

债券简称：建材 K22	债券代码：245324.SH	债券简称：建材 YK11	债券代码：242424.SH
债券简称：建材 K20	债券代码：244763.SH	债券简称：建材 K12	债券代码：242296.SH
债券简称：建材 K17	债券代码：244582.SH	债券简称：建材 K11	债券代码：242295.SH
债券简称：建材 K16	债券代码：244188.SH	债券简称：建材 K9	债券代码：241875.SH
债券简称：建材 YK21	债券代码：243954.SH	债券简称：24 建材 K8	债券代码：241652.SH
债券简称：建材 K13	债券代码：243940.SH	债券简称：24 建材 K6	债券代码：241440.SH
债券简称：建材 YK20	债券代码：243387.SH	债券简称：24 建材 K5	债券代码：241225.SH
债券简称：建材 YK19	债券代码：243386.SH	债券简称：24 建材 K3	债券代码：241223.SH
债券简称：建材 YK18	债券代码：243250.SH	债券简称：24 建材 K2	债券代码：240946.SH
债券简称：建材 YK16	债券代码：243089.SH	债券简称：建材 YK08	债券代码：115852.SH
债券简称：建材 YK15	债券代码：243088.SH	债券简称：建材 YK06	债券代码：115743.SH
债券简称：建材 YK14	债券代码：242702.SH	债券简称：21 建材 08	债券代码：188967.SH
债券简称：建材 YK13	债券代码：242701.SH	债券简称：21 建材 04	债券代码：188519.SH
债券简称：建材 YK12	债券代码：242425.SH		

中国建材股份有限公司公司债券受托管理事务报告 (2025年度)

发行人

中国建材股份有限公司



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))

债券受托管理人



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)

2026 年 6 月

重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“受托管理人”）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（以下简称“建材股份”、“发行人”或“公司”）对外披露的《中国建材股份有限公司公司债券年度报告（2025年）》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告中的“报告期”是指2025年1月1日至2025年12月31日。

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。

目录

重要声明	2
第一节 公司债券概况	4
第二节 公司债券受托管理人履职情况	20
第三节 发行人 2025 年度经营情况和财务状况	23
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	29
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况	36
第六节 公司债券本息偿付情况	39
第七节 发行人偿债意愿和能力分析	40
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	41
第九节 债券持有人会议召开情况	42
第十节 公司债券的信用评级情况	43
第十一节 发行人信息披露事务负责人的变动情况	44
第十二节 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	45
第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况	46
第十四节 专项品种公司债券应当披露的事项	47

第一节 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：中国建材股份有限公司

英文名称：China National Building Material Company Limited

二、公司债券基本情况

截至 2026 年 6 月 30 日存续¹的由中信证券受托管理的发行人债券基本情况如下：

（一）中国建材股份有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国建材股份有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）（品种二）
债券简称	21 建材 04
债券代码	188519.SH
起息日	2021 年 8 月 5 日
到期日	2026 年 8 月 5 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	3.35
还本付息方式	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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、东兴证券股份有限公司、光大证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	无

¹ 本报告中截至 2026 年 6 月 30 日存续债券，不包含 2026 年 1 月至 6 月新发债券以及短期公司债券。

(二)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) (品种二)

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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）（品种二）
债券简称	21 建材 08
债券代码	188967.SH
起息日	2021 年 11 月 8 日
到期日	2026 年 11 月 8 日
截至报告期末债券余额	7.00
截至报告期末的利率（%）	3.40
还本付息方式	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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、华英证券有限责任公司、申万宏源证券有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	无

(三)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可续期公司债券（第三期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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可续期公司债券（第三期）（品种二）
债券简称	建材 YK06
债券代码	115743.SH
起息日	2023 年 8 月 3 日
到期日	2026 年 8 月 3 日
截至报告期末债券余额	8.00
截至报告期末的利率（%）	3.05
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。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑

	付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，招商证券股份有限公司，平安证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	发行人续期选择权，递延支付利息权，赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内未触发
行权日（如有）	2026 年 8 月 3 日

（四）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可续期公司债券（第四期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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可续期公司债券（第四期）（品种二）
债券简称	建材 YK08
债券代码	115852.SH
起息日	2023 年 8 月 24 日
到期日	2026 年 8 月 24 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	2.90
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。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，招商证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司，华西证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	发行人续期选择权，递延支付利息权，赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内未触发
行权日（如有）	2026 年 8 月 24 日

（五）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）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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）（品种二）
债券简称	24 建材 K2
债券代码	240946.SH
起息日	2024 年 4 月 25 日
到期日	2027 年 4 月 25 日
截至报告期末债券余额	15.00
截至报告期末的利率（%）	2.29
还本付息方式	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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，华西证券股份有限公司，招商证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	无

（六）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）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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.SH
起息日	2024 年 7 月 8 日
到期日	2026 年 7 月 8 日
截至报告期末债券余额	5.00
截至报告期末的利率（%）	2.11
还本付息方式	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。
交易场所	上海证券交易所

主承销商	中信证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，信达证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	无

（七）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）（品种三）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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）（品种三）
债券简称	24 建材 K5
债券代码	241225.SH
起息日	2024 年 7 月 8 日
到期日	2029 年 7 月 8 日
截至报告期末债券余额	15.00
截至报告期末的利率（%）	2.30
还本付息方式	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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，信达证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	无

（八）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）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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.SH
起息日	2024 年 8 月 14 日
到期日	2027 年 8 月 14 日
截至报告期末债券余额	15.00
截至报告期末的利率（%）	2.05
还本付息方式	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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，东方证券承销保荐有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	无

（九）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）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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.SH
起息日	2024 年 9 月 20 日
到期日	2029 年 9 月 20 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	2.19
还本付息方式	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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，申万宏源证券有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	无

（十）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）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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.SH
起息日	2024 年 11 月 4 日
到期日	2027 年 11 月 4 日
截至报告期末债券余额	20.00
截至报告期末的利率（%）	2.30
还本付息方式	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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，华西证券股份有限公司，招商证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	无

