



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
(2015 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)

2016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2016年4月提供的《中信建投证券股份有限公司公司债券2015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 2015 年度经营和财务状况	5
第三章 发行人募集资金使用情况	13
第四章 本期债券担保人情况	14
第五章 债券持有人会议召开的情况	16
第六章 本期债券本息偿付情况	17
第七章 本期债券跟踪评级情况	18
第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况	19

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担保，担保范围为本期债券项下的本金（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2015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（保险兼业代理业务许可证有效期至2016年07月08日）；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。（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。）

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（保险兼业代理业务许可证有效期至2016年07月08日）；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。（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。）

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	银行间黄金询价业务资格	上海黄金交易所	2015年10月
2	中国外汇交易中心外币拆借会员资格	中国外汇交易中心	2015年6月
3	私募基金业务外包服务机构资格	中国证券投资基金业协会	2015年6月
4	实物贵金属业务	中国人民银行	2015年6月
5	合格境内机构投资者从事境外证券投资业务(QDII)	中国证监会	2015年4月
6	期权结算业务	中国证券登记结算有限责任公司	2015年1月
7	股票期权做市业务	中国证监会	2015年1月
8	股票个股期权交易参与人资格(股票期权经纪业务、股票期权自营业务)	上海证券交易所	2015年1月
9	股权激励行权融资业务	深圳证券交易所	2014年12月
10	信用风险缓释工具卖出业务	中国证监会	2014年10月
11	沪港通业务	上海证券交易所	2014年10月
12	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
13	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
14	上海黄金交易所证券类会员	上海黄金交易所	2014年8月
15	全国中小企业股份转让系统做市业务	全国中小企业股份转让系统	2014年7月
16	互联网证券业务试点	中国证券业协会	2014年6月
17	深交所质押式报价回购业务	深圳证券交易所	2014年5月
18	客户证券资金消费支付服务试点	中国证监会	2014年2月
19	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
20	贵金属现货合约代理业务	中国证监会	2013年10月
21	黄金现货合约自营业务	中国证监会	2013年11月
22	并购重组财务顾问A类评级	中国证券业协会	2013年9月
23	国债期货自营业务	中国证监会	2013年9月

24	私募产品报价与服务系统注册参与者	中证资本市场发展监测中心	2013年8月
25	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
26	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
27	受托管理保险资金业务	中国保监会	2013年5月
28	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
29	非现场开户	中国证券业协会	2013年3月
30	转融券业务	中国证券金融股份有限公司	2013年2月
31	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
32	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
33	柜台交易业务	中国证券业协会	2012年12月
34	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
35	军工涉密业务	国家国防科技工业局	2012年10月
36	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
37	转融通业务	中国证券金融股份有限公司	2012年8月
38	证券自营业务参与利率互换交易	中国证监会	2012年7月
39	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
40	证券业务外汇经营许可证	国家外汇管理局	2012年4月
41	增值电信业务经营许可证	北京市通信管理局	2012年3月
42	债券质押式报价回购业务	中国证监会	2012年2月
43	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
44	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
45	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
46	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
47	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

48	代办股份转让主办券商	中国证券业协会	2009年10月
49	实施经纪人制度	中国证监会北京监管局	2009年7月
50	直接投资业务	中国证监会	2009年7月
51	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票个股期权交易参与者资格（股票期权经纪业务、股票期权自营业务）、股票期权做市业务、期权结算业务、合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务（QDII）、实物贵金属业务、私募基金业务外包服务机构资格、中国外汇交易中心外币拆借会员资格、银行间黄金询价业务资格等资格为2015年新增业务资格。

（三）发行人股东情况

截至2015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%

（四）发行人股东情况变化情况

发行人在2015年度股东情况无任何变化。

二、发行人2015年度经营情况

2015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6年获得中国证监会分类监管评价A类AA级。

截至2015年末，中信建投证券股份有限公司总资产1,831.88亿元，同比增长48.44%；净资产301.83亿元，同比增长80.43%；全年实现营业收入190.11亿元，同比增长121.38%；实现净利润86.51亿元，同比增长154.60%。

