

# 中国建材股份有限公司

(住所：北京市海淀区复兴路 17 号国海广场 2 号楼(B 座))



中国建材股份有限公司

## 中国建材股份有限公司公司债券 受托管理事务报告 (2022 年度)

债券受托管理人



(住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层)

二〇二三年六月

## 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》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌转让规则（以下简称“挂牌转让规则”）、发行人与中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（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，由受托管理人中金公司编制。中金公司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金公司所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中金公司书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

# 目录

重要声明.....	1
目录 .....	2
第一章 受托管理的公司债券概况.....	3
第二章 受托管理人履行职责情况.....	5
第三章 发行人 2022 年度经营和财务情况.....	12
第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况 .....	16
第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析 .....	17
第六章 债券持有人会议召开情况.....	18
第七章 本期债券本息偿付情况.....	19
第八章 发行人偿债意愿和能力分析.....	20
第九章 募集说明书中约定的其他义务 .....	21
第十章 重大事项.....	22
第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施 ...	23

## 第一章 受托管理的公司债券概况

### 一、公司债券基本情况

截至 2022 年（以下简称“报告期”）末，中国建材股份有限公司发行且存续的由中国国际金融股份有限公司担任受托管理人的债券包括：22 建材 Y1（以下简称“本期债券”），债券具体情况见下表：

债券代码	185292.SH
债券简称	22 建材 Y1
债券名称	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(第一期)(品种一)
债券期限	3+N
发行规模（亿元）	20.00
债券余额（亿元）	20.00
发行时票面利率	2.99%
当期票面利率	2.99%
调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发、未执行
起息日	2022 年 1 月 19 日
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次；在发行人依据发行条款的约定赎回时偿还本金
报告期付息日	无
是否担保	无担保
发行时主体评级	AAA
发行时债项评级	AAA

跟踪评级情况（主体）	AAA
跟踪评级情况（债项）	AAA

## 二、公司债券其他情况的说明

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(第一期)(品种一)（22 建材 Y1）期限为 3+N 年，存续期第 3 年末附发行人赎回选择权、发行人续期选择权、发行人调整票面利率选择权、递延支付利息权。报告期内未行权。

## 第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让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。

报告期内，发行人出现 9 项重大事项。

受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 14 次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况	公告链接
中国国际金融股份有限公司关于中国建材股份有限公司延期履行同业竞争承诺事项之临时受托管理事务报告(2022-12-26)	中国建材股份有限公司于 2022 年 12 月 16 日在香港交易所披露了《关于延期履行同业竞争承诺的函》的公告，就延期履行同业竞争承诺事项进行披露	受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的延期履行同业竞争承诺事项，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人延期履行同业竞争承诺事项，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	上海证券交易所公告

中国国际金融股份有限公司关于中国建材股份有限公司子公司中国中材国际工程股份有限公司收购合肥水泥研究设计院有限公司的最新进展事项之临时受托管理事务报告(2022-12-26)	中国建材股份有限公司于 2022 年 12 月 19 日在香港交易所披露了《有关中材国际收购合肥院、视作出售及拟议配售的最新进展》的公告，就子公司中国中材国际工程股份有限公司（以下简称“中材国际”）收购合肥水泥研究设计院有限公司（以下简称“合肥院”）的最新进展情况进行披露	受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的子公司中国中材国际工程股份有限公司收购合肥水泥研究设计院有限公司出现最新进展，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人涉及的子公司中国中材国际工程股份有限公司收购合肥水泥研究设计院有限公司出现最新进展，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	上海证券交易所公告
中国国际金融股份有限公司关于中国建材股份有限公司董事及总裁变动事项之临时受托管理事务报告(2022-12-07)	中国建材股份有限公司于 2022 年 12 月 1 日在香港交易所披露了《更换总裁及董事调职》的公告，就公司董事及总裁变动的事项进行披露	受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的董事及总裁变动事项，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人涉及的董事及总裁变动事项，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	上海证券交易所公告

