

债券代码：150832.SH  
债券代码：151078.SH  
债券代码：151427.SH  
债券代码：151552.SH  
债券代码：163711.SH  
债券代码：163763.SH  
债券代码：163812.SH  
债券代码：175455.SH  
债券代码：175456.SH  
债券代码：175517.SH  
债券代码：175518.SH

债券简称：18 信投 C1  
债券简称：19 信投 C1  
债券简称：19 信投 C2  
债券简称：19 信投 C3  
债券简称：20 信投 G4  
债券简称：20 信投 G5  
债券简称：20 信投 S2  
债券简称：20 信投 C1  
债券简称：20 信投 C2  
债券简称：20 信投 C3  
债券简称：20 信投 C4

# 中信建投证券股份有限公司

## 公司债券

### 受托管理事务报告

(2020 年度)

受托管理人



**中泰证券股份有限公司**  
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD

(住所：济南市经七路 86 号证券大厦)

2021 年 6 月

## 重要声明

中泰证券股份有限公司（以下简称“中泰证券”、“受托管理人”）编制本报告的内容及信息均来源于中信建投证券股份有限公司（以下简称“发行人”、“中信建投”或“公司”）对外披露的《中信建投证券股份有限公司 2020 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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中泰证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

# 目 录

第一章 各期债券概况.....	4
一、发行人基本情况.....	4
二、各期债券发行核准情况.....	5
三、各期债券的主要条款.....	7
第二章 受托管理人履行职责情况.....	12
一、受托管理人履行职责情况.....	12
二、利益冲突防范情况.....	12
第三章 发行人 2020 年度经营与财务情况.....	13
一、发行人 2020 年度经营情况.....	13
二、发行人 2020 年度财务情况.....	21
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	23
一、各期公司债券募集资金情况.....	23
二、各期公司债券募集资金实际使用情况.....	24
三、募集资金专项账户运作情况.....	25
第五章 发行人偿债意愿和能力分析.....	28
一、充足的现金流.....	28
二、丰富的可变现资产.....	28
三、畅通的外部渠道融资.....	28
第六章 各期债券内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况.....	30
一、各期债券内外部增信机制及发生重大变化情况.....	30
二、各期债券偿债保障措施及发生重大变化情况.....	30
三、各期债券增信机制和偿债保障措施的有效性分析.....	32
第七章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况.....	33
一、发行人偿债保障措施的执行情况.....	33
二、各期债券的本息偿付情况.....	33
第八章 各期债券跟踪评级情况.....	36

一、18 信投 C1 .....	36
二、19 信投 C1 .....	36
三、19 信投 C2 .....	36
四、19 信投 C3 .....	36
五、20 信投 G4 .....	36
六、20 信投 S2、20 信投 G5 .....	37
七、20 信投 C1、20 信投 C2 .....	37
八、20 信投 C3、20 信投 C4 .....	37
第九章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	38
第十章 债券持有人会议召开的情况 .....	39
第十一章 可能影响发行人偿债能力的重大事项 .....	40

# 第一章 各期债券概况

## 一、发行人基本情况

中文名称：中信建投证券股份有限公司

英文名称：China Securities Co., Ltd.及 CSC Financial Co., Ltd.（在香港以该注册英文名称开展业务）

注册资本：7,646,385,238 元

股票上市地：香港联合交易所、上海证券交易所

股票简称：中信建投证券、中信建投

股票代码：6066、601066

法定代表人：王常青

成立日期：2005 年 11 月 2 日

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

邮政编码：100101

公司网址：<http://www.csc108.com>

社会统一信用代码：91110000781703453H

信息披露事务负责人：王广学

信息披露事务负责人联系方式：010-85130852

所属行业：《国民经济行业分类》：J67 资本市场服务

《上市公司行业分类指引》：J67 资本市场服务

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；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务；股票期权做市业务；证券投资基金托管业务；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、各期债券发行核准情况

### 1、18 信投 C1

经上海证券交易所“上证函[2018]1119 号”文核准，发行人获准非公开发行不超过 250 亿元的次级债券。发行人于 2018 年 11 月 7 日面向合格投资者发行了中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行次级债券（第一期）（债券简称“18 信投 C1”，债券代码“150832.SH”），本期债券发行规模为 50 亿元，期限为 3 年。

### 2、19 信投 C1

经上海证券交易所“上证函[2018]1119 号”文核准，发行人获准非公开发行不超过 250 亿元的次级债券。发行人于 2019 年 1 月 21 日面向合格投资者发行了中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第一期）（债券简称“19 信投 C1”，债券代码“151078.SH”），本期债券发行规模为 55 亿元，期限为 3 年。

### 3、19 信投 C2

经上海证券交易所“上证函[2018]1119 号”文核准，发行人获准非公开发行不超过 250 亿元的次级债券。发行人于 2019 年 4 月 17 日面向合格投资者发行了中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第二期）（债券简称“19 信投 C2”，债券代码“151427.SH”），本期债券发行规模为 50 亿元，期限为 3 年。

### 4、19 信投 C3

经上海证券交易所“上证函[2018]1119号”文核准，发行人获准非公开发行不超过 250 亿元的次级债券。发行人于 2019 年 5 月 15 日面向合格投资者发行了中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第三期）（债券简称“19 信投 C3”，债券代码“151552.SH”），本期债券发行规模为 40 亿元，期限为 3 年。

#### **5、20 信投 G4**

经上海证券交易所“上证函[2020]1085号”文核准，发行人获准公开发行不超过 350 亿元的公司债券。发行人于 2020 年 7 月 14 日面向专业投资者公开发行了中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）（债券简称“20 信投 G4”，债券代码“163711.SH”），本期债券发行规模为 30 亿元，期限为 3 年。

