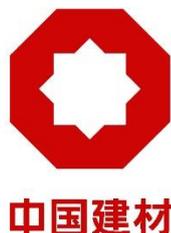


证券代码：600449.SH

上市地：上海证券交易所

证券简称：宁夏建材



# 宁夏建材

宁夏建材集团股份有限公司

换股吸收合并

中建材信息技术股份有限公司

及重大资产出售并募集配套资金

暨关联交易预案（修订稿）

交易主体	公司名称
合并方	宁夏建材集团股份有限公司
被合并方	中建材信息技术股份有限公司
重大资产出售交易对方	新疆天山水泥股份有限公司
募集配套资金认购方	包括中国中材集团有限公司在内的不超过35名符合条件的特定投资者



二〇二三年一月

# 交易各方声明

## 一、宁夏建材声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本预案及其摘要内容的真实、准确、完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

截至本预案签署日，与本次交易相关的审计、评估等工作尚未完成，本公司将在相关重组标的审计工作完成、评估结果经核准或备案后再次召开董事会，编制并披露重组报告书。本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本预案及其摘要所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案及其摘要所述事项并不代表中国证监会、上海证券交易所对于本次交易相关事项的实质性判断、确认或批准。本次交易相关事项的生效和完成尚待取得股东大会的批准、有关审批机关的批准或核准。审批机关对于本次交易相关事项所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本预案存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 二、中建信息声明

中建信息为本次交易所提供的信息、为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确、完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

中建信息已向参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料和口头证言等），并保证所提供的信息和文件均真实、准确、完整，所提供的文件资料的副本或复印件与其正本、原始资料或原件一致，且该等文件资料的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

中建信息对所提供的信息、文件、资料、说明及确认的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如违反上述承诺，给投资者、交易各方及参与本次交易的各中介机构造成损失的，中建信息将依法承担赔偿责任。

中国证监会或股转公司对本次交易所作的任何决定或意见，均不表明其对中建信息股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

### 三、天山股份声明

天山股份为本次交易所提供的信息、为本次交易所出具的说明及确认均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

天山股份已向参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料和口头证言等），并保证所提供的信息和文件均真实、准确、完整，所提供的文件资料的副本或复印件与其正本、原始资料或原件一致，且该等文件资料的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

天山股份为本次交易所提供的相关信息，保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

# 重大事项提示

## 一、本次交易方案调整情况

### （一）本次交易方案调整情况

宁夏建材集团股份有限公司（以下简称“宁夏建材”）于 2022 年 4 月 28 日召开第八届董事会第九次会议，审议通过了《关于宁夏建材集团股份有限公司换股吸收合并中建材信息技术股份有限公司及重大资产出售并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关议案，并于 2022 年 4 月 29 日披露了《宁夏建材集团股份有限公司换股吸收合并中建材信息技术股份有限公司及重大资产出售并募集配套资金暨关联交易预案》。

由于公司拟增加中国中材集团有限公司（以下简称“中材集团”）为募集配套资金的认购方，募集配套资金交易对方由不超过 35 名特定投资者变更为包括中材集团在内的不超过 35 名特定投资者。根据《重组管理办法》、《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第二十八条、第四十五条的适用意见——证券期货法律适用意见第 15 号》的相关规定，本次调整构成对重组方案的重大调整。本次方案调整后，定价基准日为上市公司第八届董事会第十三次会议决议公告日。

本次交易方案的具体调整情况如下：

项目	重组预案	重组预案（修订稿）
股份发行价格	本次换股吸收合并中，宁夏建材股份发行价格为14.14元/股，不低于定价基准日前20个交易日的股票交易均价，且不低于上市公司最近一期经审计的归属于母公司普通股股东的每股净资产。 经公司2021年度股东大会审议批准，宁夏建材向全体股东每10股派发现金红利5.4元（含税），除息日为2022年5月30日。本次换股吸收合并的发行价格相应调整为13.60元/股。	本次换股吸收合并中，宁夏建材股份发行价格为13.60元/股，不低于定价基准日前20个交易日的股票交易均价，且不低于上市公司经过除息调整后的最近一期经审计的归属于母公司普通股股东的每股净资产。
定价基准日	宁夏建材第八届董事会第九次会议决议公告日	宁夏建材第八届董事会第十三次会议决议公告日
上市公司收购请求权	本次交易收购请求权的行权价格参照本次定价基准日前20个交易日均价制定，为13.78元/股。自本次交易的定价基准日至该请求权实施日，如上市公司股票发生除权、除息等事项的，	本次交易收购请求权的行权价格参照本次定价基准日前20个交易日均价制定，为12.59元/股。自本次交易的定价基准日至该请求权实施日，如上市公司股票发生除权、除息等事项的，则上述收购

	则上述收购请求权的行权价格将做相应调整。 经公司2021年度股东大会审议批准，宁夏建材向全体股东每10股派发现金红利5.4元（含税），除息日为2022年5月30日。本次收购请求权的行权价格相应调整为13.24元/股。	请求权的行权价格将做相应调整。
中建信息预估值	截至2022年3月31日，中建信息100%股权预估值约为29亿元。	截至2022年7月31日，中建信息100%股权预估值约为24亿元。
募集配套资金认购方	向不超过35名特定投资者非公开发行股票募集配套资金。	向不超过35名特定投资者非公开发行股票募集配套资金，其中中国中材集团有限公司拟参与认购6,006万元。

## （二）本次交易收购请求权调整情况和调整依据

本次方案首次披露时，收购请求权的行权价格参照本次定价基准日前20个交易日均价制定，为13.78元/股。经公司2021年度股东大会审议批准，宁夏建材向全体股东每10股派发现金红利5.4元（含税），除息日为2022年5月30日。本次收购请求权的行权价格相应调整为13.24元/股。

本次交易的定价基准日调整至宁夏建材第八届董事会第十三次会议决议公告日，保持首次方案审议时确定的收购请求权定价原则不变更，仍为本次定价基准日前20个交易日均价制定，本次收购请求权价格相应调整为12.59元/股。

本次交易方案调整前后，收购请求权定价原则未发生变更，由于根据法律规定调整定价基准日，导致收购请求权价格发生变化。

### 1、本次收购请求权价格变化的原因

根据《重组管理办法》、《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第二十八条、第四十五条的适用意见——证券期货法律适用意见第15号》的相关规定，本次交易调整构成对重组方案的重大调整，本次交易定价基准日调整为公司第八届董事会第十三次会议决议公告日，在收购请求权定价原则不变的情况下，收购请求权价格根据宁夏建材定价基准日前20个交易日的二级市场股票交易价格发生变化。

### 2、本次收购请求权价格变化的合理性

（1）本次调整后的收购请求权价格定价原则符合市场惯例，且选取是常见的市场定价原则中最高的数值，且未进行任何打折，保护中小股东利益

本次交易的吸并方宁夏建材为A股上市公司，被吸并方为新三板挂牌企业，选取近5年核准的A股上市公司吸收合并非上市公司的交易，以分析本次交易收购请求权定价机制的合理性。具体情况如下：

序号	交易名称	吸并方收购请求权定价依据	吸并方收购请求权较定价基准日前20个交易日均价折价率
1	柳工吸收合并柳工有限	前1个交易日股票收盘价的90%	-6.11%
2	泰和新材吸收合并泰和集团	前20个交易日股票交易均价的90%	-10.00%
3	延长化建吸收合并陕建股份	前60个交易日股票交易均价的90%	-11.11%
4	冀东水泥吸收合并北京金隅集团	前60个交易日股票交易均价的90%	-13.66%
5	多喜爱吸收合并浙江建投	前60个交易日股票交易均价的90%	-16.49%
6	ST慧球吸收合并天下秀	前60个交易日股票交易均价的90%	-16.43%
7	双汇发展吸收合并双汇集团	前60个交易日股票交易均价的90%	-18.05%
8	云南白药吸收合并白药控股	前1个交易日股票收盘价的90%	-17.20%
9	万华化学吸收合并万华化工	前120个交易日股票交易均价的90%	-21.68%
10	华光股份吸收合并国联环保	前20个交易日股票交易均价的90%	-10.00%
11	王府井吸收合并北京王府井	前20个交易日股票交易均价的90%	-10.00%
12	徐工机械吸收合并徐工有限	前20个交易日股票交易均价的90%	-10.00%
均值			-13.39%
本次交易		前20个交易日股票交易均价	0.00%

上述交易中，上市公司收购请求权通常基于定价基准日前一个交易日收盘价、前20个、前60个、前120个交易日股票交易均价或进行适当折价确定。本次交易中，收购请求权价格基于定价基准日前20个交易日股票交易均价进行确定，定价机制符合市场惯例。

本次交易方案调整后，定价基准日前1个交易日股票收盘价、前20个、60个、120个交易日股票交易均价分别为12.37元/股、12.59元/股、12.22元/股、12.23元/股，本次收购请求权的价格选取定价基准日前20个交易日均价，已是常见市场定价原则中最高数值。同时出于保护上市公司及中小股东利益考虑，并未在定价基准日前20个交易日均价的基础上进行折价，从收购请求权的价格设置本身上对中小股东利益进行

了保护。

(2) 调整后的收购请求权行权价和定价基准日前二级市场股价不存在较大偏差

本次方案调整前的收购请求权除息前价格13.78元/股，较前次定价基准日（即上市公司第八届董事会第九次会议决议公告日）前20个、前60个、前120个交易日股票交易均价分别溢价0%、3.53%、7.66%。本次方案调整后的收购请求权价格12.59元/股，较本次调整后定价基准日（即上市公司第八届董事会第十三次会议决议公告日）前20个、前60个、前120个交易日股票交易均价分别溢价0%、3.33%、2.94%。方案调整前后的收购请求权价格较定价基准日前的市场价格均有一定幅度的溢价，且溢价幅度相近，行权价与定价基准日前市场价格保持了一致性。

上市公司前次定价基准日前1个交易日至本次定价基准日前1个交易日，建材指数（886008.WI）收盘价下跌约13.38%，上市公司股票收盘价下跌约13.07%。在两次定价基准日之间，行业指数以及上市公司股票价格均发生了一定变化，上市公司股票价格走势与行业指数一致。本次方案调整前收购请求权价格13.24元/股（除息后），调整后的收购请求权价格12.59元/股，较上市公司第八届董事会第十三次会议决议公告日前一日收盘价12.37元/股分别溢价7.03%和1.78%。由于方案调整导致重新召开董事会、并重新调整定价基准日，同步调整收购请求权行权价格与公司股票二级市场价格在定价基准日前的最新情况匹配，避免收购请求权行权价格与二级市场价格之间有明显偏离。

(3) 本次收购请求权面向除中国建材股份以外的全体股东提供，有利于保护中小股东利益

本次吸收合并将赋予宁夏建材除中国建材股份以外的全体股东收购请求权，相较于市场上大多数上市公司吸收合并案例（如中航电子吸收合并中航机电、柳工吸收合并柳工有限、王府井吸收合并首商股份等交易）对上市公司异议股东提供收购请求权的安排，本次交易收购请求权的行权范围安排可最大化满足中小股东需求，有利于保护中小股东利益。

## 二、本次交易方案

### （一）本次交易方案概述

本次交易由换股吸收合并、资产出售和募集配套资金三部分组成。

#### 1、换股吸收合并

宁夏建材拟以向中建材信息技术股份有限公司（以下简称“中建信息”）全体股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并中建信息。本次合并完成后，中建信息将终止挂牌，宁夏建材将承继及承接中建信息的全部资产、负债、业务、合同、资质、人员及其他一切权利与义务，中建信息最终将注销法人资格。

截至本预案签署日，中建信息的审计、评估尚未完成，中建信息的最终交易价格将以符合《证券法》要求的评估机构出具并经有权国有资产监督管理部门备案的评估报告中的评估结果为基础，由交易相关方协商确定。

#### 2、资产出售

新疆天山水泥股份有限公司（以下简称“天山股份”）拟以现金方式向宁夏建材旗下水泥等相关业务子公司宁夏赛马水泥有限公司（以下简称“宁夏赛马”）进行增资。增资完成后，天山股份将取得宁夏赛马不少于 51% 的股权，构成宁夏建材的资产出售。

天山股份的最终增资比例和增资价格将根据由符合《证券法》要求的评估机构对宁夏赛马出具并经有权国有资产监督管理部门备案的评估报告中的评估结果为基础，由交易相关方协商确定。

此外，截至本预案签署日，宁夏建材和天山股份子公司嘉华特种水泥各持有嘉华固井 50% 股权，由于宁夏建材在嘉华固井董事会席位中拥有超过半数的表决权，由宁夏建材合并嘉华固井财务报表。根据《重大资产出售协议》，为妥善解决同业竞争问题，《重大资产出售协议》生效后，宁夏建材和嘉华特种水泥将于重大资产出售交割日前完成嘉华固井董事会的改选及公司章程的修改，由宁夏建材将嘉华固井的控制权转移至嘉华特种水泥。

#### 3、募集配套资金

宁夏建材拟向不超过 35 名特定投资者非公开发行股票募集配套资金，募集配套资

金总额不超过本次交易中换股吸收合并的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过上市公司总股本的 30%。本次募集配套资金在扣除本次交易相关费用后，拟用于补充公司流动资金或偿还债务、中建信息相关项目建设等，募集资金具体用途及金额将在重组报告中予以披露，其中用于补充流动资金、偿还债务的比例将不超过交易作价的 25%，或不超过募集配套资金总额的 50%。若未来证券监管机构对募集配套资金的用途颁布新的法规或监管意见，则公司将根据新的法规和监管意见予以调整。

中材集团作为上市公司实际控制人控制的公司，拟认购金额 6,006 万元。中材集团不参与本次募集配套资金定价的市场询价过程，但承诺接受市场竞价结果并与其他投资者以相同价格认购。

本次换股吸收合并、资产出售互为前提条件，其中任何一项未能实施，则两项均不实施；本次募集配套资金的生效和实施以本次换股吸收合并的生效和实施为条件，但本次换股吸收合并和资产出售不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金发行成功与否不影响本次换股吸收合并和资产出售的实施。

## **（二）吸收合并交易方案情况**

### **1、合并双方**

本次合并的合并方为宁夏建材，被合并方为中建信息。

### **2、合并方式**

宁夏建材以换股方式吸收合并中建信息，即宁夏建材向中建信息的全体股东发行 A 股股票，交换该等股东所持有的中建信息股票。本次合并完成后，中建信息将终止挂牌，宁夏建材作为存续公司，将承继及承接中建信息的全部资产、负债、业务、合同、资质、人员及其他一切权利与义务，中建信息最终将注销法人资格。

### **3、换股发行的股票种类及面值**

宁夏建材为本次合并之目的发行的股票种类为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1 元。

### **4、换股对象及合并实施股权登记日**

本次换股的对象为合并实施股权登记日收市后登记在册的中建信息所有股东，即于合并实施股权登记日，未申报、部分申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的

中建信息股东持有的中建信息股票，以及现金选择权提供方因提供现金选择权而持有的中建信息股票（但宁夏建材作为现金选择权提供方的除外），将全部按照换股比例转换为宁夏建材因本次合并发行的 A 股股票。

合并双方董事会将在本次合并获得中国证监会核准后，另行公告合并实施股权登记日。

## 5、宁夏建材发行价格及中建信息换股价格

### （1）宁夏建材股份发行价格

本次吸收合并涉及的上市公司新增股份的定价基准日为上市公司审议本次交易相关事项的第八届董事会第十三次会议决议公告日。

根据《重组管理办法》的相关规定，本次吸收合并的新增股份发行价格按照不低于定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日上市公司 A 股股票交易均价的 90%。

定价基准日前若干个交易日公司股票交易均价 = 定价基准日前若干个交易日公司股票交易总额 / 定价基准日前若干个交易日公司股票交易总量。

宁夏建材定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日 A 股股票交易均价具体情况如下表所示：

单位：元/股

项目	均价	均价的 90%
停牌前 20 个交易日	12.59	11.34
停牌前 60 个交易日	12.22	11.01
停牌前 120 个交易日	12.23	11.02

注：交易均价的 90% 保留两位小数且向上取整。

经双方协商，出于保护上市公司及中小股东利益考虑，本次换股吸收合并中，宁夏建材股份发行价格为 13.60 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价，且不低于上市公司经过除息调整后的最近一期经审计的归属于母公司普通股股东的每股净资产<sup>1</sup>。

<sup>1</sup> 宁夏建材截至2021年12月31日每股净资产为14.14元/股，经公司2021年度股东大会审议批准，宁夏建材向全体股东每10股派发现金红利5.4元（含税），除息日为2022年5月30日，除息后的每股净资产为13.60元/股。

在宁夏建材审议本次换股吸收合并方案的首次董事会决议公告日至合并实施股权登记日期间，若宁夏建材发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息等事项，则上述宁夏建材发行价格将进行相应调整。

## **(2) 中建信息股份换股价格**

截至 2022 年 7 月 31 日，中建信息 100% 股权预估值约为 24 亿元。中建信息的换股价格，将以符合《证券法》规定的评估机构出具的，并经国有资产监督管理部门备案的评估报告的评估结果为基础，由交易相关方协商确定，并将在重组报告书中予以披露。

## **6、换股比例及换股发行股份的数量**

截至本预案签署日，本次交易的审计和评估工作尚未完成，本次换股吸收合并中建信息的换股比例以及本次发行股份数量尚未确定。中建信息的最终交易价格和换股价格将以符合《证券法》规定的评估机构出具的，并经国有资产监督管理部门备案的评估报告的评估结果为基础，由交易相关方协商确定，将在重组报告书中予以披露。

本次交易中，上市公司吸收合并的换股比例将根据以下公式计算确定：

换股比例=中建信息最终对价÷中建信息已发行股份数量÷宁夏建材 A 股发行价格。

根据中建信息截至 2022 年 7 月 31 日 100% 股权预估值约 24 亿元测算，本次交易中中建信息和宁夏建材的换股比例为 1: 1.1815，即每 1 股中建信息股份可以换宁夏建材股份 1.1815 股。在不考虑中建信息股东行使现金选择权的情况下，根据预估值测算，宁夏建材本次合并发行的股份数量为 176,470,588 股。

本次交易中，吸收合并的发行股份数量将根据最终交易价格及换股比例确定，并最终以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

## **7、宁夏建材 A 股股票的上市流通**

宁夏建材为本次换股吸收合并发行的 A 股股份将在上交所主板上市流通。

## **8、余股处理方法**

换股实施后，中建信息股东取得的宁夏建材之股份应为整数，如中建信息股东根据换股比例计算出所能换取的宁夏建材之股份数目不为整数时，则按照其小数点后尾

数大小排序，每一位股东依次送一股，直至实际换股数与计划发行股数一致。如遇尾数相同者多于剩余股数时则采取计算机系统随机发放的方式，直至实际换股数与计划发行股数一致，具体按照结算公司关于余股处理的相关规定办理。

## **9、权利受限的中建信息股份的处理**

对于存在权利限制的中建信息股份，该等股份在换股时均应转换成宁夏建材发行的 A 股股份，原在中建信息股份上已存在的权利限制状态将在换取的相应宁夏建材 A 股股份上继续维持有效。

## **10、本次吸收合并的收购请求权和现金选择权安排**

### **(1) 宁夏建材收购请求权**

为保护宁夏建材全体股东的利益，本次吸收合并将赋予宁夏建材除中国建材股份以外的全体股东收购请求权，有权行使收购请求权的股东可以向本次吸收合并的收购请求权提供方提出收购其持有宁夏建材股份的要求。

#### **① 收购请求权的行权价格**

本次交易收购请求权的行权价格参照本次定价基准日前 20 个交易日均价制定，为 12.59 元/股。自本次交易的定价基准日至该请求权实施日，如上市公司股票发生除权、除息等事项的，则上述收购请求权的行权价格将做相应调整。

#### **② 有权行使收购请求权的股东**

宁夏建材股东行使收购请求权需同时满足以下条件：1、自宁夏建材审议本次吸收合并方案的股东大会的股权登记日起，作为有效登记在宁夏建材股东名册上的股东，持续保留拟行使收购请求权的股票至收购请求权实施日；2、在收购请求权申报期内成功履行相关申报程序。

若本次吸收合并最终不能实施，收购请求权股东不能行使该等收购请求权。

#### **③ 收购请求权的提供方**

本次合并的收购请求权提供方将在审议本次合并的股东大会召开前确定并公告。

宁夏建材将在本次交易获得中国证监会核准后另行公告收购请求权方案的实施细则（包括但不限于申报方式、申报期等）。

宁夏建材股东因实施收购请求权而产生的税费，由宁夏建材股东、收购请求权提供方等主体按照有关法律、法规、监管部门、结算公司的规定承担。

#### ④收购请求权价格的调整机制

本次吸收合并收购请求权的行权价格设置价格调整机制。

##### 1) 调整对象

调整对象为宁夏建材收购请求权的行权价格。

##### 2) 可调价期间

宁夏建材审议通过本次交易的股东大会决议公告日至中国证监会核准本次交易前。

##### 3) 可触发条件

公司审议本次交易的股东大会决议公告日至中国证监会核准本次交易前，出现下述任一情形的，公司董事会有权根据公司股东大会的授权召开会议审议是否对宁夏建材收购请求权的行权价格进行调整：

可调价期间内，在任一交易日，同时满足以下条件时，触发向上调整：上证指数（000001.SH）或 WIND 建材指数（886008.WI）在该交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日收盘点数较上市公司停牌前一个交易日的收盘点数涨幅超过 20%；且上市公司股票价格在该交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日较上市公司停牌前一个交易日的股票收盘价涨幅超过 20%。

可调价期间内，在任一交易日，同时满足以下条件时，触发向下调整：上证指数（000001.SH）或 WIND 建材指数（886008.WI）在该交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日收盘点数较上市公司停牌前一个交易日的收盘点数跌幅超过 20%；且上市公司股票价格在该交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日较上市公司停牌前一个交易日的股票收盘价跌幅超过 20%。

##### 4) 调整机制及调价基准日

当上述调价触发情况成就时，宁夏建材有权在调价触发条件成就之日起 10 个交易日内召开董事会会议审议决定是否按照价格调整方案对收购请求权行权价格进行调整。调价基准日为宁夏建材上述所述触发条件成就之日的次一交易日。可调价期间

内，宁夏建材有权进行一次调价；若宁夏建材已召开董事会审议决定不对宁夏建材收购请求权的行权价格进行调整，后续则不再对收购请求权的行权价格进行调整。

调整后的宁夏建材收购请求权的行权价格将以调价基准日为新的定价基准日，调整后的收购请求权行权价格为调价基准日前 20 个交易日股票交易均价。

## **(2) 中建信息现金选择权**

为保护中建信息全体股东的利益，本次吸收合并将赋予中建信息除中建材智慧物联、中建材进出口、中建材联合投资、中建材投资以外的全体股东现金选择权，有权行使现金选择权的股东可以向本次吸收合并的现金选择权提供方提出收购其持有中建信息股份的要求。

### **①现金选择权的行权价格**

中建信息股东现金选择权价格将在本次交易相关审计、评估工作完成后，由交易双方协商确定，并将在《重组报告书》中进行披露。

### **②有权行使现金选择权的股东**

中建信息股东行使现金选择权需同时满足以下条件：1) 自中建信息审议本次吸收合并方案的股东大会的股权登记日起，作为有效登记在中建信息股东名册上的股东，持续保留拟行使现金选择权的股票至现金选择权实施日；2) 在现金选择权申报期内成功履行相关申报程序。

若本次吸收合并最终不能实施，现金选择权股东不能行使该等现金选择权。

### **③现金选择权的提供方**

本次合并的现金选择权提供方将在审议本次合并的股东大会召开前确定并公告。

关于中建信息股东现金选择权的详细安排，由交易双方与现金选择权提供方协商一致后确定，并依据法律、法规以及全国中小企业股份转让系统等的有关规定及时进行信息披露。

## **11、本次合并涉及的债权债务处置及债权人保护的相关安排**

宁夏建材及中建信息将按照法律、法规和规范性文件的规定向各自的债权人发布有关本次换股吸收合并事宜的通知和公告并将依法按照各自债权人的要求清偿债务或

提供充分有效的担保，双方所有未予偿还的债务、尚须履行的义务、责任在换股吸收合并交割日后将仍由存续公司承担。

## **12、换股吸收合并过渡期安排**

在本次换股吸收合并的过渡期内，合并双方应当，并且应当促使其各个下属企业：

(1) 在正常业务过程中遵循以往运营惯例和经营方式持续独立经营，且不会进行任何异常交易或引致任何异常债务；(2) 尽最大努力维护构成主营业务的所有资产保持良好状态，持续维持与政府主管部门、客户、员工和其他相关方的所有良好关系；及(3) 制作、整理及保管好各自的文件资料，及时缴纳有关税费。

在过渡期内，合并双方的任何一方应主动应对对方的合理请求，及时向对方提供有关资产、财务账簿、会议记录、重大债权债务等相关文件。在确有必要的情况下，一方在业务的开展过程中需要另一方予以配合（包括但不限于提供相关资料、出具说明、共同向主管部门开展申报行为等），则另一方应对此予以积极配合。

在过渡期内,双方均应遵循以往的运营惯例和经营方式运作，维持好与政府主管部门、客户及员工的关系，制作、整理及保管好各自的文件资料，及时缴纳有关税费。

## **13、本次合并涉及的相关资产过户或交付的安排**

自换股吸收合并交割日起，中建信息的所有档案、财务文件、文档等资料以及所有印鉴将转由存续公司保管。

自换股吸收合并交割日起，中建信息所有资产的所有权和与之相关的所有权益，均由存续公司承继。如存续公司须因前述资产承继事项办理相关资产的变更登记手续，则存续公司应尽快予以办理；如暂未能办理形式上的移交手续（如房地产过户手续、对外投资权益的变更手续、车辆过户手续等），则该等资产的实质权利、权益亦自换股吸收合并交割日起归属于存续公司。

中建信息在换股吸收合并交割日前已开展并仍须在换股吸收合并交割日后继续开展之业务将由存续公司继续开展，中建信息在换股吸收合并交割日前已签署并仍须在换股吸收合并交割日后继续履行的有效协议的履约主体将自换股吸收合并交割日起由中建信息变更为存续公司。

## 14、员工安置

换股吸收合并交割日之后，中建信息的全体在册员工均由存续公司承接。中建信息与其在换股吸收合并交割日的全部在册员工之间的权利和义务，均由合并完成后的存续公司享有和承担，存续公司继续履行中建信息与员工签署的《劳动合同》。

中建信息的子公司与其员工之间的劳动关系保持不变。

双方在本次换股吸收合并事项提交股东大会审议前，应当分别召开职工大会或职工代表大会就本次吸收合并涉及的员工安置方案进行审议。

## 15、股份锁定期安排

中建信息股东中建材智慧物联、中建材进出口、中建材联合投资、中建材投资承诺通过本次交易取得的宁夏建材股份将自本次发行结束之日起 36 个月内不转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间进行转让的情形除外。本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，其持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。

中国建材股份本次交易前持有的宁夏建材股份将自本次发行结束之日起 18 个月内不转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间进行转让的情形除外。

### （三）资产出售交易方案情况

宁夏建材拟向天山股份出售旗下水泥等相关业务子公司宁夏赛马的控制权。具体分为两步：

（1）宁夏建材以全资子公司宁夏赛马为主体，购买宁夏建材持有的青水股份 51% 股权、中宁赛马 51% 股权、吴忠赛马 51% 股权、石嘴山赛马 51% 股权、固原赛马 51% 股权、赛马科进 51% 股权、乌海西水 51% 股权、乌海赛马 51% 股权、中材甘肃 51% 股权、喀喇沁水泥 51% 股权、天水中材 51% 股权、同心赛马 51% 股权，以及宁夏建材持有的水泥等相关业务涉及的商标等资产（以下简称“水泥业务资产整合”）。截至本预案签署日，宁夏赛马水泥业务资产整合已完成工商变更。

（2）天山股份拟以现金方式向宁夏赛马进行增资。增资完成后，天山股份将取得宁夏赛马不少于 51% 的股权，构成宁夏建材的资产出售。

天山股份的最终增资比例和增资价格将根据由符合《证券法》要求的评估机构对

宁夏赛马出具并经有权国有资产监督管理部门备案的评估报告中的评估结果为基础，由交易相关方协商确定。

此外，截至本预案签署日，宁夏建材和天山股份子公司嘉华特种水泥各持有嘉华固井 50% 股权，由于宁夏建材在嘉华固井董事会席位中拥有超过半数的表决权，由宁夏建材合并嘉华固井财务报表。根据《重大资产出售协议》，为妥善解决同业竞争问题，《重大资产出售协议》生效后，宁夏建材和嘉华特种水泥将于重大资产出售交割日前完成嘉华固井董事会的改选及公司章程的修改，由宁夏建材将嘉华固井的控制权转移至嘉华特种水泥。

#### **（四）募集配套资金具体方案**

##### **1、发行股份的种类和每股面值**

本次募集配套资金发行的股份种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

##### **2、发行股份的定价基准日及发行价格**

本次发行股份募集配套资金采用询价发行的方式。根据《发行管理办法》等法律法规的相关规定，本次募集配套资金的定价基准日为本次非公开发行股票募集配套资金的发行期首日，发行价格不低于发行期首日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%。

本次募集配套资金的最终发行价格将在本次交易经中国证监会核准后，由上市公司董事会根据股东大会授权，按照相关法律法规的规定，并根据询价情况，与本次发行的独立财务顾问（主承销商）协商确定。中材集团不参与本次发行股份募集配套资金定价的市场询价过程，但承诺接受市场竞价结果并与其他投资者以相同价格认购。

在募集配套资金定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派送现金股利、股票股利、资本公积金转增股本、配股等除权、除息事项，则本次募集配套资金的发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规定进行相应调整。

##### **3、发行对象与认购方式**

上市公司拟采用询价方式向包括中材集团在内的不超过 35 名特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）募集配套资金。特定投资者包括符合法律法规规定的证券投资

资基金管理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等符合相关规定条件的特定对象，证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的两只以上基金认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。上述特定投资者均以现金方式认购本次募集配套资金项下发行的股份。若中国证监会及上交所等监管机构对募集配套资金发行对象有新规定的，届时上市公司将根据监管机构的新规定进行相应调整。

#### **4、发行数量及募集配套资金总额**

宁夏建材拟向不超过 35 名特定投资者非公开发行股票募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易中换股吸收合并的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过上市公司总股本的 30%。募集资金具体用途及金额将在重组报告中予以披露。最终发行数量将在本次交易经中国证监会核准后，按照《发行管理办法》等法律法规的相关规定，根据询价结果最终确定。

中材集团作为上市公司实际控制人控制的公司，拟认购金额 6,006 万元。

#### **5、发行股份的上市地点**

本次募集配套资金发行的股份拟在上交所上市。

#### **6、锁定期安排**

公司向中材集团募集配套资金发行的股份，自该等股份发行结束之日起 18 个月内不转让；公司向其他特定投资者募集配套资金发行的股份，自该等股份发行结束之日起 6 个月内不得转让。

若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关证券监管机构的最新监管意见进行相应调整。

#### **7、募集配套资金用途**

本次募集配套资金在扣除本次交易相关费用后，拟用于补充公司流动资金或偿还债务、中建信息相关项目建设等，募集资金具体用途及金额将在重组报告中予以披露，其中用于补充流动资金、偿还债务的比例将不超过交易作价的 25%，或不超过募集配套资金总额的 50%。募集资金具体用途及金额将在重组报告中予以披露。

若未来证券监管机构对募集配套资金的用途颁布新的法规或监管意见，则公司将根据新的法规和监管意见予以调整。

### 8、滚存未分配利润安排

本次募集配套资金发行完成后，上市公司在本次募集配套资金发行前的滚存未分配利润由发行完成后的新老股东按各自持股比例共同享有。

## 三、本次交易预计构成重大资产重组

截至本预案签署日，本次交易标的资产的审计工作尚未完成，交易作价尚未确定。中建信息 2021 年的财务数据与上市公司经审计的 2021 年度相关财务数据比较如下：

单位：万元

项目	资产总额	资产净额	营业收入
中建信息	1,245,561.94	198,986.22	1,800,855.14
宁夏建材	925,145.33	675,923.73	578,274.08
占比	134.63%	29.44%	311.42%

注：中建信息 2021 年财务数据未经本次交易聘请的审计师进行审计

中建信息 2021 年末的资产总额占宁夏建材的同期经审计的资产总额的比例达到 50% 以上，中建信息 2021 年度营业收入占宁夏建材同期经审计的营业收入的比例达到 50% 以上。

同时，本次交易中，宁夏建材拟出售资产的营业收入、资产总额或资产净额占宁夏建材合并财务会计报告对应财务指标的比例预计达到 50% 以上。

根据《重组管理办法》的规定，本次交易预计构成宁夏建材重大资产重组。

## 四、本次交易构成关联交易

本次交易中，被吸收合并方中建信息、资产出售的交易对方天山股份均为上市公司实际控制人中国建材集团控制的子公司，且中材集团拟参与本次募集配套资金发行股份的认购，根据《重组管理办法》《上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易》等相关法律法规的规定，本次交易构成关联交易。在宁夏建材董事会审议相关议案时，关联董事需回避表决；在宁夏建材股东大会审议相关议案时，关联股东需回避表决。

## 五、本次交易不构成重组上市

本次交易前，宁夏建材的控股股东为中国建材股份，实际控制人为中国建材集团，不存在最近 36 个月内发生控制权变更的情形。本次交易实施完毕后，存续公司宁夏建材的实际控制人仍为中国建材集团。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的交易情形，即不构成重组上市。

## 六、本次交易的业绩补偿、减值测试、过渡期损益安排、滚存未分配利润安排

### （一）本次交易的业绩补偿、减值测试

鉴于标的资产的审计、评估工作尚未完成，本次交易暂未签订明确的业绩补偿协议。业绩承诺和补偿、减值测试具体方案由上市公司与交易各方参照中国证监会相关规定和有关惯例另行协商确定，最终以签署的业绩承诺及补偿协议（如有）为准。

### （二）过渡期损益安排

对于中建信息和拟出售资产的过渡期损益安排，相关交易各方将在中建信息和拟出售资产审计、评估工作完成后另行签署补充协议确定。

### （三）滚存未分配利润安排

上市公司在本次交易完成前的滚存未分配利润由本次交易完成后上市公司的新老股东共同享有。

## 七、标的资产预估值和作价情况

截至本预案签署日，本次交易相关的审计、评估工作尚未完成。根据当前预估情况，被吸并方中建信息全部股东权益截至 2022 年 7 月 31 日的预估值约 24 亿元；拟出售资产的预估值尚未确定。

中建信息和拟出售资产的最终交易价格将以符合《证券法》规定的评估机构对截至评估基准日的价值进行评估而出具的，并经国有资产监督管理部门核准或备案的评估报告的评估结果为基础确定。上述评估结果及相关内容将在重组报告书中予以披露。

## 八、本次交易对上市公司的影响

### （一）本次交易对上市公司主营业务的影响

本次换股吸收合并及资产出售前，宁夏建材主要从事水泥及水泥熟料、商品混凝土和砂石骨料的制造与销售，产品主要用于公路、铁路、大桥等基础设施及房地产建设。宁夏建材产能分布在宁夏五市、甘肃天水及白银市、内蒙古乌海市和赤峰市，是宁夏最大的水泥、商品混凝土生产企业。上市公司以其在产能规模、管理、技术、质量和品牌等方面的优势占据宁夏水泥市场近 50% 的份额。

本次换股吸收合并及资产出售后，宁夏建材主营业务发生变更，原熟料、水泥、商品混凝土及砂石骨料相关资产的控股权将由天山股份全面整合，消除潜在同业竞争。宁夏建材将整合中建信息、赛马物联等中国建材集团内数字化、信息化服务的优质资产，定位调整为企业级 ICT 生态服务平台，主营业务包括 ICT 产品增值分销、云与数字化服务、智慧物流等。宁夏建材将利用技术优势、业务经验及股东背景，持续增加技术研发投入，充分把握行业客户的数字化、信息化转型机遇，构建企业服务生态，深度赋能建材、能源等工业企业的数字化、信息化转型升级。

### （二）本次交易对上市公司股权结构的影响

截至本预案签署日，中建信息的交易价格尚未确定，因此目前尚无法准确计算本次交易后上市公司股权变动的具体情况。

若以被吸并方预估值约 24 亿元测算，在不考虑中建信息股东行使现金选择权的情况下，宁夏建材本次吸收合并发行的股份数量预计为 176,470,588 股。

本次交易完成后，在不考虑中建信息股东行使现金选择权和宁夏建材股东行使收购请求权的情况下，且不考虑募集配套资金，按照中建信息预估值测算的交易完成后股权比例情况如下：

股东名称	本次交易前		本次交易后 (不考虑募集配套资金)	
	持股数量(股)	持股比例	持股数量(股)	持股比例
中国建材股份	234,475,104	49.03%	234,475,104	35.82%
中建材智慧物联有限公司	-	-	65,573,900	10.02%
中建材集团进出口有限公司	-	-	18,904,187	2.89%
中建材联合投资有限公司	-	-	8,270,582	1.26%

股东名称	本次交易前		本次交易后 (不考虑募集配套资金)	
	持股数量(股)	持股比例	持股数量(股)	持股比例
中建材投资有限公司	-	-	3,544,535	0.54%
中国建材集团实际控制企业合计	234,475,104	49.03%	330,768,309	50.53%
其他中建信息股东	-	-	80,177,384	12.25%
其他宁夏建材股东	243,705,938	50.97%	243,705,938	37.23%
<b>合计</b>	<b>478,181,042</b>	<b>100.00%</b>	<b>654,651,630</b>	<b>100.00%</b>

