

债券简称：22 中色 01

债券代码：137795.SH

债券简称：22 中色 Y1

债券代码：138508.SH

债券简称：中色 YK01

债券代码：138728.SH

中国有色矿业集团有限公司
受托管理事务报告（2022年度）

发行人

中国有色矿业集团有限公司



中国有色矿业集团有限公司
China Nonferrous Metal Mining (Group) Co., Ltd

（北京市朝阳区安定路 10 号中国有色大厦）

债券受托管理人

中信证券股份有限公司



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

（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）

2023 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发行人对外公布的《中国有色矿业集团有限公司公司债券 2022 年年度报告》等相关公开信息披露文件、中国有色矿业集团有限公司（以下简称“中国有色集团”、“发行人”或“公司”）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 2022 年 1 月 1 日至 2022 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。

目录

第一节 本期公司债券概况	4
第二节 公司债券受托管理人履职情况	7
第三节 发行人 2022 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	14
第六节 本期债券本息偿付情况	15
第七节 发行人偿债意愿和能力分析	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 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
第十四节 科技创新公司债券募投项目情况	23
第十五节 可续期公司债券特殊发行事项	24
第十六节 其他情况	25

第一节 本期公司债券概况

一、发行人名称

中国有色矿业集团有限公司。

二、注册文件及注册规模

发行人于 2022 年 4 月 12 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意中国有色矿业集团有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕742 号），注册规模为不超过 100 亿元。

三、公司债券基本情况

（一）中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)

债券简称	22 中色 01
债券代码	137795.SH
发行规模	人民币 15 亿元
期限及特殊条款	3 年期
票面利率、计息方式和还本付息方式	票面利率为 2.83%，采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
起息日	2022 年 9 月 9 日
兑付日	2025 年 9 月 9 日
担保人及担保方式	无担保
信用等级	主体信用等级 AAA，无债项评级
受托管理人	中信证券股份有限公司

（二）中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)

债券简称	22 中色 Y1
债券代码	138508.SH
发行规模	人民币 20 亿元

期限及特殊条款	3+N 年期，在每个付息日，发行人拥有利息递延权，在每个周期末发行人拥有续期选择权，若发行人行使续期选择权，债券在后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点
票面利率、计息方式和还本付息方式	票面利率为 3.22%，采用单利按年计息，不计复利。在不行使递延支付利息权的情况下每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
起息日	2022 年 10 月 28 日
兑付日	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
担保人及担保方式	无担保
信用等级	主体信用等级 AAA，债项评级 AAA
受托管理人	中信证券股份有限公司

(三) 中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)

债券简称	中色 YK01
债券代码	138728.SH
发行规模	人民币 6 亿元
期限及特殊条款	2+N 年期，在每个付息日，发行人拥有利息递延权，在每个周期末发行人拥有续期选择权，若发行人行使续期选择权，债券在后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点
票面利率、计息方式和还本付息方式	票面利率为 4.30%，采用单利按年计息，不计复利。在不行使递延支付利息权的情况下每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
起息日	2022 年 12 月 13 日
兑付日	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

担保人及担保方式	无担保
信用等级	主体信用等级 AAA， 债项评级 AAA
受托管理人	中信证券股份有限公司

第二节 公司债券受托管理人履职情况

中信证券作为 22 中色 01、22 中色 Y1 和中色 YK01 的债券受托管理人，报告期内依据《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《中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理协议》、《中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）债券持有人会议规则》和《中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第二期）受托管理协议》（以下合称“《受托管理协议》”）的约定，持续跟踪发行人的资信状况、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，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，发行人发生董事、总经理变更事项，发行人及时进行了相应的信息披露。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人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、持续关注增信措施

22 中色 01、22 中色 Y1 和中色 YK01 无增信措施。

三、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、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，提示按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。发行人各期债券募集资金实际用途与当期募集说明书披露用途一致。

