

债券简称： 21 国工 01

债券代码： 188717.SH

中国中材国际工程股份有限公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2023 年度)

发行人



中国中材国际工程股份有限公司

(江苏省南京市江宁开发区临淮街 32 号)

债券受托管理人

中信证券股份有限公司



(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)

2024 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”）编制本报告的内容及信息均来源于中国中材国际工程股份有限公司（简称“中材国际”、公司、发行人）对外发布的《中国中材国际工程股份有限公司 2023 年年度报告》等相关公开信息披露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中信证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

# 目录

第一节 本期公司债券概况	3
第二节 公司债券受托管理人履职情况	6
第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况	9
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	12
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况	13
第六节 公司债券本息偿付情况	15
第七节 发行人偿债能力和意愿分析	16
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	17
第九节 债券持有人会议召开情况	18
第十节 公司债券的信用评级情况	19
第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	20
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	21
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	22

## 第一节 本期公司债券概况

### 一、 发行人名称

中文名称：中国中材国际工程股份有限公司

英文名称：Sinoma International Engineering Co.,Ltd

### 二、 核准文件和核准规模

2020年7月7日，公司第六届董事会第二十二次会议（临时）审议批准公司公开发行不超过（含）20亿元公司债券。2020年7月23日，公司2020年第二次临时股东大会审议批准公司公开发行不超过（含）20亿元公司债券并授权公司财务总监全权办理公司公开发行公司债券及上市相关事宜。

2020年10月9日，经上海证券交易所审核同意并经中国证监会（证监许可〔2020〕2489号文）注册，发行人获准向专业投资者公开发行不超过人民币20亿元（含20亿元）的公司债券。

2021年9月10日，发行人成功发行5.00亿元中国中材国际工程股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“21国工01”）。

### 三、 本期债券的主要条款

（一）中国中材国际工程股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（债券简称：21国工01；债券代码：188717.SH）

**发行主体：**中国中材国际工程股份有限公司。

**债券名称：**中国中材国际工程股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

**债券期限及品种：**本期债券为3年期固定利率债券。

**发行规模：**本期债券发行总规模为人民币5亿元。

**债券余额：**本期债券债券余额为人民币5亿元。

**截至报告期末的利率：**3.28%

**债券票面金额和发行价格：**本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。

**担保方式：**本期债券无担保。

**债券形式：**实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

**债券利率及其确定方式：**本期债券票面利率将根据簿记建档的最终结果，由发行人和簿记管理人在预设利率区间内协商确定，该利率在债券存续期固定不变。本期债券采取单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

**付息方式：**本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

**发行日期：**本期债券的发行日期为 2021 年 9 月 9 日至 2021 年 9 月 10 日。

**起息日期：**本期债券的起息日为 2021 年 9 月 10 日。

**付息债权登记日：**本期债券的付息债权登记日将按照上交所和中证登的相关规定办理。在付息债权登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就其所持本期债券获得该付息债权登记日所在计息年度的利息。

**付息日期：**本期债券的付息日期为 2022 年至 2024 年每年的 9 月 10 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；每次付息款项不另计利息）。

**兑付日期：**本期债券的兑付日为 2024 年 9 月 10 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；每次付息款项不另计利息）。

**付息、兑付方式：**本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

**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其他普通债务。

**信用级别及资信评级机构：**联合资信综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。

**牵头主承销商、簿记管理人：**中信证券股份有限公司。

**联席主承销商：**中国国际金融股份有限公司、平安证券股份有限公司、天风证券股份有限公司。

**债券受托管理人：**中信证券股份有限公司。

**发行方式及发行对象：**本期债券已向相关法律法规规定的专业投资者公开发售，采取网下面向专业投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售，本期债券不向股东优先配售。具体发行安排将根据上交所的相关规定进行。

**配售规则：**主承销商根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，机构投资者的获配金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。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，当累计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；在价格相同的情况下，按照等比例的原则进行配售，同时适当考虑长期合作的投资者优先。

**承销方式：**本期债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

**上市交易场所：**上海证券交易所。

**募集资金用途：**本期债券募集资金用于偿还公司的到期债务。

**募集资金专项账户：**

账户名称：中国中材国际工程股份有限公司

开户银行：上海浦东发展银行股份有限公司北京知春路支行

银行账户：91170078801700002122

**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。

## 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》（以下简称“《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《中国中材国际工程股份有限公司公开发行2020年公司债券受托管理协议》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、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。

