
股票简称：昆药集团

股票代码：600422

债券简称：15 昆药债

债券代码：122412



昆药集团

昆药集团股份有限公司

Kunming Pharmaceutical Corp.

2015 年公司债券

受托管理事务报告

(2016 年度)

债券受托管理人



招商证券股份有限公司
China Merchants Securities CO., LTD.

二零一七年五月

重要声明

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《昆药集团股份有限公司2016年年度报告》（以下简称“2016年年度报告”）等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。招商证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为招商证券所作的承诺或声明。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，招商证券不承担任何责任。

目录

第一章 本期公司债券概况	3
第二章 发行人 2016 年度经营和财务状况	4
第三章 发行人募集资金使用情况	19
第四章 债券持有人会议召开的情况	19
第五章 本期公司债券本息偿付情况	19
第六章 本期公司债券跟踪评级情况	20
第七章 发行人董事会秘书及证券事务代表变动情况	20
第八章 其它事项	20

第一章 本期公司债券概况

一、核准文件和核准规模：本期公司债券发行于2015年6月15日经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]1235号”文同意，规模为3亿元。

二、债券名称：昆药集团股份有限公司2015年公司债券（简称“本期公司债券”、“本期债券”）。

三、债券简称及代码：本期债券简称为“15昆药债”，代码为“122412”。

四、发行主体：昆药集团股份有限公司（简称“发行人”、“公司”、“昆药集团”）。

五、发行规模、期限与利率：本期债券的期限为5年期，第3年末附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率4.28%，发行总规模为3亿元。

六、还本付息的期限和方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

本期公司债券的起息日为发行首日，利息自起息日起每年支付一次。本期债券的起息日为2015年7月29日，本期债券的付息日为2016年至2020年每年的7月29日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2016年至2018年每年的7月29日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；每次付息款项不另计利息。

本期债券本息支付按照登记机构的有关规定统计债券持有人名单，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。

七、担保方式：本期债券无担保。

八、发行时信用级别：经东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）综合评定，本公司的主体信用级别为AA，本期债券的信用级别为AA。

九、债券受托管理人：本期公司债券的受托管理人为招商证券股份有限公司。

十、募集资金用途：本次发行的公司债券拟全部用于补充流动资金及偿还银行贷款。

第二章 发行人 2016 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

(一) 发行人设立及上市

1995年11月8日，发行人的全体发起人签订了《昆明制药股份有限公司发起人认股协议书》，约定由昆明制药厂等五名发起人共同发起设立“昆明制药股份有限公司”，出资总额为8,727万元，按1:1.5折股，每股面值为1元，股本总额为5,818万股。

1995年12月14日，公司在云南省工商行政管理局注册登记，取得注册号为5300001002108的《企业法人营业执照》，设立时注册资本5,818万元。

2000年11月11日，经中国证监会《关于核准昆明制药股份有限公司公开发行股票的通知》（证监发行字[2000]149号）批准，昆明制药通过上交所交易系统上网定价的发行方式，向社会公众公开发行4,000万股每股面值为1元的人民币普通股。2000年12月16日，昆明制药股票在上交所上市。

2000年11月27日，昆明制药在云南省工商行政管理局办理完成注册资本变更登记手续，并取得云南省工商行政管理局重新核发的注册号为5300001002108的《企业法人营业执照》。

（二）发行人历次股本变动情况

1998年7月24日，昆明制药（即昆药集团前身）召开股东大会并一致决议将昆明制药厂持有的36.77%的股份转让给云南医药集团有限公司。1999年11月15日，昆明制药在云南省工商行政管理局办理完成工商变更登记手续。

1998年12月16日，昆明制药召开股东大会，一致决议由各股东同等比例地将所持股份的8.07%转让给昆明云辰科工贸有限责任公司，转让价格1.8元/股，转让股份总数469.977万股。1999年11月16日，昆明制药在云南省工商行政管理局办理完成此次股权转让的工商变更登记手续。

2000年6月19日，职工持股会与昆明日鑫经贸公司签署《股份转让合同书》，约定将职工持股会持有的1,047.911万股转让给昆明日鑫经贸公司。同日，昆明制药召开临时股东大会，一致决议通过上述股份转让事项。次日，昆明制药在云南省工商行政管理局办理完成变更