#### **6、20 信投 S2、20 信投 G5**

经上海证券交易所“上证函[2020]1085号”文核准，发行人获准公开发行不超过 350 亿元的公司债券。发行人于 2020 年 7 月 28 日面向专业投资者公开发行了中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）（债券简称“20 信投 S2”，债券代码“163812.SH”）和中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）（债券简称“20 信投 G5”，债券代码“163763.SH”），20 信投 S2 发行规模为 15 亿元，期限为 1 年；20 信投 G5 发行规模为 45 亿元，期限为 3 年。

#### **7、20 信投 C1、20 信投 C2**

经上海证券交易所“上证函[2020]2860号”文核准，发行人获准公开发行不超过 400 亿元的次级债券。发行人于 2020 年 11 月 24 日面向专业投资者公开发行了中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）（债券简称“20 信投 C1”，债券代码“175455.SH”）和中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）（债券简称“20 信投 C2”，债券代码“175456.SH”），20 信投 C1 发行规模为 40 亿元，期限为 457 天；20 信投 C2 发行规模为 10 亿元，期限为 3 年。

## 8、20 信投 C3、20 信投 C4

经上海证券交易所“上证函[2020]2860号”文核准，发行人获准公开发行不超过 400 亿元的次级债券。发行人于 2020 年 12 月 8 日面向专业投资者公开发行了中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种一）（债券简称“20 信投 C3”，债券代码“175517.SH”）和中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）（债券简称“20 信投 C4”，债券代码“175518.SH”），20 信投 C3 发行规模为 50 亿元，期限为 455 天；20 信投 C4 发行规模为 10 亿元，期限为 3 年。

## 三、各期债券的主要条款

### 1、18 信投 C1

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行次级债券（第一期）。

债券简称：18 信投 C1。

债券代码：150832.SH。

债券发行日：2018 年 11 月 7 日。

债券到期日：2021 年 11 月 7 日。

债券余额：50 亿元。

债券年利率：4.38%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向合格机构投资者交易的债券。

报告期内公司债券的付息兑付情况：已于 2019 年 11 月 7 日及 2020 年 11 月 7 日按时足额支付前两个计息年度的利息。

特殊条款的触发及执行情况：无。

### 2、19 信投 C1

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第一



期)。

债券简称：19 信投 C1。

债券代码：151078.SH。

债券发行日：2019 年 1 月 21 日。

债券到期日：2022 年 1 月 21 日。

债券余额：55 亿元。

债券年利率：4.00%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向合格机构投资者交易的债券。

报告期内公司债券的付息兑付情况：已于 2020 年 1 月 21 日按时足额支付首个计息年度的利息。

特殊条款的触发及执行情况：无。

### **3、19 信投 C2**

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第二期）。

债券简称：19 信投 C2。

债券代码：151427.SH。

债券发行日：2019 年 4 月 17 日。

债券到期日：2022 年 4 月 17 日。

债券余额：50 亿元。

债券年利率：4.20%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向合格机构投资者交易的债券。

报告期内公司债券的付息兑付情况：已于 2020 年 4 月 17 日按时足额支付首个计息年度的利息。

特殊条款的触发及执行情况：无。

#### **4、19 信投 C3**

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第三期）。

债券简称：19 信投 C3。

债券代码：151552.SH。

债券发行日：2019 年 5 月 15 日。

债券到期日：2022 年 5 月 15 日。

债券余额：40 亿元。

债券年利率：4.12%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

投资者适当性安排：面向合格机构投资者交易的债券。

报告期内公司债券的付息兑付情况：已于 2020 年 5 月 15 日按时足额支付首个计息年度的利息。

特殊条款的触发及执行情况：无。

#### **5、20 信投 G4**

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）。

债券简称：20 信投 G4。

债券代码：163711.SH。

债券发行日：2020 年 7 月 14 日。

债券到期日：2023 年 7 月 14 日。

债券余额：30 亿元。

债券年利率：3.55%。

还本付息方式：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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

报告期内公司债券的付息兑付情况：无。

特殊条款的触发及执行情况：无。

## **6、20 信投 S2、20 信投 G5**

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）；中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）。

债券简称：20 信投 S2、20 信投 G5。

债券代码：163812.SH、163763.SH。

债券发行日：2020 年 7 月 28 日。

债券到期日：品种一为 2021 年 7 月 28 日；品种二为 2023 年 7 月 28 日。

债券余额：品种一为 45 亿元，品种二为 15 亿元。

债券年利率：品种一为 2.90%，品种二为 3.46%。

还本付息方式：品种一为到期一次性还本付息；品种二采用单利按年计息，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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

报告期内公司债券的付息兑付情况：无。

特殊条款的触发及执行情况：无。

## **7、20 信投 C1、20 信投 C2**

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）；中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）。

债券简称：20 信投 C1、20 信投 C2。

债券代码：175455.SH、175456.SH。

债券发行日：2020 年 11 月 24 日。

债券到期日：品种一为 2022 年 2 月 24 日；品种二为 2023 年 11 月 24 日。

债券余额：品种一为 40 亿元，品种二为 10 亿元。

债券年利率：品种一为 3.90%，品种二为 4.20%。

还本付息方式：品种一为到期一次性还本付息；品种二采用单利按年计息，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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

报告期内公司债券的付息兑付情况：无。

特殊条款的触发及执行情况：无。

## **8、20 信投 C3、20 信投 C4**

债券名称：中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种一）；中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）。