### 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，持续关注发行人公开披露各项信息。报告期内，受托管理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，发行人出现3项重大事项，均已披露，具体为发行人发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项，董事长、总裁及副总裁变更事项及董事及监事变更事项。报告期内，受托管理人根据相关法律、法规等监管规定及《受托管理协议》约定及时开展督导工作，包括但不限于督促发行人就相关事项及时履行信息披露义务，出具临时受托管理报告等。报告期内，未发现发行人发生对债券偿付产生重大不利影响的事项。

### 二、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。

### **三、持续关注增信措施**

21 国工 01 无增信措施。

### **四、监督债券募集资金专项账户及募集资金使用情况**

报告期内，债券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，监督募集资金专项账户运作情况。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。

### **五、披露受托管理事务报告**

报告期内，受托管理人正常履职，于 2023 年 6 月 16 日，公告了《中国中材国际工程股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2022 年度）》；于 2023 年 2 月 15 日，就发行人发行股份及支付现金购买资产暨关联交易最新进展的事项公告了《关于中国中材国际工程股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易最新进展事项的临时受托管理事务报告》；于 2023 年 2 月 21 日，就发行人发行股份及支付现金购买资产暨关联交易最新进展的事项公告了《关于中国中材国际工程股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易最新进展事项的临时受托管理事务报告》；于 2023 年 3 月 6 日，就发行人发行股份及支付现金购买资产暨关联交易最新进展的事项公告了《关于中国中材国际工程股份有限公司发行股份及支付现金购买资产最新进展事项的临时受托管理事务报告》；于 2023 年 7 月 28 日，就发行人董事长、总裁及副总裁变更事件公告了《中信证券股份有限公司关于中国中材国际工程股份有限公司董事长，总裁及副总裁变更的临时受托管理事务报告》；于 2023 年 10 月 31 日，就发行人董事及监事变更事项公告了《中信证券股份有限公司关于中国中材国际工程股份有限公司董事及监事变更的临时受托管理事务报告》。

### **六、召开持有人会议，维护债券持有人权益**

受托管理人按照《中国中材国际工程股份有限公司公开发行 2020 年公司债

券受托管理协议》、《中国中材国际工程股份有限公司公开发行 2020 年公司债券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，未发现 21 国工 01 存在触发召开持有人会议的情形，报告期内 21 国工 01 不涉及召开持有人会议事项。

## 七、督促履约

报告期内，受托管理人已督促 21 国工 01 按期足额付息，受托管理人将持续掌握受托债券还本付息等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

### 第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况

#### 一、 发行人 2023 年度经营情况

发行人是全球最大的水泥技术装备工程系统集成服务商，也是国际水泥技术装备工程市场少数具有完整产业链的企业之一，提供研发设计、装备制造、土建安装、矿山服务、生产运维等“一站式”系统集成服务。2023 年，发行人新签合同总额 616.44 亿元，同比增长 18%；其中，境外新签合同额 333.07 亿元，同比增长 55%；境内新签合同额 283.37 亿元，同比减少 8%。截至 2023 年底，公司未完合同额为 593.25 亿元，同比增长 12%，为公司持续稳定发展提供保障。报告期内，发行人实现营业收入 457.99 亿元，同比增长 6.94%；综合毛利率 19.43%，同比提升 2.09 个百分点。

发行人水泥工程技术服务稳居全球第一，发行人积极把握全球新建及存量水泥生产线绿色低碳、数字智能技改升级需求，充分发挥 SINOMA 全球品牌效应和深厚客户基础，积极攻坚高端市场，在非洲、中东、欧洲、南亚等市场区域成功获取一批水泥 EPC 整线合同，2023 年新签工程技术服务合同额 390.67 亿元，同比增长 21%。

发行人主营业务板块主要划分为工程技术服务、高端装备制造、生产运营服务和其他。2021 年-2023 年度，发行人主营业务收入分别为 359.52 亿元、385.66 亿元和 455.82 亿元。

