
南方水泥有限公司
公司债券年度报告
(2021 年)

二〇二二年四月

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。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，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“风险因素”等有关章节，有关风险因素与募集说明书所提示的风险无重大变化之处。

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.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	11
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
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、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	18
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	22
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
七、 中介机构情况.....	23
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	24
五、 负债情况.....	25
六、 利润及其他损益来源情况.....	26
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	27
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	27
九、 对外担保情况.....	27
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	27
十一、 向普通投资者披露的信息.....	28
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第六节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31

释义

发行人/本司/公司/南方水泥	指	南方水泥有限公司
发行人及其重要子公司	指	发行人及其二级子公司
控股股东/天山股份	指	新疆天山水泥股份有限公司
中国建材	指	中国建材股份有限公司
中国建材集团	指	中国建材集团有限公司
实际控制人/国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
股东会	指	南方水泥有限公司股东会
董事会	指	南方水泥有限公司董事会
监事会	指	南方水泥有限公司监事会
债券受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
《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	中国证监会颁布的《公司债券发行与交易管理办法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所公司债券上市规则》（2018 年修订）
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券业协会	指	中国证券业协会
证券登记机构/登记机构/登记托管机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所/交易所	指	上海证券交易所
专业投资者	指	符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的专业投资者
审计机构/天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	《南方水泥有限公司章程》
报告期	指	2021 年度
上年同期	指	2020 年度
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	南方水泥有限公司
中文简称	南方水泥
外文名称（如有）	South Cement Company Limited
外文缩写（如有）	无
法定代表人	肖家祥
注册资本（万元）	1,101,363.336882
实缴资本（万元）	1,101,363.336882
注册地址	上海市 自由贸易试验区世纪大道 1600 号 20 楼 07-13 室
办公地址	上海市 浦东新区世博馆路 70 号中国建材大厦 8 楼
办公地址的邮政编码	200126
公司网址（如有）	www.scement.cn
电子信箱	scement@scement.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	赵旭飞
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	执行副总裁
联系地址	上海市浦东新区世博馆路 70 号中国建材大厦 8 楼
电话	021-68989191
传真	021-68989111
电子信箱	yuy@cnbm-s.com.cn

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

√适用 □不适用

报告期初控股股东名称：中国建材股份有限公司

报告期末控股股东名称：新疆天山水泥股份有限公司

变更生效时间：2021 年 9 月 28 日

变更原因：天山股份通过发行股份购买资产的方式收购转让方持有的本公司 99.92736%股权

（二）报告期内实际控制人的变更情况

□适用 √不适用

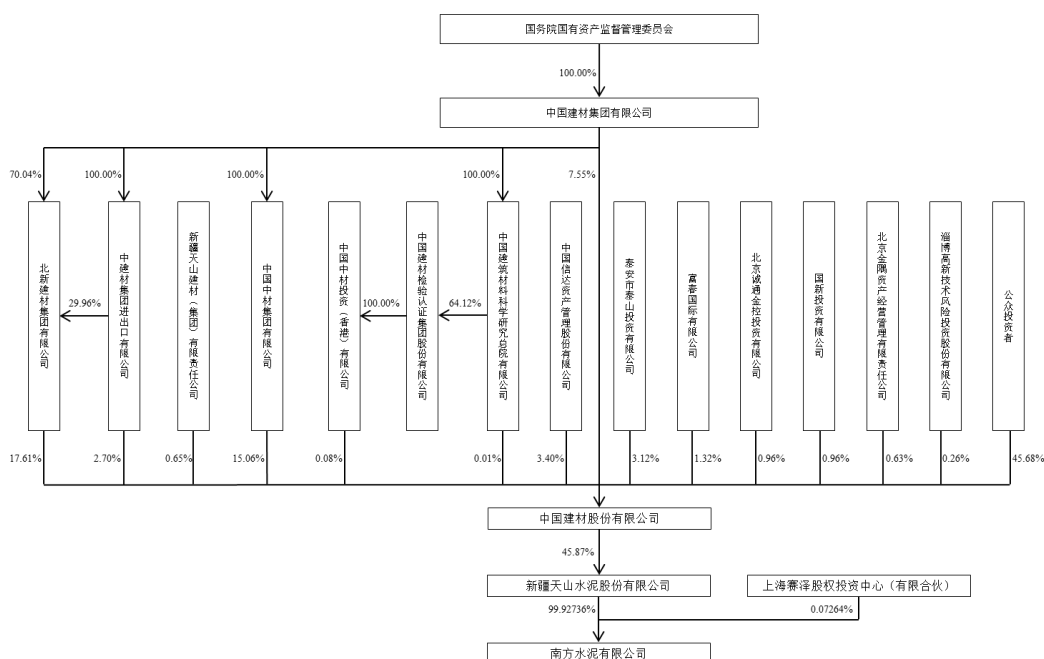
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：新疆天山水泥股份有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、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、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

□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	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	曹江林	董事长	2021.10.18 辞任	2022.01.06
董事	李世峰	董事	2021.10.18 辞任	2022.01.06
董事	张剑星	董事	2021.10.18 辞任	2022.01.06
董事	蒋晓萌	董事	2021.10.18 辞任	2022.01.06
董事	李瑞梅	董事	2021.10.18 辞任	2022.01.06
董事	王永明	董事	2021.10.18 辞任	2022.01.06
监事	毕伟	监事	2021.10.18 辞任	2022.01.06

