

债券简称：20 银河 S1
债券简称：20 银河 S2
债券简称：20 银河 G2
债券简称：20 银河 S3
债券简称：20 银河 G3
债券简称：21 银河 G1
债券简称：21 银河 G2
债券简称：21 银河 G3
债券简称：21 银河 G4

债券代码：163820
债券代码：163838
债券代码：175272
债券代码：163847
债券代码：175482
债券代码：175652
债券代码：175653
债券代码：175730
债券代码：175731

中国银河证券股份有限公司公开发行公司债券

2020 年定期受托管理事务报告

发行人



中国银河证券股份有限公司

债券受托管理人



(深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层)

重点声明

根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券债券受托管理协议》、《中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第一期）募集说明书》、《中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第二期）募集说明书》、《中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第三期）募集说明书》、《中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）募集说明书》、《中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第二期）募集说明书》等相关规定和约定，国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为受托管理人，以公开信息披露文件、发行人出具的相关说明文件以及第三方中介机构出具的专业意见等为信息来源编制本定期受托管理事务报告。

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国信证券所作的承诺或声明。

目录

| | |
|--|----|
| 重点声明..... | 2 |
| 释义..... | 4 |
| 第一章 本次债券概况 | 5 |
| 第二章 受托管理人履行职责情况 | 10 |
| 第三章 发行人经营及财务状况 | 12 |
| 第四章 发行人偿债意愿及能力分析 | 17 |
| 第五章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 | 18 |
| 第六章 本次债券偿债保障措施执行情况及公司债券本息偿付情况 | 21 |
| 第七章 本次债券跟踪评级情况 | 22 |
| 第八章 募集说明书约定的其他义务情况 | 24 |
| 第九章 负责处理与本次债券相关事务专人的变动情况 | 25 |
| 第十章 债券持有人会议召开情况 | 26 |
| 第十一章 其他事项 | 27 |

释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| | | |
|------------|---|--|
| 发行人 | 指 | 中国银河证券股份有限公司 |
| 国信证券、受托管理人 | 指 | 国信证券股份有限公司 |
| 20 银河 S1 | 指 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种一） |
| 20 银河 S2 | 指 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第二期）（品种一） |
| 20 银河 G2 | 指 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第二期）（品种二） |
| 20 银河 S3 | 指 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第三期）（品种一） |
| 20 银河 G3 | 指 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第三期）（品种二） |
| 21 银河 G1 | 指 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种一） |
| 21 银河 G2 | 指 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种二） |
| 21 银河 G3 | 指 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第二期）（品种一） |
| 21 银河 G4 | 指 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第二期）（品种二） |
| 《受托管理协议》 | 指 | 《中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券债券受托管理协议》 |
| 元/万元/亿元 | 指 | 如无特别说明，为人民币元/万元/亿元 |
| 报告期 | 指 | 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 |

注：报告中，如部分财务数据合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，则该差异是由于四舍五入造成的。

第一章 本次债券概况

一、发行人名称

中文名称：中国银河证券股份有限公司

英文名称：China Galaxy Securities Co.,Ltd.

二、本次债券基本情况

（一）“20银河S1”基本情况

| | |
|------------|---|
| 债券名称 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券（第一期）（品种一） |
| 债券简称及代码 | 简称为20银河S1，代码为163820.SH |
| 发行规模及利率 | 人民币350,000.00万元，发行利率为3.04% |
| 债券余额 | 人民币350,000.00万元 |
| 债券期限 | 1年期 |
| 起息日 | 2020年8月31日 |
| 还本付息的期限和方式 | 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，利息随本金的兑付一起支付 |
| 兑付日 | 2021年8月31日 |
| 债券担保情况 | 本期债券为无担保债券 |
| 信用级别 | 根据联合资信评估股份有限公司2021年5月28日出具的《中国银河证券股份有限公司公开发行相关债券2021年跟踪评级报告》，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，评级展望为稳定 |
| 募集资金用途 | 本期债券的募集资金全部用于补充公司营运资金或偿还到期或回售的债务融资工具 |

（二）“20银河S2”基本情况

| | |
|---------|--|
| 债券名称 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券（第二期）（品种一） |
| 债券简称及代码 | 简称为20银河S2，代码为163838.SH |
| 发行规模及利率 | 人民币200,000.00万元，发行利率为3.17% |
| 债券余额 | 人民币200,000.00万元 |
| 债券期限 | 1年期 |
| 起息日 | 2020年10月23日 |
| 还本付息的期限 | 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 |

| | |
|--------|--|
| 和方式 | 本，利息随本金的兑付一起支付 |
| 兑付日 | 2021年10月23日 |
| 债券担保情况 | 本期债券为无担保债券 |
| 信用级别 | 根据联合资信评估股份有限公司2021年4月29日出具的《中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券（第二期）（品种一）跟踪评级报告》，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A-1，评级展望为稳定 |
| 募集资金用途 | 本期债券的募集资金全部用于补充公司营运资金 |

