

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

华西证券股份有限公司公司债券

受托管理事务报告

(2021 年度)



发行人：华西证券股份有限公司

(住址：中国（四川）自由贸易试验区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



华发集团旗下企业

(住址：上海市静安区天目西路 128 号 19 层 1902 室)

2022 年 6 月

重要声明

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 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	3
第二章 受托管理人履行职责情况	7
第三章 发行人经营及财务状况	8
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	11
第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析	13
第六章 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	14
第七章 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	16
第八章 债券持有人会议召开情况	17
第九章 偿债能力和意愿分析	18
第十章 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	19
第十一章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项	20

第一章 本期公司债券概况

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、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，发行人成功发行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。

截至本报告出具日，上述债券尚在存续期内。

三、本期债券的主要条款

(一) 华西证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）

华西证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）于 2019 年 10 月 21 日发行完毕，实际发行规模 15 亿元。基本情况如下：

1、发行主体：华西证券股份有限公司

2、债券简称：19 华股 02

3、债券代码：112986.SZ

4、债券期限：本期债券为 4 年期固定利率债券，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。

5、发行规模：本期债券发行规模为人民币 15 亿元

6、债券利率：3.48%

7、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。每期付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

8、起息日：本期债券起息日为 2019 年 10 月 23 日

9、付息日：本次债券的付息日为 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 个交易日；每次付息款项不另计利息）。若投资者在存续期第 2 年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日期为 2020 年至 2021 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 个交易日；每次付息款项不另计利息）。

10、兑付日：本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 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 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。若投资者在存续期第 2 年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 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 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

11、担保人及担保方式：本期债券为无担保债券。

12、信用评级及资信评级机构：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，本期债券的信用等级为 AAA。

13、债券受托管理人：华金证券股份有限公司

14、募集资金用途：本期债券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。

（二）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）

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）于 2020 年 2 月 21 日发行完毕，实际发行规模 10 亿元。基本情况如下：

1、发行主体：华西证券股份有限公司

2、债券简称：20 华股 01

3、债券代码：149043.SZ

4、债券期限：本期债券为 5 年期固定利率债券，附第三年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

5、发行规模：本期债券发行规模为人民币 10 亿元

6、债券利率：3.05%

7、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。每期付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

8、起息日：本期债券起息日为 2020 年 2 月 25 日

9、付息日：本期债券的付息日为 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 个交易日；每次付息款项不另计利息）。若本期债券的投资者在存续期第 3 年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日期为 2021 年至 2023 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 个交易日；每次付息款项不另计利息）。

10、兑付日：本期债券的兑付日期为 2025 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 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。若本

期债券的投资者在存续期第3年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为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个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

11、担保人及担保方式：本期债券为无担保债券。

12、信用评级及资信评级机构：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，本期债券的信用等级为AAA。

13、债券受托管理人：华金证券股份有限公司

14、募集资金用途：本期债券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；补充或置换前期为疫情防控捐赠资金、捐赠物资采购等支出的营运资金。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。发行人将根据本期债券募集资金的实际到位情况及资金使用需要，进一步安排具体的补充营运资金明细，可能对拟定的金额进行适当调整。

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》、《公司债券受托管理人执业行为准则》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，对发行人募集资金使用情况、公司财务和经营状况、公司债券本息偿付情况、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 发行人经营及财务状况

一、发行人 2021 年度经营情况

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。

发行人主要收入为经纪及财富管理业务收入、投资业务收入、信用业务收入、投资银行业务收入和资产管理业务收入等。2021 年度，发行人全年实现营业收入 51.22 亿元，同比增长 9.38%；利润总额为 21.55 亿元，同比减少 12.15%；实现归属于母公司股东的净利润 16.32 亿元，同比减少 14.11%。

（一）主要经营业务情况

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	增减率
营业收入	5,121,995,492.55	4,682,755,761.60	9.38%
营业支出	2,952,490,948.51	2,252,294,007.59	31.09%
营业利润	2,169,504,544.04	2,430,461,754.01	-10.74%
利润总额	2,154,646,833.94	2,452,635,088.13	-12.15%
净利润	1,682,323,584.13	1,901,526,390.01	-11.53%
归属于母公司股东的净利润	1,632,123,985.51	1,900,327,802.56	-14.11%

（二）主要业务分类情况

单位：元

营业收入项目	2021 年		2020 年		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
经纪及财富管理业务	2,573,175,311.51	50.24%	2,062,495,616.27	44.04%	24.76%
投资业务	842,893,434.51	16.46%	1,022,146,333.26	21.83%	-17.54%
信用业务	921,654,334.27	17.99%	880,841,921.69	18.81%	4.63%
投资银行业务	456,872,222.71	8.92%	446,370,113.65	9.53%	2.35%
资产管理业务	230,542,172.72	4.50%	161,649,347.37	3.45%	42.62%
其他	96,858,016.83	1.89%	109,252,429.36	2.33%	-11.34%
营业总收入合计	5,121,995,492.55	100.00%	4,682,755,761.60	100.00%	9.38%

