
中国中信有限公司公司债券 2017 年度受托管理事务报告

中国中信有限公司



（住所：北京市朝阳区新源南路6号）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二零一八年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》(以下简称《管理办法》)、《公司债券受托管理人执业行为准则》(以下简称《执业行为准则》)、《中国中信有限公司与中信建投证券股份有限公司关于中国中信有限公司公开发行人民币公司债券之债券受托管理协议》(以下简称《受托管理协议》)及其它相关信息披露文件以及中国中信有限公司(以下简称“发行人”或“公司”)出具的相关说明文件和提供的相关资料等,由受托管理人中信建投证券股份有限公司(以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”)编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于中国中信有限公司公司提供的资料或说明。

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,投资者应对相关事务作出独立判断,而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下,未经中信建投证券书面许可,不得将本报告用作其他任何用途。

目录

一、受托管理的债券概况.....	2
二、债券受托管理人履职情况.....	2
三、发行人 2017 年度经营和财务状况.....	2
四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	4
五、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况.....	4
六、偿债保障措施的执行情况及本期债券的本息偿付情况.....	5
七、跟踪评级情况.....	6
八、债券持有人会议召开的情况.....	6
九、发行人出现重大事项的情况.....	7
十、对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	7

一、受托管理的债券概况

中国中信有限公司发行的由中信建投证券担任受托管理人的债券为17信债01，债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

	17 信债 01
债券名称	中国中信有限公司 2017 年公开发行公司债券(第一期)
核准文件和核准规模	证监许可[2017]1534 号，核准规模 500 亿元
债券期限	3+2 年
发行规模	20 亿元
债券利率	4.60%
计息方式	单利按年计息
还本付息方式	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
付息日	本期债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 9 月 4 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年的 9 月 4 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，每次付息款项不另计利息）
担保方式	无担保
发行时信用级别	AAA/AAA
跟踪评级情况	尚未出具跟踪评级

二、债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

三、发行人 2017 年度经营和财务状况

（一）发行人 2017 年度经营情况

发行人作为国内大型综合企业集团之一，投资领域广泛。在金融业务方面，发行人主要有银行业务、证券业务、信托业务、保险业务和其他金融业务。在非

金融业务方面，发行人主要有资源能源、制造业、工程承包、房地产等业务。

报告期内，发行人金融板块净利润呈现上升。报告期内，中信银行将工作重点放在资产负债管理上，主动压缩同业业务，把资源转向传统信贷业务。同时，中信银行进一步推动金融科技业务发展，上线多项创新型产品和服务，包括生态金融云平台和基于区块链技术的国内信用证信息传输系统。中信保诚人寿由于保费收入增加，净利润上涨。此外，中信信托和中信证券净利润均呈现增长态势。

非金融板块中，受市场对铝轮毂和铝铸件产品需求旺盛的影响，中信戴卡净利润上升。中信重工扭亏为盈，其特种机器人业务表现强劲，同时重型装备业务也有较大改善。

报告期内，大宗商品价格上升为发行人资源能源业务带来正面影响。中信资源持续积极降本增效，净利润大幅上涨。报告期内，中信金属盈利大幅增加。受中信澳矿计提非现金减值准备影响，发行人资源能源板块整体呈现亏损。

报告期内，发行人工程承包业务表现稳健。中信建设积极在国内外，特别是一带一路沿线拓展业务，报告期内新增多个项目。

2017 年度，发行人实现营业总收入 2,678.05 亿元，比上年同期增长 8.55%，归属于母公司股东的净利润 431.05 亿元，比上年同期增长 8.42%。

（二）发行人 2017 年度财务状况

截至 2017 年末，发行人总资产为 60,017.47 亿元，净资产为 5,605.72 亿元。2017 年度，发行人实现营业总收入为 2,678.05 亿元，净利润 599.34 亿元，经营活动产生的现金流量净额为 781.20 亿元。发行人主要财务数据如下表所示：

