

债券代码：188161.SH	债券简称：21 紫金 01
债券代码：188162.SH	债券简称：21 紫金 02
债券代码：188495.SH	债券简称：21 紫金 03
债券代码：185486.SH	债券简称：22 紫金 01
债券代码：185806.SH	债券简称：22 紫金 02
债券代码：115350.SH	债券简称：23 紫金 K1
债券代码：115808.SH	债券简称：23 紫金 G1
债券代码：240996.SH	债券简称：24 紫金 K1
债券代码：241356.SH	债券简称：24 紫金 K2

紫金矿业集团股份有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2024 年度)

发行人

Zijin Mining Group Company Limited

(福建省龙岩市上杭县紫金大道 1 号)



债券受托管理人



(深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦)

二〇二五年六月

目录

重要声明	1
第一节 公司债券概况	2
第二节 公司债券受托管理人履职情况	8
第三节 发行人 2024 年度经营情况和财务状况	10
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	13
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况	14
第六节 公司债券的本息偿付情况	15
第七节 发行人偿债意愿和偿债能力分析	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 发行人信息披露事务负责人的变动情况	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以及受托管理人采取的应对措施及相应成效	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

重要声明

国投证券股份有限公司（以下简称“国投证券”）编制本报告的内容及信息均来源于紫金矿业集团股份有限公司（以下简称“紫金矿业”“发行人”或“公司”）对外公布的《紫金矿业集团股份有限公司 2024 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告中的“报告期”是指 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。

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国投证券所作的承诺或声明。

第一节 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：紫金矿业集团股份有限公司

英文名称：Zijin Mining Group Company Limited

二、债券注册情况

（一）21 紫金 01、21 紫金 02、21 紫金 03、22 紫金 01 和 22 紫金 02

经中国证监会于 2021 年 4 月 29 日印发的批复（证监许可〔2021〕1532 号）注册，发行人获准面向专业投资者公开发行一年期以上公司债券面值总额不超过人民币 90 亿元，公开发行短期公司债券面值余额不超过 10 亿元。

（二）23 紫金 K1、23 紫金 G1、24 紫金 K1 和 24 紫金 K2

经中国证监会于 2022 年 11 月 24 日印发的批复（证监许可〔2022〕3002 号）注册，发行人获准面向专业投资者公开发行面值总额不超过人民币 100 亿元的公司债券。

三、债券基本情况

（一）21 紫金 01 和 21 紫金 02

1、债券名称：紫金矿业集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）；紫金矿业集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）。

2、发行规模：本期债券品种一发行规模为 15 亿元，截至报告期末余额为 0 亿元；本期债券品种二发行规模为 5 亿元，截至报告期末余额为 5 亿元。

3、债券期限：本期债券品种一债券期限为 3 年，本期债券品种二债券期限为 5 年。

4、债券利率：品种一票面利率为 3.46%，品种二票面利率为 3.87%。

5、还本付息方式：采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。

6、起息日：2021 年 6 月 3 日。

7、付息日：债券存续期内每年 6 月 3 日为上一个计息年度的付息日（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）。

8、担保方式：本期债券为无担保债券。

9、信用级别：经联合资信评估综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

10、募集资金用途：本期发行的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还到期公司债券 12.44 亿元，剩余部分用于补充流动资金。

（二）21 紫金 03

1、债券名称：紫金矿业集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）。

2、发行规模：20 亿元，截至报告期末余额为 0.07 亿元。

3、债券期限：5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

4、债券利率：本期债券发行时票面利率为 3.10%，后 2 年票面利率为 1.90%。

5、还本付息方式：采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。

6、起息日：2021 年 8 月 3 日。

7、付息日：本期债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 8 月 3 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 8 月 3 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）。

8、担保方式：本期债券为无担保债券。

9、信用级别：经中诚信国际综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

10、募集资金用途：本期发行的募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还到期公司债券。

（三）22 紫金 01

1、债券名称：紫金矿业集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

- 2、发行规模：15 亿元，截至报告期末余额为 15 亿元。
- 3、债券期限：5 年期。
- 4、债券利率：3.60%。
- 5、还本付息方式：采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。
- 6、起息日：2022 年 3 月 8 日。
- 7、付息日：本期债券的付息日为 2023 年至 2027 年间每年的 3 月 8 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）。
- 8、担保方式：本期债券为无担保债券。
- 9、信用级别：经中诚信国际评定，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。
- 10、募集资金用途：本期债券的募集资金将用于偿还有息债务。