（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：7 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 33.33%。

（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：

发行人董事长：肖家祥

发行人的其他董事：崔星太、傅金光、张金栋、隋玉民

发行人的监事：陈学安、裴鸿雁、潘晓萍、朱立胜

发行人的总经理：肖家祥

发行人的财务负责人：赵旭飞

发行人的其他高级管理人员：林国荣、吕文斌、蒋德洪

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

（1）公司从事的主要业务：南方水泥专注于水泥及熟料的生产和销售，销售市场主要集中于浙江、江苏、上海、湖南、江西和广西等，主要面向重点工程、搅拌站、重要客户和农村市场等，2012 年起公司通过联合重组、设立等方式加速拓展了商品混凝土业务。

（2）主要产品及其用途：公司主要产品包括水泥、熟料、商品混凝土和骨料，用途主要是用于建筑材料。

（3）经营模式：在国家倡导淘汰落后产能、可持续发展、技术创新、节能减排的大背景下，自 2007 年成立以来，经过多年的联合重组，加大一体化管理，通过上海南方、浙江南方、湖南南方、江西南方、广西南方、三狮南方、南方新材料等七大区域公司的组建，建立并完善了南方水泥总部、区域公司、生产企业三级管理架构。

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

所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位：水泥是国民经济建设的重要基础原材料，在国民经济基本建设、工业建设以及其他相关建设领域具有不可替代的作用，其产值约占建材工业的 40%。改革开放以来，随着经济建设规模的扩大，我国工业化、城镇化进程加快、经济建设逐步推进、人民消费结构不断升级，加上国外水泥制造业外移，我国水泥工业快速发展。随着水泥行业重组整合加速开展，水泥行业的并购也将愈演愈烈。公司作为区域内行业龙头企业，在区域内形成了一定的控制力。

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，水泥行业未发生重大变化，对公司经营情况和偿债能力无重大影响。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

☐是 ☒否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

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 (%)
水泥	392.35	257.63	34.34	54.98	345.57	210.50	39.09	51.39
熟料	63.00	43.41	31.10	8.83	61.54	41.04	33.31	9.15
商品混凝土	246.02	208.17	15.38	34.47	259.41	202.32	22.01	38.57
骨料	11.43	5.68	50.31	1.60	4.35	2.19	49.66	0.65
其他	0.82	0.62	24.39	0.11	1.64	1.42	13.41	0.24
合计	713.62	515.50	27.76	100.00	672.51	457.48	31.97	100.00

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

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。

2021 年度，公司商品混凝土业务板块毛利率较上年同期下降 30.12%，主要系由于煤炭价格上涨导致水泥价格上涨，原材料成本增加所致；

2021 年度，公司骨料业务板块营业收入较上年同期增加 162.76%，营业成本较上年同期增加 159.36%，主要系由于公司通过快速布点，做大骨料业务，导致营业收入和营业成本均大幅增长。

2021 年度，公司其他业务板块营业收入较上年同期减少 50.00%，营业成本较上年同

期减少 56.34%，毛利率较上年同期增加 81.88%，主要系由于其他业务板块经营规模较小，导致小额变动带来的指标同比变动较大。

（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

公司未来 3 到 5 年的企业战略定位为：以“善用资源、服务建设”为企业使命，加快转变经济发展方式，大力推进结构调整、转型升级和节能减排，努力集成产业链延伸优势，做强水泥，做优商混，做大骨料，着力把公司发展成为中国建材行业规模领先、技术领先、管理领先、效益一流的专业化公司。

主营业务发展重点为“做强水泥，做优商混，做大骨料”。

水泥业务方面：按国家市场监督管理总局、国家标准化委员会要求取消生产 32.5R 品种的，大力发展高标号、高等级水泥，并与社会小粉磨站拉开产品定位差距，推动消费习惯逐渐转变。另视市场接受、竞争对手应对措施及混合材资源情况，转产部分火山灰（PP32.5）水泥、粉煤灰（PF32.5）水泥、PSA32.5 矿渣水泥替代。其次，为提高水泥粉磨集中度，加快水泥终端市场管控，将通过适当增加粉磨产能，增加水泥产销量，多耗用内部熟料，争取在 2-3 年内的调整，大幅减少商品熟料。

骨料方面：通过快速布点，做大骨料。以自有矿山资源和参与资源市场“招拍挂”两条腿的方式，通过与地方政府战略合作，大力发展骨料业务，到 2022 实现年产能规模 2.8 亿吨。

