

债券代码：240946.SH	债券简称：24建材K2	债券代码：137594.SH	债券简称：22建材Y5
债券代码：240945.SH	债券简称：24建材K1	债券代码：185849.SH	债券简称：22建材Y4
债券代码：240832.SH	债券简称：建材YK09	债券代码：185703.SH	债券简称：22建材Y3
债券代码：115852.SH	债券简称：建材YK08	债券代码：188967.SH	债券简称：21建材08
债券代码：115851.SH	债券简称：建材YK07	债券代码：188966.SH	债券简称：21建材07
债券代码：115743.SH	债券简称：建材YK06	债券代码：188857.SH	债券简称：21建材05
债券代码：115742.SH	债券简称：建材YK05	债券代码：188519.SH	债券简称：21建材04
债券代码：115612.SH	债券简称：建材YK03	债券代码：188520.SH	债券简称：21建材03
债券代码：115439.SH	债券简称：建材YK01	债券代码：188369.SH	债券简称：21建材Y7
债券代码：115440.SH	债券简称：建材YK02	债券代码：188124.SH	债券简称：21建材Y2
债券代码：137905.SH	债券简称：22建材Y7	债券代码：163943.SH	债券简称：20建材Y1

中信证券股份有限公司

关于中国建材股份有限公司水泥资产重组的最新进展以及重要子公司拟变更注册资本及修改《公司章程》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：2024年5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”）、《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》（以下简称“上市规则”）、《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公开发行 2019 年永续期公司债券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永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永续期公司债券债券持有人会议规则》《中国建材股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》《中国建材股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》《中国建材股份有限公司 2024 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》《中国建材股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券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

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年可续期公司债券（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年可续期公司债券（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年可续期公司债券（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年可续期公司债券（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 亿元的永续期公司债券。

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永续期公司债券（第二期）（债券简称：22 建材 Y3，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永续期公司债券（第三期）（债券简称：22 建材 Y4，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永续期公司债券（第四期）（品种一债券简称：22建材Y5，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永续期公司债券（第五期）（债券简称：22建材Y7，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。

2023年6月6日至2023年6月8日，发行人成功发行中国建材股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第一期）（品种一债券简称：建材YK01，债券代码：115439，品种二债券简称：建材YK02，债券代码：115440）。品种一发行规模为10亿元，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期债券期限延长1个周期（即延长2年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券；品种二发行规模为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。

2023年7月6日至2023年7月10日，发行人成功发行中国建材股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第二期）（品种一债券简称：建材YK03，债券代码：115612）。发行规模为10亿元，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期债券期限延长1个周期（即延长2年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

2023年8月1日至2023年8月3日，发行人成功发行中国建材股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第三期）（品种一

债券简称：建材 YK05，债券代码：115742，品种二债券简称：建材 YK006，债券代码：115743）。品种一发行规模为 8 亿元，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期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券；品种二发行规模为 8 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。

2023 年 8 月 22 日至 2023 年 8 月 24 日，发行人成功发行中国建材股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第四期）（品种一债券简称：建材 YK07，债券代码：115851，品种二债券简称：建材 YK08，债券代码：115852）。品种一发行规模为 10 亿元，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期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券；品种二发行规模为 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。

2024 年 1 月 3 日，经中国证监会（证监许可〔2024〕13 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。

2024 年 3 月 27 日至 2024 年 4 月 1 日，发行人成功发行中国建材股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第一期）（品种一债券简称：建材 YK09，债券代码：240832）。发行规模为 10 亿元，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期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

截至目前，上述债券中 20 建材 Y2、20 建材 Y5、20 建材 Y6、21 建材 Y1、21 建材 Y4 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。

2023 年 1 月 17 日，经中国证监会（证监许可〔2023〕137 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。

2024 年 4 月 23 日至 2024 年 4 月 25 日，发行人成功发行中国建材股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种一债券简称：24 建材 K1，债券代码：240945；品种二债券简称：24 建材 K2，债券代码：240946），品种一发行规模为 5 亿元，品种一期限为 2 年；品种二发行规模为 15 亿元，品种二期限为 3 年。

截至目前，上述债券中 21 建材 01 已兑付，其余债券尚在存续期内。

三、重大事项基本情况

发行人于 2024 年 4 月 30 日披露了《中国建材股份有限公司关于公司水泥资产的重组的最新进展的公告》。根据该公告，天山水泥（以下简称“天山材料股

份有限公司”)已聘请审计机构大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具2023年度减值审核报告。根据该报告,减值补偿数额约为人民币2,003,281.14万元。

