

债券简称：21 国信 03
债券简称：21 国信 04
债券简称：21 国信 05
债券简称：21 国信 06
债券简称：21 国信 07
债券简称：21 国信 10
债券简称：21 国信 11
债券简称：21 国信 12
债券简称：21 国信 13

债券代码：149535.SZ
债券代码：149536.SZ
债券代码：149557.SZ
债券代码：149558.SZ
债券代码：149544.SZ
债券代码：149673.SZ
债券代码：149674.SZ
债券代码：149709.SZ
债券代码：149710.SZ

国信证券股份有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2021年度)

发行人

国信证券股份有限公司



(住所：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)

债券受托管理人

中信证券股份有限公司



(住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座)

2022 年 6 月

重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《国信证券股份有限公司 2021 年年度报告》等相关公开信息披露文件、国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告中的“报告期”是指 2021 年 7 月 6 日至 2021 年 12 月 31 日。

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中信证券所作的承诺或声明。

目 录

第一节 公司债券概况	3
第二节 公司债券受托管理人履职情况	10
第三节 发行人 2021 年度经营情况和财务状况	12
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	16
第五节 本期债券本息偿付情况	18
第六节 发行人偿债能力和意愿分析	19
第七节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	20
第八节 债券持有人会议召开情况	21
第九节 公司债券的信用评级情况	22
第十节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	24
第十一节 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	25
第十二节 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	26
第十三节 其他情况	27

第一节 公司债券概况

一、发行人名称

国信证券股份有限公司。

二、核准文件及核准规模

经中国证监会（证监许可[2021]1976号文）核准，发行人获准向专业投资者公开发行面值总额不超过300亿元的公司债券。

三、公司债券基本情况

（一）国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）

1. 发行主体：国信证券股份有限公司。
2. 债券名称：国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一），债券简称为“21国信03”、债券代码“149535.SZ”。
3. 债券余额：20亿元。
4. 本期债券发行总额：20亿元。
5. 本期债券期限：3年。
6. 本期债券票面利率：3.35%。
7. 债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。
8. 起息日：2021年7月6日。
9. 付息日：2022年至2024年每年的7月6日。
10. 到期日：2024年7月6日。
11. 付息、兑付方式：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。
12. 担保情况：本期债券为无担保债券。
13. 上市交易场所：深圳证券交易所。
14. 公司债券的付息兑付情况：未到付息兑付日。

（二）国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）

1. 发行主体：国信证券股份有限公司。
2. 债券名称：国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二），债券简称为“21国信04”、债券代码“149536.SZ”。
3. 债券余额：30亿元。
4. 本期债券发行总额：30亿元。
5. 本期债券期限：5年。
6. 本期债券票面利率：3.68%。
7. 债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。
8. 起息日：2021年7月6日。
9. 付息日：2022年至2026年每年的7月6日。
10. 到期日：2026年7月6日。
11. 付息、兑付方式：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。
12. 担保情况：本期债券为无担保债券。
13. 上市交易场所：深圳证券交易所。
14. 公司债券的付息兑付情况：未到付息兑付日。

（三）国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）

1. 发行主体：国信证券股份有限公司。
2. 债券名称：国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一），债券简称为“21国信05”、债券代码“149557.SZ”。
3. 债券余额：24亿元。
4. 本期债券发行总额：24亿元。
5. 本期债券期限：3年。
6. 本期债券票面利率：3.16%。
7. 债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。
8. 起息日：2021年7月21日。
9. 付息日：2021年至2024年每年的7月21日。

10. 到期日：2024年7月21日。

11. 付息、兑付方式：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。

12. 担保情况：本期债券为无担保债券。

13. 上市交易场所：深圳证券交易所。

14. 公司债券的付息兑付情况：未到付息兑付日。

**（四）国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券
（第三期）（品种二）**

1. 发行主体：国信证券股份有限公司。

2. 债券名称：国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二），债券简称为“21国信06”、债券代码“149558.SZ”。

