

南方建材股份有限公司

非公开发行股票涉及重大关联交易的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特别提示

公司本次拟向特定对象非公开发行股票，发行对象为控股股东浙江物产国际贸易有限公司(以下简称“物产国际”)和Art Garden Holdings Limited(以下简称“Art Garden”)。物产国际及Art Garden认购本次非公开发行股份属于重大关联交易，尚需本公司股东大会审议批准，并报中国证监会核准。

本次认购股份行为触发要约收购义务，物产国际和Art Garden将依据《上市公司收购管理办法》相关规定向中国证监会申请豁免要约收购义务。

一、本次关联交易概述

(一) 本次关联交易基本情况

为进一步做强做大公司主营业务，提供公司在中西部市场的占有率，改善财务状况，促进公司可持续发展，公司拟向特定对象非公开发行股票并引进境外战略投资者，发行对象为公司控股股东物产国际和境外战略投资者Art Garden。本次非公开发行股票数量为93,105,802股，募集资金金额约54,560万元。若公司股票在本次非公开发行定价基准日(董事会决议公告日)至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则本次发行数量将做相应调整。

物产国际以现金方式认购本次非公开发行股份总数的50%，Art Garden以现金方式认购本次非公开发行股份总数余下的50%。物产国际和Art Garden认购本次发行的股份自发行结束之日起36个月内不得转让。

由于本次发行对象之一物产国际是本公司控股股东，为存在控制关系的关联方，因此，物产国际本次认购股份行为构成与本公司的重大关联交易。

由于本次发行对象之一Art Garden的控股股东建银国际资产管理公司(CCB International Asset Management Limited，以下简称“建银国际”)未来十二个月内拟通过其100%控股的子公司对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，二者互为一致行动人，因此，Art Garden本次认购股份行为构成与本公司的重大关联交易。

上述关联方本次认购股份行为已经公司第四届董事会2009年第二次临时会议审议通过，尚需提交股东大会审议批准。

(二) 关联方介绍

1、物产国际

本次交易的关联方之一为公司的控股股东物产国际。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5000万元。2003年12月，公司增资扩股至3亿元。

物产国际经营范围为：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。

截至2008年末，物产国际拥有13家子公司，其中控股的上市公司1家，全资子公司3家，控股子公司9家。

截至2008年末，物产国际资产总额524,711.54万元，负债总额428,924.36万元，所有者权益合计95,787.18万元。2008年度共实现主营业务收入2,406,744.71万元，利润总额11,499.09万元，净利润8,564.93万元。

2、Art Garden

Art Garden为本次交易的关联方。Art Garden于2007年10月23日成立，系建银国际的全资子公司，并系依据英属维尔京群岛(The British Virgin Islands)

法律合法成立并有效存续的有限责任公司，注册地址为Portcullis TrustNet Chambers, P.O.Box 3444 Road Town, Tortola British Virgin Islands, 注册资本为USD50,000, 商业登记证号码为1438754。

Art Garden 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，自成立以来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。

3、建银国际

建银国际是中国建设银行股份有限公司在香港全资拥有的子公司，为本次交易关联方Art Garden的控股股东，持有Art Garden100%股权。建银国际的注册地址为34/F Two Pacific Place 88 Queensway Admiralty HongKong, 注册资本为HK\$48,000,000, 注册号码为35132646-000-11-08-5。

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。

二、发行方案的主要内容及发行定价的公允性

（一）本次非公开发行股票方案的主要内容

详见本公司第四届董事会2009年第二次临时会议决议公告中有关本次非公开发行股票发行方案内容。

（二）发行定价的公允性

本次非公开发行股票定价基准日为本次发行股票的董事会决议公告日。

本次非公开发行股票发行价格为5.86元/股，即本次非公开发行股票定价基准日（董事会决议公告日）前20个交易日公司股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量）。若公司股票在本次非公开发行定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，则本次发行价格将做相应调整。

本次非公开发行股票的定价符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》和《证券发行与承销管理办法》的规定，定价公允。

三、本次非公开发行股票对公司的影响

（一）本次发行后公司主营业务、公司章程、股东结构、高管人员结构及业务结构的变动情况

1、本次发行对主营业务的影响

本次发行后，公司的主营业务范围不会发生变化。在本次非公开发行股票及募集资金投资项目的实施后，公司通过设立中西部钢铁产品分销渠道网络，将进一步提高公司的市场占有率，提升公司的盈利水平，增强公司的持续盈利能力。

2、本次发行对公司章程的影响

本次拟发行的股票数量为93,105,802股，发行完成后，公司股本将相应扩大；同时，本次发行将引入境外战略投资者Art Garden，公司将变更为外商投资股份有限公司（A股并购）。因此，本次非公开发行完成后，公司将针对上述变化情况对公司章程进行相应修改。

