中国中化股份有限公司公司债券
2025 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

中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

（住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼）

二〇二六年六月

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》《证券交易所公司债券上市规则》（以下简称“上市规则”）或《证券交易所公司债券挂牌转让规则》（以下简称“挂牌转让规则”）、中国中化股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）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”）、相关信息披露文件以及发行人提供的资料等，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 2025 年度财务报告和发行人出具的 2025 年度公司债券年度报告。本报告其他内容及信息均来源于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（含企业债券）概况.....3
二、受托管理人履职情况.....14
三、发行人 2025 年度经营和财务状况.....15
四、募集资金使用及专项账户运作情况.....16
五、发行人偿债意愿和能力分析.....19
六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析.....20
七、债券的本息偿付情况.....21
八、募集说明书中约定的其他义务.....35
九、债券持有人会议召开的情况.....35
十、发行人出现重大事项的情况.....35
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.....35

一、受托管理的公司债券（含企业债券）概况

由中信建投证券担任受托管理人、中国中化股份有限公司于 2025 年末前发行且存续期超过一年的公司债券（含企业债券，不含已兑付债券）包括：21 中化 02、21 中化 04、22 中化 02、23 中化 Y6、中化 Y11、24 中化 01、24 中化 02、24 中化 Y1、24 中化 03、24 中化 04、24 中化 05、24 中化 06、24 中化 07、24 中化 08、24 中化 09、24 中化 10、24 中化 11、24 中化 12、24 中化 Y2、24 中化 15、24 中化 16、24 中化 Y3、24 中化 Y4、24 中化 Y5、25 中化 Y1、25 中化 01、25 中化 Y2、25 中化 Y4、25 中化 Y7、25 中化 Y8、中化 Y14、中化 Y15（以下简称“各期债券”），具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

债券代码	188404.SH	185064.SH	185209.SH	115792.SH
债券简称	21 中化 02	21 中化 04	22 中化 02	23 中化 Y6
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)(品种二)	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 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第六期)
债券期限（年）	5	5	5	3+N
发行规模（亿元）	10.00	10.00	20.00	54.00
债券余额（亿元）	10.00	10.00	20.00	54.00
发行时初始票面利率	3.53%	3.42%	3.10%	2.88%
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）	不适用	不适用	不适用	不适用

起息日	2021 年 7 月 19 日	2021 年 11 月 29 日	2022 年 1 月 20 日	2023 年 8 月 21 日
还本付息方式	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。每年付息一次。本期债券本息支付将按照债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债券登记机构的相关规定办理	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，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
报告期付息日	2025 年 7 月 19 日	2025 年 11 月 29 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 8 月 21 日
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保
主体/债项评级	AAA/AAA	AAA/-	AAA/-	AAA/AAA
报告期跟踪主体/债项评级	AAApi/AAA	AAApi/-	AAApi/-	AAApi/AAA

债券代码	240389.SH	240661.SH	240662.SH	240775.SH
债券简称	中化 Y11	24 中化 01	24 中化 02	24 中化 Y1
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(第十期)(品种二)	中国中化股份有限公司 2024 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 2024 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 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)
债券期限	3+N	5	10	3+N

（年）				
发行规模（亿元）	45.00	20.00	40.00	60.00
债券余额（亿元）	45.00	20.00	40.00	60.00
发行时初始票面利率	3.17%	2.60%	2.85%	2.65%
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）	不适用	不适用	不适用	不适用
起息日	2023 年 12 月 14 日	2024 年 3 月 7 日	2024 年 3 月 7 日	2024 年 3 月 20 日
还本付息方式	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，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	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，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
报告期付息日	2025 年 12 月 14 日	2025 年 3 月 7 日	2025 年 3 月 7 日	2025 年 3 月 20 日
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保

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

债券代码	240923.SH	240924.SH	240981.SH	240982.SH
债券简称	24 中化 03	24 中化 04	24 中化 05	24 中化 06
债券名称	中国中化股份有限公司 2024 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 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	中国中化股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	中国中化股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)
债券期限（年）	5	10	10	15
发行规模（亿元）	20.00	40.00	20.00	20.00
债券余额（亿元）	20.00	40.00	20.00	100.00
发行时初始票面利率	2.45%	2.72%	2.70%	2.84%
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）	不适用	不适用	不适用	不适用
起息日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 4 月 22 日	2024 年 5 月 13 日	2024 年 5 月 13 日
还本付息方式	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。本期债券的本息兑付将按照

