



中化国际（控股）股份有限公司

（住所：上海市浦东新区自由贸易试验区长清北路 233 号 12 层）

2022 年面向专业投资者公开发行 公司债券（第一期）（可持续挂钩） 发行公告

独家主承销商、簿记管理人及受托管理人



（住所：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：2022 年 1 月 7 日

发行人及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重 要 提 示

1、中化国际（控股）股份有限公司（以下简称“发行人”、“本公司”、“公司”或“中化国际”）面向专业投资者公开发行不超过人民币 45 亿元（含 45 亿元）的公司债券（以下简称“本次债券”）已经上海证券交易所审核通过，并经中国证券监督管理委员会核准（证监许可〔2019〕632 号）。

本期发行公司债券总规模为不超过 35 亿元（含 35 亿元）分为两个品种：品种一为 3 年期固定利率债券；品种二为 5 年期固定利率债券。本期债券引入品种间回拨选择权，回拨比例不受限制，发行人和主承销商将根据本期债券申购情况，在总发行规模内，由发行人和主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权。

2、中化国际本次债券采取分期发行的方式，本期债券发行面值合计不超过人民币 35 亿元（含 35 亿元），每张面值为 100 元，发行价格为 100 元/张。

3、经中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信”）综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA；本期债券上市前，发行人最近一期末净资产为 215.94 亿元（截至 2021 年 6 月 30 日合并报表中所有者权益合计）；本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 5.65 亿元（2018 年度、2019 年度和 2020 年度公司合并报表归属于母公司所有者的净利润算数平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。

4、本期债券无担保。在本期债券的存续期内，受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，发行人的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，从而可能影响本期债券本息的按期偿付。债券持有人亦无法通过保证人或担保物受偿本期债券本息，将可能对债券持有人的利益造成不利影响。

5、债券利率及其确定方式：本期债券采用固定利率形式，本期债券票面利率由发行人和主承销商按照发行时网下询价簿记结果共同协商确定，在预设的利率区间内以簿记建档方式确定。针对本期债券三年期部分，本期债券存续期内前 2 年的票面利率根据集中簿记建档结果确定，在本期债券存续期内前 2 年固定不变，根据中诚信绿金科技（北京）有限公司出具的评估意见，若中化国际化学工业板块单位产品综合能耗指标 2023 年底未达到预先设定指标，则触发存续期第三年的债券结构调整，即 2024 年付息日至 2025 年付息日之间的票面利率在原利率上增加 10BP。针对本期债券五年期部分，本期债券存续期内前 4 年的票面利率根据集中簿记建档结果确定，在本期债券存续期内前 4 年固定不变，根据中诚信绿金科技（北京）有限公司出具的评估意见，若中化国际化学工业板块单位产品综合能耗指标 2025 年底未达到预先设定指标，则触发存续期第五年的债券结构调整，即 2026 年付息日至 2027 年付息日之间的票面利率在原利率上增加 10BP。

6、票面利率调整公告日：针对本期债券三年期部分，如中化国际化学工业板块单位产品综合能耗指标 2023 年底未达到预先设定指标，则 2024 年付息日前五个交易日为票面利率调整公告日。本期可持续发展挂钩债券最终认证报告将不晚于 2025 年付息日前十个交易日出具。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日，顺延期间不另计息。）针对本期债券五年期部分，如中化国际化学工业板块单位产品综合能耗指标 2025 年底未达到预先设定指标，则 2026 年付息日前五个交易日为票面利率调整公告日。本期可持续发展挂钩债券最终认证报告将不晚于 2026 年付息日前十个交易日出具。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日，顺延期间不另计息。）

7、本期债券品种一票面利率簿记建档区间为 2.5%-3.5%（含上下限），品种二票面利率簿记建档区间为 2.8%-3.8%（含上下限），最终票面利率将由发行人与主承销商按照国家有关规定通过簿记建档方式确定。发行人和主承销商将于 2022 年 1 月 10 日（T-1 日）向网下专业投资者进行簿记询价，并根据簿记建档结果确定本期债券的最终票面利率。发行人和主承销商将于 2022 年 1 月 11 日（T 日）在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）公告本期债券最终的票

面利率，敬请投资者关注。

8、本期债券符合进行新质押式回购交易的基本条件，公司拟向上交所及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“证券登记机构”）申请进行新质押式回购。本期债券新质押式回购相关申请尚需有关部门最终批复。如获批准，具体折算率等事宜按上交所及证券登记机构的相关规定执行。

9、本期债券发行采取网下面向《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017年修订）》（以下简称“《投资者适当性管理办法》”）规定的专业投资者簿记询价的方式。网下申购由主承销商根据簿记建档情况进行配售。具体发行安排将根据上交所的相关规定进行。具体配售原则请详见本公告之“三、网下发行”之“（六）配售”。

10、网下发行面向专业投资者。专业投资者通过向簿记管理人提交《网下利率询价及认购申请表》的方式参与网下询价申购。专业投资者网下最低申购金额为1,000万元（含1,000万元），超过1,000万元的必须是100万元的整数倍。

11、投资者不得非法利用他人账户或资金进行认购，也不得违规融资或替他人违规融资认购。投资者认购并持有本期债券应遵守相关法律法规和中国证监会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

12、敬请投资者注意本公告中本期债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购程序、认购价格和认购款缴纳等具体规定。

13、发行人将在本期债券发行结束后尽快办理有关上市手续，本期债券具体上市时间另行公告。

14、本公告仅对本期债券发行的有关事宜进行说明，不构成针对本期债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本期债券情况，请仔细阅读《中化国际（控股）股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（可续挂）募集说明书》，有关本次发行的相关资料已于2022年1月7日（T-2）日刊登在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）上，投资者可到上交所网站

