

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相关业务整合进展事项的 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

（一）相关业务整合背景及原因

发行人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）。发行人作为新天山水泥的控股子公司纳入本次内部整合范围，已于2022年11月1日披露《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》，发行人现就涉及的具体业务整合进展事项说明如下：

（二）关于业务整合主要内容

1、吸收合并事项

西南水泥将吸收合并全资子公司四川西南水泥有限公司（以下简称“四川西南”）、重庆中建材新材料有限公司（以下简称“重庆中建材”）。吸收合并完成后，西南水泥存续，四川西南和重庆中建材予以注销。四川西南、重庆中建材情况如下表所示：

四川西南、重庆中建材相关主体情况

单位：亿元、%

主体	四川西南	重庆中建材
成立时间	2012-10-26	2012-03-15
注册资本	30.00	20.00
原持股比例	100.00	100.00%
经营范围	水泥熟料、水泥及其制品、商品混凝土、石灰石的生产（限子公司及分公司经营）、研发、销售；销售：煤炭、石膏、非金属材料、耐火材料、塑料制品、电气设备、仪器仪表、五金、化工产品（不含危险化学品）、服装鞋帽、日用品、润滑油、矿产品；项目投资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；信息技术服务；工程管理服务；国内贸易代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）	一般项目：销售、研发：水泥熟料、水泥及其制品、商品混凝土、石灰石；煤炭批发经营；销售：石膏、非金属废料（不含危险品）、耐火材料、塑料制品、水泥包装袋、五金、电器设备、仪器仪表、普通机械设备、化工产品、劳保用品、服装鞋帽、日用百货；计算机信息技术服务；工程管理服务；（以下经营范围限有资格的分公司经营）水泥熟料、水泥及其制品、商品混凝土、石灰石的生产（以上经营范围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）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
2021 年末/度财务数据		
总资产	204.95	80.07
总负债	143.88	48.10
净资产	61.07	31.96
营业收入	121.53	36.48
净利润	14.24	-0.26
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

2、资产划入事项

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汉江水泥股份有限公司（以下简称“中材汉江水泥”）92.6561%股权无偿划转给西南水泥，后续西南水泥拟受让中材汉江水泥持有的汉中中材混凝土有限公司（以下简称

“汉中中材混凝土”) 51%股权。

本次资产划入事项完成后,中材汉江水泥将纳入西南水泥合并报表范围。中材汉江水泥情况如下表所示:

中材汉江水泥主体情况

单位:亿元、%

主体	中材汉江水泥
成立时间	1994-08-25
注册资本	2.80
经营范围	一般项目:水泥制品制造;水泥制品销售;建筑材料销售(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目:水泥生产;矿产资源(非煤矿山)开采(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,具体经营项目以审批结果为准)
总资产	6.76
总负债	1.15
净资产	5.61
营业收入	4.09
净利润	0.52
相关财务数据审计情况	经审计的财务数据

3、资产转让事项

发行人子公司四川西南将其持有的攀枝花攀煤水泥制品有限公司(以下简称“攀煤水泥”)100%股权有偿划转给云南西南水泥有限公司(以下简称“云南西南”)。

西南水泥将其持有云南西南水泥有限公司(以下简称“云南西南”)100%股权、贵州西南水泥有限公司(以下简称“贵州西南”)100%股权、嘉华特种水泥股份有限公司(以下简称“嘉华水泥”)89.51%股权有偿划转给新天山水泥,并由新天山水泥管理云南西南、贵州西南及嘉华水泥子公司。

本次业务整合后,攀煤水泥、云南西南、贵州西南及嘉华水泥将不再纳入西南水泥合并范围。相关主体情况如下表所示:

云南西南、贵州西南、嘉华水泥、攀煤水泥相关主体情况

单位：亿元、%

主体	云南西南	贵州西南	嘉华水泥	攀煤水泥
成立时间	2012-03-23	2012-03-21	1994-03-10	2010-09-27
注册资本	20.00	30.00	1.32	0.01
原持股比例	100.00	100.00	89.51	100.00
经营范围	水泥熟料、水泥及其制品、商品混凝土、石灰石的生产(限于子公司及分公司经营)、研发、销售；煤炭(不在经开区范围内建实物堆场)、石膏、非金属废料(不含前置许可项目、后置许可项目凭许可证或审批文件经营)、耐火材料、塑料制品、水泥包装袋、五金、电器设备、仪器仪表、普通机械设备、劳保用品、服装鞋帽、日用品的销售；项目投资及对所投资的项目进行管理；经纪代理服务；计算机信息技术服务(严禁涉及危险化学品、涉氨制冷业及国家限定违禁管制品)(不得在经开区内从事本区产业政策中限制类、禁止类行业)(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)	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的，经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的，市场主体自主选择经营。(水泥熟料、水泥及其制品、商品混凝土、石灰石的生产(仅限取得许可证的子公司或分支机构经营)、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(危险化学品除外)、劳保用品、润滑油、润滑脂的销售；对水泥企业的投资；信息技术服务；项目管理服务；煤炭批发经营。)	水泥、水泥制品，石棉水泥制品、砖石、石灰石、轻质建筑材料制造、销售；包装袋、塑料编织袋加工、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口(国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(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)	水泥及水泥制品生产、销售(国家法律法规限制或禁止的项目除外)；粉煤灰加工、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)
2021 年末/度财务数据				
总资产	124.35	189.60	16.83	0.52
总负债	122.05	167.30	8.98	0.50
净资产	2.30	22.30	7.85	0.03
营业收入	39.49	62.84	11.84	0.85
净利润	-16.11	-4.39	0.99	0.02
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	经审计的财务数据

(三) 本次业务整合对手方情况

本次业务整合，所涉及相关资产拟划转入新天山水泥。截至发行人重大事项公告之日，新天山水泥持有西南水泥 95.72%股权，为西南水泥控股股东，新天

山水水泥具体情况如下：

名称：新疆天山水泥股份有限公司

股票代码：000877.SZ

注册资本：人民币 866,342.2814 万元

住所：新疆乌鲁木齐市达坂城区白杨沟村

办公地址：新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市河北东路 1256 号天合大厦、上海市浦东新区世博馆路 70 号中国建材大厦

法定代表人：肖家祥

控股股东：中国建材股份有限公司

最终实际控制人：国务院国有资产监督管理委员会

所属行业：制造业-非金属矿物制品业

经营范围：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；房屋、设备租赁；财务咨询；技术咨询；货物运输代理；装卸、搬运服务；货运信息、商务信息咨询；钢材、橡塑制品、金属材料、金属制品、水性涂料、电线电缆、机械设备、机电设备、木材、石材、耐火材料、玻璃陶瓷制品、环保设备、五金交电、仪器仪表、电子产品、数码产品、电子元器件、通讯器材的销售；商品采购代理；石灰石、水泥、混凝土生产所用的工业废渣的销售；石膏的开采、加工与销售；水泥制品、水泥熟料、粉煤矿渣、混凝土骨料的生产与销售；水泥及商混设备制造、安装、维修；一般货物与技术的进出口经营（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）。

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。本次交易为西南水泥控股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，提升新天山水泥及发行人的整体运营质量。鉴于本次整合工作具有一定的复杂性，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。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相关业务整合进展事项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30日