<p>中国国际金融股份有限公司关于中国建材股份有限公司子公司中国中材国际工程股份有限公司收购合肥水泥研究设计院有限公司的最新进展之受托管理事务临时报告(2022-10-12)</p>	<p>根据发行人2022年10月11日披露的《中国建材股份有限公司关于子公司中国中材国际工程股份有限公司收购合肥水泥研究设计院有限公司的最新进展公告》，对发行人关于子公司收购合肥水泥研究设计院有限公司最新进展的具体情况进行披露</p>	<p>受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的子公司中国中材国际工程股份有限公司收购合肥水泥研究设计院有限公司出现最新进展，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人涉及的子公司中国中材国际工程股份有限公司收购合肥水泥研究设计院有限公司出现最新进展，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露</p>	<p>就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告</p>	<p>上海证券交易所公告</p>
<p>中国国际金融股份有限公司关于中国建材股份有限公司子公司中国中材国际工程股份有限公司收购合肥水泥研究设计院有限公司之受托管理事务临时报告(2022-09-01)</p>	<p>根据发行人2022年8月26日披露的《中国建材股份有限公司关于子公司中国中材国际工程股份有限公司收购合肥水泥研究设计院有限公司的公告》，对发行人关于子公司中国中材国际工程股份有限公司收购合肥水泥研究设计院有限公司的具体情况进披露</p>	<p>受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的子公司中国中材国际工程股份有限公司收购合肥水泥研究设计院有限公司事项，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人涉及的子公司中国中材国际工程股份有限公司收购合肥水泥研究设计院有限公司事项，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露</p>	<p>就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告</p>	<p>上海证券交易所公告</p>



中国国际金融股份有限公司关于中国建材股份有限公司披露公司 2022 年中期业绩公告之受托管理事务临时报告 (2022-09-01)	根据发行人 2022 年 8 月 26 日披露的《中国建材股份有限公司关于披露公司 2022 年中期业绩公告的提示性公告》，对发行人关于披露 2022 年中期业绩公告的具体情况进行披露	受托管理人经发行人告知，获悉发行人披露公司 2022 年中期业绩公告，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人披露公司 2022 年中期业绩公告，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	上海证券交易所公告
中国国际金融股份有限公司关于“22 建材 Y1”重大事项受托管理事务临时报告 (2022-06-02)	发行人变更审计机构，中国建材股份有限公司原审计机构天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天职国际”）及天职香港会计师事务所有限公司（以下简称“天职香港”）自 2022 年 5 月 30 日起不再担任发行人的国内及国际审计机构	受托管理人经发行人告知，获悉发行人变更审计机构，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人变更审计机构，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	上海证券交易所公告
中国国际金融股份有限公司关于“22 建材 Y1”重大事项受托管理事务临时报告 (2022-05-14)	中国建材股份有限公司于 2022 年 5 月 11 日在香港联交所披露了《内幕消息——有关建议资产重组的最新进展》公告，就后续建议资产重组事项的最新进展进行了披露	受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的资产重组出现最新进展，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人涉及的资产重组出现最新进展，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	上海证券交易所公告

中国国际金融股份有限公司关于“22 建材 Y1”重大事项受托管理事务临时报告 (2022-05-06)	中国建材股份有限公司于近期披露了《内幕消息——有关建议水泥资产重组及建议吸收合并的最新进展》公告，就后续水泥资产重组及建议吸收合并事项的最新进展进行了披露	受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的有关建议水泥资产重组及建议吸收合并出现最新进展，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人涉及的有关建议水泥资产重组及建议吸收合并出现最新进展，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	上海证券交易所公告
中国国际金融股份有限公司关于“22 建材 Y1”重大事项受托管理事务临时报告 (2022-04-29)	发行人的附属公司甘肃祁连山水泥集团股份有限公司（祁连山，其 A 股在上海证券交易所上市并交易（股票代码：600720）已公告其正在筹划重组事项（建议祁连山重组），该事项若得实施，将涉及祁连山发行股份，且可能构成祁连山的重大资产重组	受托管理人经发行人告知，获悉发行人附属公司筹划重组事项，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人附属公司筹划重组事项，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	上海证券交易所公告

中国国际金融股份有限公司关于“22 建材 Y1”重大事项受托管理事务临时报告 (2022-04-21)	中国建材股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）于 2022 年 4 月 18 日在香港联交所披露了《内幕消息——建议水泥资产重组及建议吸收合并》公告，就公司下属子公司后续建议水泥资产重组及建议吸收合并事项进行了披露	受托管理人经发行人告知，获悉发行人建议水泥资产重组及建议吸收合并事项，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人建议水泥资产重组及建议吸收合并事项，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	上海证券交易所公告
中国国际金融股份有限公司关于“22 建材 Y1”重大事项受托管理事务临时报告 (2022-04-21)	一、年度报告披露提示；二、筹划建议重组事项	受托管理人经发行人告知，获悉发行人一、年度报告披露提示；二、筹划建议重组事项，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人一、年度报告披露提示；二、筹划建议重组事项，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	上海证券交易所公告
中国国际金融股份有限公司关于“22 建材 Y1”重大事项受托管理事务临时报告 (2022-04-06)	2022 年 3 月 25 日，因发行人内部人事调动，于凯军先生不再担任发行人信息披露事务负责人，信息披露事务负责人后续将由裴鸿雁女士担任	受托管理人经发行人告知，获悉发行人变更信息披露负责人，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人变更信息披露负责人，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	上海证券交易所公告