2015年，发行人各项主营业务指标如下：

（一）证券承销业务

2015年，在市场化 and 全面建设多层次资本市场的大背景下，A股市场融资规模创历史新高，全年股权融资1,023单，股权融资额14,007亿元，分别较上年增长63%和83%。其中，年中股票二级市场急速下跌，IPO发行规模低于市场预期，全年IPO224单，融资额1,578亿元，分别较上年增长79%和136%；再融资799单，融资额12,429亿元，分别较上年增长59%和78%。2015年，债券发行（券商承销）3,581只，发行规模3.04万亿元，分别较上年增长60%和52%。其中，公司债券呈现爆发式增长，全年发行1,012只，发行规模9,742亿元，分别较上年增长103%和5.9倍。2015年，并购重组独立财务顾问业务公布预案的项目483单，涉及交易金额1.37万亿元。其中，全年已完成项目364单，涉及重组交易金额8,728亿元。2015年，新三板新增挂牌企业3,557家，是历史挂牌总家数的2.3倍。

2015年，公司准确把握市场机遇，全力推进以行业为主、区域为辅、以集团客户为重点的客户开发工作；坚持以客户需求为中心，致力于提供全产品、全方位的系统性优质服务，着力加强各类创新业务及资本中介业务开展，在满足客户需求的同时促进业务转型发展。2015年，按中国证券业协会统计口径，公司共完成117单股票及债券主承销项目，主承销金额2,191亿元，均位居行业第1名。

股权融资业务方面，2015年公司完成股权融资项目45单，募集资金581亿元，分别位居行业第1名和第3名；完成IPO项目5单，主承销金额29亿元，分别位居行业第15名和第18名。公司再融资主承销家数连续三年位居行业第1名，充分展现出公司强大的股票销售能力。公司完成并购重组项目23单，涉及交易金额367亿元，分别位居行业第4名和第8名；完成新三板推荐挂牌项目135单，位居行业第4名。

债权融资业务方面，2015年公司完成债券融资项目72单，募集资金1,610亿元，均位居行业第1名。根据彭博资讯排名，中信建投证券的企业债与公司债合计发行量位居第1名，其中公司债券发行量在国内所有承销商中位居第12名，首次超过部分大型股份制商业银行。

（二）证券经纪业务

2015年股票市场经历大幅波动，上证综指年末报收3,539点，同比上涨9%；深证综指年末报收2,309点，同比上涨63%。股票市场日均交易量1.11万亿元，增长2.44倍。此外，互联网技术及证券账户“一码通”继续对行业产生重要影响。

2015年，公司经纪业务线较好地把握市场机遇，积极应对各种挑战，多项业务指标均创历史新高。公司完成股票基金交易量16.95万亿元，市场占比3.23%，位居行业第10名；代理买卖证券业务净收入82.37亿元，市场占比3.06%，位居行业第10名；全年销售标准化产品1,040亿元，增长164%；新增股东账户156万户，增长4.2倍；年末客户总数436.5万户；客户资产总额1.6万亿元，市场占比2.76%，位居行业第10名，其中新增客户资产4,682亿元，增长5.4倍。

（三）证券自营业务

2015年，全球经济整体增速放缓，国内经济下行压力加大。股票市场上半年持续走高，下半年出现较大幅度调整，债券市场延续上涨行情。截至2015年12月31日收盘，沪深300报收3,731.00点，上涨5.58%；上证综指报收3,539.18点，上涨9.41%；深圳成指报收12,664.89点，上涨14.98%；创业板指报收2,714.05点，上涨84.41%。同时，债券市场也有3.91%的上涨幅度，债券发行规模不断扩大，收益率不断下行，证券市场的衍生品交易业务模式日渐丰富，规模逐步扩大。

2015年，公司有效应对市场复杂变化，传统权益类自营业务全年实际收益率处于较高水平；通过不断优化做市组合，公司已为51家新三板挂牌公司提供做市服务。公司稳步扩大收益互换、场外期权等场外业务规模，逐步开展黄金租借及掉期业务，满足投资者的多元化需求。

2015年，公司固定收益类自营业务较好把握债券牛市行情，适时调整资产配置结构和投资交易策略，投资收益率增至近年最高水平。此外，公司还分别完成债

券现券交易量和债券总交易量4,460.99亿元和11,692.78亿元，分别位居行业第16名和第14名。

（四）证券资产管理业务

2015年，券商资产管理计划总规模继续保持较快增长，年末规模达到11.88万亿元，同比增长49.56%；券商资产管理业务净收入274.88亿元，同比增长121%。从结构上看，专项资产管理增长速度最快，规模达到1,793亿元，同比增长3.89倍；集合计划资产管理规模达到1.56万亿，同比增长137.61%；定向资产管理规模最大，达到10.16万亿，同比增长40.01%。

