

浙江恒逸集团有限公司
公司债券半年度报告
(2019 年)

二〇一九年八月

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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在购买和评价本公司债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、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，并仔细阅读债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。截至 2019 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素变化情况请参见“一、风险变化及影响”。

一、风险变化及影响

（一）非经营性往来占款风险

截至 2019 年 6 月末，非经营性往来占款余额为 21.13 亿元，占 2019 年 6 月末合并报表净资产的 7.66%。非经营性往来占款的占款主体信用良好，预计不存在重大回收风险。但是如果非经营性往来占款继续增加，可能会对公司的资金状况以及债券偿付产生不利影响。

（二）海外投资损失的风险

截至 2019 年 6 月末，文莱项目已累计投入 202.78 亿元。文莱项目的建成将极大的推动公司的发展，但是如果文莱当地的政治环境、经济环境以及市场利率、汇率、货币政策发生重大变化或项目运营收益情况未达到预期，则可能对发行人的海外投资及盈利情况产生一定影响。

（三）收购资产未来收益未达预期风险

经中国证券监督管理委员会《关于核准恒逸石化股份有限公司向浙江恒逸集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]1937 号）核准，恒逸石化通过发行股份购买发行人所持有的嘉兴逸鹏 100%股权、太仓逸枫 100%股权及兴惠化纤集团有限公司和富丽达集团控股有限公司持有的双兔新材料 100%股权，同时募集配套资金不超过 300,000 万元。截至 2018 年末，恒逸石化发行股份购买资产部分的新增股份已在结算公司完成登记并上市。变更后恒逸石化持有嘉兴逸鹏、太仓逸枫和双兔新材料 100%的股权。如果恒逸石化所收购资产未来未达到预期收益情况，可能将对恒逸石化及发行人盈利能力及偿债能力造成不利影响。

（四）持有上市公司股权中被质押比例较高

根据恒逸石化于 2018 年 8 月 20 日披露的《关于文莱 PMB 石油化工项目银团贷款相关事项的公告》，恒逸石化拟近期提取国家开发银行和中国进出口银行联合牵头银团（银团组成方包括国家开发银行、中国进出口银行、中国银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、招商银行股份有限公司）对文莱项目的贷款，提取金额为不超过 17.5 亿美元或等值境外人民币。为落实银团贷款以增加资金流动性，加快文莱项目的建设进度，恒逸石化、恒逸文莱及发行人等相应主体为上述项目贷款提供相应担保。其中，发行人为项目银团贷款提供 6.71 亿股恒逸石化股票质押担保，截至本募集说明书出具日，发行人直接及间接持有恒逸石化 13.64 亿股股权，合计已被质押 8.59 亿股，占发行人合计持有恒逸石化股权比例的 62.98%。同时，恒逸集团将其直接持有的浙商银行股权全部质押给该笔借款银团作为担保。上述两笔质押为过渡期质押，不涉及股票补仓义务，不存在平仓风险。整体而言，发行人持有上市公司股权中被质押比例较高，虽然文莱炼化项目 2019 年可投产实现收益并偿还借款逐步解除被质押股权，但发行人中短期内资产变现能力将受到一定影响。

（五）报告期内新增有息负债情况

截至 2018 年末，发行人有息债务规模为 404.32 亿元，较 2017 年末增加 186.30 亿元，占 2017 年末净资产的比例为 93.75%。

发行人已于 2019 年 6 月 27 日于深圳证券交易所网站（www.szse.cn）发布《浙江恒逸集团有限公司关于 2019 年累计新增借款的公告》。截至 2018 年 12 月 31 日，公司经审计合并口径的净资产为 236.93 亿元，借款余额为 404.34 亿元。截至 2019 年 5 月 31 日，公司借款余额为 465.19 亿元，累计新增借款金额为 60.84 亿元，公司 2019 年累计新增借款占上年末净资产的比例为 25.68%，超过 20%。新增借款主要系发行人为满足控股子公司恒逸石化文莱炼化项目建设所需以及扩大主营业务经营规模所需。

报告期内，公司未发生可能对公司债券的偿付以及债券价值判断和投资者权益产生重大不利影响的风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
一、风险变化及影响.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、公司基本信息.....	8
二、信息披露事务负责人.....	8
三、信息披露网址及置备地.....	8
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	11
一、债券基本信息.....	11
二、募集资金使用情况.....	15
三、报告期内资信评级情况.....	17
四、增信机制及其他偿债保障措施情况.....	19
五、偿债计划.....	20
六、专项偿债账户设置情况.....	21
七、报告期内持有人会议召开情况.....	23
八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	23
第三节 业务经营和公司治理情况.....	26
一、公司业务和经营情况.....	26
二、投资状况.....	33
三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	33
四、公司治理情况.....	34
五、非经营性往来占款或资金拆借.....	34
第四节 财务情况.....	34
一、财务报告审计情况.....	34
二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	34
三、合并报表范围调整.....	34
四、主要会计数据和财务指标.....	35
五、资产情况.....	36
六、负债情况.....	38

七、利润及其他损益来源情况.....	41
八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	41
九、对外担保情况.....	41
第五节 重大事项.....	42
一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	42
二、关于破产相关事项.....	42
三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	42
四、其他重大事项的信息披露情况.....	42
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	43
一、发行人为可交换债券发行人.....	43
二、发行人为创新创业公司债券发行人.....	43
三、发行人为绿色公司债券发行人.....	43
四、发行人为可续期公司债券发行人.....	43
五、其他特定品种债券事项.....	43
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	43
第八节 备查文件目录.....	47

释义

发行人/公司/本公司/恒逸集团	指	浙江恒逸集团有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
浙江六和	指	浙江六和律师事务所
立信中联	指	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
联合信用	指	联合信用评级有限公司
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
报告期	指	2019 年 1 月 1 日-2019 年 6 月 30 日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
恒逸石化	指	恒逸石化股份有限公司，股票代码：000703.SZ
香港天逸	指	香港天逸国际控股有限公司
恒逸文莱	指	恒逸实业（文莱）有限公司
恒逸己内酰胺	指	浙江巴陵恒逸己内酰胺有限责任公司
PX	指	对二甲苯（Para-Xylene），为生产精对苯二甲酸（PTA）的原料之一
PTA	指	精对苯二甲酸（Purified Terephthalic Acid），为生产聚酯（PET）的原料之一
MEG（EG）	指	乙二醇（Ethylene Glycol），为生产聚酯（PET）的原料之一
CPL	指	己内酰胺（Caprolactam），为聚合生成聚酰胺切片（通常叫尼龙-6 切片，或锦纶-6 切片）的原料之一
PET	指	聚对苯二甲酸乙二酯（简称涤纶）（Polyethylene glycol Terephthalate），也称聚酯，可以通过熔体直纺成为涤纶牵伸丝（FDY）、涤纶预取向丝（POY）等产品
FDY	指	涤纶牵伸丝（Full Drawn Yarn），为涤纶（PET）的下游产品之一，可直接用于纺织业
POY	指	涤纶预取向丝（Pre-oriented Yarn），为涤纶（PET）的下游产品之一，可直接用于纺织业
DTY	指	涤纶变形丝（Draw Textured Yarn），为涤纶预取向丝（POY）的再加工产品，可直接用于纺织业
PA6	指	聚酰胺（Polyamide）6，俗称尼龙 6，是半透明或不透明乳白色粒子，具有热塑性、轻质、韧性好、耐化学品和耐久性好等特性，一般用于汽车零部件、机械部件、电子电器产品、工程配件等产品。

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	浙江恒逸集团有限公司
中文简称	恒逸集团
外文名称（如有）	Zhejiang Hengyi Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	HENGYI
法定代表人	邱建林
注册地址	浙江省杭州市 萧山区衙前镇项漾村
办公地址	浙江省杭州市 萧山区市心北路 260 号南岸明珠大厦 3 栋 24 楼
办公地址的邮政编码	311215
公司网址	http://www.hengyi.com/
电子信箱	hy@hengyi.com

二、信息披露事务负责人

姓名	倪德锋
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、总裁
联系地址	浙江省杭州市萧山区市心北路 260 号南岸明珠大厦 3 栋 24 楼
电话	0571-83872033
传真	0571-83872034
电子信箱	gll@hengyi.com

信息披露联系人姓名	张开元
联系地址	浙江省杭州市萧山区市心北路 260 号南岸明珠大厦 3 栋 24 楼
电话	0571-83717327
传真	0571-83872034

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.szse.cn
半年度报告备置地	浙江省杭州市萧山区市心北路 260 号南岸明珠大厦 3 栋 24 楼

债券简称	18 恒集 02
受托管理人或债权人名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区石门二路街道新闻路 669 号博华广场 33 楼
联系人	熊毅、柳则宇
联系电话	021-38677726

债券代码	112793
债券简称	18 恒集 03
受托管理人或债权人名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区石门二路街道新闻路 669 号博华广场 33 楼
联系人	熊毅、柳则宇
联系电话	021-38677726

债券代码	112803
债券简称	18 恒集 04
受托管理人或债权人名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区石门二路街道新闻路 669 号博华广场 33 楼
联系人	熊毅、柳则宇
联系电话	021-38677726

债券代码	111070
债券简称	17 恒逸 01
受托管理人或债权人名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层
联系人	李明、王锐
联系电话	010-88300804

债券代码	111080
债券简称	18 恒逸债
受托管理人或债权人名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层
联系人	李明、王锐
联系电话	010-88300804

债券代码	111079
债券简称	19 恒逸债
受托管理人或债权人名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层
联系人	李明、王锐
联系电话	010-88300804

（三）资信评级机构

债券代码	112764
债券简称	18 恒集 01

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码	112785
债券简称	18 恒集 02
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码	112793
债券简称	18 恒集 03
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码	112803
债券简称	18 恒集 04
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码	111070
债券简称	17 恒逸 01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦

债券代码	111080
债券简称	18 恒逸债
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦

债券代码	111079
债券简称	19 恒逸债
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

（四）报告期内中介机构变更情况

☐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	112764
2、债券简称	18 恒集 01
3、债券名称	浙江恒逸集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 9 月 4 日
5、是否设置回售条款	是

6、最近回售日	2020 年 9 月 6 日
7、到期日	2021 年 9 月 6 日
8、债券余额	3.80
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	到期还本，每年付息 1 次
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	112785
2、债券简称	18 恒集 02
3、债券名称	浙江恒逸集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 10 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 10 月 29 日
7、到期日	2021 年 10 月 29 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.35
10、还本付息方式	到期还本，每年付息 1 次
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	112793
2、债券简称	18 恒集 03
3、债券名称	浙江恒逸集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）

4、发行日	2018 年 11 月 2 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 6 日
7、到期日	2021 年 11 月 6 日
8、债券余额	1.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.90
10、还本付息方式	到期还本，每年付息 1 次
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	112803
2、债券简称	18 恒集 04
3、债券名称	浙江恒逸集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第四期）
4、发行日	2018 年 11 月 16 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 19 日
7、到期日	2021 年 11 月 19 日
8、债券余额	6.60
9、截至报告期末的利率(%)	7.30
10、还本付息方式	到期还本，每年付息 1 次
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	111070
2、债券简称	17 恒逸 01

3、债券名称	2017 年第一期浙江恒逸集团有限公司公司债券
4、发行日	2017 年 7 月 27 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 7 月 28 日
7、到期日	2024 年 7 月 28 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.80
10、还本付息方式	到期还本，每年付息 1 次
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	111080
2、债券简称	18 恒逸债
3、债券名称	2018 年第一期浙江恒逸集团有限公司公司债券
4、发行日	2018 年 12 月 3 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 12 月 4 日
7、到期日	2025 年 12 月 4 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.45
10、还本付息方式	到期还本，每年付息 1 次
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	111079
2、债券简称	19 恒逸债

3、债券名称	2019 年第一期浙江恒逸集团有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 4 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 4 月 12 日
7、到期日	2026 年 4 月 12 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.20
10、还本付息方式	到期还本，每年付息 1 次
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他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：112764