（十一）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）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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.SH
起息日	2025 年 1 月 13 日
到期日	2028 年 1 月 13 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	1.74
还本付息方式	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
交易场所	上海证券交易所

主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、信达证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	无

（十二）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）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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）（品种二）
债券简称	建材 K12
债券代码	242296.SH
起息日	2025 年 1 月 13 日
到期日	2030 年 1 月 13 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	1.87
还本付息方式	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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、信达证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	无

（十三）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可续期公司债券（第一期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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可续期公司债券（第一期）（品种一）
债券简称	建材 YK11

债券代码	242424.SH
起息日	2025 年 2 月 24 日
到期日	2028 年 2 月 24 日
截至报告期末债券余额	20.00
截至报告期末的利率（%）	2.08
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、平安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	发行人续期选择权，递延支付利息权，赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内未触发
行权日（如有）	2028 年 2 月 24 日

**（十四）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
可续期公司债券（第一期）（品种二）**

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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可续期公司债券（第一期）（品种二）
债券简称	建材 YK12
债券代码	242425.SH
起息日	2025 年 2 月 24 日
到期日	2030 年 2 月 24 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	2.13
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、平安证

	券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	发行人续期选择权，递延支付利息权，赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内未触发
行权日（如有）	2030年2月24日

（十五）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可续期公司债券（第二期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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可续期公司债券（第二期）（品种一）
债券简称	建材 YK13
债券代码	242701.SH
起息日	2025 年 4 月 10 日
到期日	2028 年 4 月 10 日
截至报告期末债券余额	8.00
截至报告期末的利率（%）	1.99
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、国泰海通证券股份有限公司、国海证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	发行人续期选择权，递延支付利息权，赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内未触发
行权日（如有）	2028 年 4 月 10 日

（十六）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可续期公司债券（第二期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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可续期公司债券（第二期）（品种二）
------	---

债券简称	建材 YK14
债券代码	242702.SH
起息日	2025 年 4 月 10 日
到期日	2030 年 4 月 10 日
截至报告期末债券余额	8.00
截至报告期末的利率（%）	2.07
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、国泰海通证券股份有限公司、国海证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	发行人续期选择权，递延支付利息权，赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内未触发
行权日（如有）	2030 年 4 月 10 日

**（十七）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
可续期公司债券（第三期）（品种一）**

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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可续期公司债券（第三期）（品种一）
债券简称	建材 YK15
债券代码	243088.SH
起息日	2025 年 6 月 3 日
到期日	2028 年 6 月 3 日
截至报告期末债券余额	5.00
截至报告期末的利率（%）	1.90
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司

受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	发行人续期选择权，递延支付利息权，赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内未触发
行权日（如有）	2028年6月3日

**（十八）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
可续期公司债券（第三期）（品种二）**

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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可续期公司债券（第三期）（品种二）
债券简称	建材 YK16
债券代码	243089.SH
起息日	2025 年 6 月 3 日
到期日	2030 年 6 月 3 日
截至报告期末债券余额	8.00
截至报告期末的利率（%）	2.06
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	发行人续期选择权，递延支付利息权，赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内未触发
行权日（如有）	2030 年 6 月 3 日

**（十九）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
可续期公司债券（第四期）（品种二）**

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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可续期公司债券（第四期）（品种二）
债券简称	建材 YK18

债券代码	243250.SH
起息日	2025 年 7 月 3 日
到期日	2030 年 7 月 3 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	1.95
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	发行人续期选择权，递延支付利息权，赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内未触发
行权日（如有）	2030 年 7 月 3 日

**（二十）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
可续期公司债券（第五期）（品种一）**

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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可续期公司债券（第五期）（品种一）
债券简称	建材 YK19
债券代码	243386.SH
起息日	2025 年 7 月 28 日
到期日	2028 年 7 月 28 日
截至报告期末债券余额	15.00
截至报告期末的利率（%）	1.98
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、国新证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司

债券约定的选择权条款名称（如有）	发行人续期选择权，递延支付利息权，赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内未触发
行权日（如有）	2028 年 7 月 28 日

（二十一）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可续期公司债券（第五期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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可续期公司债券（第五期）（品种二）
债券简称	建材 YK20
债券代码	243387.SH
起息日	2025 年 7 月 28 日
到期日	2030 年 7 月 28 日
截至报告期末债券余额	15.00
截至报告期末的利率（%）	2.05
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、国新证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	发行人续期选择权，递延支付利息权，赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内未触发
行权日（如有）	2030 年 7 月 28 日

（二十二）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（第二期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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（第二期）（品种一）
债券简称	建材 K13
债券代码	243940.SH

起息日	2025 年 10 月 14 日
到期日	2028 年 10 月 14 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	1.93
还本付息方式	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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	无

（二十三）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可续期公司债券（第六期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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可续期公司债券（第六期）（品种一）
债券简称	建材 YK21
债券代码	243954.SH
起息日	2025 年 10 月 16 日
到期日	2028 年 10 月 16 日
截至报告期末债券余额	21.00
截至报告期末的利率（%）	2.10
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、申万宏源证券有限公司、国泰海通证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	发行人续期选择权，递延支付利息权，赎回选择权

报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	报告期内未触发
行权日（如有）	2028 年 10 月 16 日

（二十四）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（第三期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	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（第三期）（品种二）
债券简称	建材 K16
债券代码	244188.SH
起息日	2025 年 11 月 13 日
到期日	2030 年 11 月 13 日
截至报告期末债券余额	30.00
截至报告期末的利率（%）	1.95
还本付息方式	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
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、第一创业证券承销保荐有限责任公司、国新证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	无

第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及发行人就本报告中涉及的债券与受托管理人签署的债券受托管理协议的约定，持续跟踪发行人的信息披露情况、资信状况、募集资金使用情况、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。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，按月定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人信息披露情况。报告期内，受托管理人根据相关法律、法规等监管规定及债券受托管理协议约定，及时开展督导工作，包括督促发行人按时完成定期信息披露、督促发行人就相关事项及时履行临时信息披露义务。报告期内，发行人披露了《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》《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》等重大事项临时公告，发行人信息披露情况详见“第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况”。