登记手续。

2000年11月11日，公司公开发行4,000万股股票并于2000年12月16日在上交所上市。

2001年12月25日，金鼎集团与云南红塔投资有限责任公司签署《股权置换协议》，约定金鼎集团将所持有的20.03%的昆明制药股份即1,966.212万股与云南红塔所持有的91.667%的昆明宗诺科技有限公司股权进行置换，差额部分21.476万元由云南红塔以现金补给金鼎集团。2002年4月8日，昆明制药在云南省工商行政管理局办理完成此次股份转让的工商变更登记手续。

2002年4月17日，云南铜业与昆明科耀投资有限公司签署《法人股转让协议书》，约定云南铜业将其持有的昆明制药10.67%股份10,479,110股，以3.96元/股的价格转让给科耀投资。2002年10月29日，昆明制药在云南省工商行政管理局办理完成此次股份转让的工商变更登记手续。

2002年8月31日，云药集团与华立集团有限公司签署《股权转让协议书》及《股权托管协议书》，约定云药集团将所持有的昆明制药10.67%股份1,047.616万股转让给华立集团。2004年11月10日，昆明制药在云南省工商行政管理局办理完成云药集团的1,047.616万股股份转让的工商变更登记手续。

2004年5月28日，昆明制药2003年年度股东大会作出以资本公积金转增股本的决议。即以总股本9,818万股为基数，以资本公积转增股本，每10股转增6股，共计增加股本5,890.80万股。2004年11月10

日,昆明制药在云南省工商行政管理局办理完成注册资本变更登记手续。

2005年3月31日,昆明制药2004年年度股东大会作出利润分配、资本公积金的决议。即以总股本15,708.8万股为基数,每10股送红股5股,计7,854.40万股;以资本公积转增股本,每10股转增5股,计7,854.40万股;合计转增股本15,708.80万股。2005年7月29日,昆明制药在云南省工商行政管理局办理完成注册资本变更登记手续。

2006年3月3日,云南省人民政府国有资产监督管理委员会作出《云南省国资委关于昆明制药集团股份有限公司股权分置改革方案的批复》(云国资规划[2006]60号),批准昆明制药股权分置改革方案。2006年3月14日,上交所发出上证上字[2006]153号《关于实施昆明制药集团股份有限公司股权分置改革方案的通知》,同意昆明制药股权分置改革实施方案。2006年3月21日,昆明制药股票复牌,全体非流通股转为有限售条件的流通股。

2002年1月,云南新兴投资有限公司诉富亨房产股权转让纠纷案为昆明市中级人民法院受理。2005年12月2日,昆明市中级人民法院作出《民事调解书》([2005]昆民四初字第233号)。依新兴投资申请,昆明市中级人民法院对富亨房产所持有的昆明制药1.87%股份计588.3008万股进行拍卖。新兴投资以竞拍方式取得上述股份,并于2006年9月21日在中登公司上海分公司办理了股权过户手续。

2005年9月13日,云南省人民政府作出《云南省人民政府关于将原云药集团持有的昆明制药集团股份有限公司股权无偿划拨给国资

公司的批复》（云政复[2005]60号），同意将云药集团持有的昆明制药股份无偿划拨给云南省国有资产经营有限责任公司。2007年2月16日，国务院国有资产监督管理委员会作出《关于昆明制药集团股份有限公司国有股划转有关问题的批复》（国资产权[2007]129号），同意云药集团将所持昆明制药7.43%股份计2,333.2149万股国有法人股划转给国资公司，划转后股份性质为国有法人股。

2008年2月3日，云南省人民政府作出《关于组建工投集团的批复》（云政复[2008]9号），由省国资委在云南国资的基础上，与云天化集团有限责任公司等五家公司共同发起设立云南省工业投资控股集团有限责任公司。2009年11月16日，省国资委作出《关于云南盐化股份有限公司等6家上市公司股份持有人变更的通知》（云国资产权[2009]349号），将云南国资持有的昆明制药12.35%股份计3,880.4947万股变更为云南工投持有。（注：2009年5月21日，华立产业集团有限公司在浙江省工商行政管理局办理名称变更手续，名称变更为“华方医药科技有限公司”。）

经中国证监会《关于核准昆明制药集团股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2013]792号）核准，公司于2013年7月5日公开发行了26,954,177股A股股票，发行价25.97元/股，募集资金总额为699,999,976.69元。

经中国证监会《关于核准昆明制药集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2088号）核准，公司于2015年10月非公开发行了53,214,133股A股股票，发行价23.49元/股，募集资金总额

