

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： 二〇〇九年十一月三日

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，经进一步补充相关材料之后的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。

如2009年7月7日披露的详式权益变动报告书与本次补充之后的权益变动报告书有不一致，则以本次披露的权益变动报告书为准。

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，已获得中华人民共和国商务部原则同意批复（商资批【2009】223号）、尚需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。除浙江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对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	14
第四节	权益变动及权益变动方式	16
第五节	权益变动资金来源	19
第六节	后续计划	20
第七节	对上市公司的影响分析	22
第八节	与上市公司之间的重大交易	39
第九节	前 6 个月买卖上市公司股票的情况	40
第十节	财务资料	41
第十一节	其他重大事项	50
第十二节	备查文件	53

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
中国建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
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
湖南博长	指	湖南博长钢铁贸易有限公司
物产元通	指	浙江物产元通机电（集团）有限公司
物产金属	指	浙江物产金属集团有限公司
物产燃料	指	浙江物产燃料集团有限公司
中大股份	指	浙江中大集团股份有限公司
湖北浙金	指	湖北浙金钢材有限公司
四川浙金	指	四川浙金钢材有限公司
经营区划	指	中国境内相关省(自治区、直辖市)级行政区划，对发行人主营业务项下钢铁贸易业务而言，经营区划是指湖南省、湖北省、四川省、重庆市、贵州省、云南省和广西壮族自治区等七省市范围；对主营业务项下汽车经销及后服务业务而言，经营区划是指湖南省
七省市	指	湖南省、湖北省、四川省、重庆市、贵州省、云南省和广西壮族自治区等七省市
物产国际收购南方建材/收购南方建材	指	在 2006 年至 2008 年期间，物产国际收购华菱集团所持公司 6,127.5 万股股份、同力投资所持公

		司 3,456.25 万股股份及金球置业所持公司 2,410 万股股份，触发要约收购的事项或行为
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
本次战略投资	指	Art Garden Holdings Limited 作为境外战略投资者认购本次发行股份总数的 50%
《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
深交所/证券交易所	指	深圳证券交易所
《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，物产国际增资扩股至 3 亿元。

二、控股股东、实际控制人股权关系结构

1、股权结构

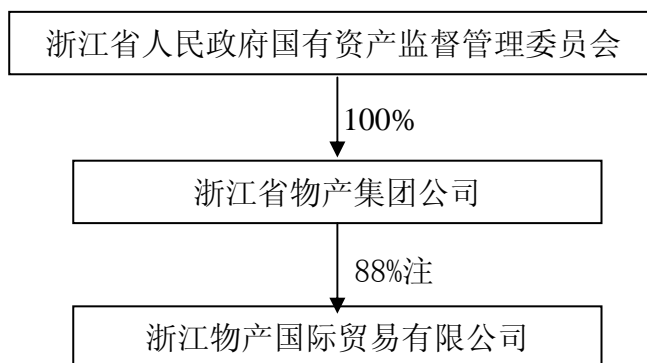
截至 2009 年 9 月 30 日，物产国际的股权结构如下：

	股东名称	持股（万股）	占普通股比（%）	占总股本比（%）
优先股	浙江省物产集团公司	22,000	—	73.30
普通股	浙江省物产集团公司	4,400	55.00	14.70
	工会职工持股会	2,000	25.00	6.70
	管理层自然人持股[注]	1,200	15.00	4.00
	中粮集团（深圳）有限公司	400	5.00	1.30
合计		30,000	100.00	100.00

注：持股的管理层自然人为：张国强、周冠女、许应成、陈亦军、王其达、王加昌、姚芳、杨建、郑超、俞新元、钟国栋、朱国洋、金晓云、梁炎奇。

2、股权控制关系

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 2009 年 9 月 30 日前）：



注：目前，物产国际正着手进行物产集团所持优先股转换方案，且物产国际正就引进战略投资者（包括建银国际境外全资子公司煌迅投资有限公司）方案进行前期安排。该等方案均尚待物产集团/物产国际及相关方最终落实并获得相关政府主管部门的批准。该等方案实施完成后，物产集团持有物产国际的股权比例将相应调减（预计不低于 67%），仍为物产国际的控股股东。

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履行出资人职责监管的全民所有制企业。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 10 家子公司进行经营，此 10 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	34.02%

三、主要业务、最近三年财务状况简要说明

物产国际主要从事钢材贸易、铁矿石贸易、船舶供应链服务等业务。物产国际自成立以来，进出口业务规模持续增长，连续多年在浙江省级进出口企业中保持领先，2008年实现进出口总额11.85亿美元，实现钢材销售约365万吨，铁矿石销售约301万吨。

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1,027,877.04万元、1,448,047.34万元和2,406,744.71万元。

物产国际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	10,319,526,603.92
	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34.02%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