（四）22 紫金 02

- 1、债券名称：紫金矿业集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）。
- 2、发行规模：35 亿元，截至报告期末余额为 35 亿元。
- 3、债券期限：5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权及发行人赎回选择权。
- 4、债券利率：本期债券发行时票面利率为 2.94%，后 2 年票面利率为 1.10%。
- 5、还本付息方式：采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。
- 6、起息日：2022 年 5 月 26 日。
- 7、付息日：本期债券的付息日为 2023 年至 2027 年间每年的 5 月 26 日，如发行人行使赎回选择权，则其赎回部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 5 月 26 日；如投资者于第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 5 月 26 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）。
- 8、担保方式：本期债券为无担保债券。

9、信用级别：经中诚信国际评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券无评级。

10、募集资金用途：本期债券的募集资金将用于补充流动资金和偿还有息债务。

（六）23 紫金 K1

1、债券名称：紫金矿业集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）。

2、发行规模：10 亿元，截至报告期末余额为 10 亿元。

3、债券期限：5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权及发行人赎回选择权。

4、债券利率：2.96%。

5、还本付息方式：采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。

6、起息日：2023 年 5 月 11 日。

7、付息日：本期债券的付息日为 2024 年至 2028 年间每年的 5 月 11 日，如发行人于第 3 年末行使赎回选择权，则其赎回部分债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 5 月 11 日；如投资者于第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 5 月 11 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）。

8、担保方式：本期债券为无担保债券。

9、信用级别：经中诚信国际评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券无评级。

10、募集资金用途：本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务。

（七）23 紫金 G1

1、债券名称：紫金矿业集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

2、发行规模：20 亿元，截至报告期末余额为 20 亿元。

3、债券期限：5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权及发行人赎回选择权。

4、债券利率：2.83%。

5、还本付息方式：采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。

6、起息日：2023 年 8 月 18 日。

7、付息日：本期债券的付息日为 2024 年至 2028 年间每年的 8 月 18 日，如发行人于第 3 年末行使赎回选择权，则其赎回部分债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 8 月 18 日；如投资者于第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 8 月 18 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）。

8、担保方式：本期债券为无担保债券。

9、信用级别：经中诚信国际评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券无评级。

10、募集资金用途：本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务。

（八）24 紫金 K1

1、债券名称：紫金矿业集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）。

2、发行规模：20 亿元，截至报告期末余额为 20 亿元。

3、债券期限：5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权及发行人赎回选择权。

4、债券利率：2.30%。

5、还本付息方式：采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。

6、起息日：2024 年 5 月 16 日。

7、付息日：本期债券的付息日为 2025 年至 2029 年间每年的 5 月 16 日，如发行人于第 3 年末行使赎回选择权，则其赎回部分债券的付息日为 2025 年至 2027 年间每年的 5 月 16 日；如投资者于第 3 年末行使回售选择权，则其回售部

分债券的付息日为 2025 年至 2027 年间每年的 5 月 16 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）。

8、担保方式：本期债券为无担保债券。

9、信用级别：经中诚信国际评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券无评级。

10、募集资金用途：本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务和补充流动资金。

（九）24 紫金 K2

1、债券名称：紫金矿业集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）。

2、发行规模：20 亿元，截至报告期末余额为 20 亿元。

3、债券期限：5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权及发行人赎回选择权。

4、债券利率：1.99%。

5、还本付息方式：采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。

6、起息日：2024 年 7 月 31 日。

7、付息日：本期债券的付息日为 2025 年至 2029 年间每年的 7 月 31 日，如发行人于第 3 年末行使赎回选择权，则其赎回部分债券的付息日为 2025 年至 2027 年间每年的 7 月 31 日；如投资者于第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2025 年至 2027 年间每年的 7 月 31 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）。

8、担保方式：本期债券为无担保债券。

9、信用级别：经中诚信国际评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券无评级。

10、募集资金用途：本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务和补充流动资金。

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》《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《公司债券受托管理协议》（以下简称“《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，持续关注发行人信息披露情况。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。

