

债券简称：21 山证 C2  
债券简称：21 山证 01  
债券简称：21 山证 02  
债券简称：21 山证 C3  
债券简称：22 山证 C1  
债券简称：22 山证 01  
债券简称：22 山证 03  
债券简称：22 山证 05  
债券简称：23 山证 C1  
债券简称：23 山证 C3  
债券简称：23 山证 C4

债券代码：149616.SZ  
债券代码：149675.SZ  
债券代码：149708.SZ  
债券代码：149754.SZ  
债券代码：149842.SZ  
债券代码：149963.SZ  
债券代码：149985.SZ  
债券代码：148001.SZ  
债券代码：115126.SZ  
债券代码：115127.SZ  
债券代码：148498.SZ

山西证券股份有限公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2023年度)

发行人



山西证券股份有限公司  
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

(山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 29 层)

债券受托管理人



中信证券股份有限公司  
CITIC Securities Company Limited

(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场 (二期) 北座)

2024 年 6 月

## 重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外披露的山西证券股份有限公司 2023 年年度报告等相关公开信息披露文件、山西证券股份有限公司（以下简称“山西证券”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告中的“报告期”是指 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

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中信证券所作的承诺或声明。

## 目录

第一节 公司债券概况 .....	3
第二节 公司债券受托管理人履职情况 .....	10
第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况 .....	13
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 .....	17
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....	26
第六节 公司债券本息偿付情况 .....	27
第七节 发行人偿债意愿和能力分析 .....	28
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析 .....	29
第九节 债券持有人会议召开情况 .....	30
第十节 公司债券的信用评级情况 .....	31
第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....	32
第十二节 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 .....	33
第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	34

## 第一节 公司债券概况

### 一、发行人基本信息

公司名称	山西证券股份有限公司
英文名称	SHANXI SECURITIES COMPANY LIMITED
成立时间	1988-07-28
上市日期	2010-11-15
上市地	深圳证券交易所
股票简称	山西证券
股票代码	002500
法定代表人	王怡里
董事会秘书	王怡里
信息披露事务负责人	王怡里
信息披露事务负责人联系方式	0351-8686668
信息披露事务联络人	梁颖新
注册资本	3,589,771,547 元
实收资本	3,589,771,547 元
注册地址	太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼
邮政编码	030002
联系电话	0351-8686668
传真	0351-8686667
电子信箱	sxzq@i618.com.cn
互联网网址	http://www.sxzq.com
所属行业	资本市场服务
经营范围	许可项目：证券业务。（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：证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（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）
统一社会信用代码	91140000110013881E

## 二、债券基本情况

### (一)21 山证 C2

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山西证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)
债券简称	21 山证 C2
债券代码	149616.SZ
起息日	2021 年 8 月 30 日
到期日	2024 年 8 月 30 日
截止报告期末债券余额	7.00
截止报告期末的利率 (%)	3.98
还本付息方式	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。
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中德证券有限责任公司, 中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况 (如有)	不适用
行权日 (如有)	不适用

### (二)21 山证 01

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山西证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
债券简称	21 山证 01
债券代码	149675.SZ
起息日	2021 年 10 月 22 日
到期日	2024 年 10 月 22 日
截止报告期末债券余额	10.00
截止报告期末的利率 (%)	3.50
还本付息方式	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。
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中德证券有限责任公司, 中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	不适用

报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

### (三)21 山证 02

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山西证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
债券简称	21 山证 02
债券代码	149708.SZ
起息日	2021 年 11 月 19 日
到期日	2024 年 11 月 19 日
截止报告期末债券余额	15.00
截止报告期末的利率（%）	3.24
还本付息方式	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。
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中德证券有限责任公司,中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日（如有）	不适用

### (四)21 山证 C3

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山西证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第三期)
债券简称	21 山证 C3
债券代码	149754.SZ
起息日	2021 年 12 月 24 日
到期日	2024 年 12 月 24 日
截止报告期末债券余额	10.00
截止报告期末的利率（%）	3.80
还本付息方式	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。
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中德证券有限责任公司,中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	不适用

