

债券简称：20 中泰 01
债券简称：20 中泰 02

债券代码：163626
债券代码：163767

中泰证券股份有限公司公司债券

2021 年定期受托管理事务报告

发行人



中泰证券股份有限公司

(济南市市中区经七路 86 号)

债券受托管理人



(深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层)

重点声明

根据《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》、《中泰证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（疫情防控债）之债券受托管理协议》、《中泰证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（疫情防控债）募集说明书》及《中泰证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第二期）募集说明书》等相关规定和约定，国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为受托管理人，以公开信息披露文件、发行人出具的相关说明文件以及第三方中介机构出具的专业意见等为信息来源编制本定期受托管理事务报告。

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国信证券所作的承诺或声明。

目录

重点声明	2
释义	4
第一章 公司债券概况	5
第二章 受托管理人履行职责情况	7
第三章 发行人经营及财务状况	9
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	13
第五章 增信机制、偿债保障措施及公司债券偿付情况	14
第六章 募集说明书约定的其他义务情况	15
第七章 债券持有人会议召开情况	16
第八章 发行人偿债意愿及能力分析	17
第九章 公司债券跟踪评级情况	18
第十章 其他事项	19

释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、公司	指	中泰证券股份有限公司
国信证券、受托管理人	指	国信证券股份有限公司
20 中泰 01	指	中泰证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（疫情防控债）
20 中泰 02	指	中泰证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第二期）
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元
报告期	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

注：报告中，如部分财务数据合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，则该差异是由于四舍五入造成的。

第一章 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：中泰证券股份有限公司

英文名称：Zhongtai Securities Co.,Ltd.

二、公司债券基本情况

发行人发行的 20 中泰 01 及 20 中泰 02 由国信证券作为受托管理人。上述各期债券基本情况为：

（一）20 中泰 01 基本情况

债券名称	中泰证券股份有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）（疫情防控债）
债券简称及代码	20中泰01/163626.SH
发行规模及利率	人民币150,000.00万元，发行利率为3.27%
债券余额	人民币150,000.00万元
债券期限	3年期
起息日	2020年6月19日
还本付息的期限和方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，利息随本金的兑付一起支付
兑付日	2023年6月19日
债券担保情况	本期债券为无担保债券
信用评级	根据中诚信国际信用评级有限责任公司2022年4月27日出具的《中泰证券股份有限公司2022年度跟踪评级报告》，维持发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。维持本期债券的信用等级为AAA
募集资金用途	本次发行公司债券募集资金将用于补充公司营运资金，满足公司业务运营需要，用于支持疫情防控相关业务；或用于调整公司负债结构和改善财务结构。

（二）20 中泰 02 基本情况

债券名称	中泰证券股份有限公司公开发行2020年公司债券（第二期）
债券简称及代码	20中泰02/163767.SH
发行规模及利率	人民币150,000.00万元，发行利率为3.35%
债券余额	人民币150,000.00万元

债券期限	2年期
起息日	2020年7月28日
还本付息的期限和方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，利息随本金的兑付一起支付
兑付日	2022年7月28日
债券担保情况	本期债券为无担保债券
信用级别	根据中诚信国际信用评级有限责任公司2022年4月27日出具的《中泰证券股份有限公司2021年度跟踪评级报告》，维持发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。维持本期债券的信用等级为AAA
募集资金用途	本次发行公司债券募集资金将用于补充公司营运资金，满足公司业务运营需要；或用于调整公司负债结构和改善财务结构。

第二章 受托管理人履行职责情况

国信证券作为发行人发行的 20 中泰 01 及 20 中泰 02 的受托管理人，已按照《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》等相关规定以及债券《受托管理协议》的相关约定，通过访谈、查阅获取发行人相关资料、核查募集资金专项账户信息等方式持续对发行人报告期内的财务状况、经营状况、资信状况、偿债保障措施实施情况以及募集资金使用情况等进行监督，履行了受托管理人职责。具体情况如下：

国信证券作为 20 中泰 01 及 20 中泰 02 的受托管理人，在债券存续期间对发行人履行公司债券募集说明书所约定义务的执行情况进行持续跟踪和监督，持续关注发行人的资信状况、偿债保障措施实施情况及对债券持有人权益有重大影响的事项，并对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

2021 年度，国信证券作为债券受托管理人出具的受托管理事务报告情况具体如下：

1.2021 年 1 月 14 日，发行人对外披露《中泰证券股份有限公司关于变更会计师事务所的公告》，国信证券就上述发行人变更会计师事务所事项出具了《国信证券股份有限公司关于中泰证券股份有限公司公司债券 2021 年第一次重大事项临时受托管理事务报告》；