(<http://www.sse.com.cn>) 查询。

15、发行人在本期债券发行环节，不直接或者间接认购自己发行的债券。债券发行的利率或者价格应当以询价、协议定价等方式确定，发行人不操纵发行定价、暗箱操作，不以代持、信托等方式谋取不正当利益或向其他相关利益主体输送利益，不直接或通过其他利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助，不实施其他违反公平竞争、破坏市场秩序等行为。

发行人如有董事、监事、高级管理人员、持股比例超过5%的股东及其他关联方参与本期债券认购，发行人将在发行结果公告中就相关认购情况进行披露。

16、有关本次发行的其他事宜，发行人和主承销商将视需要在上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)上及时公告，敬请投资者关注。

释 义

除非另有说明，下列简称在本公告中具有如下含义：

公司、本公司、发行人 或中化国际	指	中化国际（控股）股份有限公司
控股股东、中化股份	指	中国中化股份有限公司
中化集团	指	中国中化集团有限公司
扬农集团	指	江苏扬农化工集团有限公司
扬农股份	指	江苏扬农化工股份有限公司
江山股份	指	南通江山农药化工股份有限公司
圣奥化学	指	圣奥化学科技有限公司
合盛公司	指	Halcyon Agri Corporation Limited
中作物	指	中作物保护品有限公司
中化农化	指	中化农化有限公司
中化塑料	指	中化塑料有限公司
中化医药	指	中化医药有限公司（原中化江苏有限公司）
中化健康	指	中化健康产业发展有限公司（原中化（青岛）实业有限公司）
中远集团	指	中国远洋运输（集团）总公司
外贸信托	指	中国对外经济贸易信托有限公司
上海合盛	指	合盛天然橡胶（上海）有限公司
中化新	指	中化国际（新加坡）有限公司
本次债券	指	2019年4月4日经中国证监会“证监许可[2019]632号”文核准，发行人获准向专业投资者公开发行面值总额不超过人民币45亿元（含45亿元）的公司债券
本期债券	指	发行人本次面向专业投资者公开发行的“中化国际（控股）股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（可持续挂钩）”

本期发行	指	本期债券面向专业投资者的公开发行
本次发行	指	本次债券面向专业投资者的公开发行
主承销商、簿记管理人、债券受托管理人、中信证券	指	中信证券股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记机构、登记托管机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《中化国际（控股）股份有限公司公开发行 2019 年公司债券受托管理协议》及其变更和补充协议
《债券持有人会议规则》	指	《中化国际（控股）股份有限公司公开发行 2019 年公司债券债券持有人会议规则》及其变更和补充规则
承销团	指	由主承销商为承销本次发行而组织的承销机构的总称
认购人、投资者、持有人	指	就本期债券而言，通过认购、购买或以其他合法方式取得并持有本期债券的主体
发行人律师	指	北京安杰律师事务所
会计师事务所	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和/或德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
《公司章程》	指	《中化国际（控股）股份有限公司公司章程》

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
最近三年及一期、近三年及一期、报告期	指	2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《中化国际（控股）股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（可持续挂钩）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《中化国际（控股）股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（可持续挂钩）募集说明书摘要》
发行公告	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《中化国际（控股）股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（可持续挂钩）发行公告》
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日或休息日）
元	指	人民币元
除草剂	指	用以消灭或者控制杂草生长的农药
马歇特	指	600 克/升丁草胺乳油，一种水稻田除草剂
新马歇特	指	含水稻解毒剂的 600 克/升丁草胺乳油，一种水稻田除草剂
禾耐斯	指	900 克/升乙草胺乳油，一种旱田除草剂

拉索	指	480 克/升甲草胺乳油，一种旱田除草剂
农达	指	41%草甘膦水剂
草甘膦	指	用于加工草甘膦除草剂的活性成分，属灭生性除草剂。为甘氨酸的一种衍生物。农达等产品即用草甘膦原药加工而成
PVC	指	主要成份为聚氯乙烯，另外加入其他成分来增强其耐热性，韧性，延展性等
烧碱	指	氢氧化钠，是一种白色固体，有吸水性，可用作干燥剂，且在空气中易潮解（因吸水而溶解的现象，属于物理变化）；溶于水，同时放出大量热
聚氨酯	指	聚氨基甲酸酯，英文名称是 polyurethane，是一种新兴的有机高分子材料
芳纶	指	苯二甲酰苯二胺，是一种新型高科技合成纤维，具有超高强度、高模量和耐高温、耐酸耐碱、重量轻、绝缘、抗老化、生命周期长等优良性能
NCM	指	镍钴锰酸锂，容量比较高的电池电极材料
RO 膜	指	反渗透膜，一种模拟生物半透膜制成的具有一定特性的人工半透膜，是反渗透技术的核心构件。

一、本次发行基本情况

(一) 发行人全称：中化国际（控股）股份有限公司。

(二) 债券全称：中化国际（控股）股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（可持续挂钩）。

(三) 核准文件：发行人于 2019 年 4 月 4 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于核准中化国际（控股）股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2019〕632 号）核准，核准规模为不超过 45 亿元（含 45 亿元）。

(四) 发行金额：本期发行公司债券总规模为不超过 35 亿元（含 35 亿元）分为两个品种：品种一为 3 年期固定利率债券；品种二为 5 年期固定利率债券。本期债券引入品种间回拨选择权，回拨比例不受限制，发行人和主承销商将根据本期债券申购情况，在总发行规模内，由发行人和主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权。