	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	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	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	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
报告期付息日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 22 日	2025 年 5 月 13 日	2025 年 5 月 13 日
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保
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	AAApi/AAA	AAApi/AAA	AAApi/AAA	AAApi/AAA

债券代码	241134.SH	241135.SH	241247.SH
债券简称	24 中化 07	24 中化 08	24 中化 09
债券名称	中国中化股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	中国中化股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	中国中化股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)
债券期限（年）	10	30	5
发行规模（亿元）	10.00	30.00	20.00
债券余额（亿元）	10.00	30.00	20.00
发行时初始票面利率	2.59%	2.98%	2.20%
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）	不适用	不适用	不适用

起息日	2024 年 6 月 14 日	2024 年 6 月 14 日	2024 年 7 月 18 日
还本付息方式	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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
报告期付息日	2025 年 6 月 14 日	2025 年 6 月 14 日	2025 年 7 月 18 日
担保方式	无担保	无担保	无担保
主体/债项评级	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA
报告期跟踪主体/债项评级	AAApi/AAA	AAApi/AAA	AAApi/AAA

债券代码	241248.SH	241471.SH	241472.SH	241811.SH
债券简称	24 中化 10	24 中化 11	24 中化 12	24 中化 Y2
债券名称	中国中化股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	中国中化股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)	中国中化股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二)	中国中化股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)
债券期限（年）	10	7	10	5+N
发行规模（亿元）	40.00	10.00	50.00	60.00
债券余额（亿	40.00	10.00	50.00	60.00

元）				
发行时初始票面利率	2.50%	2.30%	2.45%	2.50%
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）	不适用	不适用	不适用	不适用
起息日	2024 年 7 月 18 日	2024 年 8 月 22 日	2024 年 8 月 22 日	2024 年 10 月 23 日
还本付息方式	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券
报告期付息日	2025 年 7 月 18 日	2025 年 8 月 22 日	2025 年 8 月 22 日	2025 年 10 月 23 日
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保
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	AAApi/AAA	AAApi/AAA	AAApi/AAA	AAApi/AAA

债券代码	241883.SH	241884.SH	241999.SH	242079.SH
债券简称	24 中化 15	24 中化 16	24 中化 Y3	24 中化 Y4
债券名称	中国中化股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种一)	中国中化股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种二)	中国中化股份有限公司 2024 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 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第四期)
债券期限（年）	5	10	5+N	5+N
发行规模（亿元）	20.00	40.00	60.00	60.00
债券余额（亿元）	20.00	40.00	60.00	60.00
发行时初始票面利率	2.43%	2.75%	2.48%	2.25%
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）	不适用	不适用	不适用	不适用
起息日	2024 年 11 月 6 日	2024 年 11 月 6 日	2024 年 11 月 21 日	2024 年 12 月 9 日
还本付息方式	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券

	券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理	券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理	年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券	期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券
报告期付息日	2025 年 11 月 6 日	2025 年 11 月 6 日	2025 年 11 月 21 日	2025 年 12 月 9 日
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保
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	AAApi/AAA	AAApi/AAA	AAApi/AAA	AAApi/AAA

债券代码	242168.SH	242264.SH	242339.SH	242392.SH
债券简称	24 中化 Y5	25 中化 Y1	25 中化 01	25 中化 Y2
债券名称	中国中化股份有限公司 2024 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 2025 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 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	中国中化股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)
债券期限（年）	5+N	5+N	15	5+N
发行规模（亿元）	50.00	60.00	40.00	50.00
债券余额（亿元）	50.00	60.00	40.00	50.00
发行时初始票面利率	2.13%	2.03%	2.30%	2.06%
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）	不适用	不适用	不适用	不适用

起息日	2024 年 12 月 19 日	2025 年 1 月 9 日	2025 年 1 月 20 日	2025 年 2 月 13 日
还本付息方式	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券
报告期付息日	2025 年 12 月 19 日	无	无	无
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保
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	AAApi/AAA	AAApi/AAA	AAApi/AAA	AAApi/AAA