(如有)	
报告期内选择权条款的触发或执行情况(如有)	不适用
行权日(如有)	不适用

### (五)22 山证 C1

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)
债券简称	22 山证 C1
债券代码	149842.SZ
起息日	2022 年 3 月 21 日
到期日	2025 年 3 月 21 日
截止报告期末债券余额	8.00
截止报告期末的利率(%)	3.88
还本付息方式	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。
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中德证券有限责任公司,中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称(如有)	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况(如有)	不适用
行权日(如有)	不适用

### (六)22 山证 01

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
债券简称	22 山证 01
债券代码	149963.SZ
起息日	2022 年 6 月 28 日
到期日	2025 年 6 月 28 日
截止报告期末债券余额	19.00
截止报告期末的利率(%)	3.09
还本付息方式	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。
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司

债券约定的选择权条款名称 (如有)	不适用
报告期内选择权条款的触发或 执行情况(如有)	不适用
行权日(如有)	不适用

### (七)22 山证 03

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
债券简称	22 山证 03
债券代码	149985.SZ
起息日	2022 年 7 月 13 日
到期日	2025 年 7 月 13 日
截止报告期末债券余额	20.00
截止报告期末的利率 (%)	3.04
还本付息方式	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。
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	不适用
报告期内选择权条款的触发或 执行情况(如有)	不适用
行权日(如有)	不适用

### (八)22 山证 05

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)
债券简称	22 山证 05
债券代码	148001.SZ
起息日	2022 年 7 月 25 日
到期日	2025 年 7 月 25 日
截止报告期末债券余额	8.00
截止报告期末的利率 (%)	2.89
还本付息方式	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。
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司

受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	不适用
报告期内选择权条款的触发或 执行情况(如有)	不适用
行权日(如有)	不适用

### (九)23 山证 C1

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山西证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行次级债券(第一期)
债券简称	23 山证 C1
债券代码	115126.SZ
起息日	2023 年 7 月 18 日
到期日	2026 年 7 月 18 日
截止报告期末债券余额	10.00
截止报告期末的利率 (%)	3.45
还本付息方式	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。
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中德证券有限责任公司,中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	不适用
报告期内选择权条款的触发或 执行情况(如有)	不适用
行权日(如有)	不适用

### (十)23 山证 C3

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山西证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行次级债券(第二期)
债券简称	23 山证 C3
债券代码	115127.SZ
起息日	2023 年 9 月 11 日
到期日	2026 年 9 月 11 日
截止报告期末债券余额	10.00
截止报告期末的利率 (%)	3.48
还本付息方式	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。
交易场所	深圳证券交易所

主承销商	中信证券股份有限公司,中德证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	不适用
报告期内选择权条款的触发或 执行情况(如有)	不适用
行权日(如有)	不适用

**(十一)23 山证 C4**

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山西证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次 级债券(第一期)
债券简称	23 山证 C4
债券代码	148498.SZ
起息日	2023 年 11 月 10 日
到期日	2026 年 11 月 10 日
截止报告期末债券余额	15.00
截止报告期末的利率(%)	3.45
还本付息方式	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。
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司,中德证券有限责任公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	不适用
报告期内选择权条款的触发或 执行情况(如有)	不适用
行权日(如有)	不适用

## 第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《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》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《山西证券股份有限公司 2020 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》、《山西证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券之债券受托管理协议》、《山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》、《山西证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行次级债券受托管理协议》和《山西证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券受托管理协议》（以下合称《受托管理协议》）的约定，持续跟踪发行人的信息披露情况、资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、《受托管理协议》中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### 一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，按月定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人公开披露各项信息。报告期内，受托管理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，未发现发行人发生对债券偿付产生重大不利影响的事项。

### 二、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

### **三、持续关注增信措施**

“21 山证 C2”、“21 山证 01”、“21 山证 02”、“21 山证 C3”、“22 山证 C1”、“22 山证 01”、“22 山证 03”、“22 山证 05”、“23 山证 C1”、“23 山证 C3”和“23 山证 C4”无增信措施。

### **四、监督专项账户及募集资金使用情况**

报告期内，债券募集资金全部使用完毕前，受托管理人持续监督并按照监管要求和协议约定定期检查发行人公司债券募集资金存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策要求和市场典型案例，提示发行人按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

