

---

南方水泥有限公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

## 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。

截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与最近一期募集说明书中所提示的风险没有重大变化。

## 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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
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.....	17
四、 公司债券募集资金使用情况.....	17
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.....	19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	19
七、 中介机构情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 资产情况.....	21
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
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.....	26
九、 对外担保情况.....	26
十、 重大诉讼情况.....	26
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	26
十二、 向普通投资者披露的信息.....	26
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	27
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.....	27
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	27
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	27
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	27
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	27
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	27
八、 科技创新债或者双创债.....	27
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	27
十、 纾困公司债券.....	27
十一、 中小微企业支持债券.....	28
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	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	天山材料股份有限公司（曾用名：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	2023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）	-
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	200120
公司网址（如有）	-
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：天山材料股份有限公司（曾用名：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

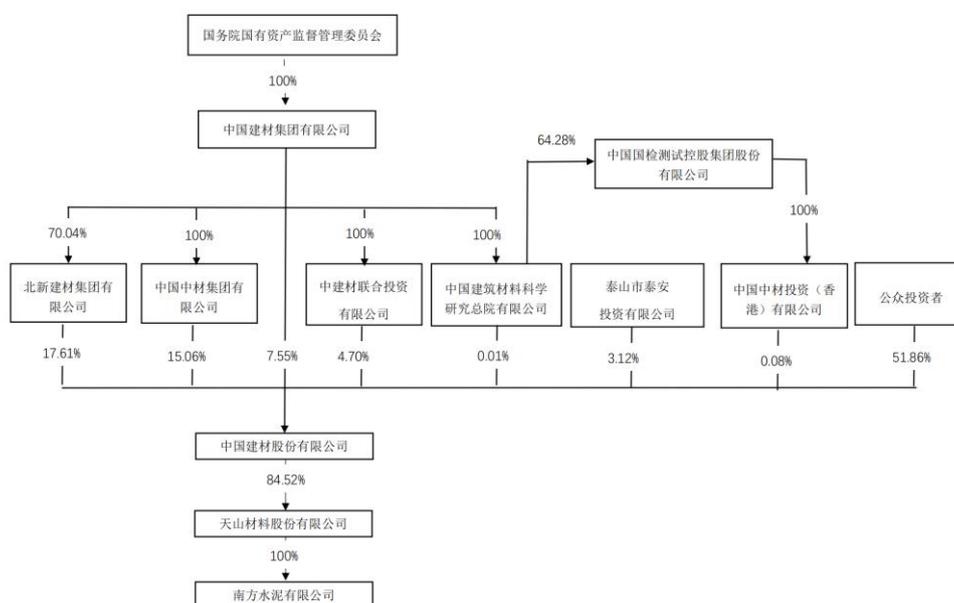
报告期末控股股东资信情况：控股股东资信情况良好，报告期内在偿还有息债务方面未发生违约行为。

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：38.05%，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控股股东为自然人

适用 不适用

控股股东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 2023 年末，控股股东天山材料股份有限公司总资产 2,947.22 亿元，其中受限资产 98.94 亿元，占总资产比例为 3.36%，占比较小。

实际控制人为自然人

适用 不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

**（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

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	肖家祥	董事	离任	2022.5.13	2022.7.22
董事	林国荣	董事	上任	2022.5.13	2022.7.22
董事	白彦	董事	上任	2022.5.13	2022.7.22
董事	朱立胜	董事	上任	2022.5.13	2022.7.22
监事	朱立胜	董事	离任	2022.5.13	2022.7.22
董事	姚钦	董事	上任	2022.5.13	2022.7.22
董事	邹家斌	董事	上任	2022.5.13	2022.7.22
董事	段振洪	董事	上任	2023.4.1	2023.4.27
高级管理人员	赵旭飞	执行副总裁、财务总监	离任	2022.5.13	2022.7.22
高级管理人员	林剑	副总裁、财务总监	上任	2022.5.13	2022.7.22
高级管理人员	林国荣	总裁	离任	2023.4.1	2023.4.27
高级管理人员	段振洪	总裁	上任	2023.4.1	2023.4.27
董事	邹家斌	董事	离任	2023.12.4	2024.3.25
董事	朱立胜	董事	上任	2023.12.4	2024.3.25

