

---

南方水泥有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

## 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。

发行人及其全体董事、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。

大华会计师事务所（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、 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
七、 环境信息披露义务情况.....	13
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.....	16
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.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	16
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
七、 中介机构情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	18
四、 资产情况.....	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	21
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	24
九、 对外担保情况.....	24
十、 重大诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	24
十二、 向普通投资者披露的信息.....	25
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
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.....	25
三、 发行人为绿色债券发行人.....	25
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第六节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28

## 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/新天山水泥	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
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》
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	大华会计师事务所（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	2022年度/末
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	林国荣
注册资本（万元）	1,101,363.3368
实缴资本（万元）	1,101,363.3368
注册地址	上海市 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	200120
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	林剑
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总裁、财务总监
联系地址	浙江省湖州市长兴县明珠路 1358 号南方大厦
电话	0572-6125628
传真	-
电子信箱	zhongjialinjian@163.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）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

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产管理委员会

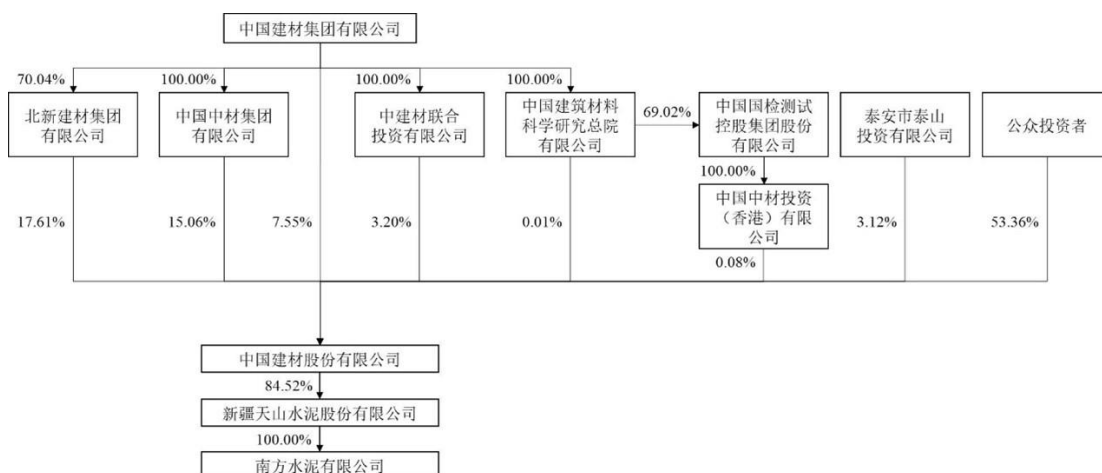
报告期末控股股东资信情况：控股股东资信情况良好，报告期内在偿还有息债务方面未发生违约行为。

报告期末实际控制人资信情况：不适用

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：100%，无受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：37.44%，无受限情况

发行人与控股股东、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）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

适用 不适用

控股股东、实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

截至2022年末，控股股东新疆天山水泥股份有限公司总资产2,888.37亿元，其中受限资产115.93亿元，占总资产比例为4.01%，占比较小。

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人的变更情况

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	变更人员名	变更人员职	变更类型	决定（议）时间或辞任	工商登记完

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

型	称	务		生效时间	成时间
董事	崔星太	董事	离任	2022.8.22	2023.1.12
董事	傅金光	董事	离任	2022.8.22	2023.1.12
董事	张金栋	董事	离任	2022.8.22	2023.1.12
董事	隋玉民	董事	离任	2022.8.22	2023.1.12
监事	陈学安	监事	离任	2022.8.22	2023.1.12
监事	裴鸿雁	监事	离任	2022.8.22	2023.1.12
监事	潘晓萍	监事	离任	2022.8.22	2023.1.12
监事	朱立胜	监事	离任	2022.8.22	2023.1.12
监事	符林	监事	上任	2022.8.22	2023.1.12

