

浙商证券股份有限公司
关于
中证信用增进股份有限公司公司债券
受托管理事务报告
(2020 年度)

债券代码	债券简称
149033	20 中证 01
149034	20 中证 02
149143	20 中证 Y1

债券受托管理人



(注册地址：浙江省杭州市江干区五星路 201 号)

二〇二一年六月

重要声明

浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”“受托管理人”）根据《中华人民共和国证券法》《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》等法律法规、自律规则等规范性文件要求，以及受托管理的中证信用增进股份有限公司（以下简称“中证信用”“发行人”或“公司”）存续期公司债券募集说明书、受托管理协议等债券发行信息披露文件约定要求进行编制。

浙商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《中证信用增进股份有限公司公司债券 2020 年年度报告》及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浙商证券提供的其他材料。

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浙商证券所作的承诺或声明。

目录

重要声明.....	2
目录.....	3
第一章 公司债券概况.....	5
一、公司债券基本情况.....	5
二、债券信用评级情况.....	5
（一）发行时信用评级情况.....	7
（二）债券跟踪评级情况.....	7
第二章 债券受托管理人履行职责情况.....	9
一、受托管理协议的签订情况.....	9
二、信息披露核查情况.....	9
三、募集资金核查情况.....	9
四、风险排查情况.....	10
五、受托管理人现场核查情况.....	10
六、债券持有人会议召开情况.....	10
第三章 发行人经营与财务状况.....	11
一、发行人基本情况.....	11
（一）发行人基本信息.....	11
（二）发行人主营业务.....	11
二、发行人 2020 年度经营情况.....	12
三、发行人 2020 年度财务状况.....	13
（一）合并资产负债表主要数据.....	13
（二）合并利润表主要数据.....	14
（三）合并现金流量表主要数据.....	14
四、发行人授信情况.....	15
第四章 发行人募集资金使用的核查情况.....	16
一、债券募集资金情况.....	16
（一）募集资金监管协议签订情况及专户设立情况.....	16
（二）募集说明书约定的用途及使用计划.....	16
（三）报告期内是否发生用途变更或使用计划调整.....	16

二、债券募集资金实际使用情况.....	17
三、报告期内募集资金规范使用情况.....	17
（一）报告期内是否发生募集资金使用不规范的情况.....	17
（二）对前述问题的相应整改措施.....	17
第五章 发行人偿债意愿和能力分析.....	18
一、发行人偿债意愿情况.....	18
二、发行人偿债能力分析.....	18
（一）实际控制人和股东情况.....	18
（二）主营业务及生产经营状况.....	18
（三）总体债务规模.....	18
（四）受限资产情况.....	18
（五）报告期内债券市场融资情况.....	19
（六）其他影响发行人偿债能力的情况.....	19
第六章 增信措施的有效性分析.....	20
一、内外部增信机制情况.....	20
（一）外部增信机制情况.....	20
（二）内部增信机制情况.....	20
（三）偿债保障措施报告期内是否发生重大变化.....	20
（四）偿债保障措施的执行情况（若有）.....	21
二、增信措施的有效性分析.....	21
第七章 债券本息偿付情况.....	22
第八章 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....	23
第九章 债券持有人会议召开情况.....	24
第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项.....	25
一、涉及的重大未决诉讼或仲裁事项.....	25
二、对外担保事项.....	25
三、报告期内发行人发生的重大事项.....	25
第十一章 其他事项.....	26
一、报告期内主要中介机构是否发生变动.....	26
二、信息披露负责人是否发生变动.....	26
三、其他事项.....	26
四、债券受托管理人联系方式.....	26

第一章 公司债券概况

一、公司债券基本情况

债券名称	中证信用增进股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）品种一	中证信用增进股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）品种二	中证信用增进股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期）
债券简称	20 中证 01	20 中证 02	20 中证 Y1
核准文件和核准规模	证监许可[2019]3004 号 22 亿		证监许可[2019]3005 号 10 亿
债券期限	3+2	5	3+N
调整票面利率选择权	发行人有权在本期债券品种一存续期第 3 年末调整本期债券品种一后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券品种一第 3 个计息年度付息日前的 20 个交易日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券品种一后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。	无	无
回售选择权	发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债	无	无

