

北上广深杭实习，海途内推包Offer!

内推投行、行研、量化、VCPE、外资行、四大、咨询、500强等。

HAITU 海途内推

—— 名企求职内部推荐机构 ——


扫码咨询



绿色债券介绍

二〇一六年一月



- 
- 1 绿色债券概念及政策
 - 2 绿色债券融资优势
 - 3 工作时间表及相关中介机构
 - 4 海通证券介绍
 - 5 海通证券债券承销业务介绍



绿色债券概念及政策





“绿色债券” 是为环境保护、可持续发展或气候减缓和适应项目而开展融资的债券，是近年来国际社会为应对气候环境变化开发的一种新型金融工具，具有清洁、绿色、期限长、成本低等显著特点。

1

2

特点

绿色债券募集到的资金，必须投向可再Th 能源、可持续交通、能源效率改进等绿色项目。

大多数绿色债券募集资金投向项目具有国家或地方政府的相关补贴，同时政府未来也可能推出绿色债券相关优惠政策，如更低的投资门槛、更优惠的税收等。

首只绿色
债券发行2007 年 6
月

欧洲投资银行（EIB）发行了全球第一只绿色债券——气候意识债券（Climate Awareness Bond），为其可再生能源和能效改进项目融资。

初始发展
阶段2007 年
~
2012 年

其特点表现为规模增大，发行人、发行品种和投资者类型逐渐多样化，影响范围也从欧洲向全球各地尤其是发展中国家。

迅速发展
阶段2013
年
~
至今

2013 年全球绿色债券发行量为110.42 亿美元，2014 年达到365.93 亿美元。从发行人的角度看，目前绿色债券的发行人主要以国际金融机构和开发金融为主，一般企业也表现出巨大潜力；从投资者的角度看，正在从最初的局限于公共机构投资者（如瑞典国家养老金、加利福尼亚教师退休基金）逐步向多样化的大型机构投资者转变（美国福特汽车公司、美国微软公司、巴西和德国的中央银行等）。

2015 年是我国绿色债券的元年；

2015 年金风科技在境外成功发行 3 亿美元绿色债券，成为**中资企业的首单绿色债券**；

2015 年 10 月，中国农业银行在伦敦证券交易所发行了首单绿色债券，开启了**中资金融机构在 境外发行绿色债券的先河**。

中共中央、国务院

●于 2015 年 9 月 21 日发布《生态文明体制改革总体方案》

人民银行

●于 2015 年 12 月 22 日发 布 2015 年 39 号公告

国家发改委

●于 2015 年 12 月 31 日印发了《绿色债券发行指引》

	绿色金融债券	绿色债券
主管机关	中国人民银行	国家发改委
适用法规	人民银行 2015 年 39 号公告、《绿色债券支持项目目录》	《绿色债券发行指引》
发行主体	金融机构法人	符合条件的非金融企业法人

适用项目	节能、污染防治等 6 大类和 31 小类项目	节能减排技术改造项目等 12 类项目
------	------------------------	--------------------

● 国家发改委关于绿色债券的界定

绿色债券是指，募集资金主要用于支持节能减排技术改造、绿色城镇化、能源清洁高效利用、新能源开发利用、循环经济发展、水资源节约和非常规水资源开发利用、污染防治、Th 态农林业、节能环保产业、低碳产业、Th 态文明先行示范实验、低碳试点 示范等绿色循环低碳发展项目的企业债券。

- 国家发改委关于绿色债券的适用项目范围

项 目	内 容
节能减排技术改造项目	燃煤电厂超低排放和节能改造，以及余热暖民等余热余压利用、燃煤锅炉节能环保提升改造、电机系统能效提升、企业能效综合提升、绿色照明等
绿色城镇化项目	绿色建筑发展、建筑工业化、既有建筑节能改造、海绵城市建设、智慧城市建设、智能电网建设、新能源汽车充电设施建设
能源清洁高效利用项目	煤炭、石油等能源的高效清洁化利用
新能源开发利用项目	水能、风能、核能、太阳能、Th 物质能、地热、浅层地温能、海洋能、空气能等开发利用
循环经济发展项目	产业园区循环化改造、废弃物资源化利用、农业循环经济、再制造产业等
水资源节约和非常规水资源开发利用项目	节水改造、海水（苦咸水）淡化、中水利用等

● 国家发改委关于绿色债券的适用项目范围

项 目	内 容
污染防治项目	污水垃圾等环境基础设施建设，大气、水、土壤等突出环境治理，危废、医废、工业尾矿等处理处置
Th 态农林业项目	有机农业、Th 态农业，以及特色经济林、林下经济、森林旅游等林产业
节能环保产业项目	节能环保重大装备、技术产业化，合同能源管理，节能环保产业基地（园区）建设等
低碳产业项目	国家重点推广的低碳技术及相关装备的产业化，低碳产品 Th 产项目，低碳服务相关建设项目等
Th 态文明先行示范实验项目	Th 态文明先行示范区的资源节约、循环经济发展、环境保护、Th 态建设等项目
低碳发展试点示范项目	低碳省市试点、低碳城（镇）试点、低碳社区试点、低碳园区试点的低碳能源、低碳工业、低碳交通、低碳建筑等低碳基础设施建设及碳管理平台建设项目

序 号	项 目	内 容
1	审核分类管理	比照“加快和简化审核类”债券审核程序，提高审核效率。
2	准入条件	<p>(1) 债券募集资金占项目总投资比例放宽至 80%；</p> <p>(2) 不受发债指标限制；</p> <p>(3) 如果资产负债率低于 75%，核定发债规模时不考察企业其它公司信用类产品的规模；</p> <p>(4) 上市公司及其子公司可发行绿色债券。</p>
3	募集资金用途	<p>(1) 允许企业使用不超过 50% 的债券募集资金用于偿还银行贷款和补充营运资金；</p> <p>(2) 主体信用评级 AA+ 且运营情况较好的发行主体，可使用募集资金置换由在建绿色项目产生 Th 的高成本债务。</p>

序号	项 目	内 容
4	发行方案设计	可根据项目资金回流的具体情况科学设计绿色债券发行方案，支持合理灵活设置债券期限、选择权及还本付息方式。
5	以集合形式发行绿色债券	(1) 流域性、区域性或同类污染治理项目； (2) 节能、节水服务公司以提供相应服务获得目标客户节能、节水收益的合同管理模式进行节能、节水改造的项目； 可以实行项目实施主体以集合形式发行绿色债券。
6	发行方式	可以非公开发行。



绿色债券融资优势



发行条件放宽

	绿色债券	传统企业债券
发债指标	发行绿色债券的企业不受发债指标限制。	债项级别为 AA 及以上的发债主体（含 县域企业），不受发债企业数量指标 的限制，其他企业仍执行“2111”要 求（特别说明除外）。
发行额度	在资产负债率低于 75% 的前提下，核定发 债规模时不考察企业其它公司信用类产 品的规模。	公开发行人规模不得超过净资产的 40%。 核定发债规模时要扣除企业及纳入合并范围的子公司已发行企业债、公司债、中期票据等其他公司信用类产品的规模。
发行主体	鼓励上市公司及其子公司发行绿色债券。不满足企业债券发行要求的，项目实施主体可以集合形式发行。	非上市公司。

