



中国中投证券有限责任公司

CHINA INVESTMENT SECURITIES COMPANY LIMITED

(注册地址: 深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A
栋第18-21层及第04层

01. 02. 03. 05. 11. 12. 13. 15. 16. 18. 19. 20. 21. 22. 23单元)

公开发行债券
募集说明书摘要
(申报稿)

主承销商 (簿记管理人)



(住所: 深圳市福田区益田路江苏大厦 38-45 层)

募集说明书摘要签署日期: 二〇一五年五月十一日

声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于中国证监会指定网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

中国中投证券有限责任公司

公开发行债券募集说明书摘要

债券名称：2015 年中国中投证券有限责任公司债券。

发行人：中国中投证券有限责任公司。

发行总额：不超过人民币 35 亿元，一次性发行。

票面金额：100 元。

期限：本期发行的证券公司债券有两个品种。品种一为 3 年期（以下简称“3 年期品种”），发行规模为 20 亿元；品种二为 5 年期（以下简称“5 年期品种”），发行规模为 15 亿元。两个品种间可以进行相互回拨，由发行人与主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨权，但各品种的最终发行规模合计不超过人民币 35 亿元。

票面利率：本期债券为固定利率债券，采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下根据簿记建档结果向合格投资者配售发行相结合的方式。本次债券的发行利率将根据网下询价簿记结果，由发行人、主承销商根据市场原则协商一致，并以书面形式确定。

付息方式：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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

付息日期：债券存续期内，本期债券自 2016 年起每年 7 月 24 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）。

发行价格：按面值平价发售。

主体信用级别：AAA 级。

本期债券信用级别：AAA 级。

资信评级机构：中诚信证券评估有限公司。

担保：本次发行的公司债券无担保。

发行方式：本期债券的发行方式详见发行公告。

发行期：2015 年 7 月 24 日—2015 年 7 月 28 日。

主承销商：招商证券股份有限公司。

承销方式：由主承销商招商证券股份有限公司组织承销团，采取余额包销的方式承销。

债券受托管理人：招商证券股份有限公司。

发行人债券事务代表：陈平。

募集说明书摘要签署日期：二零一五年六月二十五日

目 录

| | |
|-------------------------------|----|
| 声 明 | 1 |
| 目 录 | 4 |
| 第一节 发行概况 | 5 |
| 一、发行的基本情况及发行条款 | 5 |
| 二、本期债券发行及上市安排 | 8 |
| 三、本期债券发行的有关机构 | 9 |
| 四、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系 | 12 |
| 第二节 评级情况 | 13 |
| 一、本期债券信用评级情况 | 13 |
| 二、信用评级报告内容 | 13 |
| 第三节 发行人基本情况 | 16 |
| 一、发行人基本情况 | 16 |
| 二、发行人业务 | 22 |
| 三、董事、监事、高级管理人员 | 23 |
| 四、同业竞争与关联交易 | 24 |
| 五、公司治理结构 | 26 |
| 六、内部管理制度的建立及运行情况 | 27 |
| 七、本期债券的信息披露事务和投资者关系管理安排 | 27 |
| 第四节 发行人资信情况 | 30 |
| 第五节 财务会计信息 | 32 |
| 一、财务报表 | 32 |
| 二、主要财务指标 | 40 |
| 第六节 募集资金运用 | 42 |
| 一、本次募集资金运用方案 | 42 |
| 二、本次募集资金使用的管理 | 42 |
| 第七节 备查文件 | 44 |
| 一、备查文件 | 44 |
| 二、查阅时间 | 44 |
| 三、查阅地点 | 44 |

第一节 发行概况

一、发行的基本情况及发行条款

（一）发行人基本情况

中文名称：中国中投证券有限责任公司

英文名称：CHINA INVESTMENT SECURITIES COMPANY LIMITED

法定代表人：胡长生

注册资本/实缴资本：人民币 50 亿元/人民币 50 亿元

成立日期：2005 年 9 月 28 日

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18-21 层及第 04 层 01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23 单元

邮政编码：518000

电话：（0755）82026592

传真：（0755）82026590

公司组织机构代码：77989162-7

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；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；中国证监会批准的其他业务。

（二）公司债发行核准情况及核准规模

2014 年 8 月 26 日，发行人第二届董事会第二十八次会议审议通过《关于公开发行公司债券有关事项的议案》，并就涉及本次发行的相关议案提请发行人股东决议。

2014 年 9 月 26 日，发行人 2014 年第二次股东决定审议通过《关于公开发行公司债券有关事项的议案》。

经中国证监会证监许可【2015】【1271】号文核准，发行人获准在中国境内

公开发行不超过 35 亿元（含 35 亿元）的公司债券。

（三）本期债券的主要条款

1、本期债券名称：2015 年中国中投证券有限责任公司债券。

2、发行总额：不超过人民币 35 亿元，一次性发行。

3、票面金额：本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

4、债券期限：本期发行的公司债券有两个品种。品种一为 3 年期（以下简称“3 年期品种”），发行规模为 20 亿元；品种二为 5 年期（以下简称“5 年期品种”），发行规模为 15 亿元。两个品种间可以进行相互回拨，由发行人与主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨权，但各品种的最终发行规模合计不超过人民币 35 亿元。

5、还本付息方式：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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

6、发行期限：2015 年 7 月 24 日为发行首日，至 2015 年 7 月 28 日止，发行期 3 个工作日。

7、发行首日：本期债券发行期限的第 1 日，即 2015 年 7 月 24 日。

8、起息日：自发行首日开始计息，债券存续期限内每年的 7 月 24 日为下一个计息年度的起息日。

9、利息登记日：本期债券的利息登记日将按照上市地和债券登记机构的相关规定执行。

在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

10、计息期限：本期债券品种一的计息期限为 2015 年 7 月 24 日至 2018 年 7 月 24 日止；本期债券品种二的计息期限为 2015 年 7 月 24 日至 2020 年 7 月 24 日止。

11、付息日期：债券存续期内，本期债券自 2015 年起每年 7 月 24 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）。

12、兑付登记日：本次债券的兑付登记日将按照上市地和债券登记机构的相关规定执行。在兑付登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权获得所持本次债券的本金及最后一期利息。

13、本金支付日：本期债券品种一的本金支付日为 2018 年 7 月 24 日；本期债券品种一的本金支付日为 2020 年 7 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，每次付息款项不另计利息）。

14、支付方式：通过本期债券的登记托管机构办理。

15、支付金额：本期债券于每个付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于本金支付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

16、债券形式：本期债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记托管机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

17、债券利率及确定方式：本期债券按面值平价发行，为固定利率债券，采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下根据簿记建档结果向合格投资者配售发行相结合的方式。本次债券的发行利率将根据网下询价簿记结果，由发行人、主承销商根据市场原则协商一致，并以书面形式确定。

18、担保情况：本次发行的公司债券无担保。

19、募集资金专项账户：发行人已经为本期债券募集资金开立了专项账户。

户名：中国中投证券有限责任公司

账号：4000032419200717086

开户行：中国工商银行深圳喜年支行

大额支付号：102584003247

20、信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，公司的主体信用等级为 AAA 级，本期债券的信用等级为 AAA 级。

21、债券受托管理人：招商证券股份有限公司。

22、发行方式和发行对象：本期债券的发行方式和发行对象详见发行公告。

23、向公司股东配售安排：本期债券不向公司股东优先配售。

24、承销方式：本期债券的发行由主承销商招商证券股份有限公司组织承销团，采取余额包销的方式承销。

25、拟上市交易场所：上海证券交易所。

26、新质押式回购：公司主体长期信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，符合进行新质押式回购交易的基本条件，本期债券新质押式回购相关申请尚需有关部门最终批复，具体折算率等事宜按登记公司的相关规定执行。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

二、本期债券发行及上市安排

（一）本期债券发行时间安排

| 发行安排 | 时间安排 |
|----------|---------------------------------|
| 发行公告刊登日期 | 2015 年 7 月 22 日 |
| 发行日期 | 2015 年 7 月 24 日 |
| 预计发行期限 | 2015 年 7 月 24 日-2015 年 7 月 28 日 |
| 网上申购日期 | 2015 年 7 月 24 日 |
| 网下发行期限 | 2015 年 7 月 24 日-2015 年 7 月 28 日 |

（二）本期债券上市安排

本次发行结束后，本公司将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

三、本期债券发行的有关机构

（一）发行人：中国中投证券有限责任公司

法定代表人：胡长生

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18-21 层及第 04 层 01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23 单元