二、披露受托管理事务报告

报告期内，受托管理人正常履职，于 2025 年 6 月 27 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告了《中国建材股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2024 年）》。

针对报告期内发行人发生的重大事项，受托管理人披露了临时受托管理报告，具体情况如下：

序号	报告披露时间	临时受托管理报告名称	公告场所	披露事项
1	2025-01-07	《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》	上海证券交易所	实施股份回购最新进展

序号	报告披露时间	临时受托管理报告名称	公告场所	披露事项
2	2025-02-10	《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》	上海证券交易所	实施股份回购最新进展
3	2025-02-27	《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注销及减少注册资本的临时受托管理事务报告》	上海证券交易所	实施股份回购注销及减少注册资本
4	2025-03-12	《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》	上海证券交易所	实施股份回购最新进展
5	2025-03-21	《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》	上海证券交易所	实施股份回购最新进展

三、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

四、持续关注增信措施

21 建材 04、21 建材 08、建材 YK06、建材 YK08、24 建材 K2、24 建材 K3、24 建材 K5、24 建材 K6、24 建材 K8、建材 K9、建材 K11、建材 K12、建材 YK11、建材 YK12、建材 YK13、建材 YK14、建材 YK15、建材 YK16、建材 YK18、建材 YK19、建材 YK20、建材 K13、建材 YK21、建材 K16 无增信措施。

五、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，21 建材 04、21 建材 08、建材 YK06、建材 YK08、24 建材 K2、24 建材 K3、24 建材 K5、24 建材 K6、24 建材 K8、建材 K9 不涉及募集资金使用，且截至报告期初，募集资金已全部使用完毕。

报告期内，建材 K11、建材 K12、建材 YK11、建材 YK12、建材 YK13、建

材 YK14、建材 YK15、建材 YK16、建材 YK18、建材 YK19、建材 YK20、建材 K13、建材 YK21、建材 K16 募集资金全部使用完毕前，受托管理人持续监督并按照监管要求和协议约定定期检查发行人公司债券募集资金存储、划转和使用情况，按照监管协议的约定监督募集资金专项账户运作情况，具体情况详见“第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况”。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策要求和市场典型案例，提示发行人按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

六、召开持有人会议，维护债券持有人权益

受托管理人按照与发行人签署的债券受托管理协议和债券持有人会议规则约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。报告期内，因回购注销股份导致减资，触发 21 建材 04、21 建材 08、建材 YK06、建材 YK08、24 建材 K2、24 建材 K3、24 建材 K5、24 建材 K6、24 建材 K8、建材 K9、建材 K11、建材 K12、建材 YK11、建材 YK12 持有人会议召开条件，具体会议召开及决议等情况详见“第九节 债券持有人会议召开情况”。

七、督促发行人按时履约

报告期内，受托管理人已督促发行人按期足额偿付 20 建材 Y1、20 建材 01、22 建材 Y1、22 建材 Y3、22 建材 Y4、22 建材 Y5、22 建材 Y7、建材 YK01、建材 YK03、建材 YK05、建材 YK07 的本金及利息并完成兑付并摘牌，已督促发行人按期足额偿付 21 建材 04、21 建材 08、建材 YK02、建材 YK06、建材 YK08、建材 YK09、24 建材 K2、24 建材 K1、24 建材 K5、24 建材 K3、24 建材 K6、24 建材 K8、建材 K9 的应付利息。

受托管理人将持续掌握受托管理债券还本付息、赎回等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

八、开展主动信用管理工作情况

报告期内，受托管理人不涉及开展主动信用管理工作。

第三节 发行人 2025 年度经营情况和财务状况

一、发行人经营情况

（一）发行人业务情况及经营模式

1.基础建材

2025 年，全国固定资产投资首次出现负增长，拉动水泥需求的基础设施投资和房地产投资全面下滑。房地产持续深度调整，新开工面积同比下降 20.4%。水泥需求连续五年负增长，2025 年全国水泥产量约 16.9 亿吨，同比下降 6.9%。行业积极推动生态建设、低效产能退出、绿色转型、碳交易落地等措施，持续修复行业盈利与生态环境。

公司基础建材分部积极应对需求单边下行压力，对外推进行业生态建设、全力落实错峰复价稳份额；对内深化三精管理、深度挖潜极致降本降费，全力稳固经营基本盘。积极发力重点项目，优化销售结构。特种和专用水泥销量同比增长 13.3%，其中油井水泥销量同比增长 13.4%，海工水泥销售实现零的突破；聚焦管理精细，大幅降本控费强效能。水泥、商混单位成本分别同比下降 7%、12%；国际化取得新成绩。海外收入、利润同比分别增长 93%、181%；“双碳”实现新进展。吨熟料碳排放强度同比下降 1.16%，参编 6 项水泥企业碳管理相关行业标准，碳交易履约率 100%。

2.新材料

①玻璃纤维

2025 年，玻璃纤维行业进入结构性调整与规模化发展并行阶段，呈现“高端扩容、格局优化、需求绑定新能源”的核心特征。低端产能加速出清，而新能源汽车、风电、新型储能等重点产业的利好政策以及新兴应用场景拓展，为行业发展注入长期增长动力。

公司通过增量、复价、稳价、调价的销售策略，实现了量价齐升，营业收入和利润同比增长。通过主动优化产品结构，向“高附加值、高毛利”方向优化升级；坚持“产业高端化、产品多样化，市场国际化”。成功研发低介电、低膨胀等特种纤维及制品，实现特种布全品类覆盖，完成国内外头部客户认证和批量供

货。在稳固国际市场基本盘的同时，加速开拓新兴市场；产业布局加速落地。泰山玻纤特种纤维布项目开工建设，太原基地双线点火投产。巨石淮安零碳玻纤制造基地年产 10 万吨电子玻纤暨 3.9 亿米电子布生产线成功点火，巨石九江智能制造基地二期年产 20 万吨生产线项目全面投产。

