

---

天瑞集团股份有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证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。

河南守正创新会计师事务所（普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 重大风险提示

投资者应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险与对策”等有关内容。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与上一报告期披露的内容没有重大变化，但投资者还应注意以下风险：

### （一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境等诸多因素的影响，市场利率水平的波动存在一定的不确定性。由于本次债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使本次债券投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。发行人未到期债券的市场交易价格或估值收益率波动较大，容易受市场环境或自身舆情影响，也导致投资人面临较大的利率风险。

### （二）经营风险

受煤价上涨影响，公司水泥板块盈利空间收窄。受整体国内市场环境影响，公司旅游板块收入下降较大。公司焦化、骨料板块表现良好，成为新的业绩贡献点。后续，随着国家相关政策出台，煤炭价格将逐步回落至合理区间，同时随着市场的开放以及相应政策的支持，整体市场预期将进一步好转，同时 2023 年基建项目得到逐步释放，市场需求有望回暖，效益预期将逐渐向好。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	16
七、 环境信息披露义务情况.....	17
第二节 债券事项.....	17
一、 公司信用类债券情况.....	17
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	18
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
七、 中介机构情况.....	19
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 资产情况.....	20
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	21
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	24
九、 对外担保情况.....	24
十、 重大诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	25
十二、 向普通投资者披露的信息.....	25
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	25
三、 发行人为绿色债券发行人.....	25
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第六节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28

## 释义

发行人、本公司、公司、天瑞集团	指	天瑞集团股份有限公司
报告期	指	2022年（2022年1月1日至2022年12月31日）
股东大会	指	天瑞集团股份有限公司股东大会
董事会	指	天瑞集团股份有限公司董事会
监事会	指	天瑞集团股份有限公司监事会
章程、公司章程	指	天瑞集团股份有限公司公司章程
实际控制人	指	李留法
《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》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
上交所	指	上海证券交易所
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国银保监会、银保监会	指	中国银行保险监督管理委员会
主承销商	指	华西证券股份有限公司和国开证券股份有限公司为14天瑞02的主承销商
债权代理人	指	中国工商银行股份有限公司汝州支行为14天瑞02的债权代理人
发行人律师	指	河南豫都律师事务所
会计师、亚太所	指	河南守正创新会计师事务所（普通合伙）
联合评级	指	联合资信评估有限公司
持有人、债券持有人	指	据登记公司的记录显示在其名下登记拥有本次发行公司债券的投资者
募集说明书	指	14天瑞02之募集说明书
信用评级报告	指	14天瑞02之信用评级报告
回售	指	债券持有人按事先约定的价格将所持有公司债券卖给发行人
赎回	指	发行人按事先约定的价格买回公司债券
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
基点	指	一个基点等于一个百分点（%）的百分之一
工作日、日	指	每周一至周五，法定节假日除外
元	指	人民币元
天瑞水泥	指	天瑞水泥集团有限公司
天瑞铸造	指	天瑞集团铸造有限公司
天瑞旅游	指	天瑞旅游集团股份有限公司
天瑞焦化	指	汝州天瑞煤焦化有限公司
云阳铸造	指	天瑞集团云阳铸造有限公司
天瑞财务公司	指	天瑞集团财务有限责任公司
永安水泥	指	河南永安水泥有限责任公司
山水水泥	指	中国山水水泥集团有限公司
山东山水	指	山东山水水泥集团有限公司，即中国山水水泥集团

	有限公司在境内的主要运营主体
--	----------------

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	天瑞集团股份有限公司
中文简称	天瑞集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李玄煜
注册资本（万元）	200,000.00
实缴资本（万元）	200,000.00
注册地址	河南省平顶山市 汝州市广成东路南侧
办公地址	河南省平顶山市 汝州市广成东路南侧
办公地址的邮政编码	467500
公司网址（如有）	<a href="http://www.tianruigroup.cn">http://www.tianruigroup.cn</a>
电子信箱	trjtcwb@126.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	金明杰
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务部部长
联系地址	河南省汝州市广成东路 63 号天瑞大厦
电话	0375-6056661
传真	0375-6030123
电子信箱	Yhl6978110@sohu.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：李留法

报告期末实际控制人名称：李留法

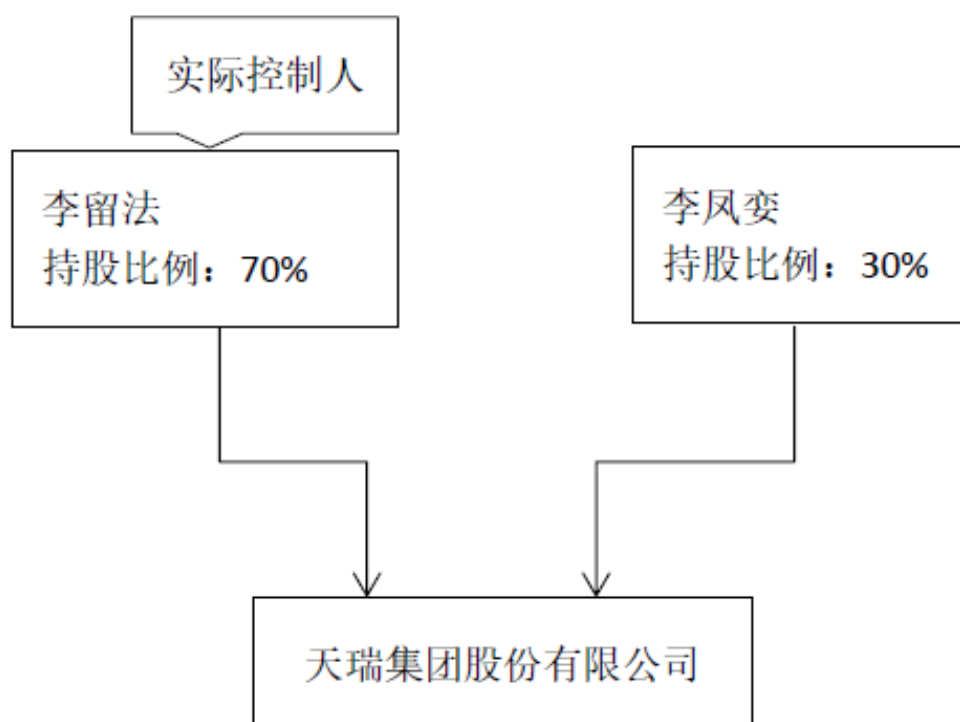
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：70%和 37.86%

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：70%和 37.86%

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

适用 不适用

控股股东、实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况  
无。

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。



**（三） 报告期内实际控制人的变更情况**

□适用 √不适用

**四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况****（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更**

√发生变更 □未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事	李玄煜	董事长	选举	2022年10月17日	2022年
董事	李留法	董事长	免去	2022年10月17日	2022年