资产管理业务营业收入同比增加 42.62%，主要是 2021 年子公司管理的私募股权投资收入增加。

单位：元

营业成本构成项目	2021年		2020年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
经纪及财富管理业务	1,533,444,469.92	51.94%	1,101,074,400.25	48.89%	39.27%
投资业务	295,529,322.68	10.01%	142,650,527.30	6.33%	107.17%
信用业务	433,043,520.55	14.67%	402,342,221.77	17.86%	7.63%
投资银行业务	317,378,917.95	10.75%	266,612,921.68	11.84%	19.04%
资产管理业务	86,185,442.25	2.92%	79,045,006.17	3.51%	9.03%
其他	286,909,275.16	9.71%	260,568,930.42	11.57%	10.11%
合计	2,952,490,948.51	100.00%	2,252,294,007.59	100.00%	31.09%

经纪及财富管理业务营业成本同比增加 39.27%，主要是 2021 年度财富管理业务收入增长，运营成本随之增加。

投资业务营业成本同比增加 107.17%，主要是 2021 年度其他债权投资减值增加。

二、发行人 2021 年度财务情况

发行人 2021 年财务报告按照中国企业会计准则编制，天健会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2021 年度财务报表进行了审计并出具了天健审（2022）11-74 号标准无保留意见的审计报告，主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	增减率
资产总额	95,794,913,997.16	77,228,644,030.80	24.04%
负债总额	73,390,611,406.86	55,861,535,862.12	31.38%
所有者权益	22,404,302,590.30	21,367,108,168.68	4.85%
归属于母公司所有者权益合计	22,377,893,383.86	21,321,684,397.07	4.95%

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2021年度	2020年度	增减率
营业收入	5,121,995,492.55	4,682,755,761.60	9.38%
营业支出	2,952,490,948.51	2,252,294,007.59	31.09%
营业利润	2,169,504,544.04	2,430,461,754.01	-10.74%
利润总额	2,154,646,833.94	2,452,635,088.13	-12.15%
净利润	1,682,323,584.13	1,901,526,390.01	-11.53%
归属于母公司股东的净利润	1,632,123,985.51	1,900,327,802.56	-14.11%

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	3,839,856,458.88	-4,389,909,085.67	-187.47%
投资活动产生的现金流量净额	231,942,329.47	2,385,308,289.27	-90.28%
筹资活动产生的现金流量净额	3,716,196,452.76	5,169,223,091.39	-28.11%
现金及现金等价物净增加额	7,787,295,213.37	3,162,855,746.32	146.21%

2021 年度公司现金及现金等价物净增加 77.87 亿元，较 2020 年度增加 46.24 亿元，主要是经营活动产生的现金净流量增加 82.30 亿元所致。

2021 年度经营活动产生的现金流量净额 38.40 亿元，较 2020 年度-43.90 亿元增加 82.30 亿元，主要是客户资金增加和交易性投资及资金拆入等减少所致；2021 年度投资活动产生的现金流量净额 2.32 亿元，较 2020 年度 23.85 亿元减少 21.53 亿元，主要是收回其他债权投资的债券投资所致；2021 年度筹资活动产生的现金流量净额 37.16 亿元，较 2020 年度 51.69 亿元减少 14.53 亿元，主要是公司运用短期融资券和公司债券等工具融入资金净规模减少所致。

（四）主要财务指标

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	增减率
资产负债率（%）	67.21%	62.22%	增加了 4.99 个百分点
流动比率	1.685	1.6642	1.25%
速动比率	1.685	1.6642	1.25%
EBITDA 利息保障倍数	3.00	3.35	-10.45%
EBITDA 全部债务比	7.55%	10.25%	减少了 2.70 个百分点

第四章 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

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），发行规模15亿元。

2020年2月21日，发行人成功发行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），发行规模10亿元。

截至本报告出具日，上述债券尚在存续期。

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》，公司本次发行募集的资金在扣除发行费用后，将用于补充公司营运资金。

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；补充或置换前期为疫情防控捐赠资金、捐赠物资采购等支出的营运资金。

截至本报告出具日，19华股02和20华股01的募集资金已全部按照募集说明书中披露用途使用完毕。

三、募集资金专项账户运作情况

发行人、华金证券与中国工商银行股份有限公司成都盐市口支行签订了《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）之募集资金专项账户监管协议》，扣除发行费用之后的募集资金汇入发行人在中国工商银行股份有限公司成都盐市口支行开立的募集资金专项账户，运作正常。