	绿色债券	传统企业债券
还本付息方式	发债企业可根据项目资金回流的具体情况科学设计绿色债券发行方案，支持合理灵活设置债券期限、选择权及还本付息方式。	除产业类企业外，发行传统企业债券要求提前还本
增信方式	<p>拓宽担保增信渠道。</p> <p>（1）允许项目收益无法在债券存续期内覆盖总投资的发行人，仅就项目收益部分与债券本息规模差额部分提供担保；</p> <p>（2）鼓励市级以上（含）地方政府设立地方绿色债券担保基金，专项用于为发行绿色债券提供担保；</p> <p>（3）鼓励探索采用碳排放权、排污权、用能权、用水权等收益权，以及知识产权、预期绿色收益质押等增信担保方式）。</p>	资产抵质押、第三方担保
发行方式	公开发行或非公开发行。	公开发行。
债券品种	根据项目资金流情况，支持发行项目收益债券、可续期、超长期债券、创投债券等 创新品种 。	—

绿色债券

传统企业债券

募集资金使用灵活

募集资金用途

债券募集资金占项目总投资比例放宽至80%（相关规定对资本金最低限制另有要求的除外）；允许企业使用不超过50%的债券募集资金用于偿还银行贷款和补充营运资金。

债券募集资金占项目总投资比例不超过70%。支持企业利用不超过发债规模40%的债券资金补充营运资金。

审批速度更快

审核效率

走“加快和简化审核类”债券审核程序，审核速度相对较快。

国家发改委将上报债券分为加快和简化审核类、从严审核类、适当控制规模和节奏类。一般来说，信用优良的企业才可被列为“加快和简化审核类”，例如主体AAA或通过增信方式使得债项级别达到AA+以上的，或满足其他条件的债券。



工作时间表及中介机构介绍

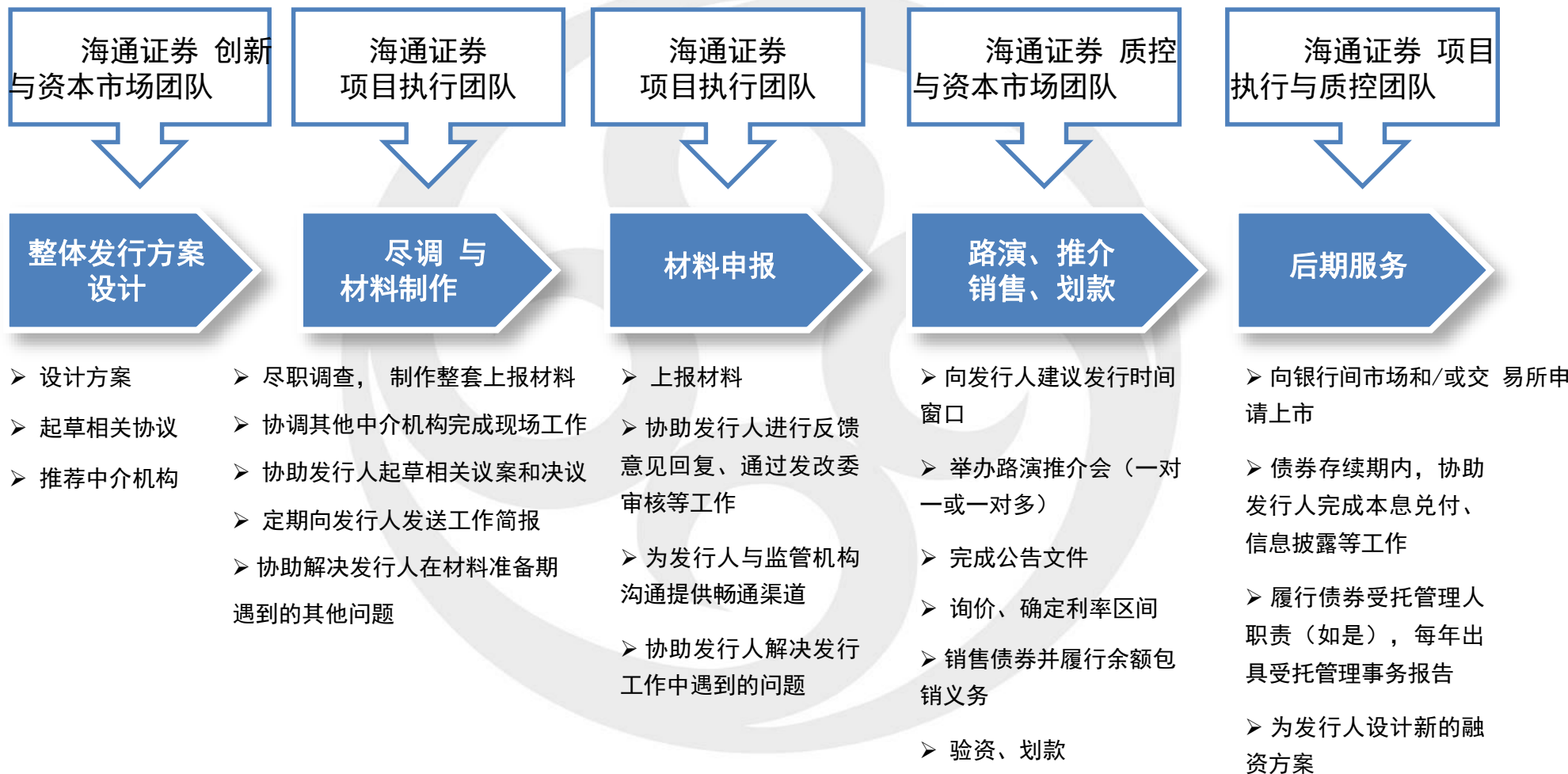


绿色债券发行工作计划表（1）

根据以往的案例，在审核政策不发 Th 重大变动的情况下，我们认为中介机构从进场到材料上报大概需要 1 个半月的时间。

工作阶段	工作内容	参与方
现场工作前期阶段 (2 周左右)	<ol style="list-style-type: none"> 1、发行人确定主承销商，并初步确定债券发行方案 2、发行人确定募集资金投向，履行项目的批复、环评、土地等各项审批手续。主承销商在与国家发改委及发行人上级主管机关充分沟通的情况下，初步确定本期债券的发行方案 3、发行人履行本次发债所需的决议程序，包括董事会决议和股东批复 4、召开中介机构协调会，成立本期企业债发行工作小组 5、主承销商进行尽职调查，发行人根据材料清单准备相应的材料，主承销商开始准备申报材料 6、审计机构开始进行 2013-2015 年三年连审（上报企业债券需三年连审报告） 7、主承销商、会计师事务所、评级机构对企业进行核查，收集工作底稿 	发行人 主承销商 及其他中介机构
现场工作 后期材料制作阶段 (3 周左右)	<ol style="list-style-type: none"> 1、明确各机构出具相关材料的时间节点 2、企业及各中介机构完成企业核查工作，并出具报告 3、评级机构、律师事务所进场进行尽职调查，收集相关材料，开始撰写上报材料 4、提供最终发债投资项目的审批、环评、土地、可研等原始合法文件 5、审计机构完成 2013-2015 三年连审报告 6、评级机构、主承销商和律师事务所出具初稿 7、主承销商根据发行人反馈意见修改上报发改委的材料并出具终稿 8、主承销商内核 9、评级机构和律师事务所出具终稿 10、发行人套红盖章 	发行人 主承销商 及其他中介机构