### **五、披露受托管理事务报告**

报告期内，受托管理人正常履职，于 2023 年 3 月 14 日在深圳证券交易所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）公告了《中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2023 年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的受托管理事务临时报告》；于 2023 年 6 月 29 日在深圳证券交易所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）公告了《山西证券股份有限公司公开发行公司债券受托管理事务报告（2022 年度）》；于 2023 年 9 月 28 日在深圳证券交易所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）公告了《中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司控股子公司诉讼事项进展的受托管理事务临时报告》；于 2023 年 10 月 16 日在深圳证券交易所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）公告了《中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司控股子公司诉讼事项进展的受托管理事务临时报告》。

### **六、召开持有人会议，维护债券持有人权益**

受托管理人按照《山西证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券之受托管理协议》、《山西证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券之受托管理协议》、《山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》、《山西证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行次级债券受托管理协议》、《山西证券股份有限公司 2023

年面向专业投资者公开发行次级债券受托管理协议》、《山西证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券之债券持有人会议规则》、《山西证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券持有人会议规则》、《山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》、《山西证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行次级债券债券持有人会议规则》和《山西证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券债券持有人会议规则》（以下合称《债券持有人会议规则》）约定履行受托管理职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内，未发现“21 山证 C2”、“21 山证 01”、“21 山证 02”、“21 山证 C3”、“22 山证 C1”、“22 山证 01”、“22 山证 03”、“22 山证 05”、“23 山证 C1”、“23 山证 C3”和“23 山证 C4”发行人存在触发召开持有人会议的情形，不涉及召开持有人会议。

## 七、督促履约

报告期内，受托管理人已督促“21 山证 C2”、“21 山证 01”、“21 山证 02”、“21 山证 C3”、“22 山证 C1”、“22 山证 01”、“22 山证 03”和“22 山证 05”按期足额付息；“23 山证 C1”、“23 山证 C3”和“23 山证 C4”不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续掌握受托债券还本付息等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

### 第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况

#### 一、发行人经营情况

公司主要业务板块覆盖了财富管理、证券自营、资产管理、投资银行、期货经纪、研究、柜台交易、私募股权投资、国际业务等。

2022 年度及 2023 年度，公司各主营业务收入情况如下表：

2022 年度及 2023 年度公司主营业务收入情况

单位：亿元，%

项目	2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比
财富管理业务	8.57	24.70	9.17	22.04
自营业务	12.83	36.98	7.80	18.76
资产管理业务	2.70	7.79	2.35	5.64
投资银行业务	2.51	7.22	3.21	7.71
期货经纪业务	2.04	5.87	2.78	6.69
大宗商品交易及风险管理业务	6.91	19.91	15.17	36.47
其他	1.42	4.10	1.61	3.86
抵消项目	-2.28	-6.58	-0.49	-1.17
合计	34.71	100.00	41.61	100.00

2022 年度及 2023 年度，公司主营业务支出情况如下表：

2022 年度及 2023 年公司主营业务支出情况

单位：亿元，%

项目	2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比
财富管理业务	6.64	24.56	6.58	18.84
自营业务	4.69	17.37	4.86	13.93
资产管理业务	1.44	5.32	1.36	3.89
投资银行业务	3.52	13.02	3.57	10.22
期货经纪业务	1.72	6.36	1.84	5.27
大宗商品交易及风险管理业务	6.39	23.65	14.48	41.46

项目	2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比
其他	2.87	10.63	2.67	7.65
抵消项目	-0.25	-0.92	-0.44	-1.25
合计	<b>27.02</b>	<b>100.00</b>	<b>34.92</b>	<b>100.00</b>

2022 年度及 2023 年度，公司主营业务毛利润情况如下表：

### 2022 年度及 2023 年度公司主营业务毛利润情况

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度
财富管理业务	1.94	2.59
自营业务	8.14	2.94
资产管理业务	1.27	0.99
投资银行业务	-1.01	-0.36
期货经纪业务	0.32	0.94
大宗商品交易及风险管理业务	0.52	0.70
其他	-1.45	-1.06
抵消项目	-2.03	-0.05
合计	<b>7.69</b>	<b>6.69</b>

2022 年度及 2023 年度，公司主营业务毛利率情况如下表：

### 2022 年度及 2023 年度公司主营业务毛利率情况

项目	2023 年度	2022 年度
财富管理业务	22.60%	28.26%
自营业务	63.44%	37.67%
资产管理业务	46.84%	42.13%
投资银行业务	-40.38%	-11.12%
期货经纪业务	15.62%	33.94%
大宗商品交易及风险管理业务	7.54%	4.59%
其他	-101.53%	-66.10%
合计	<b>22.16%</b>	<b>16.08%</b>

