



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

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

2013 年中信建投证券股份有限公司债券
债权代理人代理事务报告
(2013 年度)

债券债权代理人



中德证券有限责任公司
Zhong De Securities Co., Ltd.

(北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层)

2014年4月

重要声明

中德证券有限责任公司（“中德证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人于2014年4月提供的《中信建投证券股份有限公司2013年年度报告》等相关文件、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发行人向中德证券出具的说明文件。中德证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

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德证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中德证券不承担任何责任。

目 录

第一章 本期债券概要.....	3
第二章 发行人2013年度经营和财务状况.....	5
第三章 发行人募集资金使用情况.....	10
第四章 本期债券担保人情况.....	11
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	14
第六章 本期债券本息偿付情况.....	15
第七章 本期债券跟踪评级情况.....	16
第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况.....	17

第一章 本期债券概要

一、债券名称

2013年中信建投证券股份有限公司债券（简称“本期债券”）。

二、核准文件和核准规模

本期债券业经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]1426号文件核准公开发行，核准规模为债券面值总额不超过人民币47亿元，期限3年。

三、债券简称及代码

13中信建、122286。

四、发行主体

中信建投证券股份有限公司（简称“发行人”或“中信建投证券”）。

五、发行规模

人民币47亿元。

六、票面金额和发行价格

本期债券面值100元，平价发行。

七、债券的期限

本期债券期限为3年期固定利率债券。

八、债券形式

实名制记账式公司债券。

九、债券年利率、计息方式和还本付息方式

（一）债券利率

本期债券票面利率在债券存续期内固定不变，采取单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。本期债券票面利率为6.15%。

（二）还本付息的期限及方式

本期债券按年付息，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券的起息日为本次发行的发行首日，即2013年11月22日（T日）。本期债券的利息自起息日起每年支付一次，本期债券自2014年起每年11月

22日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，每次付息款项不另计利息）。本期债券的兑付日为2016年11月22日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间兑付款项不另计利息）。在债权登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人均有权获得上一计息年度的债券利息和/或本金。本期债券的付息和本金兑付工作按照登记公司相关业务规则办理。

十、债券担保情况

中债信用增进投资股份有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证，保证范围为本次债券项下的本金（人民币47亿元）、相应票面利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。

十一、发行时信用级别

根据中诚信证券评估有限公司出具的《2013年中信建投证券股份有限公司公司债券信用评级报告》，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA。在本期债券的存续期内，资信评级机构将在《评级报告》正式出具后每年进行定期和不定期跟踪评级。

十二、债券债权代理人

发行人聘请中德证券有限责任公司作为本期债券的债券债权代理人。

十三、募集资金用途

公司本次募集资金扣除发行费用后，全部用于补充营运资金，支持融资融券及股票质押式回购等创新业务发展，并适度扩大固定收益证券投资规模。满足业务不断增长的资金需求，支持公司业务多元化发展。

第二章 发行人2013年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

(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

英文名称：China Securities Co., Ltd.

2、公司法定代表人：王常青

3、公司住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼

4、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；保险兼业代理业务。

5、注册资本金：人民币610,000万元

(二) 发行人主营业务范围及主要产品

发行人的主营业务范围为：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；保险兼业代理业务。

同时，中信建投证券股份有限公司通过全资子公司中信建投期货有限公司、中信建投资本管理有限公司、北京华夏证券研究所有限公司、中信建投（国际）金融控股有限公司（China Securities (International) Finance Holding Company Limited）分别从事期货业务、直接投资业务、投资咨询、国际化投融资服务业务和香港证券监管规则允许的其他业务，通过控股子公司中信建投基金管理有限公司从事基金管理业务。

(三) 发行人股东情况

截至 2013 年 12 月 31 日，中信建投证券股份有限公司股东总数为 4 家，其股东基本情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	北京国有资本经营管理中心	2,745,000,000	45%
2	中央汇金投资有限责任公司	2,440,000,000	40%
3	世纪金源投资集团有限公司	488,000,000	8%
4	中信证券股份有限公司	427,000,000	7%
	合计	6,100,000,000	100%

