

股票简称：中信证券
债券简称：13 中信 01、13 中信 02

股票代码：600030
债券代码：122259.SH、122260.SH



中信证券股份有限公司

CITIC Securities Co., Ltd.

（广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

中信证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）

受托管理事务报告

（2013 年度）

债券受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

（上海市广东路 689 号）

二〇一四年四月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于中信证券股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“中信证券”）对外公布的《中信证券股份有限公司 2013 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。海通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、准确性和完整性做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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为海通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，海通证券不承担任何责任。

目 录

第一章 本期债券概况	4
第二章 发行人 2013 年度经营和财务状况	6
第三章 发行人募集资金使用情况	19
第四章 债券持有人会议召开情况	20
第五章 本期债券利息的偿付情况	21
第六章 公司债券担保人资信情况	22
第七章 本期债券跟踪评级情况	23
第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况	24
第九章 其他情况	25

第一章 本期债券概况

一、核准文件和核准规模

2013年5月30日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]706号文核准，中信证券股份有限公司获准发行不超过人民币200亿元公司债券。

二、发行主体名称

中文名称：中信证券股份有限公司

英文名称：CITIC Securities Co., Ltd.

三、本期债券的主要条款

1、债券名称：中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）（简称“本期债券”）。

2、债券简称及代码：5年期品种简称为“13 中信 01”，上市代码为“122259”；10年期品种简称“13 中信 02”，上市代码为“122260”。

3、发行规模：人民币150亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券分为5年期固定利率和10年期固定利率两个品种，其中5年期品种的最终发行规模为30亿元，10年期品种的最终发行规模为120亿元。

6、债券利率：本期债券5年期品种票面利率为4.65%，10年期品种票面利率为5.05%。

7、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，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：本期债券5年期品种的付息日为2014年至2018年每年的6月7日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；

本期债券10年期品种的付息日为2014年至2023年每年的6月7日前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；

9、兑付日：本期债券5年期品种的兑付日为2018年6月7日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；

本期债券10年期品种的兑付日为2023年6月7日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：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，本期债券的信用等级为 AAA。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信证券评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。中诚信证券评估有限公司将在近期出具本期公司债券跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二章 发行人2013年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称 : 中信证券股份有限公司
英文名称 : CITIC Securities Company Limited
注册资本 : 1,101,690.84 万元
注册地址 : 广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
法定代表人 : 王东明
成立日期 : 1995 年 10 月 25 日
上市日期 : 2007 年 8 月 27 日
股票简称 : 中信证券 股票代码 : 600030
股票上市地 : 上海证券交易所
董事会秘书 : 郑京
联系电话 : 0755-2383 5888、010-6083 8888
传真 : 0755-2383 5861、010-6083 6029
互联网址 : <http://www.cs.ecitic.com>
电子邮箱 : ir@citics.com
经营范围 : 证券经纪（限山东省、河南省、浙江省、福建省、江西省以外区域）；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；融资融券；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。

中信证券股份有限公司的前身是中信证券有限责任公司。中信证券有限责任公司成立于 1995 年 10 月 25 日，注册地北京市，注册资本人民币 3 亿元，主要股东为中信集团，直接持股比例 95%。

1999 年 12 月 29 日，中信证券有限责任公司完成增资扩股工作，改制为中信证券股份有限公司，注册资本增至人民币 208,150 万元，中信集团的直接持股

比例降至 37.85%。

2000 年 4 月 6 日，经中国证监会和国家工商总局批准，公司注册地变更至深圳市。

2002 年 12 月，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）40,000 万股，发行价格人民币 4.50 元/股，于 2003 年 1 月 6 日在上交所上市交易。发行完成后，公司总股数变更为 248,150 万股，中信集团的直接持股比例降至 31.75%。

2005 年 8 月 15 日，公司完成股权分置改革工作，非流通股股东按 10:3.5 的比例（即：流通股股东每持有 10 股流通股将获得 3.5 股股票）向流通股股东支付对价以换取非流通股份的上市流通权，此外，全体非流通股股东还提供了总量为 3,000 万股的股票作为公司首次股权激励计划的股票来源。股权分置改革完成时，公司总股数仍为 248,150 万股，所有股份均为流通股，其中有限售条件的股数为 194,150 万股，占公司总股数的 78.24%。2008 年 8 月 15 日，发起人限售股份全部上市流通，中信集团的直接持股比例降至 29.89%。