**（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数**

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数10%。

**（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单**

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：李玄煜

发行人的董事长或执行董事：李玄煜

发行人的其他董事：王德龙、李凤变、李玄祺、李玄阔、李法仲

发行人的监事：吴晓、郭向阳、王向阳

发行人的总经理：李玄煜

发行人的财务负责人：金明杰

发行人的其他非董事高级管理人员：无

**五、公司业务和经营情况****（一） 公司业务情况****1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况****1、公司从事的主要业务**

天瑞集团始创于1982年，经过三十余年的发展，已成为集旅游、水泥、铸造、煤焦化及商贸物流为主体的股份制企业集团。多年来，天瑞集团一直以水泥业务为核心，长期处于河南、辽宁水泥市场的领军地位。

**2、主要产品及其用途****1) 水泥板块：**

水泥板块主要产品分为熟料、复合32.5、普通42.5、普通52.5和低碱42.5等产品大类。天瑞水泥生产的“天瑞牌”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。根据市场不同，天瑞水泥主导产品分为52.5级普通硅酸盐水泥（代号P052.5）、42.5级普通硅酸盐水泥（代号P042.5）、32.5级普通硅酸盐水泥（代号P032.5）、32.5级复合硅酸盐水泥（代号

PC32.5）。其中，PC32.5水泥主要面对农村市场；P042.5水泥主要面对城市建设、重点工程；P052.5水泥主要用于对水泥强度要求高的工程；其它特种水泥如低碱水泥用于高速铁路的建设。

#### 2) 旅游板块：

天瑞旅游为一家专业从事旅游资源和旅游项目的开发与经营、温泉洗浴养生、住宿、餐饮服务、旅游商品纪念品制作与销售、园林绿化工程等业务的旅游企业。天瑞旅游下辖的尧山—中原大佛、六羊山、南召真武顶等7个景区均地处河南省伏牛山生态游经济区，是河南省政府确定的面向国内外旅游市场重点推介的六大景区之一。其中尧山·大佛景区2011年被评定为国家5A级旅游景区；2013年被评定为“国家生态旅游示范区”；2014年被评定为“国家地质公园”，2015年通过ISO9001和ISO14001质量体系和环境体系认证。

#### 3) 铸造板块：

天瑞铸造铁路铸钢件设计产能30万吨/年。铸造公司能生产A、B、C级钢等20多种铁路配件产品，其主要产品是铁路机车成套铸钢件，包括：摇枕、侧架、电机壳、火车挂钩、铸钢车轮等。此外，铸造公司还是铁道部定点生产铁路铸钢件的厂家之一。

#### 4) 焦化板块：

天瑞煤焦化公司是一个集焦炭、煤气生产销售，煤焦油、粗苯生产，原煤洗选为一体的焦化加工企业。天瑞煤焦化100万吨捣固焦项目的主要外销产品为冶金焦炭。

### 3、经营模式

#### 1) 水泥板块：

生产方面采用目前市场上普遍采用的新型干法的方式生产水泥，其生产以采用新型干法烧成技术为核心，采用新型原料、燃料预均化技术和节能粉磨技术及装备，全线采用计算机集散控制，实现水泥生产过程的高效、优质、低耗和环保。天瑞水泥还对现有的水泥熟料生产线逐步进行纯低温余热发电技术改造，回收窑头窑尾的废气进行发电，将电力循环使用到水泥生产过程中，以较大幅度降低水泥生产成本，并且获得了政府补贴。

#### 2) 旅游板块：

公司近两年来遵循“以人为本，科学管理，求真务实，追求完美”的经营理念，坚持以市场为导向，不断加大投资力度，完善基础设施建设，创新旅游文化，提高旅游服务质量，景区建设不断得到完善和发展。目前，尧山—中原大佛景区已获评国家5A级景区，同时拥有日接待能力约2,000人的温泉中心。其营业收入主要由旅游、酒店收入、景区娱乐项目收入、景区纪念商品销售收入、房地产及物业收入和其他业务收入等构成。天瑞旅游及其子公司多个旅游项目均采用市场化商业运作，逐步形成了成熟的业务模式和稳定的客户群。此外，为增加客源，公司在周边地区通过报纸、电视台、旅行社进行景区宣传对接，通过发放单页、广告、软文、播放景区风光片、发送短信等方式强力宣传天瑞旅游的景区资源，利用多种渠道拓展客源市场。

#### 3) 铸造板块：

目前铸造公司在国内市场的主要经营方式为“生产厂—中介—车辆厂”。铸造公司产品远销美国、俄罗斯等国家。产品的主要经营方式为“生产厂—国内中介—国外公司”，其中国内的中介公司为铸造公司长期合作伙伴，分别为：河南天诚华瑞商贸有限公司、青岛鹏申国际贸易有限公司和中原大易商贸有限公司等。

#### 4) 焦化板块：

随着我国经济的逐渐复苏以及城镇化建设的不断推进，下游产业需求正在恢复，焦炭价格也正处于回升的态势。天瑞焦化已与多家下游钢铁厂签订了约每年200万吨供炭意向协议书，其中包括河南省冠华钢铁有限责任公司、冷水江钢铁有限责任公司、宝钢集团、驻马店南方钢铁工业有限公司等。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

#### 1) 水泥板块：

水泥是一种重要的资源和影响国民经济发展的基础性产品，目前仍属不可替代的基础

建筑材料，并且不能重复利用。基于水泥在国民经济发展中的重要地位和作用，水泥行业与宏观经济发展及固定资产投资的相关性较高，受宏观经济影响显著。2016年以来，在基础设施建设和房地产投资的支撑拉动下，水泥行业整体呈现弱复苏态势。水泥板块为发行人的主要利润来源，同时也是发行人资产的主要组成部分，业务由发行人子公司天瑞水泥运营。天瑞水泥是国家重点支持的12家全国性水泥企业（集团）之一，是国家工业和信息化部指定的中部地区兼并联合重组的五大龙头水泥企业之一；首批被世界水泥可持续性发展倡议行动组织(CSI)接纳为成员的中国三家水泥公司之一。天瑞水泥熟料产能名列中国水泥企业第九位，是河南和辽宁两省领先的水泥生产和供应商。

#### 2) 旅游板块：

据我国“十三五”规划纲要，旅游业是中国经济发展的重要产业，同时也是当今世界发展最快和前景最广的新兴产业之一。在中国经济发展由固定投资、进出口贸易过渡到拉动内需、刺激消费的宏观形势下，我国旅游行业近年来呈现飞速发展的趋势，旅游消费已成为我国消费结构中最具活力的板块。旅游产业作为产业关联度比较大的行业，能直接或间接的影响上百个细分行业，对带动关联产业的发展具有明显的促进作用。旅游板块是发行人主要培育发展的板块，业务主要由发行人子公司天瑞旅游运营。天瑞旅游拥有大量的土地及景观资源，包括国家级5A景区尧山-中原大佛景区、六羊山景区、佛泉寺景区和上汤温泉度假区等景区的经营权。目前发行人正在加大景区投资建设力度，未来盈利前景良好。

