

# 南方建材股份有限公司

## 详式权益变动报告书

上市公司名称： 南方建材股份有限公司

股票上市地： 深圳证券交易所

公司股票简称： 南方建材

公司股票代码： 000906

信息披露义务人 1： 浙江物产国际贸易有限公司

法定住所： 浙江杭州市凯旋路 445 号

通讯地址： 浙江杭州市凯旋路 445 号

股份变动性质： 增加

信息披露义务人 2： **Art Garden Holdings Limited**

法定住所： **Portcullis TrustNet Chambers, P.O.Box 3444 Road**

**Town, Tortola British Virgin Islands**

通讯地址： **Portcullis TrustNet Chambers, P.O.Box 3444 Road**

**Town, Tortola British Virgin Islands**

股份变动性质： 增加

报告签署日期： 二〇〇九年七月三日

## 声 明

1、本权益变动报告书系浙江物产国际贸易有限公司依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第15号——权益变动报告书》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》及相关法律、法规编写。

2、浙江物产国际贸易有限公司编制及签署本权益变动报告书已获得另一信息披露义务人Art Garden Holdings Limited的授权，其履行亦不违反权益变动人章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

3、依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》的规定，本权益变动报告书已全面披露了信息披露义务人在南方建材股份有限公司中拥有权益的股份变动情况。

截止本权益变动报告书签署之日，除本权益变动报告书披露的信息外，浙江物产国际贸易有限公司及Art Garden Holdings Limited没有通过任何其他方式增加或减少其在南方建材股份有限公司中拥有权益的股份。

4、本次权益变动暨本次非公开发行股份事宜已获得浙江物产国际贸易有限公司董事会、股东会通过，获得Art Garden Holdings Limited董事会通过，并获得南方建材股份有限公司第四届董事会2009年第二次临时会议、2009年第一次临时股东大会通过，尚需获得中华人民共和国商务部批复、中国证券监督管理委员会核准并豁免信息披露义务人要约收购义务后方可进行。

5、本次权益变动是根据本权益变动报告书所载明的资料进行的。除物产国际贸易有限公司和所聘请的具有证券从业资格的专业机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本权益变动报告书中列载的信息和本权益变动报告书作出任何解释或者说明。

# 目 录

第一节	释 义.....	3
第二节	信息披露义务人介绍 .....	5
第三节	本次权益变动的原因及批准程序 .....	15
第四节	权益变动及权益变动方式 .....	17
第五节	权益变动资金来源 .....	20
第六节	后续计划 .....	21
第七节	对上市公司的影响分析 .....	23
第八节	与上市公司之间的重大交易 .....	29
第九节	前 6 个月买卖上市公司股票的情况 .....	30
第十节	财务资料 .....	31
第十一节	其他重大事项 .....	40
第十二节	备查文件 .....	43

## 第一节 释义

除非上下文义另有所指，本报告中下列用语具有如下含义：

信息披露义务人	指	浙江物产国际贸易有限公司及 Art Garden Holdings Limited
本公司、物产国际	指	浙江物产国际贸易有限公司
建银国际	指	建银国际资产管理有限公司
Art Garden	指	Art Garden Holdings Limited
上市公司、南方建材、发行人	指	南方建材股份有限公司
物产集团	指	浙江省物产集团公司
物产金属	指	浙江物产金属集团有限公司
中国建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
煌迅投资	指	煌迅投资有限公司
贵州亚冶	指	贵州亚冶铁合金有限责任公司
长顺龙腾	指	贵州长顺物产龙腾铁合金有限公司
龙里龙腾	指	贵州龙里物产龙腾铁合金有限公司
贵州龙腾	指	贵州龙里龙腾铁合金有限责任公司
湖南博长	指	湖南博长钢铁贸易有限公司
商务部	指	中华人民共和国商务部
本次发行/本次非公开发行	指	南方建材 2009 年向物产国际及 Art Garden 非公开发行 93,105,802 股 A 股股份之行为
《股份认购协议》	指	《南方建材股份有限公司与浙江物产国际贸易有限公司、Art Garden Holdings Limited 之股份认购协议》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
深交所/证券交易所	指	深圳证券交易所
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
《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》
本报告书	指	南方建材股份有限公司详式权益变动报告书
财务顾问	指	国泰君安证券股份有限公司
元/万元	指	人民币元、万元
港币	指	中国香港的法定流通货币

## 第二节 信息披露义务人介绍

### 第一部分 浙江物产国际贸易有限公司介绍

#### 一、基本情况

- 1、公司名称：浙江物产国际贸易有限公司
- 2、注册地址：浙江杭州市凯旋路 445 号
- 3、法定代表人：张国强
- 4、注册资本：3 亿元
- 5、经营期限：1999 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
- 6、公司类型：有限责任公司
- 7、营业执照注册号码：330000000011293
- 8、税务登记证号码：国税浙字杭 330165712558221 号

9、经营范围：自营和代理外贸部核定的商品和技术的进出口的业务；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易的转口贸易。金属材料、矿产品、冶金炉料、机电设备、机电产品、化工轻工产品（化学危险品凭许可证经营）、土畜产品、建材、木材产品及原料、燃料油、沥青的销售，汽车（含小轿车）、二手车的经营。

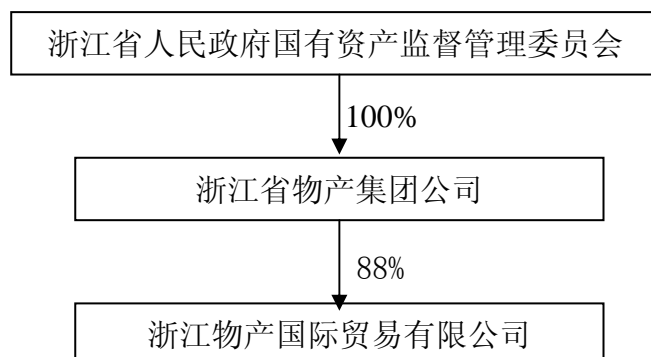
- 10、通讯地址：浙江杭州市凯旋路 445 号
- 11、邮政编码：310020
- 12、联系电话：0571-87054770

物产国际前身系浙江物资产业总公司进出口部，1996 年变更为浙江物资产业总公司进出口分公司；1999 年 1 月 1 日，在分公司基础上改制成为浙江物产国际贸易有限公司，注册资本为 5,000 万元。2003 年 12 月，公司增资扩股至 3 亿元。

#### 二、控股股东、实际控制人股权关系结构

浙江省物产集团公司持有物产国际 88% 的股份，为物产国际之控股股东；浙

浙江省人民政府国有资产监督管理委员会持有物产集团 100%股份，为物产国际之实际控制人。物产国际与其控股股东、实际控制人之间的股权控制关系如下（截至本次发行前）：



物产国际的控股股东物产集团，是浙江省人民政府国有资产监督管理委员会全资拥有的国有企业。物产集团主营业务为：金属材料，建筑材料，机电设备（含小汽车），化工轻工产品及原料（不含危险品），木材，化肥；物资仓储运输，旅游，信息、咨询服务，类生活资料（有专项规定的除外），资产经营。

其主要通过下属 11 家子公司进行经营，此 11 家子公司简要情况如下：

子公司名称	注册资本（万元）	物产集团出资比例
浙江物产实业控股（集团）有限公司	13,800	100%
浙江物产金属集团有限公司	30,000	86.94%
浙江物产元通机电（集团）有限公司	46,471.82	100%
浙江物产国际贸易有限公司	30,000	88%
浙江物产燃料集团有限公司	9,000	74%
浙江物产化工集团有限公司	10,000	90%
浙江物产民用爆破器材专营有限公司	1,128	60%
浙江物产物流投资有限公司	10,000	28%
浙江物产置业有限公司	6,000	82%
浙江物产森华集团有限公司	6,000	90%
浙江中大集团股份有限公司（上市公司）	37,475	22.67%