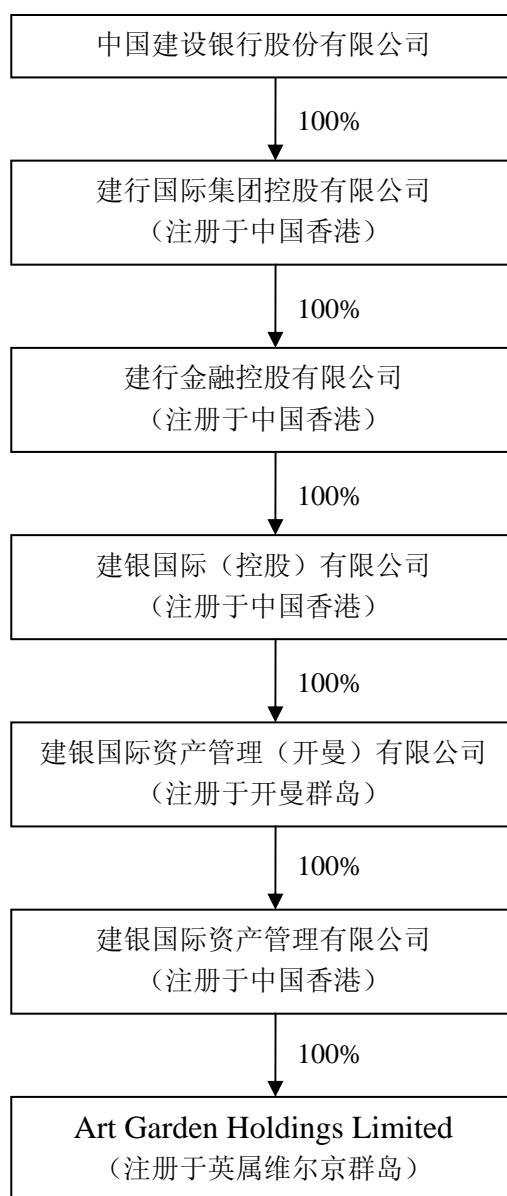
一、基本情况

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下属公司，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：HKD300,000,000

5、注册号码：35132646-000-11-08-5

二、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

年投资了世茂地产以及中国最大智能交通集团及大型烟草包装印刷商；2007 年投资了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%

三、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。

四、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。

五、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较为有限，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。

南方建材本次非公开发行完成后，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

截至目前，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》。

5、Art Garden对南方建材进行战略投资事宜，已于2009年10月23日获得中华人民共和国商务部原则批复（商资批【2009】223号）。

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

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

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，针对上述变化情况及相关主管部门对外商投资行为的有关规定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

物产集团、物产国际在收购南方建材控制权过程中，就有关避免同业竞争事项，分别出具了《关于与南方建材股份有限公司避免同业竞争的承诺函》，承诺在收购完成后，物产集团（包括其下属企业，但不包括南方建材及其下属公司，下同）在经营区划内不主动开展钢铁贸易业务及汽车贸易业务。

为积极响应国家西部大开发以及中部崛起的政策号召，物产集团将南方建材定位为中西部钢铁贸易和汽车经销及后服务业务的平台。鉴于此，在收购完成后，南方建材钢铁贸易业务经营区划由湖南省向湖南省、湖北省、四川省、重庆市、贵州省、云南省、广西壮族自治区七省市区域拓展；汽车经销及后服务业务的经营区划由长沙市向湖南省全省拓展。在上述相关经营区划内，物产集团将不会主动进入经营钢铁贸易和汽车经销及后服务业务。

2008年以前，南方建材95%以上的业务主要集中在长沙地区以内；南方建材钢铁贸易业务和汽车经销及后服务经营区划的拓展符合公司的实际情况，且有利于发挥南方建材的区位优势。

鉴于物产集团与南方建材存在相近的钢铁及冶金原料贸易业务、汽车经销及后服务业务，物产集团和南方建材的同业竞争状况如下：

(一) 各项业务的同业竞争状况说明

1、 钢铁贸易在经营区划内的同业竞争情况

(1) 已经解决的同业竞争事项

物产国际 2008 年收购发行人前后，在七省市内仍存在少量钢铁贸易业务，2008 年在该区域的销售金额约为 1,528 万元，原因是物产国际于 2008 年 6 月才完成对南方建材的收购，此时点尚有部分业务合同需延续到 2008 年才能基本执行完毕。2009 年以来，物产国际没有在七省市内开展钢铁贸易业务。

物产集团控股子公司浙江物产金属集团有限公司之下属孙公司湖南博长钢铁贸易有限公司在湖南省内从事钢铁贸易业务。2009 年 7 月 22 日，物产金属下属宁波浙金钢材有限公司与无关联第三方签订了股权转让协议，湖南博长的股权转让已完成。

物产集团控股子公司物产燃料集团有限公司下属浙江物产燃料集团钢材贸易有限公司与武汉特安顺商贸有限公司存在少量钢铁贸易业务。物产集团已叫停物产燃料与武汉特安顺商贸有限公司之间的业务往来，物产燃料自 2009 年以来在七省市内未发生钢铁贸易。