2015年末，公司受托管理资产规模5,517亿元，同比增长87%，高于行业增幅31个百分点，市场占比4.55%，位居行业第6名。主动管理资产规模1,253亿元，增长178%，其中固定收益主动管理规模785亿元，增长96%；权益类主动管理规模112亿元，增长15倍。新增新三板、量化、员工持股计划、大股东增持等产品，成为新的利润增长点。

（五）证券金融业务

2015年末，沪深市场融资融券余额1.17万亿元，较上年增长14.49%。股票质押业务运行平稳，全市场股票质押业务余额由年初的3,375亿元上升至6,938亿元，较上年增长105.57%，成为证券公司资本中介业务中增长最快的业务。全市场转融资余额191.11亿元，同比下降81.57%；转融券余额500.35万元，同比下降99.95%。截至2015年年末，公司资本中介业务（含融资融券业务、股票质押业务和约定购回式业务）规模571亿，市场占比3.07%。公司融资融券余额354亿元，市场占比3.02%，位居行业第11名；全年新增信用账户2.44万户，信用账户交易额4.1万亿元，占公司直接股票基金交易量的25.7%；股票质押式回购余额214亿元，市场占比提升0.44个百分点；约定购回式业务余额3.8亿元，位居行业第6名。

三、发行人2015年度财务情况

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	增长率
资产总额	183,188,374,920.45	123,406,125,653.56	48.44%
负债总额	153,005,472,338.63	106,678,212,762.67	43.43%
所有者权益	30,182,902,581.82	16,727,912,890.89	80.43%

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	增长率
营业收入	19,011,208,526.13	8,587,479,956.02	121.38%
营业支出	7,586,398,662.49	4,083,424,755.96	85.79%
营业利润	11,424,809,863.64	4,504,055,200.06	153.66%
利润总额	11,461,474,916.78	4,543,348,676.44	152.27%
净利润	8,651,852,646.05	3,398,193,228.03	154.60%
综合收益总额	8,744,239,690.93	3,748,986,719.95	133.24%

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	增减率
经营活动现金流量净额	16,483,873,270.92	19,036,472,112.30	-13.41%
投资活动产生的现金流量净额	-4,124,051,546.60	2,904,927,725.54	-241.97%
筹资活动产生的现金流量净额	20,029,761,026.30	7,942,511,922.51	152.18%
现金及现金等价物净增加额	32,421,090,063.56	29,887,817,536.72	8.48%
期初现金及现金等价物余额	54,209,888,439.37	24,322,070,902.65	122.88%
期末现金及现金等价物余额	86,630,978,502.93	54,209,888,439.37	59.81%

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日公开发行了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，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5-7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2015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2015年末，中债信用增进投资股份有限公司资产总额160.86亿元，负债总额86.01亿元，所有者权益74.84亿元。2015年，中债信用增进投资股份有限公司实现各项营业收入13.95亿元，净利润3.13亿元。

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2015年度财务数据进行了审计，并出具了编号为XYZH/2016TJMCS10002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	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	1,608,596.26	1,184,629.72
总负债	860,148.00	460,317.55
净资产	748,448.26	724,312.17
利润表项目	2015年	2014年
营业收入	139,491.23	123,556.64
营业成本	98,409.46	75,949.17
营业利润	41,081.78	47,607.47
利润总额	41,065.39	47,701.35
净利润	31,282.63	35,913.08
现金流量表项目	2015年	2014年
经营活动产生的现金流净额	18,999.00	24,669.10
投资活动产生的现金流净额	-307,226.60	-235,728.11
筹资活动产生的现金流净额	290,641.90	218,867.22
现金及现金等价物净增加额	2,414.29	7,808.20
期初现金及现金等价物余额	26,256.84	18,448.63
期末现金及现金等价物余额	28,671.13	26,256.84

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

2015年度内，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。

截止本报告出具日，发行人已经按照《2013年中信建投证券股份有限公司公开发行债券募集说明书》中的约定，按时足额支付了本期债券两个计息年度（自2013年11月22日至2014年11月21日期间、2014年11月22日至2015年11月21日期间）的利息（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）。

第七章 本期债券跟踪评级情况

2016年5月27日，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跟踪评级报告（2016）》。经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为“稳定”，本期债券的信用等级为AAA。

第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

2015年度内，发行人负责处理与本期债券的相关事务的专人为王广学先生，未发生变动情况。

（本页无正文，为《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（2015年度）》之盖章页）

债券债权代理人（盖章）：中德证券有限责任公司



2016 年 6 月 17 日