（三）发行人股东情况变化情况

发行人在2013年度，其股东情况无任何变化。

二、发行人2013年度经营情况

2013年，中信建投证券股份有限公司各项主营业务持续快速健康发展，盈利能力不断增强，经营合规稳健，连续第4年获得中国证监会分类监管评价A类AA级。

截至2013年末，中信建投证券股份有限公司总资产674.10亿元，同比增长35.13%；净资产131.54亿元，同比增长10.21%；全年实现营业收入56.50亿元，同比增长27.52%；实现净利润17.78亿元，同比增长32.46%；加权平均净资产收益率14.24%，同比增加2.26个百分点。截至2013年12月31日，发行人净资本为93.22亿元，各项业务风险控制指标均符合中国证监会的有关规定（除净资本数据外，其余均为合并口径）。

期内，中信建投证券股份有限公司有效应对IPO暂缓发行等市场不利影响，积极推动传统业务转型和创新业务发展，实现了整体盈利水平的提高。2013年，中信建投证券股份有限公司证券经纪业务收入同比增长37.03%，营业利润率同比增加8.66个百分点；证券投资业务收入同比增长14.66%，营业利润率同比增加1.18个百分点；证券资产管理业务收入同比增长235.44%，营业利润率同比增加16.13

个百分点；证券承销业务收入同比减少**15.31%**，营业利润率同比减少**6.70**个百分点。

2013年，发行人全资、控股子公司中信建投（国际）金融控股公司、中信建投基金管理公司相继开业。截至2013年12月31日，中信建投证券股份有限公司证券营业网点增至**175**家，期货营业网点增至**17**家。

2013年，发行人各项主营业务指标如下：

（一）经纪业务

2013年，中信建投证券股份有限公司完成股票基金交易量**32,950**亿元，市场占比**3.45%**，同比增长**5.90%**，市场份额继续保持行业第**10**名。截至2013年末，公司经纪业务客户接近**348**万户，客户资产总额**3,989**亿元，股东账户数量位居行业第**7**名。

（二）投资银行业务

2013年度，中信建投证券股份有限公司股票主承销家数**16**家，主承销金额**200.13**亿元，股票主承销家数和金额分别位居行业第**1**名和第**3**名；中信建投证券股份有限公司全年共完成**5**单并购重组项目，家数位居行业第**3**名；全年完成**9**单新三板项目挂牌，位居行业第**3**名。

2013年度，中信建投证券股份有限公司共完成**59**单债权融资项目，合计发行规模**714.38**亿元。其中，企业债业务继续保持领先地位，主承销金额和家数分别位居行业第**2**名和第**3**名；公司债主承销家数和金额分别位居行业第**10**名和第**13**名；中小企业私募债主承销家数位居行业第**9**名。此外，2013年短融中票取得重要进展，全年完成**4**单短融中票项目发行，合计筹资规模**16.75**亿元。

（三）证券交易投资业务

证券自营业务是中信建投证券股份有限公司的优势业务，也是其主要收入和利润来源之一。2013年以来，公司自营业务继续秉承价值投资理念，并加大中低风险资产配置比重，有效控制投资风险，取得了良好的投资业绩。

公司2011年至2013年证券投资情况如下表：

单位：万元

品种	2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
债券	1,914,802.47	88.67%	1,071,653.92	85.12%	786,139.12	84.36%
股票	71,840.56	3.33%	85,354.35	6.78%	93,092.90	9.99%
基金	94,482.61	4.37%	99,900.73	7.93%	50,700.28	5.44%
其他	78,426.97	3.63%	2,100.70	0.17%	1,951.90	0.21%
合计	2,159,552.61	100.00%	1,259,009.70	100%	931,884.20	100%

