

债券代码：143981.SH	债券简称：18 建材 Y2
债券代码：143999.SH	债券简称：18 建材 Y4
债券代码：136948.SH	债券简称：18 建材 Y6
债券代码：163943.SH	债券简称：20 建材 Y1
债券代码：175372.SH	债券简称：20 建材 Y6
债券代码：188123.SH	债券简称：21 建材 Y1
债券代码：188124.SH	债券简称：21 建材 Y2
债券代码：188237.SH	债券简称：21 建材 Y4
债券代码：188520.SH	债券简称：21 建材 03
债券代码：188519.SH	债券简称：21 建材 04
债券代码：188369.SH	债券简称：21 建材 Y7
债券代码：188857.SH	债券简称：21 建材 05
债券代码：188966.SH	债券简称：21 建材 07
债券代码：188967.SH	债券简称：21 建材 08
债券代码：185703.SH	债券简称：22 建材 Y3
债券代码：185849.SH	债券简称：22 建材 Y4
债券代码：137594.SH	债券简称：22 建材 Y5
债券代码：137905.SH	债券简称：22 建材 Y7

## 关于中国建材股份有限公司有关建议水泥资产重组 和建议吸收合并事项以及子公司资产重组事项最新 进展的临时受托管理事务报告



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

北京市海淀区复兴路 17 号国海广场 2 号楼（B 座）

受托管理人



**中信证券股份有限公司**  
CITIC Securities Company Limited

广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

签署日期：2023 年 1 月

## 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”）、《上海证券交易所公司债券上市规则》（以下简称“上市规则”）、《中国建材股份有限公司公开发行 2017 年可续期公司债券受托管理协议》《中国建材股份有限公司公开发行 2017 年可续期公司债券持有人会议规则》《中国建材股份有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券受托管理协议》《中国建材股份有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券持有人会议规则》《中国建材股份有限公司 2020 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 2020 年公开发行公司债券持有人会议规则》《中国建材股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券受托管理协议》《中国建材股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券持有人会议规则》及其它相关公开信息披露文件以及中国建材股份有限公司出具的相关说明文件等，由本次债券受托管理人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制。

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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

## 一、可续期公司债券基本情况

2017年8月22日，经中国证监会（证监许可[2017]1554号文）核准，中国建材股份有限公司（以下简称“中国建材”、“公司”或“发行人”）获准面向合格投资者公开发行不超过人民币200亿元（含200亿元）的可续期公司债券。

2017年10月13日至2017年10月16日，发行人成功发行中国建材股份有限公司公开发行2017年可续期公司债券（第一期）（品种一：债券简称为17建材Y1，债券代码为143923；品种二：债券简称为17建材Y2，债券代码为143924），品种一发行规模为30亿元，品种一基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券；品种二发行规模为15亿元，品种二基础期限为5年，以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。

2018年6月6日至2018年6月7日，发行人成功发行中国建材股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第一期）（品种一：债券简称为18建材Y1，债券代码为143980；品种二：债券简称为18建材Y2，债券代码为143981），品种一发行规模为9亿元，品种一基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券；品种二发行规模为3亿元，品种二基础期限为5年，以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。

2018年8月10日至2018年8月13日，发行人成功发行中国建材股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第二期）（品种一：债券简称为18建材Y3，债券代码为143998；品种二：债券简称为18建材Y4，债券代码为143999），品种一发行规模为8亿元，品种一基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券；品种二发行规模为5亿元，

品种二基础期限为5年，以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。

2018年10月19日至2018年10月22日，发行人成功发行中国建材股份有限公司公开发行2018年永续期公司债券（第三期）（品种一：债券简称为18建材Y5，债券代码为136947；品种二：债券简称为18建材Y6，债券代码为136948），品种一发行规模为10亿元，品种一基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券；品种二发行规模为8亿元，品种二基础期限为5年，以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。

2020年1月14日，经中国证监会（证监许可[2020]96号文）核准，发行人获准面向合格投资者公开发行不超过人民币100亿元的可续期公司债券。

2020年2月28日至2020年3月2日，发行人成功发行中国建材股份有限公司公开发行2020年永续期公司债券（第一期）（疫情防控债）（债券简称为20建材Y1，债券代码为163943）。发行规模为10亿元，基础期限为5年，以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。

