

债券代码：155469.SH
债券代码：155769.SH
债券代码：163192.SH
债券代码：163193.SH
债券代码：163320.SH
债券代码：163321.SH
债券代码：163444.SH

债券简称：19能源01
债券简称：19能源03
债券简称：20能源01
债券简称：20能源02
债券简称：20能源03
债券简称：20能源04
债券简称：20能源Y1

中化能源股份有限公司



(注册地址：北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心中座F9层)

公司债券受托管理事务报告

(2020年度)

债券受托管理人



广发证券股份有限公司

(注册地址：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室)

2021年6月

重要声明

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《中化能源股份有限公司公司债券2020年年度报告》等相关公开信息披露文件、中化能源股份有限公司（以下简称“中化能源”、“发行人”或“公司”）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广发证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章 本期公司债券概况.....	2
一、发行人名称.....	2
二、核准文件和核准规模.....	2
三、本期债券的主要条款.....	3
（一）债券代码：155469.SH	3
（二）债券代码：155769.SH	4
（三）债券代码：163192.SH	4
（四）债券代码：163193.SH	5
（五）债券代码：163320.SH	6
（六）债券代码：163321.SH	6
（七）债券代码：163444.SH	7
第二章 受托管理人职责履行情况.....	9
第三章 发行人2020年经营情况和财务状况.....	10
一、发行人基本情况.....	10
二、发行人2020年度经营情况.....	10
（一）各业务板块收入成本情况.....	10
（二）经营情况分析.....	11
三、发行人2020年度财务情况.....	11
（一）主要会计数据.....	11
（二）主要财务指标.....	12
（三）主要会计数据和主要财务指标同比变动超过30%以上项目的情况	12
（四）资产项目变动情况分析.....	13
（五）负债项目变动情况分析.....	13
（六）利润情况分析.....	14
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	15
一、本期债券募集资金总体情况及专项账户运作情况.....	15

(一) 债券代码: 155469.SH	15
(二) 债券代码: 155769.SH	15
(三) 债券代码: 163192.SH	15
(四) 债券代码: 163193.SH	16
(五) 债券代码: 163320.SH	16
(六) 债券代码: 163321.SH	17
(七) 债券代码: 163444.SH	17
二、本期债券募集资金约定使用情况及实际使用情况.....	17
(一) 债券代码: 155469.SH	18
(二) 债券代码: 155769.SH	18
(三) 债券代码: 163192.SH	18
(四) 债券代码: 163193.SH	18
(五) 债券代码: 163320.SH	19
(六) 债券代码: 163321.SH	19
(七) 债券代码: 163444.SH	19
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	20
第六章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....	21
一、本期债券增信机制.....	21
二、偿债保障措施执行情况.....	21
第七章 本期公司债券本息偿付情况.....	22
第八章 本期公司债券跟踪评级情况.....	24
第九章 发行人偿债意愿及能力分析.....	27
第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况.....	28
第十一章 其他事项.....	29
一、重大诉讼、仲裁和行政处罚事项.....	29
二、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	29
三、其他重大事项.....	29

第一章 本期公司债券概况

一、发行人名称

公司的中文名称	中化能源股份有限公司
公司的中文简称	中化能源
公司的外文名称	Sinochem Energy Co.,Ltd.
公司的法定代表人	钟韧
公司注册地址	北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心中座F9层

二、核准文件和核准规模

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]825号”文核准，中化能源股份有限公司获准面向合格投资者公开发行不超过人民币115亿元（含115亿元）公司债券，分期发行。

其中中化能源股份有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）发行规模为不超过人民币30亿元（含30亿元）。发行工作已于2019年6月20日结束，品种一（债券简称：19能源01，代码：155469.SH）实际发行规模15亿元，最终票面利率为3.72%，品种二未发行。

其中中化能源股份有限公司2019年公开发行公司债券（第二期）发行规模为不超过人民币30亿元（含30亿元）。发行工作已于2019年10月16日结束，经发行人和主承销商共同协商，最终确定本期债券品种一（债券简称：19能源03，代码：155769.SH）发行规模12亿元，最终票面利率为3.63%。本期债券品种二未发行。