(2) 尚在解决的同业竞争事项

在经营区划内除上述已经解决的同业竞争事项外，目前尚在解决的同业竞争情况包括：1) 物产金属下属全资子公司湖北浙金钢材有限公司在湖北省内从事钢铁贸易业务，该公司于 2009 年 1 月设立，主要为代理武钢集团产品的采购平台和服务平台，为物产金属提供配套服务，并在当地有少量销售。2) 物产金属下属全资子公司四川浙金钢材有限公司在四川省内从事钢铁贸易业务。四川浙金系物产集团根据浙江省人民政府有关响应国务院号召对口支援四川地震灾区的指示，于 2008 年 9 月设立，专门从事支援地震灾区建设的钢材贸易业务。物产集团考虑到当时上市公司现金流不足、暂时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，故未安排南方建材从事该业务经营。

除此之外，物产集团不存在以南方建材经营区划为目标市场的钢铁贸易业务。

2、 冶金原料及经营区划外钢铁贸易业务的同业竞争情况说明

南方建材冶金原料贸易主要包括铁合金贸易和铁矿石贸易两类子业务。收购完成后，南方建材整合了物产国际旗下铁合金贸易业务；另外，物产国际将其下属钢铁原料部和钢铁五部建制无偿整合进入南方建材，南方建材由此增加了铁矿石贸易业务，钢铁贸易业务区域也随之扩展到经营区划外。

(1) 铁合金业务已不存在同业竞争

南方建材铁合金贸易业务主要为经销贵州亚冶、龙里龙腾、长顺龙腾以及第三方等企业生产的铁合金。除物产国际外，物产集团没有经营铁合金贸易业务。物产国际持股 95%的贵州亚冶自 2008 年 8 月份以来一直由南方建材托管经营，且该公司的产品由南方建材包销后统一对外销售。物产国际为了支持上市公司，避免因业务资质不齐全、经营性资产权属不完善瑕疵给上市公司带来可能的风险，于 2009 年 3 月受让了原属于上市公司的全资子公司龙里龙腾和长顺龙腾。龙里龙腾和长顺龙腾正在完善资产权属及相关资质，尚处于试生产阶段，其产品由南方建材包销后统一对外销售。自 2009 年 10 月起其物产国际将龙里龙腾托管给南方建材。物产国际已对长顺龙腾实施无限期停产，未来如长顺龙腾恢复生产，则参照物产国际铁合金业务统一模式将长顺龙腾托管给南方建材或另行处理。

物产集团已确定南方建材为其旗下唯一的铁合金贸易平台，因此，双方在铁合金贸易领域不存在同业竞争。

(2) 铁矿石贸易和经营区划外钢铁贸易直接竞争的机会非常小

铁矿石贸易业务以及经营区划外的钢铁贸易业务，现阶段客观上支持了南方建材的发展；尽管与物产集团存在业务相同、经营区域重叠的情形，但这并未直接损害南方建材的利益。具体原因如下：

- 1) 上述业务系物产国际将有关业务资源（包括客户和人员）无偿整合到南方建材所致，且该次整合的目的是为了尽快做大南方建材业务规模、摆脱经营困境、促进南方建材快速发展。
- 2) 铁矿石贸易及钢铁贸易行业，市场规模巨大、行业极度分散，物产集团

和南方建材相关业务市场占有率均非常低，直接竞争的机会非常小。

国家统计局统计资料显示，2008年度我国铁矿石进口量44,356万吨，2009年上半年进口量29,718万吨。物产集团2008年度及2009年上半年进口量分别为639.5万吨及1245.03万吨，占全国进口量比重分别为1.44%及4.19%。发行人2008年8-12月及2009年上半年销售的数量分别为34.31万吨及324.18万吨，占全国进口量比重分别为0.08%及1.09%。

国家统计局统计资料显示，2008年度及2009年上半年，我国钢材销售量分别为57,260.80万吨及31,273.20万吨。钢铁贸易行业经营主体超过20余万家，行业高度分散。物产集团2008年度及2009年上半年钢材销售量分别为1007.74万吨及498.77万吨，占全国销售量比重分别为1.76%及1.59%。发行人2008年8-12月及2009年上半年于七省市外销售的数量分别为9.95万吨及23.67万吨，占全国销售量比重分别为0.02%及0.08%。

3、 汽车经销及后服务业务不存在同业竞争

物产集团下属的中大股份之全资子公司物产元通的主营业务包括汽车经销及后服务业务。除物产元通外，物产集团不存在汽车经销及后服务业务。单就物产元通经营的汽车经销及后服务业务的区域而言，其主要经营区域集中在浙江省内，并未在湖南省内经营该等业务。

鉴于双方的经营区域的不同，物产集团与南方建材在汽车经营及后服务业务方面不存在同业竞争。

(二) 同业竞争的解决措施

铁矿石贸易业务以及经营区划外的钢铁贸易业务，在现阶段客观上支持了南方建材的发展，尽管与物产集团存在业务相同、经营区域重叠的情况，但这并未直接损害南方建材的利益。

针对经营区划内钢铁贸易的同业竞争，物产集团已采取如下解决措施：物产金属将于2009年11月底前注销湖北浙金，以消除物产金属在湖北省内的竞争业务；由于灾后重建工作尚未完成，物产集团的社会责任尚需履行，物产集团要求