2.2021 年 2 月 9 日，发行人对外披露《中泰证券股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告》，国信证券就发行人上述新增借款事项出具了《国信证券股份有限公司关于中泰证券股份有限公司公司债券 2021 年第二次重大事项临时受托管理事务报告》；

3.2021 年 8 月 12 日，发行人对外披露《中泰证券股份有限公司涉及诉讼（仲裁）及进展的公告》，国信证券就发行人诉讼（仲裁）及进展事项出具了《国信证券股份有限公司关于中泰证券股份有限公司公司债券 2021 年第三次重大事项临时受托管理事务报告》；

4.2021 年 8 月 20 日，发行人对外披露《中泰证券股份有限公司被采取监管

措施的公告》，国信证券就发行人行政监管措施事项出具了《国信证券股份有限公司关于中泰证券股份有限公司公司债券 2021 年第四次重大事项临时受托管理事务报告》；

5.2021 年 8 月 26 日，发行人对外披露《中泰证券股份有限公司涉及诉讼（仲裁）及进展的公告》，国信证券就发行人诉讼（仲裁）及进展事项出具了《国信证券股份有限公司关于中泰证券股份有限公司公司债券 2021 年第五次重大事项临时受托管理事务报告》；

6.2021 年 10 月 11 日，发行人对外披露《中泰证券股份有限公司涉及诉讼（仲裁）及进展的公告》，国信证券就发行人诉讼（仲裁）及进展事项出具了《国信证券股份有限公司关于中泰证券股份有限公司公司债券 2021 年第六次重大事项临时受托管理事务报告》；

7.2021 年 12 月 2 日，发行人对外披露《中泰证券股份有限公司关于公司股东权益变动暨控股股东变更进展情况的公告》，国信证券就发行人股东权益变动暨控股股东变更事项出具了《国信证券股份有限公司关于中泰证券股份有限公司公司债券 2021 年第七次重大事项临时受托管理事务报告》。

第三章 发行人经营及财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：中泰证券股份有限公司

办公地址：济南市市中区经七路 86 号

法定代表人：李峰

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；股票期权做市；证券投资基金托管。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、发行人 2021 年度经营情况

（一）公司业务情况

发行人主要业务有财富管理业务、证券及另类投资业务、投资银行业务、期货业务、资产管理业务、信用业务、境外业务、总部及其他业务。

（二）公司主要经营情况

截至 2021 年末，发行人总资产为 2,046.90 亿元，归属公司所有者的权益为 357.90 亿元；2021 年，公司实现营业收入 131.50 亿元，同比增长 27.02%；实现归属公司所有者的净利润 32.00 亿元，同比增长 26.72%；加权平均净资产收益率为 9.25%，较上年提升 1.52 个百分点。2021 年，发行人主营业务分板块情况如下：

单位：万元，币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
财富管理业务	438,783.62	279,700.33	36.26	30.86	36.54	减少2.65个百分点
证券及另类投资业务	246,509.94	33,398.37	86.45	230.32	6.98	增加29.57个百分点
投资银行业务	121,383.77	75,714.34	37.62	26.15	19.10	增加3.69个百分点

期货业务	224,958.17	199,135.13	11.48	75.30	70.11	增加2.70个百分点
资产管理业务	53,578.41	33,217.86	38.00	29.85	37.73	减少3.55个百分点
信用业务	116,814.10	3,357.24	97.13	-31.97	-58.01	增加1.79个百分点
境外业务	27,187.10	106,888.63	-293.16	-44.85	77.23	减少270.82个百分点
总部及其他业务	85,751.81	154,082.34	-79.68	-38.07	-20.75	减少39.97个百分点

