

债券简称：19 华股 02

债券代码：112986.SZ

20 华股 01

149043.SZ

华西证券股份有限公司 2019 年 面向合格投资者公开发行公司 债券受托管理事务报告

（2019 年度）



发行人：华西证券股份有限公司

住址：成都市高新区天府二街 198 号

债券受托管理人：华金证券股份有限公司



住址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 759 号 30 层

2020 年 6 月

声 明

华金证券股份有限公司（以下简称“华金证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《华西证券股份有限公司 2019 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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华金证券所作的承诺或声明。

目录

| | |
|-------------------------------|----|
| 第一章 本期公司债券概况..... | 1 |
| 第二章 受托管理人履行职责情况..... | 4 |
| 第三章 发行人 2019 年度经营及财务状况..... | 5 |
| 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况..... | 8 |
| 第五章 本次公司债券担保人情况..... | 10 |
| 第六章 债券持有人会议召开情况..... | 11 |
| 第七章 本期公司债券利息偿付情况..... | 12 |
| 第八章 本期公司债跟踪评级情况..... | 13 |
| 第九章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况..... | 14 |
| 第十章 发行人偿债保障措施的执行情况..... | 13 |
| 第十一章 其他重要事项..... | 15 |

第一章 本期公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：华西证券股份有限公司

英文名称：SINOLINK SECURITIES CO., LTD.

二、核准情况及发行情况

2019 年 9 月 16 日，经中国证监会证监许可【2019】1709 号文核准，华西证券股份有限公司（以下简称“发行人”、“华西证券”和“公司”）获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币 25 亿元的公司债券。

2019 年 10 月 21 日，发行人成功发行华西证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）（以下简称“19 华股 02”），发行规模 15 亿元。

2020 年 2 月 21 日，华西证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）（以下简称“20 华股 01”），发行规模 10 亿元。

截至目前，上述两只债券尚在存续期内。

三、本期债券的主要条款

（一）债券简称及债券代码

债券简称：19 华股 02，债券代码：112986.SZ；

债券简称：20 华股 01，债券代码：149043.SZ。

（二）发行主体

华西证券股份有限公司

（三）债券期限

19 华股 01 期限为 4 年，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回

售选择权；

20 华股 01 期限为 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

（四）发行规模

19 华股 02 发行规模为人民币 15 亿元；

20 华股 01 发行规模为人民币 10 亿元。

（五）债券利率

19 华股 02 的票面利率为 3.48%；

20 华股 01 的票面利率为 3.05%。

（六）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。

（七）债券起息日、付息日和兑付日

19 华股 02 的起息日为 2019 年 10 月 23 日，本期债券的付息日期为 2020 年至 2023 年每年的 10 月 23 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。本期债券的兑付日期为 2023 年 10 月 23 日，若持有人行使回售选择权，则回售部分的兑付日期为 2021 年 10 月 23 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；顺延期间兑付款项不另计利息。

20 华股 01 的起息日为 2020 年 2 月 25 日，本期债券的付息日期为 2021 年至 2025 年每年的 2 月 25 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。本期债券的兑付日期为 2025 年 2 月 25 日，若持有人行使回售选择权，则回售部分的兑付日期为 2023 年 2 月 25 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；顺延期间兑付款项不另计

利息。

（八）担保人及担保方式

本次债券为无担保债券。

（九）本次债券发行的信用等级

经联合信用评级有限公司综合评定，公司的主体信用等级为 AAA，本次债券的信用等级为 AAA。

（十）债券受托管理人

华金证券股份有限公司

（十一）募集资金用途

19 华股 02 募集资金扣除发行费用后，拟用于补充公司营运资金；

20 华股 01 募集资金在扣除发行费用后，拟全部用于补充公司营运资金，其中不低于 10% 用于支持疫情防护防控相关业务，包括但不限于补充为疫区或因疫情受损的客户提供股权质押业务的资金；为疫区或因疫情受损的客户提供两融业务的资金；利用股权质押或者两融等业务为参与疫情防控的企业，如医药研发、医疗器械制造、物资运输仓储、疫区建设施工等提供相应的资金支持；补充投资疫区或因疫情受损或参与疫情防控的企业发行的疫情防控类金融产品等业务的资金；补充发行人自身受疫情影响的业务板块的营运资金。

具体用于补充支持疫情防护防控相关业务的资金规模，将根据疫情发展情况进行适当调整。

第二章 受托管理人履行职责情况

本次公司债券受托管理人为华金证券股份有限公司。截至本报告出具日，华金证券严格按照《公司债券发行与交易管理办法》等规定和《债券受托管理协议》的约定履行债券受托管理人职责，对公司募集资金使用情况、公司财务和经营状况。报告期内重大事项等进行了持续跟踪，并督促发行人履行公司债券募集说明书所约定义务，积极行使受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三章 发行人 2019 年度经营及财务状况

一、发行人基本信息

中文名称：华西证券股份有限公司

英文名称：HUAXI SECURITIES CO., LTD.

