

国海证券股份有限公司



国海证券股份有限公司
SEALAND SECURITIES CO., LTD.

(住所：广西桂林市辅星路 13 号)

2015 年公司债券受托管理事务报告

(2016 年度)

债券受托管理人



国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

(住所：中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号)

二零一七年四月

重要声明

国泰君安证券股份有限公司（“国泰君安”）编制本报告的内容及信息均来源于国海证券股份有限公司（以下简称“国海证券”、“发行人”、“公司”）对外公布的《国海证券股份有限公司 2016 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国泰君安所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，国泰君安不承担任何责任。

目录

重要声明.....	2
第一章 本期公司债券概况.....	4
第二章 发行人 2016 年度经营情况和财务状况.....	7
第三章 发行人募集资金使用情况.....	16
第四章 本期债券利息偿付情况.....	17
第五章 债券持有人会议召开情况.....	18
第六章 公司债券担保人资信情况.....	19
第七章 本期公司债券的信用评级情况.....	20
第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	21
第九章 本期债券重大事项.....	22

第一章 本期公司债券概况

一、核准文件和核准规模

1、公司分别于 2014 年 4 月 1 日、2014 年 6 月 26 日召开第六届董事会第二十七次会议、2013 年年度股东大会，审议通过了《关于公司公开发行公司债券的议案》，同意公司发行总规模不超过 20 亿元（含 20 亿元）人民币的公司债券。

2、2015 年 4 月 1 日，中国证监会以《关于核准国海证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2015]522 号）核准公司向社会公开发行面值不超过 20 亿元的公司债券。

二、本次公司债券的基本情况

1、债券名称：国海证券股份有限公司 2015 年公司债券。

2、债券简称及代码：15 国海债（112244）。

3、发行主体：国海证券股份有限公司。

4、债券发行总额：20 亿元。

5、债券期限：本期债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末上调本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使上调票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度的付息日将持有的本期

债券按面值全部或部分回售给发行人。投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人上调票面利率公告日起 5 个交易日内进行登记。若投资者行使回售选择权，本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。若投资者未做登记，则视为继续持有本期债券并接受发行人的上述安排。

6、债券利率及确定方式：本期债券票面利率在债券存续期的前 3 年固定不变，为 4.78%。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券存续期限后 2 年票面年利率为债券存续期限前 3 年票面年利率加上调基点，在债券存续期限后 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存续期限后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。

7、还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不计利息。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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额分别与债券对应的票面年利率的乘积之和；若投资者放弃回售选择权，则本期债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本期债券票面总额；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金兑付金额为回售部分债券的票面总额，未回售部分债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本期债券票面总额。

8、起息日：本期债券的起息日为 2015 年 5 月 8 日。

9、付息日：本期债券付息日为 2016 年至 2020 年每年的 5 月 8 日。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2016 年至 2018 年每年的 5 月 8 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10、兑付日：本期债券的兑付日为 2020 年 5 月 8 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2018 年 5 月 8 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

11、担保情况：本期债券无担保。

12、最新债券信用等级及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司于 2017 年 4 月 24 日出具的《国海证券股份有限公司 2015 年公司债券跟踪评级报告（2017）》，发行人主体信用级别为 AA+，本期债券信用级别为 AA+。

13、债券受托管理人：发行人聘请国泰君安证券股份有限公司担任本期债券的债券受托管理人。

第二章 发行人 2016 年度经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

公司是由桂林集琦药业股份有限公司（以下简称“桂林集琦”）根据中国证监会《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司的批复》（证监许可[2011]1009 号）核准，于 2011 年 8 月通过吸收合并国海证券有限责任公司（以下简称“原国海证券”）后更名而来。

原国海证券的前身是广西证券公司，成立于 1988 年 10 月 6 日。1996 年 1 月，根据中国人民银行《关于非银行金融机构重新登记的通知》（银发[1995]246 号），广西证券公司申请增资扩股及重新登记。1996 年 3 月 13 日，经中国人民银行《关于广西证券公司增资扩股的批复》（非银司[1996]20 号）批准，广西证券公司的注册资本由 2,000 万元增至 1 亿元，并更名为“广西证券有限责任公司”。