工作阶段	工作内容	参与方
申报及审核阶段 (1个月-3个月)	<ol style="list-style-type: none"> 1、上报省级发改委（中央直属企业直接报国家发改委） 2、省级发改委于5个工作日内转报国家发改委 3、主承销商开始面向投资者进行前期路演推介 4、国家发改委审核并提出反馈意见 5、主承销商与发行人根据国家发改委的反馈意见修改本次债券申报文件 6、国家发改委审核通过本次债券申报文件 7、国家发改委出具核准发行本次债券的批复文件 	发行人 主承销商
销售阶段 (10个工作日左右)	<ol style="list-style-type: none"> 1、刊登发行公告 2、发行首日 3、发行结束、划款 	发行人 主承销商



中介机构	职责	资质要求
信用评级机构	出具《信用评级报告》	由国家发改委认定的具有资质开展企业债券评级业务的评级机构
会计师事务所	出具发行人《2013-2015 三年连审计报告》	具有有证券、期货从业资格
律师事务所	出具《法律意见书》	法律意见书上要有两名律师签字
债券受托管理人	债券存续期内履行对发行人业务进行监督、召开持有人大会、履行其他债券受托管理义务	一般由主承销商或资金监管银行担任
资金监管银行	监管资金使用及偿债账户	——

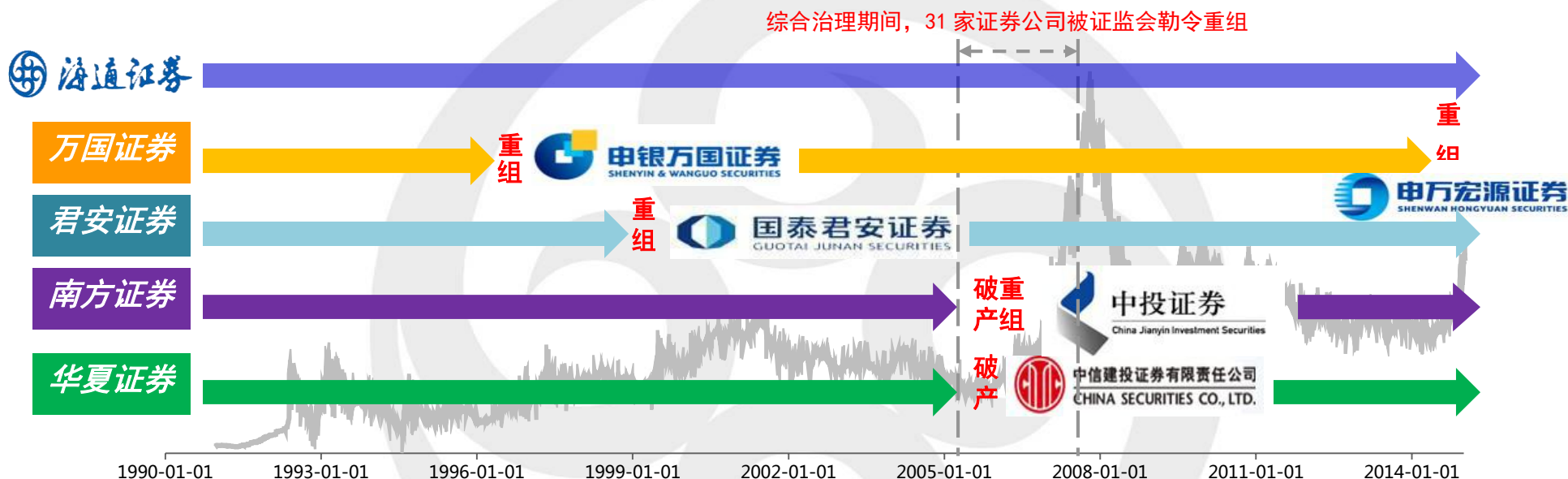
注：建议公司聘请会计师事务所、律师、监管银行时，选择常年合作的机构，有利于工作效率的提高。