根据上述测算，本次交易完成后，上市公司的控股股东、实际控制人不会发生变更。本公司将在审计、评估等工作完成后再次召开董事会，并在重组报告中详细测算并披露本次交易对上市公司股权结构的影响。

## 九、本次交易已经履行和尚需履行的程序

### (一) 本次交易已获得的批准

1、本次交易已经宁夏建材第八届董事会第九次会议、第八届董事会第十三次会议审议通过；

2、本次交易已经中建信息第三届董事会第九次会议、中建信息第三届董事会第十五次会议审议、经 2022 年 10 月 26 日召开的 2022 年第二次临时股东大会审议通过；

3、本次重大资产出售已经天山股份第八届董事会第八次会议审议通过；

4、本次交易已经中国建材股份第五届董事会第四次临时会议审议通过。

### (二) 本次交易尚需获得的批准或核准

本次交易尚需获得的批准或核准程序包括但不限于：

1、本次交易涉及的标的资产评估报告经国有资产监督管理部门核准或备案；

2、本次交易尚需取得国有资产监督管理部门核准；

3、本次交易尚需经宁夏建材董事会、股东大会审议通过；

4、本次交易尚需经中建信息董事会、股东大会审议通过；

5、本次重大资产出售尚需经天山股份有权决策机构审议通过；

6、本次交易尚需经中国建材股份有权决策机构审议通过；

7、宁夏建材股东大会审议通过豁免中国建材集团及其一致行动人因本次交易触发的要约收购义务（如有）；

8、中建信息自股转系统终止挂牌事宜获得其股东大会审议通过，并按规定报送股转公司，履行相应程序；

9、本次交易尚需取得中国证监会核准；

10、本次交易尚需取得国家市场监督管理总局反垄断局对本次交易涉及的经营者集中事项的核准或不进一步审查的决定（如需）；

11、本次交易尚需取得相关法律法规要求的其他必要批准或核准（如需）。

本次交易能否取得上述批准或核准存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## 十、本次交易相关方作出的重要承诺

序号	承诺事项	承诺方	承诺内容
1	关于所提供资料真实、准确、完整的承诺函	宁夏建材及其董监高	1、宁夏建材及其全体董事、监事或高级管理人员为本次交易所提供的信息、说明、申请文件以及披露的信息等均为真实、准确、完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，暂停转让在上市公司拥有权益的股份； 2、宁夏建材及其全体董事、监事或高级管理人员已向参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料和口头证言等），并保证所提供的信息和文件均真实、准确、完整，所提供的文件资料的副本或复印件与其正本、原始资料或原件一致，且该等文件资料的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 3、在本次交易期间，宁夏建材及其全体董事、监事或高级管理人员将依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定，及时披露有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性； 4、如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，相关董事、监事或高级管理人员不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两

序号	承诺事项	承诺方	承诺内容
			<p>个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向上海证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向上海证券交易所和登记结算公司报送相关董事、监事或高级管理人员的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向上海证券交易所和登记结算公司报送董事、监事或高级管理人员的身份信息和账户信息的，授权上海证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，相关董事、监事或高级管理人员承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p> <p>5、宁夏建材及其全体董事、监事或高级管理人员对所提供的信息、文件、资料、说明及确认的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任；如违反上述承诺，给上市公司、投资者造成损失的，宁夏建材及其全体董事、监事或高级管理人员将依法承担赔偿责任。</p>
		中国建材集团	<p>1、本公司为本次交易所提供的信息、为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确、完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>2、本公司已向参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料和口头证言等），并保证所提供的信息和文件均真实、准确、完整，所提供的文件资料的副本或复印件与其正本、原始资料或原件一致，且该等文件资料的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>3、如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司将要求中国建材股份有限公司（以下简称“中国建材股份”）不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代中国建材股份向上海证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向上海证券交易所和登记结算公司报送中国建材股份的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向上海证券交易所和登记结算公司报送中国建材股份的身份信息和账户信息的，授权上海证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排；</p> <p>4、本公司对所提供的信息、文件、资料、说明及确认的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任；如违反上述承诺，给上市公司、投资者造</p>

序号	承诺事项	承诺方	承诺内容
			成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。
		中国建材股份	<p>1、本公司为本次交易所提供的信息、为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确、完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>2、本公司已向参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料和口头证言等），并保证所提供的信息和文件均真实、准确、完整，所提供的文件资料的副本或复印件与其正本、原始资料或原件一致，且该等文件资料的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>3、在本次交易期间，本公司将依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和香港联交所的有关规定，及时披露相关信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性；</p> <p>4、如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向上海证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向上海证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向上海证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息的，授权上海证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排；</p> <p>5、本公司对所提供的信息、文件、资料、说明及确认的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任；如违反上述承诺，给上市公司、投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。</p>
		中建信息	<p>1、本公司为本次交易所提供的信息、为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确、完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>2、本公司已向参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料和口头证言等），并保证所提供的信息和文件均真实、准确、完整，所提供的文件资料的副本或复印件与其正本、原始资料或原件一致，且该等文件资料的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>3、在本次交易期间，本公司将依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和全国股转公司的有关规定，及时披露有关本次交易的信息，并保证该等信</p>

序号	承诺事项	承诺方	承诺内容
			<p>息真实性、准确性和完整性；</p> <p>4、本公司对所提供的信息、文件、资料、说明及确认的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任；如违反上述承诺，给上市公司、投资者、交易各方造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。</p>
		天山股份	<p>1、本公司为本次交易所提供的信息、为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确、完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>2、本公司已向参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料和口头证言等），并保证所提供的信息和文件均真实、准确、完整，所提供的文件资料的副本或复印件与其正本、原始资料或原件一致，且该等文件资料的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>3、在本次交易期间，本公司将依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时披露有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性；</p> <p>4、天山水泥为本次交易所提供的相关信息，保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p>
		中材集团	<p>1、本公司为本次交易所提供的信息、为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确、完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>2、本公司已向参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料和口头证言等），并保证所提供的信息和文件均真实、准确、完整，所提供的文件资料的副本或复印件与其正本、原始资料或原件一致，且该等文件资料的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>3、如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本公司向上海证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向上海证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向上海证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息的，授权上海证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发</p>

序号	承诺事项	承诺方	承诺内容
			<p>现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p> <p>4、本公司对所提供的信息、文件、资料、说明及确认的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任；如违反上述承诺，给上市公司、投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。</p>
2	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的声明	宁夏建材及其董监高	<p>1、宁夏建材及其全体董事、监事、高级管理人员不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形；</p> <p>2、宁夏建材及其全体董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形；</p> <p>3、宁夏建材及其全体董事、监事、高级管理人员最近 36 个月内不存在因涉及内幕交易被中国证监会作出行政处罚或被司法机关依法追究刑事责任的情形；</p> <p>4、宁夏建材及其全体董事、监事、高级管理人员不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形。</p>
		中国建材集团、中国建材股份、天山股份、中建信息及上述各方的董监高	<p>1、本公司及其全体董事、监事、高级管理人员不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形；</p> <p>2、本公司及其全体董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形；</p> <p>3、本公司及其全体董事、监事、高级管理人员不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形。</p>
		中材集团及其主要负责人	<p>1、本公司及全体董事、监事、高级管理人员不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形；</p> <p>2、本公司及全体董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形；</p> <p>3、本公司及全体董事、监事、高级管理人员不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形。</p>
3	关于守法及诚信情况的说明	宁夏建材及其董监高	<p>1、本次交易的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；</p> <p>2、上市公司不存在权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除，不存在上市公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除；</p> <p>3、上市公司及全体董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查，不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚的情形；</p>

序号	承诺事项	承诺方	承诺内容
			4、上市公司及全体董事、监事、高级管理人员最近三十六个月内不存在受到中国证监会的行政处罚，最近十二个月内不存在受到证券交易所公开谴责或其他重大失信行为，亦不存在其他不良记录； 5、上市公司最近一年及一期财务报表未被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告。
		中建信息、天山股份、中材集团	1、最近五年内，本公司及董事、监事或高级管理人员未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查，不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚的情形； 2、最近五年内，本公司及董事、监事或高级管理人员不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况； 3、本公司及董事、监事或高级管理人员不存在泄露本次交易事宜的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。
4	关于认购股份锁定期的承诺函	中国建材股份	自本次交易所涉新增股份登记至中建信息股东名下之日起 18 个月内不转让本次交易完成前本公司持有的上市公司股份，但在同一实际控制人控制的不同主体之间进行转让的情形除外。 本次交易完成后，本公司在本次交易完成前所持上市公司股份因上市公司实施分红、配股、送股或资本公积金转增股本等除权事项而孳息的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定。 本公司将按照相关法律法规和中国证监会、上海证券交易所的相关规定办理相关股票锁定事宜。若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见或相关规定不符，本公司将根据相关监管意见和规定进行相应调整。
		中建材智慧物联、中建材进出口、中建材联合投资、中建材投资	1、因本次发行而获得的上市公司股份自本次发行结束之日起 36 个月内不转让，但在同一实际控制人控制之下不同主体之间进行转让不受该股份锁定期限制。本公司将按照相关法律法规和中国证监会、上海证券交易所的相关规定办理相关股票锁定事宜； 本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，其持有公司股票锁定期自动延长至少 6 个月； 2、本次发行完成后，根据本次发行取得的上市公司股份因上市公司实施分红、配股、送股或资本公积金转增股本等除权事项而孳息的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定； 3、前述锁定期届满后，股份解锁事宜按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。
		中材集团	因本次发行而获得的上市公司股份自本次发行结束

序号	承诺事项	承诺方	承诺内容
			之日起 18 个月内不以任何方式转让。 本次发行结束后，通过本次发行取得的上市公司股份因上市公司实施分红、配股、送股或资本公积金转增股本等除权事项而孳息的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定。 本公司将按照相关法律法规和中国证监会、上海证券交易所的相关规定办理相关股票锁定事宜。若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见或相关规定不符，本公司将根据相关监管意见和规定进行相应调整。

## 十一、宁夏建材控股股东对本次重组的原则性意见，及控股股东、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划

本次交易已取得上市公司控股股东中国建材股份的原则性同意。

中国建材股份出具了《自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划》，承诺：

“1、截至本承诺出具之日，本公司未有在宁夏建材股票复牌之日起至本次交易实施完毕期间减持宁夏建材股份的计划，如后续根据自身实际情况需要或市场变化而减持宁夏建材股份的，将依据相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。

2、本承诺自签署之日起对本公司具有法律约束力，若因本公司违反本声明与承诺函的承诺内容而导致宁夏建材受到损失的，本公司将依法承担相应赔偿责任。”

宁夏建材全体董事、监事、高级管理人员出具了《自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划》，承诺：

“1、截至本承诺出具之日，本人未有在宁夏建材股票复牌之日起至本次交易实施完毕期间减持宁夏建材股份的计划，如后续根据自身实际情况需要或市场变化而减持宁夏建材股份的，将依据相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。

2、本承诺自签署之日起对本人具有法律约束力，若因本人违反本声明与承诺函的承诺内容而导致宁夏建材受到损失的，本人将依法承担相应赔偿责任。”

## 十二、本次交易对中小投资者权益保护的安排

为保护投资者，特别是中小投资者的合法权益，本次交易将采取以下保护投资者合法权益的相关措施：

### 1、严格履行信息披露义务

本次交易属于上市公司重大资产重组事项，宁夏建材、中建信息、天山股份已经切实按照《上市公司信息披露管理办法》《上市公司重大资产重组管理办法》《非上市公司公众公司重大资产重组管理办法》等要求履行了信息披露义务，并将继续严格履行信息披露义务。为保护投资者合法权益，防止本次交易对股价造成波动，交易各方在开始筹划本次交易时采取了严格的保密措施，及时向上交所和股转公司申请停牌并披露影响股价的重大信息。重组过程中，交易各方按照相关法规的要求，及时、准确地披露了重组的进展情况。

### 2、严格执行关联交易批准程序

本次交易构成关联交易，宁夏建材将遵循公开、公平、公正的原则，严格执行相关法律法规以及宁夏建材内部对于关联交易的审批程序。宁夏建材在召集董事会审议本次交易相关议案时，关联董事需回避表决，且独立董事对本次交易方案进行了事前认可并发表了独立意见。宁夏建材在召集后续董事会以及股东大会审议本次交易相关事项时，将继续提请关联方回避表决相关议案。

### 3、网络投票安排

根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，宁夏建材将就本次交易方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

### 4、为吸并双方股东提供现金选择权、收购请求权

为充分保护中小股东利益，本次换股吸收合并将向中建信息除中建材智慧物联、中建材进出口、中建材联合投资、中建材投资外的全体股东提供现金选择权，将向宁夏建材除中国建材股份外的全体股东提供收购请求权。

### 5、股份锁定期

为充分保护中小股东利益，本次交易中，中建信息股东中建材智慧物联、中建材

进出口、中建材联合投资、中建材投资就本次交易新取得的宁夏建材股份出具了 36 个月内不减持的承诺，中国建材股份就本次交易前持有的宁夏建材股份出具了 18 个月内不减持的承诺。

## **6、保护债权人合法权益的相关安排**

宁夏建材及中建信息将按照相关法律法规的要求履行债权人通知和公告程序，并将根据各自债权人于法定期限内提出的要求自行或促使第三方向各自债权人提前清偿债务或为其另行提供担保。对于本次合并前发行的债务融资工具，合并双方将按照募集说明书的规定，根据需要召开债券持有人会议，并根据债券持有人会议的决议履行相关义务。中建信息所有未予偿还的债务在本次合并完成后将由存续公司承继。

## **十三、待补充披露的信息提示**

截至本预案签署日，本次交易相关标的的审计、评估工作尚未完成，交易作价尚未确定。本次交易涉及的最终财务数据、评估结果将在符合《证券法》规定的会计师事务所、评估机构出具正式审计报告、评估报告后确定，经审计的财务数据、评估结果和最终交易价格将在《重组报告书》中予以披露。标的资产经审计的财务数据可能与预案披露情况存在较大差异。

本次交易的最终交易价格将以符合《证券法》规定的评估机构出具的，并经国有资产监督管理部门备案的评估报告的评估结果为基础，由交易相关方协商确定，将在重组报告书中予以披露。

# 重大风险提示

## 一、本次交易相关的风险

### （一）本次交易被暂停、中止或取消的风险

本次交易存在因宁夏建材、中建信息或天山股份股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，而被暂停、中止或取消的风险。同时，鉴于本次交易的复杂性，自本次交易协议签署至最终实施完毕存在一定的时间跨度，如交易各方生产经营或财务状况或市场环境发生不利变化，或者发生其他重大突发事件或不可抗力因素等，均可能对本次交易的时间进度产生重大影响，也存在导致本次交易被暂停、中止或取消的风险。

若本次交易因上述原因被暂停、中止或取消，而交易各方又计划重新启动交易的，则交易方案、换股价格及其他交易相关的条款、条件均可能较本预案中披露的重组方案存在重大变化，提请广大投资者注意相关风险。

### （二）本次交易涉及的审批风险

本次交易尚需履行的决策和审批程序详见本预案“重大事项提示”之“九、本次交易已经履行和尚需履行的程序”。本次交易未取得批准或核准前不得实施，本次交易能否取得上述同意或核准以及最终取得同意或核准的时间均存在不确定性，提请投资者注意本次交易的审批风险。

### （三）本次交易可能导致投资损失的风险

本次交易方案公告后至实施前，宁夏建材和中建信息股票价格可能发生大幅波动，投资者因此可能遭受损失。同时，本次交易的实施尚需获得必要的批准或核准，能否获得该等批准或核准存在不确定性。如本次交易未取得必要的批准或核准，宁夏建材和中建信息的股票价格可能会发生大幅波动，投资者可能面临投资损失。

### （四）强制换股的风险

股东大会决议对全体股东均有约束力。本次换股吸收合并方案需分别经宁夏建材股东大会及中建信息股东大会审议通过，中建信息股东大会决议对中建信息全体股东具有约束力，包括在股东大会上投反对票、弃权票或未出席股东大会也未委托他人代

为表决的股东。在本次换股吸收合并方案获得必要的批准或核准后，未申报、部分申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的中建信息股东持有的中建信息股票，以及现金选择权提供方因提供现金选择权而持有的中建信息股票，将全部按照换股比例转换为宁夏建材因本次合并发行的 A 股股票。

对于已经设定了质押、被司法冻结或存在法律法规限制转让的其他情形的中建信息股份，该等股份在换股时一律转换成宁夏建材的 A 股股份，原在中建信息股份上设置的质押、被司法冻结的状况或其他权利限制将在换取的相应的宁夏建材 A 股股份上继续有效。

#### **（五）与收购请求权、现金选择权相关的风险**

为充分保护宁夏建材和中建信息股东的利益，本次换股吸收合并将向宁夏建材和中建信息全体股东分别提供收购请求权和现金选择权。

若宁夏建材相关股东申报行使收购请求权时宁夏建材股价高于收购请求权价格，或中建信息相关股东申报行使现金选择权时中建信息股价高于现金选择权价格，则股东申报行使收购请求权或现金选择权将可能使其利益受损。此外，投资者申报行使收购请求权或现金选择权还可能丧失未来宁夏建材股票上涨的获利机会。

#### **（六）债权人要求提前清偿债务或提供担保的风险**

本次合并过程中，宁夏建材及中建信息将按照相关法律法规的要求履行债权人通知和公告程序，并将根据各自债权人于法定期限内提出的要求自行或促使第三方向各自债权人提前清偿债务或为其另行提供担保。

尽管合并双方将积极向债权人争取对本次合并的谅解与同意，但债权人对本次合并的意见存在不确定性。如合并双方债权人提出相关提前清偿债务或另行提供担保等要求，对宁夏建材及中建信息短期的财务状况可能存在一定影响。

#### **（七）本次交易方案调整或变更的风险**

截至本预案签署日，本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，本预案披露的方案仅为本次交易的初步方案，最终方案将在本次交易的重组报告中予以披露。本次交易仍存在重组方案调整或变更的风险。

#### **（八）审计、评估、尽职调查等相关工作尚未完成、及交易价格尚未确定的风险**

截至本预案签署日，本次交易所涉及的审计、评估、尽职调查等工作尚未完成，中建信息和宁夏赛马的评估值及交易作价尚未确定。本预案中涉及的财务数据和预估值仅供投资者参考之用，最终财务数据以符合相关法律法规要求的审计机构出具的审计报告为准，最终交易价格将以符合《证券法》要求的评估机构出具并经有权国有资产监督管理部门备案的评估报告中的评估结果为基础，由交易相关方协商确定。

标的资产截至审计、评估基准日的经审计的财务数据和最终的交易价格将在《重组报告书》中予以披露。标的资产经审计的财务数据和经评估及备案的评估结果、交易双方协商确定的交易价格可能与预案披露情况存在较大差异，提请投资者注意相关风险。

#### **（九）中建信息在换股价格尚未确定的情况下持续挂牌交易的风险**

截至本预案签署日，中建信息的评估值及换股价格尚未确定。本预案中涉及的预估值仅供投资者参考之用，最终交易价格将以符合《证券法》要求的评估机构出具并经有权国有资产监督管理部门备案的评估报告中的评估结果为基础，由交易相关方协商确定。由于在中建信息的评估值及换股价格最终确定前，中建信息仍持续挂牌交易，若中建信息的交易价格与预估值和评估值之间产生较大偏离，可能使投资者蒙受损失，甚至导致交易失败，提请投资者注意相关风险。

#### **（十）交易完成后的整合风险**

宁夏建材目前主要从事的业务为水泥及水泥熟料、商品混凝土和骨料的制造与销售，产品主要用于公路、铁路、大桥等基础设施及房地产建设，为解决同业竞争问题，本次交易中宁夏建材拟出售旗下水泥等相关业务的控制权；中建信息目前主要从事的业务为 ICT 增值分销和数字化服务，与上市公司现有业务在经营模式等方面存在较大差异。本次交易后合并双方的资产及业务进一步整合需要一定的时间，整合能否顺利实施存在不确定性，整合可能无法达到预期效果，提请投资者注意本次交易的整合风险。

#### **（十一）募集配套资金未能实施或融资金额低于预期的风险**

公司拟向中材集团在内的不超过 35 名符合条件的特定投资者非公开发行股票募集配套资金，融资规模不超过交易对价的 100%，且发行股份数量不超过宁夏建材总股本

的 30%。由于股票市场价格波动、投资者预期等影响，以及中国证监会审核存在的风险，募集配套资金能否顺利实施存在不确定性。在募集配套资金未能实施或融资金额低于预期的情形下，上市公司将通过自有资金或其他融资方式筹集所需资金，将对公司的资金使用和财务状况产生影响，提请投资者注意相关风险。

## （十二）经营资质承接对存续公司业务经营的风险

中建信息业务范围涵盖 ICT 及其他产品增值分销及服务、云及数字化服务等，中建信息目前拥有开展经营所必须的资质。此外，中建信息从事的增值分销业务还需满足厂商代理资格要求，取得厂商的代理授权。根据换股吸收合并方案及《宁夏建材集团股份有限公司与中建材信息技术股份有限公司之吸收合并协议》，本次换股吸收合并完成后，中建信息将终止挂牌并最终注销法人资格，宁夏建材将按照换股吸收合并方案承继及承接中建信息的全部资产、负债、业务、合同、资质、人员及其他一切权利与义务。承接中建信息业务的主体需要重新申请办理相关资质及厂商代理授权资质（包括华为公司、AMD、SAP、东方通、武汉达梦的授权代理资质等）或进行主体变更，若相关资质及厂商代理授权重新申请或主体变更进展缓慢，可能给存续公司业务开展带来一定影响。

## 二、合并后存续公司相关的风险

### （一）经营风险

#### 1、市场竞争风险

ICT 产品分销和增值服务行业是成熟且完全竞争的行业，尽管中建信息在华为企业级业务方面一直保持领先优势，但仍面临行业竞争加剧的风险。同时，随着 ICT 产品的价格越来越透明化，厂商为了客户利益，也势必将销售政策制定得越来越苛刻，因此 ICT 分销行业必将以提供增值服务作为主要发展方向，增值服务能力越强的 ICT 分销商尚具备更强的市场竞争力，这对于本次交易后公司核心技术能力的提升也提出了更高的要求。

云及数字化服务业务是中建信息重点布局的新兴业务。该公司持续推动其服务化和平台化转型升级，利用云计算、AI、大数据等新技术提升自身在云及数字化服务业务上的服务能力以及解决方案的产品研发和交付能力，云及数字化服务业务属于我国 IT 产业中的朝阳行业，受市场和政策的影响，国内外知名 IT 企业都争相进入这一领

域，市场需求虽然不断增长，但市场竞争也越来越激烈，本次交易完成后公司面临行业竞争和市场拓展风险。

## **2、经营资质风险**

中建信息各类业务开展依赖于经营资质，本次交易完成后，宁夏建材作为存续公司，将承继及承接中建信息原有业务，中建信息终止挂牌并最终注销法人资格，相关经营资质需进行主体变更或重新申请，若相关资质变更或重新申请进展缓慢，可能给存续公司业务开展带来一定影响。

## **3、华为业务相关风险**

### **(1) 对单一供应商存在重大依赖的风险**

本次交易完成后，公司最大的供应商为华为公司，2021年、2022年1-6月中建信息完成对华为公司的采购金额为125.38亿元、48.49亿元（不含税），占比为76.06%、53.90%，占比有所下降。但2019年至今，中建信息对华为公司的采购占比仍保持在高位，导致其存在对华为公司重大依赖的风险。对此，中建信息正在积极采取措施降低对华为公司采购的依赖，具体措施包括但不限于拓展其他ICT供应商、大力发展云与数字化业务等，已经取得了一定的成果。若中建信息采取的降低对华为公司采购依赖的措施在短期内无法有效执行，则上述风险无法予以有效消除。

### **(2) 与华为合作稳定性的风险**

同时，中建信息与华为公司的框架协议为一年一签，且其代理华为公司销售产品的业务资质的有效期一般为一年，到期后需予以续期。虽然中建信息在历史年度与华为公司的业务合作保持稳定，框架协议的签署及资质的延续均正常开展，但考虑到中建信息主体在本次吸收合并后将予以注销，承继主体需与华为公司重新签订相应合同并延续业务资质。若未来华为公司对重组后上市公司的销售政策、供应商资质认证等发生重大变化，或华为公司的生产经营因外部环境出现重大波动，会对重组后上市公司正常生产经营和财务状况产生重大不利影响。

### **(3) 华为业务规模收缩及该业务毛利率下滑的风险**

另外，随着华为受全球供应链影响，其对经销商的返点政策有所收紧，使得中建信息华为业务的毛利率有所下降，且叠加疫情因素，项目交付周期有所滞后，对该公

司华为业务的经营及公司的盈利能力造成了不利影响。中建信息在积极拓展其他供应商以降低对华为采购的依赖，通过控制及压缩华为业务规模，将销售资源向其他供应商调整。多方因素叠加，中建信息开展华为业务占营业收入的比例持续下降。2020年、2021年及2022年1-6月，华为业务占中建信息营业收入的比例分别为85.91%、79.99%及67.83%，预计后续随着中建信息其他供应商收入的快速增加，以及华为业务规模持续收缩，仍将延续下滑趋势；叠加华为业务毛利率的下滑，可能会对公司盈利能力造成不利影响。

#### **4、供应商多元化渠道风险**

在目前的市场环境下，中建信息对ICT产品生产厂商的依赖程度较高，业绩的压力使得相关厂商存在实施渠道多元化战略的可能，例如已经不能满足于将销售渠道集中于中建信息等总代理，而是选择越过总代理，与下级客户建立直接的销售渠道，并直接对其进行资源支持。因此，供应商渠道的多元化对本次交易后公司未来发展具有较大的风险。

#### **5、技术创新风险**

随着中建信息积极推进服务化、平台化转型，其积极发展数字化服务业务，主要从事水泥、能源等工业企业信息化领域的软件开发与咨询服务，相关领域的解决方案日益复杂化、精细化。因此，本次交易完成后，本公司面临着如何加快高新技术更新换代的速度，如何保持技术领先和创新的可持续性，以应对日益变化的市场需求和日趋激烈的竞争形势，维护公司市场领先地位以及培育公司持续竞争力的风险。

#### **6、环境保护等水泥行业相关风险**

本次交易完成后，公司仍持有水泥等相关业务子公司的参股权。

近年来国家积极推动推进供给侧结构性改革，着力淘汰落后产能、补短板、调结构、增效益，严格实行错峰生产政策，强化行业自律，为自身健康发展营造了良好环境，但产能置换仍给行业带来挑战。未来如果水泥行业政策发生不利变化，可能给本次交易后宁夏建材参股的各水泥等相关业务公司的生产经营带来一定影响。

同时，水泥等相关业务公司在业务经营过程中产生的废气、废水、固废等可能对环境保护造成一定影响，尽管相关子公司已按照相关规定制定环境保护内部管理规定，但在“碳达峰、碳中和”的政策背景下，随着国家对环境保护越来越重视，对水

泥等高污染、高能耗行业的环保标准也在不断提高，如果相关子公司不能及时适应环保标准和相关法律法规要求的变化，可能对相关子公司的生产经营造成一定影响。

## **7、新冠疫情风险**

2020年以来，新冠疫情对国内各个行业生产经营均产生较大影响，企业生产经营受到所在地防疫管控措施以及健康防护等条件限制。截至本预案出具之日，我国的疫情防控持续向好，但是疫情防控尚存一定不确定性。若上市公司及中建信息复产复工进度不及预期，则将直接影响当期经营业绩。同时，若上市公司及中建信息生产经营所需的物资或产品受到复产复工进度影响，导致供应周期延长，对生产经营也将造成较大影响。

### **(二) 管理风险**

#### **1、人才流失风险**

软件和信息技术行业技术变革日新月异，市场竞争的不断加剧，特别是随着云计算、AI、大数据产业的快速发展，关键性技术的研究开发人才、经验丰富的技术实施人才均相对短缺，对公司的市场开拓、技术储备和人才储备带来一定的挑战。本次交易完成后，若公司不能有效保持和完善人才的激励机制，将会影响到人才积极性、创造性，导致人才流失风险。

#### **2、组织管理整合风险**

目前，合并双方已建立了健全的管理制度体系和组织运行模式，主要管理人员也有较为丰富的管理经验。但随着存续公司业务、组织架构整合，存续公司的组织结构和管理体系将日趋复杂，使公司经营决策和风险控制的难度增加。

### **(三) 财务风险**

#### **1、利率波动风险**

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策、资金供求关系以及国际经济环境变化等多种因素的影响，市场利率存在波动的可能性，可能导致存续公司财务费用增加，进而致使存续公司的业绩下滑。

#### **2、应收款项回收风险**

截至2022年9月30日，中建信息应收账款余额为69.33亿元，占当期末中建信息

总资产的 51.97%。随着中建信息业务规模和营业收入的增长，应收账款余额可能进一步增加。若交易完成后存续公司的客户未来经营情况发生不利变化或出现部分客户恶意拖欠货款的情形，应收账款回收风险将增加，进而导致公司出现应收账款无法收回的风险。其中，中建信息客户苏宁易购因未按约履行付款义务，存在应收账款回收风险。中建信息目前已提起诉讼，该案尚在审理中。截至 2022 年 9 月 30 日，中建信息对苏宁易购应收账款原值为 31,507.70 万元，中建信息已对其进行单项减值计提，计提比例 50%，计提金额 15,753.46 万元。考虑到该客户的应收账款余额较大，若未来该客户经营情况未发生好转，存在应收账款无法收回、损害公司盈利能力和现金流状况的风险。

### **3、偿债能力的风险**

本次交易完成后，上市公司将承继中建信息全部的资产、负债。截至 2022 年 9 月末，中建信息资产负债率为 85.50%，资产负债率水平依然较高。其主要原因是该公司所处的 ICT 增值分销行业属资金密集型行业，资产负债率水平高是行业企业的普遍共同特点。行业内领先企业通常凭借其持续稳定的盈利能力，充分运用财务杠杆，以尽力扩大市场份额和盈利水平，致使其负债水平普遍较高。随着中建信息近年营业收入逐年快速增长，该公司自有资金相对不足，目前主要依靠银行借款等债务方式融资，导致资产负债率较高，可能会导致未来存续公司出现偿债能力的风险。

### **4、存货跌价减值风险**

截至 2022 年 9 月末，中建信息存货账面余额为 34.46 亿元，占当期期末总资产的 25.83%，较上年末的 24.86 亿元增长 38.62%，存货构成以库存商品与发出商品为主。若未来中建信息下游客户需求、商品市场价格等发生重大变化，或公司不能有效拓宽销售渠道、优化库存管理，将有可能导致存货无法顺利实现销售，导致存货面临跌价减值的风险，进而对中建信息经营业绩和盈利能力产生不利影响。

### **5、净利润主要来自合并报表范围以外的投资收益的风险**

本次交易同时涉及吸收合并与资产置出，预计本次交易完成后，宁夏建材仍将保留原水泥等业务子公司的参股权。

假设天山股份向宁夏赛马增资比例为 51%，则模拟测算预计本次交易完成后上市公司投资收益占净利润的比例超过 50%，具体数据待备考报告出具后进一步披露。因

此，预计交易完成后，上市公司净利润将主要来自合并报表范围以外的投资收益，公司盈利将较大程度依赖投资收益，具有一定潜在风险。

### **三、其他风险**

#### **（一）股票价格波动风险**

二级市场股票价格具有不确定性，不仅受公司经营业绩和发展前景的影响，而且受投资者的心理预期、股票供求关系、资本市场环境、国际和国内宏观经济状况以及政治、经济、金融政策等多种因素的影响。本次交易完成后，宁夏建材股票的市场价格可能因上述因素而背离其投资价值，直接或间接对投资者造成损失。

#### **（二）其他风险**

合并双方不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素给合并双方或本次交易带来不利影响的可能性，提请广大投资者注意相关风险。

# 目 录

<b>交易各方声明 .....</b>	<b>1</b>
一、宁夏建材声明 .....	1
二、中建信息声明 .....	1
三、天山股份声明 .....	2
<b>重大事项提示 .....</b>	<b>3</b>
一、本次交易方案调整情况 .....	3
二、本次交易方案 .....	4
三、本次交易预计构成重大资产重组 .....	18
四、本次交易构成关联交易 .....	18
五、本次交易不构成重组上市 .....	19
六、本次交易的业绩补偿、减值测试、过渡期损益安排、滚存未分配利润安排 ..	19
七、标的资产预估值和作价情况 .....	19
八、本次交易对上市公司的影响 .....	20
九、本次交易已经履行和尚需履行的程序 .....	21
十、本次交易相关方作出的重要承诺 .....	22
十一、宁夏建材控股股东对本次重组的原则性意见，及控股股东、董事、监事、 高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划 .....	28
十二、本次交易对中小投资者权益保护的安排 .....	29
十三、待补充披露的信息提示 .....	30
<b>重大风险提示 .....</b>	<b>31</b>
一、本次交易相关的风险 .....	31
二、合并后存续公司相关的风险 .....	34
三、其他风险 .....	39
<b>目 录 .....</b>	<b>40</b>
<b>释 义 .....</b>	<b>43</b>
<b>第一节 本次交易方案 .....</b>	<b>48</b>
一、本次交易的背景与目的 .....	48
二、本次交易具体方案 .....	51

三、本次交易已经履行和尚需履行的程序 .....	62
四、本次交易预计构成重大资产重组 .....	63
五、本次交易构成关联交易 .....	64
六、本次交易不构成重组上市 .....	64
七、被吸收合并方、拟出售资产的预估值及作价情况 .....	64
<b>第二节 上市公司基本情况 .....</b>	<b>66</b>
一、宁夏建材基本信息 .....	66
二、股本结构及前十大股东情况 .....	66
三、最近三十六个月内控制权变动及控股股东和实际控制人情况 .....	67
四、最近三年重大资产重组情况 .....	70
五、主营业务发展情况和主要财务数据 .....	70
<b>第三节 被合并方基本情况 .....</b>	<b>74</b>
一、中建信息基本信息 .....	74
二、中建信息主营业务发展情况 .....	74
三、中建信息最近两年主要财务数据及财务指标 .....	95
四、中建信息控股股东和实际控制人的基本情况 .....	96
五、中建信息最近三十六个月的控制权变动情况 .....	98
六、中建信息及其董事、监事、高级管理人员的诚信情况 .....	98
七、中建信息最近三年重大资产重组情况 .....	99
<b>第四节 交易对方基本情况 .....</b>	<b>100</b>
一、重大资产出售的交易对方 .....	100
二、募集配套资金认购的交易对方 .....	101
<b>第五节 拟出售资产基本情况 .....</b>	<b>103</b>
一、宁夏赛马 .....	103
二、嘉华固井 .....	124
三、拟出售资产的盈利模式 .....	126
四、拟出售资产的核心竞争力 .....	128
<b>第六节 标的资产预估值及作价 .....</b>	<b>130</b>
<b>第七节 本次交易对合并后存续公司的影响 .....</b>	<b>131</b>
一、本次交易对合并后存续公司主营业务的影响 .....	131

二、本次交易对合并后存续公司股权结构的影响 .....	134
三、本次交易对合并后存续公司关联交易的影响 .....	135
四、本次交易对合并后存续公司同业竞争的影响 .....	139
五、本次交易有利于公司减少关联交易、避免同业竞争及增强独立性，符合《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定 .....	143
<b>第八节 风险因素 .....</b>	<b>147</b>
一、本次交易相关的风险 .....	147
二、合并后存续公司相关的风险 .....	150
三、其他风险 .....	155
<b>第九节 其他重要事项 .....</b>	<b>156</b>
一、宁夏建材控股股东对本次重组的原则性意见，及控股股东、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划 .....	156
二、交易方案披露前股价波动未达到20%的说明 .....	156
三、本次交易的相关主体不存在依据《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形 .....	157
四、本次交易前十二个月内购买、出售资产情况 .....	158
五、本次交易对中小投资者权益保护的安排 .....	158
六、独立董事关于本次交易的意见 .....	160
七、相关证券服务机构关于本次交易的意见 .....	162
<b>第十节 声明与承诺 .....</b>	<b>164</b>

## 释 义

本预案	指	《宁夏建材集团股份有限公司换股吸收合并中建材信息技术股份有限公司及重大资产出售并募集配套资金暨关联交易预案（ <b>修订稿</b> ）》
宁夏建材、合并方、上市公司、公司、本公司	指	宁夏建材集团股份有限公司
中建信息、被合并方	指	中建材信息技术股份有限公司
中国建材股份	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
天山股份	指	新疆天山水泥股份有限公司
本次发行	指	作为本次换股吸收合并的对价之目的，宁夏建材向中建信息换股股东发行股票的行为
本次合并、本次吸收合并、本次换股吸收合并	指	宁夏建材向换股对象增发A股，并以此为对价通过换股方式吸收合并中建信息之事项
本次重大资产出售	指	宁夏建材拟向天山股份出售旗下水泥等相关业务的控制权
本次交易、本次重大资产重组	指	本次换股吸合并、重大资产出售及募集配套资金
水泥业务资产整合	指	宁夏建材拟将宁夏青铜峡水泥股份有限公司等12家水泥等相关业务子公司的控股权、及宁夏建材持有的水泥等相关业务涉及的商标等资产出售给宁夏赛马水泥有限公司
中材股份	指	中国中材股份有限公司
拟出售资产	指	水泥业务资产整合完成后的宁夏赛马水泥有限公司控股权
标的资产	指	中建信息及拟出售资产
宁夏赛马	指	宁夏赛马水泥有限公司
青水股份	指	宁夏青铜峡水泥股份有限公司
中宁赛马	指	宁夏中宁赛马水泥有限公司
吴忠赛马	指	吴忠赛马新型建材有限公司
石嘴山赛马	指	宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司
固原赛马	指	固原市赛马新型建材有限公司
赛马科进	指	宁夏赛马科进混凝土有限公司
乌海西水	指	乌海市西水水泥有限责任公司
乌海赛马	指	乌海赛马水泥有限责任公司
中材甘肃	指	中材甘肃水泥有限责任公司
喀喇沁水泥	指	喀喇沁草原水泥有限责任公司
天水中材	指	天水中材水泥有限责任公司
同心赛马	指	宁夏同心赛马新材料有限公司
嘉华固井	指	宁夏嘉华固井材料有限公司