2006 年 5 月 29 日，公司向中国人寿保险（集团）公司、中国人寿保险股份有限公司非公开发行 A 股 50,000 万股，发行价格人民币 9.29 元/股。发行完成后，公司总股数由 248,150 万股变更至 298,150 万股，中信集团的直接持股比例降至 24.88%。

2007 年 8 月 27 日，公司公开发行 A 股 33,373.38 万股，发行价格人民币 74.91 元/股。发行完成后，公司总股数由 298,150 万股变更至 331,523.38 万股，中信集团的直接持股比例降至 23.43%。

2008 年 4 月，公司完成 2007 年度利润分配及资本公积转增股本方案，即，每 10 股派发现金红利人民币 5 元（含税）、资本公积每 10 股转增 10 股，资本公积转增完成后，公司总股数由 331,523.38 万股变更至 663,046.76 万股。

2010 年 6 月，公司完成 2009 年度利润分配及资本公积转增股本方案，即，每 10 股派发现金红利人民币 5 元（含税）、资本公积每 10 股转增 5 股，资本公积转增完成后，公司总股数由 663,046.76 万股变更至 994,570.14 万股。

2011 年 9 月-10 月，公司首次公开发行 H 股 107,120.70 万股（含部分行使超

额配售权的部分)，发行价格 13.30 港元/股，每股面值人民币 1 元，全部为普通股。公司 13 家国有股股东根据《减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法》和财政部的批复，将所持 10,712.07 万股（含因部分行使超额配售权而减持的部分）国有股划转予社保基金持有并转换为 H 股。该次根据全球发售而发行的 109,483 万股 H 股（含相应的国有股转换为 H 股的部分）、根据部分行使超额配售权而发行的 7,590.70 万股 H 股及相应的国有股转换为 H 股的 759.07 万股，已先后于 2011 年 10 月 6 日、2011 年 11 月 1 日、2011 年 11 月 7 日在香港联交所主板挂牌上市并交易。发行完成后，公司总股数由 994,570.14 万股变更至 1,101,690.84 万股，其中，A 股 983,858.07 万股，H 股 117,832.77 万股。中信集团的直接持股比例降至 20.30%。

2011 年 12 月 27 日，公司第一大股东中信集团整体改制为国有独资公司，并更名为“中国中信集团有限公司”，承继原中信集团的全部业务及资产。根据整体重组改制方案，中信集团以其绝大部分现有经营性净资产（含所持本公司 20.30%的股份）出资，联合北京中信企业管理有限公司，于 2011 年 12 月 27 日共同发起设立中信股份。经中国证监会《关于核准中信证券股份有限公司变更持有 5%以上股权的股东的批复》（证监许可[2012]1387 号）核准，中信集团、中信股份已于 2013 年 2 月 25 日办理完毕股权过户手续，公司第一大股东已变更为中信股份，持股比例 20.30%。

二、发行人 2013 年度经营情况

1、投资银行

（1）股权融资业务

①市场环境

2013 年，A 股市场股权融资规模同比小幅上升 3.09%。其中，IPO 仍然处于暂停状态，仅有两单项目通过换股吸收合并实现上市；再融资规模增长迅速，达人民币 4,594 亿元，同比增长 20.40%。再融资发行中，非公开发行融资规模为人民币 3,522 亿元（其中现金类非公开发行融资规模为人民币 2,151 亿元），同比增长 3.67%，仍然是最主要的再融资方式，占再融资募集资金总额的 76.66%；因大型

项目发行，配股和可转债的融资规模分别同比增长227.73%和233.12%。

2013年A股承销金额前十位证券公司的市场份额合计60.12%，与2012年的60.68%基本持平。

②经营举措及业绩

2013年，加强监管、促进创新、推动市场化进程成为资本市场的主旋律，新股发行制度改革推动股票发行审核逐步向注册制转变，创新金融工具不断推出。在此背景下，公司适时调整业务策略，一方面对投行组织架构进行调整，积极开发各类金融产品所适用的客户群体，丰富客户类型；另一方面，继续贯彻“全产品覆盖”业务策略，加大对创新业务的开发力度，努力提升综合竞争优势，探索建立资本中介型投行的新盈利模式。与此同时，公司注重提高业务人员的风险责任意识，并对相关风险监控措施和流程进行了完善。