## （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：9人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 64.29%。

## （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：

发行人的法定代表人：林国荣

发行人的董事长或执行董事：林国荣

发行人的其他董事：白彦、朱立胜、姚钦、邹家斌

发行人的监事：符林

发行人的总经理：林国荣

发行人的财务负责人：林剑

发行人的其他非董事高级管理人员：朱晓明、李阳、段振洪、孙斌

## 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、主营业务开展情况

（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

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据10%以上业务板块

是 否

## （三）主营业务情况

### 1. 分板块、分产品情况

#### （1）业务板块情况

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	337.49	292.60	13.30	59.73	434.93	290.07	33.31	54.94
熟料	43.59	28.84	33.84	7.72	91.09	62.63	31.24	11.51
商品混凝土	159.67	138.26	13.41	28.26	250.07	211.78	15.31	31.59
骨料	18.33	11.54	37.02	3.24	13.78	7.46	45.91	1.74
其他	5.95	5.22	12.26	1.05	1.78	1.41	20.86	0.22
合计	565.03	476.46	15.68	100.00	791.65	573.34	27.58	100.00

#### （2）各产品（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。

2022年度，公司熟料业务板块营业收入较上年同期下降52.14%，营业成本较上年同

期下降 53.95%，主要系由于 2022 年水泥市场需求低迷从而影响熟料需求所致；

2022 年度，公司商品混凝土业务板块营业收入较上年同期下降 36.15%，营业成本较上年同期下降 34.72%，主要系由于 2022 年商品混凝土市场需求量大幅下滑，行业经营效益继续走弱所致；

2022 年度，公司骨料业务板块营业收入较上年同期增加 32.99%，营业成本较上年同期增加 54.83%，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；

2022 年度，公司其他业务板块营业收入较上年同期增加 234.21%，营业成本较上年同期增加 270.54%，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、国家标准化管理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、产业升级为目的技改项目等，有助于提升在生产线

所在地的区域竞争力，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，公司将为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在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：**

公司资产完整、人员独立、机构独立、财务独立、业务经营独立，拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，实行了与控股股东在资产、人员、机构、财务和业务经营上的分开。

#### 1、业务方面

发行人独立于控股股东，具有独立完整的业务体系，具有自主经营能力。发行人股东

会、董事会和高管人员均按照《公司法》和《公司章程》规定各司其职。

实际控制人不能随意干涉本公司的生产经营，仅按照《公司法》和《公司章程》规定，依据自身持有股权和派出董事行使相应的权利。公司主要经营范围为水泥及制品、商品混凝土及相关产品、石灰石的生产、研发、销售、煤炭经营，具有明确的经营范围和独立的自主经营能力。

#### 2、资产方面

发行人拥有独立的生产设备、配套设施、房屋和注册商标；与出资人在工业产权及非专利技术方面界定清楚。发行人的资产是独立完整的，不存在控股股东违规占用公司资金、资产及其他资源的情况。

#### 3、人员方面

发行人按照《公司法》有关规定建立了健全的法人治理结构。出资人推荐的董事人选均按照《公司章程》的规定，履行了合法的程序。发行人设有独立行政管理机构，拥有系统化的管理规章和制度。发行人与出资人在人员方面是独立的。

#### 4、机构方面

发行人治理结构合理有效，与控股股东在机构设置上是完全分开、独立运行的；与控股子公司、参股公司及控股股东的下属分子公司，机构设置完全分开。

#### 5、财务方面

发行人设置了独立的财务部门，有独立的会计人员、独立的财务会计制度；并建立独立的会计核算体系，具有规范独立的会计财务制度与会计管理制度；发行人独立在银行开户，有独立的银行账号。发行人独立纳税，有独立的纳税登记号。发行人独立对外签订贷款合同，独立进行财务决策。发行人与出资人在财务方面是独立的，不存在出资人干预公司资金使用的情况；发行人未以其资产、权益或信誉为控股股东债务提供过担保，发行人依法对其资产拥有控制支配权。