#### 3) 铸造板块：

铸造是制造业的基础，也是国民经济的基础产业之一。铸件产品产值占全国国民经济的1%左右。为保证中国铸造业持续健康发展，促进中国铸造业由大做强，相关部门积极开展工作。从铁路货车铸钢配件这一细分行业来看，摇枕、侧架和车钩是铁路车辆的三大关键部件，也是主要铁路货车铸钢件产品，其质量直接影响到铁路运输的发展和生命财产的安全。

目前，全国铁路货车产量处于较为波动的状态。因此，在国内市场逐渐饱和的情况下，中国铁路货车铸钢配件正大量出口欧美、澳洲等发达国家，这说明中国铁路货车产品已在世界范围内被广泛认可。从铸造技术来看，自20世纪80年代日本铸造协会发明真空密封造型法（即V法造型）以来，在铸造行业得到广泛应用。因此，提升V法造型技术的产品、工艺和生产制造的柔性，同时保证低污染、环境影响小，成为铁路货车铸钢造型工艺创新的主要方向。

铸造板块是为发行人贡献收入的重要板块之一，业务主要由发行人子公司天瑞铸造运营。天瑞铸造在铁路火车铸钢配件的产能上位居全国前列，同时天瑞铸造是铁道部指定的“铁路产品定点生产厂”，是全国最大的合金钢铸造企业之一，拥有世界上最先进的德国“V法造型”生产线，已形成30万吨/年的铸钢件生产能力。天瑞铸造产品已通过中国质协质量保证中心ISO质量管理体系认证、美国铁路协会(AAR)质量管理体系认证、俄罗斯联邦铁路运输认证局质量管理体系认证。天瑞铸造生产的铁路货车摇枕侧架产品除供应国内铁运货车使用外，多用于出口，一般根据采购订单进行生产和销售。

#### 4) 焦化板块：

焦化行业最大的下游是钢铁行业，其消耗量约占焦炭总销量的85%左右。因此，受钢铁行业需求的影响，焦化行业和钢铁行业的发展周期都与国民经济发展有着较大的关联性。我国的焦化行业经历过2003年以来产量剧增的发展高峰期，此后发展迅猛。2008年，受全球金融危机的影响，国内钢铁需求量增速大幅下跌。2009年以来，在国家“四万亿”经济刺激政策的作用下，钢铁行业等中下游行业持续复苏，焦化行业的不景气也有所缓解。当前，随着去产能的深入，焦化行业正慢慢复苏。

焦化板块是近年来营业收入迅速增长的一个板块，业务主要由发行人子公司天瑞焦化运营。焦化板块是发行人为发展当地城市煤气的需要而建设的。目前产品辐射全国15个省，在西南、华东、华南等地具有较高的知名度和影响力。天瑞焦化已实现投产的100万吨捣固焦项目，将进一步扩大公司竞争力和市场占有率，为公司贡献新的利润增长点。

### 3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

## （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

## （三） 主营业务情况

### 1. 分板块、分产品情况

#### (1) 业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
铸造收入	7.48	7.46	0.27	3.26	3.25	3.40	-4.62	1.22
旅游、餐饮收入	3.02	1.25	58.61	1.31	3.24	1.00	69.14	1.22
煤焦化收入	28.66	22.77	20.55	12.47	27.34	19.47	28.79	10.27
水泥收入	85.29	69.46	18.56	37.12	113.31	88.57	21.83	42.56
熟料收入	8.80	7.01	20.34	3.83	3.96	3.01	23.99	1.49
骨料收入	13.88	6.43	53.67	6.04	13.60	5.93	56.40	5.11
贸易收入	81.22	76.57	5.73	35.35	98.65	97.83	0.83	37.05
其他	1.43	1.05	26.57	0.62	2.90	2.05	29.31	1.09
合计	229.78	192.01	16.44	100.00	266.26	221.27	16.90	100.00

#### (2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	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 (%)
铸造收入	铸造板块	7.48	7.46	0.27	130.15	119.41	-105.84
旅游、餐饮收入	旅游、餐饮板块	3.02	1.25	58.61	-6.79	25.00	-15.23
煤焦化收入	煤焦化板块	28.66	22.77	20.55	4.83	16.95	-28.62
水泥收入	水泥板块	85.29	69.46	18.56	-24.73	-21.58	-14.98
熟料收入	熟料板块	8.80	7.01	20.34	122.22	132.89	-15.21
骨料收入	骨料板块	13.88	6.43	53.67	2.06	8.43	-4.84
贸易收入	贸易板块	81.22	76.57	5.73	-17.67	-21.73	590.36

其他	其他板块	1.43	1.05	26.57	-50.69	-48.78	-9.35
合计	—	229.78	192.01	—	-13.70	-13.22	—

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

2022 年国内大环境影响因素持续存在，且河南市场又受到三波因素影响以及当地政府的严格封控管理，省内各家企业既要全民支持并参与，又要保人员安全开工生产，天瑞集团各分子公司积极响应并配合防控指挥部的各项规定和政策，并积极向河南红十字会捐款捐物共渡难关。虽然集团各版块在保障生产生活正常运营的前提下业务有序进展，但是全年度集团个别板块收入依然受到影响较大，旅游及酒店板块因管控政策限制人员流动等因素影响了旅游业的收入，这是旅游酒店行业普遍存在的共同现象。

2022 年铸造板块业务订单增大，同时成本增大，2022 年铸造板块创造营收为 7.48 亿元，较往年增加了 130.15%，同时成本也较往年增加 119.41%，毛利率相比往年增加了 4.89 个百分点，在同样受到影响以及市场流通不畅等因素影响的影响下，已实属不易。

水泥板块 2022 年度熟料营业收入 8.8 亿元，较 2021 年熟料营收 3.96 亿元，增加了 122.22%，熟料主要作用为用于水泥生产的半成品，2022 年市场熟料每吨价格上涨优势明显，公司生产的熟料除用于满足本公司生产水泥的内部需求外，将多余熟料对外销售，拓展企业利润增长点。熟料营业收入和成本较往年相比增幅较大的原因是由于销量及销价同时增加所致。

2022 年公司通过规模经济管理及统一集中采购等方式努力降低水泥和熟料的生产成本，但是受市场环境的影响，水泥收入和贸易板块的营收较往年相比分别下降了 24.73%和 17.67%，营业成本较往年分别下降了 21.58%和 21.73%，公司贸易板块主要涉及有建筑材料、原煤、机械设备及备件等销售业务，毛利率较往年增加了 4.9 个百分点。2022 年度，焦炭产品价格较往年稍有回落，焦化板块全年实现营收 28.66 亿元，较往年增加了 4.83%，但因为煤炭采购价持续高走，导致营业成本较往年增加 16.95%，毛利率较往年下降了 28.62%。

