



债券简称: 19信投Y1  
债券简称: 20信投Y1  
债券简称: 23信投G2  
债券简称: 23信投G3  
债券简称: 23信投G4  
债券简称: 23信投G5  
债券简称: 23信投G6  
债券简称: 23信投G7  
债券简称: 23信投G8  
债券简称: 23信投G9  
债券简称: 23信投10  
债券简称: 23信投11  
债券简称: 23信投13  
债券简称: 23信投14

债券代码: 162006.SH  
债券代码: 166358.SH  
债券代码: 115830.SH  
债券代码: 115831.SH  
债券代码: 115985.SH  
债券代码: 115986.SH  
债券代码: 115987.SH  
债券代码: 240162.SH  
债券代码: 240163.SH  
债券代码: 240164.SH  
债券代码: 240248.SH  
债券代码: 240249.SH  
债券代码: 240360.SH  
债券代码: 240361.SH

# 中信建投证券股份有限公司 公司债券受托管理事务报告 (2023 年度)

发行人



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

住所: 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

债券受托管理人



中国银河证券股份有限公司  
CHINA GALAXY SECURITIES COMPANY LIMITED

住所: 北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼 7 至 18 层 101

二〇二四年六月



# 目录

重要声明.....	2
第一章 公司债券概况.....	3
第二章 受托管理人履职情况.....	9
第三章 发行人 2023 年度经营和财务状况.....	11
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.....	14
第五章 内外部增信措施、偿债保障措施重大变化情况.....	17
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.....	20
第七章 发行人在募集说明书约定的其他义务的执行情况（如有）.....	21
第八章 债券持有人会议召开情况.....	22
第九章 发行人偿债能力和意愿分析.....	23
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.....	24
第十一章 公司债券跟踪评级情况.....	25
第十二章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	27
第十三章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	28



## 重要声明

中国银河证券股份有限公司（以下简称“银河证券”）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”、“公司”或“中信建投证券”）对外公布的《中信建投证券股份有限公司 2023 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人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银河证券所作的承诺或声明。



## 第一章 公司债券概况

### 一、债券核准/注册情况

#### （一）19 信投 Y1 和 20 信投 Y1

2019 年 5 月 24 日，经中国证监会证券基金机构监管部《关于中信建投证券股份有限公司发行永续次级债券有关意见的复函》（机构部函[2019]1348 号）的同意，公司获准发行不超过 100 亿元的永续次级债券。

#### （二）23 信投 G2、23 信投 G3、23 信投 G4、23 信投 G5、23 信投 G6、23 信投 G7、23 信投 G8、23 信投 G9、23 信投 10、23 信投 11、23 信投 13、23 信投 14

公司于 2023 年 7 月 17 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意中信建投证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕1563 号），注册规模为不超过 200 亿元。

### 二、债券基本条款

#### （一）19 信投 Y1

1、**债券名称：**中信建投证券股份有限公司 2019 年永续次级债券（第一期）（交易所简称“19 信投 Y1”/交易所代码“162006.SH”）。

2、**发行总额：**本期发行规模为人民币 50 亿元。

3、**债券期限：**以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

4、**债券利率：**本期债券采用浮动利率形式，单利按年计息。本期债券存续的首个定价周期内票面利率为 4.45%，在前 5 个计息年度内保持不变，自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率。如果公司选择延长本期债券期限，则从第 2 个重定价周期开始，重定价周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点（每个基点为 0.01%，下同），票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs；如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。



**5、付息方式：**若未行使延期支付利息权，每年付息一次。

**6、发行方式：**本期债券采用面向合格机构投资者非公开发行的方式。

**7、发行范围及对象：**符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券公司次级债管理规定》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等规定的合格机构投资者（个人投资者及国家法律、法规禁止购买者除外），每期债券不超过 200 名，且不向公司股东配售。