联系人：杨婕

联系电话：（010）63222980

传真：（010）63222809

邮政编码：100032

互联网网址：www.china-invs.cn

全国客户热线：95532

电子邮箱：yangjie2@china-invs.cn

（二）主承销商：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 38-45 层

项目负责人：王鲁宁、朱小恺

联系人：唐开元

联系电话：010-57601726

传真：（010）57601770

邮政编码：100033

（三）律师事务所：北京市德贤律师事务所

负责人：韩家佳

注册地址：北京市朝阳区亮马桥路 32 号高澜大厦 1203A

经办律师：韩家佳、朱瑞领

联系电话：（010）64687703

传真：（010）64680410

邮政编码：100016

（四）会计师事务所

1、立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

注册地址：上海市南京东路 61 号 4 楼

经办会计师：杨雄、孙彤

联系电话：（010）68278880

传真：（010）88210608

邮政编码：100039

2、天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡少先

注册地址：杭州市西溪路 128 号 9 楼

经办会计师：张希文、金顺兴

联系电话：（010）62167760

传真：（010）62156158

邮政编码：100081

（五）资信评级机构：中诚信证券评估有限公司

法定代表人：关敬如

注册地址：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

联系人：白岩

联系电话：13581858911

传真：（021）51019030

邮政编码：201707

（六）债券受托管理人：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 38-45 层

项目负责人：王鲁宁、朱小恺

联系人：唐开元

联系电话：010-57601726

传真：（010）57601770

邮政编码：100033

（七）募集资金专项账户开户银行

账户名称：中国中投证券有限责任公司

账号：4000032419200717086

开户行：中国工商银行深圳喜年支行

大额支付号：102584003247

（八）申请上市的证券交易所：上海证券交易所

法定代表人：黄红元

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

联系电话：（021）68808888

传真：（021）68804868

邮政编码：200120

（九）公司债券登记机构：中国证券登记结算有限公司上海分

公司

法定代表人：高斌

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

联系电话：（021）38874800

传真：（021）58754185

邮政编码：200120

四、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至本募集说明书签署日，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

第二节 评级情况

一、本期债券信用评级情况

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出具了《中国中投证券有限责任公司 2015 年公司债券信用评级报告》。

二、信用评级报告内容

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，该级别反映了发行主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

本期债券信用级别为 AAA，该级别反映了本期债券的信用质量极高，信用风险极低，本期债券评级展望为稳定。

（二）信用评级报告揭示的主要风险

中诚信证评肯定了公司强大的股东背景、网点布局优势明显、业务条线比较齐全等有利因素。另外，中诚信证评也关注到证券市场的波动对公司经营稳定性构成一定压力、公司对证券经纪业务依赖程度较高以及市场竞争日趋激烈等因素可能影响其整体的信用水平。

1、正面

（1）股东背景强大，公司是中央汇金投资有限责任公司全资子公司，公司在资本补充、业务开展和客户资源方面得到股东的大力支持。

（2）网点布局优势明显。截至 2014 年末，公司已在全国设立 140 家证券营业部，广泛的营业网点布局和持续提升的服务水平巩固了公司传统经纪业务的优势地位。

（3）业务条线比较齐全，整体抗风险能力很强。公司业务条线比较齐全，通过多元化经营，优化自身业务结构，降低公司营业收入对传统证券经纪业务

收入的依赖，盈利能力不断提升，整体抗风险能力不断增强。

2、关注

（1）行业竞争日趋激烈。随着国内证券行业加速对外开放、放宽混业经营的限制以及越来越多的券商通过上市、收购兼并的方式增强自身实力，公司面临来自境内外券商、商业银行、保险公司等金融机构的激烈竞争。

（2）业务转型有待进一步深化。目前公司对经纪业务依赖度较高，其他业务的规模相对较小，且发展偏慢，需积极创新和实施业务转型，形成新的利润增长点。

（3）拓展创新业务使券商面临新的风险。随着证券行业多项政策的逐步放开，大量创新业务陆续推出，公司的创新业务面对较好的发展机会，但各项创新业务运营也对公司的风险控制能力提出了新的挑战。

（三）跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本次债券信用等级有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本次债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，以对本次债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后一个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体、担保主体（如有）发生可能影响本次债券信用等级的重大事件，应及时通知中诚信证评，并提供相关资料，中诚信证评将就该项事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。

跟踪评级结果将在中诚信证评网站（www.ccxr.com.cn）、上海证券交易所

网站（www.sse.com.cn）和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）予以公布并同时报送发行人、监管部门、交易机构等。

（四）其他重要事项

中诚信证券评估有限公司因承做本项目并出具本评级报告，特此如下声明：

1、除因本次评级事项中诚信证评与受评主体构成委托关系外，中诚信证评和评级分析师与发行主体不存在任何影响评级行为客观、独立、公正的关联关系。

2、中诚信证评评级分析师认真履行了现场访谈和勤勉尽责的义务，并有充分理由保证所出具的评级报告遵循了客观、真实、公正的原则。

3、本评级报告的评级结论是中诚信证评依据合理的内部信用评级流程和标准做出的独立判断，不存在因发行主体和其他任何组织或个人的不当影响而改变评级意见的情况。

4、本信用评级报告中引用的企业相关资料主要由发行主体提供，其它信息由中诚信证评从其认为可靠、准确的渠道获得。因为可能存在人为或机械错误及其他因素影响，上述信息以提供时现状为准。特别地，对基于发行主体提供的材料，中诚信证评对其准确性、及时性、完整性、针对任何商业目的的可行性及合适性不作任何明示或暗示的陈述或担保。

5、本报告所包含信息组成部分中信用级别、财务报告分析观察，如有的话，应该而且只能解释为一种意见，而不能解释为事实陈述或购买、出售、持有任何证券的建议。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

（一）发行人概况

1、发行人基本资料

中文名称：中国中投证券有限责任公司

英文名称：CHINA INVESTMENT SECURITIES COMPANY LIMITED

法定代表人：胡长生

成立日期：2005 年 9 月 28 日

注册资本/实缴资本：人民币 50 亿元/人民币 50 亿元

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18-21 层及第 04 层 01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23 单元

邮编：518000

信息披露事务负责人：陈平

联系电话：（0755）82026592

传真：（0755）82026590

网址：www.china-invs.cn

公司所属行业：金融业

公司组织机构代码：77989162-7

公司的经营范围包括：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；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；中国证监会批准的其他业务。

截至 2014 年底，发行人在全国设有 140 家证券营业网点，设有北京分公司、上海分公司、四川分公司、广东分公司、江苏分公司和河南分公司（其中

后四家为经纪类公司)，并有 3 家全资子公司及 1 家控股子公司，分别是中投证券（香港）金融控股有限公司，瑞石投资管理有限责任公司、中投证券投资有限公司，以及中投天琪期货有限公司。

伴随着中国资本市场的发展进步和证券行业的规范发展，公司规范经营、开拓创新、锐意进取，各项业务全面均衡发展，创新能力突出，经纪业务、投行业务等传统业务以及资产管理、融资融券、国际业务等新业务发展均处于行业领先地位，始终保持居于行业前列的综合实力。

2、历史沿革

中国中投证券有限责任公司（原中国建银投资证券有限责任公司）是由中国建投在购买原南方证券相关证券类资产的基础上成立的一家全国性、综合类的证券公司，成立时间为 2005 年 9 月 28 日，注册地为深圳，初始注册资本为 15 亿元人民币。

根据国务院有关批复精神及财政部【财金函（2009）77 号】文件精神，从 2008 年 12 月 31 日起，中投证券股权从中国建投划转至中央汇金投资有限责任公司，中国证监会已于 2010 年 8 月核准公司股东变更，公司于 2011 年 4 月 2 日完成工商变更。

2009 年 7 月，经中国证监会批准，公司注册资本增加至 25 亿元。

2011 年 9 月，经中国证监会批准，公司注册资本增加至 50 亿元。

2011 年 11 月，经中国证监会及国家工商总局批准，公司名称变更为“中国中投证券有限责任公司”。

公司于 2007 年 4 月获得中国证监会批准的创新试点类券商资格。公司于 2007 年 6 月在中国证监会组织的首次券商分类监管评审中被评为 A 类 A 级，此后公司 2008-2013 年连续六年被评为 A 类 A 级，在 2014 年的分类监管评价中被评为 A 类 AA 级。

3、公司的实际控制人及资产重组情况

公司的股东为中央汇金，中央汇金 100%持有公司股权，为公司的实际控制人，近三年公司的实际控制人未发生变化。最近三年，公司未发生重大资产重

组事项。

4、员工及社会保障情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有员工 3,678 人，包括总部员工 634 人，营业部中后台员工 1,660 人，营业部营销类员工 1,384 人。

报告期内，公司在境内经营机构根据国家相关法律法规和有关政策的规定，按照属地管理的原则，按时为在职员工缴纳社会基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险以及住房公积金，不存在因违反相关法律法规而受到行政处罚的情形。

5、与公司经营有关的业务许可证及资格证书

公司的经营范围包括：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；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；中国证监会批准的其他业务。

公司除了上述经中国证监会批准的业务范围，还拥有中国证券业协会会员资格（会员代码：185052）、上海证券交易所会员资格（会员编号：0098）和深圳证券交易所会员资格（会员编号：000679）。

