



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
(2014 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)

2015年6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2015年4月提供的《中信建投证券股份有限公司2014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2014年度经营和财务状况.....	5
第三章 发行人募集资金使用情况.....	12
第四章 本期债券担保人情况.....	13
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	15
第六章 本期债券本息偿付情况.....	16
第七章 本期债券跟踪评级情况.....	17
第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况.....	18

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2014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、注册资本金：人民币610,000万元
- 5、公司类型：股份有限公司
- 6、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；股票期权做市业务；证券投资基金托管业务。

- 7、办公地址：北京市东城区朝内大街188号
- 8、公司网址：www.csc108.com

(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；股票期权做市业务；证券投资基金托管业务。

此外，公司还拥有如下单项业务资格：

序号	业务资格	批准/备案机构	批准/备案时间
1	证券投资基金托管	中国证监会	2015年2月
2	股票期权做市	中国证监会	2015年1月
3	股权激励行权融资业务	深圳证券交易所	2014年12月

4	信用风险缓释工具卖出业务	中国证监会	2014年10月
5	融信通互联网股票质押式回购交易业务	上海证券交易所、深圳证券交易所	2014年9月
6	机构间私募产品报价与服务系统参与人	中证资本市场发展监测中心	2014年8月
7	上海黄金交易所证券类会员	上海黄金交易所	2014年8月
8	深交所质押式报价回购业务	深圳证券交易所	2014年5月
9	场外期权及互换类金融衍生品柜台交易业务	中国证券业协会	2013年11月
10	贵金属现货合约代理业务	中国证监会	2013年10月
11	黄金现货合约自营业务	中国证监会	2013年11月
12	并购重组财务顾问 A 类评级	中国证券业协会	2013年9月
13	国债期货自营业务	中国证监会	2013年9月
14	私募产品报价与服务系统注册参与人	中证资本市场发展监测中心	2013年8月
15	信用风险缓释凭证创设机构	中国银行间市场交易商协会	2013年8月
16	股票质押式回购交易业务	上海证券交易所、深圳证券交易所	2013年7月
17	受托管理保险资金业务	中国保监会	2013年5月
18	上市公司股权激励自主行权业务	深圳证券交易所	2013年4月
19	非现场开户	中国证券业协会	2013年3月
20	转融券业务	中国证券金融股份有限公司	2013年2月
21	深交所约定购回式证券交易业务	深圳证券交易所	2013年2月
22	非金融企业债务融资工具主承销商	中国银行间市场交易商协会	2012年12月
23	柜台交易业务	中国证券业协会	2012年12月
24	证券质押登记代理业务	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司/深圳分公司	2012年7月/ 2012年12月
25	军工涉密业务	国家国防科技工业局	2012年10月
26	上交所约定购回式证券交易业务	上海证券交易所	2012年9月
27	转融通业务	中国证券金融股份有限公司	2012年8月
28	证券自营业务参与利率互换交易	中国证监会	2012年7月
29	信用风险缓释工具交易	中国银行间市场交易商协会	2012年5月
30	证券业务外汇经营许可证	国家外汇管理局	2012年4月

31	增值电信业务经营许可证	北京市通信管理局	2012年3月
32	债券质押式报价回购业务	中国证监会	2012年2月
33	中国进出口银行金融债券承销团成员	中国进出口银行	2012年2月
34	中国农业发展银行金融债券承销团成员	中国农业发展银行	2012年2月
35	2012-2014年记账式国债承销团成员	财政部、中国人民银行、中国证监会	2011年12月
36	证券公司向保险机构投资者提供交易单元	中国保监会	2010年9月
37	上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商	上海证券交易所	2009年11月
38	代办股份转让主办券商	中国证券业协会	2009年10月
39	实施经纪人制度	中国证监会北京监管局	2009年7月
40	直接投资业务	中国证监会	2009年7月
41	全国银行间同业市场成员	中国人民银行	2006年1月

注：前述业务资格中的股权激励行权融资、信用风险缓释工具卖出、融信通互联网股票质押式回购交易、机构间私募产品报价与服务系统参与者、深交所质押式报价回购、上海黄金交易所证券类会员等资格为2014年新增业务资格。