债券简称：20 信投 C3、20 信投 C4。

债券代码：175517.SH、175518.SH。

债券发行日：2020 年 12 月 10 日。

债券到期日：品种一为 2022 年 3 月 10 日；品种二为 2023 年 12 月 10 日。

债券余额：品种一为 50 亿元，品种二为 10 亿元。

债券年利率：品种一为 3.84%，品种二为 4.18%。

还本付息方式：品种一为到期一次性还本付息；品种二采用单利按年计息，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。

上市或转让的交易场所：上海证券交易所。

报告期内公司债券的付息兑付情况：无。

特殊条款的触发及执行情况：无。

## 第二章 受托管理人履行职责情况

### 一、受托管理人履行职责情况

2020 年度，中泰证券作为受托管理人，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》）和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及债券受托管理协议的约定，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，持续跟踪发行人的经营情况、财务状况及资信状况、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，监督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。

### 二、利益冲突防范情况

针对受托管理人在履职时可能存在的利益冲突，受托管理人已与发行人建立了利益冲突的风险防范、解决机制。截至目前，受托管理人在履职期间未发生与发行人存在利益冲突的情形。

## 第三章 发行人 2020 年度经营与财务情况

### 一、发行人 2020 年度经营情况

作为全国性大型综合类券商之一，公司业务条线齐全，主要业务分为四个板块：投资银行业务、财富管理业务、交易及机构客户服务业务、投资管理业务以及其他业务。其他业务主要为总部的营运资金运作。

2020 年度，公司营业收入分板块构成情况如下：

单位：亿元、%

业务	2020 年度	
	金额	占比
投资银行业务	58.43	25.02
财富管理业务	54.39	23.29
交易及机构客户服务业务	86.12	36.88
投资管理业务	16.35	7.00
其他业务	18.22	7.80
合计	233.51	100.00

#### 1、投资银行业务

发行人的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。

##### (1) 股权融资业务

发行人为客户提供股权融资服务，包括在境内外资本市场的 IPO 及再融资。

2020 年，公司全年完成股权融资项目 69 单，主承销金额人民币 1,618.78 亿元，均位居行业第 2 名。其中，IPO 发行项目家数和主承销金额均位居行业第 1 名；股权再融资项目家数位居行业第 3 名，主承销金额位居行业第 2 名。2020 年公司保荐承销多单市场影响力较大的经典项目，如京沪高铁 IPO、金龙鱼 IPO、奇安信 IPO、中芯国际 IPO、恒玄科技 IPO、中兴通讯非公开、宁德时代非公开

等。继 2019 年科创板首批保荐承销项目家数位居行业第 1 名之后，2020 年，在新三板精选层首批 32 家晋层企业中公司保荐承销 7 家，位居行业第 1 名；在创业板改革并试点注册制首批 18 家上市企业中公司保荐承销 3 家，同样位居行业第 1 名。其中，公司牵头保荐承销的中国厨房食品龙头金龙鱼项目，融资 139.33 亿元，成为目前创业板规模最大的 IPO。

此外，截至 2020 年 12 月 31 日，公司在审 IPO 项目 57 个，位居行业第 3 名；在审股权再融资（含可转债）项目 33 个，位居行业第 2 名。

国际业务方面，2020 年，中信建投国际在香港市场共参与并完成 IPO 项目 2 单，股权融资规模 29 亿港元。

## （2）债务融资业务

公司具备固定收益产品承销全业务牌照，提供的债务融资服务包括公司债、企业债、国债、金融债、政府支持机构债、非金融企业债务融资工具以及资产支持证券等。

2020 年，公司债券承销家数和规模均创历史新高，完成主承销项目 2,378 只，主承销金额人民币 12,111.97 亿元，均位居行业第 2 名。公司债方面，完成主承销项目 601 只，主承销金额人民币 4,406.59 亿元，为历史最高承销规模，连续 6 年蝉联行业第 1 名。借助在公司债业务方面的长期优势，公司积累了包括中国石油、中国石化、国家电网、中国华能、大唐集团等大型央企客户和产业客户，2020 年度又新增中国有色矿业、中建一局等优质央企客户。产品创新方面，公司作为主承销商，为客户发行 31 单绿色债、55 单疫情防控债、5 单纾困债、7 单双创债及 5 单扶贫专项债；此外，20 中煤 01 为全市场首单发行的注册制公司债，大同煤矿供应链第一期资产支持商业票据是银行间市场首批 ABCP（Asset-Backed Commercial Paper，资产支持商业票据）试点项目，国药控股（中国）融资租赁有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）（疫情防控债）是交易所债券市场首批疫情防控债，充分发挥和展现了中信建投证券服务实体经济的重要作用。

国际业务方面，2020 年，中信建投国际在离岸市场参与并完成 45 单公开债券发行及 2 单私募债券发行，承销金额约 179 亿美元。

### （3）财务顾问业务

公司财务顾问业务主要包括上市公司并购重组、新三板挂牌等。

2020年，公司完成发行股份购买资产及重大资产重组项目10单，位居行业第3名，交易金额人民币341.22亿元，位居行业第5名。公司分别完成了国网英大金融资产上市项目，国睿科技、中体产业、津劝业、翠微股份发行股份购买资产等项目。此外，公司继续保持在上市公司破产重整领域的较高市场占有率，分别参与了\*ST天娱、\*ST飞马等重整项目。截至2020年12月31日，公司完成新三板挂牌企业定增21次，募集资金人民币10.06亿元；持续督导新三板创新层企业47家，位居行业第3名。国际业务方面，2017年，中信建投国际在香港市场共参与并完成3单财务顾问项目。2018年，中信建投国际在香港市场共参与并完成1单并购项目及2单香港二级市场融资项目。2019年，中信建投国际在香港市场参与并完成2单并购项目及1单香港二级市场融资项目。截至2020年12月31日，中信建投国际在香港市场参与并完成5单并购项目、2单香港二级市场融资项目及6单财务顾问类项目。

