

债券代码：122476  
债券代码：124161  
债券代码：118828  
债券代码：118876  
债券代码：114015

债券简称：15天瑞债  
债券简称：13瑞水泥  
债券简称：16瑞泥01  
债券简称：16瑞泥02  
债券简称：16瑞泥03

## 天瑞水泥集团有限公司 关于公司债券2017年年报及摘要更正公告

本公司全体董事或具有同等职责的人员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

天瑞水泥集团有限公司（以下简称“本公司”）于2018年4月27日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上披露了《天瑞水泥集团有限公司2017年公司债券年度报告及摘要》。本公司对年度报告进行复核，特进行补充披露与更正，新增和更正内容部分楷体加粗，具体情况如下：

### 一、关于跟踪资信评级情况的更正

经核查，现对《天瑞水泥集团有限公司公司债券2017年年度报告》中“第二节公司债券事项”之“三、跟踪资信评级情况”中“（一）最新跟踪评级情况”的内容更正如下：

新增内容如下：

**2018年由鹏元资信评估有限公司对公司上述债券根据报告期情况进行跟踪评级，跟踪评级报告预计在2018年6月底之前在中国货币网和上海证券交易所网站同步进行披露。**

### 二、关于增信机制及其他偿债保障措施的更正

经核查，现对《天瑞水泥集团有限公司公司债券2017年年度报告》中“第二节公司债券事项”之“四、增信机制及其他偿债保障措施”中“（二）截至报告期末增信机制情况 1. 保证担保”的内容更正如下：

新增内容如下：

单位：亿元 币种：人民币

项目	天瑞旅游集团股份有限公司期末/当期数据	天瑞集团铸造有限公司期末/当期数据
净资产额	183.66	82.91
资产负债率	25.23%	28.88%
净资产收益率	0.70%	2.46%

流动比率	1.03	1.17
速动比率	1.02	1.04
期末审计报告是否经过审计	是	是

### 三、关于公司业务情况的更正

经核查，现对《天瑞水泥集团有限公司公司债券2017年年度报告》中“第三节业务和公司治理情况”之“一、公司业务情况”中“（二）未来发展展望”的内容更正如下：

更正为：

#### （二）未来发展展望

##### 1. 业务发展

作为国家认可的12家全国性重要水泥企业之一，以及工业和信息化部指定的五家水泥企业之一的公司，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。本公司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。

从需求来看，2018年我国水泥需求总体趋势受房地产投资下降的影响将表现出稳中略有下降，但下降幅度会比较小，预计下降2%以内。

从价格和效益来看，在整体供给侧改革的背景下，尤其是三年的污染防治重点打赢蓝天保卫战等环保治理因素，水泥供给将继续受限，行业预计将维持中低库存运行。同时，行业自律也逐步走向成熟，加上2018年年初水泥价格维持在历史较高水平，将有力地支撑2018年全年的价格和效益水平，预计2018年水泥均价将比2017年再上一个台阶。

作为国家认可的12家全国性重要水泥企业之一，以及工业和信息化部指定的五家水泥企业之一的公司，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。本公司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，我们会进一步扩大物资统购范围、强化精细化管理、优化生产工艺流程、提高产能利用率，从而降低单位能耗和生产成本。保持和提升成本优势，将有利于本公司在2018年水泥行业向好的情况下，获得更为稳健的盈利能力。

##### 2. 下一年度经营计划和可能面临的风险

2018年在水泥行业整体向好的情况下，预计公司水泥和熟料产量受“错峰生产”和“环保督查”在内的多项限产措施的影响与2017年基本持平，水泥均价将比2017年再上一个台阶，原煤等原材料价格略高于2017年，盈利能力将进一步提高。可能面临的风险主要包括：

1) 公司水泥和熟料价格波动的风险。2018年全国水泥价格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大幅下滑，将削弱公司盈利能力，对公司经营构成较大风险。

2) 煤炭等原材料价格波动的风险。原材料方面，公司原材料采购以煤炭和

电力为主，近几年电力价格基本稳定，2017年公司外购金额较大的煤炭、混合材等价格均有所提高，增加了公司成本压力，如果2018年煤炭、混合材等价格持续上涨，将削弱公司盈利能力，对公司经营构成一定风险。