（三）“20银河G2”基本情况

| | |
|------------|---|
| 债券名称 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券（第二期）（品种二） |
| 债券简称及代码 | 简称为20银河G2，代码为175272.SH |
| 发行规模及利率 | 人民币300,000.00万元，发行利率为3.70% |
| 债券余额 | 人民币300,000.00万元 |
| 债券期限 | 3年期 |
| 起息日 | 2020年10月23日 |
| 还本付息的期限和方式 | 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，利息随本金的兑付一起支付 |
| 兑付日 | 2023年10月23日 |
| 债券担保情况 | 本期债券为无担保债券 |
| 信用级别 | 根据联合资信评估股份有限公司2021年5月28日出具的《中国银河证券股份有限公司公开发行相关债券2021年跟踪评级报告》，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，评级展望为稳定 |
| 募集资金用途 | 本期债券的募集资金全部用于补充公司营运资金 |

（四）“20银河S3”基本情况

| | |
|------------|--|
| 债券名称 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券（第三期）（品种一） |
| 债券简称及代码 | 简称为20银河S3，代码为163847.SH |
| 发行规模及利率 | 人民币200,000.00万元，发行利率为3.58% |
| 债券余额 | 人民币200,000.00万元 |
| 债券期限 | 1年期 |
| 起息日 | 2020年11月27日 |
| 还本付息的期限和方式 | 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，利息随本金的兑付一起支付 |
| 兑付日 | 2021年11月27日 |
| 债券担保情况 | 本期债券为无担保债券 |

| | |
|--------|---|
| 信用级别 | 根据联合资信评估股份有限公司2021年5月28日出具的《中国银河证券股份有限公司公开发行相关债券2021年跟踪评级报告》，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A-1，评级展望为稳定 |
| 募集资金用途 | 本期债券的募集资金全部用于补充营运资金或偿还到期或回售的债务融资工具 |

(五) “20银河G3”基本情况

| | |
|------------|---|
| 债券名称 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券（第三期）（品种二） |
| 债券简称及代码 | 简称为20银河G3，代码为175482.SH |
| 发行规模及利率 | 人民币400,000.00万元，发行利率为3.80% |
| 债券余额 | 人民币400,000.00万元 |
| 债券期限 | 2年期 |
| 起息日 | 2020年11月27日 |
| 还本付息的期限和方式 | 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，利息随本金的兑付一起支付 |
| 兑付日 | 2022年11月27日 |
| 债券担保情况 | 本期债券为无担保债券 |
| 信用级别 | 根据联合资信评估股份有限公司2021年5月28日出具的《中国银河证券股份有限公司公开发行相关债券2021年跟踪评级报告》，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，评级展望为稳定 |
| 募集资金用途 | 本期债券的募集资金全部用于补充营运资金或偿还到期或回售的债务融资工具 |

(六) “21银河G1”基本情况

| | |
|------------|--|
| 债券名称 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2021年公司债券（第一期）（品种一） |
| 债券简称及代码 | 简称为21银河G1，代码为175652.SH |
| 发行规模及利率 | 人民币180,000.00万元，发行利率为3.24% |
| 债券余额 | 人民币180,000.00万元 |
| 债券期限 | 2年期 |
| 起息日 | 2021年1月21日 |
| 还本付息的期限和方式 | 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，利息随本金的兑付一起支付 |
| 兑付日 | 2023年1月21日 |
| 债券担保情况 | 本期债券为无担保债券 |
| 信用级别 | 根据联合资信评估股份有限公司2021年5月28日出具的《中国银河证券 |

| | |
|---------------|---|
| | 股份有限公司公开发行相关债券2021年跟踪评级报告》，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，评级展望为稳定 |
| 募集资金用途 | 本期债券的募集资金全部用于补充营运资金或偿还到期或回售的债务融资工具 |

(七) “21银河G2”基本情况

| | |
|-------------------|---|
| 债券名称 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2021年公司债券（第一期）（品种二） |
| 债券简称及代码 | 简称为21银河G2，代码为175653.SH |
| 发行规模及利率 | 人民币320,000.00万元，发行利率为3.58% |
| 债券余额 | 人民币320,000.00万元 |
| 债券期限 | 3年期 |
| 起息日 | 2021年1月21日 |
| 还本付息的期限和方式 | 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，利息随本金的兑付一起支付 |
| 兑付日 | 2024年1月21日 |
| 债券担保情况 | 本期债券为无担保债券 |
| 信用级别 | 根据联合资信评估股份有限公司2021年5月28日出具的《中国银河证券股份有限公司公开发行相关债券2021年跟踪评级报告》，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，评级展望为稳定 |
| 募集资金用途 | 本期债券的募集资金全部用于补充营运资金或偿还到期或回售的债务融资工具 |