表：发行人 2021-2023 年度主营业务收入结构情况表

单位：亿元，%

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工程技术服务	266.65	58.50	230.58	59.79	213.23	59.31
高端装备制造	71.76	15.74	47.34	12.27	46.63	12.97
生产运营服务	106.00	23.26	90.94	23.58	64.28	17.88
环保	-	-	-	-	18.86	5.25
其他	22.13	4.85	24.31	6.30	21.52	5.99
抵消	-10.72	-2.35	-7.51	-1.95	-5.00	-1.40
合计	455.82	100.00	385.66	100.00	359.52	100.00

#### 二、 公司 2023 年度财务状况

截至 2023 年 12 月 31 日,发行人主要财务数据和指标变动情况如下表所示:

### 1、资产负债表主要数据

项目(亿元)	2023年12月31日	2022年12月31日	变动比例(%)
总资产	544.20	437.86	24.29
总负债	338.08	283.10	19.42
净资产	206.11	154.76	33.18
归属母公司股东的净资产	190.95	145.56	31.18

2023 末,发行人净资产及归属母公司股东的净资产增幅较大,分别同比增长 33.18%和 31.18%,主要系发行人 2023 年内购买合肥水泥研究设计院有限公司的 100%股权及发行人未分配利润增长所致。

### 2、利润表主要数据

项目(亿元)	2023年度	2022年度	变动比例(%)
营业收入	457.99	388.19	17.98
营业成本	369.00	322.33	14.48
利润总额	36.98	26.86	37.65
净利润	31.86	23.33	36.57
归属母公司股东的净利润	29.16	21.94	32.90

2023 年度发行人营业收入增加 17.98%,利润总额增加 37.65%,净利润增加 36.57%,归属母公司股东的净利润增加 32.90%,发行人营业收入、利润总额、净利润均呈现明显增长趋势,均主要系发行人 2023 年以定向增发股份和支付现金方式购买合肥水泥研究设计院有限公司的 100%股权,提升发行人的盈利能力所致。

2023 年度发行人营业成本增加 14.48%,和营业收入变动保持一致。

### 3、现金流量表主要数据

项目(亿元)	2023年度	2022年度	变动比例(%)
经营活动产生的现金流净额	35.36	9.18	285.34
投资活动产生的现金流净额	-9.04	-9.86	-8.36
筹资活动产生的现金流净额	-17.08	-4.45	284.14

2023 年度发行人经营活动产生的现金流净额增加 285.34%,主要系发行人加强合同结算,积极督促项目回款所致。

2023 年度发行人投资活动产生的现金流净额增加幅度绝对值为 8.36%,主

要系上年同期购买绿色数智双碳创新中心及支付博宇机电股权款金额较大所致。

2023 年度发行人筹资活动产生的现金流净额下降幅度绝对值为 284.14%，主要是 2023 年发行人借款净流入减少及支付同一控制下收购合肥院股权款所致。

## 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

### 一、募集资金情况

发行人按照《管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

中国中材国际工程股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）于 2021 年 9 月 10 日发行完毕。中国中材国际工程股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）债券募集资金 5.00 亿元，募集资金扣除发行费用后用于偿还公司的到期有息债务。

### 二、实际使用情况

21 国工 01 已于 2021 年内使用完毕，报告期内，21 国工 01 不涉及募集资金的使用。

发行人已于 2021 年按照募集说明书中的约定，将扣除发行费用后的净额全部用于偿还公司的到期有息债务。本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范，不存在募集资金用于购买理财、不涉及募集资金挪用等情况。

### 三、专户运作情况

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。目前专项账户运行正常，不涉及从专户转入一般户、不存在募集资金违规使用或其他资金转入专户的情况。

### 四、与定期报告披露内容一致性的核查情况

经核查，发行人对募集资金的实际使用情况与发行人 2023 年定期报告中披露的募集资金使用情况相一致。

## 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

发行人于 2023 年 2 月 11 日，就发行股份及支付现金购买资产暨关联交易最新进展的事项，披露了《中国中材国际工程股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项获得中国证监会核准批复的公告》。

针对发行人上述事宜，中信证券于 2023 年 2 月 15 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了《关于中国中材国际工程股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易最新进展事项的临时受托管理事务报告》。

发行人于 2023 年 2 月 15 日，就发行股份及支付现金购买资产暨关联交易最新进展的事项，披露了《中国中材国际工程股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产暨关联交易之标的资产过户完成的公告》。

针对发行人上述事宜，中信证券于 2023 年 2 月 21 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了《关于中国中材国际工程股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易最新进展事项的临时受托管理事务报告》。

