

债券代码：163711.SH  
债券代码：163763.SH  
债券代码：175456.SH  
债券代码：175518.SH  
债券代码：175640.SH  
债券代码：175641.SH  
债券代码：175759.SH  
债券代码：175977.SH  
债券代码：175978.SH  
债券代码：188255.SH  
债券代码：188256.SH  
债券代码：188366.SH  
债券代码：188367.SH  
债券代码：188864.SH  
债券代码：188862.SH  
债券代码：188933.SH  
债券代码：185036.SH  
债券代码：185125.SH

债券简称：20 信投 G4  
债券简称：20 信投 G5  
债券简称：20 信投 C2  
债券简称：20 信投 C4  
债券简称：21 信投 C1  
债券简称：21 信投 C2  
债券简称：21 信投 C4  
债券简称：21 信投 C5  
债券简称：21 信投 C6  
债券简称：21 信投 C7  
债券简称：21 信投 C8  
债券简称：21 信投 C9  
债券简称：21 信投 10  
债券简称：21 信投 11  
债券简称：21 信投 12  
债券简称：21 信投 13  
债券简称：21 信投 14  
债券简称：21 信投 16

# 中信建投证券股份有限公司公司债券

## 受托管理事务报告

(2021 年度)

受托管理人



(住所：济南市经七路 86 号证券大厦)

2022 年 6 月

## 重要声明

中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”、“受托管理人”）编制本报告的内容及信息均来源于中信建投证券股份有限公司（以下简称“发行人”、“中信建投”或“公司”）对外披露的《中信建投证券股份有限公司 2021 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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，投资者应对相关事项作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中泰证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

# 目 录

第一章 公司债券概况.....	1
一、发行人基本情况.....	1
二、各期债券基本情况.....	2
（一）公司债券发行核准情况.....	2
（二）公司债券的主要条款.....	5
第二章 受托管理人履行职责情况.....	18
一、受托管理人履行职责情况.....	18
二、利益冲突防范情况.....	18
第三章 发行人的经营与财务情况.....	19
一、发行人 2021 年度经营情况.....	19
二、发行人 2021 年度财务情况.....	28
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况.....	31
一、各期公司债券募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况.....	31
（一）公司债券募集资金使用情况.....	31
（二）募集资金专项账户运作情况.....	33
（三）募集资金使用及专项账户运作的核查情况.....	33
第五章 发行人偿债意愿和能力分析.....	36
一、发行人偿债能力分析.....	36
二、发行人偿债意愿情况.....	36
第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况及有效性分析.....	38
一、各期债券内外部增信机制.....	38
二、偿债保障措施的重大变化情况.....	38
三、各期债券增信机制和偿债保障措施的有效性分析.....	40
第七章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况.....	42
一、发行人偿债保障措施的执行情况.....	42
二、各期债券的本息偿付情况.....	42
第八章 债券跟踪评级情况.....	46
第九章 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.....	47
第十章 债券持有人会议召开的情况.....	48
第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及采取措施情况.....	49
第十二章 特殊事项情况.....	50

# 第一章 公司债券概况

## 一、发行人基本情况

- 1、中文名称：中信建投证券股份有限公司
- 2、英文名称：China Securities Co., Ltd.及 CSC Financial Co., Ltd.（在香港以该注册英文名称开展业务）
- 3、注册资本：775,669.48 万元
- 4、股票上市地：香港联合交易所、上海证券交易所
- 5、股票简称：中信建投证券、中信建投
- 6、股票代码：6066、601066
- 7、法定代表人：王常青
- 8、成立日期：2005 年 11 月 2 日
- 9、住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
- 10、邮政编码：100101
- 11、公司网址：<http://www.csc108.com>
- 12、社会统一信用代码：91110000781703453H
- 13、信息披露事务负责人：王广学
- 14、信息披露事务负责人联系方式：010-65608107
- 15、所属行业：《国民经济行业分类》：J67 资本市场服务
- 16、《上市公司行业分类指引》：J67 资本市场服务
- 17、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；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务；股票

期权做市业务；证券投资基金托管业务；销售贵金属制品。（企业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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

## 二、各期债券基本情况

### （一）公司债券发行核准情况

#### 1、20 信投 G4

经中国证监会“证监许可[2020]1085号”文核准，发行人获准公开发行不超过 350 亿元的公司债券。发行人于 2020 年 7 月 14 日面向专业投资者公开发行了中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）（债券简称“20 信投 G4”，债券代码“163711.SH”），本期债券发行规模为 30 亿元，期限为 3 年。

#### 2、20 信投 G5

经中国证监会“证监许可[2020]1085号”文核准，发行人获准公开发行不超过 350 亿元的公司债券。发行人于 2020 年 7 月 28 日面向专业投资者公开发行了中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）（债券简称“20 信投 G5”，债券代码“163763.SH”），本期债券发行规模为 45 亿元，期限为 3 年。

#### 3、20 信投 C2

经中国证监会“证监许可[2020]2860号”文核准，发行人获准公开发行不超过 400 亿元的次级债券。发行人于 2020 年 11 月 24 日面向专业投资者公开发行了中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）（债券简称“20 信投 C2”，债券代码“175456.SH”），本期债券发行规模为 10 亿元，期限为 3 年。

#### 4、20 信投 C4

经中国证监会“证监许可[2020]2860号”文核准，发行人获准公开发行不超过400亿元的次级债券。发行人于2020年12月8日面向专业投资者公开发行了中信建投证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）（债券简称“20信投C4”，债券代码“175518.SH”），发行规模为10亿元，期限为3年。

#### 5、21信投C1、21信投C2

经中国证监会“证监许可[2020]2860号”文核准，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过400亿元的次级公司债券。发行人于2021年1月20日面向专业投资者发行了中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种一)（债券简称“21信投C1”，债券代码“175640.SH”），本期债券发行规模为20亿元，期限为1.5年；于2021年1月20日面向专业投资者发行了中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)（债券简称“21信投C2”，债券代码“175641.SH”），本期债券发行规模为10亿元，期限为3年。

#### 6、21信投C4

经中国证监会“证监许可[2020]2860号”文核准，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过400亿元的次级公司债券。发行人于2020年3月19日面向专业投资者发行了中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种二)（债券简称“21信投C4”，债券代码“175759.SH”），本期债券发行规模为10亿元，期限为3年。

#### 7、21信投C5、21信投C6

经中国证监会“证监许可[2020]2860号”文核准，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过400亿元的次级公司债券。发行人于2021年4月15日面向专业投资者发行了中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券(第三期)(品种一)（债券简称“21信投C5”，债券代码“175977.SH”），本期债券发行规模为35亿元，期限为1年3个月；于2021年4月15日面向专业投资者发行了中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级