(八) “21银河G3”基本情况

| | |
|-------------------|--|
| 债券全称 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2021年公司债券（第二期）（品种一） |
| 债券简称及代码 | 简称为21银河G3，代码为175730.SH |
| 发行规模及利率 | 人民币150,000.00万元，发行利率为3.50% |
| 债券余额 | 人民币150,000.00万元 |
| 债券期限 | 2年期 |
| 起息日 | 2021年2月4日 |
| 还本付息的期限和方式 | 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，利息随本金的兑付一起支付 |
| 兑付日 | 2023年2月4日 |
| 债券担保情况 | 本期债券为无担保债券 |
| 信用级别 | 根据联合资信评估股份有限公司2021年5月28日出具的《中国银河证券股份有限公司公开发行相关债券2021年跟踪评级报告》，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，评级展望为稳定 |
| 募集资金用途 | 本期债券的募集资金全部用于补充营运资金或偿还到期或回售的债务融资工具 |

（九）“21银河G4”基本情况

| | |
|-------------------|---|
| 债券全称 | 中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2021年公司债券（第二期）（品种二） |
| 债券简称及代码 | 简称为21银河G4，代码为175731.SH |
| 发行规模及利率 | 人民币250,000.00万元，发行利率为3.67% |
| 债券余额 | 人民币250,000.00万元 |
| 债券期限 | 3年期 |
| 起息日 | 2021年2月4日 |
| 还本付息的期限和方式 | 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，利息随本金的兑付一起支付 |
| 兑付日 | 2024年2月4日 |
| 债券担保情况 | 本期债券为无担保债券 |
| 信用级别 | 根据联合资信评估股份有限公司2021年5月28日出具的《中国银河证券股份有限公司公开发行相关债券2021年跟踪评级报告》，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，评级展望为稳定 |
| 募集资金用途 | 本期债券的募集资金全部用于补充营运资金或偿还到期或回售的债务融资工具 |

第二章 受托管理人履行职责情况

国信证券作为本次债券的受托管理人，已按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定以及债券《受托管理协议》的相关约定，通过访谈、查阅获取发行人相关资料、核查募集资金专项账户信息等方式持续对发行人报告期内的财务状况、经营状况、资信状况、偿债保障措施实施情况以及募集资金使用情况等进行监督，履行了受托管理人职责。具体情况如下：

国信证券作为“20 银河 S1”、“20 银河 S2”、“20 银河 G2”、“20 银河 S3”、“20 银河 G3”、“21 银河 G1”、“21 银河 G2”、“21 银河 G3”、“21 银河 G4”的受托管理人，在债券存续期间对发行人履行公司债券募集说明书所约定义务的执行情况进行持续跟踪和监督，持续关注发行人的资信状况、偿债保障措施实施情况及对债券持有人权益有重大影响的事项，并对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

2020 年度，国信证券作为债券受托管理人出具的受托管理事务报告情况如下：

2020 年 9 月 5 日，发行人对外披露《中国银河证券股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，就发行人累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十事项，国信证券于 2020 年 9 月 9 日出具了《国信证券股份有限公司关于中国银河证券股份有限公司公司债券重大事项的临时受托管理事务报告》；

2020 年 10 月 15 日，发行人对外披露《中国银河证券股份有限公司关于仲裁进展的公告》，就发行人仲裁进展事项，国信证券于 2020 年 10 月 19 日出具了《国信证券股份有限公司关于中国银河证券股份有限公司公司债券重大事项的临时受托管理事务报告》；

2020 年 11 月 6 日，发行人对外披露《中国银河证券股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十公告》，就发行人累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十事项，国信证券于 2020 年 11 月 9 日出具了《国信证券

股份有限公司关于中国银河证券股份有限公司公司债券重大事项的临时受托管理事务报告》；

2020年12月19日，发行人对外披露《中国银河证券股份有限公司关于诉讼进展的公告》，就发行人诉讼进展事项，国信证券于2020年12月23日出具了《国信证券股份有限公司关于中国银河证券股份有限公司公司债券重大事项的临时受托管理事务报告》；

2020年12月23日，发行人对外披露《中国银河证券股份有限公司关于诉讼进展的公告》，就发行人诉讼进展事项，国信证券于2020年12月25日出具了《国信证券股份有限公司关于中国银河证券股份有限公司公司债券重大事项的临时受托管理事务报告》。

第三章 发行人经营及财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：中国银河证券股份有限公司

办公地址：北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦

法定代表人：陈共炎

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；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；证券投资基金托管业务；保险兼业代理业务；销售贵金属制品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

