

中国中化股份有限公司公司债券

2023年度受托管理事务报告

中国中化股份有限公司



（住所：北京市西城区复兴门内大街28号）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二〇二四年六月

重要声明

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》）、《公司信用类债券信息披露管理办法》、《关于深化债券注册制改革的指导意见》、《关于注册制下提高中介机构债券业务执业质量的指导意见》、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）、发行人与中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及中国中化股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中信建投证券编制。中信建投证券编制本报告所引用的财务数据，引自经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的2023年审计报告和发行人出具的2023年公司债券年度报告。本报告其他内容及信息来源于第三方专业机构出具的专业意见以及中国中化股份有限公司提供的资料或说明，请投资人关注并独立做出投资判断。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目 录

一、受托管理的公司债券概况.....	3
二、公司债券受托管理人履职情况.....	8
三、发行人2023年度经营和财务状况.....	8
四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	9
五、发行人偿债意愿和能力分析.....	13
六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析.....	13
七、债券的本息偿付情况.....	15
八、募集说明书中约定的其他义务.....	19
九、债券持有人会议召开的情况.....	19
十、发行人出现重大事项的情况.....	19
十一、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及相应成效.....	19

一、受托管理的公司债券概况

截至2023年（以下简称“报告期”）末，中国中化股份有限公司发行，且截至本报告出具日仍存续的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：21中化01、21中化02、21中化03、21中化04、22中化01、22中化02、22中化Y1、22中化Y2、22中化Y3、23中化Y1、23中化Y2、23中化Y3、23中化Y4、23中化Y5、23中化Y6、23中化Y7、23中化Y8、23中化Y9、中化Y10、中化Y11（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

债券代码	188403.SH	188404.SH	185062.SH	185064.SH
债券简称	21中化01	21中化02	21中化03	21中化04
债券名称	中国中化股份有限公司2021年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)(品种一)	中国中化股份有限公司2021年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)(品种二)	中国中化股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	中国中化股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
债券期限	3(年)	5(年)	3(年)	5(年)
发行规模(亿元)	30.00	10.00	30.00	10.00
债券余额(亿元)	30.00	10.00	30.00	10.00
发行时初始票面利率	3.24%	3.53%	3.10%	3.42%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况(如发行人行使票面利率调整权)	无	无	无	无
起息日	2021年7月19日	2021年7月19日	2021年11月29日	2021年11月29日
还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	2022年至2024年间每年7月19日付息，节假日顺延	2022年至2026年间每年7月19日付息，节假日顺延	2022年至2024年间每年11月29日付息，节假日顺延	2022年至2026年间每年11月29日付息，节假日顺延
担保方式	无	无	无	无
主体/债项评级	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/-	AAA/-
报告期跟踪主体/债项评级	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/-	AAA/-

债券代码	185221.SH	185209.SH	185714.SH	137987.SH
债券简称	22中化01	22中化02	22中化Y1	22中化Y2
债券名称	中国中化股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	中国中化股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	中国中化股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)	中国中化股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第二期)
债券期限	3(年)	5(年)	3+N(年)	2+N(年)
发行规模(亿元)	20.00	20.00	20.00	40.00
债券余额(亿元)	20.00	20.00	20.00	40.00
发行时初始票面利率	2.79%	3.10%	3.18%	2.46%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况(如发行人行使票面利率调整权)	无	无	无	无
起息日	2022年1月20日	2022年1月20日	2022年4月28日	2022年10月24日
还本付息方式	每年付息1次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息1次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	本期债券采用单利按年计息,不计复利,在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。如有递延,则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每3个计息年度为1个重新定价周期,在每个重新定价周期末,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	本期债券采用单利按年计息,不计复利,在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。如有递延,则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期,在每个重新定价周期末,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
付息日	2023年至2025年间每年1月20日付息,节假日顺延	2023年至2027年间每年1月20日付息,节假日顺延	每年4月28日付息,节假日顺延	每年10月24日付息,节假日顺延
担保方式	无	无	无	无
主体/债项评级	AAA/-	AAA/-	AAA/AAA	AAA/AAA

报告期跟踪主体/债项评级	AAA/-	AAA/-	AAA/AAA	AAA/AAA
--------------	-------	-------	---------	---------