债券简称	18 恒集 01
募集资金专项账户运作情况	与募集说明书约定一致
募集资金总额	3.80
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2019 年 6 月 30 日，“18 恒集 01”债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司有息债务。公司债募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112785

债券简称	18 恒集 02
募集资金专项账户运作情况	与募集说明书约定一致
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2019 年 6 月 30 日，“18 恒集 02”债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司有息债务。公司债募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划

	及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112793

债券简称	18 恒集 03
募集资金专项账户运作情况	与募集说明书约定一致
募集资金总额	1.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2019 年 6 月 30 日，“18 恒集 03”债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司有息债务。公司债募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112803

债券简称	18 恒集 04
募集资金专项账户运作情况	与募集说明书约定一致
募集资金总额	6.60
募集资金期末余额	0.01
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2019 年 6 月 30 日，“18 恒集 04”债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司有息债务。公司债募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：111070

债券简称	17 恒逸 01
募集资金专项账户运作情况	与募集说明书约定一致
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金全部用于中国浙江恒逸（文莱）PMB 石油化工项目
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：111080

债券简称	18 恒逸债
募集资金专项账户运作情况	与募集说明书约定一致
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金全部用于中国浙江恒逸（文莱）PMB 石油化工项目
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：111079

债券简称	19 恒逸债
募集资金专项账户运作情况	与募集说明书约定一致
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金中 5.00 亿元已用于中国浙江恒逸（文莱）PMB 石油化工项目
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	112764
债券简称	18 恒集 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	112785
------	--------

债券简称	18 恒集 02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	112793
债券简称	18 恒集 03
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	112803
债券简称	18 恒集 04
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	111070
债券简称	17 恒逸 01
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定

是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	111080
债券简称	18 恒逸债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 11 月 13 日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	111079
债券简称	19 恒逸债
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 3 月 14 日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☐适用 ☒不适用

2) 自然人保证担保

☐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

(三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

☐适用 ☒不适用

五、偿债计划

(一) 偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

(二) 截至报告期末偿债计划情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：112764

债券简称	18 恒集 01
偿债计划概述	存续期内每年付息一次，到期一次性还本。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是，本期债券将于 2019 年 9 月 6 日付息，相关资金已准备并按约定履行程序

债券代码：112785

债券简称	18 恒集 02
偿债计划概述	存续期内每年付息一次，到期一次性还本。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：112793

债券简称	18 恒集 03
偿债计划概述	存续期内每年付息一次，到期一次性还本。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：112803

债券简称	18 恒集 04
偿债计划概述	存续期内每年付息一次，到期一次性还本。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
--------------------	---

债券代码：111070

债券简称	17 恒逸 01
偿债计划概述	存续期内每年付息一次，到期一次性还本。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：111080

债券简称	18 恒逸债
偿债计划概述	存续期内每年付息一次，到期一次性还本。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：111079

债券简称	19 恒逸债
偿债计划概述	存续期内每年付息一次，到期一次性还本。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：112764

债券简称	18 恒集 01
账户资金的提取情况	公司与中信银行股份有限公司杭州分行签订了《浙江恒逸集团有限公司公司债券资金账户监管协议》，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，符合公司相关规定。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书一致

债券代码：112785

债券简称	18 恒集 02
账户资金的提取情况	公司与中信银行股份有限公司杭州分行签订了《浙江恒逸

	集团有限公司公司债券资金账户监管协议》，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，符合公司相关规定。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书一致

债券代码：112793

债券简称	18 恒集 03
账户资金的提取情况	公司与中信银行股份有限公司杭州分行签订了《浙江恒逸集团有限公司公司债券资金账户监管协议》，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，符合公司相关规定。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书一致

债券代码：112803

债券简称	18 恒集 04
账户资金的提取情况	公司与中信银行股份有限公司杭州分行签订了《浙江恒逸集团有限公司公司债券资金账户监管协议》，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，符合公司相关规定。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书一致

债券代码：111070

债券简称	17 恒逸 01
账户资金的提取情况	公司与国家开发银行浙江省分行签订了《债券资金账户监管协议》，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，符合公司相关规定。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书一致

债券代码：111080

债券简称	18 恒逸债
账户资金的提取情况	公司与国家开发银行浙江省分行签订了《债券资金账户监管协议》，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，符合公司相关规定。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书一致

债券代码：111079

债券简称	19 恒逸债
账户资金的提取情况	公司与国家开发银行浙江省分行签订了《债券资金账户监管协议》，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，符合公司相关规定。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书一致

七、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	112764
债券简称	18 恒集 01
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内国泰君安按照本次债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了本次债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。报告期内，国泰君安作为受托管理人进行的提示发行人工作如下：1、定期提示发行人，如发现截至月末借款余额或对外担保余额（合并口径）与上年末借款余额或对外担保余额（合并口径）的差额超过上年末净资产（合并口径）的 20%，应及时披露相关信息；2、定期向发行人发送重大事项提示函；3、于 2019 年 4 月 3 日提示发行人做好 2018 年年度报告披露安排工作；4、于 2019 年 3 月 8 日提示发行人准备 16 复地 01 付息兑付资金、债券摘牌及相关公告工作；5、于 2019 年 6 月末提示发行人督促评级机构披露跟踪评级报告事宜；6、于

	2019年8月16日提示发行人做好2019年半年度报告披露安排工作。报告期内，国泰君安作为受托管理人按时披露了发行人本期债券2018年年度受托管理事务报告和2019年度临时受托管理事务报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	112785
债券简称	18 恒集 02
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内国泰君安按照本次债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了本次债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。报告期内，国泰君安作为受托管理人进行的提示发行人工作如下：1、定期提示发行人，如发现截至月末借款余额或对外担保余额（合并口径）与上年末借款余额或对外担保余额（合并口径）的差额超过上年末净资产（合并口径）的20%，应及时披露相关信息；2、定期向发行人发送重大事项提示函；3、于2019年4月3日提示发行人做好2018年年度报告披露安排工作；4、于2019年3月8日提示发行人准备16复地01付息兑付资金、债券摘牌及相关公告工作；5、于2019年6月末提示发行人督促评级机构披露跟踪评级报告事宜；6、于2019年8月16日提示发行人做好2019年半年度报告披露安排工作。报告期内，国泰君安作为受托管理人按时披露了发行人本期债券2018年年度受托管理事务报告和2019年度临时受托管理事务报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	112793
债券简称	18 恒集 03
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内国泰君安按照本次债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了本次债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。报告期内，国泰君安作为受托

	管理人进行的提示发行人工作如下：1、定期提示发行人，如发现截至月末借款余额或对外担保余额（合并口径）与上年末借款余额或对外担保余额（合并口径）的差额超过上年末净资产（合并口径）的 20%，应及时披露相关信息；2、定期向发行人发送重大事项提示函；3、于 2019 年 4 月 3 日提示发行人做好 2018 年年度报告披露安排工作；4、于 2019 年 3 月 8 日提示发行人准备 16 复地 01 付息兑付资金、债券摘牌及相关公告工作；5、于 2019 年 6 月末提示发行人督促评级机构披露跟踪评级报告事宜；6、于 2019 年 8 月 16 日提示发行人做好 2019 年半年度报告披露安排工作。报告期内，国泰君安作为受托管理人按时披露了发行人本期债券 2018 年年度受托管理事务报告和 2019 年度临时受托管理事务报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	112803
债券简称	18 恒集 04
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内国泰君安按照本次债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了本次债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。报告期内，国泰君安作为受托管理人进行的提示发行人工作如下：1、定期提示发行人，如发现截至月末借款余额或对外担保余额（合并口径）与上年末借款余额或对外担保余额（合并口径）的差额超过上年末净资产（合并口径）的 20%，应及时披露相关信息；2、定期向发行人发送重大事项提示函；3、于 2019 年 4 月 3 日提示发行人做好 2018 年年度报告披露安排工作；4、于 2019 年 3 月 8 日提示发行人准备 16 复地 01 付息兑付资金、债券摘牌及相关公告工作；5、于 2019 年 6 月末提示发行人督促评级机构披露跟踪评级报告事宜；6、于 2019 年 8 月 16 日提示发行人做好 2019 年半年度报告披露安排工作。报告期内，国泰君安作为受托管理人按时披露了发行人本期债券 2018 年年度受托管理事务报告和 2019 年度临时受托管理事务报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	111070
债券简称	17 恒逸 01
债券受托管理人名称	国开证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债权人代理人国开证券股份有限公司正常履职
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	111080
债券简称	18 恒逸债
债券受托管理人名称	国开证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债权人代理人国开证券股份有限公司正常履职
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	111079
债券简称	19 恒逸债
债券受托管理人名称	国开证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债权人代理人国开证券股份有限公司正常履职
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

发行人涉及产业包括石化和化纤两个产业链。发行人的精对苯二甲酸（PTA）产品和己内酰胺（CPL）产品均属于石油化工产业链的中间产品，聚酯化纤和锦纶切片属于化学纤维制造业的产品。

恒逸集团经过40多年发展，紧紧围绕纺织、化纤、石化产业不断向上游炼化延伸，坚持产业链纵向一体化发展，现已形成“PTA-聚酯”与“CPL-锦纶”双链发展的产业格局，是全球最具竞争力的化纤龙头企业，主要产品有精对苯二甲酸（PTA）、聚酯纺丝（PET）、加弹丝（DTY）、己内酰胺（CPL）和锦纶切片（PA6）等。

目前公司各系列产品基本特点和应用领域如下表所示：

主要产品的特点与应用领域		
主要产品	产品特点	应用领域
PTA	在常温下是白色粉状晶体，无毒易燃，若与空气混合在一定限度内遇火即燃烧。精对苯二甲酸 PTA 与乙二醇（MEG）缩聚得到聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET），还可以与 1,4-乙二醇或 1,4-环己烷二甲酸反应生成相应的酯，主要用于生产聚酯。	PTA 的应用比较集中，世界上 90%以上的 PTA 用于生产聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET），其它部分是作为聚对苯二甲酸丙二醇酯（PTT）和聚对苯二甲酸丁二醇酯（PBT）及其它产品的原料。
涤纶牵伸丝（FDY）	经纺丝-牵伸一步法工序生产，纤维已经充分拉伸，可以直接用于纺织加工，生产成本低且成品质量稳定，毛丝断头少，染色均匀性好。	直接用于织造、针织、氨纶包覆等，再用于生产服装、装饰面料等。
涤纶预取向丝（POY）	经高速纺丝获得的取向度在未取向丝和拉伸丝之间的未完全拉伸的化纤长丝。与未拉伸丝相比，它具有一定程度的取向，稳定性好，常常用做加弹丝（DTY）的专用丝。	用于涤纶产品再加工，可加工成 DY（拉伸丝）、DTY 和具有特殊风格的复合丝。
涤纶加弹丝（DTY）	利用 POY 原丝进行拉伸和假捻变形加工制成，往往有一定的弹性及收缩性。产品具有伸缩性、蓬松性，染色性、稳定性好，变化样式多，织物具有丰厚、柔软、舒适等特点。	用于机织、针织等，再应用于生产装饰面料、服装面料及里料。
PA6	是透明或不透明乳白色粒子，具有热塑性、轻质、韧性好、耐化学品和耐久性好等特性	用于制作纺织品、工业丝和地毯用丝等，主要用于汽车、船舶、电子电器、工业机械和日用消费品的构件和组件等。