**8、债券担保：**无担保。

**9、信用级别：**经中诚信证券评估有限公司综合评定，公司的主体信用级别为 AAA，本期债券发行时信用级别为 AA+，后调升至 AAA。

**10、主承销商：**中国银河证券股份有限公司。

**11、受托管理人：**中国银河证券股份有限公司。

## （二）20 信投 Y1

**1、债券名称：**中信建投证券股份有限公司 2020 年永续次级债券（第一期）（交易所简称“20 信投 Y1”/交易所代码“166358.SH”）。

**2、发行总额：**本期发行规模为人民币 50 亿元。

**3、债券期限：**以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

**4、债券利率：**本期债券采用浮动利率形式，单利按年计息。本期债券存续的首个定价周期内票面利率为 3.90%，在前 5 个计息年度内保持不变，自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率。如果公司选择延长本期债券期限，则从第 2 个重定价周期开始，重定价周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点（每个基点为 0.01%，下同），票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs；如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。

**5、付息方式：**若未行使延期支付利息权，每年付息一次。

**6、发行方式：**本期债券采用面向合格机构投资者非公开发行的方式。



**7、发行范围及对象：**符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券公司次级债管理规定》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等规定的合格机构投资者（个人投资者及国家法律、法规禁止购买者除外），每期债券不超过 200 名，且不向公司股东配售。

**8、债券担保：**无担保。

**9、信用级别：**经中诚信证券评估有限公司综合评定，公司的主体信用级别为 AAA，本期债券发行时信用级别为 AA+，后调升至 AAA。

**10、主承销商：**中国银河证券股份有限公司。

**11、受托管理人：**中国银河证券股份有限公司。

### （三）23 信投 G2、23 信投 G3

**1、债券名称：**中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二），交易所简称为“23 信投 G2”/交易所代码“115830.SH”；中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种三），交易所简称“23 信投 G3”/交易所代码“115831.SH”。

**2、发行总额：**本期债券品种二发行规模为人民币 15 亿元，本期债券品种三发行规模为人民币 25 亿元。

**3、债券期限：**本期债券品种二债券期限为 5 年，本期债券品种三债券期限为 10 年。

**4、债券利率：**本期债券为固定利率债券，品种二票面年利率为 2.97%，品种三票面年利率为 3.15%。

**5、付息方式：**本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

**6、发行方式：**本期债券发行方式为簿记建档发行。

**7、发行范围及对象：**本期债券面向专业投资者公开发行。

**8、债券担保：**无担保。

**9、信用级别：**经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

**10、主承销商：**中国银河证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司。



**11、受托管理人：**中国银河证券股份有限公司。

#### **（四）23 信投 G4、23 信投 G5、23 信投 G6**

**1、债券名称：**中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一），交易所简称为“23 信投 G4”/交易所代码“115985.SH”；中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二），（交易所简称“23 信投 G5”/交易所代码“115986.SH”）；中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种三），（交易所简称“23 信投 G6”/交易所代码“115987.SH”）；

**2、发行总额：**本期债券品种一发行规模为人民币 10 亿元，本期债券品种二发行规模为人民币 10 亿元，本期债券品种三发行规模为人民币 10 亿元。

**3、债券期限：**本期债券分为三个品种，其中品种一债券期限为 3 年；品种二债券期限为 5 年；品种三债券期限为 10 年。

**4、债券利率：**本期债券为固定利率债券，品种一票面年利率为 2.91%，品种二票面年利率为 3.10%，品种三票面年利率为 3.34%。

**5、付息方式：**本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

**6、发行方式：**本期债券发行方式为簿记建档发行。

**7、发行范围及对象：**本期债券面向专业投资者公开发行。

**8、债券担保：**无担保。

**9、信用级别：**经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

**10、主承销商：**中国银河证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司。

**11、受托管理人：**中国银河证券股份有限公司。

#### **（五）23 信投 G7、23 信投 G8、23 信投 G9**

**1、债券名称：**中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一），交易所简称为“23 信投 G7”/交易所代码“240162.SH”；中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司



债券(第三期)(品种二), (交易所简称“23 信投 G8”/交易所代码“240163.SH”); 中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种三), (交易所简称“23 信投 G9”/交易所代码“240164.SH”)。

