

股票代码：000728

债券代码：112186

债券代码：112187

股票简称：国元证券

债券简称：13 国元 01

债券简称：13 国元 02



# 国元证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券

## 受托管理事务报告 (2017 年度)

债券受托管理人



华泰联合证券有限责任公司  
HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD

(住所：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层(01A、02、03、04)、  
17A、18A、24A、25A、26A)

二零一八年六月

# 目 录

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| 重要提示.....                       | 1  |
| 第一章 本期债券概况.....                 | 2  |
| 第二章 发行人 2017 年度经营和财务状况.....     | 5  |
| 第三章 募集资金使用情况.....               | 9  |
| 第四章 本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施..... | 10 |
| 第五章 本期债券付息情况.....               | 11 |
| 第六章 债券持有人会议召开情况.....            | 12 |
| 第七章 本期债券跟踪评级情况.....             | 13 |
| 第八章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况.....     | 14 |
| 第九章 债券受托管理人履行职责的情况.....         | 15 |
| 第十章 其他事项.....                   | 16 |

## 重要提示

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合”）编制本报告的内容及信息均来源于国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”、“发行人”或“公司”）对外公布的《国元证券股份有限公司 2017 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华泰联合所作的承诺或声明。

# 第一章 本期债券概况

## 一、债券名称

国元证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券。

## 二、核准文件及核准规模

经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]846 号文核准，国元证券股份有限公司获准发行不超过 50 亿元人民币公司债券。

## 三、债券代码及简称

国元证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券（品种一）证券代码为 112186，证券简称为“13 国元 01”；国元证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券（品种二）证券代码为 112187，证券简称为“13 国元 02”。

## 四、发行规模

本期债券的发行总额为 50.00 亿元。其中国元证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券（品种一）发行规模为 32.70 亿元，国元证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券（品种二）发行规模为 17.30 亿元。

## 五、本期债券的期限

国元证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券（品种一）（“13 国元 01”）为 5 年期，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权（以下简称“3+2 年期品种”）；国元证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券（品种二）（“13 国元 02”）的期限为 5 年期（以下简称“5 年期品种”）。

## 六、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券中的 3+2 年期品种的票面利率为 4.70%，5 年期品种的票面利率为 4.90%；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。本期债券 3+2 年期品种，若债券持有人在第三年末行使回售权，所回售债券的票面价值加第 3 年的利息在投资者回售支付

日 2016 年 7 月 24 日一起支付。本期债券的起息日为发行首日，即 2013 年 7 月 24 日。

本期债券 3+2 年期品种的票面利率在其存续期的前 3 年内固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在其存续期后 2 年票面利率为存续期前 3 年票面利率加上上调基点，在其存续期限后 2 年固定不变；如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在其存续期后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。

本期债券 3+2 年期品种的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 7 月 24 日。如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2014 年至 2016 年每年的 7 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；本期债券 5 年期品种的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 7 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

## **七、起息日**

本期债券的起息日为 2013 年 7 月 24 日。

## **八、兑付日**

本期债券 3+2 年期品种的兑付日为 2018 年 7 月 24 日；如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2016 年 7 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券 5 年期品种的兑付日为 2018 年 7 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

## **九、还本付息的期限和方式**

本期债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券 3+2 年期品种，若债券持有人在第 3 年末行使回售权，所回售债券的票面面值加第 3 年的利息在投资者回售支付日 2016 年 7 月 24 日一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

## **十、担保人及担保方式**

本期债券无担保。

## 十一、信用等级

根据联合信用评级有限公司出具的《国元证券股份有限公司 2013 年公司债券信用评级分析报告》，公司的主体信用等级为 AAA，债券信用等级为 AAA。

## 十二、债券受托管理人

发行人聘请华泰联合证券有限责任公司担任本期债券的债券受托管理人，2017 年度未发生变更。

## 第二章 发行人 2017 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

公司法定中文名称： 国元证券股份有限公司

公司法定英文名称： GuoYuan Securities Co., Ltd.

注册地址： 安徽省合肥市梅山路 18 号

股票简称： 国元证券

股票代码： 000728

股票上市交易所： 深圳证券交易所

法定代表人： 蔡咏

公司首次注册登记日期： 1997年6月6日

办公地址： 安徽省合肥市梅山路 18 号

邮政编码： 230022

互联网网址： <http://www.gyzq.com.cn>

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；为期货公司提供中间介绍业务；代  
销金融产品；保险兼业代理业务。

报告期内，公司业务资格齐全，涵盖证券经纪、证券信用、投资银行、自营投资、资产管理等业务，并通过控股公司及参股公司开展国际业务、期货业务、另类投资、股权投资、公募基金、私募基金、区域股权市场等业务。根据万得资讯，报告期内，公司股票、基金代理交易金额行业排名第 28 位；股票主承销金额行业排名第 25 位；债券承销金额行业排名第 54 位，其中，企业债承销金额行业排名第 13 位，同比上升 7 位；推荐新三板 28 家，行业排名第 23 位，累