发行人贸易业务主要构成为石化商品贸易，主要包括 PTA 贸易以及原材料贸易。

目前，国际石化巨头贸易模式纷纷突破转型。在复杂多变的企业经营环境中，国际石化巨头不断推进战略调整或业务转型，创新产贸结合模式，优化配置全球资源，建立新的

竞争优势，实现可持续增长。国际石化巨头在全球建立贸易平台，加深贸易往来，扩大市场规模，获取产品信息，提高产品议价能力，提升盈利能力及品牌影响力。然而，发行人经营能力相对国际石化巨头们来说相对较弱，产贸结合模式刚起步，需要向石化巨头学习仿效。市场竞争加剧迫使产业与贸易相结合。石化行业普遍面临产能过剩，市场竞争激烈，传统的生产销售模式已无法满足企业对市场竞争力的要求。石化贸易具有跨地域、跨产品、多渠道、易做大、反应快等特点，可以快速提高企业市场份额，获取产品定价权，增强企业品牌影响力。因此，企业在产业持续扩张的同时，大力发展国际、国内贸易业务，“以产带贸、以贸促产”已成为集团企业完善产业布局、扩大市场占有率、提升竞争力的必经之路。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
化工板块	271.40	251.50	7.33	61.12	194.56	176.24	9.42	42.14
贸易板块	169.76	167.81	1.15	38.23	263.88	263.73	0.06	57.15
其他业务	2.90	2.01	30.77	0.65	3.27	2.47	24.68	0.71
合计	444.06	421.32	5.12	100.00	461.72	442.44	4.18	100.00

发行人战略主要集中在化工板块的业务，因此化工板块业务收入同期增加较大，贸易板块业务收入有所下降。

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或 分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
PTA	83.55	75.67	9.42	44.10	43.46	0.41
PET	159.52	149.45	6.31	45.31	50.74	-3.37
DTY	18.97	17.70	6.70	24.20	30.64	-4.60
PA6	9.36	8.67	7.36	-18.81	-19.63	0.95
合计	271.40	251.50	7.33	39.49	42.70	-2.09

不适用的理由：无

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

PTA 收入增加主要系 2019 年上半年 PTA 价格相比去年同期价格上涨，同时 PX 价格下降明显，PTA 价差扩大，PTA 产品盈利能力回升；

聚酯收入大幅增长原因主要系报告期内新增聚酯公司，聚酯产能增加。

PA6 收入略有下降主要系产量较去年同期有所下降。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 879,886.64 万元，占报告期内销售总额 19.81 %；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00 %。
向前五名供应商采购额 1,404,822.91 万元，占报告期内采购总额 33.34 %；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 99,789.65 万元，占报告期内采购总额 2.37 %。

其他说明

无

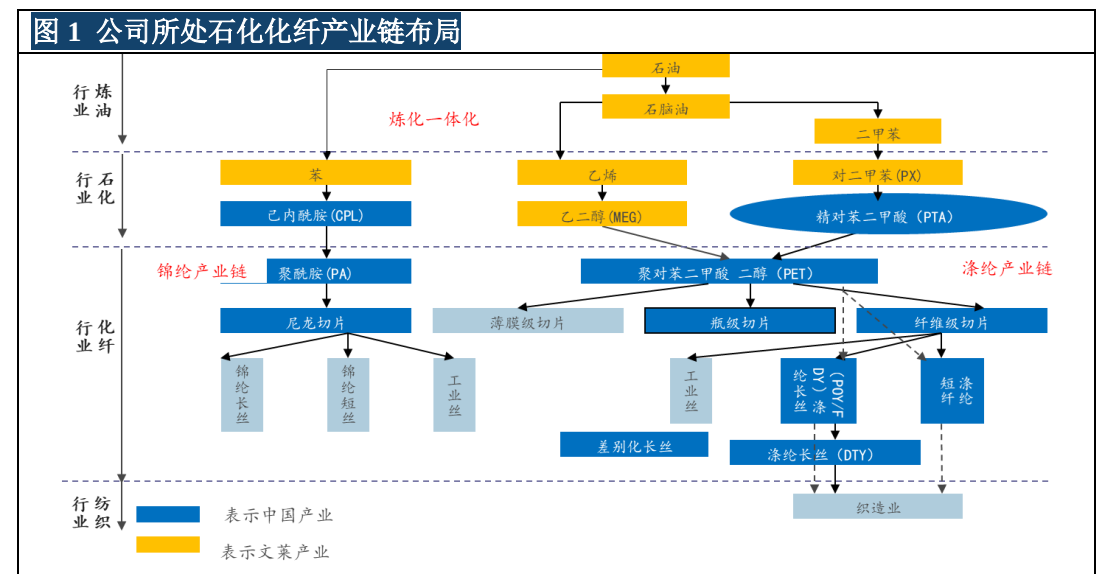
（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

□是 √否

（五） 公司未来展望

继续坚持巩固、突出和优化主营业务的核心竞争力，做大、做强石化化纤产业链，完善“涤纶+锦纶”双轮驱动的产业链。全力促进文莱炼化项目投产，创新投融资方式，投资高新技术纤维，共建化纤产业大数据平台，推行智能制造，实施精益生产，提升品质品牌实现资源共享、产业协同、同创共享，全面提升综合竞争力，努力把公司建设成为国内领先、国际一流的石化产业集团之一。



1、发行人所处行业趋势展望

2019 年，行业内生增长效应增强，各家龙头企业加速布局产业链上游，各大民营炼化项目均进入投产高峰期。科技加码促进下游的技术化改造，数字化生产、智能制造成为聚酯化纤这一传统行业的新增长点。随着上下游的同步快速推进，化纤行业“强者恒强”的经营格局在 2019 年将会表现得更为明显。

（1）预计 2019 年国际油价稳中有升，利于石化化纤产业链稳步发展

2019 年在 OPEC 继续坚定落实减产计划后，油价逐步回升至 2018 年上半年水平，叠加美国增产的影响，2019 年国际油价预计仍将维持在 50-80 美元/桶区间宽幅震荡并且进入缓慢上涨周期。原油价格的回暖复苏，在成本端给下游涤纶和锦纶等化纤产品提供了有利的价格支撑，有利于“原油-PX-PTA-涤纶”与“原油-苯-CPL-锦纶”产业链的稳步发展。

（2）PX、MEG 产能释放，产业链利润向下游传导

2019 年是国内炼化投产大年，多套民营炼化项目将陆续投产，项目均配套大产能芳烃装置。随着 PX 产品的陆续投产，国内现货流通量将逐渐增多，极大可能将部分 PX 利润让渡给 PTA 及下游环节，产业链各环节的利润分配将更加合理，也将有利于提升产业链效率，带来 PTA-聚酯产业链新一轮的景气上行。因此，向产业链上游延伸的 PTA 工厂的议价能力将明显提升。

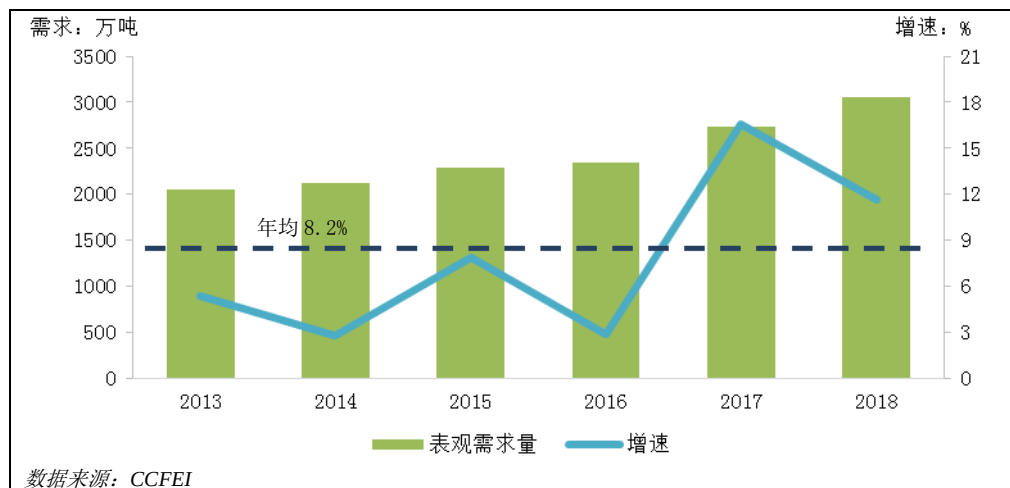
同时，PX 产能的较快增多，推动 PX 产品进入全球化竞争格局。由于炼化一体化路线的 PX 生产成本显著低于日韩企业传统石脑油路线的 PX 成本，新建的 PX 项目未来将在全球具有高竞争力，在全球化的竞争中掌握核心议价能力。

（3）“PTA-聚酯”产能有序扩张，供需平衡支撑长期良性发展

PTA 供需更加偏紧，进入行业新上升周期。预计 PTA 在 2019 年度的新增供给依然非常有限，而从下游聚酯需求来看，2019 年聚酯市场依然处于需求高峰，预计增速将继续保持 9%的稳定增长。下游需求持续增长同时产能增长十分有限，2019 年 PTA 利润将进一步提高。随着长期持续的紧平衡结构、产业链一体化程度的进一步加深、炼化项目逐步投产，PTA 进入新一轮上升周期。

聚酯需求持续高速增长，终端市场形成有力支撑。近年来，聚酯行业整体运行良好，市场延续景气趋势，行业格局持续向好，终端需求保持高速增长。2018 年国内聚酯表观需求增速 11.67%，继续保持较高需求增长。

图 2 近六年聚酯表观需求量变化情况



2019 年，聚酯下游终端刚性需求增长率有望继续保持在 6%以上，同时随着外部世界贸易摩擦的缓和、增值税率的下调、行业内部 PX 的跌价预期以及可能带动的对进口 PX 原料的替代效应，聚酯行业未来仍然存在较大的需求增长，盈利能力仍有上涨空间。聚酯需求持续高速增长的原因主要体现在以下几个方面：

- ①随着贸易摩擦的缓和，中国对美国服装出口额已出现回升。根据中国海关的统计数据，我国 2018 年 1-12 月份化纤制纺织品及服装出口总额 1,494.66 亿美元，同比增加 14.08%；1-12 月份化纤制纺织品出口总额 801.84 亿美元，同比增加 22.14%。
- ②随着互联网技术的高速发展，平台经济迅速崛起，互联网平台成为新经济的引领者，电商消费正呈现出新一轮增长趋势，为中国经济的转型、中国消费的升级提供了新的动力，促进纺织服装消费需求的持续增长，特别是刚性需求较强的农村市场，进而支撑聚酯的需求。终端市场对聚酯行业形成有力拉动，助力聚酯需求的高增长。
- ③近年来我国居民收入水平与消费性支出平稳增加。收入水平的提高，主要消费群体对纺织服装、服饰品质的要求与消费能力同步提高，消费升级大大拉升了对聚酯差异化产品的需求。特别是，“十三五”规划纲要提出，2020 年我国城乡居民人均收入将比 2010 年翻一番，这将有利于纺织服装、服饰业等终端消费性支出提高。另外，二胎政策完全放开利好纺织品服装产业，人口增长率从 2015 年开始回升。人口基数的扩大，有望带动中国纺织业、服饰业消费市场持续增加。

目前，聚酯行业七大生产商的行业集中度约为 47.7%，未来聚酯产能扩张将集中在龙头企业之间，行业集中度将进一步提升，预计 2020 年七大生产商行业集中度将达到 57.7%（数据来源：CCFEI）。良好的竞争格局将有助于扩大龙头企业对于市场的掌控能力，龙头企业议价能力得到进一步提升。此外，企业还能借助较大的生产规模减少储运成本，盈利能力也有所增加，更有利于行业长期发展。

2、发行人经营思路展望

（1）早日实现文莱炼化项目投产，打通产业链“最后一公里”

作为国家“一带一路”倡议的重点建设项目，在 2018 年 11 月 19 日，中文两国签署的

《联合声明》中，双方专门提及要求“推动恒逸文莱大摩拉岛石化项目合作安全顺利开展”。

公司将全面加快推进文莱炼化项目，该项目预计在 2019 年二季度进入投料试车阶段，三季度进入商业运营。在文莱项目收尾阶段，公司将做好各项设备的调试、验收与投料贯通工作，在追求效率的同时确保质量与安全，文莱炼化项目投产后，正式打通公司产业链上游原材料瓶颈。