**2、发行总额:** 本期债券品种一发行规模为人民币 5 亿元, 本期债券品种二发行规模为人民币 5 亿元, 本期债券品种三发行规模为人民币 15 亿元。

**3、债券期限:** 本期债券分为三个品种, 其中品种一债券期限为 3 年; 品种二债券期限为 5 年; 品种三债券期限为 10 年。

**4、债券利率:** 本期债券为固定利率债券, 品种一票面年利率为 2.94%, 品种二票面年利率为 3.13%, 品种三票面年利率为 3.35%。

**5、付息方式:** 本期债券采用单利计息, 付息频率为按年付息。

**6、发行方式:** 本期债券发行方式为簿记建档发行。

**7、发行范围及对象:** 本期债券面向专业投资者公开发行。

**8、债券担保:** 无担保。

**9、信用级别:** 经中诚信国际信用评级有限责任公司评定, 发行人的主体信用等级为 AAA, 评级展望为稳定, 本期债券信用等级为 AAA。

**10、主承销商:** 中国银河证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司。

**11、受托管理人:** 中国银河证券股份有限公司。

## (六) 23 信投 10、23 信投 11

**1、债券名称:** 中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一), 交易所简称为“23 信投 10”/交易所代码“240248.SH”; 中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二), (交易所简称“23 信投 11”/交易所代码“240249.SH”)。

**2、发行总额:** 本期债券品种一发行规模为人民币 15 亿元, 本期债券品种二发行规模为人民币 23 亿元。

**3、债券期限:** 本期债券品种一债券期限为 3 年; 品种二债券期限为 5 年。

**4、债券利率:** 本期债券为固定利率债券, 品种一票面年利率为 2.87%, 品种二票面年利率为 3.07%。



**5、付息方式：**本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

**6、发行方式：**本期债券发行方式为簿记建档发行。

**7、发行范围及对象：**本期债券面向专业投资者公开发行。

**8、债券担保：**无担保。

**9、信用级别：**经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

**10、主承销商：**中国银河证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司。

**11、受托管理人：**中国银河证券股份有限公司。

#### **(七) 23 信投 13、23 信投 14**

**1、债券名称：**中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一），交易所简称为“23 信投 13”/交易所代码“240360.SH”；中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二），（交易所简称“23 信投 14”/交易所代码“240361.SH”）。

**2、发行总额：**本期债券品种一发行规模为人民币 15 亿元，本期债券品种二发行规模为人民币 25 亿元。

**3、债券期限：**本期债券品种一债券期限为 3 年；品种二债券期限为 5 年。

**4、债券利率：**本期债券为固定利率债券，品种一票面年利率为 2.95%，品种二票面年利率为 3.15%。

**5、付息方式：**本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

**6、发行方式：**本期债券发行方式为簿记建档发行。

**7、发行范围及对象：**本期债券面向专业投资者公开发行。

**8、债券担保：**无担保。

**9、信用级别：**经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

**10、主承销商：**中国银河证券股份有限公司。

**11、受托管理人：**中国银河证券股份有限公司。



## 第二章 受托管理人履职情况

中国银河证券股份有限公司作为“19信投Y1”、“20信投Y1”、“23信投G2”、“23信投G3”、“23信投G4”、“23信投G5”、“23信投G6”、“23信投G7”、“23信投G8”、“23信投G9”、“23信投10”、“23信投11”、“23信投13”、“23信投14”的受托管理人，已根据相关法律、法规和规则的规定以及前述公司债券的《债券受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序，对发行人履行《募集说明书》及《债券受托管理协议》约定义务的情况进行了持续跟踪和监督。

2023年，受托管理人对发行人经营状况、财务状况、资信状况进行持续关注 and 调查了解。同时受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。

2023年，银河证券在上海证券交易所网站披露的受托管理事务报告情况如下：

报告名称	相关事项	出具日期
中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2023年第一次重大事项（发行人独立非执行董事暂时无法履职）临时受托管理事务报告	中信建投证券股份有限公司关于独立非执行董事暂时无法履职的公告	2023-04-19
中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2023年第二次重大事项（发行人三分之一以上董事发生变动）临时受托管理事务报告	中信建投证券股份有限公司关于公司三分之一以上董事发生变动的公告	2023-05-19
中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2023年第三次重大事项（发行人变更会计师事务所）临时受托管理事务报告	中信建投证券股份有限公司变更会计师事务所公告	2023-06-01
中国银河证券股份有限公司关于中信建投证券股份有限公司公司债券2023年第四次重大事项（关于执行董事辞任）临时受托管理事务报告	中信建投证券股份有限公司关于执行董事辞任的公告	2023-06-05



