
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	400,000,000.00	-	-	-	1,783,197.74	-	-	-	22,802,671.13	70,449,650.74	495,035,519.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-43,996,118.56	-43,996,118.56
（一）综合收益总额							-			28,147,881.44	28,147,881.44
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-72,144,000.00	-72,144,000.00
1．提取盈余公积										-	-
2．对所有者（或股东）的										-72,144,000.00	-72,144,000.00

分配										000.00	00.00
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	400,000,000.00	-	-	-	1,783,197.74	-	-	-	22,802,671.13	26,453,532.18	451,039,401.05

法定代表人：朱重庆 主管会计工作负责人：高连相 会计机构负责人：董丽萍

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用