### 三、主要业务、最近三年财务状况简要说明

物产国际主要从事进出口业务、钢材销售业务及营业范围内其他各项业务。物产国际自成立以来，进出口业务规模持续增长，2008 年实现进出口总额 11.85

亿美元，较上年增长 63%，连续多年在浙江省级进出口企业中保持领先。2008 年，物产国际实现销售钢材约 365 万吨，同比增长约 28%，铁合金约 12.22 万吨，同比增长约 13%，铁矿砂约 301 万吨，同比增长约 155%，汽车 14,797 台，同比增长约 99%。

随着各项业务的逐年稳步增长，物产国际主营业务收入持续增长，2006 年度、2007 年度及 2008 年度主营业务收入分别为 1,027,585.18 万元、1,444,318.82 万元和 2,406,744.71 万元。

本公司近三年合并报表主要财务数据（经审计）及简要财务指标如下：

单位：元

财务数据及指标		会计年度		
		2008 年	2007 年	2006 年
资产负债表主要数据	资产总额	5,247,115,391.19	3,947,804,776.72	2,608,559,129.12
	负债总额	4,289,243,637.85	3,209,451,338.52	2,077,741,435.59
	股东权益	957,871,753.34	738,353,438.20	530,817,693.53
利润表主要数据	营业收入	24,217,212,664.05	14,519,910,688.37	10,275,851,772.85
	归属于母公司所有者的净利润	66,609,340.53	119,757,922.08	79,252,134.30
简要财务指标	资产负债率	81.74%	81.30%	79.65%
	净资产收益率	8.94%	17.72%	14.25%

#### 四、最近五年内的受到行政处罚、刑事处罚、重大民事诉讼或仲裁的情况

截至本报告书签署之日，本公司近五年内未受到过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

#### 五、董事、监事及主要管理人员情况

本公司董事、监事及高级管理人员的基本资料如下：

姓名	身份证号	职务	国籍	居住地	在其他国家居留权情况
张国强	330102195809251216	董事长	中国	杭州	否
许应成	330103196001010015	副董事长	中国	杭州	否
孟伟林	330103490907071	董事	中国	杭州	否



廖建新	352622700919003	董事	中国	杭州	否
姚芳	330104197211151642	董事、总经理	中国	杭州	否
袁仁军	330106197109074014	董事	中国	杭州	否
张肃	330702195505061213	董事	中国	杭州	否
辛伟	340111197404055038	董事	中国	杭州	否
王其达	330106197305054037	董事、副总经理	中国	杭州	否
钟国栋	330106196411200013	董事、副总经理	中国	杭州	否
辛琪	330102630902005	监事长	中国	杭州	否
徐斌毅	330921197109060031	监事	中国	杭州	否
金晓云	330106197602164013	监事	中国	杭州	否
陆锦兰	331724197212147628	监事	中国	杭州	否
陈亦军	330103196608230030	副总经理	中国	杭州	否
郑超	33072319710805001X	副总经理	中国	杭州	否

上述人员最近五年之内未曾受过行政处罚和刑事处罚，亦未曾因涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁而接受过处罚。

## 六、持有、控制其他上市公司 5%以上股份的情况

截至本报告书签署日，除持有南方建材44.61%之股份外，本公司没有持有、控制其他上市公司5%以上的发行在外股份的情况。

截至本报告书签署日，本公司控股股东物产集团持有浙江中大集团股份有限公司（上海证券交易所上市公司）之22.67%股份，为该上市公司的控股股东。除此之外，物产集团没有持有、控制其他上市公司5%以上的发行在外股份的情况。

## 七、一致行动人情况

南方建材本次非公开发行对象为物产国际和Art Garden。鉴于物产国际持有上市公司44.61%的股份，为其控股股东；此外，Art Garden的控股股东建银国际未来十二个月内拟通过其100%控股的子公司对上市公司控股股东物产国际进行增资，且Art Garden与物产国际就认购本次非公开发行股份存在默契，故二者在本次非公开发行项下互为一致行动人。

## 第二部分 Art Garden Holdings Limited介绍

### 一、基本情况

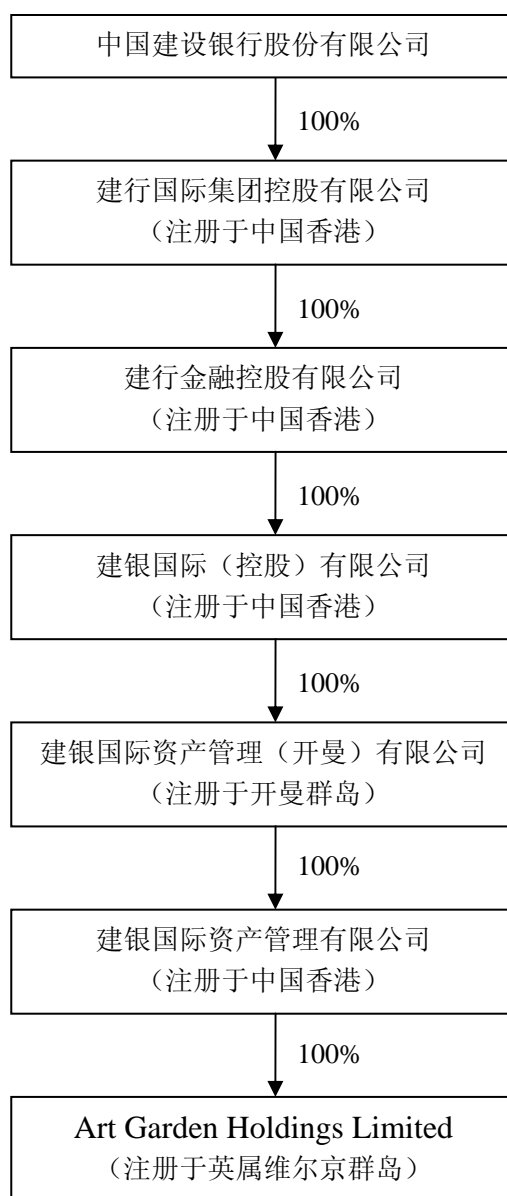
Art Garden Holdings Limited 是建银国际专门为南方建材战略投资事宜而指定的特殊目的公司，自身未从事具体业务，建银国际持有其 100%股权。建银国际具体介绍请见本报告“第二节 第三部分 建银国际资产管理有限公司介绍”。

Art Garden 基本情况如下：

- 1、企业名称：Art Garden Holdings Limited
- 2、注册地址：Portcullis TrustNet Chambers, P. O. Box 3444 Road Town, Tortola British Virgin Islands
- 3、公司性质：有限责任公司
- 4、注册资本：USD50,000
- 5、商业登记证号码：1438754

### 二、控股股东、实际控制人股权关系结构

Art Garden 的控股股东为建银国际，实际控制人为中国建设银行股份有限公司：



Art Garden之控股股东建银国际具体介绍请见本报告“第二节 第三部分 建银国际资产管理有限公司介绍”。

### 三、主要业务、最近三年财务状况简要说明

Art Garden 于 2007 年 10 月 23 日注册成立，自身未从事具体业务，截止目前，不存在负有数额较大、到期未清偿且处于持续状态的债务。

### 四、最近五年内的受到行政处罚、刑事处罚、重大民事诉讼或仲裁的情况

截至本报告书签署之日，Art Garden近五年内未受到过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

## 五、董事、监事及主要管理人员情况

Art Garden董事的基本资料如下：

姓名	身份证号	职务	国籍	长期居住地	在其他国家或地区居留权情况
李毅	D540606 (5)	董事	中国	香港	英国，香港
宋漪	R341396 (8)	董事	中国	香港	无

上述人员最近五年之内未曾受过行政处罚和刑事处罚，亦未曾因涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁而接受过处罚。