报告名称	相关事项	出具日期
中国银河证券股份有限公司关于 中信建投证券股份有限公司公司 债券 2023 年第五次重大事项 (关于总经理辞任) 临时受托管 理事务报告	中信建投证券股份有限公司关于 总经理辞任的公告	2023-06-19

综上所述，受托管理人较好地履行了职责，为保护“19信投Y1”、“20信投Y1”、“23信投G2”、“23信投G3”、“23信投G4”、“23信投G5”、“23信投G6”、“23信投G7”、“23信投G8”、“23信投G9”、“23信投10”、“23信投11”、“23信投13”、“23信投14”投资者的利益发挥了积极作用。

银河证券联系方式：

联系人：邓小霞、刘嘉慧

联系电话：010-80927268

联系地址：北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦11层



### 第三章 发行人 2023 年度经营和财务状况

#### 一、发行人基本情况

中文名称：中信建投证券股份有限公司

中文简称：中信建投证券

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

法定代表人：王常青

成立日期：2005 年 11 月 02 日

注册资本：人民币 7,756,694,797 元

统一社会信用代码：91110000781703453H

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

邮编：100010

信息披露事务负责人：王广学

信息披露事务负责人联系电话：010-56050852

经营范围：许可项目：证券业务；结汇、售汇业务；外汇业务；证券投资咨询；证券投资基金托管；公募证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：金银制品销售。（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

#### 二、发行人 2023 年度经营情况

发行人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、资产管理业务以及其他业务。

发行人 2023 年营业收入结构情况表

单位：亿元、%



项目	金额	占比
投资银行业务	48.03	20.66
财富管理业务	60.66	26.10
交易及机构客户服务业务	80.17	34.49
资产管理业务	14.63	6.29
<b>主营业务合计</b>	<b>203.48</b>	<b>87.54</b>
其他业务	28.95	12.46
<b>合计</b>	<b>232.43</b>	<b>100.00</b>

### 三、发行人 2023 年度财务状况

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2023 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

#### （一）发行人主要会计数据及财务指标

金额单位：亿元

项目	2023 年（末）	2022 年（末）	同比变动
总资产	5,227.52	5,099.55	2.51%
归属于母公司股东的净资产	974.78	932.44	4.54%
营业收入	232.43	275.65	-15.68%
归属于母公司股东的净利润	70.34	75.07	-6.30%
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	171.68	170.52	0.68%
经营活动产生的现金流量净额	-200.57	399.90	-150.16%
投资活动产生的现金流量净额	-26.54	-212.42	87.51%
筹资活动产生的现金流量净额	108.40	1.35	7,929.63%
期末现金及现金等价物余额	1,298.57	1,422.80	-8.73%
流动比率（倍）	1.54	1.59	-3.14%
速动比率（倍）	1.54	1.59	-3.14%
资产负债率（%）	76.88	76.68	0.26%
EBITDA 全部债务比（%）	5.99	6.34	-5.52%
利息保障倍数（倍）	2.09	2.44	-14.34%
现金利息保障倍数（倍）	-3.59	12.06	-129.77%
EBITDA 利息保障倍数（倍）	2.24	2.60	-13.85%



项目	2023年(末)	2022年(末)	同比变动
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-
利息偿付率(%)	100.00	100.00	-
总资产报酬率(%)	1.72	1.98	-13.13%

注:

- 1.息税折旧摊销前利润(EBITDA)=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+使用权资产折旧+固定资产及投资性房地产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- 2.EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务,其中全部债务=短期借款+应付短期融资款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+长期借款+应付债券
- 3.利息保障倍数=息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)
- 4.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(注:现金利息支出系现金流量表“支付利息、手续费及佣金的现金”;所得税付现系现金流量表“支付的各项税费”)
- 5.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)
- 6.总资产报酬率=净利润/[ (期初总资产\*+期末总资产\*) /2]×100%其中:总资产\*=资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款