二、发行人 2020 年度经营情况

（一）公司业务情况

发行人向金融机构、非金融机构、政府机构和个人客户提供多种金融产品和服务。发行人业务线组成情况如下：

| 经纪、销售和交易 | 投资银行 | 投资管理 | 海外业务 |
|-----------|------|-------------|-------|
| 经纪及财富管理 | 股权融资 | 自营及其他证券交易服务 | 经纪及销售 |
| 机构销售及投资研究 | 债券融资 | 私募股权投资 | 投资银行 |
| 融资融券及股票质押 | 财务顾问 | 另类投资 | 投资管理 |
| 资产管理 | - | - | 资产管理 |

（二）公司主要经营情况

截至 2020 年末，发行人总资产为人民币 4,457.30 亿元，较 2019 年末增长 41.20%；归属于母公司股东的权益为人民币 812.55 亿元，较 2019 年末增长 14.61%。2020 年，发行人实现营业收入人民币 237.49 亿元，实现归属于母公司股东的净利润人民币 72.44 亿元，同比分别增长 39.37%和 38.54%；加权平均净资产收益率为 9.84%，同比增加 2.20 个百分点。2020 年，发行人主营业务分板块情况如下：

单位：万元，币种：人民币

| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
|-------------|--------------|------------|---------|---------------|---------------|--------------|
| 证券经纪业务 | 1,074,682.21 | 452,036.81 | 57.94 | 38.89 | 6.29 | 增加12.90个百分点 |
| 期货经纪 | 722,913.68 | 674,143.82 | 6.75 | 105.27 | 110.23 | 减少2.20个百分点 |
| 自营及其他证券交易业务 | 275,989.46 | 46,055.88 | 83.31 | -32.62 | 86.49 | 减少10.66个百分点 |
| 投资银行业务 | 79,725.92 | 39,579.66 | 50.36 | 88.57 | 11.52 | 增加34.31个百分点 |
| 资产管理业务 | 60,442.95 | 47,340.25 | 21.68 | -12.05 | -22.71 | 增加10.80个百分点 |
| 海外业务 | 161,765.11 | 138,359.83 | 14.47 | 50.24 | 33.38 | 增加10.81个百分点 |
| 其他 | 80,395.79 | 92,733.10 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |

三、发行人 2020 年度财务情况

(一) 发行人 2020 年度主要财务数据

单位：万元

| 项目 | 2020 年度/末 | 2019 年度/末 | 同比变动 (%) |
|-----------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| 货币资金 | 9,272,755.35 | 7,032,927.61 | 31.85 |
| 其中：客户资金存款 | 7,685,188.47 | 6,028,195.73 | 27.49 |
| 结算备付金 | 1,758,385.60 | 1,127,647.49 | 55.93 |
| 其中：客户备付金 | 1,231,679.87 | 948,507.15 | 29.85 |
| 融出资金 | 8,201,844.76 | 5,872,131.84 | 39.67 |
| 存出保证金 | 1,619,404.54 | 1,073,525.64 | 50.85 |
| 应收款项 | 1,221,506.98 | 511,683.85 | 138.72 |
| 买入返售金融资产 | 3,186,307.12 | 3,043,808.41 | 4.68 |
| 交易性金融资产 | 9,264,701.01 | 7,403,911.92 | 25.13 |
| 债权投资 | 578,925.18 | 503,129.59 | 15.06 |
| 其他债权投资 | 5,213,023.24 | 2,301,749.04 | 126.48 |
| 其他权益工具投资 | 3,386,819.09 | 1,934,924.81 | 75.04 |
| 资产总计 | 44,573,021.58 | 31,566,587.74 | 41.20 |
| 短期借款 | 799,349.26 | 577,542.00 | 38.41 |
| 应付短期融资款 | 4,828,638.55 | 1,765,951.73 | 173.43 |
| 卖出回购金融资产款 | 8,811,340.49 | 5,485,565.38 | 60.63 |
| 代理买卖证券款 | 9,767,091.86 | 8,050,886.03 | 21.32 |
| 应付债券 | 6,566,941.88 | 6,402,335.82 | 2.57 |
| 其他负债 | 1,133,990.68 | 247,404.57 | 358.35 |
| 负债合计 | 36,372,215.81 | 24,374,417.95 | 49.22 |
| 归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计 | 8,125,453.03 | 7,089,559.41 | 14.61 |
| 所有者权益(或股东权益)合计 | 8,200,805.77 | 7,192,169.79 | 14.02 |
| 营业总收入 | 2,374,915.16 | 1,704,081.73 | 39.37 |
| 营业总支出 | 1,457,118.02 | 1,019,154.61 | 42.97 |

| | | | |
|--------------|---------------|---------------|--------|
| 归属母公司股东的净利润 | 724,365.44 | 522,842.91 | 38.54 |
| 经营活动产生的现金流净额 | 3,770,398.15 | 4,133,558.21 | -8.79 |
| 投资活动产生的现金流净额 | -4,749,130.04 | -1,281,210.14 | 270.68 |
| 筹资活动产生的现金流净额 | 3,328,603.78 | -1,118,837.99 | 不适用 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 9,412,726.21 | 7,091,686.71 | 32.73 |