## （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：5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71.43%。

## （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、姚钦、段振洪、朱立胜

发行人的监事：符林

发行人的总经理：段振洪

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、林剑、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，以往通过大规模联合重组，公司在长江中下游核心区域市场获得了较强的市场地位；自2013年下半年起公司放缓联合重组力度，资本性支出明显减少，发展重点转向管理整合和技术改造。2018年以来公司持续推进产能置换，通过淘汰更新存量落后或不具竞争力的产能提升运营效率。2022年公司股东天山股份实施内部业务整合及架构调整，公司作为全资子公司纳入本次内部整合范围，截至目前，本次整合涉及的资产划转事项均已完成。

（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：南方水泥以水泥及熟料的生产和销售为主，煤炭、电力是水泥生产中主要的成本消耗，自2010年起，公司煤炭无自产，推行“统一采购、统一配送、统一结算、统一付款”，以南方水泥为采购中心，与各主要供应商签订战略合作协议。同时，为保证煤炭质量、稳定煤炭供应，公司与中煤集团等大型煤炭集团长期保持良好的合作关系。另一方面，公司采用营销总部的体制，按照“营销集中、产销分离”目标，建立“总部市场部、区域营销中心、一线销售部及工厂业务部”三级营销组织体系。公司在总部的总体规划下，通过营销战略及营销策划的执行、重点市场的开发、营销的管控与后续服务等措施，积极推进营销整合与创新，开展市场交流，实现公司总体营销目标，促进公司综合效益最大化。

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

水泥是国民经济发展的基础原材料，目前行业产能过剩矛盾严峻，需求整体趋弱运行。随着国家绿色发展及工业智能制造的不断深入，水泥行业的绿色化、智能化发展成为普遍共识，大力推进数字化和智能化转型渐成趋势，且随着国家加大对能耗、碳排放及环保的管控力度，绿色低碳转型发展是水泥业务转型升级的必由之路。同时，加大以“商混、骨料”为代表的“水泥+”业务一体化发展已成为水泥行业的发展趋势和水泥企业新的利润增长点。

2023年水泥需求总体表现为“需求不足，预期转弱，淡旺季特征弱化”。2023年房地产行业进入深度调整阶段，虽然基础设施建设、制造业保持稳中有增的发展态势，但难以弥补下降空间，房地产行业对水泥需求的拖累依旧非常明显，因此水泥需求总量仍呈下降趋

势。2023年全国规模以上水泥产量20.23亿吨，同比下降0.9%（同口径），较去年同期收窄9.9个百分点，水泥产量为2011年以来最低水平。水泥企业同时受到了市场竞争加剧、上游原燃料成本高企、下游房地产下行和环保能耗约束力增强等多重不利因素冲击，水泥价格底部震荡运行，企业的利润大幅萎缩。

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。据中国水泥网上数据公布，公司排名稳定在全国第二，仅次于海螺水泥。

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） 业务开展情况

### 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	111.81	92.84	16.97	63.77	342.13	296.11	13.45	58.56
熟料	19.02	16.31	14.23	10.85	43.94	29.85	32.08	7.52
商品混凝土	4.85	4.22	13.02	2.77	159.67	138.26	13.41	27.33
骨料	2.87	1.32	53.92	1.64	18.33	11.54	37.02	3.14
其他 - 主营业务	1.51	1.43	5.43	0.86	0.96	0.70	26.86	0.16
其他业务	35.28	33.21	5.88	20.12	19.21	14.97	22.03	3.29
合计	175.35	149.33	14.84	100.00	584.24	491.44	15.88	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

#### (2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

发行人主营业务未按照产品、服务划分。

### 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。

2023年，公司水泥、熟料板块营业收入、营业成本较上年同期大幅下降，主要系由于

2022年末发行人业务整合将部分子公司划转至控股股东、合并范围发生变化、叠加水泥市场需求低迷从而影响需求所致；

2023年，公司熟料板块毛利率较上年同期大幅下降，主要系由于受市场需求偏弱、销售价格下降所致；

2023年，公司混凝土业务板块营业收入、营业成本较上年同期大幅下降，主要系由于2023年初发行人业务整合划出混凝土板块子公司所致；

2023年，公司骨料业务板块营业收入、营业成本较上年同期大幅下降，主要系由于发行人业务整合划出部分子公司骨料业务所致；

2023年，公司其他业务板块营业收入、营业成本较上年同期大幅上升，主要系由于发行人销售材料收入大幅增加所致。

#### （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。

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）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） 发行人报告期内与控股股东、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、股东和董事会）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：亿元币种：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	51.46
出售商品/提供劳务	97.59