商混业务方面：大力通过减量置换，优化升级做强水泥。通过环保改造，做优商混。一是持续优化适应“专业化管理、市场化经营”的体制机制。持续激励机制创新，以市场化为原则，优化经营目标责任制激励机制，完善应收账款清欠激励机制，激发经营活力、提升经营质量。做实中心站+直属站管理模式，重点提升核心区域、核心企业竞争力和盈利能力。二是以“三精”管理为抓手，提升商混业务基础竞争力。加强与政府、行业发展规划对接，优化布局，强化核心利润区建设。牵头推进行业协会平台建设，引领小区域行业自律，营造健康行业生态。所有在营商混企业达到清洁生产星级要求。提升商混业务信息化系统应用能力，加快推进信息化与业务管理、信息化与精细化管理深度融合，持续优化管理流程，提高效率。三是建立完善商混业务高质量发展标准与评价体系。制定整洁工厂管理标准与评价办法，建立“零排放”管理标准；建立施工服务管理标准和评价办法，加快推进服务品牌建设；推进商混技术创新管理，重点提升标志性工程高性能混凝土应用水平；做好商混智能工厂创建试点工作，创建 2-3 家商混智能工厂。

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

1、行业过剩产能出清缓慢，供需关系改善对限产政策依赖性仍较高

近年来，我国水泥行业落后产能淘汰进展缓慢，水泥供需平衡对行业错峰生产及环保限产的依赖性仍较高。后续需关注限产政策的持续性及行业去产能的实际落实情况。

措施：发行人在建项目动工需开展一系列的内部可研、规划等研判工作，其水泥在建项目主要为产能置换以及诸多以增效降耗、产业升级为目的的技改项目等，有助于提升在生产所在地区域竞争力，符合国家相关法律政策的要求。

随着发行人继续推进相关产能置换、产业升级的技改项目建设，发行人产能利用率预计将得到进一步提升，实际有利于提升发行人的主营业务竞争力。发行人未来将继续有效整合资源，在提高产能利用率的同时，进一步优化和完善业务布局，推进水泥板块在核心利润区内的盈利水平，有序推进技术改造项目，完善在各区域市场的战略布局。

2、流动性偏弱

南方水泥资产以非流动资产为主，近年来公司短期债务规模虽较以往有所压减，但各流动性指标表现仍较弱。

措施：公司建立了完善的财务管理制度，对资金管理提出了严格要求。为充分发挥公司整体资金优势，建立以现金流量控制为重点的资金调控体系，实行资金集中化管理，提高资金使用效率，统一筹融资，严格防范资金风险和财务风险。同时，公司积极调整自身债务结构，近年来长短期借款的结构已得到充分改善。

3、应收账款回款风险

商品混凝土市场竞争激烈，垫资情况普遍。南方水泥虽持续加强应收账款催收力度，并通过证券化手段盘活部分应收账款，但当前规模仍较大，公司持续面临较大的回款风险。

措施：为规范商品混凝土业务信用销售模式，降低信用销售风险，压缩应收账款总额，公司制定了《信用销售及应收账款管理办法》，从严控制销售信用管理，明确授信分类、期限及额度，并规范各类授信审批及管理流程；明确应收账款全过程监管、逾期应收账款清收及呆账责任追究条款，有效保障公司资金安全。

4、环保政策风险

公司生产水泥、商品混凝土会产生气体排放物、废水及固体废弃物。我国制定并颁布了一系列环保法规和条例，对违反环保法规或条例者予以处罚。公司已严格按照国内现行的环保法规和行政管理规定，在各下属企业及生产车间安装了必要的环保设施，以防止生产经营过程中对周边环境的污染，并符合环保部门的核查要求。但随着全民环保意识的增强，如果国家有关环保标准的要求进一步提高，公司将达到新的环保标准而支付更多环保治理成本，从而对经营产生一定影响。

措施：公司根据国发[2013]41号文的要求不断推广使用高标号水泥和高性能混凝土，高标号水泥销售占比逐年提高，同时综合利用废渣发展高标号水泥和满足海洋、港口、核电、隧道等工程需要的特种水泥等新产品。环保排放符合国家相关排放要求。

发行人现有生产线已按照环保主管机关要求配备污染防治设施，防污设施运行正常，已安装的脱硝设施运行正常，不存在擅自停运脱硝设施的情况；生产过程中产生的废水进行循环利用，不存在污染地下水的情况；部分生产线运行中产生的重金属污染物交由第三方回收处理；依照相关环保标准执行污染物排放监测，不存在超标排放污染物的情况；制定并严格执行环保内控制度，且有效执行环境保护、安全设施、职业卫生的“三同时”制度；最近三年及一期未发生重大环境污染事故，不存在被环保主管机关强令停产整改的情况。

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

公司关联交易主要集中在熟料交易上，为理顺公司下属成员企业间熟料购销业务关系规范内部交易，减少内部冲突，制定了《熟料内部交易管理办法》（暂行）。根据窑磨对接方案等执行。该办法明确了关联交易的决策机构及决策程序，规定了公司的关联交易应当遵循以下原则：（1）公司整体效益最大化；（2）公司成员企业所需熟料必须在内部成员企业采购；（3）公司熟料优先供应给内部成员企业；（4）内部熟料供应按定向供应原则，根据窑磨对接方案执行。

公司关联交易定价应当公允，并参照下列原则执行：

（1）随行就市，不定期调整。按照市场行情变化即时定价，对比同区域外部客户平均价。

（2）每月结算前，由发运方将分区域销售量、价数据及建议结算价书面报上级公司，最终内部结算价按上级审批价执行。跨区域交易报总部市场部、财务审计部审批，区域公司内部交易报区域公司营销中心、财务审计部审批。

