

债券代码：188668.SH

债券简称：21 国君 S4

债券代码：188993.SH

债券简称：21 国君 S6

国泰君安证券股份有限公司



（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

公开发行短期公司债券

受托管理事务报告

（2021 年度）

债券受托管理人



（北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼）

2022 年 6 月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（2021年修订）（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》）《国泰君安证券股份有限公司2021年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及国泰君安证券股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“国泰君安”）出具的相关说明文件等，由公司债券受托管理人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”）编制。

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建投证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章 公司债券概况.....	1
第二章 受托管理人职责履行情况.....	4
第三章 发行人 2021 年度经营情况和财务状况.....	5
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	10
第五章 发行人偿债意愿和偿债能力分析.....	11
第六章 发行人偿债保障措施的执行情况与债券增信措施有效性分析.....	12
第七章 债券的本息偿付情况.....	13
第八章 债券持有人会议召开情况.....	14
第九章 债券跟踪评级情况.....	15
第十章 负责处理与债券相关事务专人的变动情况.....	16
第十一章 其他事项.....	17

第一章 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：国泰君安证券股份有限公司

英文名称：GuotaiJunan Securities Co., Ltd.

二、债券核准文件及核准规模

2020年7月24日，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2020〕1519号文核准，国泰君安证券股份有限公司获准面向专业投资者公开发行不超过300亿元短期公司债券。

2021年8月30日，发行人面向专业投资者成功发行规模48亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行2021年短期公司债券（第三期）”。

2021年11月12日，发行人面向专业投资者成功发行规模80亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行2021年短期公司债券（第四期）”。

三、债券主要条款

（一）国泰君安证券股份有限公司公开发行2021年短期公司债券（第三期）

1、债券名称：国泰君安证券股份有限公司公开发行2021年短期公司债券（第三期）（债券简称为“21国君S4”，债券代码为“188668”）。

2、发行总额：48亿元。

3、期限：331天固定利率债券。

4、票面金额及发行价格：面值100元，按面值平价发行。

5、票面利率：2.68%。

6、发行方式：面向专业投资者公开发行。

7、发行对象：向所有符合国家相关法律规定的专业投资者公开发行。

8、起息日：2021年8月30日。

9、计息期限：2021年8月30日至2022年7月26日止。

10、付息日：2022年7月27日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

11、付息方式：采用单利按年计息，不计复利。到期一次还本付息。

12、兑付日：2022年7月27日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

13、债券担保：本期债券无担保。

14、受托管理人：中信建投证券股份有限公司。

15、资信评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司。

16、主体信用级别：AAA级。

17、本期债券信用级别：A-1级。

18、募集资金用途：用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

(二)国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年短期公司债券(第四期) (品种二)

1、债券名称：国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年短期公司债券(第四期)(品种二)(债券简称为“21国君S6”，债券代码为“188993”)。

2、发行总额：40亿元。

3、期限：350天固定利率债券。

4、票面金额及发行价格：面值100元，按面值平价发行。

5、票面利率：2.75%。

6、发行方式：面向专业投资者公开发行。

7、发行对象：向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行。

8、起息日：2021年11月12日。

9、计息期限：2021年11月12日至2022年10月27日止。

10、付息日：2022年10月28日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

11、付息方式：采用单利按年计息，不计复利。到期一次还本付息。

12、兑付日：2022年11月28日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

- 13、债券担保：本期债券无担保。
- 14、受托管理人：中信建投证券股份有限公司。
- 15、资信评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司。
- 16、主体信用级别：AAA 级。
- 17、本期债券信用级别：A-1 级。
- 18、募集资金用途：本期债券募集资金将用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，提高公司综合竞争力。

第二章 受托管理人职责履行情况

中信建投证券股份有限公司作为国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年短期公司债券（第三期）、国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年短期公司债券（第四期）（品种二）的受托管理人，已根据《管理办法》《执业行为准则》等相关法律、法规规定以及《债券受托管理协议》等约定，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督，持续关注了解发行人的经营情况、财务状况、资信情况及募集资金使用情况等可能影响债券持有人权益的重大事项，积极履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三章 发行人 2021 年度经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