#### 2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆出方	111.24
资金拆借，作为拆入方	2.50

#### 3. 担保情况

适用 不适用

#### 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 100%以上

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 10 日
5、起息日	2021 年 6 月 15 日
6、2024 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	每年付息 1 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	专业机构投资者
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 5 日
5、起息日	2021 年 8 月 9 日
6、2024 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	每年付息 1 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	专业机构投资者
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 7 日
5、起息日	2021 年 4 月 9 日
6、2024 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	每年付息 1 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	专业机构投资者
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 5 日
5、起息日	2021 年 8 月 9 日
6、2024 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	每年付息 1 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	专业机构投资者
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 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 南方 01
3、债券代码	240283.SH
4、发行日	2023 年 11 月 21 日
5、起息日	2023 年 11 月 23 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 11 月 23 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.95
10、还本付息方式	每年付息 1 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、华泰联合证券有限责任公司、中信证券股份有限公司
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	专业机构投资者
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

债券代码	240283.SH
债券简称	23 南方 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺；2、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内已按照债券约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

**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均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

**债券代码：240283.SH**

**债券简称：23 南方 01**

**（一）基本情况**

单位：亿元币种：人民币

债券全称	南方水泥有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	5.00
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期公司债券募集资金拟全部用于偿还到期债务。
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	本期公司债券募集资金全部用于偿还到期债务。
实际用途与约定用途是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项账户运作情况	正常运作

**（二）募集资金用途变更调整**

是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用

**（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）**

单位：亿元币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	5.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	5.00
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	偿还工商银行（澳门）银行借款
3.2.1 偿还公司债券金额	0.00
3.2.2 偿还公司债券情况	无
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.00
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	无
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.00
3.4.2 固定资产项目投资情况	无
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	无
3.6.1 其他用途金额	0.00
3.6.2 其他用途具体情况	无

**（四）募集资金用于特定项目**

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用

4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用
-------------------	-----

**（五）临时补流情况**

单位：亿元币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

**（六）募集资金合规使用情况**

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（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
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
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

**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：175949.SH、188248.SH、188527.SH、188528.SH、240283.SH

债券简称	21 南方 02、21 南方 03、21 南方 05、21 南方 06、23 南方 01
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
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	刘学传、刘旭燕

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	175949.SH、188248.SH、188527.SH、188528.SH、240283.SH
债券简称	21南方02、21南方03、21南方05、21南方06、23南方01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区景辉街16号院1号楼泰康集团大厦
联系人	朱丰弢
联系电话	010-56051977

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	175949.SH、188248.SH、188527.SH、188528.SH、240283.SH
债券简称	21南方02、21南方03、21南方05、21南方06、23南方01
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

**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

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 16 号对本公司的影响**

2022 年 12 月 13 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称“解释 16 号”），解释 16 号会计处理中：“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”自 2023 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行，本公司本年度未提前施行该事项相关的会计处理：“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”及“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”内容自公布之日起施行。