### （三）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。

### （四）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/接受劳务	805,734.83
出售商品/提供劳务	7,805.38

## 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
资金拆借-利息支出	13,398.46
股权收购	66,061.11
股权出售	888,335.84

## 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0亿元人民币。

## 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金额超过发行人上年末净资产的

□适用 √不适用

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

□是 √否

（六）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

## 七、环境信息披露义务情况

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

公司债券基本信息列表（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、2023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	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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  本公司的公司债券有选择权条款

## 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  本公司的公司债券有投资者保护条款

## 四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改  
 公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

## 五、发行人或者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、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

### （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用  不适用

### （二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用  不适用

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

债券简称	21南方01、21南方02、21南方03、21南方05、21南方06
增信机制、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



	<p>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。</p> <p>（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。</p> <p>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</p>
增信机制、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
报告期内增信机制、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	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
签字会计师姓名	张宇峰、史禹

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	175948.SH、175949.SH、188248.SH、188527.SH、188528.SH
债券简称	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
联系人	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	175948.SH、175949.SH、188248.SH、188527.SH、188528.SH
债券简称	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

2023 年 3 月，公司发布《南方水泥有限公司关于聘请的中介机构发生变更的公告》，公司原聘任的会计师事务所已连续多年为公司提供审计服务，公司与原聘任的会计师事务所在工作安排、收费、意见等方面不存在分歧，为保证公司审计工作的独立性和客观性，并综合考虑公司经营发展与未来审计工作需要，经综合评估及审慎研究，公司拟聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2022 年度财务报告及内部控制审计机构，聘期一年。公司原聘请的会计师事务所已经完成移交办理工作。根据公司有权机构决议，大华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2022 年度财务报表进行审计并出具审计报告。

### 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 未经审计

#### 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

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

##### （一）会计政策变更

##### 1、执行企业会计准则解释第 15 号对本公司的影响

2021 年 12 月 31 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号，以下简称“解释 15 号”），解释 15 号“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理（以下简称‘试运行销售’）”和“关于亏损合同的判断”内容自 2022 年 1 月 1 日起施行。该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

##### （二）会计估计变更

本报告期重要会计估计未变更。

##### （三）重大前期差错更正事项

本报告期无前期重大会计差错更正。

#### 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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务及其开展情况	子公司营业收入	子公司总资产	子公司净利润	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
湖南南方水泥集团有限公司及其子公司	水泥制造及销售	73.25	145.71	3.01	减少	出售
江西南方水泥有限公司及其子公司	水泥制造及销售	93.47	151.32	11.74	减少	划转
浙江南方水泥有限公司及其子公司	水泥制造及销售	126.54	146.95	27.55	减少	划转
浙江三狮南方新材料有限公司及其子公司	销售材料	82.46	60.43	7.06	减少	划转
南方新材料科技有限公司及其子公司	销售材料	68.98	110.29	0.51	减少	出售

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

南方水泥的股东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，拟在现有并表范围内对下属区域公司进行业务整合及架构调整，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，并将上述子公司股权出售，本事项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、资产情况

##### （一）资产及变动情况

##### 1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
其他应收款	股权转让款、资金拆借本金
长期股权投资	对合营、联营企业投资
固定资产	房屋及建筑物、机器设备

##### 2. 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：万元 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（%）
------	-------	----------------	-------	---------