文莱炼化项目建成后，实现向石化产业链上游延伸，公司将打通整个石化化纤产业链的“最后一公里”，实现“产业链一体化”的战略布局，显著降低产业成本，提高持续盈利能力和抵御风险能力。未来，公司将继续蓄力前行，借助文莱炼化项目实现上游产业国际化，逐步打造成全球综合实力领先的石化企业。

在确保一期项目顺利投产的同时，公司将同步推进文莱炼化项目二期的规划和可行性研究报告的制定，敲定文莱炼化项目二期的主体工艺框架和产能构成。

（2）打造聚酯产业数字化标杆，实现聚酯产业高质量发展

2019 年，随着大数据应用与工业生产的结合进一步深化，高端科技对产业的未来发展促进作用进一步凸显。公司秉持“制造”向“智造”转型理念，始终以提升产业竞争力为核心，坚决执行战略规划落地，积极实施聚酯产业发展升级。

①加快智能化工厂建设，引领纤维产业科技转型

根据公司战略发展的规划指导，为满足市场对功能化、智能化纤维不断增长的需求，促进公司全产业链高质量发展，同时顺应产业转型的需要，公司正以数字化智能工厂为蓝本，加快海宁新材料和嘉兴逸鹏二期两个智能化工厂项目的建设。

智能工厂生产环保化、功能化、差别化纤维，未来具有很强的市场竞争力。智能工厂项目投产有利于优化公司的产品结构，提升化纤产品附加值，创新生产经营方式，增强企业核心竞争力，从而稳固公司的行业龙头地位。

②加大研发差异化聚酯产品科研投入，满足多元化消费需求

在“消费升级”的背景下，消费者对于纺织品的需求发生着质的改变，快速、盲目、数量为王的市場增长模式已不复存在，质量、性价比、差异化已取代价格成为现阶段消费者的主要衡量标准。

2019 年，公司继续加大产品、技术、科研的创新投入，定位多功能、高品质、差别化化学纤维市场，全力支持科技创新驱动发展，提高高附加值差异化产品的比例，真正将公司建设成为一家科技领先的国际石油化工企业。

（3）推动“石化+”战略做大做强

石化贸易上，公司继续利用石化产业体系和上下游客户资源，强化贸易与实业联盟，提高资源控制力和对产业的增值服务能力，依托现有的经营平台，培育与壮大石化贸易，实现贸易性收入增长，为公司主业的发展提供相应支撑。

石化物流上，公司将全面推动产成品配送一体化，打破传统的进、销、存分段管理脱节模式，借助物流 TMS 系统平台，实现各环节的配送无缝连接，并对数据收集生成大数据库。通过大数据的挖掘，实现精益生产和精准营销。

（4）以科研创新和智能制造为载体，推进公司创新发展

2019 年，公司继续坚持科研开发的成果导向、效益目标，推进 PTT 及弹性复合纤维阻燃聚酯及纤维的产业化。在深入研究无锑环保聚酯特性的基础上，扩大无锑环保聚酯应用，完成目标从简单的社会效益体现转向经济、社会效益的双赢。同时，继续加大产品研发和科技创新投入，在关键技术、设备创新和高附加值差别化产品研发方面涌现更多成果，提升公司科技竞争力。

公司将继续深化智能制造生产线的改进投入，着力打造智慧恒逸一体化平台。通过智能生产、决策支持，精准安全生产，规范高效经营管理，提高生产效率，维护生产运行的稳定，生产经营数智化。

（5）提升产业协同效应，完善供应链一体化管理

公司逐步打造智能化供应链，以客户需求为起点，以客户满意度为目标，搭建从生产线—产品—仓库—物流—客户的智能系统，对订单处理采用系统判断代替人为判断，对客户进行最优配置，为客户提供最合适的产品和最合意的服务，建立了以客户需求为导向的供应链一体化系统，最终实现产供销和物流闭环管理。

同时，公司将继续推进产业链上中下游间、多制造基地间、产销研间和境内外平台间的协同，让协同效应不再局限于规模经济的挖掘，还更关注整合潜在的范围经济效益，开发更好的产品组合，融合研发力量、优化供应链以及精致管理流程继续深挖协同效应。公司将建立和完善协同机制及考核激励机制，充分借助新进技术和平台战略，打造“精益生产”，实现公司对下属子公司资源的统一调配与协同整合。

二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

投资对象	文莱炼化项目
资金来源	自筹及借款
本期投资金额	51.53
累计投资金额	202.78

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

(一) 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况:

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明:

公司的控股股东和实际控制人为邱建林。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能保证独立性,具有自主经营的能力。

(二) 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

(三) 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

(四) 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位: 亿元 币种: 人民币

(一) 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准:

与正常生产经营有关以及按照市场价格计息的为“经营性往来款”。

与正常生产经营无关,或未按市场价格计息的为“非经营性往来款”。

(二) 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形:

是

(三) 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计: 21.13 亿元, 占合并口径净资产的比例(%): 7.66, 是否超过合并口径净资产的 10%: ☐是 ☒否

(四) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒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、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司,且子公司报告期内营业收入、净利

润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内单独或累计减少合并报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、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

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	8,973,220.06	7,758,576.09	15.66	不适用
2	总负债	6,216,065.65	5,389,278.52	15.34	不适用
3	净资产	2,757,154.41	2,369,297.56	16.37	不适用
4	归属母公司股东的净资产	981,707.10	888,742.12	10.46	不适用
5	资产负债率 (%)	69.27	64.78	6.93	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	71.44	71.96	-0.72	不适用
7	流动比率	0.67	0.67	0.00	不适用
8	速动比率	0.56	0.56	0.00	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	576,896.69	433,754.86	33.00	主要系银行存款增加

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	4,440,624.39	4,617,213.17	-3.82	不适用
2	营业成本	4,213,186.32	4,424,365.81	-4.77	不适用
3	利润总额	162,660.25	155,833.72	4.38	不适用
4	净利润	125,248.81	123,030.45	1.80	不适用
5	扣除非经常性损益后净利润	130,113.09	122,044.72	6.61	不适用
6	归属母公司股东的净利润	25,987.52	36,239.36	-28.29	不适用
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	324,400.32	273,721.05	18.51	不适用
8	经营活动产生的现金流净额	98,117.92	82,255.52	19.28	不适用
9	投资活动产生的现金流净额	-881,749.32	-823,167.94	7.12	不适用
10	筹资活动产生的现金流净额	666,311.86	705,918.85	-5.61	不适用
11	应收账款周转率	23.67	24.06	-1.62	不适用
12	存货周转率	11.48	14.43	-20.44	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.06	0.00	不适用
14	利息保障倍数	1.94	3.11	-37.62	上期资本化的利

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
					息支出较多
15	现金利息保障倍数	1.45	2.29	-36.68	上期资本化的利息支出较多
16	EBITDA 利息倍数	2.45	3.88	-36.86	上期资本化的利息支出较多
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	不适用
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	不适用

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表注释。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 元 币种: 人民币

资产项目	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 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
货币资金	9,144,621,994.38	9,725,897,148.44	-5.98	不适用
交易性金融资产	214,650,011.02	219,942,670.65	-2.41	不适用
其他应收款	3,239,957,640.53	2,700,769,280.41	19.96	不适用
其他流动资产	2,586,218,947.97	1,597,023,224.82	61.94	主要系留抵扣税大幅增加
预付款项	1,733,768,762.79	1,242,507,323.34	39.54	预付原料采购款及预付海关税款增加
应收账款	1,797,005,094.77	1,955,033,299.09	-8.08	不适用
应收票据	3,074,281,948.55	1,864,121,026.31	64.92	主要系在库票据增加
存货	4,219,873,856.13	3,117,576,653.46	35.36	主要系原料及产品价格上涨, 存货余额增加
长期应收款	225,746,753.40	175,169,944.93	28.87	不适用
无形资产	1,413,952,667.23	1,391,690,421.99	1.60	不适用
固定资产	13,623,823,963.47	13,699,974,155.56	-0.56	不适用
在建工程	25,243,152,070.88	17,943,443,942.88	40.68	主要系文莱炼化项目、海宁项目投资建设支出增加
其他非流动资产	4,622,646,523.44	4,610,209,166.81	0.27	不适用
长期股权投资	14,533,222,118.60	13,337,041,996.56	8.97	不适用
可供出售金融资产	0.00	2,405,497,580.36	-100.00	报表列示规则变化, 列示在其他非流动金融资产科目

资产项目	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 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
商誉	1,301,829,909.71	1,301,829,909.71	0.00	不适用

2. 主要资产变动的原因

见上表注释。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	由于其他原因受限的, 披露受限原因及受限金额 (如有)
货币资金	336,949.26	保证金
货币资金	616.26	司法冻结
应收票据	50,048.67	质押票据
固定资产	556,065.12	抵押借款
固定资产	139,605.50	售后租回融资租赁
无形资产	52,971.57	抵押借款
在建工程	2,027,809.51	质押借款
合计	3,164,065.89	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

截至 2019 年 6 月末, 公司所持子公司股权被质押账面价值约为 73.17 亿元, 主要为公司所持有的恒逸石化及浙商证券股权质押用于文莱项目借款担保。

截至本报告出具日, 发行人直接及间接持有恒逸石化 (000703.SZ) 的股票 13.64 亿股, 其中 8.59 亿股已质押给各金融机构用于开展股票质押融资及借款担保, 恒逸集团目前持有的恒逸石化股权质押情况如下:

序号	股数(万股)	限制方式	托管机构	融资金额 (万元)	质押时间	解除质押时间
1	6,500	质押	信达资产	145,000	2018/8/27	2020/6/26
2	5,950	质押	信达资产		2018/9/5	2020/6/26
3	3008.43	质押	信达资产		2018/11/9	2020/6/26
4	67,125.73	质押	国家开发银行	17.5 亿美金	2018/8/18	根据文莱项目开工情况来确定
5	3,300	质押	中国银行	19,700	2019/4/24	2020/4/30
合计	85,884.16					

上述已质押股权不存在可能对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动或未来前景等产生较大影响的未决诉讼或者仲裁事项。

根据恒逸石化于 2018 年 8 月 20 日披露的《关于文莱 PMB 石油化工项目银团贷款相关事项的公告》，恒逸石化拟近期提取国家开发银行和中国进出口银行联合牵头银团（银团组成方包括国家开发银行、中国进出口银行、中国银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、招商银行股份有限公司）对文莱项目的贷款，提取金额为不超过 17.5 亿美元或等值境外人民币。为落实银团贷款以增加资金流动性，加快文莱项目的建设进度，恒逸石化、恒逸文莱及发行人等相应主体为上述项目贷款提供相应担保。其中，发行人为项目银团贷款提供 6.71 亿股恒逸石化股票质押担保。发行人已在办理该次质押前解除了部分质押给金融机构的股权。

截至本报告出具日发行人直接及间接持有恒逸石化 13.64 亿股股权，合计已被质押 8.59 亿股，占比 62.98%，此次股权质押为过渡期质押，不涉及股票平仓义务，不存在平仓风险。

同时，恒逸集团将其直接持有的浙商银行股权全部质押给该笔借款银团作为担保。此次股权质押为过渡期质押，不涉及股票平仓义务，不存在平仓风险。

上述股权质押将在文莱炼化项目投产实现收益并偿还借款逐步解除。

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：元 币种：人民币

负债项目	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（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	19,043,455,599.84	14,322,549,525.01	32.96	主要系质押借款和保证借款增加所致
一年内到期的非流动负债	2,013,208,781.00	2,067,045,784.96	-2.60	不适用
交易性金融负债	7,863,202.32	10,209,921.02	-22.98	不适用
应付账款	5,475,712,221.68	5,307,690,791.24	3.17	不适用
预收款项	1,093,251,048.68	558,946,186.77	95.59	主要系公司预售商品的预收账款增加
应付职工薪酬	136,473,780.25	173,299,725.09	-21.25	不适用
其他应付款	869,349,989.76	991,520,935.63	-12.32	不适用
一年内到期的非流动负债	2,013,208,781.00	2,067,045,784.96	-2.60	不适用
长期借款	12,114,132,742.31	10,582,122,112.97	14.48	不适用
应付债券	9,617,143,204.55	7,612,714,355.19	26.33	不适用
应付票据	4,219,504,458.73	4,354,069,962.92	-3.09	不适用
其他流动负债	5,700,000,000.00	5,850,000,000.00	-2.56	不适用