	券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。		
回售登记期	投资者选择将持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人的，须于发行人发出关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告之日起 5 个交易日内进行登记。	无	无
发行规模	14	8	10
债券利率	3.53	3.95	4.2
起息日	2020-1-21	2020-1-21	2020-6-15
付息日	2021 年至 2025 年每年 1 月 21 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）；如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 1 月 21 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。	2021 年至 2025 年每年 1 月 21 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。	若发行人未行使递延支付利息权，本期债券的付息日期为 2021 年至 2023 年间每年的 6 月 15 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，顺延期间付息款项不另计利息）。若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准。
到期日	2025 年 1 月 21 日（如遇非交易日则顺延至其后的第 1 个交易日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 1 月 21 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。	2025 年 1 月 21 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。	若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

计息方式	采用单利按年计息，不计复利。	采用单利按年计息，不计复利。	固定利率债券，单利按年计息，不计复利。
还本付息方式	每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。首个周期的票面利率将由发行人与主承销商根据网下向合格投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商，由发行人确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。
发行方式及发行对象	合格投资者公开发行	合格投资者公开发行	合格投资者公开发行
担保方式	无	无	无
发行时主体和债券信用评级	主体和债券信用评级均为 AAA	主体和债券信用评级均为 AAA	主体和债券信用评级均为 AAA
主承销商、债券受托管理人	主承销商：浙商证券、安信证券 受托管理人：浙商证券	主承销商：浙商证券、安信证券 受托管理人：浙商证券	主承销商：浙商证券 受托管理人：浙商证券
募集资金用途	偿还有息债务	偿还有息债务	偿还有息债务

二、债券信用评级情况

（一）发行时信用评级情况

1. 20 中证 01

2020 年 1 月 9 日，中诚信证券评估有限公司出具了《中证信用增进股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告》（信评委函字[2020]G024-F1 号），评定发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；债券的信用等级为 AAA。

2. 20 中证 02

2020 年 1 月 9 日，中诚信证券评估有限公司出具了《中证信用增进股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告》（信评委函字[2020]G024-F1 号），评定发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；债券的信用等级为 AAA。

3. 20 中证 Y1

2020 年 6 月 1 日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《中证信用增进股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期）信用评级报告》（信评委函字[2018]G236 号），评定发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；债券的信用等级为 AAA。

（二）债券跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 6 月 28 日出具了《中证信用增进股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)跟踪评级报告(2020)》（信评委函字[2020]跟踪 1821 号），维持发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“20 中证 01”和“20 中证 02”的信用等级为 AAA。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2021 年 6 月 18 日出具了《中证信用增进股份有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告(2021)》（信评委函字[2021]跟踪 0776 号），维持发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“20 中证 01”、“20 中证 02”、“20 中证 Y1”的信用等级为 AAA。

第二章 债券受托管理人履行职责情况

一、受托管理协议的签订情况

中证信用增进股份有限公司（以下简称“中证信用”、“发行人”、“公司”）与浙商证券签署了《关于中证信用增进股份有限公司 2018 年公开发行公司债券之受托管理协议》，对“20 中证 01”、“20 中证 02”公司债券的受托管理事项等进行了约定。

发行人与浙商证券签署了《关于中证信用增进股份有限公司 2018 年公开发行可续期公司债券之受托管理协议》，对“20 中证 Y1”公司债券的受托管理事项等进行了约定。

二、信息披露核查情况

浙商证券作为债券受托管理人，2020 年内按照债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。

2020 年度，发行人已按规定在指定网站披露了《中证信用增进股份有限公司公司债券 2020 年半年度报告》和《中证信用增进股份有限公司公司债券 2020 年年度报告》。

发行人在本年度内发生需要履行临时公告义务的事项详见本受托管理事务报告第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项之“三、报告期内发行人发生的重大事项”，发行人已就上述事项在指定网站进行披露。

浙商证券于 2020 年 7 月 9 日就发行人董事、监事变动的事项出具了临时受托管理事务报告，并在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）公告。

浙商证券于 2020 年 12 月 4 日就公司经营范围发生变更的事项出具了临时受托管理事务报告，并在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）公告。

三、募集资金核查情况

浙商证券作为“20 中证 01”、“20 中证 02”、“20 中证 Y1”的债券受托管理人，对上述债券的募集资金使用情况进行了核查，募集资金具体情况详见

本年度受托管理事务报告之“第四章 发行人募集资金使用的核查情况”

四、风险排查情况

受托管理人根据交易场所关于公司债券存续期信用风险管理相关规定及公司内部风险管理要求，对受托管理的发行人存续期债券进行风险排查，实时监测、动态调整，并按相关要求定期向交易场所及监管部门汇报债券风险分类情况。