债券代码	138601.SH	115002.SH	115290.SH	115332.SH
债券简称	22中化Y3	23中化Y1	23中化Y2	23中化Y3
债券名称	中国中化股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第三期)	中国中化股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)	中国中化股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)	中国中化股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第三期)
债券期限	2+N（年）	2+N（年）	2+N（年）	2+N（年）
发行规模（亿元）	34.00	40.00	40.00	40.00
债券余额（亿元）	34.00	40.00	40.00	40.00
发行时初始票面利率	3.18%	3.20%	3.12%	3.05%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权）	无	无	无	无
起息日	2022年12月1日	2023年3月13日	2023年4月20日	2023年5月11日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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
付息日	每年12月1日付息，节假日顺延	每年3月13日付息，节假日顺延	每年4月20日付息，节假日顺延	每年5月11日付息，节假日顺延
担保方式	无	无	无	无
主体/债项评级	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA

报告期跟踪主体/债项评级	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA
--------------	---------	---------	---------	---------

债券代码	115456.SH	115554.SH	115792.SH	115923.SH
债券简称	23中化Y4	23中化Y5	23中化Y6	23中化Y7
债券名称	中国中化股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第四期)	中国中化股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第五期)	中国中化股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第六期)	中国中化股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第七期)
债券期限	2+N（年）	2+N（年）	3+N（年）	2+N（年）
发行规模（亿元）	60.00	52.00	54.00	40.00
债券余额（亿元）	60.00	52.00	54.00	40.00
发行时初始票面利率	2.98%	2.90%	2.88%	3.08%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权）	无	无	无	无
起息日	2023年6月6日	2023年6月26日	2023年8月21日	2023年9月14日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每3个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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
付息日	每年6月6日付息，节假日顺延	每年6月26日付息，节假日顺延	每年8月21日付息，节假日顺延	每年9月14日付息，节假日顺延
担保方式	无	无	无	无
主体/债项评级	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA

报告期跟踪主体/债项评级	AAA/-	AAA/-	AAA/-	AAA/-
--------------	-------	-------	-------	-------

债券代码	240240.SH	240317.SH	240388.SH	240389.SH
债券简称	23中化Y8	23中化Y9	中化Y10	中化Y11
债券名称	中国中化股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第八期)	中国中化股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第九期)	中国中化股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第十期)(品种一)	中国中化股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第十期)(品种二)
债券期限	2+N(年)	2+N(年)	2+N(年)	3+N(年)
发行规模(亿元)	60.00	60.00	15.00	45.00
债券余额(亿元)	60.00	60.00	15.00	45.00
发行时初始票面利率	3.01%	2.93%	3.05%	3.17%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况(如发行人行使票面利率调整权)	无	无	无	无
起息日	2023年11月13日	2023年11月23日	2023年12月14日	2023年12月14日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息,不计复利,在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。如有递延,则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期,在每个重新定价周期末,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	本期债券采用单利按年计息,不计复利,在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。如有递延,则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期,在每个重新定价周期末,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	本期债券采用单利按年计息,不计复利,在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。如有递延,则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期,在每个重新定价周期末,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	本期债券采用单利按年计息,不计复利,在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。如有递延,则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每3个计息年度为1个重新定价周期,在每个重新定价周期末,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
付息日	每年11月13日付息,节假日顺延	每年11月23日付息,节假日顺延	每年12月14日付息,节假日顺延	每年12月14日付息,节假日顺延
担保方式	无	无	无	无

主体/债项评级	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA
报告期跟踪主体/债项评级	AAA/-	AAA/-	AAA/-	AAA/-

二、公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、信用风险状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、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。

报告期内，发行人发生重大事项。

受托管理人相应公告临时受托管理事务报告2次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况
中国中化股份有限公司董事发生变动	中国中化股份有限公司2023年第一次临时股东大会召开，根据会议决定：免去李庆同志担任的中国中化股份有限公司董事职务，同意焦健、陈德春同志担任中国中化股份有限公司董事。相关职务任免按有关法律规定办理。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告。	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告。
中国中化股份有限公司总经理、监事发生变动	根据中国中化股份有限公司董事会决议：焦健同志担任中国中化股份有限公司总经理，李凡荣同志不再担任中国中化股份有限公司总经理职务；根据中国中化股份有限公司临时股东大会决议：方芳同志担任中国中化股份有限公司监事，於乐民同志不再担任中国中化股份有限公司监事职务。相关职务任免按有关法律规定办理。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告。	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告。

