

# 中国建材股份有限公司公司债券 2019年度受托管理事务报告

中国建材股份有限公司



**中国建材股份有限公司**  
China National Building Material Company Limited

（住所：北京市海淀区复兴路17号国海广场2号楼（B座））

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二〇二〇年六月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》(以下简称《管理办法》)、《公司债券受托管理人执业行为准则》(以下简称《执业行为准则》)、《上海证券交易所公司债券上市规则(2018年修订)》(以下简称上市规则)、《中国建材股份有限公司2016年公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《中国建材股份有限公司2018年公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《中国建材股份有限公司2018年公开发行公司债券之债券受托管理协议补充协议》、《中国建材股份有限公司2019年公开发行公司债券之债券受托管理协议》(以下简称《受托管理协议》)及其它相关信息披露文件以及中国建材股份有限公司(以下简称“发行人”或“公司”)出具的相关说明文件和提供的相关资料等,由受托管理人中信建投证券股份有限公司(以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”)编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于中国建材股份有限公司公司提供的资料或说明。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见,投资者应对相关事宜作出独立判断,而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下,未经中信建投证券书面许可,不得将本报告用作其他任何用途。

## 目 录

一、受托管理的公司债券概况.....	3
二、公司债券受托管理人履职情况.....	5
三、发行人 2019 年度经营和财务状况.....	7
四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	8
五、发行人偿债意愿和能力分析.....	12
六、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况.....	13
七、增信措施、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....	15
八、债券的本息偿付情况.....	17
九、募集说明书中约定的其他义务.....	22
十、债券持有人会议召开的情况.....	24
十一、发行人出现重大事项的情况.....	24
十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	25

## 一、受托管理的公司债券概况

中国建材股份有限公司发行的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：16中材01、16中材02、17建材01、17建材02、18建材01、18建材02、18建材03、18建材04、18建材05、18建材06、18建材07、18建材08、18建材09、18建材10、18建材11、18建材12、19建材01、19建材02、19建材03、19建材05、19建材07、19建材09、19建材11、19建材12、19建材14等，债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

项目	16中材01	16中材02	17建材01	17建材02
债券名称	中国建材股份有限公司2016年公开发行公司债券（第一期）（品种一）	中国建材股份有限公司2016年公开发行公司债券（第一期）（品种二）	中国建材股份有限公司2017年公开发行公司债券（第一期）（品种一）	中国建材股份有限公司2017年公开发行公司债券（第一期）（品种二）
核准文件和核准规模	证监许可[2016]2084号，200亿元			
债券期限	3+2年	5+2年	3+2年	5+2年
发行规模	30亿元	20亿元	30亿元	10亿元
债券利率	3.09%	3.45%	4.60%	4.89%
计息方式	单利按年计息，不计复利			
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付			
付息日	9月27日	9月27日	7月17日	7月17日
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保
发行时信用级别	发行时主体评级：AAA 发行时债项评级：AAA		发行时主体评级：AAA 发行时债项评级：AAA	
跟踪评级情况	根据大公国际资信评估有限公司2019年6月26日出具的《中国建材股份有限公司主体与相关债项2019年度跟踪评级报告》，发行人主体跟踪评级：AAA，评级展望为稳定，债项跟踪评级：AAA，评级展望为稳定。		根据联合信用评级有限公司2019年6月21日出具的《中国建材股份有限公司公司债券2019年跟踪评级报告》，发行人主体跟踪评级：AAA，评级展望为稳定，债项跟踪评级：AAA，评级展望为稳定。	

表：受托管理债券概况

项目	18建材01	18建材02	18建材03	18建材04
债券名称	中国建材股份有限公司2018年公开发行公司债券（第一期）	中国建材股份有限公司2018年公开发行公司债券（第二期）	中国建材股份有限公司2018年公开发行公司债券（第三期）品种一	中国建材股份有限公司2018年公开发行公司债券（第三期）品种二
核准文件和核准规模	证监许可[2016]2084号，200亿元			
债券期限	3年	3年	3年	5年

项目	18 建材 01	18 建材 02	18 建材 03	18 建材 04
发行规模	5 亿元	20 亿元	8 亿元	4 亿元
债券利率	5.50%	5.37%	4.59%	4.78%
计息方式	单利按年计息，不计复利			
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付			
付息日	2 月 8 日	3 月 16 日	4 月 23 日	4 月 23 日
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保
发行时信用级别	发行时主体评级： AAA 发行时债项评级： AAA	发行时主体评级： AAA 发行时债项评级： AAA	发行时主体评级：AAA 发行时债项评级：AAA	
跟踪评级情况	根据联合信用评级有限公司 2019 年 6 月 21 日出具的《中国建材股份有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》，发行人主体跟踪评级：AAA，评级展望为稳定，债项跟踪评级：AAA，评级展望为稳定。			