展望 2023 年，全国范围内市场政策已全面放开，后期随着市场经济的复苏市场环境影响的因素正在消除和减弱，同时伴随着中央经济会议以及国家重要经济会议的召开和落实，一系列经济增长计划的启动和实施，基建投资有望保持或进一步加快。目前从国家和各地房地产的政策看，房地产仍会作为国民经济的重要产业之一。政府严格限制新增产能，水泥行业的产业结构和供需变化将会进一步优化，公司一方面继续与行业坚持“碳中和”及错峰生产等政策，维护和持续改善行业格局，另一方面，利用水泥行业的有利环境，拓宽产业链，积极寻找新的利益增长点，并继续对现有生产设施进行智能化改造和绿色改造，坚持企业的可持续发展之路。

### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

#### 1、公司发展战略

天瑞集团总体战略定位是：产业多元化、产品专业化、管理现代化、市场国际化。同时以推动企业高端化、规模化、国际化为重点，实施多元化、跨区发展、自主创新、品牌带动战略，继续巩固和发展水泥，积极参与资源整合重组，实现并购扩张和跨区域发展，不断强化行业领先优势；整合旅游资源，增加旅游产品、服务项目，完善旅游产业链，提高旅游服务水平，打造旅游知名品牌，推动旅游业跨越发展；扩大铸造业规模，加强高附加值铸件产品开发，推动产业优化升级；强化技术创新、制度创新和管理创新，进一步增强企业核心竞争力，将天瑞集团打造成为集合水泥、旅游、铸造、煤焦化及商贸物流等业

务的跨行业全国领先的大型企业集团。

#### 1) 水泥板块

作为12家国家重点支持水泥工业结构调整的全国性大型水泥制造企业之一（发改运行[2006]3001号），天瑞水泥是我国水泥工业的排头兵和脊梁，身负调整结构、淘汰落后产能、提高集中度和发展循环经济、清洁生产的重任。从2006年起，天瑞水泥抢抓机遇，用活政策、调整结构，为国家水泥工业提高生产集中度和集约经营做出了积极贡献。2009年，位于郑州荥阳的日产12000吨新型干法水泥熟料生产线，是世界上投产最早，单线产能最大，工艺装备最先进的水泥熟料生产线。2011年12月23日，天瑞水泥在港交所主板成功上市。

从需求侧看，2023年水泥需求预期总体平稳。2021年12月，中共中央政治局会议指出，明年经济工作要稳字当头、稳中求进。宏观政策要稳健有效，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。要推进保障性住房建设，支持商品房市场更好满足购房者的合理住房需求，促进房地产业健康发展和良性循环。中央经济工作会议提出，适度超前开展基础设施投资。从政策环境上看，房地产投资有望回升，基础设施投资会超前开展，各地方政府力度会加大，这些会支撑水泥的总需求。

从供给侧看，“碳中和”政策会持续推进，环保管控预期保持“持续加码”状态，“错峰生产”依然常态化，在当前能源紧张的情况下限电限产在有些地区仍有出现的可能性，这些因素会压缩水泥等建材产品的供给，部分对冲产能过剩，优化供求关系。政府严禁及限制新批水泥产能项目，产能置换比例普遍提高，由此进一步优化水泥行业的产能结构，水泥行业供需关系将进一步改善。

行业环境有利于水泥企业进一步进行产业链延伸。环保政策趋严，有利于水泥企业尤其是大型水泥企业进行矿山资源整合，并进一步发展石料、机制砂等建筑骨料，建筑环境的持续改善，预期有利于水泥企业向混凝土、装配式建筑等其他绿色建材的发展。

基于水泥行业的基本情况，本集团积极顺应水泥行业的发展形势，与行业一道坚决执行环保政策，实行“错峰生产”，持续改善行业发展环境，持续改善供需关系；继续走“绿色发展之路”，继续完善和发展绿色工厂、绿色矿山建设，发展绿色建材，延展产业链，增加效益增长点；及坚持数字化转型升级，继续完善和发展智能工厂建设，提高管控水平和生产效率。

#### 2) 旅游酒店板块

根据天瑞旅游总体发展思路，结合天瑞旅游公司战略定位，天瑞旅游公司总体发展战略为：

##### ①名牌战略——生态旅游

为了促进全河南省生态旅游的开发，省政府出台了相关政策，把发展以尧山—中原大佛景区为核心的伏牛山生态旅游区提到了河南旅游的重要战略高度，提出力争3至5年内，突出伏牛山生态旅游发展特色，围绕生态观光、温泉度假、山地避暑、健身休闲优势，打造伏牛山生态旅游整体品牌，树立“生态伏牛、休闲胜地”旅游主题形象，依托“山、水、连、汤、龙”五大特色旅游资源，打造世界人与自然生物圈、世界地质公园、中国山地度假三大品牌，使之成为国内著名的生态旅游目的地。

##### ②区域发展战略

以尧山—中原大佛景区为龙头的伏牛山区域旅游业的发展对促进伏牛山区域经济发展起着至关重要的作用。在今后一段时间内，伏牛山旅游将成为河南省旅游业的重点发展对象，伏牛山生态旅游的开发建设，对于加快促进伏牛山区域经济发展，促进全省旅游业的健康快速发展有着重要意义。因此，伏牛山旅游面临着前所未有的发展机遇。

##### ③景区配套设施提升

在“十三五”及未来的一段时间内，天瑞集团计划加大对旅游业务的投入，将与政府机构和其他财团共同合作开发建设连接尧山—中原大佛景区的佛尧轻轨、配套社区以及中原大佛国际机场。其中，机场和轻轨建设目的是为了提升景区交通条件以吸引来自全国各地的游客；配套社区的建设一方面旨在响应中央新农村建设的号召，整合景区内部及周边地区村庄，另一方面则是通过多功能化社区平台的建设为尧山—中原大佛景区提供农家乐、商贸等配套设施。此外，配套社区的建设也为景区内轻轨、高尔夫等重点项目的推进起到承上启下的作用，从而极大的缓解目前景区接待能力偏低的瓶颈。随着景区设施的不断完善、管理的进一步加强、河南米字型高铁的不断建设，天瑞旅游的形势会越来越好。尧山—