(五) 债券期限：本期债券分为两个品种：品种一为 3 年期固定利率债券；品种二为 5 年期固定利率债券。

(六) 票面金额及发行价格：本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

(七) 债券利率及其确定方式：本期债券采用固定利率形式，本期债券票面利率由发行人和主承销商按照发行时网下询价簿记结果共同协商确定，在预设的利率区间内以簿记建档方式确定。针对本期债券三年期部分，本期债券存续期内前 2 年的票面利率根据集中簿记建档结果确定，在本期债券存续期内前 2 年固定不变，根据中诚信绿金科技（北京）有限公司出具的评估意见，若中化国际化学工业板块单位产品综合能耗指标 2023 年底未达到预先设定指标，则触发存续期第三年的债券结构调整，即 2024 年付息日至 2025 年付息日之间的票面利率在原利率上增加 10BP。针对本期债券五年期部分，本期债券存续期内前 4 年的票面利率根据集中簿记建档结果确定，在本期债券存续期内前 4 年固定不变，根据中诚信绿金科技（北京）有限公司出具的评估意见，若中化国际化学工业板块单位

产品综合能耗指标 2025 年底未达到预先设定指标，则触发存续期第五年的债券结构调整，即 2026 年付息日至 2027 年付息日之间的票面利率在原利率上增加 10BP。

（八）票面利率调整公告日：针对本期债券三年期部分，如中化国际化学工业板块单位产品综合能耗指标 2023 年底未达到预先设定指标，则 2024 年付息日前五个交易日为票面利率调整公告日。本期可持续发展挂钩债券最终认证报告将不晚于 2025 年付息日前十个交易日出具。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日，顺延期间不另计息。）针对本期债券五年期部分，如中化国际化学工业板块单位产品综合能耗指标 2025 年底未达到预先设定指标，则 2026 年付息日前五个交易日为票面利率调整公告日。本期可持续发展挂钩债券最终认证报告将不晚于 2026 年付息日前十个交易日出具。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日，顺延期间不另计息。）

（九）票面金额及发行价格：本次债券面值为 100 元，按面值平价发行。

（十）发行对象：本期债券面向专业投资者公开发行。

（十一）发行方式：本期债券发行方式为簿记建档发行。

（十二）承销方式：本期债券由主承销商组织的承销团以余额包销方式承销。

（十三）向公司股东配售安排：本期债券不向公司股东配售。

（十四）起息日期：本期债券的起息日为 2022 年 1 月 12 日。

（十五）付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

（十六）利息登记日：本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息（最后一期含本金）。

（十七）付息日期：本期债券品种一的付息日为 2023 年至 2025 年每年 1 月 12 日；本期债券品种二的付息日为 2023 年至 2027 年每年 1 月 12 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息。

（十八）兑付方式：本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任

公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

(十九) 兑付金额：本期债券到期一次性偿还本金。

本期债券于付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。

(二十) 兑付登记日：本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

(二十一) 本金兑付日期：本期债券品种一兑付日为 2024 年 1 月 12 日；本期债券品种二兑付日为 2027 年 1 月 12 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。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。

(二十二) 偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

(二十三) 增信措施：本期债券不设定增信措施。

(二十四) 信用评级机构及信用评级结果：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期公司债券信用等级为 AAA。

(二十五) 募集资金用途：偿还发行人及下属子公司有息负债等法律法规许可的用途。

(二十六) 募集资金及偿债资金专户：发行人开设募集资金及偿债资金专户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。

(二十七) 主承销商、簿记管理人、受托管理人：本公司聘请中信证券股份有限公司作为本期债券的独家主承销商、簿记管理人和受托管理人。

(二十八) 上市安排：拟申请在上海证券交易所上市。

(二十九) 质押式回购：发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级

为 AAA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按上交所及证券登记机构的相关规定执行。

（三十）税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

二、本期债券的特殊发行条款

（一）关键业绩指标（KPI）的选择

中化国际选取化学工业板块单位产品能耗作为其关键绩效指标（KPI）。化工行业板块营业收入占中化国际主营业务收入的 80%以上，与中化国际整体业务发展息息相关，与中化国际“精细化学，绿色生活”的企业愿景紧密集合，与中化国际“成为精细化工行业可持续发展的典范”的可持续发展目标具有极大的适应性与关联性。

同时，中化国际以生产企业整体的化工业务作为核算边界，每年对能源产品消耗情况进行统计、核算，因此该指标可被客观计算与量化，也可被外部检验。

（二）可持续发展绩效目标（SPT）的选择

针对化学工业板块单位产品能耗，中化国际提出如下可持续发展绩效目标（SPT）：

1、3 年期债券提出：2023 年度，中化国际化学工业板块单位产品能耗不高于 0.39tce/t

2、5 年期债券提出：2025 年度，中化国际化学工业板块单位产品能耗不高于 0.38tce/t；

该可持续发展绩效目标（SPT）以 2020 年中化国际化学工业板块单位产品能耗 0.41tce/t 为基准值，相较而言，大大提升了生产工艺流程中的能效水平。所以，该可持续发展绩效目标（SPT）体现了中化国际开发和改进产品绿色工艺、实现绿色生产的雄心。

（三）挂钩目标遴选依据

中化国际提出的化学工业板块单位产品能耗的可持续发展挂钩债券关键绩效指标（KPI），符合以下条件：

中化国际以“落实中化集团‘科学至上’理念，实施创新驱动战略，聚焦以化工新材料为核心的精细化工主业，优化升级化工新材料及中间体、聚合物添加剂等化工新材料业务；依托连云港循环经济产业园和自主突破的关键技术，打造产业结构合理、产品组合丰富的创新型的精细化工领先企业”为战略目标，肩负“成为扎根中国、全球运营的创新型的精细化工领先企业，在新能源、新材料等领域提供创新、优质、绿色的产品和综合解决方案，与股东、员工和客户共享成长”的公司使命，坚定不移地打造中国领先的创新型精细化工企业，推动中国精细化工行业创新发展和产业升级。