（3）考核还原。年度考核时及总部统一开展的劳动竞赛月份，上下游企业实际销售、

采购内部熟料均价与年度预算比较有偏差的，则按预算价给予相应的调整。

公司关联交易由公司董事会和股东会决策，由公司各管理部门参照母公司天山股份相关管理制度及规定执行。关联交易涉及股权的，应聘请具有相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估，并将该交易提交股东审议。与日常经营相关的关联交易，可以不进行审计或者评估。

上述关联交易由子公司或公司经办部门提出，报公司归口管理部门，经公司日常办公会议审核后，报天山股份归口管理部门，由上文所述三级授权机构（天山股份职能部门、南方股东会和董事会）审批。

公司财务部负责对公司关联交易事项进行监督检查。对发现不合规的关联交易的行为，应及时提出整改意见，并监督整改完成情况。发行人内部各项控制制度健全，并能得到有效实施，能够有效降低经营风险，保证发行人生产经营活动的正常运行。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品	483,397.31
销售商品	6,138.59

2. 其他关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
租赁支出	3,431.06
利息支出	4,683.77

3. 担保情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 132.24 亿元人民币。

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占发行人上年末净资产百分之一百以上的

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 是 ☒ 否

（五） 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

（六） 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****（一） 结构情况**

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 178.17 亿元，其中公司信用类债券余额 85.61 亿元，占有息债务余额的 48.05%；银行贷款余额 92.55 亿元，占有息债务余额的 51.95%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券	0.00	12.99	22.62	0.00	50.00	85.61
银行贷款	0.00	13.01	8.55	37.29	33.70	92.55

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 54 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 30 亿元，且共有 32 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二） 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	南方水泥有限公司 2019 年度第一期中期票据
2、债券简称	19 南方水泥 MTN001
3、债券代码	101900770.IB
4、发行日	2019 年 6 月 6 日
5、起息日	2019 年 6 月 10 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 6 月 10 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.88
10、还本付息方式	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
11、交易场所	银行间
12、主承销商	招商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	面向全国银行间债券市场的合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	全国银行间债券市场流通转让
16、是否存在终止上市的风	否

险（如适用）及其应对措施	
--------------	--

1、债券名称	南方水泥有限公司 2019 年度第二期中期票据
2、债券简称	19 南方水泥 MTN002
3、债券代码	101900916.IB
4、发行日	2019 年 7 月 12 日
5、起息日	2019 年 7 月 15 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 7 月 15 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.73
10、还本付息方式	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
11、交易场所	银行间
12、主承销商	招商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	面向全国银行间债券市场的合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	全国银行间债券市场流通转让
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	南方水泥有限公司 2017 年公开发行公司债券（第二期）品种二
2、债券简称	17 南水 04
3、债券代码	143224.SH
4、发行日	2017 年 8 月 2 日
5、起息日	2017 年 8 月 3 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 3 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、新时代证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	南方水泥有限公司 2019 年度第三期中期票据
--------	-------------------------

2、债券简称	19 南方水泥 MTN003
3、债券代码	101901102.IB
4、发行日	2019 年 8 月 19 日
5、起息日	2019 年 8 月 20 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 20 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.53
10、还本付息方式	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
11、交易场所	银行间
12、主承销商	招商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	面向全国银行间债券市场的合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	全国银行间债券市场流通转让
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	南方水泥有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）品种一
2、债券简称	21 南方 01
3、债券代码	175948.SH
4、发行日	2021 年 4 月 8 日
5、起息日	2021 年 4 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 4 月 9 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.59
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司、首创证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	南方水泥有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）品种一
2、债券简称	21 南方 03
3、债券代码	188248.SH

4、发行日	2021 年 6 月 11 日
5、起息日	2021 年 6 月 15 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 6 月 15 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.47
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、华福证券有限责任公司、天风证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	南方水泥有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）
2、债券简称	21 南方 05
3、债券代码	188527.SH
4、发行日	2021 年 8 月 6 日
5、起息日	2021 年 8 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 8 月 9 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.07
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	南方水泥有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）品种二
2、债券简称	21 南方 02
3、债券代码	175949.SH

4、发行日	2021 年 4 月 8 日
5、起息日	2021 年 4 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 4 月 9 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.92
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司、首创证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	南方水泥有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）
2、债券简称	21 南方 06
3、债券代码	188528.SH
4、发行日	2021 年 8 月 6 日
5、起息日	2021 年 8 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 8 月 9 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.43
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、首创证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

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 □ 本公司的债券有选择权条款

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 □ 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

□ 本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

√ 本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143224.SH

债券简称	17 南水 04
募集资金总额	2.00
募集资金报告期内使用金额	0.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行规范，与募集说明书相关承诺一致。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	募集资金扣除发行费用后，全部偿还公司债务
是否调整或改变募集资金用途	□是 √否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	□是 √否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 √不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还公司债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	√是 □否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175948.SH

债券简称	21 南方 01
募集资金总额	12.00
募集资金报告期内使用金额	12.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行规范，与募集说明书相关承诺一致。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	募集资金用于偿还公司债务

是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还公司债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175949.SH

债券简称	21 南方 02
募集资金总额	8.00
募集资金报告期内使用金额	8.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行规范，与募集说明书相关承诺一致。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	募集资金用于偿还公司债务
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还公司债务

