

股票简称：航民股份
债券简称：11 航民 02

股票代码：600987
债券代码：122274

编号：临 2016-005

浙江航民股份有限公司

关于公司 2015 年度报告的补充公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司于 2016 年 3 月 1 日在《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了公司 2015 年年度报告。上海证券交易所对公司 2015 年度报告进行了事后审核，并于 2016 年 3 月 7 日下发了《关于对浙江航民股份有限公司 2015 年度报告的事后审核意见函》（上证公函【2016】0213）（以下简称审核意见函），审核意见函要求答复内容如下：

一、关于经营环境和行业格局

你公司主营业务为印染，在供给侧改革的大环境下，印染行业面临去产能、调结构、重环保的新形势。为便于投资者了解行业动态及其对公司的影响，请你公司对当前行业政策、市场环境、竞争格局等相关情况予以分析并补充披露。：

1、行业政策影响。请补充披露对公司具有直接或重要影响的印染行业相关行业政策情况，并分析相关政策变化对行业环境及公司当期和未来发展的具体影响，以及公司已经或计划采取的应对措施。

2、行业竞争格局。请分析行业目前的竞争格局，并说明你公司

所处的行业地位或区域市场地位。

二、关于公司经营情况

3、产能情况。请公司补充披露印染、织造、电热等主要业务板块的产能规模、2015 年产能实际利用情况及同比增减变化和变化原因，并结合前述行业政策和经营环境的影响，分析披露未来扩大产能的可行性、具体计划和相关风险。

4、产品定位及客户。请公司补充披露主要产品的特点、市场定位和客户的主要分布区域情况。

5. 前五名采购和销售。请公司补充披露前五名采购和销售分别占全年采购金额和销售收入的比重，并说明是否在采购和销售方面存在较大依赖。

6. 染费及毛利率情况。公司 2015 年纺织业毛利率较上年增长 0.89 个百分点，请结合行业环境和公司经营情况，补充披露报告期内染费的同比增减情况和未来趋势，并对毛利率增长情况予以分析。

7、原料成本和制造费用情况。2015 年公司纺织行业直接材料下降 9.38%，制造费用金额增加 17.49%，请补充披露公司主要原材料和制造费用的内容、增减原因和未来变化趋势。

8、环保投入与成本费用。请公司结合行业环境、政策、环保标准等情况，补充披露在环保治污方面已投入的资金、设备、工程、无形资产情况，以及报告期内公司发生的排污成本费用及其同比增减情况，并说明在环保治污方面公司拟进一步采取的举措及资金投入计划。

9、海运业务经营情况。公司 2015 年交通运输业毛利率为-5.09%，

海运业务亏损 517 万元，请补充披露公司海运业务目前的经营形势和亏损原因，并说明公司拟采取的减亏措施。

三、关于财务问题

10、**排污权初始使用费**。年报披露，公司 2015 年新增无形资产“排污权初始使用费”7892.67 万元，而 2015 年之前并无此项无形资产。请补充披露该项资产发生的时间和背景、其对应的排污总量和期限、对公司经营的影响，并结合公司近年来年排污情况说明将此项排污权初始使用费计入无形资产并按 20 年摊销的会计确认及处理依据。

根据审核意见函所提出的三个方面的 10 个问题，公司补充信息披露如下：

一、关于经营环境和行业格局

你公司主营业务为印染，在供给侧改革的大环境下，印染行业面临去产能、调结构、重环保的新形势。为便于投资者了解行业动态及其对公司的影响，请你公司对当前行业政策、市场环境、竞争格局等相关情况予以分析并补充披露。

1、**行业政策影响**。请补充披露对公司具有直接或重要影响的印染行业相关行业政策情况，并分析相关政策变化对行业环境及公司当期和未来发展的具体影响，以及公司已经或计划采取的应对措施。

答：印染行业的“高耗能、高环境负荷”特点，属于政府限制发展的行业，尤其是产能扩张受到政府排污权指标的控制，新增产能难度大，“降低能耗、清洁生产、绿色制造”成为行业企业今后着重努

力的工作重点。萧山于 2013 年开始对所辖地区内印染企业进行整治提升，出台了《印染企业整治验收标准》60 条，截至 2014 年 12 月底，关停印染企业 13 家，整治提升 50 家，从根本上倒逼产业转型升级。目前，萧山地区印染行业整治提升已完成，对其他地区印染行业规划发展产生影响。