- 1、公司中文名称：国泰君安证券股份有限公司
- 2、公司英文名称：GuotaiJunan Securities Co., Ltd.
- 3、成立时间：1999 年 8 月 18 日
- 4、注册资本：8,907,947,954 元整^注
- 2、公司注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
- 3、公司法定代表人：贺青
- 4、公司信息披露联系人：喻健
- 5、联系电话：021-38677877
- 6、联系传真：021-38670798
- 7、互联网址：www.gtja.com
- 8、电子邮箱：dshbgs@gtjas.com
- 9、经营范围：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品业务；为期货公司提供中间介绍业务；股票期权做市业务；中国证监会批准的其他业务。

二、发行人 2021 年度经营情况

2021 年是公司“三个三年三步走”战略路径构想“第一个三年”承上启下的

^注：公司于 2019 年 7 月办理注册资本的变更登记事宜。2019 年 7 月至 2021 年 12 月 31 日，公司 A 股可转债累计转股数量为 515,723 股，公司股本增至 8,908,449,523 股。2022 年 1 月，公司完成 1,778,000 股 A 股限制性股票回购注销，公司股本相应减少 1,778,000 股。公司将按照相关规定，及时办理注册资本的变更登记。

一年，面对错综复杂的外部环境，公司坚持“稳中求进、强基固本”总基调，全面贯彻落实“综合化服务、数字化经营、国际化布局、公司化管控”要求，坚持向改革要动力、向人才要活力、向管理要效率、向创新要发展，主动把握市场机遇，深化改革转型，优化战略布局，有力推进打基础补短板，完成“第一个三年”承上启下的各项关键任务，夯实了公司高质量发展的基础。财富管理业务在产品销售和投顾队伍建设方面取得明显进步，投资银行业务“投行+”生态逐渐成型，机构与交易业务组织创新效果初步显现，资产管理业务顺利完成首批公募基金发行，国际业务跨境协同能力稳步向好，推动公司经营业绩稳步提升。

2021年，公司进一步完善法人治理结构，顺利完成董事会及监事会换届，实施职业经理人公开选聘，成员更趋专业化、多元化、国际化及年轻化；聚焦零售、企业及机构三大客户群体，优化组织架构和配套经营管理机制，充分发挥四大协同发展委员会的协同职能，推进分支机构高质量发展，协同协作意识进一步增强，综合金融服务平台优势逐步凸显；强化数字化转型顶层设计，擘画“SMART投行”愿景，制定实施《全面数字化转型整体方案》，全面数字化转型稳步推进；深化人力资源改革，完成预留A股限制性股票授予，在干部人才队伍建设、人力资源管理和考核激励优化等方面取得积极进展；完善重点领域合规风险管控，持续推进公司化统一管控，公司化合规风控管理能力日益提升，入选首批证券公司“白名单”；提升中后台管理的集约化、精细化和专业化水平，管理支持部门的赋能意识和效果明显提高。迄今，公司已连续14年获得中国证监会A类AA级分类评价，并保持标普BBB+和穆迪Baa1的国际信用评级、评级展望均为稳定。

2021年，公司全年实现营业收入428.17亿元，同比增加21.64%；归属于母公司所有者的净利润150.13亿元，同比增加34.99%。2021年，公司主营业务情况如下：

单位：元

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	13,715,135,550	6,825,854,517	50.23	10.64	-3.33	上升 7.19 个百分点
投资银行	3,615,743,702	2,142,422,772	40.75	11.79	35.19	下降 10.25 个百分点
机构及交易	20,258,150,176	10,607,468,952	47.64	51.15	47.40	上升 1.33 个百分点

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 (%)
投资管理	2,162,073,820	950,130,947	56.05	-3.71	-2.98	下降 0.33 个百分点
国际业务	2,579,154,160	1,260,718,197	51.12	-23.81	-29.02	上升 3.59 个百分点
其他	486,881,297	1,750,728,669	-259.58	-9.34	5.97	下降 51.96 个百分点
合计	42,817,138,705	23,537,324.05	45.03	21.64	16.24	上升 2.56 个百分点