境内业务方面，公司完成股票主承销项目16单，主承销金额人民币542.99亿元，市场份额10.95%，排名市场第二。其中，主承销1单IPO项目（换股吸收合并）；主承销11单现金类定向增发项目，主承销金额人民币243.25亿元，排名市场第一。

（2）债券及结构化融资业务

①市场环境

2013年，国内债券市场价格走势上半年平稳上升，下半年大幅下降，收益率曲线先降后升。2013年1-5月，受益于宏观数据稳定、通胀预期较低、金融体系流动性稳定等因素，债券市场发展平稳；2013年5月底，受流动性收紧及预期不明朗的影响，债券收益率明显攀升，并于2013年5月末达到高点。2013年下半年，市场对于流动性的担忧进一步加剧，商业银行去杠杆和保险机构投资品种的进一步多元化降低了投资者对于普通债券的需求，多重因素叠加导致各类型债券产品收益率连续走高。

②经营举措及业绩

2013年，公司完成企业债、公司债、金融债、中期票据、短期融资券及资产

证券化主承销项目141单，主承销金额人民币1,595.37亿元，市场份额4.02%，债券承销数量与承销金额均排名同业第一。

在传统债券业务保持领先的同时，公司的私募结构化融资业务继续稳定发展，报告期内共完成37单项目，融资规模共计约人民币132亿元，居同业领先水平。

公司着力推动结构化融资产品的发展，为打造多元化业务结构、拓展多角度全方位的业务视野、加速传统债券承销业务的积极转型进行了有益的探索。

（3）财务顾问业务

①市场环境

据彭博统计，2013年全球范围内已宣布的并购交易规模总额达2.33万亿美元，同比增长3.86%；已宣布的并购交易数量达27,830宗，同比下降0.49%。地域方面，交易金额主要集中在北美地区，约占全球并购交易金额的40.67%；行业方面，交易金额主要集中在金融、非周期性消费、通讯三个行业，约占全球并购交易金额的56%。

2013年，中国企业参与的并购交易总金额达到2,456.40亿美元，同比上涨29.03%；已宣布的并购交易数量为2,743宗，同比上涨0.11%。中国并购交易占亚太区交易金额的36.76%，交易金额主要集中在金融、工业、周期性消费三个行业，约占中国并购交易总金额的53.78%。

②经营举措及业绩

公司力争塑造境内外并购领先品牌，并通过开拓创新类财务顾问和并购类投融资业务，形成公司新的利润增长点。2013年，在彭博公布的涉及中国企业参与的全球并购交易排名中，公司以交易金额256.42亿美元（约合人民币1,578.39亿元）、交易单数30单，位居全球财务顾问排行榜金额第一名和单数第一名。

2013年，公司在巩固和强化本土业务优势的基础上，加深与里昂证券及境外战略伙伴的全方位合作，并进一步加大海外网络的拓展与延伸，业务范围涵盖欧洲、北美、亚洲、澳洲等重点区域，并向非洲、南美等新兴区域渗透，构建全球

范围的并购业务网络体系。

2、经纪业务

(1) 市场环境

2013年，国内证券市场交投活跃，股票、基金日均交易量达人民币2,002亿元，同比增长52%。行业平均佣金率经历了数年的大幅下滑后，于2013年走稳，达0.796%，同比小幅上涨1%。截至2013年12月31日，全市场托管证券市值人民币23.91万亿元，同比增长3.78%；客户保证金人民币5,264亿元，同比下降12%。

(2) 经营举措及业绩

2013年，本集团经纪业务抓住“机构化、产品化”的市场发展趋势，大力开发机构客户，为客户提供多品种的业务平台，继续扩大市场份额的领先优势。2013年，本集团于上交所及深交所的股票、基金交易总额为人民币5.89万亿元，市场份额为6.18%，同比增长7.29%，保持市场第一。

公司长期注重客户积累。截至2013年底，本集团托管的客户资产达人民币1.79万亿元（含未解禁的大小非客户资产），资产在人民币500万元以上的高净值个人客户同比增长36.2%。机构客户方面，全年新增交易席位54个；QFII交易客户增至110家，客户交易量排名市场第一。

公司坚持服务实体经济。本集团经纪业务积极把握国家产业结构调整机遇，大力发展中小企业金融业务。业务定位于精品化、高端化，从建设团队、组织培训、建章建制、控制风险、业务推动等方面，完善中小企业金融服务体系。