2001 年 10 月 31 日，经中国证监会《关于核准广西证券有限责任公司增资扩股并更名的批复》（证监机构字[2001]216 号）批准，广西证券有限责任公司注册资本增至 8 亿元，并更名为“国海证券有限责任公司”。2011 年 8 月，桂林集琦吸收合并原国海证券后，原国海证券依法注销。

- 1、中文名称：国海证券股份有限公司
- 2、英文名称：SEALAND SECURITIES CO., LTD.
- 3、成立时间：1993 年 6 月 28 日
- 4、上市日期：2011 年 8 月 9 日
- 5、上市交易所：深圳证券交易所
- 6、股票简称：国海证券
- 7、股票代码：000750

- 8、法定代表人：何春梅
- 9、注册资本：421,554.20 万元
- 10、注册地址：广西桂林市辅星路 13 号
- 11、办公地址：广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦
- 12、董事会秘书：刘峻
- 13、证券事务代表：马雨飞
- 14、邮政编码：530028
- 15、统一社会信用代码：91450300198230687E
- 16、互联网网址：www.ghzq.com.cn
- 17、电子信箱：dshbgs@ghzq.com.cn
- 18、联系电话：0771-5539038，0771-5532512
- 19、联系传真：0771-5530903

20、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；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品。

二、发行人 2016 年度经营情况

2016 年全球经济形势错综复杂，国内经济形势缓中趋稳、稳中向好，供给侧结构性改革深入推进，但经济增长内生动力不足，资本市场在兼顾效率提升和风险控制间寻求平衡。国内资本市场在 2015 年遭遇异常波动后，2016 年沪深两市呈现弱势震荡格局，成交量大幅萎缩，全年两市股票成交额同比下降 49.77%，两市托管市值同比下降 58.01%；根据中国证券业协会数据，2016 年全国证券公司营业收入同比下降 42.97%，净利润同比下降 49.57%。2016 年公司实现营业收入 383,758.12 万元，利润总额 142,597.20 万元，归属于上市公司股东的净利

润 101,551.17 万元。在行业整体业绩大幅下滑的环境下，公司主要业绩指标优于行业平均水平，，公司 2016 年度营业收入同比降幅低于行业 20 个百分点，净利润同比降幅低于行业 6 个百分点。

公司分业务的主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)
零售财富管理业务	88,980.72	64,586.36	27.42	-64.10	-34.00
企业金融服务业务	124,044.99	70,316.73	43.31	53.33	55.33
销售交易业务	38,020.19	11,080.07	70.86	-31.94	-28.15
资产管理业务	18,346.52	8,431.45	54.04	123.15	89.28
信用、网络金融、研究业务	87,253.80	10,642.07	87.80	22.77	-31.31

2016 年度，公司主要业务板块经营情况如下：

（一）零售财富管理业务

2016 年，面对二级市场交投活跃度下降，市场竞争加剧的压力，公司零售财富管理业务围绕“建立智能化 O2O 财富管理生态体系”的战略定位和年度经营目标，积极向财富管理和综合金融服务转型。一方面通过整合资源，多渠道增强客户获取能力，充分挖掘客户综合需求，推动业务规模持续增长；另一方面理顺财富管理转型推进路径，在客户服务、多元化业务创收、金融产品体系等重点战略举措推进上取得显著突破。2016 年零售财富管理业务中非通道业务收入占比达到 28%，同比提升 15 个百分点。2016 年，公司零售财富管理业务实现营业收入 88,980.72 万元。

2016 年，公司证券经纪业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

单位：万元

证券种类	2016年度	2015年度

		成交金额	市场份额 (%)	成交金额	市场份额 (%)
股票	A股	140,364,016.43	0.55	307,147,948.45	0.60
	B股	83,369.36	0.28	215,081.16	0.29
基金		76,619,554.26	3.44	3,808,817.67	0.12
权证		-	-	-	-
债券		2,305,942.93	0.24	1,007,155.40	0.15
债券回购		52,479,330.30	0.11	45,164,745.80	0.18

注：市场数据来源于沪深交易所公布的统计月报。表中 A 股股票、基金和债券成交金额中包含信用业务成交金额。

2016 年，公司代理销售金融产品的情况如下表所示：

单位：万元

类别	2016年度销售总金额	2016年度赎回总金额
证券投资基金	251,463.76	279,784.19
证券公司资产管理计划	5,911,642.42	5,827,572.83
其他金融产品	296,097.31	137,305.54
合计	6,459,203.50	6,244,662.56
代理销售收入	2,889.83	