6、发行人独立运营情况

公司资产完整，在业务、人员、机构、财务等方面与现有股东相互独立，具有完整的业务体系及面向市场的独立运营能力。

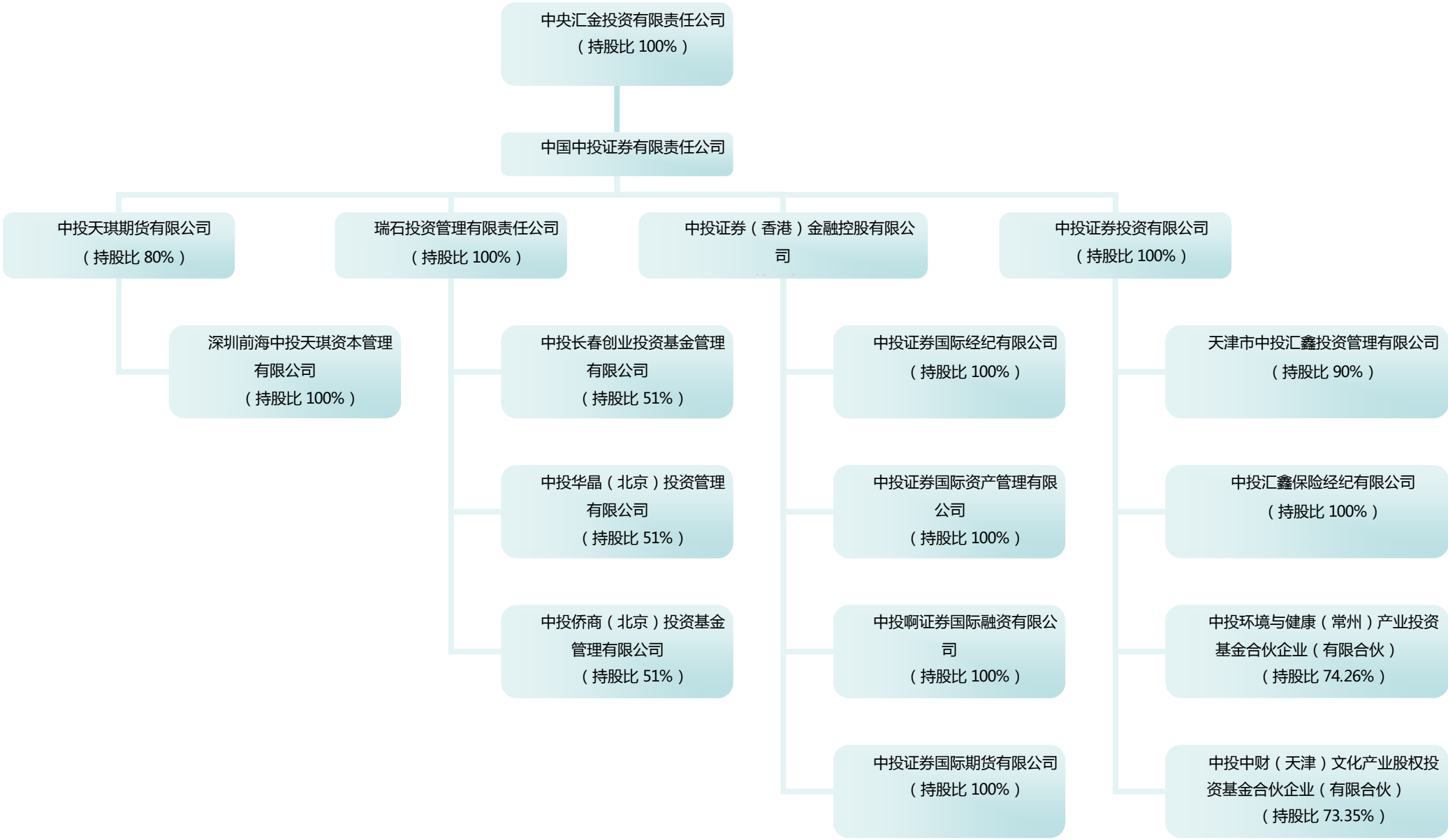
（二）股东情况

截至 2014 年末，公司股东总数为 1 家，其基本情况如下表示：

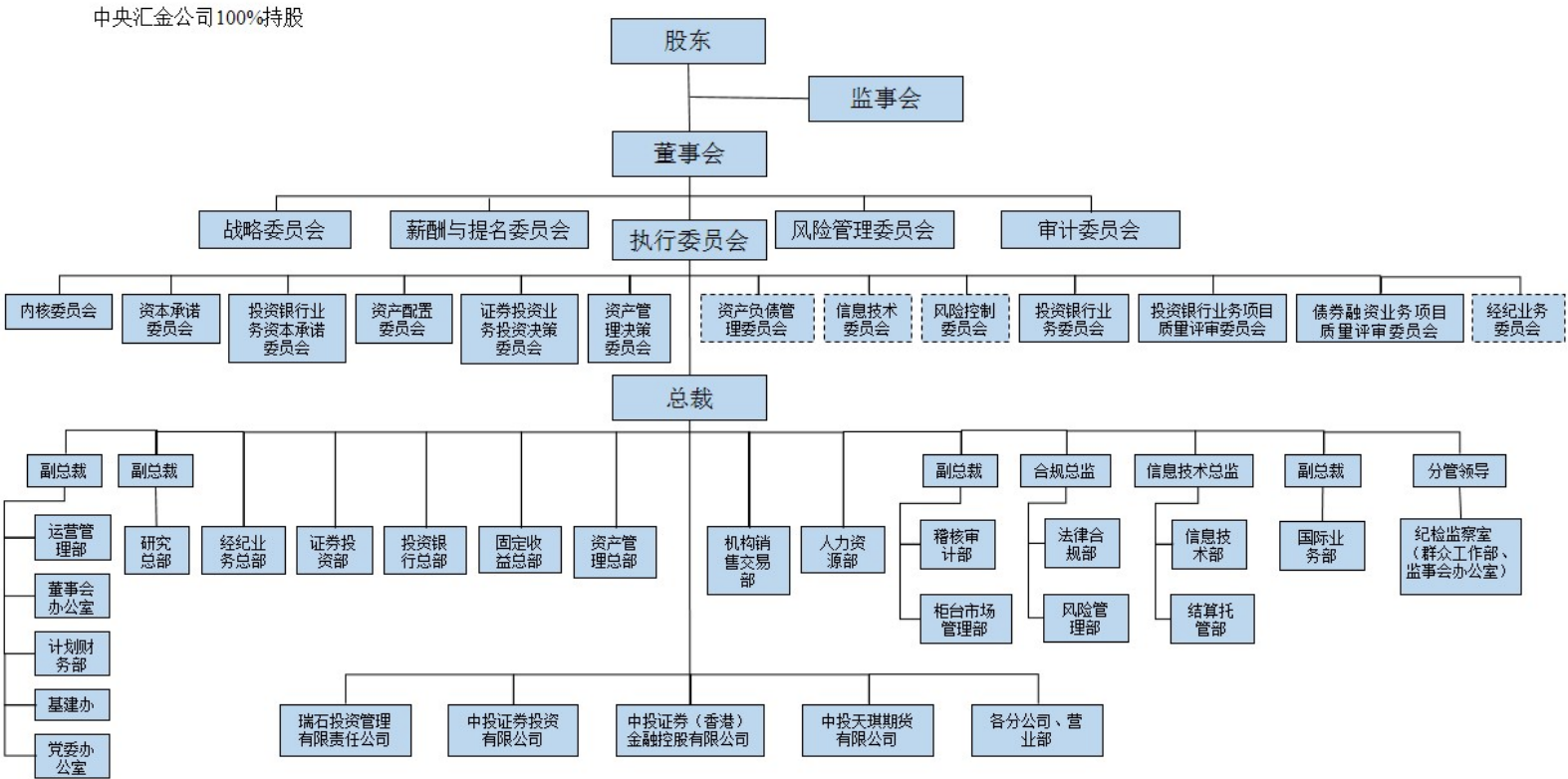
| 序号 | 股东名称 | 出资金额（元） | 出资比例 | 股东性质 |
|----|--------------|---------------|------|-------|
| 1 | 中央汇金投资有限责任公司 | 5,000,000,000 | 100% | 国有法人股 |
| | 合计 | 5,000,000,000 | 100% | |

（三）发行人组织结构及内部管理机构

1、发行人股权结构图



2、发行人组织结构图



3、关联企业

(1) 持有公司 5%以上股权的法人

持有本公司 5%以上（含 5%）股份（股权）的股东：中央汇金投资有限责任公司持有公司 100%的股权。

(2) 公司的子公司、合营、联营企业：

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 |
|----|------------------|------|
| 1 | 中投天琪期货有限公司 | 80% |
| 2 | 瑞石投资管理有限责任公司 | 100% |
| 3 | 中投证券（香港）金融控股有限公司 | 100% |
| 4 | 中投证券投资有限公司 | 100% |