表：受托管理债券概况

项目	18 建材 05	18 建材 06	18 建材 07	18 建材 08
债券名称	中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第四期）品种一	中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第四期）品种二	中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第五期）品种一	中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第五期）品种二
核准文件和核准规模	证监许可[2016]2084 号，200 亿元			
债券期限	3 年	5 年	3 年	5 年
发行规模	20 亿元	5 亿元	13 亿元	10 亿元
债券利率	4.97%	5.19%	4.65%	4.89%
计息方式	单利按年计息，不计复利			
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付			
付息日	6 月 14 日	6 月 14 日	7 月 16 日	7 月 16 日
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保
发行时信用级别	发行时主体评级：AAA 发行时债项评级：AAA		发行时主体评级：AAA 发行时债项评级：AAA	
跟踪评级情况	根据联合信用评级有限公司 2019 年 6 月 21 日出具的《中国建材股份有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》，发行人主体跟踪评级：AAA，评级展望为稳定，债项跟踪评级：AAA，评级展望为稳定。			

表：受托管理债券概况

项目	18 建材 09	18 建材 10	18 建材 11	18 建材 12
债券名称	中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第六期）品种一	中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第六期）品种二	中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第七期）品种一	中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第七期）品种二

项目	18 建材 09	18 建材 10	18 建材 11	18 建材 12
核准文件和核准规模	证监许可[2016]2084号, 200亿元		证件许可[2018]1757号, 150亿元	
债券期限	3年	5年	3年	5年
发行规模	9亿元	7亿元	13亿元	6亿元
债券利率	4.03%	4.25%	3.99%	4.35%
计息方式	单利按年计息, 不计复利			
还本付息方式	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付			
付息日	8月9日	8月9日	11月15日	11月15日
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保
发行时信用级别	发行时主体评级: AAA 发行时债项评级: AAA		发行时主体评级: AAA 发行时债项评级: AAA	
跟踪评级情况	根据联合信用评级有限公司2019年6月21日出具的《中国建材股份有限公司公司债券2019年跟踪评级报告》, 发行人主体跟踪评级: AAA, 评级展望为稳定, 债项跟踪评级: AAA, 评级展望为稳定。			

表：受托管理债券概况

项目	19 建材 01	19 建材 02	19 建材 03	19 建材 05
债券名称	中国建材股份有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)品种一	中国建材股份有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)品种二	中国建材股份有限公司2019年公开发行公司债券(第二期)品种一	中国建材股份有限公司2019年公开发行公司债券(第三期)品种一
核准文件和核准规模	证件许可[2018]1757号, 150亿元			
债券期限	3年	5年	3年	3年
发行规模	5亿元	5亿元	10亿元	5亿元
债券利率	3.66%	3.87%	3.65%	3.80%
计息方式	单利按年计息, 不计复利			
还本付息方式	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付			
付息日	1月21日	1月21日	3月11日	4月8日
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保
发行时信用级别	发行时主体评级: AAA 发行时债项评级: AAA		发行时主体评级: AAA 发行时债项评级: AAA	
跟踪评级情况	根据联合信用评级有限公司2019年6月21日出具的《中国建材股份有限公司公司债券2019年跟踪评级报告》, 发行人主体跟踪评级: AAA, 评级展望为稳定, 债项跟踪评级: AAA, 评级展望为稳定。			

表：受托管理债券概况

项目	19 建材 07	19 建材 09	19 建材 11	19 建材 12
债券名称	中国建材股份有限公司2019年公开发行公	中国建材股份有限公司2019年公开发行公	中国建材股份有限公司2019年公开发行公	中国建材股份有限公司2019年公开发行公

项目	19 建材 07	19 建材 09	19 建材 11	19 建材 12
	司债券（第四期）品种一	司债券（第五期）	司债券（第六期）品种二	司债券（第七期）品种一
核准文件和核准规模	证件许可[2018]1757号，150亿元			
债券期限	3年	10年	5年	3年
发行规模	12亿元	23亿元	8亿元	8亿元
债券利率	3.80%	4.55%	3.69%	3.42
计息方式	单利按年计息，不计复利			
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付			
付息日	6月10日	8月5日	8月19日	9月16日
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保
发行时信用级别	发行时主体评级：AAA 发行时债项评级：AAA		发行时主体评级：AAA 发行时债项评级：AAA	
跟踪评级情况	根据联合信用评级有限公司2019年6月21日出具的《中国建材股份有限公司公司债券2019年跟踪评级报告》，发行人主体跟踪评级：AAA，评级展望为稳定，债项跟踪评级：AAA，评级展望为稳定。		尚未进行跟踪评级。	

