

股票简称：航民股份

股票代码：600987

浙江航民股份有限公司

ZHEJIANG HANGMIN CO., LTD

(注册地址：浙江省杭州市萧山区瓜沥镇航民村)

2011 年公司债券 受托管理事务报告 (2015 年度)

债券受托管理人



浙商证券股份有限公司
ZHESHANG SECURITIES CO., LTD.

二零一六年三月

重要声明

浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”）编制本报告的内容及信息均来源于浙江航民股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“航民股份”）对外公布的《浙江航民股份有限公司 2015 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向浙商证券提供的其他材料。浙商证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

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

目录

第一章	本次公司债券概况	4
第二章	发行人 2015 年度经营和财务状况	7
第三章	发行人募集资金使用情况	10
第四章	本次公司债券担保人资信情况	11
第五章	债券持有人会议召开的情况	12
第六章	本次公司债券本息偿付情况	13
第七章	本次公司债券跟踪评级	14
第八章	发行人董事会秘书及证券事务代表变动情况	15
第九章	其他情况	16

第一章 本次公司债券概况

一、核准文件和核准规模

本次公司债券业经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1613号文件核准。发行人获准向社会公开发行面值不超过5.5亿元（含5.5亿元）的公司债券。

二、债券名称

浙江航民股份有限公司2011年公司债券（以下简称“本次公司债券”或“本次债券”）分两期发行，其中浙江航民股份有限公司2011年公司债（第一期）已于2015年3月23日兑付并摘牌，浙江航民股份有限公司2011年公司债（第二期）（以下简称“本期债券”或“11航民02”）尚在存续期间。

三、债券简称及代码

本期债券的债券简称及代码分别为“11航民02，122274”。

四、发行主体

浙江航民股份有限公司

五、债券期限

“11航民02”为3年期固定利率债券。

六、发行规模

“11 航民 02”的发行规模为 2.5 亿元。

七、债券利率

“11 航民 02”票面利率为 6.60%，在债券存续期内均固定不变，采取单利按年计息，不计复利。

八、还本付息的期限和方式

本期公司债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

“11 航民 02”的起息日为“11 航民 02”的发行首日，即 2013 年 9 月 16 日。“11 航民 02”的利息自起息日起每年支付一次，即 2014 年至 2016 年间每年的 9 月 16 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，下同）。“11 航民 02”的到期日为 2016 年 9 月 16 日，到期支付本金及最后一期利息。

本期债券付息的债权登记日为每年付息日的前 1 个交易日。在债权登记日当日收市后登记在册的本次公司债券持有人均有权获得上一计息年度的债券利息或本金。本期公司债券的付息和本金兑付工作按照登记机构相关业务规则办理。

九、担保方式

本次公司债券由浙江航民实业集团有限公司（以下简称“航民集团”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

十、发行时信用级别

经鹏元资信评估有限公司（以下简称“鹏元资信”）综合评定，本期债券即“11 航民 02”发行时的信用等级为 AA，发行人主体信用等级为 AA。

十一、跟踪评级结果

鹏元资信将在近期出具“11 航民 02”跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。

十二、债券受托管理人

本期债券的债券受托管理人为浙商证券股份有限公司。

第二章 发行人 2015 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

发行人系经原浙江省人民政府证券委员会浙证委[1997]168 号文批准，由航民集团、万向集团公司、杭州钢铁集团公司、顺德市珠江金纺集团公司（已更名为佛山市顺德金纺集团有限公司）、上海二纺机股份有限公司和国营邵阳第二纺织机械厂等六家法人单位共同发起设立，于 1998 年 1 月 6 日在浙江省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 3300001001357（现已变更为 330000000007710）的《企业法人营业执照》。公司股票于 2004 年 8 月 9 日在上海证券交易所挂牌交易。发行人现有注册资本 63,531.00 万元，股份总数 63,531.00 万股（每股面值 1 元），均为无限售条件的流通股份。

发行人属纺织印染及电力生产行业。经营范围：纺织、印染及相关原辅材料的生产和销售，热电生产，煤炭（无储存）的销售，经营进出口业务（范围详见外经贸部门批文）。

二、发行人 2015 年度经营情况

（一）总体经营情况

报告期内，公司围绕加强印染主业，继续发挥热电、织造、非织造布、工业用水、污水处理及近海物流运输等业务协同配套优势。2015 年公司全年实现营业收入 302,766 万元（合并报表），同比减少 4.92%（主要系煤炭销售同期减少所致）；实现营业利润 68,744 万元，同比增长 7.82%；归属于母公司所有者的净利润 48,433 万元，比上年增长 8.87%，每股收益 0.76 元，比上年增长 8.57%。

（二）主营业务分行业、产品情况表

单位：人民币元

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
纺织印染业	2,766,264,474.18	2,020,674,569.77	2,678,965,684.39	1,980,761,498.43
电力生产业	518,116,068.20	344,976,720.06	521,216,275.72	366,498,544.81
批发业	200,172,953.96	193,441,521.20	514,238,508.68	500,125,267.15
交通运输业	43,355,875.20	45,561,703.88	52,059,286.05	56,786,969.59
水利管理业	30,415,543.43	29,140,222.10	7,335,725.10	6,352,448.93
小 计	3,558,324,914.97	2,633,794,737.01	3,773,815,479.94	2,910,524,728.91
抵销	540,232,606.39	533,624,471.52	596,560,367.51	596,707,553.51
抵销后小计	3,018,092,308.58	2,100,170,265.49	3,177,255,112.43	2,313,817,175.40