海通证券介绍



海通证券是历史波动下唯一存续的老牌券商

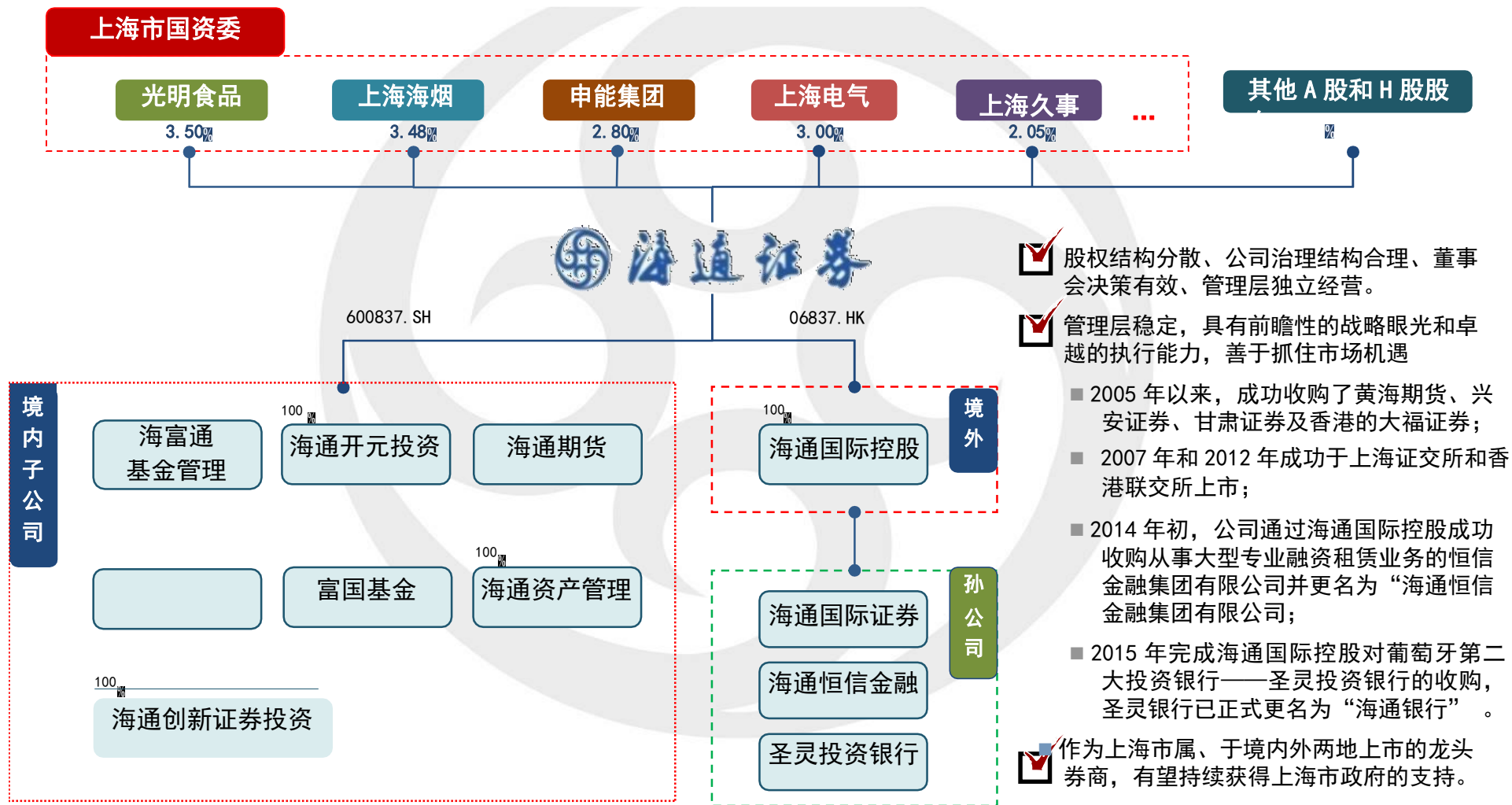


稳健的经营策略、严格的内部控制和风险管理体系

➤ 中国证券行业经历了 20 余年的发展，几起几伏，众多老牌券商破产或重组。海通在 27 年的经营历程中始终稳健发展，经历了各种商业周期、监管改革和行业转型，成为目前唯一一家存续且尚未更名的老牌券商，并于 2007 年在上海证券交易所挂牌上市（600837）并完成定向增发，2012 年 4 月 27 日又在香港联合交易所成功上市

（HK6837），进一步增强了资本实力，优化了股东结构，提升了公司的国际知名度和品牌影响力。截至 2015 年 9 月 30 日，海通证券总资产 5,781.08 亿元，归属于母公司股东的权益 1,032.08 亿元；2015 年 1-9 月，实现营

业收入 268.39 亿元，归属于母公司股东的净利润 110.65 亿元。

海通证券的股东结构以及组织架构⁽¹⁾

(1) 股东结构截止 2015 年 9 月 30 日

境内业务

证券及期货经纪
(51.7%)

- 证券经纪
- 期货经纪
- 融资融券及转融通
- QFII/RQFII
- 约定式购回
- 质押式回购
- 金融产品代销

投资银行
(4.7%)

- 股权融资
- 债券融资
- 并购融资业务
- 新三板项目

自营业务
(25.1%)

- 权益类投资
- 固定收益类投资
- 另类投资

资产管理
(5.3%)

- 集合与定向理财
- 公募基金管理
- 企业年金管理
- 专户理财
- 私募基金管理
- 资产证券化
- 另类资产管理

直接投资
(1.8%)

- 私募股权直接投资

融资租赁
(2.7%)

- 银行贷款
- 发行境外人民币债
- 发行境外美元债

境外业务

境外业务
(13.7%)

- 经纪及零售开展
- 投资管理
- 企业融资
- 固定收益、外汇及大宗商品(FICC)
- 结构性投融资
- 收购日本吉亚公司

注：括号内数据为公司 2015 年半年利润占比，不包括管理部门及其他收入

海通证券的发展历史

27 年稳健经营，不断壮大，成功完成
国际业务布局，实现 A+H 两地上市

1988 年，注册成立上海海通证券公司

2005 年，收购黄海期货，承接兴安证券、甘肃证券的业务和资产

2007 年，于上交所上市

2009 年，收购香港大福证券，建立了以海通国际为平台的国际业务布局

2012 年，于港交所主板上市，是 H 股发行规模最大的中资证券公司

2013 年，宣布收购恒信金融 100% 股权，进入金融租赁业务

2014 年 12 月，公司签约收购葡萄牙圣灵投资银行，海外布局进一步完善，国际化战略进一步深化。

2015 年上半年，公司顺利完成 H 股定向增发，成功发行 200 亿元次级债券。

(单位：亿元)

2015 年上半年证券公司总资产排名		
序号	证券公司	总资产
1	中信证券	7,555.06
2	海通证券	6,297.49
3	国泰君安	5,961.09
4	华泰证券	5,801.61
5	广发证券	5,171.26

2015 年上半年证券公司净资产排名		
序号	证券公司	净资产
1	中信证券	1,327.51
2	海通证券	1,114.81
3	国泰君安	973.66
4	华泰证券	777.51
5	广发证券	746.44

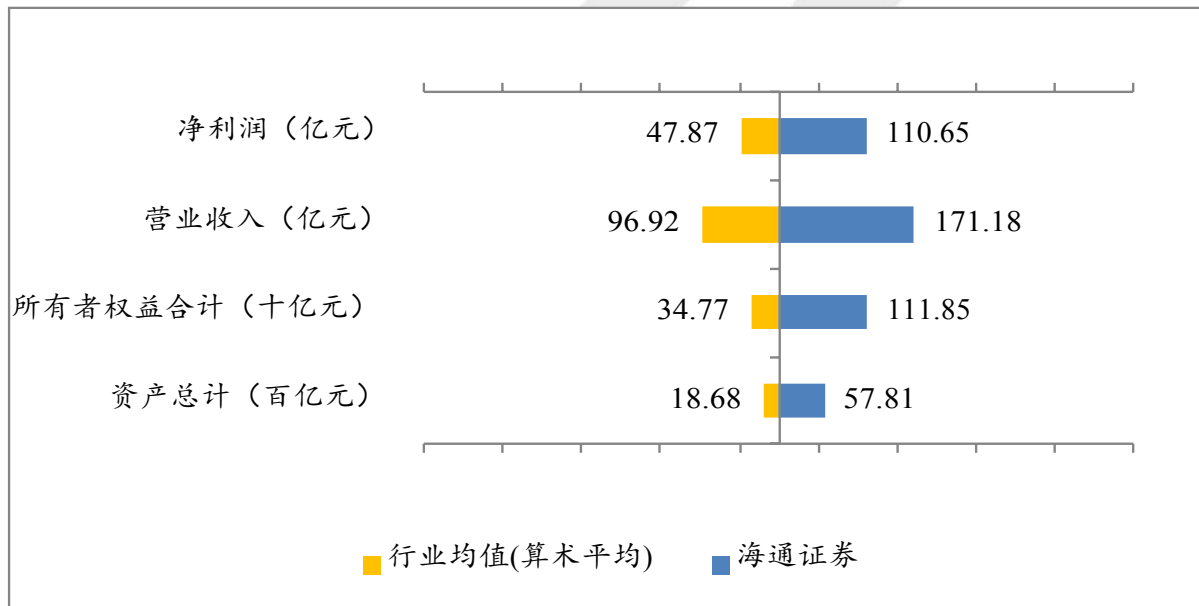
2015 年上半年证券公司净资本排名		
序号	证券公司	净资本
1	海通证券	917.12
2	国泰君安	830.39
3	中信证券	697.14
4	广发证券	688.49
5	华泰证券	521.71

2015 年上半年证券公司净利润排名		
序号	证券公司	净利润
1	中信证券	124.70
2	海通证券	101.55
3	国泰君安	96.38
4	国信证券	90.22
5	广发证券	84.06

数据来源：wind 资讯

盈利及资产规模远超行业平均水平

单位：亿元



注：行业平均数据来源 wind 资讯，为合并口径数据，截至 2015 年 9 月 30 日

■2007 年以来，公司抓住市场机遇，通过两次战略性的融资安排，迅速增强了资本实力，截至 2014 年 12 月 31 日，海通证券净资产 722.64 亿元，货币资金 860.88 亿元，公司资本实力强大，拥有雄厚的包销能力。

