（上接B9版）

经过多次增资扩股以及股权转让，截至2011年末，发行人变更为外商独资企业，中国天瑞（香港）有限公司独资持有发行人100%的股权，注册资本为18,405.25万美元。

2012年2月，根据河南省商务厅2012年1月6日印发的《关于同意天瑞集团水泥有限公司增资等事项批复》（豫商资管【2012】1号），股东中国天瑞（香港）有限公司以现汇方式追加投资11,000万美元。本次增资已经平顶山市明审会计师事务所审验并于2012年2月17日出具验资报告（平明会验资【2012】第3—004号）。本次增资完成后，发行人注册资本变更为29,405.2471万美元。

2015年7月，根据河南省商务厅2015年4月7日印发的《关于天瑞集团水泥有限公司变更出资方式的批复》（豫商资管【2015】23号），公司股东中国天瑞（香港）有限公司以跨境人民币追加投资20,000.00万美元。增资后，公司注册资本由294,052,471.00美元增加至494,052,471.00美元，中国天瑞（香港）有限公司独资持有公司100%的股权。公司于2015年7月7日领取注册号为410000400000254的营业执照，截至本募集说明书签署日，中国天瑞（香港）有限公司认缴出资494,052,471.00美元，实缴出资489,719,986.67美元，剩余出资及相关手续正在办理之中。