为1,250,000,000.00元。

2016年4月20日，昆药集团2015年年度股东大会作出资本公积金转增股本的决议。即以总股本39,434.43万股为基数，以资本公积转增股本，每10股转增10股，计39,434.43万股。2016年7月20日，昆药集团在云南省工商行政管理局办理完成注册资本变更登记手续。

(三) 发行人经营范围

中西药原料，制剂，医药原辅材料，中药材（种植、收购），中间体，化工原料，包装材料，自产自销，批发零售，科技开发，咨询服务，机械加工，制药设备制造，安装及维修业务，医药工程设计，对外援助物资项目。（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）

二、发行人2016年度经营情况

（一）经营业绩情况

报告期内，公司实现合并营业总收入51亿元，比上年同期增长3.76%；实现利润总额4.8亿元，比上年同期下降4.94%；实现归属于母公司净利润4.07亿元，比上年同期减少3.23%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润3.14亿元，比上年同期减少16.61%；实现经营性净现金流量3.11亿元，比上年同期减少34.72%。

主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,100,597,122.86	4,915,685,873.80	3.76
营业成本	3,128,565,046.00	3,219,829,902.32	-2.83
销售费用	1,183,119,195.39	881,587,119.27	34.20
管理费用	336,277,684.02	294,224,840.62	14.29
财务管理	14,550,967.69	18,004,846.36	-19.18
经营活动产生的现金流净额	311,157,102.16	476,617,134.45	-34.72
投资活动产生的现金流净额	-32,327,572.16	-1,820,908,825.42	98.22
筹资活动产生的现金流净额	-192,824,212.48	1,398,200,530.21	-113.79
研发支出	99,195,657.02	78,953,478.33	25.64

指标变动说明：

报告期内，公司销售费用同比增长 34.20%，主要是公司营销模式变化，业务结构变化导致的增长。

1、收入和成本分析

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比上 年增减 (%)
口服剂	1,479,170,068.29	570,789,004.19	61.41	8.09	5.27	增加1.04个 百分点

针剂	1,039,454,138.66	157,747,730.09	84.82	13.70	-9.43	增加3.88个百分点
其他	44,125,782.02	31,906,137.39	27.69	-36.17	-50.66	增加21.24个百分点
保健食品生产	2,420,341.59	1,668,693.17	31.06	22.47	6.87	增加10.06个百分点
医疗服务	650,371.90	381,325.97	41.37	-53.66	-55.86	增加2.91个百分点
日用品	956,636.43	634,134.33	33.71	892.96	1,325.55	减少20.12个百分点
药品批发与零售	2,418,571,988.51	2,287,780,986.21	5.41	-2.91	-4.19	增加1.26个百分点
合计	4,985,349,327.40	3,050,908,011.35	38.80	2.87	-3.80	增加4.24个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减(%)	营业成本 比上年增 减(%)	毛利率比上 年增减(%)
心脑血管 治疗领域	1,323,184,974.97	236,025,602.03	82.16	20.61	5.20	增加2.61个百分点
骨科系列	201,997,372.49	77,389,763.46	61.69	-8.55	-2.92	减少2.22个百分点

抗感染类	175,769,187.82	91,797,125.01	47.77	-7.41	1.95	减少4.79个百分点
抗疟类	85,442,598.60	35,442,135.02	58.52	-33.36	-55.31	增加20.45个百分点
舒肝类	114,217,088.29	17,909,537.42	84.32	6.30	8.55	减少0.33个百分点
其他	662,138,766.80	301,878,708.73	54.41	8.85	3.71	增加2.26个百分点
保健食品生产	2,420,341.59	1,668,693.17	31.06	22.47	6.87	增加10.06个百分点
医疗服务	650,371.90	381,325.97	41.37	-53.66	-55.86	增加2.91个百分点
日用品	956,636.43	634,134.33	33.71	892.96	1,325.55	减少20.12个百分点
药品批发与零售	2,418,571,988.51	2,287,780,986.21	5.41	-2.91	-4.19	增加1.26个百分点
合计	4,985,349,327.40	3,050,908,011.35	38.80	2.87	-3.80	增加4.24个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增	营业成本 比上年增	毛利率比上年增减(%)

				减 (%)	减 (%)	
国内	4,841,209,783.37	2,984,799,694.06	38.35	2.71	-2.92	增加3.58个百分点
国外	144,139,544.03	66,108,317.29	54.14	8.69	-31.64	增加 27.06 个百分点
合计	4,985,349,327.40	3,050,908,011.35	38.80	2.87	-3.80	增加4.24个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明：

