

股票代码：000786.SZ
债券代码：149680.SZ

股票简称：北新建材
债券简称：21 北新 G1



北新集团建材股份有限公司公开发行 2021
年绿色公司债券（面向专业投资者）（第一
期）受托管理事务报告
（2023 年度）

债券受托管理人
Morgan Stanley
摩 根 士 丹 利

（注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 75 楼 75T30
室）

2024 年 6 月

重要声明

摩根士丹利证券（中国）有限公司（简称“摩根士丹利证券”）编制本报告的内容及信息均来源于北新集团建材股份有限公司（以下简称“北新建材”、“公司”或“发行人”）2024年3月20日对外披露的《北新集团建材股份有限公司2023年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向摩根士丹利证券出具的说明文件。

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摩根士丹利证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经摩根士丹利证券书面许可，不得用作其他任何用途，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，摩根士丹利证券不承担任何责任。

目录

重要声明	2
第一章 本期公司债券概要	4
第二章 发行人信息披露义务履行情况	6
第三章 受托管理人履行职责情况	7
第四章 发行人 2023 年度经营和财务状况	8
第五章 发行人偿债意愿和能力分析	12
第六章 发行人募集资金使用情况	13
第七章 本期债券增信措施	14
第八章 本期债券本息偿付情况	15
第九章 债券持有人会议召开情况	16
第十章 本期债券跟踪评级情况	17
第十一章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	18
第十二章 本期债券存续期内重大事项	19
第十三章 其他事项	20

第一章 本期公司债券概要

一、核准情况

2020年6月29日，经深圳证券交易所审核同意并经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]1289号文注册，发行人在中国境内向专业投资者公开发行面值总额不超过20亿元的绿色公司债券。

二、债券名称：北新集团建材股份有限公司公开发行2021年绿色公司债券（面向专业投资者）（第一期）（以下简称“本期债券”）。

三、债券简称及代码： 债券简称：21北新G1，债券代码：149680.SZ。

四、发行主体：北新集团建材股份有限公司。

五、发行规模、期限

本期债券的发行规模为10亿元，为3年期固定利率债券。

六、债券年利率、计息方式和还本付息方式

（一）票面利率

本期债券的票面利率为3.20%。

（二）起息日、付息日

本期债券发行首日为2021年10月26日，本期债券起息日为2021年10月27日。本期债券的付息日为2022年至2024年每年的10月27日。如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，每次付息款项不另计利息。

（三）还本付息方式及支付金额

本期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。

七、担保人及担保方式

本期债券无担保。

八、发行方式及发行对象

本期债券将以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的专业投资者发行。

九、票面金额和发行价格：本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。

十、债券发行的主承销商

本期债券的牵头主承销商：摩根士丹利证券（中国）有限公司。联席主承销

商：中国国际金融股份有限公司。本期债券由主承销商组织承销团以余额包销的方式承销。

十一、信用级别及资信评级机构

经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用等级为AAA，发行人主体信用等级为AAA。

十二、债券受托管理人

摩根士丹利证券（中国）有限公司。

十三、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于绿色产业领域的业务发展。其中，用于绿色产业项目建设、运营的募集资金金额不低于募集资金总额的70%，包括公司及轻质建材板块全资子公司国内绿色产业项目即用于轻质建材生产线建设、运营相关的采购款及货款支付等。公司承诺本期债券用于绿色产业项目建设、运营的募集资金金额不低于募集资金总额的70%；剩余资金将用于公司绿色产业领域的业务发展，包括轻质建材业务板块偿还债务、补充流动资金等。

第二章 发行人信息披露义务履行情况

定期报告披露方面，发行人在会计年度结束之日起4个月内和会计年度的上半年结束之日起2个月内，分别披露了上一年年度报告和本年度中期报告。临时报告披露方面，发行人按照法律法规、深圳证券交易所规定以及相关文件的约定履行临时报告披露义务。

经核查，暂未发现发行人在信息披露义务履行方面存在问题。2023年度至今，发行人已披露的相关公告情况如下：

日期	相关报告
2023年03月22日	北新集团建材股份有限公司2022年年度报告
2023年03月22日	北新集团建材股份有限公司2022年年度审计报告
2023年08月19日	北新集团建材股份有限公司2023年半年度报告
2023年08月19日	北新集团建材股份有限公司2023年半年度财务报告
2023年10月23日	北新集团建材股份有限公司公开发行2021年绿色公司债券(面向专业投资者)(第一期)2023年付息公告
2024年3月20日	北新集团建材股份有限公司2023年年度报告
2024年3月20日	北新集团建材股份有限公司2023年年度审计报告

第三章 受托管理人履行职责情况

报告期内，本期债券的受托管理人摩根士丹利证券持续关注发行人的资信状况，监测发行人是否出现《公司债券受托管理人执业行为准则》所约定的相关重大事项，履行受托管理职责。