中原大佛景区将建成一个种类齐全、优势集中、设施先进、服务一流，集拜佛祈福、文化体验、温泉养生于一体的综合性、高品质休闲度假目的地和山地观光旅游目的地。

### 3) 铁路铸钢配件板块

天瑞集团铸造有限公司是合金钢铸造企业，是铁道部“铁路产品定点生产厂”，拥有世界上最先进的德国V法造型生产线，已形成30万吨/年的铸钢件生产能力。公司技术研发力量雄厚，先后有15项科技成果获得国家专利，铸造技术位居世界领先水平，并配备世界先进的工业CT系统检测装置，产品通过中国质协质量保证中心ISO9001-2000质量管理体系认证、美国铁路协会（AAR）质量管理体系认证、俄罗斯联邦铁路运输认证局质量管理体系认证。产品畅销国内外市场，是中国第一家取得俄罗斯及独联体国家生产摇枕、侧架资格的工厂，产品出口多个国家，已跻身世界级高品质铁路铸件产品供应企业行列。天瑞铸造生产的铁路货车摇枕侧架产品除供应国内铁运货车使用外，多用于出口，一般根据采购订单进行生产和销售。

### 4) 煤焦化板块

天瑞集团焦化有限公司是一家现代化程度较高的循环经济煤化工产业企业，有国内目前生产技术工艺设计最先进、环保设施配套最完善的100万吨捣固焦项目。从2016年下半年开始，焦炭产品销售价格上扬，天瑞焦化的利润也节节攀升。公司计划在充分利用公司原材料采购及运输成本的优势基础上，将进一步拓展自身销售渠道，并进一步加大环保投资力度，提升行业地位，力争将此业务板块经营成为天瑞集团利润稳定来源之一。

## 2、2023年经营计划

2023年，发行人将继续巩固和发展水泥产业，加强行业协同，严格内部管理；作为国家认可的12家全国性重要水泥企业之一的天瑞水泥承担了兼并整合华中水泥市场的重任，获得了政府提供的税收优惠以及融资批准等支持。发行人将充分利用政策和自身优势，通过内部结构调整，推进区域市场整合协作，抓住新利润增长点，巩固在河南以及辽宁的领先市场地位。同时，扩大铸造业规模，加强高附加值铸件产品开发，推动产业优化升级；充分利用焦化公司原材料采购及运输成本的优势进一步拓展销售渠道，提升焦化行业地位，使焦化公司成为天瑞集团利润的稳定来源之一；整合旅游资源，增加旅游产品、服务项目，完善旅游产业链，提高旅游服务水平，打造旅游知名品牌，推动旅游业跨越发展。

发行人水泥业务集中在中国中部和东北部区域。发行人将依托区域优势、在中部市场和东北部市场抓住机遇，搞好当地销售的同时，进一步积极开拓沿海市场，拓展市场边界和提高产品销量；进一步强化内部运营管控，在采购、生产、销售等各个环节进一步降低成本、挖潜增效，努力减少市场环境因素对公司业务的影响，继续保持和提升区域竞争优势。

发行人将继续依托区位优势以及先进的运营管控能力，借助推进智能工厂、超低排放、绿色矿山、建设协同处置固废危废项目，持续发展骨料业务，进一步提高营业收入及毛利率，继续保持发行人在区域内的竞争优势。预计2023年收入和利润将继续保持增长。2023年的国家经济工作为保稳健促发展，推进保障房建设，支持商品房市场更好的满足合理的住房需求，促进房地产的健康发展和良性循环，预计房地产和基础设施建设会超前投资，这些均会增加水泥的总需求，天瑞集团一直坚持执行各项环保政策，错峰生产，走绿色发展之路，发展绿色工厂绿色矿山，延展产业链，增加效益增长点，并继续推进数字化转型升级，完善智能工厂建设，提供管控水平和生产效率，预计2023年收入和利润将继续保持增长。

## 2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

面对煤炭价格上涨等不利因素，公司将积极发挥集团整体优势，统一集中规模化采购，降低采购成本；积极拓宽产业延伸渠道，环保政策的严格执行，有利于大型水泥企业的矿山资源整合，并进一步向砂石骨料、混凝土、装潢式建筑等绿色建材行业的发展，积极拓宽集团的产业链，提高综合盈利能力，以应对未知的风险。

## 六、公司治理情况

### （一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

### （二） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立。

### （三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司制定了《关联交易决策制度》，对关联交易、关联法人及关联自然人做出明确界定。办法对关联交易的基本原则予以明确，即诚实信用原则；平等、自愿、等价、有偿原则；公正、公平、公开、公允原则；关联董事和关联股东回避表决原则。该制度要求，如遇特殊情况确实无法回避的，可参与表决，但须在公告中作特别声明；公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时聘请专业评估师或独立财务顾问发表意见和报告。

在进行关联交易时，发行人坚持平等、自愿、等价、有偿的原则，并以市场公允价格为基础，以保证交易的公平、合理；同时，发行人通过与关联方签订关联交易合同，明确相关关联交易的标的、定价原则、交易额以及双方应遵循的权利和义务，以规范双方之间的交易。

为规范公司的信息披露行为，正确履行信息披露义务，切实保护公司、股东、债权人及其他利益相关者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等有关规定，结合《公司章程》，公司制定了相应的信息披露管理制度，真实、准确、完整、及时地披露信息，信息披露对象包括：发行文件、定期报告（年报、半年报）、公司发生可能影响其偿债能力的重大事项等；同时公司也保证披露信息无虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，在规定时间内、在规定网站上向投资者公布前述信息。

公司信息披露工作由董事会统一领导和管理，董事长是公司信息披露的第一责任人，董事会办公室为负责协调和组织公司信息披露工作和投资者关系管理的日常管理部门，负责处理投资者关系、准备证监会及交易所要求的信息披露文件，并通过证监会及交易所认可的网站或其他指定渠道公布相关信息。

### （四） 发行人关联交易情况

#### 1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务（仅为示例）	6.39
出售商品/提供劳务（仅为示例）	0.10

#### 2. 其他关联交易

适用 不适用

#### 3. 担保情况

适用 不适用



## 4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产的

适用 不适用

**（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况**

是 否

**（六） 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

**七、环境信息披露义务情况**

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	2014年第一期天瑞集团股份有限公司公司债券
2、债券简称	14天瑞02
3、债券代码	124815
4、发行日	2014年6月25日
5、起息日	2014年6月25日
6、2023年4月30日后的最近回售日	2024年6月25日
7、到期日	2024年6月25日
8、债券余额	8.43057
9、截止报告期末的利率(%)	8.50
10、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
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	华西证券股份有限公司和国开证券股份有限公司
13、受托管理人	工商银行汝州支行
14、投资者适当性安排	不适用
15、适用的交易机制	竞价、协议
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的公司债券有选择权条款

债券代码：124815

债券简称：14 天瑞 02

债券约定的选择权条款名称：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

是  否

条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等

第 1 项：14 天瑞 02 债券在 2022 年 6 月 25 日触发了调整票面利率选择权，天瑞集团未执行调整票面利率选择权，票面利率在 2022 年 6 月 25 日—2024 年 6 月 24 日保持不变。