②石膏板

2025 年，石膏板行业供给的周期性过剩与阶段性过剩叠加，市场竞争加剧，行业向高端化、绿色化加速转型。中小企业在价格与环保双重压力下加速出清，市场进一步向具备品牌、质量与供应链优势的头部企业集中。

公司石膏板业务推进渠道深耕和策略优化，聚焦家装领域研发创新，深化与头部家居企业战略合作，持续加强渠道建设，推进“小城大店”市场下沉，借助新媒体平台扩大品牌传播，“石膏板+”业务持续增长；坚持产品创新，提高产品性能，拓宽产品应用领域，同时通过工艺优化与协同采购精细化管控成本，巩固竞争优势；加速推进国际化业务，坦桑北新基地、中亚北新基地持续高质量发展，泰国北新当年投产当年盈利。

③风电叶片

2025 年，风电叶片行业呈现“产品大型化提速、材料革新深化、产业集中度提升、出海结构调整”的核心特征，全球规模稳步增长，技术与供应链迎来结构性升级。

公司在激烈的行业竞争中，紧抓行业机遇，高效配置生产资源，持续采取降本增效措施，实现收入和利润双增长。深度嵌入客户开发链条，推动 SI108 系列产品快速迭代，订单份额持续提升，市场份额稳居全球第一；坚持科技自立自强，中材叶片开发高性能翼型族并应用于多款产品；推出漂浮式机组 SI122F 叶片产品，刷新 2025 年全球已吊装单机容量最大和叶轮直径最大等多项纪录；深化全球业务布局，巴西基地建成投产，开展海外第二基地乌兹别克斯坦项目布局；推进与国际头部主机商合作。

④涂料

涂料业务持续强化科技属性，针对不同场景推出差异化产品，提升产品附加值；稳步推进布局建设，整合嘉宝莉、大桥油漆协同发力，收入、利润再创新高。

⑤防水卷材

防水卷材业务深耕城市更新领域，拓展民用建筑与修缮市场，加快构建全国服务网络；优化业务结构，持续提升客户质量，重组远大洪雨，补强华北区域市场覆盖率，收入与利润逆势双增长。

⑥锂电池隔膜

锂电池隔膜业务持续贯彻执行大客户战略，产品销量呈阶梯式增长态势；聚焦规模化精益化、全球化路径，南京、萍乡、宜宾等新产线按期完成重要客户认证，产品单位成本同比下降约 10%，首个海外项目匈牙利基地启动建设；深耕基膜、涂覆及固液混合电池用隔膜三大关键领域，实现 5 μm 超薄高强度基膜量产，成功攻克 1 μm 超薄陶瓷涂覆技术，固液混合电池和钠电池用隔膜完成开发并获客户验证。

⑦石墨新材料

石墨新材料业务顺利迈入 10 亿收入亿级利润平台，恒科公司圆满完成重组业绩目标，石墨精粉产销再创新高。

⑧氢能源用气瓶

氢能源用气瓶业务持续保持行业龙头地位，氢气瓶产销数量及汽车公告数量双居行业首位；增加高附加值业务，高压管束集装箱等新产品质量销量快速增长。

⑨碳纤维

碳纤维业务在 2025 年实现销量同比大幅增长，净利润实现扭亏为盈。碳纤维技术取得重大突破，2026 年 3 月 SYT80（T1200 级）超高强度碳纤维全球首发并实现工程化量产。

3. 工程技术服务

2025 年，在“双碳”与“双控”政策共同作用下，国内市场需求结构深度调整，供需结构性矛盾逐步改善。在“一带一路”和欧盟脱碳及碳关税政策的驱动下，国际市场呈现需求复苏与价格分化延续的格局，新能源工程、新基建工程、高端装备呈结构性增长。

公司工程技术服务分部持续夯实核心主业优势，全年新签合同创历史新高，

其中新签境外合同占比达到 63%，同比增长 24%；持续优化“两外”布局，核心装备成功进入海外中高端市场，新领域装备合同额实现突破性增长；持续提升生产运营业务的数智赋能效应，形成“智能工厂+数字化矿山+专家系统”全场景解决方案，在执行水泥运维服务生产线 74 条，在执行矿山运维服务项目 326 个，其中，境外矿山运维项目 18 个，外行业矿山运维项目 20 个；绿色生产力加快培育，全年新签绿能环保工程合同 19 亿元，成功打造一批大宗固废资源化、高值化利用标杆项目；深化全球属地经营，强化战略引领，健全激励和赋能，国际化指数 47.65%，同比提升 2.82 个百分点。

（二）发行人所处的行业发展阶段和行业地位

1.行业情况

2025 年，面对国内外形势深刻复杂变化，中国政府坚持稳中求进工作总基调，全面贯彻新发展理念，实施更加积极有为的宏观政策，经济顶压前行，展现强大韧性，向新向优发展，加快构建新发展格局。2025 年，国内生产总值同比增长 5.0%；固定资产投资同比下降 3.8%，对经济增长拉动作用进一步减弱，其中基础设施投资同比下降 2.2%，首次出现负增长，房地产开发投资同比下降 17.2%，降幅再创新低。

中国政府加快坚持创新驱动发展，建设现代化产业体系，因地制宜发展新质生产力，科技创新和产业创新融合加快，传统产业转型升级不断深入，新兴产业、未来产业蓬勃发展，现代服务业保持快速发展势头，聚焦数智赋能和绿色转型，为公司可持续发展带来新的发展机遇和挑战。