2020年，中化国际营业收入541.62亿元，其中化学工业板块营业收入184.55亿元，合计约占总营业收入的34.07%。2021年7月13日，发行人出售农用化学品板块上市公司股权的重大资产重组完成，化学工业板块在发行人主营业务中比重增加，在未来业务发展中变得更加重要。化学工业板块中，烧碱、苯胺、氯化苯、硝基氯化苯、环氧氯化苯、二氯苯产能分别达到19.41万吨/年、3.03万吨/年、6.45万吨/年、8.29万吨/年、10.97万吨/年、3.27万吨/年。中化国际依靠自身“氯碱-中间体-农药及新材料”的完整化工产业链和较强的工程研发转化能力，诸多产品在国内乃至全球居于主导地位；中化国际还通过收购国外头部生产企业，引进先进的生产技术和生产工艺，加强国内市场布局。此外，中化国际控股的扬农集团是国家重点高新技术企业、国家技术创新示范企业、中国石油和化工行业技术创新示范企业，建有国家级企业技术中心、全国示范院士专家工作站、国家级博士后科研工作站、江苏省企业院士工作站和江苏省工程技术研究中心等科研平台。通过优秀的科研能力和先进的产销体系，化学工业板块作为中化国际核心业务，在国内建立了市场领导地位和技术优势，是中化国际业务板块中重要的一部分。

未来，中化国际将继续围绕“跻身头部、打造科技驱动的创新型精细化工企业”这一目标，加快、夯实碳三产业成果转换，围绕“打造以化工新材料和工程

化技术为核心的创新平台”目标，加快碳三产业链一期项目投产进度；拓展芳纶应用开发，布局未来产品线，依托中化国际 5,000 吨/年芳纶项目，以光纤光缆领域市场开拓为抓手，逐步向橡胶骨架、复合材料等终端高附加值应用领域延伸。凭借绿色循环经济产业链，中化国际将继续巩固核心业务突出的市场地位。

该关键绩效指标基于中化国际化学工业板块单位产品能耗情况，各能源产品消耗、年产品产量数据测算体系健全，统计数据来源清晰、可核查，统计方法科学、规范，核算准确，能够基于一致的方法论进行量化。

中化国际拟于每年的可持续发展挂钩债券专项报告或其他相关对外披露的文件或其他相关对外披露的文件中，对外披露该年度关键绩效指标完成进展，包括但不限于化学工业板块生产经营情况、能源消耗情况，因此该关键绩效指标由此可进行外部独立核算、验证。

(四) 挂钩目标的计算方法和基准数据

根据中化国际化学工业板块每年统计的原煤消耗量、天然气消耗量、外购电力消费量、外购热力消费量，对化学工业板块单位产品能耗进行测算。具体测算公式如下：

$$E = \sum_{i=1}^n (E_i \times k_i) \times 10^{-3} / Q$$

式中：

E ：--化学工业板块单耗，单位：吨标准煤/吨；

n ：--消耗的能源种类数；

E_i ：--生产工艺中实际消耗的第 i 种能源量；

k_i ：--第 i 种能源的折标准煤系数，单位：千克标准煤/千克、千克标准煤/立方米、千克标准煤/千瓦时、千克标准煤/兆焦；

Q ：--年产量，单位：吨。

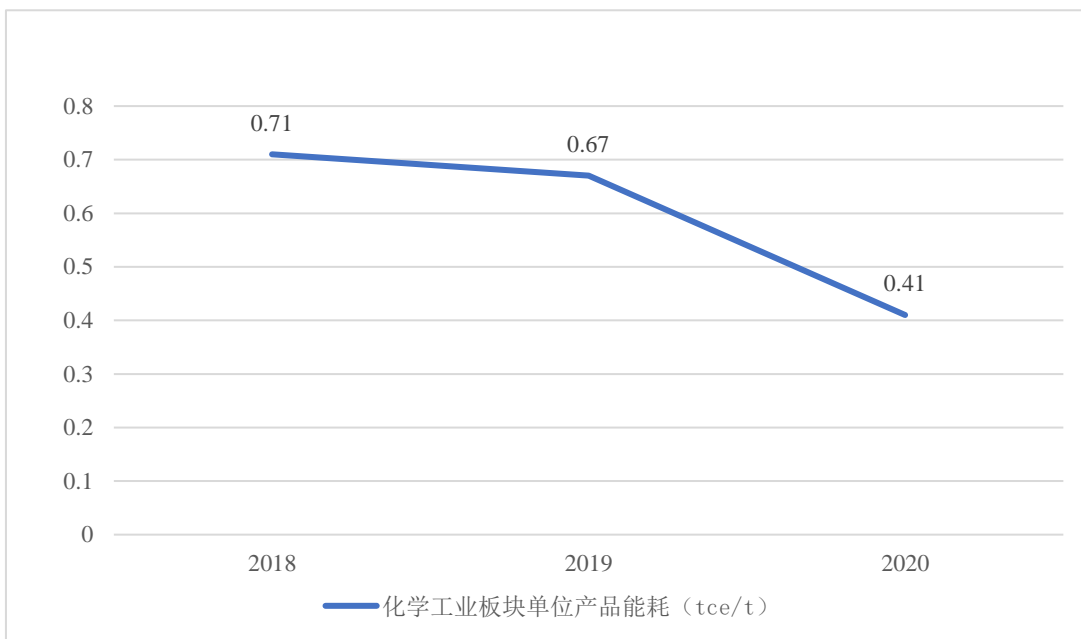
各种能源折标准煤系数如下：

能源名称	折标准煤系数
原煤	0.7143kgce/kg

天然气	1.33kgce/m ³
电力	0.1229kgce/(kW·h)
热力	0.03412kgce/MJ
数据来源：综合能耗计算通则 GB/T2589-2020	