四、披露受托管理事务报告

报告期内，受托管理人正常履职，于 2022 年 10 月 24 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）就董事、高管人员变动公告了《中信证券股份有限公司关于中国有色矿业集团有限公司董事、高级管理人员发生变动之临时受托管理事务报告》。

五、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》、《中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）债券持有人会议规则》、《中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）债券持有人会议规则》和《中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）债券持有人会议规则》（以下合称“《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 22 中色 01、22 中色 Y1 和中色 YK01 存在触发召开持有人会议的情形，不涉及召开持有人会议。

六、督促履约

报告期内，22 中色 01、22 中色 Y1 和中色 YK01 不涉及兑付兑息。中信证券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 2022 年度经营情况和财务状况

一、发行人经营情况

1、发行人业务情况及经营模式

据营业执照载明，发行人经营范围如下：承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目；国内外金属矿山的投资及经营管理；承担有色金属工业及其他各类型工业、能源、交通、公用、民用、市政及机电安装工程建设项目的施工总承包；公路、铁路、桥梁、水电工程项目的承包；房地产开发与经营；供配电设备和自动化设备的研制、开发和销售；进出口业务；与上述业务相关的技术咨询和技术服务；汽车仓储、展览展示；汽车的销售。（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。）

1) 有色金属采选冶炼板块

有色金属矿产资源开发尤其是海外资源开发是公司的主要盈利业务。在矿产品种上，公司优先发展铜、钴、镍，积极发展铅、锌、金，创造条件发展稀土等品种。在区域布局上，公司以三大传统业务区域为基础，适时扩充至整个非洲地区和矿业开发环境良好的南北美洲国家，努力打造赞比亚铜钴资源、缅甸镍资源、塔吉克斯坦黄金资源等海外资源基地。同时，公司在境外矿产资源经冶炼加工最后的产成品如阴极铜、粗铜、锌精矿等绝大部分销往国内。

2) 建筑工程承包

建筑工程承包业务主要由发行人子公司中色股份及十五冶等子公司负责，为发行人的传统主业。目前，建筑工程承包板块在扩大承揽工程规模和范围的同时，通过海外工程带动国内机电设备出口和“以工程换资源”模式获取收益，为发行人三大主业的协同发展创造了良好的基础。

3) 有色金属相关贸易及服务

有色金属产品贸易业务主要由发行人子公司大冶有色及中色国贸等负责，其主要包括国内矿产品贸易、进出口产品贸易和矿山配套机电产品销售三大部分。公司的贸易及其他业务主要是围绕两大主业和重点项目开展经营，贸易品种涉及铜精矿、电解铜、铝锭、锡锭、氧化铝等，主要贸易区域为中南部非洲、东南亚、中国香港及境内，同时经营与有色金属生产相关的煤炭、钢材等。

4) 新材料业务

发行人新材料业务板块主要由发行人子公司中色(天津)特种材料有限公司、中色(宁夏)东方集团有限公司、中色奥博特铜铝业有限公司等负责运营，具体涉及的材料包括铜板带、铜箔及钽铌材料等。

“十四五”期间，发行人将围绕国家战略需求和国民经济社会发展重大需求，以突破关键核心技术为重点，以解决“卡脖子”问题、实现进口替代为目标，以铜及铜合金材料、稀有金属材料、贵金属材料、新能源材料等为突破重点，持续做大新材料业务板块。

2、经营业绩

单位：亿元、%

业务板块	2022年				2021年			
	收入	成本	毛利率	收入占比	收入	成本	毛利率	收入占比
1. 主营业务计	1,376.87	1,202.07	87.31	98.70	1,419.53	1,236.13	87.08	99.18
有色金属采选冶炼	761.36	605.16	79.48	54.58	795.07	633.37	79.66	55.55
贸易与服务	480.90	478.84	99.57	34.47	450.14	446.75	99.25	31.45
工程承包	48.05	43.06	89.60	3.44	45.63	40.65	89.09	3.19
新材料	48.91	46.00	94.07	3.51	102.01	97.10	95.19	7.13
其他	37.65	29.01	77.06	2.70	26.68	18.25	68.41	1.86
2. 其他业务小计	18.11	10.23	56.51	1.30	11.73	10.29	87.68	0.82
材料销售	12.37	7.18	58.03	0.89	1.53	4.40	287.51	0.11
其他	4.43	1.82	41.13	0.32	9.97	5.82	58.32	0.70
劳务技术服务	1.30	1.23	94.44	0.09	0.23	0.07	32.17	0.02
合计	1,394.97	1,212.31	86.91	100.00	1,431.27	1,246.42	87.08	100.00