## (二) 公司主要会计数据及财务指标同比变动超过 30%的原因说明

项目	同比变动	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	-150.16%	代理买卖证券款变动导致经营活动现金净流出同比增加
投资活动产生的现金流量净额	87.51%	主要是投资支付的现金流出减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	7,929.63%	主要系偿还债务支付的现金流出减少所致。
现金利息保障倍数(倍)	-129.77%	主要系本年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与核查情况

### 一、公司债券募集资金使用情况及专项账户运作情况

#### （一）19 信投 Y1

“19 信投 Y1”募集资金已按照募集说明书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。募集资金已在发行当年按照募集资金约定的用途使用完毕，截至 2023 年末，募集资金专项账户债券募集资金余额为人民币 0 元。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。“19 信投 Y1”依照募集说明书的相关约定，开立专项账户归集募集资金，账户运作规范。

#### （二）20 信投 Y1

“20 信投 Y1”募集资金已按照募集说明书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。募集资金已在发行当年按照募集资金约定的用途使用完毕，截至 2023 年末，募集资金专项账户债券募集资金余额为人民币 0 元。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。“20 信投 Y1”依照募集说明书的相关约定，开立专项账户归集募集资金，账户运作规范。

#### （三）23 信投 G2、23 信投 G3

“23 信投 G2”、“23 信投 G3”募集资金已按照募集说明书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。募集资金已在发行当年按照募集资金约定的用途使用完毕，截至 2023 年末，募集资金专项账户债券募集资金余额为人民币 0 元。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。“23 信投 G2”、“23 信投 G3”依照募集说明书的相关约定，开立专项账户归集募集资金，账户运作规范。

#### （四）23 信投 G4、23 信投 G5、23 信投 G6

“23 信投 G4”、“23 信投 G5”、“23 信投 G6”募集资金已按照募集说明书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。募集资金已在发行当年按照募集资金约定的用途使用完毕，截至 2023 年末，募集资金专项账户债



券募集资金余额为人民币 0 元。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。“23 信投 G4”、“23 信投 G5”、“23 信投 G6”依照募集说明书的相关约定，开立专项账户归集募集资金，账户运作规范。

#### **（五）23 信投 G7、23 信投 G8、23 信投 G9**

“23 信投 G7”、“23 信投 G8”、“23 信投 G9”募集资金已按照募集说明书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。募集资金已在发行当年按照募集资金约定的用途使用完毕，截至 2023 年末，募集资金专项账户债券募集资金余额为人民币 0 元。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。“23 信投 G7”、“23 信投 G8”、“23 信投 G9”依照募集说明书的相关约定，开立专项账户归集募集资金，账户运作规范。

#### **（六）23 信投 10、23 信投 11**

“23 信投 10”、“23 信投 11”募集资金已按照募集说明书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。募集资金已在发行当年按照募集资金约定的用途使用完毕，截至 2023 年末，募集资金专项账户债券募集资金余额为人民币 0 元。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。“23 信投 10”、“23 信投 11”依照募集说明书的相关约定，开立专项账户归集募集资金，账户运作规范。

#### **（七）23 信投 13、23 信投 14**

“23 信投 13”、“23 信投 14”募集资金已按照募集说明书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。募集资金已在发行当年按照募集资金约定的用途使用完毕，截至 2023 年末，募集资金专项账户债券募集资金余额为人民币 0 元。募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。“23 信投 14”、“23 信投 14”依照募集说明书的相关约定，开立专项账户归集募集资金，账户运作规范。