发行人、华金证券与中国银行股份有限公司四川省分行签订了《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）之募集资金专项账户监管协议》，扣除发行费用之后的募集资金汇入发行人在中国银行股份有限公司四川省分行开立的募集资金专项账户，运作正常。

截至本报告出具日，19 华股 02 和 20 华股 01 的募集资金账户运作规范。

第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

一、内外部增信措施

本期债券无担保。

二、发行人偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列偿债保障措施，包括：设立专门的偿付工作小组；设立债券专项账户；充分发挥债券受托管理人的作用，聘请华金证券担任本期债券的债券受托管理人，并与华金证券签订了《债券受托管理协议》；制定债券持有人会议规则，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排；严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

截至本报告出具日，上述公司债券的内外部增信机制、偿债保障措施执行正常，与募集说明书的相关承诺一致，未发生重大变化。发行人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。

第六章 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，本期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。未出现其他偿债保障措施中约定的预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按时偿付债券本息的情况。存续债券的偿债保障措施均得到有效执行。

二、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，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 个交易日；每次付息款项不另计利息），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。本期债券的兑付日期为 2023 年 10 月 23 日。若本期债券的投资者在存续期第 2 年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日期为 2020 年至 2021 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 个交易日；每次付息款项不另计利息）。

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 个交易日；每次付息款项不另计利息），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。本期债券的兑付日期为 2025 年 2 月 25 日。若本期债券的投资者在存续期第 3 年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日期为 2021 年至 2023 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 个交易日；每次付息款项不另计利息）

截至本报告出具日，发行人已于 2021 年 10 月 25 日完成“19 华股 02”13,600,000 张债券回售的偿付，2021 年 10 月 25 日完成“19 华股 02”自 2020 年 10 月 23 日至 2021 年 10 月 22 日期间利息的偿付；2021 年 2 月 25 日完成“20

“20 华股 01”自 2020 年 2 月 25 日至 2021 年 2 月 24 日期间利息的偿付，2022 年 2 月 25 日完成“20 华股 01”自 2021 年 2 月 25 日至 2022 年 2 月 24 日期间利息的偿付。

第七章 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

发行人不涉及在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况。

第八章 债券持有人会议召开情况

2021 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第九章 偿债能力和意愿分析

一、发行人偿债意愿分析

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；2021 年 6 月 8 日，联合信用评级有限公司出具编号为联合（2021）3818 号评级报告中，主体评级为 AAA，评级展望为稳定。截至 2021 年末，发行人经营规范，信用记录良好。

为了充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列偿债保障措施，包括：设立专门的偿付工作小组；设立债券专项账户；充分发挥债券受托管理人的作用，聘请华金证券担任本期债券的债券受托管理人，并与华金证券签订了《债券受托管理协议》；制定债券持有人会议规则，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排；严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

综上，发行人具有极强的偿债意愿。

二、发行人偿债能力分析

发行人加强经营管理、资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证及时、足额安排资金用于到期的本息兑付。在财务安排上，公司根据债券本息未来到期支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。

公司偿债资金将主要来源于债券存续期内的利润累积。最近三年，发行人合并口径营业总收入分别为 39.37 亿元、46.83 亿元和 51.22 亿元，归属于母公司的净利润分别为 14.32 亿元、19.00 亿元和 16.32 亿元。截至 2021 年末，发行人总资产 957.95 亿元。发行人的收入规模和盈利能力为本期债券的偿付提供有效的保障。同时，公司资产结构相对合理，资产流动性良好，必要时可以通过金融资产变现以补充偿债资金。

综上，公司具有较强的偿债能力。

第十章 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 年度, 19 华股 02 和 20 华股 01 未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项, 受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

第十一章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

一、当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人应付债券及应付短期融资款余额较 2019 年末增加 606,160.59 万元，变动数占 2019 年末净资产的比例为 30.78%，主要系公司发行收益凭证、公司债券及短期融资券所致。该新增借款均为满足公司日常经营的需要，属于公司正常经营活动范围，未对发行人日常经营和偿债能力产生重大不利影响。

发行人已于 2021 年 1 月 9 日出具《华西证券股份有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》，华金证券于 2021 年 1 月 13 日出具《华金证券股份有限公司关于华西证券股份有限公司累积新增借款超过上年末净资产百分之二十的受托管理临时报告》。

二、涉及的重大诉讼、仲裁事项

2021 年度，发行人不存在涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上，且绝对金额超过一千万元的重大诉讼、仲裁事项。

截至本报告出具日，除上述事项外，发行人未发生其他可能影响发行人偿债能力或债券持有人权益的重大事项。

以下无正文。

（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公司债券受托管理事务报告（2021 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

2022 年 6 月 28 日

