

债券代码： 112504

债券代码： 112851

债券简称： 17 山证 02

债券简称： 19 山证 01

山西证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告

(2020 年度)

债券受托管理人



财达证券股份有限公司
CAIDA SECURITIES CO., LTD.

(住所：石家庄市自强路 35 号)

二零二一年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、发行人与财达证券股份有限公司签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及山西证券股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人财达证券股份有限公司（以下简称“财达证券”或“受托管理人”）编制。

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财达证券所做的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

目 录

第一章 受托管理的公司债券概况.....	4
第二章 受托管理人履行职责情况.....	6
第三章 发行人 2020 年度经营和财务状况.....	7
第四章 发行人募集资金使用情况.....	10
第五章 债券持有人会议召开情况.....	12
第六章 债券本息的偿付情况.....	13
第七章 内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况.....	14
第八章 本期债券跟踪评级情况.....	15
第九章 发行人信息披露事务人的变动情况.....	16
第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	17

第一章 受托管理的公司债券概况

一、受托管理的公司债券概况

截至2020年末（以下简称“报告期末”），山西证券股份有限公司发行且存续的由财达证券担任受托管理人的债券为“山西证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）”和“山西证券股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”，债券具体情况见下表：

债券代码	112504	112851
债券简称	17山证02	19山证01
债券全称	山西证券股份有限公司 2017年面向合格投资者公 开发行公司债券（第一期） （品种二）	山西证券股份有限公司 2019年面向合格投资者公 开发行公司债券（第一期）
注册或备案文件	中国证监会证监许可（2017）251号	
发行规模（亿元）	5	10
债券期限（年）	5	3
债券余额（亿元）	5	10
票面利率	5.10%	4.10%
起息日	2017年3月15日	2019年1月22日
报告期内付息日	2020年3月16日	2020年1月22日
担保情况	无	无
发行时评级情况	主体信用等级为AA+，本期 债券的信用等级为AA+	主体信用等级为AA+，本期 债券的信用等级为AA+
报告期跟踪评级情况	经中诚信国际信用评级有 限责任公司跟踪评级，发行 人最新的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级 为AAA	经中诚信国际信用评级有 限责任公司跟踪评级，发行 人最新的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级 为AAA

募集资金用途	本期债券所募集资金用于调整债务结构	本期债券所募集资金用于偿还公司有息债务
--------	-------------------	---------------------

第二章 受托管理人履行职责情况

一、报告期受托管理人履职概述

作为公司本期债券的受托管理人，财达证券股份有限公司在报告期内对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

二、报告期受托管理事务报告出具情况

2020 年度，财达证券就相关重大事项公告了临时受托管理事务报告，并按照求出具了年度受托管理事务报告，具体情况如下：

1、截至 2020 年 2 月末，公司新增借款超 40%，财达证券于 2020 年 3 月 12 日在深圳证券交易所披露了该重大事项的受托管理事务临时报告。

2、2020 年 6 月 11 日，公司主体及债券信用评级发生了变化，财达证券于 2020 年 6 月 17 日披露了该重大事项的受托管理事务临时报告。

3、财达证券于 2020 年 6 月 19 日在深圳证券交易所披露了《山西证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019 年度）》。

4、截至 2020 年 9 月末，公司新增借款超 60%，财达证券于 2020 年 10 月 20 日披露了该重大事项的受托管理事务临时报告。

5、2020 年 12 月 11 日，公司召开 2020 年第四次临时股东大会，审议通过《关于董事会换届选举非独立董事的议案》、《关于董事会换届选举独立董事的议案》和《关于监事会换届选举的议案》，财达证券于 2020 年 12 月 22 日披露了该重大事项的受托管理事务临时报告。

第三章 发行人2020年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：山西证券股份有限公司
英文名称：SHANXI SECURITIES CO.,LTD.
注册资本：358,977.1547 万元人民币
注册地址：太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人：王怡里
成立日期：1988-07-28
信息披露事务负责人：王怡里
联系电话：0351-8686668
传真：0351-8686667
互联网址：<http://www.sxzq.com>
电子邮箱：sxzq@i618.com.cn
经营范围：证券经纪；证券自营；证券资产管理；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；公开募集证券投资基金管理业务。