表：发行人主要财务数据

单位：亿元、%			
项目	2017 年度/末	2016 年度/末	增减变动情况
资产总计	60,017.47	62,236.63	-3.57
负债合计	54,411.74	57,075.58	-4.67
所有者权益合计	5,605.72	5,161.05	8.62
营业总收入	2,678.05	2,467.19	8.55
营业利润	717.86	698.57	2.76
利润总额	725.57	705.99	2.77

净利润	599.34	547.62	9.44
经营活动产生的现金流量净额	781.20	2,418.29	-67.70
投资活动产生的现金流量净额	-1,459.04	-1,717.00	-15.02
筹资活动产生的现金流量净额	405.41	799.34	-49.28
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-77.97	66.85	-216.65
现金及现金等价物净增加额	-350.40	1,567.48	-122.35

四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

（一）募集资金使用情况

本期债券面向合格投资者公开发行，发行金额为 20 亿元，发行日期为 2017 年 8 月 31 日。

本期债券募集资金核准用途为扣除发行费用后，用于补充发行人本部及子公司营运资金。

本期债券募集资金已根据公司内部审批程序使用完毕，募集资金用途与募集说明书约定用途一致。

（二）募集资金专项账户运作情况

发行人 17 信债 01 公司债券于 2017 年 8 月 31 日发行，发行人、受托管理人与监管银行（招商银行股份有限公司北京工体支行）签订了《关于中国中信有限公司公开发行公司债券账户及资金三方监管协议》，发行人在监管银行开立募集资金专项账户。报告期内募集资金专项账户运作正常。

五、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况

（一）内外部增信机制及变动情况

本期债券无增信机制。

（二）偿债保障措施及变动情况

为了充分、有效地维护本次债券持有人的合法权益，发行人为公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。

公司债券偿债保障措施详见本期债券募集说明书“第四节 增信机制、偿债计划及其他保障措施”部分约定。

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

六、偿债保障措施的执行情况及本期债券的本息偿付情况

（一）偿债保障措施的执行情况

1、偿债保障措施

本期偿债保障措施详见“五、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况”“（二）偿债保障措施及变动情况”中的描述。

2、偿债保障措施的执行情况

（1）专门部门负责偿付工作

报告期内，发行人财务部负责协调本期债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金。

（2）设立偿债专项账户并严格执行资金管理计划

发行人在监管银行开立了募集资金专项账户和偿债保障金专户。报告期内，因尚未到付息兑付期，公司专项偿债账户尚未提取资金。

（3）制定债券持有人会议规则

发行人与债券受托管理人制定了《债券持有人会议规则》。报告期内，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。

（4）充分发挥债券受托管理人的作用

报告期内，中信建投证券根据《管理办法》的规定及《受托管理协议》的约定，尽职履行受托管理人的职责，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、偿债保障措施实施情况、信息披露等。

（5）严格信息披露

报告期内，受托管理人持续督导发行人按时履行信息披露义务。17 信债 01 为 2017 年 8 月 31 日发行，报告期内无定期报告披露义务。报告期内未发生需要

进行临时公告的重大事项。

本期偿债保障措施均得到有效执行。

（二）本期债券的本息偿付情况

1、本息偿付安排

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。自 2017 年 9 月 4 日开始计息，本次债券存续期限内每年的 9 月 4 日为该计息年度的起息日。2017 年至 2022 年每年的 9 月 4 日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2020 年每年的 9 月 4 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

2、报告期内本息偿付情况

报告期内，本期债券尚未到付息兑付日。

七、跟踪评级情况

募集说明书约定，在跟踪评级期限内，跟踪评级机构将在每年发行人年度报告公布后的两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

发行人报告期内的首次评级报告由中诚信证券评估有限公司于 2017 年 8 月 23 日作出，发行人主体评级为 AAA，评级展望稳定。目前尚未出具跟踪评级报告。

八、债券持有人会议召开的情况

2017 年度，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。

九、发行人出现重大事项的情况

报告期内，发行人未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项及其他重大事项。

十、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

报告期内，发行人未发生对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

(此页无正文，为《中国中信有限公司公司债券 2017 年度受托管理事务报告》之盖章页)



中信建投证券股份有限公司

2018 年 6 月 28 日