

天瑞集团水泥有限公司

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

一、经鹏元资信评估有限公司综合评定，公司主体信用等级为 **AA+**，评级展望为稳定；公司最近一期末的所有者权益为 **1,104,800.27** 万元（2017 年 6 月末合并财务报表中的所有者权益合计）；公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 **44,095.22** 万元（2014 年、2015 年和 2016 年合并财务报表中归属于母公司所有者的净利润平均值）。

二、2017 年 1-6 月，发行人营业外收入为 **15,289.88** 万元，占当期营业收入总额的比例为 **3.87%**，占利润总额的比例为 **24.28%**。发行人营业外收入主要为政府补助，主要是根据财政部、国家税务总局《关于部分资源综合利用及其它产品增值税政策问题的通知》，发行人就利用废渣生产水泥产品获得的增值税退税，以及地方政府为了鼓励地方投资给予发行人的政府补贴。上述优惠政策目前仍然有效，但若国家调整相关产业政策，可能导致发行人税收优惠或补贴力度减弱，从而影响发行人营业外收入，进而影响发行人的盈利能力。发行人存在营业外收入占比较高的风险。

三、发行人专业从事水泥和熟料的生产和销售业务，公司大部分收入都集中在水泥行业，营业收入的增长高度依赖水泥行业尤其是河南省和辽宁省水泥行业的发展。国家明确提出要降低单位国内生产总值能耗和排污指标，而水泥行业恰恰是能耗和排污大户。政府已经出台了一系列环保、税收、外贸等政策加强对水泥行业的宏观调控，并要求关停和淘汰落后水泥产能，同时严格审查和控制新上产能。国家宏观政策的上述变化将导致水泥行业发展的波动，公司业绩增长水平可能因此而受到影响，公司发展面临一定的系统风险。

四、截至 2017 年 6 月末，发行人短期有息负债为 **45.02** 亿元，面临着短期债务集中偿付的风险。虽然发行人目前的整体盈利能力及经营性现金流量净额较为稳定，但若出现经济衰退，发行人盈利能力将有可能下降，发行人或将不能获得足够的现金流来保障其短期债务的偿付。同时受国家宏观调控政策影响，诸如央行上调存款准备金率、差异化信贷政策和银行银根紧缩的作用影响，发行人从银行获得信贷资金支持或将受到影响，可能导致发行人面临短期偿债压力较大的风险。

五、截至 2017 年 6 月 30 日，发行人其他应收款为 **190,592.59** 万元，占总资产的比例为 **7.71%**。发行人其他应收款余额较大，主要是由于支付的不具备股权投资确认条件的收购款计入其他应收款。截至 2017 年 6 月 30 日，发行人预付账款为 **184,638.52** 万元，占总资产的比例为 **7.47%**。发行人预付账款主要是预付的原材料款。发行人其他应收款和预付账款金额较大，未来若发行人其他应收款及预付账款金额进一步增长，将占用公司大量流动资金，并对公司债务融资工具的到期兑付产生一定影响。

六、公司水泥和熟料价格波动的风险。2017 年 1-6 月发行人水泥售价为 **262.18** 元/吨，较 2016 年上涨 **34.09%**；2017 年 1-6 月发行人熟料售价为 **242.12** 元/吨，较 2016 年上涨 **51.70%**。2017 年上半年，全国水泥总体表现呈稳升态势，多数省份出台了包含“错峰生产”和“环保督查”在内的多项限产措施，水泥行业在消费需求平稳的背景下，市场的供需关系得到了明显的改善，价格和盈利水平快速回升。若未来水泥和熟料价格继续下滑，将削弱发行人盈利能力，对发行人经营构成较大风险。

七、公司主营区域市场行情不景气对公司经营业绩带来不利影响的的风险。发行人产品销售区域主要集中在中部区域和东北区域，2017 年 1-6 月，两大区域销量占比分别为

79.17%和 20.83%。水泥需求与经济增长特别是固定资产投资增长存在较强的正相关性，基本随经济发展趋势同向波动。未来两大区域经济增长仍存在一定的下行压力，存在探底的可能性。未来若两大区域市场行情不景气，将影响发行人的盈利水平和偿债能力。

八、有息负债增长较快及偿债压力较大的风险。截至 2017 年 6 月 30 日，发行人有息负债为 53.6 亿元，有息负债占负债总额的比例为 39.26%，发行人存在有息负债较大的风险。

九、受限资产规模较大风险。截至 2017 年 6 月 30 日，发行人共有受限资金（保证金、质押存款）251,720.02 万元，占货币资金余额的比例为 55.80%；发行人抵押的机器设备合计账面价值为 70,781.32 万元，抵押的土地和房产合计账面价值为 88,343.50 万元，两项抵押资产共计 159,124.81 万元，占 2017 年 6 月 30 日发行人非流动资产总额的比例为 10.56%；除上述受限资产之外，截至 2017 年 6 月 30 日，发行人受限的子公司股权账面价值 299,763.80 万元。目前，发行人存在受限资产规模较大的风险。

十、对外担保风险。截至 2017 年 6 月 30 日，发行人对外担保余额 110,700.00 万元，占公司净资产的比例为 10.02%，发行人对外担保全部为对发行人关联方的担保。发行人对外担保余额较大且发行人与被担保企业的相关度很高，一旦被担保人行业景气下降，发行人可能面临代偿风险。

十一、截至 2017 年 6 月 30 日，发行人的间接股东天瑞（国际）控股有限公司已收购中国山水水泥集团有限公司（香港上市公司，00691）总计 951,462,000 股股份，占中国山水水泥集团有限公司（简称“山水水泥”）于 2017 年 6 月 30 日已发行股份的 28.16%，成为山水水泥的第一大股东。

截至 2017 年 6 月 30 日，发行人的间接股东天瑞集团股份有限公司已收购河南同力水泥股份有限公司总计 23,114,110 股股份，占河南同力水泥股份有限公司于 2017 年 6 月 30 日总股本的 4.66%。

十二、2017 年 1-6 月公司投资净收益 9,132.00 万元，对公司净利润的贡献较大，主要是公司在 2017 年上半年收购河南永安水泥有限责任公司和天瑞新登郑州水泥有限公司，投资成本低于两家公司的净资产公允价值形成的负商誉。该投资净收益不具有可持续性，且未来可能发生变动，可能会对发行人的经营产生影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	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.....	11
第二节 公司债券事项.....	12
一、 债券基本信息.....	12
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 资信评级情况.....	16
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.....	17
五、 持有人会议召开情况.....	22
六、 受托管理人履职情况.....	22
第三节 财务和资产情况.....	23
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 主要会计数据和财务指标.....	23
四、 主要资产和负债变动情况.....	24
四、 逾期未偿还债务.....	25
五、 权利受限资产情况.....	25
六、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	26
七、 对外担保的增减变动情况.....	26
八、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	26
第四节 业务和公司治理情况.....	26
一、 公司业务情况.....	26
二、 公司主要经营情况.....	29
三、 严重违约情况.....	30
四、 公司独立性情况.....	30
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	30
六、 公司治理、内部控制情况.....	30
第五节 重大事项.....	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	31
二、 关于破产相关事项.....	31
三、 关于司法机关调查事项.....	31
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	31
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第七节 备查文件目录.....	33
附件 审计报告、财务报表及附注.....	35
母公司资产负债表.....	38

