

债券代码： 163222
163223
163406

债券简称： 20 信投 G1
20 信投 G2
20 信投 G3

中信建投证券股份有限公司公司债券 受托管理事务报告 (2021 年度)

债券受托管理人

国泰君安证券股份有限公司



(住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

2022 年 6 月

重要声明

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外发布的《中信建投证券股份有限公司 2021 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国泰君安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 本期债券概况及债券受托管理人履行职责情况	5
一、发行人名称.....	5
二、核准文件和核准规模.....	5
三、债券受托管理人履行职责情况.....	8
第二章 发行人 2021 年度经营情况及财务状况	10
一、发行人基本情况.....	10
二、发行人 2021 年度经营情况.....	10
三、发行人 2021 年度主要会计数据和财务指标.....	12
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	16
一、本期债券募集资金情况.....	16
二、本期债券募集资金实际使用情况.....	16
三、与定期报告披露内容一致性的核查情况.....	17
第四章 本期债券内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况及有效性分析	18
一、本次债券内外部增信措施、重大变化情况及有效性分析.....	18
二、本次债券偿债保障措施、重大变化情况及有效性分析.....	18
第五章 债券持有人会议召开情况	20
第六章 发行人偿债能力和意愿分析	21
一、发行人偿债意愿情况.....	21
二、发行人偿债能力分析.....	21
第七章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本期债券的本息偿付情况	22
一、本期债券本次偿付情况.....	22
第八章 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	24
第九章 本期债券的信用评级情况	25
第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项	27
一、对外担保情况.....	27
二、诉讼或仲裁事项.....	27
三、相关当事人.....	27
四、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施.....	28

第十一章 其他事项.....29

第一章 本期债券概况及债券受托管理人履行职责情况

一、发行人名称

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）

二、核准文件和核准规模

（一）证监许可[2020]63号批文项下债券情况

发行人于2018年2月27日召开了第一届董事会第七十次会议，并于2018年4月16日召开了2018年第一次临时股东大会，审议通过了《建议发行境内外债务融资工具的一般性授权》的议案，同意发行境内外债务融资工具，包括但不限于：境内公司债券、次级债券（不含永续次级债券）、次级债务、证券公司短期公司债券、短期融资券、收益凭证、资产支持证券及结构性票据，及其他按相关规定经中国证监会及其他监管机构、证券自律组织审批、核准或备案发行人可以发行的境内债务融资工具；境外发行的美元、欧元或其他外币及离岸人民币公司债券、次级债券、中期票据计划、外币票据、商业票据等境外债务融资工具及监管机构许可发行的其他品种。上述境内外债务融资工具不包括发行后将引起发行人股东权益变化的债项品种（包括但不限于永续次级债券、可续期公司债券等），且均不含转股条款。

同时，股东大会授权董事会，并由董事会转授权发行人经营管理层办理发行境内外债务融资工具全部事宜。在上述转授权下，经发行人执行委员会2019年第16期会议讨论，决定公开发行不超过90亿元（含90亿元）的公司债券，并通过了本次债券的发行方案。

2020年1月8日，经中国证监会证监许可[2020]63号文核准，发行人获准向合格投资者公开发行不超过90亿元（含90亿元）公司债券。

2020年3月11日，发行人成功发行60亿元2020年公开发行公司债券（第一期）。本期债券分为两个品种，品种一为3年期固定利率债券（简称“20信投

G1”），实际发行规模为 50 亿元；品种二为 5 年期固定利率债券（简称“20 信投 G2”），实际发行规模为 10 亿元。

1、20 信投 G1 具体情况如下：

单位：亿元

1、债券代码	163222
2、债券简称	20 信投 G1
3、债券名称	中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券 (第一期)(品种一)
4、发行日	2020 年 3 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023 年 3 月 11 日
8、债券余额	50
9、截至报告期末的票面利率 (%)	2.94
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2021 年 3 月 11 日，公司支付了“20 信投 G1”自 2020 年 3 月 11 日至 2021 年 3 月 10 日期间的利息；2022 年 3 月 11 日，公司支付了“20 信投 G1”自 2021 年 3 月 11 日至 2022 年 3 月 10 日期间的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