**（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**

本公司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

**四、资产情况****（一）资产及变动情况**

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	11.07	13.46	-17.75	不适用

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
交易性金融资产	0.18	0.18	0.00	不适用
应收票据	0.56	5.08	-88.97	销售业务减少导致票据回款减少
应收账款	22.51	53.85	-58.20	商混成员企业股权重组、销售业务减少
应收款项融资	2.04	6.37	-67.96	销售业务减少导致票据回款减少
预付款项	1.04	6.47	-84.01	成员企业采矿权确认
其他应收款	128.57	198.03	-35.08	股权重组,原南方水泥企业子公司股权款清理
存货	10.20	12.46	-18.13	不适用
其他流动资产	2.03	2.19	-7.01	不适用
长期股权投资	64.20	64.04	0.25	不适用
其他权益工具投资	-	0.50	-100.00	池州中建材 5%股权转让
固定资产	133.70	126.13	6.00	不适用
在建工程	13.54	10.61	27.58	不适用
使用权资产	0.40	6.21	-93.52	原南方水泥使用权资产终止
无形资产	49.35	43.43	13.61	不适用
商誉	18.74	24.14	-22.39	不适用
长期待摊费用	16.93	13.50	25.45	不适用
递延所得税资产	4.52	5.76	-21.62	不适用
其他非流动资产	0.01	0.77	-98.93	预付工程款减少

## （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	受限资产的账面价值（非受限价值）	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	11.07	5.23	-	47.20
合计	11.07	5.23	—	—

### 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 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 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 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 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%，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

## 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 146.82 亿元和 115.20 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-21.54%。

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		19.91	8.10	28.00	56.01	48.60%
银行贷款		2.75	5.00	51.00	58.75	51.00%
非银行金融机构贷款						
其他有息债务				0.44	0.44	0.40%
合计		22.66	13.10	79.44	115.20	—

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 55 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 15 亿元公司信用类债券在 2024 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 164.65 亿元和 134.05 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-18.58%。

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		19.91	8.10	28.00	56.01	41.78%
银行贷款		4.89	6.22	66.49	77.60	57.89%
非银行金融机构贷款						
其他有息债务				0.44	0.44	0.33%
合计		24.80	14.32	94.93	134.05	—

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 55 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 15 亿元公司信用类债券在 2024 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 2024 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) 负债情况及其变动原因

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	3.70	13.01	-71.54	年末压减负债
应付票据	20.26	20.64	-1.88	不适用
应付账款	30.74	37.76	-18.61	不适用
合同负债	2.88	4.41	-34.86	销售业务减少
应付职工薪酬	0.17	0.88	-80.68	商混成员企业股权重组减少
应交税费	3.67	5.69	-35.53	销售业务减少
其他应付款	27.61	82.07	-66.36	商混成员企业股权重组减少
一年内到期的非流动负债	35.94	33.22	8.19	不适用
其他流动负债	0.37	0.62	-40.22	销售业务减少
长期借款	66.49	68.93	-3.54	不适用
应付债券	28.00	50.00	-44.00	部分重分类至一年

负债项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
				内到期债券
租赁负债	0.15	6.03	-97.45	原南方水泥使用权资产终止导致
长期应付款	1.51	0.66	127.99	成员企业采矿权确认，应付款项增加
长期应付职工薪酬	0.05	0.07	-23.14	不适用
预计负债	7.85	9.14	-14.10	不适用
递延收益	0.92	0.93	-1.21	不适用
递延所得税负债	2.93	4.54	-35.54	不再包含已处置资产形成的公允价值调整

#### （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：14.91 亿元

报告期非经常性损益总额：8.13 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

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	-0.19	权益法投资收益、处置长投产生投资收益	-3.16	不具有持续性
公允价值变动损益	-	-	-	不具有持续性
资产减值损失	-0.01	存货跌价、固定资产减值损失	-	不具有持续性
营业外收入	0.92	主要是经批准无需支付的应付款项	0.92	不具有持续性
营业外支出	0.13	主要是对外公益捐赠和资产报废、毁损损失	0.13	不具有持续性
其他收益	1.55	政府补助	1.51	不具有持续性
信用减值损失	2.19	因资产价值回升转回额	0.92	不具有持续性
资产处置收益	4.63	资产处置	4.63	不具有持续性
财务费用	1.37	利息收入	3.47	不具有持续性
管理费用	6.62	辞退福利	-0.03	不具有持续性

## （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：0.35 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.35 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：0.35 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 专项品种公司债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

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、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