表3—2截至本募集说明书签署日，公司股东出资额及出资比例情况

单位：万美元

股东名称	出资形式	出资额	出资比例
中国天瑞（香港）有限公司	货币	49,405.25	100.00%
合计		49,405.25	100.00%

（三）发行人设立以来的重大资产重组情况

公司最近三年内未发生导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换情况。

（四）最近三年内实际控制人变化情况

公司最近三年内实际控制人未发生变化。

三、发行人股权结构及股东持股情况

（一）股权结构

截至本募集说明书签署日，本公司股权结构如下表所示：

表3—3截至本募集说明书签署日股权结构

单位：万美元

股东名称	出资形式	出资额	出资比例
中国天瑞（香港）有限公司	货币	49,405.25	100.00%
合计		49,405.25	100.00%

（二）前十名股东持股情况

截至本募集说明书签署日，公司由中国天瑞（香港）有限公司100%控股。

四、发行人对其他企业的重要权益投资情况

（一）发行人对其他企业的重要权益投资情况

截至2015年3月31日，本公司纳入合并报表范围的子公司（含孙公司）基本情况如下：

表3—4截至2015年3月末发行人纳入合并范围子公司情况

	子公司名称	注册地	注册资本（万元）	经营范围	合计持股比例（%）	合计享有表决权（%）	公司层级
1	天瑞集团郑州水泥有限公司	河南省荥阳市	52,000.00	水泥及相关产品制造、销售；销售水泥包装品；水泥用石灰岩开采、加工、销售	100.00	100.00	子公司
2	大连天瑞水泥有限公司	辽宁省大连市	35,000.00	水泥、熟料制造；原料矿山开采（凭资质证书经营）；商品混凝土、其他水泥制品的生产及在中国内销和出口（国家专项规定的业务除外；需许可证的凭证经营）；余热发电（凭许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00	100.00	子公司
3	天瑞集团光山水泥有限公司	河南省光山县	28,000.00	水泥、水泥熟料、水泥制品制造销售（国家专项规定的从其规定）	100.00	100.00	子公司
4	天瑞集团禹州水泥有限公司	河南省禹州市	25,000.00	水泥生产销售	100.00	100.00	子公司
5	天瑞集团萧县水泥有限公司	安徽省萧县	24,195.80	水泥、水泥熟料、水泥混凝土生产、加工、销售（以上经营范围中涉及专项审批或行政许可的取得专项审批或行政许可后方可经营）	100.00	100.00	子公司
6	卫辉市天瑞水泥有限公司	河南省卫辉市	24,000.00	水泥及相关产品的制造、销售；水泥包装品，砂岩、石料的加工、销售；石灰岩、砂岩的开采、销售	100.00	100.00	子公司
7	辽阳天瑞水泥有限公司	辽宁省辽阳市	23,168.00	水泥、水泥熟料、水泥制品生产；余热发电。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00	100.00	子公司
8	天瑞集团南召水泥有限公司	河南省南召县	20,000.00	水泥生产和销售（仅限分支机构）	100.00	100.00	子公司
9	天瑞集团汝州水泥有限公司	河南省汝州市	18,000.00	水泥、水泥熟料的生产与销售	100.00	100.00	子公司
10	营口天瑞水泥有限公司	辽宁省营口市	11,130.00	水泥、矿渣微粉及水泥制品生产、销售，货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00	100.00	子公司
11	天津天瑞水泥有限公司	天津市	10,000.00	水泥、商品混凝土及其他水泥制品的生产与销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	60.00	60.00	子公司
12	天瑞集团周口水泥有限公司	河南省周口市	8,100.00	水泥及相关产品的生产与销售	100.00	100.00	子公司
13	天瑞集团许昌水泥有限公司	河南省许昌市	8,000.00	水泥、商品混凝土及其他水泥制品的生产与销售	100.00	100.00	子公司
14	商丘天瑞水泥有限公司	河南省商丘市	6,300.00	水泥、水泥熟料、水泥混凝土生产、加工、销售	100.00	100.00	子公司
15	郑州天瑞水泥有限公司	河南省中牟县	5,500.00	水泥、水泥助磨剂、商品混凝土、建筑材料、水泥包装品的制造与销售（国家有专项规定的除外）	100.00	100.00	子公司
16	鲁山县宏泰水泥有限公司	河南省鲁山县	2,135.74	水泥制造	100.00	100.00	子公司
17	天瑞集团宁陵水泥有限公司	河南省宁陵县	2,000.00	水泥、水泥混凝土生产、加工、销售（在上范围中涉及专项审批或行政许可的取得专项审批或行政许可后方可经营）	100.00	100.00	子公司
18	禹州中锦矿业有限公司	河南省禹州市	100.00	石灰岩、建筑用石的开采（限分公司经营），建材销售	100.00	100.00	孙公司
19	平顶山天瑞镁电水泥有限公司	河南省平顶山市	2,000.00	水泥及其制品、商品混凝土生产、加工销售；普通货运	91.00	91.00	子公司
20	辽阳天瑞威业水泥有限公司	辽宁省灯塔市	3,900.00	水泥、新型建筑材料（国家法律、法规规定需要报经审批的未获得批准前不得生产经营）。生产、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00	100.00	子公司
21	辽阳天瑞诚兴水泥有限公司	辽宁省灯塔市	2,000.00	水泥、超细矿渣粉生产、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	70.00	70.00	子公司
22	大连天瑞金海岸水泥有限公司	辽宁省庄河市	4,500.00	水泥、水泥制品制造、销售；混凝土搅拌服务；粉煤灰收购、销售	100.00	100.00	子公司
23	辽阳天瑞辽塔水泥有限公司	辽宁省辽阳市	20,500.00	水泥制造。（凭许可证经营至2017年12月16日）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00	100.00	子公司
24	辽宁辽东水泥集团有限公司	辽宁省辽阳市	1,000.00	制造水泥（粉磨站生产）；钢材销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00	100.00	子公司
25	信阳天瑞水泥有限公司	河南省信阳市	1,800.00	水泥、混凝土、粉煤灰制品生产及销售，编织袋生产销售	70.00	70.00	子公司
26	海城市第一水泥有限公司	辽宁省海城市	10,000.00	许可经营项目：通用水泥42.5制造、销售；一般经营项目：经销；熟料（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00	100.00	子公司
27	沈阳老虎水泥有限公司	辽宁省沈阳市	2,033.00	水泥及水泥制品加工、制造、批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	60.00	60.00	子公司
28	庄河天瑞水泥有限公司	辽宁省庄河市	2,000.00	水泥、水泥制品、石膏、粉煤灰超细粉制造，水泥袋加工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00	100.00	子公司
29	海城市天鹰建筑石材采掘有限公司	辽宁省海城市	15.00	许可经营项目：露天开采建筑石料用灰岩（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100%	100%	子公司

表3—5 截至2015年3月31日发行人联营公司情况

单位：万元

	子公司名称	注册地	注册资本	经营范围	合计持股比例%	合计享有表决权%
1	平顶山瑞平石龙水泥有限公司	河南省平顶山	30,000.00	水泥、水泥熟料的生产与销售	40.00	40.00