3. 债券余额：33亿元。

4. 本期债券发行总额：33亿元。

5. 本期债券期限：5年。

6. 本期债券票面利率：3.48%。

7. 债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。

8. 起息日：2021年7月21日。

9. 付息日：2021年至2026年每年的7月21日。

10. 到期日：2026年7月21日。

11. 付息、兑付方式：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。

12. 担保情况：本期债券为无担保债券。

13. 上市交易场所：深圳证券交易所。

14. 公司债券的付息兑付情况：未到付息兑付日。

**（五）国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券
（第四期）（品种一）**

1. 发行主体：国信证券股份有限公司。

2. 债券名称：国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债

券（第四期）（品种一），债券简称为“21国信07”、债券代码“149544.SZ”。

3. 债券余额：27亿元。
4. 本期债券发行总额：27亿元。
5. 本期债券期限：3年。
6. 本期债券票面利率：3.09%。
7. 债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。
8. 起息日：2021年9月15日。
9. 付息日：2022年至2024年每年的9月15日。
10. 到期日：2024年9月15日。
11. 付息、兑付方式：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。
12. 担保情况：本期债券为无担保债券。
13. 上市交易场所：深圳证券交易所。
14. 公司债券的付息兑付情况：未到付息兑付日。

（六）国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）

1. 发行主体：国信证券股份有限公司。
2. 债券名称：国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一），债券简称为“21国信10”、债券代码“149673.SZ”。
3. 债券余额：40亿元。
4. 本期债券发行总额：40亿元。
5. 本期债券期限：3年。
6. 本期债券票面利率：3.28%。
7. 债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。
8. 起息日：2021年10月22日。
9. 付息日：2022年至2024年每年的10月22日。
10. 到期日：2024年10月22日。
11. 付息、兑付方式：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。

12. 担保情况：本期债券为无担保债券。

13. 上市交易场所：深圳证券交易所。

14. 公司债券的付息兑付情况：未到付息兑付日。

**（七）国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券
（第五期）（品种二）**

1. 发行主体：国信证券股份有限公司。

2. 债券名称：国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二），债券简称为“21国信11”、债券代码“149674.SZ”。

3. 债券余额：10亿元。

4. 本期债券发行总额：10亿元。

5. 本期债券期限：5年。

6. 本期债券票面利率：3.63%。

7. 债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。

8. 起息日：2021年10月22日。

9. 付息日：2022年至2026年每年的10月22日。

10. 到期日：2026年10月22日。

11. 付息、兑付方式：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。

12. 担保情况：本期债券为无担保债券。

13. 上市交易场所：深圳证券交易所。

14. 公司债券的付息兑付情况：未到付息兑付日。

**（八）国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券
（第六期）（品种一）**

1. 发行主体：国信证券股份有限公司。

2. 债券名称：国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种一），债券简称为“21国信12”、债券代码“149709.SZ”。

3. 债券余额：30亿元。

4. 本期债券发行总额：30亿元。
5. 本期债券期限：3年。
6. 本期债券票面利率：3.09%。
7. 债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。
8. 起息日：2021年11月23日。
9. 付息日：2022年至2024年每年的11月23日。
10. 到期日：2024年11月23日。
11. 付息、兑付方式：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。
12. 担保情况：本期债券为无担保债券。
13. 上市交易场所：深圳证券交易所。
14. 公司债券的付息兑付情况：未到付息兑付日。

**（九）国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券
（第六期）（品种二）**

1. 发行主体：国信证券股份有限公司。
2. 债券名称：国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种二），债券简称为“21国信13”、债券代码“149710.SZ”。
3. 债券余额：20亿元。
4. 本期债券发行总额：20亿元。
5. 本期债券期限：5年。
6. 本期债券票面利率：3.43%。
7. 债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。
8. 起息日：2021年11月23日。
9. 付息日：2022年至2026年每年的11月23日。
10. 到期日：2026年11月23日。
11. 付息、兑付方式：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。
12. 担保情况：本期债券为无担保债券。