3、本次发行对股东结构的影响

按发行价格5.86元/股、预计募集资金54,560万元测算，本次发行后公司总股本由发行前的237,500,000股，新增93,105,802股至330,605,802股。其中控股股东物产国际新增46,552,901股，发行后持股总数为152,497,693股，占公司非公开发行后总股本的46.13%；引入的境外战略投资者Art Garden认购46,552,901股，

占发行后总股本的14.08%。物产国际仍为公司控股股东。因此，本次发行不会导致控股股东及实际控制人的变更。

4、本次发行对高管人员结构的影响

本次非公开发行完成后，公司不会对高管人员进行调整，公司高管人员结构不会发生变动。

5、本次发行对业务结构的影响

本次非公开发行募集资金拟投资项目均用于推进金属原材料及钢铁产品的分销服务，这些项目实施后，将进一步扩大公司金属原材料及钢铁产品的主营业务收入规模，其业务收入占公司全部营业收入的比重将会提升，有利增强公司主营业务的持续盈利能力。

（二）本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次发行完成后，上市公司将获得约5.46亿元的募集资金，公司的总资产与净资产将相应增加。同时，公司将通过募集资金拟投资项目的实施和补充公司流动资金，使公司经营和财务状况进一步改善。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量的具体影响如下：

1、本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产与净资产规模将相应增加，将有效降低资产负债率并改善财务风险，提高公司运用债务融资的能力。

2、本次发行对公司盈利能力的影响

本次发行完成后，通过募集资金拟投资项目的实施，公司的业务收入和盈利能力将得以提升，财务状况亦将获得进一步改善。

3、本次发行对公司现金流量的影响

本次发行完成后，公司将获得约5.46亿元的募集资金流入。未来随着募集资金拟投资项目的实施、运作，公司主营业务的盈利能力将得以提高，经营活动产

生的现金流量净额将得以增加，从而相应改善公司的现金流状况。部分募集资金将用于补充公司流动资金，亦将进一步优化公司现金流状况。

（三）本次发行后，上市公司与控股股东及其关联人之间的关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行前，公司同本公司控股股东物产国际在铁合金、铁矿砂、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担保及提供委托贷款来缓解公司流动资金压力；本次发行后，公司在成都、重庆、贵阳、防城港四个城市设立钢铁销售服务网点，提高公司在中西部的钢铁贸易规模，将有可能与物产国际及其控制的企业之间在上述四个城市钢铁贸易上发生少量关联交易。如若发生，公司将对新增加的关联交易严格按照公司关联交易管理制度履行相关审批程序，合理公允定价：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，确保关联交易公允、公平、公正。

本次发行前，公司控股股东物产国际在收购本公司时已就避免同业竞争问题出具承诺函：除本公司外，物产国际及控股的其他子公司在湖南、湖北、四川、重庆、贵州、云南、广西七省市中不主动开拓钢铁贸易市场，不主动经营钢铁贸易业务，如因客户组合配套需求等原因在这七省市中开发的客户和市场机会，皆由本公司进行管理和经营。本次发行不会使物产国际履行避免同业竞争承诺的情况发生变化，亦不会导致物产国际与公司产生新的同业竞争。

（四）本次发行完成后，上市公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形

截至本公告日，上市公司不存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形。

（五）本次发行完成后，上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

截至本公告日，上市公司不存在为控股股东及其关联人提供担保的情形。

（六）上市公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的状况；

截至2009年3月31日，公司合并报表口径的资产负债率为79.93%，发行前负债水平偏高。在本次发行完成后，由于所有者权益的增加，公司的资产负债率下降幅度明显，公司的财务结构将得以优化，财务风险得到有效释放。

公司不存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，不存在负债比例过低、财务成本不合理的情况。

四、独立董事的意见

本公司事前就上述关联交易通知了独立董事，提供了相关资料并进行了必要的沟通，获得了独立董事的认可。因此，独立董事同意公司与物产国际及Art Garden签署的附生效条件的《股份认购协议》，并同意将非公开发行股票相关议案提交公司第四届董事会2009年第二次临时会议审议。

在公司第四届董事会2009年第二次临时会议上，独立董事认真审核了本次非公开发行股票方案并发表独立意见，认为本次公司非公开发行股票符合公司长远发展计划，符合公司和全体股东的利益。本次公司控股股东物产国际及一致行动人Art Garden以现金认购本次非公开发行股票的行为构成重大关联交易，该关联交易事项公允、公平、合理，董事会表决程序合法，关联董事回避了对此议案的表决，符合有关法律、法规和公司章程的规定。

五、备查文件

- 1、公司与物产国际、Art Garden签署的附条件生效的《股份认购协议》；
- 2、公司第四届董事会2009年第二次临时会议决议；
- 3、南方建材股份有限公司独立董事关于2009年非公开发行股票涉及重大关联交易的独立董事意见。

南方建材股份有限公司董事会

二〇〇九年六月一日