（二）子公司基本情况介绍

1、天瑞集团郑州水泥有限公司

天瑞集团郑州水泥有限公司（以下简称“天瑞郑州”）成立于2008年4月，注册资本为52,000万元，由发行人100%控股。天瑞郑州经营范围为：水泥及相关产品制造；销售水泥包装品；水泥用石灰岩开采、加工、销售；自制水泥公司产能规模为年产熟料360万吨，水泥400万吨，拥有1条12,000吨/日新型干法水泥生产线。

截至2014年12月31日，该公司总资产36.61亿元，总负债25.15亿元，净资产11.46亿元；2014年该公司实现营业收入10.87亿元，净利润13,678万元。

2、大连天瑞水泥有限公司

大连天瑞水泥有限公司（以下简称“大连公司”）成立于2004年12月，注册资本为35,000万元，由发行人100%控股。大连公司经营范围为：水泥、熟料制造；原料矿山开采（凭资质证书经营）；商品混凝土、其他水泥制品的生产及在中国内销和出口（国家专项规定的业务除外；需许可证的凭证经营）；余热发电（凭许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。目前该公司产能规模为年产熟料139.5万吨，水泥240万吨，拥有1条5,000吨/日新型干法水泥生产线。

截至2014年12月31日，该公司总资产17.52亿元，总负债11.23亿元，净资产6.29亿元；2014年该公司实现营业收入5.79亿元，净利润6,092万元。

3、天瑞集团禹州水泥有限公司

天瑞集团禹州水泥有限公司（以下简称“禹州水泥”）成立于2004年8月，注册资本为25,000万元，由发行人100%控股。禹州水泥经营范围为：水泥生产销售。目前该公司产能规模为年产熟料294.5万吨，水泥200万吨，拥有1条5,000吨/日和一条4,500吨/日新型干法水泥生产线。

截至2014年12月31日，该公司总资产25.98亿元，总负债21.16亿元，净资产4.82亿元；2014年该公司实现营业收入9.15亿元，净利润4,114万元。

5、天瑞集团萧县水泥有限公司

天瑞集团萧县水泥有限公司（以下简称“萧县公司”）成立于2008年10月，注册资本为24,195.80万元，由发行人100%控股。萧县公司经营范围为：水泥、水泥熟料、水泥混凝土生产、加工、销售（以上经营范围中涉及专项审批或行政许可的取得专项审批或行政许可后方可经营）。目前该公司拥有1条5,000吨/日新型干法水泥生产线，可年产熟料148.5万吨、水泥100万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产9.66亿元，总负债5.77亿元，净资产3.89亿元；2014年该公司实现营业收入4.59亿元，净利润3,095.79万元。

6、卫辉市天瑞水泥有限公司

卫辉市天瑞水泥有限公司（以下简称“卫辉公司”）成立于2003年6月，注册资本为24,000万元，由发行人100%控股。卫辉公司经营范围为：水泥及相关产品的制造、销售；水泥包装品、砂岩、石料的加工、销售；石灰岩、砂岩的开采、销售。目前该公司产能为规模年产熟料310万吨、水泥240万吨，拥有2条5,000吨/日新型干法水泥生产线。

截至2014年12月31日，该公司总资产24.49亿元，总负债18.68亿元，净资产5.81亿元；2014年该公司实现营业收入8.94亿元，净利润5,728.99万元。

7、辽阳天瑞水泥有限公司

辽阳天瑞水泥有限公司（以下简称“辽阳公司”）成立于2007年4月，注册资本为23,168万元，由发行人100%控股。辽阳公司经营范围为：水泥、水泥熟料、水泥制品生产；余热发电。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。目前该公司产能规模为年产熟料124万吨、水泥240万吨，拥有1条5,000吨/日新型干法水泥生产线。

截至2014年12月31日，该公司总资产24.24亿元，总负债16.04亿元，净资产8.20亿元；2014年该公司实现营业收入7.94亿元，净利润3,325.20万元。

8、天瑞集团南召水泥有限公司

天瑞集团南召水泥有限公司（以下简称“南召公司”）成立于2007年8月，注册资本为20,000万元，由发行人100%控股。南召公司经营范围为：水泥生产和销售（仅限分支机构）。目前该公司拥有1条5,000吨/日新型干法水泥生产线，可年产熟料139.5万吨、水泥240万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产15.88亿元，总负债11.63亿元，净资产4.25亿元；2014年该公司实现营业收入5.27亿元，净利润3,693.84万元。