注：其他金融产品包含商业银行理财产品、信托产品、基金公司资产管理子公司的资产管理计划、保险产品等金融产品。以上销售总收入为母公司销售金融产品实现的收入。

（二）企业金融服务业务

2016 年，公司围绕“十三五”战略规划，制定并实施了投行改革，对内调整优化组织结构，对外抢抓市场机遇，推动股债业务发展：一是把握公司债市场大发展的有利形势，拓展债券产品种类和组合，全年完成 130 家债券主承销项目，承销金额首次突破千亿，债券承销业务净收入、承销数量及金额大幅增长，完成了深交所首单大公募债券、全国首单非公开发行永续期公司债、全国首单工业类项目收益债、全国规模最大双创债。二是加快引进新的股权业务团队，积极拓展

权益类业务，全年完成 IPO 项目 3 家、增发项目 4 家、配股项目 1 家，完成全国首家适用资本市场扶贫政策的主板 IPO 项目。2016 年，公司企业金融服务业实现营业收入 124,044.99 万元，同比增长 53.33%。

2016 年，公司证券承销业务情况如下表所示：

单位：万元

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额		承销收入	
		2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年
主承销	IPO	3	2	144,166.28	67,214.58	3,288.88	4,287.48
	增发	4	12	518,751.62	1,311,594.83	5,919.81	24,252.91
	配股	1	-	174,012.24	-	2,000.00	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券（含联席）	130	34	10,286,333.33	3,214,000.00	92,284.82	34,976.00
	小计	138	48	11,123,263.48	4,592,809.41	103,493.52	63,516.39
副主承销及分销	IPO	3	1	-	-	25.47	2.00
	增发	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券	14	9	-	-	137.53	18.00
	小计	17	10	-	-	163.00	20.00
	合计	155	59	11,123,263.48	4,592,809.41	103,656.52	63,536.39

（三）销售交易业务

2016 年，国内债券市场收益率呈现 W 型走势，权益类市场呈弱势震荡格局，公司销售交易业务实现营业收入 38,020.19 万元。

2016年，公司销售交易业务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年度	2015年度
一、证券投资收益	66,521.53	45,071.80
金融工具持有期间取得的分红和利息	56,387.61	39,969.49
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	44,811.54	37,228.93
持有至到期金融投资	-	-
可供出售金融资产	11,576.07	2,740.56
衍生金融工具	-	-
处置收益	10,133.91	5,102.31
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,587.98	2,822.08
衍生金融工具	2,218.01	817.29
持有至到期金融投资	-	-
可供出售金融资产	3,327.92	1,462.94
二、公允价值变动收益	-21,690.70	15,105.55
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动收益	-23,901.78	17,469.69
衍生金融工具公允价值变动收益	2,211.08	-2,364.13
三、利息净收入	-10,785.07	-4,901.21
四、手续费及佣金净收入	3,974.43	589.17
合计	38,020.19	55,865.33

（四）资产管理业务

2016年，公司证券资产管理业务引进业内优秀资产管理团队加盟。经过一系列变革，公司资产管理业务进一步增强了产品创新能力，丰富了产品类型与业

务种类，满足客户多元化的投融资需求，截至 2016 年末资产管理规模已超过千亿。与此同时，公司在资产证券化业务领域不断开拓基础资产类型和范围，ABS 业务规模与数量大幅增长，市场影响力不断增强。截至 2016 年 12 月 31 日，公司共管理 26 只集合计划、115 只定向产品和 9 只专项计划，受托资产管理规模 13,379,797.87 万元，同比增长 159.65%，资产管理业务实现营业收入 18,346.52 万元，同比增长 123.15%。

2016年，公司资产管理业务规模及收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年度		2015年度	
	资产管理规模	受托资产管理业务收入	资产管理规模	受托资产管理业务收入
集合资产管理业务	1,395,612.78	4,980.00	1,266,916.49	3,223.85
定向资产管理业务	10,985,646.49	12,538.47	3,667,854.60	3,007.94
专项资产管理业务	998,538.59	221.71	218,175.52	79.30