2022 年度至 2023 年度，公司财富管理业务营业收入下降，占比增加，在营

业收入中占比从 2022 年的 22.04%提高至 2023 年的 24.69%；自营业务营业收入及占比增加，在营业收入中占比从 2022 年的 18.76%提高至 2023 年的 36.98%；资管业务营业收入及占比增加，在营业收入中的占比从 5.64%提升至 7.79%；投资银行业务营业收入及占比下降，在营业收入中占比从 2022 年的 7.71%下降至 2023 年的 7.22%；期货经纪业务营业收入及占比减少，在营业收入中的占比从 2022 年的 6.69%下降至 2023 年的 5.87%；大宗商品交易及风险管理业务营业收入及占比减少，在营业收入中占比从 2022 年的 36.47%减少至 2023 年的 19.91%。

最近两年，财富管理业务以客户分层管理和资产配置型投顾为切入点，聚焦买方投顾能力建设，转型效能初步显现，依然是公司重要的收入来源。自营业务持续丰富和延伸产品线，推进业务系统建设和改造，客户覆盖率和品牌影响力再上新台阶。资产管理业务加快转型创新，不断丰富产品序列，提升主动管理能力。投资银行业务聚焦重点区域、重点客户，全面提升服务实体经济质效。期货业务稳健发展，降本提质增效。同时，发行人充分发挥业务资源整合优势，深度开发机构客户和产业客户，客户结构逐步向机构化、专业化转变。

## 二、发行人 2023 年度财务情况

发行人主要财务数据情况如下：

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末	变动比例
资产总额	7,759,022.93	8,290,923.02	-6.42%
负债总额	5,943,710.54	6,506,619.00	-8.65%
归属于母公司股东的所有者权益	1,774,683.25	1,739,379.35	2.03%
所有者权益合计	1,815,312.39	1,784,304.01	1.74%

### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2023 度	2022 年度	变动比例
营业收入	347,069.62	416,055.50	-16.58%
营业利润	76,918.56	66,902.82	14.97%

项目	2023 度	2022 年度	变动比例
利润总额	76,780.80	66,836.09	14.88%
净利润	59,202.42	56,692.31	4.43%
归属于母公司所有者的净利润	61,976.15	57,446.57	7.88%

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	92,555.79	122,639.52	-24.53%
投资活动产生的现金流量净额	-17,647.20	-27,613.01	36.09%
筹资活动产生的现金流量净额	-298,763.71	-128,505.37	-132.49%
现金及现金等价物净增加额	-223,142.56	-25,401.82	-778.45%

2023 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 92,555.79 万元，较 2022 年度减少 30,083.73 万元，主要系融出资金净增加、为交易目的而持有的金融资产净增加、代理买卖证券款净减少所致。2023 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-17,647.20 万元，较 2022 年度增加 9,965.81 万元，主要系公司减少了定期存款余额所致。2023 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-298,763.71 万元，较 2022 年度减少 170,258.34 万元，主要系期间债券、银行借款等债务新增规模较上年同期减少所致。

## 第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

### 一、债券募集资金情况

#### (一)21 山证 C2

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	21 山证 C2
债券代码	149616.SZ
募集资金总额	7.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务
截至报告期末募集资金使用金额	7.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况	偿还公司有息债务
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况	不涉及
募集资金变更后的用途	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末专项账户运作情况	正常

#### (二)21 山证 01

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	21 山证 01
债券代码	149675.SZ

募集资金总额	10.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务
截至报告期末募集资金使用金额	10.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况	偿还公司有息债务
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况	不涉及
募集资金变更后的用途	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末专项账户运作情况	正常

### (三)21 山证 02

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	21 山证 02
债券代码	149708.SZ
募集资金总额	15.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务
截至报告期末募集资金使用金额	15.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况	偿还公司有息债务
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否

变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况	不涉及
募集资金变更后的用途	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末专项账户运作情况	正常

#### (四)21 山证 C3

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	21 山证 C3
债券代码	149754.SZ
募集资金总额	10.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务
截至报告期末募集资金使用金额	10.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况	偿还公司有息债务
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况	不涉及
募集资金变更后的用途	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完	不涉及