## 2、财富管理业务

公司的财富管理业务主要包括经纪及财富管理业务、融资融券业务及回购业务。

### （1）经纪及财富管理业务

公司为个人及企业客户提供股票、债券、基金、衍生品及其他可交易证券经纪服务。公司经纪业务体系较为完备，具备雄厚的客户基础和专业的服务能力。截至2020年12月31日，公司在全国30个省、市、自治区设立了292家证券营业部，57%集中在五省二市（北京、上海、广东、福建、浙江、江苏和山东），其中北京地区营业部53家，是北京地区营业网点最多的证券公司。数量众多且分布有序的证券营业部为公司经纪及财富管理业务的开展打下了坚实的客户基础。

2020年，公司代理买卖证券业务净收入市场占比3.32%，同比增幅6.68%，位居行业第10名；截至2020年12月31日，公司代理股票基金交易额人民币



12.93 万亿元，市场占比 3.31%，同比增幅 13.68%；销售标准化产品人民币 1,114 亿元，代理销售金融产品净收入市场份额 4.21%，同比增幅 39.40%，位居行业第 8 名；截至 2020 年 12 月 31 日，新增资金账户 66 万户，客户资金账户总数达 899.94 万户，市场占比 3.47%，位居行业第 10 名；客户托管证券市值人民币 4.31 万亿元，市场份额 7.22%，位居行业第 2 名，其中新增客户资产人民币 14,887.86 亿元。移动交易客户端“蜻蜓点金”APP 不断优化客户体验，客户月均活跃数位居行业第 8 名；继续强化线上投顾服务平台领先优势，服务人次 3,646 万；基金投资顾问业务试点进展情况良好，签约 1.65 万户；持续优化金融产品体系，不断完善各类产品供给。

期货经纪业务方面，2019 年，中信建投期货实现代理交易额人民币 7.86 万亿元，同比增长 33.51%；中信建投期货新增客户 16,506 户，同比增长 23.54%；客户权益规模人民币 68.73 亿元，较 2018 年末增长 61.24%。截至 2019 年 12 月 31 日，中信建投期货设有 25 家分支机构并在上海设有风险管理子公司——上海方顿投资管理有限公司，为期货经纪及风险管理业务打下了坚实的基础。

国际业务方面，中信建投国际向包括机构客户和高净值客户在内的证券经纪客户提供财富管理服务。2020 年，中信建投国际累计代理股票交易金额 432.16 亿港元，同比增长 76.03%；新增客户 2,899 户，同比增长 81.19%；截至 2020 年 12 月 31 日，累计客户数 12,757 户<sup>1</sup>，客户托管股份总市值 201 亿港元。

## （2）融资融券业务

截至 2020 年 12 月 31 日，公司融资融券余额人民币 551.52 亿元，同比增长 88.34%，市场占比 3.41%，同比增长 0.53 个百分点；融资融券利息收入位居行业第 10 名；融资融券账户 15.85 万户，同比增长 8.25%。

## （3）回购业务

截至 2020 年 12 月 31 日，公司股票质押式回购业务本金余额人民币 190.50 亿元。公司股票质押回购利息收入位居行业第 10 名。

## 3、交易及机构客户服务业务

公司交易及机构客户服务业务主要包括股票销售及交易业务、固定收益销售及交易业务、投资研究业务、主经纪商业、QFII 业务、RQFII 业务及另类投资业务。

#### （1）股票销售及交易

公司股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售公司承销的股票。公司亦从事自营交易及做市业务，品种涵盖股票、基金、股指期货、商品期货、期权、收益互换等金融衍生品，为客户提供与各类资产挂钩的定制化期权及掉期产品，满足机构客户的对冲及投资需求。

股票交易业务方面，2020 年，公司通过灵活的仓位配置和持仓结构调整，准确把握了市场的结构性机会，取得了较好的绝对收益。

衍生品交易业务方面，公司在稳步推进现有业务的同时，加快推进创新业务，丰富自有资金投资策略，提供满足客户各类服务需求的解决方案。公司进一步扩充交易品种，拓展做市服务范围，为交易所的基金产品、场内期权产品提供流动性做市服务；稳步推进场外期权、非融资互换等场外衍生品业务，积极探索新的挂钩标的种类及收益结构，丰富期权品种，满足客户个性化的投资需求。

股票销售业务方面，2020 年，公司完成了 76 单主承销股票项目的销售工作，累计销售金额人民币 1,636.46 亿元，涵盖 39 单 IPO、25 单非公开发行股票、3 单配股、1 单公开增发以及 8 单新三板精选层挂牌项目的销售工作。公司整体股票销售业务再创佳绩，完成了多个有影响力的项目，IPO 项目的承销金额位居行业第 1 名，非公开发行股票项目的承销金额位居行业第 2 名。

国际业务方面，公司股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售公司承销的股票。

#### （2）固定收益产品销售及交易业务

固定收益销售及交易业务为机构客户提供交易咨询及执行服务，并向其销售公司承销的债券。

自营业务方面，公司从事国债、金融债、中期票据、短期融资券、企业债及公司债投资。2020年，公司固定收益交易业务继续保持稳健的交易风格，精准把握市场行情，灵活调整投资策略，综合运用现券与各类衍生产品管理头寸，在低回撤的基础上，资产收益率远超市场平均水平。

FICC 业务方面，在做好传统固定收益自营业务投资交易的同时，公司挖掘黄金、外汇市场、衍生产品的投资机会，使之与传统固定收益类产品有效配合，有效发挥 FICC 相关业务的联动效能。2020年，公司“债券通”（北向通）做市的综合排名位于行业前5名。公司新获外汇业务资格，即期、远期、掉期、期权业务全面开展并已实现盈利，FICC 全牌照业务体系初步建成。