其他非流动资产	7,690.73	0.13	27,680.01	-72.22
递延所得税资产	57,611.32	0.97	122,890.05	-53.12
商誉	241,432.65	4.07	731,666.76	-67.00
开发支出	0.00	0.00	542.55	-100.00
无形资产	434,345.02	7.32	1,669,558.18	-73.98
使用权资产	62,104.54	1.05	124,530.39	-50.13
在建工程	106,121.99	1.79	908,958.70	-88.32
固定资产	1,261,312.86	21.26	3,444,520.66	-63.38
其他流动资产	21,872.08	0.37	48,846.84	-55.22
持有待售资产	0.00	0.00	786.26	-100.00
存货	124,571.67	2.10	320,615.71	-61.15
其他应收款	1,980,337.51	33.38	169,236.84	1,070.16
预付款项	64,747.50	1.09	43,408.28	49.16
应收款项融资	63,683.58	1.07	474,578.16	-86.58
应收账款	538,500.25	9.08	1,762,496.35	-69.45
应收票据	50,760.03	0.86	11,080.99	358.08
交易性金融资产	1,765.35	0.03	24,951.33	-92.92
货币资金	134,610.10	2.27	559,061.25	-75.92

发生变动的的原因：

2022年末，公司货币资金、交易性金融资产、应收账款、应收款项融资、存货、其他流动资产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、开发支出、递延所得税资产、其他非流动资产较上年末大幅减少，其他应收款较上年末大幅增加，主要系由于发行人业务整合将部分子公司划转至控股股东所致；

2022年末，公司应收票据较上年末大幅增加，主要系由于应收银行承兑汇票大幅增加所致；

2022年末，公司预付款项较上年末大幅增加，主要系由于1年以内的预付款项大幅增加所致；

2022年末，公司商誉较上年末大幅减少，主要系由于本期同一控制下处置子公司和相关资产组，同时与资产组相关的商誉金额一并处置所致；

2022年末，公司持有待售资产较上年末大幅减少，主要系由于该项下资产已售出；

## （二）资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元 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	134,610.10	63,993.25	-	47.54
应收票据	50,760.03	50,760.03	-	100.00
合计	185,370.00	114,753.00	—	—

### 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 10%

适用 不适用

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

## 五、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：0.00 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：36.93 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：36.93 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：36.93 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：14.51%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：

由于发行人业务整合将部分子公司划转至控股股东，原合并范围内子公司的资金拆借变化为与关联方的资金拆借。发行人计划于 2023 年对该部分资金拆借进行清理。

### 2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	1.58	4.28%
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	9.00	24.37%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	26.35	71.35%
合计	36.93	100%

### 3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
南方新材料科技有	0	14.6	正常	由于发行人业务整合将	发行人计划于 2023 年对	-

拆借方/ 占款人名 称或者姓 名	报告期 发生额	期末未收 回金额	拆借/占 款方的资 信状况	拆借/占款及 未收回原因	回款安排	回款期限结 构
有限公司				部分子公司 划转至控股 股东，原合 并范围内子 公司的资金 拆借变化为 与关联方的 资金拆借	该部分资金 拆借进行清 理	
湖南南方 水泥集团 有限公司	0	12	正常			-
翁源县中 源发展有 限公司	0	2.5	正常			-
乐昌市中 建材水泥 有限公司	0	1.75	正常			-
韶关市三 创混凝土 有限公司	0	1.6	正常			-

### （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

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为178.17亿元和146.82亿元，报告期内有息债务余额同比变动-18.00%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务 类别	到期时间				金额合计	金额占有 息债务的 占比
	已逾期	6个月以内 (含)	6个月(不 含)至1 年(含)	超过1年 (不含)		
公司信用 类债券	-	0.68	0.30	50.00	50.98	34.72%
银行贷款	-	12.95	29.14	53.74	95.84	65.28%
非银行金 融机构贷 款	-	-	-	-	-	-
其他有息 债务	-	-	-	-	-	-

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额50亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元，且共有0亿元公司信用类债券在2023年5至12月内到期或回售偿付。

#### 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为331.50亿元和164.65亿元，报告期内有息债务余额同比变动50.33%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内(含)	6个月(不含)至1年(含)	超过1年(不含)		
公司信用类债券	-	0.68	0.30	50.00	50.98	30.96%
银行贷款	-	22.85	21.88	68.93	113.67	69.04%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