## 六、持有、控制其他上市公司 5%以上股份的情况

截至本报告书签署日，Art Garden没有持有、控制其他上市公司和金融机构 5%以上的发行在外股份的情况。

## 第三部分 建银国际资产管理有限公司介绍

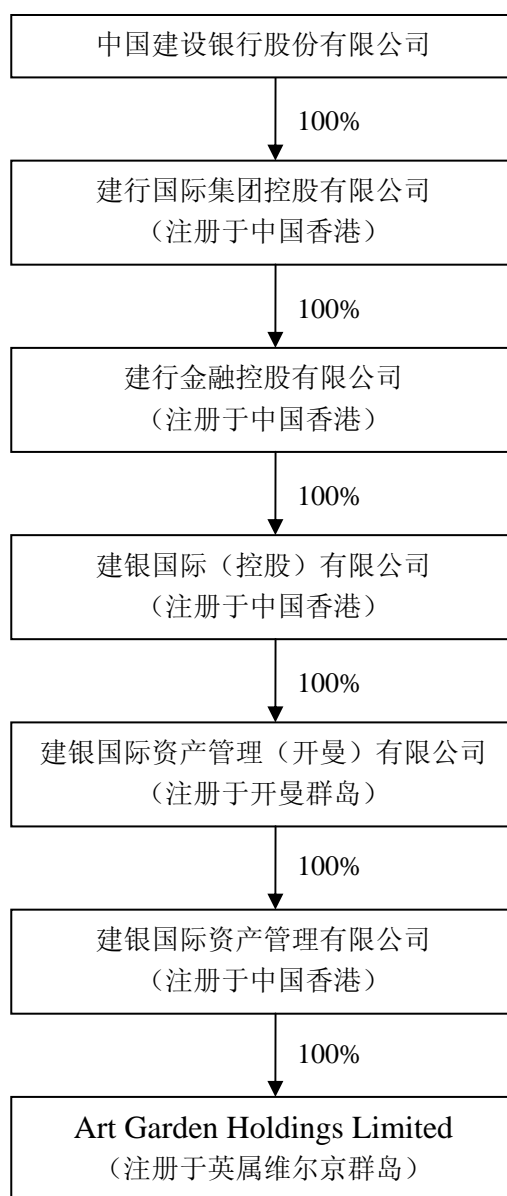
### 一、基本情况

建银国际是中国建设银行在香港全资拥有的子公司，其基本情况如下。

- 1、企业名称：建银国际资产管理有限公司（CCB International Asset Management Limited）
- 2、注册地址：34/F Two Pacific Place 88 Queensway Admiralty HongKong
- 3、公司性质：有限公司
- 4、注册资本：HK\$48,000,000
- 5、注册号码：35132646-000-11-08-5

### 二、控股股东、实际控制人股权关系结构

建银国际与其控股股东、实际控制人之间的股权控制关系如下：



### 三、主要业务、最近三年财务状况简要说明

建银国际主要从事直接投资、资产管理及内地投资咨询等业务。该公司 2006 年年初联合高盛、渣打银行等投资中国最大房地产公司之一的世茂地产，2006 年完成对中国最大智能交通集团及大型烟草包装印刷商的投资；并在 2007 年年初成功投资国内拥有十大名别墅的优质房地产公司及太阳能芯片生产商。建银国际还参与了中国工商银行、中海石油化学股份有限公司及中信银行等多个公司上市的配售，发行管理了国策主导基金等建银国际系列基金。

自成立至今，建银国际营业收入及净利润持续增长，2006 年度、2007 年度、2008 年度营业收入分别为 5,227.70 万港币、23,187.53 万港币、38,337.83 万港币，净利润分别为 6,345.08 万港币、15,298.06 万港币、25,145.46 万港币。

建银国际近三年主要财务数据（经审计）及简要财务指标如下：

单位：港币

财务数据及指标		会计年度		
		2008 年	2007 年	2006 年
资产负债表 主要数据	资产总额	1,223,825,793	319,006,608	138,014,992
	负债总额	143,935,817	74,971,197	28,960,153
	股东权益	1,079,889,976	244,035,411	109,054,839
利润表 主要数据	营业收入	383,378,268	231,875,332	52,277,039
	净利润	251,454,565	152,980,572	63,450,794
简要 财务指标	资产负债率	11.76%	23.50%	20.98%
	净资产收益率	23.29%	62.69%	58.18%

#### 四、最近五年内的受到行政处罚、刑事处罚、重大民事诉讼或仲裁的情况

截至本报告书签署之日，建银国际近五年内未受到过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

#### 五、董事、监事及主要管理人员情况

建银国际董事、监事及高级管理人员的基本资料如下：

姓名	身份证号	职务	国籍	长期居住地	在其他国家或地区 居留权情况
何绍基	D459029 (6)	董事	中国	香港	香港
李毅	D540606 (5)	董事	中国	香港	英国，香港
刘宾	R059460 (0)	董事	中国	香港	无
许小林	R440435 (0)	董事	中国	北京	无
宋漪	R341396 (8)	董事	中国	香港	无
范鸿才	XG708889 (6)	董事	泰国	香港	香港
卢泽邦	D264859 (9)	董事	新加坡	香港	香港

上述人员最近五年之内未曾受过行政处罚和刑事处罚,亦未曾因涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁而接受过处罚。

## **六、持有、控制其他上市公司 5%以上股份的情况**

截至本报告书签署日,建银国际没有在境内持有、控制其他上市公司5%以上的发行在外股份的情况。

### 第三节 本次权益变动的原因及批准程序

#### 一、本次权益变动的原因及未来变动计划

##### 1、本次权益变动的原因

本次权益变动的原因：南方建材之控股股东物产国际和境外战略投资者 Art Garden 拟认购南方建材本次非公开发行之全部股份。其目的是帮助南方建材解决其在拓展中西部钢铁贸易分销服务网络的资金问题，保障其主营业务稳健而快速的增长，改善财务结构及盈利水平，实现其打造钢铁冶金供应链服务集成商和汽车贸易综合服务商的长远发展目标，从而实现控股股东对上市公司的支持及境外战略投资者对上市公司的战略性投资。

钢铁冶金供应链服务集成业务是南方建材主营业务发展方向之一。经过多年发展，南方建材于湖南省内的业务空间已十分有限，向其他地区拓展业务成为南方建材今后发展的重心；控股股东及实际控制人承诺将湖南、湖北、四川、重庆、贵州、云南、广西七省市的钢铁贸易业务交给上市南方建材经营和管理，南方建材未来的区位发展定位在中西部地区。随着国家实施西部大开发战略的不断深入，中西部市场的后发优势亦逐步显现。而在钢铁冶金供应链服务覆盖的多个环节中，分销服务网络的建设与发展举足轻重，它是提升服务水平、稳定服务质量、拓展服务区域、扩张服务规模的基础性和制约性环节。因此，建设分销服务网点、拓展分销服务网络是实施钢铁供应链服务集成战略的必然选择。

南方建材本次在中西部三省一市（即四川省成都市、贵州省贵阳市、广西壮族自治区防城港市及重庆市）设立钢铁产品分销服务网点，有利于充分把握国务院 4 万亿元经济刺激计划及十大产业振兴规划等政策拉动社会用钢需求的市场机遇，做强做大钢铁冶金供应链服务集成业务，逐步构建覆盖中西部六省一市的市场分销网络和供应链服务体系，成为该区域领先的钢铁冶金供应链集成服务商。

本次南方建材非公开发行完成后，物产国际持有上市公司股份数量将由



105,944,792股增加至152,497,693股，占上市公司总股本比例由44.61%增加至46.13%；Art Garden持有上市公司股份数量将由0股增加至46,552,901股，占上市公司发行后总股本的14.08%。

## **2、是否拟在未来12个月内继续增持上市公司股份或者处置其已拥有权益的股份**

物产国际及Art Garden尚无在未来12个月内继续增持上市公司股份或者处置其已拥有权益股份的计划。

## **二、做出本次权益变动决定所履行的相关程序及时间**

1、物产国际认购南方建材本次非公开发行之股份，已经其于2009年5月26日召开的物产国际第二届董事会2009年第8次会议审议通过，并经其于2009年5月26日召开的物产国际第61次股东会通过。

2、Art Garden 认购本次发行股份事宜，已经其于2009年5月27日召开的董事会审议通过。

3、建银国际通过其全资子公司Art Garden对南方建材进行战略投资事宜，已经其董事会审议通过。

4、2009年5月27日，物产国际、Art Garden与南方建材签订了附条件生效的《股份认购协议》。

## 第四节 权益变动及权益变动方式

### 一、信息披露义务人在上市公司中拥有权益的数量和比例

本次非公开发行前物产国际持有南方建材 105,944,792 股股份, 占其已发行股份的 44.61%, 为其第一大股东; Art Garden 及建银国际未持有上市公司股份。