2020年10月16日至2020年10月19日，发行人成功发行中国建材股份有限公司公开发行2020年永续期公司债券（第二期）（品种一债券简称为20建材Y2，债券代码为175256）。发行人和主承销商决定行使品种间回拨选择权，将品种二及品种三全额回拨至品种一。品种一发行规模为20亿元，品种一基础期限为2年，以每2个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长2年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。

2020年11月4日至2020年11月5日，发行人成功发行中国建材股份有限公司公开发行2020年永续期公司债券（第三期）（品种一：债券简称为20建材

Y5，债券代码为175371；品种二：债券简称为20建材Y6，债券代码为175372），品种一发行规模为20亿元，品种一基础期限为2年，以每2个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长2年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券；品种二发行规模为10亿元，品种二基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。

2021年5月21日至2021年5月24日，发行人成功发行中国建材股份有限公司公开发行2021年永续期公司债券（第一期）（品种一：债券简称为21建材Y1，债券代码为188123；品种二：债券简称为21建材Y2，债券代码为188124；品种三未实际发行），品种一发行规模为10亿元，品种一基础期限为2年，以每2个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长2年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券；品种二发行规模为10亿元，品种二基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。

2021年6月14日至2021年6月15日，发行人成功发行中国建材股份有限公司公开发行2021年永续期公司债券（第二期）（品种一：债券简称为21建材Y4，债券代码为188237）。发行人和主承销商决定行使品种间回拨选择权，将品种二全额回拨至品种一。品种一发行规模为10亿元，品种一基础期限为2年，以每2个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长2年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。

2021年7月9日至2021年7月12日，发行人成功发行中国建材股份有限公司公开发行2021年永续期公司债券（第三期）（品种二：债券简称为21建材Y7，债券代码为188369）。发行人和主承销商决定行使品种间回拨选择权，将品种一全额回拨至品种二。品种二发行规模为10亿元，品种二基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。

2021年9月7日，经中国证监会（证监许可[2021]2917号文）核准，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过人民币200亿元的可续期公司债券。

2022年4月19日至2022年4月21日，发行人成功发行中国建材股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）（债券代码：185703）。发行规模为10亿元，基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

2022年6月8日至2022年6月9日，发行人成功发行中国建材股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第三期）（债券代码：185849）。发行规模为10亿元，基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

2022年8月3日至2022年8月4日，发行人成功发行中国建材股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第四期）（品种一债券代码：137594）。发行规模为20亿元，基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

2022年10月14日至2022年10月17日，发行人成功发行中国建材股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第五期）（债券代码：137905）。发行规模为15亿元，基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

截至目前，上述债券中17建材Y1、17建材Y2、18建材Y1、18建材Y3、18建材Y5、19建材Y1、20建材Y2及20建材Y5已兑付，其余债券尚在存续期内。

## 二、公司债券基本情况

2020年10月29日，经中国证监会（证监许可[2020]2803号文）注册通过，

中国建材股份有限公司（以下简称“中国建材”、“公司”或“发行人”）获准面向专业投资者公开发行不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元）的公司债券。

2021 年 8 月 4 日至 2021 年 8 月 5 日，发行人成功发行中国建材股份有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）（品种一：债券简称为 21 建材 03，债券代码为 188520；品种二：债券简称为 21 建材 04，债券代码为 188519），品种一发行规模为 10 亿元，品种一期限为 3 年；品种二发行规模为 10 亿元，品种二期限为 5 年。2021 年 10 月 13 日至 2021 年 10 月 14 日，发行人成功发行中国建材股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）（债券简称为 21 建材 05，债券代码为 188857），发行规模为 10 亿元，期限为 3 年。2021 年 11 月 4 日至 2021 年 11 月 8 日，发行人成功发行中国建材股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一：债券简称为 21 建材 07，债券代码为 188966；品种二：债券简称为 21 建材 08，债券代码为 188967），品种一发行规模为 13 亿元，品种一期限为 3 年；品种二发行规模为 7 亿元，品种二期限为 5 年。

截至目前，上述债券尚在存续期内。

### 三、重大事项

发行人于 2022 年 12 月 28 日在香港交易所披露了《有关建议水泥资产重组及建议吸收合并的最新进展》和《须予披露的交易或主要交易资产重组》的公告，就发行人建议水泥资产重组和吸收合并事项以及子公司资产重组事项最新进展情况进行披露。具体内容如下：