债券(第三期)(品种二) (债券简称“21 信投 C6”，债券代码“175978.SH”)，本期债券发行规模为 20 亿元，期限为 3 年。

#### 8、21 信投 C7、21 信投 C8

经中国证监会“证监许可[2020]2860 号”文核准，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过 400 亿元的次级公司债券。发行人于 2021 年 6 月 21 日面向专业投资者发行了中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第四期)(品种一) (债券简称“21 信投 C7”，债券代码“188255.SH”)，本期债券发行规模为 10 亿元，期限为 1 年 3 个月；于 2021 年 6 月 21 日面向专业投资者发行了中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第四期)(品种二) (债券简称“21 信投 C8”，债券代码“188256.SH”)，本期债券发行规模为 25 亿元，期限为 3 年。

#### 9、21 信投 C9、21 信投 10

经中国证监会“证监许可[2020]2860 号”文核准，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过 400 亿元的次级公司债券。发行人于 2021 年 7 月 12 日面向专业投资者发行了中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第五期)(品种一) (债券简称“21 信投 C9”，债券代码“188366.SH”)，本期债券发行规模为 45 亿元，期限为 1 年 3 个月；于 2021 年 7 月 12 日面向专业投资者发行了中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第五期)(品种二) (债券简称“21 信投 10”，债券代码“188367.SH”)，本期债券发行规模为 15 亿元，期限为 3 年。

#### 10、21 信投 11、21 信投 12

经中国证监会“证监许可[2021]3126 号”文核准，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过 400 亿元的次级公司债券。发行人于 2021 年 10 月 18 日面向专业投资者发行了中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第六期)(品种一) (债券简称“21 信投 11”，债券代码“188864.SH”)，本期债券发行规模为 40 亿元，期限为 2 年；于 2021 年 10 月 18 日面向专业投资者发行了中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券

(第六期)(品种二) (债券简称“21 信投 12”，债券代码“188862.SH”)，本期债券发行规模为 20 亿元，期限为 3 年。

#### 11、21 信投 13

经中国证监会“证监许可[2021]3126 号”文核准，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过 400 亿元的次级公司债券。发行人于 2021 年 10 月 28 日面向专业投资者发行了中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第七期) (债券简称“21 信投 13”，债券代码“188933.SH”)，本期债券发行规模为 40 亿元，期限为 3 年。

#### 12、21 信投 14

经中国证监会“证监许可[2021]3126 号”文核准，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过 400 亿元的次级公司债券。发行人于 2021 年 11 月 25 日面向专业投资者发行了中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第八期)(品种一) (债券简称“21 信投 14”，债券代码“185036.SH”)，本期债券发行规模为 20 亿元，期限为 2 年。

#### 13、21 信投 16

经中国证监会“证监许可[2021]3126 号”文核准，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过 400 亿元的次级公司债券。发行人于 2021 年 12 月 17 日面向专业投资者发行了中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第九期) (债券简称“21 信投 16”，债券代码“185125.SH”)，本期债券发行规模为 30 亿元，期限为 2 年。

## (二) 公司债券的主要条款

#### 1、20 信投 G4

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)。

债券简称：20 信投 G4。



债券代码：163711.SH。

债券发行日：2020-07-14。

债券到期日：2023-07-14。

债券余额：30 亿元。

债券年利率：3.55%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：已于 2021 年 7 月 14 日按时足额支付前一个计息年度的利息。

特殊条款的触发及执行情况：无。

## 2、20 信投 G5

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)。

债券简称：20 信投 G5。

债券代码：163763.SH。

债券发行日：2020-07-28。

债券到期日：2023-07-28。

债券余额：45 亿元。

债券年利率：3.46%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：已于 2021 年 7 月 28 日按时足额支付前一个计息年度的利息。

特殊条款的触发及执行情况：无。

### 3、20 信投 C2

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)。

债券简称：20 信投 C2。

债券代码：175456.SH。

债券发行日：2020-11-24。

债券到期日：2023-11-24。

债券余额：10 亿元。

债券年利率：4.20%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：已于 2021 年 11 月 24 日按时足额支付前一个计息年度的利息。

特殊条款的触发及执行情况：无。

### 4、20 信投 C4

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种二)。

债券简称：20 信投 C4。

债券代码：175518.SH。

债券发行日：2020-12-10。

债券到期日：2023-12-10。

债券余额：10 亿元。

债券年利率：4.18%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：已于 2021 年 12 月 10 日按时足额支付前一个计息年度的利息。

特殊条款的触发及执行情况：无。

#### 5、21 信投 C1

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种一)。

债券简称：21 信投 C1。

债券代码：175640.SH。

债券发行日：2021-01-20。

债券到期日：2022-07-20。

债券余额：20 亿元。

债券年利率：3.50%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：已于 2022 年 1 月 20 日按时足额支付前一个计息年度的利息。

特殊条款的触发及执行情况：无。

## 6、21 信投 C2

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)。

债券简称：21 信投 C2。

债券代码：175641.SH。

债券发行日：2021-01-20。

债券到期日：2024-01-20。

债券余额：10 亿元。

债券年利率：3.87%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：已于 2022 年 1 月 20 日按时足额支付前一个计息年度的利息。

特殊条款的触发及执行情况：无。

#### 7、21 信投 C4

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种二)。

债券简称：21 信投 C4。

债券代码：175759.SH。

债券发行日：2021-03-19。

债券到期日：2024-03-19。

债券余额：10 亿元。

债券年利率：3.88%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：已于 2022 年 3 月 19 日按时足额支付前一个计息年度的利息。

特殊条款的触发及执行情况：无。

#### 8、21 信投 C5

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第三期)(品种一)。

债券简称：21 信投 C5。

债券代码：175977.SH。

债券发行日：2021-04-15。

债券到期日：2022-07-15。

债券余额：35 亿元。

债券年利率：3.27%。

还本付息方式：单利按年计息，不计复利，到期一次性还本付息。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：无。

特殊条款的触发及执行情况：无。

#### 9、21 信投 C6

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第三期)(品种二)。

债券简称：21 信投 C6。

债券代码：175978.SH。

债券发行日：2021-04-15。

债券到期日：2024-04-15。

债券余额：20 亿元。

债券年利率：3.70%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：已于 2022 年 4 月 15 日按时足额支付前一个计息年度的利息。

特殊条款的触发及执行情况：无。

#### 10、21 信投 C7

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第四期)(品种一)。

债券简称：21 信投 C7。

债券代码：188255.SH。

债券发行日：2021-06-21。

债券到期日：2022-09-21。

债券余额：10 亿元。

债券年利率：3.30%。

还本付息方式：单利按年计息，不计复利，到期一次性还本付息。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：无。

特殊条款的触发及执行情况：无。

#### 11、21 信投 C8

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第四期)(品种二)。

债券简称：21 信投 C8。

债券代码：188256.SH。

债券发行日：2021-06-21。

债券到期日：2024-06-21。

债券余额：25 亿元。

债券年利率：3.75%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：已于 2022 年 6 月 21 日按时足额支付前一个计息年度的利息。

特殊条款的触发及执行情况：无。

## 12、21 信投 C9

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第五期)(品种一)。

债券简称：21 信投 C9。

债券代码：188366.SH。

债券发行日：2021-07-12。

债券到期日：2022-10-12。

债券余额：45 亿元。

债券年利率：3.05%。

还本付息方式：单利按年计息，不计复利，到期一次性还本付息。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：无。