十、纾困公司债券

适用 不适用

十一、 中小企业支持债券

适用 不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

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（2023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  
2023 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	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,107,156,684.00	1,346,101,003.72
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	17,653,456.48	17,653,456.48
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	55,992,861.39	507,600,339.11
应收账款	2,251,110,011.83	5,385,002,462.19
应收款项融资	204,072,968.70	636,835,838.41
预付款项	103,553,811.63	647,474,962.97
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	12,857,019,817.85	19,803,375,140.61
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,019,872,627.86	1,245,716,733.84
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	203,392,590.41	218,720,766.33
流动资产合计	17,819,824,830.15	29,808,480,703.66
<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	6,419,991,982.35	6,404,248,564.20
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	13,369,982,814.58	12,613,128,559.87
在建工程	1,353,926,143.07	1,061,219,854.44
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产	40,272,724.01	621,045,409.80
无形资产	4,934,655,712.81	4,343,450,244.76
开发支出		
商誉	1,873,805,964.56	2,414,326,541.20
长期待摊费用	1,693,304,952.99	1,349,749,134.94
递延所得税资产	451,547,114.64	576,113,153.51
其他非流动资产	822,300.00	76,907,339.27
非流动资产合计	30,138,309,709.01	29,510,237,322.18
资产总计	47,958,134,539.16	59,318,718,025.84
<b>流动负债：</b>		
短期借款	370,278,874.99	1,301,053,315.95
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	2,025,529,583.66	2,064,389,336.34
应付账款	3,073,596,384.95	3,776,456,970.51
预收款项		
合同负债	287,572,710.22	441,440,625.18
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	17,027,448.77	88,112,993.97
应交税费	366,779,597.06	568,902,804.17
其他应付款	2,760,562,750.56	8,206,727,829.53
其中：应付利息		
应付股利		
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	3,593,614,302.52	3,321,565,964.67
其他流动负债	37,100,839.99	62,059,624.08
流动负债合计	12,532,062,492.72	19,830,709,464.40
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	6,649,368,823.51	6,893,433,400.00
应付债券	2,800,000,000.00	5,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	15,369,805.10	602,976,672.63
长期应付款	150,671,520.59	66,086,020.59
长期应付职工薪酬	5,307,130.00	6,904,724.00
预计负债	785,394,744.33	914,271,060.69
递延收益	91,919,178.66	93,043,187.26
递延所得税负债	292,624,524.21	453,957,045.41

其他非流动负债		
非流动负债合计	10,790,655,726.40	14,030,672,110.58
负债合计	23,322,718,219.12	33,861,381,574.98
<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	34,625,902.32
减：库存股		
其他综合收益	-27,933,672.51	-27,857,110.65
专项储备	215,811,857.71	211,455,909.92
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	12,665,313,324.82	13,465,037,391.20
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	23,901,450,781.16	24,696,895,461.61
少数股东权益	733,965,538.88	760,440,989.25
所有者权益（或股东权益）合计	24,635,416,320.04	25,457,336,450.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,958,134,539.16	59,318,718,025.84

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**  
2023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	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	578,959,100.11	895,414,835.80
交易性金融资产	17,653,456.48	17,653,456.48
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	55,992,861.39	
应收账款	1,552,332,009.58	3,164,948,500.33
应收款项融资	47,412,551.48	364,176,461.94
预付款项	146,006,296.23	109,050,231.70
其他应收款	20,572,634,582.94	27,439,878,525.61
其中：应收利息		
应收股利		
存货	383,641,280.87	339,776,415.94
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	8,782,296.41	28,558,661.71
流动资产合计	23,363,414,435.49	32,359,457,089.51

<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	20,544,330,502.73	21,490,844,915.47
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	42,625,997.52	7,260,419.30
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
无形资产	21,715,839.52	6,312,102.58
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	12,012,750.00	26,428,050.00
递延所得税资产	80,384,737.03	44,384,737.03
其他非流动资产	256,800.00	256,800.00
非流动资产合计	20,701,326,626.80	22,161,018,880.78
资产总计	44,064,741,062.29	54,520,475,970.29
<b>流动负债：</b>		
短期借款	270,193,875.00	1,200,931,927.07
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	1,080,000,000.00	1,193,050,103.06
应付账款	633,240,484.01	605,200,827.11
预收款项		
合同负债	295,801,821.84	1,091,371,501.22
应付职工薪酬		950,987.33
应交税费	10,679,170.05	44,378,515.17
其他应付款	2,957,091,640.87	7,933,975,366.80
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,305,492,766.67	3,112,444,660.30
其他流动负债	38,454,236.84	142,338,114.21
流动负债合计	8,590,953,995.28	15,324,642,002.27
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	5,099,900,000.00	5,374,000,000.00
应付债券	2,800,000,000.00	5,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		547,182,481.69