2、20 信投 G2 具体情况如下：

单位：亿元

1、债券代码	163223
2、债券简称	20 信投 G2
3、债券名称	中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券 (第一期)(品种二)

4、发行日	2020年3月11日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2025年3月11日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.13
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2021年3月11日，公司支付了“20信投G2”自2020年3月11日至2021年3月10日期间的利息；2022年3月11日，公司支付了“20信投G2”自2021年3月11日至2022年3月10日期间的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

2020年4月15日，发行人成功发行30亿元2020年公开发行公司债券（第二期）。本期债券为3年期固定利率债券（简称“20信投G3”），实际发行规模为30亿元。

3、20信投G3具体情况如下：

单位：亿元

1、债券代码	163406
2、债券简称	20信投G3
3、债券名称	中信建投证券股份有限公司2020年公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2020年4月15日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023年4月15日
8、债券余额	30

9、截至报告期末的票面利率(%)	2.56
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2021年4月15日，公司支付了“20信投G3”自2020年4月15日至2021年4月14日期间的利息； 2022年4月15日，公司支付了“20信投G3”自2021年4月15日至2022年4月14日期间的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

三、债券受托管理人履行职责情况

国泰君安证券作为债券受托管理人，2021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。

报告期内，国泰君安证券作为受托管理人进行的受托管理工作如下：

1、定期提示

在本报告所述债券发行后，为规范募集资金使用和信息披露行为，保护投资者权益，每月以邮件形式向发行人发送提请做好债券存续期信息披露工作的相关函件，要求发行人对中国证监会等监管机构要求、公司债券募集说明书中约定的可能影响发行人偿债能力或者债券价格的重大事项进行排查。

2、提示发行人及时完成年报的披露工作

3、2021年6月29日，国泰君安披露了《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）》。2021年，针对本次债券相关重大事项

国泰君安披露了临时受托管理事务报告，具体情况如下：

（1）发行人于 2021 年 2 月 5 日在上交所披露了《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》。受托管理人于 2021 年 2 月 10 日在上交所披露了《中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）临时受托管理事务报告（八）》，说明了发行人涉及诉讼的情况以及可能产生的影响。

（2）发行人于 2021 年 3 月 5 日在上交所披露了《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》。受托管理人于 2021 年 3 月 9 日在上交所披露了《中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）临时受托管理事务报告（九）》，说明了发行人涉及诉讼的情况以及可能产生的影响。

（3）发行人于 2021 年 9 月 14 日在上交所披露了《中信建投证券股份有限公司董事发生变动的公告》。受托管理人于 2021 年 9 月 22 日在上交所披露了《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券临时受托管理事务报告（十）》，说明了发行人董事发生变动事项以及可能产生的影响。

除此之外，截至本报告出具之日未发生需披露临时受托管理事务报告的事项。

第二章 发行人 2021 年度经营情况及财务状况

一、发行人基本情况

- 1、发行人名称（中文）：中信建投证券股份有限公司
- 2、发行人名称（英文）：China Securities Co., Ltd.及 CSC Financial Co., Ltd.
(在香港以该注册英文名称开展业务)
- 3、法定代表人：王常青
- 4、注册资本：人民币 7,756,694,797.00 元
- 5、注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
- 6、电话：010-85130588
- 7、传真：010-65186399
- 8、邮编：100101
- 9、网址：www.csc108.com
- 10、所属行业（证监会规定的行业大类）：资本市场服务（J67）
- 11、经营范围：证券承销与保荐、证券经纪、与证券交易和证券投资活动有关的财务顾问、证券投资咨询、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、期权做市业务、证券投资基金托管、销售贵金属制品以及监管部门批准的其它业务

二、发行人 2021 年度经营情况

（一）各业务板块收入成本情况

公司的主营业务包括投资银行业务、财富管理业务、交易及机构客户服务业务、资产管理业务，各板块的营业收入成本构成如下表：

单位：亿元、%

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业支出	营业利润率	占比	营业收入	营业支出	营业利润率	占比