2021 年度，公司主要业务板块经营情况如下：

公司以客户需求为驱动，打造了零售、企业及机构客户服务体系，形成包括财富管理业务、投资银行业务、机构与交易业务、投资管理业务和国际业务在内的业务板块，主要盈利模式为通过为客户提供证券产品或服务获取手续费及佣金收入、利息收入以及通过证券或股权投资等获取投资收益。

就具体业务来看：

财富管理业务主要为客户提供证券及期货经纪、金融产品、投资咨询、融资融券、约定购回、股票质押等服务；

投资银行业务主要为企业和政府客户提供上市保荐、股票承销、债券承销、结构性债务融资、并购财务顾问、企业多样化解决方案等服务；

机构与交易业务主要由机构经纪、交易投资以及股权投资等组成。其中，机构经纪主要为机构客户提供主经纪商、席位租赁、托管外包、QFII 等服务；交易投资主要负责股票、固定收益、外汇、大宗商品及其衍生金融工具的投资交易，以及为客户的投融资及风险管理提供综合金融解决方案；

投资管理业务包括为机构、个人提供资产管理和基金管理服务；

国际业务在香港主要通过国泰君安国际开展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务，并已在美国、欧洲及东南亚等地进行业务布局。

三、发行人 2021 年度财务状况

根据《国泰君安证券股份有限公司 2021 年年度报告》，截至 2021 年末，公司总资产为 7,912.73 亿元，较上年末增加 12.57%，总负债为 6,406.36 亿元，较

上年末增加 15.09%，所有者权益合计为 1,506.37 亿元，较上年末增加 3.01%。
2021 年度，公司实现营业收入 428.17 亿元，同比增加 21.64%；归属于上市公司股东的净利润 150.13 亿元，同比增加 34.98%。

公司按照中国企业会计准则编制的 2021 年度财务报告已由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（毕马威华振审字第 2200666 号），合并报表主要财务数据及指标如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	增减率 (%)
资产总额	79,127,281.45	70,289,917.22	12.57
负债总额	64,063,622.26	55,666,135.50	15.09
归属于母公司股东的权益	14,712,366.50	13,735,325.95	7.11
所有者权益	15,063,659.19	14,623,781.72	3.01
总股本	890,844.95	890,844.82	0.00

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	增减率 (%)
营业收入	4,281,713.87	3,520,028.24	21.64
营业利润	1,927,981.47	1,495,099.67	28.95
利润总额	1,911,228.10	1,487,194.42	28.51
净利润	1,530,254.20	1,173,706.99	30.38
归属于母公司股东的净利润	1,501,347.96	1,112,209.92	34.99

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	增减率 (%)
经营活动产生的现金流量净额	1,036,580.64	2,223,049.46	-53.37
投资活动产生的现金流量净额	-3,371,730.42	-2,238,088.55	50.65

筹资活动产生的现金流量净额	2,844,017.44	3,808,483.69	-25.32
现金及现金等价物净增加额	454,770.99	3,654,363.13	-87.56

4、主要财务指标

项目	2021 年末/度	2020 年末/度	增减率 (%)
息税折旧摊销前利润 (EBITDA) (亿元)	305.27	250.48	21.87
流动比率 (倍)	1.44	1.35	6.67
速动比率 (倍)	1.44	1.35	6.67
资产负债率 (%)	75.64	73.19	3.35
EBITDA 全部债务比 (%)	5.82	5.71	1.93
利息保障倍数 (倍)	2.88	2.69	7.06
EBITDA 利息保障倍数 (倍)	3.00	2.84	5.63
贷款偿还率 (%)	100	100	-
利息偿付率 (%)	100	100	-

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、债券募集资金情况

“21 国君 S4”、“21 国君 S6”实际募集资金总额分别为 48 亿元、40 亿元，已全部缴存于发行人募集资金专户。上述债券募集说明书约定募集资金将用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力。公司将根据未来证券市场走势和公司的业务发展规划灵活、审慎地运用资金，通过创新转型充分挖掘传统业务潜力，积极拓展创新业务，根据实际业务需要灵活使用资金，主要用途包括但不限于支持业务拓展，优化收入结构和优化公司的负债结构，进一步增强公司的盈利能力和市场竞争力。