三、发行人 2023 年度经营和财务状况

（一）发行人 2023 年度经营情况

发行人主要经营范围为石油、天然气勘探开发的投资管理；石油炼制、加油站、仓储的投资管理；化肥、种子、农药及农资产品的研制开发和投资管理；橡胶、塑料、化工原料、氟化工、煤化工、医药的研制开发和投资管理；矿产资源、新能源的开发和投资管理；金融、信托、租赁、保险、基金、期货的投资管理；酒店、房地产开发、物业的投资管理；进出口业

务；资产及资产受托管理；招标、投标业务；工程设计、咨询、服务、展览和技术交流；对外承包工程。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2023年度，发行人实现营业收入5,894.11亿元，产生营业成本5,625.51亿元。2023年度，发行人实现营业利润-7.00亿元，实现净利润-31.10亿元。

（二）发行人 2023 年度财务状况

表：发行人2023年度主要会计数据和财务指标

单位：亿元

项目	2023年度/末	2022年度/末	增减变动情况
流动资产合计	3,710.06	3,593.46	3.24%
非流动资产合计	4,444.74	4,127.14	7.70%
资产总计	8,154.79	7,720.59	5.62%
流动负债合计	3,161.90	3,307.42	-4.40%
非流动负债合计	2,453.24	2,284.69	7.38%
负债合计	5,615.14	5,592.11	0.41%
所有者权益合计	2,539.65	2,128.49	19.32%
归属母公司股东的净资产	1,322.18	847.27	56.05%
营业收入	5,894.11	6,524.92	-9.67%
营业利润	-7.00	59.35	-111.80%
利润总额	-5.41	98.79	-105.48%
净利润	-31.10	68.07	-145.68%
归属母公司股东的净利润	-9.71	9.17	-205.88%
经营活动产生的现金流量净额	219.14	-56.11	490.55%
投资活动产生的现金流量净额	-407.25	-272.95	-49.20%
筹资活动产生的现金流量净额	152.03	366.89	-58.56%
现金及现金等价物净增加额	-50.34	39.11	-228.70%
EBITDA利息保障倍数	1.50	2.68	-44.04%
资产负债率（%）	68.86	72.43	-4.93%
流动比率	1.17	1.09	8.00%
速动比率	0.84	0.75	12.97%

四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

（一）募集资金使用情况

21中化01、21中化02、21中化03、21中化04、22中化01、22中化02、22中化Y1、22中化Y2、22中化Y3的募集资金已于本次报告期前使用完毕，上述债券本报告期不涉及应说明的使用情况。

截至报告期末，23中化Y1、23中化Y2、23中化Y3、23中化Y4、23中化Y5、23中化Y6、23中化Y7、23中化Y8、23中化Y9、中化Y10、中化Y11募集资金披露用途与最终用途情况如下表所示：

表：23中化Y1募集资金使用情况

债券代码：115002.SH	
债券简称：23中化Y1	
发行金额：40.00亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除必要的发行费用后，拟用于偿还有息债务	本期债券募集资金扣除必要的发行费用后，实际用于偿还有息债务

表：23中化Y2募集资金使用情况

债券代码：115290.SH	
债券简称：23中化Y2	
发行金额：40.00亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除必要的发行费用后，拟用于偿还有息债务	本期债券募集资金扣除必要的发行费用后，实际用于偿还有息债务

表：23中化Y3募集资金使用情况

债券代码：115332.SH	
债券简称：23中化Y3	
发行金额：40.00亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除必要的发行费用后，拟用于偿还有息债务	本期债券募集资金扣除必要的发行费用后，实际用于偿还有息债务

表：23中化Y4募集资金使用情况

债券代码：115456.SH	
债券简称：23中化Y4	

发行金额：60.00亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除必要的发行费用后， 拟用于偿还有息债务	本期债券募集资金扣除必要的发行费用后， 实际用于偿还有息债务

表：23中化Y5募集资金使用情况

债券代码：115554.SH	
债券简称：23中化Y5	
发行金额：52.00亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除必要的发行费用后， 拟用于偿还有息债务	本期债券募集资金扣除必要的发行费用后， 实际用于偿还有息债务