统一社会信用代码：91510000201811328M

法定代表人：杨炯洋

注册资本：26.25 亿元

成立日期：2000 年 7 月 13 日

住所：四川省成都市高新区天府二街 198 号

邮编：610095

信息披露事务负责人：曾颖

联系方式：028-86150207

所属行业：金融业

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；融资融券；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务；中国证监会批准的其他业务。（以上项目及期限以许可证为准）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、发行人 2019 年度经营情况

（一）发行人所处行业基本状况

证券市场作为金融市场的重要组成部分，在国民经济发展中承担着资源配置

和资本定价两大基本职能。自 1990 年上海证券交易所、深圳证券交易所成立，标志着我国证券市场正式诞生。随着《证券法》、《公司法》等一系列法律、法规的颁布、实施，中国证券市场经历了一系列重大的制度变革，证券行业在这些变革中实现了跨越式发展。

2019 年，受贸易摩擦、地缘政治等因素影响，全球经济增速放缓；国内经济加快转型升级，由高速发展转向高质量发展阶段迈进。国内资本市场受益于深化改革、对外开放等政策刺激，市场表现活跃度得到显著提升。2019 年上证综指上涨 22.30%，沪深两市日均股基交易额为 5199.81 亿元，较上年增长 40.94%；2019 年末沪深两市两融余额 10192.85 亿元，较上年末增长 34.88%（数据来源：WIND 数据）。

据中国证券业协会统计，133 家证券公司 2019 年度营业收入为 3604.83 亿元，实现净利润 1230.95 亿元，120 家公司实现盈利（数据来源：中国证券业协会）。

（二）发行人 2019 年主要业务经营情况

2019 年度，发行人主要从事业务为开展证券经纪及财富管理业务、投资银行业务、投资业务、信用业务及资产管理业务等。发行人综合实力在西部地区证券公司中居于领先地位，截至 2019 年末，发行人融资融券余额 111.82 亿元，较上年末增长 35.72%；发行人 IPO 承销金额排名第 19 名，承销保荐收入排名第 15 位，并购重组财务顾问排名（按交易金额）第 15 位；发行人公司债券发行业务在四川区域占有较大市场份额。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司总资产 678.27 亿元，同比增长 44.99%；归属于上市公司股东的净资产为 196.49 亿元，同比增长 7.05%。报告期内，公司取得营业收入 39.37 亿元，同比增长 54.70%；归属于上市公司股东的净利润 14.32 亿元，同比增长 69.39%。

2019 年度，发行人主要从事业务为开展证券经纪及财富管理业务、投资银行业务、投资业务、信用业务及资产管理业务等，其中：经纪及财富管理业务收

入为 13.03 亿元，较上年同期增加 28.92%；投资业务收入为 12.74 亿元，较上年同期增加 115.27%；信用业务收入为 7.21 亿元，较上年同期增加 29.41%；投资银行业务收入为 5.20 亿元，较上年同期增加 211.30%；资产管理业务收入为 1.42 亿元，较上年同期减少 19.62%。

三、发行人 2019 年度财务情况

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 | 增减率 |
|---------------|-------------------|-------------------|--------|
| 总资产（注 1） | 67,827,402,919.42 | 46,780,894,327.20 | 44.99% |
| 总负债（注 2） | 48,133,791,062.46 | 28,380,760,544.32 | 69.60% |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 19,649,386,672.80 | 18,355,873,409.45 | 7.05% |

注 1：总资产增加主要系货币资金和金融投资的增加：金融投资较上年末增加 116.41 亿元，主要系市场行情趋于转好，自营投资规模扩大所致；货币资金较上年末增加 39.92 亿元，主要系行情趋于转好，客户存款增加所致。

注 2：总负债增加主要系发行人发行短期融资券和公司债券所致。

（二）合并利润表主要数据

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 增减率 |
|-------------------|------------------|------------------|--------|
| 营业收入（注 1） | 3,937,424,572.74 | 2,545,233,363.80 | 54.70% |
| 归属上市公司股东的净利润（注 2） | 1,431,530,824.81 | 845,132,348.07 | 69.39% |

注 1、注 2：主要系行情趋势转好，经纪及财富管理业务和投资业务收入增加所致。

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 | 增减率 |
|--------------------|-------------------|-------------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额（注 1） | 1,307,567,284.12 | -3,012,511,307.46 | - |
| 投资活动产生的现金流量净额（注 2） | -3,684,787,062.23 | 854,819,539.10 | -531.06% |
| 筹资活动产生的现金流量净额（注 3） | 7,037,652,294.73 | 1,477,113,020.02 | 376.45% |

注 1：主要系回购业务和代理买卖证券业务增加所致。

注 2：主要系投资业务同比增加投资规模增加所致。

注 3：主要系发行人运用短期融资券和公司债券等工具融入资金增加所致。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期债券募集资金情况

2019 年 9 月 16 日，经中国证监会证监许可【2019】1709 号文核准，华西证券股份有限公司（以下简称“发行人”、“华西证券”和“公司”）获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币 25 亿元的公司债券。