### 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

#### (二) 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

#### (三) 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：万元 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	130,105.33	3.84	636,082.19	-79.55
应付票据	206,438.93	6.10	677,471.95	-69.53
应付账款	377,645.70	11.15	1,072,920.09	-64.80
合同负债	44,144.06	1.30	136,713.05	-67.71
应付职工薪酬	8,811.30	0.26	93,237.49	-90.55
应交税费	56,890.28	1.68	376,307.27	-84.88
一年内到期的非流动负债	332,156.60	9.81	605,127.75	-45.11
其他流动负债	6,205.96	0.18	18,607.71	-66.65
长期借款	689,343.34	20.36	1,661,255.78	-58.50
租赁负债	60,297.67	1.78	101,498.01	-40.59
长期应付款	6,608.60	0.20	35,017.83	-81.13
递延收益	9,304.32	0.27	21,568.31	-56.86

发生变动的的原因：

2022 年末，公司短期借款、应付票据、应付账款、合同负债、应交税费、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、长期借款、租赁负债、长期应付款、递延收益较上年末大

幅减少，主要系由于发行人业务整合将部分子公司划转至控股股东所致；

#### （四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

### 七、利润及其他损益来源情况

#### （一）基本情况

报告期利润总额：77.05 亿元

报告期非经常性损益总额：35.36 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 20%以上

适用 不适用

#### （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

适用 不适用

### 八、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

### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00 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：0.00 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、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

### 十一、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



## 十二、 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、发行人为绿色债券发行人

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，查询地址为 <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（2022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 2022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	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,346,101,003.72	5,590,612,481.71
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	17,653,456.48	249,513,282.47
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	507,600,339.11	110,809,907.76
应收账款	5,385,002,462.19	17,624,963,463.60
应收款项融资	636,835,838.41	4,745,781,613.33
预付款项	647,474,962.97	434,082,765.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	19,803,375,140.61	1,692,368,392.28
其中：应收利息		
应收股利	874,358,567.42	21,558,359.35
买入返售金融资产		
存货	1,245,716,733.84	3,206,157,087.68
合同资产		
持有待售资产	0.00	7,862,571.66
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	218,720,766.33	488,468,446.34
流动资产合计	29,808,480,703.66	34,150,620,012.78
<b>非流动资产：</b>		
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	6,404,248,564.20	6,788,901,023.22
其他权益工具投资	50,048,520.19	

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	12,613,128,559.87	34,445,206,586.08
在建工程	1,061,219,854.44	9,089,586,981.71
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	621,045,409.80	1,245,303,903.11
无形资产	4,343,450,244.76	16,695,581,838.98
开发支出	0.00	5,425,486.49
商誉	2,414,326,541.20	7,316,667,559.31
长期待摊费用	1,349,749,134.94	1,610,475,184.05
递延所得税资产	576,113,153.51	1,228,900,504.70
其他非流动资产	76,907,339.27	276,800,118.37
非流动资产合计	29,510,237,322.18	78,702,849,186.02
资产总计	59,318,718,025.84	112,853,469,198.80
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,301,053,315.95	6,360,821,864.08
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	2,064,389,336.34	6,774,719,544.55
应付账款	3,776,456,970.51	10,729,200,901.01
预收款项		
合同负债	441,440,625.18	1,367,130,462.89
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	88,112,993.97	932,374,921.11
应交税费	568,902,804.17	3,763,072,732.29
其他应付款	8,206,727,829.53	11,249,428,723.99
其中：应付利息		
应付股利	675,926,873.13	6,968,396,714.39
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	3,321,565,964.67	6,051,277,501.28
其他流动负债	62,059,624.08	186,077,127.18
流动负债合计	19,830,709,464.40	47,414,103,778.38