合并利润表.....	40
母公司利润表.....	41
合并现金流量表.....	42
母公司现金流量表.....	44
合并所有者权益变动表.....	46
母公司所有者权益变动表.....	49
担保人财务报表.....	52
担保人资产负债表（合并）	53
担保人资产负债表（合并）	62

释义

天瑞水泥、发行人、公司、本公司	指	天瑞集团水泥有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
主承销商、平安证券、华西证券、德邦证券、爱建证券	指	平安证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司、爱建证券有限责任公司
受托管理人	指	平安证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司、爱建证券有限责任公司
债权代理人	指	中国工商银行股份有限公司汝州支行
上交所	指	上海证券交易所
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
亚太集团	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、鹏元资信	指	鹏元资信评估有限公司
《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》
《公司章程》	指	《天瑞集团水泥有限公司章程》
报告期	指	2017 年 1-6 月
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的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）
工作日	指	北京市商业银行的对公营业日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
我国、中国	指	中华人民共和国

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	天瑞集团水泥有限公司
中文简称	天瑞水泥
外文名称（如有）	Tianrui Group Cement Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	
法定代表人	李凤姿
注册地址	河南省汝州市临汝镇东营村北
办公地址	河南省汝州市广成东路 63 号天瑞大厦九楼
邮政编码	467500
公司网址	http://www.trcement.com
电子信箱	trsn@tianruigroup.cn

二、信息披露负责人

姓名	刘要敏
联系地址	河南省汝州市广成东路 63 号天瑞大厦九楼
电话	0375-6056279
传真	0375-6030123
电子信箱	lym7887@163.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	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）
半年度报告备置地	河南省汝州市广成东路 63 号天瑞大厦九楼

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

报告期内，本公司控股股东、实际控制人未发生变更。公司控股股东对公司的持股比例亦未发生变动。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐适用 ☒不适用

五、中介机构情况

债券代码：124161.SH、1380054.IB

债券简称：13 瑞水泥、13 天瑞水泥债

（一）会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	河南省郑州市农业路 22 号兴业大厦 A 座 6 层
签字会计师（如有）	司俊豪、秦喜胜

（二）债权代理人

名称	中国工商银行股份有限公司汝州支行
办公地址	河南省汝州市风穴路 39 号
联系人	王晓建
联系电话	0375-6863500

（三）资信评级机构

名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码：118406.SZ

债券简称：15 瑞泥 02

（一）会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	河南省郑州市农业路 22 号兴业大厦 A 座 6 层
签字会计师（如有）	司俊豪、秦喜胜

（二）受托管理人

名称	德邦证券股份有限公司
办公地址	上海市福山路 500 号城建国际中心 26 楼
联系人	徐天昊
联系电话	021-68761616

（三）资信评级机构

名称	不适用
办公地址	不适用

债券代码：122476.SH

债券简称：15 天瑞债

（一）会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	河南省郑州市农业路 22 号兴业大厦 A 座 6 层
签字会计师（如有）	司俊豪、秦喜胜

（二）受托管理人

名称	平安证券股份有限公司
办公地址	上海市陆家嘴环路 1333 号平安金融大厦 25 楼
联系人	韩宁
联系电话	021-38637163

（三）资信评级机构

名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码：118828.SZ

债券简称：16 瑞泥 01

（一）会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	河南省郑州市农业路 22 号兴业大厦 A 座 6 层
签字会计师（如有）	司俊豪、秦喜胜

（二）受托管理人

名称	爱建证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1600 号 32 楼
联系人	丁远震
联系电话	021-68728992

（三）资信评级机构

名称	不适用
办公地址	不适用

债券代码：118876.SZ

债券简称：16 瑞泥 02

（一）会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	河南省郑州市农业路 22 号兴业大厦 A 座 6 层
签字会计师（如有）	司俊豪、秦喜胜

（二）受托管理人

名称	爱建证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1600 号 32 楼
联系人	丁远震
联系电话	021-68728992

（三）资信评级机构

名称	不适用
办公地址	不适用

债券代码：114015.SZ

债券简称：16 瑞泥 03

（一）会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	河南省郑州市农业路 22 号兴业大厦 A 座 6 层
签字会计师（如有）	司俊豪、秦喜胜

（二）受托管理人

名称	爱建证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1600 号 32 楼
联系人	丁远震
联系电话	021-68728992

（三）资信评级机构

名称	不适用
办公地址	不适用

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	122476.SH
2、债券简称	15 天瑞债
3、债券名称	天瑞集团水泥有限公司公开发行 2015 年公司债券
4、发行日	2015 年 9 月 25 日
5、到期日	2020 年 9 月 24 日
6、债券余额	10
7、利率（%）	5.95
8、还本付息方式	本期公司债券按年付息，利息每年支付一次，若债券持有人在第 3 年末行使回售权，所回售债券的本金加第 3 年的利息在投资者回售支付日 2018 年 9 月 25 日一起支付
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	本报告期内尚未需要兑付利息
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第 3 年年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行。

1、债券代码	124161.SH、1380054.IB
2、债券简称	13 瑞水泥、13 天瑞水泥债
3、债券名称	2013 年天瑞集团水泥有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 2 月 4 日
5、到期日	2021 年 2 月 4 日
6、债券余额	20
7、利率（%）	7.10
8、还本付息方式	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
9、上市或转让场所	上海证券交易所、银行间债券市场
10、投资者适当性安排	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	2017 年 2 月已按期兑付本期利息
12、特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	118406.SZ
2、债券简称	15 瑞泥 02
3、债券名称	天瑞集团水泥有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2015 年 10 月 22 日
5、到期日	2017 年 10 月 22 日
6、债券余额	2.2
7、利率（%）	8.00
8、还本付息方式	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
9、上市或转让场所	深圳证券交易所

10、投资者适当性安排	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	2016 年 10 月已按期兑付回售本金及本期债券利息
12、特殊条款的触发及执行情况	投资者于第一年年末行使回售选择权，回售金额 2.3 亿元

1、债券代码	118828.SZ
2、债券简称	16 瑞泥 01
3、债券名称	天瑞集团水泥有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 8 月 25 日
5、到期日	2018 年 8 月 25 日
6、债券余额	5
7、利率（%）	7.00
8、还本付息方式	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
9、上市或转让场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	尚未到本息兑付期
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第 1 年年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权，报告期内选择条款尚未执行。2017 年 8 月 22 日进行了回售，回售 1 亿元，债券余额 4 亿元。

1、债券代码	118876.SZ
2、债券简称	16 瑞泥 02
3、债券名称	天瑞集团水泥有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 9 月 20 日
5、到期日	2018 年 9 月 20 日
6、债券余额	9
7、利率（%）	7.00
8、还本付息方式	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
9、上市或转让场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	尚未到本息兑付期
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第 1 年年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行。