二、发行人 2020 年度经营情况

报告期内，发行人实现营业收入33.42亿元，同比下降34.50%，实现归属于母公司股东的净利润7.51亿元，同比增长47.19%，实现每股收益0.23元。截至2020年12月31日，发行人总资产规模624.52亿元，同比增长12.13%，净资产174.51亿元，同比增长32.05%。

报告期内，发行人营业收入主要来源于：财富管理、自营、资产管理、投资银行、期货经纪、大宗商品交易及风险管理业务。

三、发行人 2020 年度财务状况

根据发行人2020年年度报告，截至2020年12月31日，发行人总资产为624.52亿元，比上年同期增长12.13%；所有者权益合计为174.51亿元，比上年同期增长32.05%。2020年度，发行人实现营业收入33.42亿元，比上年同期减少34.50%；实现归属于母公司股东的净利润7.51亿元，比上年同期增长47.19%。

发行人2020年按照中国企业会计准则编制的财务报告业经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，主要财务数据如下：

（一）发行人盈利能力

2020年度，发行人合并利润表主要数据如下

单位：人民币万元

项目	2020年度	2019年度	同比增减 (%)
营业收入	334,197.20	510,218.07	-34.50
营业成本	233,254.44	443,457.55	-47.40
营业利润	100,942.76	66,760.53	51.20
利润总额	100,553.48	66,577.83	51.03
净利润	76,230.35	51,992.25	46.62
归属于母公司股东的净利润	75,092.73	51,018.37	47.19

（二）发行人资产负债状况

截至2020年12月31日，发行人合并资产负债表主要数据如下：

单位：人民币万元

项目	2020年12月31 日	2019年12月31 日	同比增减 (%)
资产总额	6,245,204.88	5,569,577.72	12.13
负债总额	4,500,060.54	4,248,003.66	5.93
归属于母公司股东的权益	1,690,543.59	1,265,447.66	33.59
所有者权益总额	1,745,144.35	1,321,574.06	32.05

（三）发行人现金流量状况

2020年度，发行人合并现金流量表主要数据如下：

单位：人民币万元

项目	2020 年度	2019 年度	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-145,912.32	395,824.63	-136.86
投资活动产生的现金流量净额	-38,460.48	-35,836.43	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	569,305.85	-32,100.77	不适用
现金及现金等价物净增加额	380,285.73	328,219.89	15.86

第四章 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金使用计划

2017年2月22日，经中国证监会证监许可（2017）251号核准文件核准，发行人获准公开发行不超过30亿元（含30亿元）的公司债券。

根据《山西证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的约定，17山证02的募集资金扣除承销费用后将全部用于偿还收益凭证。

根据《山西证券股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的约定，19山证01的募集资金扣除承销费用后将全部用于偿还有息债务。

二、本期债券募集资金专项账户管理情况

“17山证02”募集资金专项账户信息如下：

- 1、账户名称：山西证券股份有限公司
- 2、开户银行：交通银行股份有限公司山西省分行
- 3、募集资金专项账户银行账号：141000200012016018149

“19山证01”募集资金专项账户信息如下：

- 1、账户名称：山西证券股份有限公司
- 2、开户银行：中国工商银行股份有限公司太原五一路支行
- 3、募集资金专项账户银行账号：0502122029027307948
- 4、偿债保障金专项账户银行账号：0502122029027308052

截至本报告出具日，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金用途未发现与募集说明书不一致的情况。

三、本期债券募集资金实际使用情况

截至本报告出具日，发行人已按照募集说明书的约定使用募集资金，募集资金的使用已履行公司内部审批程序，“17 山证 02”和“19 山证 01”募集资金均已全部使用完毕。2020 年末专项账户募集资金余额为零元，专项账户运作正常。