(二) 发行人 2020 年度主要财务指标

| 主要财务指标 | 2020 年度/末 | 2019 年度/末 | 同比变动 (%) |
|--------|-----------|-----------|----------|
| 流动比率 | 1.32 | 1.90 | -30.26 |
| 速动比率 | 1.32 | 1.90 | -30.26 |
| 资产负债率 | 76.44% | 69.42% | 10.12 |
| 贷款偿还率 | 100.00% | 100.00% | 0.00 |
| 利息偿付率 | 100.00% | 100.00% | 0.00 |

注：上述财务指标计算方法如下：

1、流动比率=（货币资金+结算备付+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+以公允价值计量且其变动入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+存出保证金-代理买卖证券款-代理兑付证券款）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+衍生金融负债+交易性金融负债+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息）；

2、速动比率=（货币资金+结算备付+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+以公允价值计量且其变动入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+存出保证金-代理买卖证券款-代理兑付证券款）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+衍生金融负债+交易性金融负债+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息）；

3、资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）；

4、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

5、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出；

(三) 财务数据及财务指标变动分析

1、截至 2020 年 12 月 31 日，发行人货币资金余额为 9,272,755.35 万元，较 2019 年 12 月 31 日增加了 2,239,827.74 万元，主要是由于客户资金存款的增加。2020 年 12 月 31 日，客户资金存款余额为 7,685,188.47 万元，较 2019 年 12 月 31 日增加了 1,656,992.74 万元。

2、截至 2020 年 12 月 31 日，发行人结算备付金余额 1,758,385.60 万元，较 2019 年 12 月 31 日增长 55.93%，主要是由于自有和客户结算备付金增加。其中客户备付金金额为 1,231,679.87 万元，较 2019 年 12 月 31 日增加 29.85%。

3、截至 2020 年 12 月 31 日，发行人融出资金余额 8,201,844.76 万元，较 2019 年 12 月 31 日增长 39.67%，主要系融资业务规模增加所致。

4、截至 2020 年 12 月 31 日，发行人存出保证金 1,619,404.54 万元，较 2019 年 12 月 31 日增长 50.85%，主要是交易保证金增加所致。

5、截至 2020 年 12 月 31 日，发行人应收款项的账面价值是 1,221,506.98 万元，较 2019 年 12 月 31 日增加 138.72%，主要系境外子公司应收清算款项增加所致。

6、截至 2020 年 12 月 31 日，发行人其他债权投资金额为 5,213,023.24 万元，较 2019 年 12 月 31 日增长 126.48%，主要原因是债券投资规模增加。

7、截至 2020 年 12 月 31 日，发行人其他权益工具投资金额为 3,386,819.09 万元，较 2019 年 12 月 31 日增加 75.04%，主要是永续债投资增加所致。

8、截至 2020 年 12 月 31 日，发行人短期借款余额 799,349.26 万元，较 2019 年 12 月 31 日增加 221,807.26 万元，增幅为 38.41%，主要系境外子公司短期借款增加所致。

9、截至 2020 年 12 月 31 日，发行人应付短期融资款余额为 4,828,638.55 万元，较 2019 年 12 月 31 日增长 173.43%，主要为发行短期融资券增加所致。

10、截至 2020 年 12 月 31 日，发行人卖出回购金融资产款余额为 8,811,340.49 万元，较 2019 年 12 月 31 日增长 60.63%，主要系债券质押式回购业务规模增加所致。

11、截至 2020 年 12 月 31 日，发行人其他负债余额为 1,133,990.68 万元，较 2019 年 12 月 31 日增长 358.35%，主要原因是客户履约保证金增加。

12、2020 年，发行人实现营业收入人民币 2,374,915.16 万元，实现归属母公司股东的净利润 724,365.44 万元，分别同比增长 39.37%以及 38.54%。主要科目变动如下：手续费及佣金净收入较 2019 年度增加 47.59%，主要由于股市交易量上涨，证券经纪业务收入增加；投资收益较 2019 年度增加 53.47%，主要由于交易性金融资产处置收益增加；其他收益较 2019 年度减少 50.44%，主要由于代扣代缴手续费返还减少；公允价值变动损益较 2019 年度减少 106.18%，主要由于交易性金融资产、衍生金融工具公允价值波动；汇兑收益较 2019 年度减少 134.85%，主要由于汇率波动影响；其他业务收入较 2019 年度增加 119.92%，主要由于银河德睿仓单业务发展带来收入增加；资产处置收益较 2019 年度增加 340%，主要由于固定资产处置收益增加。