2018-2020 年，中化国际化学工业板块单位产品能耗分别为 0.71 吨标准煤/吨、0.67 吨标准煤/吨、0.41 吨标准煤/吨。近年来，中化国际加快化学工业板块技术节能技改项目的推进与实施，通过调整机组负荷、淘汰高能耗电机、更新生产设备、应用推广资源循环利用项目，不断降低化工板块单位产品能耗。

中化国际化学工业板块单位产品能耗历史数值（2018-2020 年）



（五）实现目标的时间表

基准线：截至 2020 年末，中化国际化学工业板块单位产品能耗 0.41 吨标准煤/吨。

目标值：3 年期债券提出：2023 年度，中化国际化学工业板块单位产品能耗不高于 0.39 吨标准煤/吨；5 年期债券提出：2025 年度，中化国际化学工业板块单位产品能耗不高于 0.38 吨标准煤/吨。

（六）达成目标计划采取的措施

未来中化国际将继续贯彻落实可持续发展委员会制定的可持续发展战略，提升公司发展规划和战略决策的科学性，增强公司的可持续发展能力。同时继续严格遵循《中化国际能源管理及气候变化政策》，在创新节能技术、优化能源结构、

统筹能源管理、建设技能文化方面，做出持续努力，将改善能源管理与应对气候变化纳入公司运营管理。

此外，发行人将继续推广、应用各类项目以提高生产效率和资源利用率：进一步优化生产工艺的节能减排效益，推进余热余压循环利用、生产工艺系统循环利用冷等能量回收利用工艺在工厂中的应用，大大提升生产的用能效率。

优化能源利用结构，开发清洁能源利用。持续推进工业园区内屋顶光伏普及，降低外购电力比例，同时推进生产用氢替代传统化石能源，减少化石能源的直接消耗。

中化国际立足于“成为精细化工行业可持续发展的典范”的可持续发展目标，不断善用自身专业和优势，充分释放科学技术潜能，提供优质、绿色、健康的产品和创新型解决方案，与利益相关方携手合作，探索应对全球挑战的可持续发展之道，树立良好的企业形象。在本次债券存续期间，中化国际计划推进锅炉综合技能技术改造项目的实施，对锅炉原煤增加二级破碎、采用余热降低原煤水分等工艺，提升锅炉的综合运行效率；此外，针对烧碱的生产设备进行改造升级，利用利用高温湿式氧化工艺替代多效蒸发治理高有机物含盐废水，采用离子膜烧碱装置代替现有隔膜烧碱装置，大大降低了蒸汽、电力的消耗。

同时，中化国际还计划对资源、能量循环利用系统进行改造升级。扬农瑞恒拟对蒸汽凝结水热能进行再利用，产品精制过程使用低压或中压蒸汽会产生大量凝结水，结合生产工艺同时满足生产工艺要求，利用蒸汽凝结水余热对脱溶进料预热、氯丙烯干燥塔加热，预计节约蒸汽用量 1.80 吨/小时。扬农瑞泰拟推进精细副产盐资源循环化利用项目，将副产盐经过高温氧化、焚烧后产烧碱、次钠等产品，实现副产品回收利用，预计年节约 29,330.00 吨标准煤。

在清洁能源利用方面，中化国际拟在厂区现有屋顶、公司行管区域及楼顶安装太阳能发电板，提升清洁能源利用比例，在我国应对气候变化碳达峰、碳中和“3060”目标背景下，践行绿色发展。

（七）债券财务和结构变化

中化国际本次债券设定利息率变动触发机制，具有和财务挂钩的特征，2023

年度，如果中化国际化学工业板块单位产品能耗超过 0.39 吨标准煤/吨，则本次债券中三年期部分，2024-2025 年度的票面利率将上调 10BP；2025 年度，如果中化国际化学工业板块单位产品能耗超过 0.38 吨标准煤/吨，则本次债券五年期部分，2026-2027 年度的票面利率将上调 10BP。

（八）信息披露与报告

在信息披露与报告方面，发行人将开展如下工作：

（1）本期可持续发展挂钩债券发行前，发行人已在本期可持续发展挂钩债券募集说明书中对本期可持续发展挂钩债券发行所要求相关信息进行了披露，包括关键绩效指标遴选、可持续发展绩效目标设置、债券财务和/或结构的潜在变化等关键信息。

（2）在本期可持续发展挂钩债券存续期间，发行人承诺将严格按照中国证监会的有关规定、《债券受托管理协议》的约定及《可持续发展挂钩债券原则》

（2020 年 6 月版）等规则规定每年发布定期报告，披露本期可持续发展挂钩债券报告期内可持续发展绩效目标的评估结果、基准线数据变化及其他有助于投资人监控发行人可持续发展绩效的关键信息。若本期可持续发展挂钩债券存续期间关键绩效指标、可持续发展绩效目标、基准线数据等信息发生变更，发行人将及时公布调整报告，披露相关信息变更情况。

（九）核实与验证

中化国际将聘请独立第三方在不晚于本次债券到期兑付前 15 个工作日对目标绩效达成情况进行评估，评估本次债券可持续发展目标的实现情况及是否触发债券利率调整。同时中化国际承诺每年至少进行一次的可持续发展绩效目标的进展评估，向投资人披露评估年度内中化国际针对可持续发展目标实现所采取的措施以及影响，督促中化国际优化经营、低碳发展，为建设低碳社会作出企业贡献。