另外，由于 G20 峰会于 2016 年 9 月份在杭州召开，公司根据 2014 年北京举办 APEC（亚太经济合作组织）会议时，政府针对生产制造企业职工、车辆流动、环境保护等要求，预计杭州 G20 峰会将影响公司 15-20 天的正常生产，具体要看政府如何安排。公司年报所披露的 2016 年销售指标与利润指标，基本与 2015 年持平，既考虑了当前经济下行压力大的背景，也考虑了 G20 峰会在杭州召开将对公司有一个月的利润影响。公司将通过开拓高端市场、提高产品品质、对标挖潜、技改升级、提升效率等措施，努力实现 2016 年的预计指标。

2、行业竞争格局。请分析行业目前的竞争格局，并说明你公司所处的行业地位或区域市场地位。

答：公司是一家以印染为主业，热电、织造、非织造布生产、工业用水、污水处理及近海物流运输相配套的综合性上市公司。公司印染主业虽然发展稳健，但在供给侧改革的大环境下，由于印染行业的产业层次和市场集中度较低，调整结构、淘汰落后、注重环保、限制新增产能的政策不会改变，产业升级亟待加快，资源整合尚需时日。目前，印染行业生产地主要集中在浙江、江苏、福建、广东和山东等东部沿海五省，2014 年 1~12 月份，规模以上印染企业印染布产量

536.74 亿米，上述东部沿海五省产量 507.43 亿米，占全国总产量的 94.54%；2015 年 1~9 月份，规模以上印染企业印染布产量 384.1 亿米，以上东部沿海五省产量占全国总产量的 95.6%。

表一 2014 年 1~12 月份主要省市印染布生产情况表

| 产地 | 全国 | 浙江 | 江苏 | 福建 | 广东 | 山东 | 五省合计 |
|-----------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 产量(亿米) | 536.74 | 324.02 | 63.6 | 47.27 | 42.46 | 30.08 | 507.43 |
| 占全国比重 (%) | 100 | 60.37 | 11.85 | 8.81 | 7.91 | 5.60 | 94.54 |

表二 2015 年 1~9 月份主要省市印染布生产情况表

| 产地 | 全国 | 浙江 | 江苏 | 福建 | 广东 | 山东 | 五省合计 |
|-----------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 产量(亿米) | 384.1 | 242.31 | 47.02 | 29.78 | 29.18 | 20.43 | 368.72 |
| 占全国比重 (%) | 100 | 63.09 | 12.24 | 7.75 | 7.6 | 5.32 | 95.6 |

从表一、表二可以看出，浙江是全国印染产能的集中地，其印染产能占全国印染产能的 60%以上，而浙江的印染企业主要集中在萧山、绍兴。印染企业地域虽然集中，但企业比较分散，萧绍地区依然有 300 多家印染企业。公司作为区域（浙江）印染加工业的龙头企业，以印染布匹 10.2 亿米的设计产能计算，占 2014 年全国印染产能的不足 2%。

二、关于公司经营情况

3、产能情况。请公司补充披露印染、织造、电热等主要业务板块的产能规模、2015 年产能实际利用情况及同比增减变化和变化原因，并结合前述行业政策和经营环境的影响，分析披露未来扩大产能的可行性、具体计划和相关风险。

答：目前，公司印染、织造、电、蒸汽等业务的产能规模分别为 10.2 亿米、4800 万米（不含非织造布以吨单位计算的产能 5000 吨）、6 亿度、500 万吨。公司 2014 年、2015 年产量情况如下：

| 明细 | 2015 年产量 | 2014 年产量 | 增加 | 增幅 |
|---------|----------------|----------------|----------------|--------|
| 印染加工（米） | 905,689,464.19 | 941,346,241.25 | -35,656,777.06 | -3.79% |

| | | | | | |
|-------|-----|----------------|----------------|---------------|--------|
| 织造 | 单位米 | 44,665,740.90 | 45,053,091.27 | -387,350.37 | -0.86% |
| | 单位吨 | 4258.40 吨 | 4271.69 | 13.29 | 0.31% |
| 电力(度) | | 442,921,706.00 | 393,343,619.00 | 49,578,087.00 | 12.60% |
| 蒸汽(吨) | | 4,126,064.69 | 3,739,569.28 | 386,495.41 | 10.34% |