负债项目	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 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
长期应付款	1,082,457,245.88	1,518,799,162.65	-28.73	不适用

2. 主要负债变动的原因

见上表注释。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

(二) 有息借款情况

报告期末借款总额 484.87 亿元, 上年末借款总额 404.33 亿元, 借款总额总比变动 19.92 %。

报告期末借款总额同比变动超过 30%, 或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

☒适用 ☐不适用

1. 借款情况披露

单位: 亿元 币种: 人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
短期借款	143.22	47.21	-	190.43
其他流动负债	58.5	-	1.50	57.00
一年内到期的非流动负债	20.67	-	0.54	20.13
长期借款	105.82	15.32	-	121.14
应付债券	76.12	20.05	-	96.17

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5% 以上的单笔借款情况

☐存在 ☒不存在

(三) 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

(四) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

(五) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末, 可对抗第三人的优先偿付负债情况:

无

(六) 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排:

公司 2019 年下半年计划启动公司债券和短期融资券的发行工作, 计划分别发行 3.60 亿元

和 20.00 亿元。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	授信额度	已使用额度	结余额度
中国银行	74.46	49.42	25.04
国家开发银行	105.39	98.72	6.66
进出口银行	68.62	62.86	5.77
工商银行	42.74	30.76	11.98
建设银行	20.50	12.23	8.27
农业银行	19.08	15.97	3.11
招商银行	18.69	8.96	9.73
兴业银行	18.69	9.73	8.96
民生银行	24.10	13.44	10.66
交通银行	15.50	5.90	9.60
北京银行	3.00	3.00	0.00
光大银行	11.00	6.21	4.79
广发银行	4.50	4.50	0.00
中信银行	8.50	7.11	1.39
恒丰银行	5.25	2.71	2.54
华夏银行	10.03	6.77	3.26
汇丰银行	0.34	0.17	0.17
江苏银行	6.50	4.64	1.86
南洋银行	3.00	0.49	2.51
宁波银行	2.00	1.73	0.27
农商银行	4.49	2.71	1.78
平安银行	2.50	1.23	1.27
浦发银行	6.60	2.35	4.25
星展银行	6.87	0.14	6.73
东亚银行	0.87	0.08	0.79
浙商银行	10.18	10.00	0.18
邮储银行	3.00	0.96	2.04
苏州银行	0.50	0.01	0.49
大连银行	6.00	3.12	2.88
荷兰安智银行	11.00	3.11	7.89
华侨银行	9.62	0.00	9.62
恒生银行	0.69	0.27	0.42
新加坡工商银行	6.87	0.32	6.55
杭州银行	3.00	0.60	2.40
南京银行	1.10	1.10	0.00
大华银行	13.75	3.10	10.65
法国兴业银行	6.19	0.52	5.67
马来西亚银行	10.31	0.07	10.24
法国巴黎银行	16.50	3.32	13.18
中石化财务公司	1.00	0.00	1.00

法国外贸银行	10.31	5.33	4.98
合计	593.25	383.67	209.58

上年末银行授信总额度：562.43 亿元，本报告期末银行授信总额度 593.25 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：增加 30.82 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

浙江恒逸集团有限公司：短期融资券 30.00 亿元；公司债券 3.60 亿元。

恒逸石化股份有限公司：公司债券 20.00 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：16.27 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.49 亿元

报告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

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

☐是 ☒否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源：

发行人 2019 年 1-6 月收到“其他与经营活动有关的现金”构成、性质、来源如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额
往来款	150,035.03
保证金及押金	46,345.47
政府补助	27,713.69
利息收入	5,065.10
赔款及罚款	3,923.88
其他	4,212.62
合计	237,295.79

发行人收到其他与经营活动有关的现金主要为收到的关联方和客户往来款项及政府补助。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：33.51 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：减少 17.74 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：15.77 亿元

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

截至 2019 年 6 月末对外担保情况如下：

单位：万元 币种：人民币

担保单位	被担保单位	担保事项	实际担保金额	债务期限
浙江恒逸集团有限公司	浙江荣盛控股集团有限公司	借款	26,000.00	一年
浙江恒逸集团有限公司	兴惠化纤集团有限公司	借款	24,555.00	一年
浙江恒逸集团有限公司	浙江金洋控股集团有限公司	借款	7,500.00	一年
浙江恒逸集团有限公司	浙江城建集团股份有限公司	借款	9,000.00	一年
浙江恒逸集团有限公司	浙江东南网架集团有限公司	借款	49,500.00	一年
浙江恒逸集团有限公司	杭州晨昊纺织整理有限公司	借款	4,774.00	一年
浙江恒逸集团有限公司	杭州际红贸易有限公司	借款	14,900.00	一年
浙江恒逸集团有限公司	杭州聚唯食品有限公司	借款	400.00	一年
浙江恒逸集团有限公司	昌江恒盛元棋子湾旅游置业有限公司	借款	21,120.00	两年
合计			157,749.00	

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

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、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

四、其他重大事项的信息披露情况

（一）新增借款情况

报告期内，公司于 2019 年 6 月 27 日在深圳证券交易所网站披露了《浙江恒逸集团有限公司关于 2019 年累计新增借款的公告》，对累计新增借款类型、规模、原因以及对公司偿债能力的影响进行了说明。

（二）海宁新材料建设项目情况

海宁新材料建设项目位于海宁市剑山新区内，采用国产化大容量柔性化聚合技术、聚酯熔

体直纺技术、智能制造技术以及绿色制造技术，建设聚酯生产装置 5 套（3×25 万吨/年，2×12.5 万吨/年），引进高速 POY 卷绕机 3,216 台（纺丝位 2,016 位）、高速加弹机 48 台以及配套的国产生产装置及公用工程设备，形成年产智能化环保功能性纤维 100 万吨的生产能力。海宁新材料建设项目计划总投资额 63.60 亿人民币，建设期 2 年，资金来源为公司自有资金、银行项目贷款、恒逸石化公开发行 A 股可转换债券等，截至 2019 年 6 月底，海宁新材料建设项目累计投资约 40 亿元人民币。

除上述事项外，2019 年 1-6 月公司无其他重大事项披露。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

1、合并范围内公司新发行债券

本公司之控股子公司恒逸石化股份有限公司于 2018 年 12 月 21 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《关于核准恒逸石化股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2018〕2141 号）。核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 30 亿元的公司债券。

公司控股子公司恒逸石化于 2019 年 3 月 26 日发行恒逸石化股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期），债券简称为“19 恒逸 01”，本期债券发行规模为 5 亿元，票面利率为 6.38%。

公司控股子公司恒逸石化于 2019 年 6 月 4 日发行恒逸石化股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)，债券简称为“19 恒逸 02”，本期债券发行规模为 5 亿元，票面利率为 6.50%。

2、全资子公司成功竞拍资产

本公司之控股子公司浙江恒逸石化有限公司之全资子公司宿迁逸达新材料有限公司（

以下简称“宿迁逸达”)于 2019 年 4 月 9 日以人民币 35,000 万元成功竞得江苏翔盛高新材料股份有限公司名下位于江苏省宿豫经济开发区的全部资产,竞拍标的:原江苏翔盛高新材料股份有限公司名下位于江苏省宿豫经济开发区的全部资产:建筑物 13 幢,建筑面积 146,781.36 m²,已办理产权证;工业出让土地 1 宗,使用面积 479,313.00 m²;构筑物共计 11 项;机器设备、车辆、运输设备、办公设备等动产、不动产及相关附属物,整体拍卖。

3、发行人及其子公司的未决诉讼情况

1) 双兔公司王某某刑事案件及相关民事诉讼案件

自 2018 年 10 月 21 日起,双兔公司陆续收到海盐诣晓针织新材料有限公司等十余家客户的通知:客户在已支付货款后,未收到双兔公司发出的货物,且无法联系双兔公司业务人员王某某。海盐诣晓针织新材料有限公司、桐庐越恒针织服饰有限公司、义乌子靖服饰有限公司等 3 家客户以双兔公司收取货款后未向对方完成发货为由,向法院提起诉讼。

经双兔公司自查,公司已收取了上述客户的货款,并根据销售单完成发货、开具销售发票等活动;未收到货物的客户均由双兔公司销售人员王某某经办,后王某某失联,双兔公司于 2018 年 11 月 1 日向杭州市公安局大江东产业聚集区分局刑事侦查大队报案,且已经受理。2019 年 4 月 13 日,双兔公司接到公安机关通知,已将王某某抓获。截至本募集说明书出具日,公安机关对该刑事案件尚在侦查中。

与王某某刑事案件相关的三起民事案件,与海盐诣晓针织新材料有限公司合同纠纷案件已于 2018 年 12 月 3 日开庭,法院尚未下达判决;与桐庐越恒针织服饰有限公司合同纠纷案件,因涉及王某某刑事案,已主动撤诉,待刑事案件处理后,再行决定如何解决;与义乌子靖服饰有限公司合同纠纷案件,双兔公司已向法院提交答辩状及证据材料,法院暂时延后开庭。截至 2018 年 12 月 31 日,海盐诣晓针织新材料有限公司合同纠纷案件,法院冻结双兔公司银行存款 30 万元。

2018 年度,双兔公司对根据客户函证通知中尚未收到货物的数量等信息,冲减了收入 26,201,814.47 元,将对应的货物成本 24,105,503.18 元计入“其他应收款—王某某”并全额计提坏账损失;同时根据公司收取客户货款的时间、金额,按同期银行贷款利率计提预计负债 433,932.50 元。

根据本公司与双兔公司原股东富丽达集团控股有限公司、兴惠化纤集团有限公司签订的《发行股份购买资产协议》及后续相关协议,富丽达集团控股有限公司、兴惠化纤集团有限公司承诺和同意就双兔公司因事实发生于 2018 年 12 月 7 日(含)前的争议案件原因遭受的全部损失向双兔公司及本公司承担连带赔偿责任。故上述事项将不会对双兔公司及发行人造成重大影响。

2) 因物件损害责任纠纷,2014 年 11 月 18 日,公司之子公司浙江恒逸聚合物有限公

司及浙江恒逸石化有限公司向杭州市萧山区人民法院提起诉讼，起诉浙江省火电建设有限公司（已于 2014 年 12 月 23 日更名为中国能源建设集团浙江火电建设有限公司）及其分包单位江苏宾城电力建设有限公司因施工过程中发生的重大事故，导致公司生产中断而产生的设备毁损、产品报废、恢复生产等各项巨大损失。2018 年 4 月 19 日，杭州市萧山区人民法院已对该案件作出一审判决。判决如下：江苏宾城电力建设有限公司赔偿聚合物公司损失 29,228,259.82 元及此款自 2015 年 2 月 6 日起至实际付款之日止按中国人民银行同期同类贷款基准利率计算的利息损失。2018 年 5 月 2 日，宾城电力公司向浙江省杭州市中级人民法院提起上诉。2019 年 1 月 18 日，浙江省杭州市中级人民法院对该案件作出二审判决，判决江苏宾城赔偿恒逸聚合物公司 29,228,259.82 元及自 2015 年 2 月 6 日起至实际付款之日止按中国人民银行同期同类贷款基准利率计算的利息损失，浙江火电公司承担连带责任。2019 年 2 月 1 日，浙江火电公司向浙江省高级人民法院申请再审。2019 年 2 月 18 日，聚合物公司向法院提交了执行申请，于 2019 年 3 月 8 日执行完毕。