特殊条款的触发及执行情况：无。

## 13、21 信投 10



债券名称：中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第五期)(品种二)。

债券简称：21 信投 10。

债券代码：188367.SH。

债券发行日：2021-07-12。

债券到期日：2024-07-12。

债券余额：15 亿元。

债券年利率：3.50%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：无。

特殊条款的触发及执行情况：无。

#### 14、21 信投 11

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第六期)(品种一)。

债券简称：21 信投 11。

债券代码：188864.SH。

债券发行日：2021-10-18。

债券到期日：2023-10-18。

债券余额：40 亿元。

债券年利率：3.43%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：无。

特殊条款的触发及执行情况：无。

#### 15、21 信投 12

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第六期)(品种二)。

债券简称：21 信投 12。

债券代码：188862.SH。

债券发行日：2021-10-18。

债券到期日：2024-10-18。

债券余额：20 亿元。

债券年利率：3.75%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：无。

特殊条款的触发及执行情况：无。

#### 16、21 信投 13

债券名称：中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券(第七期)。

债券简称：21 信投 13。

债券代码：188933.SH。

债券发行日：2021-10-28。

债券到期日：2024-10-28。

债券余额：40 亿元。

债券年利率：3.68%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：无。

特殊条款的触发及执行情况：无。

#### 17、21 信投 14

债券名称：中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券(第八期)(品种一)。

债券简称：21 信投 14。

债券代码：185036.SH。

债券发行日：2021-11-25。

债券到期日：2023-11-25。

债券余额：20 亿元。

债券年利率：3.13%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：无。

特殊条款的触发及执行情况：无。

#### 18、21 信投 16

债券名称：中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年次级债券(第九期)。

债券简称：21 信投 16。

债券代码：185125.SH。

债券发行日：2021-12-17。

债券到期日：2023-12-17。

债券余额：30 亿元。

债券年利率：3.07%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向专业机构投资者交易的债券。

公司债券的付息兑付情况：无。

特殊条款的触发及执行情况：无。

## 第二章 受托管理人履行职责情况

### 一、受托管理人履行职责情况

2021 年度，中泰证券作为受托管理人，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》）和其他相关规范性文件及自律规则的规定以及相关债券受托管理协议的约定，履行了债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，持续跟踪发行人的经营情况、财务状况及资信状况、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、增信措施的重大变化情况等，监督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。

### 二、利益冲突防范情况

针对受托管理人在履职时可能存在的利益冲突，受托管理人已与发行人建立了利益冲突的风险防范、解决机制。截至目前，受托管理人在履职期间未发生与发行人存在利益冲突的情形。

### 第三章 发行人的经营与财务情况

#### 一、发行人 2021 年度经营情况

作为全国性大型综合类券商之一，公司业务条线齐全，主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构客户服务业务、投资管理业务以及其他业务。其他业务主要为总部的营运资金运作。

2021 年度，公司营业收入分板块构成情况如下：

单位：亿元、%

业务板块	2021 年度	
	金额	占比
投资银行业务	55.28	18.51
财富管理业务	63.84	21.37
交易及机构客户服务业务	89.87	30.08
资产管理业务	17.89	5.99
其他业务	71.85	24.05
合计	<b>298.72</b>	<b>100.00</b>

##### 1、投资银行业务

公司的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。自公司成立以来，投资银行业务持续高速发展并跻身同业前列，是目前国内规模最大、综合实力最强的投资银行之一。公司投资银行业务立足于“挖掘、提升企业价值，让我们的客户成为更好的企业”理念，依托丰富的项目经验和专业的工作团队，为国内各类企业的改制、上市、股权融资、债权融资、资产证券化、收购兼并、资产重组以及全国股转系统挂牌、转让、定向发行等领域全程提供高质量的投资银行服务，在中国资本市场与企业之间搭建了一道合作发展的桥梁，并为政府部门等机构提供专业化咨询服务。目前，投资银行业务条线由各股权行业组、股权区域部、债券承销部、并购部、成长企业融资部、结构化融资部、股权资本市场部、债务资本市场部等组成。

##### (1) 股权融资业务

公司为客户提供股权融资服务，包括在境内外资本市场的 IPO 及再融资。

2021 年，公司完成股权融资项目 100 家，主承销金额人民币 1,392.84 亿元，分别位居行业第 2 名、第 3 名。其中，IPO 主承销家数 47 家，主承销金额人民币 533.52 亿元，分别位居行业第 2 名、第 3 名；股权再融资主承销家数 53 家，主承销金额人民币 859.32 亿元，均位居行业第 2 名。公司助力中国电信、中国移动两大运营商回归 A 股 IPO，完成广东省年度融资规模最大的 IPO——迪阿股份，完成复旦微电、格科微、炬光科技、汇宇制药、凯立新材、振华新材等半导体、医药、新材料等战略性新兴领域 IPO 项目，以及北方华创、广州发展、云铝股份等股权再融资项目。此外，公司还完成 13 家可转债项目，主承销金额人民币 328.24 亿元，包括 A 股发行规模最大的兴业银行可转债项目。

北交所首批上市 81 家企业中，公司保荐 12 家，位居市场首位，实现科创板、创业板注册制、北交所首批上市企业保荐家数“三连冠”。2021 年，公司保荐央企 IPO 项目 7 家，连续三年位居行业第 1 名。2021 年，公司完成新三板挂牌企业定增 12 家，募集资金人民币 5.28 亿元；截至 2021 年 12 月 31 日，持续督导新三板创新层企业 32 家。

国际业务方面，2021 年，中信建投国际在香港市场共参与并完成 IPO 项目 3 家，股权融资规模 41.82 亿港元。

## **(2) 债务融资业务**

公司具备固定收益产品承销全业务牌照，提供的债务融资服务包括公司债、企业债、国债、金融债、政府支持机构债、非金融企业债务融资工具以及资产支持证券等。

2021 年，公司债务融资业务继续保持良好发展势头，债券承销家数和规模再一次创历史新高，共计完成主承销项目 2,467 单，主承销规模人民币 15,293.70 亿元，均连续 7 年位居行业前二。其中，公司债主承销家数 699 单，主承销规模人民币 4,572.20 亿元，均连续 7 年位居行业第 1 名。2021 年，公司作为主承销商为中国长江电力、中国铁路投资、兴业金融租赁等 40 余家企业发行绿色债券，其中包括国家能源投资集团、三峡集团等交易所首批碳中和专项公司债；作为牵头主承销商为交通银行发行人民币 415 亿元无固定期限资本债券，是交通银行单

次申报发行规模最大的无固定期限资本债券；作为牵头主承销商为江西省交通投资集团发行人民币 5 亿元公司债，系上交所首单乡村振兴专项公司债；作为牵头主承销商为福建华电福瑞能源发展有限公司发行人民币 10 亿元绿色永续期公司债，系全国首单交易所蓝色债券。