嘉华特种水泥	指	嘉华特种水泥股份有限公司
中建材智慧物联	指	中建材智慧物联有限公司
中建材进出口	指	中建材集团进出口有限公司
中建材联合投资	指	中建材联合投资有限公司
中建材投资	指	中建材投资有限公司
中材集团	指	中国中材集团有限公司
发行价格	指	宁夏建材为本次合并向换股股东所发行的股票的每股价格
中建信息换股价格	指	本次换股中，中建信息用以交换宁夏建材发行的股票时的中建信息股票每股价格
换股比例	指	在本次换股中，中建信息股票数量转换为宁夏建材股票数量的比例
合并双方	指	宁夏建材和中建信息
存续公司	指	换股吸收合并中建信息并完成拟出售资产置出后的宁夏建材
交易日	指	在证券交易所挂牌上市的公司股票，可以由合格的投资者依法进行自由交易的日期
定价基准日	指	宁夏建材审议本次交易相关事项的第八届董事会第十三次会议决议公告日
换股	指	本次换股吸收合并中，换股股东将所持的中建信息股份按换股比例转换为宁夏建材为本次换股吸收合并发行的股份的行为
换股股东	指	于合并实施股权登记日收市后登记在册且未申报、部分申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的中建信息股东
合并实施股权登记日	指	用于确定有权参加换股的中建信息股东名单及其所持股份数量的某一交易日。该日期将由本次合并双方另行协商确定并公告
换股日	指	换股股东所持的中建信息的全部股票按换股比例转换为宁夏建材A股股票的日期。该日期由本次合并双方另行协商确定并公告
现金选择权	指	本次换股吸收合并中赋予中建信息除中建材智慧物联、中建材进出口、中建材联合投资、中建材投资外全体股东的权利。申报行使该权利的中建信息股东可以在现金选择权申报期内，要求现金选择权提供方以现金受让其所持有的全部中建信息股票
现金选择权提供方	指	本次换股吸收合并中，向符合条件且有效申报行使现金选择权的中建信息股东支付现金对价并受让该等股东所持有的中建信息股份的机构
现金选择权申报期	指	符合条件的中建信息股东可以要求行使现金选择权的期间，该期间将由合并双方协商确定并公告
现金选择权实施日	指	现金选择权提供方有效申报行使现金选择权的中建信息股东支付现金对价并受让其所持有的中建信息股票之日，该日期将由本次合并双方另行协商确定并公告
收购请求权	指	本次换股吸收合并中赋予宁夏建材除中国建材股份外全体股东的权利。申报行使该权利的宁夏建材股东可以在收购请求权申报期内，要求收购请求权提供方以现金受让其所持有的全部宁夏建材股票
收购请求权提供方	指	本次换股吸收合并中，向符合条件且有效申报行使收购请求权的宁夏建材股东支付现金对价并受让该等股东所持有的宁夏建材股份的机构
收购请求权申报期	指	符合条件的宁夏建材股东可以要求行使收购请求权的期间，该期间将由合并双方协商确定并公告

收购请求权实施日	指	收购请求权提供方向有效申报行使收购请求权的宁夏建材股东支付现金对价并受让其所持有的宁夏建材股票之日，该日期将由本次合并双方另行协商确定并公告
《换股吸收合并协议》	指	宁夏建材集团股份有限公司与中建材信息技术股份有限公司于2022年4月28日签署的《宁夏建材集团股份有限公司与中建材信息技术股份有限公司之换股吸收合并协议》
《换股吸收合并协议之补充协议（一）》	指	宁夏建材集团股份有限公司与中建材信息技术股份有限公司于2022年12月28日签署的《宁夏建材集团股份有限公司与中建材信息技术股份有限公司之吸收合并协议之补充协议（一）》
《重大资产出售协议》	指	宁夏建材集团股份有限公司与新疆天山水泥股份有限公司于2022年4月28日签署的《宁夏建材集团股份有限公司与新疆天山水泥股份有限公司之重大资产出售协议》
《股份认购协议》	指	宁夏建材集团股份有限公司与中国中材集团有限公司于2022年12月28日签署的《股份认购协议》
换股吸收合并交割日	指	宁夏建材向换股对象支付本次吸收合并对价的发行的A股股份由证券登记结算机构登记于换股对象名下之日或双方同意的较晚日期，于该日，宁夏建材将承继及承接中建信息的全部资产、负债、业务、合同、资质、人员及其他一切权利与义务
重大资产出售交割日	指	宁夏建材向换股对象支付本次吸收合并对价的发行的A股股份由证券登记结算机构登记于换股对象名下之日的当月月末
过渡期	指	本次交易被合并方和拟出售资产评估基准日至交割日的期间
权利限制	指	股东持有的股份权属关系不明确，或存在质押、司法冻结、查封或法律法规限制转让等其他情形
国务院	指	中华人民共和国国务院
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
国家市场监督管理总局	指	中华人民共和国国家市场监督管理总局
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
联交所	指	香港联合交易所有限公司
ICT	指	信息与通信技术，Information and Communications Technology
TMS物流系统	指	运输管理系统，Transportation Management System
RPA	指	机器人流程自动化，Robotic Process Automation
CPS平台	指	信息物理系统，Cyber-Physical Systems
华为公司、华为	指	华为投资控股有限公司及其关联企业
同方股份	指	同方股份有限公司
浪潮信息	指	浪潮电子信息产业股份有限公司
武汉达梦	指	武汉达梦数据库股份有限公司

绿盟科技	指	绿盟科技集团股份有限公司
东方通	指	北京东方通科技股份有限公司
福昕软件	指	福建福昕软件开发股份有限公司
微软	指	Microsoft Corporation, 美国科技企业
SAP	指	System Applications and Products, 德国科技企业
IBM	指	International Business Machines Corporation, 美国科技企业
AMD	指	Advanced Micro Devices, Inc., 美国芯片企业
西南正安	指	正安西南水泥有限公司
铜川尧柏	指	铜川尧柏特种水泥有限公司
山亚南方	指	杭州山亚南方水泥有限公司
浙江南方	指	浙江南方水泥有限公司
三明南方	指	福建三明南方水泥有限公司
建德南方	指	建德南方水泥有限公司
玉山南方	指	江西玉山南方水泥有限公司
广德新杭南方	指	广德新杭南方水泥有限公司
四川国大水泥	指	四川国大水泥有限公司
华润电力	指	华润电力控股有限公司
博瑞夏信息	指	博瑞夏信息技术(北京)有限公司
AI中台	指	可搭载、训练、应用人工智能算法的运载平台, 工业互联网平台的重要组成部分
信创	指	信息技术应用创新产业的简称, 其是数据安全、网络安全的基础, 也是新基建的重要组成部分
IaaS层	指	基础设施即服务, 即开展数字化服务的基础设施
PaaS层	指	平台即服务, 即开展数字化服务的基础平台
SaaS层	指	应用即服务, 即各类数字化服务应用
A股	指	经中国证监会核准向境内投资者发行、在境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和交易的普通股
中金公司、独立财务顾问	指	中国国际金融股份有限公司
《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》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《若干规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》(证监会公告(2016)17号)
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《26号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组(2022年修订)》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》

元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
---------	---	------------------

本预案中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致；本预案所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，均指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

## 第一节 本次交易方案

### 一、本次交易的背景与目的

#### （一）本次交易的背景

##### 1、国家政策大力支持国有企业改革和并购重组

我国正处于全面深化改革的战略机遇期。党的十九大报告指出，要完善各类国有资产管理体制，改革国有资本授权经营体制，加快国有经济布局优化、结构调整、战略性重组，促进国有资产保值增值，推动国有资本做强、做优、做大，有效防止国有资产流失；深化国有企业改革，发展混合所有制经济，培育具有全球竞争力的世界一流企业。按照党的十九大战略部署，新一轮的国有企业改革正在全面展开。

近年来，国家发布多项政策，积极推动国有企业实施战略性重组，提高国有资产证券化水平和上市公司整体质量。2015年8月，中共中央、国务院印发了《关于深化国有企业改革的指导意见》，提出支持企业依法合规通过证券交易、产权交易等资本市场，以市场公允价格处置企业资产，实现国有资本形态转换。2015年10月25日，国务院发布了《关于改革和完善国有资产管理体制的若干意见》，明确推进国有资本优化重组，加快推动国有资本向重要行业、关键领域、重点基础设施集中，向前瞻性战略性新兴产业集中，向产业链的关键环节和价值链高端领域集中，向具有核心竞争力的优势企业集中。

本次交易是加强企业资源整合、提高发展质量效益的重要途径，将为中国建材集团的数字化转型发展搭建创新平台，并推动水泥业务的深度整合，进一步拉升协同效应，促进水泥行业的绿色化、智能化发展转型。

##### 2、工业企业数字化转型正当其时，水泥行业蕴藏巨大机遇

在《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》中，明确提出推进产业数字化转型，促进数字技术与实体经济深度融合，赋能传统产业转型升级，打造数字经济新优势；2020年9月，工信部印发《建材工业智能制造数字转型行动计划（2021-2023）》，在建材工业智能制造技术创新方面提出明确方向，要求创新一批工业互联网场景，构建网络、平台、安全三大功能体系，鼓励企业积极探索“5G+工业互联网”，促进工业互联网与建材工业深度融合；大力发展建材

行业工业互联网创新应用平台，加快开发建材工业 APP，推动建材企业和设备上云上平台，实现制造资源和制造能力互联互通；2021年11月，工信部印发《“十四五”信息化和工业化深度融合发展规划》，明确要求推进行业领域数字化转型，面向石化化工、钢铁、有色、建材、能源等行业，推进生产过程数字化监控及管理，加速业务系统互联互通和工业数据集成共享，实现生产管控一体化。

以水泥为代表的建材行业作为我国传统经济的代表性产业，是传统行业数字化转型的重中之重。在“碳中和、碳达峰”系列政策背景下，行业内对污染物排放及能源消耗的标准将持续提高，各水泥企业亟需推动生产线的信息化、数字化改造以降低排污、减少能耗，满足行业发展的客观要求。水泥等工业行业企业的数字化转型蕴藏着可观的潜在市场，拥有良好发展机遇。

### **3、水泥行业供给侧改革深化，重组浪潮迭起**

2016年以来，中央和地方发布多项化解过剩产能压力的水泥行业政策，国家发改委发布去产能纲领性文件，水泥作为典型产能过剩行业，被重点提及；国务院办公厅发布《关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》，对建材工业提出了总体要求和主要任务，将“三去一降一补”五大工作任务具体落实于建材行业，并明确提出通过推进联合重组压减过剩产能。

深化供给侧改革是增强我国经济质量优势的主攻方向。2017年10月，习近平同志在十九大报告中指出，以供给侧结构性改革为主线，推动经济发展质量变革、效率变革、动力变革，提高全要素生产率。坚持去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板，优化存量资源配置，扩大优质增量供给。在此背景下，2016年以来，行业协会和主导企业积极行动，区域自律、竞合和错峰生产相继开展，水泥行业区域整合如火如荼，中国建材股份与中材股份合并、金隅冀东重组、华新水泥收购拉法基水泥资产、天山股份重大资产重组等多起行业整合陆续上演，兼并与收购成为水泥行业内部整合的方向。本次交易是中国建材股份深化供给侧结构改革，推动水泥行业深度整合的又一重大举措，是高质量发展的内在要求，通过推动产业集聚、化解过剩产能和转型升级，强化水泥业务的核心竞争力和持续发展能力。

### **4、控股股东内部存在多家水泥企业，亟待解决同业竞争问题**

为贯彻落实党的十八大和十八届三中、四中、五中全会精神，以及国务院国资委

关于深入推进国有经济布局调整、深化国资国企改革、完善现代企业制度、加强党的建设的总体要求，进一步促进产能过剩行业优化重组，有力支撑供给侧结构性改革及“一带一路”倡议实施，围绕做强、做优、做大的核心目标，2018年中国建材集团旗下两家H股公司中材股份和本公司控股股东中国建材股份采用换股吸收合并的方式实施重组整合。两家H股公司吸收合并后，中国建材股份成为本公司的控股股东。

本次交易完成前，本公司、天山股份均为中国建材股份的控股上市公司，且主营业务均为水泥、熟料及商品混凝土等相关建材产品的生产和销售，主营业务相同。2017年12月，中国建材股份、中国建材集团向上市公司出具做出《关于避免与宁夏建材集团股份有限公司同业竞争的承诺》，并于2020年12月经本公司股东大会批准将该承诺的履行期限进行延期，中国建材集团、中国建材股份将在2023年12月前本着有利于宁夏建材发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，综合运用委托管理、资产重组、股权置换、业务调整等多种方式，稳妥推进相关业务整合以解决同业竞争问题。

因此，上市公司、天山股份等中国建材股份控股的水泥行业上市公司亟待进行深度整合，进一步提升协同效应，提高运行效率，巩固和加强本公司的市场占有率和领导地位。

## （二）本次交易的目的

### 1、把握行业机遇，发展建材行业数字化、信息化服务平台企业

中建信息是国内领先的ICT产品增值分销服务商，依托长期发展的ICT分销及增值服务经验，公司主动发展了云及数字化服务业务，并依托云计算、人工智能、大数据等平台技术，面向建材、能源行业打造成成熟、自主可控的解决方案，以“工业互联网+人工智能+企业管理系统”方面应用为主线，帮助行业用户打造有价值可落地的行业解决方案，助力政企客户的数字化、信息化转型。中建信息在数字化服务领域已经获得了“数字生态增值分销服务领军企业”、“工业互联网领域创新服务奖”、中国科技产业化促进会科技创新奖等标志性荣誉。

通过本次交易，本公司将实现业务转型，从水泥、商品混凝土、砂石骨料等产品的生产、销售，调整为ICT产品增值分销、数字化服务等，将调整定位为企业级ICT生态服务平台，拟充分把握全面把握行业客户的数字化、信息化转型机遇，深度赋能

建材、能源等工业企业的数字化、信息化转型升级。

## **2、充分发挥上市公司、被合并方、资产收购交易对方之间的协同效应**

通过本次交易，上市公司将把被合并方纳入整体业务体系，同时向天山股份出售水泥等相关业务子公司的控股权。

本次交易完成后，上市公司将继续持有多家水泥等相关业务子公司的参股权，上市公司与天山股份的水泥等相关业务将实现业务整合，双方有望充分发挥协同效应，降低产品制造的综合成本，提升生产效率，提升相关子公司的盈利水平。

本次交易完成后，上市公司将定位为建材行业数字化、信息化服务平台，而天山股份是全球水泥、商品混凝土产能最大的上市公司，开展综合性建材业务。因此，天山股份将成为上市公司重要的战略客户，上市公司与天山股份有望充分协调发挥各自业务的协同效应，形成互相促进、资源共享的良性互动。

## **3、有效解决与天山股份之间的同业竞争问题，履行资本市场承诺**

截至本预案签署日，中国建材集团为本公司的实际控制人。交易对方天山股份的实际控制人亦为中国建材集团，且双方主营业务均为水泥熟料、商品混凝土、砂石骨料等相关建材产品的生产、销售，主营业务相同。本次交易完成后，将有助于消除和避免上市公司与天山股份之间的同业竞争，有效维护本公司及本公司中小股东的合法权益，履行中国建材集团、中国建材股份对资本市场的承诺。

# **二、本次交易具体方案**

## **（一）本次交易方案概述**

本次交易由换股吸收合并、资产出售和募集配套资金三部分组成。

### **1、换股吸收合并**

宁夏建材拟以向中建信息全体股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并中建信息。本次合并完成后，中建信息将终止挂牌，宁夏建材将承继及承接中建信息的全部资产、负债、业务、合同、资质、人员及其他一切权利与义务，中建信息最终将注销法人资格。

截至本预案签署日，中建信息的审计、评估尚未完成，中建信息的最终交易价格

将以符合《证券法》要求的评估机构出具并经有权国有资产监督管理部门备案的评估报告中的评估结果为基础，由交易相关方协商确定。

## **2、资产出售**

天山股份拟以现金方式向宁夏建材旗下水泥等相关业务子公司宁夏赛马进行增资。增资完成后，天山股份将取得宁夏赛马不少于 51%的股权，构成宁夏建材的资产出售。

天山股份的最终增资比例和增资价格将根据由符合《证券法》要求的评估机构对宁夏赛马出具并经有权国有资产监督管理部门备案的评估报告中的评估结果为基础，由交易相关方协商确定。

此外，截至本预案签署日，宁夏建材和天山股份子公司嘉华特种水泥各持有嘉华固井 50%股权，由于宁夏建材在嘉华固井董事会席位中拥有超过半数的表决权，由宁夏建材合并嘉华固井财务报表。根据《重大资产出售协议》，为妥善解决同业竞争问题，《重大资产出售协议》生效后，宁夏建材和嘉华特种水泥将于重大资产出售交割日前完成嘉华固井董事会的改选及公司章程的修改，由宁夏建材将嘉华固井的控制权转移至嘉华特种水泥。

## **3、募集配套资金**

宁夏建材拟向不超过 35 名特定投资者非公开发行股票募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易中换股吸收合并的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过上市公司总股本的 30%。本次募集配套资金在扣除本次交易相关费用后，拟用于补充公司流动资金或偿还债务、中建信息相关项目建设等，募集资金具体用途及金额将在重组报告中予以披露，其中用于补充流动资金、偿还债务的比例将不超过交易作价的 25%，或不超过募集配套资金总额的 50%。若未来证券监管机构对募集配套资金的用途颁布新的法规或监管意见，则公司将根据新的法规和监管意见予以调整。

中材集团作为上市公司实际控制人控制的公司，拟认购金额 6,006 万元。中材集团不参与本次募集配套资金定价的市场询价过程，但承诺接受市场竞价结果并与其他投资者以相同价格认购。

本次换股吸收合并、资产出售互为前提条件，其中任何一项未能实施，则两项均不实施；本次募集配套资金的生效和实施以本次换股吸收合并的生效和实施为条件，

但本次换股吸收合并和资产出售不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金发行成功与否不影响本次换股吸收合并和资产出售的实施。

## **（二）吸收合并交易方案情况**

### **1、合并双方**

本次合并的合并方为宁夏建材，被合并方为中建信息。

### **2、合并方式**

宁夏建材以换股方式吸收合并中建信息，即宁夏建材向中建信息的全体股东发行 A 股股票，交换该等股东所持有的中建信息股票。本次合并完成后，中建信息将终止挂牌，宁夏建材作为存续公司，将承继及承接中建信息的全部资产、负债、业务、合同、资质、人员及其他一切权利与义务，中建信息最终将注销法人资格。

### **3、换股发行的股票种类及面值**

宁夏建材为本次合并之目的发行的股票种类为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1 元。

### **4、换股对象及合并实施股权登记日**

本次换股的对象为合并实施股权登记日收市后登记在册的中建信息所有股东，即于合并实施股权登记日，未申报、部分申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的中建信息股东持有的中建信息股票，以及现金选择权提供方因提供现金选择权而持有的中建信息股票（但宁夏建材作为现金选择权提供方的除外），将全部按照换股比例转换为宁夏建材因本次合并发行的 A 股股票。

合并双方董事会将在本次合并获得中国证监会核准后，另行公告合并实施股权登记日。

### **5、宁夏建材发行价格及中建信息换股价格**

#### **（1）宁夏建材股份发行价格**

本次吸收合并涉及的上市公司新增股份的定价基准日为上市公司审议本次交易相关事项的第八届董事会第十三次会议决议公告日。

根据《重组管理办法》的相关规定，本次吸收合并的新增股份发行价格按照不低

于定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日上市公司 A 股股票交易均价的 90%。

定价基准日前若干个交易日公司股票交易均价=定价基准日前若干个交易日公司股票交易总额/定价基准日前若干个交易日公司股票交易总量。

宁夏建材定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日 A 股股票交易均价具体情况如下表所示：

单位：元/股

项目	均价	均价的 90%
停牌前 20 个交易日	12.59	11.34
停牌前 60 个交易日	12.22	11.01
停牌前 120 个交易日	12.23	11.02

注：交易均价的 90%保留两位小数且向上取整。

经双方协商，出于保护上市公司及中小股东利益考虑，本次换股吸收合并中，宁夏建材股份发行价格为 13.60 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价，且不低于上市公司经过除息调整后的最近一期经审计的归属于母公司普通股股东的每股净资产<sup>2</sup>。

在宁夏建材审议本次换股吸收合并方案的首次董事会决议公告日至合并实施股权登记日期间，若宁夏建材发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息等事项，则上述宁夏建材发行价格将进行相应调整。

## （2）中建信息股份换股价格

截至 2022 年 7 月 31 日，中建信息 100%股权预估值约为 24 亿元。中建信息的换股价格，将以符合《证券法》规定的评估机构出具的，并经国有资产监督管理部门备案的评估报告的评估结果为基础，由交易相关方协商确定，并将在重组报告中予以披露。

## 6、换股比例及换股发行股份的数量

截至本预案签署日，本次交易的审计和评估工作尚未完成，本次换股吸收合并中建信息的换股比例以及本次发行股份数量尚未确定。中建信息的最终交易价格和换股

<sup>2</sup> 宁夏建材截至2021年12月31日每股净资产为14.14元/股，经公司2021年度股东大会审议批准，宁夏建材向全体股东每10股派发现金红利5.4元（含税），除息日为2022年5月30日，除息后的每股净资产为13.60元/股。

价格将以符合《证券法》规定的评估机构出具的，并经国有资产监督管理部门备案的评估报告的评估结果为基础，由交易相关方协商确定，将在重组报告中予以披露。

本次交易中，上市公司吸收合并的换股比例将根据以下公式计算确定：

换股比例=中建信息最终对价÷中建信息已发行股份数量÷宁夏建材 A 股发行价格。

根据中建信息截至 2022 年 7 月 31 日 100%股权预估值约 24 亿元测算，本次交易中中建信息和宁夏建材的换股比例为 1: 1.1815，即每 1 股中建信息股份可以换宁夏建材股份 1.1815 股。在不考虑中建信息股东行使现金选择权的情况下，根据预估值测算，宁夏建材本次合并发行的股份数量为 176,470,588 股。

本次交易中，吸收合并的发行股份数量将根据最终交易价格及换股比例确定，并最终以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

## **7、宁夏建材 A 股股票的上市流通**

宁夏建材为本次换股吸收合并发行的 A 股股份将在上交所主板上市流通。

## **8、余股处理方法**

换股实施后，中建信息股东取得的宁夏建材之股份应为整数，如中建信息股东根据换股比例计算出所能换取的宁夏建材之股份数目不为整数时，则按照其小数点后尾数大小排序，每一位股东依次送一股，直至实际换股数与计划发行股数一致。如遇尾数相同者多于剩余股数时则采取计算机系统随机发放的方式，直至实际换股数与计划发行股数一致，具体按照结算公司关于余股处理的相关规定办理。

## **9、权利受限的中建信息股份的处理**

对于存在权利限制的中建信息股份，该等股份在换股时均应转换成宁夏建材发行的 A 股股份，原在中建信息股份上已存在的权利限制状态将在换取的相应宁夏建材 A 股股份上继续维持有效。

## **10、本次吸收合并的收购请求权和现金选择权安排**

### **(1) 宁夏建材收购请求权**

为保护宁夏建材全体股东的利益，本次吸收合并将赋予宁夏建材除中国建材股份

以外的全体股东收购请求权，有权行使收购请求权的股东可以向本次吸收合并的收购请求权提供方提出收购其持有宁夏建材股份的要求。

### ①收购请求权的行权价格

本次交易收购请求权的行权价格参照本次定价基准日前 20 个交易日均价制定，为 12.59 元/股。自本次交易的定价基准日至该请求权实施日，如上市公司股票发生除权、除息等事项的，则上述收购请求权的行权价格将做相应调整。

### ②有权行使收购请求权的股东

宁夏建材股东行使收购请求权需同时满足以下条件：1、自宁夏建材审议本次吸收合并方案的股东大会的股权登记日起，作为有效登记在宁夏建材股东名册上的股东，持续保留拟行使收购请求权的股票至收购请求权实施日；2、在收购请求权申报期内成功履行相关申报程序。

若本次吸收合并最终不能实施，收购请求权股东不能行使该等收购请求权。

### ③收购请求权的提供方

本次合并的收购请求权提供方将在审议本次合并的股东大会召开前确定并公告。

宁夏建材将在本次交易获得中国证监会核准后另行公告收购请求权方案的实施细则（包括但不限于申报方式、申报期等）。

宁夏建材股东因实施收购请求权而产生的税费，由宁夏建材股东、收购请求权提供方等主体按照有关法律、法规、监管部门、结算公司的规定承担。

### ④收购请求权价格的调整机制

本次吸收合并收购请求权的行权价格设置价格调整机制。

#### 1) 调整对象

调整对象为宁夏建材收购请求权的行权价格。

#### 2) 可调价期间

宁夏建材审议通过本次交易的股东大会决议公告日至中国证监会核准本次交易前。

#### 3) 可触发条件

公司审议本次交易的股东大会决议公告日至中国证监会核准本次交易前，出现下述任一情形的，公司董事会有权根据股东大会的授权召开会议审议是否对宁夏建材收购请求权的行权价格进行调整：

可调价期间内，在任一交易日，同时满足以下条件时，触发向上调整：上证指数（000001.SH）或 WIND 建材指数（886008.WI）在该交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日收盘点数较上市公司停牌前一个交易日的收盘点数涨幅超过 20%；且上市公司股票价格在该交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日较上市公司停牌前一个交易日的股票收盘价涨幅超过 20%。

可调价期间内，在任一交易日，同时满足以下条件时，触发向下调整：上证指数（000001.SH）或 WIND 建材指数（886008.WI）在该交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日收盘点数较上市公司停牌前一个交易日的收盘点数跌幅超过 20%；且上市公司股票价格在该交易日前的连续 30 个交易日中有至少 20 个交易日较上市公司停牌前一个交易日的股票收盘价跌幅超过 20%。

#### 4) 调整机制及调价基准日

当上述调价触发情况成就时，宁夏建材有权在调价触发条件成就之日起 10 个交易日内召开董事会会议审议决定是否按照价格调整方案对收购请求权行权价格进行调整。调价基准日为宁夏建材上述所述触发条件成就之日的次一交易日。可调价期间内，宁夏建材有权进行一次调价；若宁夏建材已召开董事会审议决定不对宁夏建材收购请求权的行权价格进行调整，后续则不再对收购请求权的行权价格进行调整。

调整后的宁夏建材收购请求权的行权价格将以调价基准日为新的定价基准日，调整后的收购请求权行权价格为调价基准日前 20 个交易日股票交易均价。

### **(2) 中建信息现金选择权**

为保护中建信息全体股东的利益，本次吸收合并将赋予中建信息除中建材智慧物联、中建材进出口、中建材联合投资、中建材投资以外的全体股东现金选择权，有权行使现金选择权的股东可以向本次吸收合并的现金选择权提供方提出收购其持有中建信息股份的要求。

#### **① 现金选择权的行权价格**

中建信息股东现金选择权价格将在本次交易相关审计、评估工作完成后，由交易双方协商确定，并将在《重组报告书》中进行披露。

## ②有权行使现金选择权的股东

中建信息股东行使现金选择权需同时满足以下条件：1、自中建信息审议本次吸收合并方案的股东大会的股权登记日起，作为有效登记在中建信息股东名册上的股东，持续保留拟行使现金选择权的股票至现金选择权实施日；2、在现金选择权申报期内成功履行相关申报程序。

若本次吸收合并最终不能实施，现金选择权股东不能行使该等现金选择权。

## ③现金选择权的提供方

本次合并的现金选择权提供方将在审议本次合并的股东大会召开前确定并公告。

关于中建信息股东现金选择权的详细安排，由交易双方与现金选择权提供方协商一致后确定，并依据法律、法规以及全国中小企业股份转让系统等的有关规定及时进行信息披露。

## 11、本次合并涉及的债权债务处置及债权人保护的相关安排

宁夏建材及中建信息将按照法律、法规和规范性文件的规定向各自的债权人发布有关本次换股吸收合并事宜的通知和公告并将依法按照各自债权人的要求清偿债务或提供充分有效的担保，双方所有未予偿还的债务、尚须履行的义务、责任在换股吸收合并交割日后将仍由存续公司承担。

## 12、换股吸收合并过渡期安排

在本次换股吸收合并的过渡期内，合并双方应当，并且应当促使其各个下属企业：  
(1) 在正常业务过程中遵循以往运营惯例和经营方式持续独立经营，且不会进行任何异常交易或引致任何异常债务；  
(2) 尽最大努力维护构成主营业务的所有资产保持良好状态，持续维持与政府主管部门、客户、员工和其他相关方的所有良好关系；  
(3) 制作、整理及保管好各自的文件资料，及时缴纳有关税费。

在过渡期内，合并双方的任何一方应主动应对对方的合理请求，及时向对方提供有关资产、财务账簿、会议记录、重大债权债务等相关文件。在确有必要的情况下，一方在业务的开展过程中需要另一方予以配合（包括但不限于提供相关资料、出具说

明、共同向主管部门开展申报行为等), 则另一方应对此予以积极配合。

在过渡期内, 双方均应遵循以往的运营惯例和经营方式运作, 维持好与政府主管部门、客户及员工的关系, 制作、整理及保管好各自的文件资料, 及时缴纳有关税费。

### **13、本次合并涉及的相关资产过户或交付的安排**

自换股吸收合并交割日起, 中建信息的所有档案、财务文件、文档等资料以及所有印鉴将转由存续公司保管。

自换股吸收合并交割日起, 中建信息所有资产的所有权和与之相关的所有权益, 均由存续公司承继。如存续公司须因前述资产承继事项办理相关资产的变更登记手续, 则存续公司应尽快予以办理; 如暂未能办理形式上的移交手续(如房地产过户手续、对外投资权益的变更手续、车辆过户手续等), 则该等资产的实质权利、权益亦自换股吸收合并交割日起归属于存续公司。

中建信息在换股吸收合并交割日前已开展并仍须在换股吸收合并交割日后继续开展之业务将由存续公司继续开展, 中建信息在换股吸收合并交割日前已签署并仍须在换股吸收合并交割日后继续履行的有效协议的履约主体将自换股吸收合并交割日起由中建信息变更为存续公司。

### **14、员工安置**

换股吸收合并交割日之后, 中建信息的全体在册员工均由存续公司承接。中建信息与其在换股吸收合并交割日的全部在册员工之间的权利和义务, 均由合并完成后的存续公司享有和承担, 存续公司继续履行中建信息与员工签署的《劳动合同》。

中建信息的子公司与其员工之间的劳动关系保持不变。

双方在本次换股吸收合并事项提交股东大会审议前, 应当分别召开职工大会或职工代表大会就本次吸收合并涉及的员工安置方案进行审议。

### **15、股份锁定期安排**

中建信息股东中建材智慧物联、中建材进出口、中建材联合投资、中建材投资承诺通过本次交易取得的宁夏建材股份将自本次发行结束之日起 36 个月内不转让, 但在同一实际控制人控制的不同主体之间进行转让的情形除外。本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价, 或者交易完成后 6 个月期末收

盘价低于发行价的，其持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。

中国建材股份本次交易前持有的宁夏建材股份将自本次发行结束之日起 18 个月内不转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间进行转让的情形除外。

### **（三）资产出售交易方案情况**

宁夏建材拟向天山股份出售旗下水泥等相关业务的控制权。具体分为两步：

（1）宁夏建材以全资子公司宁夏赛马为主体，购买宁夏建材持有的青水股份 51% 股权、中宁赛马 51% 股权、吴忠赛马 51% 股权、石嘴山赛马 51% 股权、固原赛马 51% 股权、赛马科进 51% 股权、乌海西水 51% 股权、乌海赛马 51% 股权、中材甘肃 51% 股权、喀喇沁水泥 51% 股权、天水中材 51% 股权、同心赛马 51% 股权，以及宁夏建材持有的水泥等相关业务涉及的商标等资产（以下简称“水泥业务资产整合”）。截至本预案签署日，宁夏赛马水泥业务资产整合已完成工商变更。

（2）天山股份拟以现金方式向宁夏赛马进行增资。增资完成后，天山股份将取得宁夏赛马不少于 51% 的股权，构成宁夏建材的资产出售。

天山股份的最终增资比例和增资价格将根据由符合《证券法》要求的评估机构对宁夏赛马出具并经有权国有资产监督管理部门备案的评估报告中的评估结果为基础，由交易相关方协商确定。

此外，截至本预案签署日，宁夏建材和天山股份子公司嘉华特种水泥各持有嘉华固井 50% 股权，由于宁夏建材在嘉华固井董事会席位中拥有超过半数的表决权，由宁夏建材合并嘉华固井财务报表。根据《重大资产出售协议》，为妥善解决同业竞争问题，《重大资产出售协议》生效后，宁夏建材和嘉华特种水泥将于重大资产出售交割日前完成嘉华固井董事会的改选及公司章程的修改，由宁夏建材将嘉华固井的控制权转移至嘉华特种水泥。

### **（四）募集配套资金具体方案**

#### **1、发行股份的种类和每股面值**

本次募集配套资金发行的股份种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

#### **2、发行股份的定价基准日及发行价格**

本次发行股份募集配套资金采用询价发行的方式。根据《发行管理办法》等法律法规的相关规定，本次募集配套资金的定价基准日为本次非公开发行股票募集配套资金的发行期首日，发行价格不低于发行期首日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%。

本次募集配套资金的最终发行价格将在本次交易经中国证监会核准后，由上市公司董事会根据股东大会授权，按照相关法律法规的规定，并根据询价情况，与本次发行的独立财务顾问（主承销商）协商确定。中材集团不参与本次发行股份募集配套资金定价的市场询价过程，但承诺接受市场竞价结果并与其他投资者以相同价格认购。

在募集配套资金定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派送现金股利、股票股利、资本公积金转增股本、配股等除权、除息事项，则本次募集配套资金的发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规定进行相应调整。

### **3、发行对象与认购方式**

上市公司拟采用询价方式向包括中材集团在内的不超过 35 名特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）募集配套资金。特定投资者包括符合法律法规规定的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等符合相关规定条件的特定对象，证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的两只以上基金认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。上述特定投资者均以现金方式认购本次募集配套资金项下发行的股份。若中国证监会及上交所等监管机构对募集配套资金发行对象有新规定的，届时上市公司将根据监管机构的新规定进行相应调整。

### **4、发行数量及募集配套资金总额**

宁夏建材拟向不超过 35 名特定投资者非公开发行股票募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易中换股吸收合并的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过上市公司总股本的 30%。募集资金具体用途及金额将在重组报告书中予以披露。最终发行数量将在本次交易经中国证监会核准后，按照《发行管理办法》等法律法规的相关规定，根据询价结果最终确定。

中材集团作为上市公司实际控制人控制的公司，拟认购金额 6,006 万元。

## 5、发行股份的上市地点

本次募集配套资金发行的股份拟在上交所上市。

## 6、锁定期安排

公司向中材集团募集配套资金发行的股份，自该等股份发行结束之日起 18 个月内不转让；公司向其他特定投资者募集配套资金发行的股份，自该等股份发行结束之日起 6 个月内不得转让。

若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关证券监管机构的最新监管意见进行相应调整。

## 7、募集配套资金用途

本次募集配套资金在扣除本次交易相关费用后，拟用于补充公司流动资金或偿还债务、中建信息相关项目建设等，募集资金具体用途及金额将在重组报告书中予以披露，其中用于补充流动资金、偿还债务的比例将不超过交易作价的 25%，或不超过募集配套资金总额的 50%。募集资金具体用途及金额将在重组报告书中予以披露。

若未来证券监管机构对募集配套资金的用途颁布新的法规或监管意见，则公司将根据新的法规和监管意见予以调整。

## 8、滚存未分配利润安排

本次募集配套资金发行完成后，上市公司在本次募集配套资金发行前的滚存未分配利润由发行完成后的新老股东按各自持股比例共同享有。

# 三、本次交易已经履行和尚需履行的程序

## （一）本次交易已获得的批准

1、本次交易已经宁夏建材第八届董事会第九次会议、第八届董事会第十三次会议审议通过；

2、本次交易已经中建信息第三届董事会第九次会议、中建信息第三届董事会第十五次会议审议、经 2022 年 10 月 26 日召开的 2022 年第二次临时股东大会审议通过；