第 2 项：14 天瑞 02 债券在 2022 年 6 月 25 日触发了回售选择权，部分债券持有人执行了回售选择权，在回售期内有效登记数量 156,943 手，回售金额 156,943,000.00 元，注销金额 156,943,000.00 元，剩余金额 843,057,000.00 元。

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的公司债券有投资者保护条款

## 四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

## 五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用  不适用

## 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

### （一）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

适用  不适用

### （二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用  不适用

债券代码：124815

债券简称	14 天瑞 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	14 天瑞 02、14 天瑞 03 债券的担保人为：李留法（持有发行人 70%股份）、李玄煜（与李留法系父子关系，与李凤变系母子关系）及李凤变（持有发行人 30%股份）以个人全部财产为本期债券到期兑付（包括本金、利息及其他应承担的费用）承担连带责任保证，在报告期内未发生变化
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	不适用
-----------------------------	-----

## 七、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	河南守正创新会计师事务所（普通合伙）
办公地址	河南自贸试验区郑州片区（郑东）东风南路与金水东路交叉口绿地新都会9号楼9层906
签字会计师姓名	李强龙、李涛

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124815
债券简称	14天瑞02
名称	工商银行股份有限公司汝州支行
办公地址	河南省平顶山市汝州市风穴路3号
联系人	芦文旭
联系电话	0375-6862007

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	124815
债券简称	14天瑞02
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层

### （四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
124815	会计师事务所	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	河南守正创新会计师事务所（普通合伙）	2022年12月31日	原会计师事务所内部业务发生变化	公司内部决策程序	无

## 第三节 报告期内重要事项

### 一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

**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**

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的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

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

**四、资产情况****（一） 资产及变动情况****1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产**

项目名称	主要构成
长期股权投资	按照权益法核算的企业股权
固定资产	房屋建筑物、机器设备、运输设备、电气设备、办公设备及其他
在建工程	基础设施及配套工程、生产线及改造工程、矿产勘探工程、其他工程
无形资产	土地使用权、土地租赁合同、采矿权、探矿权、景区经营权、专利技术及其他

**2. 公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
交易性金融资产	2.81	0.39	0.83	238.55
应收款项融资	0.08	0.01	0.33	-75.76
其他非流动金融资产	7.97	1.10	3.95	101.77
使用权资产	0.06	0.01	0.16	-62.50

发生变动的原因：

交易性金融资产增加较多是因为公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上年增长较多，主要为债务工具投资；

应收款项融资减少较多是因为公司银行承兑汇票较上年减少较多；

其他非流动金融资产增加较多是因为公司分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上年增长较多，主要为债务工具投资；

使用权资产减少较多是因为公司作为使用权资产的经营租赁房屋建筑物较上年减较多。

**（二） 资产受限情况****1. 资产受限情况概述**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	61.73	40.33	-	65.33
无形资产	219.97	33.03	-	15.02
固定资产	115.22	20.14	-	17.48
长期股权投资	78.81	28.84	-	36.59
其他资产	7.39	7.39	-	100.00
合计	483.12	129.73	—	—

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

## 五、非经营性往来占款和资金拆借

### （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

无。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

### （二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

□是 √否

### （三）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

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为16.34亿元和12.11亿元，报告期内有息债务余额同比变动-25.89%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券				8.51	8.51	70.27%
银行贷款		3.10	0.50		3.60	29.73%
非银行金融机构贷款						
其他有息债务						

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额0.00亿元，企业债券余额8.51亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元，且共有0.00亿元公司信用类债券在2023年5至12月内到期或回售偿付。

#### 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为141.88亿元和137.11亿元，报告期内有息债务余额同比变动-3.36%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券				8.51	8.51	6.21%
银行贷款		41.09	31.10	24.68	96.87	70.65%
非银行金融机构贷款		7.73	3.91	11.05	22.69	16.55%
其他有息债务			9.04		9.04	6.59%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额0.00亿元，企业债券余额8.51亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元，且共有0.00亿元公司信用类债券在2023年5至12月内到期或回售偿付。

#### 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0.00亿元人民币，且在2023年5至12月内到期的境外债券余额为0.00亿元人民币。

**（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况**

□适用 √不适用

**（三） 负债变动情况**

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
应付职工薪酬	1.94	0.65	1.41	37.59
租赁负债	0.00	0.00	0.06	-100.00
长期应付款	3.81	1.27	2.28	67.11
预计负债	0.30	0.10	0.19	57.89

发生变动的的原因：

应付职工薪酬较上年增长较多，因为公司增加了较多的短期薪酬和离职后福利-设定提存计划；

租赁负债较上年减少较多，因为公司归还了全部租赁款；

长期应付款较上年增长较多，因为公司其他长期应付款增长较多；

预计负债较上年增长较多，因为公司因骨料业务规模增加使得计提的环境污染整治（矿山复原费）增长较多。

**（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

□适用 √不适用

**七、利润及其他损益来源情况****（一） 基本情况**

报告期利润总额：12.17 亿元

报告期非经常性损益总额：0.14 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	2.91	主要为权益法核算的长期股权投资收益	2.91	是
公允价值变动损益	-0.24	计价方式导致	-0.24	否
资产减值损失	-0.36	资产发生减值	-0.36	否
营业外收入	0.43	主要为政府补助及	0.43	否

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		其他利得		
营业外支出	0.29	对外捐赠及补偿金	0.29	否

## （二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
天瑞水泥集团有限公司	是	69.58%	水泥熟料生产与销售	299.35	181.13	109.72	26.21

## （三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

存在重大差异的原因

报告期经营性活动现金流净额 18.29 亿元，报告期净利润 10.22 亿元，净利润已扣减了折旧、摊销、费用等、添加投资收益等项目，而经营性活动现金流通过销售活动把商品售出款项收回，产生经营活动的现金流进流出，两者属于不同概念，数据进行比较，会产生较大差异。

## 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：10.98 亿元

报告期末对外担保的余额：14.21 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：3.23 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

## 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否



**十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况**

发生变更 未发生变更

**十二、 向普通投资者披露的信息**

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

**第四节 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、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人**

适用 不适用

**三、 发行人为绿色债券发行人**

适用 不适用

**四、 发行人为永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。

**第五节 发行人认为应当披露的其他事项**

无。

## 第六节 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年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，查询网址为：  
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为天瑞集团股份有限公司 2022 年公司债券年度报告盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2022年12月31日