## **二、对发行人募集资金使用情况的核查情况**

### **（一）19 信投 Y1**

经核查，“19 信投 Y1”募集资金已按照募集说明书约定的用途使用完毕，与



发行人定期报告披露内容一致。

**(二) 20 信投 Y1**

经核查，“20 信投 Y1”募集资金已按照募集说明书约定的用途使用完毕，与发行人定期报告披露内容一致。

**(三) 23 信投 G2、23 信投 G3**

经核查，“23 信投 G2”、“23 信投 G3”募集资金已按照募集说明书约定的用途使用完毕，与发行人定期报告披露内容一致。

**(四) 23 信投 G4、23 信投 G5、23 信投 G6**

经核查，“23 信投 G4”、“23 信投 G5”、“23 信投 G6”募集资金已按照募集说明书约定的用途使用完毕，与发行人定期报告披露内容一致。

**(五) 23 信投 G7、23 信投 G8、23 信投 G9**

经核查，“23 信投 G7”、“23 信投 G8”、“23 信投 G9”募集资金已按照募集说明书约定的用途使用完毕，与发行人定期报告披露内容一致。

**(六) 23 信投 10、23 信投 11**

经核查，“23 信投 10”、“23 信投 11”募集资金已按照募集说明书约定的用途使用完毕，与发行人定期报告披露内容一致。

**(七) 23 信投 13、23 信投 14**

经核查，“23 信投 13”、“23 信投 14”募集资金已按照募集说明书约定的用途使用完毕，与发行人定期报告披露内容一致。



## 第五章 内外部增信措施、偿债保障措施重大变化情况

### 一、内外部增信措施及其重大变化情况

“19 信投 Y1”、“20 信投 Y1”、“23 信投 G2”、“23 信投 G3”、“23 信投 G4”、“23 信投 G5”、“23 信投 G6”、“23 信投 G7”、“23 信投 G8”、“23 信投 G9”、“23 信投 10”、“23 信投 11”、“23 信投 13”、“23 信投 14” 未设定增信措施。

### 二、偿债保障措施及其重大变化情况

#### （一）偿债保障措施

为保障投资者的合法权益，发行人建立了一系列偿债保障措施。

“19 信投 Y1”、“20 信投 Y1” 偿债保障措施内容如下：

#### 1、制定《债券持有人会议规则》

发行人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，为保障本期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。

发行人将严格按照《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，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。

发行人指定专项账户，用于永续次级债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，账户实行专户管理，由托管银行进行监督。本期债券本息的偿付将主要来源于公司日常经营所产生的现金流，本期债券当期付息日/本金兑付日前两个工作日，发行人将还本付息的资金及时划付至专项账户，托管行将专项账户的资金按照与结算公司签订的《服务协议》中约定的划付资金时间和金额要求，将当期应付债券本息按时汇入《服务协议》指定的银行账户，并在发行人资金划付后一个工作日内通知债券受托管理人。本期债券发行后，发行人将根据债券本息未到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，保障投资者的利益。

#### 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

发行人将严格遵循真实、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，使发行人偿债能力、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。

“23 信投 G2”、“23 信投 G3”、“23 信投 G4”、“23 信投 G5”、“23 信投 G6”、“23 信投 G7”、“23 信投 G8”、“23 信投 G9”、“23 信投 10”、“23 信投 11”、“23 信投 13”、“23 信投 14” 偿债保障措施内容如下：

1、发行人承诺，本次债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。发行人承诺：在本次债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）



前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%；在本次债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%。

2、为便于本次债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺将根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。

3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。

如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。

4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本次债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照相关约定归集偿债资金的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解。持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

## （二）偿债保障措施重大变化情况

2023 年度，“19 信投 Y1”、“20 信投 Y1”、“23 信投 G2”、“23 信投 G3”、“23 信投 G4”、“23 信投 G5”、“23 信投 G6”、“23 信投 G7”、“23 信投 G8”、“23 信投 G9”、“23 信投 10”、“23 信投 11”、“23 信投 13”、“23 信投 14”偿债保障措施未发生重大变化。



## 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

发行人严格按照募集说明书等发行文件的承诺及约定严格执行偿债计划及相关偿债保障措施，按期支付到期利息，未发生违约事件。偿债保障措施均得到有效执行。

### 二、公司债券的本息偿付情况

发行人已于2023年8月28日按期支付“19信投Y1”债券利息，于2023年3月30日按期支付“20信投Y1”债券利息。2023年度，“23信投G2”、“23信投G3”、“23信投G4”、“23信投G5”、“23信投G6”、“23信投G7”、“23信投G8”、“23信投G9”、“23信投10”、“23信投11”、“23信投13”、“23信投14”不涉及兑付兑息情形。



## 第七章 发行人在募集说明书约定的其他义务的执行情况（如有）

发行人发行的“19 信投 Y1”、“20 信投 Y1”、“23 信投 G2”、“23 信投 G3”、“23 信投 G4”、“23 信投 G5”、“23 信投 G6”、“23 信投 G7”、“23 信投 G8”、“23 信投 G9”、“23 信投 10”、“23 信投 11”、“23 信投 13”、“23 信投 14”在募集说明书中无约定的其他义务。