公司积极深化经纪业务转型，推动营业网点功能转变，将营业网点打造为公司各项业务的营销窗口和服务基地。2013年，公司及中信证券（浙江）、中信万通证券共代销金融产品人民币1,139.03亿元。

3、交易

(1) 市场环境

2013年，全球经济处于艰难复苏的启始阶段，国内经济在去产能和去杠杆的压力下，增速持续小幅下降。2013年A股市场总体呈现震荡下行走势，投资机会

存在于以结构性为主导的行情中，中小板和创业板行情相对较好。2013年上证综合指数收于2,115.98点，下跌6.75%；深证成份指数收于8,121.79点，下跌10.91%；沪深300指数收于2,330.03点，下跌7.65%。

（2）经营举措及业绩

①资本中介型业务

2013年，公司资本中介型业务获得了快速发展。

股权资本中介业务方面，公司为客户提供包括约定购回式证券交易、股票质押式回购、市值管理等股权管理服务，开展结构性产品、股票收益互换等业务，并为大宗交易、交易所交易基金（ETF）提供做市服务。报告期内，公司逐步扩大约定购回式证券交易业务规模，待回购交易规模居市场前茅；股票收益互换交易业务规模增长迅速，交易规模居市场首位；2013年6月沪深交易所推出交易所股票质押式回购交易业务后，公司作为首批参与会员，通过此项业务为机构客户提供了更好的融资服务，业务规模增长迅速，融资规模居市场首位。

报告期内，公司继续大力发展做市业务。在巩固和扩大传统ETF、跨境ETF、分级基金做市服务的基础上，公司积极探索黄金ETF、中小企业股份转让系统上市股份、交易所期权等创新产品和业务的做市服务模式，目前已成为主要的做市服务商之一。同时，公司依托OTC业务平台，为客户提供流动性服务，增强竞争力。

固定收益产品方面，公司发挥客户网络优势，积极开发新客户、新需求，进一步提升产品创设能力，大力发展资本中介业务，具体包括：探索在大宗商品和跨境领域方面推出新产品；继续做大自主品牌的财富管理产品；继续加强银行理财、中小金融机构等投资顾问服务以及产品代销业务；提升交易能力，开展做市业务，满足客户风险管理、投融资等业务需求。2013年，公司在银行间债券市场的现券交易量继续保持同业第一。

大宗经纪业务方面，公司将工作重点转向核心客户营销，培育和引导机构客户、高净值个人客户参与融资融券交易，完善配套的综合服务体系，积极参与转融通交易，取得了良好的效果。2013年，公司融资融券交易规模持续保持市场前

列：公司和中信证券（浙江）、中信万通证券的融资融券业务市场份额合计9.64%，排名第一。报告期内，中信证券（浙江）和中信万通证券获准开展转融券业务，进一步促进了融资融券业务的均衡发展。

截至2013年12月31日，本集团境内融资余额人民币330.86亿元，同比增长285.32%；境内融券余额人民币3.34亿元，同比增长33.15%。

②证券自营投资

2013年，公司积极推进证券自营投资业务的战略转型，加强业务的多样性，积极管理风险。2013年，常规股票交易业务经受住了市场严酷环境的考验，收益表现优于A股市场。

公司另类投资业务已具备在境内外开展对冲套利投资的能力，利用境内外市场的非有效性，通过对冲、套利、量化等方式，获得低风险、低市场相关性、稳定的收益。目前已开展的策略包括对冲基金投资、股指期货套利、统计套利、基本面量化、可转债套利等。其中，境外对冲投资业务收入占比稳步提升，逐步改善了对国内单一市场机会的依赖。

4、资产管理

（1）市场环境

2013年以来，随着分业经营壁垒被逐步打破，证券公司、银行、保险、基金、信托、资产管理公司等各类机构竞相开展资管业务，泛资管时代已经到来。新的行业竞争格局压缩了原有制度红利，但也给各类机构的混业经营提供了发展机遇。在发展多层次资本市场、利率市场化的大背景下，资产管理行业的产业链不断延伸，跨界竞争和合作更加常态化。随着新修订的《证券投资基金法》的实施，证券公司可申请开展公募基金管理业务，在未取得公募基金管理业务资格之前，证券公司资产管理业务将主要服务于机构客户和高净值客户。