投资银行业务	55.28	25.86	53.22	18.51	58.43	20.71	64.55	25.02
财富管理业务	63.84	32.29	49.42	21.37	54.39	40.77	25.05	23.29
交易及机构客户服务业务	89.87	36.03	59.91	30.09	86.12	31.16	63.82	36.88
资产管理业务	17.89	6.65	62.81	5.99	16.35	5.81	64.45	7.00
其他	71.84	67.48	-	24.04	18.22	13.41	-	7.80
合计	298.72	168.31	-	100	233.51	111.86	-	100.00

（二）各业务板块经营情况分析

1、投资银行业务

投资银行业务板块实现营业收入合计人民币 55.28 亿元，同比下降 5.39%。2021 年，公司完成股权融资项目 100 家，主承销金额人民币 1,392.84 亿元，分别位居行业第 2 名、第 3 名。其中，IPO 主承销家数 47 家，主承销金额人民币 533.52 亿元，分别位居行业第 2 名、第 3 名；股权再融资主承销家数 53 家，主承销金额人民币 859.32 亿元，均位居行业第 2 名。此外，公司完成 13 家可转债项目，主承销金额人民币 328.24 亿元。北交所首批上市 81 家企业中，公司保荐 12 家，位居市场首位。2021 年，公司保荐央企 IPO 项目 7 家，连续三年位居行业第 1 名。2021 年，公司完成新三板挂牌企业定增 12 家，募集资金人民币 5.28 亿元。2021 年，公司完成债务融资主承销项目 2,467 单，主承销规模人民币 15,293.70 亿元，均连续 7 年位居行业前二。

2、财富管理业务

财富管理业务板块实现营业收入合计人民币 63.84 亿元，同比增长 17.36%。2021 年，公司代理买卖证券业务净收入市场份额 3.40%，增长 2.41%，位居行业第 9 名；代理股票基金交易量市场份额 3.56%，增长 7.55%；代理销售金融产品净收入市场份额 4.70%，增长 11.64%，位居行业第 6 名；客户托管证券市值市场份额 7.91%，位居行业第 2 名；移动交易客户端“蜻蜓点金”APP 客户月均活跃数位居行业第 7 名；融资融券利息收入位居行业第 10 名，股票质押回购利息收入位居行业第 9 名。

3、交易及机构客户服务业务

交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币 89.87 亿元，同比增

长 4.35%。股票交易业务方面，2021 年，场外期权业务新增规模 3,434.47 亿元，同比增长 39.34%，收益互换新增规模 1,029.61 亿元，同比增长 150.83%。固定收益业务方面，2021 年资产收益率远超市场平均水平；地方债承销金额位居行业第 2 名；“债券通”业务排名继续保持券商前 5 名。

4、资产管理业务

资产管理业务板块实现营业收入合计人民币 17.89 亿元，同比增长 9.43%。2021 年期末公司受托管理资产规模 4,272.72 亿元，其中主动管理型受托资产管理规模位 3,858.14 亿。2021 年末，中信建投基金参与排名的 21 只公募基金产品中 12 只排名进入市场前 50%，其中 7 只进入市场前 20%、6 只进入市场前 10%。截至 2021 年末，中信建投资本项目退出平均投资收益率达 115%。

5、经营成本情况分析

2021 年，公司投资银行业务营业支出人民币 25.86 亿元，同比增长 24.86%；财富管理业务营业支出人民币 32.29 亿元，同比下降 20.80%；交易及机构客户服务业务营业支出人民币 36.03 亿元，同比增长 15.62%；资产管理业务营业支出人民币 6.65 亿元，同比增长 14.48%。

三、发行人 2021 年度主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：亿元

主要会计数据	2021 年	2020 年	本期比上年同期增 减 (%)	2019 年
营业收入	298.72	233.51	27.93	136.93
归属于母公司股东的净利润	102.39	95.09	7.67	55.02
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	102.10	94.99	7.49	54.87
经营活动产生的现金流量净额	111.19	-207.56	不适用	366.91
其他综合收益	3.68	-0.17	不适用	2.70

