

债券代码：242425.SH	债券简称：建材YK12	债券代码：115851.SH	债券简称：建材YK07
债券代码：242424.SH	债券简称：建材YK11	债券代码：115743.SH	债券简称：建材YK06
债券代码：242296.SH	债券简称：建材K12	债券代码：115742.SH	债券简称：建材YK05
债券代码：242295.SH	债券简称：建材K11	债券代码：115612.SH	债券简称：建材YK03
债券代码：241875.SH	债券简称：建材K9	债券代码：115440.SH	债券简称：建材YK02
债券代码：241652.SH	债券简称：24建材K8	债券代码：115439.SH	债券简称：建材YK01
债券代码：241440.SH	债券简称：24建材K6	债券代码：137905.SH	债券简称：22建材Y7
债券代码：241225.SH	债券简称：24建材K5	债券代码：137594.SH	债券简称：22建材Y5
债券代码：241223.SH	债券简称：24建材K3	债券代码：185849.SH	债券简称：22建材Y4
债券代码：240946.SH	债券简称：24建材K2	债券代码：185703.SH	债券简称：22建材Y3
债券代码：240945.SH	债券简称：24建材K1	债券代码：188967.SH	债券简称：21建材08
债券代码：240832.SH	债券简称：建材YK09	债券代码：188519.SH	债券简称：21建材04
债券代码：115852.SH	债券简称：建材YK08		

中信证券股份有限公司

关于中国建材股份有限公司拟实施股份回购最新进展 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：2025 年 3 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。

2025 年 2 月 21 日至 2025 年 2 月 24 日，发行人成功发行中国建材股份有限公司 2025 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 YK11，债券代码：242424，品种二债券简称：建材 YK12，债券代码：242425）。品种一发行规模为 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 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 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期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

截至目前，上述债券中 20 建材 Y1、20 建材 Y2、20 建材 Y5、20 建材 Y6、21 建材 Y1、21 建材 Y2、21 建材 Y4、21 建材 Y7 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 24 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。

2024 年 7 月 5 日至 2024 年 7 月 8 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（第二期）（品种一债券简称：24 建材 K3，债券代码：241223；品种三债券简称：24 建材 K5，债券代码：241225），品种一发行规模为 5 亿元，期限为 2 年；品种三发行规模为 15 亿元，期限为 5 年。

2024 年 8 月 13 日至 2024 年 8 月 14 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（第三期）（债券简称：24 建材 K6，债券代码：241440），发行规模为 15 亿元，期限为 3 年。

2024 年 9 月 19 日至 2024 年 9 月 20 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（第四期）（品种二债券简称：24 建材 K8，债券代码：241652），品种二发行规模为 10 亿元，期限为 5 年。

2024 年 10 月 30 日至 2024 年 11 月 4 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（第五期）（品种一债券简称：建材 K9，债券代码：241875），品种一发行规模为 20 亿元，期限为 3 年。

2025 年 1 月 10 日至 2025 年 1 月 13 日，发行人成功发行中国建材股份有限公司 2025 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：建材 K11，债券代码：242295；品种二债券简称：建材 K12，债券代码：242296）。品种一发行规模为 10 亿元，期限为 3 年；品种二发行规模为 10 亿元，期限为 5 年。

截至目前，上述债券中 21 建材 01、21 建材 03、21 建材 05、21 建材 07 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 2025 年 3 月 7 日披露了《中国建材股份有限公司关于拟实施股份回购的最新进展的公告》。根据相关公告，2025 年 3 月 5 日，发行人披露了拟实施股份回购的最新进展的相关公告。摩根士丹利亚洲有限公司代表发行人，提出有条件现金要约，按每股 H 股 4.03 港元，回购并注销最多 841,749,304 股 H 股，申请清洗豁免，要约已截止并发布相关结果，具体内容如下：

发行人宣布，要约已于最后接纳时限（即二零二五年三月五日（星期三）下午四时整）截止。于最后接纳时限，过户登记处已接获接纳股东根据要约就合共 1,765,036,367 股 H 股提出之有效接纳，占发行人根据要约将予回购之最高数目约 209.69%，及于 2025 年 3 月 5 日已发行股份总数约 20.93%及已发行 H 股总数约 38.72%。

由于根据要约提交的 H 股超过最高数目，发行人将根据要约文件所载公式厘定向每名接纳股东回购的 H 股总数。合共 841,749,304 股 H 股（即最高数目）将于要约（预期于二零二五年三月十四日（星期五）或之前）完成时由发行人回购并注销。发行人根据要约回购上述 H 股应付之总代价为 3,392,249,695 港元。

紧随要约完成后，发行人母公司一致行动集团于已发行股份的总权益将由约 45.02%增至约 50.01%。

有关上述要约结果的详细内容及公司权益架构变动情况，参考以下文件：

https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0305/2025030501781_c.pdf

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。上述事项对发行人公司治理、日常管理、生产经营及偿债能力未产生重大不利影响。上述变动事项内部程序符合《中华人民共和国公司法》等相关法律法规及公司章程的规定。

中信证券作为建材 YK12、建材 YK11、建材 K12、建材 K11、建材 K9、24

建材 K8、24 建材 K6、24 建材 K5、24 建材 K3、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 04 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本次股份回购事项的相关进展，并根据具体情况及时披露后续进展及召开债券持有人会议（如需）。中信证券将密切关注本次事项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拟实施股份回购最新进展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