注：本公司无合营或联营企业

(3) 分公司

截至 2014 年底，公司在全国范围内设立了 6 家分公司。各分公司的具体情况如下：

| 序号 | 分公司名称 | 营业场所 | 联系电话 |
|----|-------|-------------------------------------|---------------|
| 1 | 北京分公司 | 北京市西城区太平桥大街 18 号丰融国际中心第 12 层北翼、15 层 | 010-63222800 |
| 2 | 上海分公司 | 上海市静安区南京西路 580 号南证大厦 16 楼 | 021-52340938 |
| 3 | 广东分公司 | 广东省广州市越秀区天河路 3 号锦绣联合商务大厦 5 楼 | 020-37600627 |
| 4 | 江苏分公司 | 南京市鼓楼区中央路 389 号凤凰国际大厦 5 楼 | 025-83576916 |
| 5 | 四川分公司 | 四川省成都高新区益州大道北段 333 号 1 栋 3 层 304 号 | 028-62725320 |
| 6 | 河南分公司 | 河南省郑州市中原区建设路 11 号鑫苑国际广场 3 楼 | 0371-86155111 |

(4) 证券营业部

截至 2014 年底，公司在全国拥有 140 营业网点，是网点分布最广的证券公司之一。

二、发行人业务

发行人 2012 年度、2013 年度和 2014 年度经审计的主要业务营业收入结构情

况如下表：

| 项目 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|--------|--------------------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 收入结构 | 手续费及佣金净收入 | 285,407.80 | 72.81% | 216,837.32 | 71.32% | 157,880.26 | 69.68% |
| | 其中：经纪业务手续费净收入 | 258,769.57 | 66.02% | 197,641.20 | 65.01% | 134,700.96 | 59.45% |
| | 投资银行业务手续费净收入 | 14,471.48 | 3.69% | 10,537.68 | 3.47% | 19,979.15 | 8.82% |
| | 资产管理业务手续费净收入 | 9,653.99 | 2.46% | 6,211.09 | 2.04% | 2,819.36 | 1.24% |
| | 利息净收入 | 88,865.55 | 22.67% | 71,894.87 | 23.65% | 57,170.89 | 25.23% |
| | 投资收益 | 14,047.30 | 3.58% | 19,366.93 | 6.37% | 9,883.55 | 4.36% |
| | 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -60.24 | -0.02% | -10.58 | 0.00% | 936.34 | 0.41% |
| | 公允价值变动收益 | 2,914.81 | 0.74% | -3,972.03 | -1.31% | 1,427.34 | 0.63% |
| | 汇兑收益 | -4.96 | 0.00% | -265.94 | -0.09% | -18.70 | -0.01% |
| | 其他业务收入 | 737.15 | 0.19% | 167.76 | 0.06% | 232.22 | 0.10% |
| 营业收入合计 | | 391,967.65 | 100.00% | 304,028.92 | 100.00% | 226,575.56 | 100.00% |

三、董事、监事、高级管理人员

| 姓名 | 现任职务 | 任期 | 兼职情况 | 性别 | 年龄 | 持有发行人股权/债券的情况 |
|-----|----------------------|--|--------------------------------------|----|----|---------------|
| 胡长生 | 副董事长、党委副书记 | 2011 年 12 月 13 日至 2014 年 12 月 12 日 | -瑞石投资管理有限责任公司董事长，中投长春创业投资基金管理有限公司董事长 | 男 | 49 | 无 |
| 张景华 | 董事 | 2011 年 12 月 13 日至 2014 年 12 月 12 日 | - | 男 | 59 | 无 |
| 余建南 | 董事 | 2011 年 12 月 13 日至 2014 年 12 月 12 日 | 中投公司人力资源部副总监，组织部副部长 | 男 | 42 | 无 |
| 姜彦福 | 独立董事 | 2011 年 12 月 13 日至 2014 年 12 月 12 日 | 清华大学经济管理学院教授 | 男 | 72 | 无 |
| 何佳 | 独立董事 | 2011 年 12 月 13 日至 2014 年 12 月 12 日 | 香港中文大学教授，清华大学双聘教授、成都市政府金融顾问 | 男 | 61 | 无 |
| 田集思 | 监事长、党委委员、纪委书记 | 2011 年 12 月 30 日至 2014 年 12 月 29 日 | - | 男 | 60 | 无 |
| 李慧 | 监事 | 2011 年 12 月 30 日至 2014 年 12 月 29 日 | 中投公司财务部高级经理 | 女 | 46 | 无 |
| 王颖盈 | 监事 | 2011 年 12 月 30 日至 2014 年 12 月 29 日 | 中投公司人力资源部高级经理 | 女 | 40 | 无 |
| 付朝阳 | 职工监事、人力资源部总经理 | 2011 年 12 月 30 日至 2014 年 12 月 29 日 | - | 男 | 40 | 无 |
| 朱强 | 职工监事、纪检监察室副主任 | 2011 年 12 月 30 日至 2014 年 12 月 29 日 | - | 男 | 53 | 无 |
| 胡长生 | 执行委员会副主任、总裁 | 执行委员会副主任 2012 年 3 月 28 日至今；总裁 2011 年 12 月 5 日至 2014 年 12 月 4 日 | | 男 | 49 | 无 |
| 刘军 | 执行委员会委员、副总裁、北京分公司总经理 | 2012 年 11 月 22 日至今任执行委员会委员、副总裁 | - | 男 | 57 | 无 |

| | | | | | | |
|-----|-------------------------|---|---|---|----|---|
| 任春伟 | 执行委员会委员、副总裁 | 2012年3月28日至今任执行委员会委员，2006年05月10日至今任副总裁 | - | 男 | 51 | 无 |
| 卫筱慧 | 执行委员会委员、副总裁 | 2012年3月28日至今任执行委员会委员，2005年09月28日至今任副总裁 | - | 女 | 52 | 无 |
| 陈平 | 执行委员会委员、合规总监、兼任风险管理部总经理 | 2012年3月28日至今任执行委员会委员，2009年05月27日至今任合规总监 | - | 女 | 45 | 无 |

四、同业竞争与关联交易

（一）同业竞争

《公司法》二百一十六条第（四）规定“关联关系，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。但是，国家控股的企业之间不会为同受国家控股而具有关联关系。”

根据上述规定，中央汇金投资有限责任公司投资的其他证券公司与发行人不存在关联关系。

而中央汇金投资有限责任公司本身没有实际经营业务，更不从事证券业务，因此中央汇金投资有限责任公司与发行人之间不存在同业竞争。

（二）公司主要关联方及关联交易

1、公司主要关联方

（1）本公司控股股东情况：

| 控股股东名称 | 关联关系 | 企业类型 | 注册地 | 注册资本 | 持股比例(%) | 对本公司的表决权比例(%) |
|--------------|------|--------|-----|------------|---------|---------------|
| 中央汇金投资有限责任公司 | 控股股东 | 有限责任公司 | 北京 | 8282.09 亿元 | 100 | 100 |

（2）本公司的子公司情况：

| 子公司全称 | 子公司类型 | 企业类型 | 注册地 | 注册资本 | 持股比例(%) | 表决权比例(%) |
|------------------|-------|----------|-----|----------------|---------|----------|
| 中投天琪期货有限公司 | 控股 | 有限公司 | 深圳 | 3 亿元 | 80 | 80 |
| 瑞石投资管理有限责任公司 | 全资 | 有限责任公司 | 深圳 | 5 亿元 | 100 | 100 |
| 中投证券（香港）金融控股有限公司 | 全资 | 香港本地有限公司 | 香港 | 5 亿港元，实收 1.8 亿 | 100 | 100 |
| 中投证券投资有限公司 | 全资 | 有限公司 | 天津 | 25 亿元 | 100 | 100 |

(3) 本公司的其他关联方情况:

| 公司名称 | 关联关系 | 企业类型 | 注册地 | 注册资本 | 表决权比例(%) |
|-----------------------------|---------|----------|-----|-----------------------|----------|
| 中投汇鑫保险经纪有限公司 | 中投投资子公司 | 有限公司 | 天津 | 5000 万元 | 100 |
| 天津市中投汇鑫投资管理有限公司 | 中投投资子公司 | 有限公司 | 天津 | 1000 万元 | 90 |
| 中投环境与健康(常州)产业投资基金合伙企业(有限合伙) | 中投投资子公司 | 有限合伙 | 常州 | 认缴 2.02 亿元, 实收 1.5 亿元 | 74.26 |
| 中投长春创业投资基金管理有限公司 | 瑞石投资子公司 | 有限公司 | 长春 | 1000 万元 | 55 |
| 中投证券国际经纪有限公司 | 香港金控子公司 | 香港本地有限公司 | 香港 | 3 亿港元, 实收 1.4 亿港元 | 100 |
| 中投证券国际期货有限公司 | 香港金控子公司 | 香港本地有限公司 | 香港 | 1500 万港元 | 100 |
| 中投证券国际资产管理有限公司 | 香港金控子公司 | 香港本地有限公司 | 香港 | 1 亿港元 | 100 |
| 中投证券国际融资有限公司 | 香港金控子公司 | 香港本地有限公司 | 香港 | 1 亿港元 | 100 |
| 中投证券国际外汇有限公司 | 香港金控子公司 | 香港本地有限公司 | 香港 | 1 万港元 | 100 |
| 中投证券国际研究有限公司 | 香港金控子公司 | 香港本地有限公司 | 香港 | 1 万港元 | 100 |
| 中投证券国际财务有限公司 | 香港金控子公司 | 香港本地有限公司 | 香港 | 1 万港元 | 100 |
| 中投证券国际期货研究有限公司 | 香港金控子公司 | 香港本地有限公司 | 香港 | 1 万港元 | 100 |
| 中投证券国际资本有限公司 | 香港金控子公司 | 香港本地有限公司 | 香港 | 1 万港元 | 100 |