<b>非流动负债：</b>	-	-
保险合同准备金		
长期借款	6,893,433,400.00	16,612,557,847.10
应付债券	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其中：优先股		-
永续债		-
租赁负债	602,976,672.63	1,014,980,099.89
长期应付款	66,086,020.59	350,178,293.63
长期应付职工薪酬	6,904,724.00	8,117,000.00
预计负债	914,271,060.69	1,293,810,217.01
递延收益	93,043,187.26	215,683,114.93
递延所得税负债	453,957,045.41	557,431,983.02
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,030,672,110.58	25,052,758,555.58
负债合计	33,861,381,574.98	72,466,862,333.96
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>	-	-
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	34,625,902.32	2,992,857,674.32
减：库存股		
其他综合收益	-27,857,110.65	-28,439,718.59
专项储备	211,455,909.92	543,568,153.24
盈余公积		3,827,938,933.11
一般风险准备		
未分配利润	13,465,037,391.20	17,784,632,890.74
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	24,696,895,461.61	36,134,191,301.64
少数股东权益	760,440,989.25	4,252,415,563.20
所有者权益（或股东权益）合计	25,457,336,450.86	40,386,606,864.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	59,318,718,025.84	112,853,469,198.80

公司负责人：林国荣 主管会计工作负责人：林剑 会计机构负责人：胡磊

### 母公司资产负债表

2022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	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	895,414,835.80	2,418,929,427.24
交易性金融资产	17,653,456.48	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	3,164,948,500.33	1,194,319,281.37
应收款项融资	364,176,461.94	137,094,060.14
预付款项	109,050,231.70	84,594,091.86
其他应收款	27,439,878,525.61	20,316,070,613.29
其中：应收利息		
应收股利		
存货	339,776,415.94	53,064,807.58
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	28,558,661.71	
流动资产合计	32,359,457,089.51	24,223,739,563.95
<b>非流动资产：</b>		
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	21,490,844,915.47	27,925,168,534.30
其他权益工具投资	50,048,520.19	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	7,260,419.30	6,891,625.70
在建工程	1,465,403.82	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	534,017,932.39	548,363,672.91
无形资产	6,312,102.58	5,474,115.22
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	26,428,050.00	40,843,350.00
递延所得税资产	44,384,737.03	
其他非流动资产	256,800.00	51,124.00
非流动资产合计	22,161,018,880.78	28,526,792,422.13
资产总计	54,520,475,970.29	52,750,531,986.08
<b>流动负债：</b>		

短期借款	1,200,931,927.07	1,501,283,649.29
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	1,193,050,103.06	
应付账款	605,200,827.11	69,799,983.69
预收款项		-
合同负债	1,091,371,501.22	65,136,412.05
应付职工薪酬	950,987.33	44,755,907.09
应交税费	44,378,515.17	5,300,850.43
其他应付款	7,933,975,366.80	8,665,356,435.51
其中：应付利息		
应付股利	15,574,970.90	6,662,141,969.25
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,112,444,660.30	4,222,062,075.84
其他流动负债	142,338,114.21	8,467,733.57
流动负债合计	15,324,642,002.27	14,582,163,047.47
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	5,374,000,000.00	7,098,800,000.00
应付债券	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	547,182,481.69	546,186,685.68
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	10,921,182,481.69	12,644,986,685.68
负债合计	26,245,824,483.96	27,227,149,733.15
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
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	6,081,163.66	2,615,581,726.33
减：库存股		
其他综合收益	-25,470,519.10	-26,053,127.04
专项储备		
盈余公积		3,824,682,848.97



未分配利润	17,280,407,472.95	8,095,537,435.85
所有者权益（或股东权益）合计	28,274,651,486.33	25,523,382,252.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计	54,520,475,970.29	52,750,531,986.08

