

# 信用评级公告

联合〔2025〕1105号

## 联合资信评估股份有限公司关于中国建材股份有限公司拟实施股份回购 注销及减少注册资本的关注公告

受中国建材股份有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司及其发行的相关债项进行了信用评级。除评级委托关系外，联合资信、评级人员与公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

根据联合资信最新出具的公司信用评级报告，公司个体信用等级为aaa，无个体调整因素及外部支持调整因素，公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。公司委托联合资信进行信用评级的存续期内公开发行业务情况如下表所示。

表 1 截至本公告出具日公司委托联合资信进行信用评级的存续期内公开发行业务情况

债券代码	债券简称	上次主体评级结果	上次债项评级结果	债券余额(亿元)	下一回售日	到期兑付日
155585.SH	19 建材 09	AAA/稳定	AAA/稳定	23.00	--	2029-08-05
155708.SH	19 建材 14	AAA/稳定	AAA/稳定	7.00	--	2029-09-16
163943.SH	20 建材 Y1	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2025-03-02
163255.SH	20 建材 01	AAA/稳定	AAA/稳定	15.00	--	2025-03-09
102000699.IB	20 中建材 MTN002	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2025-04-15
102001352.IB	20 中建材 MTN003	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2025-07-09
188519.SH	21 建材 04	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2026-08-05
188967.SH	21 建材 08	AAA/稳定	AAA/稳定	7.00	--	2026-11-08
185703.SH	22 建材 Y3	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2025-04-21
185849.SH	22 建材 Y4	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2025-06-09
137594.SH	22 建材 Y5	AAA/稳定	AAA/稳定	20.00	--	2025-08-04
137905.SH	22 建材 Y7	AAA/稳定	AAA/稳定	15.00	--	2025-10-17
115439.SH	建材 YK01	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2025-06-08
115440.SH	建材 YK02	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2026-06-08
115612.SH	建材 YK03	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2025-07-10
115742.SH	建材 YK05	AAA/稳定	AAA/稳定	8.00	--	2025-08-03
115743.SH	建材 YK06	AAA/稳定	AAA/稳定	8.00	--	2026-08-03
115851.SH	建材 YK07	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2025-08-24
115852.SH	建材 YK08	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2026-08-24
240832.SH	建材 YK09	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2026-04-01
240945.SH	24 建材 K1	AAA/稳定	AAA/稳定	5.00	--	2026-04-25
240946.SH	24 建材 K2	AAA/稳定	AAA/稳定	15.00	--	2027-04-25
241223.SH	24 建材 K3	AAA/稳定	AAA/稳定	5.00	--	2026-07-08
241225.SH	24 建材 K5	AAA/稳定	AAA/稳定	15.00	--	2029-07-08
241440.SH	24 建材 K6	AAA/稳定	AAA/稳定	15.00	--	2027-08-14
241652.SH	24 建材 K8	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2029-09-20
241875.SH	建材 K9	AAA/稳定	AAA/稳定	20.00	--	2027-11-04
242295.SH	建材 K11	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2028-01-13
242296.SH	建材 K12	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2030-01-13
242424.SH	建材 YK11	AAA/稳定	AAA/稳定	20.00	--	2028-02-24
242425.SH	建材 YK12	AAA/稳定	AAA/稳定	10.00	--	2030-02-24

资料来源：公开资料，联合资信整理

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel): (010) 85679696 | 传真 (Fax): (010) 85679228 | 邮箱 (Email): lianhe@lhratings.com

公司于 2025 年 2 月 21 日发布了《中国建材股份有限公司关于拟实施股份回购注销及减少注册资本的公告》（以下简称“公告”）。公告称，2025 年 2 月 19 日，公司召开股东特别大会、H 股类别股东会及内资股类别股东会（以下简称“会议”），会议通过了特别决议案，批准由摩根士丹利亚洲有限公司代表公司提出有条件现金要约（以下简称“要约”），以现金按每股 H 股 4.03 港元的价格，回购并注销公司最多 8.42 亿股 H 股，以及减少公司注册资本。2025 年 2 月 19 日，公司已接获合共 13.38 亿股 H 股的有效接纳，高于要约项下的最高数目（即 8.42 亿股 H 股），占公司 2025 年 2 月 19 日已发行股份约 15.86% 及已发行 H 股约 29.35%，要约所有条件已获达成。本次股份回购并注销之后，公司注册资本将由 84.35 亿元减少至 75.93 亿元，减资金额为 8.42 亿元，本次减少的注册资本占公司原注册资本的 9.98%，占公司 2023 年末所有者权益的比例为 0.43%。本次回购方案尚需召开公司债券持有人会议，及办理本次回购注销的相关手续及工商变更流程。

针对上述重大事项，联合资信已与公司取得联系并了解相关情况。经了解，本次事项预计不会对公司治理及生产经营产生重大影响，联合资信将持续关注该事项后续进展。综合评估，联合资信决定维持公司主体长期信用等级为 AAA，维持上述债项信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司  
二〇二五年二月二十五日