2.行业地位及竞争情况

作为材料领域全球领先的上市公司，中国建材在水泥、商品混凝土、玻璃纤维、电子布、石膏板、轻钢龙骨、风电叶片和水泥技术装备工程系统集成服务领域具有深厚的影响。

（三）经营业绩

单位：亿元 币种：人民币、%

业务板块	2025 年度				2024 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
基础建材	802.73	655.10	18.39	43.84	940.42	780.70	16.98	50.39
新材料	569.10	435.34	23.50	31.08	501.12	382.34	23.70	26.85
工程技术服务	402.88	318.93	20.84	22.00	361.72	278.41	23.03	19.38
其他	56.16	41.30	26.46	3.07	63.00	50.84	19.30	3.38
合计	1,830.86	1,450.67	20.77	100.00	1,866.26	1,492.29	20.04	100.00

二、发行人 2025 年度财务情况

发行人主要财务数据及财务指标情况如下：

单位：亿元、% 币种：人民币

序号	项目	2025 年末	2024 年末	变动比例	变动比例超过 30%的原因
1	总资产	4,896.08	4,939.71	-0.88	-
2	总负债	3,030.81	2,994.38	1.22	-
3	净资产	1,865.26	1,945.33	-4.12	-
4	归属母公司股东的净资产	1,107.79	1,194.48	-7.26	-
5	资产负债率（%）	61.90	60.62	2.11	-
6	流动比率	0.80	0.83	-3.61	-
7	速动比率	0.70	0.73	-4.11	-
8	期末现金及现金等价物余额	238.51	234.83	1.57	-

单位：亿元、% 币种：人民币

序号	项目	2025 年度	2024 年度	变动比例	变动比例超过 30%的原因
1	营业收入	1,830.86	1,866.26	-1.90	-
2	营业成本	1,450.67	1,492.29	-2.79	-
3	利润总额	12.45	96.16	-87.05	根据建材行业相关政策文件规定，对所属
4	净利润	-8.43	75.36	-111.19	

序号	项目	2025 年度	2024 年度	变动比例	变动比例超过 30%的原因
5	归属母公司股东的净利润	-32.67	30.01	-208.86	生产线开展了产能置换和优化等工作，对产能退出的生产线计提减值准备，当期发生资产减值损失 68.17 亿元，导致净利润出现亏损
6	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	224.47	306.02	-26.65	-
7	经营活动产生的现金流净额	225.18	231.96	-2.92	-
8	投资活动产生的现金流净额	-62.69	-138.30	54.67	由于投资活动现金流出减少所致
9	筹资活动产生的现金流净额	-159.43	-137.56	-15.90	-
10	应收账款周转率	3.96	4.00	-1.00	-
11	存货周转率	8.29	7.84	5.74	-
12	EBITDA 全部债务比	0.11	0.15	-26.67	-
13	利息保障倍数	4.29	5.48	-21.72	-

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、报告期内债券募集资金使用情况

（一）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）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	建材 K11、建材 K12
债券代码	242295.SH、242296.SH
募集资金总额	20.00
约定的募集资金用途	偿还有息债务
报告期内募集资金使用金额	20.00（合并金额）
截至报告期末募集资金使用金额	20.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	全部用于偿还 22 建材 Y1 本金
报告期内募集资金是否按照约定用途使用（包括按募集说明书约定以及涉及变更的按披露的变更公告约定）	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
截至报告期末（或截至报告批准报出日）募集资金是否存在违规使用情况	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	运作规范

（二）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可续期公司债券（第一期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	建材 YK11、建材 YK12
------	-----------------

债券代码	242424.SH、242425.SH
募集资金总额	30.00（合并金额）
约定的募集资金用途	偿还有息债务
报告期内募集资金使用金额	30.00
截至报告期末募集资金使用金额	30.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	10 亿元用于偿还 20 建材 Y1 本金、20 亿元用于偿还 22 中建材 MTN002 本金
报告期内募集资金是否按照约定用途使用（包括按募集说明书约定以及涉及变更的按披露的变更公告约定）	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
截至报告期末（或截至报告批准报出日）募集资金是否存在违规使用情况	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	运作规范

（三）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可续期公司债券（第二期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	建材 YK13、建材 YK14
债券代码	242701.SH、242702.SH
募集资金总额	16.00（合并金额）
约定的募集资金用途	偿还有息债务
报告期内募集资金使用金额	16.00
截至报告期末募集资金使用金额	16.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	9 亿元用于偿还 22 建材 Y3 本金、7 亿元用于偿还 20 中建材 MTN002 本金
报告期内募集资金是否按照约定用途使用	是

（包括按募集说明书约定以及涉及变更的按披露的变更公告约定）	
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
截至报告期末（或截至报告批准报出日）募集资金是否存在违规使用情况	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	运作规范

（四）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可续期公司债券（第三期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	建材 YK15、建材 YK16
债券代码	243088.SH、243089.SH
募集资金总额	15.00（合并金额）
约定的募集资金用途	偿还有息债务
报告期内募集资金使用金额	15.00
截至报告期末募集资金使用金额	15.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	全部用于偿还建材 YK01、22 建材 Y4 本金
报告期内募集资金是否按照约定用途使用（包括按募集说明书约定以及涉及变更的按披露的变更公告约定）	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
截至报告期末（或截至报告批准报出日）募集资金是否存在违规使用情况	否

违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	运作规范

（五）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可续期公司债券（第四期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	建材 YK18
债券代码	243250.SH
募集资金总额	10.00
约定的募集资金用途	偿还有息债务
报告期内募集资金使用金额	10.00
截至报告期末募集资金使用金额	10.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	全部用于偿还建材 YK03 本金
报告期内募集资金是否按照约定用途使用（包括按募集说明书约定以及涉及变更的按披露的变更公告约定）	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
截至报告期末（或截至报告批准报出日）募集资金是否存在违规使用情况	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	运作规范

（六）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可续期公司债券（第五期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	建材 YK19、建材 YK20
------	-----------------

债券代码	243386.SH、243387.SH
募集资金总额	30.00（合并金额）
约定的募集资金用途	偿还有息债务
报告期内募集资金使用金额	30.00
截至报告期末募集资金使用金额	30.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	全部用于偿还 22 建材 Y5、建材 YK05 的本金及利息，建材 YK06、19 建材 09 的利息
报告期内募集资金是否按照约定用途使用（包括按募集说明书约定以及涉及变更的按披露的变更公告约定）	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
截至报告期末（或截至报告批准报出日）募集资金是否存在违规使用情况	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	运作规范