国际业务方面，2021 年，中信建投国际在离岸市场参与并完成债券承销项目 101 单，承销规模 2,999 亿港元，其中全球协调人项目共 42 单，承销规模 1,155 亿港元。

### **(3) 财务顾问业务**

公司财务顾问业务主要包括上市公司并购重组、新三板挂牌等。

2021 年，公司完成发行股份购买资产及重大资产重组项目 10 单，位居行业第 3 名；交易金额人民币 627.00 亿元，位居行业第 3 名。项目储备方面，截至 2021 年 12 月 31 日，公司在审项目 3 单，并列行业第 2 名。

国际业务方面，截至 2021 年 12 月 31 日，中信建投国际在香港市场参与并完成财务顾问类项目 3 单。

## **2、财富管理业务**

公司的财富管理业务主要包括经纪及财富管理业务、融资融券业务及回购业务。

### **(1) 经纪及财富管理业务**

公司为个人及企业客户提供股票、债券、基金、衍生品及其他可交易证券经纪服务。公司经纪业务体系较为完备，具备雄厚的客户基础和专业的服务能力。截至 2021 年 12 月 31 日，公司在全国 30 个省、市、自治区设立了 38 家分公司、275 家证券营业部。数量众多且分布有序的证券营业部为公司经纪及财富管理业务的开展打下了坚实的客户基础。

2021 年，公司代理买卖证券业务净收入市场占比 3.40%，同比增幅 2.41%，位居行业第 9 名；截至 2021 年 12 月 31 日，公司代理股票基金交易量市场份额 3.56%，同比增长 7.55%；重点金融产品销量人民币 1,077 亿元，代理销售金融产



品净收入市场份额 4.70%，同比增长 11.64%，位居行业第 6 名；新增客户 115.36 万户，客户资金账户总数达 1,023.15 万户，市场占比 3.44%，位居行业第 10 名；客户托管证券市值人民币 5.59 万亿元，市场份额 7.91%，位居行业第 2 名。移动交易客户端“蜻蜓点金”APP 不断优化客户体验，客户月均活跃数位居行业第 7 名；继续强化线上投顾服务平台领先优势；基金投资顾问业务试点进展情况良好，累计签约 9.18 万户；持续优化金融产品体系，不断完善各类产品供给。期货经纪业务方面，2019 年，中信建投期货实现代理交易额人民币 7.86 万亿元，同比增长 33.51%；中信建投期货新增客户 16,506 户，同比增长 23.54%；客户权益规模人民币 68.73 亿元，较 2018 年末增长 61.24%。2020 年，中信建投期货收入和净利润均创历史最高水平，实现代理交易额人民币 11.43 万亿元，同比增长 45.52%；新增客户 23,795 户，同比增长 44.17%；截至 2020 年 12 月 31 日，客户权益规模为人民币 142.52 亿元，较 2019 年末增长 107.36%。2021 年，中信建投期货营业收入和净利润均连续两年创历史最高水平，实现代理交易额人民币 13.94 万亿元，同比增长 21.92%；新增客户 23,339 户，同比下降 1.92%；年末客户权益规模人民币 205.65 亿元，同比增长 44.29%；截至 2021 年 12 月 31 日，中信建投期货设有 26 家分支机构，并在重庆设有 1 家风险管理子公司，为期货经纪及风险管理业务的发展打下了坚实的基础。

国际业务方面，中信建投国际向包括机构客户和高净值客户在内的证券经纪客户提供财富管理服务。2021 年，中信建投国际累计代理股票交易金额 673.70 亿港元，同比增长 56%；新增客户 11,708 户，同比增长 304%；截至 2021 年 12 月 31 日，累计客户数 22,101 户，客户托管股份总市值 233.64 亿港元。

## **(2) 融资融券业务**

公司于 2010 年获得中国证监会颁发的融资融券业务资格，并于 2012 年首批获得转融通业务试点资格，在上交所颁布新规后首批获得约定购回式证券交易试点资格，并相继获得了股票质押回购交易业务试点资格和深交所股权激励行权融资业务资格等。公司通过制定利益合理分配机制，加强培训和交流，强化营销策划等措施，推动证券金融业务快速发展，各项业务指标排名保持在行业前列。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司融资融券余额人民币 670.16 亿元，同比增长 21.51%，市场占比 3.66%，同比增长 0.25 个百分点；融资融券利息收入位居行业第 10 名；融资融券账户 16.87 万户，同比增长 6.46%。

### **(3) 回购业务**

报告期内，公司股票质押式回购业务稳步发展。截至 2021 年 12 月 31 日，公司股票质押式回购业务本金余额人民币 104.29 亿元。公司股票质押回购利息收入位居行业第 9 名。（数据来源：中国证券业协会、公司统计）

## **3、交易及机构客户服务业务**

公司交易及机构客户服务业务主要包括股票销售及交易业务、固定收益销售及交易业务、投资研究业务、主经纪商业、QFII 业务、RQFII 业务及另类投资业务。

### **(1) 股票销售及交易**

公司股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售公司承销的股票。公司亦从事自营交易及做市业务，品种涵盖股票、基金、ETF、股指期货、商品期货、期权、收益互换等金融衍生品，为客户提供与各类资产挂钩的定制化期权及掉期产品，满足机构客户的对冲及投资需求。

股票交易业务方面，2021 年，在高波动、板块快速轮动的市场环境下，公司股票交易业务坚持绝对收益的业务定位，强化风险控制。衍生品交易业务方面，公司在稳步推进现有业务的同时，加快推进创新业务，丰富自有资金投资策略，提供满足客户各类服务需求的解决方案。公司进一步扩充交易品种，拓展做市服务范围，为交易所的基金产品、期权、期货品种提供流动性做市服务；稳步推进场外期权、收益互换等场外衍生品业务，积极探索新的挂钩标的种类及收益结构，满足客户个性化的投资需求。同时，公司积极布局跨境衍生品业务，有效满足了境内外机构客户的各类业务需求。公司于 2021 年设立自主研发的策略指数“中信建投全球多资产风险平价指数”，覆盖境内外股票、国债、信用债等全球范围内最具代表性的资产类别，在不同国家、不同资产类别间充分分散，并利用风险平价的技术优化配置、分散风险，实现穿越周期的目标。2021 年，公司场外期权业

务新增规模人民币 3,434.47 亿元，同比增长 39.34%，收益互换业务新增规模人民币 1,029.61 亿元，同比增长 150.83%。

股票销售业务方面，2021 年公司完成 100 单主承销股票项目的销售工作，累计销售金额人民币 1,392.84 亿元，涵盖 47 单 IPO、52 单非公开发行股票、1 单配股的销售工作，并完成 13 单可转债项目。公司整体股票销售业务再创佳绩，完成多单有较高市场影响力的项目，IPO 项目和股权再融资项目的承销金额分别位居行业第 3 名和第 2 名。