3、本次重大资产出售已经天山股份第八届董事会第八次会议审议通过；

4、本次交易已经中国建材股份第五届董事会第四次临时会议审议通过；

## （二）本次交易尚需获得的批准或核准

本次交易尚需获得的批准或核准程序包括但不限于：

- 1、本次交易涉及的标的资产评估报告经国有资产监督管理部门核准或备案；
- 2、本次交易尚需取得国有资产监督管理部门核准；
- 3、本次交易尚需经宁夏建材董事会、股东大会审议通过；
- 4、本次交易尚需经中建信息董事会、股东大会审议通过；
- 5、本次重大资产出售尚需经天山股份有权决策机构审议通过；
- 6、本次交易尚需经中国建材股份有权决策机构审议通过；
- 7、宁夏建材股东大会审议通过豁免中国建材集团及其一致行动人因本次交易触发的要约收购义务（如有）；
- 8、中建信息自股转系统终止挂牌事宜获得其股东大会审议通过，并按规定报送股转公司，履行相应程序；
- 9、本次交易尚需取得中国证监会核准；
- 10、本次交易尚需取得国家市场监督管理总局反垄断局对本次交易涉及的经营者集中事项的核准或不进一步审查的决定（如需）；
- 11、本次交易尚需取得相关法律法规要求的其他必要批准或核准（如需）。

本次交易能否取得上述批准或核准存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## 四、本次交易预计构成重大资产重组

截至本预案签署日，本次交易标的资产的审计工作尚未完成，交易作价尚未确定。中建信息 2021 年的财务数据与上市公司经审计的 2021 年度相关财务数据比较如下：

单位：万元

项目	资产总额	资产净额	营业收入
中建信息	1,245,561.94	198,986.22	1,800,855.14
宁夏建材	925,145.33	675,923.73	578,274.08

项目	资产总额	资产净额	营业收入
占比	134.63%	29.44%	311.42%

注：中建信息 2021 年财务数据未经本次交易的审计师进行审计。

中建信息 2021 年末的资产总额占宁夏建材的同期经审计的资产总额的比例达到 50% 以上，中建信息 2021 年度营业收入占宁夏建材同期经审计的营业收入的比例达到 50% 以上。

同时，本次交易中，宁夏建材拟出售资产的营业收入、资产总额或资产净额占宁夏建材合并财务会计报告对应财务指标的比例预计达到 50% 以上。

根据《重组管理办法》的规定，本次交易预计构成宁夏建材重大资产重组。

## 五、本次交易构成关联交易

本次交易中，吸收合并的被吸收合并方中建信息、资产出售的交易对方天山股份均为上市公司实际控制人中国建材集团控制的子公司，且中材集团拟参与本次募集配套资金发行股份的认购，根据《重组管理办法》《上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易》等相关法律法规的规定，本次交易构成关联交易。在宁夏建材董事会审议相关议案时，关联董事需回避表决；在宁夏建材股东大会审议相关议案时，关联股东需回避表决。

## 六、本次交易不构成重组上市

本次交易前，宁夏建材的控股股东为中国建材股份，实际控制人为中国建材集团，不存在最近 36 个月内发生控制权变更的情形。本次交易实施完毕后，存续公司宁夏建材的实际控制人仍为中国建材集团。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的交易情形，即不构成重组上市。

## 七、被吸收合并方、拟出售资产的预估值及作价情况

截至本预案签署日，本次交易相关的审计、评估工作尚未完成。根据当前预估情况，被吸并方中建信息全部股东权益截至 2022 年 7 月 31 日的预估值约 24 亿元；拟出售资产的预估值尚未确定。

截至本预案签署日，中建信息和拟出售资产的审计和评估工作尚未完成。标的资

产的最终交易价格将以符合《证券法》规定的评估机构对截至评估基准日的价值进行评估、并经有权国有资产监督管理部门备案后的评估报告中的评估结果为基础，由交易相关方协商确定。

## 第二节 上市公司基本情况

### 一、宁夏建材基本信息

公司中文名称:	宁夏建材集团股份有限公司
公司英文名称:	Ningxia Building Materials Group Co.,Ltd
公司曾用名:	宁夏赛马实业股份有限公司
注册地址:	银川市西夏区新小线二公里处
法定代表人:	王玉林
注册资本:	478,181,042元
企业类型:	股份有限公司（上市）
股票简称:	宁夏建材
股票代码:	600449.SH
成立日期:	1998年12月4日
股票上市地点:	上海证券交易所主板
统一社会信用代码:	916400007106597906
经营范围:	水泥、水泥制品、水泥熟料、商品混凝土及相关产品的研究开发、生产、销售、技术服务和管理服务；建材产品进出口业务及相关技术的进出口业务（国家限定公司经营和禁止进出口的商品除外）；粉煤灰、矿渣、混凝土骨料的生产与销售；经营石灰石、水泥、混凝土生产所用的工业废渣、石灰岩、砂岩、硅砂、石膏的开采、加工及销售；水泥及商品混凝土设备制造、安装、维修；房屋租赁、物业管理、设备租赁、自有土地使用权租赁、与经营相关的咨询、服务；派遣实施服务所需的劳务人员。以下经营范围在许可规定的期限内经营：水泥石灰岩开采（按许可证核准的范围和期限经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 二、股本结构及前十大股东情况

本次换股吸收合并前，宁夏建材股份总数为 478,181,042 股，全部为非限售流通股。截至 2022 年 9 月 30 日，宁夏建材前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	中国建材股份	234,475,104	49.03%
2	华伟	4,720,000	0.99%
3	吴天德	3,970,628	0.83%
4	国寿安保基金—中国人寿保险股份有限公司—万能险—国寿股份委托国寿安保红利增长股票组合单一资产管理计划	3,601,944	0.75%

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
5	四川泽瑞投资有限公司	2,868,457	0.60%
6	方纪耀	2,777,815	0.58%
7	林云楷	2,544,016	0.53%
8	蒋国尧	2,341,426	0.49%
9	甘永杰	2,100,000	0.44%
10	蔡晓钧	1,854,000	0.39%
合计		<b>261,253,390</b>	<b>54.63%</b>

### 三、最近三十六个月内控制权变动及控股股东和实际控制人情况

#### （一）最近三十六个月内控制权变动情况

2016年8月，国务院国资委下发《关于中国建筑材料集团有限公司与中国中材集团有限公司重组的通知》，同意将中国中材集团有限公司无偿划转进入中国建材集团；2017年3月，上述无偿划转完成工商登记，上市公司实际控制人相应变更为中国建材集团。但该次无偿划转前后，上市公司最终实际控制人仍然为国务院国资委，实际控制权未发生变化。

2017年9月，中国建材股份与中材股份签署协议，以同步发行内资股和H股换股吸收合并中材股份；2020年5月，中材股份持有的上市公司股份正式过户至中国建材股份，上市公司控股股东变更为中国建材股份，但实际控制人仍然为中国建材集团，最终实际控制人仍然为国务院国资委，实际控制权未发生变化。

因此，最近36个月内，上市公司的实际控制权未发生变化。

#### （二）控股股东基本情况

截至本预案签署日，宁夏建材的控股股东为中国建材股份，其基本情况如下：

公司名称：	中国建材股份有限公司
企业性质：	股份有限公司（上市、国有控股）
注册地址：	北京市海淀区复兴路17号国海广场2号楼（B座）
法定代表人：	周育先
注册资本：	8,434,770,662元
统一社会信用代码：	91110000100003495Y

成立时间:	1985年6月24日
股东构成:	中国建材集团通过其实际控制的企业合计持有43.02%，其他股东合计持有56.98%
经营范围:	对外派遣与其实力、规模、业绩相适应的境外工程所需的劳务人员；新型建筑材料及制品、新型房屋、水泥及制品、玻璃纤维及制品、复合材料及制品的技术研发、生产和销售；建筑材料的仓储、配送和分销；水泥、玻璃生产线的技术研发、工程设计与工程总承包；新型建筑材料的工程设计与工程总承包；与以上业务相关的技术咨询、信息服务；承包境外建材、建筑和轻纺行业的工程勘测、咨询、设计和监理及工程；进出口业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

### （三）实际控制人基本情况

截至本预案签署日，宁夏建材的实际控制人为中国建材集团，其基本情况如下：

公司名称:	中国建材集团有限公司
企业性质:	有限责任公司（国有独资）
注册地址:	北京市海淀区复兴路17号国海广场2号楼（B座）
法定代表人:	周育先
注册资本:	17,136,146,286.92元
统一社会信用代码:	91110000100000489L
成立时间:	1981年9月28日
股东构成:	国务院国资委持股100%
经营范围:	建筑材料及其相关配套原辅材料的生产制造及生产技术、装备的研究开发销售；新型建筑材料体系成套房屋的设计、销售、施工；装饰材料的销售；房屋工程的设计、施工；仓储；建筑材料及相关领域的投资、资产经营、与以上业务相关的技术咨询、信息服务、会展服务；矿产品的加工及销售；以新型建筑材料为主的房地产经营业务和主兼营业务有关的技术咨询、信息服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

### （四）股权控制关系

截至本预案签署日，宁夏建材与控股股东、实际控制人之间的股权控制关系如下：



股东名称	本次交易前		本次交易后 (不考虑募集配套资金)	
	持股数量(股)	持股比例	持股数量(股)	持股比例
合计	478,181,042	100.00%	654,651,630	100.00%

根据上述测算，本次交易完成后，上市公司的控股股东、实际控制人不会发生变更。本公司将在审计、评估等工作完成后再次召开董事会，并在重组报告书中详细测算并披露本次交易对上市公司股权结构的影响。

#### 四、最近三年重大资产重组情况

截至本预案签署日，宁夏建材最近三年未发生重大资产重组。

#### 五、主营业务发展情况和主要财务数据

##### (一) 主营业务发展情况

宁夏建材主要从事水泥及水泥熟料、商品混凝土和骨料的制造与销售，产品主要用于公路、铁路、大桥等基础设施及房地产建设。公司控股子公司赛马物联主要从事“我找车”智慧物流业务，“我找车”智慧物流平台具有为发货方、托运人、物流企业、车辆司机以及收货方提供网络物流、物流过程管理等服务能力，截至2022年6月末该平台已累计注册车辆90万辆。

宁夏建材产能分布在宁夏五市、甘肃天水及白银市、内蒙古乌海市和赤峰市，目前经营业务主要分布在宁夏、甘肃、内蒙古等省区，是宁夏最大的水泥、商品混凝土生产企业。上市公司以其在产能规模、管理、技术、质量和品牌等方面的优势占据宁夏水泥市场近50%的份额。

上市公司属生产销售型企业，拥有完整的产、供、销一体化系统。水泥生产所需主要原料石灰石主要来自公司自备矿山，资源储量丰富，品质较好；水泥生产工艺技术成熟，自动化控制水平较高，近年来公司通过技术改造和智能工厂建设，不断提高节能降耗水平。公司产品销售采用直销为主、经销为辅的营销方式，通过巩固核心市场和重点工程市场、开拓民用市场，不断巩固公司区域市场占有率。公司所属赛马物联利用“我找车”智慧物流平台承接货主企业运输业务，为货主企业提供物流过程智能管理，提高物流运输效率，增强物流过程透明度，降低货主企业物流运输管理成

本。赛马物联可利用运输业务带来的平台流量，汇聚发货方、托运人、物流企业、车辆、司机等资源，为赛马物联开拓车后市场等增值服务提供机会。

2019-2021 及 2022 年 1-6 月，宁夏建材主要产品的产销量情况如下：

单位：万吨、万方

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年度	
	产量	销量	产量	销量	产量	销量	产量	销量
熟料	469.80	43.57	1,228.82	154.98	1,319.81	203.16	1,258.58	169.77
水泥	540.55	510.33	1,404.03	1,302.53	1,461.79	1,383.28	1,435.13	1,352.05
商品混凝土	62.61	62.61	196.36	196.27	190.14	188.46	177.54	177.19
砂石骨料	279.04	222.63	815.77	631.95	799.05	590.80	750.47	604.40

注：上述销量为上市公司内部合并抵消后数据。

2019-2021 及 2022 年 1-6 月，宁夏建材各业务板块的营业收入及其占比情况如下：

单位：万元

主要科目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
水泥及熟料	196,177.36	58.92%	406,895.65	70.36%	407,867.40	79.82%	393,781.11	82.20%
商品混凝土	23,362.92	7.02%	65,762.62	11.37%	62,079.39	12.15%	58,480.64	12.21%
智慧物流	107,363.70	32.25%	59,042.58	10.21%	2,435.64	0.48%	-	-
砂石骨料	6,049.40	1.82%	16,665.72	2.88%	15,900.34	3.11%	15,202.35	3.17%
其他业务	-	-	29,907.51	5.17%	22,684.66	4.44%	11,582.66	2.42%
<b>合计</b>	<b>332,953.39</b>	<b>100%</b>	<b>578,274.08</b>	<b>100%</b>	<b>510,967.43</b>	<b>100%</b>	<b>479,046.76</b>	<b>100%</b>

## （二）主要财务数据

宁夏建材 2019 年度、2020 年度以及 2021 年度依据中国会计准则编制的财务报告由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了天职业字[2020]12468 号、天职业字[2021]9730 号以及天职业字[2022]9820 号审计报告。宁夏建材 2022 年 1-9 月财务数据未经审计。宁夏建材三年一期简要财务信息如下：

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
总资产	1,080,166.19	925,145.33	826,619.74	754,374.02

项目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
总负债	330,713.74	196,587.85	160,049.09	163,166.69
净资产	749,452.45	728,557.48	666,570.66	591,207.33
归属于母公司所有者权益合计	711,489.81	675,923.73	631,665.11	558,317.21

## 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
营业总收入	647,034.50	578,274.08	510,967.43	479,046.76
营业利润	76,053.01	103,620.07	121,678.82	98,747.37
利润总额	76,194.57	103,272.99	124,081.60	103,368.10
净利润	63,576.99	86,723.12	104,925.86	84,511.78
归属于母公司所有者净利润	59,806.23	80,124.25	96,486.32	76,890.01

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	787.23	133,019.73	108,987.99	98,800.65
投资活动产生的现金流量净额	36,563.13	-51,853.07	-80,183.36	-24,834.16
筹资活动产生的现金流量净额	-14,390.05	-23,025.81	-37,745.34	-52,499.45
现金及现金等价物净增减额	22,960.31	58,140.85	-8,940.71	21,467.04

## 4、其他主要财务指标

项目	2022年9月末/ 2022年1-9月	2021年度/ 2021年末	2020年度/ 2020年末	2019年度/ 2019年末
基本每股收益（元/股）	1.25	1.68	2.02	1.61
毛利率	15.40%	24.73%	32.86%	37.09%
资产负债率（合并）	30.62%	21.25%	19.36%	21.63%
加权平均净资产收益率	8.64%	12.37%	16.35%	14.67%

## 六、上市公司及其董事、监事、高级管理人员的诚信情况

截至本预案签署日，上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚的情形；上市公司及其现任董事、监事及高级管理人员最近五年内不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦

查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

## 第三节 被合并方基本情况

### 一、中建信息基本信息

公司中文名称:	中建材信息技术股份有限公司
公司英文名称:	China National Building Materials Technology Co.,Ltd
公司曾用名:	中建材信息技术有限公司、北京中建创业科技有限公司
注册地址:	北京市丰台区南四环西路186号二区9号楼-1至11层101内2层01室
法定代表人:	陈咏新
注册资本:	14,935.9999万元
企业类型:	其他股份有限公司（非上市）
股票简称:	中建信息
股票代码:	834082.NQ
成立时间:	2005年4月22日
股票交易场所:	全国中小企业股份转让系统
统一社会信用代码:	91110108774056833R
经营范围:	技术服务、技术开发；货物进出口、代理进出口、技术进出口；销售有色金属矿、矿产品、医疗器械II、III类；计算机系统服务；销售汽车（不含九座以上乘用车）、金属制品、机械设备、文化用品、日用杂货、日用品、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、针纺织品、工艺品、服装、电子产品、家用电器、计算机、软件及辅助设备、通讯设备、体育用品；承办展览展示活动；互联网信息服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）（经营场所：北京市怀柔区融城北路10号院162号楼8层821）（经营场所：北京市海淀区首体南路9号4楼13层1501-1504、16层1801、17层1901、18层2001）

### 二、中建信息主营业务发展情况

#### （一）中建信息所处行业情况

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，中建信息属于信息传输、软件和信息技术服务业中的软件和信息技术服务业，细分领域属于信息技术咨询服务（行业代码：I6530）。

#### 1、发展趋势

##### ①发展数字经济已成为各国的战略重点

数字经济是以数字化的知识和信息为关键生产要素，以数字技术创新为核心驱动力，以现代信息网络为重要载体，通过数字技术与实体经济深度融合，不断提高传统产业数字化、智能化水平，加速重构经济发展与政府治理模式的一系列经济活动。现阶段主要包括三大部分：一是数字产业化，即信息通信产业（包括电子信息制造业、电信业、软件和信息技术服务业、互联网行业等）；二是产业数字化，即传统产业应用数字技术所带来的产量和效率的提升；三是数字化治理，包括治理模式创新、利用数字技术完善治理体系、提升综合治理能力等。数字经济已成为全球经济增长的重要驱动力，各国正加快数字经济战略布局。当前各国数字经济占各行业增加值比重均处于提升状态，加快数字经济战略部署已成为各方共识。

### ②综合性供应链服务商脱颖而出

随着 ICT 产品供应链渠道的重心不断由产品与市场导向不断转向多元化的市场导向，各环节的渠道商不断开发增值服务并向综合性的 ICT 供应链综合服务商转型升级，导致行业竞争力的着力点一定程度上由专业化聚合于综合化，不同细分的渠道商可能又将迎来新一轮的融合。以 ICT 产品分销环节为例，不同类型的分销商逐渐开始相互借鉴，广覆盖范围的全品类分销商趋于开发专业性的增值服务，而高密度的专业分销商亦倾向于拓展更广的供应链服务领域。ICT 产品供应链生态圈进一步优胜劣汰之后，具有优势资源的 ICT 供应链综合服务商脱颖而出，整个供应链可能由各司其职的不同环节渠道商结构转向由少数供应链综合服务商主导的垄断竞争性结构。

### ③SaaS 等云服务成为行业未来发展方向

随着云服务等基于网络的信息技术服务模式的兴起，ICT 产业的产品形式从预先配置好的硬件和软件，逐步向按需提供的 SaaS 或者为用户提供计算基础架构的 IaaS 等形式的云服务转化。用户采取 SaaS 或 IaaS 等模式，能够减少配置相关软件或硬件的时间，更快的搭建 ICT 基础设施，使得用户更专注于核心业务；用户也能够更灵活地选择需要的服务内容，避免不必要的采购项目，并根据需要选择租赁或一次性购买，降低采购成本。此外，SaaS 或 IaaS 基于云服务的模式使得软件更新或硬件升级的工作集中在云端，降低了用户升级时的运维成本。由于信息及通信技术的持续发展、企业数字化，以及政府对云技术的推广和投资，预期未来云服务市场规模将持续增长。

## 2、行业竞争情况

中国信息化行业在政府高度重视与扶持的情况下迎来良好的发展环境与机遇。新型基础设施建设等国家战略政策的出台将带动 ICT、5G、云计算等新型基础设施的投入，使行业迎来飞速发展期。2021 年，随着《“十四五”数字经济发展规划》的出台，一系列政策红利将开启产业增长新周期。数字经济是经济发展新引擎，企业数字化转型是顺应社会核心生产力变革的必然趋势。数字化将打破传统企业的商业模式、决策模式、研发模式、生产制造模式与服务模式，全方位地为企业搭建全新的组织架构、产业模式与服务关系。2020 年爆发的新冠肺炎疫情也加速了各行业线上业务的释放，让更多传统企业看到了推动数字化转型的价值与必要性，在未来数字化市场规模也将进一步增加。

在 ICT 增值分销领域，主要有境外代理分销商和本土代理分销商两大类。本土分销商与国际大型分销商千亿市值的体量相差甚远。境外分销商以安富利、艾睿电子、大联大等全球性分销商为代表，其客户主要为国际知名的电子产品制造商和代工企业，境外分销商在中国市场侧重于产品供应链服务；而本土分销商则致力于为专业市场服务，侧重于国内具有大批量电子元器件采购需求的大型电子产品制造商，具有产品种类多，产量小，技术需求多样化等特点，服务的重点主要为在物流、资金、技术方面给予客户支持。随着国内 ICT 行业日趋成熟，行业大规模整合加剧，行业逐渐走向集中，本土分销巨头包括神州数码、深圳华强、爱施德、天音控股等通过资本市场并购抢占市场，正式跻身 ICT 增值分销第一梯队。资源整合、资本助力使得中建信息业绩迅速提升，但同时造成分销商资金显著压力加大、市场竞争愈发激烈。

在云与数字化服务领域，随着我国数字化战略的持续推进，工业制造行业加速推进数字化转型，软件开发商、工业制造业企业、互联网公司、解决方案提供商等类型各异的厂商积极发展工业数字化业务，推出了具有其业务特色的工业数字化解决方案。从软件开放商方面，主要代表企业包括用友网络、东华软件、金蝶国际、深信服等，相关企业以 SaaS 服务转型为战略目标，主要聚焦于智能管理应用等。在工业制造业企业中，以三一重工、海尔智家、宝信软件等企业为代表，利用其熟悉生产制造流程的优势，积极发展云计算技术，探索打造工业数字化解决方案，积极推动业务的发展转型；互联网企业方面，以百度、阿里巴巴、腾讯为代表，利用其在云计算资源和互联网技术方面的优势，积极探索产业互联网业务发展，打造独立的科技板块；在解

决方案提供商方面，以华为公司、海康威视、浪潮信息、紫光股份为代表，其优势是拥有智能硬件的研发能力和生产能力，可以为制造企业提供基础设施、平台、应用服务等整体信息化服务。我国工业数字化服务行业尚在发展早期，市场空间较大，针对不同行业的解决方案尚在持续发展过程中，不同类型企业利用其比较优势，持续形成竞争力更强的解决方案。同时，行业提供的产品和服务对下游企业的生产运营产生的影响较大，行业内产品进入市场有较高的壁垒，也在一定程度上阻碍了新进入者，行业存在较少的新进入者威胁。

## （二）中建信息主营业务概况

中建信息业务范围涵盖 ICT 及其他产品增值分销及服务、云及数字化服务等。2019 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，中建信息各业务板块的收入情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
<b>ICT 及其他产品增值分销及服务</b>	658,044.43	90.96%	<b>1,605,568.05</b>	<b>89.16%</b>	<b>1,915,023.58</b>	<b>93.26%</b>
企业级 ICT 硬件产品及服务	610,629.97	84.40%	1,469,525.00	81.60%	1,717,836.25	83.66%
企业级 ICT 软件产品及服务	10,004.35	1.38%	86,798.37	4.82%	61,796.45	3.01%
光伏逆变器等其他产品及服务	37,410.10	5.17%	49,244.68	2.73%	135,390.88	6.59%
云及数字化服务	65,419.31	9.04%	<b>139,427.42</b>	<b>7.74%</b>	<b>88,597.06</b>	<b>4.31%</b>
其他业务	-	-	<b>55,859.66</b>	<b>3.10%</b>	<b>49,754.97</b>	<b>2.43%</b>
<b>合计</b>	<b>723,463.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,800,855.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,053,375.62</b>	<b>100.00%</b>

注：上表 2020 年和 2021 年营业收入合计数已经中建信息年度审计机构审计，尚未经本次交易专项审计，2022 年 1-6 月数据未经审计。

各业务板块具体介绍如下：

### 1、ICT 及其他产品增值分销及服务业务

中建信息与华为携手积极赋能合作伙伴，打造面向企业级 ICT 合作伙伴的生态服务；同时推进在信息创新领域的战略布局，与合作伙伴携手为企业客户提供多元化产品和服务。该公司业务覆盖北京、上海、广州、深圳、成都、沈阳、西安、武汉等国内主要城市，以及埃塞俄比亚、阿尔及利亚等海外国家，为政府、金融、互联网、教育、制造、能源、交通等诸多行业合作伙伴提供更完善和更优越的技术解决方案。中

建信息连续 13 年在华为中国区企业业务市场份额排名第一，成为全国首家获得华为企业业务全产品线 CSP 五钻认证、首家华为企业业务年度业绩破百亿元人民币的合作伙伴，并被华为多次授予“华为全球优秀总经销商”、“十年功勋卓越贡献奖”、“中国政企最佳物流合作奖”等重点奖项。

除华为外，中建信息还与同方股份、浪潮信息、武汉达梦、绿盟科技、东方通、福昕软件、微软、SAP、IBM、AMD 等主流厂商开展了战略合作；拥有了华为云、微软云、腾讯云、金山云等多云布局；并与全国主流集成商和地方服务厂商建立广泛联系。中建信息联合国产数据库企业武汉达梦、安全产品企业绿盟科技，建立战略合作联盟，合作布局信创市场。

## **2、云及数字化服务业务**

### **(1) 云业务**

中建信息的云业务主要为转售原生云厂商包括华为、微软等的公有云、混合云等云资源，帮助行业客户完成数据在云上部署和迁移。中建信息还自主研发了智能云生态融合平台，通过对接主流公有云厂商，为合作伙伴提供一站式公有云商务管理服务，提升公有云应用效率。

### **(2) 数字化服务业务**

中建信息不断加强各项资源和研发投入力度，聚焦建材、能源行业领域，以“工业互联网+人工智能+企业管理系统”方面应用为主线，帮助行业用户打造有价值、可落地的行业解决方案。

在工业互联网平台方面，中建信息已成功打造“中建信云工业互联网平台”，该平台包括 CPS 平台、数据中台、业务中台、AI 中台等，提供面向设备预维护、工艺参数机理分析、质量影响因素分析等应用组件，CPS 建模中台和工业大数据中台 1.0 版本已经于西南正安项目和铜川尧柏万吨线项目上线。在建材行业，中建信息正在与兄弟单位携手持续开发针对水泥行业工业互联网平台项目，“中国建材水泥云工业大数据平台”入选工信部 2021 年大数据产业发展试点示范项目。中建信息正与天山股份开展全方位深度合作，已中标山亚南方智能矿山项目，三明南方、山亚南方、建德南方三个智能工厂建设项目，玉山南方智能工厂项目等，同时正积极推进浙江南方区域工业互联网平台的试点；在能源行业，中建信息打造了新能源互联网平台体系，已应用于新

能源头部企业华润电力等。

在人工智能方面，在建材行业，中建信息利用视觉人工智能为水泥企业安全生产量身打造的“水泥智能视觉辅助系统”，以技防代替人防保证生产安全，已成功签约并部署于广德新杭南方、四川国大水泥等多家水泥企业；在能源行业，中建信息打造“信云智联智慧电厂解决方案”已成功落地，服务京能秦皇岛热电有限公司的“京秦热电危险作业监控系统”，相关解决方案被电力信息化专业协作委员会授予“2021年电力企业信息技术应用创新金牌成果”。该公司还打造了新能源站控、集控软件系统，能够满足发电企业对于无人值守、智能化监控等需求。中建信息已累计在水泥、电力等行业客户签约超 20 个人工智能项目，相关解决方案在建材和电力细分领域均处于领先地位。

在企业管理系统方面，中建信息打造了一支集项目咨询、方案实施和运维，以及工业软件定制开发的专业团队，具备为行业客户提供信息化系统的咨询、设计、重构的能力，控股子公司博瑞夏信息是 SAP 中国的核心顾问供应商之一。

另外，中建信息作为中国建材集团下属“信息化技术中心”，承担了部分信息化建设职责。在中国建材集团的支持下，该公司负责构建了运营监管平台、企业管理大数据平台、人力资源管理系统等重点项目，助力中国建材集团及其成员单位的数字化转型进程。

### （三）中建信息盈利模式

#### 1、ICT 及其他产品增值分销业务

中建信息作为华为公司及其他 ICT 产品供应商的总代理商，通过服务下游客户（包括下游代理商、系统集成商等），已经与供应商签署了合作框架协议，并根据资质等级获得了相关产品的经销权，在中建信息获得下游明确需求时向华为公司及其他 ICT 产品供应商下发订单，在确认授信额度后，完成销售合同签订，并向华为公司及其他 ICT 产品供应商进行采购。中建信息通过为下游合作伙伴其提供物流服务、资金流服务、售前咨询服务、售中安装服务和售后技术等增值服务，赚取相应的购销差价以及增值分销带来的技术服务费。

采购模式上，中建信息的产品专员制定配置方案后提交 ICT 厂商审核。产品专员在获得厂商评审结论后，经中建信息审批通过，于网上系统提交产品采购清单。在确

认物流发货后，中建信息向厂商付款。

销售模式上，中建信息与下游客户签订合同前，由客户提供授信审核资料，经过法务、风控部门审核后，对新进客户进行集体授信审批，确认授信额度后，完成销售合同签订。客户经理在系统内提交放货需求，经中建信息审批流程审核后正式发货。物流商务跟踪货物运输情况，待货物到达客户指定地点并获得签收单，中建信息根据客户需求开具发票，并跟踪收回客户的应收款项。

## 2、云及数字化服务业务

云及数字化服务的盈利模式主要包括以下三种：（1）转售云厂商的云资源，利用该公司在微软、华为云等的技术服务能力，帮助客户完成数据在云上部署和迁移；（2）运用该公司在云资源管理平台方面的技术服务能力，帮助客户管理云，从中获取客户上云咨询、实施费用以及持续的运维服务费用；（3）根据客户行业特点、业务场景，以及对客户数字化转型需求的理解，为行业客户提供行业咨询、定制化的 SaaS 应用服务产品等并收取相应服务费用。

在采购模式上，中建信息根据客户的云资源应用需求，结合自身对平台搭建及定制化开发的需求，向主流公有云厂商采购所需的云服务资源，或采购搭建私有云、混合云所需的云基础设施硬件产品；在销售模式上，中建信息利用 ICT 软硬件产品增值分销的业务经验，建立了覆盖全国的销售网络，与众多行业客户建立了深入的合作关系，利用增值分销业务的渠道带动云及数字化服务销售渠道的拓展。

## 3、中建信息及可比公司主要财务指标

### （1）毛利率与同行业上市公司比较分析

2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-9 月，同行业可比公司毛利率与中建信息毛利率对比如下：

公司名称	2022年1-9月	2021年度	2020年度
深圳华强	10.57%	11.39%	9.89%
爱施德	3.41%	3.11%	3.53%
神州数码	3.96%	3.35%	3.90%
力源信息	9.59%	8.10%	5.72%
天音控股	3.86%	3.32%	2.86%

公司名称	2022年1-9月	2021年度	2020年度
平均	6.28%	5.85%	5.18%
中建信息	8.41%	8.46%	7.69%

2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-9 月，中建信息主营业务毛利率水平与同行业上市公司平均值不存在重大差异，与部分公司毛利率存在的差异主要系代理销售的产品类型不同所致。相对爱施德、天音控股、神州信息等主要分销消费类 ICT 产品的企业，中建信息聚焦于政企客户 ICT 产品的分销，增值服务类型较多，毛利率较高且保持稳定，并保持稳步上升趋势。深圳华强的业务较为综合，市场份额较高，且其下属的华强半导体集团持续推进半导体应用方案研发，具有更高的毛利率，使得其整体毛利率较高；力源信息与中建信息的毛利率较为接近。

### （2）研发费用率与同行业上市公司比较分析

2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-9 月，同行业可比公司研发费用率与中建信息研发费用率对比如下：

公司名称	2022年1-9月	2021年度	2020年度
深圳华强	0.73%	0.69%	0.57%
爱施德	0.02%	0.01%	0.02%
神州数码	0.24%	0.20%	0.20%
力源信息	0.59%	0.59%	0.45%
天音控股	0.08%	0.12%	0.14%
平均	0.33%	0.32%	0.28%
中建信息	0.59%	0.52%	0.25%

2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-9 月，中建信息研发费用率呈上升趋势，2021 年度中建信息研发费用率高于同行业上市公司平均值，主要系公司为适应市场需求，重视研发团队建设，有序、稳步进行研发投入。中建信息研发费用率低于深圳华强及力源信息，其中，深圳华强业务板块之一华强半导体集团，持续推进半导体应用方案研发与推广中心的建设和完善；力源信息则是持续加大自研芯片研发投入。该部分业务均不同于中建信息主营业务。

### （3）销售费用率与同行业上市公司比较分析

2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-9 月，同行业可比公司销售费用率与中建信息销售费用率对比如下：

公司名称	2022年1-9月	2021年度	2020年度
深圳华强	2.16%	2.61%	1.86%
爱施德	1.53%	1.36%	1.31%
神州数码	1.52%	1.57%	1.92%
力源信息	2.53%	2.28%	1.53%
天音控股	2.06%	1.63%	1.51%
平均	1.96%	<b>1.89%</b>	<b>1.63%</b>
中建信息	2.80%	<b>2.83%</b>	<b>2.10%</b>

2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-9 月，中建信息销售费用率水平与同行业上市公司平均值不存在重大差异，销售费用率高于平均水平主要系中建信息聚焦客户类型不同所致。相对爱施德、天音控股、神州数码等主要分销消费类 ICT 产品的企业，中建信息聚焦于政企客户 ICT 产品的分销，客户需进行持续地谈判与开发，对销售工作的资源投入较大，导致销售费用率相对较高。中建信息销售费用率与深圳华强、力源信息等分销业务中包含企业业务 ICT 产品的企业较为接近。

#### （四）中建信息行业地位及主要竞争优势

##### 1、行业地位

根据Gartner的分析和预测，2022年全球IT支出预计将达到4.5万亿美元，同比增长5.1%；中国IT支出预计将突破5,400亿美元，涨幅7.89%。

在ICT增值分销领域，中建信息持续聚焦于头部的ICT供应商的政企业务，主要合作厂商包括华为公司、AMD、同方股份、浪潮信息、绿盟科技等。中建信息主要合作的华为公司是全球领先的ICT基础设施和智能终端提供商，在国内ICT领域拥有突出的市场地位和行业影响力。中建信息连续13年在华为中国区企业业务市场份额排名第一，成为全国首家获得华为企业业务全产品线CSP五钻认证、首家华为企业业务年度业绩破百亿人民币的合作伙伴，并被华为多次授予“华为全球优秀总经销商”。2021年中建信息在华为中国生态大会上荣获“十年功勋卓越贡献奖”，全资子公司信云智联荣获“超卓合作伙伴奖”。在2021年数字生态大会上，中建信息蝉联“2021年增值分销商十

强”，并获得“2021年数字生态数字化服务领军企业”、“2021年数字生态增值分销服务领军企业”、“2021 数字生态智能制造领军企业”多项荣誉。

华为公司的业务分为运营商业务、企业业务、消费者业务三大类，中建信息主要分销华为公司的企业业务产品。2019年至2021年，华为公司企业业务收入分别为815.54亿元、1,003.39亿元、1,024.44亿元，中建信息同期向华为公司采购145.35亿元、154.68亿元、125.38亿元，占比为17.82%、15.42%、12.24%，持续保持在高位。

在云与数字化服务领域，中建信息自主研发的产品已经获得了诸多权威奖项，正在积极拓展市场的过程中。其中，“中国建材水泥云工业大数据平台”入选工信部2021年大数据产业发展试点示范项目。其推出的行业解决方案入选2021（第三届）全球工业互联网大会的“工业互联网融合创新应用”典型案例，并成为首批发布十二个典型应用案例之一。

截至本预案签署日，中建信息所获重要奖项如下表所示：

序号	奖项名称	颁布单位	获奖时间
1	“福建三明南方水泥智能化工厂项目”入选“工业互联网融合创新应用典型案例”（信云智联）	全球工业互联网大会	2022年
2	“中材株洲水泥 AI 视频管控平台项目”入选“GIIC 工业数字化暨 UNIDO Global Call 2022 中国代表案例”（信云智联）	全球工业互联网大会	2022年
3	“基于工业互联网的水泥智能生产管理 APP”入选 2022 年建材工业智能制造数字转型典型案例名单	工业和信息化部	2022年
4	自主研发的“基于计算机视觉的人工智能安全管控平台”荣获科技创新二等奖	中国科技产业促进会	2021年
5	AI 产品解决方案纳入国家人工智能标准化总体组第三批防疫 AI 解决方案名单	国家人工智能标准化总体组	2020年
6	“中国建材水泥云工业大数据平台”入选工业和信息化部2021年大数据产业发展试点示范项目	工业和信息化部	2021年
7	“中建信云水泥行业工业互联网平台”入选“工业互联网融合创新应用”典型案例	中国工业经济联合会	2021年
8	“水泥工业互联网平台”获得中国工业互联网大赛原材料领军组三等奖，同时获得全国决赛资格	中国工业互联网大赛	2021年
9	“基于计算机视觉技术输送皮带跑偏智能应用”荣获 2021 年电力企业信息技术应用创新金牌成果一等奖	电力信息化专业协作委员会	2021年
10	“基于 AI 视觉检测及激光辅助技术输送皮带撕裂智能应用”荣获 2021 年电力企业信息技术应用创新金牌成果二等奖	电力信息化专业协作委员会	2021年