本次权益变动完成后, 物产国际将持有南方建材 152,497,693 股, 占其非公开发行后总股本的 46.13%; Art Garden 将持有南方建材 46,552,901 股, 占其非公开发行后总股本的 14.08%。物产国际仍为南方建材控股股东。

### 二、股份权益变动的主要情况

2009 年 5 月 27 日, 物产国际、Art Garden 与南方建材签订了附条件生效的股份认购协议, 协议主要内容如下:

#### 1、协议主体

甲方: 南方建材股份有限公司

乙方: 浙江物产国际贸易有限公司

丙方: Art Garden Holdings Limited

#### 2、发行价格及认购方式、支付方式

##### (1) 发行价格及认购方式

本次非公开发行的发行价格为 5.86 元/股。乙方同意以现金 272,800,000 元认购本次非公开发行的 46,552,901 股人民币普通股(A 股)股票; 丙方作为境外战略投资者, 同意以相当于现金 272,800,000 元的港币或其他可自由兑换货币认购本次非公开发行的 46,552,901 股人民币普通股(A 股)股票, 对甲方进行战略投资。

各方谨此同意, 在本协议签署日至交割日前的任何期间, 若因市场环境等客观因素发生重大不利变化, 出现持续 20 个交易日股票交易均价低于本次非公开发行发行价格 20% (即 4.69 元/股) 时, 各方协商一致后可以重新选定定价基准

日，调整确定新的发行价格。

## **(2) 支付方式**

自收到甲方关于生效条件均获满足的通知之日起 30 个工作日内，乙方应将股份认购价款足额汇至甲方指定的账户。

丙方应在本次战略投资取得商务部的原则批复之日起的 15 日内，到甲方注册所在地外汇管理部门申请开立外国投资者专用外汇账户；自丙方收到甲方关于生效条件均获满足的通知之日起 45 个工作日内，丙方应将与股份认购价款等值的外汇足额汇入上述专用外汇账户，办理结汇手续并向甲方支付认购价款。甲方和乙方应为丙方开立外汇账户和办理结汇手续提供必要的协助。

## **3、协议的生效条件和生效时间**

本次非公开发行的《股份认购协议》在下列生效条件全部成就之日起生效：

- (1) 本次非公开发行已经各方所有必要的内部程序审议通过；
- (2) 商务部批复同意甲方引入境外战略投资者事项；
- (3) 中国证监会核准本次非公开发行事项；
- (4) 中国证监会豁免乙方及/或丙方因本次非公开发行而应履行的要约收购义务（如适用）；
- (5) 本次非公开发行已取得其他所有相关中国政府部门的批准(如适用)。

## **4、协议附带的任何保留条款、前置条件；**

除本协议第十三条所述的协议生效条件外，本协议未附带其他任何保留条款、前置条件。

## **5、违约责任条款**

除不可抗力因素外，任何一方未能履行其在本协议项下之义务或承诺或所作出的陈述或保证失实或严重有误，则该方应被视作违反本协议。

违约方应依本协议约定和法律规定向守约方承担违约责任，赔偿守约方因其违约行为而发生的所有损失(包括为避免损失而进行的合理费用支出)。

### 三、股份认购的其他相关安排

除上述《股份认购协议》约定的生效条件外，本次交易无其他附加特殊条件，不存在其他补充协议，不存在协议双方就股份表决的行使存在其他安排的情况。

### 四、本次权益变动的完成尚须履行的批准程序

由于本次发行对象之一 Art Garden 为境外战略投资者，根据《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》，本次南方建材通过非公开发行引进境外战略投资者的方案尚需获得商务部批准。

根据《公司法》、《证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定，本次发行需报中国证监会核准。同时，因公司本次非公开发行将使物产国际及其一致行动人 Art Garden 负有要约收购义务，尚待获得中国证监会的要约收购豁免。

## 第五节 权益变动资金来源

物产国际已向南方建材董事会出具《关于浙江物产国际贸易有限公司资金来源的说明》：“物产国际作为南方建材股份有限公司（以下简称“南方建材”）之控股股东，认购南方建材非公开发行之股份，其认购资金将全部来源于自有资金，以履行物产国际与Art Garden Holdings Limited和南方建材于2009年5月27日签订的股份认购协议项下的出资责任。”

建银国际已向南方建材董事会出具《关于Art Garden Holdings Limited资金来源的说明》：“Art Garden Holdings Limited作为境外投资者认购南方建材非公开发行之股份，其认购资金将由建银国际通过增资等任何合法方式予以财务支持，以履行Art Garden Holdings Limited与物产国际和南方建材于2009年5月27日签订的股份认购协议项下的出资责任。”

## 第六节 后续计划

### 一、未来12个月内对上市公司主营业务的调整计划

截至本报告书签署日，信息披露义务人暂无在未来12个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的计划。

### 二、未来12个月内对上市公司或其子公司资产和业务的后续安排

截至本报告书签署日，信息披露义务人暂无在未来12个月内对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或上市公司拟购买或置换资产的重组计划。

### 三、对上市公司董事、监事、高级管理人员的调整计划

Art Garden拟委派两名董事加入南方建材董事会，其将严格按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》（2008年修订）和上市公司《公司章程》的有关规定履行程序，并依照有关法律、法规及时履行信息披露义务。

除此以外，截至本报告出具之日，信息披露义务人尚无对上市公司现任董事会或者高级管理人员进行调整的其他计划。

### 四、对上市公司《公司章程》的修改计划

本次发行后，南方建材的股本将会相应扩大；此外，南方建材通过本次发行引入境外战略投资者Art Garden，将变更为外商投资股份有限公司（A股并购）。因此，南方建材将会在完成本次非公开发行后，针对上述变化情况对公司章程进行相应的修改。

除此之外，截至本报告书签署日，信息披露义务人暂无对南方建材公司章程的修改计划。

### 五、对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划

截至本报告书签署日，信息披露义务人暂无对南方建材现有的员工聘用计划作重大变动的计划。

## **六、对上市公司分红政策的重大变化计划**

截至本报告书签署日，信息披露义务人暂无对上市公司分红政策有重大变化计划。

## **七、权益变动完成后其他影响上市公司业务和组织结构的重大计划**

截至本报告书签署之日，除已披露的情况外，信息披露义务人暂无影响上市公司业务和组织机构的其他重大计划。

## 第七节 对上市公司的影响分析

本次权益变动完成后，物产国际仍为南方建材的第一大股东，Art Garden 将持有上市公司14.08%的股份。本次权益变动对上市公司的影响如下：

### 一、权益变动完成后对上市公司独立性的影响分析

本次权益变动前，南方建材严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面做到与控股股东分开，具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力，具有独立的供应、生产和销售系统。

本次权益变动完成后，信息披露义务人将继续保持南方建材资产独立、人员独立、财务独立、业务独立和机构独立：

#### （一）资产独立

本次权益变动后，南方建材仍对其全部资产拥有完整、独立的所有权，与信息披露义务人的资产严格分开，完全独立经营，不存在混合经营、资产不明晰、资金或资产被信息披露义务人占用的情形。

#### （二）人员独立

本次权益变动后，南方建材将继续拥有独立完整的劳动、人事管理体系，该等体系与信息披露义务人完全独立。南方建材的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不在信息披露义务人及其全资附属企业或控股公司任除董监事以外的其他职务。信息披露义务人向上市公司推荐董事、监事、经理等高级管理人员人选均通过合法程序进行，不干预上市公司董事会和股东大会行使职权做出人事任免决定。

#### （三）财务独立

本次权益变动后，南方建材将继续保持独立的财务会计部门，运行独立的会计核算体系和独立的财务管理制度；继续保留独立的银行账户，不存在与信息披露义务人共用银行账户的情况；独立纳税，独立做出财务决策，信息披露义务人



不会干预上市公司的资金使用；财务人员不在信息披露义务人公司兼职。

#### （四）机构独立

南方建材将继续保持健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构，股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依法律、法规和公司章程独立行使职权。

#### （五）业务独立

南方建材拥有独立的经营管理系统，有独立开展经营业务的资产、人员、场地和品牌，具有面向市场独立自主持续经营的能力。信息披露义务人除依法行使股权权利外，不会对上市公司的正常活动进行干预。