投资顾问业务方面，公司继续做好传统银行委外业务，积极开拓中小银行自营和理财资金账内投顾模式。在相对震荡的市场环境中，凭借对于市场节奏的把握，成功抓住了收益率相对高点的配置机会，赢得了客户和渠道的认可。

债券销售方面，2020年，公司固定收益销售业务继续保持行业领先地位，积极配合公司投行委做好承销项目的销售工作，信用债竞争性销售单数大幅上升，全年完成301单，其中取得前2名的占比达到84%。另外，销售利率债人民币1,359亿元，其中地方债承销金额人民币533亿元，位居行业第2名。

国际业务方面，截至2020年12月31日，中信建投国际实现债券交易量371亿港元。

### （3）投资研究业务

专业的研究能力是机构客户服务的基础，公司的研究业务在业内具有较高的知名度和较强的影响力。截至2020年12月31日，公司研究及销售团队共172人，2020年共完成各类研究报告5,077篇，进一步深化行业覆盖和海外上市公司覆盖。2020年，公司为机构客户提供线上线下路演25,497次，调研570次，并成功组织了包括“资本市场峰会”“名家专场”“上市公司交流会”等大型会议及其他各类专业研究服务活动。

### （4）主经纪商业务

公司向机构客户提供市场领先的全链条主经纪商服务，包括交易服务、账户服务、产品设计代销、机构投融资服务、资产托管服务、产品运营服务、研究服务、融资解决方案和增值服务等。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司主经纪商系统 (PB) 存续客户数为 3,918 户，同比增加 75.62%；共有 21 家公募基金公司和 9 家保险资管机构实盘使用公司算法交易服务；共有 60 家客户使用公司代理减持服务。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司资产托管及运营服务总规模达人民币 4,044.35 亿元，同比增长 34.81%。其中资产托管产品 2,589 只、运营服务产品 2,454 只，分别同比增长 42.96%和 48.10%。

#### (5) QFII 业务、RQFII 业务

公司的 QFII 业务主要涉及 QFII、RQFII 经纪代理、海外市场研究以及其他涉及投资银行、固定收益等相关跨境业务。公司作为 QFII、RQFII 业务在国内的代理交易券商，借助公司一流的投资研究服务资源，2020 年整合公司境内业务的各项优势，持续开拓国际市场，积极探索出以 QFII、RQFII 为代表的海外机构业务模式，着手打通产业链上下游，以投资研究为切入口为 QFII、RQII 客户提供全产品金融服务。

#### (6) 另类投资业务

中信建投投资于 2017 年 11 月 27 日成立，2018 年 1 月 3 日完成首次注资，于 2018 年开始正常经营，承担自营投资品种清单以外的另类投资业务。2020 年，中信建投投资完成投资 62 笔（其中科创板 IPO 跟投 11 笔），投资金额人民币 14.97 亿元。

### 4、资产管理业务

公司的资产管理业务板块主要包括资产管理业务、基金管理业务及私募股权投资业务。

#### (1) 证券公司资产管理业务

公司提供资产管理服务以帮助客户实现金融资产的保值增值，建立起涵盖了货币型、债券型、股票型、混合型、项目投资、挂钩指数产品、量化投资、资产证券化等类型齐全的产品线，并取得了包括保险资金受托管理、QDII、中国保险资产管理业协会会员、中国证券投资基金业协会会员等在内的多项资格，提供集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、投资顾问等专业化资产管理服务。

2020年，公司进一步加速优化资产管理业务结构，加大“净值型”产品的开发力度，全力发行主动管理类产品。截至2020年12月31日，公司受托管理资产规模人民币4,902.82亿元，根据中国证券业协会统计，位居行业第7名；主动管理型受托资产管理规模人民币3,366.61亿元，全年新增规模人民币1,043.47亿元，同比增长44.92%。根据中国证券投资基金业协会统计，公司2020年四季度月均主动管理规模位居行业第7名。2020年，公司严格落实资管新规和大集合整改的要求。截至2020年12月31日，通过持续整改工作，已经压降待整改规模近人民币3,900亿元。2020年，公司完成了首只大集合产品中信建投价值增长集合资产管理计划的公募化改造工作。

## （2）基金管理业务

公司于2013年9月成立基金管理子公司中信建投基金，并致力将其打造成投资风格稳健的专业化基金管理平台。中信建投基金客户类别丰富，涵盖商业银行、证券公司、信托公司、财务公司、私募基金等。

截至2020年12月31日，中信建投基金资产管理规模人民币553.17亿元，其中公募产品管理规模人民币266.87亿元；专户产品管理规模人民币278.73亿元，专户主动管理规模人民币194.46亿元，通道业务规模人民币84.27亿元；ABS产品管理规模人民币7.57亿元，截至2020年12月31日，中信建投基金共管理公募基金23只（其中2020年新成立的5只产品及1只已清算产品不参与排名），在参与排名的17只产品中有8只排名进入市场前1/2，其中1只进入市场前5%、4只进入市场前20%。

## （3）私募股权投资管理

公司于 2009 年获中国证监会批准开展直接投资业务试点，并于 2009 年 7 月成立了全资直接投资子公司中信建投资本，作为公司开展私募股权投资业务的战略平台。公司为私募股权投资业务提供了强大的综合业务平台，能够为所投资企业提供从股权融资到上市的全方位资本市场服务，帮助企业实现跨越式发展。

