

# 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公司债券 2023 年度受托管理事务报告

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）

二〇二四年六月

## 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 2023 年度经营和财务情况.....	7
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 .....	10
第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析 .....	11
第六章 债券持有人会议召开情况.....	13
第七章 本期债券本息偿付情况.....	14
第八章 发行人偿债意愿和能力分析.....	15
第九章 募集说明书中约定的其他义务 .....	16
第十章 重大事项.....	17
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 ...	18

## 第一章 受托管理的公司债券概况

截至 2023 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	基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期。在约定的基础期限期末及每一个周期末，发行人有权行使续期选择权，按约定的基础期限延长 1 个周期；发行人不行使续期选择权则全额到期兑付。
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	报告期内不涉及
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	2023 年 1 月 19 日
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
续期情况	报告期内未发生续期情况
利率跳升情况	报告期内未发生利率跳升情况
利息递延情况	报告期内未发生利息递延情况
强制付息情况	报告期内未发生强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	是，仍分类为权益工具

## 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，发行人出现重大事项。

2023 年度，受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 3 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
中国建材股份有限公司子公司资产重组事项最新进展	2023 年 2 月 28 日，发行人子公司资产重组事项出现最新进展，发行人于 2023 年 3 月 1 日披露临时公告	受托管理人经发行人告知，获悉发行人子公司资产重组事项出现最新进展，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认相关事项出现最新进展，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： <a href="https://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/new/2023-03-07/185292_20230307_NF5S.pdf">https://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/new/2023-03-07/185292_20230307_NF5S.pdf</a>
中国建材股份有限公司子公司资产重组事项最新进展	2022 年 12 月 30 日，发行人子公司资产重组事项出现最新进展，发行人于 2023 年 1 月 3 日披露临时公告	受托管理人经发行人告知，获悉发行人子公司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，确认相关事项出现最新进展，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： <a href="https://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/new/2023-01-05/185292_20230105_82J3.pdf">https://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/new/2023-01-05/185292_20230105_82J3.pdf</a>

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
中国建材股份有限公司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	2022 年 12 月 28 日，发行人建议水泥资产重组和建议吸收合并以及子公司资产重组事项出现最新进展，发行人于 2022 年 12 月 29 日披露临时公告	受托管理人经发行人告知，获悉发行人建议水泥资产重组和建议吸收合并以及子公司资产重组事项出现最新进展，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认相关事项出现最新进展，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： <a href="https://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/new/2023-01-04/185292_20230104_GT3R.pdf">https://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/new/2023-01-04/185292_20230104_GT3R.pdf</a>

### 第三章 发行人 2023 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	1985 年 6 月 24 日
注册资本（万元）	843,477.0662
实缴资本（万元）	843,477.0662
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	010-68138371
传真号码	010-68138388
电子邮箱	cnbmltd@cnbm.com.cn
互联网网址	www.cnbmltd.com
统一社会信用代码	91110000100003495Y
所属行业	非金属矿物制品业
经营范围	许可项目：建设工程设计；建设工程施工。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：新型建筑材料制造（不含危险化学品）；建筑材料销售；非金属矿物制品制造；非金属矿及制品销售；轻质建筑材料制造；轻质建筑材料销售；水泥制品销售；玻璃纤维及制品制造；玻璃纤维及制品销售；高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；新材料技术研发；工业工程设计服务；工程管理服务；对外承包工程；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；石墨及碳素制品制造；石墨及碳素制品销售；矿物洗选加工；机械设备研发；建筑材料生产专用机械制造；机械设备销售；机械设备租赁；货物进出口；进出口代理；技术进出口；新型膜材料制造；新型膜材料销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（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、发行人主要业务经营情况

##### （一）公司业务情况



公司控股股东中国建材集团是中国最大的综合性建材产业集团，已形成建材产品、装备制造、相关工程技术与服务、建材贸易与物流四大业务板块。公司是中国建材集团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。

## （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	1,240.66	1,002.13	19.23	57.47	1,570.65	1,305.25	16.90	65.55
新材料	489.27	362.89	25.83	22.66	435.09	318.34	26.83	18.16
工程技术服务	423.97	365.71	13.74	19.64	383.87	320.79	16.43	16.02
其他	4.89	3.29	32.76	0.23	6.64	4.23	36.39	0.28
合计	2,158.78	1,734.02	19.68	100.00	2,396.25	1,948.61	18.68	100.00