表：受托管理债券概况

项目	19 建材 14
债券名称	中国建材股份有限公司2019年公开发行公司债券（第七期）品种三
核准文件和核准规模	证件许可[2018]1757号，150亿元
债券期限	10年
发行规模	7亿元
债券利率	4.38%
计息方式	单利按年计息，不计复利
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	9月16日
担保方式	无担保
发行时信用级别	发行时主体评级：AAA 发行时债项评级：AAA

项目	19 建材 14
跟踪评级情况	尚未进行跟踪评级。

## 二、公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

## 三、发行人 2019 年度经营和财务状况

### （一）发行人 2019 年度经营情况

公司采用资本运营与联合重组的方式，推动了主营业务规模快速扩张，通过深入实施管理整合，提升市场竞争力和可持续发展能力。特别是水泥业务，按照既定的发展战略和目标，公司加快推进水泥业务的联合重组，形成了由淮海、东南、北方、西南、西北组成的水泥业务战略架构。

截至 2019 年末，公司水泥产能约 5.21 亿吨，位居世界第一；商品混凝土产能约 4.6 亿立方米，位居世界第一；石膏板产能 27.52 亿平方米，位居世界第一；风机叶片产能 15.85GW，位居世界第一。

2019 年，公司实现营业收入 25,748,151.72 万元，实现净利润为 1,845,759.20 万元。

### （二）发行人 2019 年度财务状况

截至 2019 年末，公司总资产 44,592,165.34 万元，总负债 29,475,552.38 万元，所有者权益 15,116,612.96 万元；2019 年度，公司实现营业收入 25,748,151.72 万元，实现净利润为 1,845,759.20 万元。

表：发行人主要财务数据



单位：万元、%

项目	2019 年度/末	2018 年度/末	增减变动情况
流动资产合计	15,732,886.41	15,569,222.79	1.05
非流动资产合计	28,859,278.94	28,044,653.41	2.90
资产总计	44,592,165.34	43,613,876.20	2.24
流动负债合计	19,530,726.79	21,126,733.81	-7.55
非流动负债合计	9,944,825.59	8,859,695.27	12.25
负债合计	29,475,552.38	29,986,429.08	-1.70
所有者权益合计	15,116,612.96	13,627,447.12	10.93
营业收入	25,748,151.72	22,312,276.25	15.40
营业利润	2,953,461.15	2,131,943.79	38.53
利润总额	2,747,826.93	2,038,736.00	34.78
净利润	1,845,759.20	1,408,394.65	31.05
经营活动产生的现金流量净额	6,334,765.04	4,853,078.12	30.53
投资活动产生的现金流量净额	-2,658,032.25	-1,702,796.12	56.10
筹资活动产生的现金流量净额	-3,351,048.21	-3,409,141.64	-1.70
现金及现金等价物净增加额	315,571.44	-247,625.18	-227.44

#### 四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

##### (一) 募集资金使用情况

2016年9月23日，发行人发行了中国建材股份有限公司2016年公开发行公司债券（第一期），期限分别为3+2年期和5+2年期，规模分别为30亿元和20亿元；2017年7月13日，发行人发行了中国建材股份有限公司2017年公开发行公司债券（第一期），期限分别为3+2年期和5+2年期，规模分别为30亿元和10亿元；2018年2月6日，发行人发行了中国建材股份有限公司2018年公开发行公司债券（第一期），期限为3年期，规模为5亿元；2018年3月14日，发行人发行了中国建材股份有限公司2018年公开发行公司债券（第二期），期限为3年期，规模为20亿元；2018年4月19日，发行人发行了中国建材股份有限公司2018年公开发行公司债券（第三期），期限分别为3年期和5年期，规模分别为8亿元和4亿元；2018年6月12日，发行人发行了中国建材股份有限公司2018年公开发行公司债券（第四期），期限分别为3年期和5年期，规模分别为20亿元和5亿元；2018年7月12日，发行人发行了中国建材股份有限公司2018年公开发行公司债券（第五期），期限分别为3年期和5年期，规模分别为