五、受托管理人现场核查情况

本年度内受托管理人就发行人的经营环境是否发生重大变化、业务持续经营情况、公司债券募集资金使用情况以及公司征信情况等相关情况，通过访谈等形式进行了必要的现场检查，经查，发行人的经营环境未发生重大不利变化，经营业务稳定，未发生对发行人偿债能力造成重大不利影响的情况。

六、债券持有人会议召开情况

1. 20 中证 01

2020 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

2. 20 中证 02

2020 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

3. 20 中证 Y1

2020 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

第三章 发行人经营与财务状况

一、发行人基本情况

（一）发行人基本信息

中文名称:	中证信用增进股份有限公司
英文名称:	China Securities Credit Investment Co., Ltd.
法定代表人:	牛冠兴
注册资本:	人民币458,598.00万元
实缴资本:	人民币458,598.00万元
成立日期:	2015 年 5 月 27 日
注册地址:	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号基金小镇对冲基金中心 513
办公地址:	广东省深圳市深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 44 楼
邮政编码:	518038
信息披露事务负责人	张剑文（董事会秘书）
公司电话:	0755-84362888, 0755-84362802
公司传真:	0755-83653315
经营范围:	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；互联网数据服务；数据处理和存储支持服务；计算机系统服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（二）发行人主营业务

发行人自 2015 年 5 月 27 日成立以来，面对复杂的市场环境与激烈的竞争态势，坚持合规运营，强化自律管理，形成了多个业务板块，经营业绩连年增长，品牌价值得到极大地提升，得到了市场的充分肯定和广泛认可，主体信用等级一直保持 AAA。发行人主营业务构成如下：

业务板块	主要业务内容
------	--------

信用增进	主要为规模以上企业、中小微企业、个人消费金融、资产证券化等融资场景下的增信需求提供服务
信用风险管理	一是信用数据及内评服务，主要为金融机构和监管部门提供数据服务以及风险管理解决方案；二是信用评级服务，主要为受评经济主体、受评债务融资工具等提供信用评级；三是数据风控服务，主要为消费金融场景中的参与各方提供动态穿透的风险监测及管控服务
信用资产交易管理	围绕投资机构和融资主体对于债券等信用资产在交易的前、中、后端产生的风险定价、交易报价、债务重整等需求，公司结合自身的科技能力和专业优势，提供相应的服务

二、发行人 2020 年度经营情况

单位：万元 币种：人民币

项目	2020 年度		2019 年度		同比增减 (%)
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
主营业务收入	86,677.59	56.26	61,186.08	53.25	41.66
利息收入	29,484.71	19.14	20,282.50	17.65	45.37
投资收益	38,826.02	25.20	28,573.34	24.87	35.88
其他	-917.72	-0.60	4,860.40	4.23	-118.88
营业收入合计	154,070.60	100.00	114,902.32	100.00	34.09

2020 年，公司实现营业收入 154,070.60 万元，较 2019 年度增加 34.09%。

公司的营业收入由主营业务收入、利息收入、投资收益及其他收入构成，其中主营业务收入与投资收益是公司营业收入的主要来源。

2020 年，公司主营业务收入 86,677.59 万元，较 2019 年度增加 41.66%。公司主营业务收入主要由增信业务收入、评级业务收入、咨询服务收入等构成。公司 2020 年主营业务收入增加主要系增信业务收入、评级业务收入增加所致。

2020 年，公司利息收入为 29,484.71 万元，与 2019 年相比增加 45.37%，占本年营业收入的 19.14%，主要系债权投资利息收入、银行存款利息收入增加所致。

2020 年，公司投资收益为 38,826.02 万元，与 2019 年相比增加 35.88%，占营业收入的 25.20%。公司投资收益主要来源于投资业务，投资对象主要为现金管理工具类产品和固定收益类产品，包括基金、债券、银行理财、信托及资管计划等。

2020 年，其他收入减少的原因主要系公允价值变动损益减少所致。

三、发行人 2020 年度财务状况

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元 币种：人民币

资产项目	2020 年末		2019 年末		同比增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
货币资金	138,677.17	11.30	149,556.21	15.03	-7.27	
存出保证金	13,565.83	1.11	5,142.41	0.52	163.80	主要系证券账户资金留存增加所致
交易性金融资产	593,702.19	48.38	595,412.05	59.84	-0.29	
应收账款	91,865.01	7.49	40,182.04	4.04	128.62	主要系保理业务规模大幅上升相应地应收保理业务款大幅增加，以及未到收款期的应收增信业务款大幅增加所致
债权投资	353,602.82	28.82	174,086.06	17.50	103.12	主要系公司债权类资产规模增加所致
长期股权投资	10,519.55	0.86	10,287.95	1.03	2.25	
递延所得税资产	12,342.18	1.01	8,804.83	0.88	40.18	主要系减值及风险准备金等可抵扣暂时性差异增加所致