物产金属在完成灾后重建工作后一年内将四川浙金注销，由此消除物产金属在四川省内的竞争业务。

(三) 关于避免同业竞争事项的制度措施

1、 避免同业竞争承诺及措施

物产集团、物产国际在收购南方建材时，就有关避免同业竞争事项，分别出具了《关于与南方建材股份有限公司避免同业竞争的承诺函》，承诺在收购完成后，南方建材在经营区划内开展钢铁贸易业务、汽车贸易业务，物产集团和物产国际避免在该等经营区划及业务范围内与南方建材产生竞争。通过该等承诺安排，物产集团、物产国际与南方建材建立了基本的避免同业竞争机制和格局。

在收购南方建材后，物产国际/物产集团已解决或承诺落实有效措施解决经营区划内的同业竞争情形。

2、 进一步的避免同业竞争安排

就当前新形势下与南方建材的同业竞争事项，物产集团将采取进一步措施，继续支持南方建材经营发展。具体安排包括：

- (1) 物产集团将切实严格遵守及履行收购南方建材时出具的各项避免同业竞争承诺。
- (2) 考虑到业务转换的流程和客户的接受程度，物产集团将持续督促相关下属企业按照物产集团的承诺从事经营业务，避免与南方建材发生同业竞争。
- (3) 物产集团不会通过其对南方建材的控制地位损害南方建材及其他股东的利益。物产集团已经并将继续通过要素资源倾斜促进南方建材主营业务在经营区划内的开展，并将发挥整体协调功能，通过融资担保、客户网络及运营经验等多方面的支持，以实现南方建材业绩的稳步增长。
- (4) 为切实落实各项避免同业竞争承诺，物产集团积极采取以下具体措施：
 - 1) 在物产集团内部成立了同业竞争治理专项工作小组，工作小组

由物产集团副总经理任组长，物产集团投资发展部、现代流通部、财务资产管理部等部门负责人作为小组成员，协调相关下属企业明确同业竞争避免方案，物产集团董事会决策后由各下属企业董事长负责落实。

- 2) 物产集团及其下属企业开展新业务前，需先就是否会引起同业竞争问题进行分析论证和确认，物产集团确保其新的投资领域和发展方向与南方建材主营业务和经营区划不重叠，以避免与南方建材发生同业竞争。
 - 3) 明确物产集团内部各子公司每笔股权投资均需按《物产集团投资及产权转让管理办法》规定流程报物产集团董事会审议通过后方能执行。
 - 4) 物产集团投资发展部负责按照物产集团相关投资管理办法和物产集团承诺严格审批投资项目，一律不审批除南方建材外的集团下属企业在南方建材经营区划内设立钢材贸易公司的项目和设立汽车经销公司的项目。
 - 5) 物产集团现代流通部负责按照相关规定进一步加强客户管理工作，并利用海关进出口统计系统等工具，以及集团的信息管控系统，从客户、商品及市场管理的细分角度，对市场区域以及客户群体进行严密监控，避免同业竞争行为。
 - 6) 物产集团财务资产管理部负责从财务管理方面进行严密监控，避免同业竞争行为。
- (5) 就南方建材增加的铁矿石业务以及经营区划外的相关业务，尽管直接竞争的机会非常小，物产集团再次确认，将对现有与南方建材主营业务相同、相近或类似的其他下属企业的经营活动积极进行协调，以尽量减少或消除可能出现的同业竞争。
- (6) 若南方建材未来新增主营业务，物产集团确认，物产集团及下属企业将不会，单独或与第三方、以直接或间接形式从事或参与与南方建材及其下属公司未来新增主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

（四）小结

综上所述，物产集团及物产国际基本遵守了物产国际收购南方建材时所做的承诺。对于经营区划内的同业竞争，物产集团及物产国际已采取有效措施正在解决。铁矿石贸易业务以及经营区划外的钢铁贸易业务，在现阶段客观上支持了南方建材的发展；尽管该等业务与物产集团存在业务相同、经营区域重叠的情况，但这并未直接损害南方建材的利益。本次发行完成后，随着南方建材经营区划内业务的扩张，同业竞争对南方建材的影响将进一步降低。

三、关联交易情况及解决措施

（一）关联关系说明

根据公司近三年及一期财务报告，以及《公司法》及企业会计准则的相关规定，与本次发行及物产国际有关的主要关联方包括：

1、存在控制关系的主要关联方

关联企业名称	与发行人关系
浙江物产国际贸易有限公司	发行人之控股股东
浙江省物产集团公司	物产国际之控股股东
浙江中拓锰业有限责任公司	发行人之控股子公司
湖南中拓博长钢铁贸易有限公司	发行人之控股子公司
湖北中拓博升钢铁贸易有限公司	发行人之控股子公司
湖南省三维企业有限公司	发行人之控股子公司
湖南五菱汽车销售有限公司	发行人之控股子公司
湖南瑞特汽车销售服务有限公司	发行人之控股子公司
湖南一汽贸易有限责任公司	发行人之控股子公司
湖南省湘南物流有限公司	发行人之控股子公司
湖南南方明珠国际大酒店有限公司	发行人之控股子公司
湖南南方建材化工有限公司	发行人之控股子公司