2023 年度，发行人各业务板块收入、成本、毛利率无变动超过 30%以上的情况。

## 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	4,887.89	4,824.31	1.32	-
总负债	2,952.76	2,901.00	1.78	-
净资产	1,935.13	1,923.31	0.61	-
归属母公司股东的净资产	1,231.87	1,215.90	1.31	-
资产负债率(%)	60.41	60.13	0.46	-
扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	72.72	72.56	0.22	-
流动比率	0.88	0.84	4.76	-
速动比率	0.75	0.70	6.99	-
期末现金及现金等价物余额	279.30	260.26	7.31	-

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	2,158.78	2,358.76	-8.48	-
营业成本	1,734.02	1,919.94	-9.68	-
利润总额	123.67	173.67	-28.79	-
净利润	102.48	148.39	-30.94	主要系 2023 年整体行业走弱及下游需求端减弱, 发行人营业收入同比有所降低, 同时受煤炭等原材料价格波动影响, 发行人单位成本有所提升, 利润空间压缩所致
扣除非经常性损益后净利润	85.30	117.92	-27.66	-
归属母公司股东的净利润	42.53	86.07	-50.59	系发行人主要产品水泥、商品混凝土和玻璃纤维的销售价格下降、水泥和商品混凝土的销量下降、联营公司业绩下降、以及资产处置收益减少所致
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	341.37	398.57	-14.35	-
经营活动产生的现金流净额	290.25	263.51	10.15	-
投资活动产生的现金流净额	-206.61	-260.92	20.81	-
筹资活动产生的现金流净额	-72.57	-18.41	-294.20	随着公司主要业务基础建材板块的联合重组规模下降, 重组资金需求减少, 公司取得借款收到的现金随之减少
应收账款周转率	4.47	4.88	-8.40	-
存货周转率	7.69	8.49	-9.42	-
EBITDA 利息倍数	5.42	5.65	-4.07	-
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

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（亿元）	20.00
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

为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

##### 1、设立专门的偿付工作小组

发行人指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，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本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

本期债券发行后，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本次债券制定了《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，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

有关《债券持有人会议规则》的具体内容，详见募集说明书第十节“投资者保护机制”中“六、债券持有人会议”。

##### 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，聘请中金公司担任本次债券的债券受托管理人，并与中金公司签订《债券受托管理协议》。在本次债券存续期限内，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。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见募集说明书第十节“投资者保护机

制”中“七、债券受托管理人”。

#### 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。

#### （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。

### 三、偿债保障措施执行情况及有效性分析

发行人已设立专门部门负责债券偿付工作，制定并严格执行资金管理计划，制定债券持有人会议规则并严格履行信息披露义务，同时中金公司作为本期债券受托管理人已按照相关约定充分发挥债券受托管理人的作用。报告期内，发行人已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

2023 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（年）	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。	2023 年 1 月 19 日	基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期。在约定的基础期限期末及每一个周期末，发行人有权行使续期选择权，按约定的基础期限延长 1 个周期；发行人不行使续期选择权则全额到期兑付。	2025 年 1 月 19 日 <sup>1</sup>

### 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	发行人已于 2023 年 1 月 19 日按时完成上年度付息工作	不涉及	报告期内不涉及

<sup>1</sup> 发行人不行使续期选择权情况下

## 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，2021 年度、2022 年度和 2023 年度，发行人营业收入分别为 27,862,730.61 万元、23,587,590.26 万元和 21,587,830.52 万元，净利润分别为 2,565,785.87 万元、1,483,922.72 万元和 1,024,781.14 万元。2021 年度、2022 年度和 2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 5,008,949.82 万元、2,635,062.34 万元和 2,902,487.34 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 2024 年 3 月末，发行人在各银行的授信额度总计为 3,862.58 亿元，未使用额度 2,315.64 亿元。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

发行人发生需披露的重大事项，报告期内重大事项披露情况具体如下：

重大事项	基本情况	信息披露情况	对公司经营情况和偿债能力的影响	披露时间
中国建材股份有限公司子公司资产重组事项最新进展	2023 年 2 月 28 日，发行人子公司资产重组事项出现最新进展	就此事项，发行人已于上海证券交易所披露临时公告	不构成重大不利影响	2023 年 3 月 1 日
中国建材股份有限公司子公司资产重组事项最新进展	2022 年 12 月 30 日，发行人子公司资产重组事项出现最新进展	就此事项，发行人已于上海证券交易所披露临时公告	不构成重大不利影响	2023 年 1 月 3 日

## 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 2023 年度受托管理事务报告》  
之盖章页）