与本期债券发行有关的时间安排：

日期	发行安排
T-2 日 (2022 年 1 月 7 日)	刊登募集说明书及其摘要、发行公告

日期	发行安排
T-1 日 (2022 年 1 月 10 日)	网下询价 确定票面利率
T 日 (2022 年 1 月 11 日)	公告最终票面利率 网下发行起始日 簿记管理人向获得网下配售的专业投资者发送配售缴款通知书
T+1 日 (2022 年 1 月 12 日)	网下发行截止日 网下专业投资者于当日 15:00 之前将认购款划至簿记管理人指定收款账户
T+2 日 (2022 年 1 月 13 日)	刊登发行结果公告

注：上述日期为交易日。如遇重大突发事件影响发行，发行人和主承销商将及时公告，修改发行日程。

三、网下向专业投资者利率询价

(一) 网下投资者

本次网下利率询价对象/网下投资者为在证券登记机构开立合格证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》及相关法律法规规定的专业投资者。专业投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

(二) 利率询价预设区间及票面利率确定方法

本期债券品种一票面利率簿记建档区间为 2.5%-3.5%（含上下限），品种二票面利率簿记建档区间为 2.8%-3.8%（含上下限）。最终的票面利率将由公司与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定。

(三) 询价时间

本期债券网下利率询价的时间为 2022 年 1 月 10 日（T-1 日），参与询价的投资者必须在 2022 年 1 月 10 日（T-1 日）14:00-19:00 之间将《中化国际（控股）股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（可持续挂钩）

网下利率询价及认购申请表》》(以下简称“《网下利率询价及认购申请表》”)(见附件一)发送至簿记管理人处。

簿记管理人有权根据询价情况调整簿记时间。

(四) 询价办法

1、填制《网下利率询价及认购申请表》

拟参与网下询价的投资者应从本公告中所列示的网站下载《网下利率询价及认购申请表》，并按要求正确填写。

填写《网下利率询价及认购申请表》时应注意：

(1) 应在发行公告所指定的利率区间范围内填写询价利率，超过指定利率区间范围的询价利率标位无效；

(2) 询价可不连续；

(3) 填写申购利率时精确到 0.01%；

(4) 投资者的最低申购金额不得低于 1,000 万元，超过 1,000 万元的必须是 100 万元的整数倍；

(5) 每一申购利率对应的申购金额为单一申购金额，即在该利率标位上，投资者的新增认购需求，不累计计算；

(6) 每一申购利率对应的申购金额为单一申购金额，即在该利率标位上，投资者的新增认购需求，不累计计算；

(7) 每一专业投资者在《网下利率询价及认购申请表》中填入的最大申购金额不得超过本期债券的发行规模，簿记管理人另有规定除外。

2、提交

参与利率询价的专业投资者应在 2022 年 1 月 10 日(T-1 日)14:00-19:00 间，加盖单位公章或部门公章或业务专用章的《网下利率询价及认购申请表》发送至簿记管理人处，并电话确认。

簿记管理人有权根据询价情况要求投资者提供其他资质证明文件。

投资者填写的《网下利率询价及认购申请表》一旦发送至簿记管理人处，即具有法律约束力，不得撤回。投资者如需对已提交至簿记管理人处的《网下利率询价及认购申请表》进行修改的，须征得簿记管理人的同意，方可进行修改并在规定的时间内提交修改后的《网下利率询价及认购申请表》。

申购传真：010-60833326

咨询电话：010-60834397

申购邮箱：sd@citics.com

3、利率确定

发行人和簿记管理人将根据网下询价结果在预设的利率区间内确定本期债券品种一和品种二的最终的票面利率，并将于 2022 年 1 月 11 日（T 日）在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）上公告本期债券最终的票面利率。发行人将按上述确定的票面利率向投资者公开发行人本期债券。

三、网下发行

（一）发行对象

本次网下发行对象为在证券登记机构开立合格证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》及相关法律法规规定的专业投资者。专业投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

（二）发行数量

本期债券发行规模为不超过 35 亿元（含 35 亿元）。每个专业投资者的最低认购单位为 10,000 手（1,000 万元），超过 10,000 手的必须是 1,000 手（100 万元）的整数倍。每个投资者在《网下利率询价及认购申请表》中填入的最大申购金额不得超过本期债券的发行总额，发行人和主承销商另有规定的除外。

（三）发行价格

本期债券的发行价格为 100 元/张。

（四）发行时间

本期债券网下发行的期限为 2 个交易日，即发行首日 2022 年 1 月 11 日（T 日）至 2022 年 1 月 12 日（T+1 日）。

（五）申购办法

1、参与本期债券网下申购的专业投资者应遵守有关法律法规的规定并自行承担有关的法律责任。

2、凡参与网下申购的专业投资者，申购时必须持有在证券登记机构开立的合格证券账户。尚未开户的专业投资者，必须在 2022 年 1 月 10 日（T-1 日）前办理完毕开户手续。

3、欲参与网下申购的专业投资者在网下发行期间自行联系簿记管理人，簿记管理人根据网下专业投资者认购意向与其协商确定认购数量，并向专业投资者发送《配售缴款通知书》。参与网下申购的专业投资者应在 2022 年 1 月 10 日（T-1 日）19:00 前将加盖单位公章或部门公章或业务专用章的《网下利率询价及认购申请表》发送至簿记管理人处，并电话确认。

簿记管理人有权根据询价情况要求投资者提供其他资质证明文件。

参与网下询价的专业投资者无需再次提交《网下利率询价及认购申请表》。不参与网下询价、直接参与网下申购的各专业投资者应在网下发行截止日之前将上述资料发送至簿记管理人处。

（六）配售

簿记管理人根据网下询价结果及网下发行期间专业投资者认购申请情况对所有有效申购进行配售，专业投资者的获配金额不会超过其累计有效申购金额。

配售依照以下原则进行：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对申购金额进行累计，当所有投资者的累计有效申购金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率，申