9、天瑞集团汝州水泥有限公司

天瑞集团汝州水泥有限公司（以下简称“汝州公司”）成立于2002年12月，注册资本为18,000万元，由发行人100%控股。汝州公司经营范围为：水泥、水泥熟料的生产与销售。目前该公司产能规模为年产熟料228万吨、水泥273万吨，拥有1条2,500吨/日和1条5,000吨/日新型干法水泥生产线。

截至2014年12月31日，该公司总资产20.06亿元，总负债9.97亿元，净资产10.09亿元；2014年该公司实现营业收入6.21亿元，净利润3,246.06万元。

10、营口天瑞水泥有限公司

营口天瑞水泥有限公司（以下简称“营口公司”）成立于2006年7月，注册资本为11,130万元，由发行人100%控股。营口公司经营范围为：水泥、矿渣微粉及水泥制品生产、销售，货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。目前该公司产能规模为年产熟料240万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产8.26亿元，总负债5.27亿元，净资产2.98亿元；2014年该公司实现营业收入2.60亿元，净利润202.55万元。

11、天津天瑞水泥有限公司

天津天瑞水泥有限公司（以下简称“天津公司”）成立于2009年11月，注册资本为10,000万元，由发行人持股60%。天津公司经营范围为：水泥、商品混凝土及其他水泥制品的生产与销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。目前该公司水泥产能为每年240万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产7.91亿元，净资产-0.71亿元；2014年该公司实现营业收入2.51亿元，净利润-5,487.85万元。

12、天瑞集团周口水泥有限公司

天瑞集团周口水泥有限公司（以下简称“周口公司”）成立于2003年9月，注册资本为8,100万元，由发行人100%控股。周口公司经营范围为：水泥及相关产品的生产与销售。目前该公司水泥产能为年产300万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产5.50亿元，总负债2.98亿元，净资产2.52亿元；2014年该公司实现营业收入4.03亿元，净利润844.40万元。

13、天瑞集团许昌水泥有限公司

天瑞集团许昌水泥有限公司（以下简称“许昌公司”）成立于2007年8月，注册资本为8,000万元，由发行人100%控股。许昌公司经营范围为：水泥、商品混凝土及其他水泥制品的生产与销售。目前该公司水泥产能为240万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产4.05亿元，总负债2.96亿元，净资产1.09亿元；2014年该公司实现营业收入4.16亿元，净利润4.30万元。

14、商丘天瑞水泥有限公司

商丘天瑞水泥有限公司（以下简称“商丘公司”）成立于2004年6月，注册资本为6,300万元，由发行人100%控股。商丘公司经营范围为：水泥、水泥熟料、水泥混凝土生产、加工、销售。目前该公司水泥产能为300万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产3.85亿元，总负债2.29亿元，净资产1.56亿元；2014年该公司实现营业收入3.11亿元，净利润4.98万元。

15、郑州天瑞水泥有限公司

郑州天瑞水泥有限公司（以下简称“郑州公司”）成立于2004年6月，注册资本为5,500万元，由发行人100%控股。郑州公司经营范围为：水泥、水泥助磨剂、商品混凝土、建筑材料、水泥包装品的制造与销售（国家有专项规定的除外）。目前该公司水泥产能为200万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产6.78亿元，总负债4.44亿元，净资产2.34亿元；2014年该公司实现营业收入4.38亿元，净利润3,075.22万元。

16、鲁山县宏泰水泥有限公司

鲁山县宏泰水泥有限公司（以下简称“鲁山公司”）成立于1998年9月，注册资本为2,135.74万元，由发行人100%控股。鲁山公司经营范围为：水泥制造。

鲁山公司原有的2台Φ2.2×7米磨机生产线生产规模小、生产成本较高。因其停产后其原有销售市场可以由汝州公司供应，同时还可以享受国家淘汰落后产能补贴，因此发行人王动向政府部门申报停用该两台磨机，并被列入工业和信息化部工产业部2011年7月11日公布的《2011年水泥淘汰落后产能企业名单》中。目前该两台磨机已经停产到现。

截至2014年12月31日，该公司总资产0.52亿元，总负债0.15亿元，净资产0.37亿元；2014年该公司实现营业收入1.934.27万元，净利润165.30万元。