成整改及整改情况（如有）	
截至报告期末专项账户运作情况	正常

### (五)22 山证 C1

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	22 山证 C1
债券代码	149842.SZ
募集资金总额	8.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务
截至报告期末募集资金使用金额	8.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况	偿还公司有息债务
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况	不涉及
募集资金变更后的用途	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末专项账户运作情况	正常

### (六)22 山证 01

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	22 山证 01
债券代码	149963.SZ
募集资金总额	19.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务
截至报告期末募集资金使用金	19.00

额	
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况	偿还公司有息债务
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况	不涉及
募集资金变更后的用途	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末专项账户运作情况	正常

### (七)22 山证 03

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	22 山证 03
债券代码	149985.SZ
募集资金总额	20.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务
截至报告期末募集资金使用金额	20.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况	偿还公司有息债务
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况	不涉及
募集资金变更后的用途	不涉及

募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末专项账户运作情况	正常

### (八)22 山证 05

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	22 山证 05
债券代码	148001.SZ
募集资金总额	8.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务
截至报告期末募集资金使用金额	8.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况	偿还公司有息债务
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况	不涉及
募集资金变更后的用途	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末专项账户运作情况	正常

### (九)23 山证 C1

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	23 山证 C1
债券代码	115126.SZ
募集资金总额	10.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务
截至报告期末募集资金使用金额	10.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况	偿还公司有息债务
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况	不涉及
募集资金变更后的用途	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末专项账户运作情况	正常

### (十)23 山证 C3

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	23 山证 C3
债券代码	115127.SZ
募集资金总额	10.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务
截至报告期末募集资金使用金额	10.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使	偿还公司有息债务

用情况	
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况	不涉及
募集资金变更后的用途	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末专项账户运作情况	正常

#### (十一)23 山证 C4

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	23 山证 C4
债券代码	148498.SZ
募集资金总额	15.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务
截至报告期末募集资金使用金额	15.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况	偿还公司有息债务
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况	不涉及
募集资金变更后的用途	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目	不涉及

的进展情况及运营效益（如有）	
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末专项账户运作情况	正常

## 二、专项账户运作情况

“21 山证 C2”、“21 山证 01”、“21 山证 02”、“21 山证 C3”、“22 山证 C1”、“22 山证 01”、“22 山证 03”、“22 山证 05”、“23 山证 C1”、“23 山证 C3”和“23 山证 C4”对应的专户管理规范，不存在从专户转入一般户、不存在其他资金转入专户的情形、专项账户中不存在与其他债券募集资金及其他资金混同存放的情形，募集资金的流转路径清晰可辨。

## 三、募集资金相关信息披露合规情况

“21 山证 C2”、“21 山证 01”、“21 山证 02”、“21 山证 C3”、“22 山证 C1”、“22 山证 01”、“22 山证 03”、“22 山证 05”、“23 山证 C1”、“23 山证 C3”和“23 山证 C4”募集资金不存在用于购买理财、或者被挪用等情形，不涉及募集资金变更信息披露情况，亦不存在项目发生重大变化需要披露的情况。

## 四、定期报告披露内容一致性的核查情况

经核查，发行人上述债券募集资金使用情况、专户运行情况与发行人披露的定期报告内容一致。

## 第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

### 一、发行人披露的定期报告

2023年4月28日，发行人公告了《山西证券股份有限公司2022年年度报告》。

2023年8月29日，发行人公告了《山西证券股份有限公司2023年半年度报告》。

### 二、发行人披露的临时报告

#### （一）报告期内发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十

发行人于2023年3月7日发布《山西证券股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告》，截至2023年2月28日，发行人借款余额为446.98亿元，累计新增借款59.20亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为33.12%。

#### （二）报告期内发行人子公司涉及重大诉讼、立案调查及行政处罚

发行人于2023年9月22日发布《山西证券股份有限公司关于控股子公司诉讼事项进展的公告》，2022年1月13日，发行人控股子公司中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）收到北京金融法院送达的民事起诉状，案由为涉及乐视网信息技术（北京）股份有限公司证券虚假陈述责任纠纷。2023年9月22日，中德证券收到北京金融法院《民事判决书》【（2021）京74民初111号】，其中涉及中德证券的判决结果为：驳回原告投资者对中德证券的诉讼请求。