报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：188248.SH

债券简称	21 南方 03
募集资金总额	7.00
募集资金报告期内使用金额	7.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行规范，与募集说明书相关承诺一致。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	募集资金用于偿还公司债务及补充流动资金
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还公司债务及补充流动资金
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175949.SH

债券简称	21 南方 05
募集资金总额	8.00
募集资金报告期内使用金额	8.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行规范，与募集说明书相关承诺一致。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	募集资金用于偿还公司债务

是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还公司债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：188528.SH

债券简称	21 南方 06
募集资金总额	15.00
募集资金报告期内使用金额	15.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行规范，与募集说明书相关承诺一致。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	募集资金用于偿还公司债务及补充流动资金
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金	偿还公司债务及补充流动资金

使用用途	
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	√是 □否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

五、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、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：143224.SH、143860.SH、175948.SH、175949.SH、188248.SH、188527.SH、188528.SH

债券简称	17 南水 04、18 南水 04、21 南方 01、21 南方 02、21 南方 03、21 南方 05、21 南方 06
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：各期债券无担保。2、偿债计划：（1）各期公司债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，每次付息款项不另计利息。（2）各期债券到期一次还本。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。在兑付登记日次日至兑付日期间，各期债券停止交易。（3）各期债券本金及利息的支付将通过债券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。（4）根据国家税收法律、法规，投资者投资各期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。3、其他偿债保障措施内容：为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为各期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（1）设立专门的偿付工作小组；（2）制定并严格执行资金管理计划；（3）制定《债券持有人会议规则》；（4）充分发挥债券受托管理人的作用；（5）严格履行信息披露义务
担保、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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内各期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施均得到有效执行且与募集说明书的相关承诺一致

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	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
签字会计师姓名	刘智清、周睿、李晓阳、刘甜甜

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143224.SH、143860.SH、175948.SH、175949.SH、188248.SH、188527.SH、188528.SH
债券简称	17 南水 04、18 南水 04、21 南方 01、21 南方 02、21 南方 03、21 南方 05、21 南方 06
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	赵英伦、朱丰弢
联系电话	010-65608310

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	143224.SH、143860.SH、175948.SH、175949.SH、188248.SH、188527.SH、188528.SH
债券简称	17 南水 04、18 南水 04、21 南方 01、21 南方 02、21 南方 03、21 南方 05、21 南方 06
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

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） 资产变动情况

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（%）
货币资金	51.18	4.93	73.35	-30.22
应收票据	0	0	0.57	-100.00
其他应收款	7.63	0.73	16.00	-52.33
持有待售资产	0.08	0.01	1.71	-95.39
其他流动资产	4.71	0.45	2.57	82.86
无形资产	160.96	15.49	114.85	40.15
开发支出	0.05	0.01	0.03	85.14
长期待摊费用	7.43	0.72	3.96	87.91

发生变动的原因：

2021 年末，公司货币资金较上年末减少 30.22%，主要系由于公司提前归还银行借款；

2021 年末，公司应收票据较上年末减少 100.00%，主要系由于商业承兑汇票已兑付；

2021 年末，公司其他应收款较上年末减少 52.33%，主要系由于公司对往来款项进行清理；

2021 年末，公司持有待售资产较上年末减少 95.39%，主要系由于该项下资产已售出；

2021 年末，公司其他流动资产较上年末增加 82.86%，主要系由于待抵扣/未认证的进项税增加所致；

2021 年末，公司无新增资产较上年末增加 40.15%，主要系由于采矿权大幅增长所致；

2021 年末，公司长期待摊费用较上年末增加 87.91%，主要系由于补偿款增加所致。

（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	51.18	5.79	—	11.31
在建工程	89.44	8.80	—	9.84
合计	140.62	14.59	—	—

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百分之十

☐适用 ☒不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

☐适用 ☒不适用

五、负债情况

（一） 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（%）
短期借款	58.97	8.56	85.86	-31.32
应付票据	65.47	9.50	46.51	40.75
其他应付款	105.12	15.25	20.21	420.11
长期借款	165.63	24.03	126.81	30.61
应付债券	50.00	7.26	34.63	44.38

发生变动的的原因：

2021 年末，公司短期借款较上年末减少 31.32%，主要系由于公司调整债务结构，短期债务相应减少；

2021 年末，公司应付票据较上年末增加 40.75%，主要系由于支付结算使用的银行承兑汇票大幅增加；

2021 年末，公司其他应付款较上年末增加 420.11%，主要系由于应付普通股股利大幅增加；

2021 年末，发行人长期借款较上年末增加 30.61%，主要系由于公司调整债务结构，用于新建、改建固定资产项目配套的长期项目贷款大幅增加；

2021 年末，公司应付债券较上年末增加 44.38%，主要系由于本年度发行 50 亿元公司债券。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

☐适用 ☒不适用

（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

☐适用 ☒不适用

（四） 有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：302.75 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 331.50 亿元，有息债务同比变动 9.50%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：115.38 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 85.61 亿元，占有息债务余额的 25.83%；银行贷款余额 244.84 亿元，占有息债务余额的 73.86%；非银行金融机构贷款 1.05 亿元，占有息债务余额的 0.32%；其他有息债务余额 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券	0.00	12.99	22.62	0.00	50.00	85.61
银行贷款	0.00	49.14	30.07	67.03	98.59	244.84
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.56	0.49	0.00	1.05