#### 四、业务经营情况分析的更正

经核查，现对《天瑞水泥集团有限公司公司债券2017年年度报告》中“第三节业务和公司治理情况”之“四、业务经营情况分析”中“（一）各业务板块的收入成本情况”的内容更正如下：

新增内容如下：

公司营业收入、成本、费用、现金流等项目的增减变动情况，以及同比变动超过30%的变化原因详见本报告第四节财务情况第三部分主要会计数据和财务指标。

#### 五、主要会计数据和财务指标的更正

经核查，现对《天瑞水泥集团有限公司公司债券2017年年度报告》中“第四节财务情况”之“三、主要会计数据和财务指标”中的内容更正如下：

更正为：

（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

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	249.53	255.79	-2.45	注 1
2	总负债	133.91	141.73	-5.52	
3	净资产	115.62	114.06	1.37	
4	归属母公司股东的净资产	112.49	111.42	0.96	
5	资产负债率 (%)	53.66	55.41	-3.16	
6	流动比率	1.09	1.34	-18.66	
7	速动比率	0.99	1.23	-19.51	
8	期末现金及现金等价物余额	41.44	38.87	6.61	
9	<b>销售费用</b>	<b>3.43</b>	<b>3.26</b>	<b>5.36</b>	
10	<b>管理费用</b>	<b>3.83</b>	<b>3.97</b>	<b>-3.60</b>	
11	<b>财务费用</b>	<b>8.13</b>	<b>8.73</b>	<b>-6.88</b>	
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	营业总收入	88.58	67.66	30.92	注 2
2	营业总成本	77.11	66.30	16.30	
3	利润总额	14.96	6.99	114.02	注 3
4	净利润	11.20	5.77	94.11	注 4

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
5	扣除非经常性损益后净利润	11.02	2.59	325.48	注 5
6	归属母公司股东的净利润	10.70	5.93	80.44	注 6
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	30.9	23.38	32.16	注 7
8	EBITDA 利息倍数	3.37	2.45	37.55	注 8
9	经营活动产生的现金流净额	26.82	18.02	48.83	注 9
10	投资活动产生的现金流净额	-2.94	-0.95	-209.47	注 10
11	筹资活动产生的现金流净额	-21.32	-33.36	36.09	注 11
12	应收账款周转率	23.72	15.99	48.34	注 12
13	存货周转率	8.51	7.55	12.72	
14	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
15	利息偿付率 (%)	100	100	0	
16	<b>EBITDA 全部债务比</b>	<b>0.23</b>	<b>0.16</b>	<b>43.75</b>	<b>注 13</b>
17	<b>利息保障倍数</b>	<b>2.44</b>	<b>1.65</b>	<b>47.87</b>	<b>注 13</b>
18	<b>现金利息保障倍数</b>	<b>3.61</b>	<b>2.85</b>	<b>26.67</b>	<b>注 13</b>

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 2016 年末和 2017 年末总资产分别为 255.79 亿元和 249.53 亿元, 2017 年末较 2016 年末减少 6.26 亿元, 降幅 2.45%, 主要是由于其他非流动资产减少 7.06 亿元、固定资产减少 2.28 亿元和在建工程减少 3.70 亿元, 同时预付账款增加 3.32 亿元、无形资产增加 3.76 亿和货币资金增加 2.57 亿元。