（三）发行人股东情况

截至2014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2014年度，其股东情况无任何变化。

二、发行人2014年度经营情况

2014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5年获得中国证监会分类监管评价A类AA级。

截至2014年末，中信建投证券股份有限公司总资产1,234.06亿元，同比增长83.07%；净资产167.28亿元，同比增长27.17%；全年实现营业收入85.87亿元，同比增长52.00%；实现净利润33.98亿元，同比增长91.14%。截至2014年12月31日，发行人净资本为150.24亿元，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）。

2014年，发行人各项主营业务指标如下：

（一）证券承销业务

2014年，在市场化 and 全面建设多层次资本市场的大背景下，公司紧跟政策变化并把握市场节奏，深入推进IPO业务，保持股权再融资业务市场第一名；积极推进新三板、资产证券化、优先股、公司债等业务品种，大力发展并购和资本中介业务。坚持以客户需求为中心，以全产品覆盖为手段，通过提供综合性服务赢得客户，促进业务转型发展。

股权融资业务方面，2014年公司完成169单股票及债券主承销项目，主承销金额1,660亿元，分别位居行业第2名和第3名，其中，股权融资项目31单，主承销金额422亿元，分别位居行业第2名和第1名；并购重组项目17单，涉及交易金额230亿元，分别位居行业第3名和第6名；新三板挂牌48单，位居行业第5名。

债权融资业务方面，2014年公司完成40只企业债主承销项目，主承销金额463亿元，分别位居行业第3名和第3名；完成14只短期融资券和中期票据主承销项目，主承销金额131亿元，分别位居行业第3名和第4名；完成11只定向债务融资工具主承销项目，主承销金额82.5亿元，分别位居行业第5名和第5名；完成5只公司债（不含中小企业私募债、转债和证券公司债）主承销项目，主承销金额95.5亿元，分别位居行业第6名和第6名；完成27只资产证券化项目，主承销金额370.76

亿元，分别位居行业第5名和第5名。公司全年债权融资合计规模1,638.11亿元（不含政策性银行债和铁道债）。

注：证券承销业务数据来源：万德资讯（WIND）

（二）证券经纪业务

2014年，公司经纪业务线始终贯彻以客户为中心，以公司制定的高端客户、重点区域、均衡发展的三大战略为纲领，以公司全业务线为依托，以转型创新为动力，不断完善产品体系，深化财富管理转型，努力满足客户的投资、融资与交易等多层次需求，努力提升市场占比，持续增强经纪业务的核心竞争力。2014年，公司完成股票基金交易量53,364亿元，市场占比3.52%，市场份额继续保持行业第10名；代理买卖收入市场占比3.22%，位居行业第9名；全年销售标准化产品394亿元，同比增长35%；新增股东账户30万户，市场占比3.13%，同比增长2.96%；年末客户总数363万户；新增客户资产1,776亿元，同比增长61%；客户资产总额7,927亿元，位居行业第14名，较上年前进1名；沪港通开户14,683户，引进资产12亿元。

注：证券经纪业务数据来源：沪深交易所、中国证券业协会

（三）证券自营业务

2014年，公司秉承价值投资的理念，紧密跟踪经济波动和政策导向，抓住证券市场转暖的有利时机，积极增加资产配置，较好地把握住了市场机遇，传统权益类自营业务全年实际投资收益率34%；公司共为5家挂牌公司提供了做市服务。衍生品交易部门扩大定量投资业务范围，加强场内基金品种做市交易，建立交易配资、收益互换、场外期权等场外业务模式，全年投资收益率12%，同时加快了创新业务推进力度，在推进黄金ETF做市业务的基础上，加大了黄金ETF、黄金期货、黄金现货及延期等品种的套利交易，并尝试开展黄金租借及掉期业务。

2014年，公司固定收益类自营业务积极应对债券市场变化，投资收益率达到26.1%，远高于全部一级债券基金平均14.6%的收益水平。此外，公司还分别完成现券交易量和总交易量3,067.05亿元和8,664.52亿元，分别位居行业第9名和第7名。

（四）证券资产管理业务

2014年末，公司受托管理资产规模达2,943亿份，市场占比3.87%，位居行业第7名；其中，集合产品22只，规模101亿元，分别同比增长38%和2.4倍；定向产品360只，规模2,826亿元，分别增长1.9倍和99%；公司作为投资顾问管理银行理财资金570亿元。2014年，公司受托资产管理业务收入3.33亿元，位居行业第11名。