1、债券代码	114015.SZ
2、债券简称	16 瑞泥 03
3、债券名称	天瑞集团水泥有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2016 年 10 月 21 日
5、到期日	2018 年 10 月 21 日
6、债券余额	6

7、利率（%）	7.00
8、还本付息方式	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
9、上市或转让场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	尚未到本息兑付期
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券第 1 年年末，附发行人调整利率选择权和投资者回售选择权。报告期内选择条款尚未执行。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122476.SH

债券简称	15 天瑞债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	按募集说明书约定的用途使用
募集资金使用履行的程序	经财务总监审批后使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	5 亿偿还公司债务，5 亿补充流动资金
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集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124161.SH、1380054.IB

债券简称	13 瑞水泥、13 天瑞水泥债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	按募集说明书约定的用途使用
募集资金使用履行的程序	经财务总监审批后使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	1.6 亿元用于补充营运资金，其余用于收购熟料水泥生产企业
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118406.SZ

债券简称	15 瑞泥 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	4.5
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	按募集说明书约定的用途使用
募集资金使用履行的程序	经财务总监审批后使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本次债券总额 10 亿元，其中 8 亿元偿还借款，2 亿元补充流动资金
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集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118828.SZ

债券简称	16 瑞泥 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	按募集说明书约定的用途使用
募集资金使用履行的程序	经财务总监审批后使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充企业营运资金和偿还公司债务
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118876.SZ

债券简称	16 瑞泥 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	9
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	按募集说明书约定的用途使用

募集资金使用履行的程序	经财务总监审批后使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充企业营运资金和偿还公司债务
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114015.SZ

债券简称	16 瑞泥 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	6
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	按照募集说明书约定的用途使用
募集资金使用履行的程序	经财务总监审批后使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充企业营运资金和偿还公司债务
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

三、资信评级情况

（一）跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124161.SH、1380054.IB
债券简称	13 瑞水泥、13 天瑞水泥债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 22 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	债务安全性很高，违约风险很低，并略高于本等级；主体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，并略高于本等级。
上一次评级结果的	不变

对比	
对投资者适当性的影响	无影响

债券代码	122476.SH
债券简称	15 天瑞债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 22 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	债务安全性很高，违约风险很低，并略高于本等级；主体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，并略高于本等级。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无影响

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

（一） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、 增信机制

（1）． 保证担保

法人或其他组织保证担保

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124161.SH、1380054.IB

	2017 年 6 月末
债券简称	13 瑞水泥（13 天瑞水泥债）
保证人名称	天瑞集团铸造有限公司
净资产额	80.89
资产负债率（%）	25.75
净资产收益率（%）	0.25
流动比率	1.05
速动比率	0.93
累计对外担保余额	19.61
累计对外担保余额占净资产比率（%）	24.24

相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	良好
保证担保在报告期内的执行情况	无需执行
相关变化对债券持有人利益的影响	无影响

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124161.SH、1380054.IB

	2017 年 6 月末
债券简称	13 瑞水泥（13 天瑞水泥债）
保证人名称	天瑞旅游集团股份有限公司
净资产额	183.05
资产负债率（%）	24.10
净资产收益率（%）	0.36
流动比率	1.07
速动比率	1.06
累计对外担保余额	3.45
累计对外担保余额占净资产比率（%）	1.88
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	良好
保证担保在报告期内的执行情况	无需执行
相关变化对债券持有人利益的影响	无影响

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

债券代码：124161.SH、1380054.IB

债券简称	13 瑞水泥、13 天瑞水泥债
保证人变化情况	无重大变化

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

☐适用 ☒不适用**（2）. 抵押或质押担保**☐适用 ☒不适用

(3) . 其他方式增信

□适用 √不适用

2、 偿债计划或其他偿债保障

√适用 □不适用

债券代码：122476.SH

债券简称	15 天瑞债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	按照募集说明书披露的要求执行
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：124161.SH、1380054.IB

债券简称	13 瑞水泥、13 天瑞水泥债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	按照募集说明书披露的要求执行
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：118406.SZ

债券简称	15 瑞泥 02
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	按照募集说明书披露的要求执行
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：118828.SZ

债券简称	16 瑞泥 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	按照募集说明书披露的要求执行
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）	不适用

一致的情况（如有）	
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：118876.SZ

债券简称	16 瑞泥 02
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	按照募集说明书披露的要求执行
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：114015.SZ

债券简称	16 瑞泥 03
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	按照募集说明书披露的要求执行
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

3、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：122476.SH

债券简称	15 天瑞债
账户资金的提取情况	报告期内未提取资金
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：124161.SH、1380054.IB

债券简称	13 瑞水泥、13 天瑞水泥债
账户资金的提取情况	于 2017 年 2 月 6 日提取 1.42 亿元用于 13 天瑞水泥债付息及手续费
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）	不适用

一致的情况（如有）	
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：118406.SZ

债券简称	15 瑞泥 02
账户资金的提取情况	报告期内未提取
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：118828.SZ

债券简称	16 瑞泥 01
账户资金的提取情况	报告期内未提取
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：118876.SZ

债券简称	16 瑞泥 02
账户资金的提取情况	报告期内未提取
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：114015.SZ

债券简称	16 瑞泥 03
账户资金的提取情况	报告期内未提取
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）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

五、持有人会议召开情况

□适用 √不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：122476.SH

债券简称	15 天瑞债
受托管理人履行职责情况	已按要求履行职责
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：124161.SH、1380054.IB

债券简称	13 瑞水泥、13 天瑞水泥债
受托管理人履行职责情况	该债券为企业债券，未聘请债券受托管理人，中国工商银行股份有限公司汝州支行作为债权代理人履行了相关职责
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：118406.SZ

债券简称	15 瑞泥 02
受托管理人履行职责情况	已按要求履行职责
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：118828.SZ

债券简称	16 瑞泥 01
受托管理人履行职责情况	已按要求履行职责
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：118876.SZ

债券简称	16 瑞泥 02
受托管理人履行职责情况	已按要求履行职责
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：114015.SZ

债券简称	16 瑞泥 03
受托管理人履行职责情况	已按要求履行职责
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

☐是 ☐否 ☒未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

☐是 ☒否 ☐未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标 (包括但不限于)