其中中化能源股份有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）发行规模为不超过人民币30亿元（含30亿元）。发行工作已于2020年3月2日结束，经发行人和主承销商共同协商，最终确定本期债券品种一（债券简称：20能源01，代码：163192.SH）发行规模15亿元，最终票面利率为3.08%。品种二（债券简称：20能源02，代码：163193.SH）发行规模5亿元，最终票面利率为3.46%。

其中中化能源股份有限公司2020年公开发行公司债券（第二期）发行规模为

不超过人民币30亿元（含30亿元）。发行工作已于2020年4月3日结束，经发行人和主承销商共同协商，最终确定本期债券品种一（债券简称：20能源03，代码：163320.SH）发行规模15亿元，最终票面利率为2.97%。品种二（债券简称：20能源04，代码：163321.SH）发行规模10亿元，最终票面利率为3.41%。

经中国证监会证监许可[2019]2254号文核准，中化能源股份有限公司获准向合格投资者公开发行面值不超过人民币80亿元（含80亿元）的可续期公司债券。中化能源股份有限公司2020年公开发行可续期公司债券（第一期）（债券简称：20能源Y1，代码：163444.SH）发行工作已于2020年4月16日结束，实际发行规模20亿元，最终票面利率为3.15%。

三、本期债券的主要条款

（一）债券代码：155469.SH

- 1、债券名称：中化能源股份有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）（品种一）（以下简称“19能源01”）
- 2、发行规模：人民币15亿元
- 3、债券期限：3年
- 4、当期债券利率：3.72%
- 5、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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
- 6、起息日：2019年6月20日
- 7、2020年付息日：2020年6月22日。
- 8、本金兑付日：2022年6月20日
- 9、特殊权利条款及2020年内执行情况：无
- 10、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用等级为AAA，本公司主体信用等级为AAA。
- 11、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。
- 12、募集资金用途：补充流动资金及偿还公司债务。

13、债券担保情况：无

(二) 债券代码：155769.SH

1、债券名称：中化能源股份有限公司2019年公开发行公司债券（第二期）
（品种一）（以下简称“19能源03”）

2、发行规模：人民币12亿元

3、债券期限：3年

4、当期债券利率：3.63%

5、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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

6、起息日：2019年10月16日

7、2020年付息日：2020年10月16日

8、本金兑付日：2022年10月16日

9、特殊权利条款及2020年内执行情况：无

10、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用等级为AAA，本公司主体信用等级为AAA。

11、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。

12、募集资金用途：补充流动资金及偿还公司债务。

13、债券担保情况：无

(三) 债券代码：163192.SH

1、债券名称：中化能源股份有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）
（品种一）（以下简称“20能源01”）

2、发行规模：人民币15亿元

3、债券期限：3年

4、当期债券利率：3.08%

5、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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本

金自本金兑付日起不另计利息。

6、起息日：2020年3月2日

7、2020年付息日：2020年尚未付息兑付，首个付息日为2021年3月2日。

8、本金兑付日：2023年3月2日

9、特殊权利条款及2020年内执行情况：无

10、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用等级为AAA，本公司主体信用等级为AAA。

11、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。

12、募集资金用途：补充流动资金及偿还公司债务。

13、债券担保情况：无

（四）债券代码：163193.SH

1、债券名称：中化能源股份有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（品种二）（以下简称“20能源02”）

2、发行规模：人民币5亿元

3、债券期限：5年

4、当期债券利率：3.46%

5、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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

6、起息日：2020年3月2日

7、2020年付息日：2020年尚未付息兑付，首个付息日为2021年3月2日。

8、本金兑付日：2023年3月2日

9、特殊权利条款及2020年内执行情况：无

10、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用等级为AAA，本公司主体信用等级为AAA。

11、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。

12、募集资金用途：补充流动资金及偿还公司债务。

13、债券担保情况：无

(五) 债券代码：163320.SH

1、债券名称：中化能源股份有限公司2020年公开发行公司债券（第二期）
（品种一）（以下简称“20能源03”）

2、发行规模：人民币15亿元

3、债券期限：3年

4、当期债券利率：2.97%

5、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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