表：23中化Y6募集资金使用情况

债券代码：115792.SH	
债券简称：23中化Y6	
发行金额：54.00亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除必要的发行费用后， 拟用于偿还有息债务	本期债券募集资金扣除必要的发行费用后， 实际用于偿还有息债务

表：23中化Y7募集资金使用情况

债券代码：115923.SH	
债券简称：23中化Y7	
发行金额：40.00亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除必要的发行费用后， 拟用于偿还有息债务	本期债券募集资金扣除必要的发行费用后， 实际用于偿还有息债务

表：23中化Y8募集资金使用情况

债券代码：240240.SH

债券简称: 23中化Y8	
发行金额: 60.00亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除必要的发行费用后, 拟用于偿还到期债务	本期债券募集资金扣除必要的发行费用后, 实际用于偿还到期债务

表: 23中化Y9募集资金使用情况

债券代码: 240317.SH	
债券简称: 23中化Y9	
发行金额: 60.00亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除必要的发行费用后, 拟用于偿还到期债务	本期债券募集资金扣除必要的发行费用后, 实际用于偿还到期债务

表: 中化Y10募集资金使用情况

债券代码: 240388.SH	
债券简称: 中化Y10	
发行金额: 15.00亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除必要的发行费用后, 拟用于偿还到期公司债券及其他到期债务	本期债券募集资金扣除必要的发行费用后, 实际用于偿还到期公司债券及其他到期债务

表: 中化Y11募集资金使用情况

债券代码: 240389.SH	
债券简称: 中化Y11	
发行金额: 45.00亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券募集资金扣除必要的发行费用后, 拟用于偿还到期公司债券及其他到期债务	本期债券募集资金扣除必要的发行费用后, 实际用于偿还到期公司债券及其他到期债务

截至报告期末, 各期债券募集资金最终用途与约定用途一致。

报告期内，发行人不涉及调整募集资金用途。

报告期内，发行人不涉及临时补流情况。

（二）募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。报告期内，发行人募集资金专项账户运行正常。

（三）对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，各期债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

（四）募集资金变更及信息披露情况

报告期内，各期债券不涉及募集资金用途变更，不适用信息披露要求。

（五）固定资产投资项目

各期债券募集资金用途不涉及固定资产投资项目，故不涉及现场检查安排。

五、发行人偿债意愿和能力分析

（一）发行人偿债意愿分析

按照合并报表口径，2022年度和2023年度，发行人营业收入分别为6,524.92亿元和5,894.11亿元，净利润分别为68.07亿元和-31.10亿元。2022年度和2023年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-56.11亿元和219.14亿元。总体来看，发行人经营情况稳定，运作规范，偿债意愿未发生重大不利变化。

（二）发行人偿债能力分析

报告期内，发行人盈利能力、资产负债结构、融资能力和现金流基本稳定，未发生影响偿债能力的重大不利变化。

发行人现持有已注册待发行公司债券批文规模560亿元、且已注册非金融企业债务融资工具TDFI。必要时，还可通过注册发行新的公司债券、非金融企业债务融资工具募集资金偿还存续债务。

六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

（一）内外部增信机制的变动情况及有效性分析

我司受托管理的发行人存续债券中，无债券设有增信机制安排。

本报告期内，各期债券增信机制及有效性无变化。

（二）偿债保障措施及变动情况

为了充分有效地维护各期债券持有人的利益，发行人为保证各期债券的按时足额偿付采取了一系列措施，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门部门与人员、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

另外，发行人设置资信维持承诺及救济措施。

1、发行人资信维持承诺

发行人作出资信维持承诺，在债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。

发行人在债券存续期内，出现违反资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。

当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

发行人违反资信维持承诺且未在半年内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。

2、救济措施

如发行人违反资信维持承诺且未能在半年内恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有当期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解。

持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

报告期内，各期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化，未触发投资者权益保护条款约定的承诺事项。

（三）偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，充分发挥债券受托管理人作用，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