二、披露受托管理事务报告

报告期内，受托管理人正常履职，于 2024 年 6 月 6 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告了《国投证券股份有限公司关于紫金矿业集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2023 年度）》。

三、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。

四、持续关注增信措施

“21 紫金 01”、“21 紫金 02”、“21 紫金 03”、“22 紫金 01”、“22 紫金 02”、“23 紫金 K1”、“23 紫金 G1”、“24 紫金 K1”和“24 紫金 K2”均无增信措施。

五、监督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，具体情况详见“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”。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。

六、召开持有人会议，维护债券持有人权益

受托管理人按照《受托管理协议》、《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 紫金 01”、“21 紫金 02”、“21 紫金 03”、“22 紫金 01”、“22 紫金 02”、“23 紫金 K1”、“23 紫金 G1”、“24 紫金 K1”和“24 紫金 K2”存在触发召开持有人会议的情形，上述债券不涉及召开持有人会议事项。

七、督促发行人按时履约

报告期内，受托管理人已督促“21 紫金 01”按期足额还本付息；督促“21 紫金 02”、“22 紫金 01”、“22 紫金 02”、“23 紫金 K1”和“23 紫金 G1”按期足额支付年度付息；督促“21 紫金 03”按期足额付息及回售兑付。报告期内，“24 紫金 K1”和“24 紫金 K2”不涉及兑付兑息事项。受托管理人将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三节 发行人2024年度经营情况和财务状况

一、发行人 2024 年度经营情况

2024 年，主营矿产品资源量、产量连年增长、量价齐升，矿产铜产量突破百万吨大关后再增长、矿产金产量快速提升，全年实现矿产铜 107 万吨、矿产金 73 吨、矿产锌（铅）45 万吨、矿产银 436 吨，其中矿产铜、金同比增速分别为 6%和 8%。在全球矿业成本普遍承压的情况下，重塑紫金低成本高效益比较优势，成本上升势头有效遏制，铜精矿、金精矿销售成本环比分别下降 4.3%和 0.43%，继续位居全球矿业行业低位。

发行人位列《福布斯》全球上市公司 2000 强第 267 位，及其中上榜的金属矿企第 5 位、全球金企第 1 位；位居《财富》世界 500 强第 364 位，综合实力位居全球矿企前列。

2024 年，公司矿山产铜 1,068,455 吨，同比增长 6.07%；冶炼产铜 747,570 吨，同比增长 3.18%。根据中国有色金属工业协会数据，2024 年中国实现矿山产铜 164.3 万吨，公司矿山产铜相当于中国总量的 65%；公司矿山产金 72,938 千克（2,345,003 盎司），同比上升 7.70%；冶炼加工及贸易金 228,725 千克（7,353,666 盎司），同比下降 8.33%。根据中国黄金协会数据，2024 年中国实现矿山产金 298.4 吨，公司矿山产金相当于中国总量的 24%；公司矿山产锌精矿含锌 407,077 吨，同比下降 3.5%；冶炼生产锌锭 371,057 吨，同比上升 11.40%。产铅精矿含铅 44,397 吨，同比下降 1.72%；产银 1,019,267 千克，同比下降 2.89%。其中：冶炼副产银 583,462 千克，同比下降 8.49%；矿山产银 435,804 千克，同比上升 5.78%。生产铁精矿 199 万吨，同比下降 17.70%。矿山产钼 9,273 吨、钨 3,672 吨、钴 864 吨；铜、锌及金冶炼厂副产硫酸 3,761,497 吨，同比增长 11.60%。

2024 年，铜业务销售收入占报告期内营业收入的 27.98%（抵销后），毛利占集团毛利的 45.03%；黄金业务销售收入占报告期内营业收入的 49.64%（抵销后），毛利占集团毛利的 30.07%；锌（铅）业务销售收入占报告期内营业收入的 3.82%（抵销后），毛利占集团毛利的 4.60%；白银、铁矿等其他产品销售收入占报告期内营业收入的 18.56%（抵销后），毛利占集团毛利的 20.30%；锂方面，公司规划至 2025 年形成 4 万吨当量碳酸锂产能，形成公司重要的新增长极，

并加快进入全球最重要的锂矿生产商前列；新材料方面，公司磷酸铁锂、电解铜箔产线实现稳定生产，350 吨光伏银粉项目投产，碳酸锂精制提纯、锂电池回收、冷轧高精铜板带等项目有序推进，新材料产业整体创效成果显著。