（七）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（第二期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	建材 K13
债券代码	243940.SH
募集资金总额	10.00
约定的募集资金用途	偿还有息债务
报告期内募集资金使用金额	10.00
截至报告期末募集资金使用金额	10.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	用于偿还 22 建材 Y7 本金
报告期内募集资金是否按照约定用途使用	是

（包括按募集说明书约定以及涉及变更的按披露的变更公告约定）	
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
截至报告期末（或截至报告批准报出日）募集资金是否存在违规使用情况	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	运作规范

（八）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可续期公司债券（第六期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	建材 YK21
债券代码	243954.SH
募集资金总额	21.00
约定的募集资金用途	偿还有息债务
报告期内募集资金使用金额	21.00
截至报告期末募集资金使用金额	21.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	0.25 亿元用于偿还建材 K9 利息，20.75 亿元用于偿还招商银行、交通银行、华夏银行借款本金及利息
报告期内募集资金是否按照约定用途使用（包括按募集说明书约定以及涉及变更的按披露的变更公告约定）	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
截至报告期末（或截至报告批准报出日）	否

募集资金是否存在违规使用情况	
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	运作规范

（九）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（第三期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	建材 K16
债券代码	244188.SH
募集资金总额	30.00
约定的募集资金用途	偿还有息债务
报告期内募集资金使用金额	30.00
截至报告期末募集资金使用金额	30.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	全部用于偿还交通银行借款本金及利息
报告期内募集资金是否按照约定用途使用（包括按募集说明书约定以及涉及变更的按披露的变更公告约定）	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
截至报告期末（或截至报告批准报出日）募集资金是否存在违规使用情况	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	运作规范

二、需要说明的事项

无。

第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、发行人定期报告披露情况

报告期内，发行人按照募集说明书约定及监管规定按时披露了定期报告，相关披露情况如下：

序号	报告披露时间	定期报告名称	公告场所
1	2025-04-30	中国建材股份有限公司公司债券年度报告（2024 年）	上交所
2	2025-08-29	中国建材股份有限公司公司债券中期报告（2025 年）	上交所

针对发行人上述定期报告，中信证券已按照上海证券交易所的要求核查了发行人董事、监事、高级管理人员对定期报告的书面确认情况。

二、发行人重大事项的临时报告披露情况

报告期内，发行人关于重大事项的临时报告披露情况如下：

序号	报告披露时间	临时报告名称	披露事项
1	2025-01-27	《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》	拟实施股份回购的最新进展
2	2025-02-05	《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》	拟实施股份回购的最新进展
3	2025-02-21	《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》	拟实施股份回购注销及减少注册资本
4	2025-03-07	《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》	拟实施股份回购的最新进展
5	2025-03-14	《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》	拟实施股份回购的最新进展

经核查，报告期内，发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，未发现发行人存在应披未披、披露不及时或者披露信息不准确的情形。

三、其他需要说明的事项

序号	披露日期	公告名称
付息公告		

序号	披露日期	公告名称
1	2025-03-24	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可续期公司债券（第一期）（品种一）2025 年付息公告
2	2025-04-18	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）2025 年付息公告
3	2025-04-18	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）（品种二）2025 年付息公告
4	2025-05-29	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可续期公司债券（第一期）（品种二）2025 年付息公告
5	2025-06-24	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）2025 年付息公告
6	2025-06-24	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）（品种三）2025 年付息公告
7	2025-07-25	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可续期公司债券（第三期）（品种二）2025 年付息公告
8	2025-07-28	中国建材股份有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）（品种二）2025 年付息公告
9	2025-07-31	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）2025 年付息公告
10	2025-08-15	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可续期公司债券（第四期）（品种二）2025 年付息公告
11	2025-09-12	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）2025 年付息公告
12	2025-10-27	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）（品种二）2025 年付息公告
13	2025-10-27	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）2025 年付息公告
兑付及摘牌公告		
14	2025-01-13	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）本息兑付及摘牌公告
15	2025-02-21	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）2025 年本息兑付及摘牌公告
16	2025-03-04	中国建材股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）2025 年本息兑付及摘牌公告
17	2025-04-14	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（第二期）2025 年本息兑付及摘牌公告
18	2025-05-29	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（第三期）2025 年本息兑付及摘牌公告
19	2025-05-29	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可续期公司债券（第一期）（品种一）2025 年本息兑付及摘牌公告

序号	披露日期	公告名称
20	2025-06-24	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可续期公司债券（第二期）（品种一）2025 年本息兑付及摘牌公告
21	2025-07-25	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（第四期）（品种一）2025 年本息兑付及摘牌公告
22	2025-07-25	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可续期公司债券（第三期）（品种一）2025 年本息兑付及摘牌公告
23	2025-08-15	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可续期公司债券（第四期）（品种一）2025 年本息兑付及摘牌公告
24	2025-10-09	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（第五期）2025 年本息兑付及摘牌公告

第六节 公司债券本息偿付情况

报告期内，受托管理人已督促发行人相关债券按期足额支付应付利息，受托管理人持续掌握受托债券还本付息、赎回等事项的资金安排，督促发行人按时履约。发行人报告期内相关债券具体偿付情况如下：

21 建材 04、21 建材 08、建材 YK02、建材 YK06、建材 YK08、建材 YK09、24 建材 K2、24 建材 K1、24 建材 K5、24 建材 K3、24 建材 K6、24 建材 K8、建材 K9 已按期足额支付应付利息。

报告期内，受托管理人已督促发行人相关债券按期足额支付应付利息及本金，发行人报告期内相关债券具体偿付情况如下：

20 建材 Y1、20 建材 01、22 建材 Y1、22 建材 Y3、22 建材 Y4、22 建材 Y5、22 建材 Y7、建材 YK01、建材 YK03、建材 YK05、建材 YK07 已按期足额支付应付利息及本金并完成兑付并摘牌。