6、起息日：2020年4月3日

7、2020年付息日：2020年尚未付息兑付，首个付息日为2021年4月6日。

8、本金兑付日：2023年4月3日

9、特殊权利条款及2020年内执行情况：无

10、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用等级为AAA，本公司主体信用等级为AAA。

11、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。

12、募集资金用途：补充流动资金及偿还公司债务。

13、债券担保情况：无

(六) 债券代码：163321.SH

1、债券名称：中化能源股份有限公司2020年公开发行公司债券（第二期）
（品种二）（以下简称“20能源04”）

2、发行规模：人民币10亿元

3、债券期限：5年

4、当期债券利率：3.41%

5、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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本

金自本金兑付日起不另计利息。

6、起息日：2020年4月3日

7、2020年付息日：2020年尚未付息兑付，首个付息日为2021年4月6日。

8、本金兑付日：2023年4月3日

9、特殊权利条款及2020年内执行情况：无

10、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用等级为AAA，本公司主体信用等级为AAA。

11、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。

12、募集资金用途：补充流动资金及偿还公司债务。

13、债券担保情况：无

(七) 债券代码：163444.SH

1、债券名称：中化能源股份有限公司2020年公开发行永续期公司债券（第一期）（以下简称“20能源Y1”）

2、发行规模：人民币20亿元

3、债券期限：3年

4、当期债券利率：3.15%

5、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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

6、起息日：2020年4月16日

7、2020年付息日：2020年尚未付息兑付，首个付息日为2021年4月16日。

8、本金兑付日：2023年4月16日

9、特殊权利条款及2020年内执行情况：报告期内未触发特殊权利条款。

10、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用等级为AAA，本公司主体信用等级为AAA。

11、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。

12、募集资金用途：补充流动资金及偿还公司债务。

13、债券担保情况：无

第二章 受托管理人职责履行情况

公司债券存续期内，19能源01、19能源03、20能源01、20能源02、20能源03、20能源04、20能源Y1债券受托管理人广发证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，广发证券于2020年4月10日、2020年10月13日、2021年1月11日、2021年4月7日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露《广发证券股份有限公司关于中化能源股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十事项的受托管理事务临时报告》、《广发证券股份有限公司关于中化能源股份有限公司股利分配事项的受托管理事务临时报告》、《广发证券股份有限公司关于中化能源股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十事项的受托管理事务临时报告》、《广发证券股份有限公司关于中化能源股份有限公司的实际控制人中国中化集团有限公司与中国化工集团有限公司重组获得批准的临时受托管理事务报告》，请投资者关注。

第三章 发行人2020年经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

公司中文名称	中化能源股份有限公司
曾用名称	中化实业有限公司
公司中文简称	中化能源
公司英文名称	Sinochem Energy Co.,Ltd.
法定代表人	钟韧
注册地址	北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心中座F9层
办公地址	北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心中座F9层
邮政编码	100031
公司网址	www.sinochemenergy.com
信息披露事务负责人	张爱荣
联系地址	北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心中座F9层
电话号码	010-59567970
传真号码	010-59569401
电子邮箱	无

二、发行人2020年度经营情况

(一) 各业务板块收入成本情况

单位：亿元

项目	2020年度				2019年度			
	收入	成本	毛利率(%)	收入占比(%)	收入	成本	毛利率(%)	收入占比(%)
石油贸易及服务	2,051.60	2,030.82	1.01	70.36	3,644.34	3,612.10	0.88	82.16
油品及化	1,118.17	1,076.46	3.73	38.35	1,125.44	1,079.60	4.07	25.37

工品销售								
炼化化工	356.11	333.33	6.40	12.21	495.71	464.51	6.29	11.18
仓储物流	16.57	8.68	47.61	0.57	13.50	8.37	38.01	0.30
其他	0.36	0.19	47.79	0.01	0.49	0.30	38.22	0.01
抵消	-627.11	-625.72	0.22	-21.51	-843.75	-841.96	0.21	-19.02
合计	2,915.71	2,823.77	3.15	100.00	4,435.74	4,322.93	2.54	100.00