2、公司与主要关联方之间的交易情况

本公司与关联方交易按照市场价格进行, 无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

2014 年公司与主要关联方之主要交易

公司 2014 年未发生与主要关联方之间的关联交易。

2013 年公司与主要关联方之主要交易

(1) 关联方认购(申购)和赎回集合资产管理计划情况

| 关联方名称 | 集合理财计划名称 | 年初持有份额(份) | 本期新增份额(份) | 本期减少份额(份) | 期末持有份额(份) |
|-------|---------------------|---------------|--------------|---------------|-----------|
| 中投期货 | 中投汇盈债券优选集合资产管理计划 | 21,646,994.40 | | 21,646,994.40 | |
| 中投期货 | 金中投结构优势集合资产管理计划(A类) | | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 | |

| | | | | | |
|------|-------------------|--|--------------|--|--------------|
| 中投期货 | 金中投量化套利2号集合资产管理计划 | | 5,000,048.61 | | 5,000,048.61 |
|------|-------------------|--|--------------|--|--------------|

（2）其他关联交易

本公司为中投期货提供中间介绍业务，按 2013 年本公司与中投期货签订的《中国中投证券有限责任公司为中投天琪期货有限公司提供中间介绍业务协议》、《中国中投证券有限责任公司为中投天琪期货有限公司提供中间介绍业务补充协议》，2013 年度本公司应收中间介绍业务报酬为 23,418,389.98 元。经本公司研究决定免收 2013 年中间介绍业务报酬，并与中投期货另一股东鹤岗市东大选煤有限公司签署三方《协议书》，保障本公司的权益不受侵害。

2012 年公司与主要关联方之主要交易

公司 2012 年未发生与主要关联方之间的关联交易。

（三）规范关联交易的制度安排

为维护股东的利益，《公司章程》规定董事会可以根据需要设立关联交易控制委员会，至少应由三名董事组成。关联交易控制委员会主席应由独立董事担任。主要职责包括：（一）负责确认公司的关联方，并向董事会和监事会报告，向公司相关工作人员公布；（二）对重大关联交易进行初审，提交董事会批准；重大的关联交易应同时报告监事会；（三）审批一般关联交易或接受一般关联交易的备案；（四）董事会授权的其他事宜。

（四）公司资金占用及对外担保情况

最近三年，发行人未发生资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东及其关联方占用的情形；也未发生为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

五、公司治理结构

公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》等有关法律法规及《公司章程》的规定，规范运作，建立了完善的法人治理结构（包括董事会、监事会、执行委员会等），并结合本公司实际情况，努力遵循国际和国内有

关公司治理的最佳惯例，不断完善公司治理结构。

六、内部管理制度建立及运行情况

发行人是国有独资证券公司，已按照《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》等法律及相关法规建立了一套较为完备的会计核算、财务管理、风险控制及重大事项决策等相关内部管理制度，对公司的经营及财务进行了有效的规范。报告期内，公司各项内部管理制度运行良好，未出现重大风险事件。

七、本期债券的信息披露事务和投资者关系管理安排

（一）持续信息披露的内容

1、定期报告的信息披露

发行人在本期债券存续期间，将依照上海证券交易所信息披露的相关规则，在每一会计年度结束之日起 4 个月内和每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内，分别向上海证券交易所提交和披露年度报告和中期报告，其中年度报告将经具有从事证券服务业务资格的会计师事务所审计。定期发布的中期报告和年度报告关于本期债券将至少包括以下重要事项：

（1）发行人概况；

（2）发行人经营情况、上半年财务会计状况或者经具有从事证券服务业务资格的会计师事务所审计的年度财务报告；

（3）已发行的未到期债券及其变动情况，包括但不限于募集资金使用情况、债券跟踪评级情况、增信措施及其变化情况、债券兑付兑息情况、偿债保障措施执行情况、报告期内债券持有人会议召开情况等；

（4）受托管理人在履行受托管理职责时可能存在的利益冲突情形及相关风险防范、解决机制；

（5）涉及发行人的重大诉讼事项以及其他可能影响债券按期偿付的重大事

项；

（6）法律、行政法规、规章和上海证券交易所要求披露的其他事项。

2、临时报告的信息披露

债券存续期间，发生下列可能影响发行人偿债能力或者债券价格的重大事项，或者存在关于发行人及其债券的重大市场传闻的，公司将及时向上海证券交易所提交并披露临时报告，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果。重大事项包括：

（1）发行人经营方针、经营范围或者生产经营外部条件等发生重大变化；

（2）债券信用评级发生变化；

（3）发行人主要资产被查封、扣押、冻结；

（4）发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；

（5）发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；

（6）发行人放弃债权或者财产，超过上年末净资产的百分之十；

（7）发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；

（8）发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；

（9）发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；

（10）保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；

（11）发行人情况发生重大变化导致可能不符合债券上市条件；

（12）发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；

（13）其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

（14）法律、行政法规和中国证监会、上海证券交易所认定的其他事项。

公司将及时披露重大事项的进展和对发行人偿债能力可能产生的影响。

3、跟踪评级的信息披露

在跟踪评级期限内，公司评级机构中诚信证评将于发行主体及担保主体年度报告公布后一个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期间内，如发行主体、担保主体（如有）发生可能影响本期债券信用等级重大事件，应及时通知中诚信证评，并提供相关资料，中诚信证评将就有关事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

（二）持续信息披露的方式

公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。本期债券在上海证券交易所进行交易流通。公司的持续信息披露的内容和方式遵从中国证监会及上海证券交易所的规定。

（三）投资者关系管理

公司指定陈平为债券事务代表，负责本次公司债券信息披露及偿付等事务。

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。偿付工作组成人员包括公司领导（合规总监、分管财务副总裁）、计划财务部、运营管理部、风险管理部及固定收益部等部门相关人员，保证本息偿付。

第四节 发行人资信情况

公司市场形象良好，财务状况稳健，品牌价值较高。2007 年 4 月，公司获得中国证监会批准的创新试点类券商资格。2007 年 6 月，公司在中国证监会组织的首次券商分类监管评审中被评为 A 类 A 级，此后公司 2008-2013 年连续六年被评为 A 类 A 级；在 2014 年公布的券商分类监管评审中被评为 A 类 AA 级。截至 2014 年 12 月 31 日，公司与各主要商业银行保持着良好的业务合作关系，公司获得各类国有大型商业银行、股份制商业银行和城市商业银行授信额度共计 286 亿元人民币，为公司通过同业拆借市场及时融入资金，提供了有力保障。

报告期内，公司的主要财务指标如下：

| 财务指标 | 2014-12-31 | 2013-12-31 | 2012-12-31 |
|--------------|------------|------------|------------|
| 资产负债率 | 69.97% | 43.91% | 7.91% |
| 流动比率 | 1.39 | 1.85 | 11.04 |
| 速动比率 | 1.39 | 1.85 | 11.04 |
| 应收账款周转率 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |
| 长期投资比率 | 0.65% | 8.18% | 5.27% |
| 固定资本比率 | 1.35% | 1.55% | 1.67% |
| 营业费用率 | 51.49% | 61.06% | 74.88% |
| 无形资产占净资产比例 | 0.41% | 0.40% | 0.49% |
| EBITDA（亿元） | 24.22 | 13.21 | 6.25 |
| EBITDA 全部债务比 | 4.38% | 21.32% | 不适用 |
| EBITDA 利息倍数 | 4.09 | 7.53 | 239.27 |
| 营业利润率 | 42.65% | 32.63% | 20.13% |
| 总资产报酬率 | 5.02% | 5.97% | 4.16% |
| 利息倍数 | 3.56 | 5.27 | 7.34 |
| 贷款偿还率 | 100% | 100% | 100% |
| 利息偿付率 | 100% | 100% | 100% |

注：

（1）资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）

（2）流动比率=（货币资金+结算备付金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款+融出资金+其他应收款）/（拆入资金+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+预计负债+其他应付款项+短期融资券）