13. 上市交易场所：深圳证券交易所。

14. 公司债券的付息兑付情况：未到付息兑付日。

第二节 公司债券受托管理人履职情况

中信证券作为 21 国信 03、21 国信 04、21 国信 05、21 国信 06、21 国信 07、21 国信 10、21 国信 11、21 国信 12 和 21 国信 13 的债券受托管理人，报告期内依据《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》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、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，并督促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。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，发行人未出现会对债券偿付产生重大不利影响的事项。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

二、持续关注增信措施

发行人存续公司债券无增信措施。

三、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规规定、监管政策要求和市场典型案例，提示按照核准用途合法合规使用募集资金。发行人各期债券募集资金实际用途与当期募集说明书披露用途一致。

四、披露受托管理事务报告，维护债券持有人的合法权益

报告期内，受托管理人正常履职，于 2021 年 9 月 14 日在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）公告了《中信证券股份有限公司关于国信证券股份有限公司

公司监事发生变动的重大受托管理事务临时报告》。

报告期内，发行人未发生触发召开持有人会议的情形。

五、督促履约

报告期内，21 国信 03、21 国信 04、21 国信 05、21 国信 06、21 国信 07、21 国信 10、21 国信 11、21 国信 12 和 21 国信 13 不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三节 发行人 2021 年度经营情况和财务状况

一、发行人经营情况

（一）2021年度发行人从事的主要业务

公司向个人、机构客户提供全方位的金融产品和服务，并自营相关金融产品的投资与交易业务，主要业务如下：

经纪及财富管理业务，为个人和机构客户提供证券经纪和期货经纪服务，推广和销售证券及金融产品，提供资产托管、专业化研究和咨询等服务，赚取手续费、佣金及相关收入；提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务，赚取利息及相关收入。

投资银行业务，为机构客户提供包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问、新三板挂牌推荐等金融服务，赚取承销费、保荐费、财务顾问费及相关收入。

投资与交易业务，从事权益类、固定收益类、衍生类产品、其他金融产品的交易和做市业务、私募基金管理及另类投资业务等，赚取投资收益及相关收入。

资产管理业务，根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，集合、单一资产管理业务，资产证券化业务以及基金管理业务等，赚取管理费、业绩报酬及相关收入。

（二）2021年度发行人所处行业的情况

证券行业的经营业绩受资本市场变化影响较大，呈现明显的波动性和周期性特征。2021 年末，上证指数收报 3,639.78 点，涨 4.80%；深证成指报 14,857.35 点，涨 2.67%。A 股市场总成交超 257 万亿元，日均成交 1.06 万亿元，均超过 2015 年的牛市，创下历史新高。据中证协统计，2021 年全行业 140 家证券公司实现营业收入 5,024.10 亿元，实现净利润 1,911.19 亿元。截至 2021 年末，证券行业总资产为 10.59 万亿元，净资产为 2.57 万亿元，较上年末分别增加 19.07%、11.34%。

根据中证协公布的证券公司会员经营业绩排名，近年来，发行人净资产、净资本、营业收入、净利润等主要指标排名行业前列。2021 年，公司继续保持了行

业领先的市场地位，各项主要业务均取得较好成绩。公司在央行、中国证监会、沪深交易所、《中国证券报》《证券时报》等机构和权威财经媒体的各项评选中，荣获“金融科技发展奖三等奖”“优秀基础设施公募 REITs 中介机构”“公司债券优秀承销商”“十大金牛证券公司”“2021 全能投行君鼎奖”“中国证券业全能财富经纪商君鼎奖”等 100 多个奖项。