4、恒逸石化拟非公开发行股票购买资产并募集配套资金

经中国证券监督管理委员会《关于核准恒逸石化股份有限公司向浙江恒逸集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]1937 号）核准，恒逸石化通过发行股份购买发行人所持有的嘉兴逸鹏 100%股权和太仓逸枫 100%股权及兴惠化纤集团有限公司和富丽达集团控股有限公司持有的双兔新材料 100%股权，同时募集配套资金不超过 300,000 万元。截至 2018 年 12 月 28 日，恒逸石化发行股份购买资产部分的新增股份已在结算公司完成登记并上市。变更后恒逸石化持有嘉兴逸鹏、太仓逸枫和双兔新材料 100%的股权。

恒逸石化于 2018 年 12 月在境内非公开发行人民币普通股 213,768,115 股，发行价格为每股人民币 13.80 元，募集资金总额为人民币 29.50 亿元。上述募集资金已于 2019 年 1 月 29 日到位，并经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验出具了瑞华验字[2019]第 01090001 号验资报告。本次交易不会导致恒逸石化控股股东和实际控制人发生变化。本次募集配套资金拟用于由标的公司嘉兴逸鹏实施的“年产 50 万吨差别化功能性纤维提升改造项目”、“智能化升级改造项目”和“差别化纤维节能降耗提升改造项目”、标的公司太仓逸枫实施的“年产 25 万吨环保功能性纤维升级改造项目（二期）”和“智能化升级改造项目”以及支付相关中介费用及相关税费，计划使用募集资金 29.22 亿元，截至 2019 年 3 月 31 日，恒逸石化实际投入募集资金 11.55 亿元，募集资金余额 17.66 亿元。2019 年 4 月 25 日，恒逸石化第十届董事会第二十九次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途暨关联交易的议案》，恒逸石化拟取消使用募集资金用于年产 25 万吨环保功能性纤维升级改造项目（二期）和智能化升级改造项目（太仓逸枫），将该两项目剩余募集资金投入新项目。拟变更募集资金总额为 15.63 亿元，拟将该等金额用于投资海宁恒逸新材料有限公司年产 100 万吨智能化环保功能性纤维建设项目（使用募集资金 7.56 亿元）和收购杭州逸暉

100%股权（使用募集资金 8.07 亿元）。

5、公司存在的重要承诺

1) 2014 年 1 月 27 日，本公司控股子公司恒逸实业（文莱）有限公司（以下简称“文莱实业”）与文莱经发局签署了《土地租赁协议》，明确了租金费率及支付方式等具体事项。主要内容如下：

①租赁土地地点

文莱达鲁萨兰国（Brunei Darussalam）大摩拉岛（Pulau Muara Besar）。

②租赁土地面积：260 公顷。

③土地租赁期限：30 年，到期前可申请续期 30 年。

④土地租金确定方式：

考虑到 PMB 石油化工项目土地需经过填方及处理，文莱政府给与 PMB 石油化工项目初期免租金的优惠。

土地租金比照当地租金水平，考虑 PMB 石油化工项目对当地的其他贡献，给予一定的优惠。

考虑到通货膨胀以及居民消费价格上涨因素，文莱经发局将每 5 年对租金费率上调一次，每次上调幅度最高不超过 10%。

⑤土地租金支付方式

免租期满后每年的每季度内第一个月的第一个工作日或提前向文莱经发局支付租金。

⑥先决条件

《土地租赁协议》正式实施前，应满足先决条件：文莱经发局已获得符合项目要求的租赁土地的所有权证书、双方间签署的《实施协议》已生效且其中的条件均已满足。

2) 2016 年本公司与宁波三联金电民生产业投资管理有限公司、义乌华鼎锦纶股份有限公司签订了关于设立宁波金侯联盟产业投资合伙企业（有限合伙）的合伙协议。本公司作为有限合伙人认缴出资额为人民币 5,950 万元。截至目前，本公司尚未履行上述出资承诺。

6、其他事项

1) 本公司于 2016 年度与国开发展基金有限公司签订融资协议仍在存续期内，由国开基金对本公司下属子公司进行投资。

融资协议中约定国开基金按照固定投资期限，享受固定投资收益率，且国开基金不参加相关企业的经营管理，实质上属于债务性融资，不影响本公司对下属子公司的控制权。

国开基金投资明细：

单位名称	投资金额（万元）	期 限
浙江恒逸锦纶有限公司	6,000.00	7 年

单位名称	投资金额（万元）	期 限
浙江恒逸石化有限公司	2,000.00	8 年
浙江恒逸聚合物有限公司	8,000.00	7 年
合 计	16,000.00	

2) 本公司报告期内与浙银伯乐（杭州）资本管理有限公司、东证融汇证券资产管理有限公司（以下简称“东证融汇”）等多方签订合伙协议，共同设立子公司杭州河广投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“河广投资”）。合伙协议中约定浙银伯乐（杭州）资本管理有限公司不参与利润分配，东证融汇按照固定投资期限，享受固定投资收益率，故不影响本公司对河广投资的控制权。

东证融汇投资明细：

单位名称	投资金额（万元）	期限
杭州河广投资管理合伙企业（有限合伙）	44,521.00	4 年

河广投资与浙银伯乐（杭州）资本管理有限公司（以下简称“浙银伯乐”）共同出资分别设立杭州逸曠化纤有限公司、浙银伯乐（杭州）资本管理有限公司不参与利润分配，故不影响河广投资对杭州逸曠化纤有限公司的控制权。

浙银伯乐投资明细：

单位名称	投资金额（万元）
杭州逸曠化纤有限公司	130.00

第八节 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)

(以下无正文，为浙江恒逸集团有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)



合并资产负债表

2019年6月30日

编制单位：浙江恒逸集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	期末金额	期初金额	项 目	期末金额	期初金额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	9,144,621,994.38	9,725,897,148.44	短期借款	19,043,455,599.84	14,322,549,525.01
交易性金融资产	214,650,011.02	219,942,670.65	交易性金融负债	7,863,202.32	10,209,921.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融资产	91,985,912.84		衍生金融负债	1,290,283.00	2,239,759.00
应收票据	3,074,281,948.55	1,864,121,026.31	应付票据	4,219,504,458.73	4,354,069,962.92
应收账款	1,797,005,094.77	1,955,033,299.09	应付账款	5,475,712,221.68	5,307,690,791.24
应收账款融资			预收款项	1,093,251,048.68	558,946,186.77
预付款项	1,733,768,762.79	1,242,507,323.34	应付职工薪酬	136,473,780.25	173,299,725.09
其他应收款	3,239,957,640.53	2,700,769,280.41	应交税费	443,548,130.04	293,034,621.80
存货	4,219,873,856.13	3,117,576,653.46	其他应付款	869,349,989.76	991,520,935.63
合同资产			合同负债		
持有待售的资产			持有待售的负债		
一年内到期的非流动资产	14,533,453.02	2,305,155.61	一年内到期的非流动负债	2,013,208,781.00	2,067,045,784.96
其他流动资产	2,586,218,947.97	1,597,023,224.82	其他流动负债	5,700,000,000.00	5,850,000,000.00
流动资产合计	26,116,897,622.00	22,425,175,782.13	流动负债合计	39,003,657,495.30	33,930,607,213.44
			非流动负债：		
			长期借款	12,114,132,742.31	10,582,122,112.97
			应付债券	9,617,143,204.55	7,612,714,355.19
			其中：优先股		
			永续债		
			租赁负债		
非流动资产：			长期应付款	1,082,457,245.88	1,518,799,162.65
债权投资			长期应付职工薪酬		
可供出售金融资产		2,405,497,580.36	预计负债	433,932.50	433,932.50
其他债权投资			递延收益	193,618,406.96	97,900,952.18
持有至到期投资			递延所得税负债	149,213,434.30	150,207,489.82
长期应收款	225,746,753.40	175,169,944.93	其他非流动负债		
长期股权投资	14,533,222,118.60	13,337,041,996.56	非流动负债合计	23,156,998,966.50	19,962,178,005.31
其他权益工具投资			负债合计	62,160,656,461.80	53,892,785,218.75
其他非流动金融资产	2,382,365,431.70		股东权益：		
投资性房地产	3,681,130.85	3,681,130.85	实收资本（股本）	51,800,000.00	51,800,000.00
固定资产	13,623,823,963.47	13,699,974,155.56	其他权益工具		
在建工程	25,243,152,070.88	17,943,443,942.88	其中：优先股		
生产性生物资产			永续债		
油气资产			资本公积	3,371,547,363.39	2,729,636,257.83
使用权资产			减：库存股		
无形资产	1,413,952,667.23	1,391,690,421.99	其他综合收益	110,955,560.50	83,092,007.84
开发支出			专项储备		
商誉	1,301,829,909.71	1,301,829,909.71	盈余公积	131,986,450.24	131,986,450.24
长期待摊费用	18,732,539.01	20,482,054.22	未分配利润	6,150,781,642.19	5,890,906,452.08
递延所得税资产	246,149,853.78	271,564,768.96	归属于母公司股东权益合计	9,817,071,016.32	8,887,421,167.99
其他非流动资产	4,622,646,523.44	4,610,209,166.81	少数股东权益	17,754,473,105.95	14,805,554,468.22
非流动资产合计	63,615,302,962.07	55,160,585,072.83	股东权益合计	27,571,544,122.27	23,692,975,636.21
资产总计	89,732,200,584.07	77,585,760,854.96	负债和股东权益总计	89,732,200,584.07	77,585,760,854.96

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2019年1-6月

编制单位：浙江恒逸集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上年同期
一、营业总收入	44,406,243,902.98	46,172,131,688.16
其中：营业收入	44,406,243,902.98	46,172,131,688.16
二、营业总成本	43,894,403,426.85	45,532,870,137.93
其中：营业成本	42,131,863,187.17	44,243,658,138.27
税金及附加	90,541,772.92	47,142,941.11
销售费用	201,538,102.83	189,383,277.43
管理费用	374,542,276.88	227,314,468.33
研发费用	261,463,813.16	102,623,255.63
财务费用	834,454,273.89	722,748,057.16
加：其他收益	240,333,323.07	83,292,862.24
投资收益（损失以“-”号填列）	892,386,397.93	750,440,607.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	836,025,577.96	680,371,083.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	30,771,481.45	75,252,164.54
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-946,789.58	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		232,718.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）	860,515.54	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,675,245,404.54	1,548,479,903.13
加：营业外收入	4,693,028.95	17,811,139.11
减：营业外支出	53,335,888.09	7,953,813.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,626,602,545.40	1,558,337,229.20
减：所得税费用	374,114,474.15	328,032,688.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,252,488,071.25	1,230,304,540.29
（一）按经营持续性分类		
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,252,488,071.25	1,230,304,540.29
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1、归属于母公司所有者的净利润	259,875,190.11	362,393,575.32
*2、少数股东损益	992,612,881.14	867,910,964.97
六、其他综合收益的税后净额	78,124,571.78	154,028,753.66
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	25,005,287.64	119,321,352.50
（一）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变动额		
2、权益法下不能重分类转损益的其他综合收益		
3、其他权益工具投资公允价值变动		
4、企业自身信用风险公允价值变动		
5、其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	25,005,287.64	119,321,352.50
1、权益法下可转损益的其他综合收益	-1,194,908.84	29,067,318.82
2、其他债权投资公允价值变动		
3、可供出售金融资产公允价值变动损益		
4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6、其他债权投资信用减值准备		
7、现金流量套期储备	19,465,101.34	51,271,580.78
8、外币财务报表折算差额	6,735,095.14	38,982,452.90
9、其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	53,119,284.14	34,707,401.16
七、综合收益总额	1,330,612,643.03	1,384,333,293.95
归属于母公司股东的综合收益总额	284,880,477.75	481,714,927.82
归属于少数股东的综合收益总额	1,045,732,165.28	902,618,366.13
八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2019年1-6月