17、天瑞集团宁陵水泥有限公司

天瑞集团宁陵水泥有限公司（以下简称“宁陵公司”）成立于2009年7月，注册资本为2,000万元，由发行人100%控股。宁陵公司经营范围为：水泥、水泥混凝土生产、加工、销售（在上范围中涉及专项审批或行政许可的取得专项审批或行政许可后方可经营）。

截至2014年12月31日，该公司总资产0.83亿元，总负债0.66亿元，净资产0.17亿元；2014年该公司实现营业收入7,362.28万元，净利润-675.06万元。

18、平顶山天瑞镁电水泥有限公司

平顶山天瑞镁电水泥有限公司（以下简称“镁电水泥”）成立于2009年6月17日，注册资本为2,000万元，由发行人于2012年9月收购其91%股权成为发行人的子公司。镁电水泥的经营范围为：水泥及其制品、商品混凝土生产、加工销售；粉煤灰及制品生产加工、销售；普通货运。目前该公司水泥产能为每年120万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产1.71亿元，总负债1.86亿元，净资产-0.15亿元；2014年该公司实现营业收入1.65亿元，净利润856.33万元。

19、辽阳天瑞威业水泥有限公司

辽阳天瑞威业水泥有限公司（以下简称“威业水泥”）成立于2006年6月22日，注册资本3,900万元，由发行人于2013年收购其100%股权成为发行人的子公司。威业水泥的经营范围为：水泥、新型建筑材料国家法律、法规规定需要报经审批的未获得批准前不得生产经营。生产、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。目前该公司水泥产能为每年120万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产5.02亿元，总负债4.01亿元，净资产1.01亿元；2014年该公司实现营业收入2.49亿元，净利润346.40万元。

20、辽阳天瑞诚兴水泥有限公司

辽阳天瑞诚兴水泥有限公司（以下简称“诚兴水泥”）成立于2006年5月18日，注册资本2,000万元，由发行人于2013年3月收购其70%股权成为发行人的子公司。诚兴水泥的经营范围为：水泥、超细矿渣粉生产、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。目前该公司水泥产能为每年80万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产3.61亿元，总负债2.73亿元，净资产0.88亿元；2014年该公司实现营业收入1.46亿元，净利润9.01万元。

21、大连天瑞金海岸水泥有限公司

大连天瑞金海岸水泥有限公司（以下简称“金海岸公司”）成立于2002年12月19日，注册资本4,500万元，由发行人于2013年3月收购其100%股权成为发行人的子公司。金海岸公司的经营范围为：水泥、水泥制品制造、销售；混凝土搅拌服务；粉煤灰收购、销售。目前该公司水泥产能为每年60万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产1.63亿元，总负债1.03亿元，净资产0.60亿元；2014年该公司实现营业收入0.54亿元，净利润11.51万元。

22、辽阳天瑞辽塔水泥有限公司

辽阳天瑞辽塔水泥有限公司（以下简称“辽塔公司”）成立于2007年7月24日，注册资本20,500万元，由发行人于2013年收购其100%股权成为发行人的子公司。辽塔公司经营范围为：水泥制造。（凭许可证经营至2017年12月16日）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。目前该公司拥有一条日产4,000吨的熟料生产线，年产熟料124万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产8.15亿元，总负债5.50亿元，净资产0.68亿元；2014年该公司实现营业收入1.56亿元，净利润303.99万元。

23、辽宁辽东水泥集团有限公司

辽宁辽东水泥集团有限公司（以下简称“辽东公司”）成立于2003年2月28日，注册资本1,000万元，由发行人于2013年收购其100%股权成为发行人的子公司。辽东公司的经营范围为：制造水泥（粉磨站生产）；钢材销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。目前该公司水泥产能为每年70万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产0.77亿元，总负债0.62亿元，净资产0.15亿元；2014年该公司实现营业收入0.59亿元，净利润41.39万元。

24、信阳天瑞水泥有限公司

信阳天瑞水泥有限公司（以下简称“信阳公司”）成立于2000年12月27日，注册资本1,800万元，由发行人于2013年收购其70%股权成为发行人的子公司。信阳公司的经营范围为：水泥、混凝土、粉煤灰制品生产及销售，编织袋生产销售。目前该公司水泥产能为每年100万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产1.14亿元，总负债0.81亿元，净资产0.33亿元；2014年该公司实现营业收入1.56亿元，净利润-58.88万元。