二、债券募集资金使用及专项账户运作情况

截至本报告出具日，“21 国君 S4”、“21 国君 S6”的募集资金已按照募集说明书的有关约定，全部用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途。

募集资金专项账户运作正常，募集资金已严格按照募集说明书约定的用途使用。

第五章 发行人偿债意愿和偿债能力分析

一、偿债能力指标

项目	2021 年末/度	2020 年末/度	增减率 (%)
流动比率 (倍)	1.44	1.35	6.67
速动比率 (倍)	1.44	1.35	6.67
资产负债率 (%)	75.64	73.19	3.35
利息保障倍数 (倍)	2.88	2.69	7.06
EBITDA 利息保障倍数 (倍)	3.00	2.84	5.63
贷款偿还率 (%)	100	100	-
利息偿付率 (%)	100	100	-

二、发行人偿债意愿和偿债能力分析

根据偿债能力指标的当期水平及变动情况,发行人偿债意愿和偿债能力良好。

第六章 发行人偿债保障措施的执行情况与债券增信措施有效性分析

一、债券增信措施

“21 国君 S4”、“21 国君 S6”未设置担保、质押等增信机制。

二、发行人偿债保障措施的执行情况

（一）偿债保障措施的重大变化情况

截至 2021 年末，“21 国君 S4”、“21 国君 S6”偿债保障措施未发生变化。

（二）偿债保障措施及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为上述债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

报告期内发行人偿债保障措施执行情况正常，与募集说明书的相关承诺一致。

第七章 债券的本息偿付情况

“21 国君 S4”付息日、兑付日为 2022 年 7 月 27 日日，到期一次还本付息（前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一交易日，顺延期间不另计息）。

“21 国君 S6”付息日、兑付日为 2022 年 10 月 28 日，到期一次还本付息（前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一交易日，顺延期间不另计息）。

截至本报告出具日，上述各期债券均尚未到付息日及本金兑付日。

第八章 债券持有人会议召开情况

2021 年度，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第九章 债券跟踪评级情况

2022年5月16日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了《国泰君安证券股份有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》【新世纪跟踪[2022]100016】，维持国泰君安主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，“21国君S4”、“21国君S6”债项信用等级为A-1。评级报告披露地点为上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

一、主要优势

（一）品牌认可度高，综合竞争力突出。国泰君安证券业务资质齐全，综合竞争力突出，具有较高的品牌认可度。

（二）客户及渠道基础好。国泰君安证券丰富的营业部资源与客户积累，为其创新业务发展与盈利模式转型奠定了良好的基础。

（三）股东实力较强。国泰君安证券实际控制人为上海国际，上海国际为上海国资委独资所有，公司能够得到股东以及上海市政府的有力支持。

（四）资本补充渠道通畅。国泰君安证券先后实现A+H股上市，资本实力持续增强，资本补充渠道进一步畅通，这为其业务竞争力提升奠定良好基础。

二、主要风险

（一）宏观经济风险。我国经济正处在结构调整和增速换挡的阶段，经济运行中不确定性因素较多，证券业运营风险较高。

（二）市场竞争风险。国内证券公司同质化竞争较严重，其他金融机构也在部分业务领域对证券公司构成竞争，同时，互联网金融发展对证券公司业务构成冲击，国泰君安证券将持续面临激烈的市场竞争压力。

（三）信用业务管理压力。国泰君安证券信用交易业务规模同股市表现相关度高，在股市波动率较高的环境下，公司信用业务管理将面临持续挑战。

（四）创新业务挑战。创新业务品种的不断丰富与规模的逐步扩大，给国泰君安证券的资本补充、融资能力和风险管理带来一定的压力。

第十章 负责处理与债券相关事务专人的变动情况

截至本报告出具日，负责处理“21 国君 S4”、“21 国君 S6”相关事务专人未发生变动。

第十一章 其他事项

一、重大对外担保情况

对内担保：截至 2021 年末，发行人担保总额为人民币 8,851,862,488 元，占发行人净资产的比例为 6.02%。具体情况如下：

2019 年 3 月 11 日，公司的子公司 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）发行规模 5 亿美元债券，期限 3 年，利率 3.875%。公司作为担保人与花旗国际有限公司（作为信托人）签订担保协议，为 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）在本次债券项下的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。