公司负责人：林国荣 主管会计工作负责人：林剑 会计机构负责人：胡磊

**合并利润表**  
2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、营业总收入	58,423,840,085.17	80,655,296,853.28
其中：营业收入	58,423,840,085.17	80,655,296,853.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	54,965,076,964.49	65,643,829,940.19
其中：营业成本	49,143,533,052.78	58,363,633,108.76
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	931,658,212.78	918,915,591.60
销售费用	442,155,157.73	1,173,760,432.25
管理费用	2,410,000,456.43	3,032,019,355.95
研发费用	744,616,794.99	867,652,611.14
财务费用	1,293,113,289.78	1,287,848,840.49
其中：利息费用	1,383,064,647.56	1,426,453,666.42
利息收入	145,910,522.02	197,173,649.38
加：其他收益	492,344,390.54	477,463,057.59
投资收益（损失以“-”号填列）	2,040,101,444.68	1,242,526,518.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	424,822,051.67	1,245,376,683.05
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-58,783,974.18	-10,218,853.06
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
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)	-17,354,625.99	-16,621,685.56
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	495,859,477.01	-310,418,098.45
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-13,482,357.44	-745,465,419.42
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	1,331,406,670.86	220,086,949.70
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	7,787,638,120.34	15,879,038,235.43
加: 营业外收入	138,564,436.83	129,965,104.94
减: 营业外支出	220,786,215.06	275,573,870.65
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	7,705,416,342.11	15,733,429,469.72
减: 所得税费用	1,030,857,389.50	3,677,479,807.57
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	6,674,558,952.61	12,055,949,662.15
(一) 按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	6,674,558,952.61	12,055,949,662.15
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)	6,381,597,466.06	11,033,104,621.26
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	292,961,486.55	1,022,845,040.89
六、其他综合收益的税后净额	582,607.94	4,035,476.96
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	582,607.94	4,035,476.96
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		141,261.40
(1) 重新计量设定受益计划变动额		141,261.40
(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	582,607.94	3,894,215.56
(1) 权益法下可转损益的其他综合	582,607.94	3,894,215.56

收益		
（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	6,675,141,560.55	12,059,985,139.11
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	6,382,180,074.00	11,037,140,098.22
（二）归属于少数股东的综合收益总额	292,961,486.55	1,022,845,040.89
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：194,831,140.26 元，上期被合并方实现的净利润为：1,283,723,018.31 元。

公司负责人：林国荣 主管会计工作负责人：林剑 会计机构负责人：胡磊

**母公司利润表**  
2022 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	10,560,598,264.70	11,281,165,698.00
减：营业成本	9,863,130,096.60	10,793,169,795.36
税金及附加	12,714,485.93	24,187,870.16
销售费用		
管理费用	94,559,705.37	187,713,091.96
研发费用		
财务费用	83,579,875.95	74,370,119.39
其中：利息费用	765,437,164.03	778,709,959.55
利息收入	696,832,397.05	727,952,853.53
加：其他收益	25,508,039.57	20,649,711.49
投资收益（损失以“－”号填	4,429,025,268.58	11,182,151,978.70

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	348,023,074.08	965,069,160.93
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）	-2,013,825.99	108,482.47
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,456,538.21	-2,610,725.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,957,677,044.80	11,402,024,268.58
加：营业外收入	945.12	162,825.50
减：营业外支出	2,644.97	6,696,382.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,957,675,344.95	11,395,490,711.93
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,957,675,344.95	11,395,490,711.93
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,957,675,344.95	11,395,490,711.93
（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	582,607.94	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	582,607.94	3,894,215.56
1.权益法下可转损益的其他综合收益	582,607.94	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	4,958,257,952.89	11,399,384,927.49
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：林国荣 主管会计工作负责人：林剑 会计机构负责人：胡磊