（2）经营举措及业绩

①资产管理业务

截至2013年12月31日，本公司受托管理资产总规模为人民币5,048.58亿元，

其中，集合理财产品规模、定向资产管理业务规模（含企业年金、社保基金）与专项资产管理业务的规模分别为人民币330.64亿元、4,689.65亿元和28.29亿元。

2013年，公司大力拓展以银行为主要客户群体的定向资产管理业务，企业年金、社保基金以外的定向资产管理业务规模增加约人民币2,465.42亿元。2013年，公司企业年金客户增加35个，企业年金管理规模增加约人民币42.11亿元；公司作为社保基金境内投资管理人，新增一个社保基金债券盘活委托投资组合，社保基金管理规模增加约人民币51.08亿元。

2013年，公司继续加大集合业务发展和创新力度，新设集合资产管理计划41支，新设专项资产管理计划1支，集合资产管理计划管理规模增加约人民币81.41亿元。公司积极参与和推动监管机构、交易所、行业协会牵头的各种创新，持续完善集合资产管理计划产品线，集合业务受托资产管理规模稳步扩大。

②华夏基金

2013年，面对激烈竞争和复杂的市场环境，华夏基金抓住了关键的市场机会，实现了“业绩、规模、利润”全面增长：主动股票投资业绩在前五大基金管理公司中位居首位，资产管理规模继续保持行业第一，净利润大幅上升。

截至2013年12月31日，华夏基金资产管理规模为人民币3,333.74亿元，同比增长12.01%，继续保持行业第一。其中，公募基金管理规模为人民币2,447.15亿元，同比增长3.98%，市场占有率8.15%；机构业务资产管理规模为人民币886.58亿元，同比增长42.37%，其中，企业年金业务规模为人民币501.14亿元。

5、投资

（1）私募股权投资

①市场环境

2013年中国私募股权投资基金募资市场回暖，新募集基金的数量同比略有下降，但募资金额同比出现大幅增长。据清科研究中心统计，2013年中国私募股权投资基金市场共披露349支私募基金完成募资，同比下降5.4%；其中披露金额的339支基金共募集资金345.06亿美元，同比增长36.3%。

据清科研究中心统计，2013年中国私募股权投资基金市场共发生投资案例660笔，同比下降2.9%；其中披露金额的有602笔，投资总额244.83亿美元，同比增长23.7%。

2013年A股IPO经历了持续空窗期，在传统主退出渠道阻塞的情况下，退出方式呈现多元化。据清科研究中心统计，2013年中国私募股权投资基金市场共发生退出案例228笔，其中并购退出是最主要的退出方式，发生案例62笔。

②经营举措和业绩

公司全资子公司金石投资确立了直接投资、基金投资并重的混合投资策略，充分运用本集团网络、金石投资团队以及所投资的股权投资基金的项目资源，针对中国市场的中大型股权投资交易机会进行战略投资。

2012年12月，金石投资成立全资子公司金石灏纳，从事自有资金投资，将自有资金投资业务与第三方资产管理业务分离。金石灏纳的业务、资金、人员、管理与金石投资第三方资产管理业务保持独立，专注于实现公司自有资金的保值增值，切实保护投资者的利益。金石投资和金石灏纳于2013年全年完成新增自有资金投资项目16单，项目涵盖信息技术、高端制造、农业科技等领域，并参与新三板企业股权投资；部分或全部退出自有资金投资项目15单。

金石投资设立的直投资基金——青岛金石泓信投资中心（有限合伙）已于2013年1月完成首期交割及工商变更。经中国证监会批准，金石投资于2013年7月设立了专注于不动产金融业务的直投平台——金石基金，目前正在筹备发起设立非公募基金，以开展不动产金融创新业务。

截至2013年12月31日，金石投资设立的中信并购投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙）已签约的投资者共19家，承诺出资金额人民币36.44亿元。

（2）战略本金投资

中信产业基金管理着绵阳科技城产业投资基金和北京中信投资中心（有限合伙）两支基金。2013年，该两支基金共新增投资项目8个，总投资金额约人民币25.84亿元，涉及金融、环保、物流、消费、化工、医药等领域。6、研究业务