#### （一）有关建议水泥资产重组和吸收合并最新进展

2022 年 12 月 28 日，宁夏建材集团股份有限公司（以下简称“宁夏建材”）与中建材信息技术股份有限公司（以下简称“中建信息”）订立了吸收合并之补充协议一，有关定价基准日、对价股份的发行价及收购请求权的行权价格等对建议吸收合并条款的修订。修订原因为宁夏建材预计无法在 2022 年 12 月 28 日前发出召开股东大会的通知并公告重组报告书等文件，因此根据相关法律规则需要调整建议吸收合并的交易方案以更新定价基准日重新锁定对价股份的发行价。

2022年12月28日，宁夏建材与中国中材集团有限公司（以下简称“中材集团”）订立了股份认购协议，约定了中材集团作为特定对象参与宁夏建材的拟议配售事项。

以上协议内容及相关进展具体内容，详见以下链接：

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/1228/2022122801466\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/1228/2022122801466_c.pdf)

## （二）子公司资产重组事项最新进展

2022年5月11日，甘肃祁连山水泥集团股份有限公司（以下简称“祁连山”）与中国交通建设股份有限公司（以下简称“中国交建”）及中国城乡控股集团有限公司（以下简称“中国城乡”）订立了资产重组示意性协议，协议约定祁连山拟以置出标的资产的置换及就差额部分发行对价股份作为对价购买中国交建及中国城乡持有的置入标的资产。

2022年12月28日，祁连山与中国交建及中国城乡订立了资产重组补充协议，约定了协议资产重组的对价等事宜。资产重组完成后，祁连山及甘肃祁连山水泥集团有限公司（以下简称“祁连山水泥”）将不再为发行人的附属公司。

2022年12月28日，新疆天山水泥股份有限公司（以下简称“天山股份”）与中国交建、中国城乡及祁连山水泥订立了托管协议，约定在中国交建及中国城乡拟于取得置出标的资产后，将祁连山水泥及其合并报表范围内的企业托管给天山股份经营管理，并由祁连山水泥支付托管费作为对价。

以上协议具体内容，详见以下链接：

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/1229/2022122900400\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/1229/2022122900400_c.pdf)

截至公告出具之日，上述事项对发行人公司治理、日常管理、生产经营及偿债能力未产生重大不利影响。上述变动事项内部程序符合《公司法》等相关法律法规及公司章程的规定。

发行人承诺所披露信息真实、准确、完整、及时，并将按照上海证券交易所的相关规定，履行相关后续信息披露义务。

## 四、影响分析

截至发行人上述重大事项公告出具之日，公司经营状况稳健、盈利良好，各项业务经营情况正常。发行人上述事项的进程及内部程序符合《公司法》等相关法律法规及公司章程的规定。以上事项预计不会对上述债券兑付兑息产生重大不利影响。

中信证券作为 18 建材 Y2、18 建材 Y4、18 建材 Y6、19 建材 Y1、20 建材 Y1、20 建材 Y6、21 建材 Y1、21 建材 Y2、21 建材 Y4、21 建材 Y7、21 建材 03、21 建材 04、21 建材 05、21 建材 07、21 建材 08、22 建材 Y3、22 建材 Y4、22 建材 Y5 及 22 建材 Y7 的受托管理人，根据《公司债券发行与交易管理办法》《上海证券交易所公司债券上市规则（2022 年修订）》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定，及《中国建材股份有限公司公开发行 2017 年永续期公司债券受托管理协议》《中国建材股份有限公司公开发行 2019 年永续期公司债券受托管理协议》《中国建材股份有限公司 2020 年公开发行公司债券之债券受托管理协议》以及《中国建材股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券受托管理协议》的约定，出具本受托管理人临时报告。

中信证券将勤勉履行各项受托管理职责，持续关注发行人上述公告所述事项的进展情况，督促发行人及时履行信息披露义务，切实保障全体债券持有人的权益。

中信证券特此提请全体债券持有人关注发行人上述公告所述事项的进展情况，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《关于中国建材股份有限公司有关建议水泥资产重组和建议吸收合并事项以及子公司资产重组事项最新进展的临时受托管理事务报告》之盖章页)

债券受托管理人 中信证券股份有限公司



2023年1月4日