二、发行人 2022 年度财务情况

发行人主要财务数据情况如下：

单位：亿元

项目	2022年末	2021年末	变动情况
总资产	1,153.73	1,084.94	6.34%
总负债	766.54	719.98	6.47%
净资产	387.18	364.96	6.09%
归属母公司股东的净资产	181.32	174.87	3.69%
资产负债率（%）	66.44	66.36	上升0.12个百分点
流动比率	1.22	1.35	-9.63%
速动比率	0.71	0.84	-15.48%
期末现金及现金等价物余额	137.52	156.91	-12.36%
营业收入	1,394.34	1,430.76	-2.55%
营业成本	1,212.28	1,246.33	-2.73%
利润总额	76.28	69.32	10.05%
净利润	51.87	35.76	45.05%
扣除非经常性损益后净利润	50.99	44.23	15.28%
归属母公司股东的净利润	23.67	15.96	48.37%
经营活动产生的现金流净额	24.78	116.26	-78.68%
投资活动产生的现金流净额	-30.37	-11.37	-167.13%
筹资活动产生的现金流净额	-28.76	-52.40	45.11%
应收账款周转率	4.98	6.27	-20.62%
存货周转率	16.80	20.82	-19.32%

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、本次债券募集资金情况

发行人于 2022 年 4 月 12 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意中国有色矿业集团有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕742 号），注册规模为不超过 100 亿元。

（一）中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)

2022 年 9 月 7 日，发行人发行了中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)，发行规模 15 亿元，期限为 3 年，发行利率为 2.83%。根据发行人的财务状况和资金需求情况，发行人将募集资金扣除发行费用后拟用于本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还到期债务。

（二）中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)

2022 年 10 月 26 日，发行人发行了中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)，发行规模 20 亿元，期限为 3+N 年，本期债券以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，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，发行利率为 3.22%。根据发行人的财务状况和资金需求情况，发行人将募集资金扣除发行费用后拟用于本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还到期债务本息。

（三）中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券(第二期)

2022 年 12 月 9 日，发行人发行了中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券(第二期)，发行规模 6 亿元，期限为

2+N年，本期债券以每2个计息年度为1个周期，在每个周期末，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，发行利率为4.30%。根据发行人的财务状况和资金需求情况，发行人将募集资金扣除发行费用后拟用于本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还到期债务本息。

二、本次债券募集资金实际使用情况

截至本报告出具之日，22中色01、22中色Y1、中色YK01债券募集资金已全部使用完毕，公司债券募集资金的使用与计划一致。

三、公司债券募集资金专项账户运行情况

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次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，不存在募集资金违规使用情况。

四、对发行人募集资金使用情况的核查结果

经核查，报告期内，本次债券募集资金使用情况与发行人2022年度报告披露内容一致。

第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、定期报告披露情况

发行人于 2022 年 8 月 30 日公告了《中国有色矿业集团有限公司公司债券中期报告（2022 年）》。

发行人于 2023 年 4 月 30 日公告了《中国有色矿业集团有限公司公司债券 2022 年年度报告》。

二、临时报告披露情况

2022 年度，发行人发生了“发行人三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动”的情形。

根据国务院国有资产监督管理委员会印发的“国资任字〔2022〕94 号”文件，中国有色矿业集团有限公司董事、高级管理人员进行了如下变更：

张晋军同志任中国有色矿业集团有限公司董事、总经理；刘宇同志任中国有色矿业集团有限公司副总经理；王焱同志任中国有色矿业集团有限公司副总经理；董长清同志不再担任中国有色矿业集团有限公司董事、总经理。