	2021 年末	2020 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2019 年末
资产总额	4,527.91	3,712.28	21.97	2,856.70
负债总额	3,727.85	3,031.57	22.97	2,287.75
归属于母公司股东的权益	798.18	677.35	17.84	565.82
所有者权益总额	800.06	680.71	17.53	568.95
其他综合收益	7.45	3.77	97.72	3.94
期末总股本	77.57	77.57	-	76.46

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减(%)	2019 年
基本每股收益(元/股)	1.25	1.20	4.17	0.67
稀释每股收益(元/股)	1.25	1.20	4.17	0.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.25	1.19	5.04	0.67
加权平均净资产收益率(%)	15.80	18.18	下降2.38个百分点	11.51
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	15.75	18.16	下降2.41个百分点	11.48

注：以上每股收益和加权平均净资产收益率系根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益计算及披露》(2010年修订)的相关规定进行计算，与根据国际会计准则计算的相关数据可能存在差异。

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：亿元

项目	本报告期末 (2021年12月31日)	上年度末 (2020年12月31日)
净资本	669.32	650.35
净资产	764.41	653.11
各项风险资本准备之和	237.28	210.27
风险覆盖率(%)	282.07	309.29
资本杠杆率(%)	15.85	20.16
流动性覆盖率(%)	228.96	215.93
净稳定资金率(%)	137.31	156.82
净资本/净资产(%)	87.56	99.58
净资本/负债(%)	24.98	30.24
净资产/负债(%)	28.53	30.36
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	12.97	19.64
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	258.72	236.63

报告期内，母公司净资本等各项风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

(四) 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：亿元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	主要变动原因
利息净收入	17.50	13.30	31.54	主要是本年度融资融券业务利息收入及客户资金利息收入增加所致。
汇兑损益	-0.33	-0.16	不适用	主要是本年度汇率变动所致。
其他业务收入	66.02	12.44	430.68	主要是本年度期货子公司大宗商品销售业务规模增加所致。
信用减值损失	-2.98	13.19	-122.59	主要是本年度买入返售金融资产减值损失转回所致。
其他资产减值损失	0.31	0.77	-59.53	主要是上年度计提长期股权投资减值准备所致。
其他业务成本	65.51	12.06	443.39	主要是本年度期货子公司大宗商品销售业务规模增加所致。
营业外支出	0.27	0.48	-42.82	主要是本年度诉讼支出减少所致。
其他综合收益的税后净额	3.68	-0.17	不适用	主要是本年度其他债权投资公允价值变动增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	111.19	-207.56	不适用	主要是本年度为交易目的而持有的金融资产净增加额减少导致的经营现金流流出同比减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	17.97	-114.12	不适用	主要是本年度投资支付的现金流出同比减少及收回投资收到的现金流入同比增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	125.12	308.25	-59.41	主要是本年度发行债券收到的现金减少以及偿还债务支付的现金增加所致。

(五) 资产及负债状况

单位：亿元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
衍生金融资产	25.18	0.56	16.32	0.44	54.27	主要是权益衍生工具形成的衍生金融资产余额增加所致。
应收款项	230.75	5.10	80.18	2.16	187.79	主要是应收收益权互换初始交易保证金余额增加所致。
其他权益工具投资	0.98	0.02	32.80	0.88	-97.02	主要是期末以公允价值计量且其变动计入其他