截至 2020 年 12 月 31 日，中信建投资本在管基金 41 只，在管备案规模人民币 372.14 亿元，全年新增备案规模人民币 65.61 亿元。截至 2020 年 12 月 31 日，中信建投资本累计投资企业 158 家，其中被投企业主板上市 10 家、中小板上市 3 家、创业板上市 8 家、科创板上市 7 家；新三板挂牌 25 家；完成并购重组项目 6 个，包括跨境并购 1 笔；项目退出的平均投资收益率达 108%。

## 二、发行人 2020 年度财务情况

发行人 2020 年度的财务报告已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了 2020 年度标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自发行人审计报告。发行人 2020 年度主要财务数据及指标如下：

单位：人民币元

项目	2020 年	2019 年	本年比上年增减(%)
总资产	371,228,143,308.73	285,669,623,807.02	29.95
归属于母公司股东的净资产	67,735,183,091.73	56,581,919,227.39	19.71
营业收入	23,350,881,646.49	13,693,187,802.20	70.53
归属于母公司股东的净利润	9,509,428,800.25	5,501,688,251.46	72.85
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	18,258,947,716.64	12,231,244,293.98	49.28
经营活动产生的现金流量净额	-20,756,405,381.70	36,690,821,003.28	-156.57
投资活动产生的现金流量净额	-11,412,196,940.35	-2,943,449,507.33	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	30,824,863,403.01	15,281,975,729.69	101.71
期末现金及现金等价物余额	98,000,125,245.33	99,618,730,994.50	-1.62
流动比率	1.54	1.88	-18.09

速动比率	1.54	1.88	-18.09
资产负债率 (%)	77.04	73.66	上升 1.67 个百分点
EBITDA 全部债务比	8.87%	8.62%	2.90
利息保障倍数	3.21	2.59	23.94
现金利息保障倍数	-4.54	14.96	-130.35
EBITDA 利息保障倍数	3.33	2.72	22.43
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

注：1、流动比率=流动资产/流动负债；

2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

3、资产负债率=总负债/总资产；

4、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

5、息保障倍数=息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)；

6、现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出；

7、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)；

8、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

9、利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

营业收入及归属于母公司股东的净利润变动较大主要系由于公司投资银行业务、财富管理业务及交易及机构客户服务业务2020年度收入增加所致；

经营活动产生的现金流量净额变动较大主要是由于代理承销证券款减少和融出资金及交易性金融资产增加导致的经营活动现金流出同比增加所致；

投资活动产生的现金流量净额变动较大主要是由于2020年度投资支付的现金流出增加所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动较大主要是由于2020年度发行债券及非公开增发股票导致现金流入增加所致；

息税折旧摊销前利润变动较大主要是由于2020年度利润总额增加所致；

现金利息保障倍数变动较大主要是由于本年度经营活动产生的现金流量净额减少所致。

## 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

### 一、各期公司债券募集资金情况

#### 1、18 信投 C1

2018 年 11 月 7 日，发行人发行了中信建投证券股份有限公司 2018 年非公开发行次级债券（第一期），发行规模 50 亿元，发行期限 3 年，本期债券募集资金核准用途为偿还到期、赎回或回售的债务融资工具以及按照中国证券业协会要求设立支持民营企业发展集合资产管理计划。

#### 2、19 信投 C1

2019 年 1 月 21 日，发行人发行了中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第一期），发行规模 55 亿元，发行期限 3 年，本期债券募集资金核准用途为偿还到期、赎回或回售的债务融资工具。

#### 3、19 信投 C2

2019 年 4 月 17 日，发行人发行了中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第二期），发行规模 50 亿元，发行期限 3 年，本期债券募集资金核准用途为偿还到期、赎回或回售的债务融资工具。

#### 4、19 信投 C3

2019 年 5 月 15 日，发行人发行了中信建投证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第三期），发行规模 40 亿元，发行期限 3 年，本期债券募集资金核准用途为偿还到期、赎回或回售的债务融资工具。

#### 5、20 信投 G4

2020 年 7 月 14 日，发行人发行了中信建投证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二），发行规模 30 亿元，发行期限 3 年，本期债券扣除发行费用后，募集资金全部用于补充营运资金。

#### 6、20 信投 S2、20 信投 G5



2020年7月28日，发行人发行了中信建投证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）和中信建投证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二），品种一发行规模为15亿元，期限为1年；品种二发行规模为45亿元，期限为3年。两期债券扣除发行费用后，全部用于补充营运资金。

#### **7、20信投C1、20信投C2**

2020年11月24日，发行人发行了中信建投证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）和中信建投证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二），品种一发行规模为40亿元，期限为457天；品种二发行规模为10亿元，期限为3年。两期债券募集资金扣除发行费用后，募集资金拟全部用于补充营运资金。

#### **8、20信投C3、20信投C4**

2020年12月10日，发行人发行了中信建投证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种一）和中信建投证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二），品种一发行规模为50亿元，期限为455天；品种二发行规模为10亿元，期限为3年。两期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充营运资金，偿还到期债务，其中不超过40亿元用于偿还到期债务。

## **二、各期公司债券募集资金实际使用情况**

### **1、18信投C1**

截至2020年12月31日，债券募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于偿还到期同业拆借资金及公司债券。

### **2、19信投C1**

截至2020年12月31日，债券募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于偿还到期、赎回或回售的债务融资工具。

### **3、19 信投 C2**

截至 2020 年 12 月 31 日，债券募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于偿还到期、赎回或回售的债务融资工具。

### **4、19 信投 C3**

截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于偿还到期、赎回或回售的债务融资工具。

### **5、20信投G4**

截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于补充营运资金。

### **6、20信投S2、20信投G5**

截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于补充营运资金。

### **7、20信投C1、20信投C2**

截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于补充营运资金。

### **8、20信投C3、20信投C4**

截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金已按照募集说明书中约定的用途使用完毕，全部用于补充营运资金，偿还到期债务。