（四）资产管理业务

2013年，中信建投证券股份有限公司管理资产规模快速扩张。截至2013年12月末共发行16只集合计划、125只定向计划、1只专项资管计划，管理资产规模从2012年的574.41亿增加至1,464.06亿，管理资产规模位居行业第9名。中信建投证券股份有限公司资管业务合作机构包括国有商业银行、股份制银行、地方城商行、农村商业银行、其他金融机构、企业客户和高净值客户等，客户服务范围和服务内容不断拓展。

中信建投证券股份有限公司近三年资产管理业务规模及集合产品数量如下：

单位：亿元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产管理业务规模	1,464.06	574.41	8.05
集合产品数量	16	10	3

（五）证券金融业务

2013年中信建投证券股份有限公司融资融券业务继续保持了较快的增长速度。截至2013年末，信用客户总数3.99万户，同比增长97%；信用账户交易总额5,312亿元，同比增长382%；融资融券余额149亿元，同比增长了366%，位居行业第10名。2013年中信建投证券股份有限公司约定购回业务同样保持了较快的发展势头，截至年末待购回交易金额4.54亿元。

（六）研究业务

中信建投证券股份有限公司在第11届《新财富》最佳分析师评比中获得最佳研究团队第9名，最佳销售服务团队第10名，通讯、医药生物、房地产等7个研究领域上榜，其中通讯和医药生物行业获得第1名，房地产和汽车及零部件行业获得第2名，非银行金融行业获得第3名。在同业中取得了较好的成绩，继续为公司各项业务的发展提供了开阔的前瞻视野和夯实的基础。

三、发行人2013年度财务情况

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	增长率
资产总额	67,409,510,057.71	49,884,799,913.52	35.13%
负债合额	54,255,933,886.77	37,949,634,588.60	42.97%
所有者权益	13,153,576,170.94	11,935,165,324.92	10.21%

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	增长率
营业收入	5,649,669,633.74	4,430,306,908.57	27.52%
营业支出	3,264,369,948.41	2,639,521,275.17	23.67%
营业利润	2,385,299,685.33	1,790,785,633.40	33.20%
利润总额	2,420,511,946.71	1,809,524,640.49	33.77%
净利润	1,777,874,145.20	1,342,180,601.26	32.46%
综合收益总额	1,536,816,225.08	1,535,686,160.59	0.07%

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	增减率
经营活动现金流量净额	-7,391,196,913.70	5,148,477,762.17	-243.56%
投资活动产生的现金流量净额	-5,763,035,495.54	-5,292,628,047.35	8.89%
筹资活动产生的现金流量净额	9,838,633,219.52	-100,000,000.00	-9938.63%

现金及现金等价物净增加额	-3,318,561,486.90	-244,950,852.65	1254.79%
期初现金及现金等价物余额	27,640,632,389.55	27,885,583,242.20	-0.88%
期末现金及现金等价物余额	24,322,070,902.65	27,640,632,389.55	-12.01%

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期公司债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]1426号文件核准，于2013年11月22公开发行了47亿元2013年中信建投证券股份有限公司债券。本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于2013年11月26日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的瑞华会计师事务所对本期债券募集资金到位情况出具了编号为瑞华验字[2013]第90610002号的验资报告。

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充营运资金，支持融资融券及股票质押式回购等创新业务发展，并适度扩大固定收益证券投资规模。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人的相关说明，本期公司债券募集资金均按本期债券披露的使用用途专款专用，本期募集资金扣除发行费用后，全部用于补充营运资金，支持融资融券及股票质押式回购等创新业务发展，并适度扩大固定收益证券投资规模。

第四章 本期债券担保人情况

本次债券由中债信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本次债券本金及其利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。2013年7月12日，中债信用增进投资股份有限公司与公司签署了担保协议并出具了YW[2013]072(1)号担保函。