2、不存在控制关系的主要关联方

（1）物产国际下属除南方建材以外的控股子公司有：

关联企业名称	与物产国际关系
浙江物产瑞丰物资有限公司	控股子公司

上海茂高物产贸易有限公司	控股子公司
浙江物产物业管理有限公司	控股子公司
雅深国际(香港) 有限公司	控股子公司
广东瑞鸿贸易有限公司	控股子公司
天津瑞鸿津钢铁贸易有限公司	控股子公司
浙江大榭燃料油运销有限公司	控股子公司
台州瑞鸿达贸易有限公司	控股子公司
浙江皓友造船有限公司	控股子公司
江苏湘钢物产钢铁配送有限公司	控股子公司
唐山瑞鸿津贸易有限公司	控股子公司
贵州亚冶铁合金有限责任公司（注 1）	控股子公司
贵州长顺物产龙腾铁合金有限责任公司（注 2）	控股子公司
贵州龙里物产龙腾铁合金有限责任公司（注 2）	控股子公司

注 1：2009 年 10 月物产国际、贵州亚冶同发行人签订托管协议，改变贵州亚冶托管方式，故自 2009 年 10 月起贵州亚冶纳入物产国际合并报表。而根据 2008 年物产国际同发行人签署的委托管理协议，贵州亚冶纳入发行人合并报表。

注 2：龙里龙腾及长顺龙腾为 2009 年 3 月底发行人转让给物产国际。2009 年 10 月物产国际同发行人签订托管协议，将龙里龙腾托管给发行人但不纳入发行人合并报表范围；物产国际于 2009 年 9 月 20 日作出了关于同意对长顺龙腾实施无限期停产的《股东决定》。

（2）物产集团下属除物产国际以外的 9 个控股子公司如下：

关联企业名称	与物产集团关系
浙江物产实业控股（集团）有限公司	控股子公司
浙江物产金属集团有限公司	控股子公司
浙江物产燃料集团有限公司	控股子公司
浙江物产化工集团有限公司	控股子公司
浙江物产民用爆破器材专营有限公司	控股子公司
浙江物产物流投资有限公司	控股子公司
浙江物产置业有限公司	控股子公司
浙江物产森华集团有限公司	控股子公司
浙江中大集团股份有限公司（上市公司）	控股子公司

（3）Art Garden 为物产国际的一致行动人，与发行人构成关联方。

（二） 发行前关联交易情况

1、 本次交易构成关联交易

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。

2、与 Art Garden 及其关联方之间的关联交易情况

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。

3、与物产国际及其关联方之间的关联交易情况

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。”

最近三年及一期内，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）发行人向关联方采购商品

最近三年及一期此类关联交易具体情况如下：

序号	关联方	交易内容	交易金额（万元）			
			2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
4	浙江物产国际贸易有限公司（1）	采购钢材	-	-	18,524.48	-
5	浙江物产国际贸易有限公司	采购铁合金	7,587.95	11,590.16	-	-
6	浙江物产国际贸易有限公司	采购铁矿石	158,151.28	3,459.73	-	-
7	浙江物产国际贸易有限公司	采购锰矿	4,580.42	9,327.05	-	-
8	浙江物产国际贸易有限公司	采购汽车	76.88	1,668.11	-	-
9	上海茂高物产贸易有限公司	采购钢材	533.84	-	-	-

10	天津瑞鸿津钢铁贸易有限公司	采购钢材	1,297.24	-	-	-
11	浙江物产瑞丰物资有限公司	采购钢材	854.70	-	4,200.00	-
12	台州瑞鸿达贸易有限公司	采购钢材	-	-	14,070.34	-
13	贵州龙里物产龙腾铁合金有限责任公司(3)	采购铁合金	12,087.54	-	-	-
14	贵州龙里物产龙腾铁合金有限责任公司	采购锰矿	787.67	-	-	-
15	贵州长顺物产龙腾铁合金有限责任公司(3)	采购铁合金	2,878.88	-	-	-
16	贵州长顺物产龙腾铁合金有限责任公司	采购锰矿	13.40	-	-	-
17	贵州亚冶铁合金有限责任公司(2)	采购铁合金	-	2,393.50	1,697.80	-

注(1): 物产国际 2006 年开始协议收购华菱集团持有发行人 25.8% 的股权, 收购同力投资持有发行人 14.55% 的股权, 收购金球置业持有发行人 10.15% 的股权。物产国际合计收购发行人 50.50% 的股份。2008 年 7 月之前为发行人的潜在控股股东, 构成关联关系。