13、2020年，发行人投资活动产生的现金流入人民币127.26亿元，占现金流入总量的4.52%。主要为：取得投资收益收到的现金人民币22.08亿元，占比17.35%；收到其他投资活动有关的现金人民币104.95亿元，占比82.47%。投资活动产生的现金流出人民币602.17亿元，占现金流出总量的23.36%。主要为：投资支付的现金人民币2.49亿元，占比0.41%；债权投资现金净流出人民币8.58亿元，占比1.42%；其他债权投资的现金净流出人民币291.47亿元，占比48.40%；其他权益工具投资的现金净流出人民币142.88亿元，占比23.73%；购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金人民币4.23亿元，占比0.70%；支付其他与投资活动有关的现金人民币152.52亿元，占比25.33%。投资活动产生的现金流量净额为-474.91亿元，较去年同期减少了346.79亿元，主要系支付其他债权投资及其他权益工具投资的现金增多所致。

14、2020年，发行人筹资活动产生的现金流入人民币1,643.94亿元，占现金流入总量的58.45%。主要为：发行永续债收到的现金人民币49.62亿元，占比3.02%；取得银行借款收到的现金人民币22.19亿元，占比1.35%；发行长期债券及长期收益凭证收到现金人民币324.22亿元，占比19.72%；发行短期债券及短期收益凭证收到现金人民币1,246.27亿元，占比75.81%。筹资活动产生的现金流出人民币1,311.08亿元，占现金流出总量的50.86%。主要为：偿还各类债务支付现金人民币1,242.36亿元，占比94.76%，分配股利、利润或偿付利息支付现金人民币62.25亿元，占比4.75%；支付其他与筹资活动有关的现金人民币6.47亿元，占比0.49%。筹资活动产生的现金流量净额为332.86亿元，较去年同期增长了444.74亿元，主要系发行长、短期债券及收益凭证收到的现金增多所致。

15、2020年，发行人流动比率和速动比率均为1.32，较2019年下降30.26%，主要是由于短期负债较2019年增长较大。

第四章 发行人偿债意愿及能力分析

一、发行人偿债意愿分析

截至本报告披露日，发行人均按时支付债务本息。发行人具备充分的偿债意愿，严格履行债务本息支付义务，不存在违约或延迟支付本息的情况。

二、发行人偿债能力分析

本次债券偿债资金将主要来源于发行人日常经营所产生的利润及现金流。2018年、2019年和2020年，发行人合并财务报表营业收入分别为99.25亿元、170.41亿元和237.49亿元；实现归属于母公司所有者的净利润分别为28.87亿元、52.28亿元和72.44亿元；2018年、2019年和2020年，发行人经营活动现金流量流入为452.01亿元、893.47亿元和1,041.39亿元。发行人的较大规模收入和现金流是发行人按期偿本付息的有力保障。

发行人主要偿债指标如下：

| 主要财务指标 | 2020年度/末 | 2019年度/末 | 同比变动(%) |
|--------|----------|----------|---------|
| 流动比率 | 1.32 | 1.90 | -30.26 |
| 速动比率 | 1.32 | 1.90 | -30.26 |
| 资产负债率 | 76.44% | 69.42% | 10.12 |

从长期偿债指标来看，2019-2020年，发行人合并口径资产负债率分别为69.42%和76.44%。

从短期偿债指标来看，2019-2020年，发行人流动比率和速动比率均分别为1.90和1.32，保持在合理的范围，具备较好的短期偿债能力。

从资产负债结构来看，发行人资产主要由货币资金、结算备付金、交易性金融资产、融出资金等高流动性的资产为主，固定资产和无形资产占比很低，资产结构合理，资源投放的重点及方向始终优先用于各项业务发展。发行人负债（不含代理买卖证券款、代理承销证券款）主要由卖出回购金融资产款、应付短期融资款和应付债券构成。发行人保持较好的流动性水平，具备良好的偿债能力。

总体来看，发行人无到期未偿付债务，经营情况良好，盈利能力强，长短期偿债能力和流动性良好。

第五章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、公司债券募集资金情况

发行人发行了“20 银河 S1”、“20 银河 S2”、“20 银河 G2”、“20 银河 S3”、“20 银河 G3”、“21 银河 G1”、“21 银河 G2”、“21 银河 G3”、“21 银河 G4”，各期债券募集资金情况如下：