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	247.05	241.09	2.47	
归属母公司股东的净资产	107.94	103.01	4.78	
流动比率	1.38	1.34	3.38	
速动比率	1.26	1.23	2.36	
资产负债率 (%)	55.28	57.45	-3.78	
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	39.50	31.79	24.23	
归属母公司股东的净利润	4.95	1.82	171.55	本期水泥价格上涨，公司业绩大幅提升
经营活动产生的现金流净额	13.33	12.63	5.57	
EBITDA	14.38	11.18	28.62	
EBITDA 利息倍数	3.42	2.10	62.70	主要由于水泥市场向好，公司本期利润总额较高且资本化利息较少
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
货币资金	45.11	38.26	17.90	
应收票据	1.77	0.28	540.90	主要是公司收到的下游客户银行承兑汇票增加所致
应收账款	3.43	4.40	-22.08	
其他应收款	19.06	27.78	-31.38	主要由于2016年末不具备股权投资确认条件的部分收购款，在2017年6月末具备股权投资确认条件，从其他应收款转出。
存货	8.50	7.62	11.42	
其他流动资产	0.08	0.72	-88.81	留抵的增值税进项税额减少
长期股权投资	2.60	1.10	136.96	主要是由于上半年公司对财务公司进行增资
固定资产	103.39	95.35	8.43	
无形资产	13.95	9.58	45.61	由于2017年上半年将永安水泥和天瑞新登水泥纳入合并报表范围。
在建工程	6.75	9.35	-27.86	
商誉	4.10	4.10	0.00	
长期待摊费用	15.80	15.75	0.30	
其他非流动资产	2.29	7.61	-69.97	主要是由于2017年上半年持有同力水泥的股权减少，同时将天瑞新登纳入合并报表范围
短期借款	45.02	42.49	5.94	
应付账款	12.78	14.91	-14.30	
预收账款	1.22	1.43	-15.21	
应交税费	0.33	1.31	-75.09	主要是由于2017年上半年支付了较多的税款。

其他应付款	4.21	4.76	-11.61	
一年内到期的非流动负债	3.28	4.45	-26.40	
长期应付款	0.13	0.48	-72.38	主要是由于公司于 2017 年上半年偿还了兴业金融租赁公司的融资租赁款所致。
长期借款	8.51	8.20	3.77	
应付债券	55.00	55.00	0.00	

四、逾期未偿还债务

☐ 适用 ☒ 不适用

五、权利受限资产情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	20.48	银行承兑汇票保证金	
货币资金	0.10	保函保证金	
货币资金	2.58	信用证保证金	
货币资金	2.01	定期存款	
子公司天瑞郑州、光山公司、萧县公司 100%股权	10.42	质押给中国银行开曼分行作银行贷款	
子公司海城公司 100%股权	1.00	质押给中国工商银行汝州支行作银行贷款	
子公司卫辉公司、禹州公司 100%股权	4.90	质押给中国工商银行汝州支行作银行贷款	
子公司南召公司 100%股权	2.00	质押给中国工商银行汝州支行作银行贷款	
子公司汝州公司、周口公司、郑州公司、商丘公司 100%股权	3.79	质押给中国工商银行汝州支行作银行贷款	
子公司大连公司、辽阳公司、辽塔公司 100%股权	7.87	质押给中国工商银行汝州支行作银行贷款	
机器设备	7.08	融资借款抵押	
土地和房产	8.83	融资借款抵押	
合计	71.06	—	—

六、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
定向融资工具	031563001.IB	15 瑞水泥 PPN001	按期兑付利息

七、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：-5.84%

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：11.07

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

八、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：亿元 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
工商银行	6.83	0.55	按时偿还
农业银行	10.00	8.10	按时偿还
建设银行	12.00	2.82	按时偿还
中国银行	5.30	0.57	按时偿还
平安银行	1.70	0.20	按时偿还
华夏银行	2.45	0.00	按时偿还
光大银行	3.50	0.00	按时偿还
浦发银行	2.30	0.00	按时偿还
渤海银行	14.58	0.00	按时偿还
其它银行	23.73	0.00	按时偿还
债务工具	68.20	10.00	按时偿还
合计	150.58	22.24	—

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	水泥和熟料的生产与销售
主要产品及其用途	主要产品为水泥和熟料。其中熟料是生产成品水泥的关键中间产品，外观为小块固体，由石灰石、铁粉、砂岩等原料配制成生料，再经高温烧结而成。水泥是由熟料、适当石膏及少量石灰石或粒化矿渣磨细制成的水硬性胶凝材料。发行人生产的“天瑞 TIANRUI”系列水泥，具有强度高、富裕标号大、碱含量低、

	水化热低等特点，主要用于公路、铁路、隧道、大型桥梁、高层建筑的建设。
经营模式	1、生产方面 发行人的水泥熟料生产线大部分建于 2005 年以后，在工艺装备上采用了最新的第三代分解炉，配备进口史密斯公司 AT0X5.0 生料立磨、第三代及第四代篦式冷却机以及辊压联合水泥粉磨系统，采用新型干法生产线生产，单线生产能力较高，处于国内领先水平。公司子公司天瑞集团郑州水泥有限公司位于蒙阳的日产 12,000 吨水泥熟料的生产线为目前国际上单线产能最大的生产线之一。 在整个生产过程中，公司产品品质保障的关键环节包括：①熟料生产环节：原材料采购与检验、生料检验与配匀、熟料品质检验；②粉磨环节：原材料采购与检验、成品水泥品质检验。对于自动化程度高的先进生产线，整个生产过程成本稳定、产出稳定，成本波动主要源自前端原材料采购价格波动，特别是原煤价格波动。 2、采购方面 （1）采购管理模式。发行人在采购上采用“统分结合”的管理模式。对原煤、石灰石、天然石膏、硫酸渣、混合材、水泥包装袋、助磨剂、耐火砖、钢球等主要能源、大宗原材料和辅料，由物资部统一招标采购；对于设备和重点设备的备机备件，由工程部负责统一招标采购；其他类价值较小物资由各子公司自行采购，报发行人主管部门备案和管理。 （2）主要原材料和能源采购情况。生产水泥所需的主要原材料为石灰石、天然石膏，所需能源动力主要为原煤和电力。发行人熟料生产基地均有自备石灰石矿山，除汝州水泥、禹州水泥和永安水泥通过汽车运输外，其他基地均通过传送带输送石灰石。公司生产所需的天然石膏及煤炭依靠外购，运输方式为铁路运输和汽车运输，主要采用供应商先供货再付款的结算模式，账期一般在 10 天至 90 天之内，通过银行转账或签发承兑汇票方式支付。 3、销售情况 发行人的销售市场定位于农村市场、基础设施建设和重点工程，2010 年之前，发行人主要销售定位于农村市场，2010 年后，发行人的销售定位逐步从农村市场向基础设施建设和重点工程转变，基础设施建设和重点工程的销售比例逐步提高。发行人在市场区域划分的基础上，采用直销为主、分销为辅的销售模式。直销模式是指发行人直接对终端用户进行销售，直销收入占销售收入比例约为 90%。分销模式是指发行人对水泥经销商进行销售，然后由水泥经销商再销售给终端客户的模式，分销收入占销售收入比例约为 10%。对于农村市场，发行人建立了县、乡、村三级直销网络，主要采用客户先付款再发货的结算模式。对于重点工程市场，公司通过销售专员进行市场的拓展和服务，并采用先发货再收款的结算模式，账期一般在 45 天以内，采用银行存款、现金或银行承兑