根据减值补偿协议,发行人需1.就减值补偿数额以1,552,931,120股补偿股份对天山水泥作出补偿(从而发行人在天山水泥的持股比例将会下降约3.38%)及2.退还该等补偿股份在减值补偿期间累计获得的现金分红(即约人民币110,879.28万元)予天山水泥。此外,根据业绩承诺补偿协议,发行人需以现金对天山水泥作出利润补偿约人民币175,846.81万元(其为差异金额(即约人民币2,179,127.96万元)及上述减值补偿数额之间的差额)。据此,根据天山水泥2023年12月31日权益持有者应占权益测算,发行人权益持有者应占权益将减少约人民币325,928.34万元,同时非控制性权益则将增加相同数额,但对发行人的综合损益表没有重大影响。

发行人于2024年4月30日披露了《中国建材股份有限公司关于重要子公司拟变更公司注册资本及修改<公司章程>的公告》。根据该公告,天山水泥于2024年4月29日召开第八届董事会第三十四次会议,审议通过了《关于变更公司注册资本及修改公司章程的议案》。根据《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》等相关规定,该议案尚需提交天山水泥股东大会审议。现将有关情况公告如下:

1. 注册资本拟变更情况

根据天山水泥与发行人签署的《减值补偿协议》的约定,天山水泥将以1元总价回购发行人因天山水泥重大资产重组标的资产发生减值而须对天山水泥予以补偿的1,552,931,120股股份,并将于天山水泥股东大会审议通过后,按照法律规定将对应补偿的股份予以注销。上述回购注销完成后,天山水泥总股本由8,663,422,814股减少到7,110,491,694股,注册资本将由8,663,422,814元人民币变更为7,110,491,694元人民币(最终以市场监督管理部门核准的内容为准)。

2. 修订《公司章程》相应条款的情况

根据上述变更内容,天山水泥拟对《公司章程》相关内容进行修订,具体修订内容如下:

原章节	原《公司章程》条款	修订后章节	修订后《公司章程》条款
第一章总则第七条	公司注册资本为人民币捌拾陆亿陆仟叁佰肆拾贰万贰仟捌佰壹拾肆元（8,663,422,814元）。	第一章总则第七条	公司注册资本为人民币柒拾壹亿壹仟零肆拾玖万壹仟陆佰玖拾肆元（7,110,491,694元）。
第三章股份第二十条	公司股份总数为捌拾陆亿陆仟叁佰肆拾贰万贰仟捌佰壹拾肆股，全部为人民币普通股股份。	第三章股份第二十条	公司股份总数为柒拾壹亿壹仟零肆拾玖万壹仟陆佰玖拾肆股，全部为人民币普通股股份。

除对上述条款进行修订外，天山水泥《公司章程》中其他条款保持不变。

3.其他事项说明

（1）本次变更事项尚需提交天山水泥 2024 年第三次临时股东大会审议，天山水泥将在股东大会审议通过后向市场监督管理部门申请办理变更登记手续。

（2）天山水泥公司董事会提请股东大会授权董事会，并同意董事会授权经营层或其授权人士全权办理与本次股本变更相应的注册资本变更、章程修订、减资等工商登记和备案手续。

四、影响分析和应对措施

截至发行人上述重大事项公告之日，发行人生产经营情况正常。以上重大事项均为正常生产经营活动，不会对发行人的财务状况、经营成果和偿债能力产生实质性影响。

中信证券作为 24 建材 K2、24 建材 K1、建材 YK09、建材 YK08、建材 YK07、建材 YK06、建材 YK05、建材 YK03、建材 YK01、建材 YK02、22 建材 Y7、22 建材 Y5、22 建材 Y4、22 建材 Y3、21 建材 08、21 建材 07、21 建材 05、21 建材 04、21 建材 03、21 建材 Y7、21 建材 Y2 及 20 建材 Y1 的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，中信证券就有关事项与发行人进行了沟通，并根据《公司债券受托管理人执业行为准则》和《受托管理协议》的有关规定和约定出具本受托管理临时公告。

中信证券后续将密切关注发行人对债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《中信证券股份有限公司关于中国建材股份有限公司水泥资产重组的最新进展以及重要子公司拟变更注册资本及修改《公司章程》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