债券代码	242994.SH	244211.SH	244212.SH	244452.SH
债券简称	25 中化 Y4	25 中化 Y7	25 中化 Y8	中化 Y14
债券名称	中国中化股份有限公司 2025 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 2025 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第七期)(品种一)	中国中化股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第七期)(品种二)	中国中化股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第九期)(品种一)

债券期限（年）	5+N	3+N	5+N	2+N
发行规模（亿元）	80.00	30.00	30.00	60.00
债券余额（亿元）	80.00	30.00	30.00	60.00
发行时初始票面利率	2.22%	2.01%	2.23%	1.96%
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）	不适用	不适用	不适用	不适用
起息日	2025 年 5 月 20 日	2025 年 11 月 14 日	2025 年 11 月 14 日	2025 年 12 月 22 日
还本付息方式	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 3 年（含 3 年），以每 3 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 2 年（含 2 年），以每 2 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
报告期付息日	无	无	无	无
担保方式	无担保	无担保	无担保	无担保

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

债券代码	244453.SH
债券简称	中化 Y15
债券名称	中国中化股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第九期)(品种二)
债券期限（年）	3+N
发行规模（亿元）	40.00
债券余额（亿元）	40.00
发行时初始票面利率	2.14%
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）	不适用
起息日	2025 年 12 月 22 日
还本付息方式	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 3 年（含 3 年），以每 3 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
报告期付息日	无
担保方式	无担保
主体/债项评级	AAApi/AAA
报告期跟踪主体/债项评级	AAApi/AAA

二、受托管理人履职情况

2025 年度（以下简称“报告期”），受托管理人依据《管理办法》《执业

行为准则》、上市规则或挂牌转让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，通过与发行人日常沟通、查阅信披文件、关注公开市场信息及舆情、交易监测、回访等现场及非现场方式手段，定期或不定期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、投资者权益保护机制及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，发行人未发生重大事项。

报告期内，受托管理人持续跟踪监测公司债券的信用情况，并根据跟踪监测结果及时开展主动信用管理、风险管理、风险处置等工作。

三、发行人 2025 年度经营和财务状况

（一）发行人 2025 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。）。

发行人业务开展情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
石油化工	3,959.51	3,888.00	1.81	70.38	4,300.80	4,207.58	2.17	71.01
材料科学	745.79	688.72	7.65	13.26	817.89	757.79	7.35	13.50
城市运	593.71	499.55	15.86	10.55	590.50	504.41	14.58	9.75

营								
其他	327.29	290.70	11.18	5.82	347.63	301.18	13.36	5.74
合计	5,626.30	5,366.97	4.61	100.00	6,056.83	5,770.96	4.72	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

（二）发行人 2025 年度财务状况

表：发行人 2025 年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2025 年度/末	2024 年度/末	增减变动情况（%）
资产总计	96,854,972.70	91,873,584.48	5.42
负债合计	61,208,316.27	60,782,195.09	0.70
所有者权益合计	35,646,656.43	31,091,389.38	14.65
归属母公司所有者权益合计	21,690,930.75	18,340,815.83	18.27
营业收入	56,263,036.07	60,568,260.01	-7.11
营业成本	53,669,666.31	57,709,604.18	-7.00
营业利润	855,909.99	866,258.12	-1.19
利润总额	866,770.66	865,897.65	0.10
净利润	473,474.16	486,130.15	-2.60
归属母公司所有者的净利润	314,260.73	309,833.59	1.43
经营活动产生的现金流量净额	1,936,656.36	925,720.02	109.21
投资活动产生的现金流量净额	-2,223,050.33	-1,550,074.56	-43.42
筹资活动产生的现金流量净额	1,926,785.59	298,192.40	546.16
现金及现金等价物净增加额	1,476,451.63	-422,046.69	449.83
资产负债率（%）	63.20	66.16	-4.48
流动比率	1.24	1.19	4.53
速动比率	0.86	0.85	1.37

四、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 02、21 中化 04、22 中化 02、23 中化 Y6、中化 Y11、24 中化 01、