负债项目	2020 年末		2019 年末		同比增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总负债比例 (%)	金额	占总负债比例 (%)		
短期借款	69,738.50	15.18	66,325.21	18.04	5.15	
应付职工薪酬	14,220.93	3.10	12,389.61	3.37	14.78	
应交税费	11,018.33	2.40	5,517.27	1.50	99.71	主要系第四季度业绩较去年同期增长相应地应交企业所得税增加所致
应付债券	227,488.63	49.51	170,335.84	46.32	33.55	主要系公司本年度发行公司债“20 中证 01”与“20 中证

						02”，募集资金总计 22 亿元，以及到期归还“17 中证 01”与“17 中证 02”总计 16.5 亿元本金
递延收益	83,472.75	18.17	55,031.69	14.96	51.68	主要原因系增信业务合同期限内公司未到收款期的应收增信款大幅增加所致
风险准备金	22,380.08	4.87	13,994.49	3.81	59.92	主要系为应对市场信用风险上升，公司针对增信业务计提专项风险准备金 8,385.59 万元所致
合同负债	11,228.70	2.44	8,008.54	2.18	40.21	主要系评级业务预收款项增加所致
其他负债	18,488.00	4.02	16,788.84	4.57	10.12	

（二）合并利润表主要数据

单位：万元 币种：人民币

项目	2020 年度/末	2019 年度/末	同比变动	重大变动说明
营业收入	154,070.60	114,902.32	34.09%	主要系增信业务、评级业务受益于债券市场景气而保持较大幅度增长；泛投资业务收入因投资规模上升而大幅增长；信用管理、数据服务等科技业务获取合同大幅增加所致
营业成本	82,408.10	68,770.14	19.83%	
净利润	57,014.42	38,484.33	48.15%	主要系营业收入增加所致
归属于母公司股东的净利润	54,654.69	39,285.05	39.12%	见营业收入变动原因
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	85,494.11	57,966.21	47.49%	见营业收入变动原因

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元 币种：人民币

项目	2020 年度	2019 年度	同比增减	重大变动说明
经营活动产生的现金流量净额	3,024.81	-18,696.95	116.18%	主要系 2019 年度增信项目到期退回保证金导致当年经营活动现金流量净额为负所致
投资活动产生的现金流量净额	-271,103.47	130,191.96	-308.23%	主要系 2020 年度投资支付的现金净额增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	109,965.63	780.30	13,992.74%	主要系 2020 年度发行 20 中证 01、20 中证 02、20 中证 Y1 所致

四、发行人授信情况

公司具有良好的信用状况，在各大银行均具有良好的信誉，获得了各大银行较高的授信额度。截至 2020 年 12 月 31 日，发行人在金融机构的授信额度总额为 236.43 亿元，其中已使用授信额度 21.42 亿元，未使用额度 215.01 亿元。

报告期内，公司均按时偿还银行贷款，未发生过违约现象。

第四章 发行人募集资金使用的核查情况

一、债券募集资金情况

（一）募集资金监管协议签订情况及专户设立情况

1. 20 中证 01

发行人在交通银行股份有限公司深圳金田支行开立的募集资金专项账户为中证信用增进股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)设立募集资金专项账户。

2. 20 中证 02

发行人在交通银行股份有限公司深圳金田支行开立的募集资金专项账户为中证信用增进股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)设立募集资金专项账户。

3. 20 中证 Y1

发行人在交通银行股份有限公司深圳金田支行开立的募集资金专项账户为中证信用增进股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第一期)设立募集资金专项账户。