根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十七条的规定，本期债券受托管理人摩根士丹利证券于2023年6月30日披露了《北新集团建材股份有限公司公开发行2021年绿色公司债券(面向专业投资者)(第一期)受托管理事务报告(2022年度)》。

第四章 发行人 2023 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：北新集团建材股份有限公司

英文名称：Beijing New Building Materials Public Limited Company

法定代表人：管理

成立日期：1997 年 5 月 30 日

注册资本：1,689,507,842 元

实缴资本：1,689,507,842 元

公司住所：北京市海淀区复兴路 17 号国海广场 2 号楼 15 层

办公地址：北京未来科学城七北路 9 号北新中心 A 座

信息披露事务负责人：史可平

联系方式：010-57868786

所属行业：制造业

统一社会信用代码：91110000633797400C

上市地点：深圳证券交易所

股票简称：北新建材

股票代码：000786.SZ

经营范围：制造新型建筑材料、新型墙体材料、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、水暖管件、装饰材料、建材机械电器设备、新型建筑材料的房屋；销售建筑材料、新型墙体材料、化工产品、装饰材料、建材机械电器设备、新型建筑材料的房屋、金属材料、矿产品、五金交电、建筑机械、建筑防水材料、涂料、砂浆、水泥制品、保温隔热材料、粘接材料、电子产品、家用电器、石墨烯材料；制造电子产品、家用电器；制造石墨烯及其改性材料制品；技

术开发、技术转让、技术服务、技术咨询、技术培训；环保节能产品的开发利用；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；出租办公用房、出租商业用房；设备租赁；物业管理；以下项目限外埠分支机构经营：制造建筑防水材料、涂料、砂浆、水泥制品、保温隔热材料、粘接材料。（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、 发行人2023年主要业务经营情况

发行人的证监会行业分类为“C30 非金属矿物制品业”。轻质建材业务是公司的核心业务。根据发行人 2023 年年度报告，截至 2023 年年末，发行人及其附属子公司已形成投放市场的有效产能合计 35.03 亿平方米。持续巩固石膏板产业领先优势，持续增强轻钢龙骨产业优势，继续保持全球最大石膏板轻钢龙骨产业集群领先地位。目前发行人及其附属子公司石膏板产品市场份额在国内石膏板行业排名第一。多年以来，发行人及其附属子公司作为国内新型建材行业的领军企业，在品牌、质量、技术、规模和效益等方面处于行业龙头地位。2023 年度，公司实现营业收入 2,242,589.56 万元，同比增加 11.27%；营业利润 388,008.82 万元，同比增加 17.18%；利润总额 376,849.21 万元，同比增加 14.77%；净利润 355,471.49 万元，同比增加 13.07%；归属于上市公司股东的净利润 352,400.12 万元，同比增加 12.07%。

单位：万元

科目	2023 年度	2022 年度 ¹	变动比例
营业收入	2,242,589.56	2,015,470.11	11.27%
营业利润	388,008.82	331,135.67	17.18%
利润总额	376,849.21	328,342.28	14.77%
净利润	355,471.49	314,370.19	13.07%
归属于母公司所有者的净利润	352,400.12	314,441.98	12.07%

发行人的主要产品包括石膏板、龙骨等轻质建材材料，以及防水建材等，均为新型建材产品。发行人的主营业务集中度较高，其他业务的比重较小。根据发行人 2023 年年度报告，发行人营业收入的分行业、分产品构成情况如下：

¹ 为保证可比性，此处引用的 2022 年度财务数据经重述，下同

单位：万元

业务板块	2023 年度		2022 年度		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,242,589.56	100%	2,015,470.11	100%	11.27%
分行业					
轻质建材	1,812,880.60	80.84%	1,665,869.42	82.65%	8.82%
防水建材	390,348.12	17.41%	314,480.64	15.60%	24.12%
涂料建材	39,360.84	1.76%	35,120.04	1.74%	12.08%
分产品					
石膏板	1,376,568.23	61.38%	1,336,466.34	66.31%	3.00%
龙骨	228,963.17	10.21%	251,737.41	12.49%	-9.05%
防水卷材	278,591.31	12.42%	215,979.69	10.72%	28.99%
防水工程	44,756.00	2.00%	45,288.31	2.25%	-1.18%
涂料	96,760.52	4.31%	79,064.30	3.92%	22.38%
其他	216,950.33	9.67%	86,934.05	4.31%	149.56%

三、发行人2023年度财务情况

根据发行人2023年年度报告，截至2023年12月31日，发行人总资产达3,066,062.72万元，较2022年末的2,903,076.88万元增长5.61%；总负债为692,885.41万元，较2022年末的747,089.37万元下降7.26%；净资产为2,373,177.31万元，较2022年末的2,155,987.51万元增长10.07%。

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末	增减率
资产总计	3,066,062.72	2,903,076.88	5.61%
其中：流动资产	1,228,475.70	1,110,368.40	10.64%
非流动资产	1,837,587.02	1,792,708.48	2.50%
负债合计	692,885.41	747,089.37	-7.26%
其中：流动负债	561,245.23	554,836.42	1.16%
非流动负债	131,640.18	192,252.95	-31.53%
所有者权益合计	2,373,177.31	2,155,987.51	10.07%
其中：归属于母公司所有者权益合计	2,336,521.29	2,107,196.89	10.88%
少数股东权益	36,656.02	48,790.63	-24.87%