## 2、主要竞争优势

中建信息深耕ICT行业多年，无论是围绕ICT产品开展增值分销服务，还是利用自

身对建材行业等工业制造业的深入理解和技术优势开展数字化服务业务，均得益于中建信息在技术、人才、物流、资金等方面构建的核心竞争优势，中建信息的主要竞争优势如下：

### ①技术服务优势

中建信息在增值分销中能够提供的技术增值服务包括企业 ICT 系统建设过程中方案设计、全生命周期咨询服务、系统建设总包服务、设备和软件的安装调试服务、保修服务、数据迁移服务等，为上下游企业提供无缝接的技术对接；随着中建信息加大对其云及数字化服务的投入，积极推动数字化转型，其全面覆盖公有云、私有云、混合云以及专有云等业务领域，能够为企业客户提供从 IaaS、PaaS 到 SaaS 的各类云计算产品、服务企业数字化解决方案。同时，中建信息也主导研发了“中建信云工业互联网平台”、“信云智联智慧电厂解决方案”、“水泥智能视觉辅助系统”等代表性数字化项目，获得了“工业互联网领域创新服务奖”、“中国科技产业化促进会科技创新二等奖”等代表性荣誉。

### ②人才优势

经过近十五年的发展，中建信息的核心业务团队与公司共同成长。目前，中建信息打造了一支逾千人的增值分销业务团队，其中工程师占比逾半数。中建信息建立了完整的研发团队，保持市场化的体制机制，在开发集团内数字化业务机会的同时，拓展了大量集团外的数字化业务。技术人才方面，中建信息拥有一支具有跨产品技术整合能力的技术人员队伍，可为客户提供从售前方案设计，到售后安装维护等全方位的技术服务，随着云计算、AI、大数据产业的快速发展，这部分关键性技术的研究开发人才、经验丰富的技术实施人才成为中建信息持续发展的关键；销售人才方面，中建信息的核心销售团队人员均拥有大型同类企业（如英迈国际、神州数码等）的工作经验，且 2020 年度至 2022 年 1-9 月内核心业务人员并无流动，整体保持稳定的人才队伍有助于中建信息业务的长期稳定发展。

### ③渠道优势

经过十余年精耕于 ICT 增值分销领域，中建信息依托原有传统分销业务已积累大量的优质高端客户以及渠道资源，为中建信息未来战略性业务快速推进奠定了坚实的基础。此外，基于传统分销业务，中建信息与多家世界级知名厂商产生关联，具备提

供跨厂商、跨平台解决方案的能力。中建信息作为华为公司第一大企业业务客户，在华为公司加大对国内企业业务投入的情况下，仍将保持良好、持续的合作关系。

#### ④物流与资金优势

中建信息的物流服务主要体现在充分利用遍布全国办事处和多地库存资源，在物流方面达到客户快速到货的要求，与客户建立了长期业务合作关系。中建信息还自主研发了 TMS 物流系统，借助网络协同，实现了线上物流数字化，物流信息成为可视化、可管理、可追踪、可把控的完整链条，提升物流效率和质量，被华为公司授予“中国政企 2021 年度最佳物流服务经销商”；资金流服务主要是利用该公司自身在银行体系的高额授信额度，为下游客户提供较长周期的资金支持，提供配资服务也使该公司在行业上下游中得到了更多的合作机会。

#### ⑤股东优势

中建信息的实际控制人为中国建材集团，具有资金、技术、文化等方面的优势。中国建材集团是全球最大的水泥生产商、全球最大的商品混凝土生产商、全球最大的石膏板生产商、中国最大的风电叶片制造商，世界领先的玻璃纤维生产商、国际领先的玻璃和水泥生产线设计及/或工程总承包服务供应商。中国建材集团下属企业深耕建材行业的各个领域，随着中国建材集团从 2020 年起推动信息化转型战略以来，中建信息被正式确立为集团下属“信息化技术中心”，承担了中国建材集团信息化建设的核心职责，负责中国建材集团信息化建设自主产品的研发、设计及部署，助力总部及各成员单位的数字化转型进程，股东优势为中建信息的数字化业务发展奠定了良好的基础。

### （五）中建信息经营情况分析

2021 年度，中建信息实现营业收入 180.09 亿元，较 2020 年下降 25.25 亿元，降幅为 12.30%。中建信息销售收入中企业级 ICT 硬件、软件产品及服务以及光伏逆变器等其他产品销售及服务占比相对较高，占 2021 年主营业务收入比例达 92.01%。受行业供应链紧张影响，中建信息 2021 年部分 ICT 产品出现供应短缺以及交付时间延长等情形，叠加新冠疫情反复带来的持续影响，最终导致中建信息 2021 年营业收入出现下滑；2022 年 1-9 月，中建信息实现营业收入 114.14 亿元，与 2021 年同期基本持平，2022 年内，受到全国疫情防控及华为等主要供应商全球供应链紧张、核心元器件采购

受限的影响，该公司业务经营持续承压，该公司积极布局信创厂商、AMD 等多元化供应商的 ICT 增值分销业务，加大对数字化服务业务的研发投入，在华为业务占比下降的情况下，营业收入与去年同期基本持平。

2021 年度，中建信息整体毛利率为 8.46%，较 2020 年度提升 0.77 个百分点。中建信息正加速数字化服务能力建设，2021 年云及数字化服务业务收入为 13.94 亿元，较 2020 年增长 57.37%，占主营业务收入比例由 2020 年的 4.42% 增长至 2021 年的 7.99%。由于云及数字化服务业务毛利率整体较高，未来随着中建信息持续加大该业务资源投入，有望带动整体毛利率水平进一步提升；2022 年 1-9 月，中建信息整体毛利率 8.41%，与 2021 年度基本相同。

2021 年度，中建信息实现净利润 3.15 亿元，较 2020 年度下降 0.17 亿元，降幅为 5.10%。除上述营业收入下降导致的影响外，主要为销售费用与研发费用出现较大幅度增加所致。中建信息 2021 年销售费用为 5.10 亿元，较 2020 年增长 0.79 亿元，增幅为 18.40%，主要原因一方面是中建信息在 ICT 业务上紧密跟随华为公司战略布局，主动下沉二三线城市市场，积极拓展业务赋能合作伙伴，增加客户群体覆盖范围；另一方面是中建信息持续推进自身数字化进程，重点发展云及数字化服务业务，逐步加大对该业务的销售人员资源投入。此外，中建信息致力于加大研发投入力度，2021 年研发费用为 0.93 亿元，较 2020 年增加 0.42 亿元，增幅为 82.67%。截至 2022 年 9 月，中建信息合计已拥有 37 项专利、287 项软件著作权，正在申请专利 52 项（其中发明专利 55 项、实用新型专利 1 项）；2022 年 1-9 月，中建信息实现净利润 0.51 亿元，同比下降 84.53%，该公司利润出现大幅下滑，主要原因包括如下三个方面：（1）该公司对苏宁诉讼事项计提了坏账金额约 1.26 亿元；（2）华为业务受全球供应链问题，叠加疫情因素影响，部分项目延期或取消，致使销售规模下滑，该公司华为企业业务前三季度贡献营业收入占比 66.26%，较去年同期下降约 13 个百分点，导致贡献利润减少；（3）该公司作为集团数字化转型的重要平台，须持续加强对数字化业务的研发投入力度，对经营业绩造成一定影响。

在营业收入影响因素方面，目前国内各地仍常出现偶发疫情，可能对公司业务开展带来一定影响，但随着疫情常态化防控措施落地，各地逐渐实现复产复工，预计未来新冠疫情将逐步获得有效控制，因此疫情因素的影响不具有长期持续性。同时，未来 ICT 行业部分产品供应短缺的情形仍存在长期持续的可能性，但上述因素对中建信

息的影响将逐渐减弱。一方面，中建信息上游供应商华为公司正在致力于推进“基础理论、架构和软件的三方面重构”，打造安全、可靠、有竞争力的健康产业链，并实现部分受限业务与华为公司的剥离，以缓解对整体行业供应链的影响；另一方面，中建信息将通过与同方计算机、浪潮商用机器、AMD、奔图电子等知名硬件厂商以及绿盟科技、东方通、达梦数据库等优质软件厂商开展长期战略合作，携手打造更具持续竞争力、成长性的业务平台，实现中建信息收入来源的多元化，降低部分产品供应短缺带来的冲击影响。

在净利润影响因素方面，为实现二三线城市下沉市场客户的充分覆盖，保证云及数字化服务业务的快速增长，中建信息未来销售费用与研发费用将根据公司业务发展的需求持续保持平稳的增长趋势。为减少上述费用增加对公司净利润的影响，中建信息将持续关注经营质量的提升，致力于改善公司盈利能力。一方面，中建信息将充分发挥生态平台价值和渠道资源优势、“做优做精” ICT 增值分销、持续提升“懂行”能力，构建基于数字化平台的生态服务能力；另一方面，中建信息将把握行业数字化与智能化转型的战略机遇，聚焦建材、能源行业，立足工业互联网、人工智能、企业管理三大领域，通过攻坚自主研发、深化能力封装、强化行业认知、搭建服务平台、着力打造自主可控的行业创新解决方案，促进信息技术与工业技术深度融合，全方位助力行业企业数字化、智能化升级，提高行业核心竞争力，提升公司未来持续盈利能力。

#### （六）中建信息经营活动现金流量净额与净利润匹配性

2020 年度、2021 年度，中建信息经营活动现金流与净利润的匹配情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度
净利润	31,498.01	33,191.83
加:信用减值损失	4,381.98	11,229.71
资产减值准备	-252.91	6,768.34
固定资产折旧	214.36	205.71
生产性生物资产折旧	-	-
油气资产折耗	-	-
使用权资产折旧	2,826.75	-
无形资产摊销	435.74	426.95

项目	2021 年度	2020 年度
长期待摊费用摊销	2,618.97	8,324.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	14.59	9.45
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	30,061.33	31,896.42
投资损失（收益以“-”号填列）	1,274.66	-835.26
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,027.87	-4,026.77
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-5.21	-3.04
存货的减少（增加以“-”号填列）	7,392.59	26,032.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	15,953.54	-199,930.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	13,967.23	-86,304.05
其他	-	-6.58
经营活动产生的现金流量净额	109,353.74	-173,020.41

2020 年度，中建信息净利润为 33,191.83 万元，经营活动产生的现金流量净额为-173,020.41 万元，经营活动产生的现金流量净额与当期净利润差异为-206,212.25 万元，主要原因包括：（1）中建信息因经营规模扩大，营业收入增加导致应收账款与应收票据等项目金额增加，2020 年较 2019 年中建信息营业收入增长 23.68%，2020 年末应收账款与应收票据余额较 2019 年末增长 22.97%，增长幅度基本匹配；（2）2020 年末，中建信息出于整体经济效益考虑，更多选择采用现金支付货款，以获取上游厂商采购价格优惠政策，因此当期经营性应付项目净减少 86,304.05 万元。

2021 年度，中建信息净利润为 31,498.01 万元，经营活动产生的现金流量净额为 109,353.74 万元，经营活动产生的现金流量净额与当期净利润差异为 77,855.73 万元，主要原因包括：（1）中建信息当年营业收入减少，应收账款与应收票据等项目期末余额相应减少，2021 年末应收账款、应收票据额和应收账款余额较 2020 年末减少 0.85%，且前期应收账款实现回收，导致 2021 年中建信息销售商品提供劳务收到的现金较当年营业收入高出 21.02 亿元，当期经营性应收项目净变动方向由 2020 年的增加变为减少；（2）2021 年度中建信息因部分供应商业务结算需要开具较多商业承兑汇票，导致应付票据金额增加，当期经营性应付项目净变动方向由 2020 年的减少变为增加。

### （七）中建信息研发能力及主要投向

2019 年度至今，中建信息研发人员保持快速增长，占员工总数比例保持稳定，其研发人员的具体情况如下：

教育程度	2022年9月	2021年度	2020年度	2019年度
研发人员总计	276	218	138	123
研发人员占员工总数比例	17.91%	14.86%	10.79%	11.86%

2019年度至今，中建信息研发费用稳步提升，2021年对比2020年研发费用增长达到82.67%，中建信息2020年度至2022年1-9月的研发费用具体情况如下：

单位：万元

主要科目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
研发费用	6,704.01	9,334.50	5,110.13

截至2022年9月，中建信息合计已拥有37项专利、287项软件著作权，正在申请专利52项（其中发明专利51项、实用新型专利1项）。中建信息携手北京交通大学、北京航空航天大学开展校企合作，促进产教融合，构建产学研联盟创新体系，共同推进在科研创新、人才培养方面深化合作，形成“校企合作、价值创造、产学共赢”的良性循环。

截至2022年9月，中建信息重点在研项目情况如下：

序号	项目名称	项目特点及目标	研发阶段	相应人员	研发预算 (万元)	已投入金额 (万元)	技术水平
1	水泥行业工业互联网平台 V2.0	<p>项目特点:</p> <p>①包含水泥行业工业互联网及大数据平台, 主要包含 CPS 建模平台、数据中台、业务中台、AI 服务中台;</p> <p>②包含基于大数据的应用场景模型, 实现数据赋能, 包含赋能管理、赋能设备、赋能控制;</p> <p>③包含面向移动应用的“凝智”APP 和微信小程序;</p> <p>④基于开源微服务架构搭建, 具有跨平台、可配置、灵活部署、快速交付的开发和应用服务模式;</p> <p>⑤功能封装复用, 通过 REST API 技术和 Open API 技术实现平台内功能组件封装和集成。</p> <p>项目目标:</p> <p>完成工业互联网平台及大数据平台 V2.0 版本研发, 主要在 V1.0 版本基础上进行晚上并增加功能 (增加工厂、矿山业务系统、可视化运维、容器化部署编排、新增质量、工艺等工业算法等)、性能优化及重构等</p>	正在实施	高志勇等 35 人	1,070	589	①基于物联网技术接入工业设备; ②基于大数据和 AI 技术处理全域生产数据赋能设备和管理; ③基于微服务架构; ④基于 Docker 的容器化部署、基于 k8s 的服务编排; ⑤可视化运维
2	聚云起商务平台项目 (2022 年度)	聚云起是一个智能云的生态平台, 将企业客户的业务需求与解决方案进行整合与连接, 并且解决了多云的账务问题, 对额度配置和用量进行分析和预警提醒功能, 确保用户额度实时可控。有效的对资源进行统一的分析, 为合作伙伴和最终用户提供相关云上的解决方案	正在实施	时孝全、王勇等 19 人	850	479	SpringCloud 微服务架构, 容器化部署
3	数字化工作平台运维项目 (2022 年度)	<p>①对公司现有主要信息化系统: 数字化工作平台进行运维, 保障生产系统稳定运行;</p> <p>②对数字化工作平台使用的基础设施进行维护;</p> <p>③完成项目期间 (2022 年度内) 各业务部门提出的新需求和功能</p>	正在实施	张绍蓉等 25 人	800	575	①基于 express 的自研架构, 使用 pm2 进行集群化管理; ②支持 PC、微信小程序、智能终端等多客户端应用
4	2022 年度 AI 智	项目特点:	正在实施	田蕾等 18 人	790	435	①基于微服务架构;

序号	项目名称	项目特点及目标	研发阶段	相应人员	研发预算 (万元)	已投入金额 (万元)	技术水平
	能安全管控平台 研发项目	①AI 算法与应用深度结合，形成工业领域的统一应用平台，采用微服务架构，可横向扩展应用； ②分为智能视频管理系统、设备安全监测、一脸通系统、智能安全管控系统（电力）、智能安全管控系统（水泥）、安智通移动平台、AI 运维管理平台等子产品，满足水泥、电力、煤矿、工业园区等场景的安全管理需求 项目目标： 完成智能安全管控平台（电力）、AI 运维管理平台、AI 智能视频管理系统等子产品研发					②基于 Docker 的容器化部署；③基于 k8s 的服务编排；④可视化运维
5	2022 年度 AI 智能分析算法项目	项目特点： ①基于深度学习技术的人工智能计算机视觉算法，可在线主动学习、迭代训练； ②AI 服务中台技术降低应用开发难度和集成成本。能够实现项目的开发落地与未来项目的快速拓展，满足了项目对于算法、配置、调度、服务和集成的能力整合，实现了敏捷，解耦，复用的平台开发能力。 项目目标： 完成环境监控、生产预警、人员防护、车辆监控类 33 个算法开发和优化，达到检测精度不低于 90% 的指标；完成软件部分功能升级和优化：调整算法接口、集成仪表识别 SDK 等	正在实施	王飞等 20 人	495	264	①机器学习；②深度学习；③基于视觉的算法训练；④基于小样本算法训练
6	重点业务管理优化与新业务支持项目	①数字化业务项目管理优化：实现信息化系统中的核算规则清晰、数据准确、流程高效，满足公司管理与核算、业务部门和财务部门等多方面需求； ②AMD 业务管理优化：通过对现有系统功能改造和增加新功能，提高日常工作的效率和准确性。	正在实施	易世勇、高茂森等 20 人	700	320	SpringBoot、SpringSecurity、Mybatis、Vue 架构，容器化部署
7	数据驱动	①数据仓库搭建：解决各个子系统数据集中、数据资产化、数据实时性，为数据应用奠定基础； ②数据支撑：解决业务部门实时获取应收、库存、销	正在实施	刘庆等 15 人	300	200	DW 数据仓库、datax 数据同步、ETL 数据清洗、RabbitMQ 实

序号	项目名称	项目特点及目标	研发阶段	相应人员	研发预算 (万元)	已投入金额 (万元)	技术水平
		售业绩等相关数据指标的诉求； ③数据修正：因组织架构调整等原因导致部分数据分析指标不准确，将进行修正，保证相关指标数据正确性和及时性； ④数据补齐：部分线下数据线上化，目前在实施诉讼数据、应收计提数据明细、采购排产信息等					时消息订阅、SpringBoot、Python3、SmartBi 数据分析
8	电商平台	实施分销业务网上销售服务平台，信息产品事业群分销产品按照华为分销管理要求及部门内部业务优化需求，希望代理商可自行通过网上商城系统进行下单并跟踪订单的执行情况，加快分销类产品的业务处理效率。	正在实施	孟祥超等 10 人	158	30	SpringBoot、SpringSecurity、Mybatis、Vue 架构，Jenkins、容器化部署
9	客户画像	使用系统已有数据及外部数据，基于人工智能、大数据分析技术，形成公司交易客户多维画像，用于业务开展、风险管控等领域。	研究阶段	王洋等 2 人	100	90	python3、pandas、numpy NLP 自然语言处理、机器学习、深度学习、AI 算法、模型训练、知识图谱
10	信云人力产品二期	在信云人力资源产品的基础上进行功能扩展和优化，提升人力产品竞争力。 ①核心人事和薪酬管理优化，此阶段功能优化后，产品可满足人事业务和薪酬管理几乎全部的业务场景 ②产品接口，包括同构系统接口、与用友财务的接口，完成后可实现同构系统间核心人事信息比较完整的互通互联，并与主流财务软件完成关联衔接。 ③重要业务模块的建设，包括绩效管理和培训管理，模块建设完成后可提高人力产品模块的完整性，大幅度提升市场竞争力。	正在实施	李睿等 10 人	311	131.7	①基于分布式微服务架构；②基于 Docker 的容器化部署；③可视化流程设计；④统一单点登录
11	2022 年度中建材智慧安环管理平台研发项目	在公司现有安全管理平台基础上进行更新迭代，主要完成以下任务： 1、工厂级水泥安全管理平台的功能迭代；	正在实施	田蕾等 14 人	432	170.6	①基于微服务架构；②基于 Docker 的容器化部署；③基于

序号	项目名称	项目特点及目标	研发阶段	相应人员	研发预算 (万元)	已投入金额 (万元)	技术水平
		2、工厂级水泥环保管理平台的开发； 3、区域级安环监管平台的开发，形成区域-工厂两级管理模式； 4、工厂级安环平台部分模块 SaaS 化的技术预研工作					k8s 的服务编排；④ 可视化运维
12	智慧能源决策中心 V1.0 研发	智慧能源决策中心为一个面向工厂全维度能源的监控管理调度平台，系统功能范围覆盖用能侧、发电侧、综合调度、双碳管理。用能侧包含工厂用能数据的监控、分析、报表、预测、绩效等功能。发电侧对于余热发电、光伏发电、风力发电、储能系统进行监视、控制、运维管理。综合调度模块，结合发电侧、用电侧的数据模型，优化工厂设备运行计划。 系统通过机器学习/人工智能等手段，对负荷侧、发电侧建立预测模型，提供有效的智能化调度手段；以能源的角度为工厂运营提供参考依据。在满足工厂生产目标的前提下，最大化降低能源成本，响应国家低碳政策。 产品分为 3 个版本，每个版本的增加都附带有功能的扩充，1.0 版本为能源管理基础功能以及少量高级功能；2.0 版本基于 1.0 版本的功能，增加用能侧预测、能源综合调度等功能；3.0 版本在上一版本基础上，增加动态排产、设备能耗模型等高级应用。不同的产品版本基于功能范围进行区分。	正在实施	段晋明等 10 人	226	16.5	①基于微服务架构； ②基于 Docker 的容器化部署；③基于 k8s 的服务编排；④机器学习/人工智能算法实现预测模型

## （八）中建信息未来盈利能力的可持续性

重组后的宁夏建材定位为ICT数字生态服务提供商，聚合与已有ICT厂商的资源优势，通过对自身核心能力的打造，以及产品丰富的生态，发展ICT增值分销、云与数字化服务两大核心业务。

在ICT增值分销领域，中建信息目前积极推进在信息创新领域的战略布局，与合作伙伴携手为企业客户提供多元化产品和服务，打造面向企业级ICT合作伙伴的生态服务平台，形成生态并服务生态。未来将在原有坚实积累的基础上，持续拓展供应商，提供多元产品，加强对产品的理解，为客户提升服务效力。一方面聚焦建材、能源、交通等垂直行业，在华为公司的基础上，加深与AMD、同方股份、浪潮信息等厂商的合作，持续研发运输管理平台、供应链融资平台、智能分析平台、云支持平台、云商务平台、云融合平台等增值服务工具，构建了更为完整的服务体系，提升业务附加值；另一方面与麒麟软件、武汉达梦、东方通、绿盟科技等厂商加深业务合作，建立信创厂商生态合作体系，把握住国产替代的业务机会，深度产业布局，利用股东背景把握信创的业务发展机会。

在云及数字化业务领域，新宁夏建材将作为建材集团的数字化、信息化转型平台，利用建材集团平台优势在内部锻造能力继而向外部输出。2019年至2022年1-6月，中建信息云与数字化业务的收入分别为5.89亿元、8.86亿元、13.94亿元及6.54亿元，2019年至2021年复合增长率为53.83%，保持了较快的增长速度。在工业互联网平台方面，中建信息已成功打造“中建信云工业互联网平台”，并已经在建材行业中南方水泥、西南水泥、尧柏水泥，能源行业中的华润电力进行了推广应用；在智能视觉辅助方面，中建信息为水泥行业企业安全生产和现场管理打造的“水泥智能视觉辅助系统”，已与集团内外十余家行业企业开展合作；在智能管理方面，中建信息打造了一支集项目咨询、方案实施和运维，以及工业软件定制开发的专业团队，具备为行业客户提供信息化系统的咨询、设计、重构的能力，控股子公司博瑞夏信息是SAP中国的核心顾问供应商之一，已经建立了大规模发展云与数字化服务的业务和技术基础。截至2022年6月30日，中建信息已经签署正在履行中的数字化服务合同达到2.38亿元。

目前水泥行业发展进入瓶颈期，同时，随着水泥生产自动控制水平的提高，水泥厂向控制智能化、系统集成化、管理信息化的方向发展已是必然趋势。本次重组完成

后，中建信息将与宁夏建材的战略资源深度融合，双方协同发展数字化服务，为上市公司带来新的业务增长与突破。其中，宁夏建材正在建设的数据中心属于中建信息云与数字化服务的上游业务，将为整合后上市公司提供数字化服务的基础设施；赛马物联聚焦于智慧物流等生态运营业务，与中建信息提供的智能视觉辅助、智能管理等智能应用业务同样属于围绕工业企业的SaaS层数字化服务，双方的下游客户同质化程度较高，在销售方面拥有良好的协同效应；宁夏建材后续参股的宁夏赛马，以及交易对方天山股份（全球水泥、商品混凝土产能最大的上市公司）是中建信息、赛马物联数字化服务重要的战略客户，本次重组后的上市公司与相关战略客户有望充分协调发挥各自业务的协同效应，形成互相促进、资源共享的良性互动。

中建信息所处行业受政策扶持，中国云与数字化服务行业增速快，市场发展潜力巨大。中建信息依托ICT增值分销行业的业务和技术能力，已经发展了数字化服务所需的技术基础和解决方案，其有望通过本次重组，与宁夏建材的数字化产业资源深度融合，把握住工业制造行业数字化转型的发展机遇，实现数字化服务业务的快速发展，成为建材行业等垂直行业乃至整个工业制造行业市场份额领先的数字化服务解决方案提供商。因此，中建信息具备良好的成长性及持续盈利能力。

### 三、中建信息最近两年一期主要财务数据及财务指标

中建信息 2020 年度及 2021 年度的财务数据由立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了信会师报字[2021]第 ZE20860 号和信会师报字[2022]第 ZE10225 号审计报告，但未经本次交易专项审计。中建信息 2022 年 1-9 月财务数据未经审计。中建信息最近两年一期简要财务信息如下：

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	1,334,159.36	1,245,561.94	1,343,010.30
总负债	1,140,730.79	1,038,784.76	1,153,460.76
净资产	193,428.57	206,777.18	189,549.53
归属于母公司所有者权益合计	191,639.72	198,986.22	182,802.05

## （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业总收入	1,141,418.05	1,800,855.14	2,053,375.62
营业利润	6,324.80	40,381.54	43,384.29
利润总额	6,471.58	40,522.42	43,724.89
净利润	5,095.25	31,498.01	33,191.83
归属于母公司所有者净利润	5,077.87	31,014.55	32,851.77

## （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	-108,891.99	109,353.74	-173,020.41
投资活动产生的现金流量净额	-4,560.70	65,386.43	-17,789.31
筹资活动产生的现金流量净额	124,065.52	-188,395.20	243,536.19
现金及现金等价物净增减额	11,683.74	-13,828.86	52,728.23

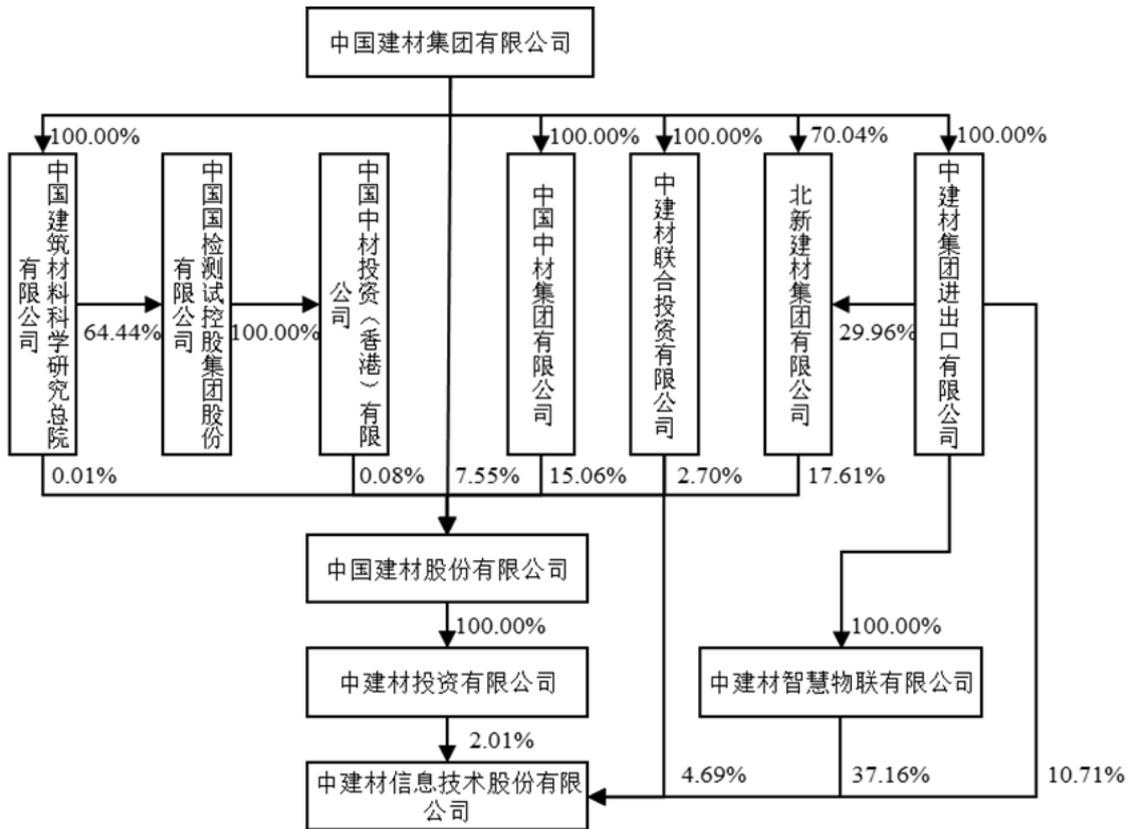
## （四）其他主要财务指标

项目	2022年9月末/ 2022年1-9月	2021年度/2021年末	2020年度/2020年末
基本每股收益（元/股）	0.34	2.08	2.20
毛利率	8.41%	8.46%	7.69%
资产负债率（合并）	85.50%	83.40%	85.89%
加权平均净资产收益率	2.60%	16.34%	19.09%

## 四、中建信息控股股东和实际控制人的基本情况

### （一）中建信息与控股股东及实际控制人的股权结构

截至本预案签署日，中建信息的股权关系如下：



## (二) 控股股东基本情况

截至本预案签署日，中建材智慧物联持有中建信息 37.16%的股份，为中建信息的控股股东。中建材智慧物联的基本情况如下：

公司名称：	中建材智慧物联有限公司
企业性质：	有限责任公司（法人独资）
注册地址：	深圳市福田区福田街道岗厦社区彩田路3069号星河世纪A栋3615F1
法定代表人：	张欣
注册资本：	150,000万元
统一社会信用代码：	91440300MA5DPRJJ4X
成立时间：	2016年11月28日
经营范围：	一般经营项目是：计算机系统服务；数据处理；基础软件技术服务；应用软件技术服务；经营电子商务；机械设备、电子产品、有色金属、矿产品、铁矿石、钢材、汽车、建筑材料、金属材料、汽车零配件、五金交电、非金属矿石及制品、化工产品（不含危险化学品）、仪器仪表、木材纸张、文化办公用品、日用杂货、针纺织品、木材、木制品、装饰材料、化工辅助材料、燃料油的销售；煤炭销售；货物代理；供应链管理、供应链咨询服务、供应链解决方案设计；现代物流技术与物流公共服务系统的开发与运营；电子认证、电子政务、电子商务技术研发；云计算、物联网、智能网络、大数据技术的研发、信息技术外包、业务流程外包；创意设计；货物及技术进出口；从事广告业务；市场营销策划；展览展示服务；水泥、玻璃设计、承包及项目管理；制糖工程

	设计及项目管理；室内装饰工程设计；经营贸易咨询、企业管理咨询、信息咨询。（以上各项法律、行政法规规定禁止的项目除外；法律、行政法规规定限制的项目须取得许可证后方可经营），许可经营项目是：互联网信息服务；二类、三类医疗器械的销售；制糖工程承包；人才培训；石油制品、石脑油、液化石油气、油漆、涂料的销售
--	---

### （三）实际控制人基本情况

截至本预案签署日，中建信息的实际控制人为中国建材集团，其基本情况如下：

公司名称：	中国建材集团有限公司
企业性质：	有限责任公司（国有独资）
注册地址：	北京市海淀区复兴路17号国海广场2号楼（B座）
法定代表人：	周育先
注册资本：	17,136,146,286.92元
统一社会信用代码：	91110000100000489L
成立时间：	1981年9月28日
股东构成：	国务院国资委持股100%
经营范围：	建筑材料及其相关配套原辅材料的生产制造及生产技术、装备的研究开发销售；新型建筑材料体系成套房屋的设计、销售、施工；装饰材料的销售；房屋工程的设计、施工；仓储；建筑材料及相关领域的投资、资产经营、与以上业务相关的技术咨询、信息服务、会展服务；矿产品的加工及销售；以新型建筑材料为主的房地产经营业务和主兼营业务有关的技术咨询、信息服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

## 五、中建信息最近三十六个月的控制权变动情况

截至本预案签署日，中建信息最近三十六个月控股股东均为中建材智慧物联，未发生变更。截至本预案签署日，中建信息最近三十六个月实际控制人均为中国建材集团，未发生变更。

## 六、中建信息及其董事、监事、高级管理人员的诚信情况

截至本预案签署日，中建信息及其全体董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形；不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

最近十二个月内，中建信息不存在受到证券交易所公开谴责或其他重大失信行为，亦不存在其他不良记录。

## **七、中建信息最近三年重大资产重组情况**

截至本预案签署日，中建信息最近三年未发生重大资产重组。

## 第四节 交易对方基本情况

### 一、重大资产出售的交易对方

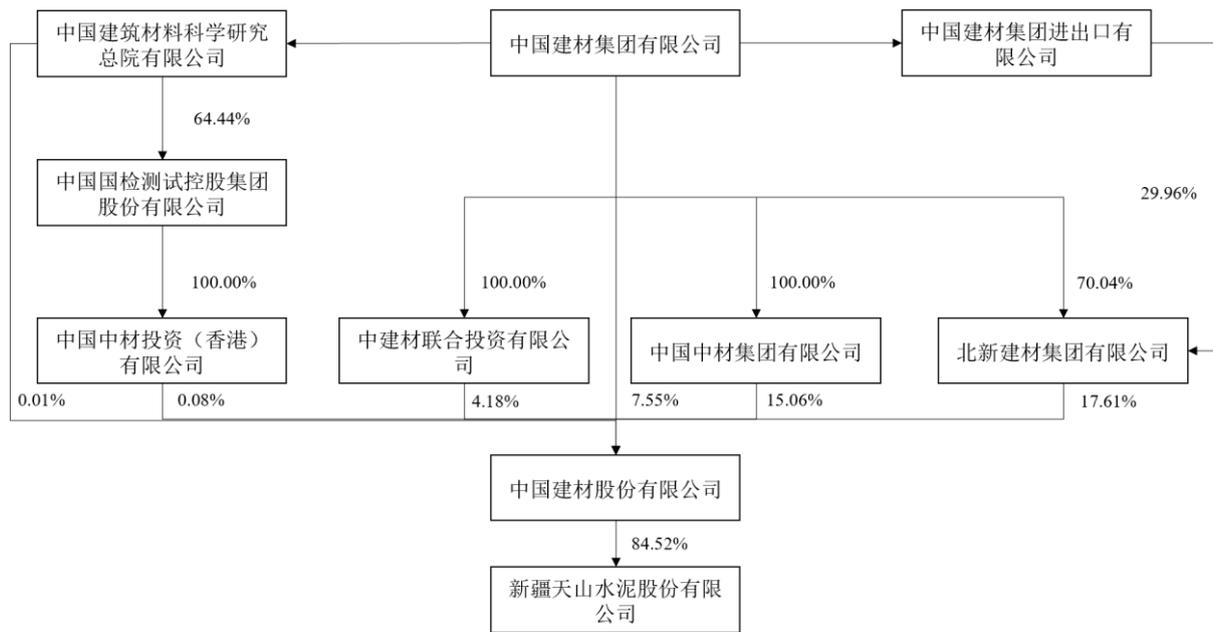
本次重大资产出售的交易对方为天山股份。

#### (一) 企业基本信息

公司名称:	新疆天山水泥股份有限公司
英文名称:	Xinjiangtianshan Cement Co., Ltd
注册地址	新疆乌鲁木齐市达坂城区白杨沟村
法定代表人:	肖家祥
注册资本:	8,663,422,814元
企业类型	其他股份有限公司(上市)
境内股票上市地:	深圳证券交易所
境内股票简称:	天山股份
境内股票代码:	000877.SZ
成立时间:	1998年11月18日
统一社会信用代码	91650000710886440T
经营范围:	水泥及相关产品的开发、生产、销售和技术服务; 建材产品进出口业务; 商品混凝土的生产、销售; 石灰岩、砂岩的开采、加工及销售; 房屋、设备租赁; 财务咨询; 技术咨询; 货物运输代理; 装卸、搬运服务; 货运信息、商务信息咨询; 钢材、橡塑制品、金属材料、金属制品、水性涂料、电线电缆、机械设备、机电设备、木材、石材、耐火材料、玻璃陶瓷制品、环保设备、五金交电、仪器仪表、电子产品、数码产品、电子元器件、通讯器材的销售; 商品采购代理; 石灰石、水泥、混凝土生产所用的工业废渣的销售; 石膏的开采、加工与销售; 水泥制品、水泥熟料、粉煤灰、矿渣、混凝土骨料的生产与销售; 水泥及商混设备制造、安装、维修; 一般货物与技术的进出口经营。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

#### (二) 产权控制关系

截至本预案签署日, 天山股份的产权控制关系如下:



截至本预案签署日，中国建材股份直接持有天山股份 7,322,283,976 股股份，占天山股份总股本的 84.52%，为天山股份控股股东，天山股份的实际控制人为中国建材集团。