24 中化 02、24 中化 Y1、24 中化 03、24 中化 04、24 中化 05、24 中化 06、24 中化 07、24 中化 08、24 中化 09、24 中化 10、24 中化 11、24 中化 12、24 中化 Y2、24 中化 15、24 中化 16、24 中化 Y3、24 中化 Y4、24 中化 Y5 募集资金已于本次报告期前使用完毕，本报告期不涉及应说明的使用情况。

截至报告期末，报告期内涉及募集资金使用的各期债券，募集资金约定用途与最终用途情况如下表所示：

表：24 中化 06 募集资金使用情况

债券代码：240982X.SH	
债券简称：24 中化 06	
发行金额：100.00 亿元	
募集资金约定用途	**募集资金最终用途**
本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿 还债务、补充流动资金、项目建设等用途。 本期续发行公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包 括偿还债务、补充流动资金、置换发行人用于偿还到期公司债券的自筹资金等 用途。	与约定用途一致

表：25 中化 Y1 募集资金使用情况

债券代码：242264.SH	
债券简称：25 中化 Y1	
发行金额：60.00 亿元	
募集资金约定用途	**募集资金最终用途**
本期债券的募集资金扣除发行费用后,拟全部用于生产性支出,包括偿还债务,补充流动资金等用途.	与约定用途一致

表：25 中化 01 募集资金使用情况

债券代码：242339.SH	
债券简称：25 中化 01	
发行金额：40.00 亿元	
募集资金约定用途	**募集资金最终用途**
本期债券的募集资金扣除发行费用后,拟全部用于生产性支出,包括偿还债务,补充流动资金等用途.	与约定用途一致

表：25 中化 Y2 募集资金使用情况

债券代码：242392.SH	
债券简称：25 中化 Y2	
发行金额：50.00 亿元	
募集资金约定用途	**募集资金最终用途**
本期债券的募集资金扣除发行费用后,拟全部用于生产性支出,包括偿还债务,补充流动资金等用途.	与约定用途一致

表：25 中化 Y4 募集资金使用情况

债券代码：242994.SH	
债券简称：25 中化 Y4	
发行金额：80.00 亿元	
募集资金约定用途	**募集资金最终用途**
本期债券的募集资金扣除发行费用后,拟全部用于生产性支出,包括偿还债务,补充流动资金,置换发行人用于偿还到期公司债券的自筹资金等用途.	与约定用途一致

表：25 中化 Y7 募集资金使用情况

债券代码：244211.SH	
债券简称：25 中化 Y7	
发行金额：30.00 亿元	
募集资金约定用途	**募集资金最终用途**
本期债券的募集资金扣除发行费用后,拟全部用于生产性支出,包括偿还债务,补充流动资金,置换发行人用于偿还到期公司债券的自筹资金等用途.	与约定用途一致

表：25 中化 Y8 募集资金使用情况

债券代码：244212.SH	
债券简称：25 中化 Y8	
发行金额：30.00 亿元	
募集资金约定用途	**募集资金最终用途**
本期债券的募集资金扣除发行费用后,拟全部用于生产性支出,包括偿还债务,补充流动资金,置换发行人用于偿还到期公司债券的自筹资金等用途.	与约定用途一致

表：中化 Y14 募集资金使用情况

债券代码：244452.SH

债券简称：中化 Y14	
发行金额：60.00 亿元	
募集资金约定用途	**募集资金最终用途**
本期债券的募集资金扣除发行费用后,拟全部用于生产性支出,包括偿还债务,补充流动资金,置换发行人用于偿还到期公司债券的自筹资金等用途.	与约定用途一致

表：中化 Y15 募集资金使用情况

债券代码：244453.SH	
债券简称：中化 Y15	
发行金额：40.00 亿元	
募集资金约定用途	**募集资金最终用途**
本期债券的募集资金扣除发行费用后,拟全部用于生产性支出,包括偿还债务,补充流动资金,置换发行人用于偿还到期公司债券的自筹资金等用途.	与约定用途一致

报告期内，发行人不涉及募集资金用途调整。受托管理人按季度对募集资金使用情况进行核查，经核查，截至报告期末，上述列表中各期债券募集资金最终用途与约定用途一致。

（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）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。