(二) 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

单位：亿元

主要会计数据	2020年	2019年	同比增减 (%)	变动原因说明
石油贸易及服务收入	2,051.60	3,644.34	-43.70	主要系国际油价波动及新冠疫情影响所致
石油贸易及服务成本	2,030.82	3,612.10	-43.78	主要系国际油价波动及新冠疫情影响所致
其他业务板块成本	0.19	0.30	-38.05	主要系能源科技公司业务减少所致

三、发行人2020年度财务情况

(一) 主要会计数据

单位：亿元

主要会计数据	2020年末/2020年	2019年末/2019年	同比增减 (%)
总资产	999.34	1,070.13	-6.61
总负债	597.09	696.22	-14.24
净资产	402.26	373.91	7.58
归属母公司股东的净资产	388.25	359.69	7.94
营业收入	2,915.71	4,435.74	-34.27
营业成本	2,823.77	4,322.93	-34.68
利润总额	37.78	40.02	-5.60
净利润	32.09	32.62	-1.63
扣除非经常性损益后净利润	30.34	32.08	-5.44
归属母公司股东的净利润	29.99	30.47	-1.59
经营活动产生的现金流净额	29.54	26.66	10.81

投资活动产生的现金流净额	-50.19	-151.98	66.97
筹资活动产生的现金流净额	14.65	121.43	-87.94
期末现金及现金等价物余额	16.73	22.83	-26.74

(二) 主要财务指标

单位：亿元

主要财务指标	2020年	2019年	同比增减 (%)
资产负债率 (%)	59.75	65.06	-8.16
扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	63.43	67.95	-6.65
流动比率	0.84	0.86	-1.90
速动比率	0.64	0.71	-10.58
EBITDA	70.11	77.18	-9.16
应收账款周转率	11.69	15.31	-23.62
存货周转率	30.92	50.42	-38.67
EBITDA 全部债务比	0.28	0.48	-42.65
利息保障倍数	4.81	4.23	13.63
现金利息保障倍数	5.01	3.96	26.61
EBITDA 利息倍数	8.42	6.97	20.84
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00

注：①EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务

②利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

③现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出

④EBITDA利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

⑤贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

⑥利息偿付率=实际支付利息/应付利息

(三) 主要会计数据和主要财务指标同比变动超过30%以上项目的情况

主要会计数据	同比增减 (%)	变动原因说明
营业收入	-34.27	主要系国际油价波动及新冠疫情影响所致。
营业成本	-34.68	主要系国际油价波动及新冠疫情影响所致。
投资活动产生的现金流净额	66.97	主要系工程投资支付的现金减少所致。
筹资活动产生的现金流净额	-87.94	主要系筹资活动产生的现金流入与流出规模相近，净流入较去年减少所致。
存货周转率	-38.67	主要系主营业务成本下降所致。

EBITDA 全部债务比	-42.65	主要系有息负债规模增加所致。
--------------	--------	----------------

(四) 资产项目变动情况分析

单位：亿元

资产项目	2020年末余额	2019年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
货币资金	16.73	22.83	-26.74	-
应收账款	190.77	308.05	-38.07	主要系国际油价波动及新冠疫情影响所致。
预付账款	15.70	10.79	45.41	主要系公司加强统一采购统筹安排, 与大型石化炼厂签订长约合同, 并提前预付相关款项所致。
其他应收款	15.69	46.65	-66.37	主要系收回关联方资金拆借及代垫款项所致。
存货	96.15	86.47	11.19	-
其他流动资产	59.36	34.61	71.51	主要系公司近年工程项目建设累计进项税增长超过公司销项税增长, 导致待认证增值税进项税额增长所致。
固定资产	395.50	247.03	60.10	主要系部分在建工程项目转入固定资产所致。
在建工程	112.19	232.76	-51.80	主要系部分在建工程项目转入固定资产所致。
无形资产	53.78	43.07	24.88	-
长期待摊费用	18.09	17.56	2.99	-

(五) 负债项目变动情况分析

单位：亿元

负债项目	2020年末余额	2019年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
短期借款	101.41	50.87	99.34	主要系公司因业务需要筹措资金而在该时点余额较大。
应付票据	19.01	71.64	-73.47	主要系资金结算方式变更所致。
应付账款	207.29	330.39	-37.26	主要系国际油价波动及新冠疫情影响所致。