注 2: 主要是为加快水泥供给侧结构性改革, 政府和协会加大力度推进水泥错峰生产, 水泥价格出现较大幅度的上涨。

注 3: 2017 年水泥价格上涨, 公司业绩大幅上涨。

注 4: 2017 年水泥行业经济形势逐渐好转, 水泥价格大幅上涨, 从而使得 2017 年净利润大幅增加。

注 5: 2017 水泥行业经济形势逐渐好转, 水泥价格上涨, 公司扣除非经常性损益后的净利润大幅上涨。

注 6: 2017 年水泥价格上涨, 公司业绩大幅上涨。

注 7: 主要由于水泥市场向好, 公司本期营业收入高, 利润总额明显增加。

注 8: 主要由于水泥市场向好, 公司本期营业收入高, 利润总额明显增加。

注 9: 主要是由于 2017 年销售收款比采购付款增长较多。

注 10: 主要由于 2017 年本集团增加对财务公司的投资。

注 11: 主要由于 2017 年到期债务比去年少, 使得偿还债务支付的现金减少。

注 12: 2017 年营业收入增加, 同时因为加大回款速度 2017 年应收账款减少。

注 13: 主要是由于水泥价格上升, 导致利润总额上升, 息税前利润上升较多, 最终 2017 年指标较 2016 年上升较多。

## 六、资产受限情况的更正

经核查，现对《天瑞水泥集团有限公司公司债券2017年年度报告》中“第四节财务情况”之“四、资产情况”中“（二）资产受限情况”的内容更正如下：

### 更正为：

#### 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
海城市第一水泥有限公司	4.41	1.28	100.00	质押给中国工商银行汝州支行作银行贷款
卫辉市天瑞水泥有限公司	22.63	7.27	100.00	质押给中国工商银行汝州支行作银行贷款
天瑞集团禹州水泥有限公司	18.53	7.01	100.00	质押给中国工商银行汝州支行作银行贷款
大连天瑞水泥有限公司	23.39	10.16	100.00	质押给中国工商银行汝州支行作银行贷款
天瑞集团南召水泥有限公司	14.02	4.30	100.00	质押给中国工商银行汝州支行作银行贷款
天瑞集团光山水泥有限公司	18.52	5.39	100.00	质押给中国银行平顶山分行作银行承兑汇票
天瑞集团郑州水泥有限公司	34.32	9.16	100.00	质押给中国银行平顶山分行作银行承兑汇票
辽阳天瑞水泥有限公司	22.37	5.00	100.00	质押给中国工商银行汝州支行作银行贷款
天瑞集团萧县水泥有限公司	9.80	5.99	100.00	质押给中国银行平顶山分行作银行承兑汇票
辽阳天瑞辽塔水泥有限公司	5.58	1.53	100.00	质押给中国工商银行汝州支行作银行贷款
合计	173.58	57.10	-	-

## 七、后续融资计划及安排的更正

经核查，现对《天瑞水泥集团有限公司公司债券2017年年度报告》中“第四节财务情况”之“五、负债情况”中“（五）后续融资计划及安排”的内容更正如下：

**更正为：**

2.所获银行授信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	已使用情况	剩余额度
工商银行	6.60	6.20	0.40
农业银行	5.90	2.90	3.00
建设银行	12.00	6.99	5.01
中国银行	3.90	3.90	-
平安银行	4.00	-	4.00
华夏银行	2.45	2.45	-
渤海银行	14.97	14.97	-
光大银行	3.50	3.50	-
郑州银行	2.00	2.00	-
平顶山银行	2.60	2.60	-
其它银行	14.71	14.71	-
债务融资工具	54.00	54.00	-
合计	126.63	114.22	12.41

**2017年公司到期的银行贷款已全部按时偿还，不存在展期及减免的情况。**

本报告期银行授信额度变化情况：42.28 亿元

## 八、附件审计报告、财务报表及附注

经核查，现对《天瑞水泥集团有限公司公司债券2017年年度报告》中“附件 财务报表”的内容更正如下：

**新增内容如下：**

### 附件审计报告、财务报表及附注

**审计报告正文：**

#### 一、 审计意见

我们审计了天瑞水泥集团有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营

成果和现金流量。

## 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

## 五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的

有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

公司审计报告及财务报表附注详见上海证券交易所网站“天瑞水泥集团有限公司 2017 年审计报告”，网址链接如下：

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3222457516273520.pdf>。

## 九、担保人财务报表

经核查，现对《天瑞水泥集团有限公司公司债券2017年年度报告》中“担保人财务报表”的内容更正如下：

新增内容如下：

天瑞集团铸造有限公司财务报表附注详见上海证券交易所网站“担保人 1-天瑞集团铸造 2017 年审计报告”，网址链接如下：

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3222349050272533.pdf>

天瑞旅游集团股份有限公司财务报表附注详见上海证券交易所网站“担保人 2-旅游公司 2017 年亚太审计报告”，网址链接如下：

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3222348988072463.pdf>

上述更正不涉及审计报告的变更，亦不会对天瑞水泥2017年度财务状况和经营成果造成影响。更正后的2017年年度报告及摘要全文详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。由此给投资者带来的不便，本公司深表歉意，敬请谅解。



（本页无正文，为《天瑞水泥集团有限公司关于公司债券 2017 年年报及摘要更正公告》之盖章页）