■海通证券稳健经营，抓住经济转型给证券市场带来的发展机遇，积极拓展创新业务，加大固定收益类投资规模及债券承销业务拓展力度，进一步提升了盈利能力。2015 年 1-9 月实现营业收入 171.18 亿元，净利润 110.65 亿元。

雄厚的资本实力保证了债券在销售时如遇市场行情较差的情况下依然可以顺利销售，使债券的发行时间及票面利率得到保障。

遍布全国、均衡发展、具有战略性的网点布局

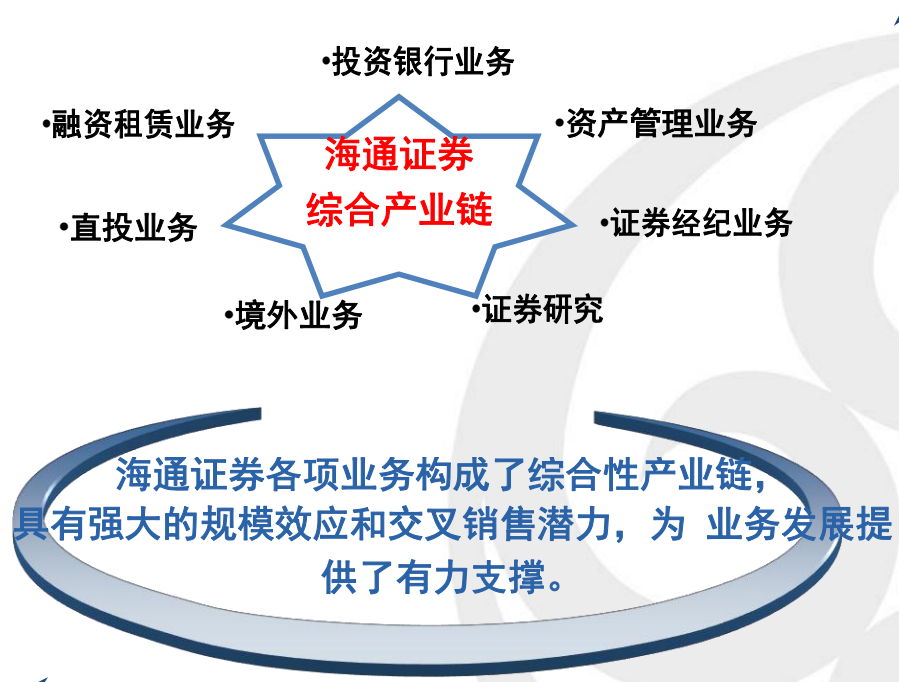
✓截至 2015 年 6 月 30 日，海通证券在中国**境内拥有 327 家证券及期货营业部**（其中证券营业部 290 家，期货营业部 37 家），遍布 30 个省区、163 个城市；

✓并通过海通国际证券在**香港、澳门、新加坡设有 16 间分支机构**；

✓收购圣灵投资银行后，公司的业务网络进一步扩展到**欧洲、北美洲、南美洲、非洲**等成熟及新兴市场。

✓凭借遍布全国极具战略性的营业网点，公司得以建立庞大且稳定的客户群，**截至 2015 年 6 月 30 日，公司在境内外拥有约 660 万名客户**。





● 直投业务

公司拥有一家直投子公司（海通开元）和六家股权投资管理子公司（海富产业、海通吉禾、海通创新资本、海通新能源、海通创意资本和海通并购资本），在国内证券业 PE 投资领域处于领先地位，打造了国内 PE 投资领域的知名品牌。2015 年上半年，直投业务实现利润总额 2.45 亿元，占比 1.8%。

● 融资租赁业务

2015 年上半年，海通恒信完成租赁销售额 70.6 亿元，积极拓展融资渠道，完成 2015 年度银行授信 195 亿元，完成第一期资产证券化项目的发行，募集金额 13.6 亿元，发行人民币点心债 10 亿元，顺利获得境内 AA+ 主体评级。

公司投资银行业务具有较高的市场影响力。2015 年上半年，股权融资业务完成 20 个主承销项目，承销金额 237 亿，市场份额 3.58%，承销金额和家数分列行业第四和第八。债券融资业务完成 17 个主承销项目，承销金额 628 亿，市场份额 5.71%，承销金额和家数分列行业第五和第十。

公司拥有上海海通证券资产管理公司、海富通基金和富国基金等专业资产管理子公司，资产管理总规模逾 9000 亿元。在“2014 中国最佳财富管理机构”评选中荣膺“中国最具成长性资产管理券商”称号。2015 年 6 月末，资管总规模达 9,553 亿元，较 2014 年末增长 55%。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司在中国境内拥有 327 间证券及期货营业部（其中证券营业部 290 家），遍布全国 30 个省、163 个地级市，并通过孙公司海通国际证券在香港、澳门和新加坡设有 16 间分支机构。

公司研究所在“2014 第一财经最佳分析师评选”中，荣获“年度最佳卖方研究机构奖”、“年度最佳卖方销售服务机构奖”、“年度进步最快机构奖”等 22 个奖项。

2014 年公司签约收购葡萄牙圣灵投资银行，2015 年 9 月成功收购葡萄牙圣灵投资银行并更名为海通银行，公司的业务范围深耕亚洲，辐射全球，实现战略布局的进一步扩展。

多元化服务体系，全能型证券公司（2）

国际业务、公募基金、PE、期货——海通证券通过设立子公司，现已形成布局国内外的大型金融控股集团。

★ 海通国际控股有限公司

海通国际控股有限公司于2007年7月在香港成立，注册资本40亿港元，为海通证券的海外窗口及实施国际化发展的投资战略平台。截至2015年6月30日，海通国际控股有限公司总资产为1,253.28亿港元，归属于母公司的净资产92.93亿港元；2015年上半年，实现营业收入43.53亿港元，净利润23.56亿港元。

★ 海通开元投资有限公司

海通开元投资有限公司是经中国证监会批准试点，由海通证券股份有限公司全资设立的直接股权投资公司，注册资本57.5亿元人民币。截至2015年6月30日，海通开元投资有限公司总资产为103.75亿元，归属于母公司净资产85.48亿元；2015年上半年，实现营业收入3.56亿元，净利润2.26亿元。

★ 海通期货有限公司

海通期货有限公司注册资本10亿元，公司拥有上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所全权会员资格，是中国金融期货交易所交易结算会员。公司拥有位居前列的市场规模和市场占有率、具备强大的研发能力、享有较高的品牌价值和社会影响力。截至2015年6月30日，海通期货有限公司总资产为218.79亿元，净资产13.77亿元；2015年上半年，实现营业收入15.91亿元，净利润0.95亿元。

★ 海富通基金管理有限公司

海富通基金管理有限公司是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司，注册资本1.5亿元人民币，海通证券持有51%的股权。截至2015年6月30日，海富通基金管理有限公司总资产为12.55亿元，净资产7.98亿元；2015年上半年，实现营业收入3.23亿元，净利润0.84亿元。