## 二、募集配套资金认购的交易对方

中材集团拟参与认购募集配套资金 6,006.00 万元。

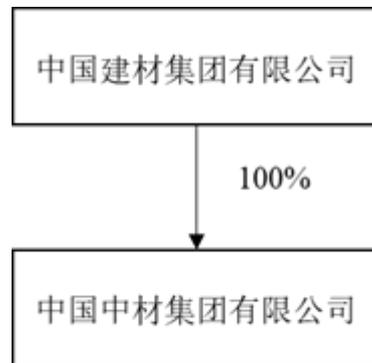
### （一）企业基本信息

公司名称:	中国中材集团有限公司
注册地址	北京市西城区西直门内北顺城街11号
法定代表人:	曲孝利
注册资本:	188,747.90万元
企业类型	有限责任公司(法人独资)
成立时间:	1983年11月16日
统一社会信用代码	91110000100003604X
经营范围:	对外派遣境外工程所需的劳务人员；非金属材料及合成材料（包括玻璃纤维、玻璃钢复合材料、人工晶体、工业陶瓷、水泥及制品、混凝土、新型墙材）的研究、开发、设计、生产、工程承包；非金属矿产品及制品的加工；上述材料工程项目的投资管理；资产重组及企业收购、兼并、转让的咨询；资产受托经营；承包境外建材及非金属矿工程和境内国际招标工程；汽车的销售；与主营业务有关的技术咨询、技术服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和

限制类项目的经营活动。)

## (二) 产权控制关系

截至本预案签署日，中材集团的产权控制关系如下：



截至本预案签署日，中国建材集团为中材集团的控股股东、实际控制人。

## 第五节 拟出售资产基本情况

天山股份拟以现金方式向宁夏建材旗下水泥等相关业务子公司宁夏赛马进行增资。增资完成后，天山股份将取得宁夏赛马不少于 51%的股权，构成宁夏建材的资产出售。此外，截至本预案签署日，宁夏建材和天山股份子公司嘉华特种水泥各持有嘉华固井 50%股权，由于宁夏建材在嘉华固井董事会席位中拥有超过半数的表决权，由宁夏建材合并嘉华固井财务报表。根据《重大资产出售协议》，为妥善解决同业竞争问题，《重大资产出售协议》生效后，宁夏建材和嘉华特种水泥将于重大资产出售交割日前完成嘉华固井董事会的改选及公司章程的修改，由宁夏建材将嘉华固井的控制权转移至嘉华特种水泥。

2022 年，宁夏建材以全资子公司宁夏赛马为主体，购买宁夏建材持有的青水股份 51%股权、中宁赛马 51%股权、吴忠赛马 51%股权、石嘴山赛马 51%股权、固原赛马 51%股权、赛马科进 51%股权、乌海西水 51%股权、乌海赛马 51%股权、中材甘肃 51%股权、喀喇沁水泥 51%股权、天水中材 51%股权、同心赛马 51%股权，以及宁夏建材持有的水泥等相关业务涉及的商标等资产，截至本预案签署日，上述水泥业务资产整合已完成工商变更。宁夏赛马及其整合的水泥等相关业务资产子公司情况如下：

### 一、宁夏赛马

#### （一）基本情况

公司名称：	宁夏赛马水泥有限公司
企业性质：	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址：	宁夏银川市西夏区新小线二公里处（军区西侧）
法定代表人：	马占海
注册资本：	50,000万元
统一社会信用代码：	91640000054603712K
成立时间：	2012年10月18日
经营范围：	水泥、水泥制品、水泥熟料、商品混凝土及相关产品的研究开发、生产、销售、技术服务和管理服务；建材产品进出口业务及相关技术的进出口业务（国家限定公司经营和禁止进出口的商品除外）；超细粉煤灰、矿渣粉、脱硫石灰石粉、生石灰石粉、混凝土骨料、道路骨料的生产销售；经营石灰石、水泥、混凝土生产所用的工业废渣、石灰岩、砂岩、硅砂、石膏的开采、加工及销售（凭相关许可证经营）；水泥及商品混凝土设备制造、安装、维修；房屋租赁、设备租赁、自有土地使用权租赁；与经营相关的咨询、服务。（依法须经批准的项目，经相关部门

	门批准后方可开展经营活动)
--	---------------

## (二) 股权控制关系

截至本预案签署日，宁夏赛马为宁夏建材全资子公司，实际控制人为中国建材集团。

## (三) 主营业务情况

宁夏赛马主要生产和销售熟料、水泥，拥有四条熟料生产线、四条水泥粉磨生产线和两条砂石骨料生产线，生产能力集中于宁夏回族自治区银川市。2020年、2021年及2022年1-6月，该公司主要产品的生产及销售情况如下：

单位：万吨

科目		2022年1-6月	2021年	2020年
熟料	产量	93.45	319.18	331.41
	销量	29.74	118.99	109.12
水泥	产量	83.37	253.01	274.90
	销量	84.16	253.72	274.58
砂石骨料	产量	101.86	337.61	361.59
	销量	100.48	290.94	321.64

## (四) 主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	141,109.40	126,367.93	133,074.66
总负债	48,474.46	12,573.80	16,794.99
净资产	92,634.94	113,794.13	116,279.67
归属于母公司所有者权益合计	92,634.94	113,794.13	116,279.67
收入利润项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业收入	68,635.48	93,819.37	91,977.02
营业成本	55,035.46	72,913.29	65,372.31
营业利润	8,441.01	12,413.07	15,969.05
利润总额	8,442.95	12,396.45	17,120.28
净利润	7,150.81	10,533.75	14,681.11

归属于母公司所有者净利润	7,150.81	10,533.75	14,681.11
<b>现金流量项目</b>	<b>2022年1-9月</b>	<b>2021年度</b>	<b>2020年度</b>
经营活动产生的现金流量净额	196.75	15,971.24	5,207.42
投资活动产生的现金流量净额	-196.23	-192.46	-78.79
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	-16,013.56	-5,684.67
现金及现金等价物净增减额	0.53	-234.78	-556.03
<b>财务指标</b>	<b>2022年9月末</b>	<b>2021年末</b>	<b>2020年末</b>
资产负债率	34.35%	9.95%	12.62%

注：上述 2020 年度和 2021 年度数据已经审计，2022 年 1-9 月数据未经审计。

## （五）下属子公司情况

### 1、吴忠赛马

#### （1）基本情况

公司名称：	吴忠赛马新型建材有限公司
企业性质：	其他有限责任公司
注册地址：	吴忠市红寺堡区大河乡刘家沟湾盐兴公路以南两公里、同土路以西
法定代表人：	贺宗林
注册资本：	31,000万元
统一社会信用代码：	91640303MA76EK2Q12
成立时间：	2018年6月1日
经营范围：	新型建材制品、水泥、水泥熟料、机制砂、机制骨料及混凝土的制造与销售；房屋租赁、设备租赁、自有土地使用权租赁；与经营相关的咨询服务及其他材料销售；水泥用石灰岩开采（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （2）股权控制关系

截至本预案签署日，宁夏赛马为吴忠赛马的控股股东，持有吴忠赛马 51% 的股权，宁夏建材持有吴忠赛马 49% 的股权。吴忠赛马的实际控制人为中国建材集团。

#### （3）主营业务情况

吴忠赛马主要生产和销售熟料、水泥，拥有一条熟料生产线和一条水泥粉磨生产线，位于宁夏回族自治区吴忠市。2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，该公司主要产

品的生产及销售情况如下：

单位：万吨

科目		2022年1-6月	2021年	2020年
熟料	产量	44.33	119.12	51.40
	销量	19.42	52.37	46.03
水泥	产量	34.59	75.43	-
	销量	33.63	74.75	-

#### （四）主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	74,068.20	70,152.64	66,610.52
总负债	37,438.67	32,244.86	34,893.05
净资产	36,629.52	37,907.78	31,717.47
归属于母公司所有者权益合计	36,629.52	37,907.78	31,717.47
收入利润项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业收入	26,840.36	28,772.47	7,745.12
营业成本	19,541.62	18,909.46	5,861.54
营业利润	5,814.14	7,095.52	910.02
利润总额	5,980.67	6,938.66	910.02
净利润	4,924.28	6,078.39	641.35
归属于母公司所有者净利润	4,924.28	6,078.39	641.35
现金流量项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	511.86	3,450.34	1,545.03
投资活动产生的现金流量净额	-865.21	-2,025.02	-4,898.82
筹资活动产生的现金流量净额	372.34	-3,191.38	4,599.70
现金及现金等价物净增减额	18.98	-1,766.07	1,245.91
财务指标	2022年9月末	2021年末	2020年末
资产负债率	50.55%	45.96%	52.38%

注：上述 2020 年度和 2021 年度数据已经审计，2022 年 1-9 月数据未经审计。

## 2、乌海西水

### (1) 基本情况

公司名称:	乌海市西水水泥有限责任公司
企业性质:	其他有限责任公司
注册地址:	内蒙古自治区乌海市海南区西卓子山街
法定代表人:	李海峰
注册资本:	10,304.96万元
统一社会信用代码:	911503007971630922
成立时间:	2007年1月11日
经营范围:	许可经营项目: 无 一般经营项目: 水泥、水泥熟料及水泥制品的研究开发、生产、销售、技术服务、进出口业务; 混凝土骨料的生产与销售; 经营石灰石、水泥生产所用的工业废渣; 石灰岩的开采、加工及销售; 水泥设备安装、维修; 房屋租赁、设备租赁、技术咨询

### (2) 股权控制关系

截至本预案签署日, 宁夏赛马为乌海西水的控股股东, 乌海西水的实际控制人为中国建材集团。乌海西水的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	宁夏赛马	5,255.53	51.00%
2	宁夏建材	4,744.47	46.04%
3	内蒙古西卓子山草原水泥集团有限公司	304.96	2.96%
合计		10,304.96	100.00%

### (3) 主营业务情况

乌海西水主要生产和销售熟料、水泥及砂石骨料, 拥有两条熟料生产线, 一条水泥粉磨生产线和一条砂石骨料生产线, 生产能力集中于内蒙古自治区乌海市。2020年、2021年及2022年1-6月, 该公司主要产品的生产及销售情况如下:

单位: 万吨

科目		2022年1-6月	2021年	2020年
熟料	产量	44.73	94.54	91.20
	销量	38.07	34.39	50.58
水泥	产量	22.02	63.72	50.96
	销量	21.41	63.75	52.53
砂石骨料	产量	114.09	332.64	343.19

	销量	114.09	332.64	343.19
--	----	--------	--------	--------

#### (4) 主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	58,037.36	45,316.18	40,817.23
总负债	29,459.66	23,152.19	21,875.78
净资产	28,577.70	22,163.99	18,941.45
归属于母公司所有者权益合计	28,577.70	22,163.99	18,941.45
收入利润项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业收入	56,019.23	61,041.86	50,023.52
营业成本	25,679.91	52,185.87	41,941.21
营业利润	6,587.90	3,713.38	4,036.96
利润总额	6,692.42	3,557.14	4,059.71
净利润	4,996.65	3,557.14	4,059.71
归属于母公司所有者净利润	4,996.65	3,557.14	4,059.71
现金流量项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	2,062.72	1,437.73	963.90
投资活动产生的现金流量净额	-6,703.79	-381.73	-984.07
筹资活动产生的现金流量净额	4,841.25	-	-
现金及现金等价物净增减额	200.18	1,056.00	-20.18
财务指标	2022年9月末	2021年末	2020年末
资产负债率	50.76%	51.09%	53.59%

注：上述 2020 年度和 2021 年度数据已经审计，2022 年 1-9 月数据未经审计。

### 3、石嘴山赛马

#### (1) 基本情况

公司名称：	宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司
企业性质：	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址：	宁夏石嘴山市大武口工业园区
法定代表人：	孙泽民
注册资本：	6,019万元
统一社会信用代码：	916402007749205568

成立时间:	2005年11月28日
经营范围:	水泥的生产、销售；水泥制品、建筑石料、石灰石粉、水渣、粉煤灰的生产、销售（需取得工业项目备案和环境评价或环境评估后方可开展水泥制品、建筑石料、石灰石粉、水渣、粉煤灰的生产、销售活动）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## （2）股权控制关系

截至本预案签署日，宁夏赛马为石嘴山赛马的控股股东，持有石嘴山赛马 51% 的股权，宁夏建材持有石嘴山赛马 49% 的股权。石嘴山赛马的实际控制人为中国建材集团。

## （3）主营业务情况

石嘴山赛马主要生产和销售水泥，拥有两条水泥粉磨生产线，位于宁夏回族自治区石嘴山市。2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，该公司主要产品的生产及销售情况如下：

单位：万吨

科目		2022年1-6月	2021年	2020年
水泥	产量	23.01	61.65	62.09
	销量	23.93	61.46	62.19

## （4）主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	17,109.38	12,541.67	11,308.16
总负债	7,298.77	1,394.51	924.19
净资产	9,810.60	11,147.17	10,383.96
归属于母公司所有者权益合计	9,810.60	11,147.17	10,383.96
收入利润项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业收入	15,207.91	14,259.85	13,273.87
营业成本	11,281.94	11,557.26	11,202.88
营业利润	3,288.91	2,073.87	1,406.05
利润总额	3,281.33	2,080.69	1,438.57
净利润	2,783.44	1,763.21	1,221.68

归属于母公司所有者净利润	2,783.44	1,763.21	1,221.68
<b>现金流量项目</b>	<b>2022年1-9月</b>	<b>2021年度</b>	<b>2020年度</b>
经营活动产生的现金流量净额	52.77	1,002.75	923.82
投资活动产生的现金流量净额	-42.78	-14.47	4.47
筹资活动产生的现金流量净额	-	-1,000.00	-900.00
现金及现金等价物净增减额	10.00	-11.72	28.29
<b>财务指标</b>	<b>2022年9月末</b>	<b>2021年末</b>	<b>2020年末</b>
资产负债率	42.66%	11.12%	8.17%

注：上述 2020 年度和 2021 年度数据已经审计，2022 年 1-9 月数据未经审计。

#### 4、乌海赛马

##### (1) 基本情况

公司名称：	乌海赛马水泥有限责任公司
企业性质：	其他有限责任公司
注册地址：	内蒙古自治区乌海市海南区老石旦工业园区
法定代表人：	李海峰
注册资本：	25,131万元
统一社会信用代码：	91150300690053395B
成立时间：	2009年4月9日
经营范围：	生产、销售：水泥、水泥熟料、水泥制品、固井复合材料、特性材料； 收集、运输、储存、处置：工业固废、危险废物、医疗废物、污泥

##### (2) 股权控制关系

截至本预案签署日，宁夏赛马为乌海赛马的控股股东，持有乌海赛马 51% 的股权，宁夏建材持有乌海赛马 49% 的股权。乌海赛马的实际控制人为中国建材集团。

##### (3) 主营业务情况

乌海赛马主要生产和销售熟料、水泥，拥有一条熟料生产线、一条普通水泥粉磨生产线和一条固井水泥粉磨生产线，工厂位于内蒙古自治区乌海市。2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，该公司主要生产及销售情况如下：

单位：万吨

科目		2022年1-6月	2021年	2020年
熟料	产量	32.76	68.68	76.77

	销量	2.28	5.47	26.48
水泥	产量	34.36	92.47	78.25
	销量	34.35	92.55	77.59

#### (4) 主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	43,055.42	39,085.01	36,802.10
总负债	25,802.30	23,331.73	23,199.81
净资产	17,253.12	15,753.28	13,602.29
归属于母公司所有者权益合计	17,253.12	15,753.28	13,602.29
收入利润项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业收入	22,041.80	27,107.94	22,084.27
营业成本	18,501.63	22,784.24	17,962.21
营业利润	1,986.68	2,850.30	1,807.64
利润总额	2,032.00	2,873.23	1,854.50
净利润	1,499.84	2,151.00	1,788.62
归属于母公司所有者净利润	1,499.84	2,151.00	1,788.62
现金流量项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	329.60	319.05	379.34
投资活动产生的现金流量净额	-205.27	-331.37	-571.39
筹资活动产生的现金流量净额	-	0.00	-8.28
现金及现金等价物净增减额	124.33	-12.32	-200.34
财务指标	2022年9月末	2021年末	2020年末
资产负债率	59.93%	59.69%	63.04%

注：上述 2020 年度和 2021 年度数据已经审计，2022 年 1-9 月数据未经审计。

## 5、固原赛马

### (1) 基本情况

公司名称：	固原市赛马新型建材有限公司
企业性质：	其他有限责任公司
注册地址：	宁夏固原市经济开发区新材料产业园
法定代表人：	马志锋

注册资本:	7,713万元
统一社会信用代码:	91640400MA75Y28A8K
成立时间:	2000年4月18日
经营范围:	水泥、水泥熟料及水泥制品的生产与销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## （2）股权控制关系

截至本预案签署日，宁夏赛马为固原赛马的控股股东，持有固原赛马 51% 的股权，宁夏建材持有固原赛马 49% 的股权。固原赛马的实际控制人为中国建材集团。

## （3）主营业务情况

固原赛马主要生产和销售水泥，拥有一条水泥粉磨生产线，位于宁夏回族自治区固原市。2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，该公司水泥的生产及销售情况如下：

单位：万吨

科目		2022年1-6月	2021年	2020年
水泥	产量	27.57	20.08	-
	销量	27.32	8.00	-

## （4）主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	17,934.35	17,536.25	8,985.95
总负债	11,257.03	10,510.25	1,983.09
净资产	6,677.31	7,026.00	7,002.87
归属于母公司所有者权益合计	6,677.31	7,026.00	7,002.87
收入利润项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业收入	13,586.39	3,898.55	2,852.92
营业成本	13,402.56	3,394.78	2,879.61
营业利润	-335.73	22.49	65.79
利润总额	-335.61	23.02	1,915.73
净利润	-348.69	23.13	1,872.35
归属于母公司所有者净利润	-348.69	23.13	1,872.35
现金流量项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
经营活动产生的现金流量净额	1,631.63	465.69	7,160.97
投资活动产生的现金流量净额	-4,480.78	-1,199.70	-8,034.69
筹资活动产生的现金流量净额	2,828.32	731.89	0.00
现金及现金等价物净增减额	-20.83	-2.12	-873.72
财务指标	2022年9月末	2021年末	2020年末
资产负债率	62.77%	59.93%	22.07%

注：上述 2020 年度和 2021 年度数据已经审计，2022 年 1-9 月数据未经审计。

## 6、同心赛马

### (1) 基本情况

公司名称：	宁夏同心赛马新材料有限公司
企业性质：	其他有限责任公司
注册地址：	同心县下马关镇陈儿庄村东侧
法定代表人：	王常军
注册资本：	25,000万元
统一社会信用代码：	91640324MA76M1MWXA
成立时间：	2021年3月19日
经营范围：	一般项目：水泥、水泥熟料、商品混凝土、骨料的生产、销售、技术服务和管理服务；电石骨料、活性熔剂、脱硫剂、高端磷酸钙、精细钙新材料生产、销售、技术服务和管理服务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

### (2) 股权控制关系

截至本预案签署日，宁夏赛马为同心赛马的控股股东，持有同心赛马 51% 的股权，宁夏建材持有同心赛马 49% 的股权。同心赛马的实际控制人为中国建材集团。

### (3) 主营业务情况

同心赛马主要生产和销售熟料、水泥及砂石骨料，该公司仍处于在建状态，正在建设一条 4,000 吨/天绿色智能二代新型干法水泥生产线及两条 500 万吨/年精品骨料生产线，位于宁夏回族自治区吴忠市。

### (4) 主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	25,000.00	25,000.00	-
总负债	-	-	-
净资产	25,000.00	25,000.00	-
归属于母公司所有者权益合计	25,000.00	25,000.00	-
收入利润项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业收入	-	-	-
营业成本	-	-	-
营业利润	-	-	-
利润总额	-	-	-
净利润	-	-	-
归属于母公司所有者净利润	-	-	-
现金流量项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	40.00	-24,907.24	-
投资活动产生的现金流量净额	-22.08	-90.80	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	25,000.00	-
现金及现金等价物净增减额	17.92	1.97	-
财务指标	2022年9月末	2021年末	2020年末
资产负债率	-	-	-

注：上述 2020 年度和 2021 年度数据已经审计，2022 年 1-9 月数据未经审计；同心赛马于 2021 年成立，2020 年和 2021 年期间暂未形成收入。

## 7、喀喇沁水泥

### (1) 基本情况

公司名称：	喀喇沁草原水泥有限责任公司
企业性质：	其他有限责任公司
注册地址：	内蒙古自治区赤峰市喀喇沁旗十家满族乡头道营子村1组头道营388号
法定代表人：	吴昊
注册资本：	25,000万元
统一社会信用代码：	91150428597325878M
成立时间：	2012年6月14日
经营范围：	水泥、水泥熟料及水泥制品生产与销售；大理岩矿开采与销售（仅限于办理《开采证》和《安全生产许可证》用）

### (2) 股权控制关系

截至本预案签署日，宁夏赛马为喀喇沁水泥的控股股东，持有喀喇沁水泥 51% 的股权，宁夏建材持有喀喇沁水泥 49% 的股权。喀喇沁水泥的实际控制人为中国建材集团。

### (3) 主营业务情况

喀喇沁水泥主要生产和销售熟料、水泥，拥有一条熟料生产线和一条水泥粉磨生产线，工厂位于内蒙古自治区赤峰市。2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，该公司主要产品的生产及销售情况如下：

单位：万吨

科目		2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年
熟料	产量	46.49	123.56	129.81
	销量	9.63	56.00	58.01
水泥	产量	35.70	101.23	93.37
	销量	36.38	100.34	93.30

### (4) 主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	68,750.56	67,291.54	64,624.03
总负债	39,826.42	22,559.28	25,560.91
净资产	28,924.14	44,732.26	39,063.12
归属于母公司所有者权益合计	28,924.14	44,732.26	39,063.12
收入利润项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业收入	29,348.16	47,397.14	35,285.03
营业成本	25,650.25	36,823.65	27,298.37
营业利润	2,512.14	7,483.92	3,942.82
利润总额	2,493.61	7,485.16	3,951.83
净利润	1,865.71	5,608.10	2,962.35
归属于母公司所有者净利润	1,865.71	5,608.10	2,962.35
现金流量项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,255.98	2,097.02	6,633.28
投资活动产生的现金流量净额	1,903.61	-379.11	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	-426.55	-1,740.37	-6,756.02

现金及现金等价物净增减额	221.08	-22.46	-122.74
<b>财务指标</b>	<b>2022年9月末</b>	<b>2021年末</b>	<b>2020年末</b>
资产负债率	57.93%	33.52%	39.55%

注：上述 2020 年度和 2021 年度数据已经审计，2022 年 1-9 月数据未经审计。

## 8、赛马科进

### (1) 基本情况

公司名称：	宁夏赛马科进混凝土有限公司
企业性质：	其他有限责任公司
注册地址：	银川经开区金凤工业园九号路北侧
法定代表人：	张菊红
注册资本：	25,500万元
统一社会信用代码：	9164000068420613XW
成立时间：	2009年2月20日
经营范围：	商品混凝土、预拌砂浆、外加剂、水泥制品、助磨剂的生产与销售，房屋租赁、设备租赁、让售材料、道路普通货物运输、与经营相关的咨询、服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### (2) 股权控制关系

截至本预案签署日，宁夏赛马为赛马科进的控股股东，持有赛马科进 51% 的股权，宁夏建材持有赛马科进 49% 的股权。赛马科进的实际控制人为中国建材集团。

### (3) 主营业务情况

赛马科进主要生产和销售商品混凝土，拥有十余个商品混凝土生产线，产能集中于宁夏回族自治区银川市等地。2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，该公司商品混凝土的生产及销售情况如下：

单位：万方

科目		2022年1-6月	2021年	2020年
商品混凝土	产量	25.04	111.51	96.98
	销量	25.04	111.51	96.98

### (4) 主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	57,487.85	53,006.96	50,385.81
总负债	25,510.42	8,456.94	8,628.83
净资产	31,977.43	44,550.02	41,756.98
归属于母公司所有者权益合计	31,977.43	44,550.02	41,756.98
收入利润项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业收入	20,098.05	35,741.30	31,666.04
营业成本	15,962.43	28,304.92	24,529.04
营业利润	3,105.62	3,473.22	3,729.21
利润总额	3,090.93	3,470.65	3,730.71
净利润	2,637.64	2,793.04	2,708.36
归属于母公司所有者净利润	2,637.64	2,793.04	2,708.36
现金流量项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	258.63	-3,848.83	-523.20
投资活动产生的现金流量净额	-239.37	1,014.48	-161.60
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-
现金及现金等价物净增减额	19.26	-2,834.35	-684.80
财务指标	2022年9月末	2021年末	2020年末
资产负债率（合并）	44.38%	15.95%	17.13%

注：上述 2020 年度和 2021 年度数据已经审计，2022 年 1-9 月数据未经审计。

## 9、中宁赛马

### (1) 基本情况

公司名称：	宁夏中宁赛马水泥有限公司
企业性质：	其他有限责任公司
注册地址：	宁夏回族自治区宁夏中宁县宁新工业园
法定代表人：	贺宗林
注册资本：	20,575.8万元
统一社会信用代码：	91640000763202372W
成立时间：	2004年6月24日
经营范围：	许可项目：水泥生产；道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般经营范围：建筑材料销售；水泥制品制造；水泥制品销售；非金属矿物制品制造；非金属矿及制品销售；石灰和石膏制造；石灰和石膏销售；非居住房地产租赁；住房租赁；土地使用权租赁；五金产品制造；五金产品批发；专用

	化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；再生资源销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；建筑工程机械与设备租赁；机械设备租赁；特种设备出租（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
--	---

## （2）股权控制关系

截至本预案签署日，宁夏赛马为中宁赛马的控股股东，持有中宁赛马 51% 的股权，宁夏建材持有中宁赛马 49% 的股权。中宁赛马的实际控制人为中国建材集团。

## （3）主营业务情况

中宁赛马主要生产和销售水泥、商品混凝土，拥有三条水泥粉磨生产线，三条商品混凝土生产线，一条砂石骨料生产线，位于宁夏回族自治区中卫市。2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，该公司主要产品的生产及销售情况如下：

单位：万吨、万方

科目		2022年1-6月	2021年	2020年
水泥	产量	17.53	90.50	167.82
	销量	17.97	88.57	163.72
商品混凝土	产量	1.92	18.02	7.41
	销量	1.92	18.02	7.41
砂石骨料	产量	6.10	46.66	14.60
	销量	5.44	38.71	14.37

## （4）主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	42,433.29	41,318.09	42,669.92
总负债	13,666.75	2,682.62	4,222.36
净资产	28,766.54	38,635.47	38,447.56
归属于母公司所有者权益合计	28,766.54	38,635.47	38,447.56
收入利润项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业收入	16,478.17	29,070.68	42,772.11
营业成本	15,868.35	26,949.40	33,814.19
营业利润	-283.22	4,501.91	5,451.15

利润总额	-295.16	4,502.22	4,820.47
净利润	-289.70	3,667.57	4,021.09
归属于母公司所有者净利润	-289.70	3,667.57	4,021.09
<b>现金流量项目</b>	<b>2022年1-9月</b>	<b>2021年度</b>	<b>2020年度</b>
经营活动产生的现金流量净额	258.63	-2,571.55	-24.65
投资活动产生的现金流量净额	-239.37	6,116.12	1,879.12
筹资活动产生的现金流量净额	-	-3,500.00	-2,500.00
现金及现金等价物净增减额	19.26	44.57	-645.54
<b>财务指标</b>	<b>2022年9月末</b>	<b>2021年末</b>	<b>2020年末</b>
资产负债率	32.21%	6.49%	9.90%

注：上述 2020 年度和 2021 年度数据已经审计，2022 年 1-9 月数据未经审计。

## 10、中材甘肃

### (1) 基本情况

公司名称：	中材甘肃水泥有限责任公司
企业性质：	其他有限责任公司
注册地址：	甘肃省白银市白银区新建西路88号
法定代表人：	马志峰
注册资本：	20,000万元
统一社会信用代码：	916200006759450101
成立时间：	2008年9月11日
经营范围：	水泥、石灰石开采与运输、包装纸袋、水泥熟料、水泥制品的制造与销售；技术咨询；设备租赁（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营）

### (2) 股权控制关系

截至本预案签署日，宁夏赛马为中材甘肃的控股股东，中材甘肃的实际控制人为中国建材集团。中材甘肃股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	宁夏赛马	10,200	51.00%
2	宁夏建材	9,483	47.42%
3	兰州市皋兰水泥有限责任公司	317	1.58%
<b>合计</b>		<b>20,000</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 主营业务情况

中材甘肃主要生产和销售熟料、水泥，拥有一条熟料生产线和一条水泥粉磨生产线，位于甘肃省白银市。2020年、2021年及2022年1-6月，该公司主要生产产品的生产及销售情况如下：

单位：万吨

科目		2022年1-6月	2021年	2020年
熟料	产量	61.83	137.96	159.08
	销量	-	-	-
水泥	产量	73.61	190.70	205.84
	销量	73.22	190.04	205.63

### (4) 主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	86,387.47	75,331.95	82,807.18
总负债	45,721.97	9,199.49	10,847.57
净资产	40,665.50	66,132.46	71,959.61
归属于母公司所有者权益合计	40,515.50	65,982.46	71,959.61
收入利润项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业收入	47,016.19	63,865.40	81,354.23
营业成本	32,904.41	40,916.69	47,890.67
营业利润	12,281.73	19,843.42	30,545.01
利润总额	12,290.93	19,987.23	30,561.28
净利润	10,441.49	17,022.85	25,930.48
归属于母公司所有者净利润	10,441.49	17,022.85	25,930.48
现金流量项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	74.64	21,182.37	-1,882.07
投资活动产生的现金流量净额	-74.04	-4,405.19	-3,026.10
筹资活动产生的现金流量净额	-	-22,750.00	-4,200.00
现金及现金等价物净增减额	0.59	-5,972.81	-9,108.18
财务指标	2022年9月末	2021年末	2020年末
资产负债率（合并）	52.93%	12.21%	13.10%

注：上述2020年度和2021年度数据已经审计，2022年1-9月数据未经审计。

## 11、青水股份

### (1) 基本情况

公司名称:	宁夏青铜峡水泥股份有限公司
企业性质:	股份有限公司（非上市、国有控股）
注册地址:	青铜峡市青铜峡镇卡子庙
法定代表人:	王常军
注册资本:	33,424.7686万元
统一社会信用代码:	91640000715099833D
成立时间:	2001年8月11日
经营范围:	水泥、水泥熟料、商品混凝土的生产、销售、技术服务和管理服务；混凝土骨料的生产与销售；水泥设备安装、维修；房屋租赁、物业管理、自有土地租赁；水泥用石灰岩开采（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### (2) 股权控制关系

截至本预案签署日，青水股份控股股东为宁夏建材，实际控制人为中国建材集团，青水股份股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	宁夏建材	12,140.1366	36.32%
2	中国长城资产管理公司	2,364	7.07%
3	中国东方资产管理公司	1,784	5.34%
4	宁夏青峡实业有限公司	50	0.15%
5	宁夏青铜峡水泥集团峡星机械有限公司	40	0.12%
6	宁夏赛马	17,046.6320	51%
合计		<b>33,424.7686</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 主营业务情况

青水股份主要生产和销售熟料、水泥、商品混凝土及砂石骨料，拥有四条熟料生产线、五条水泥粉磨生产线、三条商品混凝土生产线、两条砂石骨料生产线，产能集中于宁夏回族自治区吴忠市。2020年、2021年及2022年1-6月，该公司主要产品的生产及销售情况如下：

单位：万吨、万方

科目	2022年1-6月	2021年	2020年
----	-----------	-------	-------

熟料	产量	83.65	223.88	267.46
	销量	3.16	29.78	27.89
水泥	产量	98.98	240.63	305.33
	销量	92.73	235.07	302.91
商品混凝土	产量	15.21	5.54	13.86
	销量	15.21	5.54	13.86
砂石骨料	产量	56.99	91.68	79.67
	销量	42.77	57.32	84.70

#### (4) 主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	153,141.46	137,332.14	142,159.00
总负债	85,559.38	14,916.88	18,091.35
净资产	67,582.08	122,415.26	124,067.65
归属于母公司所有者权益合计	67,582.08	122,415.26	124,067.65
收入利润项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业收入	64,449.84	73,462.02	82,243.54
营业成本	44,606.87	49,409.38	50,713.70
营业利润	16,598.68	19,932.92	24,580.94
利润总额	16,702.32	20,074.70	24,908.75
净利润	14,738.45	17,065.74	21,611.47
归属于母公司所有者净利润	14,738.45	17,065.74	21,611.47
现金流量项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	27,059.10	16,377.35	3,225.87
投资活动产生的现金流量净额	-20,952.11	-1,156.36	1,756.81
筹资活动产生的现金流量净额	-4,800.00	-16,636.46	-5,149.00
现金及现金等价物净增减额	1,306.99	-1,415.46	-166.32
财务指标	2022年9月末	2021年末	2020年末
资产负债率	55.87%	10.86%	12.73%

注：上述 2020 年度和 2021 年度数据已经审计，2022 年 1-9 月数据未经审计。

## 12、天水中材

### (1) 基本情况

公司名称:	天水中材水泥有限责任公司
企业性质:	有限责任公司
注册地址:	天水市秦州区关子镇
法定代表人:	金敏
注册资本:	22,800.00万元
统一社会信用代码:	91620500686080008E
成立时间:	2009年5月11日
经营范围:	水泥、水泥熟料、水泥制品的制造、销售

## (2) 股权控制关系

截至本预案签署日，天水中材控股股东为宁夏赛马，实际控制人为中国建材集团。天水中材股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	宁夏赛马	11,628	51.00%
2	宁夏建材	6,612	29.00%
3	天水永固水泥有限责任公司	4,560	20.00%
合计		22,800	100.00%

## (3) 主营业务情况

天水中材主要生产和销售熟料、水泥、商品混凝土，拥有两条熟料生产线、两条水泥粉磨生产线及两条商品混凝土生产线，位于甘肃省天水市。2020年、2021年及2022年1-6月，该公司主要生产及销售情况如下：

单位：万吨、万方

科目		2022年1-6月	2021年	2020年
熟料	产量	62.56	141.91	152.98
	销量	0.12	-	-
水泥	产量	72.20	181.45	199.57
	销量	72.50	180.82	200.07
商品混凝土	产量	20.71	61.29	51.96
	销量	20.71	61.29	51.96

## (4) 主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	153,141.46	90,673.29	92,710.10
总负债	85,559.38	14,604.59	13,492.21
净资产	67,582.08	76,068.70	79,217.88
归属于母公司所有者权益合计	67,582.08	76,068.70	79,217.88
收入利润项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业收入	64,449.84	75,260.72	76,204.80
营业成本	44,606.87	50,825.71	45,924.90
营业利润	16,598.68	19,434.12	25,565.03
利润总额	16,702.32	19,390.26	25,637.23
净利润	14,738.45	16,103.25	21,245.43
归属于母公司所有者净利润	14,738.45	16,103.25	21,245.43
现金流量项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	6,105.07	17,043.22	-2,895.66
投资活动产生的现金流量净额	-279.76	-934.21	992.78
筹资活动产生的现金流量净额	-5,793.73	-17,575.00	-5,207.79
现金及现金等价物净增减额	31.58	-1,465.99	-7,110.67
财务指标	2022年9月末	2021年末	2020年末
资产负债率（合并）	55.87%	16.11%	14.55%

注：上述 2020 年度和 2021 年度数据已经审计，2022 年 1-9 月数据未经审计。

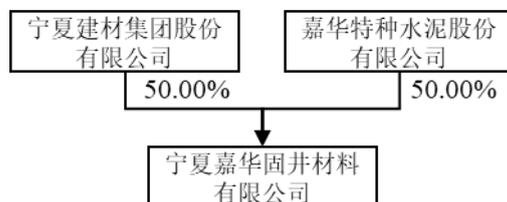
## 二、嘉华固井

### （一）基本情况

公司名称：	宁夏嘉华固井材料有限公司
企业性质：	有限责任公司
注册地址：	盐池县城东顺工业园区
法定代表人：	李海峰
注册资本：	2,000万元
统一社会信用代码：	916403235748587190
成立时间：	2011年6月13日
经营范围：	固井复合材料、水泥及其他新材料的制造及销售，技术服务

## （二）股权控制关系

截至本预案签署日，嘉华固井控股股东为宁夏建材，实际控制人为中国建材集团。嘉华固井股权结构如下：



## （三）主营业务情况

嘉华固井主要生产和销售固井材料，拥有两条固井水泥粉磨生产线，位于宁夏回族自治区吴忠市。2020年、2021年及2022年1-6月，该公司主要生产及销售情况如下：

单位：万吨、万方

科目		2022年1-6月	2021年	2020年
水泥	产量	17.61	33.17	23.67
	销量	17.90	31.90	23.61

## （四）主要财务数据

单位：万元

资产负债项目	2022年9月末	2021年末	2020年末
总资产	24,272.44	17,201.41	12,765.65
总负债	20,466.26	12,940.76	8,800.49
净资产	3,806.18	4,260.66	3,965.16
归属于母公司所有者权益合计	1,903.09	4,260.66	3,965.16
收入利润项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度
营业收入	17,883.26	20,458.79	16,599.49
营业成本	15,568.05	18,272.22	13,251.86
营业利润	1,592.31	1,269.17	2,171.81
利润总额	1,592.98	1,273.89	2,209.32
净利润	1,305.53	1,295.50	1,827.51
归属于母公司所有者净利润	652.76	1,295.50	1,827.51
现金流量项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度

经营活动产生的现金流量净额	1,099.66	2,800.38	173.43
投资活动产生的现金流量净额	-328.73	-1,296.59	-55.35
筹资活动产生的现金流量净额	-106.80	-500.00	-1,000.00
现金及现金等价物净增减额	664.14	1,003.78	-881.91
<b>财务指标</b>	<b>2022年9月末</b>	<b>2021年末</b>	<b>2020年末</b>
资产负债率	84.32%	75.23%	68.94%