## 第八章 债券持有人会议召开情况

2023 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，“19 信投 Y1”、“20 信投 Y1”、“23 信投 G2”、“23 信投 G3”、“23 信投 G4”、“23 信投 G5”、“23 信投 G6”、“23 信投 G7”、“23 信投 G8”、“23 信投 G9”、“23 信投 10”、“23 信投 11”、“23 信投 13”、“23 信投 14” 债券未召开债券持有人会议。



## 第九章 发行人偿债能力和意愿分析

### 一、发行人偿债意愿情况

2023 年，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	2023 年 12 月 31 日/ 2023 年度	2022 年 12 月 31 日/ 2022 年度
资产负债率	76.88%	76.68%
流动比率（倍）	1.54	1.59
速动比率（倍）	1.54	1.59
EBITDA 利息倍数（倍）	2.24	2.60

最近两年，公司合并口径的资产负债率分别为 76.68%和 76.88%，基本保持稳定。

最近两年，公司流动比率分别为 1.59 和 1.54，速动比率分别为 1.59 和 1.54，从报告期各期末流动比率和速动比率来看，公司资产流动性好，能够确保各类流动负债的正常支付，短期偿债能力较强。

最近两年，公司 EBITDA 利息倍数分别为 2.60 和 2.24，EBITDA 对利息覆盖程度良好。公司资产以货币资金、交易性金融资产等流动性较强的资产为主，此外公司具有多渠道的融资方式，因此公司整体偿债能力较高，偿债风险较低。截至 2023 年末，公司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

2023 年度，“19 信投 Y1”、“20 信投 Y1”、“23 信投 G2”、“23 信投 G3”、“23 信投 G4”、“23 信投 G5”、“23 信投 G6”、“23 信投 G7”、“23 信投 G8”、“23 信投 G9”、“23 信投 10”、“23 信投 11”、“23 信投 13”、“23 信投 14”无与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况。



## 第十一章 公司债券跟踪评级情况

### 一、跟踪评级安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起6个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告；对于一年期内的固定收益类产品，中诚信国际将于本期债券正式发行后的第六个月发布定期跟踪评级结果及报告。此外，自本期评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料，中诚信国际将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信国际将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

### 二、跟踪评级报告情况

#### （一）定期跟踪评级情况

截至本报告出具日，“19 信投 Y1”和“20 信投 Y1”债券 2024 年度跟踪评级情况如下：

债券代码	162006.SH、166358.SH
债券简称	19 信投 Y1、20 信投 Y1



评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2024年4月28日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，信用风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

截至本报告出具日，“23 信投 G2”、“23 信投 G3”、“23 信投 G4”、“23 信投 G5”、“23 信投 G6”、“23 信投 G7”、“23 信投 G8”、“23 信投 G9”、“23 信投 10”、“23 信投 11”、“23 信投 13”、“23 信投 14”债券 2024 年度跟踪评级情况如下：

债券代码	115830.SH、115831.SH、115985.SH、115986.SH、115987.SH、240162.SH、240163.SH、240164.SH、240248.SH、240249.SH、240360.SH、240361.SH
债券简称	23 信投 G2、23 信投 G3、23 信投 G4、23 信投 G5、23 信投 G6、23 信投 G7、23 信投 G8、23 信投 G9、23 信投 10、23 信投 11、23 信投 13、23 信投 14
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2024年4月28日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，信用风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

## （二）不定期跟踪评级情况

无。



## 第十二章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2023 年度，“19 信投 Y1”、“20 信投 Y1”、“23 信投 G2”、“23 信投 G3”、“23 信投 G4”、“23 信投 G5”、“23 信投 G6”、“23 信投 G7”、“23 信投 G8”、“23 信投 G9”、“23 信投 10”、“23 信投 11”、“23 信投 13”、“23 信投 14” 债券相关事务专人无变动。



## 第十三章 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 2023 年末，发行人无对外担保的情况。

### 二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

根据发行人披露的《中信建投证券股份有限公司 2023 年年度报告》，2023 年内，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。