13 亿元和 10 亿元；2018 年 8 月 7 日，发行人发行了中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第六期），期限分别为 3 年期和 5 年期，规模分别为 9 亿元和 7 亿元；2018 年 11 月 13 日，发行人发行了中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第七期），期限分别为 3 年期和 5 年期，规模分别为 13 亿元和 6 亿元；2019 年 1 月 17 日，发行人发行了中国建材股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期），期限分别为 3 年期和 5 年期，规模分别为 5 亿元和 5 亿元；2019 年 3 月 7 日，发行人发行了中国建材股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期），期限为 3 年期，规模为 10 亿元；2019 年 4 月 3 日，发行人发行了中国建材股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第三期），期限为 3 年期，规模为 5 亿元；2019 年 6 月 5 日，发行人发行了中国建材股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第四期），期限为 3 年期，规模为 12 亿元；2019 年 8 月 1 日，发行人发行了中国建材股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第五期），期限为 10 年期，规模为 23 亿元；2019 年 8 月 15 日，发行人发行了中国建材股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第六期），期限为 5 年期，规模为 8 亿元；2019 年 9 月 11 日，发行人发行了中国建材股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第七期），期限分别为 3 年期和 10 年期，规模分别为 8 亿元和 7 亿元。

根据募集说明书中相关约定，16 中材 01、16 中材 02 募集资金扣除发行费用后拟于补充营运资金，偿还公司债务和调整债务结构；17 建材 01、17 建材 02、18 建材 01、18 建材 02、18 建材 03、18 建材 04、18 建材 05、18 建材 06、18 建材 07、18 建材 08、18 建材 09、18 建材 10、18 建材 11、18 建材 12、19 建材 01、19 建材 02、19 建材 03、19 建材 05、19 建材 07、19 建材 09、19 建材 11、19 建材 12、19 建材 14 募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债务，公司将根据债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整需要，本着有利于优化公司财务结构，减少利息费用支出的原则，对具体运用计划进行适当的调整。

截至 2019 年末，公司发行的公司债券 16 中材 01、16 中材 02、17 建材 01、17 建材 02、18 建材 01、18 建材 02、18 建材 03、18 建材 04、18 建材 05、18 建材 06、18 建材 07、18 建材 08、18 建材 09、18 建材 10、18 建材 11、18 建材 12、19 建材 01、19 建材 02、19 建材 03、19 建材 05、19 建材 07、19 建材 09、

19 建材 11、19 建材 12、19 建材 14 募集资金余额为零，已全部使用完毕。截至 2019 年末，公司发行的公司债券 16 中材 01、16 中材 02、17 建材 01、17 建材 02、18 建材 01、18 建材 02、18 建材 03、18 建材 04、18 建材 05、18 建材 06、18 建材 07、18 建材 08、18 建材 09、18 建材 10、18 建材 11、18 建材 12、19 建材 01、19 建材 02、19 建材 03、19 建材 05、19 建材 07、19 建材 09、19 建材 11、19 建材 12、19 建材 14 的募集资金的使用与各期债券募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。。

## （二）募集资金专项账户运作情况

发行人 16 中材 01、16 中材 02 公司债券于 2016 年 9 月 23 日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（中信银行股份有限公司太阳宫支行）签订了《中国建材股份有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）账户监管协议》，发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理；发行人 17 建材 01、17 建材 02 公司债券于 2017 年 7 月 13 日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（上海银行股份有限公司北京分行）签订了《中国建材股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）账户监管协议》，发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理；发行人 18 建材 01 公司债券于 2018 年 2 月 6 日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（中信银行股份有限公司太阳宫支行）签订了《中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）账户监管协议》，发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理；发行人 18 建材 02 公司债券于 2018 年 3 月 14 日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（上海银行股份有限公司北京分行）签订了《中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）账户监管协议》，发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理；发行人 18 建材 03、18 建材 04 公司债券于 2018 年 4 月 19 日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（中信银行股份有限公司太阳宫支行）签订了《中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第三期）账户监管协议》，发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、

存储、划转与本息偿付，并进行专项管理；发行人 18 建材 05、18 建材 06 公司债券于 2018 年 6 月 12 日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（上海银行股份有限公司北京分行）签订了《中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第四期）账户监管协议》，发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理；发行人 18 建材 07、18 建材 08 公司债券于 2018 年 7 月 12 日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（中信银行股份有限公司太阳宫支行）签订了《中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第五期）账户监管协议》，发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理；发行人 18 建材 09、18 建材 10 公司债券于 2018 年 8 月 7 日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（上海银行股份有限公司北京分行）签订了《中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第六期）账户监管协议》，发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理；发行人 18 建材 11、18 建材 12 公司债券于 2018 年 11 月 13 日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（中信银行股份有限公司太阳宫支行）签订了《中国建材股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第七期）账户监管协议》，发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理；发行人 19 建材 01、19 建材 02 于 2019 年 1 月 17 日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（上海银行股份有限公司北京分行）签订了《中国建材股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）账户监管协议》；发行人 19 建材 03 于 2019 年 3 月 7 日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（中信银行股份有限公司太阳宫支行）签订了《中国建材股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）账户监管协议》；发行人 19 建材 05 于 2019 年 4 月 3 日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（上海银行股份有限公司北京分行）签订了《中国建材股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第三期）账户监管协议》；发行人 19 建材 07 于 2019 年 6 月 5 日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（中信银行股份有限公司太阳宫支行）签订了《中国建材股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第四期）账户监管协议》；发行人 19 建材 09 于