注：资产管理业务数据来源：中国证券业协会

（五）证券金融业务

2014年末，公司融资融券余额321亿元，市场占比3.13%，下降1.17%，市场占比位居全行业第11名，占比和排名下降是公司因资金不足而主动调整融资融券规模的结果。全年新增信用账户5.5万户，信用账户交易额14,127亿元，占公司直接股票基金交易量的比例由上年的18%提升至29%；股票质押式回购余额86亿元，位居行业第11名；约定购回式业务余额2.2亿元，位居行业第12名。

注：证券金融业务数据来源：沪深交易所

三、发行人2014年度财务情况

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	增长率
资产总额	123,406,125,653.56	67,409,510,057.71	83.07%
负债合额	106,678,212,762.67	54,255,933,886.77	96.62%
所有者权益	16,727,912,890.89	13,153,576,170.94	27.17%

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	增长率
营业收入	8,587,479,956.02	5,649,669,633.74	52.00%
营业支出	4,083,424,755.96	3,264,369,948.41	25.09%
营业利润	4,504,055,200.06	2,385,299,685.33	88.83%

利润总额	4,543,348,676.44	2,420,511,946.71	87.70%
净利润	3,398,193,228.03	1,777,874,145.20	91.14%
综合收益总额	3,748,986,719.95	1,536,816,225.08	143.95%

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	增减率
经营活动现金流量净额	19,036,472,112.30	-7,391,196,913.70	-357.56%
投资活动产生的现金流量净额	2,904,927,725.54	-5,763,035,495.54	-150.41%
筹资活动产生的现金流量净额	7,942,511,922.51	9,838,633,219.52	-19.27%
现金及现金等价物净增加额	29,887,817,536.72	-3,318,561,486.90	-1000.63%
期初现金及现金等价物余额	24,322,070,902.65	27,640,632,389.55	-12.01%
期末现金及现金等价物余额	54,209,888,439.37	24,322,070,902.65	122.88%

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2014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	首都钢铁集团总公司	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
---	----	-------	--------

截至2014年末，中债信用增进投资股份有限公司资产总额**118.46**亿元，负债总额**46.03**亿元，所有者权益**72.43**亿元。2014年，中债信用增进投资股份有限公司实现各项营业收入**12.36**亿元，净利润**3.59**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2014年度财务数据进行了审计，并出具了编号为XYZH/2014TJA3016号的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

资产负债表项目	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	1,184,629.72	862,160.63
总负债	460,317.55	159,588.01
净资产	724,312.17	702,572.63
利润表项目	2014年	2013年
营业收入	123,556.64	157,929.83
营业成本	75,949.17	64,793.92
营业利润	47,607.47	93,135.91
利润总额	47,701.35	93,859.99
净利润	35,913.08	71,901.96
现金流量表项目	2014年	2013年
经营活动产生的现金流净额	24,669.10	34,292.47
投资活动产生的现金流净额	-235,728.11	217,281.89
筹资活动产生的现金流净额	218,867.22	-290,112.60
现金及现金等价物净增加额	7,808.20	-38,538.25
期初现金及现金等价物余额	18,448.63	56,986.88
期末现金及现金等价物余额	26,256.84	18,448.63

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资产变动情况，未发生重大诉讼、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

2014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3年期固定利率债券于2013年11月22日正式起息。

截至本报告出具日，发行人已经按照《2013年中信建投证券股份有限公司债券募集说明书》中的约定于2014年11月24日（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，付息款项不另计利息）第一次支付了自2013年11月22日至2014年11月21日期间的利息。相关付息具体事宜已经按照本期债券上市交易所的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。

中诚信证券评估有限公司于2015年5月15日出具了发行人本期债券2014年跟踪评级报告。经中诚信证券评估有限公司审定，维持发行人的主体信用等级为AAA，维持本期债券信用等级AAA，评级展望稳定。发行人已将此跟踪评级进行公告。

第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

2014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（2014年度）》之盖章页）

债券债权人（盖章）：中德证券有限责任公司



2015年6月26日