第五章 债券持有人会议召开情况

截至本受托管理事务报告出具之日，本期债券未出现需召开债券持有人会议之事项，故本期债券未召开债券持有人会议。

第六章 债券本息的偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。截至本报告出具之日，“17山证02”已于2021年3月15日完成2020年3月15日至2021年3月14日期间的利息支付。

“19山证01”已于2021年1月22日完成2020年1月22日至2021年1月21日期间利息支付。

第七章 内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况

一、内外部增信机制及变动情况

2020年，“17山证02”和“19山证01”的内外部增信机制未发生变化。

二、偿债保障措施及变动情况

“17山证02”和“19山证01”无担保。

“17山证02”和“19山证01”的偿债资金主要来源于发行人日常的盈利积累及经营活动所产生的现金。2020年，发行人偿债计划及其他保障措施未发生变更，与《募集说明书》一致。

第八章 本期债券跟踪评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2021年6月16日出具的《山西证券股份有限公司2017年公开发行公司债券跟踪评级报告(2021)》(信评委函字【2021】跟踪0704号),经中诚信国际信用评级委员会审定:维持发行人主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,维持“17山证02”和“19山证01”信用等级为AAA。

作为本次公司债券的受托管理人,财达证券特此提请投资者关注本期债券的相关风险,并请投资者对相关事项做出独立判断。

第九章 发行人信息披露事务人的变动情况

截至报告出具日，发行人公司债券信息披露事务负责人为王怡里先生，未发生变动。

第十章 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

2020 年末,发行人对外提供担保余额为 0 亿元,较上期末增加/减少 0 亿元,占 2020 年末净资产的比例为 0%。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2020年度,发行人不存在涉案金额超过5000万元人民币,或占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上,或可能导致的损益达到发行人最近一个会计年度经审计净利润的10%,且绝对额超过500万元人民币的重大未决诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项。

三、相关当事人

自 2020 年 2 月 26 日起,“17 山证 02”和“19 山证 01”的资信评级机构由中诚信证券评估有限公司变更为中诚信国际信用评级有限责任公司。变更原因为经中国证券监督管理委员会批准,中诚信国际信用评级有限责任公司已取得证券市场资信评级许可,并自 2020 年 2 月 26 日起开展证券市场资信评级业务。同时,经中国证券监督管理委员会批复,中诚信证券评估有限公司已不再具备证券市场资信评级业务许可。中诚信证券评估有限公司和中诚信国际信用评级有限责任公司业务整合工作已完成,发行人已委托中诚信证券评估有限公司开展的证券市场资信评级工作将由中诚信国际信用评级有限责任公司承继。因此后续跟踪评级报告由中诚信国际信用评级有限责任公司出具。

除上述事项外,“17 山证 02”和“19 山证 01”的相关当事人未发生变动。

四、其他公司债券重大事项

截至 2020 年 2 月末,公司新增借款超 40%,公司于 2020 年 3 月 6 日对相关信息进行披露。

2020 年 5 月 23 日,公司披露山西证券股份有限公司 2019 年年度权益分派实施公告。公司 2019 年年度权益分派方案为:以公司总股本 2,828,725,153 股为

基数，向全体股东每 10 股派 1 元人民币现金（含税）。发行人于 2020 年 5 月 29 日完成 2019 年年度权益分派。

2020 年 6 月 11 日，中诚信国际信用评级有限责任公司上调公司主体及债券信用评级。调整后，公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，公司发行的“17 山证 02”和“19 山证 01”的债券信用等级为 AAA。

截至 2020 年 9 月末，公司新增借款超 60%，公司于 2020 年 10 月 15 日对相关信息进行披露。

2020 年 12 月 11 日，公司召开 2020 年第四次临时股东大会，审议通过《关于董事会换届选举非独立董事的议案》、《关于董事会换届选举独立董事的议案》和《关于监事会换届选举的议案》，并对相关信息进行披露。

除上述事项外，2020 年度，发行人未发生《公司债券发行与交易管理办法》第五十四条列示的重大事项。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《山西证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2020年度）》之盖章页）

债券受托管理人：财达证券股份有限公司



2021年6月28日