中国国际金融股份有限公司关于“22 建材 Y1”重大事项受托管理事务临时报告 (2022-02-22)	中国建材股份有限公司（以下简称“中国建材”或“发行人”）于香港交易所披露了《须予披露的交易——视作出售天山水泥的股权》公告	受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的《须予披露的交易——视作出售天山水泥的股权》事项，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人涉及的《须予披露的交易——视作出售天山水泥的股权》事项，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告	上海证券交易所公告
--	---	--	----------------------------	-----------

### 第三章 发行人 2022 年度经营和财务情况

#### 一、发行人基本情况

表：发行人基本情况

中文名称	中国建材股份有限公司
英文名称	China National Building Material Company Limited
法定代表人	周育先
成立日期	19850624
注册资本	843,477.0662 万元
实缴资本	843,477.0662 万元
注册地址	北京市海淀区复兴路 17 号国海广场 2 号楼（B 座）
办公地址	北京市海淀区复兴路 17 号国海广场 2 号楼（B 座）
邮政编码	100036
信息披露事务负责人	裴鸿雁
电话号码	86-10-68138300
传真号码	86-10-68138388
电子邮箱	cnbmtd@cnbm.com.cn; lam@cnbm.com.cn
互联网网址	www.cnbmtd.com
统一社会信用代码	91110000100003495Y
所属行业	建筑材料
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。（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。）

#### 二、发行人主要业务经营情况

##### （一）公司业务情况

发行人是中国建材集团有限公司旗下建材产品板块核心企业，主要经营基础建材、新材料、工程技术服务三大主营业务。

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。（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。）

## （二）经营情况分析

### （1）各业务板块收入成本情况

表：各业务板块收入成本情况

单位： 亿元 币种： 人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
基础建材 <sup>1</sup>	1,468.99	1,224.64	16.63	63.67	1,853.22	1,377.64	25.66	67.69
新材料 <sup>2</sup>	455.72	338.12	25.81	19.75	441.67	310.27	29.75	16.13
工程技术服务 <sup>3</sup>	300.33	244.92	18.45	13.02	317.00	267.94	15.48	11.58
其他 <sup>4</sup>	82.26	76.70	6.76	3.57	125.78	101.76	19.1	4.59
合计	<b>2,307.31</b>	<b>1,884.38</b>	<b>18.33</b>	<b>100.00</b>	<b>2,737.67</b>	<b>2,057.60</b>	<b>24.84</b>	<b>100.00</b>

### （2）各主要产品、服务收入成本情况

表：各主要产品、服务收入成本情况

单位： 亿元 币种： 人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
---------	------	------	------------	-------------	-------------	------------

<sup>1</sup> 基础建材包含水泥、熟料、混凝土业务及骨料，其中包含中建材投资相关业务数据；

<sup>2</sup> 新材料包括轻质建材与复合材料业务；

<sup>3</sup> 工程技术服务包括装备制造及相关工程技术研究与服务板块；

<sup>4</sup> 其他包含建材贸易与物流等其他板块。

				(%)	(%)	(%)
水泥熟料	1,043.53	879.74	15.70	-0.21	-0.09	减少 7.41 个百分点
商品混凝土	363.80	312.79	14.02	-0.28	-0.28	减少 10.99 个百分点
骨料	61.66	32.11	47.93	0.27	0.24	减少 0.97 个百分点
合计	1,468.99	1,224.64	16.63	-0.22	-0.14	增加 1.15 个百分点

### 三、发行人主要会计数据和财务指标

表：发行人主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
总资产	4,824.31	4,613.00	4.58	-
总负债	2,901.00	2,826.36	2.64	-
净资产	1,923.31	1,786.64	7.65	-
归属母公司股东的净资产	1,215.90	1,188.27	2.33	-
资产负债率 (%)	60.13	61.27	-1.86	-
扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	72.56	73.75	-1.61	-
流动比率	0.84	0.86	-2.33	-
速动比率	0.70	0.74	-5.41	-
期末现金及现金等价物余额	260.26	272.60	-4.53	-