注：1、上表所述资产管理规模为受托管理资产的期末净值；

（五）信用、网络金融、研究业务

1.信用业务

2016 年，公司信用业务积极创新，加强营销拓展与内部协作，提升业务设计及管理精细化水平，推动实现信用业务多元化转型，在稳固推进融资融券业务的同时，重点突出股票质押业务，并不断创新业务产品线，上线小额质押融资可取产品，多元化布局取得显著进展。截至 2016 年 12 月 31 日，公司股票质押式回购业务利息收入 30,647.38 万元，同比增长 256.58%。2016 年，公司信用业务实现营业收入 85,622.35 万元。

2.研究业务

2016 年，公司研究业务充分发挥部分研究领域的领先优势，提升研究服务能力，积极推动研究销售业务转型。对外持续扩大研究覆盖面，突出特色研究和

产业链深度研究，特别是 TMT 产业、食品饮料等产业研究，为客户创造了较好盈利；对内强化业务协同，进一步完善公司内部常态化研究服务工作机制。在“卖方分析师水晶球奖”评比中获得公募基金榜单公用事业行业第 3 名，机械行业第 5 名的好成绩。

3.网络金融业务

2016 年，公司网络金融业务继续加快传统线下业务线上化的转换，在 PC 端和移动端分别打造一站式综合服务平台，在开户、交易、产品购买、业务办理等各个阶段为客户缩短流程、简化操作、优化体验，截至 2016 年末，公司整体业务线上化率达到 90.54%。报告期内，网络金融业务初步建立了网上商城、网上营业厅、社区和 APP 四大服务平台，并在网上商城率先实现了私募产品的销售，公司自主 APP 金贝壳理财版月活跃率同比增长 106%。

三、发行人 2016 年度财务状况

发行人 2016 年按照中国企业会计准则编制的财务报告已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	增减率 (%)
资产总额	67,961,354,951.18	52,520,092,338.85	29.40
负债总额	53,627,575,106.16	38,701,341,348.43	38.57
归属于母公司股东的权益	13,757,509,748.15	13,257,841,146.08	3.77

（二）合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	增减率 (%)
营业收入	3,837,581,191.88	4,959,157,199.17	-22.62
归属于母公司股东的净利润	1,015,511,746.44	1,792,923,492.86	-43.36

项目	2016 年度	2015 年度	增减率 (%)
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,001,705,351.08	1,787,075,665.35	-43.95
基本每股收益 (元/股)	0.24	0.47	-48.94
基本每股收益 (元/股)	0.24	0.47	-48.94

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	增减率 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-5,272,628,583.63	-6,004,761,470.21	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-124,248,549.74	913,342,861.60	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	531,235,588.37	14,284,144,298.52	-96.28

第三章 发行人募集资金使用情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】522 号文批准，核准向社会公开发行不超过 20 亿元的公司债券，自核准发行之日起 6 个月内完成。本期债券募集资金总额为人民币 200,000 万元。本期债券网上预设的发行数量占本期债券发行规模的比例为 1%，即 0.2 亿元；最终网上实际发行数量为 0.2 亿元，占本期债券发行规模的 1%；本期债券网下预设的发行数量占本期债券发行规模的比例为 99%，即 19.8 亿元；最终网下实际发行数量为 19.8 亿元，占本期债券发行规模的 99%。

根据发行人公告的本期公司债券募集说明书的相关内容，发行人本期公司债券募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司营运资金。截至 2016 年 12 月 31 日，公司已将本期债券募集资金按照募集说明书的有关约定全部补充营运资金。

第四章 本期债券利息偿付情况

本期债券在存续期内每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2016 年至 2020 年每年的 5 月 8 日，如遇法定节假日或休息日，其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。

第五章 债券持有人会议召开情况

2016 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

第六章 公司债券担保人资信情况

本期公司债券无担保。

第七章 本期公司债券的信用评级情况

发行人聘请了中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）对本期债券的资信情况进行评级，经中诚信证评于 2015 年 3 月 9 日出具的《国海证券股份有限公司 2015 年公司债券信用评级报告》，发行人的主体信用评级为 AA，评级展望为稳定，本期债券评级为 AA。