国际业务方面，公司股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售公司承销的股票。2021 年，中信建投国际进一步构建跨行业、跨市场的研究服务矩阵，不断完善针对多种策略买方机构客群的服务体系，进一步提升在香港股票二级市场的影响力，逐步建立品牌知名度。

## **(2) 固定收益产品销售及交易业务**

固定收益销售及交易业务为机构客户提供交易咨询及执行服务，并向其销售公司承销的债券。公司亦担任政府作为发行人在公开市场发行固定收益产品的承销团成员。在 FICC 领域，公司根据客户对利率、久期、现金流、杠杆等方面的要求为机构客户提供专业的投资建议，并撮合买卖双方完成交易。

自营业务方面，2021 年，公司固定收益交易业务继续保持稳健的交易风格，精准把握市场行情，灵活调整投资策略，综合运用现券与各类衍生产品管理头寸，同时积极拓展非方向性交易业务，收益率远超市场平均水平；“债券通”（北向通）做市业务综合排名位于行业前 5 名；外汇业务运用即期和多种衍生品、货币对开展交易，收入在同业名列前茅。

投资顾问业务方面，公司继续做好传统银行委外业务，积极开拓中小银行自营和理财资金账内投顾模式。在相对震荡的市场环境中，凭借对于市场节奏的把握，成功抓住了收益率相对高点的配置机会，赢得了客户和渠道的认可。

债券销售方面，2021 年，固定收益销售业务继续保持行业领先地位。根据发行人公开披露的募集说明书显示，发行人信用债券承销规模位居国内金融机构第 1 名，公司债承销金额和只数均连续 7 年位居市场第 1 名，协会产品主承销金额

连续 4 年位居券商第 1 名；地方债销售金额连续 5 年位居券商排名前二，金融债主承销金额位居市场第 2 名，银行信贷资产支持证券承销金额排名市场前三，资产支持证券项目承销金额位居市场第 4 名。

国际业务方面，2021 年，香港一体化业务全面推进，内部运营管理体系初步搭建完成，运转顺畅。FICC 投资、做市、对客交易等业务类型和具体品种日渐丰富，业务规模稳步增加，风险控制能力和投资收益率表现稳健；中信建投国际在 2021 年中资美元债承销金额及项目家数排名中均跃居中资券商第 5 名。

### **(3) 投资研究业务**

专业的研究能力是机构客户服务的基础，公司的研究业务在业内具有较高的知名度和较强的影响力。公司研究业务主要为机构客户提供包括宏观经济、固定收益、策略、金融工程、大类资产配置、基金研究、行业研究等领域的研究咨询服务。主要客户包括全国社保基金、所有主流公募基金、保险资产管理公司、银行、证券私募基金、股权类基金和境外金融机构等。公司的研究团队以严谨的态度和“引领专业投资、研究创造价值”的理念，专注于对各行业发展前景提供观点鲜明的深度研究，深受机构客户信赖。

2021 年，公司进一步完善研究业务产品矩阵体系，以丰富多元的数字化研究产品并借助数据治理为业务赋能，为机构投资者提供高效且高品质的研究服务。同时，公司大力加强研究业务人力资源投入，继续完善研究领域全覆盖体系。截至 2021 年 12 月 31 日，公司研究及销售团队共 229 人，研究业务分为 10 个产业大组，涵盖 36 个研究领域。报告期内，公司共完成证券研究报告 5,238 篇，为机构客户提供线上线下路演 36,168 次，调研 2,225 次，并成功组织包括“最美中国红、风正好扬帆 2022 年度资本市场峰会”“碳达峰、碳中和 2021 年投资峰会”“春季上市公司交流会”等大型会议及其他各类专业研究服务活动。

### **(4) 主经纪商业务**

公司向机构客户提供市场领先的全链条主经纪商服务，包括交易服务、账户服务、产品设计代销、机构投融资服务、资产托管服务、产品运营服务、研究服务、融资解决方案和增值服务等。

公司是行业中拥有对接业务最全面、支持主经纪商系统种类最多的证券公司之一，目前支持与融资融券、股指期货、股票期权、新三板、银行间等市场和交易品种，为客户同时开展各类业务提供了便利和良好体验；主经纪商系统内嵌自主研发的算法交易平台保持着业内领先的算法交易执行效果，取得了银行、保险、公募、私募、企业和高净值个人等客户（含 QFII 业务客户）的广泛认可和信赖，全新开发的港股通和股指期货算法交易等服务更是满足了客户多样化的交易需求。截至 2021 年 12 月 31 日，公司主经纪商系统（PB）存续客户数为 7,088 户，同比增加 80.91%；共有 21 家公募基金管理公司和 9 家保险资管机构实盘使用公司算法交易服务，共有 94 家客户使用公司代理委托服务，合计交易 124 个标的。公司于 2015 年取得证券投资基金托管资格，并开始为机构投资者及资产管理机构管理的资产管理计划提供服务，包括资产保管、账户管理、清算及结算、基金会计、资产估值、基金合规监控、绩效评估及基金投资风险分析。截至 2021 年 12 月 31 日，公司资产托管及运营服务总规模为人民币 7,512.47 亿元，同比增长 85.75%。其中资产托管产品 4,468 只、运营服务产品 4,542 只，分别同比增长 72.58%和 85.09%。

#### **（5）QFII 业务、RQFII 业务**

公司作为 QFII、RQFII 在国内的代理交易券商，已积累多年 QFII、RQFII 客户服务经验。公司借助一流的投资研究服务资源，整合境内业务的各项优势，秉持为 QFII、RQFII 客户提供全产品、一站式金融服务的理念，持续开拓国际市场。2021 年，持续升级完善交易系统及交易算法，能够支持中国证监会允许 QFII、RQFII 开展的全品种交易类型；不断优化开户和交易流程，致力于努力提升客户体验和交易效率。目前公司已经形成以丰富的投资研究服务、先进的交易系统和交易算法为特色的专业化机构服务。

#### **（6）另类投资业务**

中信建投投资于 2017 年 11 月 27 日成立，2018 年 1 月 3 日完成首次注资，于 2018 年开始正常经营，承担自营投资品种清单以外的另类投资业务。2021 年，中信建投投资完成项目投资 34 个（其中科创板 IPO 跟投项目 12 个），投资金额人民币 16.87 亿元。

#### 4、资产管理业务

公司的资产管理业务板块主要包括证券公司资产管理业务、基金管理业务及私募股权投资业务。

##### (1) 证券公司资产管理业务

公司提供资产管理服务以帮助客户实现金融资产的保值增值，建立起涵盖了货币型、债券型、股票型、混合型、项目投资、挂钩指数产品、量化投资、资产证券化等类型齐全的产品线，并取得了包括保险资金受托管理、QDII、中国保险资产管理业协会会员、中国证券投资基金业协会会员等在内的多项资格，提供集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、投资顾问等专业化资产管理服务。2017 年进一步丰富了“固定收益+”和“权益+”产品类型，满足不同风险偏好客户的投资需求。2018 年 4 月 27 日，经国务院同意，《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称：资管新规）正式发布。根据资管新规中“规范资金池”和“打破刚性兑付”等要求，公司积极调整业务方向，加强主动管理业务发展，寻求新的业务发展机会，力求业务平稳有序发展。