从上表分析,公司印染加工业务 2015 年较 2014 年产量下降较多,主要原因系 2015 年整体经济形势发展放缓,印染加工业同样受到波及,2015 年 1~9 月份,规模以上印染企业印染布产量 384.1 亿米,较 2014 年同期下降,浙江印染布产量较 2014 年同期下降了 4.11%。公司作为区域(浙江)印染加工业的龙头企业,受印染加工行业整体下滑的影响也比较明显,产量下降 3.79%。织布加工受到下游需求疲弱影响,产量下降了 0.86%。公司三个热电厂自 2012 年开始对锅炉进行升级改造,陆续于 2015 年初改造完成,改造后的锅炉能耗更低,产气产电效率有了较大的提高,产能也随之提高,同时电厂周围企业与国家电网的对蒸汽和电力的需求也进一步提高,故 2015 年电力、蒸汽的产量较 2014 年有 10%以上的增长。

今后,公司仍坚持聚焦印染主业,但会以“稳定产量、提高品质”为主线,扩张产能受到政府排污权指标的控制,国内新增产能不大现实,到国外建印染企业暂时也不考虑。2015 年,公司三家热电企业根据政府有关实施清洁化改造的要求,并结合周边企业蒸汽需求状况,投资进行烟气清洁化改造;江东热电有限公司、航民热电有限公司投资新增高温高压锅炉;按照以往公告计划,努力推进航民非织造布公司技改扩产。

4、产品定位及客户。请公司补充披露主要产品的特点、市场定位和客户的主要分布区域情况。

答：公司印染业主要从事各种中高档棉、麻、T/C、灯芯绒、涤棉、涤毛、胜毛及各种化纤织物或交织织物的染色和后整理加工，“飞航”牌印染品已通过 ISO9001、ISO14001、Oeko-tex standard 100、清洁生产审核认证。公司印染客户主要来自绍兴柯桥轻纺城市场。由于热电企业和印染主业配套，除发电上国家电网外，所产蒸汽近 60% 供公司内部印染企业使用，其余部分供周边企事业单位使用。公司非织造产品主攻合成革、汽车内饰、卫生材料等三大领域。

5. 前五名采购和销售。请公司补充披露前五名采购和销售分别占全年采购金额和销售收入的比重，并说明是否在采购和销售方面存在较大依赖。

答：（1）2015 年度，公司采购前五名情况如下：

单位：人民币元

| 客户名称 | 采购金额 | 占公司全年采购金额的比例 (%) |
|----------------|----------------|------------------|
| 杭州萧山光大煤炭物资有限公司 | 52,444,247.99 | 2.49% |
| 天津市康泰隆工程技术有限公司 | 52,320,509.54 | 2.49% |
| 浙江吉华集团股份有限公司 | 45,183,529.85 | 2.15% |
| 国网浙江杭州市萧山区供电局 | 39,638,181.73 | 1.88% |
| 秦皇岛兴能源有限公司 | 37,704,020.47 | 1.79% |
| 小 计 | 227,290,489.59 | 10.8% |

如上表，公司采购前五名的总额占公司全年采购金额的比例为 10.8%，不存在较大的依赖。

（2）2015 年度，公司销售前五名情况如下：

单位：人民币元

| 客户名称 | 营业收入 | 占公司全部营业收入的比例 (%) |
|------------|---------------|------------------|
| 杭州福恩纺织有限公司 | 96,314,401.22 | 3.19% |

| | | |
|-----------------|----------------|--------|
| 萧山供电局 | 81,269,710.21 | 2.69% |
| 国网浙江省电力公司杭州供电公司 | 54,425,925.79 | 1.80% |
| 绍兴县恒元纺织有限公司 | 53,004,600.23 | 1.76% |
| 绍兴县大富纺织品有限公司 | 47,217,973.39 | 1.56% |
| 小 计 | 332,232,610.85 | 11.00% |

如上表，公司销售前五名营业收入总额占公司全部营业收入的比例为 11.00%，不存在较大的依赖。

6. 染费及毛利率情况。公司 2015 年纺织业毛利率较上年增长 0.89 个百分点，请结合行业环境和公司经营情况，补充披露报告期内染费的同比增减情况和未来趋势，并对毛利率增长情况予以分析。