合同负债	33.28	-	100.00	主要系自2020年1月1日起适用新收入准则后，从合同客户收取的预收款项形成合同负债所致。
其他应付款	56.66	113.12	-49.91	主要系归还关联方资金拆借及代垫款项所致。
一年内到期的非流动负债	31.59	0.35	8,977.59	主要系长期借款临期重分类影响所致。
长期借款	46.94	66.38	-29.28	-
应付债券	73.44	27.35	168.48	主要系发行20能源01、20能源02、20能源03、20能源04公司债券所致。

(六) 利润情况分析

单位：亿元

项目	2020年	2019年	同比增减(%)
营业收入	2,915.71	4,435.74	-34.27
营业成本	2,823.77	4,322.93	-34.68
营业毛利	91.94	112.81	-18.50
营业利润	36.87	40.03	-7.89
利润总额	37.78	40.02	-5.60
净利润	32.09	32.62	-1.63
营业毛利率(%)	3.15	2.54	23.99

本年度，发行人实现营业收入2,915.71亿元，较去年同期下降34.27%；利润总额37.78亿元，较去年同期下降5.60%；净利润为32.09亿元，较去年同期下降1.63%。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期债券募集资金总体情况及专项账户运作情况

(一) 债券代码：155469.SH

债券简称	19能源01
募集资金总体情况	根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经中化能源股份有限公司2019年第一次临时股东大会及中化能源股份有限公司2019年第一届董事会第八次会议审议，公司向中国证监会申请不超过115亿元的公司债券发行额度，本期公司债券募集资金数额为不超过人民币30亿元（含30亿元）。实际发行规模15亿元。
募集资金专项账户运作情况	公司于收款银行（中国建设银行股份有限公司北京市分行）开立了用于本次债券募集资金使用及偿还安排的专项账户。募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司相关制度规定的审批程序。

(二) 债券代码：155769.SH

债券简称	19能源03
募集资金总体情况	根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经中化能源股份有限公司2019年第一次临时股东大会及中化能源股份有限公司2019年第一届董事会第八次会议审议，公司向中国证监会申请不超过115亿元的公司债券发行额度，本期公司债券募集资金数额为不超过人民币30亿元（含30亿元）。实际发行规模12亿元。
募集资金专项账户运作情况	公司于收款银行（中国建设银行股份有限公司北京市分行）开立了用于本次债券募集资金使用及偿还安排的专项账户。募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司相关制度规定的审批程序。

(三) 债券代码：163192.SH

债券简称	20能源01
募集资金总体情况	根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经中化能源股份有限公司2019年第一次临时股东大会及中化能源股份有限公司2019年第一届董事会第八次会议审议，公司向中国证监会申请不超过115亿元的公司债券发行额度，本期公司债券募集资金数额为不超过人民币30亿元（含30亿元）。实际发行规模15亿元。
募集资金专项账户运作情况	公司于收款银行（中国工商银行股份有限公司北京市分行）开立了用于本次债券募集资金使用及偿还安排的专项账户。募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司相关制度规定的审批程序。

（四）债券代码：163193.SH

债券简称	20能源02
募集资金总体情况	根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经中化能源股份有限公司2019年第一次临时股东大会及中化能源股份有限公司2019年第一届董事会第八次会议审议，公司向中国证监会申请不超过115亿元的公司债券发行额度，本期公司债券募集资金数额为不超过人民币30亿元（含30亿元）。实际发行规模5亿元。
募集资金专项账户运作情况	公司于收款银行（中国工商银行股份有限公司北京市分行）开立了用于本次债券募集资金使用及偿还安排的专项账户。募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司相关制度规定的审批程序。

（五）债券代码：163320.SH

债券简称	20能源03
募集资金总体情况	根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经中化能源股份有限公司2019年第一次临时股东大会及中化能源股份有限公司2019年第一届董事会第八次会议审议，公司向中国证监会申请不超过115亿元的公司债券发行额度，本期公司债券募集资金数额为不超过人民币30亿元（含30亿元）。实际发行规模15亿元。

募集资金专项账户运作情况	公司于收款银行（中国工商银行股份有限公司北京市分行）开立了用于本次债券募集资金使用及偿还安排的专项账户。募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司相关制度规定的审批程序。
--------------	--