2021 年，公司资产管理业务全面布局固定收益类、权益类、量化类和 FOF 类等领域，加速优化资产管理业务结构，深入推进主动管理业务转型。2021 年，公司主动管理类固定收益产品规模稳步提升；权益类主动管理规模增长显著，主要增量来自中信建投价值增长集合资产管理计划二次首发、私募权益、量化和 FOF 等产品发行数量的快速增长。公司在丰富产品类型、推进固收类大集合产品公募化改造、加强权益投研体系建设、夯实合规建设水平以及资管子公司设立等方面稳步推进，主动管理规模快速增长，资产管理能力持续提升，业务发展趋势良好。根据中国证券业协会统计口径，截至 2021 年末，公司受托资产管理规模人民币 4,272.72 亿元，资产管理业务净收入人民币 10.12 亿元。其中，公司主动管理型产品规模人民币 3,858.14 亿元，占资产管理总规模的 90.30%，同比增长 21.63 个百分点。

##### (2) 基金管理业务

公司于 2013 年 9 月成立基金管理子公司中信建投基金，并致力将其打造成投资风格稳健的专业化基金管理平台。中信建投基金客户类别丰富，涵盖商业银行、证券公司、信托公司、财务公司、私募基金等。

截至 2021 年 12 月 31 日，中信建投基金资产管理规模人民币 598.99 亿元，其中公募产品管理规模人民币 482.91 亿元，同比增长 80.95%；专户产品管理规模人民币 114.96 亿元，同比下降 58.76%；ABS 产品管理规模人民币 1.13 亿元，同比下降 85.08%。截至 2021 年 12 月 31 日，中信建投基金共管理公募基金 33 只（其中 2021 年新成立的 12 只产品），在参与排名的 21 只产品中有 12 只排名进入市场前 50%，其中 7 只进入市场前 20%、6 只进入市场前 10%。

### **（3）私募股权投资业务**

公司于 2009 年获中国证监会批准开展直接投资业务试点，并于 2009 年 7 月成立了全资直接投资子公司中信建投资本，作为公司开展私募股权投资业务的战略平台。公司为私募股权投资业务提供了强大的综合业务平台，能够为所投资企业提供从股权融资到上市的全方位资本市场服务，帮助企业实现跨越式发展。

中信建投资本以“服务实体经济、防范金融风险”为指导原则，在国家整体安全观和多层次资本市场发展大局中积极寻求行业定位，坚持服务于实体经济的内在需求，发挥优化资源分配的作用，作为连接金融资本和实体经济的纽带，积极通过投资推进实体经济发展和产业结构转型升级。

截至 2021 年 12 月 31 日，中信建投资本在管基金 54 只，在管备案规模人民币 538.56 亿元，全年新增备案规模人民币 164.19 亿元。截至 2021 年 12 月 31 日，中信建投资本累计投资企业超过 230 家，累计投资金额超过人民币 140 亿元，项目退出的平均投资收益率达 115%。

## **二、发行人 2021 年度财务情况**

发行人 2021 年度的财务报告已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了 2021 年度标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自发行人审计报告。发行人 2021 年度主要财务数据

及指标如下：

单位：人民币元

项目	2021年	2020年	本年比上年增减(%)
总资产	452,791,426,255.57	371,228,143,308.73	21.97
归属于母公司股东的净资产	79,818,456,610.69	67,735,183,091.73	17.84
营业收入	29,872,018,672.13	23,350,881,646.49	27.93
归属于母公司股东的净利润	10,238,703,346.84	9,509,428,800.25	7.67
经营活动产生的现金流量净额	11,119,419,469.36	-20,756,405,381.70	153.57
投资活动产生的现金流量净额	1,796,773,789.07	-11,412,196,940.35	115.74
筹资活动产生的现金流量净额	12,511,584,820.79	30,824,863,403.01	-59.41
期末现金及现金等价物余额	123,244,246,395.04	98,000,125,245.33	20.48
流动比率	1.77	1.54	14.94
速动比率	1.77	1.54	14.94
资产负债率(%)	77.76	77.04	0.93
EBITDA 全部债务比(%)	8.48	8.87	-4.40
利息保障倍数	2.89	3.21	-9.97
现金利息保障倍数	5.32	-4.54	不适用
EBITDA 利息保障倍数	3.00	3.33	-9.91
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

注：1、流动比率=流动资产/流动负债；

2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

3、资产负债率=总负债/总资产；

4、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

5、利息保障倍数=息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)；

6、现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出；

7、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)；

8、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

9、利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

营业收入及归属于母公司股东的净利润变动较大主要系主要是由于经纪业务和投行业务手续费净收入增加所致；

公司经营活动现金流量净额较上年同期增加较多，主要是为交易目的而持有的金融资产净增加额减少导致的经营活动现金流出同比减少所致。



公司投资活动产生的现金流量转为净流入，主要是收回投资收到的现金流入增加所致；

公司筹资活动产生的现金流量净额为1,251,158.48万元，较上年同期下降了59.41%，主要是发行债券收到的现金减少以及偿还债务支付的现金增加所致。

## 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

### 一、各期公司债券募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

#### (一) 公司债券募集资金使用情况

##### 1、20信投G4

发行人于2020年7月公开发行了30亿元的公司债券，发行期限为3年期，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于补充营运资金。

##### 2、20信投G5

发行人于2020年7月公开发行了45亿元的公司债券，发行期限为3年期，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于补充营运资金。

##### 3、20信投C2

发行人于2020年11月公开发行了10亿元的次级债券，发行期限为3年期，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于补充营运资金。

##### 4、20信投C4

发行人于2020年12月公开发行了10亿元的次级债券，发行期限为3年期，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于补充营运资金，偿还到期债务。

##### 5、21信投C1、21信投C2

发行人于2021年1月公开发行了30亿元的次级债券，其中546天品种一规模20亿元，3年期品种二规模10亿元，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于偿还到期债务。

##### 6、21信投C4

发行人于2021年3月公开发行了10亿元的次级债券，发行期限为3年期，募集

资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于补充营运资金。

#### 7、21信投C5、21信投C6

发行人于2021年4月公开发行了55亿元的次级债券，其中456天品种一规模35亿元，3年期品种二规模20亿元，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于补充营运资金。

#### 8、21信投C7、21信投C8

发行人于2021年6月公开发行了35亿元的次级债券，其中457天品种一规模10亿元，3年期品种二规模25亿元，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于补充营运资金，偿还到期债务。

#### 9、21信投C9、21信投10

发行人于2021年7月公开发行了60亿元的次级债券，其中457天品种一规模45亿元，3年期品种二规模15亿元，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于补充营运资金。

#### 10、21信投11、21信投12

发行人于2021年10月公开发行了60亿元的次级债券，其中2年期品种一规模40亿元，3年期品种二规模20亿元，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用。