单位：亿元

| 序号 | 债券简称 | 发行规模 | 募集资金用途 |
|----|----------|-------|--------------------------------------|
| 1 | 20 银河 S1 | 35.00 | 本期债券的募集资金全部用于补充公司营运资金或偿还到期或回售的债务融资工具 |
| 2 | 20 银河 S2 | 20.00 | 本期债券的募集资金全部用于补充公司营运资金 |
| 3 | 20 银河 G2 | 30.00 | 本期债券的募集资金全部用于补充公司营运资金 |
| 4 | 20 银河 S3 | 20.00 | 本期债券的募集资金全部用于补充营运资金或偿还到期或回售的债务融资工具 |
| 5 | 20 银河 G3 | 40.00 | 本期债券的募集资金全部用于补充营运资金或偿还到期或回售的债务融资工具 |
| 6 | 21 银河 G1 | 18.00 | 本期债券的募集资金全部用于补充营运资金或偿还到期或回售的债务融资工具 |
| 7 | 21 银河 G2 | 32.00 | 本期债券的募集资金全部用于补充营运资金或偿还到期或回售的债务融资工具 |
| 8 | 21 银河 G3 | 15.00 | 本期债券的募集资金全部用于补充营运资金或偿还到期或回售的债务融资工具 |
| 9 | 21 银河 G4 | 25.00 | 本期债券的募集资金全部用于补充营运资金或偿还到期或回售的债务融资工具 |

二、公司债券募集资金实际使用情况

截至报告出具日，“20 银河 S1”的募集资金余额为 0.00 亿元，发行人已将募集资金用于补充公司营运资金和偿还到期或回售的债务融资工具，使用情况与募集说明书的约定一致；

截至报告出具日，“20 银河 S2”的募集资金余额为 0.00 亿元，发行人已将募集资金用于补充公司营运资金，使用情况与募集说明书的约定一致；

截至报告出具日，“20 银河 G2”的募集资金余额为 0.00 亿元，发行人已将募集资金用于补充公司营运资金，使用情况与募集说明书的约定一致；

截至报告出具日，“20 银河 S3”的募集资金余额为 0.00 亿元，发行人已将

募集资金用于补充公司营运资金和偿还到期或回售的债务融资工具，使用情况与募集说明书的约定一致；

截至报告出具日，“20 银河 G3”的募集资金余额为 0.00 亿元，发行人已将募集资金用于补充公司营运资金和偿还到期或回售的债务融资工具，使用情况与募集说明书的约定一致；

截至报告出具日，“21 银河 G1”的募集资金余额为 0.00 亿元，发行人已将募集资金用于补充公司营运资金和偿还到期或回售的债务融资工具，使用情况与募集说明书的约定一致；

截至报告出具日，“21 银河 G2”的募集资金余额为 0.00 亿元，发行人已将募集资金用于补充公司营运资金和偿还到期或回售的债务融资工具，使用情况与募集说明书的约定一致；

截至报告出具日，“21 银河 G3”的募集资金余额为 0.00 亿元，发行人已将募集资金用于偿还到期或回售的债务融资工具，使用情况与募集说明书的约定一致；

截至报告出具日，“21 银河 G4”的募集资金余额为 0.00 亿元，发行人已将募集资金用于偿还到期或回售的债务融资工具，使用情况与募集说明书的约定一致。

三、募集资金专项账户运作情况

就“20 银河 S1”而言，发行人已在中国建设银行股份有限公司北京月坛支行设立了募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。报告期内，发行人的募集资金专项账户运行不存在异常。

就“20 银河 S2”、“20 银河 G2”而言，发行人已在招商银行股份有限公司北京分行设立了募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。报告期内，发行人的募集资金专项账户运行不存在异常。

就“20 银河 S3”、“20 银河 G3”而言，发行人已在中国银行股份有限公司北京宣武支行设立了募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。报告期内，发行人的募集资金专项账户运行不存在异常。

就“21 银河 G1”、“21 银河 G2”而言，发行人已在中国农业银行股份有限公司北京西城支行设立了募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转

与本息偿付。报告期内，发行人的募集资金专项账户运行不存在异常。

就“21 银河 G3”、“21 银河 G4”而言，发行人已在招商银行股份有限公司北京分行设立了募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。报告期内，发行人的募集资金专项账户运行不存在异常。

第六章 本次债券偿债保障措施执行情况及公司债券本息

偿付情况

一、本次债券增信机制变更及执行情况及有效性

“20 银河 S1”、“20 银河 S2”、“20 银河 G2”、“20 银河 S3”、“20 银河 G3”、“21 银河 G1”、“21 银河 G2”、“21 银河 G3”、“21 银河 G4”均为无担保债券，无信用增进安排。

二、本次债券偿债保障措施的变更及相应的执行情况及有效性

报告期内，公司债券偿债计划及其他偿债保障措施均与募集说明书中相关承诺一致。

三、本次债券的本息偿付情况

截至本报告出具日，“20 银河 S1”、“20 银河 S2”、“20 银河 G2”、“20 银河 S3”、“20 银河 G3”、“21 银河 G1”、“21 银河 G2”、“21 银河 G3”、“21 银河 G4”尚未发生付息兑付工作。

第七章 本次债券跟踪评级情况

一、债券初始评级情况

根据联合信用评级有限公司 2020 年 8 月出具的《中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第一期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。“20 银河 S1”的信用等级为 AAA。