						综合收益的权益投资余额减少所致。
长期股权投资	1.11	0.02	2.29	0.06	-51.59	主要是对联营企业的长期股权投资减少所致。
无形资产	5.19	0.11	3.60	0.10	44.01	主要是本年购置软件增加所致。
使用权资产	18.23	0.40	9.97	0.27	82.88	主要是房屋租赁增加所致。
短期借款	9.87	0.22	6.25	0.17	57.94	主要是子公司短期借款余额增加所致。
应付短期融资款	182.90	4.04	422.96	11.39	-56.76	主要是期末收益凭证余额减少所致。
交易性金融负债	78.00	1.72	15.96	0.43	388.80	主要是期末收益凭证形成的交易性金融负债余额增加所致。
衍生金融负债	42.95	0.95	24.25	0.65	77.15	主要是权益类衍生工具形成的衍生金融负债增加所致。
代理承销证券款	4.78	0.11	0.76	0.02	530.13	主要是期末代理承销股票款余额增加所致。
应付款项	213.71	4.72	75.17	2.02	184.31	主要是期末应付收益权互换交易保证金余额增加所致。
应付债券	1,043.14	23.04	653.20	17.60	59.70	主要是期末次级债余额增加所致。
递延所得税负债	15.25	0.34	10.65	0.29	43.17	主要是交易性金融资产公允价值变动导致的递延所得税负债余额增加所致。
租赁负债	18.03	0.40	9.79	0.26	84.15	主要是房屋租赁增加所致。
其他负债	44.63	0.99	75.91	2.04	-41.21	主要是合并结构化主体除本集团外的其他各方持有的份额减少所致。
其他权益工具	149.38	3.30	99.62	2.68	49.95	主要是本年度发行永续债所致。
其他综合收益	7.45	0.16	3.77	0.10	97.72	主要是其他债权投资公允价值变动增加所致。
少数股东权益	1.88	0.04	3.36	0.09	-44.14	主要是购买子公司股权导致少数股东权益减少所致。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、本期债券募集资金情况

发行人设立了募集资金专项账户，同时发行人已与国泰君安证券按照相关规定签署了债券募集资金三方监管协议。

各期债券扣除承销费用之后的净募集资金已按规定时间汇入发行人债券募集资金专户。

二、本期债券募集资金实际使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163222

债券简称	20 信投 G1
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	50
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司设立专用账户存储募集资金，实行集中存放、专户管理。截至 2021 年末，募集资金全部用于补充公司营运资金、偿还到期债务，与募集说明书约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163223

债券简称	20 信投 G2
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司设立专用账户存储募集资金，实行集中存放、专户管理。截至 2021 年末，募集资金全部用于补充公司营运资金、偿还到期债务，与募集说明书约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163406

债券简称	20 信投 G3
募集资金专项账户运作情况	运作正常

募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司设立专用账户存储募集资金，实行集中存放、专户管理。截至 2021 年末，募集资金全部用于偿还到期债务，与募集说明书约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、与定期报告披露内容一致性的核查情况

经核查，20 信投 G1、20 信投 G2、20 信投 G3 的募集资金实际运行情况、专项账户运行情况与发行人定期报告披露内容一致。

第四章 本期债券内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况及有效性分析

一、本次债券内外部增信措施、重大变化情况及有效性分析

20 信投 G1、20 信投 G2、20 信投 G3 均采用无担保形式发行。

二、本次债券偿债保障措施、重大变化情况及有效性分析

（一）偿债保障措施

1、制定《债券持有人会议规则》

本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》的要求制定了本次债券的《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，为保障本次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

本次债券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。

本公司将严格按照《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本期债券发行有关事宜。同时，公司指定专人负责本期债券偿付等事务。

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

本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，使本公司偿债能力、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 2018 年 2 月 27 日召开的第一届董事会第七十次会议、2018 年 4 月 16 日召开的 2018 年第一次临时股东大会、公司执行委员会 2019 年第 16 期会议相关决议，在出现预计不能按期偿付本期债券利息或者到期未能按期偿付债券本息时，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。

(二) 偿债保障措施的重大变化情况

2021 年度，20 信投 G1、20 信投 G2、20 信投 G3 债券偿债保障措施未发生重大变化。

(三) 偿债保障措施的有效性分析

公司偿债保障措施科学合理，如未来发生不能如期兑付的情形，可在一定程度上保障投资者合法利益。

第五章 债券持有人会议召开情况

2021 年度，发行人未召开债券持有人会议。

第六章 发行人偿债能力和意愿分析

一、 发行人偿债意愿情况

报告期内，发行人按时足额偿付了 18 信投 F2、18 信投 F3、18 信投 F4、18 信投 C1、20 信投 S2、21 信投 S1 的全部本金及当期利息。报告期内，发行人按时足额偿付了 19 信投 C1、19 信投 C2、19 信投 C3、19 信投 Y1、20 信投 G1、20 信投 G2、20 信投 G3、20 信投 Y1、20 信投 G4、20 信投 G5、20 信投 C2、20 信投 C4 债券的当期利息。发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