注：上述 2020 年度和 2021 年度数据已经审计，2022 年 1-9 月数据未经审计。

### 三、拟出售资产的盈利模式

#### （一）水泥及熟料

##### 1、采购模式

原材料、煤、电是拟出售资产生产成本中最主要的构成。原材料包括石灰石、粘土、砂岩等。其中，石灰石是最主要的原材料，拟出售资产掌握着储量较为充裕的石灰石矿产资源，水泥、熟料生产基地配备有石灰石矿山。拟出售资产生产所需的原料石灰石以自采为主、外购为辅，外购石灰石的结算方式与其他原料相同；拟出售资产硅砂、铁矿石、粉煤灰、脱硫石膏、粘土等与供应商签订供货合同，货到验收合格，与供应商结算，根据合同约定分期或一次性以现金（或银行承兑汇票）支付货款，账期通常为一个月；煤炭是各拟出售资产生产的主要燃料，电则是主要能源。

##### 2、生产模式

拟出售资产结合市场信息和水泥行业生产的特点科学制定生产计划，根据总生产作业计划制定本企业的生产作业计划并组织安排生产。拟出售资产现有的水泥熟料生产线均采用大型新型干法生产工艺，该工艺的核心技术新型干法窑外预分解技术是目前国际上最先进的技术，自动化和清洁化程度较高。公司与区域其他水泥企业相比在产能布局、质量、品牌、资源等方面具有明显优势。

##### 3、销售模式

拟出售资产水泥产品销售采用直销为主、经销为辅的营销方式，通过巩固核心市场和重点工程市场、开拓民用市场，不断巩固公司区域市场占有率。

各公司的销售流程如下：洽谈业务、签订合同；客户付款、开具收款单；安排销售计划；开具提货单；空车过磅；散装放料、袋装装车；重车过磅、打印磅单、产品

出厂；客户收货；开具质保单；销售发票、客户对账。

从销售对象来看，拟出售资产熟料产品多为自用。水泥产品主要销售对象则为搅拌站、水泥制品企业、重点工程业主、房地产开发商或施工单位、乡镇市场经销商等，销售对象分布较广，集中度不高。在结算方式方面，以现款现货、银行承兑汇票为主，款到发货。

## **（二）商品混凝土**

### **1、采购模式**

原材料、电是拟出售资产商品混凝土生产成本最主要的构成。商品混凝土原材料主要包括有水泥、砂石子、粉煤灰和外加剂等。目前拟出售资产商品混凝土生产的原材料供给中，水泥来自企业内部，砂石和粉煤灰主要在当地采购，外加剂等其他原材料采购主要通过统一招标的形式由总部管理。

### **2、生产模式**

混凝土是当代最主要的土木工程材料之一。它广泛运用于各种建筑和构筑物，是由水泥、骨料、水及按需掺入的外加剂、矿物掺合料等按一定比例搅拌而成。混凝土根据是否在施工地点进行搅拌可以分为现拌混凝土、预拌混凝土。

预拌混凝土由于：（1）质量控制优异，可生产特殊性能混凝土；（2）极大减少噪音和粉尘污染；（3）有效节约资源，规模效应下带来能耗的降低及原料利用率的提升等特点，具有现拌无可比拟的优势。预拌混凝土又分为商品混凝土和预拌自用混凝土，其中商品混凝土带有商品属性，拟出售资产从事的就是商品混凝土的生产和销售。商品混凝土即在搅拌站经计量、拌制后出售，并在规定时间内采用运输车运至使用地点再进行浇制的混凝土拌合物。

### **3、销售模式**

拟出售资产商品混凝土的下游客户群较为分散，产品主要是用于工程建设项目，具体包括有：城市基础建设（如绕城高速、地铁、高铁、市政项目等）、政府类公益项目（如学校、医院等）、工业园区及厂房建设、房地产类项目、新农村建设等其他项目。商品混凝土销售面对的是终端工程类客户，单个客户销售额占比较低。结算方式上，由于商品混凝土业务存在结算周期长的特点，大部分重要客户约定以工程完工程

度分期结算货款。

### **（三）砂石骨料**

#### **1、采购模式**

拟出售资产的砂石骨料业务均依托自有矿山开展，日常生产所需的主要设备包括钻孔机、挖掘机、破碎系统、胶带机等，拟出售资产在砂石骨料矿山项目的建设过程中，以招投标的形式向国内主流装备制造厂商采购。在实际生产过程中，部分公司自主组织团队进行开采，部分公司通过招投标形式选择专业的矿山工程企业进行矿石开采。

#### **2、生产模式**

拟出售资产建有砂石骨料生产线，相关生产线分为矿石开采、破碎车间、筛分车间、储存、汽散发运区等不同区域，对砂石骨料矿石进行开采、破碎、分筛和运输等生产环节。同时，拟出售资产的骨料生产线建有中控化验室，对成品骨料物理、化学性能进行检验和生产过程的质量控制。

#### **3、销售模式**

拟出售资产的砂石骨料产品主要销往周边区域各大商品混凝土公司和沥青站等，由于骨料货值较低，运费成本较高，因此其运输半径很短。拟出售资产的砂石骨料产品优先供应内部商品混凝土业务，并根据周边市场的基本情况自主开发市场对外销售。

## **四、拟出售资产的核心竞争力**

### **（一）股东优势**

拟出售资产的实际控制人均为中国建材集团，具有资金、技术、文化等方面的优势。中国建材股份是全球最大的水泥生产商、全球最大的商品混凝土生产商、全球最大的石膏板生产商、中国最大的风电叶片制造商，世界领先的玻璃纤维生产商、国际领先的玻璃和水泥生产线设计及/或工程总承包服务供应商。控股股东在资金、技术、文化等方面的优势能够与拟出售资产形成良好的发展协同。

## （二）市场优势

拟出售资产根据市场条件，并分析市场需求特征，已经建立了较为完整的市场营销体系，对区域内的企业实施营销整合，充分发挥整体规模效应。通过系统的管理整合和核心利润区建设的加强，宁夏建材对区域市场掌控能力逐步增强，盈利能力与市场控制力进一步增强。

## （三）资源优势

建材生产在很大程度上要依赖于资源，拟出售资产在熟料水泥生产线附近拥有较为丰富的石灰石资源和砂石骨料资源，旗下工厂依石灰石资源而建，大部分成员企业石灰石资源距离工厂较近，可通过皮带运输机或汽车等方式运输。

## （四）成本优势

随着国家环保政策的实施，拟出售资产结合自身的实际情况，在环保方面也采取了多种措施。大多数子公司在新型干法水泥熟料生产线上配套建设了余热发电，采用布袋收尘等新技术，有效减少了水熟料产能的电能，降低了水泥产品的生产成本，提高了拟置出资产的竞争力和单位产品的盈利水平。在“碳中和、碳达峰”的政策背景下，拟置出资产加大了节能降耗技术改造的投入，煤和电的单耗水平稳步下降。

## （五）品牌优势

拟置出资产面向市场，依靠技术进步和质量管控，不断扩大品牌的影响力和消费者的认知度，形成政府重视、企业主动、消费者认知、多方合力推进自主品牌建设的良好氛围。拟置出资产产品质量、品牌知名度较高，在宁夏自治区内水泥市场上具有较高的品牌影响力，宁夏区域市场份额连续数年保持在 50%左右，拟置出资产拥有的“赛马”牌、“青铜峡牌”商标为宁夏著名商标，“赛马”牌商标被国家工商总局商标局认定为“中国驰名商标”，助力了拟置出资产的销售市场的开拓。

## 第六节 标的资产预估值及作价

截至本预案签署日，本次交易相关的审计、评估工作尚未完成。根据当前预估情况，被吸并方中建信息全部股东权益截至 2022 年 7 月 31 日的预估值约 24 亿元；拟出售资产的预估值尚未确定。

截至本预案签署日，中建信息和拟出售资产的审计和评估工作尚未完成。中建信息和拟出售资产的最终交易价格将以符合《证券法》规定的评估机构对截至评估基准日的价值进行评估而出具的，并经国有资产监督管理部门核准或备案的评估报告的评估结果为基础确定。上述评估结果及相关内容将在重组报告书中予以披露。

## 第七节 本次交易对合并后存续公司的影响

### 一、本次交易对合并后存续公司主营业务的影响

#### （一）本次交易前上市公司主营业务

本次换股吸收合并及资产出售前，宁夏建材主要从事水泥及水泥熟料、商品混凝土和骨料的制造与销售，产品主要用于公路、铁路、大桥等基础设施及房地产建设。宁夏建材产能分布在宁夏五市、甘肃天水及白银市、内蒙古乌海市和赤峰市，是宁夏最大的水泥、商品混凝土生产企业。上市公司以其在产能规模、管理、技术、质量和品牌等方面的优势占据宁夏水泥市场近 50% 的份额。

#### （二）本次交易后上市公司的经营发展战略

本次换股吸收合并及资产出售后，宁夏建材主营业务发生变更，原熟料、水泥、商品混凝土及砂石骨料相关资产的控股权将由天山股份全面整合，消除潜在同业竞争。

重组后的宁夏建材将定位为 ICT 数字生态服务提供商，聚合与已有 ICT 厂商的资源优势，通过对自身核心能力的打造，以及丰富的产品生态，发展增值分销、云与数字化服务两大核心业务，宁夏建材未来的经营发展战略如下：

##### 1、做优做精增值分销业务

增值分销业务计划通过更为全面的增值服务体系，更为丰富的产品体系，以及对行业更为深刻的理解，为行业客户提供数字生态服务，提升增值分销服务附加值，并积极把握信创等国产替代产业机会。

重组后的宁夏建材将依托中建信息原有客户、供应商，以及在增值分销领域多年的坚实积累，拓展多元产品，加强对产品的理解，强化对产品的熟悉和理解，提升服务效力。中建信息作为华为公司的全球总经销商，拥有华为软、硬件全线产品的经销资质，13 年在华为中国区企业业务市场份额排名第一。除华为外，现中建信息还与浪潮信息、绿盟科技、东方通、微软等主流厂商开展战略合作；拥有了华为云、腾讯云、金山云多云布局；还与麒麟软件、武汉达梦、东方通、绿盟科技建立了信创生态体系，并与全国主流集成商和地方服务厂商建立广泛联系。中建信息还注重强化增值

服务能力，持续研发运输管理平台、供应链融资平台、智能分析平台、云支持平台、云商务平台、云融合平台等增值服务工具，构建了更为完整的服务体系，提升业务附加值。

未来宁夏建材进一步加深对于建材、军队、交通等重点行业的理解，把握住国产替代的进程，深度产业布局，打造面向企业级 ICT 合作伙伴的生态服务平台，形成生态并服务生态，巩固 ICT 分销服务领域的龙头企业地位。

## 2、做大做强数字化服务业务

重组后的宁夏建材将作为中国建材集团的数字化、信息化的牵头单位，利用建材集团平台优势在内部锻造技术能力继而向外部输出，力争成为建材行业等垂直领域市场地位领先的数字化解决方案提供商。

数字化服务业务计划以中国建材集团数字化转型战略为基础培育完整的数字化、信息化技术能力及解决方案，重点打造能力完整的工业互联网平台，并以此为基础发展生态运营、智能应用等数字化服务，全面提升带动建材行业等工业企业的数字化转型。

宁夏建材基于现有数字化业务，将从 IaaS 层、PaaS 层、SaaS 层全面布局。IaaS 层将主导建设信息化基础设施建设，独立建设并运营中国建材互联网产业园数据中心项目，并将积极拓展建材行业等工业企业机房、信息系统等基础设施建设业务；PaaS 层将主导建设工业互联网平台，构建完整的基础服务能力，推动工业企业数据上云，中建信息的工业互联网平台已经在中国建材集团内多家成员企业上线试点，并拓展到了能源行业的外部客户；SaaS 层主要聚焦生态运营、智能应用两大业务领域，重点面向建材、能源等处置行业形成一体化数智服务解决方案。

在生态运营领域，重组后的宁夏建材将以“我找车”智慧物流平台为基础，为货主企业提供物流过程智能管理，降低货主企业物流运输管理成本，并将利用运输业务带来的平台流量，汇聚发货方、托运人、物流企业、车辆、司机等资源，开拓车后市场等增值服务提供机会。截至 2022 年 6 月末，注册司机数量已经达到 54.4 万名、注册车辆达到 90 万辆。同时，“我找车”已经与百度签订了研发服务协议，未来将借助百度的技术优势，围绕满足复杂的应用场景，持续进行该平台的迭代开发。

在智能应用领域，重组后的宁夏建材将从智能视觉辅助及智能管理两个领域加速

布局。智能视觉辅助方面，中建信息根据水泥行业企业安全生产和现场管理打造的“水泥智能视觉辅助系统”，已与集团内外合计 20 余家行业企业开展合作；智能管理方面，中建信息控股子公司博瑞夏是全球领先的企业级 ERP 应用解决方案提供商 SAP 中国的核心顾问供应商之一。重组后的宁夏建材在未来将集合 SAP 产品的优势，完善管理信息化整体架构的设计，增加 AI 算法应用，提升中国建材集团等工业企业整体智能管理应用水平。

本次重组完成后，上市公司将以集团内服务的研发成果为基础，拓展建材行业、能源行业等各类制造业客户，扩大市场影响力，成为制造业数字化转型的代表性企业。

### **（三）本次交易后上市公司的业务管理模式**

#### **1、着力做好重组后的全方位融合工作**

本次交易完成后，上市公司将与中建信息在资产、业务、人员、财务、管理制度、公司治理等各方面开展深度融合，整合数字化服务领域的专业人才，充分发挥双方的比较优势，积极推动宁夏建材的业务转型，实现 ICT 数字生态服务提供商的战略定位，提升上市公司的持续盈利能力。

在数字化服务方面，重组后的宁夏建材将利用自身在水泥及水泥制品行业积累的渠道优势，强化双方在数字化服务业务领域销售渠道的融合，加大工业互联网平台的推广力度，提高生态运营、智能应用产品等数字化服务的市场影响力，推动上市公司数字化服务业务的快速增长。

#### **2、加强内部管理与公司治理**

本次交易后，宁夏建材将推进双方财务管理体系的深度融合，深化全面预算体系，进一步精确监控上市公司经营数据，加强现金流、应收账款与存货内部控制，保障上市公司经营决策的科学性；完善人力资源管理模式和培训体系，加强高端人才储备，强化对关键岗位人才的培养与聘用；加强信息披露和投资者关系管理工作，做到依法依规、规范管理，符合监管部门要求。

#### **3、加快完善研发体系的建设和融合**

本次交易完成后，上市公司将对研发团队和技术资源实施统一整合与调配，搭建

符合战略发展需求的研发体系及研发模式，为上市公司在数字化服务领域业务的稳步推进奠定技术基础。全面提升科研管理能力及水平，建立产品技术扩展和储备体系，强化研发人才队伍建设，加强政策引导、科研合作、前瞻科技动向获取及引导，进一步提高科技研发成果产出和转化效率。

#### **（四）本次交易后上市公司的业务转型风险及应对措施**

本次交易完成后，上市公司将不再开展水泥及水泥制品的生产及销售，而是转型为 ICT 合作伙伴的生态服务平台，形成了增值分销、云与数字化服务两大新的业务方向。由于标的公司与上市公司原有业务在客户群体、经营模式、盈利要素和风险属性等方面存在一定差异，虽然上市公司与标的公司的管理模式、企业文化类似，且上市公司也储备了数字化领域的专业人才，上市公司在水泥等行业的渠道优势也可赋能数字化服务的发展，但仍存在上市公司的管理能力和管理水平不能有效满足各项业务的发展需要的可能性，从而导致部分或全部业务的发展受到不利影响，从而影响上市公司的整体业绩水平。

本次交易完成后，上市公司将遵循相关法律、法规和中国建材集团治理的相关规定，履行所需的董事会、股东大会等决策程序，对上市公司的董事会、管理层等进行改选。整合宁夏建材为数据中心建设运营及智慧物流等数字化服务而储备的专业人才，以及中建信息在 ICT 增值分销、云与数字化服务领域的专业人才，组成新的管理团队，相关专业人才均在工业企业数字化服务领域具有较为丰富的工作经验，同时也将考虑纳入水泥及水泥制品行业的专业人才，以服务下游战略客户的拓展。双方相似性较高的企业文化、管理模式，以及具有管理经验的专业人才，将有力保证上市公司的业务持续性和管理稳定性，以推动业务转型的顺利实现。

## **二、本次交易对合并后存续公司股权结构的影响**

截至本预案签署日，中建信息的交易价格尚未确定，因此目前尚无法准确计算本次交易后上市公司股权变动的具体情况。

若以被吸并方预估值约 24 亿元测算，在不考虑中建信息股东行使现金选择权的情况下，宁夏建材本次吸收合并发行的股份数量预计为 176,470,588 股。

本次交易完成后，在不考虑中建信息股东行使现金选择权和宁夏建材股东行使收购请求权的情况下，且不考虑募集配套资金，按照中建信息预估值测算的交易完成后

股权比例情况如下：

股东名称	本次交易前		本次交易后 (不考虑募集配套资金)	
	持股数量(股)	持股比例	持股数量(股)	持股比例
中国建材股份	234,475,104	49.03%	234,475,104	35.82%
中建材智慧物联有限公司	-	-	65,573,900	10.02%
中建材集团进出口有限公司	-	-	18,904,187	2.89%
中建材联合投资有限公司	-	-	8,270,582	1.26%
中建材投资有限公司	-	-	3,544,535	0.54%
中国建材集团实际控制企业合计	234,475,104	49.03%	330,768,309	50.53%
其他中建信息股东	-	-	80,177,384	12.25%
其他宁夏建材股东	243,705,938	50.97%	243,705,938	37.23%
<b>合计</b>	<b>478,181,042</b>	<b>100.00%</b>	<b>654,651,630</b>	<b>100.00%</b>

根据上述测算，本次交易完成后，上市公司的控股股东、实际控制人不会发生变更。本公司将在审计、评估等工作完成后再次召开董事会，并在重组报告书中详细测算并披露本次交易对上市公司股权结构的影响。

### 三、本次交易对合并后存续公司关联交易的影响

#### (一) 中建信息目前关联交易规模及占比情况

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中建信息 2021 年度审计报告（信会师报字[2022]第 ZE10225 号）和 2020 年度审计报告（信会师报字[2021]第 ZE20860 号），中建信息 2020 年至 2021 年关联销售金额分别为 41,765.53 万元和 5,337.46 万元，占营业收入比例分别为 2.03%和 0.30%，主要系向中国建材集团及下属企业等进行 ICT 分销以及提供相应维修、安装等服务。中建信息关联采购金额分别为 6,030.91 万元和 4,921.98 万元，占营业成本比例分别为 0.32%和 0.30%，主要系向中国建材集团及下属企业等采购 ICT 分销产品。

#### (二) 主要关联交易对应关联方名称及具体关系，相关定价依据是否公允

2020 年度及 2021 年度，中建信息发生交易的主要关联方情况及关联交易定价依据分析如下：

## 1、关联销售

中建信息 2020 年和 2021 年向前五大关联方销售产生的收入合计分别为 40,822.82 万元和 3,558.80 万元，占关联销售总金额的 98.32%和 66.81%，占中建信息合计收入的比例分别为 1.99%和 0.20%。中建信息整体关联销售占比较低，不会对公司整体业绩产生较大影响。

中建信息 2020 年和 2021 年关联销售主要系向中国建材集团内单位提供云及数字化服务、ICT 硬件产品及服务、ICT 软件产品及服务。云及数字化服务的定价方式主要为公开招标和询价比价，定价依据具有公允性；ICT 硬件和软件产品及服务主要定价方式为协商定价，主要由于中建信息为满足部分客户对供应商的要求，由中建信息关联方作为代理代为完成销售。中建信息承诺未来将积极减少通过关联方代理销售的情况，尽可能降低关联交易比例，严格履行关联交易程序，保证关联交易价格公允，保护中小股东利益。

单位：万元

2020年关联交易情况					
关联方	关联关系	关联交易内容	关联交易金额	占营业总收入比例	定价方式
中建材集团进出口有限公司	同一最终控制方	企业级 ICT 硬件产品及服务、云及数字化服务	36,455.13	1.78%	协商定价、询价比价
中国建材集团有限公司	同一最终控制方	云及数字化服务	1,827.71	0.09%	公开招标、询价比价
中建材智慧物联有限公司	同一最终控制方	企业级 ICT 软件产品及服务	1,512.98	0.07%	协商定价
中国建材（香港）有限公司	同一最终控制方	云及数字化服务 <sup>注</sup>	730.38	0.04%	协商定价
巨石集团有限公司	同一最终控制方	云及数字化服务	296.60	0.01%	公开招标
合计			<b>40,822.82</b>	<b>1.99%</b>	
2021 年关联交易情况					
关联方	关联关系	关联交易具体内容	关联交易金额	占营业收入比重	定价方式
中建材国际装备有限公司	同一最终控制方	企业级 ICT 硬件产品及服务	1,227.56	0.07%	协商定价
中国建材股份有限公司	同一最终控制方	云及数字化服务	947.39	0.05%	公开招标、询价比价
中国中材国际工程股份有限公司	同一最终控制方	云及数字化服务	564.98	0.03%	公开招标、询价比价
中国建材集团有限公司	同一最终控制方	云及数字化服务、企业级 ICT 硬件产品及服务	534.57	0.03%	询价比价、协商定价
中材萍乡水泥有限公司	同一最终控制方	云及数字化服务	284.30	0.02%	公开招标

合计	3,558.80	0.20%	
----	----------	-------	--

注：中建信息 2020 年向中国建材（香港）有限公司提供的云及数字化服务主要为技术服务费，因此采用协商定价方式

## 2、关联采购

中建信息 2020 年和 2021 年的关联采购主要系自中建材集团进出口有限公司采购 CISCO 产品，自中建材智慧物联有限公司和中建材海外经济合作有限公司采购 IBM 产品。关联采购金额 2020 年和 2021 年分别为 6,030.91 万元和 4,921.98 万元，占总营业成本比例较低，对中建信息整体经营业绩影响较小。

中建信息此类关联采购主要由于中建信息相关进口业务银行授信不匹配或成本较高，由关联方作为通道代理采购、代为履行报关等手续，关联采购价格主要基于厂商定价体系与关联方协商确定，中建信息已承诺未来不再开展此类非必要关联交易。

单位：万元

关联方	关联关系	关联交易具体内容	2021 年度	2020 年度
中建材集团进出口有限公司	间接控股股东	CISCO 产品	-	1,149.98
中建材智慧物联有限公司	直接控股股东	IBM 产品	3,611.37	4,880.92
中建材海外经济合作有限公司	直接控股股东控制的其他企业	IBM 产品	1,310.60	-
合计			<b>4,921.98</b>	<b>6,030.91</b>

### （三）交易完成后是否可能新增关联交易

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的宁夏建材 2020 年审计报告（天职业字[2021]9730 号）和 2021 年审计报告（天职业字[2022]9820 号），宁夏建材 2020 年和 2021 年关联销售金额分别为 26,371.24 万元和 76,720.79 万元，占营业收入比例分别为 5.16%和 13.27%；关联采购金额分别为 48,430.14 万元和 18,061.51 万元，占营业成本比例分别为 14.12%和 4.15%。

中建信息 2020 年和 2021 年关联销售金额分别为 41,765.53 万元和 5,337.46 万元，占营业收入比例分别为 2.03%和 0.30%；关联采购金额分别为 6,030.91 万元和 4,921.98 万元，占营业成本比例分别为 0.32%和 0.30%。

如上所述，上市公司和中建信息目前关联交易规模整体较小，中建信息 2020 年-2021 年关联销售和关联采购占比均显著低于上市公司，且呈下降趋势，因此预计吸收

合并中建信息可降低上市公司关联交易占比，具体数据待本次重组备考报告完成后进一步披露。

中建信息关联销售以云及数字化服务业务为主，主要依托云计算、人工智能、大数据等平台技术，打造成熟、自主可控的解决方案，为中国建材集团及下属公司的数字化、信息化转型提供支持。2021 年度，上述业务关联销售金额占总体关联销售金额比例约为 76%。

本次交易整合中国建材集团内优质信息化资产，交易完成后公司的企业级 ICT 生态服务平台定位更加清晰，考虑到中国建材集团下属单位众多，深耕建材行业各个领域，均具备较大信息化转型升级需求，为实现快速稳定业务发展，提升行业竞争力和影响力，充分保障中小股东利益，未来公司预计将依托中国建材集团强大股东背景优势，继续发挥集团内“信息化技术中心”功能，协助更多关联单位进行产业升级，进一步增强其管理能力，该部分关联交易规模可能在现有规模基础上有所扩大。

针对重大资产置出部分，宁夏建材总部 2020 年度及 2021 年度向下属水泥公司提供土地租赁、允许其使用商标，并收取租赁费及商标使用费。同时，赛马物联利用“我找车”智慧物流平台承接货主企业运输业务，为货主企业提供物流过程智能管理，除对外开展业务，也会对内部水泥子公司提供相应服务。下表为初步统计的宁夏建材总部及赛马物联为置出资产提供产品或服务而收取的收入（未经审计）。其中，土地租赁费、商标使用费、采购平台使用费及担保费预计交易完成后，随着本次交易有关资产的转出或者业务的结束或者商业模式的调整，将不再继续发生。赛马物联“我找车”平台服务费、运输服务费、车后市场收入及设备租赁费预计会在交易完成后继续由宁夏建材总部或赛马物联向置出资产收取，2020 年和 2021 年金额合计分别为 50,460.32 万元和 58,463.10 万元。由于宁夏赛马等 14 家水泥企业由宁夏建材并表范围内企业变更为参股企业，预计未来持续发生的有关交易将由原内部抵消交易变为关联交易予以统计和披露。上述业务本质未发生变化，不属于因本次交易而新发生的行为。

单位：万元

内容	2020年度	2021年度	交易完成后是否持续
土地租赁费	8.88	8.88	否
商标使用费	2,178.66	2,155.96	否
采购平台使用费	1,844.00	-	否
担保费	47.17	-	否

内容	2020年度	2021年度	交易完成后是否持续
“我找车”平台服务费	371.44	1,491.74	是
运输服务费	45,997.38	53,723.01	是
车后市场收入	-	1,073.69	是
设备租赁费	12.79	9.82	是

注：上表数据未经审计，最终数据以本次重组审计师备考报告为准

针对上述关联交易，上市公司将依照相关法律法规以及公司关联交易制度，严格履行关联交易程序，确保关联交易的程序合法合规、定价公允。

#### 四、本次交易对合并后存续公司同业竞争的影响

中国建材集团下不存在其他信息化平台，本次交易完成不会新增同业竞争：

##### （一）控股股东及实际控制人下属各业务板块情况

截至本预案签署日，宁夏建材的控股股东为中国建材股份，实际控制人为中国建材集团；被吸并方中建信息的控股股东为中建材智慧物联，实际控制人同样为中国建材集团。

中国建材股份、中建材智慧物联、中国建材集团及其主要下属企业的具体经营业务如下：

##### 1、中国建材股份

除宁夏建材外，中国建材股份及其下属二级企业的经营业务如下：

序号	子公司名称	主营业务简述
1	中国建材股份有限公司	投资控股，本部不开展业务，通过下列子公司开展具体业务
2	新疆天山水泥股份有限公司	水泥及水泥制品研发、制造、销售
3	北方水泥有限公司	水泥及水泥制品研发、制造、销售
4	甘肃祁连山建材控股有限公司	投资控股平台
5	甘肃祁连山水泥集团股份有限公司	水泥及水泥制品研发、制造、销售
6	北新集团建材股份有限公司	石膏板、防水材料等轻质建筑材料的研发、制造、销售
7	中国复合材料集团有限公司	风机叶片等复合材料制品的研发、制造、销售
8	中国巨石股份有限公司	玻璃纤维及制品研发、制造、销售
9	中国中材国际工程股份有限公司	水泥工程及矿山工程总承包、水泥装备制造、矿山生产运营等工程技术服务
10	中材科技股份有限公司	玻璃纤维、风机叶片、锂膜、复合材料制品等高科

序号	子公司名称	主营业务简述
		技材料研发、制造、销售
11	中材高新材料股份有限公司	新型陶瓷材料、人工晶体材料等高科技材料研发、制造、销售
12	中建材投资有限公司	物流贸易、资源开发、投资管理
13	中国建材控股有限公司	投资管理、进出口贸易

注：除中国巨石股份有限公司外，其他企业均为中国建材并表范围内的控股子公司；中国巨石股份有限公司是中国建材的参股公司、主要联营企业，但根据中国建材集团内部管理制度的规定，通过中国建材将中国巨石作为其重要骨干企业进行的管理；以上信息总结自各公司年报、官网、债券募集说明书

## 2、中建材智慧物联

除中建信息外，中建材智慧物联及其下属二级企业的经营业务如下：

序号	子公司名称	主营业务简述
1	中建材智慧物联有限公司	投资控股，存在部分商品贸易；本部业务较少，通过下列子公司开展具体业务
2	中建材海外经济合作有限公司	围绕集团主业开展海外属地运营，主要包括分销配送、仓储运营、建材加工、工程服务、投资并购业务等
3	中建材智慧工业科技有限公司	工业生产运营运营管理、备品备件销售、维修技改等工厂技术服务

注：以上信息总结自各公司年报、官网、债券募集说明书

## 3、中国建材集团

除中国建材股份、中建材智慧物联及其下属企业外，中国建材集团下属二级企业的经营业务如下：

序号	子公司名称	主营业务简述
1	中国建筑材料科学研究总院有限公司	特种功能材料的研发、生产及销售；检验认证、研发及技术服务等高技术服务；高端装备研发制造
2	中建材集团进出口有限公司	除中建材智慧物联及其下属企业外，开展水泥、钢材、砂石骨料等工程配送、水泥原燃料供应、矿石贸易等；以及跨境电商、建材及能源进出口贸易等业务
3	北新建材集团有限公司	木材、钢材、精炼铜等部品部件分销；新型房屋和PC构件等装配式建筑研发、生产及销售
4	凯盛科技集团有限公司	浮法玻璃、光伏玻璃、显示玻璃等玻璃制品的研发、生产及销售；玻璃工程、新能源工程总承包；装备研发制造
5	中建材资产管理有限公司	资产管理，主要任务是资产管理、资产运营、帮助成员企业治困脱困、隔离与防范风险、维护稳定以及集团指定专项工作

序号	子公司名称	主营业务简述
6	中建材联合投资有限公司	投资管理与资产管理；控股中复神鹰碳纤维股份有限公司，主要开展碳纤维研发、生产及销售
7	中国建材集团财务有限公司	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询代理业务等
8	中国中材集团有限公司	大宗商品贸易、物流运输等供应链服务；控股中材节能股份有限公司主要开展节能工程技术服务、新型建材生产销售等业务
9	中建材西南管理有限公司	投资管理，主要承担协调管理职能，无控股子公司
10	天津灯塔涂料工业发展有限公司	汽车漆、工业漆等各类涂料的研发、生产、销售
11	中国建筑材料工业地质勘查中心（中国非金属矿工业有限公司）	非金属矿业开发；地质勘察及工程施工服务等
12	中国新型建筑材料海南公司	无实质业务
13	北京新元建元控股有限公司	无实质业务
14	中国新型房屋集团有限公司	新型环保节能房屋（PC）生产与研发，新型城镇化、保障房建设等政策性房地产开发，养老产业以及新型高档保温材料生产与研发
15	烟台同心建材有限公司	无实质业务

注：以上信息总结自各公司年报、官网、债券募集说明书

## （二）本次交易对同业竞争的影响

本次交易完成前，上市公司主要经营水泥及水泥制品研发、制造、销售，主要生产及销售熟料、水泥、商品混凝土、砂石骨料等，与天山股份等中国建材集团下属企业存在业务重合，存在潜在同业竞争。

本次交易完成后，上市公司将不再开展水泥及水泥制品研发、制造、销售业务，与天山股份等中国建材集团下属水泥及水泥制品企业的同业竞争将得以解决。而是宁夏建材将转型为企业级 ICT 生态服务平台，上市公司将形成两大业务板块，分别为 ICT 增值分销业务（含光伏产品、医疗产品这类 ICT 衍生产品）和数字化服务业务。

ICT 等产品增值分销方面，将主要由被吸并方中建信息予以开展，即作为华为等 ICT 产品供应商、医疗产品供应商的总代理商，在销售 ICT 等产品的同时，为下游合作伙伴其提供物流服务、资金流服务、售前咨询服务、售中安装服务和售后技术等增值服务，赚取相应的购销差价以及增值分销带来的技术服务费。

从业务关系上看，重组后的宁夏建材与中国建材集团及其下属企业存在显著的区别。中国建材集团内其他开展贸易类企业的企业均主要围绕建材行业开展大宗商品贸易，与重组后宁夏建材在分销产品类别上不存在重合。中建材集团进出口有限公司、中建材智慧物联有限公司、中建材海外经济合作有限公司与中建信息在历史期间的关

联采购、关联销售，其分销内容均为 ICT 产品，均系在特殊背景下为中建信息提供的代理贸易服务，相关业务流程全部由中建信息主导，相关企业除中建信息外，未与其他企业开展任何 ICT 产品的分销业务，与中建信息不存在同业竞争问题。其中与中建信息的关联采购已承诺将在本次重组完成后不再开展，关联销售将持续进行控制。

数字化服务方面，将由上市公司、上市公司下属企业赛马物联、被吸并方中建信息共同开展。其中，上市公司将主要牵头建设中国建材互联网产业园数据中心项目，负责数据中心的建设及运营，构建数字化基础设施；赛马物联将主要围绕“我找车”平台开展生态运营服务，承接货主企业运输业务，为货主企业提供物流过程智能管理；中建信息则主要围绕建材、能源等行业开展智能应用服务，既包括为工业企业建设 PaaS 层的工业互联网平台，推动工业企业数据上云，构建信息化基础服务能力，又包括通过物联网、人工智能等技术，开发智能视觉辅助、智能管理等 SaaS 层的解决方案，提升工业企业的数字化水平。

从业务关系上看，中建信息定位为中国建材集团的 ICT 数字生态服务平台，并作为中国建材集团的“信息化技术中心”，构建中国建材集团的数字化基础设施，并发展核心 SaaS 应用。重组后的宁夏建材将唯一开展如下数字化业务：（1）建设并运营数据中心、专网等数字化基础设施；（2）建设并运营工业互联网平台（PaaS 层公共数字底座平台）；（3）数字化企业经营管理应用、数字化经营决策应用、数字化供应链应用、数字化客户服务应用、数字化视觉辅助应用。

上述数字化服务仅由重组后宁夏建材唯一开展，与中国建材集团内其他下属企业不存在业务重合。中国建材集团内存在探索其他数字化服务的公司或前期项目，例如水泥装备智能化业务、工程设计信息化业务、碳检测数字化业务等，均系各类传统行业企业在数字化转型过程中发展的 SaaS 层应用，不涉及 IaaS 层、PaaS 层的数字化服务业务，与重组后宁夏建材主要发展的 SaaS 应用存在显著区别，不存在业务重合，不存在同业竞争问题。

本次交易完成后，上市公司将成为中国建材集团下属“信息化技术中心”，承担了信息化建设核心职责。除上市公司拟整合的主体之外，中国建材集团不存在其他开展 ICT 等产品增值分销的主体，中建信息对外提供的数字化服务也与中国建材集团其他下属企业不存在重合，本次交易后上市公司的主营业务与中国建材集团内其他主体存在显著区别，不存在业务重合，不存在同业竞争问题，本次交易不会新增上市公司的

同业竞争。

## 五、本次交易有利于公司减少关联交易、避免同业竞争及增强独立性，符合《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定

### （一）本次交易有利于上市公司减少关联交易

本次交易前，上市公司的关联交易主要包括向关联方销售水泥、商品混凝土、建材产品及采购建设水泥项目的工程承包服务和产品、生产水泥所必需的熟料、煤炭、生产辅料等，占整体收入和成本的比例较低。本次交易的被吸并方中建信息的关联交易主要包括向关联方销售 ICT 产品或提供数字化服务等及采购房屋租赁服务，或提供境外采购代理服务，占整体收入和成本的比例同样较低。2020 年度及 2021 年度，中建信息关联销售、关联采购占该公司整体收入和成本的比例低于宁夏建材关联销售、关联采购的占其整体收入和成本的比例。因此预计吸收合并中建信息可降低上市公司关联交易占比，具体数据待本次重组备考报告完成后进一步披露。

本次交易完成后，因水泥等相关业务子公司控股权置出将导致部分交易将由原内部抵消交易变为关联交易予以统计和披露，因中建信息数字化业务的发展可能导致未来数字化服务的关联交易规模扩大，但整体规模相对较小，且针对上述关联交易，上市公司将依照相关法律法规以及公司关联交易制度，严格履行关联交易程序，确保关联交易的程序合法合规、定价公允。

为确保减少和规范关联交易，上市公司实际控制人中国建材集团及控股股东中国建材股份出具了《关于规范与宁夏建材关联交易的承诺函》，承诺内容如下：

“1、本公司不会利用控股股东地位谋求宁夏建材在业务经营等方面给予本公司及其控制的除宁夏建材（包括其控制的下属企业）外的其他下属企业优于独立第三方的条件或利益。

2、本公司及控制的其他下属企业将尽量减少并规范与宁夏建材之间的关联交易；对于与宁夏建材经营活动相关的无法避免的关联交易，本公司及本公司所控制的其他企业将严格遵循有关关联交易的法律法规及规范性文件以及宁夏建材内部管理制度中关于关联交易的相关要求，履行关联交易决策程序，确保定价公允，及时进行信息披露。