相关付息/兑付/行权公告的披露情况请参见“第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况”。

第七节 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

报告期内，21 建材 04、21 建材 08、建材 YK02、建材 YK06、建材 YK08、建材 YK09、24 建材 K2、24 建材 K1、24 建材 K5、24 建材 K3、24 建材 K6、24 建材 K8、建材 K9 已按期足额支付应付利息，20 建材 Y1、20 建材 01、22 建材 Y1、22 建材 Y3、22 建材 Y4、22 建材 Y5、22 建材 Y7、建材 YK01、建材 YK03、建材 YK05、建材 YK07 已按期足额支付应付利息及本金并完成兑付并摘牌，未出现债券兑付兑息违约情形，发行人偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2025 年末/2025 年度	2024 年末/2024 年度
流动比率	0.80	0.83
速动比率	0.70	0.73
资产负债率（%）	61.90	60.62
利息保障倍数	4.29	5.48

从短期偿债指标来看，2024 年末及 2025 年末，发行人流动比率及速动比率小幅下降，整体变动不大。

从长期偿债指标来看，2024 年末及 2025 年末，发行人资产负债率小幅上升，整体偿债压力可控。

从利息保障倍数来看，2024 年及 2025 年，发行人利息保障倍数小幅下降，整体保持较高覆盖倍数。

报告期内，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

21 建材 04、21 建材 08、建材 YK06、建材 YK08、24 建材 K2、24 建材 K3、24 建材 K5、24 建材 K6、24 建材 K8、建材 K9、建材 K11、建材 K12、建材 YK11、建材 YK12、建材 YK13、建材 YK14、建材 YK15、建材 YK16、建材 YK18、建材 YK19、建材 YK20、建材 K13、建材 YK21、建材 K16 无增信机制。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人制定《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可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 2025 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》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求履行信息披露义务。报告期内，未发现建材 YK06、建材 YK08、24 建材 K2、24 建材 K3、24 建材 K5、24 建材 K6、24 建材 K8、建材 K9、建材 K11、建材 K12、建材 YK11、建材 YK12、建材 YK13、建材 YK14、建材 YK15、建材 YK16、建材 YK18、建材 YK19、建材 YK20、建材 K13、建材 YK21、建材 K16 增信机制、偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人因回购注销股份导致减资触发召开持有人会议条件，21 建材 04、21 建材 08、建材 YK06、建材 YK08、24 建材 K2、24 建材 K3、24 建材 K5、24 建材 K6、24 建材 K8、建材 K9、建材 K11、建材 K12、建材 YK11、建材 YK12 涉及召开持有人会议。受托管理人按照债券受托管理协议和债券持有人会议规则约定履行受托管理职责，召开了债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。具体会议召开及表决情况如下：

针对回购注销股份导致减资，受托管理人于 2025 年 2 月 27 日至 2025 年 3 月 5 日以简化程序就《关于不要求发行人提前清偿债务或提供额外担保的方案》召开了第一次债券持有人会议。异议期间，受托管理人征询债券持有人意见。其中，21 建材 04、21 建材 08、建材 YK06、建材 YK08、24 建材 K2、24 建材 K3、24 建材 K5、24 建材 K6、建材 K9、建材 K11、建材 K12、建材 YK11、建材 YK12 关于《关于不要求发行人提前清偿债务或提供额外担保的方案》通过债券持有人会议，24 建材 K8《关于不要求发行人提前清偿债务或提供额外担保的方案》未通过债券持有人会议，受托管理人于 2025 年 3 月 6 日披露了相关债券持有人会议决议公告，发行人聘请的律师针对上述持有人会议召开及表决情况出具了专项法律意见。

针对回购注销股份导致减资，受托管理人于 2025 年 4 月 3 日至 2025 年 4 月 10 日以简化程序就《关于不要求发行人提前清偿债务或提供额外担保的方案》召开了第二次债券持有人会议。异议期间，受托管理人征询债券持有人意见。24 建材 K8 关于《关于不要求发行人提前清偿债务或提供额外担保的方案》通过债券持有人会议，受托管理人于 2025 年 4 月 11 日披露了相关债券持有人会议决议公告，发行人聘请的律师针对上述持有人会议召开及表决情况出具了专项法律意见。

第十节 公司债券的信用评级情况

报告期内，中国建材股份有限公司公司债券的信用评级机构为联合资信评估股份有限公司（以下简称为联合资信）。联合资信于 2025 年 5 月 28 日披露了《中国建材股份有限公司 2025 年跟踪评级报告》。根据上述评级报告，经联合资信评定，发行人的主体信用等级为 AAA，21 建材 04、21 建材 08、建材 YK06、建材 YK08、24 建材 K2、24 建材 K3、24 建材 K5、24 建材 K6、24 建材 K8、建材 K9、建材 K11、建材 K12、建材 YK11、建材 YK12、建材 YK13、建材 YK14、建材 YK15、建材 YK16、建材 YK18、建材 YK19、建材 YK20、建材 K13、建材 YK21、建材 K16 的信用等级为 AAA。

作为 21 建材 04、21 建材 08、建材 YK06、建材 YK08、24 建材 K2、24 建材 K3、24 建材 K5、24 建材 K6、24 建材 K8、建材 K9、建材 K11、建材 K12、建材 YK11、建材 YK12、建材 YK13、建材 YK14、建材 YK15、建材 YK16、建材 YK18、建材 YK19、建材 YK20、建材 K13、建材 YK21、建材 K16 的债券受托管理人，中信证券股份有限公司特此提请投资者关注公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

第十一节 发行人信息披露事务负责人的变动情况

报告期内，发行人信息披露事务负责人未发生变动。

第十二节 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，发行人未发生与其偿债能力和增信措施有关的其他情况。中信证券将持续关注发行人相关情况，督促发行人及时履行信息披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