注(2): 发行人向贵州亚冶 2008 年累计关联采购金额系 2008 年 1-7 月累计数, 托管以后即为内部交易。

注(3): 龙里龙腾及长顺龙腾为发行人于 2009 年 3 月转让给物产国际, 上述两家龙腾公司关联交易数据为 2009 年 3 月以后的交易数据。

注: 2009 年 1-9 月份数据引自南方建材内部数据, 2006 年、2007 年及 2008 年数据引自南方建材 2007 年度及 2008 年度审计报告。

(2) 发行人向关联方销售商品

最近三年及一期此类关联交易具体情况如下:

序号	关联方	交易内容	交易金额(万元)			
			2009 年 1-9 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
5	浙江物产国际贸易有限公司	销售铁合金	1,494.08	5,453.44	-	-
6	贵州亚冶铁合金有限责任公司(2)	销售锰矿	-	132.88	-	-
7	贵州龙里物产龙腾铁合金有限责任公	销售锰矿	4,061.76	-	-	-

	司(3)					
8	贵州龙里物产龙腾铁合金有限责任公司	销售铁合金	221.27	-	-	-
9	贵州龙里物产龙腾铁合金有限责任公司	销售钢材	9.47	-	-	-
10	贵州长顺物产龙腾铁合金有限责任公司(3)	销售锰矿	1,005.45	-	-	-
11	天津瑞鸿津钢铁贸易有限公司	销售钢材	94.64	-	-	-

注(1): 物产国际 2006 年开始协议收购华菱集团持有发行人 25.8% 的股权, 收购同力投资持有发行人 14.55% 的股权, 收购金球置业持有发行人 10.15% 的股权。物产国际合计收购发行人 50.50% 的股份。2008 年 7 月之前为发行人的潜在控股股东, 构成关联关系。

注(2): 发行人向贵州亚冶 2008 年累计关联销售金额系 2008 年 1-7 月累计数, 托管以后即为内部交易。

注(3): 龙里龙腾及长顺龙腾为发行人于 2009 年 3 月转让给物产国际, 上述两家龙腾公司关联交易数据为 2009 年 3 月以后的交易数据。

注: 2009 年 1-9 月份数据引自南方建材内部数据, 2006 年、2007 年及 2008 年数据引自南方建材 2007 年度及 2008 年度审计报告。

(3) 日常关联交易框架性协议

经发行人第四届董事会 2009 年第三次临时会议和 2009 年第二次临时股东大会审议通过, 发行人与物产国际签署了两份《年度购销协议》。根据实际经营需要, 公司及其控股子公司与物产国际及其控股子公司于 2009 年 10 月 13 日重新签署了《年度购销协议》, 发行人第四届董事会第七次会议和 2009 年第三次临时股东大会审议通过了“关于公司增加日常关联交易的议案”。

发行人与物产国际同属于钢铁贸易行业, 由于钢铁贸易行业的特殊性, 发行人在经营中不可避免与物产国际及其控股子公司发生关联交易, 所以签订年度购销协议。

协议所规定双方供应与采购之关联交易的定价原则包括: 有国家定价的, 执行国家定价; 如没有国家定价的, 则按商品的当时市场价协商定价。以上关联交易均属正常商品购销(含提供劳务), 实际交易价格没有超过应确认为收入的部分, 关联方交易没有对公司利润产生特殊的影响。

(4) 偶发性关联交易

(1) 2008年7月，发行人与物产国际签订《业务整合框架协议》，根据该协议，物产国际将其下属的钢铁五部和钢铁原料部开展的有关钢铁业务整合进入发行人。发行人第四届董事会2008年第一次临时会议审议通过了该关联交易事项。

(2) 2008年7月，发行人与物产国际和贵州龙里龙腾铁合金有限责任公司签订《关于贵州亚冶铁合金有限责任公司的委托管理协议》、《关于贵州亚冶铁合金有限责任公司的委托管理协议之补充协议》、《关于贵州亚冶铁合金有限责任公司的委托管理协议之补充协议（二）》，托管经营贵州亚冶100%股权，托管范围为除股权处置权以外的其他全部股东权利。发行人第四届董事会2008年第一次临时会议审议通过了该关联交易事项。

2009年10月14日，发行人与物产国际、贵州亚冶签署《关于贵州亚冶铁合金有限责任公司的委托管理协议》，对上述股权托管方式进行变更，由发行人负责日常经营管理并每年收取固定比例的托管费用及业绩奖励。自2009年10月1日起贵州亚冶不再纳入发行人合并报表的合并范围。发行人第四届董事会第七次会议审议通过了该关联交易事项，并经发行人2009年10月30日召开的2009年第三次临时股东大会审议通过。

(3) 2009年10月14日，发行人与物产国际、龙里龙腾签署《关于贵州龙里物产龙腾铁合金有限责任公司的委托管理协议》，由发行人托管经营龙里龙腾并每年收取固定比例的托管费用及业绩奖励。同时，龙里龙腾不纳入发行人合并报表的合并范围。发行人第四届董事会第七次会议审议通过了该关联交易事项，并经发行人2009年10月30日召开的2009年第三次临时股东大会审议通过。