2013年，公司研究业务继续加强卖方研究的市场拓展，并坚持“开放促改革、转型促发展”的理念，采取人员互派、研究共享等方式积极推进与里昂证券的全面合作，努力加快研究业务的国际化进程，以深入研究海内外两个市场、整合利用海内外两种资源。

目前，公司研究业务打造了阵容齐整、知名度较高的宏观、策略、金融产品、量化研究等团队，亦有近百位行业分析师覆盖研究近千家A股公司、70余家A+H股公司和180余家海外中国概念股公司，持续向海内外机构投资者和高净值客户提供及时、全面且有深度的研究报告和投资建议。

除此之外，公司研究业务的综合优势还体现在提供各类增值研究服务方面，如组织大型策略会、专题研讨会、研究方法培训，安排分析师全球路演、上市公司非交易路演（NDR）以及联络拜访政府部门和上市公司等，为全球投资者提供与相关政府部门、科研院所、行业协会、上市公司进行沟通交流的高端平台。

同时，公司研究部还不断强化与公司其他部门的业务协同，促进部门内跨领域、跨行业的研究协同，并基于一手的市场信息、快速的反应能力，持续为相关政府部门、集团公司、学术组织等机构提供贴近市场的专题报告和政策建议，致力成为具有影响力的非官方经济智库，为新形势下的全面深化改革提供智力支持。

此外，中信里昂证券被《机构投资者》列为亚洲领先的股票研究机构之一，并以其独立的专题研究、经济分析及股票策略而闻名。截至2013年12月31日，中信里昂证券的研究分析师超过150人，研究覆盖公司近1,300家，覆盖行业18个，并包括经济、量化、国家和行业、策略及技术性分析等五大宏观范畴。

三、发行人 2013 年度财务状况

根据发行人2013年年度报告，截至2013年12月31日，发行人总资产为2,713.54亿元，比上年同期增长61.03%；所有者权益合计为894.02亿元，比上年同期增长24.70%。2013年度，发行人实现营业收入161.15亿元，比上年同期增长37.81%；实现归属于母公司所有者的净利润52.44亿元，比上年同期增长23.75%。

发行人2013年按照中国企业会计准则编制的财务报告已经安永华明会计师

事务所（特殊普通合伙）审计，主要财务数据如下：

（一）发行人盈利能力

2013 年度，发行人合并利润表主要数据如下

单位：人民币元

项目	2013 年度	2012 年度	增减幅度 (%)
营业收入	16,115,272,156.70	11,693,881,925.78	37.81
营业利润	6,859,623,162.87	5,430,692,921.71	26.31
利润总额	6,846,091,166.57	5,487,269,095.67	24.76
归属于母公司股东的净利润	5,243,916,979.11	4,237,418,476.37	23.75
归属于母公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	5,267,820,120.39	4,190,666,923.74	25.70
其他综合收益	-646,866,123.36	386,693,625.76	不适用

（二）发行人资产负债状况

截至 2013 年 12 月 31 日，发行人合并资产负债表主要数据如下：

单位：人民币元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
资产总额	271,354,248,951.82	168,507,554,655.12	61.03
负债总额	181,952,153,799.06	81,823,257,968.16	122.37
归属于母公司股东的权益	87,688,484,740.93	86,465,003,750.73	1.42
总股本	11,016,908,400.00	11,016,908,400.00	-

（三）发行人现金流量状况

2013 年度，发行人合并现金流量表主要数据如下：

单位：人民币元

项目	2013 年度	2012 年度	增减幅度 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-18,609,569,343.95	-19,102,688,007.45	-2.58
投资活动产生的现金流量净额	4,770,484,449.46	743,853,723.17	541.32
筹资活动产生的现金流量净额	20,297,856,101.01	8,849,773,033.25	129.36
汇率变动对现金的影响	-351,822,372.92	-8,344,118.35	4116.41
现金及现金等价物净增加额	6,106,948,833.60	-9,517,405,369.38	-164.17

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

发行人经中国证监会“证监许可[2013]706号文”批准，于2013年6月7日至2013年6月14日公开发行人民币150亿元的公司债券。本期债券募集资金总额扣除承销费用后的募集资金净额已按约定汇入发行人指定的银行账户。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已于2013年6月28日对本期债券募集资金到位情况进行了审验，并出具安永华明（2013）验字第60469435_A25号验资报告。