## 二、同业竞争情况

### 1. 上市公司现有业务的同业竞争情况

#### （1）铁合金业务

贵州亚冶系上市公司托管经营和实施控制的合并报表内公司，目前主要从事铁合金生产与销售业务（上市公司持有 5%，物产国际持有 95%），其为国家发改委公告（2006 年第 10 号公告）的第一批符合《铁合金行业准入条件》的企业之一。

2008 年 12 月，上市公司分别设立了长顺龙腾和龙里龙腾，其初衷在于收购贵州龙里龙腾铁合金有限责任公司所属龙里和长顺两地经营性资产，贵州龙腾亦为国家发改委公告（2006 年第 10 号公告）的第一批符合《铁合金行业准入条件》的企业之一。鉴于此两家公司相关业务资质的变更调整时间存在不确定性、该等经营性资产权属未完善、及上市公司现金流不足等问题，上市公司于 2009 年 3 月将此两家公司转让予物产国际。长顺龙腾和龙里龙腾正在完善资产权属及相关资质，尚处于试生产阶段，目前其产品主要由南方建材统一对外销售。故物产国际与上市公司在铁合金业务方面存在同业但不竞争情况。

物产国际将在完成长顺龙腾和龙里龙腾相关业务资质变更、完善资产权属、进一步规范其铁合金业务后，采取合适的方式彻底解决此同业不竞争问题。

## 2、钢铁贸易业务

南方建材本次非公开发售前，其钢铁贸易业务主要集中在湖南和湖北两省。

在物产国际收购完成南方建材前，物产集团下属物产金属曾在湖南省内存在少量钢铁贸易业务（通过子公司湖南博长钢铁贸易有限公司从事）。自物产国际动议收购南方建材以来，物产集团一直在着手准备和促成南方建材接收上述湖南境内的钢铁贸易业务，具体采取了以下措施：（1）自物产国际动议收购南方建材开始，湖南博长依据物产集团要求仅维持原有与冷钢的合作关系及相应的经营规模，一直未拓展与其他钢厂的业务合作；（2）在物产国际完成对南方建材的收购后，根据相关避免同业竞争承诺，物产集团立即抽调以原湖南博长总经理袁仁军同志为主要经营团队至南方建材，以助南方建材接收湖南博长的钢铁贸易业务，并在七省市逐步开拓新业务；（3）南方建材参照湖南博长与冷钢的合作模式，与冷钢合资设立了湖南中拓博长钢铁贸易有限公司（“中拓博长”），作为南方建材承接湖南博长与冷钢合作业务的主要载体；与此同时，物产金属已做出《关于同意转让湖南博长股权的决定》，目前湖南博长正处于挂牌转让过程中，转让完成后，物产金属在湖南省境内将不存在钢铁贸易业务。

物产集团下属物产金属在湖北省内存在少量钢铁贸易业务（通过子公司湖北浙金钢材有限公司从事）。物产集团将严格依据避免同业竞争承诺在未来以适当的方式解决此问题，彻底消除其与上市公司在钢铁贸易业务上存在的同业竞争。

根据浙江省政府有关响应国务院号召对口支援四川地震灾区的指示，物产集团于 2008 年安排下属物产金属于四川成都设立了四川浙金钢材有限公司，专门从事支援地震灾区建设的钢材贸易业务。由于当时此家公司为专为支援灾区重建而设立，考虑到上市公司现金流不足、现阶段不宜投入大量资源从事纯公益性活动、且其设立经营将会占用上市公司营运资金，故物产集团未安排上市公司从事该等业务经营。但此家公司与南方建材形成潜在同业竞争。物产集团将严格依据避免同业竞争承诺在未来以适当的方式解决此问题，彻底消除其与上市公司在钢铁贸易业务上存在的同业竞争。

除上述方面外，物产国际、物产集团及其控制的关联方与上市公司间不存在其他同业竞争问题。

## 2. 本次发行不会新增同业竞争

南方建材通过本次非公开发行股票募集资金拟用于在成都、重庆、贵阳、防城港等中西部三省一市设立钢铁分销服务公司，开展钢铁贸易业务。

本次发行完成后，物产国际、物产集团及其控制的关联方与上市公司间不会新增同业竞争问题。

## 三、关联交易情况及解决措施

物产国际及一致行动人 Art Garden 以现金认购南方建材本次非公开发行股份，交易三方构成关联方，本次交易构成关联交易。除此之外，在本次权益变动前，Art Garden 及其关联方与南方建材之间没有关联交易。

为规范关联交易，确保南方建材全体股东利益不受损害，物产国际及物产集团于 2007 年物产国际收购南方建材时曾出具《关于与南方建材股份有限公司规范关联交易的承诺函》，主要内容为：

“浙江物产国际及控股的其他子公司若与南方建材发生关联交易，双方将采取如下措施规范可能发生的关联交易：（1）双方交易将按照市场化原则进行，保证关联交易的公允性和合法性；（2）关联交易将履行法定程序审议表决，并按照相关法律法规的要求及时进行信息披露。”

2007 年度及 2008 年度，物产国际及其控制的子公司同上市公司发生的关联交易如下：

1、2007 年度，上市公司与物产国际发生采购金属的关联交易金额累计达 185,244,847.09 元，与物产国际子公司浙江物产瑞丰物资有限公司、台州瑞鸿达贸易有限公司及贵州亚冶发生采购金属的关联交易金额分别为 42,000,000.00 元、140,703,418.04 元和 16,978,024.23 元；2007 年度，上市公司与物产国际发

生销售金属的关联交易金额累计达196,391,262.16元。

2、截至2007年12月31日止，物产国际为上市公司2,500万元短期借款、银行承兑汇票2,300万元（扣除保证金人民币690万元后，实际担保额度为人民币1610万元）提供了担保。

3、2008年度，上市公司与物产国际发生日常采购货物的关联交易金额累计达260,450,531.50元，与物产国际子公司贵州亚冶发生采购铁合金的关联交易金额为23,935,026.84元（系2008年1—7月累计数）；2008年度，上市公司与物产国际发生销售铁合金的关联交易金额累计达54,534,400.86元。

4、截至2008年12月31日止，浙江物产国际为上市公司11,000万元短期借款、银行承兑汇票13,715万元（扣除保证金人民币4,270万元后，实际担保额度为人民币9,445万元）提供了担保。另物产国际向上市公司提供委托贷款额度40,000万元，2008年末实际取得短期借款32,000万元。

5、截至2008年12月31日及2007年12月31日，物产国际及其控制的子公司与南方建材之间的应收、应付款等项目余额如下：

项目	截至2008年12月31日余额（元）	占总额的比例（%）	截至2007年12月31日余额（元）	占总额的比例（%）
应收账款				
浙江物产国际贸易有限公司	0	0	241,800.00	0.87
应收账款——坏账准备				
浙江物产国际贸易有限公司	0	0	12,090.00	0.01
应付账款				
浙江物产国际贸易有限公司	9,319,405.69	14.79	29,916,789.13	29.47
浙江物产瑞丰物资有限公司	0	0	49,140,000.00	48.4
贵州亚冶铁合金有限责任公司	0	0	7,021,701.37	6.92
其它应付款				
浙江物产国际贸易有限公司	0	0	44,132,947.26	32.03

6、物产国际同南方建材签订托管协议，将下属控股子公司贵州亚冶托管给南方建材经营，委托期限为2008年8月1日至2011年7月31日。

7、物产国际及一致行动人 Art Garden 以现金认购南方建材本次非公开发行股份中，交易三方构成关联方，本次交易构成关联交易。

上市公司关联交易的审批和决策严格按照内部控制流程进行，年初根据日常经营情况向董事会、股东大会提交预计本年度关联交易的议案，由独立董事履行发表事前认可和独立董事意见。

上市公司与物产国际签订《年度购销协议》，明确了定价、结算方法：遵循公平、公正、公开原则，按照签订合同时的市场价格协商确定结算价，在规定时间内以现款或承兑方式结算。