（3）速动比率=（货币资金+结算备付金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款+融出资金+其他应收款）/（拆入资金+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+预计负债+其他应付款项+短期融资券）

付款项+短期融资券)

- (4) 应收账款周转率=营业收入/(期初应收账款余额+期末应收账款余额)
- (5) 自营证券比率=(自营证券净额-债券类净额)/期末净资产
- (6) 长期投资比率=期末长期投资/期末净资产
- (7) 固定资本比率=(固定资产期末净值+期末在建工程)/期末净资产
- (8) 营业费用率=业务及管理费/营业收入
- (9) 无形资产(扣除土地使用权)占净资产比例=(无形资产-土地使用权)/期末净资产
- (10) EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- (11) EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务
- (12) EBITDA利息倍数=EBITDA/(利息支出-客户资金利息支出)
- (13) 营业利润率=营业利润/营业收入
- (14) 总资产报酬率=净利润/[(期初总资产*+期末总资产*) /2]×100% 其中: 总资产*=资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款
- (15) 利息倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用
- (16) 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- (17) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

从各偿债指标来看, 公司偿债指标受经营环境的影响, 随着盈利能力的波动而变化。但整体而言, 公司较强的盈利能力对债务偿还提供了可靠的基础性保障。

第五节 财务会计信息

一、财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2014-12-31 | 2013-12-31 | 2012-12-31 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 资产： | | | |
| 货币资金 | 3,066,968.17 | 1,484,465.39 | 1,823,524.91 |
| 其中：客户资金存款 | 2,639,838.01 | 1,256,689.31 | 1,468,868.74 |
| 结算备付金 | 606,142.82 | 323,644.22 | 178,727.76 |
| 其中：客户备付金 | 507,902.48 | 291,591.21 | 165,319.95 |
| 拆出资金 | - | - | - |
| 融出资金 | 2,226,590.26 | 720,434.60 | 171,314.04 |
| 融出证券 | - | - | 2,333.40 |
| 交易性金融资产 | 233,243.88 | 194,167.77 | 157,627.06 |
| 衍生金融资产 | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | 91,435.02 | 81,144.32 | 2,255.88 |
| 应收款项 | 36,779.87 | 15,065.38 | |
| 应收利息 | 24,638.76 | 18,407.37 | 4,027.79 |
| 存出保证金 | 65,815.04 | 61,668.65 | 37,654.62 |
| 可供出售金融资产 | 53,516.75 | 40,363.32 | 38,138.36 |
| 持有至到期投资 | 11,290.70 | 48,917.31 | 20,021.65 |
| 长期股权投资 | 6,680.89 | 23,723.60 | 22,923.49 |
| 投资性房地产 | - | - | - |
| 固定资产 | 13,337.10 | 13,405.82 | 13,588.13 |
| 在建工程 | 397.43 | 368.84 | |
| 无形资产 | 64,225.05 | 64,169.28 | 9,247.64 |
| 其中：交易席位费 | 323.28 | 683.71 | 1,044.14 |
| 商誉 | 2,000.00 | 2,000.00 | |
| 递延所得税资产 | 15,462.46 | 13,431.84 | 7,613.94 |
| 其他资产 | 32,802.88 | 33,904.90 | 58,234.43 |
| 资产总计 | 6,551,327.11 | 3,139,282.61 | 2,547,233.08 |
| 负债： | | | |
| 短期借款 | 49,306.25 | - | - |
| 其中：质押借款 | - | - | - |

| 项目 | 2014-12-31 | 2013-12-31 | 2012-12-31 |
|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 应付短期融资款 | 95,000.00 | 95,000.00 | - |
| 拆入资金 | 257,000.00 | 257,000.00 | 20,000.00 |
| 交易性金融负债 | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | 1,760,215.09 | 267,510.90 | 5.00 |
| 代理买卖证券款 | 3,153,308.44 | 1,555,282.03 | 1,662,429.13 |
| 代理承销证券款 | 12,462.50 | - | - |
| 应付职工薪酬 | 62,933.40 | 46,758.44 | 29,784.64 |
| 应交税费 | 34,309.22 | 15,155.29 | 10,987.45 |
| 应付款项 | 27,104.43 | 564.47 | |
| 应付利息 | 8,537.85 | 4,829.57 | 358.25 |
| 预计负债 | - | - | - |
| 长期借款 | - | - | - |
| 应付债券 | 48,002.00 | - | - |
| 递延所得税负债 | 1,985.04 | 60.89 | 291.34 |
| 其他负债 | 20,591.87 | 8,641.54 | 8,576.09 |
| 负债合计 | 5,530,756.09 | 2,250,803.13 | 1,732,431.89 |
| 股东权益： | | | |
| 实收资本 | 500,000.00 | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 资本公积 | - | -1,204.34 | -1,286.51 |
| 减：库存股 | - | - | - |
| 其他综合收益 | 3,519.48 | | |
| 盈余公积 | 98,574.09 | 86,374.55 | 79,283.66 |
| 一般风险准备 | 195,289.74 | 170,890.66 | 156,708.89 |
| 未分配利润 | 214,756.64 | 125,205.93 | 73,054.68 |
| 外币报表折算差额 | - | -392.06 | -158.14 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 1,012,139.95 | 880,874.73 | 807,602.59 |
| 少数股东权益 | 8,431.08 | 7,604.75 | 7,198.60 |
| 股东权益合计 | 1,020,571.03 | 888,479.48 | 814,801.19 |
| 负债和股东权益总计 | 6,551,327.11 | 3,139,282.61 | 2,547,233.08 |

2、合并利润表

单位：万元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业收入 | 391,967.65 | 304,028.92 | 226,575.56 |
| 手续费及佣金净收入 | 285,407.80 | 216,837.32 | 157,880.26 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | 258,769.57 | 197,641.20 | 134,700.96 |
| 投资银行业务手续费净收入 | 14,471.48 | 10,537.68 | 19,979.15 |
| 资产管理业务手续费净收入 | 9,653.99 | 6,211.09 | 2,819.36 |

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 利息净收入 | 88,865.55 | 71,894.87 | 57,170.89 |
| 投资收益 | 14,047.30 | 19,366.93 | 9,883.55 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -60.24 | -10.58 | 936.34 |
| 公允价值变动收益 | 2,914.81 | -3,972.03 | 1,427.34 |
| 汇兑收益 | -4.96 | -265.94 | -18.70 |
| 其他业务收入 | 737.15 | 167.76 | 232.22 |
| 二、营业支出 | 224,797.92 | 204,820.73 | 180,962.21 |
| 营业税金及附加 | 22,676.89 | 16,322.36 | 11,002.69 |
| 业务及管理费 | 201,827.21 | 185,651.38 | 169,664.89 |
| 资产减值损失 | 183.59 | 2,773.00 | 220.11 |
| 其他业务成本 | 110.23 | 73.99 | 74.52 |
| 三、营业利润 | 167,169.73 | 99,208.19 | 45,613.35 |
| 加：营业外收入 | 2,047.51 | 1,761.80 | 4,609.63 |
| 减：营业外支出 | 553.71 | 165.86 | 226.10 |
| 四、利润总额 | 168,663.54 | 100,804.12 | 49,996.88 |
| 减：所得税费用 | 44,014.63 | 27,084.61 | 14,707.87 |
| 五、净利润 | 124,648.90 | 73,719.51 | 35,289.00 |
| 其中：归属于母公司股东的净利润 | 124,392.11 | 73,423.89 | 34,777.08 |
| 少数股东损益 | 256.80 | 295.62 | 511.92 |
| 六、每股收益 | - | - | - |
| （一）基本每股收益 | - | - | - |
| （二）稀释每股收益 | - | - | - |
| 七、其他综合收益（税后） | 4,984.52 | -141.23 | 641.21 |
| 八、综合收益总额 | 129,633.42 | 73,578.29 | 35,930.21 |
| 其中：归属于母公司综合收益总额 | 129,389.09 | 73,272.14 | 35,411.26 |
| 归属于少数股东权益的综合收益总额 | 244.33 | 306.15 | 518.95 |

3、合并现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|----------------|--------------|------------|------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | - | - |
| 处置交易性金融资产净增加额 | 15,805.23 | -9,466.16 | -68,483.83 |
| 处置可供出售金融资产净增加额 | - | - | -7,670.03 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 499,935.66 | 345,923.36 | 260,418.03 |
| 拆入资金净增加额 | - | 237,000.00 | 20,000.00 |
| 回购业务资金净增加额 | 1,483,613.50 | 203,104.31 | 13,723.86 |
| 融出资金净减少额 | - | - | - |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | 1,528,411.24 | - | - |