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，2024 年度和 2025 年度，发行人营业收入分别为 60,568,260.01 万元和 56,263,036.07 万元，净利润分别为 486,130.15 万元和 473,474.16 万元。2024 年度和 2025 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额

分别为 925,720.02 万元和 1,936,656.36 万元。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。

发行人必要时，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。

中信建投证券将持续关注发行人偿债能力及偿债意愿的变化情况。

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

中信建投证券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

发行人各期债券均设置了投资者保护条款，具体如下：

一、发行人资信维持承诺

（一）发行人作出资信维持承诺，在本次债券存续期内，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。

（二）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。

（三）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。

（四）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。

二、救济措施

（一）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，经持有本次债券 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。

（二）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

发行人制定《债券持有人会议规则》，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（年）	到期日
188404.SH	21 中化 02	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。每年付息一次。本期债券本息支付将按照债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债券登记机构的相关规定办理	每年 7 月 19 日	5	2026 年 7 月 19 日
185064.SH	21 中化 04	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	每年 11 月 29 日	5	2026 年 11 月 29 日

		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			
185209.SH	22 中化 02	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	每年 1 月 20 日	5	2027 年 1 月 20 日
115792.SH	23 中化 Y6	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，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	3+N	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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
240389.SH	中化 Y11	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延	每年 12 月 14 日	3+N	若在本期债券的某一续期选择权行

		支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，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			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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
240661.SH	24 中化 01	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	每年 3 月 7 日	5	2029 年 3 月 7 日
240662.SH	24 中化 02	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	每年 3 月 7 日	10	2034 年 3 月 7 日

		券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理			
240775.SH	24 中化 Y1	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，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 3 月 20 日	3+N	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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
240923.SH	24 中化 03	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	每年 4 月 22 日	5	2029 年 4 月 22 日
240924.SH	24 中化 04	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。本期债券的本息兑付将按照中国证券	每年 4 月 22 日	10	2034 年 4 月 22 日

		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			
240981.SH	24 中化 05	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	每年 5 月 13 日	10	2034 年 5 月 13 日
240982.SH	24 中化 06	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	每年 5 月 13 日	15	2039 年 5 月 13 日
241134.SH	24 中化 07	本期债券采用固	每年 6 月	10	2034 年 6 月

		定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	14 日		14 日
241135.SH	24 中化 08	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	每年 6 月 14 日	30	2054 年 6 月 14 日
241247.SH	24 中化 09	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	每年 7 月 18 日	5	2029 年 7 月 18 日

		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			
241248.SH	24 中化 10	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	每年 7 月 18 日	10	2034 年 7 月 18 日
241471.SH	24 中化 11	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	每年 8 月 22 日	7	2031 年 8 月 22 日
241472.SH	24 中化 12	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。本期	每年 8 月 22 日	10	2034 年 8 月 22 日

		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			
241811.SH	24 中化 Y2	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券	每年 10 月 23 日	5+N	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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
241883.SH	24 中化 15	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	每年 11 月 6 日	5	2029 年 11 月 6 日

		办理			
241884.SH	24 中化 16	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付息；到期一次性偿还本金。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	每年 11 月 6 日	10	2034 年 11 月 6 日
241999.SH	24 中化 Y3	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券	每年 11 月 21 日	5+N	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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
242079.SH	24 中化 Y4	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期	每年 12 月 9 日	5+N	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（如

		末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券			遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
242168.SH	24 中化 Y5	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券	每年 12 月 19 日	5+N	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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
242264.SH	25 中化 Y1	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券	每年 1 月 9 日	5+N	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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
242339.SH	25 中化 01	本期债券采用固定利率形式；采用单利计息，付息频率为按年付	每年 1 月 20 日	15	2040 年 1 月 20 日

		息；到期一次性偿还本金。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			
242392.SH	25 中化 Y2	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券	每年 2 月 13 日	5+N	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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
242994.SH	25 中化 Y4	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在	每年 5 月 20 日	5+N	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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，