## **三、募集资金专项账户运作情况**

### **1、18 信投 C1**

发行人在中国民生银行北京万柳支行设立了专项账户，截至 2020 年末，公司已经按照募集说明书中的约定，按时足额支付了前两个计息年度的利息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

## **2、19 信投 C1**

发行人在中国民生银行北京万柳支行设立了专项账户，截至 2020 年末，公司已经按照募集说明书中的约定，按时足额支付了首个计息年度的利息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

## **3、19 信投 C2**

发行人在交通银行北京三里河支行设立了专项账户，截至 2020 年末，公司已经按照募集说明书中的约定，按时足额支付了首个计息年度的利息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

## **4、19 信投 C3**

发行人在中国民生银行北京万柳支行设立了专项账户，截至 2020 年末，公司已经按照募集说明书中的约定，按时足额支付了首个计息年度的利息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

## **5、20信投G4**

发行人在上海银行股份有限公司北京分行设立了专项账户，截至 2020 年末，本期债券尚未进行兑付兑息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

## **6、20信投S2、20信投G5**

发行人在交通银行股份有限公司北京三里河支行设立了专项账户，截至 2020 年末，两期债券尚未进行兑付兑息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

## **7、20信投C1、20信投C2**

发行人在中国民生银行北京万柳支行设立了专项账户，截至 2020 年末，两期债券尚未进行兑付兑息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

## **8、20 信投 C3、20 信投 C4**

发行人在招商银行北京万通中心支行设立了专项账户，截至 2020 年末，两期债券尚未进行兑付兑息。

受托管理人已对募集资金专项账户进行定期监督，账户运作正常，与募集说明书及三方监管协议约定的内容保持一致。

## 第五章 发行人偿债意愿和能力分析

发行人将根据债券本息到期兑付的安排制定年度运用计划,合理调度分配资金,保证按期支付到期利息和本金。

### 一、充足的现金流

公司偿债资金将主要来源于债券存续期内稳健经营产生的充足现金流。虽然近年来国内外经济环境震荡加剧,但公司的持续合规经营以及合理的业务结构,使得公司具有较强的业务盈利能力。2017年、2018年和2019年,公司合并报表营业收入分别为109.07亿元、136.93亿元和233.51亿元,净利润分别为31.03亿元、55.30亿元和95.37亿元,经营活动产生现金流量净额分别为45.03亿元、366.91亿元和-202.11亿元。报告期各期末,公司现金及现金等价物余额分别为505.26亿元、996.19亿元和985.45亿元。公司盈利能力较强,经营性现金流充裕,是债券按期偿付的有力保障。

未来随着公司业务不断发展,公司营业收入和利润水平有望进一步提升,经营性现金流也将保持较为充裕的水平,从而进一步为债券本息的偿还提供保障。

### 二、丰富的可变现资产

公司自有资产呈现流动性强、安全性高的特点截至2020年12月31日,公司货币资金及结算备付金(扣除客户资金存款和客户备付金)、交易性金融资产、买入返售金融资产、其他债权投资等资产分别为285.80亿元、1,386.56亿元、161.17亿元、448.17亿元,合计达2,281.70亿元。在本期债券本金或利息兑付时,如果公司出现资金周转困难,可以通过变现金融资产予以解决。

### 三、畅通的外部渠道融资

公司较强的综合实力和优良的资信是债券到期偿还的有力保障。

公司较强的综合实力和优良的资信是各期债券到期偿还的有力保障。

公司经营稳健，信用记录良好，各项风险监管指标均满足相关要求，且外部融资渠道通畅。公司拥有全国银行间同业拆借资格，且与各主要商业银行保持着良好的业务合作关系。截至 2020 年 9 月 30 日，公司已获得各国有及股份制大型商业银行等累计约人民币 3,673 亿元的授信额度，其中已使用授信额度约人民币 1,147 亿元，未使用授信额度约人民币 2,526 亿元，为公司通过货币市场及时融入资金，提供了有力保障。此外，公司还可通过借入信用借款、转融资等监管层允许的融资渠道融入资金。

## 第六章 各期债券内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况

### 一、各期债券内外部增信机制及发生重大变化情况

各期债券均无增信机制。

### 二、各期债券偿债保障措施及发生重大变化情况

#### 1、制定《债券持有人会议规则》

公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

#### 2、充分发挥债券受托管理人的作用

各期债券均引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

公司将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

#### 3、设立偿债事务代表和偿付工作小组

经股东大会表决通过，公司董事会在股东大会审议通过的框架和原则下，授权执行委员会办理债券发行有关事宜。同时，公司指定专人负责债券偿付等事务。

在利息和本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的具体事务。组成人员包括资金运营部、公司办公室、计划财务部、固定收益部等部门相关人员，保证本息偿付。

#### 4、提高盈利能力，优化资产负债结构

公司财务政策稳健，资产负债结构较为合理，流动资产变现能力较强。公司将积极推进转型发展和产品创新，持续增强传统业务和创新业务的发展，实现收入的可持续增长，不断提升主营业务的盈利能力，并持续优化资产负债结构。

#### 5、严格履行信息披露义务

公司将严格遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按照交易场所及监管机构的规定履行信息披露义务，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到投资者和相关监管机构的监督，防范偿债风险。

#### 6、发行人偿债保障的承诺

根据公司于 2020 年 1 月 13 日召开的第二届董事会第十七次会议、2020 年 4 月 9 日召开的 2020 年第一次临时股东大会、公司执行委员会 2020 年第八期会议相关决议，在出现预计不能按期偿付债务融资工具本息或者到期未能按期偿付债务融资工具本息时，公司将至少采取如下措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。