2019年8月1日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（上海银行股份有限公司北京分行）签订了《中国建材股份有限公司2019年公开发行公司债券（第五期）账户监管协议》；发行人19建材11于2019年8月15日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（中信银行股份有限公司太阳宫支行）签订了《中国建材股份有限公司2019年公开发行公司债券（第六期）账户监管协议》；发行人19建材12、19建材14于2019年9月11日发行，发行人、受托管理人与该期债券监管银行（上海银行股份有限公司北京分行）签订了《中国建材股份有限公司2019年公开发行公司债券（第七期）账户监管协议》。

发行人各期公司债券的募集资金专项账户运行规范，募集资金的使用严格履行了相关程序，不存在转借他人的情况。

## 五、发行人偿债意愿和能力分析

债券发行后，发行人加强了公司的资产负债管理、流动性管理以及募集资金使用管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

近三年，公司主要偿债能力指标如下：

表：发行人偿债指标

项目	2019年度/末	2018年度/末	2017年度/末
流动比率（倍）	0.81	0.74	0.71
速动比率（倍）	0.70	0.64	0.62
资产负债率	66.10	68.75	72.65
EBITDA（亿元）	507.87	451.35	379.62
EBITDA利息保障倍数（倍）	5.19	3.89	3.22
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%

截至2019年末，发行人总负债为2,947.56亿元，短期借款金额为643.06亿元，长期借款金额为347.29亿元。

截至2019年末，发行人货币资金金额为292.10亿元，其中所有权和使用权受到限制的货币资金规模为51.27亿元，非受限货币资金余额为240.83亿元。经

与发行人了解,截至 2019 年末,发行人授信总额为 3,055.41 亿元,已使用 1,514.01 亿元,剩余授信额度为 1,541.40 亿元。

综上,考虑到发行人偿债能力指标正常,货币资金及授信余额较为充足,发行人偿债能力较强。同时,发行人贷款偿还率及利息偿还率均为 100%,信用情况良好,发行人偿债意愿较强。未来发行人将调整负债结构,在资产负债率保持稳定的基础上,进一步提高流动比率和速动比率,缓解偿债压力。中信建投证券将继续关注发行人偿债能力,提示发行人按时完成本息的偿付工作。

## 六、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况

### (一) 内外部增信机制及变动情况

16 中材 01、16 中材 02、17 建材 01、17 建材 02、18 建材 01、18 建材 02、18 建材 03、18 建材 04、18 建材 05、18 建材 06、18 建材 07、18 建材 08、18 建材 09、18 建材 10、18 建材 11、18 建材 12、19 建材 01、19 建材 02、19 建材 03、19 建材 05、19 建材 07、19 建材 09、19 建材 11、19 建材 12、19 建材 14 债券无增信机制。

### (二) 偿债保障措施及变动情况

为了充分、有效地维护本次债券持有人的合法权益,发行人为公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划,形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。

#### 1、专门部门负责偿付工作

发行人指定专门部门牵头负责协调 16 中材 01、16 中材 02、17 建材 01、17 建材 02、18 建材 01、18 建材 02、18 建材 03、18 建材 04、18 建材 05、18 建材 06、18 建材 07、18 建材 08、18 建材 09、18 建材 10、18 建材 11、18 建材 12、19 建材 01、19 建材 02、19 建材 03、19 建材 05、19 建材 07、19 建材 09、19 建材 11、19 建材 12、19 建材 14 的偿付工作,并协调发行人其他相关部门在每年的财务预算中落实安排 16 中材 01、16 中材 02、17 建材 01、17 建材 02、18 建材 01、18 建材 02、18 建材 03、18 建材 04、18 建材 05、18 建材 06、18 建材

07、18 建材 08、18 建材 09、18 建材 10、18 建材 11、18 建材 12、19 建材 01、19 建材 02、19 建材 03、19 建材 05、19 建材 07、19 建材 09、19 建材 11、19 建材 12、19 建材 14 本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。

## **2、制定并严格执行资金管理计划**

16 中材 01、16 中材 02、17 建材 01、17 建材 02、18 建材 01、18 建材 02、18 建材 03、18 建材 04、18 建材 05、18 建材 06、18 建材 07、18 建材 08、18 建材 09、18 建材 10、18 建材 11、18 建材 12、19 建材 01、19 建材 02、19 建材 03、19 建材 05、19 建材 07、19 建材 09、19 建材 11、19 建材 12、19 建材 14 债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