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

☐适用 ☒不适用

六、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：140.29 亿元

报告期非经常性损益总额：2.9 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

（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 10%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	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
上海南方水泥有限公司	是	100.00%	水泥制造及销售	267.63	64.86	266.62	36.58
浙江南方水泥有限公司	是	100.00%	水泥制造及销售	146.95	74.59	126.54	27.55

（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的，请说明原因

☐适用 ☒不适用

七、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

八、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 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

不存在上述情况。

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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.64 亿元

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.64 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、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

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

本公司于 2021 年 6 月制定了新的《南方水泥有限公司公司债券信息披露管理制度》，该制度规定了（1）总则；（2）应当披露的信息与披露标准；（3）未公开信息的传递、审核、披露流程；（4）信息披露事务管理部门及其负责人的职责与履职保障；（5）董事和董事会、监事和监事会、高级管理人员等的报告、审议和披露的职责；（6）董事、监事、高级管理人员履行职责的记录和保管制度；（7）公司未公开信息的保密措施、内幕信息知情人员的范围和保密责任；（8）财务管理和会计核算的内部控制及监督机制；（9）对外发布信息的申请、审核、发布流程；（10）与投资者、证券服务机构、媒体等的信息沟通与制度；（11）涉及子公司的信息披露事务管理和报告制度；（12）责任追究机制以及对违规人员的处理措施；（13）附则等内容。本次信息披露事务管理制度变更，对投资者权益无重大不利

影响。

十一、 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

☐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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《南方水泥有限公司公司债券年度报告（2021 年）》盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2021 年 12 月 31 日

编制单位：股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,118,056,301.60	7,334,799,770.87
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	249,513,282.47	246,576,168.03
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		57,007,110.60
应收账款	16,927,845,110.33	13,535,322,180.81
应收款项融资	3,919,891,893.52	3,179,130,196.31
预付款项	237,130,007.99	293,383,606.83
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	762,891,299.10	1,600,424,271.07
其中：应收利息		
应收股利	21,558,359.35	17,179,233.06
买入返售金融资产		
存货	2,926,692,565.12	2,539,066,781.34
合同资产		
持有待售资产	7,862,571.66	170,631,701.42
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	470,621,811.19	257,370,464.11
流动资产合计	30,620,504,842.98	29,213,712,251.39
非流动资产：		
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	6,787,469,123.77	5,442,536,216.79
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	30,930,767,318.28	27,093,652,040.15
在建工程	8,943,796,491.77	8,267,554,806.77
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,229,230,910.71	1,365,351,068.12
无形资产	16,095,878,082.55	11,484,835,419.26
开发支出	5,425,486.49	2,930,472.35
商誉	7,222,984,433.63	7,132,732,744.09
长期待摊费用	743,482,203.50	395,668,022.29
递延所得税资产	1,102,791,478.50	935,069,879.09
其他非流动资产	235,726,096.47	200,025,590.16
非流动资产合计	73,297,551,625.67	62,320,356,259.07
资产总计	103,918,056,468.65	91,534,068,510.46
流动负债：		
短期借款	5,896,791,864.08	8,585,972,448.04
向中央银行借款		
拆入资金		
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	6,546,709,170.62	4,651,276,872.81
应付账款	9,716,840,317.08	7,802,744,106.71
预收款项		
合同负债	1,227,125,135.31	1,454,951,761.04
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	864,184,161.86	771,934,122.84
应交税费	3,534,386,788.61	3,539,685,949.48
其他应付款	10,512,369,914.50	2,021,182,173.93
其中：应付利息		
应付股利	6,952,331,301.44	46,260,103.58
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	6,022,518,444.14	5,694,492,949.03
其他流动负债	157,447,221.71	179,479,930.76
流动负债合计	44,478,373,017.91	34,701,720,314.64

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	16,562,557,847.10	12,681,188,010.74
应付债券	5,000,000,000.00	3,463,106,326.01
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,001,081,527.63	1,193,605,679.04
长期应付款	275,428,293.63	222,928,852.29
长期应付职工薪酬		
预计负债	941,487,479.65	830,836,052.49
递延收益	169,588,693.13	135,912,126.61
递延所得税负债	487,174,027.17	460,635,138.16
其他非流动负债		
非流动负债合计	24,437,317,868.31	18,988,212,185.34
负债合计	68,915,690,886.22	53,689,932,499.98
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,013,633,368.82	11,013,633,368.82
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,250,133,616.54	1,513,442,891.08
减：库存股		
其他综合收益	-26,053,127.04	-29,947,342.60
专项储备	467,468,610.45	339,562,645.40
盈余公积	3,827,938,933.11	2,688,389,861.92
一般风险准备		
未分配利润	15,023,811,882.88	18,555,417,684.77
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	31,556,933,284.76	34,080,499,109.39
少数股东权益	3,445,432,297.67	3,763,636,901.09
所有者权益（或股东权益）合计	35,002,365,582.43	37,844,136,010.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	103,918,056,468.65	91,534,068,510.46