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	7,899,900,000.00	10,921,182,481.69
负债合计	16,490,853,995.28	26,245,824,483.96
<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	7,101,446,913.39	7,101,446,913.39
减：库存股		
其他综合收益	-25,547,080.96	-25,470,519.10
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	9,484,353,865.76	10,185,041,723.22
所有者权益（或股东权益）合计	27,573,887,067.01	28,274,651,486.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计	44,064,741,062.29	54,520,475,970.29

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**  
2023年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
一、营业总收入	17,534,516,866.19	58,423,840,085.17
其中：营业收入	17,534,516,866.19	58,423,840,085.17
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	16,840,098,327.14	54,965,076,964.49
其中：营业成本	14,933,195,560.57	49,143,533,052.78
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	348,924,059.02	931,658,212.78
销售费用	129,703,232.54	442,155,157.73
管理费用	661,789,201.83	2,410,000,456.43
研发费用	629,912,009.76	744,616,794.99
财务费用	136,574,263.42	1,293,113,289.78

其中：利息费用	509,749,911.53	1,383,064,647.56
利息收入	392,348,716.90	145,910,522.02
加：其他收益	154,601,197.84	492,344,390.54
投资收益（损失以“-”号填列）	-118,667,779.56	2,040,101,444.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	197,066,819.69	424,822,051.67
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-58,783,974.18
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
信用减值损失（损失以“-”号填列）	219,458,638.91	495,859,477.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,293,184.48	-13,482,357.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）	462,762,280.09	1,331,406,670.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,411,279,691.85	7,787,638,120.34
加：营业外收入	92,410,799.71	138,564,436.83
减：营业外支出	13,019,183.40	220,786,215.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,490,671,308.16	7,705,416,342.11
减：所得税费用	359,293,568.73	1,030,857,389.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,131,377,739.43	6,674,558,952.61
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,131,377,739.43	6,674,558,952.61
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）	1,113,336,206.37	6,381,597,466.06
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	18,041,533.06	292,961,486.55
六、其他综合收益的税后净额	-76,561.86	582,607.94
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-76,561.86	582,607.94
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-76,561.86	
（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	-76,561.86	
（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
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		582,607.94
(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	1,131,301,177.57	6,675,141,560.55
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,113,259,644.51	6,382,180,074.00
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	18,041,533.06	292,961,486.55
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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 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**  
2023 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业收入	13,046,728,681.81	10,560,598,264.70
减：营业成本	12,855,258,753.93	9,863,130,096.60
税金及附加	24,494,209.98	12,714,485.93
销售费用		
管理费用	21,676,249.08	94,559,705.37
研发费用		
财务费用	-91,682,070.75	83,579,875.95
其中：利息费用	506,840,402.21	765,437,164.03
利息收入	616,038,044.89	696,832,397.05
加：其他收益	7,730,664.88	25,508,039.57
投资收益（损失以“－”号填列）	715,495,860.27	4,429,025,268.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	196,728,827.92	348,023,074.08

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
信用减值损失（损失以“-”号填列）	57,452,858.74	-1,456,538.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	18,706,596.45	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,036,367,519.91	4,957,677,044.80
加：营业外收入	54,679,304.05	945.12
减：营业外支出		2,644.97
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,091,046,823.96	4,957,675,344.95
减：所得税费用	-26,915,591.33	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,117,962,415.29	4,957,675,344.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,117,962,415.29	4,957,675,344.95
（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	-76,561.86	582,607.94
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-76,561.86	
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	-76,561.86	
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
1.权益法下可转损益的其他综合收益		582,607.94
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	1,117,885,853.43	4,958,257,952.89
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**  
2023年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2023年年度	2022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	12,037,317,920.53	57,416,186,939.80
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	205,535,385.51	480,901,873.84
收到其他与经营活动有关的现金	689,745,241.79	2,230,589,894.15
经营活动现金流入小计	12,932,598,547.83	60,127,678,707.79
购买商品、接受劳务支付的现金	6,710,186,082.91	31,800,953,868.91
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	1,087,603,440.72	3,794,284,955.98
支付的各项税费	1,206,146,394.98	6,643,915,570.31
支付其他与经营活动有关的现金	886,397,516.43	8,194,914,842.98
经营活动现金流出小计	9,890,333,435.04	50,434,069,238.18
经营活动产生的现金流量净额	3,042,265,112.79	9,693,609,469.61
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	796,472,000.00	2,350,620.00
取得投资收益收到的现金	268,056,030.67	342,548,119.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	913,725,795.32	914,083,212.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	9,125,221,200.00	14,413,900.00
收到其他与投资活动有关的现金	123,419,405.40	60,133,975.43
投资活动现金流入小计	11,226,894,431.39	1,333,529,827.11
购建固定资产、无形资产和其他	1,113,012,565.60	5,061,727,789.41