（一）担保人基本情况介绍

公司名称：中债信用增进投资股份有限公司

注册资本：60亿元人民币

法定代表人：谢多

注册地址：北京市西城区金融大街4号金益大厦6层

经营范围：企业信用增进服务；信用增进的评审、培训、策划、咨询、技术推广；信用产品的创设和交易；资产投资；资产受托管理；投资策划、投资咨询；经济信息咨询；人员技术培训；会议服务。

中债信用增进投资股份有限公司成立于2009年9月，由中国银行间市场交易商协会联合6家银行间市场成员单位共同发起设立。公司注册资本60亿元，均为货币出资。中债信用增进投资股份有限公司是国内首家专业债券信用增进机构，业务接受中国人民银行监管。

截至2013年12月31日，中债信用增进投资股份有限公司的股东及持股情况表：

序号	股东	出资金额（亿元）	持股比例（%）
1	中国石油天然气集团公司	9.90	16.50
2	英大国际控股集团有限公司	9.90	16.50
3	中国中化股份有限公司	9.90	16.50
4	北京国有资本经营管理中心	9.90	16.50
5	首钢总公司	9.90	16.50
6	中银投资资产管理有限公司	9.90	16.50
7	中国银行间市场交易商协会	0.60	1.00

8	合计	60.00	100.00
---	----	-------	--------

中债信用增进投资股份有限公司内设业务营运部、投资部、风险管理部、综合部、计划财务部、法律合规部六个部门。截至2013年末，中债信用增进投资股份有限公司资产总额86.22亿元，负债总额15.96亿元，所有者权益70.26亿元。2013年，中债信用增进投资股份有限公司实现各项营业收入15.79亿元，净利润7.19亿元。

（二）担保人财务情况

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对中债信用增进投资股份有限公司2013年度财务数据进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。中债信用增进投资股份有限公司主要财务数据如下：

（单位：万元）

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	862,160.63	1,036,590.37
负债总额	159,588.01	321,933.38
股东权益	702,572.63	714,656.99

（单位：万元）

项目	2013年度	2012年度
营业收入	157,929.83	94,653.10
营业成本	64,793.92	33,094.18
营业利润	93,135.91	61,558.91
利润总额	93,859.99	61,581.33
净利润	71,901.96	43,295.27

（单位：万元）

项目	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流净额	34,292.47	31,733.66
投资活动产生的现金流净额	217,281.89	-39,956.97

筹资活动产生的现金流净额	-290,112.60	34,000.82
现金及现金等价物净增加额	-38,538.25	25,777.51
期初现金及现金等价物余额	56,986.88	31,209.38
期末现金及现金等价物余额	18,448.63	56,986.88

截止本报告出具日，中债信用增进投资股份有限公司未出现可能影响其作为保证人履行保证责任的重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2013年度内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第六章 本期债券本息偿付情况

本期债券于2013年11月22日正式起息，发行人将于2014年11月22日第一次支付利息。相关付息具体事宜将会按照本期债券上市交易所要求在付息前予以公告。

第七章 本期公司债券跟踪评级情况

本期债券于2013年11月22日公开发行。中诚信证券评估有限公司出具了《2013年中信建投证券股份有限公司公司债券信用评级报告》。经中诚信证券评估有限公司综合评定，本公司的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

截止本报告出具日，中诚信证券评估有限公司尚未出具发行人本期债券2014年跟踪评级报告，发行人将在中诚信证券评估有限公司出具2014年跟踪评级报告后立即进行公告，如本期债券的跟踪评级情况发生变化，导致出现对债券持有人利益有重大实质影响的情形，债券债权代理人将向全体债券持有人出具债券债权代理人临时事务报告。

第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

2013年度内，发行人负责处理与本期债券的相关事务的债券事务代表为王广学先生，未发生变动情况。

【以下无正文】

（本页无正文，为《2013年中信建投证券股份有限公司债券债权人代理事务报告（2013年度）》之盖章页）

债券债权人代理人（盖章）：中德证券有限责任公司



2014年5月12日