2019 年 10 月 21 日，发行人成功发行华西证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）（以下简称“19 华股 02”），发行规模 15 亿元。

2020 年 2 月 21 日，华西证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）（以下简称“20 华股 01”），发行规模 10 亿元。

截至目前，上述两支债券尚在存续期。

二、本期债券募集资金实际使用情况

根据《华西证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》，本期债券募集资金，在扣除发行费用之后，募集资金全部用于补充营运资金。19 华股 02 债券的募集资金已按照募集说明书约定使用，截至 2020 年 3 月 31 日，募集资金专户余额为 1,029,192.30 元。

根据《华西证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）募集说明书》，本期债券募集资金，在扣除发行费用之后，拟全部用于补充公司营运资金，其中不低于 10% 用于支持疫情防护防控相关业务，包括但不限于补充为疫区或因疫情受损的客户提供股权质押业务的资金；为疫区或因疫情受损的客户提供两融业务的资金；利用股权质押或者两融等业务为参与疫情防控的企业，如医药研发、医疗器械制造、物资运输仓储、疫区建设施工等提供相应的资金支持；补充投资疫区或因疫情受损或参与疫情防控的企业发行的疫情防控类金融产品等业务的资金；补充发行人自身受疫情影响的业务板块的营运资金。截止 2020 年 5 月 31 日，20 华股 01 债券的募集资金已按照募集说明书约定使用，募集资金专户剩余 229,112,108.86 元。

三、募集资金专项账户运作情况

发行人严格按照本期债券募集说明书中的约定，设立专项账户用于募集资金接收、存储、划转和本息偿付。截至本报告披露日，公司债券募集资金及专项账户运作均不存在异常。

第五章 本次公司债券担保人情况

本期债券为无担保债券。

第六章 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具日，本期债券未发生可触发债券持有人会议的事项或情形，未召开债券持有人会议。

第七章 本期公司债券利息偿付情况

19 华股 02 的起息日为 2019 年 10 月 23 日，付息日为 2020 年至 2023 年 10 月 23 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；顺延期间付息款项不另计利息。如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2021 年每年 10 月 23 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间付息款项不另计利息）

20 华股 01 的起息日为 2020 年 2 月 25 日，付息日期为 2021 年至 2025 年每年的 2 月 25 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；顺延期间付息款项不另计利息。如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年 2 月 25 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间付息款项不另计利息）

截至本报告出具日，上述债券未进行本息偿付。

第八章 本期公司债跟踪评级情况

经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本次公司债券的信用等级为 AAA。根据监管部门和联合信用评级有限公司对跟踪评级的有关要求，联合信用评级有限公司将在本次债券存续期内，在每年华西证券年度审计报告出具后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

根据联合信用评级有限公司于 2020 年 5 月 29 日出具的《华西证券股份有限公司公开发行公司债券 2020 年跟踪评级报告》，联合信用评级有限公司维持华西证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）和华西证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）债券信用等级 AAA；维持发行人主体信用等级 AAA，评级展望稳定。

作为本次公司债券的受托管理人，华金证券特此提请投资者关注本次公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

第九章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

截至本报告出具日，发行人信息披露事务负责人为曾颖，任公司董事会秘书，为发行人高级管理人员。

第十章 发行人偿债保障措施的执行情况

一、发行人偿债意愿及偿债能力分析

发行人作为深圳证券交易所上市证券公司。报告期内，在中国证监会证券公司分类评级中为 A 类；2020 年 5 月 29 日，联合信用评级有限公司出具编号为联合【2020】1044 号评级报告中，主体评级为 AAA，评级展望为稳定。2019 年度，发行人归属于上市公司股东的净利润为 14.32 亿元。发行人偿债意愿及偿债能力极强。

二、增信措施有效性分析

本次债券无增信措施。

三、偿债保障措施的执行情况

报告期内，本次债券偿债计划及相关偿债保障措施未发生变更，并按照募集说明书约定执行偿债保障措施。发行人指派专人负责兑付兑息相关事务，保障还本付息工作的及时有序的进行。

第十一章 其他重要事项

一、报告期内发行人董事、监事变动的重大事项

截至 2020 年 3 月 31 日，发行人累计新增借款超上年末净资产 20%，占上年末净资产比例为 29.80%，新增借款为发行人日常经营需求，属于发行人正常经营活动范围，未对发行人生产经营及偿债能力未造成重大不利影响。

二、报告期内，发行人未发生除上述事项外的其他重大事项

经查阅年度报告、评级报告及问询发行人相关负责人，截至本报告出具日发行人不存在以下重大事项：

- （一）发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；
- （二）债券信用评级发生变化；
- （三）发行人主要资产被查封、扣押、冻结；
- （四）发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；
- （五）发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；
- （六）发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- （七）发行人作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定；
- （八）发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；
- （九）发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；
- （十）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；
- （十一）其他对债券持有人权益有重大影响的事。

（本页无正文，为华金证券股份有限公司关于《华西证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》之签字盖章页）

债券受托管理人：华金证券股份有限公司
2020 年 6 月 24 日