25、海城市第一水泥有限公司

海城市第一水泥有限公司（以下简称“海城公司”）成立于1999年4月1日，注册资本10,000万元，由发行人于2014年收购其100%股权成为发行人的子公司。海城公司的经营范围为：许可经营项目：通用水泥42.5制造、销售；一般经营项目：经销；熟料（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。目前该公司产能规模为年产熟料 95万吨、水泥120万吨，拥有1条3,000吨/日新型干法水泥生产线。

截至2014年12月31日，该公司总资产4.64亿元，总负债3.90亿元，净资产0.74亿元；2014年该公司实现营业收入1.59亿元，净利润1,170.93万元。

26、沈阳老虎水泥有限公司

沈阳老虎水泥有限公司（以下简称“老虎水泥”）成立于2012年12月14日，注册资本2,033万元，由发行人于2014年收购其60%股权成为发行人的子公司。老虎水泥的经营范围为：水泥及水泥制品加工、制造、批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。目前该公司产能规模为年产水泥100万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产1.01亿元，总负债0.82亿元，净资产0.19亿元；截至2014年末老虎水泥尚未投产，所以没有产生营业收入，净利润-0.16万元。

27、庄河天瑞水泥有限公司

庄河天瑞水泥有限公司（以下简称“庄河公司”）成立于2002年8月7日，注册资本2,000万元，由发行人于2014年收购其100%股权成为发行人的子公司。庄河公司的经营范围为：水泥、水泥制品、石膏、粉煤灰超细粉制造，水泥袋加工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。目前该公司产能规模水泥60万吨。

截至2014年12月31日，该公司总资产0.95亿元，总负债0.72亿元，净资产0.33亿元；2014年该公司实现营业收入282.86万元，净利润-76.76万元。

28、海城市天鹰建筑石材采掘有限公司

海城市天鹰建筑石材采掘有限公司（以下简称“海城天鹰”）成立于2000年12月27日，注册资本15万元，由发行人于2014年收购其100%股权成为发行人的子公司。海城天鹰的经营范围为：许可经营项目：露天开采建筑石料用灰岩（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2014年12月31日，该公司总资产240.51万元，总负债281.93万元，净资产-41.42万元；2014年该公司实现营业收入487.40万元，净利润-41.42万元。

（三）发行人分支机构情况

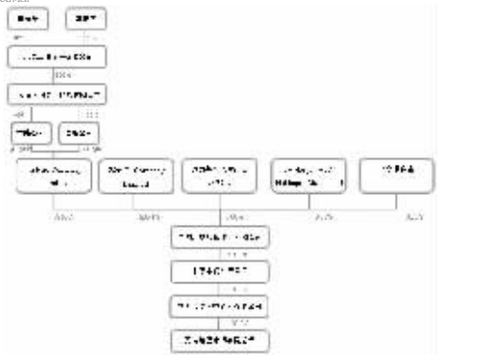
平顶山瑞平石龙水泥有限公司（以下简称“瑞平石龙”），成立于2005年9月，注册资本30,000万元，由发行人持股40%。瑞平石龙经营范围为：水泥、水泥熟料的生产和销售。

截至2014年12月31日，该公司总资产10.24亿元，总负债10.97亿元，净资产-0.73亿元；2014年实现营业收入3.82亿元，净利润-0.60亿元。

瑞平石龙由于连年亏损，本公司对其投资额已确认亏损至零。

五、发行人股权及有实际控制人基本情况

（一）发行人股权结构图



（二）发行人控股股东

中国天瑞（香港）有限公司（以下简称“天瑞香港”）持有发行人100%的股权，为发行人控股股东。天瑞香港成立于2010年4月16日，地址为FLAT/RM 2005A 20/F LIPPO CENTRE TOWER 289 QUEENSWAY ADMIRALTY HK，2011年3月22日，天瑞香港以股权置换及货币出资购买发行人原股东所有股权的形式，实现对发行人的全资控股。根据河南省商务厅《关于同意天瑞集团水泥有限公司股权变更的批复》（豫商资管[2011]23号），天瑞集团有限公司、Titan Cement Limited、Wan Qi Company Limited、JPMorgan PCA Holdings（Mauritius）Limited和International Financial Corporation分别将其所持有的发行人约47.50%、20.00%、18.87%、10.03%、3.60%的股权转让给天瑞香港。

天瑞香港为控股型公司，无具体经营业务。截至2014年末，天瑞香港的总资产246.64亿元，总负债172.51亿元，净资产74.36亿元；2014年天瑞香港实现营业收入89.50亿元，净利润8.65亿元。上述天瑞香港财务数据未经审计。