长期资产支付的现金		
投资支付的现金		704,106,515.44
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
支付其他与投资活动有关的现金	21,995,176.91	1,624,568,142.32
投资活动现金流出小计	1,135,007,742.51	7,434,666,557.89
投资活动产生的现金流量净额	10,091,886,688.88	-6,101,136,730.78
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,485,000.00	1,401,153,100.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,485,000.00	1,198,965,000.00
取得借款收到的现金	4,691,000,000.00	33,216,280,416.69
收到其他与筹资活动有关的现金	8,934,557,773.56	23,533,681,361.49
筹资活动现金流入小计	13,627,042,773.56	58,151,114,878.18
偿还债务支付的现金	7,726,866,405.02	39,214,363,809.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,123,409,766.87	11,647,672,697.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	42,927,837.71	249,082,196.76
支付其他与筹资活动有关的现金	18,032,558,737.04	15,182,870,373.53
筹资活动现金流出小计	26,882,834,908.93	66,044,906,879.85
筹资活动产生的现金流量净额	-13,255,792,135.37	-7,893,792,001.67
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-121,640,333.70	-4,301,319,262.84
加：期初现金及现金等价物余额	706,168,486.35	5,007,487,749.19
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	584,528,152.65	706,168,486.35

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

2023年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2023年年度	2022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	13,047,720,462.89	9,845,582,552.07
收到的税费返还	7,728,979.16	
收到其他与经营活动有关的现金	72,972,006.49	144,457,817.21
经营活动现金流入小计	13,128,421,448.54	9,990,040,369.28
购买商品、接受劳务支付的现金	12,298,459,445.64	9,226,320,970.64
支付给职工及为职工支付的现金	11,883,192.64	89,768,026.42
支付的各项税费	88,830,795.23	42,187,478.83
支付其他与经营活动有关的现金	275,964,095.65	128,684,988.54
经营活动现金流出小计	12,675,137,529.16	9,486,961,464.43
经营活动产生的现金流量净额	453,283,919.38	503,078,904.85
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		

收回投资收到的现金	9,041,387,900.00	
取得投资收益收到的现金	1,705,296,030.67	3,163,987,296.59
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	8,074,825.30	46,166,808.75
投资活动现金流入小计	10,754,758,755.97	3,210,154,105.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	660,611,100.00	656,000,000.00
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	660,611,100.00	698,046,597.79
投资活动产生的现金流量净额	10,094,147,655.97	2,512,107,507.55
<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	4,240,000,000.00	11,393,243,778.69
收到其他与筹资活动有关的现金	13,857,230,667.13	23,162,341,999.87
筹资活动现金流入小计	18,097,230,667.13	34,555,585,778.56
偿还债务支付的现金	7,439,025,638.35	14,501,752,080.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	465,080,588.38	9,494,594,841.02
支付其他与筹资活动有关的现金	21,048,936,926.14	15,405,600,213.23
筹资活动现金流出小计	28,953,043,152.87	39,401,947,134.75
筹资活动产生的现金流量净额	-10,855,812,485.74	-4,846,361,356.19
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-308,380,910.39	-1,831,174,943.79
加：期初现金及现金等价物余额	587,754,483.45	2,418,929,427.24
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	279,373,573.06	587,754,483.45

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