## **3、制定债券持有人会议规则**

发行人已按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为 16 中材 01、16 中材 02、17 建材 01、17 建材 02、18 建材 01、18 建材 02、18 建材 03、18 建材 04、18 建材 05、18 建材 06、18 建材 07、18 建材 08、18 建材 09、18 建材 10、18 建材 11、18 建材 12、19 建材 01、19 建材 02、19 建材 03、19 建材 05、19 建材 07、19 建材 09、19 建材 11、19 建材 12、19 建材 14 制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障 16 中材 01、16 中材 02、17 建材 01、17 建材 02、18 建材 01、18 建材 02、18 建材 03、18 建材 04、18 建材 05、18 建材 06、18 建材 07、18 建材 08、18 建材 09、18 建材 10、18 建材 11、18 建材 12、19 建材 01、19 建材 02、19 建材 03、19 建材 05、19 建材 07、19 建材 09、19 建材 11、19 建材 12、19 建材 14 本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

## **4、充分发挥债券受托管理人的作用**

发行人按照《管理办法》的要求，聘请中信建投证券担任 16 中材 01、16 中

材 02、17 建材 01、17 建材 02、18 建材 01、18 建材 02、18 建材 03、18 建材 04、18 建材 05、18 建材 06、18 建材 07、18 建材 08、18 建材 09、18 建材 10、18 建材 11、18 建材 12、19 建材 01、19 建材 02、19 建材 03、19 建材 05、19 建材 07、19 建材 09、19 建材 11、19 建材 12、19 建材 14 的债券受托管理人，并与中信建投证券签订《债券受托管理协议》。在 16 中材 01、16 中材 02、17 建材 01、17 建材 02、18 建材 01、18 建材 02、18 建材 03、18 建材 04、18 建材 05、18 建材 06、18 建材 07、18 建材 08、18 建材 09、18 建材 10、18 建材 11、18 建材 12、19 建材 01、19 建材 02、19 建材 03、19 建材 05、19 建材 07、19 建材 09、19 建材 11、19 建材 12、19 建材 14 存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

## 5、严格履行信息披露义务

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《管理办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、证券业协会及上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

报告期内，发行人各期债券的偿债保障措施未发生重大变化。

## 七、增信措施、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### （一）增信措施的执行情况及有效性分析

16 中材 01、16 中材 02、17 建材 01、17 建材 02、18 建材 01、18 建材 02、18 建材 03、18 建材 04、18 建材 05、18 建材 06、18 建材 07、18 建材 08、18 建材 09、18 建材 10、18 建材 11、18 建材 12、19 建材 01、19 建材 02、19 建材 03、19 建材 05、19 建材 07、19 建材 09、19 建材 11、19 建材 12、19 建材 14 债券无增信机制。

### （二）偿债保障措施的执行情况及有效性分析

#### 1、偿债保障措施



16 中材 01、16 中材 02、17 建材 01、17 建材 02、18 建材 01、18 建材 02、18 建材 03、18 建材 04、18 建材 05、18 建材 06、18 建材 07、18 建材 08、18 建材 09、18 建材 10、18 建材 11、18 建材 12、19 建材 01、19 建材 02、19 建材 03、19 建材 05、19 建材 07、19 建材 09、19 建材 11、19 建材 12、19 建材 14 偿债保障措施详见“六、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况”“(二) 偿债保障措施及变动情况”中的描述。

## **2、偿债保障措施的执行情况**

### **(1) 专门部门负责偿付工作**

发行人指定专门部门牵头负责协调各期债券的偿付工作，并协调发行人其他相关部门在每年的财务预算中落实安排各期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。

### **(2) 制定并严格执行资金管理计划**

各期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

### **(3) 制定债券持有人会议规则**

发行人已按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为各期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障各期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

### **(4) 充分发挥债券受托管理人的作用**

发行人按照《管理办法》的要求，聘请中信建投证券担任各期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券签订《债券受托管理协议》。在各期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

### **(5) 严格履行信息披露义务**

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《管理办法》、《债券受

托管理协议》及中国证监会、证券业协会及上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

报告期内，16 中材 01、16 中材 02、17 建材 01、17 建材 02、18 建材 01、18 建材 02、18 建材 03、18 建材 04、18 建材 05、18 建材 06、18 建材 07、18 建材 08、18 建材 09、18 建材 10、18 建材 11、18 建材 12、19 建材 01、19 建材 02、19 建材 03、19 建材 05、19 建材 07、19 建材 09、19 建材 11、19 建材 12、19 建材 14 的偿债保障措施均得到有效执行，受托管理人严格履行了受托管理义务。