### 合并现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	57,416,186,939.80	81,452,653,317.59
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	480,901,873.84	156,816,934.69
收到其他与经营活动有关的现金	2,230,589,894.15	1,353,651,730.98
经营活动现金流入小计	60,127,678,707.79	82,963,121,983.26
购买商品、接受劳务支付的现金	31,800,953,868.91	54,381,040,637.81
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	3,794,284,955.98	3,727,361,648.09
支付的各项税费	6,643,915,570.31	9,284,028,347.67
支付其他与经营活动有关的现金	8,194,914,842.98	812,486,873.48
经营活动现金流出小计	50,434,069,238.18	68,204,917,507.05
经营活动产生的现金流量净额	9,693,609,469.61	14,758,204,476.21
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,350,620.00	
取得投资收益收到的现金	342,548,119.44	339,661,206.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	914,083,212.24	736,990,554.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	14,413,900.00	
收到其他与投资活动有关的现金	13,967,166.68	
投资活动现金流入小计	1,287,363,018.36	1,076,651,761.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,061,727,789.41	12,490,764,306.25
投资支付的现金	704,106,515.44	1,092,074,373.65
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	44,264,110.72	734,375,497.19
支付其他与投资活动有关的现金	1,624,568,142.32	96,866,008.80
投资活动现金流出小计	7,434,666,557.89	14,414,080,185.89
投资活动产生的现金流量净额	-6,147,303,539.53	-13,337,428,424.47
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,401,153,100.00	303,148,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,198,965,000.00	303,148,000.00
取得借款收到的现金	33,216,280,416.69	27,159,930,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	23,533,681,361.49	4,397,090,129.15
筹资活动现金流入小计	58,151,114,878.18	31,860,168,129.15
偿还债务支付的现金	39,214,363,809.22	24,448,350,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,647,672,697.10	8,588,436,238.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	249,082,196.76	844,205,504.14
支付其他与筹资活动有关的现金	15,136,703,564.78	2,417,651,145.51
筹资活动现金流出小计	65,998,740,071.10	35,454,437,383.89
筹资活动产生的现金流量净额	-7,847,625,192.92	-3,594,269,254.74
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-

五、现金及现金等价物净增加额	-4,301,319,262.84	-2,173,493,203.00
加：期初现金及现金等价物余额	5,007,487,749.19	7,180,980,952.19
六、期末现金及现金等价物余额	706,168,486.35	5,007,487,749.19

公司负责人：林国荣 主管会计工作负责人：林剑 会计机构负责人：胡磊

### 母公司现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	9,845,582,552.07	9,389,902,601.82
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	144,457,817.21	439,632,031.52
经营活动现金流入小计	9,990,040,369.28	9,829,534,633.34
购买商品、接受劳务支付的现金	9,226,320,970.64	9,400,721,142.61
支付给职工及为职工支付的现金	89,768,026.42	73,191,187.76
支付的各项税费	42,187,478.83	216,097,614.02
支付其他与经营活动有关的现金	128,684,988.54	107,111,801.68
经营活动现金流出小计	9,486,961,464.43	9,797,121,746.07
经营活动产生的现金流量净额	503,078,904.85	32,412,887.27
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	3,163,987,296.59	10,458,096,090.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	46,166,808.75	
投资活动现金流入小计	3,210,154,105.34	10,458,096,090.53
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
投资支付的现金	656,000,000.00	1,194,201,058.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	42,046,597.79	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	698,046,597.79	1,197,099,949.38
投资活动产生的现金流量净额	2,512,107,507.55	9,260,996,141.15
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	11,393,243,778.69	13,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	23,162,341,999.87	18,361,419,120.02

筹资活动现金流入小计	34,555,585,778.56	31,561,419,120.02
偿还债务支付的现金	14,501,752,080.50	10,842,729,838.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,494,594,841.02	6,336,772,398.41
支付其他与筹资活动有关的现金	15,405,600,213.23	24,750,157,408.88
筹资活动现金流出小计	39,401,947,134.75	41,929,659,645.65
筹资活动产生的现金流量净额	-4,846,361,356.19	-10,368,240,525.63
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	-1,831,174,943.79	-1,074,831,497.21
加：期初现金及现金等价物余额	2,418,929,427.24	3,493,760,924.45
六、期末现金及现金等价物余额	587,754,483.45	2,418,929,427.24

公司负责人：林国荣 主管会计工作负责人：林剑 会计机构负责人：胡磊