编制单位：浙江恒逸集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上年同期
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	48,680,780,694.00	46,097,872,061.99
收到的税费返还	340,350,549.91	84,409,970.18
收到其他与经营活动有关的现金	2,372,957,920.14	1,525,859,484.96
经营活动现金流入小计	51,394,089,164.05	47,708,141,517.13
购买商品、接受劳务支付的现金	45,769,465,624.75	43,637,266,315.30
支付给职工以及为职工支付的现金	816,241,283.08	600,000,991.53
支付的各项税费	887,109,608.65	610,317,319.03
支付其他与经营活动有关的现金	2,940,093,484.46	2,038,001,685.90
经营活动现金流出小计	50,412,910,000.94	46,885,586,311.76
经营活动产生的现金流量净额	981,179,163.11	822,555,205.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	742,863,881.90	279,283,913.98
取得投资收益收到的现金	21,062,651.21	140,601,203.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	146,590.11	12,589,645.84
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	85,149,883.20	
投资活动现金流入小计	849,223,006.42	432,474,762.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,544,519,592.79	8,085,191,271.77
投资支付的现金	1,800,377,995.28	452,604,174.90
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	321,818,628.34	126,358,726.46
投资活动现金流出小计	9,666,716,216.41	8,664,154,173.13
投资活动产生的现金流量净额	-8,817,493,209.99	-8,231,679,410.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,717,824,987.11	1,209,152,866.93
取得借款收到的现金	10,133,772,235.73	6,511,657,202.46
发行债券收到的现金		5,885,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	67,841,347.47	261,370,000.00
筹资活动现金流入小计	17,919,438,570.31	13,867,180,069.39
偿还债务支付的现金	8,869,839,917.74	5,813,919,684.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,634,990,480.02	842,432,190.47
支付其他与筹资活动有关的现金	751,489,580.16	151,639,700.97
筹资活动现金流出小计	11,256,319,977.92	6,807,991,575.54
筹资活动产生的现金流量净额	6,663,118,592.39	7,059,188,493.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12,903,439.19	-60,302,849.78
五、现金及现金等价物净增加额	-1,186,098,893.68	-410,238,560.86
加：期初现金及现金等价物余额	6,955,065,782.35	4,747,787,127.58
六、期末现金及现金等价物余额	5,768,966,888.67	4,337,548,566.72

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

2019年1-6月

金额单位：人民币元

编制单位：浙江恒逸集团有限公司

2019年上半年

项	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	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、上年期末余额	51,800,000.00				2,729,636,257.83		83,092,007.84		131,986,450.24		5,890,906,452.08	23,692,975,636.21	
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、本年期初余额	51,800,000.00				2,729,636,257.83		83,092,007.84		131,986,450.24		5,890,906,452.08	23,692,975,636.21	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					641,911,105.56		27,863,552.66				259,875,190.11	3,878,568,486.06	
(一) 综合收益总额							27,863,552.66				259,875,190.11	1,333,470,908.05	
(二) 所有者投入和减少资本					1,293,352,952.85							3,652,823,702.20	
1、所有者投入的普通股					1,267,918,744.51							3,627,389,493.86	
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额					25,434,208.34							25,434,208.34	
4、其他													
(三) 利润分配													
1、提取盈余公积											-60,439,685.45	-577,163,647.81	
2、提取一般风险准备													
3、对所有者（或股东）的分配													
4、其他											-60,439,685.45	-577,163,647.81	
(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、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他综合收益结转留存收益													
6、其他													
(五) 专项储备													
1、本期提取								32,664,226.02				65,328,452.04	
2、本期使用								32,664,226.02				65,328,452.04	
(六) 其他					-651,441,847.29						60,439,685.45	-591,002,161.84	
四、本期期末余额	51,800,000.00				3,371,547,363.39		110,955,560.50		131,986,450.24		6,150,781,642.19	27,571,544,122.27	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

2018年1-6月

金额单位：人民币元

编制单位：浙江恒逸集团有限公司

2018年上半年

归属于母公司股东权益													少数股东权益	股东权益合计
项 目	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、上年期末余额	51,800,000.00				2,515,154,767.78		-162,322,482.98		130,810,111.44		5,646,334,753.26	11,674,903,747.21	19,856,680,896.71	
加：会计政策变更							86,947,378.00				-102,076,435.60		-15,129,057.60	
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他									1,176,338.80		14,356,515.78		15,532,854.58	
二、本年期初余额	51,800,000.00				2,515,154,767.78		-75,375,104.98		131,986,450.24		5,558,614,833.44	11,674,903,747.21	19,857,084,693.69	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-156,637,768.49		119,321,352.50				364,726,466.84	1,946,374,210.06	2,273,784,260.91	
(一) 综合收益总额							119,321,352.50				364,726,466.84	902,618,366.13	1,386,666,185.47	
(二) 所有者投入和减少资本					-137,710,795.77							1,208,550,872.13	1,070,840,076.36	
1、所有者投入的普通股					-205,262,436.54							1,208,550,872.13	1,003,288,435.59	
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入股东权益的金额					41,540,437.50								41,540,437.50	
4、其他					26,011,203.27								26,011,203.27	
(三) 利润分配												-164,795,028.20	-164,795,028.20	
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、设定受益计划变动额结转留存收益														
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
(五) 专项储备														
1、本期提取								23,412,833.79					23,412,833.79	
2、本期使用								23,412,833.79					23,412,833.79	
(六) 其他					-18,926,972.72							13,621,277,957.27	-18,926,972.72	
四、本期期末余额	51,800,000.00				2,358,516,999.29		43,946,247.52		131,986,450.24		5,923,341,300.28	13,621,277,957.27	22,130,868,954.60	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



法定代表人：[Signature]

主管会计工作负责人：[Signature]

会计机构负责人：[Signature]

资产负债表

2019年6月30日

编制单位：浙江恒逸集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	期末金额	期初金额	项 目	期末金额	期初金额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	413,176,600.62	466,789,772.90	短期借款	915,000,000.00	475,000,000.00
交易性金融资产			交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据	900,000,000.00	700,000,000.00	应付票据	1,403,800,000.00	1,099,000,000.00
应收账款	512,804,252.93	572,014,486.29	应付账款	520,000,000.00	788,603,751.48
预付款项			预收款项		
其他应收款	2,393,986,897.93	2,383,060,378.08	合同负债		
存货		5,729,039.76	应付职工薪酬	5,538,845.74	5,212,083.65
合同资产			应交税费	68,980.90	100,028.12
持有待售的资产			其他应付款	489,517,683.60	805,613,614.74
一年内到期的非流动资产			持有待售的负债		
其他流动资产	1,035,362,657.90	464,885,528.30	一年内到期的非流动负债	680,000,000.00	860,000,000.00
流动资产合计	5,255,330,409.38	4,592,479,205.33	其他流动负债	5,700,000,000.00	5,750,000,000.00
非流动资产：			流动负债合计	9,713,925,510.24	9,783,529,477.99
债权投资			非流动负债：		
可供出售金融资产		2,220,405,580.36	长期借款	460,000,000.00	560,000,000.00
其他债权投资			应付债券	5,630,648,160.66	4,624,359,827.34
长期应收款			其中：优先股		
长期股权投资	14,563,758,806.42	14,472,386,989.44	永续债		
其他权益工具投资			租赁负债		
其他非流动金融资产	2,197,158,431.70		长期应付款		
投资性房地产			长期应付职工薪酬		
固定资产	4,680,898.86	5,322,830.20	预计负债		
在建工程			递延收益		
生产性生物资产			递延所得税负债		
使用权资产			其他非流动负债		
油气资产			非流动负债合计	6,090,648,160.66	5,184,359,827.34
无形资产	10,849,002.82	14,678,062.66	负债合计	15,804,573,670.90	14,967,889,305.33
开发支出			股东权益：		
商誉			实收资本（股本）	51,800,000.00	51,800,000.00
长期待摊费用			其他权益工具		
递延所得税资产	64,599,126.70	64,599,126.70	其中：优先股		
其他非流动资产	489,027,370.51	239,801,510.12	永续债		
非流动资产合计	17,330,073,637.01	17,017,194,099.48	资本公积	271,518,656.27	271,518,656.27
			减：库存股		
			其他综合收益	205,913,625.88	208,693,334.68
			专项储备		
			盈余公积	252,149,025.76	252,149,025.76
			未分配利润	5,999,449,067.58	5,857,622,982.77
			所有者权益合计	6,780,830,375.49	6,641,783,999.48
资产总计	22,585,404,046.39	21,609,673,304.81	负债和所有者权益总计	22,585,404,046.39	21,609,673,304.81

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



利润表
2019年1-6月

编制单位：浙江恒逸集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上年同期
一、营业总收入	1,732,941,935.38	1,011,653,976.76
减：营业成本	1,724,096,948.38	1,011,562,739.90
税金及附加	451,712.10	748,451.10
销售费用	76,963.46	
管理费用	38,596,914.47	33,350,066.42
研发费用		
财务费用	403,579,574.11	350,950,886.45
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	616,080,881.77	919,471,568.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	171,921,164.61	159,722,490.07
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-24,000.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	182,196,704.63	534,513,401.55
加：营业外收入	1,629,380.18	130,314.51
减：营业外支出	42,000,000.00	5,026,458.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	141,826,084.81	529,617,257.59
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	141,826,084.81	529,617,257.59
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	141,826,084.81	529,617,257.59
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-2,779,708.80	11,818,778.40
(一)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变动额		
2、权益法下不能重分类转损益的其他综合收益		
3、其他权益工具投资公允价值变动		
4、企业自身信用风险公允价值变动		
5、其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-2,779,708.80	11,818,778.40
1、权益法下可转损益的其他综合收益	-2,779,708.80	11,818,778.40
2、其他债权投资公允价值变动		
3、可供出售金融资产公允价值变动损益		
4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6、其他债权投资信用减值准备		
7、现金流量套期储备		
8、外币财务报表折算差额		
9、其他		
六、综合收益总额	139,046,376.01	541,436,035.99

法定代表人：

邱明

主管会计工作负责人：

王军

会计机构负责人：

高岩



现金流量表

2019年1-6月

编制单位：浙江恒逸集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上年同期
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	1,916,601,306.88	1,183,635,152.81
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,313,448,881.57	5,745,564,737.76
经营活动现金流入小计	4,230,050,188.45	6,929,199,890.57
购买商品、接受劳务支付的现金	1,606,006,602.00	437,373,568.55
支付给职工以及为职工支付的现金	16,818,320.62	5,400,052.28
支付的各项税费	3,002,618.65	1,409,491.87
支付其他与经营活动有关的现金	1,885,230,125.23	5,260,434,184.33
经营活动现金流出小计	3,511,057,666.50	5,704,617,297.03
经营活动产生的现金流量净额	718,992,521.95	1,224,582,593.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	879,237,148.66	733,252,063.03
取得投资收益收到的现金	399,010,219.57	733,519,153.24
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	1,442,900,000.00	
投资活动现金流入小计	2,721,147,368.23	1,466,771,216.27
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	1,408,825,860.39	3,301,257,890.89
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	2,430,050,673.81	228,858,726.46
投资活动现金流出小计	3,838,876,534.20	3,530,116,617.35
投资活动产生的现金流量净额	-1,117,729,165.97	-2,063,345,401.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,800,000,000.00	
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	771,600,000.00	1,554,386,156.32
发行债券收到的现金		2,900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,571,600,000.00	4,454,386,156.32
偿还债务支付的现金	3,995,000,000.00	2,614,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	260,517,581.66	323,562,555.33
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	50,800,119.48	
筹资活动现金流出小计	4,306,317,701.14	2,937,562,555.33
筹资活动产生的现金流量净额	265,282,298.86	1,516,823,600.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	485.95	-212,014.16
五、现金及现金等价物净增加额	-133,453,859.21	677,848,779.29
加：期初现金及现金等价物余额	286,011,398.94	328,827,582.62
六、期末现金及现金等价物余额	152,557,539.73	1,006,676,361.91