公司负责人：肖家祥 主管会计工作负责人：赵旭飞 会计机构负责人：王俊

母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：南方水泥有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	2,418,929,427.24	3,493,760,924.45
交易性金融资产	19,667,282.47	
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	1,194,319,281.37	562,045,197.52
应收款项融资	137,094,060.14	222,446,080.04
预付款项	84,594,091.86	151,848,035.19
其他应收款	20,316,070,613.29	13,203,677,358.80
其中：应收利息		
应收股利		4,200,000.00
存货	53,064,807.58	385,923,668.70
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		
流动资产合计	24,223,739,563.95	18,019,701,264.70
非流动资产：		
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	27,925,168,534.30	26,017,827,752.56
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	6,891,625.70	7,184,532.53
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	548,363,672.91	664,102,463.83
无形资产	5,474,115.22	10,061,736.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	40,843,350.00	55,258,650.00
递延所得税资产		
其他非流动资产	51,124.00	13,579,454.00
非流动资产合计	28,526,792,422.13	26,768,014,588.97
资产总计	52,750,531,986.08	44,787,715,853.67
流动负债：		

短期借款	1,501,283,649.29	2,615,491,669.09
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		
应付账款	69,799,983.69	25,306,997.30
预收款项		
合同负债	65,136,412.05	56,818,953.39
应付职工薪酬	44,755,907.09	29,044,414.50
应交税费	5,300,850.43	8,034,747.52
其他应付款	8,665,356,435.51	2,087,395,046.39
其中：应付利息		
应付股利	6,662,141,969.25	15,574,800.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,222,062,075.84	4,426,352,595.28
其他流动负债	8,467,733.57	7,386,463.96
流动负债合计	14,582,163,047.47	9,255,830,887.43
非流动负债：		
长期借款	7,098,800,000.00	4,920,308,080.50
应付债券	5,000,000,000.00	3,463,106,326.01
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	546,186,685.68	665,148,109.01
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,644,986,685.68	9,048,562,515.52
负债合计	27,227,149,733.15	18,304,393,402.95
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,013,633,368.82	11,013,633,368.82
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,615,581,726.33	2,615,581,726.33
减：库存股		
其他综合收益	-26,053,127.04	-29,947,342.60
专项储备		
盈余公积	3,824,682,848.97	2,685,133,777.78

未分配利润	8,095,537,435.85	10,198,920,920.39
所有者权益（或股东权益）合计	25,523,382,252.93	26,483,322,450.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计	52,750,531,986.08	44,787,715,853.67

公司负责人：肖家祥 主管会计工作负责人：赵旭飞 会计机构负责人：王俊

合并利润表

2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业总收入	72,591,027,816.53	69,234,592,374.83
其中：营业收入	72,591,027,816.53	69,234,592,374.83
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	59,207,934,692.65	54,835,022,344.43
其中：营业成本	52,450,188,895.79	47,181,967,670.62
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	848,799,235.03	759,378,502.80
销售费用	1,113,862,868.45	1,970,294,707.08
管理费用	2,816,619,163.08	3,192,590,337.31
研发费用	724,686,122.39	341,702,275.07
财务费用	1,253,778,407.91	1,389,088,851.55
其中：利息费用	1,379,930,118.30	1,476,754,450.55
利息收入	176,376,939.17	140,564,343.65
加：其他收益	405,886,441.32	467,447,544.30
投资收益（损失以“－”号填列）	1,242,588,078.55	1,259,923,101.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,245,364,909.56	1,356,933,261.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-9,483,353.17	-59,891,675.76
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-16,621,685.56	-236,237,501.94
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-308,208,847.61	244,387,077.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-711,633,416.04	-3,331,524,042.69
资产处置收益（损失以“－”号填列）	179,930,088.16	1,033,107,182.77
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	14,175,033,782.70	13,836,673,391.96
加：营业外收入	127,151,206.67	176,976,384.50
减：营业外支出	272,935,169.73	324,416,576.38
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,029,249,819.64	13,689,233,200.08
减：所得税费用	3,255,278,580.72	3,523,490,263.42
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	10,773,971,238.92	10,165,742,936.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	10,773,971,238.92	10,165,742,936.66
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	9,967,268,394.58	9,113,238,743.43
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	806,702,844.34	1,052,504,193.23
六、其他综合收益的税后净额	3,894,215.56	
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,894,215.56	
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	3,894,215.56	
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	3,894,215.56	

(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		
(二) 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	10,777,865,454.48	10,165,742,936.66
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	9,971,162,610.14	9,113,238,743.43
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	806,702,844.34	1,052,504,193.23
八、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: 肖家祥 主管会计工作负责人: 赵旭飞 会计机构负责人: 王俊