（二）募集说明书约定的用途及使用计划

1. 20 中证 01

根据本期债券募集说明书约定，本期公司债券募集资金用于偿还有息债务。

2. 20 中证 02

根据本期债券募集说明书约定，本期公司债券募集资金用于偿还有息债务。

3. 20 中证 Y1

根据本期债券募集说明书约定，本期公司债券募集资金用于偿还有息债

务。

（三）报告期内是否发生用途变更或使用计划调整

1. 20 中证 01

2020 年度，本期债券募集资金用途未发生变更或使用计划调整。

2. 20 中证 02

2020 年度，本期债券募集资金用途未发生变更或使用计划调整。

3. 20 中证 Y1

2020 年度，本期债券募集资金用途未发生变更或使用计划调整。

二、债券募集资金实际使用情况

1. 20 中证 01

截至 2020 年 12 月 31 日，本期公司债券募集资金专项账户运作规范，已按照募说明书中披露的用途使用完毕。

2. 20 中证 02

截至 2020 年 12 月 31 日，本期公司债券募集资金专项账户运作规范，已按照募说明书中披露的用途使用完毕。

3. 20 中证 Y1

截至 2020 年 12 月 31 日，本期公司债券募集资金专项账户运作规范，已按照募说明书中披露的用途使用完毕。

三、报告期内募集资金规范使用情况

（一）报告期内是否发生募集资金使用不规范的情况

2020 年度，发行人未发生募集资金使用不规范的情况。

（二）对前述问题的相应整改措施

2020 年度，发行人未发生募集资金使用不规范的情况。

第五章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

发行人最近三年连续盈利，2020 年内经营正常，财务状况良好，具有较高的偿债意愿，将严格按照上述兑付兑息安排履行债务偿还义务。

二、发行人偿债能力分析

（一）实际控制人和股东情况

截至 2020 年末，发行人共有 35 名股东，无直接持股 5%以上的股东，股权结构较为分散，发行人无控股股东及实际控制人。

（二）主营业务及生产经营状况

2020 年度，发行人主要经营及财务数据详见本受托管理事务报告第三章 发行人经营与财务状况。

发行人主营业务收入增长较快，盈利能力强，债务结构较为合理，具有良好偿债能力。

（三）总体债务规模

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人总负债规模为 459,459.08 万元，其中短期借款 69,738.50 万元，应付职工薪酬 14,220.93 万元，应付债券 227,488.63 万元，合同负债 11,228.70 万元，其他负债 18,488.00 万元。

（四）受限资产情况

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人受限资产为：（1）增信业务保证金 6,330.55 万元；（2）发行人子公司中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）因未决诉讼被冻结的银行存款余额为 226.04 万元；（3）中证鹏元因评级业务缴纳投标保证金受限的银行存款 3 万元；（4）因回购融资被质押的交易性金融资产的账面价值为 7,744.31 万元；（5）因回购融资被质押的债权投资金额的账面价值为 2,518.72 万元；（6）房屋及建筑物为政府提供的人才住

房，所有权受到限制，账面价值为 60.05 万元。上述受限资产合计 16,882.67 万元，占总资产的比例为 1.38%。

除上述受限资产外，发行人无其他资产抵押、质押、担保和其他权利限制安排的资产受限情况，同时发行人无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

（五）报告期内债券市场融资情况

截至本受托管理事务报告出具日，发行人2020年度债券市场融资情况如下：

单位：亿元

债券代码	债券简称	发行日期	债券余额	票面利率	到期日期
149033.SZ	20 中证 01	2020-1-21	14	3.53%	2025-1-21 （若投资人行使回售选择权，则回售部分到期日为 2023 年 1 月 21 日）
149034.SZ	20 中证 02	2020-1-21	8	3.95%	2025-1-21
149143.SZ	20 中证 Y1	2020-6-15	10	4.2%	-

（六）其他影响发行人偿债能力的情况

具体详见本受托管理报告第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项。

综上，发行人授信情况良好，尚未使用的授信规模较为充裕，发行人具有较高的偿债意愿，偿债能力较强。

第六章 增信措施的有效性分析

一、内外部增信机制情况

（一）外部增信机制情况

1. 20 中证 01

本期债券未设置外部增信机制。

2. 20 中证 02

本期债券未设置外部增信机制。

3. 20 中证 Y1

本期债券未设置外部增信机制。

（二）内部增信机制情况

1. 20 中证 01

本期债券未设置内部增信机制。

2. 20 中证 02

本期债券未设置内部增信机制。

3. 20 中证 Y1

本期债券未设置内部增信机制。

（三）偿债保障措施报告期内是否发生重大变化

1. 20 中证 01

2020 年度，本期债券的偿债保障措施未发生重大变化。

2. 20 中证 02

2020 年度，本期债券的偿债保障措施未发生重大变化。

3. 20 中证 Y1

2020 年度，本期债券的偿债保障措施未发生重大变化。

（四）偿债保障措施的执行情况

1. 20 中证 01

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人严格按照募集说明书的约定执行偿债保障措施，能够有效保障公司债券本息的偿付。