上述关联交易遵循了公开、公平、公正的原则，物产国际、物产集团及其关联方严格履行了关联交易承诺。

本次权益变动将不会新增物产国际、Art Garden及其关联方与南方建材之间的关联交易。物产国际、Art Garden及其关联方对于今后与上市公司之间由于各种合理原因而可能发生的关联交易将遵循公开、公平、公正的原则，依法签订协议，履行相应程序，并及时履行信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。

## 第八节 与上市公司之间的重大交易

### 一、与上市公司及其关联方之间的重大交易

在详式权益变动报告书报告日前24个月内，Art Garden与上市公司及其关联方之间不存在重大交易。

在详式权益变动报告书报告日前24个月内，物产国际与上市公司及其关联方之间不存在重大交易。

### 二、与上市公司董事、监事、高级管理人员之间的交易

信息披露义务人在签署本报告前24个月内，未与南方建材的董事、监事、高级管理人员之间进行合计金额超过人民币5万元以上的交易。

### 三、对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行补偿或者存在其他任何类似安排

信息披露义务人不存在对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行补偿或者存在其他任何类似安排。

### 四、对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者安排

Art Garden的控股股东建银国际未来十二个月内拟通过其100%控股的子公司对上市公司控股股东物产国际进行增资。

除此之外，信息披露义务人不存在对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者安排。

## 第九节 前6个月买卖上市公司股票的情况

一、信息披露义务人在本权益变动报告书签署之日前6个月内没有通过证券交易所的集中交易买卖南方建材股份的行为。

二、信息披露义务人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在本权益变动报告书签署之日前6个月内买卖南方建材股份情况

在2009年5月27日南方建材第四届董事会2009年第二次临时会议审议通过本次非公开发行股票之日前6个月内，信息披露义务人没有通过证券交易所的集中交易买卖南方建材股份的行为。

在2009年5月27日南方建材第四届董事会2009年第二次临时会议审议通过本次非公开发行股票之日前6个月内，除物产国际一名高管的直系亲属外，信息披露义务人董事、监事、高级管理人员以及上述人员的直系亲属没有通过证券交易所的集中交易买卖南方建材股份的行为。

物产国际副总经理郑超之配偶姚荔女士，于2009年1月6日至2009年2月16日期间买入南方建材股票19,900股已全部卖出。在姚荔女士买卖南方建材股票之前或当时，副总经理郑超并未参与南方建材非公开发行的讨论过程，因此，郑超之配偶姚荔女士不存在知悉或不知悉本次非公开发行相关事项的问题，其买卖南方建材股票行为系根据市场信息作出投资决策的。

三、信息披露义务人所聘请专业机构人员在本权益变动报告书签署之日前6个月内没有通过证券交易所的集中交易买卖南方建材股份的行为。

## 第十节 财务资料

### 一、物产国际财务资料

浙江万邦会计师事务所有限公司分别对物产国际2006年度、2007年度和2008年度财务报告出具了浙万会审[2007]第614号、浙万会审[2008]第622号、浙万会审〔2009〕第488号标准无保留意见的审计报告。根据审计报告，物产国际前3年度合并财务报表资料如下：

#### （一）合并资产负债表

单位：元

报表科目	2008. 12. 31	2007. 12. 31	2006. 12. 31
流动资产：	—		
货币资金	659,760,747.64	459,014,398.04	283,337,901.88
应收票据	4,200,000.00		9,102,000.00
应收账款	307,219,840.29	248,521,241.79	192,653,276.25
预付款项	1,285,650,562.54	987,045,871.63	969,393,134.58
应收利息		20,760.00	
其他应收款	60,959,473.45	138,422,299.34	99,312,066.40
应收出口退税			32,699,223.42
存货	1,514,011,438.77	1,506,379,321.46	701,836,452.20
其中：原材料	219,042,987.67	89,255,055.64	20,090,030.63
库存商品（产成品）	949,273,517.83	1,030,613,976.74	679,908,225.82
待摊费用			353,618.62
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>3,831,802,062.69</b>	<b>3,339,403,892.26</b>	<b>2,288,687,673.35</b>
非流动资产：	—		
△可供出售金融资产	2,858,000.00		
△持有至到期投资			
△长期应收款	9,758,528.21	8,284,624.18	
长期股权投资	52,608,861.56	41,047,254.62	42,488,638.97
△投资性房地产	108,622,230.26		
#长期投资合计			44,271,373.16
固定资产原价	1,115,802,647.36	413,625,204.24	293,220,055.31
减：累计折旧	217,853,070.98	63,073,913.99	37,151,618.27



固定资产净值	897,949,576.38	350,551,290.25	256,068,437.04
减：固定资产减值准备	49,784.56		
固定资产净额	897,899,791.82	350,551,290.25	256,068,437.04
在建工程	10,248,117.86	105,992,692.05	526,686.60
# 固定资产合计			256,595,123.64
无形资产	128,112,857.76	14,782,857.78	210,093.27
其中：土地使用权	124,971,908.43	14,388,098.14	
△ 商誉	90,190,919.97	48,410,520.20	
# 合并价差			1,782,734.19
长期待摊费用（递延资产）	4,948,186.79	24,655,836.06	18,794,865.70
△ 递延所得税资产	55,439,334.81	14,675,809.32	
其他非流动资产（其他长期资产）	54,626,499.46		
# 无形资产及其他资产合计			19,004,958.97
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,415,313,328.50</b>	<b>608,400,884.46</b>	
<b>资产总计</b>	<b>5,247,115,391.19</b>	<b>3,947,804,776.72</b>	<b>2,608,559,129.12</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,541,022,252.05	1,122,684,219.77	518,120,223.41
应付票据	914,335,150.89	624,973,695.34	612,653,882.15
应付账款	729,218,118.36	601,583,562.16	197,763,826.19
预收款项	654,644,693.17	515,231,948.91	431,142,561.23
应付职工薪酬	28,350,865.73	65,841,094.94	
其中：应付工资	18,345,394.22	45,575,872.15	29,239,218.32
应付福利费	13,909.45	12,262,765.89	22,344,940.35
应交税费	-57,397,178.51	5,647,260.99	
其中：应交税金	-69,739,712.34	-1,941,235.43	10,279,493.81
应付利息	2,165,058.49	3,145,961.85	
其他应交款			5,770,963.57
其他应付款	408,862,678.87	229,543,594.56	208,999,065.57
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00		
预提费用			40,837,260.99
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>4,261,201,639.05</b>	<b>3,168,651,338.52</b>	<b>2,077,151,435.59</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	4,834,063.80	40,000,000.00	
长期应付款	22,965,935.00		
专项应付款		800,000.00	590,000.00

△ 递延所得税负债	242,000.00		
其他非流动负债			
# 长期负债合计			590,000.00
<b>非流动负债合计</b>	28,041,998.80	40,800,000.00	
<b>负债合计</b>	4,289,243,637.85	3,209,451,338.52	2,077,741,435.59
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（股本）	300,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00
国家资本			
集体资本	20,000,000.00	20,000,000.00	
法人资本	268,000,000.00	268,000,000.00	288,000,000.00
其中：国有法人资本	268,000,000.00	268,000,000.00	264,000,000.00
集体法人资本			24,000,000.00
个人资本	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
外商资本			
资本公积	28,371,392.98	30,828,675.84	30,876,858.54
△ 减：库存股			
盈余公积	47,930,900.24	40,886,875.71	36,962,741.50
# 未确认的投资损失（以“-”号填列）			-2,420,010.29
未分配利润	254,643,376.61	225,021,549.13	133,132,400.06
外币报表折算差额	-1,018,592.95	-290,390.44	-23,879.57
归属于母公司所有者权益合计	629,927,076.88	596,446,710.24	
少数股东权益	327,944,676.46	141,906,727.96	32,289,583.29
# 所有者权益小计			498,528,110.24
所有者权益合计	957,871,753.34	738,353,438.20	
<b>所有者权益合计（剔除未处理资产损失后的金额）</b>	957,871,753.34	738,353,438.20	498,528,110.24
<b>负债和所有者权益总计</b>	5,247,115,391.19	3,947,804,776.72	2,608,559,129.12