编制单位：天瑞集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	6,172,772,774.14	6,834,393,876.29
结算备付金		
拆出资金	581,030,000.00	590,015,000.00
交易性金融资产	281,192,185.24	82,656,169.26
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	2,075,350,870.94	1,930,675,777.00
应收账款	1,082,215,015.86	1,059,056,885.64
应收款项融资	8,309,632.06	32,887,982.98
预付款项	3,878,348,099.15	3,583,757,992.49
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,538,284,286.76	2,412,101,612.81
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,683,053,202.82	1,659,671,321.55
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	77,691,819.30	294,530,759.98
流动资产合计	18,378,247,886.27	18,479,747,378.00
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,880,880,090.47	7,699,729,839.58
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产	797,202,187.11	395,389,997.00
投资性房地产		
固定资产	11,521,783,101.68	11,735,763,712.54
在建工程	9,573,422,471.95	9,644,762,815.77
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	6,370,744.97	15,504,206.97
无形资产	21,997,150,908.77	22,307,412,454.92
开发支出		11,344,789.71
商誉	934,678,162.45	951,286,868.70
长期待摊费用	759,260,303.52	1,003,790,314.44
递延所得税资产	842,197,785.07	806,847,061.56
其他非流动资产		
非流动资产合计	54,312,945,755.99	54,571,832,061.19
资产总计	72,691,193,642.26	73,051,579,439.19
<b>流动负债：</b>		
短期借款	6,886,567,264.22	6,559,768,772.74
向中央银行借款		
拆入资金	3,165,779.47	6,332,399.82
交易性金融负债	949,302,272.79	949,302,272.79
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	3,512,910,008.51	3,969,857,519.02
应付账款	1,806,671,624.08	2,004,381,767.71
预收款项		
合同负债	1,348,978,484.03	1,347,120,375.78
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	194,181,614.71	140,505,947.15
应交税费	437,121,411.80	520,999,998.95
其他应付款	3,734,867,452.68	3,493,880,337.78
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,400,173,863.91	2,522,221,102.43
其他流动负债	244,511,930.41	258,545,518.36
流动负债合计	21,518,451,706.61	21,772,916,012.53

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	3,573,464,075.51	4,018,418,589.52
应付债券	850,839,374.08	1,088,636,545.07
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		5,870,080.01
长期应付款	381,487,913.41	228,407,457.37
长期应付职工薪酬		
预计负债	30,459,694.10	19,473,611.46
递延收益	113,650,873.53	124,836,514.86
递延所得税负债	3,603,107,580.26	3,494,152,130.10
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,553,009,510.89	8,979,794,928.39
负债合计	30,071,461,217.50	30,752,710,940.92
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
资本公积	18,495,190,693.06	18,492,553,059.55
减：库存股		
其他综合收益	-420,044,552.58	118,385,466.18
专项储备	41,320,001.95	19,550,577.41
盈余公积	121,229,479.48	120,039,497.27
一般风险准备	56,607,200.58	51,425,101.45
未分配利润	10,670,859,038.70	9,925,244,379.34
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	34,965,161,861.19	34,727,198,081.20
少数股东权益	7,654,570,563.57	7,571,670,417.07
所有者权益（或股东权益）合计	42,619,732,424.76	42,298,868,498.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计	72,691,193,642.26	73,051,579,439.19

公司负责人：李玄煜

主管会计工作负责人：金明杰

会计机构负责人：郭书武

### 母公司资产负债表

2022年12月31日

编制单位：天瑞集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	185,065,574.07	195,535,033.32
交易性金融资产		
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		
应收账款	27,490,036.46	38,054,039.29
应收款项融资		
预付款项	1,289,867,229.66	1,286,690,408.07
其他应收款	12,503,304,521.94	10,340,671,398.88
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,491,542.16	2,364,381.22
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,853.32	182,740,454.63
流动资产合计	14,008,220,757.61	12,046,055,715.41
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	12,463,799,541.68	13,413,436,093.72
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	437,466,843.52	
投资性房地产		
固定资产	112,096,738.44	114,165,072.28
在建工程	880,054,201.65	814,751,670.83
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,472,589,845.27	2,570,522,695.74
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,000.00	6,000.00
递延所得税资产	338,887,326.07	344,436,182.63
其他非流动资产		
非流动资产合计	16,704,898,496.63	17,257,317,715.20
资产总计	30,713,119,254.24	29,303,373,430.61
<b>流动负债：</b>		

短期借款	360,000,000.00	610,000,000.00
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负债		
衍生金融负债		
应付票据	16,000,000.00	
应付账款	76,249,189.32	153,301,504.25
预收款项		
合同负债	54,569,233.72	27,791,832.80
应付职工薪酬	11,531,098.15	4,508,177.18
应交税费	32,579,387.42	21,318,442.64
其他应付款	13,688,397,721.71	11,854,633,396.58
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	2,903,634.70	1,350,208.34
流动负债合计	14,242,230,265.02	12,672,903,561.79
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	850,839,374.08	1,024,046,145.07
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	434,083,073.56	436,715,612.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,284,922,447.64	1,460,761,757.84
负债合计	15,527,152,712.66	14,133,665,319.63
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
资本公积	9,123,115,677.43	9,123,115,677.43
减：库存股		
其他综合收益	4,339,732.21	-18,876.28
专项储备		
盈余公积	121,229,479.48	120,039,497.27



未分配利润	-62,718,347.54	-73,428,187.44
所有者权益（或股东权益）合计	15,185,966,541.58	15,169,708,110.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,713,119,254.24	29,303,373,430.61

公司负责人：李玄煜

主管会计工作负责人：金明杰

会计机构负责人：郭书武

## 合并利润表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、营业总收入	23,578,109,182.30	27,264,450,931.66
其中：营业收入	23,549,948,722.43	27,235,361,009.31
利息收入	28,160,459.87	29,089,922.35
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	22,844,408,571.02	25,881,326,287.33
其中：营业成本	19,493,570,324.13	22,579,538,457.04
利息支出	43,341,982.11	44,672,318.93
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	340,125,048.09	338,047,723.89
销售费用	159,385,341.00	204,880,677.05
管理费用	967,131,488.26	856,507,227.52
研发费用	559,043,214.14	461,979,733.93
财务费用	1,281,811,173.29	1,395,700,148.97
其中：利息费用	1,214,569,090.48	1,312,337,557.77
利息收入	102,522,264.05	97,664,473.01
加：其他收益	248,927,377.46	302,773,337.28
投资收益（损失以“-”号填列）	290,796,463.43	777,770,328.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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)	-23,545,667.02	481,005.54
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-23,886,743.70	-210,367,072.76
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-35,812,577.11	
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	13,130,804.20	-15,507,854.82
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	1,203,310,268.54	2,238,274,387.76
加: 营业外收入	42,680,311.56	44,809,325.06
减: 营业外支出	29,127,594.55	65,348,515.67
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	1,216,862,985.55	2,217,735,197.15
减: 所得税费用	195,146,240.03	207,924,612.93
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	1,021,716,745.52	2,009,810,584.22
(一) 按经营持续性分类	1,021,716,745.52	2,009,810,584.22
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	1,021,716,745.52	2,009,810,584.22
2.终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类	1,021,716,745.52	2,009,810,584.22
1.归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	752,511,755.21	1,565,827,641.17
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	269,204,990.31	443,982,943.05
六、其他综合收益的税后净额	-637,081,172.51	206,708,885.86
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-538,430,018.76	178,829,033.38
1.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		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-538,430,018.76	178,829,033.38
(1)权益法下可转损益的其他综合收益	4,358,608.49	-454,284.50

