

债券简称：20 西南 01

债券代码：163608.SH

债券简称：21 西南 01

债券代码：188045.SH

债券简称：21 西南 02

债券代码：188046.SH

关于西南水泥有限公司控股股东内部业务整合及架构调整的临时受托管理事务报告

发行人



西南水泥有限公司

（住所：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府三街 218 号 1 栋 1 单元 25 层 2501 号、26 层 2601 号）

受托管理人



广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

签署日期：2022 年 11 月

声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》《上海证券交易所公司债券上市规则》《西南水泥有限公司公开发行 2020 年公司债券受托管理协议》《西南水泥有限公司公开发行 2020 年公司债券债券持有人会议规则》及其它相关公开信息披露文件以及西南水泥有限公司出具的相关说明文件等，由本期公司债券受托管理人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制。

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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

一、公司债券基本情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2020〕682号”文注册通过，西南水泥有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“西南水泥”）获准面向专业投资者公开发行人面值总额不超过50亿元（含50亿元）的公司债券。

2020年6月5日至2020年6月8日，发行人成功发行西南水泥有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）（债券简称“20西南01”，债券代码“163608”），本期债券发行规模为5亿元，期限为3年期。经联合信用评级有限公司综合评定公司主体评级为AAA，债项评级为AAA。

2021年4月21日至2021年4月22日，发行人成功发行西南水泥有限公司公开发行2021年公司债券（第一期）（品种一：债券简称“21西南01”，债券代码“188045”；品种二：债券简称“21西南02”，债券代码“188046”），品种一发行规模为14亿元，品种一期限为3年期；品种二发行规模为6亿元，品种二期限为5年期。经联合信用评级有限公司综合评定公司主体评级为AAA，债项评级为AAA。

截至本报告出具日，上述债券尚在存续期内。

二、重大事项

发行人于2022年11月1日披露了《西南水泥有限公司关于公司控股股东内部业务整合及架构调整的公告》，公告主要内容如下：

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”）作为发行人的控股股东，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）。本次公告就天山股份内部业务整合及架构调整（以下简称“内部整合”）的方案进行了披露，其中，公司作为天山股份的控股子公司纳入本次内部整合范围。

（一）关于内部整合的方案

基于新天山水泥由西南水泥、中国联合水泥集团有限公司、南方水泥有限公司、中材水泥有限责任公司、新疆天山水泥股份有限公司5个水泥板块公司重组

整合。根据目前 14 个区域管理公司的管理口径拟实施内部业务和股权梳理整合，理顺区域公司的股权架构，实现各区域管理公司的法人主体由新天山水泥直接持股，使得管理权与股权的统一，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。新天山水泥拟将下属各级子公司按照区域划分以股权转让/收购、划转、增资/减资、新设等方式，整合至相关区域公司，具体方案请见公告全文：

(www.szse.cn/disclosure/listed/bulletinDetail/index.html?0ca669e1-cf22-4011-96ba-6db2906f6947)

（二）影响分析和应对措施

本次内部业务整合及架构调整的具体方案将有序分步开展，具体实施进度仍存在不确定性。本次内部整合尚需根据具体方案办理相关公司的内部决策程序、外部机构审批（如涉及）、债权人意见征询（如涉及）。本次内部整合过程中，可能受宏观经济、行业状况、政策法规、债权人意见征询和实施过程中的不确定性因素等方面的影响，实施进度及完成时间仍存在不确定性。

三、影响分析

截至发行人重大事项公告出具之日，发行人经营状况稳健、盈利良好，各项业务经营情况正常。上述发行人控股股东内部业务整合及架构调整的具体方案将有序分步开展，具体实施进度仍存在不确定性，发行人后续将根据整合进展持续履行信息披露义务，及时披露后续进展情况。截至本临时报告出具之日，以上事项预计不会对上述债券兑付兑息产生重大不利影响。

根据《公司债券发行与交易管理办法》《上海证券交易所公司债券上市规则》、《西南水泥有限公司公开发行 2020 年公司债券受托管理协议》《西南水泥有限公司公开发行 2020 年公司债券债券持有人会议规则》的有关约定，中信证券作为 20 西南 01、21 西南 01 和 21 西南 02 的受托管理人，出具本临时受托管理事务报告。

中信证券后续将持续跟踪发行人的重大事项发生情况，并将严格按照《西南水泥有限公司公开发行 2020 年公司债券受托管理协议》《西南水泥有限公司公开

发行 2020 年公司债券债券持有人会议规则》的有关约定履行债券受托管理人职责。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《关于西南水泥有限公司控股股东内部业务整合及架构调整的
临时受托管理事务报告》之盖章页)

债券受托管理人: 中信证券股份有限公司

2022年11月4日