发行人于2023年10月10日发布《山西证券股份有限公司关于控股子公司诉讼事项进展的公告》，中德证券收到北京金融法院送达的《民事上诉状》。本次上诉主要为上诉人请求改判二十二名被上诉人对一审被告一乐视网应支付给全体上诉人（一审原告）的虚假陈述侵权赔偿款项承担全额连带赔偿责任并共同承担本案全部的上诉费用。

经核查，报告期内，发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，未发现发行人存在应披未披、披露不及时或者披露信息不准确的情形。

## 第六节 公司债券本息偿付情况

报告期内，受托管理人已督促“21 山证 C2”、“21 山证 01”、“21 山证 02”、“21 山证 C3”、“22 山证 C1”、“22 山证 01”、“22 山证 03”和“22 山证 05”按期足额付息；“23 山证 C1”、“23 山证 C3”和“23 山证 C4”不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续掌握受托债券还本付息等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

## 第七节 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿情况

报告期内，受托管理人已督促“21 山证 C2”、“21 山证 01”、“21 山证 02”、“21 山证 C3”、“22 山证 C1”、“22 山证 01”、“22 山证 03”和“22 山证 05”按期足额付息，报告期内“23 山证 C1”、“23 山证 C3”和“23 山证 C4”不涉及兑付兑息事项。上述债券未出现兑付兑息违约的情况，发行人偿债意愿正常，中信证券将持续掌握受托债券还本付息等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

### 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（合并口径）	2022年末/2022年度	2023年末/2023年度
流动比率	2.05	2.13
速动比率	2.05	2.13
资产负债率（%）	78.48	76.60
EBITDA利息倍数	1.78	1.86

从短期偿债指标来看，2022 年末及 2023 年末，发行人流动比率分别为 2.05、2.13，速动比率分别为 2.05、2.13，2023 年末，发行人流动比率及速动比率均同比增加 3.09%。

从长期偿债指标来看，2022 年末及 2023 年末，发行人资产负债率分别为 78.48%、76.70%，发行人资产负债率较为稳定。

从 EBITDA 利息倍数来看，2022 年度、2023 年度，发行人 EBITDA 利息倍数分别为 1.78、1.86。

报告期内，发行人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。

## 第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

“21 山证 C2”、“21 山证 01”、“21 山证 02”、“21 山证 C3”、“22 山证 C1”、“22 山证 01”、“22 山证 03”、“22 山证 05”、“23 山证 C1”、“23 山证 C3”和“23 山证 C4”均无增信措施。

### 二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

### 三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人根据约定设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求履行信息披露义务。报告期内，未发现“21 山证 C2”、“21 山证 01”、“21 山证 02”、“21 山证 C3”、“22 山证 C1”、“22 山证 01”、“22 山证 03”、“22 山证 05”、“23 山证 C1”、“23 山证 C3”和“23 山证 C4”偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

## 第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内，未发现“21 山证 C2”、“21 山证 01”、“21 山证 02”、“21 山证 C3”、“22 山证 C1”、“22 山证 01”、“22 山证 03”、“22 山证 05”、“23 山证 C1”、“23 山证 C3”和“23 山证 C4”发行人存在触发召开持有人会议的情形，“21 山证 C2”、“21 山证 01”、“21 山证 02”、“21 山证 C3”、“22 山证 C1”、“22 山证 01”、“22 山证 03”、“22 山证 05”、“23 山证 C1”、“23 山证 C3”和“23 山证 C4”不涉及召开持有人会议。

## 第十节 公司债券的信用评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2023 年 6 月 20 日出具了《山西证券股份有限公司 2023 年度公开发行公司债券跟踪评级报告》，维持发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持“21 山证 01”和“21 山证 02”的信用等级为 AAA；维持“21 山证 C1”、“21 山证 C2”、“21 山证 C3”和“22 山证 C1”的信用等级为 AA+。

作为上述公司债券的受托管理人，中信证券特此提请投资者关注上述公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

## 第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

## 第十二节 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

报告期内，发行人未发生与其偿债能力和增信措施有关的其他情况，受托管理人未涉及采取有关应对措施。

### 第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

报告期内，无其他与发行人偿债能力和增信措施有关的情况。中信证券将持续关注发行人相关情况，督促发行人及时履行披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

（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（2023年度）》之盖章页）

债券受托管理人：中信证券股份有限公司



2024年6月28日