二、 发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2021 年 12 月 31 日/2021 年	2020 年 12 月 31 日/2020 年
资产负债率（%）	77.76	77.04
流动比率	1.77	1.54
速动比率	1.77	1.54
EBITDA 利息倍数	3.00	3.33

从短期指标来看，发行人 2020 年末和 2021 年末流动比率和速动比率分别为 1.54、1.77，表明发行人的流动资产及变现能力较强的速动资产均能够覆盖流动负债。截至 2021 年末，发行人流动比率、速动比率均有所上升，短期偿债能力有所增强，保持较强的短期偿债能力。

从长期指标来看，发行人 2020 年末和 2021 年末资产负债率分别为 77.04% 和 77.76%，资产负债率水平较为平稳。总体而言，发行人的资产负债水平与可比公司水平相当，长期偿债能力较好。

从 EBITDA 利息倍数来看，发行人 2020 年和 2021 年 EBITDA 利息倍数分别为 3.33 和 3.00，均处于较高水平，发行人利息偿付能力较强。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第七章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本期债券的本息偿付情况

一、本期债券本次偿付情况

1、20 信投 G1

“20 信投 G1”债券起息日为 2020 年 3 月 11 日。该公司债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 3 月 11 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）。

该公司债券的本金支付日为 2023 年 3 月 11 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。

该债券 2021 年、2022 年正常完成本年度付息事宜。

截至本报告出具之日，该债券未发生兑付事宜。

2、20 信投 G2

“20 信投 G2”债券起息日为 2020 年 3 月 11 日。该公司债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 11 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）。

该公司债券的本金支付日为 2025 年 3 月 11 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。

该债券 2021 年、2022 年正常完成本年度付息事宜。

截至本报告出具之日，该债券未发生兑付事宜。

3、20 信投 G3

“20 信投 G3”债券起息日为 2020 年 4 月 15 日。该公司债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 4 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）。

该公司债券的本金支付日为 2023 年 4 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。

该债券 2021 年、2022 年正常完成本年度付息事宜。

截至本报告出具之日，该债券未发生兑付事宜。

二、本期债券偿债保障措施执行情况

2021 年内发行人按照报告所列债券募集说明书的约定较为有效执行了相关偿债保障措施。

第八章 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

根据发行人与债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司签订的《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券之债券受托管理协议》的规定，发行人在预计无法按时偿付本次债券本息时，发行人将至少采取如下措施，切实保障债券持有人利益：

- （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。

2021 年内未发生发行人需履行上述承诺的情形。

第九章 本期债券的信用评级情况

1、20 信投 G1

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 3 月 2 日出具《中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》，确定公司主体评级为 AAA 级别，评级展望为稳定，公司债项评级为 AAA 级别。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 4 月 26 日出具《中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》，确定公司主体评级为 AAA 级别，评级展望为稳定，公司债项评级为 AAA 级别，与上次评级无变化。

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）》，确定发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，该期公司债券的信用等级为 AAA。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2022 年 5 月 20 日出具《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券 2022 年度跟踪评级报告》，确定公司主体评级为 AAA 级别，评级展望为稳定，公司债项评级为 AAA 级别，与上次评级无变化。

2、20 信投 G2

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 3 月 2 日出具《中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》，确定公司主体评级为 AAA 级别，评级展望为稳定，公司债项评级为 AAA 级别。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 4 月 26 日出具《中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》，确定公司主体评级为 AAA 级别，评级展望为稳定，公司债项评级为 AAA 级别，与上次评级无变化。