三、发行人 2015 年度财务情况

根据发行人 2015 年度报告，截至 2015 年 12 月 31 日，发行人合并财务报表总资产为 4,035,625,683.96 元，较 2014 年末的 3,842,900,164.63 元增加 5.02%；归属于上市公司股东的所有者权益为 2,751,646,048.19 元，较 2014 年末的 2,409,737,113.32 元增加 14.19%。

2015 年发行人全年实现营业收入 3,027,659,065.1，同比减少 4.92%；归属于母公司所有者的净利润 484,333,231.57 元，比上年增长 8.87%，

发行人主要财务数据如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减变动
资产合计	4,035,625,683.96	3,842,900,164.63	5.02%
负债合计	936,126,317.11	1,130,139,694.19	-17.17%
归属于上市公司股东所有者权益合计	2,751,646,048.19	2,409,737,113.32	14.19%
所有者权益合计	3,099,499,366.85	2,712,760,470.44	14.26%

(二) 合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2015 年度	2014 年度	增减变动
营业收入	3,027,659,065.18	3,184,223,307.10	-4.92%
营业利润	687,443,178.69	637,537,393.33	7.83%
利润总额	697,103,805.45	644,403,728.18	8.18%
净利润	563,463,193.11	518,399,670.63	8.69%
归属于上市公司股东的净利润	484,333,231.57	444,872,754.88	8.87%

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2015 年度	2014 年度	增减变动
经营活动产生的现金流量净额	678,463,202.94	706,665,097.01	-3.99%
投资活动产生的现金流量净额	-323,103,217.82	-182,141,470.96	-77.39%
筹资活动产生的现金流量净额	-445,039,674.50	-215,706,888.08	-106.32%

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本次公司债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1613号文核准，公司获准公开发行面值不超过人民币5.5亿元公司债券。2012年3月22日，公司公开发行第一期3亿元公司债券，票面利率为6.80%，债券期限为3年，并于2012年4月19日在上海证券交易所上市，证券简称“11航民01”，证券代码“122130”，募集资金总额扣除发行费用之后的净募集资金共计29,625万元，该期债券已于2015年3月23日完成兑付并摘牌。公司于2013年9月16日发行了第二期2.5亿元公司债券，票面利率为6.60%，债券期限为3年，并于2013年10月21日在上海证券交易所上市，证券简称“11航民02”，证券代码“122274”。募集资金总额为人民币2.5亿元，减除发行费用237.5万元后，募集资金净额为24,762.50万元。发行人聘请的天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本次债券募集资金到位情况出具了编号为天健验[2012]89号、[2013]285的验资报告。

二、本次公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人于2012年3月20日和2013年9月12日公告的浙江航民股份有限公司公开发行公司债券第一期和第二期募集说明书的相关内容，发行人拟将第一期募集资金中0.5亿元用于偿还中国农业银行股份有限公司杭州瓜沥支行的银行短期借款，并拟用第一期募集资金中的剩余资金补充公司流动资金，改善公司资金状况。公司拟将第二期募集资金全额用于补充营运资金。

根据发行人提供的相关材料，截至2015年12月31日，上述两期债券募集资金已全部按照募集说明书中披露的用途使用完毕。

第四章 本次公司债券担保人资信情况

本次公司债券由航民集团提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。2015 年前三季度，航民集团持续盈利，资产规模及利润总额保持增长，信用状况未发生重大不利变化。

根据航民集团提供未经审计的 2015 年第三季度财务报表，合并口径下，2015 年 1-9 月航民集团实现营业收入 6,695,867,467.83 元，利润总额 511,245,259.36 元，净利润 396,370,035.67 元。2015 年 9 月 30 日，航民集团总资产为 6,630,530,116.32 元，负债总额为 3,202,876,283.51 元，所有者权益为 3,427,653,832.81 元。航民集团的担保可为本次债券的到期偿还提供较有力的外部支持。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2015 年度内，发行人未召开债券持有人会议。

第六章 本次公司债券本息偿付情况

本次公司债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，其中：“11 航民 01”：2013 年至 2015 年间每年的 3 月 22 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。“11 航民 02”：2014 年至 2016 年间每年的 9 月 16 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

2015 年 3 月 23 日，“11 航民 01”完成本息兑付并摘牌。2015 年 9 月 16 日发行人按期支付了“11 航民 02”债券利息。

第七章 本次公司债券跟踪评级

鹏元资信将在近期出具“11 航民 02”跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。

第八章 发行人董事会秘书及证券事务代表变动情况

根据发行人对外披露的 2015 年年度报告，2015 年度内，发行人董事会秘书为李军晓，发行人证券事务代表为朱利琴，均未发生变动情况。

第九章 其他情况

一、对外担保情况

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人对外担保（包括对子公司的担保）余额合计 2,000 万元。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2015 年度，发行人不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

三、相关当事人

2015 年度，本次公司债券的债券受托管理人、担保人和资信评级机构均未发生变动。

（此页无正文，为浙商证券股份有限公司关于《浙江航民股份有限公司 2011 年公司债券受托管理事务报告（2015 年度）》之盖章页）



浙商证券股份有限公司

2016年3月21日