### 3、偿债保障措施的有效性分析

发行人为公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，为公司债券的本息偿付提供了保障。

## 八、债券的本息偿付情况

### （一）本息偿付安排

16 中材 01 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2016 年 9 月 27 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 9 月 27 日为该计息年度的起息日。2017 年至 2021 年每年的 9 月 27 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 9 月 27 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

16 中材 02 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2016 年 9 月 27 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 9 月 27 日为该计息年度的起息日。2017 年至 2023 年每年的 9 月 27 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 9 月 27 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

17 建材 01 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2017 年 7 月 17 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 7 月 17 日为该计息年度的起息日。2018 年至 2022 年每年的 7 月 17 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年的 7 月 17 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

17 建材 02 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2017 年 7 月 17 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 7 月 17 日为该计息年度的起息日。2018 年至 2024 年每年的 7 月 17 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 7 月 17 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

18 建材 01 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2018 年 2 月 8 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 2 月 8 日为该计息年度的起息日。2019 年至 2021 年每年的 2 月 8 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

18 建材 02 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2018 年 3 月 16 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 3 月 16 日为该计息年度的起息日。2019 年至 2021 年每年的 3 月 16 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

18 建材 03 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2018 年 4 月 23 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 4 月 23 日为该计息年度的起息日。2019 年至 2021 年每年的 4 月 23 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

18 建材 04 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还

本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2018 年 4 月 23 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 4 月 23 日为该计息年度的起息日。2019 年至 2023 年每年的 4 月 23 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

18 建材 05 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2018 年 6 月 14 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 6 月 14 日为该计息年度的起息日。2019 年至 2021 年每年的 6 月 14 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

18 建材 06 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2018 年 6 月 14 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 6 月 14 日为该计息年度的起息日。2019 年至 2023 年每年的 6 月 14 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

18 建材 07 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2018 年 7 月 16 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 7 月 16 日为该计息年度的起息日。2019 年至 2021 年每年的 7 月 16 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

18 建材 08 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2018 年 7 月 16 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 7 月 16 日为该计息年度的起息日。2019 年至 2023 年每年的 7 月 16 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

18 建材 09 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2018 年 8 月 9 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 8 月 9 日为该计息年度的起息日。2019 年至 2021 年每年的 8 月 9 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个

交易日)。

18 建材 10 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2018 年 8 月 9 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 8 月 9 日为该计息年度的起息日。2019 年至 2023 年每年的 8 月 9 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

18 建材 11 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2018 年 11 月 15 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 11 月 15 日为该计息年度的起息日。2019 年至 2021 年每年的 11 月 15 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

18 建材 12 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2018 年 11 月 15 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 11 月 15 日为该计息年度的起息日。2019 年至 2023 年每年的 11 月 15 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

19 建材 01 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2019 年 1 月 21 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 1 月 21 日为该计息年度的起息日。2020 年至 2022 年每年的 1 月 21 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

19 建材 02 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2019 年 1 月 21 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 1 月 21 日为该计息年度的起息日。2020 年至 2024 年每年的 1 月 21 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

19 建材 03 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还

本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2019 年 3 月 11 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 3 月 11 日为该计息年度的起息日。2020 年至 2022 年每年的 3 月 11 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

19 建材 05 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2019 年 4 月 8 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 4 月 8 日为该计息年度的起息日。2020 年至 2022 年每年的 4 月 8 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

19 建材 07 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2019 年 6 月 10 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 6 月 10 日为该计息年度的起息日。2020 年至 2022 年每年的 6 月 10 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

19 建材 09 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2019 年 8 月 5 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 8 月 5 日为该计息年度的起息日。2020 年至 2029 年每年的 8 月 5 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

19 建材 11 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2019 年 8 月 19 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 8 月 19 日为该计息年度的起息日。2020 年至 2024 年每年的 8 月 19 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

19 建材 12 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2019 年 9 月 16 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 9 月 16 日为该计息年度的起息日。2020 年至 2022 年每年的 9 月 16 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第

1个交易日)。

19 建材 12 债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。自 2019 年 9 月 16 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 9 月 16 日为该计息年度的起息日。2020 年至 2029 年每年的 9 月 16 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

## （二）报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人及时督促发行人按时履约，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。发行人已于 2019 年 2 月 8 日按时完成 18 建材 01 利息偿付；于 2019 年 3 月 16 日按时完成 18 建材 02 利息偿付；于 2019 年 4 月 23 日按时完成 18 建材 03、18 建材 04 利息偿付；于 2019 年 6 月 14 日按时完成 18 建材 05、18 建材 06 利息偿付；于 2019 年 7 月 16 日按时完成 18 建材 07、18 建材 08 利息偿付；于 2019 年 7 月 17 日按时完成 17 建材 01、17 建材 02 利息偿付；于 2019 年 8 月 9 日按时完成 18 建材 09、18 建材 10 利息偿付；于 2019 年 9 月 27 日按时完成 16 中材 01、16 中材 02 利息偿付；于 2019 年 11 月 15 日按时完成 18 建材 11、18 建材 12 利息偿付。