中国天瑞集团水泥有限公司（以下简称“中国天瑞”）于2011年2月7日注册于开曼群岛，持有中原水泥100%的股权。中国天瑞于2011年12月23日在香港主板上市，股票代码01252。截至2014年末，中国天瑞总资产246.64亿元，总负债172.51亿元，净资产74.36亿元；2014年中国天瑞实现营业收入89.50亿元，净利润5.65亿元。中国天瑞财务数据已经德勤•关黄陈方会计师行审计。

（三）发行人实际控制人情况

发行人的实际控制人为李留法及李凤奎夫妇，李留法和李凤奎为夫妻关系。李留法与李凤奎分别直接持有天瑞集团股份有限公司（以下简称“天瑞集团”）70%和30%的股权，李留法通过天瑞集团等公司间接持有发行人27.70%的股份，李凤奎通过天瑞集团等公司间接持有发行人11.87%的股份，李留法及李凤奎为发行人的实际控制人。除天瑞集团以及通过天瑞集团投资的企业之外，两人没有投资其他企业。

李留法先生：男，汉族，中国国籍，无境外居留权，1957年6月生，河南省汝州市人，北京大学光华管理学院 EMBA，高级经济师，第十届、十一届全国人大代表，现任天瑞集团董事长，天瑞水泥非执行董事。1975年至1979年在汝州市化肥厂工作；1983年创建汝州市铸钢厂，后更名为汝州市通用铸造公司，任总经理；2000年成立天瑞集团，任董事长至今。

李凤奎女士，系李留法先生之妻，硕士学位，MBA，曾任天瑞集团水泥有限公司审计师、监事，郑州天瑞水泥有限公司总经理，现任天瑞集团水泥有限公司董事。

（四）发行人实际控制人及控股股东所持股份质押或存在争议情况

截至2015年3月末，发行人实际控制人李留法夫妇间接持有的中国天瑞集团水泥有限公司223,332,245股股份处于质押状态，占中国天瑞集团水泥有限公司已发行股本的9.30%。中国天瑞集团水泥有限公司为发行人间接股东。

截至2015年3月末，发行人控股股东持有的公司股权没有被质押或存在争议的情况。

六、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

截至2015年3月末，发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

表3—6 发行人董事会成员

序号	姓名	出生年月	职 务	任职起止时间	兼职情况	从业简历
1	杨勇正	1968年9月	董事长、总经理	2013年3月—2016年3月	中国天瑞执行董事	曾任平顶山物资集团办公室主任，裕泰水泥副总经理，商丘天瑞水泥有限公司常务副总经理，大连天瑞水泥有限公司副总经理，营口天瑞水泥有限公司总经理，辽阳天瑞水泥有限公司董事长兼总经理。
2	李和平	1956年8月	董事	2013年3月—2016年3月	中国天瑞行政总裁	曾任河南省体制改革委员会常务副主任，洛阳矿山机器厂厂长总经理，中信重型机械股份有限公司总经理。
3	王德龙	1965年7月	董事	2013年3月—2016年3月	无	曾任《河南农村金融报》编辑、编辑部主任，农行河南省分行办公室宣传科科长，综合科科长兼党组秘书，农行平顶山市分行副行长，农行河南省分行风险管理处副处长、处长，农行开封市分行行长。
4	李凤奎	1962年6月	董事	2013年3月—2016年3月	无	曾任天瑞集团水泥有限公司审计师、监事，郑州天瑞水泥有限公司总经理。
5	李法仲	1962年7月	董事、副总经理	2013年3月—2016年3月	无	曾任鲁山县安泰水泥有限公司总经理，天瑞集团南州水泥有限公司董事长。
6	徐武学	1975年6月	董事、财务总监	2013年3月—2016年3月	中国天瑞执行董事	曾任鲁山县安泰水泥有限公司财务科长、副总经理，平顶山星峰集团有限责任公司财务部部长、副总经理，天瑞集团水泥有限公司财务部部长。

注：李留法和李法仲是兄弟关系，李留法和李凤奎是夫妻关系，其他无亲属关系。

（二）发行人监事情况

表3—7 发行人监事情况

序号	姓名	出生年月	职务	任职起止时间	兼职情况	从业简历
1	金明杰	1974年7月	监事	2013年3月—2016年3月	无	曾任汝州市洪大程务师事务所副所长，天瑞集团水泥有限公司审计部副部长。