★ 富国基金管理有限公司

富国基金于1999年在北京成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一。注册资本1.8亿元人民币，海通证券持有27.77%的股权。截至2015年6月30日，富国基金管理有限公司总资产为30.17亿元，净资产18.86亿元；2015年上半年，实现营业收入14.22亿元，净利润5.02亿元。

★ 海富产业投资基金管理有限公司

海富产业投资基金管理有限公司是由海通证券股份有限公司和法国巴黎投资管理BE控股公司（原比利时富通基金管理公司）合资组建报经国家主管部门批准设立的，是我国第一家产业投资基金管理公司。注册资本1亿元人民币，海通证券持有67%的股权。截至2015年6月30日，海富产业投资基金管理有限公司总资产为2.01亿元，净资产1.41亿元；2015年上半年，实现营业收入0.71亿元，净利润0.28亿元。

★ 上海海通证券资产管理有限公司

上海海通证券资产管理有限公司成立于2012年，注册资本12亿元，业务范围为证券资产管理业务。公司还将作为合格境内机构投资者，从事境外证券投资业务。截至2015年6月30日，上海海通证券资产管理有限公司的总资产为143.00亿元，净资产18.48亿元，2015年上半年，实现营业收入9.66亿元，净利润2.62亿元。

★ 海通创新证券投资有限公司

海通创新证券投资有限公司成立于2012年，注册资本30亿元，专业从事金融产品等投资业务，该公司可通过委托贷款形式向企业提供过桥贷款。截至2015年6月30日，海通创新证券投资有限公司总资产为53.01亿元，净资产39.84亿元，2015年上半年，实现营业收入3.30亿元，净利润2.42亿元。



- 2012 年海通证券在香港上市，募集资金达到 143.9 亿港元，为香港上市的证券公司之最。2015 年上半年完成定向增发，公司注册资本金增至 115.02 亿元。



- 公司成为业内首家上线柜台交易（OTC）业务的券商



- 中诚信国际信用评级有限责任公司出具的长期主体评级 AAA



- 首批综合类及创新类证券公司、首批融资融券、股指期货交易、约定回购式证券交易、柜台交易业务试点等资格
- 2015 年获得证券公司中的最高评级 AA 级



- 2015 年，新财富“最具影响力研究机构”、第一名，在宏观、固定收益、批发零售、非银金融、石油化工和新能源等六个研究方向影响力排名行业首位。



- 2015 年，“中国区最佳并购重组顾问投行”、“最佳融资服务券商”、“中国最佳固收类投资团队”等称号



- 2015 年，由中债登举办的“2014 年度中国债券市场优秀成员评选活动”，荣获“优秀发行人-证券公司短融发行人”和“证券业优秀经营商”称号。



- 公司获得由全国银行同业拆借中心颁发的“2014 年银行间本币市场最佳证券公司”称号。

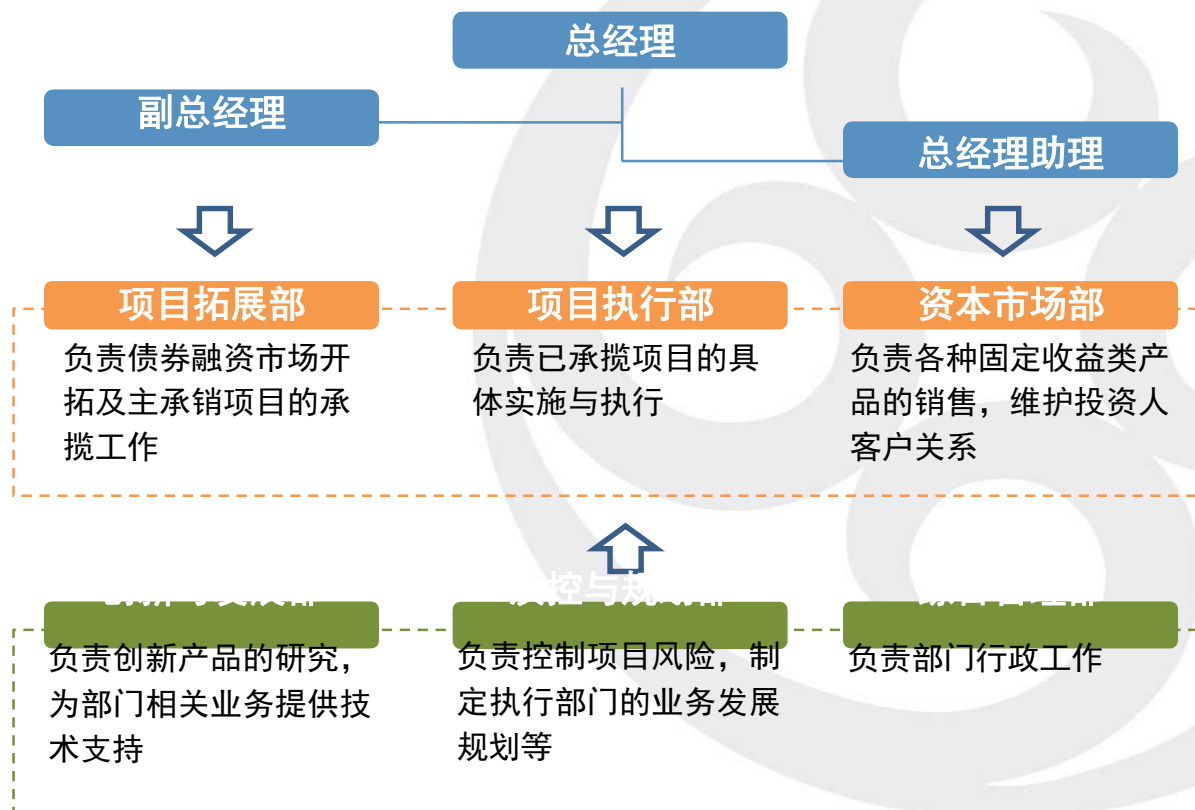


- “2015 最佳综合实力证券公司”、“2015 中国最佳证券公司”。

5

海通证券债券承销业务介绍

架构扁平、分工合理，以迎合客户需求为服务导向、以提升项目质量为服务宗旨



■ 海通证券债券融资部现有员工 160 余人，拥有业内最大固定收益类品种（公司债、企业债、中期票据、短期融资券、ABS、金融债）承销团队。

■ 团队由一批业务精湛、勤勉尽责的资深专业人士组成。部门一线业务人员全部为硕士研究生以上学历。

■ 九成以上员工毕业于清华、北大、人大、南开、中财等国内名校，五成以上拥有海外留学经历。多名员工拥有 CPA、CFA、ACCA、律师等执业资格证书。

■ 优秀的专业团队构成了海通证券债券融资部为客户提供优良服务的重要保证。

- 2005 年 5 月，海通证券被中国证券业协会评为“从事相关创新活动试点证券公司”。
- 海通证券是首家获得证券投资基金托管业务资格，首批获得股票质押式回购交易业务资格，顺利取得代销金融产品、权益收益互换与场外期权、消费支付、贵金属现货合约代理及自营、保险兼业代理等多项新业务资格的券商，公司大力推进产品创新，也取得了多项成果。
- 公司创新业务收入占比持续提升，2015 年上半年已超过 37%，对传统业务形成有效补充。