## 九、募集说明书中约定的其他义务

根据募集说明书中的约定，大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）将对发行人进行持续跟踪评级。跟踪评级期间，大公国际将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及发行人履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，动态地反映发行人的信用状况。

跟踪评级安排包括以下内容：

### （1）跟踪评级时间安排

定期跟踪评级：大公国际将在本期债券存续期内，在每年发债主体发布年度报告后两个月内出具一次定期跟踪评级报告。

不定期跟踪评级：大公国际将在发生影响评级报告结论的重大事项后及时进行跟踪评级，在跟踪评级分析结束后下1个工作日向监管部门报告，并发布评级结果。

## （2）跟踪评级程序安排

跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场访谈、评级分析、评审委员会审核、出具评级报告、公告等程序进行。

大公国际的跟踪评级报告和评级结果将对发债主体、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

（3）如发债主体不能及时提供跟踪评级所需资料，大公国际将根据有关的公开信息资料进行分析并调整信用等级，或宣布前次评级报告所公布的信用等级失效直至发债主体提供所需评级资料。

根据大公国际资信评估有限公司2019年6月26日出具的《中国建材股份有限公司主体与相关债项2019年度跟踪评级报告》，发行人主体跟踪评级：AAA，评级展望为稳定，债项跟踪评级：AAA，评级展望为稳定。

根据募集说明书中的约定，联合信用评级有限公司（以下简称“联合信用”）将在本期债券存续期内，在每年中国建材股份有限公司年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

中国建材股份有限公司应按联合信用跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。中国建材股份有限公司如发生重大变化，或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件，应及时通知联合信用并提供有关资料。

联合信用将密切关注中国建材股份有限公司的相关状况，如发现中国建材股份有限公司或本期债券相关要素出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，联合信用将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整本期债券的信用等级。

如中国建材股份有限公司不能及时提供上述跟踪评级资料及情况，联合信用将根据有关情况进行分析并调整信用等级，必要时，可公布信用等级暂时失效，



直至中国建材股份有限公司提供相关资料。

根据联合信用评级有限公司 2019 年 6 月 21 日出具的《中国建材股份有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》，发行人主体跟踪评级：AAA，评级展望为稳定，债项跟踪评级：AAA，评级展望为稳定。

报告期内，发行人未发生重大变化或可能对信用等级产生较大影响的重大事件。发行人于 2020 年 4 月 29 日公开披露了 2019 年年度报告。截至本报告出具之日，发行人最新跟踪报告尚未出具。

## 十、债券持有人会议召开的情况

2019 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 十一、发行人出现重大事项的情况

### 1、涉及作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定

发行人于 2019 年 12 月 10 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《中国建材股份有限公司关于中国建材股份有限公司与中国中材股份有限公司合并重组事项重要进展的公告（十）》，公司已说明相关事项的进展以及对公司经营情况和偿债能力的影响。受托管理人于 2019 年 12 月 16 日已就相关事项发布了《关于中国建材股份有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》。

### 2、关于信息披露事务负责人变更的事项

发行人于 2019 年 5 月 6 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《中国建材股份有限公司关于信息披露事务负责人变更的公告》，公司已说明相关事项的进展以及对公司经营情况和偿债能力的影响。受托管理人于 2019 年 5 月 10 日已就相关事项发布了《关于中国建材股份有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》。

### 3、涉及其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项

发行人于 2019 年 3 月 20 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露了《中国建材股份有限公司关于美国石膏板诉讼近期进展的公告》，公司已说明相关事项的进展以及对公司经营情况和偿债能力的影响。受托管理人于 2019 年 3 月 27 日已就相关事项发布了《关于中国建材股份有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》。

发行人于 2019 年 7 月 31 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露了《中国建材股份有限公司关于副董事长及执行董事辞任的公告》，公司已说明相关事项的进展以及对公司经营情况和偿债能力的影响。受托管理人于 2019 年 8 月 5 日已就相关事项发布了《关于中国建材股份有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》。

发行人于 2019 年 7 月 31 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露了《中国建材股份有限公司关于美国石膏板诉讼近期进展的公告》，公司已说明相关事项的进展以及对公司经营情况和偿债能力的影响。受托管理人于 2019 年 8 月 5 日已就相关事项发布了《关于中国建材股份有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》。

## 十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

报告期内，发行人未发生对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

(此页无正文，为《中国建材股份有限公司公司债券 2019 年度受托管理事务报告》之盖章页)

中信建投证券股份有限公司