购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；申购利率相同且在该利率上的所有申购不能获得足额配售的情况下，按照等比例原则进行配售，同时适当考虑长期合作的投资者优先。发行人和簿记管理人有权决定本期债券的最终配售结果。

（七）缴款

簿记管理人将于 2022 年 1 月 11 日（T 日）向获得配售的专业投资者发送配售缴款通知书，内容包括该专业投资者的获配金额、应缴款金额、缴款日期、收款银行账户等。上述配售缴款通知书与专业投资者提交的《网下利率询价及认购申请表》共同构成认购的要约与承诺，具备法律约束力。

获得配售的专业投资者应按《配售缴款通知书》的要求，在 2022 年 1 月 12 日（T+1 日）15:00 前按时足额将认购款项划至簿记管理人指定的账户。划款时应注明专业投资者全称和“22 中化 G1/22 中化 G2 认购资金”字样。

簿记管理人指定的收款银行账户为：

账户名称：中信证券股份有限公司

开户银行：中信银行北京瑞城中心支行

银行账户：7116810187000000121

汇入行人行支付系统号：302100011681

联系人：兰杰

联系电话：010-60833601

传真：010-60833504

（八）违约认购的处理

获得配售的专业投资者如果未能在《配售缴款通知书》规定的时间内向簿记管理人指定账户足额划付认购款项，将被视为违约，簿记管理人有权处置该违约投资者申购要约项下的全部债券，同时，投资者就逾时未划部分按每日万分之五的比例向簿记管理人支付违约金，并赔偿簿记管理人由此遭受的损失，并有权进

一步依法追究违约投资者的法律责任。

四、认购费用

本次发行不向投资者收取佣金、过户费、印花税等费用。

五、风险揭示

主承销商在已知范围内已充分揭示本次发行可能涉及的风险事项，详细风险揭示条款参见《中化国际（控股）股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（可持续挂钩）募集说明书》。

六、发行人和主承销商

（一）发行人：中化国际（控股）股份有限公司

法定代表人：刘红生

住所：中国（上海）自由贸易试验区长清北路 233 号 12 层

联系人：柯希霆

联系电话：021-31768000

传真：021-31769199

（二）独家主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

住所：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

联系人：薛瑛、董妍婷、景悍铭、闫迪晨

联系电话：010-60833799

传真：010-60833504

(以下无正文)

（此页无正文，为《中化国际（控股）股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行人公司债券（第一期）（可持续挂钩）发行公告》之盖章页）

发行人：中化国际（控股）股份有限公司



2022 年 1 月 7 日

（此页无正文，为《中化国际（控股）股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行人公司债券（第一期）（可持续挂钩）发行公告》之盖章页）

独家主承销商/簿记管理人/债券受托管理人：中信证券股份有限公司



2022 年 1 月 7 日

**附件一：中化国际（控股）股份有限公司 2022 年面向专业投资者
公开发行公司债券（第一期）（可持续挂钩）**

网下利率询价及认购申请表

基本信息			
机构名称			
法定代表人		营业执照号码	
经办人姓名		电子邮箱	
联系电话		传真号码	
证券账户名称（上海）		证券账户号码（上海）	
利率询价及认购信息			
品种一（3 年期）：利率区间：2.5%-3.5%			
申购利率（%）	申购金额（万元）		
品种二（5 年期）：利率区间：2.8%-3.8%			
申购利率（%）	申购金额（万元）		
<p>重要提示：</p> <p>1、填表前请仔细阅读募集说明书、发行公告及其附件等信息披露材料。</p> <p>2、参与询价的专业投资者，请将本表填写完整并加盖公章（或部门公章或业务专用章）后，于 2022 年 1 月 10 日 14:00 至 19:00 间发送至簿记管理人处，申购传真：010-60833326，咨询电话：010-60834397，申购邮箱：sd@citics.com。</p> <p>3、每一申购利率对应的申购金额为在该利率标位上，投资者的新增认购金额，每一标位单独统计，不累计计算。申购有比例限制的，请在申购申请表中注明，否则视为无比例限制。</p> <p>4、本表发送至簿记管理人后，即构成申购人发出的、对申购人具有法律约束力的要约。未经簿记管理人同意，本申购要约不可撤销。申购人如需对已提交至簿记管理人处的本表进行修改的，须征得簿记管理人的同意，方可进行修改并在规定的时间内提交修改后的本表。</p> <p>5、经发行人和主承销商协商一致，簿记时间可适当延长。簿记开始后，若申购总量不足本期债券（基础）发行规模，经发行人与主承销商协商一致，可以调整发行方案或取消本期债券发行。</p>			

申购人在此承诺及确认：

1、申购人以上填写内容真实、有效、完整，未经与发行人及簿记管理人协商一致，本认购申请表不可撤销。

2、本期债券仅面向符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017年修订）》及相关法律法规规定的、具备相应风险识别和承担能力的专业投资者发行，申购人确认并承诺，在参与本期债券的认购前，已通过开户证券公司债券专业投资者资格认定，具备认购本期债券的专业投资者资格，知晓本期债券信息披露渠道，并仔细阅读本期债券募集说明书等相关信息披露文件及《债券市场专业投资者风险揭示书》（附件三）所刊内容，充分了解本期债券的特点及风险，经审慎评估自身的经济状况和财务能力，同意参与本期债券的认购，并承担相应的风险，且认购账户具备本期债券认购与转让权限。

3、簿记管理人有权要求本申购人配合其进行投资者适当性核查工作，本申购人将积极配合该核查工作并将如实提供有效证明资料，不得采用提供虚假材料等手段规避投资者适当性管理要求。如本申购人未通过簿记管理人对其进行的投资者适当性核查，则本申购人同意簿记管理人有权拒绝向其配售本期债券，在此情况下，本申购人承诺赔偿簿记管理人因此遭受的一切损失和产生的一切费用。