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	增减率
营业收入	2,242,589.56	2,015,470.11	11.27%
营业利润	388,008.82	331,135.67	17.18%
利润总额	376,849.21	328,342.28	14.77%
净利润	355,471.49	314,370.19	13.07%
归属于母公司所有者的净利润	352,400.12	314,441.98	12.07%

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	473,438.75	367,681.73	28.76%
投资活动产生的现金流量净额	-253,078.66	-225,697.41	-12.13%
筹资活动产生的现金流量净额	-222,396.59	-142,204.29	-56.39%
现金及现金等价物净增加额	-2,214.09	-1,219.63	-81.54%

第五章 发行人偿债意愿和能力分析

根据发行人提供的中国人民银行企业基本信用信息报告，截至2024年5月14日，发行人无未结清和已结清的不良贷款记录，过往债务履约情况良好。

根据发行人2023年年度报告，截至2023年年末，发行人短期偿债能力指标流动比率和速动比率分别为2.19倍和1.73倍，较2022年底有所上升，主要是由于公司经营状况较好，流动资产、速动资产增加。

项目	2023年	2022年	增减率
流动比率	2.19	2.00	9.50%
速动比率	1.73	1.51	14.57%
资产负债率(%)	22.60	25.03	减少 2.43 个百分点
EBITDA 全部债务比(%)	167.36%	120.17%	增加 47.19 个百分点
EBITDA 利息保障倍数(倍)	49.77	35.16	41.55%
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-
利息偿付率(%)	100.00	100.00	-

注：上述主要财务指标来源于发行人2023年年度报告

第六章 发行人募集资金使用情况

一、募集资金使用计划

本期债券募集资金扣除发行费用后,拟用于绿色产业领域的业务发展。其中,用于绿色产业项目建设、运营的募集资金金额不低于募集资金总额的 70%,包括公司及轻质建材板块全资子公司国内绿色产业项目即用于轻质建材生产线建设、运营相关的采购款及货款支付等。公司承诺本期债券用于绿色产业项目建设、运营的募集资金金额不低于募集资金总额的 70%; 剩余资金将用于公司绿色产业领域的业务发展,包括轻质建材业务板块偿还债务、补充流动资金等。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据募集说明书的约定,本期募集资金拟偿还债务的明细如下:

单位:亿元

序号	债权人	债务人	规模	借款起始时间	借款终止时间	拟使用募集资金规模
1	中国工商银行股份有限公司宁阳支行	泰山石膏有限公司 ² 泰山石膏	0.50	2021-07-27	2022-07-26	0.50
2	中国工商银行股份有限公司宁阳支行	泰山石膏有限公司	0.50	2021-07-27	2022-07-26	0.50
3	中国银行股份有限公司泰安分行	泰山石膏有限公司	1.50	2021-07-26	2022-07-21	1.50
4	中国建设银行股份有限公司泰安青年支行	泰山石膏有限公司	1.00	2021-07-28	2022-07-27	0.50
合计	-	-	-	-	-	3.00

根据发行人2023年年度报告,截至2023年12月31日,本期绿色公司债券本金已经使用完毕。截至本报告出具日,本期债券的募集资金本金已使用完毕,与募集说明书承诺的用途及约定一致,募集资金专项账户运作规范。

²泰山石膏有限公司注册地为山东省泰安市,注册资本 15,562.5 万元人民币,主要从事纸面石膏板的研发、生产和销售,为北新建材 100%控股的子公司。

第七章 本期债券增信措施

本期债券无担保。

第八章 本期债券本息偿付情况

本期债券的付息日为2022年至2024年每年的10月27日。如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，每次付息款项不另计利息。

发行人于2023年10月23日披露了《北新集团建材股份有限公司公开发行2021年绿色公司债券（面向专业投资者）（第一期）2023年付息公告》，并按期完成了“21北新G1”2023年度利息的偿付。

第九章 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。

第十章 本期债券跟踪评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司2024年4月30日出具的《北新集团建材股份有限公司2024年度跟踪评级报告》，北新建材的主体信用等级维持AAA，评级展望维持“稳定”，“21北新G1”的信用等级维持AAA。

第十一章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

发行人指定的负责处理“21北新G1”的相关事务专人为张飞，2023年度未发生变动。

第十二章 本期债券存续期内重大事项

2023年度，未发现本期债券发生重大事项。

第十三章 其他事项

无。

(本页无正文，为《北新集团建材股份有限公司公开发行 2021 年绿色公司债券
(面向专业投资者) (第一期) 受托管理事务报告 (2023 年度) 》之盖章页)

债券受托管理人：摩根士丹利证券（中国）有限公司



日期： 2024 年 6 月 28 日