2021 年 4 月 21 日，公司的子公司 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）完成中票计划项下 5 亿美元提取发行，期限 5 年，利率 2%。公司作为担保人与纽约梅隆银行（作为信托人）签订担保协议，为 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）在本次发行票据项下的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。

2021 年 11 月 24 日，公司的子公司 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）完成中票计划项下 3 亿美元提取发行，期限 3 年，利率 1.60%。公司作为担保人签署担保契据，为 Guotai Junan Holdings Limited（国泰君安控股有限公司）本次发行票据项下的清偿义务提供无条件及不可撤销的连带责任保证担保。

对外担保：截至 2021 年末，发行人不存在对外担保情况。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

2021 年度，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

姓名	担任的职务	变动情形	变动日期
贺青	董事长、执行董事	选举	2021年6月28日
王松	副董事长、执行董事、总裁	选举	2021年6月28日
喻健	执行董事、董事会秘书	选举	2021年6月28日
刘信义	非执行董事	选举	2021年6月28日
管蔚	非执行董事	选举	2021年6月28日
钟茂军	非执行董事	选举	2021年6月28日
陈华	非执行董事	选举	2021年6月28日
王文杰	非执行董事	选举	2021年6月28日
张崧	非执行董事	选举	2021年6月28日
张义澎	非执行董事	选举	2021年11月25日
安洪军	非执行董事	选举	2021年6月28日
夏大慰	独立非执行董事	选举	2021年6月28日
丁玮	独立非执行董事	选举	2021年6月28日
李仁杰	独立非执行董事	选举	2021年6月28日
白维	独立非执行董事	选举	2021年6月28日
李港卫	独立非执行董事	选举	2021年6月28日
柴洪峰	独立非执行董事	选举	2021年11月25日
李中宁	监事会主席	选举	2021年6月28日
吴红伟	监事会副主席、职工监事	选举	2021年6月28日
周朝晖	监事	选举	2021年6月28日
沈赞	监事	选举	2021年6月28日
左志鹏	监事	选举	2021年6月28日
邵良明	职工监事	选举	2021年6月28日
谢闽	职工监事	选举	2021年6月28日
龚德雄	副总裁	审议	2021年6月28日
谢乐斌	副总裁	审议	2021年6月28日
罗东原	副总裁	审议	2021年6月28日
聂小刚	副总裁、首席财务官、首席风险官	审议	2021年6月28日
李俊杰	副总裁	审议	2021年6月28日
张志红	合规总监	审议	2021年6月28日
周磊	原非执行董事	离任	2021年6月28日
林发成	原非执行董事	离任	2021年6月28日
周浩	原非执行董事	离任	2021年6月28日

樊仁毅	原非执行董事	离任	2021年7月9日
施德容	原独立非执行董事	离任	2021年6月28日
陈国钢	原独立非执行董事	离任	2021年6月28日
凌涛	原独立非执行董事	离任	2021年6月28日
靳庆军	原独立非执行董事	离任	2021年6月28日
朱宁	原独立非执行董事	离任	2021年7月29日
王磊	原监事会副主席、原职工监事	离任	2021年6月28日
邵崇	原监事	离任	2021年6月28日
冯小东	原监事	离任	2021年6月28日
汪卫杰	原职工监事	离任	2021年6月28日
刘雪枫	原职工监事	离任	2021年6月28日
蒋忆明	原副总裁	离任	2021年6月28日
陈煜涛	原副总裁	离任	2021年6月28日

三、新增借款

截至2021年1月31日，公司借款余额为1,994.66亿元，较2020年年末借款余额1,518.66亿元累计新增476.00亿元，占2020年末未经审计归属于上市公司所有者权益1,372.26亿元的比重为34.69%，超过20%。

四、中介机构变更

无。

五、涉及的重大诉讼或仲裁事项

无。

六、其他可能影响发行人偿债能力的重大事项

无。

（此页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司公开发行短期公司债券受托管理事务报告（2021 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：中信建投证券股份有限公司