七、债券的本息偿付情况

（一）本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
188403.SH	21中化01	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2022年至2024年每年7月19日付息，节假日顺延	3（年）	2024年7月19日
188404.SH	21中化02	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2022年至2026年每年7月19日付息，节假日顺延	5（年）	2026年7月19日
185062.SH	21中化03	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2022年至2024年每年11月29日付息，节假日顺延	3（年）	2024年11月29日
185064.SH	21中化04	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2022年至2026年每年11月29日付息，节假日顺延	5（年）	2026年11月29日
185221.SH	22中化01	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2023年至2025年每年1月20日付息，节假日顺延	3（年）	2025年1月20日
185209.SH	22中化02	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2023年至2027年每年1月20日付息，节假日顺延	5（年）	2027年1月20日
185714.SH	22中化Y1	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每3个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	每年4月28日付息，节假日顺延	3+N（年）	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
137987.SH	22中化Y2	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延	每年10月24日付息，节假日顺延	2+N（年）	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

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
		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			
138601.SH	22中化Y3	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	每年12月1日付息，节假日顺延	2+N（年）	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
115002.SH	23中化Y1	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	每年3月13日付息，节假日顺延	2+N（年）	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
115290.SH	23中化Y2	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	每年4月20日付息，节假日顺延	2+N（年）	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
115332.SH	23中化Y3	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	每年5月11日付息，节假日顺延	2+N（年）	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
115456.SH	23中化Y4	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，	每年6月6日付息，节假日顺延	2+N（年）	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

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
		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			日即为本期债券的兑付日
115554.SH	23中化Y5	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	每年6月26日付息，节假日顺延	2+N（年）	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
115792.SH	23中化Y6	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每3个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	每年8月21日付息，节假日顺延	3+N（年）	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
115923.SH	23中化Y7	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	每年9月14日付息，节假日顺延	2+N（年）	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
240240.SH	23中化Y8	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	每年11月13日付息，节假日顺延	2+N（年）	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
240317.SH	23中化Y9	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定	每年11月23日付息，节假日顺延	2+N（年）	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

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
		价周期，在每个重新定价周期末，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			日即为本期债券的兑付日
240388.SH	中化Y10	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每2个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	每年12月14日付息，节假日顺延	2+N（年）	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
240389.SH	中化Y11	本期债券采用单利按年计息，不计复利，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券以每3个计息年度为1个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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	每年12月14日付息，节假日顺延	3+N（年）	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

注：付息日如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

（二）报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况
188403.SH	21中化01	发行人已于2023年07月19日按时完成上年度付息兑付工作
188404.SH	21中化02	发行人已于2023年07月19日按时完成上年度付息兑付工作
185062.SH	21中化03	发行人已于2023年11月29日按时完成上年度付息兑付工作
185064.SH	21中化04	发行人已于2023年11月29日按时完成上年度付息兑付工作
185221.SH	22中化01	发行人已于2023年01月20日按时完成上年度付息兑付工作
185209.SH	22中化02	发行人已于2023年01月20日按时完成上年度付息兑付工作
185714.SH	22中化Y1	发行人已于2023年04月28日按时完成上年度付息兑付工作
137987.SH	22中化Y2	发行人已于2023年10月24日按时完成上年度付息兑付工作
138601.SH	22中化Y3	发行人已于2023年12月01日按时完成上年度付息兑付工作
115002.SH	23中化Y1	不涉及
115290.SH	23中化Y2	不涉及

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况
115332.SH	23中化Y3	不涉及
115456.SH	23中化Y4	不涉及
115554.SH	23中化Y5	不涉及
115792.SH	23中化Y6	不涉及
115923.SH	23中化Y7	不涉及
240240.SH	23中化Y8	不涉及
240317.SH	23中化Y9	不涉及
240388.SH	中化Y10	不涉及
240389.SH	中化Y11	不涉及

报告期内，22中化Y1、22中化Y2、22中化Y3、23中化Y1、23中化Y2、23中化Y3、23中化Y4、23中化Y5、23中化Y6、23中化Y7、23中化Y8、23中化Y9、中化Y10、中化Y11未执行发行人续期选择权，未执行递延支付利息权，未执行赎回选择权，未触发强制付息事件，仍计入权益。

八、募集说明书中约定的其他义务

无。

九、债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项。

十、发行人出现重大事项的情况

报告期内，发行人出现重大事项，均已按相关要求发布相应临时公告。详情请见本报告“二、公司债券受托管理人履职情况”。

十一、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及相应成效

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项。

（此页无正文，为《中国中化股份有限公司公司债券2023年度受托管理事务报告》之盖章页）