（三）发行人高级管理情况

表3—8 高级管理人员

序号	姓名	出生年月	职务	任职日期	兼职情况	从业简历
1	杨勇正	1968年9月	董事长、总经理	2013年3月—2016年3月	无	曾任平顶山物资集团办公室主任，裕泰水泥副总经理，商丘天瑞水泥有限公司常务副总经理，大连天瑞水泥有限公司副总经理，营口天瑞水泥有限公司总经理，辽阳天瑞水泥有限公司董事长兼总经理
2	井献玉	1965年3月	常务副总经理	2013年3月—2016年3月	无	曾任鲁山县安泰水泥有限公司总经理，天瑞集团禹州水泥有限公司总经理，天瑞集团水泥有限公司副总经理兼卫辉市天瑞水泥有限公司总经理
3	郭志伟	1971年6月	副总经理	2013年3月—2016年3月	无	曾任汝州市嘉裕公司技术员，旋窑分厂厂长，天瑞集团汝州水泥有限公司副总经理、总经理，天瑞集团水泥有限公司总经理助理、副总经理、总经理，天瑞集团郑州水泥有限公司董事长
4	赵惠斌	1956年8月	副总经理	2013年3月—2016年3月	无	任平顶山星峰集团副总经理、总经理，天瑞集团股份有限公司董事长助理、副总裁
5	徐武学	1975年6月	董事、财务总监	2013年3月—2016年3月	无	曾任鲁山县安泰水泥有限公司财务科长、副总经理，平顶山星峰集团有限责任公司财务部部长，副总经理，天瑞集团水泥有限公司财务部部长
6	贾华平	1958年2月	总工程师	2013年3月—2016年3月	无	曾任太行水泥股份有限公司技术总监，武安新峰水泥有限公司总经理，天瑞集团水泥有限公司副总工程师，现任天瑞集团水泥有限公司副总经理、总工程师兼生产部技术部部长
7	高运红	1971年4月	副总经理	2013年3月—2016年3月	无	曾任天瑞集团皮州水泥有限公司副总经理，郑州天瑞水泥有限公司总经理，天瑞集团北山水泥有限公司总经理

（四）持有发行人股权和债券情况

公司董事李凤奎通过天瑞集团等公司间接持有发行人11.87%的股份。除李凤奎外，发行人现任所有董事、监事及高级管理人员均不持有发行人股权和债券情况。

（五）董事会成员、监事和高级管理人员海外居留权情况

发行人现任所有董事、监事及高级管理人员均无海外居留权。

（六）董事会成员、监事和高级管理人员设置的合法、合规性

发行人现任所有董事、监事及高级管理人员的设置均符合《公司法》等相关法律法规及公司章程的要求。

七、发行人主要业务情况

发行人经营范围为：原料矿山开采、水泥、熟料、粉煤灰微粉、矿渣微粉、商品混凝土、其他水泥制品的生产及在中国内销和出口（国家专项规定的业务除外；需许可证的凭证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

发行人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粉细磨成的水硬性胶凝材料。

发行人的主营业务突出，主要收力于水泥和熟料的生产与销售。2012年、2013年、2014年和2015年1—3月，发行人水泥和熟料销售收入占主营业务收入的比例分别为98.53%、99.25%、98.76%和98.87%。由于发行人生产的熟料大部分用于加工成水泥后再出售，发行人水泥销售收入占营业总收入比例较高，水泥销售收入占主营业务收入的比例分别为87.31%、89.95%、90.51%和91.47%；发行人熟料销售收入占营业总收入比例较低，分别为11.22%、9.30%、8.25%和7.40%。发行人其他收入主要是矿渣微粉、骨料、石灰石、助磨剂、粉煤灰等收入。报告期内，发行人其他收入毛利率波动主要是品种开拓构变动的影响，其中粉煤灰成本几乎为零，毛利率较高。

2012年、2013年、2014年和2015年1—3月，发行人主营业务收入分别为775,527.28万元、894,524.98万元、910,249.65万元和142,195.23万元。报告期内，发行人主营业务收入逐年增加，2013年增长幅度较大，较2012年增长13.30%，主要是由于发行人调整营销策略、扩大销量，以及发行人业务规模的扩大