

中信建投证券股份有限公司

关于

南方水泥有限公司与公司股东进行相关业务整合的 临时受托管理事务报告

债券简称：	21 南方 01	债券代码：	175948
	21 南方 02		175949
	21 南方 03		188248
	21 南方 05		188527
	21 南方 06		188528

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.

2022 年 11 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2020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 2021 年公开发行公司 债券（第一期）品种 一	21 南方 01	175948	2021-04-08	2024-04-09	12.00	3.59	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 2021 年公开发行公司 债券（第一期）品种 二	21 南方 02	175949	2021-04-08	2026-04-09	8.00	3.92	
南方水泥有限公司 2021 年公开发行公司 债券（第二期）品种 一	21 南方 03	188248	2021-06-11	2021-06-15	7.00	3.47	
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	21 南方 05	188527	2021-08-06	2024-08-09	8.00	3.07	
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	21 南方 06	188528	2021-08-06	2026-08-09	15.00	3.43	
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专业投资者（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）		上述债券均不涉及相关条款					

二、重大事项

南方水泥有限公司于2022年11月11日发布了《南方水泥有限公司关于与公司股东进行相关业务整合的公告》，主要内容如下：

（一）相关业务整合背景及原因

南方水泥有限公司的股东新疆天山水泥股份有限公司（证券代码：000877，以下简称“天山股份”、“新天山水泥”）为优化运行架构，明晰各区域公司权责，整合内部资源，进一步提升经营管理效率，新天山水泥拟对下属区域公司进行业务整合及架构调整，并于2022年10月29日在深圳证券交易所披露了《关于公司内部业务整合及架构调整的公告》（公告编号：2022-072）。南方水泥作为新天山水泥的全资子公司纳入本次内部整合范围，南方水泥现就涉及的具体业务整合事项说明如下：

（二）本次业务整合主要内容

1、南方水泥将吸收合并全资子公司上海南方水泥有限公司（以下简称“上海南方”），吸收合并完成后，南方水泥存续，上海南方予以注销。

2、新天山水泥将其持有的溧阳天山水泥有限公司66.0117%股权、江苏天山水泥集团有限公司66.0117%股权、宜兴天山水泥有限责任公司100%股权以划转方式转让给南方水泥。

3、新天山水泥全资子公司中材水泥有限责任公司将其持有的中材安徽水泥有限公司100%股权以划转方式转让给南方水泥。

4、南方水泥将其持有湖南南方水泥集团有限公司（以下简称“湖南南方”）100%股权、江西南方水泥有限公司（以下简称“江西南方”）100%股权、浙江三狮南方新材料有限公司（以下简称“三狮南方”）90%股权以划转方式转让给新天山水泥。

本次业务整合完成后，湖南南方、江西南方、三狮南方不再纳入南方水泥合并范围。相关主体情况如下表所示：

表 湖南南方、江西南方、三狮南方情况

主体	湖南南方	江西南方	三狮南方
成立时间	2007-10-11	2009-03-13	2015-12-11
注册资本（亿元）	50.00	30.00	10.00
原持股比例（%）	100.00	100.00	90.00
经营范围	法律法规允许的水泥熟料、水泥及其制品、商品混凝土及其	水泥熟料、水泥及其制品、商品混凝土及其制品、石灰石生	商品混凝土及其制品的研发、销售及技术推广服务，新型建

	制品、石灰石的生产、研发及销售；石膏、工业废渣、耐火材料、水泥包装袋、五金、电器备件、工业设备、化工产品（不含危险及监控化学品）、劳保用品、煤炭的采购及销售；对水泥企业的投资（不得向公众从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；水泥信息技术服务；水泥项目管理服务。（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）	产（仅限分支机构经营）、研发、销售；石膏、工业废渣、耐火材料、水泥包装袋、五金、电器备件、工业设备、化工产品、劳保用品煤炭的采购销售；对水泥企业的投资及项目管理服务；信息技术服务（以上项目依法需经批准的项目，需经相关部门批准后方可开展经营活动）	筑材料的研发，矿产品（不含专控）、建筑材料、化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品的销售，企业管理。（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）
2021 年末/度财务数据			
总资产（亿元）	145.71	151.32	60.43
总负债（亿元）	87.70	99.95	44.24
营业收入（亿元）	73.25	93.47	82.46
净利润（亿元）	3.01	11.74	7.06
经营活动现金流量净额（亿元）	17.68	19.54	2.94
投资活动现金流量净额（亿元）	-8.71	-13.06	-1.18
筹资活动现金流量净额（亿元）	-11.7	-7.70	-3.43
相关财务数据审计情况	经审计的财务数据	经审计的财务数据	经审计的财务数据

本次业务整合中，湖南南方、江西南方、三狮南方股权受让方为新疆天山水泥股份有限公司，持有南方水泥100%股权，是南方水泥的控股股东。

南方水泥已就上述事项于近日完成了必要的内部决策程序。

（三）影响分析

本次交易为南方水泥股东新天山水泥业务整合的一部分，旨在理顺新天山水泥区域公司的股权架构，强化各业务板块权责，使得管理权与股权统一，注册资本与资产规模、产能规模、产值相匹配，提升新天山水泥整体运营质量。本次交易预计不会对南方水泥的公司治理、生产经营、财务状况及偿债能力造成重大不利影响。

（四）信息披露承诺

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，持续履行信息披露义务，及时披露后续进展情况。

中信建投证券作为21南方01、21南方02、21南方03、21南方05和21南方06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21南方01、21南方02、21南方03、21南方05和21南方06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2020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21南方01、21南方02、21南方03、21南方05和21南方06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《中信建投证券股份有限公司关于南方水泥有限公司与公
司股东进行相关业务整合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

2022 年 11 月 18 日