发行人于 2023 年 3 月 2 日，就发行股份及支付现金购买资产暨关联交易最新进展的事项，披露了《中国中材国际工程股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产暨关联交易之发行股份购买资产发行结果暨股本变动公告》。

针对发行人上述事宜，中信证券于 2023 年 3 月 6 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了《关于中国中材国际工程股份有限公司发行股份及支付现金购买资产最新进展事项的临时受托管理事务报告》。

发行人于 2023 年 7 月 25 日，就董事长、总裁及副总裁变更事项披露了《中国中材国际工程股份有限公司关于公司董事长、总裁及副总裁变更的公告》。

针对发行人上述事宜，中信证券于 2023 年 7 月 28 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了《中信证券股份有限公司关于中国中材国际工程股份有限公司董事长，总裁及副总裁变更的临时受托管理事务报告》。

发行人于 2023 年 10 月 26 日，就董事及监事变更事项披露了《中国中材国际工程股份有限公司关于公司董事及监事变更的公告》。

针对发行人上述事宜，中信证券于 2023 年 10 月 31 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）公告了《中信证券股份有限公司关于中国中材国际工程股份有限公司董事及监事变更的临时受托管理事务报告》。

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。

## 第六节 公司债券本息偿付情况

### 一、本息偿付情况

#### （一）中国中材国际工程股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

中国中材国际工程股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（简称“21 国工 01”）的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 9 月 10 日，到期日为 2024 年 9 月 10 日。

截至报告期末，21 国工 01 已于 2023 年 9 月 11 日（2023 年 9 月 10 日为非交易日，故顺延至其后的第 1 个交易日）按期足额完成 2023 年度付息工作。受托管理人将持续掌握受托债券还本付息等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## 第七节 发行人偿债能力和意愿分析

### 一、发行人偿债意愿情况

报告期内，发行人已于 2023 年 9 月 11 日（2023 年 9 月 10 日为非交易日，故顺延至其后的第 1 个交易日）足额支付 21 国工 01 当期利息，上述债券未出现兑付兑息违约的情况，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

项目	2023 年末	2022 年末
资产负债率（%）	62.13	64.66
流动比率	1.32	1.31
速动比率	1.22	1.21
EBITDA 利息保障倍数	15.40	14.20

从短期指标来看，截至 2023 年末，发行人流动比率和速动比率分别为 1.32 和 1.22，较上年末分别增长 0.76%和 0.83%，流动比率和速动比率均呈现增长趋势，发行人具备较强的短期偿债能力。

从长期指标来看，截至 2023 年末，发行人资产负债率 62.13%，较上年末下降 3.91%，资产负债率水平整体较为稳定。

从 EBITDA 利息倍数来看，截至 2022 年末和 2023 年末，发行人利息保障倍数分别为 14.20 和 15.40，长期偿债能力较强，且呈现上升趋势。

截至本报告出具日，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 国工 01 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、增信机制、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《中国中材国际工程股份有限公司公开发行 2020 年公司债券债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿付工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，未发现 21 国工 01 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，未发现 21 国工 01 存在触发召开持有人会议的情形，21 国工 01 不涉及召开持有人会议。

## 第十节 公司债券的信用评级情况

根据联合资信评估股份有限公司（以下简称为“联合资信”）2023年5月19日出具的《中国中材国际工程股份有限公司2023年度跟踪评级报告》，中国中材国际工程股份有限公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定，21国工01的债项信用等级维持为AAA，评级展望稳定。

作为本期公司债券的受托管理人，中信证券特此提请投资者关注本期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 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务专人未发生变动。

## 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，未发现发行人存在与其偿债能力和增信措施有关的其他情况。受托管理人将持续关注发行人相关情况，督促发行人按时完成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、中国中材国际工程股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

发行人承诺，本次发行的公司债券募集资金将严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，不转借他人使用，不得用于弥补亏损和非生产性支出，并将建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施。本期债券存续期内，若发行人拟变更本期债券的募集资金用途，必须经债券持有人会议作出决议。

报告期内，未发现发行人上述承诺执行情况存在异常。

(本页无正文, 为《中国中材国际工程股份有限公司公司债券受托管理事务报告 (2023 年度) 》之签章页)

债券受托管理人: 中信证券股份有限公司