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 134,166.00 | 36,229.61 | 6,964.90 |
| 经营活动现金流入小计 | 3,661,931.63 | 812,791.12 | 224,952.95 |
| 融出资金净增加额 | 1,478,342.53 | 551,879.96 | |
| 代理买卖证券支付的现金净额 | - | 109,702.54 | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 137,593.36 | 79,295.00 | 45,655.27 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 108,715.02 | 84,911.40 | 86,632.69 |
| 支付的各项税费 | 49,331.52 | 39,588.97 | 18,953.72 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 133,152.36 | 163,697.43 | 392,523.77 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,907,134.80 | 1,029,075.29 | 543,765.46 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,754,796.83 | -216,284.17 | -318,812.51 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 46,701.21 | 24,400.00 | 5,100.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 2,466.64 | 1,192.69 | 3,848.02 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 608.42 | 22,867.66 | 76,163.19 |
| 投资活动现金流入小计 | 49,776.26 | 48,460.35 | 85,111.21 |
| 投资支付的现金 | 21,838.06 | 19,218.00 | 5,900.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 12,950.82 | 64,092.51 | 6,831.41 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | 43,400.00 | 97.05 |
| 投资活动现金流出小计 | 34,788.87 | 126,710.51 | 12,828.46 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 14,987.39 | -78,250.16 | 72,282.75 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 2,014.00 | 6,000.00 | 450.00 |
| 取得借款收到的现金 | 409,306.25 | | |
| 发行债券收到的现金 | 428,002.00 | 94,964.38 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 839,322.25 | 100,964.38 | 450.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 740,000.00 | - | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 5,256.86 | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 745,256.86 | - | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 94,065.39 | 100,964.38 | 450.00 |
| 四、汇率变动对现金的影响 | 52.57 | -573.10 | -62.86 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,863,902.17 | -194,143.06 | -246,142.63 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,809,208.82 | 2,002,252.67 | 2,248,395.30 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 3,673,111.00 | 1,808,109.61 | 2,002,252.67 |

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2014-12-31 | 2013-12-31 | 2012-12-31 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 资产： | - | - | - |
| 货币资金 | 2,865,312.05 | 1,374,421.90 | 1,702,566.09 |
| 其中：客户资金存款 | 2,516,012.41 | 1,191,656.18 | 1,411,511.94 |
| 结算备付金 | 458,707.24 | 219,654.26 | 113,177.93 |
| 其中：客户备付金 | 365,879.98 | 189,378.73 | 85,113.97 |
| 拆出资金 | - | - | - |
| 融出资金 | 2,202,397.40 | 720,434.60 | 171,314.04 |
| 融出证券 | - | - | 2,333.40 |
| 交易性金融资产 | 171,023.03 | 164,907.09 | 124,848.03 |
| 衍生金融资产 | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | 86,634.88 | 81,144.32 | 2,255.88 |
| 应收款项 | 9,451.24 | 7,050.36 | - |
| 应收利息 | 21,888.46 | 16,450.66 | 3,652.76 |
| 存出保证金 | 65,817.95 | 61,923.83 | 38,082.95 |
| 可供出售金融资产 | 31,383.36 | 38,347.87 | 15,901.89 |
| 持有至到期投资 | 10,290.70 | 10,118.08 | 20,021.65 |
| 长期股权投资 | 140,773.36 | 140,773.36 | 134,405.36 |
| 投资性房地产 | 0 | - | - |
| 固定资产 | 10,461.82 | 10,935.48 | 11,253.91 |
| 在建工程 | 397.43 | 368.84 | - |
| 无形资产 | 63,849.39 | 63,756.99 | 8,857.38 |
| 其中：交易席位费 | 323.28 | 683.71 | 1,044.14 |
| 递延所得税资产 | 15,348.90 | 13,300.16 | 7,533.32 |
| 其他资产 | 24,449.51 | 25,863.77 | 36,656.02 |
| 资产总计 | 6,178,186.73 | 2,949,451.57 | 2,392,860.59 |
| 负债： | - | - | - |
| 短期借款 | 0 | - | - |
| 其中：质押借款 | - | - | - |
| 应付短期融资款 | 95,000.00 | 95,000.00 | - |
| 拆入资金 | 257,000.00 | 257,000.00 | 20,000.00 |
| 交易性金融负债 | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | 1,760,215.09 | 267,510.90 | 5.00 |
| 代理买卖证券款 | 2,888,298.74 | 1,385,654.94 | 1,524,873.61 |

| 项目 | 2014-12-31 | 2013-12-31 | 2012-12-31 |
|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 代理承销证券款 | 12,462.50 | - | - |
| 应付职工薪酬 | 61,221.64 | 44,785.23 | 28,147.45 |
| 应交税费 | 33,070.18 | 13,902.60 | 9,362.25 |
| 应付款项 | 3,180.61 | 461.70 | - |
| 应付利息 | 8,487.00 | 4,829.57 | 358.25 |
| 预计负债 | - | - | - |
| 长期借款 | - | - | - |
| 应付债券 | 48,002.00 | - | - |
| 递延所得税负债 | 1,830.00 | - | 225.29 |
| 其他负债 | 6,702.95 | 5,866.60 | 6,466.02 |
| 负债合计 | 5,175,470.70 | 2,075,011.55 | 1,589,437.86 |
| 股东权益： | - | - | - |
| 实收资本 | 500,000.00 | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 资本公积 | - | -1,273.37 | -1,381.83 |
| 减：库存股 | - | - | - |
| 其他综合收益 | 5,007.23 | | |
| 盈余公积 | 98,574.09 | 86,374.55 | 79,283.66 |
| 一般风险准备 | 195,289.74 | 170,890.66 | 156,708.89 |
| 未分配利润 | 203,844.98 | 118,448.19 | 68,812.00 |
| 外币报表折算差额 | - | - | - |
| 股东权益合计 | 1,002,716.03 | 874,440.02 | 803,422.73 |
| 负债和股东权益总计 | 6,178,186.73 | 2,949,451.57 | 2,392,860.59 |

2、母公司利润表

单位：万元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业收入 | 365,361.92 | 281,314.74 | 207,747.81 |
| 手续费及佣金净收入 | 273,643.00 | 205,097.20 | 145,745.48 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | 248,843.30 | 186,595.06 | 122,566.18 |
| 投资银行业务手续费净收入 | 13,791.33 | 10,393.73 | 19,979.15 |
| 资产管理业务手续费净收入 | 9,826.27 | 6,211.09 | 2,819.36 |
| 利息净收入 | 82,032.09 | 66,005.41 | 53,373.47 |
| 投资收益 | 6,394.98 | 14,310.10 | 7,214.05 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - |
| 公允价值变动收益 | 2,578.77 | -3,972.40 | 1,299.60 |
| 汇兑收益 | 12.28 | -261.31 | -18.70 |
| 其他业务收入 | 700.79 | 135.73 | 133.91 |
| 二、营业支出 | 204,807.91 | 186,360.97 | 165,958.12 |
| 营业税金及附加 | 21,844.26 | 15,368.15 | 10,220.98 |

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------------|-------------------|------------------|------------------|
| 业务及管理费 | 182,788.96 | 168,156.55 | 155,444.45 |
| 资产减值损失 | 64.46 | 2,762.28 | 218.17 |
| 其他业务成本 | 110.23 | 73.99 | 74.52 |
| 三、营业利润 | 160,554.01 | 94,953.77 | 41,789.70 |
| 加：营业外收入 | 2,242.81 | 1,352.24 | 3,067.07 |
| 减：营业外支出 | 546.22 | 162.38 | 221.10 |
| 四、利润总额 | 162,250.60 | 96,143.63 | 44,635.67 |
| 减：所得税费用 | 42,131.31 | 25,234.80 | 12,680.80 |
| 五、净利润 | 120,119.28 | 70,908.83 | 31,954.87 |
| 其中：归属于母公司股东的净利润 | - | - | - |
| 少数股东损益 | - | - | - |
| 六、每股收益 | - | - | - |
| （一）基本每股收益 | - | - | - |
| （二）稀释每股收益 | - | - | - |
| 七、其他综合收益（税后） | 6,280.60 | 108.46 | 540.61 |
| 八、综合收益总额 | 126,399.88 | 71,017.29 | 32,495.48 |

3、母公司现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------------|--------------|--------------|------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | - | - | - |
| 处置交易性金融资产净增加额 | 18,138.06 | 714.77 | |
| 处置可供出售金融资产净增加额 | | - | - |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 477,035.08 | 326,019.12 | 243,335.54 |
| 拆入资金净增加额 | - | 237,000.00 | 20,000.00 |
| 回购业务资金净增加额 | 1,487,213.64 | 203,104.31 | 13,723.86 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | 1,502,212.29 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 81,501.42 | 11,496.22 | 1,944.35 |
| 经营活动现金流入小计 | 3,566,100.49 | 778,334.41 | 279,003.75 |
| 处置交易性金融资产净减少额 | | - | 7,883.83 |
| 处置可供出售金融资产净减少额 | | - | 6,170.03 |
| 融出资金净增加额 | 1,478,342.53 | 551,879.96 | - |
| 代理买卖证券支付的现金净额 | - | 139,218.67 | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 133,988.73 | 77,917.69 | 44,512.93 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 99,420.63 | 76,604.41 | 80,449.19 |
| 支付的各项税费 | 46,323.06 | 35,648.80 | 16,157.95 |
| 拆出资金净减少额 | - | - | - |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 109,827.59 | 154,516.83 | 411,184.48 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,867,902.54 | 1,035,786.36 | 566,358.41 |