注：表中加△仿宋体项目为执行新《企业会计准则》下科目；加#楷体项目为执行原《企业会计制度》下科目，下同。

## （二）合并利润表

单位：元

报表科目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	24,217,212,664.05	14,519,910,688.37	
其中：主营业务收入	24,067,447,064.87	14,480,473,439.95	10,275,851,772.85
其他业务收入	149,765,599.18	39,437,248.42	
减：营业成本	23,574,682,218.76	14,011,768,733.14	
其中：主营业务成本	23,463,668,089.90	13,989,278,887.20	9,886,147,206.96

其他业务成本	111,014,128.86	22,489,845.94	
营业税金及附加	21,662,086.38	6,340,879.50	3,401,256.20
# 代购代销收入			2,918,581.09
# 主营业务利润			389,221,890.78
# 其他业务利润			11,594,274.26
销售费用	114,960,134.55	99,377,827.25	
# 营业费用			167,042,535.72
管理费用	197,676,253.95	138,560,053.32	87,800,691.14
其中：业务招待费	14,117,186.12	13,322,682.46	10,071,126.95
研究与开发费			
财务费用	154,685,078.34	94,799,579.28	38,787,870.87
其中：利息支出	208,539,542.57	111,861,748.62	72,128,645.60
利息收入	25,595,248.96	6,650,407.24	7,488,248.81
汇兑净损失（汇兑净收益以“-”号填列）	-65,642,949.05	-36,280,075.47	-34,465,979.39
△资产减值损失	73,146,548.82	-6,649,459.92	
投资收益（损失以“-”号填列）	38,504,777.97	7,040,887.10	-211,165.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,181,749.78	5,780,986.31	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	118,905,121.22	182,753,962.90	
加：营业外收入	23,881,695.39	7,059,531.51	20,131,992.20
其中：			
非流动资产处置利得	1,217,688.85	190,000.99	
政府补助（补贴收入）	8,488,690.00	1,622,810.00	1,484,379.19
# 罚款净收入			19,610,883.07
减：营业外支出	27,795,939.87	6,882,453.30	3,965,385.86
其中：			
非流动资产处置损失	9,964,028.89	47,270.16	234,911.72
# 罚款支出			279,446.46
# 捐赠支出			93,800.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	114,990,876.74	182,931,041.11	124,624,886.94
减：所得税费用	29,341,531.83	52,115,735.13	48,987,586.78
加：# 未确认投资损失			12,509.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	85,649,344.91	130,815,305.98	
减：少数股东损益	19,040,004.38	11,057,383.90	-3,602,324.92
五、归属于母公司所有者的净	66,609,340.53	119,757,922.08	79,252,134.30

利润			
----	--	--	--

### (三) 合并现金流量表

单位：元

报表科目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	27,412,997,954.54	16,819,652,614.88	11,816,196,542.10
收到的税费返还	29,071,088.81	151,453,259.28	67,464,010.59
收到其他与经营活动有关的现金	202,745,020.17	46,268,248.78	76,080,367.59
经营活动现金流入小计	27,644,814,063.52	17,017,374,122.94	11,959,740,920.28
购买商品、接受劳务支付的现金	26,565,934,010.92	16,613,329,815.49	10,822,449,957.89
支付给职工以及为职工支付的现金	145,263,240.08	90,381,761.34	60,005,192.01
支付的各项税费	318,988,247.85	210,851,305.77	206,373,300.72
支付其他与经营活动有关的现金	463,903,021.67	230,616,389.91	107,848,359.91
经营活动现金流出小计	27,494,088,520.52	17,145,179,272.51	11,196,676,810.53
经营活动产生的现金流量净额	150,725,543.00	-127,805,149.57	763,064,109.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	6,552,392.27		500,000.00
取得投资收益收到的现金	11,755,150.92	12,000.00	10,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,902,450.30	1,270,944.33	12,025,459.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	97,644,384.73	7,436,935.81	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	121,854,378.22	8,719,880.14	12,535,959.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	106,048,708.25	76,122,823.64	45,833,478.55
投资支付的现金	1,000,000.00	67,259,070.20	48,742,409.93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-18,767,008.06	66,403,846.27	642,409.93
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	88,281,700.19	209,785,740.11	94,575,888.48
投资活动产生的现金流量净额	33,572,678.03	-201,065,859.97	-82,039,928.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	24,500,000.00	6,220,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	24,500,000.00	6,220,000.00	
取得借款收到的现金	7,494,313,983.05	5,345,776,017.39	2,265,183,999.27
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计	7,518,813,983.05	5,351,996,017.39	2,265,183,999.27
偿还债务支付的现金	7,325,132,496.73	4,741,290,364.92	2,702,362,520.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	240,771,767.80	142,438,222.24	109,195,916.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,237,386.70		
支付其他与筹资活动有关的现金	2,104,539.00		
筹资活动现金流出小计	7,568,008,803.53	4,883,728,587.16	2,811,558,436.95
筹资活动产生的现金流量净额	-49,194,820.48	468,267,430.23	-546,374,437.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	65,642,949.05	36,280,075.47	34,465,979.39
五、现金及现金等价物净增加额	200,746,349.60	175,676,496.16	169,115,722.77
加：期初现金及现金等价物余额	459,014,398.04	283,337,901.88	
六、期末现金及现金等价物余额	659,760,747.64	459,014,398.04	

## 二、建银国际财务资料

Art Garden Holdings Limited 是建银国际专门为南方建材战略投资事宜而指定的特殊目的公司，自 2007 年 10 月 23 日注册成立至今自身未从事具体业务，建银国际持有其 100% 股权。按照《收购管理办法》的要求，现披露建银国际 2006 年度至 2008 年度经毕马威会计师事务所审计的财务报表。

### (一) 资产负债表

单位：港币

所有者权益变动明细			
股本（2004 年度投入）	48,000,000	48,000,000	10,000,000
报表科目	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
以前年度损益	214,035,411	61,054,839	-2,395,955
非流动资产			
上年末净资产	244,035,411	109,054,839	7,604,045
固定资产	1,008,909	1,035,787	1,887,002
股东追加投资（2006.1.1）	600,767,531		38,000,000
长期投资			
当年年度损益	251,454,565	152,980,572	63,450,794
递延所得税资产	14,224,211	8,138,000	
分配股利	30,000,000	18,000,000	
非流动资产小计	615,098,651	8,173,787	1,887,002
接受捐赠	614,400,000		
流动资产			
所有者权益资产	1,079,889,976	244,035,411	109,054,839
交易性金融资产	8,448,660	61,819,347	91,164,194
指定公允价值金融资产		15,037,581	
应收集团母公司往来款	369	12,407	9,822,007
应收母公司往来款	436,086,378	130,949,739	30,103,203
应收子公司往来款	64	495,176	
应收贸易款项	85,143		
预付账款、其他应收款	624,337	109,765	62,415
现金、现金等价物	161,590,851	101,415,812	4,976,241
流动资产小计	607,827,142	309,832,827	136,127,990
流动负债			
应付子公司款项	770,891	1,383,302	675,199
应付集团母公司往来款	308,657	1,955,170	
应付附属机构往来	789,010		
预收款项	90,250,796	51,277,666	15,375,062
应交税费	51,816,463	20,355,059	12,837,000
流动负债小计	143,935,817	74,971,197	28,887,261
净流动资产	463,891,325	234,861,630	107,240,729
总资产-流动负债	1,079,889,976	244,035,411	109,127,731
非流动负债			
递延所得税负债			72,892

## (二) 利润表

单位：港币

报表科目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入	383,378,268	231,875,332	52,277,039
其他收入	59,561,974	3,118,339	498,056
金融资产交易损益	(41,512,135)	17,103,242	50,722,177
公允价值变动损益	10,186,931	4,937,581	
处置少数股权收益	(24,219)		
固定资产处置收益		(639,625)	
营业成本	(109,323,073)	(74,729,879)	(27,136,586)
<b>税前利润</b>	<b>302,267,746</b>	<b>181,664,990</b>	<b>76,360,686</b>
所得税	(50,813,181)	(28,684,418)	(12,909,892)
<b>税后利润</b>	<b>251,454,565</b>	<b>152,980,572</b>	<b>63,450,794</b>

