

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2026】287号

中证鹏元关于关注洛阳建龙微纳新材料股份有限公司优化调整可转债募投项目产品结构暨变更部分募集资金用途事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对洛阳建龙微纳新材料股份有限公司（以下简称“建龙微纳”或“公司”，股票代码：688357.SH）及其发行的下述债券开展评级。除评级委托关系外，中证鹏元及评级从业人员与公司不存在任何足以影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
建龙转债	2026年6月24日	AA-	AA-	稳定

2026年7月4日，公司披露了《洛阳建龙微纳新材料股份有限公司关于优化调整可转债募投项目产品结构暨变更部分募集资金用途的公告》，吸附材料产业园改扩建二期项目原计划总投资52,886.09万元，其中募集资金承诺投资总额51,415.58万元，主要建设内容为新增年产16,000吨分子筛原粉生产线、新增年产10,000吨成型分子筛生产线及配套建设辅助设施，其中年产10,000吨成型分子筛生产线及部分配套设施已建设完成，累计投入募集资金约8,485.28万元，尚需支付工程及设备尾款1,791.63万元。公司拟将吸附材料产业园改扩建项目（二期）中尚未建设原粉产能由16,000吨调整至42,000吨，本次拟变更用途的募集资金为该募投项目剩余部分募集资金扣除

上述尾款后的金额，即 44,040.19 万元（截至 2026 年 6 月 30 日，含理财收益及存款利息，最终以实际结余转出金额为准），全部投入变更后的 4.2 万吨分子筛原粉生产线及配套设施建设。

中证鹏元认为，随着市场发生结构性变化，传统领域增速放缓，而分子筛在二氧化碳储能、生物能源、清洁能源净化等新兴领域的市场需求呈现大幅增长，此次调整使得公司能够将资金投入到增长更快、附加值更高的新兴领域，抓住“双碳”战略下的战略机遇；此外，通过建设大规模的 4.2 万吨分子筛原粉新产线，可以有效缓解公司当前原粉产能紧张的局面，确保公司能够按期交付客户订单，并有助于公司在与国内外巨头的竞争中，依靠规模化成本优势和快速响应能力获取市场份额。但中证鹏元亦关注到，近年来，公司吸附材料产业园改扩建项目（一期）、泰国子公司建设项目（二期）、吸附材料产业园改扩建项目（二期）部分生产线陆续建成，未来仍有较大在建产能待释放，若市场增速不及预期、竞争加剧或新产品开拓不力，可能导致新增产能无法充分消化，且项目建成后每年将新增大额折旧费用，若产能利用率不足，可能导致利润被摊薄，投资回报不及预期。

综合考虑公司现状，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 AA-，评级展望维持为稳定，“建龙转债”信用等级维持为 AA-，评级结果有效期为 2026 年 7 月 23 日至“建龙转债”存续期。同时中证鹏元将密切关注募投项目建设进度、市场开拓及产能消化情况，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“建龙转债”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二六年七月二十三日

附表 本次评级模型打分表及结果

评分要素	指标	评分等级	评分要素	指标	评分等级
业务状况	宏观环境	4/5	财务状况	初步财务状况	9/9
	行业&经营风险状况	4/7		杠杆状况	9/9
	行业风险状况	4/5		盈利状况	强
	经营状况	4/7		流动性状况	4/7
业务状况评估结果		4/7	财务状况评估结果		9/9
调整因素	ESG 因素				0
	重大特殊事项				0
	补充调整				0
个体信用状况					aa-
外部特殊支持					0
主体信用等级					AA-

注：（1）本次评级采用评级方法模型为：化工企业信用评级方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2023V1.0）、外部特殊支持评价方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2025V1.0）；（2）各指标得分越高，表示表现越好。