3、上述承诺于本公司对宁夏建材拥有控制权期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给宁夏建材造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。”

上市公司控股股东、实际控制人及其所控制的企业将严格按照中国证监会、上交所的规定及其他有关的法律法规执行关联交易相关决策程序并履行披露义务，同时继续遵循公开、公平、公正的原则，确保不会损害上市公司及全体股东的利益。

## （二）本次交易有利于上市公司避免同业竞争

本次交易前，上市公司的实际控制人中国建材集团下属的水泥企业包括天山股份、宁夏建材、祁连山、北方水泥，上述公司均从事水泥及水泥制品的生产及销售，存在业务重合，存在潜在的同业竞争。

本次交易完成后，上市公司将不再从事水泥及水泥制品的生产及销售，与天山股份、祁连山之间的同业竞争问题将得以解决。

同时，上市公司将转型为企业级 ICT 生态服务平台，形成增值分销业务和数字化服务业务两大业务板块，相关业务与中国建材集团下属企业不存在业务重合，不存在同业竞争问题。为了避免新增与宁夏建材的同业竞争，上市公司实际控制人中国建材集团及控股股东中国建材股份出具了同业竞争承诺，承诺内容如下：

“1、本次交易完成后，宁夏建材定位为 ICT 生态服务平台，将唯一开展如下业务：

（1）ICT 增值分销业务（含医疗产品等泛 ICT 产品）

（2）建设并运营数据中心、专网等数字化基础设施。

（3）建设并运营工业互联网平台（PaaS 层公共数字底座平台）。

（4）数字化企业经营管理应用、数字化经营决策应用、数字化供应链应用、数字化客户服务应用、数字化视觉辅助应用。

2、针对上述业务领域的其他潜在机会，本公司将及时通知宁夏建材，并将上述商业机会首先提供给宁夏建材及/或其控制的单位，宁夏建材及/或其控制的单位享有达成相关交易的优先权利。

3、本次交易完成后，本公司及本公司所控制的其他企业不再代理宁夏建材及其控制企业采购任何 ICT 产品或与宁夏建材 ICT 增值分销业务有潜在业务重合的产品。

4、自本承诺函签署之日起，本公司及本公司所控制的其他企业、将来成立的由本公司所控制的其他企业在中国境内和境外将继续不直接或间接从事或参与对宁夏建材及其控制企业从事的主营业务构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

5、对本公司所控制的其他企业，本公司将通过各公司的股东（大）会、董事会等公司治理机制和派出机构及人员（包括但不限于董事、高级管理人员）敦促该等企业履行本承诺项下的义务。

6、本公司保证不为自身或者他人谋取属于宁夏建材或其控制企业的商业机会，自营或者为他人经营与宁夏建材或其控制企业从事的主营业务。如从任何第三方获得的商业机会与宁夏建材或其控制企业经营的主营业务构成竞争或可能构成竞争，本公司将立即通知宁夏建材，并应促成将该商业机会让予宁夏建材及其控制企业或采用任何其他可以被监管部门所认可的方案，以最终排除本承诺人对该等商业机会所涉及资产/股权/业务之实际管理、运营权，从而避免与宁夏建材及其控制企业所从事主营业务形成同业竞争的情况。

7、本公司保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经本公司签署，即对本公司构成有效的、合法的、具有约束力的责任。上述承诺于中国建材集团/中国建材股份对宁夏建材拥有控制权期间持续有效。如因中国建材集团/中国建材股份未履行上述所作承诺而给宁夏建材造成损失，中国建材集团/中国建材股份将承担相应的赔偿责任。”

因此，本次重组方案将有助于解决上市公司的同业竞争问题，有利于上市公司避免同业竞争。

### **（三）本次交易有利于增强独立性**

本次交易前，上市公司已经按照有关法律法规的规定建立了规范的运营体系，在业务、资产、财务、人员和机构等方面独立于其实际控制人及其关联人。上市公司控股股东为中国建材股份，实际控制人为中国建材集团，本次交易不会导致上市公司的控制权及实际控制人发生变更。本次交易后，上市公司将继续保持在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性和现有的管理体制，提高管理效率，完善公司治理架构。

本次交易后，上市公司的实际控制人中国建材集团及控股股东中国建材股份已出具承诺函，承诺在资产、人员、财务、机构和业务方面与宁夏建材保持分开，并严格

遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股地位违反宁夏建材规范运作程序、干预宁夏建材经营决策、损害宁夏建材和其他股东的合法权益。本公司及其控制的其他下属企业保证不以任何方式占用宁夏建材及其控制的下属企业的资金。

综上，本次交易符合《上市公司重大资产重组管理办法》关于减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性的相关规定。

## 第八节 风险因素

### 一、本次交易相关的风险

#### （一）本次交易被暂停、中止或取消的风险

本次交易存在因宁夏建材、中建信息或天山股份股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，而被暂停、中止或取消的风险。同时，鉴于本次交易的复杂性，自本次交易协议签署至最终实施完毕存在一定的时间跨度，如交易各方生产经营或财务状况或市场环境发生不利变化，或者发生其他重大突发事件或不可抗力因素等，均可能对本次交易的时间进度产生重大影响，也存在导致本次交易被暂停、中止或取消的风险。

若本次交易因上述原因被暂停、中止或取消，而交易各方又计划重新启动交易的，则交易方案、换股价格及其他交易相关的条款、条件均可能较本预案中披露的重组方案存在重大变化，提请广大投资者注意相关风险。

#### （二）本次交易涉及的审批风险

本次交易尚需履行的决策和审批程序详见本预案“重大事项提示”之“九、本次交易已经履行和尚需履行的程序”。本次交易未取得批准或核准前不得实施，本次交易能否取得上述同意或核准以及最终取得同意或核准的时间均存在不确定性，提请投资者注意本次交易的审批风险。

#### （三）本次交易可能导致投资损失的风险

本次交易方案公告后至实施前，宁夏建材和中建信息股票价格可能发生大幅波动，投资者因此可能遭受损失。同时，本次交易的实施尚需获得必要的批准或核准，能否获得该等批准或核准存在不确定性。如本次交易未取得必要的批准或核准，宁夏建材和中建信息的股票价格可能会发生大幅波动，投资者可能面临投资损失。

#### （四）强制换股的风险

股东大会决议对全体股东均有约束力。本次换股吸收合并方案需分别经宁夏建材股东大会及中建信息股东大会审议通过，中建信息股东大会决议对中建信息全体股东具有约束力，包括在股东大会上投反对票、弃权票或未出席股东大会也未委托他人代

为表决的股东。在本次换股吸收合并方案获得必要的批准或核准后，未申报、部分申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的中建信息股东持有的中建信息股票，以及现金选择权提供方因提供现金选择权而持有的中建信息股票，将全部按照换股比例转换为宁夏建材因本次合并发行的 A 股股票。

对于已经设定了质押、被司法冻结或存在法律法规限制转让的其他情形的中建信息股份，该等股份在换股时一律转换成宁夏建材的 A 股股份，原在中建信息股份上设置的质押、被司法冻结的状况或其他权利限制将在换取的相应的宁夏建材 A 股股份上继续有效。

#### **（五）与收购请求权、现金选择权相关的风险**

为充分保护宁夏建材和中建信息股东的利益，本次换股吸收合并将向宁夏建材和中建信息全体股东分别提供收购请求权和现金选择权。

若宁夏建材相关股东申报行使收购请求权时宁夏建材股价高于收购请求权价格，或中建信息相关股东申报行使现金选择权时中建信息股价高于现金选择权价格，则股东申报行使收购请求权或现金选择权将可能使其利益受损。此外，投资者申报行使收购请求权或现金选择权还可能丧失未来宁夏建材股票上涨的获利机会。

#### **（六）债权人要求提前清偿债务或提供担保的风险**

本次合并过程中，宁夏建材及中建信息将按照相关法律法规的要求履行债权人通知和公告程序，并将根据各自债权人于法定期限内提出的要求自行或促使第三方向各自债权人提前清偿债务或为其另行提供担保。

尽管合并双方将积极向债权人争取对本次合并的谅解与同意，但债权人对本次合并的意见存在不确定性。如合并双方债权人提出相关提前清偿债务或另行提供担保等要求，对宁夏建材及中建信息短期的财务状况可能存在一定影响。

#### **（七）本次交易方案调整或变更的风险**

截至本预案签署日，本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，本预案披露的方案仅为本次交易的初步方案，最终方案将在本次交易的重组报告中予以披露。本次交易仍存在重组方案调整或变更的风险。

#### **（八）审计、评估、尽职调查等相关工作尚未完成、及交易价格尚未确定的风险**

截至本预案签署日，本次交易所涉及的审计、评估、尽职调查等工作尚未完成，中建信息和宁夏赛马的评估值及交易作价尚未确定。本预案中涉及的财务数据和预估值仅供投资者参考之用，最终财务数据以符合相关法律法规要求的审计机构出具的审计报告为准，最终交易价格将以符合《证券法》要求的评估机构出具并经有权国有资产监督管理部门备案的评估报告中的评估结果为基础，由交易相关方协商确定。

标的资产截至审计、评估基准日的经审计的财务数据和最终的交易价格将在《重组报告书》中予以披露。标的资产经审计的财务数据和经评估及备案的评估结果、交易双方协商确定的交易价格可能与预案披露情况存在较大差异，提请投资者注意相关风险。

#### **（九）中建信息在换股价格尚未确定的情况下持续挂牌交易的风险**

截至本预案签署日，中建信息的评估值及换股价格尚未确定。本预案中涉及的预估值仅供投资者参考之用，最终交易价格将以符合《证券法》要求的评估机构出具并经有权国有资产监督管理部门备案的评估报告中的评估结果为基础，由交易相关方协商确定。由于在中建信息的评估值及换股价格最终确定前，中建信息仍持续挂牌交易，若中建信息的交易价格与预估值和评估值之间产生较大偏离，可能使投资者蒙受损失，甚至导致交易失败，提请投资者注意相关风险。

#### **（十）交易完成后的整合风险**

宁夏建材目前主要从事的业务为水泥及水泥熟料、商品混凝土和骨料的制造与销售，产品主要用于公路、铁路、大桥等基础设施及房地产建设，为解决同业竞争问题，本次交易中宁夏建材拟出售旗下水泥等相关业务的控制权；中建信息目前主要从事的业务为 ICT 增值分销和数字化服务，与上市公司现有业务在经营模式等方面存在较大差异。本次交易后合并双方的资产及业务进一步整合需要一定的时间，整合能否顺利实施存在不确定性，整合可能无法达到预期效果，提请投资者注意本次交易的整合风险。

#### **（十一）募集配套资金未能实施或融资金额低于预期的风险**

公司拟向中材集团在内的不超过 35 名符合条件的特定投资者非公开发行股票募集配套资金，融资规模不超过交易对价的 100%，且发行股份数量不超过宁夏建材总股本

的 30%。由于股票市场价格波动、投资者预期等影响，以及中国证监会审核存在的风险，募集配套资金能否顺利实施存在不确定性。在募集配套资金未能实施或融资金额低于预期的情形下，上市公司将通过自有资金或其他融资方式筹集所需资金，将对公司的资金使用和财务状况产生影响，提请投资者注意相关风险。

## （十二）经营资质承接对存续公司业务经营的风险

中建信息业务范围涵盖 ICT 及其他产品增值分销及服务、云及数字化服务等，中建信息目前拥有开展经营所必须的资质。此外，中建信息从事的增值分销业务还需满足厂商代理资格要求，取得厂商的代理授权。根据换股吸收合并方案及《宁夏建材集团股份有限公司与中建材信息技术股份有限公司之吸收合并协议》，本次换股吸收合并完成后，中建信息将终止挂牌并最终注销法人资格，宁夏建材将按照换股吸收合并方案承继及承接中建信息的全部资产、负债、业务、合同、资质、人员及其他一切权利与义务。承接中建信息业务的主体需要重新申请办理相关资质及厂商代理授权资质（包括华为公司、AMD、SAP、东方通、武汉达梦的授权代理资质等）或进行主体变更，若相关资质及厂商代理授权重新申请或主体变更进展缓慢，可能给存续公司业务开展带来一定影响。

## 二、合并后存续公司相关的风险

### （一）经营风险

#### 1、市场竞争风险

ICT 产品分销和增值服务行业是成熟且完全竞争的行业，尽管中建信息在华为企业级业务方面一直保持领先优势，但仍面临行业竞争加剧的风险。同时，随着 ICT 产品的价格越来越透明化，厂商为了客户利益，也势必将销售政策制定得越来越苛刻，因此 ICT 分销行业必将以提供增值服务作为主要发展方向，增值服务能力越强的 ICT 分销商尚具备更强的市场竞争力，这对于本次交易后公司核心技术能力的提升也提出了更高的要求。

云及数字化服务业务是中建信息重点布局的新兴业务。该公司持续推动其服务化和平台化转型升级，利用云计算、AI、大数据等新技术提升自身在云及数字化服务业务上的服务能力以及解决方案的产品研发和交付能力，云及数字化服务业务属于我国 IT 产业中的朝阳行业，受市场和政策的影响，国内外知名 IT 企业都争相进入这一领

域，市场需求虽然不断增长，但市场竞争也越来越激烈，本次交易完成后公司面临行业竞争和市场拓展风险。

## **2、经营资质风险**

中建信息各类业务开展依赖于经营资质，本次交易完成后，宁夏建材作为存续公司，将承继及承接中建信息原有业务，中建信息终止挂牌并最终注销法人资格，相关经营资质需进行主体变更或重新申请，若相关资质变更或重新申请进展缓慢，可能给存续公司业务开展带来一定影响。

## **3、华为业务相关风险**

### **(1) 对单一供应商存在重大依赖的风险**

本次交易完成后，公司最大的供应商为华为公司，2021年、2022年1-6月中建信息完成对华为公司的采购金额为125.38亿元、48.49亿元（不含税），占比为76.06%、53.90%，占比有所下降。但2019年至今，中建信息对华为公司的采购占比仍保持在高位，导致其存在对华为公司重大依赖的风险。对此，中建信息正在积极采取措施降低对华为公司采购的依赖，具体措施包括但不限于拓展其他ICT供应商、大力发展云与数字化业务等，已经取得了一定的成果。若中建信息采取的降低对华为公司采购依赖的措施在短期内无法有效执行，则上述风险无法予以有效消除。

### **(2) 与华为合作稳定性的风险**

同时，中建信息与华为公司的框架协议为一年一签，且其代理华为公司销售产品的业务资质的有效期一般为一年，到期后需予以续期。虽然中建信息在历史年度与华为公司的业务合作保持稳定，框架协议的签署及资质的延续均正常开展，但考虑到中建信息主体在本次吸收合并后将予以注销，承继主体需与华为公司重新签订相应合同并延续业务资质。若未来华为公司对重组后上市公司的销售政策、供应商资质认证等发生重大变化，或华为公司的生产经营因外部环境出现重大波动，会对重组后上市公司正常生产经营和财务状况产生重大不利影响。

### **(3) 华为业务规模收缩及该业务毛利率下滑的风险**

另外，随着华为受全球供应链影响，其对经销商的返点政策有所收紧，且叠加疫情因素，其项目交付周期有所滞后，导致中建信息的华为业务受到了一定影响，返利

政策的收紧也使得了中建信息华为业务的毛利率有所下降。同时，中建信息在积极拓展其他供应商以降低对华为采购的依赖，通过控制及压缩华为业务规模，将销售资源向其他供应商调整，多方因素叠加，使得中建信息开展华为业务占营业收入的比例持续下降。2020年、2021年及2022年1-6月，华为业务占中建信息营业收入的比例分别为85.91%、79.99%及67.83%，预计后续随着中建信息其他供应商收入的快速增加，以及华为业务规模持续收缩，仍将延续下滑趋势。同时，受到华为业务返点政策变动的影响，中建信息华为业务的毛利也有所下滑，对该公司的盈利能力造成了不利影响。

#### **4、供应商多元化渠道风险**

在目前的市场环境下，中建信息对 ICT 产品生产厂商的依赖程度较高，业绩的压力使得相关厂商存在实施渠道多元化战略的可能，例如已经不能满足于将销售渠道集中于中建信息等总代理，而是选择越过总代理，与下级客户建立直接的销售渠道，并直接对其进行资源支持。因此，供应商渠道的多元化对本次交易后公司未来发展具有较大的风险。

#### **5、技术创新风险**

随着中建信息积极推进服务化、平台化转型，其积极发展数字化服务业务，主要从事水泥、能源等工业企业信息化领域的软件开发与咨询服务，相关领域的解决方案日益复杂化、精细化。因此，本次交易完成后，本公司面临着如何加快高新技术更新换代的速度，如何保持技术领先和创新的可持续性，以应对日益变化的市场需求和日趋激烈的竞争形势，维护公司市场领先地位以及培育公司持续竞争力的风险。

#### **6、环境保护等水泥行业相关风险**

本次交易完成后，公司仍持有水泥等相关业务子公司的参股权。

近年来国家积极推动推进供给侧结构性改革，着力淘汰落后产能、补短板、调结构、增效益，严格实行错峰生产政策，强化行业自律，为自身健康发展营造了良好环境，但产能置换仍给行业带来挑战。未来如果水泥行业政策发生不利变化，可能给本次交易后宁夏建材参股的各水泥等相关业务公司的生产经营带来一定影响。

同时，水泥等相关业务公司在业务经营过程中产生的废气、废水、固废等可能对环境保护造成一定影响，尽管相关子公司已按照相关规定制定环境保护内部管理规定，但在“碳达峰、碳中和”的政策背景下，随着国家对环境保护越来越重视，对水

泥等高污染、高能耗行业的环保标准也在不断提高，如果相关子公司不能及时适应环保标准和相关法律法规要求的变化，可能对相关子公司的生产经营造成一定影响。

## **7、新冠疫情风险**

2020 年以来，新冠疫情对国内各个行业生产经营均产生较大影响，企业生产经营受到所在地防疫管控措施以及健康防护等条件限制。截至本预案出具之日，我国的疫情防控持续向好，但是疫情防控尚存一定不确定性。若上市公司及中建信息复产复工进度不及预期，则将直接影响当期经营业绩。同时，若上市公司及中建信息生产经营所需的物资或产品受到复产复工进度影响，导致供应周期延长，对生产经营也将造成较大影响。

### **(二) 管理风险**

#### **1、人才流失风险**

软件和信息技术行业技术变革日新月异，市场竞争的不断加剧，特别是随着云计算、AI、大数据产业的快速发展，关键性技术的研究开发人才、经验丰富的技术实施人才均相对短缺，对公司的市场开拓、技术储备和人才储备带来一定的挑战。本次交易完成后，若公司不能有效保持和完善人才的激励机制，将会影响到人才积极性、创造性，导致人才流失风险。

#### **2、组织管理整合风险**

目前，合并双方已建立了健全的管理制度体系和组织运行模式，主要管理人员也有较为丰富的管理经验。但随着存续公司业务业务、组织架构整合，存续公司的组织结构和管理体系将日趋复杂，使公司经营决策和风险控制的难度增加。

### **(三) 财务风险**

#### **1、利率波动风险**

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策、资金供求关系以及国际经济环境变化等多种因素的影响，市场利率存在波动的可能性，可能导致存续公司财务费用增加，进而致使存续公司的业绩下滑。

#### **2、应收款项回收风险**

截至 2022 年 9 月 30 日，中建信息应收账款余额为 69.33 亿元，占当期末中建信

息总资产的 51.97%。随着中建信息业务规模和营业收入的增长，应收账款余额可能进一步增加。若交易完成后存续公司的客户未来经营情况发生不利变化或出现部分客户恶意拖欠货款的情形，应收账款回收风险将增加，进而导致公司出现应收账款无法收回的风险。其中，中建信息客户苏宁易购因未按约履行付款义务，存在应收账款回收风险。中建信息目前已提起诉讼，该案尚在审理中。截至 2022 年 9 月 30 日，中建信息对苏宁易购应收账款原值为 31,507.70 万元，中建信息已对其进行单项减值计提，计提比例 50%，计提金额 15,753.46 万元。考虑到该客户的应收账款余额较大，若未来该客户经营情况未发生好转，存在应收账款无法收回、损害公司盈利能力和现金流状况的风险。

### **3、偿债能力的风险**

本次交易完成后，上市公司将承继中建信息全部的资产、负债。截至 2022 年 9 月末，中建信息资产负债率为 85.50%，资产负债率水平依然较高。其主要原因是该公司所处的 ICT 增值分销行业属资金密集型行业，资产负债率水平高是行业企业的普遍共同特点。行业内领先企业通常凭借其持续稳定的盈利能力，充分运用财务杠杆，以尽力扩大市场份额和盈利水平，致使其负债水平普遍较高。随着中建信息近年营业收入逐年快速增长，该公司自有资金相对不足，目前主要依靠银行借款等债务方式融资，导致资产负债率较高，可能会导致未来存续公司出现偿债能力的风险。

### **4、存货跌价减值风险**

截至 2022 年 9 月末，中建信息存货账面余额为 34.46 亿元，占当期期末总资产的 25.83%，较上年末的 24.86 亿元增长 38.62%，存货构成以库存商品与发出商品为主。若未来中建信息下游客户需求、商品市场价格等发生重大变化，或公司不能有效拓宽销售渠道、优化库存管理，将有可能导致存货无法顺利实现销售，导致存货面临跌价减值的风险，进而对中建信息经营业绩和盈利能力产生不利影响。

### **5、净利润主要来自合并报表范围以外的投资收益的风险**

本次交易同时涉及吸收合并与资产置出，预计本次交易完成后，宁夏建材仍将保留原水泥等业务子公司的参股权。

假设天山股份向宁夏赛马增资比例为 51%，则模拟测算预计本次交易完成后上市公司投资收益占净利润的比例超过 50%，具体数据待备考报告出具后进一步披露。因

此，预计交易完成后，上市公司净利润将主要来自合并报表范围以外的投资收益，公司盈利将较大程度依赖投资收益，具有一定潜在风险。

### **三、其他风险**

#### **（一）股票价格波动风险**

二级市场股票价格具有不确定性，不仅受公司经营业绩和发展前景的影响，而且受投资者的心理预期、股票供求关系、资本市场环境、国际和国内宏观经济状况以及政治、经济、金融政策等多种因素的影响。本次交易完成后，宁夏建材股票的市场价格可能因上述因素而背离其投资价值，直接或间接对投资者造成损失。

#### **（二）其他风险**

合并双方不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素给合并双方或本次交易带来不利影响的可能性，提请广大投资者注意相关风险。

## 第九节 其他重要事项

### 一、宁夏建材控股股东对本次重组的原则性意见，及控股股东、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划

本次交易已取得上市公司控股股东中国建材股份的原则性同意。

中国建材股份出具了《自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划》，承诺：

“1、截至本承诺出具之日，本公司未有在宁夏建材股票复牌之日起至本次交易实施完毕期间减持宁夏建材股份的计划，如后续根据自身实际情况需要或市场变化而减持宁夏建材股份的，将依据相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。

2、本承诺自签署之日起对本公司具有法律约束力，若因本公司违反本声明与承诺函的承诺内容而导致宁夏建材受到损失的，本公司将依法承担相应赔偿责任。”

宁夏建材全体董事、监事、高级管理人员出具了《自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划》，承诺：

“1、截至本承诺出具之日，本人未有在宁夏建材股票复牌之日起至本次交易实施完毕期间减持宁夏建材股份的计划，如后续根据自身实际情况需要或市场变化而减持宁夏建材股份的，将依据相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。

2、本承诺自签署之日起对本人具有法律约束力，若因本人违反本声明与承诺函的承诺内容而导致宁夏建材受到损失的，本人将依法承担相应赔偿责任。”

### 二、交易方案披露前股价波动未达到 20% 的说明

#### （一）2022 年 4 月 15 日停牌前股价波动情况

因筹划重大事项，经向上交所申请，宁夏建材股票于 2022 年 4 月 15 日开市起停牌。宁夏建材股票在停牌前 20 个交易日期间的涨跌幅情况，以及同期大盘指数、行业指数的涨跌幅情况如下：

项目	停牌前第 21 个交易日 (2022 年 3 月 15 日)	停牌前第 1 个交易日 (2022 年 4 月 14 日)	涨跌幅
----	-----------------------------------	----------------------------------	-----

项目	停牌前第 21 个交易日 (2022 年 3 月 15 日)	停牌前第 1 个交易日 (2022 年 4 月 14 日)	涨跌幅
宁夏建材股票收盘价 (元/股)	11.51	14.23	23.63%
上证综指 (000001.SH)	3,063.97	3,225.64	5.28%
WIND 建材指数 (886008.WI)	7,908.93	8,693.36	9.92%

本次重大资产重组信息公布前 20 个交易日期间，宁夏建材股票价格累计上涨为 23.63%。同期上证综指 (000001.SH) 累计上涨 5.28%，WIND 建材指数 (886008.WI) 累计上涨 9.92%。剔除上述大盘因素和同行业板块因素影响后，宁夏建材股票价格在本次重大资产重组信息公布前 20 个交易日期间内的累计涨跌幅未达到 20% 标准，不存在异常波动的情况。

## (二) 2022 年 12 月 28 日停牌前股价波动情况

因筹划方案调整，经向上交所申请，宁夏建材股票于 2022 年 12 月 28 日开市起停牌。宁夏建材股票在停牌前 20 个交易日期间的涨跌幅情况，以及同期大盘指数、行业指数的涨跌幅情况如下：

项目	停牌前第 21 个交易日 (2022 年 11 月 29 日)	停牌前第 1 个交易日 (2022 年 12 月 27 日)	涨跌幅
宁夏建材股票收盘价 (元/股)	12.62	12.37	-1.98%
上证综指 (000001.SH)	3,149.75	3,095.57	-1.72%
WIND 建材指数 (886008.WI)	7,793.60	7,530.17	-3.38%

本次停牌前 20 个交易日期间，宁夏建材股票价格累计下跌为 1.98%。同期上证综指 (000001.SH) 累计下跌 1.72%，WIND 建材指数 (886008.WI) 累计下跌 3.38%。剔除上述大盘因素和同行业板块因素影响后，宁夏建材股票价格在本次重大资产重组信息公布前 20 个交易日期间内的累计涨跌幅未达到 20% 标准，不存在异常波动的情况。

## 三、本次交易的相关主体不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形

截至本预案签署日，本次交易相关主体（指上市公司及上市公司的控股股东、实际控制人及其控制的机构；上市公司的董事、监事、高级管理人员，上市公司的控股股东、实际控制人的董事、监事、高级管理人员，被吸并方及其董事、监事、高级管

理人员；资产出售交易对方及其董事、监事、高级管理人员）均不存在因涉嫌与本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。

综上，本次交易相关主体不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十三条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

#### 四、本次交易前十二个月内购买、出售资产情况

根据《重组管理办法》的规定：“上市公司在 12 个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。”“交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。”

2021 年 4 月 30 日，上市公司召开第七届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于公司全资子公司赛马物联科技（宁夏）有限公司增资扩股暨关联交易的议案》。上市公司、新疆天山水泥股份有限公司、中建材集团进出口有限公司及天津瑞创企业管理合伙企业（有限合伙）以 1 元注册资本 2.14 元的价格分别向赛马物联科技（宁夏）有限公司增资，增资后赛马物联科技（宁夏）有限公司注册资本由 5,000 万元增至 20,000 万元，公司持有其 55% 股权。截至本预案签署日，赛马物联科技（宁夏）有限公司已完成增资及工商变更登记。

上述资产与本次交易的标的资产同属于同一控制方所有或控制，根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十四条规定，需纳入本次交易的累计计算的范围。

除上述交易外，在上市公司审议本次交易的董事会召开日前 12 个月内至今，上市公司未发生其他资产购买、出售行为。

#### 五、本次交易对中小投资者权益保护的安排

为保护投资者，特别是中小投资者的合法权益，本次交易将采取以下保护投资者合法权益的相关措施：

## **1、严格履行信息披露义务**

本次交易属于上市公司重大资产重组事项，宁夏建材、中建信息、天山股份已经切实按照《上市公司信息披露管理办法》《上市公司重大资产重组管理办法》《非上市公司重大资产重组管理办法》等要求履行了信息披露义务，并将继续严格履行信息披露义务。为保护投资者合法权益，防止本次交易对股价造成波动，交易各方在开始筹划本次交易时采取了严格的保密措施，及时向上交所和股转公司申请停牌并披露影响股价的重大信息。重组过程中，交易各方按照相关法规的要求，及时、准确地披露了重组的进展情况。

## **2、严格执行关联交易批准程序**

本次交易构成关联交易，宁夏建材将遵循公开、公平、公正的原则，严格执行相关法律法规以及宁夏建材内部对于关联交易的审批程序。宁夏建材在召集董事会审议本次交易相关议案时，关联董事需回避表决，且独立董事对本次交易方案进行了事前认可并发表了独立意见。宁夏建材在召集后续董事会以及股东大会审议本次交易相关事项时，将继续提请关联方回避表决相关议案。

## **3、网络投票安排**

根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，宁夏建材将就本次交易方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

## **4、为吸并双方股东提供现金选择权、收购请求权**

为充分保护中小股东利益，本次换股吸收合并将向中建信息除中建材智慧物联、中建材进出口、中建材联合投资、中建材投资外的全体股东提供现金选择权，将向宁夏建材除中国建材股份外的全体股东提供收购请求权。

## **5、股份锁定期**

为充分保护中小股东利益，本次交易中，中建信息股东中建材智慧物联、中建材进出口、中建材联合投资、中建材投资就本次交易新取得的宁夏建材股份出具了 36 个月内不减持的承诺，中国建材股份就本次交易前持有的宁夏建材股份出具了 18 个月内不减持的承诺。

## 6、保护债权人合法权益的相关安排

宁夏建材及中建信息将按照相关法律法规的要求履行债权人通知和公告程序，并将根据各自债权人于法定期限内提出的要求自行或促使第三方向各自债权人提前清偿债务或为其另行提供担保。对于本次合并前发行的债务融资工具，合并双方将按照募集说明书的规定，根据需要召开债券持有人会议，并根据债券持有人会议的决议履行相关义务。中建信息所有未予偿还的债务在本次合并完成后将由存续公司承继。

## 六、独立董事关于本次交易的意见

### （一）宁夏建材第八届董事会第九次会议独立董事独立意见

“一、本次交易的方案符合《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）《上市公司重大资产重组管理办法》（以下简称“《重组管理办法》”）《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》及其他有关法律法规及规范性文件的规定。

二、公司符合实施本次交易的各项条件。

三、根据《上市公司重大资产重组管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定，本次交易构成重大资产重组，构成公司关联交易。本次交易的有关议案在提交董事会审议前已征得独立董事的事前认可。本次交易的相关事项已经公司第八届董事会第九次会议审议通过，关联董事在表决过程中已依法回避，亦未委托其他非关联董事行使表决权。本次董事会会议的召集、召开及表决程序符合法律法规和公司章程的规定。

四、《宁夏建材集团股份有限公司换股吸收合并中建材信息技术股份有限公司及重大资产出售并募集配套资金暨关联交易预案》及公司与中建信息签署的《宁夏建材集团股份有限公司与中建材信息技术股份有限公司之吸收合并协议》、公司与天山股份签署的《宁夏建材集团股份有限公司与新疆天山水泥股份有限公司之重大资产出售协议》符合相关法律法规规定。

五、本次交易涉及的关联交易符合公平、公开、公正的原则，定价方式符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及其股东特别是中小股东利益的情形。

本次交易将为宁夏建材除中国建材股份有限公司外的全体股东提供收购请求权，将为中建信息除中建材智慧物联有限公司、中建材集团进出口有限公司、中建材联合投资有限公司、中建材投资有限公司外的全体股东提供现金选择权，该等措施的设置有利于保护中小股东的合法权益。

六、本次交易有利于公司解决同业竞争问题，增强公司的持续经营能力和长远发展，符合全体股东的现实及长远利益。

综上，我们认为本次交易有利于公司长远发展，符合公司和全体股东利益，不存在损害中小股东利益的情况，相关事项符合适用法律法规和公司章程的规定。”

## **（二）宁夏建材第八届董事会第十三次会议独立董事独立意见**

一、本次调整后的交易方案符合《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）《上市公司重大资产重组管理办法》（以下简称“《重组管理办法》”）《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》及其他有关法律法规及规范性文件的规定。

二、公司符合实施本次交易的各项条件。

三、根据《上市公司重大资产重组管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定，本次交易构成重大资产重组，构成公司关联交易。本次交易的有关议案在提交董事会审议前已征得独立董事的事前认可。本次交易的相关事项已经公司第八届董事会第十三次会议审议通过，关联董事在表决过程中已依法回避，亦未委托其他非关联董事行使表决权。本次董事会会议的召集、召开及表决程序符合法律法规和公司章程的规定。

四、《宁夏建材集团股份有限公司换股吸收合并中建材信息技术股份有限公司及重大资产出售并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》、公司与中建信息签署的《宁夏建材集团股份有限公司与中建材信息技术股份有限公司之吸收合并协议之补充协议（一）》、《中国中材集团有限公司与宁夏建材集团股份有限公司关于非公开发行股票之股份认购协议》符合相关法律法规规定。

五、本次交易涉及的关联交易符合公平、公开、公正的原则，定价方式符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及其股东特别是中小股东利益的情形。

本次交易将为宁夏建材除中国建材股份有限公司外的全体股东提供收购请求权，将为中建信息除中建材智慧物联有限公司、中建材集团进出口有限公司、中建材联合投资有限公司、中建材投资有限公司外的全体股东提供现金选择权，该等措施的设置有利于保护中小股东的合法权益。

六、本次交易有利于公司解决同业竞争问题，增强公司的持续经营能力和长远发展，符合全体股东的现实及长远利益。

综上，我们认为本次交易有利于公司长远发展，符合公司和全体股东利益，不存在损害中小股东利益的情况，相关事项符合适用法律法规和公司章程的规定。

## 七、相关证券服务机构关于本次交易的意见

中金公司作为宁夏建材本次交易的独立财务顾问，按照《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《重组若干规定》、《26号准则》和《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等法律、法规和相关规定，对预案等信息披露文件进行审慎核查后认为：

1、上市公司董事会编制的《重组预案》符合《26号准则》规定的内容与格式要求，相关内容的披露符合《重组管理办法》、《重组若干规定》等相关规定；

2、本次重组交易对方已根据《重组若干规定》第一条的要求出具书面承诺和声明，且该等承诺和声明已明确记载于《重组预案》中；

3、上市公司已就本次交易与交易各方签署附条件生效的《换股吸收合并协议》、《换股吸收合并协议之补充协议（一）》、《重大资产出售协议》和《股份认购协议》，该协议生效条件符合《重组若干规定》第二条的要求，主要条款齐备，未附带除附生效条件外的对于本次交易进展构成实质性影响的保留条款、补充协议和前置条件；

4、本次交易中相关主体（指上市公司及上市公司的控股股东、实际控制人及其控制的机构；上市公司的董事、监事、高级管理人员，上市公司的控股股东、实际控制人的董事、监事、高级管理人员，被吸并方及其董事、监事、高级管理人员；资产出售交易对方及其董事、监事、高级管理人员）均不存在《股票异常交易监管暂行办法》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组情形；

5、《重组预案》中就本次交易可能存在的重大不确定性因素和风险因素作出了充

分的披露；

6、未发现上市公司董事会编制的《重组预案》中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、本次交易不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市的情形，本次交易构成关联交易；

8、剔除大盘因素和同行业板块因素影响后，公司股价在本次交易首次公告日前二十个交易日累积涨跌幅未超过 20%。

## 第十节 声明与承诺

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本预案及其摘要的内容真实、准确、完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

本公司及董事会全体成员保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。截至本预案签署日，与本次交易相关的审计、评估工作尚未完成。标的资产经审计的财务数据、评估结果将在《重组报告书》中予以披露。标的资产经审计的财务数据可能与预案披露情况存在较大差异。

（本页无正文，为《宁夏建材集团股份有限公司换股吸收合并中建材信息技术股份有限公司及重大资产出售并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》之全体董事声明的签章页）

本公司全体董事签字：

---

王玉林

---

余明清

---

于凯军

---

蒋明刚

---

张文君

---

黄爱学

---

陈世宁

宁夏建材集团股份有限公司

2023年1月16日

（本页无正文，为《宁夏建材集团股份有限公司换股吸收合并中建材信息技术股份有限公司及重大资产出售并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》之全体监事声明的签章页）

本公司全体监事签字：

\_\_\_\_\_  
朱彧

\_\_\_\_\_  
崔向阳

\_\_\_\_\_  
孙学祥

宁夏建材集团股份有限公司

2023年1月16日

（本页无正文，为《宁夏建材集团股份有限公司换股吸收合并中建材信息技术股份有限公司及重大资产出售并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》之全体高级管理人员声明的签章页）

除任董事外的高级管理人员签字：

\_\_\_\_\_  
武雄

\_\_\_\_\_  
李卫东

\_\_\_\_\_  
王常军

\_\_\_\_\_  
梁澍

\_\_\_\_\_  
林凤萍

宁夏建材集团股份有限公司

2023年1月16日

（本页无正文，为《宁夏建材集团股份有限公司换股吸收合并中建材信息技术股份有限公司及重大资产出售并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》之盖章页）

宁夏建材集团股份有限公司

2023年1月16日