#### 11、21信投13

发行人于2021年10月公开发行了40亿元的次级债券，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用。

#### 12、21信投14

发行人于2021年11月公开发行了20亿元的次级债券，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用。

#### 13、21信投16

发行人于2021年12月公开发行了30亿元的次级债券，募集资金已按照募集说

明书中约定的用途使用。

## **(二) 募集资金专项账户运作情况**

公司已按照《公司债券发行与交易管理办法》等的相关要求，设立各期债券募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转。

## **(三) 募集资金使用及专项账户运作的核查情况**

### **1、20信投G4**

发行人在上海银行股份有限公司北京分行设立了专项账户，截至2021年末，公司已经按照募集说明书中的约定，按时足额支付了前一个计息年度的利息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

### **2、20信投G5**

发行人在交通银行股份有限公司北京三里河支行设立了专项账户，截至2021年末，公司已经按照募集说明书中的约定，按时足额支付了前一个计息年度的利息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

### **3、20信投C2**

发行人在中国民生银行北京万柳支行设立了专项账户，截至2021年末，公司已经按照募集说明书中的约定，按时足额支付了前一个计息年度的利息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

### **4、20信投C4**

发行人在招商银行北京万通中心支行设立了专项账户，截至2021年末，公司

已经按照募集说明书中的约定，按时足额支付了前一个计息年度的利息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

#### 5、21信投C1、21信投C2

发行人在上海银行北京分行设立了专项账户，截至2021年末，两期债券尚未进行兑付兑息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

#### 6、21信投C4

发行人在交通银行北京三里河支行设立了专项账户，截至2021年末，本期债券尚未进行兑付兑息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

#### 7、21信投C5、21信投C6

发行人在招商银行北京朝阳门支行设立了专项账户，截至2021年末，两期债券尚未进行兑付兑息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

#### 8、21信投C7、21信投C8

发行人在上海银行北京分行设立了专项账户，截至2021年末，两期债券尚未进行兑付兑息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

#### 9、21信投C9、21信投10

发行人在交通银行北京三里河支行设立了专项账户，截至2021年末，两期债券尚未进行兑付兑息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

#### 10、21信投11、21信投12

发行人在招商银行北京朝阳门支行设立了专项账户，截至2021年末，两期债券尚未进行兑付兑息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

#### 11、21信投13

发行人在交通银行北京三里河支行设立了专项账户，截至2021年末，本期债券尚未进行兑付兑息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

#### 12、21信投14

发行人在工商银行北京东城支行设立了专项账户，截至2021年末，本期债券尚未进行兑付兑息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

#### 13、21信投16

发行人在工商银行北京东城支行设立了专项账户，截至2021年末，本期债券尚未进行兑付兑息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

## 第五章 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债能力分析

发行人将根据债券本息到期兑付的安排制定年度运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。

### 二、发行人偿债意愿情况

#### 1、充足的现金流

公司偿债资金将主要来源于债券存续期内稳健经营产生的充足现金流。虽然近年来国内外经济环境震荡加剧，但公司的持续合规经营以及合理的业务结构，使得公司具有较强的业务盈利能力。2021年，公司合并报表营业收入为298.72亿元，净利润为102.35亿元，经营活动产生现金流量净额为111.19亿元。2021年末，公司现金及现金等价物余额分别1,232.44亿元。公司盈利能力较强，经营性现金流充裕，是债券按期偿付的有力保障。

未来随着公司业务不断发展，公司营业收入和利润水平有望进一步提升，经营性现金流也将保持较为充裕的水平，从而进一步为债券本息的偿还提供保障。

#### 2、丰富的可变现资产

公司自有资产呈现流动性强、安全性高的特点。截至2021年12月31日，公司货币资金及结算备付金（扣除客户资金存款和客户备付金）、交易性金融资产、买入返售金融资产、其他债权投资等资产分别为330.15亿元、1442.81亿元、189.53亿元、451.82亿元，合计达2,414.31亿元。在各期债券本金或利息兑付时，如果公司出现资金周转困难，可以通过变现金融资产予以解决。

#### 3、畅通的外部渠道融资

公司较强的综合实力和优良的资信是各期债券到期偿还的有力保障。

公司经营稳健，信用记录良好，各项风险监管指标均满足相关要求，且外部融资渠道通畅。公司拥有全国银行间同业拆借资格，且与各主要商业银行保持着

良好的业务合作关系。截至 2021 年 12 月 31 日，公司已获得各国有及股份制大型商业银行等累计人民币 4,200 亿元的授信额度，其中已使用授信额度人民币 1,300 亿元，未使用授信额度人民币 2,900 亿元，为公司通过货币市场及时融入资金，提供了有力保障。此外，公司还可通过借入信用借款、转融资等监管层允许的融资渠道融入资金。



## 第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况及有效性分析

### 一、各期债券内外部增信机制

各期债券均无增信机制。

### 二、偿债保障措施的重大变化情况

(一) 20 信投 G4、20 信投 G5、20 信投 C2、20 信投 C4、21 信投 C1、21 信投 C2、21 信投 C4、21 信投 C5、21 信投 C6、21 信投 C7、21 信投 C8、21 信投 C9、21 信投 10、21 信投 11、21 信投 12 及 21 信投 13 的偿债保障措施

#### 1、制定《债券持有人会议规则》

公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了各期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障各期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

#### 2、充分发挥债券受托管理人的作用

各期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

公司将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

#### 3、设立偿债事务代表和偿付工作小组

经股东大会表决通过，公司董事会在股东大会审议通过的框架和原则下，授权执行委员会办理各期债券发行有关事宜。同时，公司指定专人负责各期债券偿付等事务。

在利息和本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的具体事务。组成人员包括资金运营部、公司办公室、计划财务部、固定收益部等部门相关人员，保证本息偿付。

#### 4、提高盈利能力，优化资产负债结构

公司财务政策稳健，资产负债结构较为合理，流动资产变现能力较强。公司将积极推进转型发展和产品创新，持续增强传统业务和创新业务的发展，实现收入的可持续增长，不断提升主营业务的盈利能力，并持续优化资产负债结构。

#### 5、严格履行信息披露义务

公司将严格遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按照交易场所及监管机构的规定履行信息披露义务，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到投资者和相关监管机构的监督，防范偿债风险。

#### 6、发行人偿债保障的承诺

根据公司于2020年1月13日召开的第二届董事会第十七次会议、2020年4月9日召开的2020年第一次临时股东大会、公司执行委员会2021年第8期会议相关决议，在出现预计不能按期偿付债务融资工具本息或者到期未能按期偿付债务融资工具本息时，公司将至少采取如下措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

#### (二) 21信投14及21信投16的偿债保障措施

##### 1、发行人偿债保障措施承诺

(1) 发行人承诺，各期债券的偿债资金将主要来源于发行人货币资金。2021年末，发行人货币资金为10,387,243.84万元。截至2021年末，发行人货币资金中受限货币资金为76,649.11万元，客户资金存款为7,436,593.73万元。