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,698,197.94 | -257,451.95 | -287,354.66 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 10,297.00 | 13,100.00 | |
| 取得投资收益收到的现金 | - | 108.27 | 2,678.06 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金 | - | - | 84.99 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 296.64 | 167.66 | 76,077.50 |
| 投资活动现金流入小计 | 10,593.64 | 13,375.93 | 78,840.55 |
| 投资支付的现金 | 10,216.28 | 9,368.00 | 53,254.40 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 11,387.97 | 62,936.83 | 5,783.60 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 21,604.25 | 72,304.83 | 59,038.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -11,010.61 | -58,928.89 | 19,802.55 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | - | - | - |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 360,000.00 | - | - |
| 发行债券收到的现金 | 428,002.00 | 94,964.38 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 788,002.00 | 94,964.38 | - |
| 偿还债务支付的现金 | 740,000.00 | - | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 5,256.86 | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 745,256.86 | - | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 42,745.14 | 94,964.38 | - |
| 四、汇率变动对现金的影响 | 10.67 | -251.40 | -18.70 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,729,943.14 | -221,667.87 | -267,570.81 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,594,076.16 | 1,815,744.02 | 2,083,314.83 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 3,324,019.29 | 1,594,076.16 | 1,815,744.02 |

（三）合并财务报表范围变化

1、2012 年公司合并报表范围

| 序号 | 子公司名称 | 持股比例 |
|----|------------------|------|
| 1 | 中投天琪期货有限公司 | 80% |
| 2 | 瑞石投资管理有限责任公司 | 100% |
| 3 | 中投证券（香港）金融控股有限公司 | 100% |
| 4 | 中投证券投资有限公司 | 100% |
| 5 | 中投长春创业投资基金管理有限公司 | 55% |

2、2013 年公司合并报表范围

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 |
|----|------------------|------|
| 1 | 中投天琪期货有限公司 | 80% |
| 2 | 瑞石投资管理有限责任公司 | 100% |
| 3 | 中投证券（香港）金融控股有限公司 | 100% |
| 4 | 中投证券投资有限公司 | 100% |

2013 年公司合并报表范围较 2012 年减少中投长春创业投资基金管理有限公司，2014 年公司合并报表范围较 2013 年无变化。

二、主要财务指标

（一）报告期内，公司主要财务指标情况如下（合并报表）：

| 财务指标 | 2014-12-31 | 2013-12-31 | 2012-12-31 |
|--------------|------------|------------|------------|
| 资产负债率 | 69.97% | 43.91% | 7.91% |
| 流动比率 | 1.39 | 1.85 | 11.04 |
| 速动比率 | 1.39 | 1.85 | 11.04 |
| 应收账款周转率 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |
| 长期投资比率 | 0.65% | 8.18% | 5.27% |
| 固定资本比率 | 1.35% | 1.55% | 1.67% |
| 营业费用率 | 51.49% | 61.06% | 74.88% |
| 无形资产占净资产比例 | 0.41% | 0.40% | 0.49% |
| EBITDA（亿元） | 24.22 | 13.21 | 6.25 |
| EBITDA 全部债务比 | 4.38% | 21.32% | 不适用 |
| EBITDA 利息倍数 | 4.09 | 7.53 | 239.27 |
| 营业利润率 | 42.65% | 32.63% | 20.13% |
| 总资产报酬率 | 5.02% | 5.97% | 4.16% |

注：（1）资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）

（2）流动比率=（货币资金+结算备付金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款+融出资金+其他应收款）/（拆入资金+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+预计负债+其他应付款项+短期融资券）

（3）速动比率=（货币资金+结算备付金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款+融出资金+其他应收款）/（拆入资金+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+预计负债+其他应付款项+短期融资券）

（4）应收账款周转率=营业收入/（期初应收账款余额+期末应收账款余额）

（5）自营证券比率=（自营证券净额-债券类净额）/期末净资产

（6）长期投资比率=期末长期投资/期末净资产

（7）固定资本比率=（固定资产期末净值+期末在建工程）/期末净资产

(8) 营业费用率=业务及管理费/营业收入

(9) 无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例=（无形资产-土地使用权）/期末净资产

(10) EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

(11) EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务

(12) EBITDA利息倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）

(13) 营业利润率=营业利润/营业收入

(14) 总资产报酬率=净利润/[（期初总资产*+期末总资产*）/2]×100%其中：总资产*=资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款

注：资产负债率、长期投资比率、无形资产占净资产比率、EBITDA全部债务比、EBITDA利息倍数五个指标在2014年出现较大变化，是由于2014年货币资金和融出资金急剧增加致使的，其中货币资金由2013年的148.4增加到2014年的306.7亿，融出资金由2013年的72.04亿增加到2014年的222.66亿。

报告期内，公司的资产负债结构合理，偿债能力强；经营业绩稳健，现金流量良好，有足够的经营现金流入及融资能力。在可预期的市场环境下，本次债券融资可使公司的资产负债结构更为合理，具备更稳健的持续盈利能力。

第六节 募集资金运用

一、本次募集资金运用方案

受益于国内资本市场的不断发展，公司近年来保持着稳健快速增长的趋势，各项主营业务均呈现良好的发展势头。为进一步增强资金实力，保障业务发展，提升公司综合竞争力，公司拟公开发行规模不超过人民币 35 亿元的证券公司债券。

公司本次募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充营运资金，支持公司各项业务的发展。

本期债券募集资金到位后，公司将依据相关法律法规及公司财务管理相关规定，由公司相关部门进行统一管理。结合拟投向各业务的计划额度和实际需求以及资金需求的特点，逐步有序完成募集资金的投入使用。对于临时富余资金，公司将通过债券市场及货币市场短期金融工具进行流动性管理，以提高资金的运用效益。

公司将根据发行完成后的债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和资金运用管理。在公司的整体协调下，运用募集资金的各相关业务线按照资金的使用及归还计划，严格匹配资金使用期限，保证现金流的合理规划和严格执行，在有效运用募集资金的同时，严格保障本期债券的按期还本付息。

二、本次募集资金使用的管理

公司本期债券所募集资金属于公司自有资金范畴。公司将严格按照本期债券募集资金的用途使用资金，募集资金使用的调拨审批严格按照公司的资金调拨管理办法的规定执行。本期募集资金到账后，发行人将募集资金存放于为本期债券开立的专项账户内，发行人已经为本期债券募集资金开立了专项账户。

户名：中国中投证券有限责任公司

账号：4000032419200717086

开户行：中国工商银行深圳喜年支行

大额支付号：102584003247

公司本期债券募集资金的使用方案是公司经过严谨论证，在严格可行性分析基础上完成的，并经公司董事会和股东决议同意通过后，报中国证监会批准备案，以及以法律文件方式与债券持有人、债券受托管理人等有关本次发行的当事人约定的，具有法律效力的资金使用方案。公司不得任意更改募集资金的用途，对募集资金用途的任何变动需经过严格的法律程序，必须报公司董事会及股东同意通过，并经债券持有人会议同意后报证监会批准备案。

因此，有公司健全的资金业务风险评估和监测制度保证，有公司严格的资金管理制度和募集资金运用方案的规范，公司本次募集资金的使用管理能得到有效的监控及安全规范保障。

第七节 备查文件

一、备查文件

- 1、近三年的审计报告全文；
- 2、主承销商出具的核查意见；
- 3、发行人律师对本次债券发行所出具的法律意见书；
- 4、本次债券的信用评级报告；
- 5、本次债券的《债券持有人会议规则》；
- 6、本次债券的《受托管理协议》；
- 7、关于本次债券发行事宜的董事会决议；
- 8、关于本次债券发行事宜的股东决定；
- 9、发行人的营业执照、经营业务许可证；
- 10、本次债券的募集说明书；
- 11、中国证监会核准本次发行的文件；
- 12、其他有关本次债券的重要文件及协议；

二、查阅时间

工作日上午 8:30—11:30，下午 1:00—5:00

三、查阅地点

- 1、发行人：中国中投证券有限责任公司

地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18-21 层
及第 04 层

电话：（010）63222841、2980

传真：(010) 63222809

网址：www.china-invs.cn

联系人：杨婕

电子邮箱：yangjie2@china-invs.cn

2、主承销商：招商证券股份有限公司

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

电话：(010) 57601726

传真：(010) 57601880

联系人：王鲁宁、朱小恺、唐开元

电子邮箱：wangln5@cmschina.com.cn

（本页无正文，为《中国中投证券有限责任公司公开发行公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