### 三、各期债券增信机制和偿债保障措施的有效性分析

各期债券均未采取增信措施。

截至 2020 年末，各期债券偿债保障措施均与募集说明书约定的内容保持一致，未发生重大变化，偿债保障措施符合发行人实际情况和各期债券本息兑付的要求，仍然有效。

## 第七章 发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况

### 一、发行人偿债保障措施的执行情况

报告期内，发行人主营业务经营良好，稳定的现金流入对发行人发行的公司债券的本息偿付提供了有利的保障，发行人发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。

### 二、各期债券的本息偿付情况

#### 1、18 信投 C1

付息日：2019 年至 2021 年间每年的 11 月 7 日为上一计息年度的付息日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息。

兑付日：本期债券的兑付日为 2021 年 11 月 7 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，顺延期间不另计利息。

发行人已于 2019 年 11 月 7 日及 2020 年 11 月 7 日按时足额支付了前两个计息年度的利息。

#### 2、19 信投 C1

付息日：2020 年至 2022 年间每年的 1 月 21 日为上一计息年度的付息日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息。

兑付日：本期债券的兑付日为 2022 年 1 月 21 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，顺延期间不另计利息。

发行人已于 2020 年 1 月 21 日按时足额支付了首个计息年度的利息。

### **3、19 信投 C2**

付息日：2020 年至 2022 年间每年的 4 月 17 日为上一计息年度的付息日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息。

兑付日：本期债券的兑付日为 2022 年 4 月 17 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，顺延期间不另计利息。

发行人已于 2020 年 4 月 17 日按时足额支付了首个计息年度的利息。

### **4、19 信投 C3**

付息日：2020 年至 2022 年间每年的 5 月 15 日为上一计息年度的付息日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息。

兑付日：本期债券的兑付日为 2022 年 5 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，顺延期间不另计利息。

发行人已于 2020 年 5 月 15 日按时足额支付了首个计息年度的利息。

### **5、20 信投 G4**

付息日：2021 年至 2023 年间每年的 7 月 14 日为上一计息年度的付息日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息。

兑付日：本期债券的兑付日为 2023 年 7 月 14 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，顺延期间不另计利息。

截至 2020 年 12 月 31 日，本期债券尚未进行兑付兑息。

### **6、20 信投 S2、20 信投 G5**

付息日：20 信投 S2 付息日为 2021 年 7 月 28 日；20 信投 G5 付息日为 2021 年至 2023 年间每年的 7 月 28 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，顺延期间不另计利息。

兑付日：20 信投 S2 的兑付日为 2021 年 7 月 28 日；20 信投 S2 的兑付日为 2023 年 7 月 28 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，顺延期间不另计利息。

截至 2020 年 12 月 31 日，两期债券尚未进行兑付兑息。

#### **7、20 信投 C1、20 信投 C2**

付息日：20 信投 C1 付息日为 2022 年 2 月 24 日，20 信投 C2 付息日为 2021 年至 2023 年间每年的 11 月 24 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，顺延期间不另计利息。

兑付日：20 信投 C1 的兑付日为 2022 年 2 月 24 日，20 信投 C2 的兑付日为 2023 年 11 月 24 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，顺延期间不另计利息。

截至 2020 年 12 月 31 日，两期债券尚未进行兑付兑息。

#### **8、20 信投 C3、20 信投 C4**

付息日：20 信投 C3 付息日为 2022 年 3 月 10 日，20 信投 C4 付息日为 2021 年至 2023 年间每年的 12 月 10 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，顺延期间不另计利息。

兑付日：20 信投 C3 的兑付日为 2022 年 3 月 10 日，20 信投 C4 的兑付日为 2023 年 12 月 10 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，顺延期间不另计利息。

截至 2020 年 12 月 31 日，两期债券尚未进行兑付兑息。

## 第八章 各期债券跟踪评级情况

### 一、18 信投 C1

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2021 年 5 月 6 日出具的《中信建投证券股份有限公司非公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，维持发行人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定；维持相关债项信用等级 AAA。

### 二、19 信投 C1

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2021 年 5 月 6 日出具的《中信建投证券股份有限公司非公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，维持发行人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定；维持相关债项信用等级 AAA。

### 三、19 信投 C2

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2021 年 5 月 6 日出具的《中信建投证券股份有限公司非公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，维持发行人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定；维持相关债项信用等级 AAA。

### 四、19 信投 C3

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2021 年 5 月 6 日出具的《中信建投证券股份有限公司非公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，维持发行人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定；维持相关债项信用等级 AAA。

## **五、20 信投 G4**

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2021 年 5 月 6 日出具的《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，维持发行人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定；维持相关债项信用等级 AAA。

## **六、20 信投 S2、20 信投 G5**

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2021 年 5 月 6 日出具的《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，维持发行人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定；维持相关债项信用等级 AAA。

## **七、20 信投 C1、20 信投 C2**

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2021 年 5 月 6 日出具的《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，维持发行人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定；维持相关债项信用等级 AAA。

## **八、20 信投 C3、20 信投 C4**

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2021 年 5 月 6 日出具的《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，维持发行人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定；维持相关债项信用等级 AAA。

## 第九章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

无。

## 第十章 债券持有人会议召开的情况

截至本报告出具之日，公司 2020 年度未发生募集说明书约定的应该召开债券持有人会议的情形，公司未召开过债券持有人会议。



## 第十一章 可能影响发行人偿债能力的重大事项

无。

(本页无正文,为《中信建投证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2020年度)》盖章页)