发行人承诺：在各期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前20个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的50%；在各期债券每次回售资金发放日前5个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的100%。

(2) 为便于各期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺将根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。

(3) 发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。

如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前1个月内归集偿债资金的20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前5个交易日归集偿债资金的50%。

(4) 当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足各期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

(5) 如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照“1、发行人偿债保障措施承诺”第3条第2款约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照“2、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。

## 2、救济措施

(1) 如发行人违反上述相关承诺要求且未能在“1、发行人偿债保障措施承诺”第3条第2款约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有各期债券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。

(2) 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，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

## 三、各期债券增信机制和偿债保障措施的有效性分析

各期债券均未采取增信措施。

截至 2021 年末，各期债券偿债保障措施均与募集说明书约定的内容保持一致，未发生重大变化，偿债保障措施符合发行人实际情况和各期债券本息兑付的要求，仍然有效。

## 第七章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况

### 一、发行人偿债保障措施的执行情况

报告期内，发行人主营业务经营良好，稳定的现金流入对发行人发行的公司债券的本息偿付提供了有利的保障，发行人发行的各期公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。

### 二、各期债券的本息偿付情况

#### 1、20信投G4

20信投G4于2020年7月14日正式起息。2021年至2023年每年的7月14日为上一计息年度的付息日，2023年7月14日为本期债券的兑付日。发行人已于2021年7月14日完成20信投G4本年度的付息工作。

#### 2、20信投G5

20信投G5于2020年7月28日正式起息。2021年至2023年每年的7月28日为上一计息年度的付息日，2023年7月28日为本期债券的兑付日。发行人已于2021年7月28日完成20信投G5本年度的付息工作。

#### 3、20信投C2

20信投C2于2020年11月24日正式起息。2021年至2023年每年的11月24日为上一计息年度的付息日，2023年11月24日为本期债券的兑付日。发行人已于2021年11月24日完成20信投C2本年度的付息工作。

#### 4、20信投C4

20信投C4于2020年12月10日正式起息。2021年至2023年每年的12月10日为上一计息年度的付息日，2023年12月10日为本期债券的兑付日。发行人已于2021年12月10日完成20信投C4本年度的付息工作。

#### 5、21 信投 C1

21信投C1于2021年1月20日正式起息。2022年1月20日为上一计息年度的付息日，2022年7月20日为本期债券的付息兑付日。截至2021年12月31日，本期债券尚未进行兑付兑息。

#### 6、21 信投 C2

21 信投 C2 于 2021 年 1 月 20 日正式起息。2022 年至 2024 年每年的 1 月 20 日为上一计息年度的付息日，2024 年 1 月 20 日为本期债券的兑付日。截至 2021 年 12 月 31 日，本期债券尚未进行兑付兑息。

#### 7、21 信投 C4

21信投C2于2021年3月19日正式起息。2022年至2024年每年的3月19日为上一计息年度的付息日，2024年3月19日为本期债券的兑付日。截至2021年12月31日，本期债券尚未进行兑付兑息。

#### 8、21信投C5

21信投C5于2021年4月15日正式起息。2022年7月15日为本期债券的付息兑付日。截至2021年12月31日，本期债券尚未进行兑付兑息。

#### 9、21 信投 C6

21 信投 C6 于 2021 年 4 月 15 日正式起息。2022 年至 2024 年每年的 4 月 15 日为上一计息年度的付息日，2024 年 4 月 15 日为本期债券的兑付日。截至 2021 年 12 月 31 日，本期债券尚未进行兑付兑息。

#### 10、21 信投 C7

21 信投 C7 于 2021 年 6 月 21 日正式起息。2022 年 9 月 21 日为本期债券的付息兑付日。截至 2021 年 12 月 31 日，本期债券尚未进行兑付兑息。

#### 11、21 信投 C8

21 信投 C8 于 2021 年 6 月 21 日正式起息。2022 年至 2024 年每年的 6 月 21 日为上一计息年度的付息日，2024 年 6 月 21 日为本期债券的兑付日。截至 2021 年 12 月 31 日，本期债券尚未进行兑付兑息。

#### 12、21 信投 C9

21信投C9于2021年7月12日正式起息。2022年10月12日为本期债券的付息兑付日。截至2021年12月31日，本期债券尚未进行兑付兑息。

#### 13、21信投10

21 信投 10 于 2021 年 7 月 12 日正式起息。2022 年至 2024 年每年的 7 月 12 日为上一计息年度的付息日，2024 年 7 月 12 日为本期债券的兑付日。截至 2021 年 12 月 31 日，本期债券尚未进行兑付兑息。

#### 14、21 信投 11

21 信投 11 于 2021 年 10 月 18 日正式起息。2022 年至 2023 年每年的 10 月 18 日为上一计息年度的付息日，2023 年 10 月 18 日为本期债券的兑付日。截至 2021 年 12 月 31 日，本期债券尚未进行兑付兑息。

#### 15、21 信投 12

21 信投 12 于 2021 年 10 月 18 日正式起息。2022 年至 2024 年每年的 10 月 18 日为上一计息年度的付息日，2024 年 10 月 18 日为本期债券的兑付日。截至 2021 年 12 月 31 日，本期债券尚未进行兑付兑息。

#### 16、21 信投 13

21 信投 13 于 2021 年 10 月 28 日正式起息。2022 年至 2024 年每年的 10 月 28 日为上一计息年度的付息日，2024 年 10 月 28 日为本期债券的兑付日。截至 2021 年 12 月 31 日，本期债券尚未进行兑付兑息。

#### 17、21 信投 14

21 信投 14 于 2021 年 11 月 25 日正式起息。2022 年至 2023 年每年的 11 月 25 日为上一计息年度的付息日，2023 年 11 月 25 日为本期债券的兑付日。截至 2021 年 12 月 31 日，本期债券尚未进行兑付兑息。

#### 18、21 信投 16

21 信投 16 于 2021 年 12 月 17 日正式起息。2022 年至 2023 年每年的 12 月 17 日为上一计息年度的付息日，2023 年 12 月 17 日为本期债券的兑付日。截至 2021 年 12 月 31 日，本期债券尚未进行兑付兑息。



## 第八章 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于 2022 年 5 月 20 日出具的《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券 2022 年度跟踪评级报告》，维持发行人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定；对于下述债项维持相关债项信用等级 AAA：20 信投 G4、20 信投 G5、20 信投 C2、20 信投 C4、21 信投 C1、21 信投 C2、21 信投 C4、21 信投 C5、21 信投 C6、21 信投 C7、21 信投 C8、21 信投 C9、21 信投 10、21 信投 11、21 信投 12、21 信投 13、21 信投 14、21 信投 16。

## 第九章 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

无。

## 第十章 债券持有人会议召开的情况

截至本报告出具之日，发行人2021年度未发生募集说明书约定的应该召开债券持有人会议的情形，发行人未召开过债券持有人会议。

## 第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 采取措施情况

无。

## 第十二章 特殊事项情况

无。

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2021年度）》盖章页）