一、其他义务的执行情况

报告期内，发行人不涉及公司债券募集说明书中约定的其他义务或特别承诺的执行情况。

二、其他事项

无。

第十四节 专项品种公司债券应当披露的事项

一、可续期公司债券情况

(一) 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可续期公司债券（第三期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115743.SH
债券简称	建材 YK06
债券余额	8.00
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。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	-

(二) 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可续期公司债券（第四期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115852.SH
债券简称	建材 YK08
债券余额	10.00
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。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	-

（三）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可续期公司债券（第一期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242424.SH
债券简称	建材 YK11
债券余额	20.00
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。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	-

（四）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可续期公司债券（第一期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242425.SH
债券简称	建材 YK12
债券余额	10.00
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。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	-

（五）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可续期公司债券（第二期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242701.SH
债券简称	建材 YK13

债券余额	8.00
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。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	-

（六）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可续期公司债券（第二期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242702.SH
债券简称	建材 YK14
债券余额	8.00
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。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	-

（七）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可续期公司债券（第三期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243088.SH
债券简称	建材 YK15
债券余额	5.00
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。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	-

（八）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可续期公司债券（第三期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243089.SH
债券简称	建材 YK16
债券余额	8.00
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。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	-

（九）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可续期公司债券（第四期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243250.SH
债券简称	建材 YK18
债券余额	10.00
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。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	-

（十）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可续期公司债券（第五期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243386.SH
债券简称	建材 YK19
债券余额	15.00
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。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	-

（十一）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可续期公司债券（第五期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243387.SH
债券简称	建材 YK20
债券余额	15.00
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。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	-

（十二）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可续期公司债券（第六期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243954.SH
债券简称	建材 YK21

债券余额	21.00
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。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	-

二、科技创新公司债券情况

（一）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可续期公司债券（第三期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115743.SH
债券简称	建材 YK06
截至报告期末债券余额	8.00
报告期内募集资金使用情况	报告期前已使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（二）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可续期公司债券（第四期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115852.SH
债券简称	建材 YK08
截至报告期末债券余额	10.00

报告期内募集资金使用情况	报告期前已使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（三）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）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240946.SH
债券简称	24 建材 K2
截至报告期末债券余额	15.00
报告期内募集资金使用情况	报告期前已使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（四）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）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241223.SH
债券简称	24 建材 K3
截至报告期末债券余额	5.00

报告期内募集资金使用情况	报告期前已使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（五）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）（品种三）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241225.SH
债券简称	24 建材 K5
截至报告期末债券余额	15.00
报告期内募集资金使用情况	报告期前已使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（六）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）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241440.SH
债券简称	24 建材 K6
截至报告期末债券余额	15.00

报告期内募集资金使用情况	报告期前已使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（七）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）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241652.SH
债券简称	24 建材 K8
截至报告期末债券余额	10.00
报告期内募集资金使用情况	报告期前已使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（八）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）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241875.SH
债券简称	建材 K9
截至报告期末债券余额	20.00

报告期内募集资金使用情况	报告期前已使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（九）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）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242295.SH
债券简称	建材 K11
截至报告期末债券余额	10.00
报告期内募集资金使用情况	报告期内全额使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（十）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）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242296.SH
债券简称	建材 K12
截至报告期末债券余额	10.00

报告期内募集资金使用情况	报告期内全额使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（十一）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可续期公司债券（第一期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242424.SH
债券简称	建材 YK11
截至报告期末债券余额	20.00
报告期内募集资金使用情况	报告期内全额使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（十二）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可续期公司债券（第一期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242425.SH
债券简称	建材 YK12
截至报告期末债券余额	10.00

报告期内募集资金使用情况	报告期内全额使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（十三）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可续期公司债券（第二期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242701.SH
债券简称	建材 YK13
截至报告期末债券余额	8.00
报告期内募集资金使用情况	报告期内全额使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（十四）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可续期公司债券（第二期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242702.SH
债券简称	建材 YK14
截至报告期末债券余额	8.00

报告期内募集资金使用情况	报告期内全额使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（十五）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可续期公司债券（第三期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243088.SH
债券简称	建材 YK15
截至报告期末债券余额	5.00
报告期内募集资金使用情况	报告期内全额使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（十六）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可续期公司债券（第三期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243089.SH
债券简称	建材 YK16
截至报告期末债券余额	8.00

报告期内募集资金使用情况	报告期内全额使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（十七）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可续期公司债券（第四期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243250.SH
债券简称	建材 YK18
截至报告期末债券余额	10.00
报告期内募集资金使用情况	报告期内全额使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（十八）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可续期公司债券（第五期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243386.SH
债券简称	建材 YK19
截至报告期末债券余额	15.00

报告期内募集资金使用情况	报告期内全额使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（十九）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可续期公司债券（第五期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243387.SH
债券简称	建材 YK20
截至报告期末债券余额	15.00
报告期内募集资金使用情况	报告期内全额使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（二十）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（第二期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243940.SH
债券简称	建材 K13
截至报告期末债券余额	10.00

报告期内募集资金使用情况	报告期内全额使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（二十一）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可续期公司债券（第六期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243954.SH
债券简称	建材 YK21
截至报告期末债券余额	21.00
报告期内募集资金使用情况	报告期内全额使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

（二十二）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（第三期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	244188.SH
债券简称	建材 K16
截至报告期末债券余额	30.00

报告期内募集资金使用情况	报告期内全额使用完毕
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为科创企业类主体，本期债券认定为科技创新公司债券，不涉及科创项目建设
截至报告期末促进科技创新发展效果	发行人以科技创新驱动高质量发展，锻造国家战略科技力量，深入推动科技成果产业化，加快释放数字化新动能。发行人以产业升级推动高质量发展，基础建材突出巩固优化升级，新材料突出做优做强做大，工程技术服务突出升级迭代扩容，夯实三大主业并加快建设现代化产业体
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他需说明的事项	无

(本页无正文，为《中国建材股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2025年度）》之盖章页)

债券受托管理人：中信证券股份有限公司