法定代表人：

邵明

主管会计工作负责人：

邵明

会计机构负责人：

高岩

所有者权益变动表

2019年上半年

编制单位：浙江恒逸集团有限公司

2019年半年度

项 目	归属于母公司所有者权益											股东权益合计		
	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		其他	
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	51,800,000.00				271,518,656.27			208,693,334.68		252,149,025.76		5,857,622,982.77		6,641,783,999.48
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	51,800,000.00				271,518,656.27			208,693,334.68		252,149,025.76		5,857,622,982.77		6,641,783,999.48
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）								-2,779,708.80				141,826,084.81		139,046,376.01
（一）综合收益总额								-2,779,708.80				141,826,084.81		139,046,376.01
（二）所有者投入和减少资本														
1、所有者投入的普通股														
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入股东权益的金额														
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、设定受益计划变动额结转留存收益														
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
（五）专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														
（六）其他														
四、本期末余额	51,800,000.00				271,518,656.27			205,913,625.88		252,149,025.76		5,999,449,067.58		6,780,830,375.49

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

6,780,830,375.49

所有者权益变动表

2018年上半年

编制单位：浙江恒逸集团有限公司

2018年半年度

项 目	归属于母公司所有者权益												股东权益合计	
	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	其他		
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	51,800,000.00				271,416,010.55			127,126,461.30		252,149,025.76		5,372,857,721.68		6,075,349,219.29
加：会计政策变更								34,552,787.50				-40,565,057.50		-6,012,270.00
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	51,800,000.00				271,416,010.55			161,679,248.80		252,149,025.76		5,332,292,664.18		6,069,336,949.29
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）					-3,422,613.65			11,818,778.40				529,617,257.59		538,013,422.34
（一）综合收益总额								11,818,778.40				529,617,257.59		541,436,035.99
（二）所有者投入和减少资本														
1、所有者投入的普通股														
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入股东权益的金额														
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、设定受益计划变动额结转留存收益														
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
（五）专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														
（六）其他					-3,422,613.65									-3,422,613.65
四、本期期末余额	51,800,000.00				267,993,396.90			173,498,027.20		252,149,025.76		5,861,909,921.77		6,607,350,371.63

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



浙江恒逸集团有限公司 2019年半年度财务报表附注

合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末余额	期初余额
现金	1,042,020.24	1,039,751.44
银行存款	5,702,449,443.76	6,694,653,238.79
其他货币资金	3,441,130,530.38	3,030,204,158.21
合 计	9,144,621,994.38	9,725,897,148.44
其中：存放在境外的款项总额	2,474,164,950.73	958,458,605.28

(二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	214,650,011.02	219,942,670.65
其中：债务工具投资	0.00	99,052,800.00
权益工具投资	0.00	
衍生金融资产	214,650,011.02	120,889,870.65
其他	0.00	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
其中：债务工具投资	0.00	
权益工具投资	0.00	
其他	0.00	
合 计	214,650,011.02	219,942,670.65

(三) 预付账款

账龄	年末余额	期末比例	年初余额	期初比例
1年以内	1,723,768,553.47	99.42%	1,236,647,303.26	99.53%
1至2年	8,548,173.32	0.49%	4,428,523.06	0.36%
2至3年	217,536.77	0.01%	197,180.79	0.02%
3年以上	1,234,499.23	0.07%	1,234,316.23	0.10%
合 计	1,733,768,762.79	100.00%	1,242,507,323.34	100.00%

(四) 其他应收款

其他应收款分类披露：

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	330,836,523.48	10.08	49,655,914.66	15.01
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,951,686,315.54	89.91	43,401,881.10	1.47
其中：账龄组合				
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	309,000.00	0.01	309,000.00	100.00
合 计	3,282,831,839.02	100.00	93,366,795.76	2.84

续：

种 类	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	330,836,523.48	11.85	49,655,914.66	15.01
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,461,134,730.19	88.14	42,569,516.93	1.73
其中：账龄组合				
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	309,000.00	0.01	309,000.00	100.00
合 计	2,792,280,253.67	100.00	92,534,431.59	3.31

(五) 存货

项 目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	139,699,427.65	0.00	139,699,427.65
原材料	1,549,525,465.93	0.00	1,549,525,465.93
库存商品	156,548,934.00	0.00	156,548,934.00
在产品	2,374,100,028.55	0.00	2,374,100,028.55
工程施工			
合 计	4,219,873,856.13	0.00	4,219,873,856.13

续：

项 目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	161,282,624.78	0.00	161,282,624.78
原材料	1,501,601,784.18	32,181,706.07	1,469,420,078.11
库存商品	1,444,523,351.87	104,502,605.15	1,340,020,746.72
在产品	147,670,814.73	817,610.88	146,853,203.85
工程施工			
合 计	3,255,078,575.56	137,501,922.10	3,117,576,653.46

(六) 一年内到期的非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期待摊费用	0.00	0.00
一年内到期的长期应收款	14,533,453.02	2,305,155.61
合 计	14,533,453.02	2,305,155.61

(七) 长期应收款

项 目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
融资租赁款	240,280,206.42	0.00	240,280,206.42
其中：未实现融资收益	-27,627,727.37	0.00	-27,627,727.37
分期收款销售商品	-	0.00	-
分期收款提供劳务	-	0.00	-
长期押金	-	0.00	-
减：一年内到期的部分	14,533,453.02	0.00	14,533,453.02
合 计	225,746,753.40	0.00	225,746,753.40

续：

项 目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
融资租赁款	177,475,100.54	0.00	177,475,100.54
其中：未实现融资收益	-33,724,899.46	0.00	-33,724,899.46
分期收款销售商品		0.00	
分期收款提供劳务		0.00	
长期押金		0.00	
减：一年内到期的部分	2,305,155.61	0.00	2,305,155.61
合 计	175,169,944.93	0.00	175,169,944.93

(八) 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	23,955,190,469.15	16,863,691,698.35
工程物资	1,287,961,601.73	1,079,752,244.53
合计	25,243,152,070.88	17,943,443,942.88

项 目	期末余额	期初余额
PTA 装置产品转型升级技术改造	392,297,292.06	363,615,553.17
Brunei PX Project	20,278,095,088.13	15,124,632,214.51
海宁新材料建设项目	700,462,882.80	257,787,261.17
海宁尖山工业园区热电联产项目	147,342,399.61	80,965,943.90
6.7 万吨 DTY 功能性项目	72,040,366.50	63,181,325.76
逸鹏智能化升级改造项目	136,597,984.44	53,315,668.41
逸枫智能化改造项目	26,543,956.00	20,827,660.61
年产 50 万吨差别化功能性纤维提升改造项目	1,409,937,180.59	304,690,266.76
其他项目	265,443,488.87	156,891,989.95
恒逸锦纶 A 线改产全消光切片改造项目	1,848,342.89	956,504.61
恒逸锦纶试验纺丝位	2,068,814.69	1,899,003.37
逸宸改扩建项目	522,512,672.57	434,928,306.13
合 计	23,955,190,469.15	16,863,691,698.35

(九) 其他非流动资产

种 类	期末余额	期初余额
预付工程设备款	4,122,352,225.20	4,359,140,728.96
预付股权转让款		
预付购车款		
委托投资款	489,027,370.51	239,801,510.12
预付软件开发费	10,961,977.73	10,961,977.73
其他	304,950.00	304,950.00
合 计	4,622,646,523.44	4,610,209,166.81

(十) 短期借款

类 别	期末余额	期初余额
质押借款	7,156,076,008.00	4,262,386,820.00
抵押借款	4,174,350,000.00	4,258,600,000.00
保证借款	6,910,852,085.98	5,801,562,705.01
信用借款	802,177,505.86	
合 计	19,043,455,599.84	14,322,549,525.01

(十一) 交易性金融负债

项 目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	7,863,202.32	10,209,921.02
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债	7,863,202.32	10,209,921.02
其他		
指定与公允价值计量且其变动计入 到期损益的金融负债		
合 计	7,863,202.32	10,209,921.02

(十二) 衍生金融负债

项 目	期末余额	期初余额
远期外汇衍生工具	1,290,283.00	2,239,759.00
期货	-	
合 计	1,290,283.00	2,239,759.00

(十三) 应付票据

类 别	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	2,135,006,186.73	1,857,528,562.92
国内信用证	2,084,498,272.00	2,496,541,400.00
合 计	4,219,504,458.73	4,354,069,962.92

(十四) 其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
1 年以内	261,526,851.78	213,327,985.31
1-2 年	82,233,279.30	234,266,274.49
2-3 年	277,519.75	1,364,631.87
3 年以上	36,653,598.14	41,538,779.52
合 计	380,691,248.97	490,497,671.19

(十五) 一年内到期的其他非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	675,579,742.77	712,696,554.48
1 年内到期的应付债券	500,000,000.00	700,000,000.00
1 年内到期的长期应付款	837,629,038.23	654,349,230.48
合 计	2,013,208,781.00	2,067,045,784.96

(十六) 长期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	0.00	
抵押借款	12,107,958,800.07	10,653,084,000.02
保证借款	679,319,742.77	638,319,742.77
信用借款	2,433,942.24	3,414,924.66
减：一年内到期的长期借款	675,579,742.77	712,696,554.48
合 计	12,114,132,742.31	10,582,122,112.97

(十七) 应付债券

项 目	期末余额	期初余额
公司债	10,117,143,204.55	8,312,714,355.19
减：一年内到期的应付债券	500,000,000.00	700,000,000.00
合 计	9,617,143,204.55	7,612,714,355.19

(十八) 实收资本

投资者名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
杭州万永实业投资有限公司	14,004,600.00	0.00	0.00	14,004,600.00
邱建林	13,565,800.00	0.00	0.00	13,565,800.00
邱弈博	13,565,800.00	0.00	0.00	13,565,800.00
方贤水	4,054,900.00	0.00	0.00	4,054,900.00
邱利荣	2,039,800.00	0.00	0.00	2,039,800.00
周玲娟	734,300.00	0.00	0.00	734,300.00
徐力方	734,300.00	0.00	0.00	734,300.00
方柏根	734,300.00	0.00	0.00	734,300.00
俞兆兴	734,300.00	0.00	0.00	734,300.00
邱杏娟	734,300.00	0.00	0.00	734,300.00
潘伟敏	489,600.00	0.00	0.00	489,600.00
项三龙	408,000.00	0.00	0.00	408,000.00
合 计	51,800,000.00	0.00	0.00	51,800,000.00

(十九) 资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,959,355,408.38			1,959,355,408.38
其他资本公积	770,280,849.45	1,293,352,952.85	651,441,847.29	1,412,191,955.01
模拟股权结构及数量产生的资本公积				-
合 计	2,729,636,257.83	1,293,352,952.85	651,441,847.29	3,371,547,363.39

（二十）盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积				0.00
任意盈余公积	1,318,029.77			1,318,029.77
储备基金				0.00
企业发展基金	130,668,420.47			130,668,420.47
其他				0.00
合 计	131,986,450.24	0.00	0.00	131,986,450.24

（二十一）营业收入、营业成本

项 目	上期发生额		本期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	44,115,959,791.03	41,930,886,930.15	45,844,692,624.59	44,012,282,718.07
二、其他业务小计	290,284,111.95	200,976,257.03	327,439,063.57	231,375,420.20
合 计	44,406,243,902.98	42,131,863,187.17	46,172,131,688.16	44,243,658,138.27

（二十二）营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	4,688.77	427,276.29
政府补助	2,187,570.97	12,494,342.79
赔偿及罚款收入		
其他	2,500,769.21	4,889,520.03
合 计	4,693,028.95	17,811,139.11

（二十三）营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	3,741,615.39	2,309,737.70
罚款支出		
捐赠支出	49,145,000.00	5,461,077.02
其他	449,272.70	182,998.32

浙江恒逸集团有限公司
财务报表附注
2019年1月1日—2019年6月30日

项 目	本期发生额	上期发生额
合 计	53,335,888.09	7,953,813.04