二、发行人 2024 年度主要财务状况

根据《紫金矿业集团股份有限公司 2024 年年度报告》，报告期内发行人实现息税折旧摊销前利润 632 亿元、利润总额 481 亿元、归母净利润 321 亿元，分别同比大幅增长 36%、54%、52%；经营活动产生的现金流量净额 489 亿元，同比增长 33%，现金流稳健充沛；期末资产总额 3,966 亿元，其中归母净资产 1,398 亿元，分别较期初增长 16%和 30%；资产负债率下降至 55%，资产结构更加优化。

发行人按照中国企业会计准则编制的 2024 年度财务报告已由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了安永华明（2025）审字第 70007899_H01 号标准无保留意见的审计报告。发行人合并报表主要财务数据及指标如下：

单位：人民币万元

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	变动比例（%）
总资产	39,661,073.00	34,300,570.60	15.63
营业收入	30,363,995.72	29,340,324.29	3.49
归属于上市公司股东的净利润	3,205,060.24	2,111,941.96	51.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,169,252.97	2,161,653.88	46.61
经营活动产生的现金流量净额	4,886,034.68	3,686,006.60	32.56
投资活动产生的现金流量净额	-3,223,844.71	-3,396,460.95	-5.08
筹资活动产生的现金流量净额	-442,887.09	-581,698.83	-23.86
流动比率（倍）	1.21	0.80	6.94
速动比率（倍）	0.66	0.57	8.35
资产负债率（%）	55.19	59.66	-4.47
EBITDA 利息保障倍数	10.94	8.09	35.23
EBITDA 全部债务比（%）	0.29	0.23	26.09

公司主要财务数据变动超过 30%的原因说明如下：

项目	变动比例（%）	变动比例超过 30%的说明
归属于上市公司股东的净利润	51.76	盈利能力增强
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	46.61	盈利能力增强

经营活动产生的现金流量净额	32.56	盈利能力增强
EBITDA 利息保障倍数	35.23	盈利能力增强和债务结构 调整

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

经核查，发行人已在定期报告中披露了各期存续债券募集资金实际使用情况，发行人募集资金使用情况与募集说明书约定一致，且与发行人定期报告披露的内容一致。相关债项存续期间未发生募集资金用途变更，不涉及与募集资金使用相关的信息披露情况。其中“21 紫金 01”、“21 紫金 02”、“21 紫金 03”、“22 紫金 01”、“22 紫金 02”、“23 紫金 K1”和“23 紫金 G1”截至 2024 年 1 月 1 日募集资金已使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用，此前募集资金专项账户运作情况良好，未发现募集资金用途与募集说明书不一致的情况。“24 紫金 K1”和“24 紫金 K2”报告期内涉及使用募集资金，具体情况如下：

一、公司债券募集资金使用情况及专项账户运作情况

“24 紫金 K1”和“24 紫金 K2”募集资金已按照募集说明书约定的用途使用完毕，均用于偿还有息债务和补充流动资金。募集资金已在发行当年按照募集资金约定的用途使用完毕，截至报告期末，募集资金专项账户债券募集资金余额为人民币 0 亿元。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。“24 紫金 K1”和“24 紫金 K2”依照募集说明书的相关约定，开立专项账户归集募集资金，账户运作规范。

二、对发行人募集资金使用情况的核查情况

经核查，“24 紫金 K1”和“24 紫金 K2”募集资金已按照募集说明书约定的用途使用完毕，与发行人 2024 年定期报告披露内容一致。

第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、报告期内发行人披露的定期报告、临时报告和其他兑付兑息公告情况

报告期内，发行人已按时披露 2023 年年度报告、2024 年半年度报告。

报告期内，发行人不存在需披露临时报告的情形，不涉及临时报告的披露。

报告期内，发行人已按时披露付息、兑付及回售等相关公告。

二、发行人信息披露义务履行的核查情况

经核查，未发现发行人报告期内在信息披露义务履行方面存在问题。

第六节 公司债券的本息偿付情况

报告期内，受托管理人已督促发行人相关债券按期足额付息，受托管理人将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。发行人报告期内相关债券具体偿付情况如下：