三、发行人 2021 年度财务情况

(一) 发行人 2021 年度主要财务数据

单位：万元

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	同比变动 (%)
货币资金	4,609,028.81	3,665,160.06	25.75
其中：客户资金存款	4,042,412.20	3,226,625.92	25.28
结算备付金	1,109,789.06	882,702.74	25.73
其中：客户备付金	866,453.47	671,398.80	29.05
融出资金	3,582,114.72	3,120,674.46	14.79
存出保证金	1,028,425.59	898,259.12	14.49
应收款项	157,235.20	100,882.11	55.86
买入返售金融资产	1,247,474.56	916,081.55	36.18
交易性金融资产	5,338,559.93	4,652,671.52	14.74
债权投资	219,733.56	373,209.29	-41.12
其他债权投资	2,080,601.92	1,775,997.47	17.15
其他权益工具投资	324,972.15	596,482.48	-45.52
资产总计	20,468,976.49	17,450,956.04	17.29
短期借款	424,535.62	462,214.94	-8.15
应付短期融资款	1,291,077.85	1,160,410.30	11.26
拆入资金	278,524.88	203,883.67	36.61
卖出回购金融资产款	3,699,534.88	3,160,373.73	17.06
代理买卖证券款	5,621,316.45	4,443,437.30	26.51
应付款项	341,554.13	191,178.56	78.66
应付债券	4,352,553.52	3,280,518.97	32.68
其他负债	201,062.25	671,688.50	-70.07
负债合计	16,752,999.98	14,007,981.32	19.60
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	3,578,991.50	3,327,825.61	7.55
所有者权益(或股东权益)合计	3,715,976.50	3,442,974.72	7.93
营业总收入	1,314,966.92	1,035,222.40	27.02
营业总支出	885,494.25	703,545.68	25.86
归属母公司股东的净利润	320,000.94	252,529.83	26.72
经营活动产生的现金流净额	227,207.47	214,877.17	5.74

投资活动产生的现金流净额	-15,101.65	176,981.72	-108.53
筹资活动产生的现金流净额	856,415.21	413,085.14	107.32
期末现金及现金等价物余额	5,563,566.89	4,496,713.83	23.73

(二) 发行人 2021 年度主要财务指标

单位：%、万元

主要财务指标	2021 年度/末	2020 年度/末	同比变动 (%)
流动比率	1.77	1.77	-
速动比率	1.77	1.76	-
资产负债率	74.97	73.53	增加 1.44 个百分点
EBITDA 利息保障倍数	2.55	2.36	-
贷款偿还率	100	100	-
利息偿付率	100	100	-

注：上述财务指标计算方法如下：

1、流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+存出保证金+可供出售金融资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+应付短期融资券+拆入资金+交易性金融负债+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付款项）；

2、速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+存出保证金+可供出售金融资产-代理买卖证券款-代理承销证券款-存货）/（短期借款+应付短期融资券+拆入资金+交易性金融负债+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付款项）；

3、资产负债率=（负债总计-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总计-代理买卖证券款-代理承销证券款）；

4、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）

5、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

6、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出。

(三) 财务数据及财务指标变动分析

1. 截至 2021 年 12 月 31 日，发行人应收款项的账面价值是 157,235.20 万元，较 2020 年 12 月 31 日增长 55.86%，主要是应收经纪及交易商款项增加。

2. 截至 2021 年 12 月 31 日，发行人买入返售金融资产的账面价值为 1,247,474.56 万元，较 2020 年 12 月 31 日增长 36.18%，主要是银行间债券逆回购规模增加。

3. 截至 2021 年 12 月 31 日，发行人债权投资余额 219,733.56 万元，较 2020 年 12 月 31 日减少 41.12%，主要是公司投资策略调整及计提减值。

4. 截至 2021 年 12 月 31 日，发行人其他权益工具投资余额为 324,972.15 万元，较 2020 年 12 月 31 日减少 45.52%，主要系场外业务规模增长所致。

5. 截至 2021 年 12 月 31 日，发行人拆入资金余额为 278,524.88 万元，较 2020 年 12 月 31 日增长 36.61%，主要是转融通融入资金规模增加。

6. 截至 2021 年 12 月 31 日，发行人应付款项余额为 341,554.13 万元，较 2020 年 12 月 31 日增长 78.66%，主要原因是场外业务规模增长。

7. 截至 2021 年 12 月 31 日，发行人应付债券余额为 4,352,553.52 万元，较 2020 年 12 月 31 日增长 32.68%，主要为公司债、次级债的发行规模增加。

8. 截至 2021 年 12 月 31 日，发行人其他负债余额为 201,062.25 万元，较 2020 年 12 月 31 日增长 70.07%，主要是合并结构化主体。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、公司债券募集资金情况

发行人 20 中泰 01 及 20 中泰 02 募集资金情况如下：

单位：亿元

序号	债券简称	发行规模	募集资金用途
1	20 中泰 01	15.00	本期债券募集资金将用于补充公司营运资金，满足公司业务运营需要，用于支持疫情防控相关业务；或用于调整公司负债结构和改善财务结构
2	20 中泰 02	15.00	本期债券募集资金将用于补充公司营运资金，满足公司业务运营需要；或用于调整公司负债结构和改善财务结构