（三）经营业绩

公司通过总部下设机构以及下属分公司、营业部从事证券经纪及财富管理、投资银行、投资与交易、资产管理等业务；通过全资子公司国信弘盛、国信期货、国信资本、国信香港分别开展私募基金、期货、另类投资和境外金融服务等业务。2021 年度，公司实现营业收入 238.18 亿元，同比上升 26.80%；实现归属于上市公司股东的净利润 101.15 亿元，同比上升 52.89%；加权平均净资产收益率为 12.71%，同比上升 2.10 个百分点，保持了行业领先的盈利能力。

单位：万元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总收入同比增减幅度	营业支出同比增减幅度	营业利润率比上年增减
经纪及财富管理	1,076,907.00	436,159.70	59.50%	7.70%	-8.80%	上升 7.32 个百分点
投资银行	206,637.69	133,222.54	35.53%	4.43%	11.36%	下降 4.01 个百分点
投资与交易	741,591.95	81,147.46	89.06%	89.70%	-6.74%	上升 11.32 个百分点
资产管理	54,169.74	25,165.95	53.54%	36.65%	50.88%	下降 4.38 个百分点
其他	302,497.31	476,718.93	不适用	20.99%	52.03%	不适用
合计	2,381,803.70	1,152,414.58	51.62%	26.80%	13.53%	上升 5.66 个百分点

报告期内，公司主营业务数据统计口径未发生调整。

二、发行人 2021 年度财务情况

发行人近两年的主要会计数据和财务指标情况如下：

单位：万元

序号	项目	2021年末	2020年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	36,230,144.23	30,275,587.63	19.67	

序号	项目	2021年末	2020年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
2	总负债	26,537,452.29	22,183,140.69	19.63	-
3	净资产	9,692,691.95	8,092,446.94	19.77	-
4	归属母公司股东的净资产	9,691,011.01	8,090,741.72	19.78	-
5	资产负债率 (%)	67.15	66.70	0.67	-
6	流动比率	1.96	1.81	8.29	-
7	速动比率	1.96	1.81	8.29	-
8	期末现金及现金等价物余额	8,461,425.33	7,678,202.57	10.20	-

单位：万元

序号	项目	2021年度	2020年度	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
1	营业收入	2,381,803.70	1,878,407.12	26.80	-
2	营业成本	1,152,414.58	1,015,108.18	13.53	-
3	利润总额	1,263,449.22	834,360.85	51.43	主要是公司金融工具投资收益增加, 证券市场波动导致金融工具公允价值变动增加, 融资业务信用减值损失减少, 计提的大宗商品跌价准备减少, 预计的诉讼案件损失减少
4	净利润	1,011,705.52	661,828.61	52.87	主要是利润总额增加
5	扣除非经常性损益后净利润	985,236.05	681,483.45	44.57	主要是预计的诉讼案件损失减少
6	归属母公司股东的净利润	1,011,475.88	661,573.95	52.89	主要是公司自营投资及经纪等主要业务收入相比上年同期均有较大幅度增长, 信用减值损失较上年同期减少
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	1,263,449.22	834,360.85	51.43	主要是公司利润总额增加
8	经营活动产生的现金流净额	-671,538.78	-347,227.66	-93.40	主要是客户资金流入减少
9	投资活动产生的现金流净额	40,717.88	-82,765.47	149.20	主要是收到股权投资分红及收回投资所收到的现金增加
10	筹资活动产生的现金流净额	1,420,219.49	2,161,424.72	-34.29	主要是吸收投资收到的现金减少
11	应收账款周转	1.00	1.00	-	-

序号	项目	2021年度	2020年度	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
	率				
12	存货周转率	1.00	1.00	--	
13	EBITDA全部债务比	10.44	8.74	19.45	--
14	利息保障倍数	3.59	3.29	9.12	--
15	EBITDA利息倍数	3.69	3.37	9.50	--
16	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	--	
17	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	--	