“21 紫金 01”已于 2024 年 6 月 3 日按期支付当年利息及本金；“21 紫金 03”已于 2024 年 8 月 5 日按期支付当年利息及回售部分本金；“21 紫金 02”、“22 紫金 01”、“22 紫金 02”、“23 紫金 K1”和“23 紫金 G1”分别于 2024 年 6 月 3 日、2024 年 3 月 8 日、2024 年 5 月 27 日、2024 年 5 月 13 日、2024 年 8 月 19 日按期支付当年利息。

报告期内，“24 紫金 K1”和“24 紫金 K2”尚未到首次付息日。国投证券将持续掌握受托管理债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第七节 发行人偿债意愿和偿债能力分析

发行人经营情况总体良好，具有较强的融资能力，为各项债务的偿还提供了相对稳定的偿债资金来源。报告期内，发行人债务偿还情况未见异常，发行人偿债意愿未见不利变化。

从财务指标分析，发行人 2023-2024 年末流动比率分别为 0.8 和 1.21，速动比率分别为 0.57 和 0.66，流动比率和速动比率较 2023 年末分别增加 6.94%和 8.35%，2024 年度流动比率和速动比率较 2023 年度小幅上升；发行人 2023-2024 年末资产负债率分别为 59.66%和 55.19%，2024 年末资产负债率较 2023 年末小幅下降 4.47%；2023-2024 年度，发行人 EBITDA 全部债务比分别为 0.23 和 0.29，2024 年度 EBITDA 全部债务比较 2023 年度上升 26.09%；2023-2024 年度，发行人 EBITDA 利息保障倍数分别为 8.09 倍和 10.94 倍，2024 年度 EBITDA 利息保障倍数较 2023 年度上升 35.23%。

总体分析，发行人偿债能力未见重大不利变化。

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 紫金 01”、“21 紫金 02”、“21 紫金 03”、“22 紫金 01”、“22 紫金 02”、“23 紫金 K1”、“23 紫金 G1”、“24 紫金 K1”和“24 紫金 K2”债券均为无担保债券，未设置增信机制。

二、偿债保障措施的变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人根据约定设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求履行信息披露义务。报告期内，未发现“21 紫金 01”、“21 紫金 02”、“21 紫金 03”、“22 紫金 01”、“22 紫金 02”、“23 紫金 K1”、“23 紫金 G1”、“24 紫金 K1”和“24 紫金 K2”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，未发现发行人存在触发召开债券持有人会议的情形，“21 紫金 01”、“21 紫金 02”、“21 紫金 03”、“22 紫金 01”、“22 紫金 02”、“23 紫金 K1”、“23 紫金 G1”、“24 紫金 K1”和“24 紫金 K2”不涉及召开债券持有人会议。

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于 2024 年 5 月 22 日出具的《紫金矿业集团股份有限公司 2024 年跟踪评级报告》（联合〔2024〕2770 号），发行人主体信用等级为 AAA，“21 紫金 01”和“21 紫金 02”信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2024 年 5 月 22 日出具的《紫金矿业集团股份有限公司 2024 年跟踪评级报告》（信评委函字[2024]跟踪 0242 号），发行人主体信用等级为 AAA，“21 紫金 03”和“22 紫金 01”信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

根据“22 紫金 02”、“23 紫金 K1”、“23 紫金 G1”、“24 紫金 K1”和“24 紫金 K2”募集说明书，上述债券未进行债券评级，未设置债券跟踪评级安排。

第十一节 发行人信息披露事务负责人的变动情况

报告期内，发行人信息披露事务负责人未发生变动。

第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况以及受托管理人采取的应对措施及相应成效

报告期内，发行人未发生与其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。国投证券将持续关注发行人相关情况，督促发行人及时履行信息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、募集说明书约定的其他义务情况

“21紫金01”、“21紫金02”和“21紫金03”募集说明书未约定其他义务事项。

“22紫金01”、“22紫金02”、“23紫金K1”、“23紫金G1”、“24紫金K1”和“24紫金K2”募集说明书约定了发行人偿债保障措施承诺、救济措施等投资者保护条款。

二、其他义务的执行情况

报告期内，发行人不存在触发偿债保障措施承诺和救济措施的情形。

（此页无正文，为《紫金矿业集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2024年度）》之盖章页）



受托管理人：国投证券股份有限公司

2025 年 6 月 26 日