发行人目前经营正常，此次人员变动对发行人日常管理、生产经营及偿债能力不会造成不利影响，不影响原有董事会各项决议的法律效力。此次人事变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

发行人于 2022 年 10 月 21 日公告了《中国有色矿业集团有限公司关于董事、高级管理人员发生变动的公告》；中信证券于 2022 年 10 月 24 日公告了《中信证券股份有限公司关于中国有色矿业集团有限公司董事、高级管理人员发生变动之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，发行人不存在应披未披或者披露信息不准确的情形。

第六节 本期债券本息偿付情况

报告期内，22 中色 01、22 中色 Y1 和中色 YK01 不涉及兑付兑息。中信证券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。

第七节 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

报告期内，22 中色 01、22 中色 Y1 和中色 YK01 不涉及兑付兑息。中信证券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。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2022年12月31日 /2022年	2021年12月31日 /2021年
流动比率	1.22	1.35
速动比率	0.71	0.84
资产负债率（%）	66.44	66.36
EBITDA利息倍数	9.66	9.95

从短期偿债指标来看，2021 年末及 2022 年末，发行人流动比率分别为 1.35 和 1.22，速动比率分别为 0.84 和 0.71，最近一年末，发行人流动比率及速动比率分别同比减少 9.63%、减少 15.48%。

从长期偿债指标来看，2021 年末及 2022 年末，发行人资产负债率分别为 66.36% 和 66.44%，发行人资产负债率较为稳定。

从 EBITDA 利息倍数来看，2021 年度及 2022 年度，发行人 EBITDA 利息倍数分别为 9.95 和 9.66。

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

22 中色 01、22 中色 Y1 和中色 YK01 无增信措施。

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、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》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，未发现 22 中色 01、22 中色 Y1 和中色 YK01 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 22 中色 01、22 中色 Y1 和中色 YK01 存在触发召开持有人会议的情形，不涉及召开持有人会议。

第十节 公司债券的信用评级情况

22 中色 01 无债项评级。

大公国际资信评估有限公司于 2022 年 10 月 25 日出具了《中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）评级报告》，22 中色 Y1 的债券信用等级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

大公国际资信评估有限公司于 2022 年 12 月 8 日出具了《中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券(第二期)信用评级报告》，中色 YK01 的债券信用等级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

作为本次公司债券的受托管理人，中信证券特此提请投资者关注本次公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2022 年度，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

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，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。

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

发行人在“22 中色 01”、“22 中色 Y1”和“中色 YK01”募集说明书中承诺：将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出，不用于高耗能、高排放项目等用途。

报告期内，发行人未发生公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况。

第十四节 科技创新公司债券募投项目情况

债券代码	138728.SH
债券简称	中色 YK01
专项债券类型	科技创新公司债券、可续期公司债券
债券余额	6.00 亿元
募集资金使用的具体领域	扣除发行费用后，全部用于偿还到期债务本息
募集资金使用情况	募集资金已全部用于偿还到期债务本息
科创项目进展情况	不适用
促进科技创新发展效果	不适用

第十五节 永续期公司债券特殊发行事项

报告期内，受托管理人积极履行对永续期公司债券特殊发行事项的持续关注义务。截至本报告出具日，发行人尚未行使 22 中色 Y1、中色 YK01 募集说明书约定的发行人续期选择权、递延支付利息选择权、发行人赎回选择权等权利。

截至本报告出具日，22 中色 Y1、中色 YK01 根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）等规定，分类为权益工具。

第十六节 其他情况

报告期内，发行人无其他需要说明的情况。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《中国有色矿业集团有限公司受托管理事务报告 (2022 年度)》
之盖章页)

债券受托管理人: 中信证券股份有限公司