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）》，确定发行人主体信

用等级为 AAA，评级展望为稳定，该期公司债券的信用等级为 AAA。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2022 年 5 月 20 日出具《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券 2022 年度跟踪评级报告》，确定公司主体评级为 AAA 级别，评级展望为稳定，公司债项评级为 AAA 级别，与上次评级无变化。

3、20 信投 G3

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 4 月 2 日出具《中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》，确定公司主体评级为 AAA 级别，评级展望为稳定，公司债项评级为 AAA 级别。

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）》，确定发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，该期公司债券的信用等级为 AAA。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2022 年 5 月 20 日出具《中信建投证券股份有限公司公开发行公司债券 2022 年度跟踪评级报告》，确定公司主体评级为 AAA 级别，评级展望为稳定，公司债项评级为 AAA 级别，与上次评级无变化。

作为公司债券的受托管理人，国泰君安证券特此提请投资者关注债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

一、对外担保情况

截至 2021 年末，发行人不存在对外担保事项。

二、诉讼或仲裁事项

报告期内，发行人不存在《上交所上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币 1,000 万元并占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁。

报告期内，发行人在上交所网站债券专区发布了以下涉及诉讼、仲裁事项的临时公告：

事项概述及类型	查询索引
公司控股子公司中信建投基金管理有限公司代表其管理的专户产品“中信建投-民生银行-济南农商 1 号资产管理计划”作为申请人就无锡五洲国际装饰城有限公司、五洲国际控股有限公司债券违约事项申请仲裁案件之进展情况	上交所网站债券专区 2021 年 2 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司作为原告就融资人何巧女股票质押式回购业务违约事项提起诉讼案件	上交所网站债券专区 2021 年 2 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司间接全资附属公司中信建投（国际）证券有限公司作为原告就融资人 Ho Born Investment Holdings Limited（中文名：浩邦投资控股有限公司）、担保人施洪流孖展融资业务违约事项申请诉讼案件之进展情况	上交所网站债券专区 2021 年 2 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司作为被告之一涉及嘉兴市远盛商贸有限责任公司就证券投资基金交易纠纷向吴声资产管理（广州）有限公司等提起诉讼案件之进展情况	上交所网站债券专区 2021 年 2 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁及进展的公告》
公司作为申请人就融资人王悦股票质押式回购业务违约事项申请仲裁案件之进展情况	上交所网站债券专区 2021 年 3 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》
公司作为申请人就融资人吕小奇融资融券业务违约事项申请仲裁案件之进展情况	上交所网站债券专区 2021 年 3 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》
公司作为申请人就融资人邵秀英股票质押式回购业务违约事项申请仲裁案件之进展情况	上交所网站债券专区 2021 年 3 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》
公司作为原告代表管理的资产管理计划就吉林省交通投资集团有限公司作为债券发行人违约事项申请诉讼案件之进展情况	上交所网站债券专区 2021 年 3 月 5 日《中信建投证券股份有限公司涉及诉讼、仲裁进展的公告》

三、相关当事人

报告期内，报告所列债券的受托管理人、审计机构和资信评级机构均未发生变动。

四、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

2021年，发行人未发生与偿债能力和增信措施有关的其他情况。

第十一章 其他事项

一、发行人公告董事变动情况

（一）原任职董事的基本变动情况及其原因

1、公司原独立董事冯根福先生、朱圣琴女士因连任时间届满辞任公司独立董事，自 2021 年 5 月 14 日起不再担任公司独立董事。

2、公司原董事汪浩先生因工作调整原因辞任公司董事，自 2021 年 9 月 10 日起不再担任公司董事。

（二）新任董事的基本履职情况及其程序

1、公司 2021 年第二次临时股东大会选举浦伟光先生、赖观荣先生为公司独立董事。两位董事自 2021 年 5 月 14 日起正式履职，任期至公司第二届董事会任期结束之日止。

2、公司 2020 年度股东大会选举张薇女士、王华女士为公司董事。两位董事自 2021 年 6 月 29 日起正式履职，任期至公司第二届董事会任期结束之日止。

（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（2021 年度）》签章页

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