答：公司的纺织业务主要有两块，印染加工和织布加工，2014 年、2015 年纺织业毛利率情况如下：

单位：人民币万元

| 2015 年 | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利率 |
|--------|------------|------------|-----------|--------|
| 纺织业 | 276,626.45 | 202,067.46 | 74,558.99 | 26.95% |
| 2014 年 | | | | |
| 纺织业 | 267,896.57 | 198,076.15 | 69,820.42 | 26.06% |

2015 年，在经济速度换挡、结构调整、动力转换的新常态下，纺织印染行业继续承受“节能减排、环境保护”的政策压力，产能过剩，需求疲弱。公司 2015 年纺织业毛利率较上年增长 0.89 个百分点，在于公司坚持“稳定产量、提高品质”的经营策略，2015 年度染料价格虽有所上升，环保成本也增加，导致印染加工业务的单位成本较 2014 年有所上升，但为了应对成本的上升，同时进一步发挥地区产业龙头的影响力，2015 年度产品销售价格有所提高，平均售价的提高幅度为 8.40%，较单位成本的增长幅度 7.26%略高，导致 2015 年度印染加工业务的毛利率增加 0.77%。织布业务的主要材料是各种化

纤材料，2015 年度化纤材料价格持续走低，导致织布业务的单位成本较 2014 年有所下降，公司根据化纤市场行情，对织布业务的售价进行了下调。但售价的下降幅度小于化纤材料下降幅度，故导致织布业务的毛利率上升 1.20%。

印染行业是一个充分竞争的行业，染费的价格由市场供求、加工的难易程度、成本构成等因素决定。随着社会不断的进步以及大众收入水平的提高，广大群众对穿衣的要求也在提高，染费变动幅度将取决于面料消费升级换代的速度以及国内高档面料开发的速度。

7、原料成本和制造费用情况。2015 年公司纺织行业直接材料下降 9.38%，制造费用金额增加 17.49%，请补充披露公司主要原材料和制造费用的内容、增减原因和未来变化趋势。

答:2015 年公司纺织行业直接材料下降 9.38%，原因在于，其一，化纤纺织原料如涤纶、锦纶、黏胶及坯布价格持续下降，2015 年年年初较 2015 年年末价格下降幅度 10%-20%，同时公司 2015 年产量较 2014 年有所下降，综合影响 2015 年度化纤纺织原料的耗用金额较 2014 年下降 12.96%；其二，受印染加工行业整体下滑的影响，公司印染加工业务 2015 年较 2014 年产量下降 3.79%，且印染加工设备在升级改造后，染料助剂的使用效率有明显的提高，故 2015 年度染料助剂的耗用金额较 2014 年下降 8.06%；其三，由于印染加工产量下降，同时煤炭价格的下降，导致生产辅助材料、燃料耗用金额较 2014 年下降 12.93%和 9.14%。

2015 年公司纺织行业制造费用金额增加 17.49%，主要原因在于，

其一，公司对印染加工所需的锅炉进行了脱硫脱硝的改造，相应耗用的蒸汽增加 1,125 万元，各印染企业烧毛机“天然气替代”改造增加天然气耗用 168 万元；其二，公司对旧有的印染加工设备进行维修、改造，增加机物料消耗 3,622 万元；其三，国家对环保标准进一步提高，公司污水预处理以及排污费价格上涨，相应的增加了排污费支出 3,862 万元；其四，固定资产增加较多导致计提的折旧较上年增加 1,658 万元。

未来，染料助剂、煤炭、化纤纺织原料等价格受国家供给侧改革的影响，公司纺织行业成本中直接材料跟随其变化有所变动，但公司通过加强管理、改进工艺、提高设备效率等措施，努力降低单位消耗。制造费用随着技改投入增加和排污标准的提升，将有所提高。

8、环保投入与成本费用。请公司结合行业环境、政策、环保标准等情况，补充披露在环保治污方面已投入的资金、设备、工程、无形资产情况，以及报告期内公司发生的排污成本费用及其同比增减情况，并说明在环保治污方面公司拟进一步采取的举措及资金投入计划。

答：印染行业的“高环境负荷”特点，决定其高环保要求门槛。尤其国内的印染废水排放标准追平甚至超过发达国家标准，我国新建印染企业废水排放标准 COD100mg/L，环境敏感区如浙江省限值 60mg/L，日本国家标准是 COD120mg/L，欧盟一般地区和敏感地区标准均为 125mg/L，美国洗毛废水排放标准是 140mg/L，整理废水标准是 160mg/L（国外排放数据引用 2014 年全国印染行业节能环保年会论文集）。