母公司利润表
2021 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业收入	11,281,165,698.00	6,196,407,921.11
减: 营业成本	10,793,169,795.36	5,426,354,064.57
税金及附加	24,187,870.16	14,591,172.85
销售费用		
管理费用	187,713,091.96	123,530,822.22
研发费用		
财务费用	74,370,119.39	121,492,767.57
其中: 利息费用	778,709,959.55	827,897,390.06
利息收入	727,952,853.53	709,339,618.35
加: 其他收益	20,649,711.49	23,501,368.80
投资收益(损失以“—”号填列)	11,182,151,978.70	4,320,650,560.31
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	965,069,160.93	1,097,807,066.76
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）	108,482.47	-230,000,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,610,725.21	122,615,000.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		30,436.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,402,024,268.58	4,747,236,459.65
加：营业外收入	162,825.50	1,695,421.60
减：营业外支出	6,696,382.15	24,901,474.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,395,490,711.93	4,724,030,407.25
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,395,490,711.93	4,724,030,407.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	11,395,490,711.93	4,724,030,407.25
（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	3,894,215.56	
（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	3,894,215.56	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	3,894,215.56	
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	11,399,384,927.49	4,724,030,407.25
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：肖家祥 主管会计工作负责人：赵旭飞 会计机构负责人：王俊

合并现金流量表

2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	75,405,291,737.96	77,415,723,414.64
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		
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	123,129,531.39	178,757,808.79
收到其他与经营活动有关的现金	873,019,171.59	1,048,150,635.62
经营活动现金流入小计	76,401,440,440.94	78,642,631,859.05
购买商品、接受劳务支付的现金	50,605,616,505.03	44,788,883,961.88
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	3,328,454,707.55	3,100,101,216.52
支付的各项税费	8,349,930,357.34	7,561,521,278.89
支付其他与经营活动有关的现金	591,492,049.49	5,133,991,056.15
经营活动现金流出小计	62,875,493,619.41	60,584,497,513.44

经营活动产生的现金流量净额	13,525,946,821.53	18,058,134,345.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		910,661,630.86
取得投资收益收到的现金	339,661,206.80	504,720,604.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	625,085,633.88	1,805,800,511.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		397,867,447.35
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	964,746,840.68	3,619,050,193.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,052,622,607.44	7,435,228,749.91
投资支付的现金	1,092,074,373.65	465,275,040.25
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	734,375,497.19	593,283,830.87
支付其他与投资活动有关的现金	96,866,008.80	
投资活动现金流出小计	13,975,938,487.08	8,493,787,621.03
投资活动产生的现金流量净额	-13,011,191,646.40	-4,874,737,427.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	303,148,000.00	240,683,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	303,148,000.00	240,683,500.00
取得借款收到的现金	26,565,900,000.00	28,265,610,458.78
收到其他与筹资活动有关的现金	2,702,520,366.05	2,059,726,101.25
筹资活动现金流入小计	29,571,568,366.05	30,566,020,060.03
偿还债务支付的现金	23,508,350,000.00	31,881,480,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,864,529,734.86	4,411,481,265.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	822,487,476.83	801,555,488.81
支付其他与筹资活动有关的现金	789,802,729.38	5,523,529,852.13
筹资活动现金流出小计	32,162,682,464.24	41,816,491,117.44
筹资活动产生的现金流量净额	-2,591,114,098.19	-11,250,471,057.41
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	-2,076,358,923.06	1,932,925,860.59
加：期初现金及现金等价物余额	6,615,652,582.82	4,682,726,722.23
六、期末现金及现金等价物余额	4,539,293,659.76	6,615,652,582.82

公司负责人：肖家祥 主管会计工作负责人：赵旭飞 会计机构负责人：王俊

母公司现金流量表

2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	9,389,902,601.82	6,768,649,020.90
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	439,632,031.52	175,600,522.73
经营活动现金流入小计	9,829,534,633.34	6,944,249,543.63
购买商品、接受劳务支付的现金	9,400,721,142.61	6,122,806,653.60
支付给职工及为职工支付的现金	73,191,187.76	67,449,660.11
支付的各项税费	216,097,614.02	118,001,849.55
支付其他与经营活动有关的现金	107,111,801.68	70,598,997.04
经营活动现金流出小计	9,797,121,746.07	6,378,857,160.30
经营活动产生的现金流量净额	32,412,887.27	565,392,383.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		844,036,068.06
取得投资收益收到的现金	10,458,096,090.53	4,185,513,773.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		44,800.00
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		
投资活动现金流入小计	10,458,096,090.53	5,029,594,641.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,898,891.38	1,121,534.71
投资支付的现金	1,194,201,058.00	190,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	1,197,099,949.38	191,121,534.71
投资活动产生的现金流量净额	9,260,996,141.15	4,838,473,106.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	13,200,000,000.00	8,615,799,749.59
收到其他与筹资活动有关的现金	18,361,419,120.02	8,522,165,458.29
筹资活动现金流入小计	31,561,419,120.02	17,137,965,207.88
偿还债务支付的现金	10,842,729,838.36	13,300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,336,772,398.41	2,798,314,158.93

支付其他与筹资活动有关的现金	24,750,157,408.88	4,104,357,791.50
筹资活动现金流出小计	41,929,659,645.65	20,202,671,950.43
筹资活动产生的现金流量净额	-10,368,240,525.63	-3,064,706,742.55
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	-1,074,831,497.21	2,339,158,747.63
加：期初现金及现金等价物余额	3,493,760,924.45	1,154,602,176.82
六、期末现金及现金等价物余额	2,418,929,427.24	3,493,760,924.45

公司负责人：肖家祥 主管会计工作负责人：赵旭飞 会计机构负责人：王俊