(5) 发行人与关联方的债权债务往来

2006年末、2007年末、2008年末和2009年9月末，发行人与关联方的应收应付账款余额如下：

单位：万元

项目	2009.9.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
----	-----------	------------	------------	------------

1、应收账款				
贵州龙里物产龙腾铁合金有限责任公司	4,634.91	-	-	-
贵州长顺物产龙腾铁合金有限责任公司	382.34	-	-	-
浙江物产瑞丰物资有限公司	279.03	-	-	-
浙江物产国际贸易有限公司	966.16	-	24.18	-
2、应付账款				
浙江物产国际贸易有限公司	2,131.01	931.94	2,991.68	266.14
贵州龙里物产龙腾铁合金有限责任公司	2,079.75	-	-	-
贵州长顺物产龙腾铁合金有限责任公司	469.97	-	-	-
浙江物产瑞丰物资有限公司	-	-	4,914.00	-
贵州亚冶铁合金有限责任公司	-	-	702.17	-
3、其他应付款				
浙江物产国际贸易有限公司	-	-	4,413.29	5,363.29
4、短期借款（注1）				
浙江物产国际贸易有限公司	28,000	32,000	-	-

注 1：为物产国际向发行人提供的委托贷款。

（6）发行人与关联方之间的担保

截至 2009 年 9 月 30 日，发行人控股股东物产国际为公司提供了保证担保，最高担保额度合计为 60,200 万元。

（7）委托贷款

截至 2009 年 9 月 30 日，物产国际通过委托贷款方式向发行人提供委托贷款资金合计 28,000.00 万元。

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。

（三） 发行后关联交易的变动情况

本次权益变动后，发行人在成都、重庆、贵阳、防城港四个城市设立钢铁销售服务网点，此举将显著提高发行人在中西部七省市的钢材贸易业务规模，大大增强发行人经营能力及业务独立性。但鉴于发行人目前尚未取得铁矿石进口资质，发行人向物产国际采购铁矿石的关联交易仍将存在。铁合金业务方面尽管由南方建材托管经营但不并表，南方建材作为物产集团下属唯一铁合金贸易平台，未来南方建材仍将向贵州亚冶等公司采购铁合金。另外，本次发行募集资金将增强发行人整体资金实力，本次发行完成后，将可能减少物产国际为发行人提供委托贷款的规模。

（四） 关联交易的解决措施

1、 关联交易的制度保障

上市公司对关联交易的审批和决策有严格的措施，包括：

（1） 公司章程中关于关联交易的有关规定

第四十一条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

第七十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表

决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

第一百一十九条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

(2) 《关联交易管理办法》中关于关联交易的有关规定

第十条 公司与关联人发生的关联交易金额低于 300 万元且占公司最近经审计净资产值 0.5%以下的，由公司办公会批准后实施。公司与关联人发生的关联交易金额在 300 万元至 3000 万元之间且占公司最近经审计净资产值的 0.5%至 5%之间的，须提交公司董事会批准后实施。公司与关联人发生的关联交易金额在人民币 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值 5%以上的关联交易，须报公司董事会进行审议并提交股东大会批准后实施。

第十二条 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上及与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近经审计净资产值的 0.5%以上的关联交易，应由独立董事认可并发表独立意见；交易金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，还需聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估。但与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。

第十三条 董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人时，应当将该等交易提交公司股东大会审议。

第十四条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东（法人股东为法定代表人或授权代理人）不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

2、物产国际及 Art Garden 的承诺

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。

（五） 小结

本次发行前，发行人同物产国际在铁合金、铁矿石、锰矿、汽车采购与销售方面存在部分关联交易。此外，物产国际为上市公司提供担保及委托贷款来缓解发行人流动资金压力。本次权益变动后，发行人在成都、重庆、贵阳、防城港四个城市设立钢铁销售服务网点，此举将显著提高发行人在中西部七省市的钢铁贸易业务规模，大大增强发行人经营能力及业务独立性。但鉴于发行人目前尚未取得铁矿石进口资质，发行人向物产国际采购铁矿石的关联交易仍将存在。铁合金业务方面尽管由南方建材托管经营但不并表，南方建材作为物产集团下属唯一铁合金贸易平台，未来南方建材仍将向贵州亚冶等公司采购铁合金和销售锰矿。另外，本次发行募集资金将增强发行人整体资金实力，本次发行完成后，将可能减少物产国际为发行人提供委托贷款的规模。