2015 年发生的排污成本费用与 2014 度比较如下：

单位：人民币元

| 明细 | 2015 年度 | 2014 年度 | 增加 | 增幅 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------|
| 2015 年新增排污权使用费的摊销 | 2,682,271.93 | | 2,682,271.93 | 100.00% |
| 2015 年新增环保设备、工程计提的折旧 | 5,056,137.46 | | 5,056,137.46 | 100.00% |
| 排污费支出 | 88,288,903.36 | 60,329,210.22 | 27,959,693.14 | 31.67% |
| 小计 | 96,027,312.75 | 60,329,210.22 | 35,698,102.53 | 59.17% |

2015 年公司支付排污权（20 年）使用费 7892.67 万元。排污费支出同期相比增加 2795 万元，主要系公司外排废水按照政府要求经预处理增加支出所致。

目前，公司按照政府对印染废水、废气排放的要求，已完成处理设备投资，环保设施正常运行，但随着政府尤其是地方政府要求的提高，投入支出相应增加。由于政府要求热电企业实施超低排放改造，预计公司三家热电企业 2016 年增加锅炉烟气清洁化改造投资 5600 万元。

9、海运业务经营情况。公司 2015 年交通运输业毛利率为-5.09%，海运业务亏损 517 万元，请补充披露公司海运业务目前的经营形势和亏损原因，并说明公司拟采取的减亏措施。

答：考虑到公司内部及周边客户稳定的煤炭需求，公司产业链配套延伸至海运业务，现拥有三艘散货船，总运力 6.58 万吨，主要从事煤炭、矿砂等商品的散货运输。由于航运业属于较强的经济周期行业，企业运营绩效与宏观经济大背景正相关。在整体运力需求不足和运力产能过剩的情况下，运价从 2007 年最高的均价 140 多元/吨降至

现今的均价不足 30 元/吨，公司购船时的价格较高，造成后期运营时年分摊折旧 1100 多万元，因此低运价、高折旧是造成航运业务亏损的主要原因。2015 年，由于燃油价格下跌，海运燃油成本同期相比减少 1074 万元，使得公司航运板块同期减亏 1027 万元。未来，公司航运业务的好转主要受整体经济的回暖、以及航运过剩产能淘汰后运价的回升等情况有关，考虑到航运业务和公司其他业务的协同配套作用，且现今卖船不值钱，拆船卖废铁也不值钱，公司将继续改善经营、稳定客户、提高航次效率、挖潜降本等措施，争取少亏、不亏。

三、关于财务问题

10、排污权初始使用费。年报披露，公司 2015 年新增无形资产“排污权初始使用费”7892.67 万元，而 2015 年之前并无此项无形资产。请补充披露该项资产发生的时间和背景、其对应的排污总量和期限、对公司经营的影响，并结合公司近年来年排污情况说明将此项排污权初始使用费计入无形资产并按 20 年摊销的会计确认及处理依据。

答：杭州市污染物减排工作领导小组办公室下发的杭减排办〔2014〕35 号关于《杭州市主要污染物排放权登记办法（试行）》的通知，为了规范杭州市主要污染物排放权登记行为，巩固和发展排污权交易，保护权利人的合法权益，鼓励杭州市涉及污染物排放的企业进行排污权的申购和登记。

2015 年 4 月，公司下属印染公司、热电公司等公司申购排污权，并根据申购量支付了排污权初始使用费，取得了《杭州市主要污染物

排放权登记证》。污染物年排放量为 2,767.18 吨，金额为 7,892.67 万元。

上述排污权初始使用费系申购公司的排污权利，即允许公司每年在该排污总量里排放污染物，实际排污费仍然按照实际生产经营中每月的排放量进行结算支付。该排污权经登记后，可以在区域排污权交易中心进行交易，作为一项公司的资产，故以历史成本计量，列无形资产核算。同时根据上述杭减排办〔2014〕35 号通知规定，申购的排污权有效期限为 20 年，以排污权登记证记载的登记时间为起算日，故摊销期为 20 年，自取得排放权登记证之日起开始摊销，该排放权的摊销对未来公司的经营会增加每年 395 万的成本支出。

特此公告

浙江航民股份有限公司

董事会

二〇一六年三月八日