创新业务所获奖项

2012 年

- “21 世纪网中国券商创新综合大奖”（《21 世纪网》）
- “最佳创新服务证券经纪商”（《上海证券报》）

2013 年

- “中国最佳创新证券公司”（《理财周刊》）



2014 年

- “上海金融创新一等奖”（上海市人民政府）



2015 年

公司作为最早进驻上海自贸试验区的证券公司之一，也是第一批通过人民银行分账核算单元（FTU）验收的券商。



债券市场近年来创新案例

- 07 华谊债是**第一只以Shibor 为浮动基准发行的债券**。由于基准选择合理，同时海通证券提供定向转让选择权以加强流动性为本期债券节省了大量财务成本。该只债券在最近一期利率中票面利率调整为5.79%，比前一期票面利率6.70%下调了 91 个BP，大大的为发行人节约了融资成本。
- 11 沪大众债是我国**第一只浮动利率公司债券**，其方案设计的初衷是避免发行人将中长期融资的成本锁定在利率高位，随着未来我国步入降息通道，浮息方案的设计将使发行人的成本逐期降低。本期债券成功发行后，发行人及市场均对本发行方案表示认可。
- 13 武汉地铁可续期债是**中国第一只可续期债券**，其募集资金可用于项目资本金、发行人可续期条款、利率确定方式（保障了发行人成本的可控性）、设置利息偿付保证金（保护了债券持有人权益）的创新方案得到了主管机关、发行人及市场的广泛认可。
- 14 粤科债是我国**第一批募集资金用于为创投基金增资的企业债券之一**，该方案的推出不仅解决了创投企业融资渠道单一的问题，同时也为中小企业融资提供了新渠道。
- 14 京投债是我国**第一只超长期含权债券**，该方案系结合发行人主营业务具有投资回收期长的特点，需要长期限资金参与建设而设计。方案的巧妙设计使得发行人能以贴近 5 年期市场利率的成本实现长期限的资金使用。
- 14 首创集团可续期债01 是我国**第一只可以计入权益的可续期债券**。发行人为北京首都创业集团有限公司，该期发行规模为20 亿元，票面利率仅为5.99%，募集资金作为北京地铁14 号建设的资本金使用，实现了以较低的成本为发行人筹集资本金。该产品计入权益科目，可调整资产负债结构，降低企业资产负债率，扩大再融资空间。
- “14 穗热电债”是**国内首只项目收益债券**，发行人为广州环投南沙环保能源有限公司，发行额度为 8 亿元，发行期限为 10 年。与传统企业债不同的是，项目收益债侧重于项目，而对于发行主体的要求较低，开启了基础设施建设融资新模式。项目收益债券为基建项目拓宽了融资渠道，并为其提供期限、规模与其现金流相匹配的资金，为债券市场注入了一股新鲜血液。

海通证券实力雄厚、信誉优良，债券营销网络遍布全国 163 个大中城市，拥有包括政府投资机构、商业银行、保险公司、财务公司、公用事业集团、大型国企及其他各类企业在内的各类机构客户群。在多年的业务拓展中，海通证券与各大商业银行及非银行金融机构建立了全面合作关系，拥有丰富的客户资源。广泛的销售渠道可以使海通证券实现与债券投资者的充分沟通，从容应对市场的波动，保证债券发行成功。

海通证券债券销售战略合作伙伴

大型商行	保险机构	基金公司	城市银行	财务公司
 中国工商银行 ICBC	 中国人寿 CHINA LIFE	 华夏基金 China AMC	 北京银行 BANK OF BEIJING	 中油财务有限责任公司 CHINA PETROLEUM FINANCE CO., LTD.
 中国建设银行 China Construction Bank	 PICC 中国人民保险集团股份有限公司 THE PEOPLE'S INSURANCE COMPANY GROUP OF CHINA LIMITED	 博时基金 BOSERA FUNDS	 大连银行 BANK OF DALIAN	 中国华能财务有限责任公司 CHINA HUANENG FINANCE CO., LTD.
 中国银行 BANK OF CHINA	 太平洋保险 CPIC	 嘉实基金 Harvest Fund	 浙商银行 CHINA ZHESHANG BANK	 国电财务有限公司 GUODIAN FINANCE CORPORATION LTD.
 中国农业银行 AGRICULTURAL BANK OF CHINA	 中国平安 PING AN	 华安基金 HuaAn Funds	 宁波银行 BANK OF NINGBO	 中航投资控股有限公司 AVIC CAPITAL CO., LTD.
 交通银行 BANK OF COMMUNICATIONS	 泰康人寿 TAIKANG LIFE	 银华基金管理有限公司 YINHUA FUND MANAGEMENT CO., LTD.	 南京银行	 一汽财务有限公司 FIRST AUTOMOBILE FINANCE CO., LTD.
.....

2015 年，海通证券共计承销各类债券 85 只（不含自主自办发行），融资总额达 2,495.07 亿元。

序号	发行起始日	证券简称	发行额 (亿)	债券 评级	主体 评级	发行利率	Wind 债券类型 (一级)	Wind 债券类型 (二级)
1	2015-12-29	15 陕投债	5	AA	AA	4.00	公司债	一般公司债
2	2015-12-22	15 中科 01	7		AA+	6.79	公司债	私募债
3	2015-12-22	15 中科 02	13		AA+	6.17	公司债	私募债
4	2015-12-18	15 中民投	40		AAA	5.19	公司债	私募债
5	2015-12-17	15 交通银行	300	AAA	AAA	3.45	金融债	商业银行债
6	2015-12-15	15 海期债	5	AA	AA+	4.94	金融债	其它金融机构债
7	2015-12-11	15 晋电 02	10	AAA	AA+	3.99	公司债	一般公司债
8	2015-12-09	15 绿地 01	20	AAA	AAA	3.90	公司债	一般公司债
9	2015-12-09	15 绿地 02	80	AAA	AAA	3.80	公司债	一般公司债
10	2015-12-07	15 国资 EB	20	AAA	AAA	1.70	可交换债	可交换债
11	2015-12-02	15 开元 01	14	AA+	AA+	4.25	公司债	一般公司债
12	2015-12-02	15 开元 02	6	AA+	AA+	3.90	公司债	一般公司债
13	2015-11-26	15 桂铁 01	10	AAA	AAA	4.50	公司债	私募债
14	2015-11-26	15 晋电 01	30	AAA	AA+	4.29	公司债	一般公司债
15	2015-11-26	15 粤科债	15	AA+	AA+	4.72	公司债	一般公司债