（六）债券代码：163321.SH

债券简称	20能源04
募集资金总体情况	根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经中化能源股份有限公司2019年第一次临时股东大会及中化能源股份有限公司2019年第一届董事会第八次会议审议，公司向中国证监会申请不超过115亿元的公司债券发行额度，本期公司债券募集资金数额为不超过人民币30亿元（含30亿元）。实际发行规模10亿元。
募集资金专项账户运作情况	公司于收款银行（中国工商银行股份有限公司北京市分行）开立了用于本次债券募集资金使用及偿还安排的专项账户。募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司相关制度规定的审批程序。

（七）债券代码：163444.SH

债券简称	20能源 Y1
募集资金总体情况	根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经中化能源股份有限公司2019年第一次临时股东大会及中化能源股份有限公司2019年第一届董事会第八次会议审议，公司向中国证监会申请不超过80亿元的可续期公司债券发行额度。本期公司债券募集资金数额为不超过人民币30亿元（含30亿元）。实际发行规模20亿元。
募集资金专项账户运作情况	公司于收款银行（中国工商银行股份有限公司北京市分行）开立了用于本次债券募集资金使用及偿还安排的专项账户。募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司相关制度规定的审批程序。

二、本期债券募集资金约定使用情况及实际使用情况

(一) 债券代码：155469.SH

债券简称	19能源01
募集资金总额	15亿元
募集资金使用情况	截至本报告出具日，本期债券募集资金15亿元扣除必要的发行费用后已全部用于补充流动资金及偿还有息债务，募集资金已使用完毕。

(二) 债券代码：155769.SH

债券简称	19能源03
募集资金总额	12亿元
募集资金使用情况	截至本报告出具日，本期债券募集资金12亿元扣除必要的发行费用后已全部用于补充流动资金及偿还有息债务，募集资金已使用完毕。

(三) 债券代码：163192.SH

债券简称	20能源01
募集资金总额	15亿元
募集资金使用情况	截至本报告出具日，本期债券募集资金15亿元扣除必要的发行费用后已全部用于补充流动资金及偿还有息债务，募集资金已使用完毕。

(四) 债券代码：163193.SH

债券简称	20能源02
募集资金总额	5亿元
募集资金使用情况	截至本报告出具日，本期债券募集资金5亿元扣除必要的发行费用后已全部用于补充流动资金及偿还有息债务，募集资金已使用完毕。

(五) 债券代码：163320.SH

债券简称	20能源03
募集资金总额	15亿元
募集资金使用情况	截至本报告出具日，本期债券募集资金15亿元扣除必要的发行费用后已全部用于补充流动资金及偿还利息债务，募集资金已使用完毕。

(六) 债券代码：163321.SH

债券简称	20能源04
募集资金总额	10亿元
募集资金使用情况	截至本报告出具日，本期债券募集资金10亿元扣除必要的发行费用后已全部用于补充流动资金及偿还利息债务，募集资金已使用完毕。

(七) 债券代码：163444.SH

债券简称	20能源 Y1
募集资金总额	20亿元
募集资金使用情况	截至本报告出具日，本期债券募集资金20亿元扣除必要的发行费用后已全部用于补充流动资金及偿还公司债务，募集资金已使用完毕。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2020年度，发行人未召开债券持有人会议，不存在应召开未召开债券持有人会议的情况。

第六章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、本期债券增信机制

公司各期债券无增信机制。

二、偿债保障措施执行情况

2020年度，19能源01、19能源03、20能源01、20能源02、20能源03、20能源04、20能源Y1的偿债保障措施与募集说明书所约定的内容一致，未发生重大变化，发行人按照债券募集说明书的约定有效执行了相关偿债保障措施，执行情况良好。

第七章 本期公司债券本息偿付情况

19能源01的起息日为2019年6月20日，本期债券的利息自起息日起每年支付一次。付息日为2020年至2022年每年的6月20日（如遇法非交易日，则顺延至其后的第1个工作日）。本期债券的到期日为2022年6月20日，如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。2020年，发行人已按募集说明书相关承诺执行，利息已按期足额支付。