计推荐新三板挂牌 132 家，行业排名第 32 位；报告期末，融资融券余额行业排名第 20 位，全年累计融资买入额行业排名第 21 位；根据交易所统计，报告期末，公司股票质押业务余额（包括自有资金出资和资管产品出资）行业排名 32 位。根据中国证券业协会统计，截至 2017 年末，母公司总资产、净资产、净资本规模行业排名分别为第 24、20 和 24 位。

## 二、发行人2017年度经营状况

2017 年，我国宏观经济运行稳中有进、稳中向好，资本市场市场化、法治化、国际化进程持续加快，依法全面从严监管大力推进。2017 年，公司实现营业收入 35.11 亿元，同比增长 4.00%；归属于母公司股东的净利润 12.04 亿元，同比下降 14.35%。截至 2017 年 12 月 31 日，公司资产总额 796.79 亿元，同比增长 11.15%；归属于母公司的所有者权益 253.73 亿元，同比增长 22.33%；净资本 176.19 亿元，同比增长 33.65%；公司各项风险控制指标均优于监管预警标准。

2017 年度，从收入构成上看，经纪业务、证券信用业务和自营投资业务在营业收入中占比较大，三大板块在营业收入中占比分别为 29.70%、28.55%和 19.05%，投资银行业务收入及资产管理业务收入占比分别为 13.53%、4.99%。下表为 2017 年和 2015 年发行人的营业收入构成情况：

| 营业收入   | 2017 年     |        | 2016 年     |        |
|--------|------------|--------|------------|--------|
|        | 收入（万元）     | 占比（%）  | 收入（万元）     | 占比（%）  |
| 经纪业务   | 104,248.38 | 29.70  | 132,372.67 | 39.22  |
| 证券信用业务 | 100,231.69 | 28.55  | 84,361.99  | 24.99  |
| 投资银行业务 | 47,522.76  | 13.53  | 46,271.39  | 13.71  |
| 自营投资业务 | 66,882.40  | 19.05  | 49,581.63  | 14.67  |
| 资产管理业务 | 17,521.65  | 4.99   | 14,225.16  | 4.21   |
| 其他业务   | 14,663.34  | 4.18   | 10,756.8   | 3.20   |
| 合计     | 351,070.22 | 100.00 | 337,569.64 | 100.00 |

### 1、经纪业务

2017 年，我国 A 股市场涨跌分化，二八行情明显，上证 50 指数与上证 180 指数全年涨幅分别为 25.08%和 19.69%，而中小板综指和创业板综指分别下跌 -1.25%和-15.32%；沪深两市股基成交额 229 万亿元，同比下降 11.9%；证券行业平均净佣金率 0.378%，同比下降 12.38%。受交易量及佣金费率双双下降影响，



2017 年,证券业经纪业务收入同比持续下滑,全行业实现代理买卖证券业务净收入(含席位租赁收入)820.92 亿元,同比减少 22.04%(数据来源:万得资讯及中国证券业协会)。

报告期内,公司实现经纪业务净收入 104,248.38 万元,比上年同期下降 21.25%;发生经纪业务成本 72,671.59 万元,比上年同期增长 8.19%;实现经纪业务利润 31,576.79 万元,比上年同期下降 51.57%。

## 2、证券信用业务

截至 2017 年 12 月 31 日,母公司信用业务余额 209.35 亿元,同比增长 27.33%;融资融券余额、股票质押余额、约定式购回余额行业排名分别为第 20 位、第 32 位和第 6 位。报告期内,公司实现信用业务净收入 100,231.69 万元,比上年同期增长 18.81%;发生信用业务成本 9,223.31 万元,比上年同期增长 114.04%;实现信用业务利润 91,008.38 万元,比上年同期增长 13.69%。

## 3、投资银行业务

报告期内,公司完成 13 单股权项目、17 单债权项目、推荐 28 家企业在新三板挂牌;投行业务主承销金额 227.78 亿元。报告期内,公司实现投行业务净收入 47,522.76 万元,比上年同期增长 2.70%;发生投行业务成本 23,369.82 万元,比上年同期增长 12.78%;实现投行业务利润 24,152.94 万元,比上年同期下降 5.47%。

## 4、自营投资业务

报告期内,公司实现自营业务收入 66,882.40 万元,比上年同期增长 34.89%;发生自营业务成本 9,979.65 万元,比上年同期增长 151.58%;实现自营业务利润 56,902.75 万元,比上年同期增长 24.75%。