## (三) 现金流量表

单位：港币

报表科目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
<b>税前利润</b>	<b>302,267,746</b>	<b>181,664,990</b>	<b>76,360,686</b>
调整明细：			
利息收入	(758,488)	(2,668,339)	(297,283)
债券利息收入	(979,537)	(134,212)	(29,177)
未实现金融资产公允价值变动	36,000,000	(12,541,123)	(50,318,166)
未实现的指定公允价值金融资产变动损益	(10,562,419)	(4,937,581)	
折旧	226,885	497,851	245,100
汇兑损益	(95,925)	(103,208)	4,043
处置附属机构损失	24,219		
固定资产处置收益		639,625	
<b>经营活动损益</b>	<b>326,122,481</b>	<b>162,418,003</b>	<b>25,965,203</b>
金融资产交易增长(下降)	16,457,699	41,896,108	(37,329,356)
指定公允价值金融资产增长		(10,000,000)	
应收集团母公司款项增加		9,819,422	(10,303,180)
应收母公司款项增加	(305,136,639)	(100,846,536)	(30,855,076)
应收子公司款项增加	495,112	(495,176)	
应收贸易款增加	(85,143)		
预付款减少额	(114,572)	(47,350)	1,617,834
应付集团母公司款项增加额	(1,646,513)	1,955,170	

应付子公司款项增加额	(612,411)	708,103	675,199
预收账款增加额	38,973,130	35,921,635	15,221,992
交易支付下降			(55,400)
经营活动现金流量	74,453,144	141,329,379	(35,062,784)
所得税支付	(25,437,988)	(29,377,251)	
<b>经营活动净现金流量</b>	<b>49,015,156</b>	<b>111,952,128</b>	<b>(35,062,784)</b>
<b>投资活动</b>			
收到利息	770,526	2,658,517	300,302
收到债券利息	979,537	134,212	29,177
采购固定资产	(198,013)	(305,286)	(1,787,065)
处置附属机构收到款项	39,600,000		
<b>投资活动现金净流量</b>	<b>41,152,050</b>	<b>2,487,443</b>	<b>(1,457,586)</b>
<b>筹资活动</b>			
分配股利	(30,000,000)	(18,000,000)	
股东追加投入			38,000,000
<b>筹资活动现金净流量</b>	<b>(30,000,000)</b>	<b>(18,000,000)</b>	<b>38,000,000</b>
<b>现金净流量</b>	<b>60,167,206</b>	<b>96,439,571</b>	<b>1,479,630</b>
年初现金及现金等价物余额	101,415,812	4,976,241	3,496,611
汇兑损益影响	7,833		
<b>年末现金及现金等价物余额</b>	<b>161,590,851</b>	<b>101,415,812</b>	<b>4,976,241</b>



## 第十一节 其他重大事项

除本报告书所披露的信息外,信息披露义务人不存在其他应当披露为避免对报告书内容产生误解而必须披露的其他信息。

# 信息披露义务人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

信息披露义务人 1：浙江物产国际贸易有限公司（盖章）

法定代表人（或授权代表）签字：张国强

信息披露义务人 2：Art Garden Holdings Limited（已授权于浙江物产国际贸易有限公司）

签署日期：二〇〇九年七月三日

# 财务顾问声明

本人及本人所代表的机构已履行勤勉尽责义务，对信息披露义务人的权益变动报告书的内容已进行了核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对此承担相应的责任。

声明人： 国泰君安证券股份有限公司（盖章）

法定代表人(或授权代表)签字： 虞启斌

签署日期： 二〇〇九年七月三日

## 第十二节 备查文件

1. 物产国际工商营业执照、税务登记证
2. 物产国际董事、监事和高级管理人员的名单及身份证明文件
3. 《南方建材股份有限公司与浙江物产国际贸易有限公司、Art Garden Holdings Limited之股份认购协议》
4. 物产国际认购南方建材本次非公开发行股份之董事会决议、股东会决议
5. 《关于浙江物产国际贸易有限公司资金来源的说明》
6. 物产国际关于控股股东、实际控制人最近两年未发生变化的说明
7. 物产国际及其董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）以及上述人员的直系亲属的名单及其前6个月内持有或买卖上市公司股份的说明
8. 物产国际所聘请的专业机构及相关人员前6个月内持有或买卖上市公司股票情况的说明
9. 物产国际《持续持股承诺函》
10. 物产国际符合《上市公司收购管理办法》有关规定的说明
11. 物产国际最近三个会计年度经审计的财务会计报告
12. Art Garden登记注册文件
13. Art Garden董事名单及身份证明文件
14. Art Garden认购南方建材本次非公开发行股份之董事会决议
15. Art Garden关于控股股东、实际控制人最近两年未发生变化的说明
16. Art Garden及其董事前6个月内持有或买卖上市公司股份的说明
17. Art Garden《持续持股承诺函》
18. Art Garden符合《上市公司收购管理办法》有关规定的说明

19. 建银国际登记注册文件
20. 建银国际董事名单及身份证明文件
21. 建银国际通过Art Garden认购南方建材本次非公开发行股份之董事会决议
22. 建银国际《关于Art Garden Holdings Limited资金来源的说明》
23. 建银国际关于控股股东、实际控制人最近两年未发生变化的说明
24. 建银国际及其董事前6个月内持有或买卖上市公司股份的说明
25. 建银国际符合《上市公司收购管理办法》有关规定的说明
26. 建银国际最近三个会计年度经审计的财务会计报告
27. Art Garden委托物产国际以共同名义编制报送详式权益变动报告书之《授权委托书》
28. 财务顾问意见

以上文件备置于南方建材股份有限公司投资证券部，供投资者查阅：

地址：长沙市五一大道235号

联系人：潘 洁

电话：0731-84588390

# 详式权益变动报告书附表

基本情况			
上市公司名称	南方建材股份有限公司	上市公司所在地	湖南省长沙市
股票简称	南方建材	股票代码	000906
信息披露义务人名称	浙江物产国际贸易有限公司	信息披露义务人注册地	浙江省杭州市
	Art Garden Holdings Limited		中国香港
拥有权益的股份数量变化	增加 <input checked="" type="checkbox"/> 减少 <input type="checkbox"/> 不变, 但持股人发生变化 <input type="checkbox"/>	有无一致行动人	有 <input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>
信息披露义务人是否为上市公司第一大股东	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	信息披露义务人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
信息披露义务人是否对境内其它上市公司持股 5%以上	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> (回答“是”, 请注明家数)	信息披露义务人是否同时拥有境内、外两家上市公司的控制权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> (回答是, 请注明家数)
权益变动方式 (可多选)	通过证券交易所的集中交易 <input type="checkbox"/> 协议转让 <input type="checkbox"/> 国有股行政划转或变更 <input type="checkbox"/> 间接方式转让 <input type="checkbox"/> 取得上市公司发行的新股 <input checked="" type="checkbox"/> 执行法院裁定 <input type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 赠与 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 吸收合并 <input type="checkbox"/>		
信息披露义务人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	浙江物产国际贸易有限公司      Art Garden Holdings Limited 持股数量: <u>105,944,792 股</u> 持股数量: <u>0 股</u> 持股比例: <u>44.61%</u> 持股比例: <u>0</u>		
本次发生拥有权益股份变动的数量及变动比例	变动数量: <u>93,105,802 股</u> , 变动比例 15.6% (其中浙江物产国际贸易有限公司变动股数 46,552,901, 变动比例为 1.52%, Art Garden Holdings Limited 变动股数 46,552,901, 变动比例为 14.08%)		
与上市公司之间是否存在同业竞争	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>		
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>		
信息披露义务人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		

信息披露义务人在此前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否已提供《收购办法》第五十条要求的关文件	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> （不属于控股股东）
是否已充分披露资金来源	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否披露后续计划	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否聘请财务顾问	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
本次权益变动是否需取得批准及批准进展情况	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
信息披露义务人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>

（此页无正文，为南方建材股份有限公司详式权益变动报告书之签章页）

信息披露义务人 1：浙江物产国际贸易有限公司（盖章）

法定代表人（或授权代表）签字：张国强

信息披露义务人 2：Art Garden Holdings Limited（已授权于浙江物产国际贸易有限公司）

签署日期：二〇〇九年七月三日