	汇票的方式结算收款。对于新开发市场及特殊工程市场等特殊市场，为防止货款结算风险，发行人采用分销模式，由中间代理商先代垫付款再发货。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	1、公司所属水泥行业的发展阶段概述 水泥是应用广泛的传统建筑材料，被广泛应用于各种建筑工程。建筑业是国民经济支柱产业，在经济体系中发挥着不可替代的作用，而水泥与钢材地位相近，都是消耗量巨大且不可替代的基本建材。 随着我国经济转型和产业结构调整的持续推进，2016 年我国基础设施建设投资(不含电力)11.89 万亿元，同比增长 17.4%，较 2015 年同期提高 0.2 个百分点。2016 年房地产市场的回暖和基建投资稳定快速增长，全国房地产开发投资 10.26 万亿元，同比增长 6.9%，较去年同期提高 5.9 个百分点，为拉动水泥需求起到了重要的支撑作用。水泥制造作为资本密集的资源消耗型行业，业内存在较强的资本壁垒、政策壁垒与资源约束，但因为固定资产投资额度高、设备专用性强，退出壁垒高，同时熟料生产环节需要保持连续生产，缺乏产能弹性，导致行业易于出现恶性竞争。2017 年以来，我国水泥行业产能过剩局势略有缓解，从 2017 年水泥价格指数来看，2017 年 6 月末我国水泥价格指数较去年同期上升 26.59%。 2、水泥行业周期性特点 水泥行业景气度与宏观经济尤其是房地产和基础设施建设投资呈较高的正相关性，受宏观经济影响较为显著。我国经济增速放缓、房地产市场景气度下降及基建投资增速下降等抑制了我国水泥市场需求，加之我国水泥产能仍持续扩大，我国水泥产能过剩情况进一步恶化。截至 2016 年末，我国水泥熟料生产线 1,769 条，设计产能增加至 18.30 亿吨，较 2015 年增长 0.2 亿吨，产能进一步扩大，根据水泥熟料的设计产能及近年水泥和熟料产量比率推算，2016 年我国水泥设计产能增加至约 34 亿吨，累计产量 24.03 亿吨，产能过剩将近 10.00 亿吨。 随着城镇化建设的推进以及“京津冀一体化”、“一带一路”和“长江经济带”等战略的实施，将在一定程度上缓解我国水泥产能过剩压力，但宏观经济下行压力依然较大，预计未来水泥行业将继续受到经济趋缓、下游需求不足等不利因素影响，水泥价格短期内难以扭转颓势。 3、公司的行业地位 发行人是河南省和辽宁省最大的水泥熟料生产企业，在河南省和辽宁省处于领军地位。发行人是国家重点支持的十二强水泥企业集团之一，被国家确定为中部水泥市场整合五大领军企业之一。发行人是河南省最大的水泥企业，公司已连续九年为河南省最大的水泥生产供应商。公司的销售市场涉及了河南省 75% 的市场区域。作为区域兼并重组的领军企业，公司利用自身的规模、管理、资金和政策优势，加快兼并重组，进一步扩大生产规模，努力提高在河南省和

	辽宁省的市场份额。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	报告期内未发生对公司经营情况和偿债能力有影响的重大变化。

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	39.50	31.79	24.23	
营业成本	27.66	23.71	16.68	
销售费用	1.61	1.42	13.70	
管理费用	1.38	1.62	-14.73	
财务费用	4.32	3.84	12.56	
经营活动现金流量净额	13.33	12.63	5.57	
投资活动现金流量净额	-1.91	-0.60	216.52	主要由于本期发行人对财务公司增资所致
筹资活动现金流量净额	-4.57	-18.44	-75.21	主要由于发行人净偿还债务较少所致

(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						
水泥	36.59	25.61	92.65	30.06	22.30	94.53
熟料	1.90	1.31	4.81	1.10	0.89	3.47
其他	0.84	0.64	2.14	0.41	0.32	1.27
主营业务小计	39.34	27.55	99.60	31.57	23.52	99.28
其他业务						
其他	0.16	0.10	100.00	0.23	0.19	100.00
其他业务小计	0.16	0.10	100.00	0.23	0.19	100.00
合计	39.50	27.66	100.00	31.79	23.71	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：6.30

报告期非经常性损益总额：2.42

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

2017 年上半年公司合并报表范围内增加河南永安水泥有限责任公司和天瑞新登郑州水泥有限公司。

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

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

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：

不存在

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00

占合并口径净资产的比例（%）：0.00

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

按募集说明书的相关约定或承诺执行

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、其他重大事项的信息披露情况

(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	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

公司于 2017 年 1 月 5 日收到中国证券监督管理委员会河南监管局 2017 年 1 月 3 日对公司出具的《关于对天瑞集团水泥有限公司实施监管谈话措施的决定》[(2017) 1 号], 该决定指出了中国证券监督管理委员会河南监管局对公司现场检查发现的问题, 公司于 2017 年 1 月 9 日发布了临时公告, 对该事项进行了详细披露。

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《天瑞集团水泥有限公司 2017 年公司债券半年度报告》盖章页)



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：天瑞集团水泥有限公司

单位：万元 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	451,094.98	382,619.86
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	17,746.35	2,768.98
应收账款	34,267.72	43,980.58
预付款项	184,638.52	174,157.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	190,592.59	277,758.90
买入返售金融资产		
存货	84,953.05	76,244.43
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	810.74	7,247.99
流动资产合计	964,103.96	964,778.58
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	25,952.26	10,952.26
投资性房地产		
固定资产	1,033,888.54	953,493.25
在建工程	67,483.17	93,548.94
工程物资		
固定资产清理	58.45	58.45
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	139,547.91	95,839.93
开发支出		
商誉	40,975.63	40,975.63
长期待摊费用	157,994.38	157,523.24
递延所得税资产	17,666.47	17,666.47
其他非流动资产	22,853.24	76,106.50
非流动资产合计	1,506,420.05	1,446,164.69
资产总计	2,470,524.00	2,410,943.26

流动负债：		
短期借款	450,164.28	424,909.40
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	127,751.90	149,062.27
预收款项	12,158.42	14,339.59
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	5,168.74	5,551.17
应交税费	3,270.57	13,128.26
应付利息	25,063.00	23,097.06
应付股利		
其他应付款	42,105.69	47,635.63
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	32,750.00	44,500.00
其他流动负债		
流动负债合计	698,432.61	722,223.39
非流动负债：		
长期借款	85,124.90	82,032.61
应付债券	550,000.00	550,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,336.69	4,839.17
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	1,329.87	1,268.02
递延收益		
递延所得税负债	23,790.43	18,962.54
其他非流动负债	5,709.22	5,783.80
非流动负债合计	667,291.12	662,886.15
负债合计	1,365,723.73	1,385,109.53
所有者权益：		
股本	372,293.55	372,293.55
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	184,227.32	184,227.32
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	1,410.70	1,410.70
一般风险准备		
未分配利润	521,467.21	472,179.31
归属于母公司所有者权益合计	1,079,398.78	1,030,110.87
少数股东权益	25,401.50	-4,277.14
所有者权益合计	1,104,800.27	1,025,833.73
负债和所有者权益总计	2,470,524.00	2,410,943.26