(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(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	-543,247,477.25	179,375,087.88
(9) 其他	458,850.00	-91,770.00
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-98,651,153.75	27,879,852.48
七、综合收益总额	384,635,573.01	2,216,519,470.08
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	214,081,736.45	1,744,656,674.55
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	170,553,836.56	471,862,795.53
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：李玄煜      主管会计工作负责人：金明杰      会计机构负责人：郭书武

**母公司利润表**  
2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	732,200,943.18	730,928,748.87
减：营业成本	495,668,275.28	424,218,598.74
税金及附加	28,635,675.78	19,361,972.79
销售费用	852,466.24	1,034,629.79
管理费用	135,592,442.60	154,801,614.95
研发费用		
财务费用	83,806,383.29	180,671,815.07
其中：利息费用	65,729,368.94	131,542,579.42
利息收入	1,632,743.34	848,175.62
加：其他收益	188,738.69	72.64
投资收益（损失以“－”号填列）	13,611,543.68	99,410,832.50

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	22,195,426.15	-12,167,571.83
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-3,426.92	415,969.56
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	23,637,981.59	38,499,420.40
加：营业外收入	2,448.80	360,402.65
减：营业外支出	1,483,852.68	263,667.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,156,577.71	38,596,155.93
减：所得税费用	10,256,755.60	22,769,442.06
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,899,822.11	15,826,713.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	11,899,822.11	15,826,713.87
（二）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	4,358,608.49	-454,284.50
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	4,358,608.49	-454,284.50
1.权益法下可转损益的其他综合收益	4,358,608.49	-454,284.50
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（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	16,258,430.60	15,372,429.37
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：李玄煜

主管会计工作负责人：金明杰

会计机构负责人：郭书武

## 合并现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	23,646,946,132.47	28,576,483,887.70
客户存款和同业存放款项净增加额	-1,894,959.35	-5,594,204.30
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		-1,500,000.00
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	33,760,719.22	28,676,064.08
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	198,504,344.54	275,140,887.09
收到其他与经营活动有关的现金	27,473,903,933.92	32,512,123,496.55
经营活动现金流入小计	51,351,220,170.80	61,385,330,131.12
购买商品、接受劳务支付的现金	20,753,680,348.50	19,219,645,177.94
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	-686,375.54	-260,438.73
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额	-8,985,000.00	
支付利息、手续费及佣金的现金	47,174,871.63	47,649,142.44
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	789,519,403.62	856,105,581.82

支付的各项税费	1,106,934,126.60	1,308,985,439.17
支付其他与经营活动有关的现金	26,834,210,177.37	36,311,892,425.66
经营活动现金流出小计	49,521,847,552.18	57,744,017,328.30
经营活动产生的现金流量净额	1,829,372,618.62	3,641,312,802.82
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		5,925,370.00
取得投资收益收到的现金	70,903,529.98	103,697,931.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,451,750.06	12,285,157.49
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	441,213,537.47	673,869,112.61
投资活动现金流入小计	519,568,817.51	795,777,572.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	719,517,936.41	1,130,557,202.80
投资支付的现金	186,948,591.48	199,638,335.12
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	135,068,135.47	1,013,165,254.54
投资活动现金流出小计	1,041,534,663.36	2,343,360,792.46
投资活动产生的现金流量净额	-521,965,845.85	-1,547,583,220.43
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	8,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	8,000,000.00	
取得借款收到的现金	9,377,752,048.23	7,653,489,698.16
收到其他与筹资活动有关的现金	1,061,433,063.47	2,172,686,552.56
筹资活动现金流入小计	10,447,185,111.70	9,826,176,250.72
偿还债务支付的现金	9,854,107,610.39	9,905,360,614.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,438,230,379.54	1,580,100,970.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	102,692,553.97	192,330,619.97
支付其他与筹资活动有关的现金	1,583,398,763.15	239,856,287.39
筹资活动现金流出小计	12,875,736,753.08	11,725,317,872.62
筹资活动产生的现金流量净额	-2,428,551,641.38	-1,899,141,621.90
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	765,780.14	-3,323,548.08
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,120,379,088.47	191,264,412.41

加：期初现金及现金等价物余额	3,260,175,616.00	3,068,911,203.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,139,796,527.53</b>	<b>3,260,175,616.00</b>

公司负责人：李玄煜

主管会计工作负责人：金明杰

会计机构负责人：郭书武

**母公司现金流量表**

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	711,314,759.59	661,012,227.31
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	72,625,261,684.18	44,204,262,319.13
经营活动现金流入小计	73,336,576,443.77	44,865,274,546.44
购买商品、接受劳务支付的现金	469,503,702.21	221,760,732.37
支付给职工及为职工支付的现金	43,463,053.31	65,069,336.33
支付的各项税费	52,073,457.85	37,371,399.51
支付其他与经营活动有关的现金	72,275,799,165.89	43,418,094,292.86
经营活动现金流出小计	72,840,839,379.26	43,742,295,761.07
经营活动产生的现金流量净额	495,737,064.51	1,122,978,785.37
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	4,008,779.21	998,038.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,300.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	203,015,790.00	727,259,545.37
投资活动现金流入小计	207,026,869.21	728,257,583.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,171,158.00	58,678,930.91
投资支付的现金		19,000,000.00
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	305,115,790.00	660,000,000.00
投资活动现金流出小计	306,286,948.00	737,678,930.91
投资活动产生的现金流量净额	-99,260,078.79	-9,421,347.04
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	710,000,000.00	610,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,248,000.00	2,060,153,725.86
筹资活动现金流入小计	711,248,000.00	2,670,153,725.86

偿还债务支付的现金	1,096,943,000.00	3,452,666,244.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	122,851,444.97	229,348,190.01
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,219,794,444.97	3,682,014,434.78
筹资活动产生的现金流量净额	-508,546,444.97	-1,011,860,708.92
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	-112,069,459.25	101,696,729.41
加：期初现金及现金等价物余额	145,535,033.21	43,838,303.80
六、期末现金及现金等价物余额	33,465,573.96	145,535,033.21

公司负责人：李玄煜

主管会计工作负责人：金明杰

会计机构负责人：郭书武