		该周期末到期全额兑付本期债券			顺延期间付息款项不另计利息）。
244211.SH	25 中化 Y7	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 3 年（含 3 年），以每 3 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券	每年 11 月 14 日	3+N	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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
244212.SH	25 中化 Y8	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券	每年 11 月 14 日	5+N	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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
244452.SH	中化 Y14	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为 2 年（含 2 年），以每 2 个计息年度	每年 12 月 22 日	2+N	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

		为1个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长2年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券			本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
244453.SH	中化Y15	本期债券为固定利率债券，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。本期债券基础期限为3年（含3年），以每3个计息年度为1个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券	每年12月22日	3+N	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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

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，受托管理人在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额偿付资金，未发生发行人不能按期偿还债务的情况。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
188404.SH	21中化02	发行人已于2025年7月19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2025年11月29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2025年1月20日按时完成上年度付息兑付工作
115792.SH	23中化Y6	发行人已于2025年8月21日按时完成上年度付息兑付工作

240389.SH	中化 Y11	发行人已于 2025 年 12 月 14 日按时完成上年度付息兑付工作
240661.SH	24 中化 01	发行人已于 2025 年 3 月 7 日按时完成上年度付息兑付工作
240662.SH	24 中化 02	发行人已于 2025 年 3 月 7 日按时完成上年度付息兑付工作
240775.SH	24 中化 Y1	发行人已于 2025 年 3 月 20 日按时完成上年度付息兑付工作
240923.SH	24 中化 03	发行人已于 2025 年 4 月 22 日按时完成上年度付息兑付工作
240924.SH	24 中化 04	发行人已于 2025 年 4 月 22 日按时完成上年度付息兑付工作
240981.SH	24 中化 05	发行人已于 2025 年 5 月 13 日按时完成上年度付息兑付工作
240982.SH	24 中化 06	发行人已于 2025 年 5 月 13 日按时完成上年度付息兑付工作
241134.SH	24 中化 07	发行人已于 2025 年 6 月 14 日按时完成上年度付息兑付工作
241135.SH	24 中化 08	发行人已于 2025 年 6 月 14 日按时完成上年度付息兑付工作
241247.SH	24 中化 09	发行人已于 2025 年 7 月 18 日按时完成上年度付息兑付工作
241248.SH	24 中化 10	发行人已于 2025 年 7 月 18 日按时完成上年度付息兑付工作
241471.SH	24 中化 11	发行人已于 2025 年 8 月 22 日按时完成上年度付息兑付工作
241472.SH	24 中化 12	发行人已于 2025 年 8 月 22 日按时完成上年度付息兑付工作
241811.SH	24 中化 Y2	发行人已于 2025 年 10 月 23 日按时完成上年度付息兑付工作
241883.SH	24 中化 15	发行人已于 2025 年 11 月 6 日按时完成上年度付息兑付工作
241884.SH	24 中化 16	发行人已于 2025 年 11 月 6 日按时完成上年度付息兑付工作
241999.SH	24 中化 Y3	发行人已于 2025 年 11 月 21 日按时完成上年度付息兑付工作
242079.SH	24 中化 Y4	发行人已于 2025 年 12 月 9 日按时完成上年度付息兑付工作
242168.SH	24 中化 Y5	发行人已于 2025 年 12 月 19 日按时完成上年度付息兑付工作
242264.SH	25 中化 Y1	报告期内无付息安排
242339.SH	25 中化 01	报告期内无付息安排
242392.SH	25 中化 Y2	报告期内无付息安排
242994.SH	25 中化 Y4	报告期内无付息安排
244211.SH	25 中化 Y7	报告期内无付息安排

244212.SH	25 中化 Y8	报告期内无付息安排
244452.SH	中化 Y14	报告期内无付息安排
244453.SH	中化 Y15	报告期内无付息安排

报告期内，23 中化 Y6、中化 Y11、24 中化 Y1、24 中化 Y2、24 中化 Y3、24 中化 Y4、24 中化 Y5、25 中化 Y1、25 中化 Y2、25 中化 Y4、25 中化 Y7、25 中化 Y8、中化 Y14、中化 Y15 未执行发行人续期选择权情况、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，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，发行人未出现重大事项。

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，未发生其他与发行人偿债能力和增信措施有关的事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

（此页无正文，为《中国中化股份有限公司公司债券 2025 年度受托管理事务报告》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司

2026 年 6 月 30 日