法定代表人：李凤雯 主管会计工作负责人：徐武学 会计机构负责人：徐武学

母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：天瑞集团水泥有限公司

单位：万元 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	217,360.76	156,336.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	120.00	23.00
应收账款	2,029.19	2,086.16
预付款项	20,793.40	18,361.84
应收利息		
应收股利	344.46	344.46
其他应收款	1,476,851.95	1,563,343.95
存货	2,216.20	2,937.63
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	37.12	36.61
流动资产合计	1,719,753.09	1,743,470.24
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	515,611.53	408,211.53
投资性房地产		
固定资产	21,297.78	21,468.05
在建工程	357.70	1,381.03
工程物资		
固定资产清理	50.38	50.38
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6,828.01	6,883.16
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	389.96	389.96

其他非流动资产	22,853.24	76,106.50
非流动资产合计	567,388.60	514,490.61
资产总计	2,287,141.68	2,257,960.85
流动负债：		
短期借款	322,464.28	318,709.40
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	5,185.08	4,208.81
预收款项	115.21	87.60
应付职工薪酬	180.94	97.62
应交税费	520.38	651.29
应付利息		
应付股利		
其他应付款	783,487.06	735,218.25
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	32,750.00	44,500.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,144,702.95	1,103,472.97
非流动负债：		
长期借款	49,777.00	63,559.00
应付债券	550,000.00	550,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	231.39	231.39
递延收益		
递延所得税负债	172.02	172.02
其他非流动负债	932.00	936.53
非流动负债合计	601,112.41	614,898.95
负债合计	1,745,815.36	1,718,371.91
所有者权益：		
股本	372,293.55	372,293.55
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	177,797.79	177,797.79
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,410.70	1,410.70
未分配利润	-10,175.73	-11,913.11
所有者权益合计	541,326.32	539,588.94
负债和所有者权益总计	2,287,141.68	2,257,960.85

法定代表人：李凤婵 主管会计工作负责人：徐武学 会计机构负责人：徐武学

合并利润表
2017 年 1—6 月

编制单位：天瑞集团水泥有限公司

单位：万元 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	394,962.16	317,933.67
其中：营业收入	394,962.16	317,933.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	356,193.85	307,934.97
其中：营业成本	276,587.16	237,051.94
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	6,400.50	2,054.37
销售费用	16,121.24	14,178.41
管理费用	13,837.35	16,228.16
财务费用	43,247.60	38,422.10
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）	9,132.00	0.00
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）	47,900.31	9,998.70
加：营业外收入	15,289.88	12,780.05
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	210.32	124.06
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	62,979.87	22,654.69
减：所得税费用	13,448.52	5,956.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,531.35	16,698.17
归属于母公司所有者的净利润	49,465.73	18,215.82
少数股东损益	65.62	-1,517.65
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		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)	0.13	0.05
(二)稀释每股收益(元/股)	0.13	0.05

法定代表人：李凤姿 主管会计工作负责人：徐武学 会计机构负责人：徐武学

母公司利润表
2017 年 1—6 月

编制单位：天瑞集团水泥有限公司

单位：万元 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	12,584.44	9,128.87
减：营业成本	8,144.29	6,772.10
税金及附加	170.68	43.25
销售费用	743.60	905.73
管理费用	1,579.89	1,650.99
财务费用	543.68	70.62
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）		
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）	1,402.31	-313.81
加：营业外收入	858.40	610.16
其中：非流动资产处置利得		

减：营业外支出	0.06	0.17
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,260.64	296.18
减：所得税费用	523.26	226.96
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,737.38	69.22
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		
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：李凤姿 主管会计工作负责人：徐武学 会计机构负责人：徐武学

合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：天瑞集团水泥有限公司

单位：万元 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	494,379.65	385,598.25
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	9,003.64	10,447.90
收到其他与经营活动有关的现金	213.10	584.56
经营活动现金流入小计	503,596.39	396,630.71
购买商品、接受劳务支付的现金	307,268.40	227,156.95
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	20,307.70	13,917.18
支付的各项税费	42,379.38	28,631.35
支付其他与经营活动有关的现金	339.15	658.91
经营活动现金流出小计	370,294.64	270,364.38
经营活动产生的现金流量净额	133,301.76	126,266.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32.08	19.69
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	32.08	19.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,575.22	5,856.55
投资支付的现金	15,000.00	200.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-2,435.35	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	19,139.87	6,056.55
投资活动产生的现金流量净额	-19,107.78	-6,036.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		42,599.94
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	286,763.00	403,500.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	286,763.00	446,099.94
偿还债务支付的现金	269,157.71	580,440.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	62,130.73	49,197.13
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	1,193.37	899.60
筹资活动现金流出小计	332,481.81	630,536.73
筹资活动产生的现金流量净额	-45,718.81	-184,436.79

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.05	0.07
五、现金及现金等价物净增加额	68,475.12	-64,207.26
加：期初现金及现金等价物余额	382,619.86	541,142.86
六、期末现金及现金等价物余额	451,094.98	476,935.60

法定代表人：李凤雯 主管会计工作负责人：徐武学 会计机构负责人：徐武学

母公司现金流量表
2017 年 1—6 月

编制单位：天瑞集团水泥有限公司

单位：万元 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	16,572.05	15,890.94
收到的税费返还	690.30	449.96
收到其他与经营活动有关的现金	1,520.94	10,054.86
经营活动现金流入小计	18,783.28	26,395.76
购买商品、接受劳务支付的现金	8,161.67	5,293.13
支付给职工以及为职工支付的现金	1,035.71	748.13
支付的各项税费	2,081.80	1,119.81
支付其他与经营活动有关的现金	2,905.90	11,058.65
经营活动现金流出小计	14,185.08	18,219.72
经营活动产生的现金流量净额	4,598.20	8,176.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65.09	116.84
投资支付的现金	15,000.00	200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	15,065.09	316.84
投资活动产生的现金流量净额	-15,065.09	-316.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	42,599.94
取得借款收到的现金	215,763.00	331,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	755,009.61	826,952.25
筹资活动现金流入小计	970,772.61	1,200,552.18
偿还债务支付的现金	237,271.00	507,497.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,874.85	39,316.38
支付其他与筹资活动有关的现金	630,038.65	626,018.81
筹资活动现金流出小计	899,184.50	1,172,832.18
筹资活动产生的现金流量净额	71,588.11	27,720.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.05	0.07
五、现金及现金等价物净增加额	61,121.17	35,579.28
加：期初现金及现金等价物余额	156,359.59	141,486.58
六、期末现金及现金等价物余额	217,480.76	177,065.85