发行人2013年6月5日公告的《中信证券股份有限公司公开发行2013年公司债券（第一期）募集说明书》相关内容约定，本期债券募集资金拟用于补充公司营运资金，保证经营活动的顺利进行。

二、本期债券募集资金实际使用情况

根据发行人于2014年3月28日对外披露的2013年年度报告的相关内容，本期债券用于补充公司营运资金，主要用于融资融券、约定购回式交易、股权质押回购、ETF基金做市等资本中介型业务以及符合监管规定的创新型业务。

本期债券募集资金的使用方向与募集说明书披露的内容一致。

第四章 债券持有人会议召开情况

截至本受托管理事务报告出具之日，本期债券未召开债券持有人会议。

第五章 本期债券利息的偿付情况

本期债券5年期品种的付息日为2014年至2018年每年的6月7日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；本期债券10年期品种的付息日为2014年至2023年每年的6月7日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息

2013年度，发行人不存在需要为本期公司债券偿付本息的情况。

第六章 公司债券担保人资信情况

本期债券为无担保债券。

第七章 本期债券跟踪评级情况

“13中信01”、“13中信02”的信用评级机构为中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）。中诚信证评于2013年完成了对本期债券的初次评级。根据《中信证券股份有限公司公开发行2013年公司债券（第一期）信用评级报告》及《信用等级通知书》（信评委函字[2013]010号），经中诚信证评综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

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，中诚信证评将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期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期债券偿债保障情况等因素，以对本期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年度报告公布后两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，如发行主体发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，应及时通知中诚信证评，并提供相关资料，中诚信证评将就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

截至目前，中诚信证评尚未公布2013年度定期跟踪评级报告。

第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第九章 其他情况

一、对外担保情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司及控股子公司的担保总额约合人民币 114 亿元，约占公司截至 2013 年 12 月 31 日归属于母公司股东的净资产的 13%。

1、根据第五届董事会第十二次会议决议，发行人向中国银行出具了反担保函，承诺就中国银行澳门分行为公司间接附属公司中信证券财务 2013 发行的首期境外 8 亿美元债券开立的备用信用证提供反担保，反担保金额为 9.02 亿美元，包括首期境外债券本金、利息及其他相关费用。保证方式为连带责任保证，保证期结束日期为备用信用证有效期届满之日起六个月。

2、公司控股子公司中，仅中信证券国际及其全资子公司里昂证券存在担保事项，相关担保均是对其下属子公司提供，且为满足下属子公司业务开展而进行的，主要为：贷款担保、房屋租赁担保、与交易对手方签署国际衍生品框架协议（即：ISDA 协议）、全球证券借贷主协议（即：GMSL 协议）涉及的交易担保等。具体如下：

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保内容
1	中信证券国际	CSI Capital Management Limited	8,000万美元	贷款担保
2	中信证券国际	中信证券经纪(香港)有限公司	20,000万港币	贷款担保
3	中信证券国际	里昂证券及其全资子公司	33,500万美元	贷款担保
4	中信证券国际	CSI Capital Management Limited	不适用	就被担保人与交易对手方签署的 ISDA 协议、GMSL 协议进行担保
5	中信证券国际	CITIC Securities International USA,LLC	580.75万美元	房屋租赁担保 ^{注2}
6	里昂证券	里昂证券的子公司	250,500万港币 22,900万美元 450万新加坡币	贷款担保

注：1、序号1-5的被担保方均为中信证券国际的全资子公司；

2、担保范围除缴纳租金外，还包括确保承租方遵守租赁协议并承担相关责任。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

1、公司诉上海新国大房地产有限公司商品房预售合同纠纷案

为履行承诺，尽快办理上海番禺路 390 号时代大厦 10 套房屋的所有权登记过户手续，公司于 2012 年 9 月 7 日向上海市长宁区人民法院提起诉讼，上海市长宁区人民法院于 2012 年 11 月 16 日做出一审判决，要求被告上海新国大房地产有限公司于判决生效之日起十日内办理上述房屋的所有权登记过户手续。2012 年 12 月 26 日公司向法院申请强制执行，上海市长宁区人民法院已于 2013 年 1 月 17 日做出相应的协助执行通知书。公司已于 2014 年 1 月 29 日取得上述房产的产权证。

三、相关当事人

2013 年度，本期公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司2013年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2013年度）》之盖章页）

债券受托管理人：海通证券股份有限公司



2014年4月25日