19能源03的起息日为2019年10月16日，本期债券的利息自起息日起每年支付一次。付息日为2020年至2022年每年的10月16日（如遇法非交易日，则顺延至其后的第1个工作日）。本期债券的到期日为2022年6月20日，如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。2020年，发行人已按募集说明书相关承诺执行，利息已按期足额支付。

20能源01的起息日为2020年3月2日，本期债券的利息自起息日起每年支付一次。付息日为2021年至2023年每年的3月2日（如遇法非交易日，则顺延至其后的第1个工作日）。本期债券的到期日为2023年3月2日，如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。本期债券首个付息日为2021年3月2日，利息已按期足额支付。

20能源02的起息日为2020年3月2日，本期债券的利息自起息日起每年支付一次。付息日为2021年至2025年每年的3月2日（如遇法非交易日，则顺延至其后的第1个工作日）。本期债券的到期日为2025年3月2日，如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。本期债券首个付息日为2021年3月2日，利息已按期足额支付。

20能源03的起息日为2020年4月3日，本期债券的利息自起息日起每年支付一次。付息日为2021年至2023年每年的4月3日（如遇法非交易日，则顺延至其后的第1个工作日）。本期债券的到期日为2023年4月3日，如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。本期债券首个付息日为2021年4月6日，利息已按期足额支付。

20能源04的起息日为2020年4月3日，本期债券的利息自起息日起每年支付一

次。付息日为2021年至2025年每年的4月3日（如遇法非交易日，则顺延至其后的第1个工作日）。本期债券的到期日为2025年4月3日，如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。本期债券首个付息日为2021年4月6日，利息已按期足额支付。

20能源Y1的起息日为2020年4月16日。本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，应在付息日前10个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。若发行人未行使递延支付利息权，本期债券在存续期内每年付息一次，本期债券存续期内每年4月16日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则递延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券首个付息日为2021年4月16日，利息已按期足额支付。

第八章 本期公司债券跟踪评级情况

债券代码	155469.SH
债券简称	19能源01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年06月24日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	155769.SH
债券简称	19能源03
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年06月24日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	163192.SH
债券简称	20能源01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年06月24日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	163193.SH
债券简称	20能源02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年06月24日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	163320.SH
债券简称	20能源03
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司

评级报告出具时间	2020年06月24日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	163444.SH
债券简称	20能源 Y1
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年06月24日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

第九章 发行人偿债意愿及能力分析

2020年度，发行人偿债意愿积极良好。2020年12月末，资产负债率为59.75%，资产负债率处于合理水平。2020年度，发行人净利润为32.09亿元，具有较强的盈利能力。此外，发行人直接和间接融资渠道通畅，截至2020年末，发行人获得包括中国银行、工商银行、农业银行等多家银行的人民币授信额度共计约为1000亿元人民币，尚有约900亿元人民币额度未使用。充足的银行授信额度对其偿债能力亦形成有效支撑。

综上，发行人经营生产活动正常，经营管理层稳定，财务指标较稳健，未出现影响其偿债能力的重大不利变化。

第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

2020年，发行人信息披露事务负责人为张爱荣，未发生变更。

第十一章 其他事项

一、重大诉讼、仲裁和行政处罚事项

2020年，发行人不存在重大诉讼、仲裁和行政处罚事项情形。

二、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

2020年，发行人不存在被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项情形。

三、其他重大事项

2020年4月9日，公司发布了《中化能源股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，就公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十相关事项进行了披露。

2020年10月9日，公司公布了《中化能源股份有限公司关于2019年度股利分配的公告》，就公司当年股利分配方案相关事项进行了披露。

2021年1月8日，公司发布了《中化能源股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，就公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十相关事项进行了披露。

2021年4月2日，公司发布了《中化能源股份有限公司关于中国中化集团有限公司与中国化工集团有限公司重组获得批准的公告》，就公司实际控制人中国中化集团有限公司与中国化工集团有限公司重组事项进行了披露。

2021年6月24日，公司发布了《中化能源股份有限公司董事长、总经理发生变动的公告》，就公司董事长、总经理发生变动事项进行了披露。

（本页无正文，为《中化能源股份有限公司受托管理事务报告（2020年度）》
之盖章页）