法定代表人：李凤姿 主管会计工作负责人：徐武学 会计机构负责人：徐武学

合并所有者权益变动表
2017 年 1—6 月

编制单位：天瑞集团水泥有限公司

单位：万元 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	372,293.55				184,227.32				1,410.70		472,179.31	-4,277.14	1,025,833.73
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	372,293.55				184,227.32				1,410.70		472,179.31	-4,277.14	1,025,833.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											49,287.91	29,678.64	78,966.55
（一）综合收益总额											49,465.73	65.62	49,531.35
（二）所有者投入和减少资本												29,613.02	29,613.02
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												29,613.02	29,613.02
（三）利润分配											-177.83		-177.83
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											-177.83		-177.83
（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	372,293.55				184,227.32				1,410.70		521,467.21	25,401.50	1,104,800.27

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东 权益	所有者权 益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配利 润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	328,586. 27				183,130. 70				1,165. 78		435,526. 11	- 1,156.39	947,252. 46
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	328,586. 27				183,130. 70				1,165. 78		435,526. 11	- 1,156.39	947,252. 46
三、本期增减变动金额（	43,707.2				1,096.62				244.92		36,653.2	-	78,581.2

减少以“—”号填列)	8									0	3,120.75	6
(一) 综合收益总额										36,907.36	-	34,513.28
(二) 所有者投入和减少资本	43,707.28			1,096.62							2,394.08	44,077.23
1. 所有者投入资本	43,707.28											43,707.28
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				1,096.62							-726.67	369.95
(三) 利润分配							244.92		-254.16			-9.24
1. 提取盈余公积							244.92		-244.92			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-9.24			-9.24
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	372,293.55			184,227.32			1,410.70		472,179.31	-	4,277.14	1,025,833.73

法定代表人：李凤婵 主管会计工作负责人：徐武学 会计机构负责人：徐武学

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—6 月

编制单位：天瑞集团水泥有限公司

单位：万元 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	372,293.55				177,797.79				1,410.70	-11,913.11	539,588.94
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	372,293.55				177,797.79				1,410.70	-11,913.11	539,588.94
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										1,737.38	1,737.38
（一）综合收益总额										1,737.38	1,737.38
（二）所有者投入和减少资本											
1．所有者投入资本											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配											
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配											

3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	372,293.55				177,797.79				1,410.70	-10,175.73	541,326.32

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	328,586.27				177,797.79				1,165.78	-22,302.99	485,246.85
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	328,586.27				177,797.79				1,165.78	-22,302.99	485,246.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	43,707.28								244.92	10,389.89	54,342.09
（一）综合收益总额										10,634.80	10,634.80
（二）所有者投入和减少资	43,707.2										43,707.2

本	8										8
1. 所有者投入资本	43,707.28										43,707.28
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									244.92	-244.92	
1. 提取盈余公积									244.92	-244.92	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	372,293.55				177,797.79				1,410.70	-11,913.11	539,588.94

法定代表人：李凤婵 主管会计工作负责人：徐武学 会计机构负责人：徐武学

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人资产负债表（合并）
2017 年 6 月 30 日

编制单位：天瑞集团铸造有限公司

单位：万元 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	82,731.81	93,304.25
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	574.70	311.00
应收账款	57,754.97	56,346.42
预付款项	7,833.69	7,131.55
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	81,750.00	77,711.31
买入返售金融资产		
存货	31,274.50	30,855.95
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	19.13	38.27
其他流动资产		
流动资产合计	261,938.81	265,698.74
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	9,576.90	9,576.90
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	633,651.20	633,651.20
投资性房地产		
固定资产	16,935.60	19,180.15
在建工程	59,375.81	59,917.46
工程物资	2,934.01	2,934.01
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	104,732.97	104,758.47
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	54.17	54.17
递延所得税资产	168.06	168.06
其他非流动资产		
非流动资产合计	827,428.73	830,240.43
资产总计	1,089,367.54	1,095,939.17

流动负债：		
短期借款	73,570.00	68,070.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	79,000.00	84,000.00
应付账款	20,591.93	17,671.82
预收款项	400.96	495.26
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,122.31	2,144.85
应交税费	544.46	5,203.01
应付利息		
应付股利		
其他应付款	72,158.96	79,390.09
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	248,388.63	256,975.02
非流动负债：		
长期借款	7,000.00	7,000.00
应付债券		
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	25,065.98	25,065.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	32,065.98	32,065.98
负债合计	280,454.60	289,041.00
所有者权益		
股本	50,000.00	50,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	650,512.63	650,512.63
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备	890.78	890.78
盈余公积	17,673.06	17,673.06
一般风险准备		
未分配利润	89,836.47	87,821.70
归属于母公司所有者权益合计	808,912.94	806,898.17
少数股东权益		
所有者权益合计	808,912.94	806,898.17
负债和所有者权益总计	1,089,367.54	1,095,939.17

法定代表人：杨永前 主管会计工作负责人：李长套 会计机构负责人：李长套

担保人利润表（合并）

2017 年 1—6 月

编制单位：天瑞集团铸造有限公司

单位：万元 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	47,784.44	31,381.08
其中：营业收入	47,771.45	31,356.41
利息收入	13.00	24.67
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	47,711.08	30,570.64
其中：营业成本	40,718.74	24,674.17
利息支出	0.03	7.71
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	557.05	115.08
销售费用	427.25	228.38
管理费用	1,332.98	2,003.44
财务费用	4,675.03	3,541.86
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）		
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）	73.36	810.44
加：营业外收入	1,994.44	1,245.37
其中：非流动资产处置利得	1,955.76	639.10
减：营业外支出	56.77	49.05
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	2,011.04	2,006.76

减：所得税费用	-3.73	-
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,014.77	2,006.76
归属于母公司所有者的净利润	2,014.77	2,006.76
少数股东损益		
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		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
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：杨永前 主管会计工作负责人：李长套 会计机构负责人：李长套

担保人现金流量表（合并）

2017 年 1—6 月

编制单位：天瑞集团铸造有限公司

单位：万元 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	46,035.36	32,330.18
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	2,496.33	796.25
收到其他与经营活动有关的现金	7,378.49	965.73
经营活动现金流入小计	55,910.18	34,092.16
购买商品、接受劳务支付的现金	41,360.20	19,027.60
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	3,944.71	3,163.44
支付的各项税费	3,038.44	1,379.99
支付其他与经营活动有关的现金	-1,223.13	1,474.30
经营活动现金流出小计	47,120.21	25,045.33
经营活动产生的现金流量净额	8,789.97	9,046.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	66.71	
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	66.71	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	82.39	179.64
投资支付的现金		
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	6.66	
投资活动现金流出小计	89.06	179.64
投资活动产生的现金流量净额	-22.35	-179.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	43,320.00	43,820.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		2,526.06
筹资活动现金流入小计	43,320.00	46,346.06
偿还债务支付的现金	37,820.00	45,820.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,156.72	3,006.20
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		
筹资活动现金流出小计	41,976.72	48,826.20
筹资活动产生的现金流量净额	1,343.28	-2,480.14
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	10,110.90	6,387.06
加：期初现金及现金等价物余额	3,994.25	5,706.92
六、期末现金及现金等价物余额	14,105.15	12,093.98