海通证券主承销债券一览表（2015 年）（2）

序号	发行起始日	证券简称	发行额 (亿)	债券 评级	主体 评级	发行 利率	Wind 债券类 型	Wind 债券类型 (二级)
16	2015-11-25	15 宜集债	10	AA	AA	5.99	公司债	一般公司债
17	2015-11-19	15 南航 01	30	AAA	AAA	3.63	公司债	一般公司债
18	2015-11-19	15 五矿 04	25	AAA	AAA	4.90	公司债	一般公司债
19	2015-11-19	15 五矿 03	15	AAA	AAA	4.50	公司债	一般公司债
20	2015-11-18	15 贵阳轨道可续期	20	AA+	AA+	6.30	企业债	一般企业债
21	2015-11-18	15 复地 01	40	AA+	AA+	4.15	公司债	一般公司债
22	2015-11-12	15 山东地矿 PPN001	3		AA	6.35	定向工具	定向工具
23	2015-11-10	15 沪国资	30	AAA	AAA	4.00	公司债	一般公司债
24	2015-11-09	15 海资债	10		AA+	4.95	金融债	证券公司债
25	2015-11-09	15 红美 01	50	AA+	AA+	4.50	公司债	一般公司债
26	2015-11-02	15 交元 1C	2.52			--	资产支持证券	银监会主管
27	2015-11-02	15 山钢 04	15		AAA	5.99	公司债	私募债
28	2015-11-02	15 交元 1A	42.65	AAA		3.40	资产支持证券	银监会主管
29	2015-11-02	15 交元 1B	5.05	AA		4.00	资产支持证券	银监会主管
30	2015-10-28	15 天风次	20	AA	AA+	5.50	金融债	证券公司债
31	2015-10-27	15 财达债	25	AA+	AA+	3.80	金融债	证券公司债
32	2015-10-16	15 首钢 MTN004	50	AAA	AAA	5.29	中期票据	一般中期票据
33	2015-10-15	15 潞矿 02	4.3		AAA	6.50	公司债	私募债
34	2015-10-15	15 潞矿 01	25.7		AAA	5.99	公司债	私募债
35	2015-10-12	15 盈德债	9.8	AA	AA	5.48	公司债	一般公司债

序号	发行起始日	证券简称	发行额 (亿)	债券 评级	主体 评级	发行 利率	Wind 债券类型 (一级)	Wind 债券类型 (二级)
36	2015-09-28	15 济南高新 MTN002	15	AA+	AA+	5.60	中期票据	一般中期票据
37	2015-09-28	15 山钢 03	15		AAA	5.80	公司债	私募债
38	2015-09-18	15 五矿 02	20	AAA	AAA	4.75	公司债	一般公司债
39	2015-09-18	15 五矿 01	20	AAA	AAA	3.88	公司债	一般公司债
40	2015-09-11	15 永煤 01	30		AAA	5.86	公司债	私募债
41	2015-09-08	15 首钢 MTN003	50	AAA	AAA	5.36	中期票据	一般中期票据
42	2015-09-08	15 山钢 01	30		AAA	5.80	公司债	私募债
43	2015-09-07	15 浦发银行二级	300	AAA	Baa1	4.50	金融债	商业银行次级债券
44	2015-09-07	15 物美 02	15	AA	AA	4.75	公司债	一般公司债
45	2015-08-26	15 温州铁投可续期	8	AA	AA	7.00	企业债	一般企业债
46	2015-08-26	15 温州铁投债	7	AA	AA	5.04	企业债	一般企业债
47	2015-08-21	15 海元 1A2	7.78	AAA		3.90	资产支持证券	银监会主管 ABS
48	2015-08-21	15 海元 1B	4.82	AA-		4.48	资产支持证券	银监会主管 ABS
49	2015-08-21	15 海元 1C	4.33			--	资产支持证券	银监会主管 ABS
50	2015-08-21	15 海元 1A1	8.5	AAA		3.68	资产支持证券	银监会主管 ABS
51	2015-08-12	15 物美 01	15	AA	AA	4.70	公司债	一般公司债
52	2015-08-05	15 天房发	30	AA+	AA-	7.00	公司债	私募债
53	2015-07-31	15 天风债	12	AA	AA+	4.23	金融债	证券公司债
54	2015-07-31	15 洪轨债 02	36	AA+	AA+	5.07	企业债	一般企业债
55	2015-06-24	15 中信 01	55	AAA	Baa1	4.60	金融债	证券公司债

海通证券主承销债券一览表（2015 年）（4）

序号	发行起始日	证券简称	发行额 (亿)	债券 评级	主体 评级	发行 利率	Wind 债券类型 (一级)	Wind 债券类型 (二级)
56	2015-06-24	15 中信 02	25	AAA	Baa1	5.10	金融债	证券公司债
57	2015-06-15	14 首创集团永续期债	10	AAA	AAA	5.70	企业债	一般企业债
58	2015-06-12	15 海通 C2	150	AA+	AAA	5.30	金融债	证券公司债
59	2015-06-12	15 海通 C3	50	AA+	AAA	5.38	金融债	证券公司债
60	2015-06-10	15 西投小微债 01	4	AA	AA	5.85	企业债	一般企业债
61	2015-06-05	15 中电投永续期债	30	AAA	AAA	5.70	企业债	一般企业债
62	2015-05-13	14 海通 D3	80	AAA	AAA	5.00	金融债	证券公司债
63	2015-05-07	恒信 1A1	1.25	AAA		5.60	资产支持证券	证监会主管 ABS
64	2015-05-07	恒信 1A3	1.14	AAA		5.80	资产支持证券	证监会主管 ABS
65	2015-05-07	恒信 1A2	0.75	AAA		5.70	资产支持证券	证监会主管 ABS
66	2015-05-07	恒信 1B	2.45	AA+		6.55	资产支持证券	证监会主管 ABS
67	2015-05-07	恒信 1A5	1.15	AAA		5.90	资产支持证券	证监会主管 ABS
68	2015-05-07	恒信 1A4	0.76	AAA		5.85	资产支持证券	证监会主管 ABS
69	2015-05-07	恒信 1 次	0.14			--	资产支持证券	证监会主管 ABS
70	2015-05-07	恒信 1A10	0.57	AAA		6.20	资产支持证券	证监会主管 ABS
71	2015-05-07	恒信 1A11	1.71	AAA		6.18	资产支持证券	证监会主管 ABS
72	2015-05-07	恒信 1A8	0.75	AAA		6.10	资产支持证券	证监会主管 ABS
73	2015-05-07	恒信 1A7	1.12	AAA		6.00	资产支持证券	证监会主管 ABS
74	2015-05-07	恒信 1A6	0.78	AAA		5.95	资产支持证券	证监会主管 ABS
75	2015-05-07	恒信 1A9	1.05	AAA		6.15	资产支持证券	证监会主管 ABS

序号	发行起始日	证券简称	发行额 (亿)	债券 评级	主体 评级	发行 利率	Wind 债券类型 (一级)	Wind 债券类型 (二级)
76	2015-04-28	15 民生银行二	200	AAA	BBB	5.40	金融债	商业银行次级债券
77	2015-04-16	14 株高科债 02	10	AA	AA	6.38	企业债	一般企业债
78	2015-04-13	15 武汉地铁 02	15	AAA	AAA	5.25	企业债	一般企业债
79	2015-04-13	15 武汉地铁 01	18	AAA	AAA	5.18	企业债	一般企业债
80	2015-04-08	15 海通 C1	150		AAA	5.50	金融债	证券公司债
81	2015-04-03	15 联峰债	10	AA	AA-	8.40	企业债	一般企业债
82	2015-04-01	15 全洲扬子江	5	AAA	AA-	6.50	企业债	一般企业债
83	2015-03-19	15 洞庭新城债	10	AA	AA	6.15	企业债	一般企业债
84	2015-03-11	15 兴堰投资债	8	AA	AA	6.10	企业债	一般企业债
85	2015-01-20	15 湘潭九华债	15	AA	AA	6.59	企业债	一般企业债

联系我们

预祝合作成功！