2. 20 中证 02

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人严格按照募集说明书的约定执行偿债保障措施，能够有效保障公司债券本息的偿付。

3. 20 中证 Y1

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人严格按照募集说明书的约定执行偿债保障措施，能够有效保障公司债券本息的偿付。

二、增信措施的有效性分析

1. 20 中证 01

本期债券未设置内外部增信机制。

2. 20 中证 02

本期债券未设置内外部增信机制。

3. 20 中证 Y1

本期债券未设置内外部增信机制。

第七章 债券本息偿付情况

一、“20 中证 01”本息偿付情况

本期公司债券于 2020 年 1 月 21 日正式起息，发行人已于 2021 年 1 月 21 日按时足额支付 2020 年 1 月 21 日至 2021 年 1 月 20 日利息。相关付息具体事宜均已按照本期公司债上市交易场所要求在付息前予以公告。

截至 2020 年 12 月 31 日，本期债券未到本金偿付日。

二、“20 中证 02”本息偿付情况

本期公司债券于 2020 年 1 月 21 日正式起息，发行人已于 2021 年 1 月 21 日按时足额支付 2020 年 1 月 21 日至 2021 年 1 月 20 日利息。相关付息具体事宜均已按照本期公司债上市交易场所要求在付息前予以公告。

截至 2020 年 12 月 31 日，本期债券未到本金偿付日。

三、“20 中证 Y1”本息偿付情况

本期公司债券于 2020 年 6 月 15 日正式起息，发行人已于 2021 年 6 月 15 日支付 2020 年 6 月 15 日至 2021 年 6 月 14 日利息。相关付息具体事宜均已按照本期公司债上市交易场所要求在付息前予以公告。

截至 2020 年 12 月 31 日，本期债券未到本金偿付日。

第八章 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、“20 中证 01”在募集说明书中约定的其他义务执行情况

发行人在本期债券募集说明书中承诺：

本次公司债券募集资金不直接或间接用于房地产，不用于二级市场投资、不转借他人。同时承诺不用于购买理财产品、信托产品、股票等非经营性支出。

经查，发行人在 2020 年度内对已按上述承诺执行。

二、“20 中证 02”在募集说明书中约定的其他义务执行情况

发行人在本期债券募集说明书中承诺：

本次公司债券募集资金不直接或间接用于房地产，不用于二级市场投资、不转借他人。同时承诺不用于购买理财产品、信托产品、股票等非经营性支出。

经查，发行人在 2020 年度内对已按上述承诺执行。

三、“20 中证 Y1”在募集说明书中约定的其他义务执行情况

发行人在本期债券募集说明书中承诺：

本次公司债券募集资金不直接或间接用于房地产，不用于二级市场投资、不转借他人。同时承诺不用于购买理财产品、信托产品、股票等非经营性支出。

经查，发行人在 2020 年度内对已按上述承诺执行。

第九章 债券持有人会议召开情况

一、“20 中证 01 ”

2020 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

二、“20 中证 02 ”

2020 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

三、“20 中证 Y1 ”

2020 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项

一、涉及的重大未决诉讼或仲裁事项

报告期内，发行人不存在重大诉讼、仲裁和行政处罚事项情形。

二、对外担保事项

发行人作为一家综合信用服务机构，担保业务是公司的主要经营业务之一，截至 2020 年 12 月 31 日，公司主营业务产生的对外担保在保余额为 635 亿元，公司非主营业务产生的对外担保余额为 0。

三、报告期内发行人发生的重大事项

2020 年度，发行人发生以下重大事项如下：

序号	重大事项明细	临时公告披露时间	对发行人经营情况和偿债能力的影响
1	董事、监事发生变动	2020 年 7 月 9 日	无重大不利影响
2	公司经营范围变更	2020 年 12 月 4 日	无重大不利影响

第十一章 其他事项

一、报告期内主要中介机构是否发生变动

报告期内，公司债券的债券受托管理人、审计机构和信用评级机构未发生变动。

二、信息披露负责人是否发生变动

报告期内，发行人信息披露负责人未发生变动。

三、其他事项

无

四、债券受托管理人联系方式

有关债券受托管理人的具体履职情况，请咨询债券受托管理人指定联系人。

联系人：贾东霞

联系电话：010-65546318

（此页无正文，为《浙商证券股份有限公司关于中证信用增进股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2020 年度）》盖章页）