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、本次债券募集资金情况

经中国证监会（证监许可[2021]1976号文）核准，发行人获准向专业投资者公开发行面值总额不超过300亿元的公司债券。

（一）国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）

2021年7月2日，发行人成功发行国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期），其中品种一发行规模20亿元，期限为3年；品种二发行规模30亿元，期限为5年。根据募集说明书约定，本期发行公司债券募集资金扣除发行费用后，将用于补充公司营运资金，以满足公司业务运营需要；偿还公司有息负债，包括公司发行的公司债券、收益凭证和拆借资金等。

（二）国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）

2021年7月19日，发行人发行了国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期），其中品种一发行规模24亿元，期限为3年；品种二发行规模33亿元，期限为5年。根据募集说明书约定，本期发行公司债券募集资金扣除发行费用后，将用于补充公司营运资金，以满足公司业务运营需要；偿还公司有息负债，包括公司发行的公司债券、收益凭证和拆借资金等。

（三）国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）

2021年9月13日，发行人发行了国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一），发行规模27亿元，期限为3年。根据募集说明书约定，本期发行公司债券募集资金扣除发行费用后，将用于补充公司营运资金，以满足公司业务运营需要；偿还公司同业拆借资金。

（四）国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券

(第五期)

2021年10月20日，发行人发行了国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)，其中品种一发行规模40亿元，期限为3年；品种二发行规模10亿元，期限为5年。根据募集说明书约定，本期发行公司债券募集资金扣除发行费用后，将用于补充公司营运资金，以满足公司业务运营需要；偿还公司同业拆借资金。

(五) 国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券 (第六期)

2021年11月19日，发行人发行了国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)，其中品种一发行规模30亿元，期限为3年；品种二发行规模20亿元，期限为5年。根据募集说明书约定，本期发行公司债券募集资金扣除发行费用后，将用于补充公司营运资金，以满足公司业务运营需要；偿还公司同业拆借资金。

二、本次债券募集资金实际使用情况

截至2021年12月31日，21国信03、21国信04、21国信05、21国信06、21国信07、21国信10、21国信11、21国信12、21国信13债券募集资金已全部使用完毕，公司债券募集资金的使用与募集说明书约定用途一致。

经中信证券核查，发行人公司债券募集资金使用情况与定期报告披露内容一致。

三、公司债券募集资金专项账户运行情况

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，于招商银行股份有限公司深圳安联支行设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。目前专项账户运行正常，不存在募集资金违规使用情况。

第五节 本期债券本息偿付情况

报告期内，21 国信 03、21 国信 04、21 国信 05、21 国信 06、21 国信 07、21 国信 10、21 国信 11、21 国信 12 和 21 国信 13 不涉及兑付兑息事项。

第六节 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，21 国信 03、21 国信 04、21 国信 05、21 国信 06、21 国信 07、21 国信 10、21 国信 11、21 国信 12 和 21 国信 13 不涉及兑付兑息。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（%）	67.15	66.70
流动比率	1.96	1.81
速动比率	1.96	1.81
EBITDA利息倍数	3.69	3.37

从短期偿债指标来看，2021 年末，发行人流动比率和速动比率均为 1.96，较 2020 年末流动比率及速动比率小幅提升。

从长期偿债指标来看，2020 年末及 2021 年末，发行人资产负债率分别为 66.70%、67.15%，发行人资产负债率较为稳定。

从 EBITDA 利息倍数来看，2020 年度及 2021 年度，发行人 EBITDA 利息倍数分别为 3.37、3.69，略有提升。

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。

第七节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

21 国信 03、21 国信 04、21 国信 05、21 国信 06、21 国信 07、21 国信 10、21 国信 11、21 国信 12 和 21 国信 13 无增信机制。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

第八节 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生触发召开持有人会议的情形，未召开持有人会议。

第九节 公司债券的信用评级情况

21 国信 03、21 国信 04、21 国信 05、21 国信 06、21 国信 07、21 国信 10、21 国信 11、21 国信 12 和 21 国信 13 的信用评级机构为联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）。

联合资信于 2021 年 6 月 18 日出具了国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告，确定国信证券股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

联合资信于 2021 年 7 月 13 日出具了国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）信用评级报告，确定国信证券股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