Art Garden 及其控股股东建银国际未与上市公司发生任何关联交易，因此同上市公司之间不存在关联交易。

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	969,746,753.20
应收利息		20,760.00	
其他应收款	60,959,473.45	138,422,299.34	132,011,289.82
应收出口退税			
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			
其他流动资产			
流动资产合计	3,831,802,062.69	3,339,403,892.26	2,288,687,673.35
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		
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
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		
非流动资产合计	1,415,313,328.50	608,400,884.46	319,871,455.77
资产总计	5,247,115,391.19	3,947,804,776.72	2,608,559,129.12
流动负债：			
	——	——	——
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	51,584,158.67
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	16,050,457.38
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	2,289,484.30
其他应付款			
其他应付款	408,862,678.87	229,543,594.56	247,546,842.26
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00		
预提费用			
其他流动负债			
流动负债合计	4,261,201,639.05	3,168,651,338.52	2,077,151,435.59
非流动负债：			
	——	——	——
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			
非流动负债合计	28,041,998.80	40,800,000.00	590,000.00

负债总计	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	20,000,000.00
法人资本	268,000,000.00	268,000,000.00	268,000,000.00
其中：国有法人资本	268,000,000.00	268,000,000.00	268,000,000.00
集体法人资本			
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	478,528,110.24
少数股东权益	327,944,676.46	141,906,727.96	32,289,583.29
所有者权益合计	957,871,753.34	738,353,438.20	530,817,693.53
所有者权益合计（剔除未处理资产损失后的金额）	957,871,753.34	738,353,438.20	530,817,693.53
负债和所有者权益总计	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	10,319,526,603.92
其中：主营业务收入	24,067,447,064.87	14,480,473,439.95	10,278,770,353.94
其他业务收入	149,765,599.18	39,437,248.42	40,756,249.98
减：营业成本	23,574,682,218.76	14,011,768,733.14	9,915,309,182.68
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	29,161,975.72
营业税金及附加	21,662,086.38	6,340,879.50	3,401,256.20
销售费用	114,960,134.55	99,377,827.25	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	-34,295,838.98
△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	106,973,901.41
加：营业外收入	23,881,695.39	7,059,531.51	21,616,371.39
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
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
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	75,649,809.38
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利润	66,609,340.53	119,757,922.08	79,252,134.30

（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	59,896,071.79

支付的各项税费	318,988,247.85	210,851,305.77	206,380,188.05
支付其他与经营活动有关的现金	463,903,021.67	230,616,389.91	167,780,452.39
经营活动现金流出小计	27,494,088,520.52	17,145,179,272.51	11,256,506,670.12
经营活动产生的现金流量净额	150,725,543.00	-127,805,149.57	703,234,250.16
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	15,600,000.00
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	62,075,888.48
投资活动产生的现金流量净额	33,572,678.03	-201,065,859.97	-49,539,928.69
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	27,500,000.00
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	27,500,000.00
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	2,292,683,999.27
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	-518,874,437.68
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	34,295,838.98
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	114,222,179.11

六、期末现金及现金等价物余额	659,760,747.64	459,014,398.04	283,337,901.88
----------------	----------------	----------------	----------------

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

报表科目	2008. 12. 31	2007. 12. 31	2006. 12. 31
非流动资产			
固定资产	1,006,909	1,035,781	1,887,002
长期投资	600,767,531		
递延所得税资产	14,224,211	8,138,000	
非流动资产小计	615,998,651	9,173,781	1,887,002
流动资产			
交易性金融资产	9,440,000	61,812,347	91,164,124
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
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
以前年度损益	214,035,411	61,054,839	-2,395,955
上年末净资产	244,035,411	109,054,839	7,604,045
股东追加投资（2006.1.1）			38,000,000
当年年度损益	251,454,565	152,980,572	63,450,794
分配股利	30,000,000	18,000,000	
接受捐赠	614,400,000		
所有者权益	1,079,889,976	244,035,411	109,054,839

（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)
税前利润	302,267,746	181,664,990	76,360,686
所得税	(50,813,181)	(28,684,418)	(12,909,892)
税后利润	251,454,565	152,980,572	63,450,794

（三） 现金流量表

单位：港币

报表科目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
税前利润	302,267,746	181,664,990	76,360,686
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	
经营活动损益	326,122,481	162,418,003	25,965,203

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)	
经营活动净现金流量	49,015,156	111,952,128	(35,062,784)
投资活动			
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		
投资活动现金净流量	41,152,050	2,487,443	(1,457,586)
筹资活动			
分配股利	(30,000,000)	(18,000,000)	
股东追加投入			38,000,000
筹资活动现金净流量	(30,000,000)	(18,000,000)	38,000,000
现金净流量	60,167,206	96,439,571	1,479,630
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		
年末现金及现金等价物余额	161,590,851	101,415,812	4,976,241

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：

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 月 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。

国泰君安证券股份有限公司（盖章）

签署日期：二〇〇九年 月 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
29. 《浙江省物产集团公司关于避免同业竞争事项的核查及确认函》

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 Art Garden Holdings Limited	信息披露义务人注册地	浙江省杭州市 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 持股数量: <u>105,944,792</u> 股 持股比例: <u>44.61%</u>	Art Garden Holdings Limited 持股数量: <u>0</u> 股 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>46,552,901</u> 股 变动比例: <u>1.52%</u>	变动数量: <u>46,552,901</u> 股 变动比例: <u>14.08%</u>	
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》第五十条要求的有关文件	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：二〇〇九年十一月三日