

关于
南方水泥有限公司
公司债券的
临时受托管理事务报告

债券简称：	17 南水 02	债券代码：	143089
	17 南水 04		143224
	18 南水 01		143571
	18 南水 02		143486
	18 南水 04		143860

受托管理人：中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

2020 年 8 月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《南方水泥有限公司2017年公开发行公司债券之债券受托管理协议》及其它相关信息披露文件以及南方水泥有限公司（以下简称“南方水泥”、“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于南方水泥有限公司提供的资料或说明。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

一、公司债券基本情况

债券名称	债券简称	债券代码	发行首日	到期日	债券余额 (亿元)	利率 (%)	还本付息 方式
南方水泥有限公司 2017年公开发行公司 债券（第一期）	17南水02	143089	2017-04-24	2024-04-25	2.00	5.00	单利按年计息，不计复利。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。
南方水泥有限公司 2017年公开发行公司 债券（第二期）	17南水04	143224	2017-08-02	2022-08-03	2.00	5.00	
南方水泥有限公司 2018年公开发行公司 债券（第一期）	18南水01	143571	2018-04-16	2021-04-17	20.00	4.89	
南方水泥有限公司 2018年公开发行公司 债券（第二期）	18南水02	143486	2018-08-15	2021-08-16	8.00	4.39	
南方水泥有限公司 2018年公开发行公司 债券（第三期）	18南水04	143860	2018-10-16	2021-10-17	15.00	4.26	
公司债券上市或转让的交易场所	上海证券交易所						
投资者适当性安排	上述债券发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）	17南水02附第5年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权；上述债券报告期内尚无执行相关条款情况。						

二、重大事项

南方水泥有限公司于2020年7月27日发布了《南方水泥有限公司关于控股股东中国建材股份有限公司水泥资产建议重组的公告》，具体内容如下：

中国建材股份有限公司（以下简称“中国建材”）作为南方水泥有限公司的控股股东，于2020年7月27日发布了《中国建材股份有限公司关于水泥资产建议重组的公告》，具体内容如下：

为推动解决中国建材下属子公司之间的同业竞争，中国建材已与下属子公司新疆天山水泥股份有限公司（以下简称“天山水泥”）（股票代码：000877.SZ）针对一项建议出售事宜签订合作意向书（以下简称“合作意向书”）。中国建材拟向天山水泥出售中国建材的若干水泥资产业务（以下简称“标的资产”），代价拟为天山水泥发行的新股份或该等新股份及现金（上述事项简称“建议重组”）。建议重组完成后，中国建材预计仍为天山水泥的控股股东。

1、标的资产

建议重组的标的资产具体范围尚在论证中，正在论证中的标的资产包括中国建材下属子公司中国联合水泥集团有限公司（以下简称“中联水泥”）、南方水泥有限公司、北方水泥有限公司（以下简称“北方水泥”）、西南水泥有限公司（以下简称“西南水泥”）、中材水泥有限责任公司（以下简称“中材水泥”）的股权，以及中国建材下属子公司中建材投资有限公司（以下简称“中建材投资”）持有的若干水泥资产（以上统称为“初步标的资产”），前述公司及中国建材持股情况如下所示：

中国建材下属子公司名称	中国建材直接持有股权比例
中联水泥	100.00%
南方水泥	84.83%
北方水泥	70.00%
西南水泥	78.99%
中材水泥	100.00%

中建材投资持有的水泥资产	中建材投资直接持有股权比例
翁源县中源发展有限公司	100.00%
乐昌市中建材水泥有限公司	100.00%
韶关市三创混凝土有限公司	100.00%
韶关市泰基搅拌有限公司	100.00%
韶关市粤北工业开发区建成混凝土有限公司	100.00%
韶关市筑城新型节能建材有限公司	100.00%
韶关市永威混凝土有限公司	100.00%
韶关市曲江顺翔混凝土有限公司	70.00%
乳源瑶族自治县嘉旺商品混凝土搅拌有限公司	100.00%

2、合作意向书

合作意向书的主要内容概述如下：

(1) 天山水泥拟以发行天山水泥的新股份或发行天山水泥的新股份及支付现金的方式，收购标的资产，但标的资产具体范围仍在讨论中，正在论证的包括初步标的资产。

(2) 中国建材拟参与建议重组，并同意就建议重组的具体标的资产范围、交易方、交易方式、交易方案、发行股份价格、标的资产作价等安排与天山水泥进行协商。

(3) 双方同意积极给予另一方以必要的配合，全力推进建议重组，并完成正式交易协议的签署。

(4) 合作意向书仅为双方关于建议重组的初步合作意向，双方在建议重组中的具体权利义务以及各项安排将以双方最终签署的正式交易协议为准。

(5) 合作意向书可经双方协商一致书面终止。

3、天山水泥的基本资料

天山水泥为中国建材的下属子公司，主要从事水泥及相关产品的开发、生产、销售和技术服务；建材产品进出口业务；商品混凝土的生产、销售；石灰岩、砂岩的开采、加工及销售等，其A股在深圳证券交易所上市并交易（股票代码：000877）。

建议重组（包括交易方式及标的资产）仍在协商论证中，目前尚未确定。建议重组能否签署或实施尚存在不确定性。建议重组需经（其中包括）有权监管机构批准、以及经遵守上市规则项下适用之规定后方可正式实施。

预计本次建议重组完成后，南方水泥的最终实际控制人不发生变化。

南方水泥承诺所披露信息真实、准确、完整、及时，并将按照上海证券交易所的相关规定，履行相关后续信息披露义务。

中信建投证券作为17南水02、17南水04、18南水01、18南水02和18南水04的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本临时受托管理事务报告。

中信建投证券后续将密切关注发行人关于17南水02、17南水04、18南水01、18南水02和18南水04的本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《南方水泥有限公司2017年公开发行公司债券之债券受托管理协议》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。

特此提请投资者关注17南水02、17南水04、18南水01、18南水02和18南水04的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

（此页无正文，为《关于南方水泥有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》之盖章页）



中信建投证券股份有限公司

2020年8月3日