4、申购人的申购资格、本次申购行为及本次申购资金来源符合有关法律、法规以及中国证监会的有关规定及其它适用于自身的相关法定或合同约定要求，已就此取得所有必要的内外部批准；**申购人确认，本次申购资金（ ）是（ ）否直接或间接来自于发行人及其利益相关方，或配合发行人以代持、信托等方式谋取不正当利益或向其他相关利益主体输送利益，或接受发行人及其利益相关方的财务资助。**

5、申购人已阅知《专业投资者确认函》（附件二），并确认自身属于（ ）类投资者（请填写附件二中投资者类型对应的字母）。

若投资者类型属于B或D，且拟将主要资产投向单一债券的，请打钩确认最终投资者是否为符合基金业协会标准规定的专业投资者。（ ）是（ ）否

6、申购人确认：（ ）是（ ）否属于发行人的董事、监事、高级管理人员、持股比例超过5%的股东及其他关联方。

7、申购人承诺遵循独立、客观、诚信的原则进行合理报价，不存在协商报价、故意压低或抬高利率、违反公平竞争、破坏市场秩序等行为。

8、申购人同意簿记管理人根据簿记建档等情况确定其具体配售金额，并接受所确定的最终配售结果；簿记管理人向申购人发出《配售确认及缴款通知书》，即构成对本申购要约的承诺。

9、申购人理解并接受，如果其获得配售，则有义务按照《配售确认及缴款通知书》中约定的时间、金额和方式，将认购款足额划付至簿记管理人指定的银行账户。如果申购人违反此义务，簿记管理人有权处置该违约申购人订单项下的全部债券，同时，本申购人同意就逾时未划部分按每日万分之五的比例向簿记管理人支付违约金，并赔偿簿记管理人由此遭受的所有损失。

10、申购人理解并接受，如遇不可抗力、监管机构要求或其他对本次发行造成重大影响的情形，发行人及簿记管理人有权决定暂停或终止本次发行。

11、申购人承诺遵守行业监管要求，本次各配售对象申购金额不超过其所对应的资产规模和资金规模；申购人承诺本次申购的资金来源符合《中华人民共和国反洗钱法》等相关法律法规的规定。

（盖章）

年 月 日

附件二：专业投资者确认函（以下内容不用发送至簿记管理人处，但应被视为本发行方案不可分割的部分，填表前请仔细阅读，并将下方投资者类型前的对应字母填入《网下利率询价及认购申请表》中）

根据《公司债券发行与交易管理办法》及《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》之规定，请确认本机构的投资者类型，并将下方投资者类型前的对应字母填入《网下利率询价及认购申请表》中：

(A) 经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行、保险公司、信托公司、财务公司等；经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人；

(B) 上述机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金管理公司及其子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品、经行业协会备案的私募基金；（如拟将主要资产投向单一债券，请同时阅读下方备注项）

(C) 社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；

(D) 同时符合下列条件的法人或者其他组织：

- 1、最近1年末净资产不低于2,000万元；
- 2、最近1年末金融资产不低于1,000万元；
- 3、具有2年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历；（如为合伙企业拟将主要资产投向单一债券，请同时阅读下方备注项）

(G) 中国证监会认可的其他专业投资者。请说明具体类型并附上相关证明文件（如有）。

备注：如为以上 B 或 D 类投资者，且拟将主要资产投向单一债券，根据穿透原则（《公司债券发行与交易管理办法》第十四条之规定）核查最终投资者是否为符合基金业协会标准规定的专业投资者，并在《网下利率询价及认购申请表》中勾选相应栏位。

附件三：债券市场专业投资者风险揭示书（以下内容不用发送至簿记管理人处，但应被视为本申请表不可分割的部分，填表前请仔细阅读）

尊敬的投资者：

为使贵公司更好地了解投资公司债券的相关风险，根据交易所关于债券市场投资者适当性管理的有关规定，本公司特为您（贵公司）提供此份风险揭示书，请认真仔细阅读，关注以下风险。

贵公司在参与公司债券的认购和交易前，应当仔细核对自身是否具备专业投资者资格，充分了解公司债券的特点及风险，审慎评估自身的经济状况和财务能力，考虑是否适合参与。具体包括：

一、债券投资具有信用风险、市场风险、流动性风险、放大交易风险、标准券欠库风险、政策风险及其他各类风险。

二、投资者应当根据自身的财务状况、实际需求、风险承受能力，以及内部制度（若为机构），审慎决定参与债券认购和交易。

三、债券发行人无法按期还本付息的风险。如果投资者购买或持有资信评级较低或无资信评级的信用债，将面临显著的信用风险。

四、由于市场环境或供求关系等因素导致的债券价格波动的风险。

五、投资者在短期内无法以合理价格买入或卖出债券，从而遭受损失的风险。

六、投资者利用现券和回购两个品种进行债券投资的放大操作，从而放大投资损失的风险。

七、投资者在回购期间需要保证回购标准券足额。如果回购期间债券价格下跌，标准券折算率相应下调，融资方面临标准券欠库风险。融资方需要及时补充质押券避免标准券不足。

八、由于国家法律、法规、政策、交易所规则的变化、修改等原因，可能会对投资者的交易产生不利影响，甚至造成经济损失。

特别提示：

本《风险揭示书》的提示事项仅为列举性质，未能详尽列明债券认购和交易的所有风险。贵公司在参与债券认购和交易前，应认真阅读本风险揭示书、债券募集说明书以及交易所相关业务规则，确认已知晓并理解风险揭示书的全部内容，并做好风险评估与财务安排，确定自身有足够的风险承受能力，并自行承担参与认购和交易的相应风险，避免因参与债券认购和交易而遭受难以承受的损失。