法定代表人：杨永前 主管会计工作负责人：李长套 会计机构负责人：李长套

担保人所有者权益变动表（合并）
2017 年 1—6 月

编制单位：天瑞集团铸造有限公司

单位：万元 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	50,000.00				650,512.63			890.78	17,673.06		87,821.70	806,898.17
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	50,000.00				650,512.63			890.78	17,673.06		87,821.70	806,898.17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											2,014.77	2,014.77
（一）综合收益总额											2,014.77	2,014.77
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入资本												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												

4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本 (或股本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	50,000.00				650,512.63			890.78	17,673.06		89,836.47		808,912.94

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	50,000.00				399,277.04			542.4	17,210.31		83,543.85	550,573.60
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	50,000.00				399,277.04			542.40	17,210.31		83,543.85	550,573.60
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)					251,235.59			348.39	462.75		4,277.85	256,324.57
(一) 综合收益总额											4,740.	4,740.60

											60		
(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								462.75			-		
1. 提取盈余公积								462.75			-		
2. 提取一般风险准备											462.75		
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								348.39					348.39
1. 本期提取								348.39					348.39
2. 本期使用													
(六) 其他						251,235.59							251,235.59
四、本期期末余额	50,000.00				650,512.63			890.78	17,673.06		87,821.70		806,898.17

法定代表人：杨永前 主管会计工作负责人：李长套 会计机构负责人：李长套

担保人资产负债表（合并）

2017 年 6 月 30 日

编制单位：天瑞集团旅游发展有限公司

单位：万元 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	7,024.14	5,732.29
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,075.91	1,109.54
应收账款	93,256.96	86,472.73
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	95,932.65	128,026.90
买入返售金融资产		
存货	1,240.47	1,186.91
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	198,530.12	222,528.36
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	548.38	548.38
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	24,375.41	4,375.41
投资性房地产		
固定资产	178,370.43	181,971.61
在建工程	187,835.64	173,062.54
工程物资	19.76	279.14
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,821,466.23	1,832,074.67
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	379.91	736.67
递延所得税资产	164.24	164.24
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,213,159.99	2,193,212.65
资产总计	2,411,690.12	2,415,741.02

流动负债：		
短期借款	119,525.00	117,525.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	3,000.00	0.00
应付账款	8,946.66	11,775.42
预收款项	417.98	415.28
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	735.13	1,052.63
应交税费	2,731.33	2,564.09
应付利息		
应付股利		
其他应付款	14,066.01	16,178.58
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	36,662.08	47,269.41
其他流动负债		
流动负债合计	186,084.18	196,780.41
非流动负债：		
长期借款	157,267.84	157,267.84
应付债券		
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	237,885.82	237,885.82
其他非流动负债		
非流动负债合计	395,153.66	395,153.66
负债合计	581,237.84	591,934.07
所有者权益		
股本	1,080,000.00	1,080,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	676,057.41	676,057.41
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	3,817.98	3,817.98
一般风险准备		
未分配利润	57,181.44	50,536.11
归属于母公司所有者权益合计	1,817,056.83	1,810,411.50
少数股东权益	13,395.45	13,395.45
所有者权益合计	1,830,452.28	1,823,806.95
负债和所有者权益总计	2,411,690.12	2,415,741.02

法定代表人：徐三川 主管会计工作负责人：葛九现 会计机构负责人：葛九现

担保人利润表（合并）

2017 年 1—6 月

编制单位：天瑞集团旅游发展有限公司

单位：万元 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	24,102.76	23,826.62
其中：营业收入	24,102.76	23,826.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	15,072.79	15,886.71
其中：营业成本	6,568.12	6,369.32
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	79.05	615.40
销售费用	1,435.15	1,766.19
管理费用	2,240.63	2,267.47
财务费用	4,749.84	4,868.33
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）		
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）	9,029.98	7,939.92
加：营业外收入	12.7	10.69
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	10.29	27.58
其中：非流动资产处置损失	0.24	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	9,032.39	7,923.03

减：所得税费用	2,387.05	2,449.67
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	6,645.34	5,473.36
归属于母公司所有者的净利润	6,645.34	5,473.36
少数股东损益		
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	977.35	6,645.34
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
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：徐三川 主管会计工作负责人：葛九现 会计机构负责人：葛九现

担保人现金流量表（合并）

2017 年 1—6 月

编制单位：天瑞集团旅游发展有限公司

单位：万元 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	24,820.48	23,922.41
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入		

当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	966.53	667.40
经营活动现金流入小计	25,787.02	24,589.82
购买商品、接受劳务支付的现金	2,254.31	781.93
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	2,303.06	1,665.35
支付的各项税费	3,628.44	1,926.35
支付其他与经营活动有关的现金	11,409.55	15,846.70
经营活动现金流出小计	19,595.35	20,220.33
经营活动产生的现金流量净额	6,191.66	4,369.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,186.39	8,743.78
投资支付的现金	20,000.00	1,250.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	19.88	20.92
投资活动现金流出小计	25,206.27	10,014.71
投资活动产生的现金流量净额	-25,206.27	-10,014.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	22,425.00	42,705.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	37,857.23	73,469.55
筹资活动现金流入小计	60,282.23	116,174.55
偿还债务支付的现金	31,032.33	64,622.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,028.78	4,355.91
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	914.66	561.44
筹资活动现金流出小计	39,975.77	69,539.41
筹资活动产生的现金流量净额	20,306.46	46,635.14
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	1,291.85	40,989.92
加：期初现金及现金等价物余额	5,732.29	2,025.35
六、期末现金及现金等价物余额	7,024.14	43,015.27

法定代表人：徐三川 主管会计工作负责人：葛九现 会计机构负责人：葛九现

担保人所有者权益变动表（合并）

2017 年 1—6 月

编制单位：天瑞集团旅游发展有限公司

单位：万元 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	1,080,000.00				676,057.41				3,817.98		50,536.11	13,395.45	1,823,806.95
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	1,080,000.00				676,057.41				3,817.98		50,536.11	13,395.45	1,823,806.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											6,645.33		6,645.33
（一）综合收益总额											6,645.33		6,645.33
（二）所有者投入和减少资本													
1．所有者投入资本													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													

4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本 (或股本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,080,000.00				676,057.41				3,817.98		57,181.44	13,395.45	1,830,452.28

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东 权益	所有者权 益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配利 润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	101,000.00				716,031.47				3,242.77		39,421.27	12,871.89	872,567.40
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	101,000.00				716,031.47				3,242.77		39,421.27	12,871.89	872,567.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	979,000.00				-39,974.06				575.21		11,114.84	523.56	951,239.55

（一）综合收益总额											11,690.05	348.56	12,038.61
（二）所有者投入和减少资本												175	175
1. 所有者投入资本												175	175
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								575.21			-575.21		
1. 提取盈余公积								575.21			-575.21		
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	979,000.00				-979,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	979,000.00				-979,000.00								
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					939,025.94								939,025.94
四、本期期末余额	1,080,000.00				676,057.41				3,817.98		50,536.11	13,395.45	1,823,806.95

法定代表人：徐三川 主管会计工作负责人：葛九现 会计机构负责人：葛九现