## 5、资产管理业务

截至 2017 年 12 月 31 日,母公司资产管理受托规模合计 1,034.29 亿元,同比下降 14.03 %。报告期内,公司实现资产管理业务收入 17,521.65 万元,比上年同期增长 23.17%;发生资产管理业务成本 4,778.67 万元,比上年同期下降 17.77%;实现资产管理业务利润 12,742.98 万元,比上年同期增长 51.45%。

### 三、发行人2017年度财务状况

根据发行人 2017 年年度报告，截至 2017 年 12 月 31 日，发行人资产总计为 79,678,841,645.17 元，负债合计为 54,293,864,254.15 元，归属于母公司的所有者权益合计为 25,372,932,421.52 元。

发行人 2017 年主要财务数据如下：

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

| 项目            | 2017年12月31日       | 2016年12月31日       |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 资产总计          | 79,678,841,645.17 | 71,689,042,611.68 |
| 负债合计          | 54,293,864,254.15 | 50,803,547,043.61 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 25,372,932,421.52 | 20,742,066,088.48 |
| 所有者权益合计       | 25,384,977,391.02 | 20,885,495,568.07 |

#### 2、合并利润表主要数据

单位：人民币元

| 项目            | 2017年            | 2016年            |
|---------------|------------------|------------------|
| 营业收入          | 3,510,702,162.26 | 3,375,520,490.03 |
| 营业支出          | 1,958,341,316.61 | 1,599,315,994.60 |
| 营业利润          | 1,552,360,845.65 | 1,776,204,495.43 |
| 利润总额          | 1,557,478,380.27 | 1,779,587,261.91 |
| 净利润           | 1,213,968,758.20 | 1,415,393,931.92 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 1,203,746,140.88 | 1,405,404,397.83 |

#### 3、合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

| 项目            | 2017年             | 2016年             |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -2,036,308,094.24 | -6,436,312,628.62 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -346,329,361.74   | -1,245,844,323.67 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,765,575,513.97  | 637,264,877.82    |
| 现金及现金等价物净增加额  | 317,569,813.31    | -6,960,424,740.37 |
| 期末现金及现金等价物余额  | 21,329,116,694.58 | 21,011,546,881.27 |

## **第三章 募集资金使用情况**

### **一、本次债券募集资金情况**

本次债券合计发行人民币 50.00 亿元，本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的华普天健会计师事务所(北京)有限公司（现更名为“华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）”）对本次债券募集资金到位情况出具了会验字[2013]2230 号的验资报告。

### **二、本期债券募集资金实际使用情况**

根据公开披露的《国元证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券募集说明书》，本期债券募集资金在扣除发行费用后，全部用于补充公司营运资金。

## **第四章 本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施**

本期债券增信机制、债券偿债计划及其他偿债保障措施在 2017 年未发生重大变化。

## **第五章 本期债券付息情况**

本期债券的付息日为：2014 年至 2018 年每年的 7 月 24 日。公司于 2017 年 7 月 24 日支付了 2016 年 7 月 24 日至 2017 年 7 月 23 日期间的利息。

## **第六章 债券持有人会议召开情况**

2017 年度，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。

## 第七章 本期债券跟踪评级情况

根据联合信用评级有限公司出具的《国元证券股份有限公司公司债券 2018 年跟踪评级报告》（联合[2018]589 号），联合信用评级有限公司继续维持发行人“AAA”的主体长期信用等级，评级展望为“稳定”，同时维持“13 国元 01”和“13 国元 02”债项“AAA”的信用等级。

## **第八章 发行人负责本次债券事务的专人变动情况**

截至本报告出具日，发行人指定的代表发行人负责本次债券事务的专人未发生变动。



## 第九章 债券受托管理人履行职责的情况

公司债券受托管理人华泰联合按照约定履行了债券受托管理人的职责，持续关注发行人的经营状况和履约能力，督促发行人按照《募集说明书》约定支付利息和履行信息披露义务，保护债券持有人的合法权益。

2017年6月，华泰联合出具了《国元证券股份有限公司2013年公司债券受托管理事务报告（2016年度）》（已于2017年6月21日披露在巨潮资讯网和深圳证券交易所网站），对公司债券基本情况、发行人2016年度经营和财务情况、募集资金使用情况、债券付息情况、债券持有人会议召开情况、债券跟踪评级情况、负债本次债券事务的专人变动情况、以及其他事项进行了客观说明。

## 第十章 其他事项

2017 年度，发行人无违规对外担保情况。

报告期内，发行人不存在涉及和可能涉及公司的重大诉讼事项以及其他可能影响本期债券按期偿付的重大事项。

(此页无正文，为《国元证券股份有限公司 2013 年公司债券受托管理事务报告  
(2017 年度)》盖章页)

华泰联合证券有限责任公司