二、公司债券募集资金实际使用情况

截至报告出具日，20 中泰 01 的募集资金已使用完毕，发行人已将募集资金用于补充公司营运资金，满足公司业务运营需要，用于支持疫情防控相关业务；或用于调整公司负债结构和改善财务结构。使用情况与募集说明书的约定一致；

截至报告出具日，20 中泰 02 的募集资金已使用完毕，发行人已将募集资金用于补充公司营运资金，满足公司业务运营需要；或用于调整公司负债结构和改善财务结构。使用情况与募集说明书的约定一致；

三、募集资金专项账户运作情况

发行人已为 20 中泰 01 及 20 中泰 02 在中国建设银行股份有限公司济南市中支行设立了募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

报告期内，发行人以上募集资金专项账户运行不存在异常。

第五章 增信机制、偿债保障措施及公司债券偿付情况

一、公司债券增信机制变更、执行情况及有效性

发行人 20 中泰 01 及 20 中泰 02 均为无担保债券，无信用增进安排。

二、公司债券偿债保障措施的变更、执行情况及有效性

报告期内，发行人 20 中泰 01 及 20 中泰 02 偿债计划及其他偿债保障措施均与募集说明书中相关承诺一致。

三、公司债券的本息偿付情况

截至本报告出具日，20 中泰 01 及 20 中泰 02 已完成 2021 年付息工作，发行人按时支付了应付付息资金。

第六章 募集说明书约定的其他义务情况

发行人在公司债券募集说明书中未约定其他义务。

第七章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人 20 中泰 01 及 20 中泰 02 不存在召开持有人会议的情况。

第八章 发行人偿债意愿及能力分析

一、发行人偿债意愿分析

截至本报告披露日，发行人发行的 20 中泰 01 及 20 中泰 02 均按时支付利息。发行人具备充分的偿债意愿，严格履行债务本息支付义务，不存在违约或延迟支付本息的情况。

二、发行人偿债能力分析

发行人偿债资金将主要来源于日常经营所产生的现金流。2020 年及 2021 年，发行人分别实现营业收入 103.52 亿元和 131.50 亿元，实现归属于母公司所有者净利润分别为 25.25 亿元和 32.00 亿元，经营活动产生现金流入分别为 348.13 亿元和 343.96 亿元。发行人良好的收入和现金流规模是其按期偿本付息的有力保障。

发行人主要偿债指标如下：

主要财务指标	2021 年度/末	2020 年度/末	同比变动 (%)
流动比率	1.77	1.77	-
速动比率	1.77	1.76	-
资产负债率	74.97%	73.53%	增加 1.44 个百分点

从长期偿债指标来看，2020-2021 年，发行人合并口径资产负债率分别为 73.53%和 74.97%。

从短期偿债指标来看，2020-2021 年，发行人流动比率分别为 1.77 及 1.77，速动比率分别为 1.76 及 1.77，均保持在合理的范围，具备较好的短期偿债能力。

从资产负债结构来看，发行人 2021 年末总资产为 2,046.90 亿元，较上年末增加 301.80 亿元，增幅 17.29%，主要由货币资金、结算备付金、交易性金融资产、融出资金、买入返售金融资产等高流动性的资产为主，资产流动性较强，具备良好的偿债能力。

总体来看，发行人无到期未偿付债务，经营情况良好，盈利能力较强，长短期偿债能力和流动性良好。

第九章 公司债券跟踪评级情况

一、债券初始评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2020 年 6 月 5 日出具的《中泰证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（疫情防控债）评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。公司债券 20 中泰 01 的信用等级为 AAA。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2020 年 7 月 20 日出具的《中泰证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第二期）评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。公司债券 20 中泰 02 的信用等级为 AAA。

二、债券跟踪评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2022 年 4 月 27 日出具的《中泰证券股份有限公司 2022 年度跟踪评级报告》，维持发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。维持公司债券 20 中泰 01、20 中泰 02 的信用等级为 AAA。

评级结果较过往评级结果无变化。

第十章 其他事项

一、可能影响发行人偿债能力的重大事项

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人不存在对外担保（不包括对控股子公司的担保）的情况；

2021 年，发行人未发生涉案金额超过 1,000 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

二、与增信措施有关的其他事项

不适用。

三、受托管理人采取的应对措施

国信证券作为债券受托管理人，已对发行人相关重大事项及时跟进，并披露了临时受托管理事务报告，具体措施请参考本报告第二章。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中泰证券股份有限公司公司债券 2021 年定期受托管理事务报告》之盖章页)