项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
营业收入	2,358.76	2,786.27	-15.34	-
营业成本	1,919.94	2,088.70	-8.08	-
利润总额	173.67	336.56	-48.40	主要原因系 2022 年主营业务生产原材料成本提升同时水泥产品、商品混凝土平均售价下降所致, 利润空间压缩
净利润	148.39	256.58	-42.17	主要原因系 2022 年主营业务生产原材料成本提升同时水泥产品、商品混凝土平均售价下降所致, 利润空间压缩

扣除非经常性损益后净利润	117.92	238.06	-50.47	主要系投资的水泥及相关行业项目所在企业受整体行业环境影响，经营业绩下滑导致投资收益减少所致
归属母公司股东的净利润	86.07	170.34	-49.47	主要原因系 2022 年主营业务生产原材料成本提升同时水泥产品、商品混凝土平均售价下降所致，利润空间压缩
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	398.57	564.63	-29.41	-
经营活动产生的现金流净额	263.51	500.89	-47.39	主要系收入下降及原材料采购成本上升所致
投资活动产生的现金流净额	-260.92	-312.42	16.48	-
筹资活动产生的现金流净额	-18.41	-210.90	91.27	主要系公司吸收投资收到的现金增加所致
应收账款周转率	4.88	6.11	-20.13	-
存货周转率	8.49	10.05	-15.52	-
EBITDA 全部债务比	0.22	0.30	-26.67	-
利息保障倍数	3.46	5.02	-31.00	主要系发行人利润下降所致
现金利息保障倍数	2.68	4.47	-40.07	主要系经营活动产生的现金流净额减少所致
EBITDA 利息倍数	5.65	6.74	-16.17	-
贷款偿还率 (%)	100	100	-	-
利息偿付率 (%)	100	100	-	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号--非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用



## 第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况

### 一、募集资金使用情况

表：22 建材 Y1 募集资金使用情况

债券代码	185292.SH
债券简称	22 建材 Y1
发行总额	20.00 亿元
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除相关发行费用后,拟全部用于偿还有息债务
募集资金实际用途	与约定用途一致

### 二、募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。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。截至报告期末，发行人募集资金专项账户运行正常。

### 三、对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，本期债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

## 第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

本期债券未设置增信机制。

### 二、偿债保障措施及变动情况

#### （一）偿债保障措施

本期债券偿债保障措施已在《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（第一期）》中约定。

#### （二）偿债保障措施变动情况

报告期内，本期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化，未触发投资者权益保护条款约定的承诺事项。

### 三、偿债保障措施执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，充分发挥债券受托管理人作用，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

## 第六章 债券持有人会议召开情况

2022 年度，发行人未召开债券持有人会议，不存在应召开未召开债券持有人会议的情况。

## 第七章 本期债券本息偿付情况

### 一、本息偿付安排

表：本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
185292.SH	22 建材 Y1	在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次;在发行人依据发行条款的约定赎回时偿还本金	1 月 19 日	3+N	2025 年 1 月 19 日

### 二、报告期内本息偿付情况

表：报告期内本息偿付情况

债券代码	债券简称	报告期内付息兑付情况	投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人赎回选择权的触发及执行情况
185292.SH	22 建材 Y1	报告期内无付息安排	不适用	未触发、未执行

## 第八章 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径，2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人营业收入分别为 25,895,353.21 万元、27,862,730.61 万元和 23,587,590.26 万元，净利润分别为 2,166,281.93 万元、2,565,785.87 万元和 1,483,922.72 万元。2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 6,422,951.97 万元、5,008,949.82 万元和 2,635,062.34 万元。总体来看，发行人的经营收入与现金流将为偿付本期债券本息提供保障。

### 二、发行人的资信状况和间接融资能力

发行人资信情况良好，经营情况稳定，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。截至 2023 年 3 月 31 日，公司在各银行的授信额度总计为 3,442.05 亿元，已使用信贷额 1,672.30 亿元，未使用信贷额 1,769.75 亿元，公司未使用的银行授信额度充足，且作为港股上市公司直接融资渠道畅通。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人有可能凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措本期债券还本付息所需资金。但由于银行授信并不构成法律意义上的债权债务关系，并不具有强制力，发行人同样存在无法实现授信取得外部融资的风险。

## 第九章 募集说明书中约定的其他义务

无。

## 第十章 重大事项

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，发行人出现 9 项重大事项，已披露相关重大事项公告。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内披露的与重大事项相关临时受托报告内容详见“第二章 受托管理人履行职责情况”中的描述。

## 第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 受托管理人采取的应对措施

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。



（此页无正文，为《中国建材股份有限公司公司债券 2022 年度受托管理事务报告》之盖章页）