此外，发行人作为债券发行主体，报告期内在未上交所网站债券专区发布涉及诉讼、仲裁事项的临时公告。

### 三、发生《受托管理协议》第三条第五款相关情形的情况

（一）2023 年，发行人发生《中信建投证券股份有限公司 2019 年永续次级债券之债券受托管理协议》第三条第五款第（一）项至第（二十）项等情形的情况如下：

序号	事项	有/无
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无
2	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无
3	发行人出售、转让主要资产或者发生重大资产重组	无
4	发行人放弃债权或财产，或者其他导致发行人发生超过上年末净资产的 10%的重大损失	无
5	发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无
6	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无
7	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项，受到重大行政处罚、行政监管措施或者自律组织纪律处分	无
8	发行人减资、合并、分立、解散、申请破产或者依法进入破产程序	无
9	发行人或者其董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪或者重大违法失信、无法履行职责或者发生重大变动	有
10	发行人控股股东或者实际控制人涉嫌犯罪被立案调查或者发生变更	无
11	发行人主体或者债券信用评级发生变化	无
12	保证人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生	无



	重大变化	
13	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无
14	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券挂牌或转让条件	无
15	发行人拟变更募集说明书的约定	无
16	发行人不能按照约定支付本息	无
17	发行人的实际控制人、控股股东、三分之一以上的董事、三分之二以上的监事、董事长或总经理发生变动；董事长或总经理无法履行职责	有
18	发行人提出债务重组方案的	无
19	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	无
20	法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或者中国证监会、深交所要求的其他事项	无

(二) 2023年, 发行人发生《中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》第三条第五款第(一)项至第(二十)项等情形的情况如下:

序号	事项	有/无
1	发行人名称变更、股权结构或生产经营状况发生重大变化	无
2	发行人变更财务报告审计机构、信用评级机构	有
3	发行人三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动	有
4	发行人法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责	无
5	发行人控股股东或者实际控制人变更	无
6	发行人发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或重大资产重组	无
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无
8	发行人放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十	无
9	发行人股权、经营权涉及被委托管理	无
10	发行人丧失对重要子公司的实际控制权	无
11	发行人或其债券信用评级发生变化, 或者本期债券担保情况发生变更	无
12	发行人转移债券清偿义务	无
13	发行人一次承担他人债务超过上年末净资产百分之十, 或者新增借款、对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无
14	发行人未能清偿到期债务或进行债务重组	无
15	发行人涉嫌违法违规被有权机关调查, 受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分, 或者存在严重失信行为	无
16	发行人法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施, 或	有



	者存在严重失信行为	
17	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项	无
18	发行人出现可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况	无
19	发行人分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者被托管、依法进入破产程序、被责令关闭	无
20	发行人涉及需要说明的市场传闻	无
21	募集说明书约定或发行人承诺的其他应当披露事项	无
22	发行人拟变更债券募集说明书的约定	无
23	发行人拟修改债券持有人会议规则	无
24	发行人拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容	无
25	发行人未按照相关规定与募集说明书的约定使用募集资金	无
26	发行人及其关联方交易发行人发行的公司债券	无
27	发行人违反募集说明书承诺且对债券持有人权益有重大影响的	无
28	其他可能影响发行人偿债能力或债券持有人权益的事项	无

(三) 2023年，发行人发生《受托管理协议》约定及相关规定情形的重大事项临时报告披露事项情况如下：

披露时点	重大事项临时报告名称	公告事由	披露地址
2023年4月16日	《中信建投证券股份有限公司关于独立非执行董事暂时无法履职的公告》	公司独立非执行董事暂时无法履职	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2023年5月17日	《中信建投证券股份有限公司关于公司三分之一以上董事发生变动的公告》	公司三分之一以上董事发生变动	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2023年5月29日	《中信建投证券股份有限公司变更会计师事务所公告》	公司变更会计师事务所	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2023年6月1日	《中信建投证券股份有限公司关于执行董事辞任的公告》	公司执行董事辞任	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2023年6月27日	《中信建投证券股份有限公司关于总经理辞任的公告》	公司总经理辞任	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

#### 四、其他重大事项

无。

(以下无正文)



（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  
（2023 年度）》之盖章页）



受托管理人：中国银河证券股份有限公司

2024年6月27日