联合资信于 2021 年 9 月 3 日出具了国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）信用评级报告，确定国信证券股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

联合资信于 2021 年 9 月 29 日出具了国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）信用评级报告，确定国信证券股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

联合资信于 2021 年 11 月 12 日出具了国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）信用评级报告，确定国信证券股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

联合资信于 2022 年 6 月 16 日完成了对 21 国信 03、21 国信 04、21 国信 05、21 国信 06、21 国信 07、21 国信 10、21 国信 11、21 国信 12 和 21 国信 13 的跟踪评级。根据《国信证券股份有限公司公开发行公司债券 2022 年跟踪评级报告》，确定维持发行人主体长期信用等级为 AAA，维持 21 国信 03、21 国信 04、21 国信 05、21 国信 06、21 国信 07、21 国信 10、21 国信 11、21 国信 12 和 21 国信 13 信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

作为本次公司债券的受托管理人，中信证券特此提请投资者关注本次公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

第十节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2021 年度，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第十一节 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

报告期内，发行人未发生与其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。

第十二节 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

报告期内，发行人无公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况。

第十三节 其他情况

报告期内，发行人已披露以下重大事件：

一、新增借款披露事项

发行人于 2021 年 8 月 6 日发布《国信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的公告》，具体情况如下：

（一）主要财务数据概况（合并口径）

截至 2020 年 12 月 31 日，公司经审计的净资产为 809.24 亿元，借款余额为 1,502.03 亿元。截至 2021 年 7 月 31 日，公司借款余额为 1,929.89 亿元，累计新增借款金额 427.86 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为 52.87%，超过 40%。

（二）新增借款的分类披露（合并口径）

1. 银行贷款：截至 2021 年 7 月 31 日，公司银行贷款余额较 2020 年末减少 3.46 亿元，变动数额占上年末净资产比例为-0.43%，主要系短期借款减少。

2. 企业债券、公司债券、金融债券、非金融企业债务融资工具：截至 2021 年 7 月 31 日，公司债券余额较 2020 年末增加 193.47 亿元，变动数额占上年末净资产比例为 23.91%，主要系公司债券及永续次级债券增加所致。

3. 委托贷款、融资租赁借款、小额贷款：不适用

4. 其他借款：截至 2021 年 7 月 31 日，公司其他借款余额较 2020 年末增加 237.85 亿元，变动数额占上年末净资产比例为 29.39%，主要系卖出回购金融资产款增加所致。

上述新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围。公司财务状况稳健，目前所有债务均按时还本付息。上述财务数据除 2020 年末相关数据外均未经审计。上述披露事项不会对发行人公司治理、日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响。

中信证券后续将密切关注发行人对 21 国信 03、21 国信 04、21 国信 05、21 国信 06、21 国信 07、21 国信 10、21 国信 11、21 国信 12 和 21 国信 13 的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《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》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。特此提醒投资者关注相关风险。

二、监事发生变动事项

根据发行人于 2021 年 8 月 17 日发布的《国信证券股份有限公司关于选举职工监事的公告》《国信证券股份有限公司第四届监事会第二十二次会议决议公告》，以及发行人于 2021 年 9 月 4 日发布的《国信证券股份有限公司 2021 年第一次临时股东大会决议公告》，何诚颖不再担任发行人职工监事，冯小东不再担任发行人监事；选举洪伟南先生为第五届监事会职工监事，选举李保军先生、张财广先生为第五届监事会股东代表监事。中信证券于 2021 年 9 月 14 日就上述事项出具了《中信证券股份有限公司关于国信证券股份有限公司监事发生变动的重大受托管理事务临时报告》。

上述披露事项不会对发行人公司治理、日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响。

除此之外，报告期内，暂未发现发行人存在其他应披露而未披露的重大事项。

(本页无正文，为《国信证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2021年度）》之盖章页)

债券受托管理人：中信证券股份有限公司



2022年6月28日