根据监管部门和中诚信证评对跟踪评级的有关要求，在跟踪评级期限内，中诚信证评将于发行主体年度报告公布后一个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体发生可能影响本期债券信用等级的重大事件，应及时通知中诚信证评，并提供相关资料，中诚信证评将就该项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

根据中诚信证评于 2017 年 4 月 24 日出具的《国海证券股份有限公司 2015 年公司债券跟踪评级报告（2017）》，发行人主体信用级别为 AA+，本期债券信用级别为 AA+。

国海证券已于 2017 年 3 月 28 日公告 2016 年年度报告，详细情况敬请投资者关注。

第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2016 年，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第九章 本期债券重大事项

一、对外担保

截至 2016 年 12 月 31 日，公司不存在任何担保事项。

二、重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项

2016 年 12 月 14 日，部分媒体刊发转载了《债市下跌引发华龙证券 5 亿违约国海证券一负责人失联》等报道，内容涉及公司已离职员工张杨等人私刻公司印章、冒用公司名义进行债券交易。

2016 年 12 月 15 日，公司向公安机关报案，并将个别事涉机构提供的盖有伪造公司印章的协议原件提交司法鉴定。12 月 17 日，司法鉴定机构鉴定协议所盖公司印章系伪造，当日公安机关对案件立案，事件正式进入刑事司法程序。12 月 20 日，为维护债券市场稳定，中国证券业协会组织召开了公司与事涉机构的协调会。会议达成共识：公司认可与参会各方的债券交易协议，愿意与参会各方共同承担责任。有关债券由参会各方继续持有，其中信用债风险收益由公司全部承担；利率债可以持有至到期，利率债投资收益与相关资金成本之差额由公司与参会各方共担。

截至 2017 年 2 月 8 日，公司已与全部事涉机构完成协商，处置方案如下：一是信用债全部由公司承担，共计面值 35.90 亿元。二是部分利率债按比例各自买断，公司买断面值为 87.30 亿元。三是部分利率债由事涉机构继续持有，其投资收益与相关资金成本之差额由公司与事涉机构共担，此部分共计面值 44.60 亿元。四是个别事涉机构已于 2016 年 12 月 20 日前对相关债券进行处置，形成实际损失的按比例分担，公司分担损失共计约 0.56 亿元。

公司共承担债券面值 167.80 亿元。其中，利率债共计 131.90 亿元，全部为安全性和流动性高的国债、国开债，剩余期限五年以下的占 5.76%，五年以上的占 94.24%，加权平均票面利率为 3.26%；信用债 11 只，共计 35.90 亿元，其

中债项评级 AA 及以上的 9 只、AA-的 1 只，A-1 的短期融资券 1 只，分别占信用债总面值的 94.99%、3.34%和 1.67%，剩余期限（按行权日）五年以下的占 96.66%，五年以上的占 3.34%，加权平均票面利率为 7.51%。

总体来看，因个别事涉机构于 2016 年 12 月 20 日前处置债券形成实际损失，公司分担的损失约 0.56 亿元计入 2016 年当期损益，使得公司 2016 年度利润总额减少约 0.56 亿元。根据企业会计准则，由公司承担的债券面值 167.80 亿元全部按成本计入“持有至到期投资”核算。持有期间，债券价格变动均不影响当期利润，其中，131.90 亿元的利率债的违约风险较低；35.90 亿元的信用债，大部分信用评级为 AA 及以上，截至本报告出之日，上述信用债券未出现违约情况。此外，受已接回利率债的影响，目前公司存在“持有一种非权益类证券的规模与其总规模的比例”超过监管指标的情况。除此之外，公司其余各项风险控制指标均持续符合监管规定，未发生触及监管预警标准及监管标准的情况。

国泰君安作为本次债券的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，知悉事件后及时与国海证券取得了联系，了解到该事件最新进展，并且督促发行人进行相关信息披露工作。于国海证券年报公告后，国泰君安前往国海证券执行了现场检查工作，针对该事件进行核查相关资料，包括原债券交易协议及资料、与事涉机构签署的备忘录等，并且与相关部门进行访谈，核实了该事件的处理结果。

敬请投资者关注上述事项带来的投资风险。国泰君安后续将密切关注国海证券对本次债券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》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

（本页无正文，为《国海证券股份有限公司 2015 年公司债券受托管理事务报告》（2016 年度）之盖章页）