根据联合信用评级有限公司 2020 年 10 月出具的《中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第二期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。“20 银河 S2”的信用等级为 A-1，“20 银河 G2”的信用等级为 AAA。

根据联合资信评估股份有限公司 2020 年 11 月出具的《中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第三期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。“20 银河 S3”的信用等级为 A-1，“20 银河 G3”的信用等级为 AAA。

根据联合资信评估股份有限公司 2021 年 1 月出具的《中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。“21 银河 G1”、“21 银河 G2”的信用等级为 AAA。

根据联合资信评估股份有限公司 2021 年 1 月出具的《中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第二期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。“21 银河 G3”、“21 银河 G4”的信用等级为 AAA。

二、债券跟踪评级情况

根据联合资信评估股份有限公司 2021 年 4 月出具的《中国银河证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第二期）（品种一）跟踪评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。“20 银河 S2”的信用

等级为 A-1，评级展望为稳定。

根据联合资信评估股份有限公司 2021 年 5 月出具的《中国银河证券股份有限公司公开发行相关债券 2021 年跟踪评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。“20 银河 S1”、“20 银河 G2”、“20 银河 G3”、“21 银河 G1”、“21 银河 G2”、“21 银河 G3”、“21 银河 G4”的信用等级为 AAA，“20 银河 S3”的信用等级为 A-1，评级展望为稳定。

该评级结果较过往评级结果无变化。

第八章 募集说明书约定的其他义务情况

发行人在公司债券募集说明书中未约定其他义务。

第九章 负责处理与本次债券相关事务专人的变动情况

一、发行人信息披露负责人变动情况

2020 年度，发行人负责本次债券的信息披露负责人未发生变动。信息披露负责人联系方式如下：

| | |
|------|---------------------------|
| 姓名 | 吴承明 |
| 联系地址 | 北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦 |
| 电话 | 010-80928338 |
| 传真 | 010-66568640 |

二、中介机构变动情况

2020 年度，发行人聘请的会计师事务所、债券受托管理人未发生变动。具体如下：

| | | |
|--------|---------|------------------------------|
| 会计师事务所 | 名称 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） |
| | 办公地址 | 北京市东城区东长安街一号安永大楼 16 层 |
| | 签字会计师姓名 | 梁成杰、宋雪强 |
| 受托管理人 | 名称 | 国信证券股份有限公司 |
| | 办公地址 | 深圳市罗湖区红岭中路 1010 号国际信托大厦 1408 |
| | 联系人 | 刘昌龙 |
| | 联系电话 | 0755-81982941 |

第十章 债券持有人会议召开情况

报告期内，相关债券不存在召开持有人会议的情况。

第十一章 其他事项

一、对外担保情况

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人不存在对外担保（不包括对控股子公司的担保）情况。

二、重大事项情况

2020 年，发行人无涉案金额超过人民币 1,000 万元，且占发行人最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

2020 年，发行人发生的重大事项及公告情况如下：

| 披露时间 | 重大事项临时公告名称 | 公告事由 | 披露地址 |
|------------|--------------------------|--------|---|
| 2020-01-10 | 中国银河关于申请执行案件进展的公告 | 涉及案件执行 | http://www.sse.com.cn |
| 2020-01-18 | 中国银河关于诉讼进展情况的公告 | 涉及诉讼事项 | http://www.sse.com.cn |
| 2020-03-28 | 中国银河关于诉讼进展情况的公告 | 涉及诉讼事项 | http://www.sse.com.cn |
| 2020-04-09 | 中国银河关于诉讼进展情况的公告 | 涉及诉讼事项 | http://www.sse.com.cn |
| 2020-07-25 | 中国银河关于诉讼进展情况的公告 | 涉及诉讼事项 | http://www.sse.com.cn |
| 2020-08-06 | 中国银河关于申请执行案件进展的公告 | 涉及案件执行 | http://www.sse.com.cn |
| 2020-09-05 | 当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告 | 借贷担保 | http://www.sse.com.cn |
| 2020-10-15 | 中国银河关于仲裁进展的公告 | 涉及仲裁事项 | http://www.sse.com.cn |
| 2020-11-06 | 当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十公告 | 借贷担保 | http://www.sse.com.cn |
| 2020-12-19 | 中国银河关于诉讼进展情况的公告 | 涉及诉讼事项 | http://www.sse.com.cn |
| 2020-12-23 | 中国银河关于诉讼进展情况的公告 | 涉及诉讼事项 | http://www.sse.com.cn |

三、受托管理人采取的应对措施

国信证券股份有限公司作为债券受托管理人，已对发行人相关重大事项及时跟进，并披露了临时受托管理报告，具体措施请参考本报告第二章。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国银河证券股份有限公司公开发行公司债券 2020 年定期
受托管理事务报告》之盖章页）