1) 报告期内，从行业分类看，口服剂营业收入占工业营业收入总额 25.19 亿元的 58.71%，进一步显现了公司从针剂转型为口服剂的效果。口服剂及针剂产品持续保持收入及毛利率同增趋势；其他收入下降，主要是诺华蒿甲醚原料采购下降影响，但由于该业务为来料加工业务，对相关毛利无显著影响；医疗服务收入下降，受昆药医院医保医疗定点支付机构资格被收回影响；日用品相关收入增加，为公司全资子公司昆中药大健康产业持续扩大影响所致。

2) 报告期内，公司前五名客户销售金额合计8.52亿元，占全部营业收入的16.71%。

(2) 产销量情况分析表

分产品	生产量	销售量	库存量	生产量 比上年 增减 (%)	销售量 比上年 增减 (%)	库存量 比上年 增减 (%)
-----	-----	-----	-----	---------------------------	---------------------------	---------------------------

注射用血塞通(冻干)(万支,按200mg/支换算)	8,794.02	7,684.37	1,235.89	110.05	15.95	456.91
天麻素注射液(万支,按200mg/支换算)	4,961.87	4,854.70	419.18	0.99	-3.45	25.04
血塞通软胶囊(万粒,按100mg/粒换算)	20,028.19	2,542.55	1,752.09	7.03	21.01	-60.13
舒肝颗粒(万袋,3g/袋)	8,007.21	8,025.16	976.24	2.30	2.03	-2.11
阿法迪三胶囊(万粒,按0.25g/粒换算)	11,363.43	2,216.13	758.13	-20.58	-8.13	-52.94

产销量情况说明：

注：以上药(产)品为公司报告期内营业收入排名前五的药(产)品(占公司营业收入或营业利润10%以上的产品均已包括在内)

注射用血塞通(冻干)：本期生产量较上期增加110%，库存量较上期增涨457%，主要系2015年生产车间技术改造认证，部分月份停止生产影响；

天麻素注射液：本期公司受国内各省份招标政策影响，销售量较上期略有下降，生产量保持稳定，库存量较上年有所增加；

血塞通软胶囊：公司调整营销策略，加强销售管理，优化产品销售渠道，本期销售量较上年同期依然保持强劲增长，由于市场销售较好产能紧张，年末库存量较少；

舒肝颗粒：做为公司全资子公司昆中药“黄金单品”产品，本期销售较上年保持稳定增长；

阿法迪三胶囊：受产品标准变更影响，部分月份停止生产，导致本期生产量、销售量及库存量均出现下降。

(3) 成本分析表

单位：元 币种：人民币

成本分析表							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
医药工业	原辅料包材	567,491,881.39	18.60	580,063,309.69	18.29	-2.17	
	燃动力	37,765,112.75	1.24	37,222,322.40	1.17	1.46	
	人工费	63,168,216.96	2.07	59,936,239.89	1.89	5.39	
	制造费用	92,017,660.57	3.02	103,880,078.87	3.28	-11.42	
小计		760,442,871.67	24.93	781,101,950.85	24.63	-2.64	
医药商业	外购成本	2,287,780,986.21	74.99	2,387,747,537.14	75.29	-4.19	
其他		2,684,153.47	0.09	2,469,659.43	0.08	8.69	
合计		3,050,908,011.35	100.00	3,171,319,147.42	100.00	-3.80	

成本分析其他情况说明：

因按产品难以划分成本构成，不适用分产品成本构成分析表。

报告期内，公司前五名供应商采购金额合计7.47亿元，占全年采购额的24.11%。

2、费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上年发生额	同比增减
销售费用	1,183,119,195.39	881,587,119.27	34.20
管理费用	336,277,684.02	294,224,840.62	14.29
财务费用	14,550,967.69	18,004,846.36	-19.18

报告期内，公司销售费用同比增长34.20%，主要是公司营销模式变化，业务结构变化导致的增长，以及实施精细化营销导致人工成本增加；管理费用同比增长14.29%，主要是技术开发费投入增加及人工成本增加；财务费用同比减少19.18%，主要是加强集团整体资金运营能力，缩小外部借款规模，降低利息支出。

3、研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	88,474,572.38
本期资本化研发投入	10,721,084.64
研发投入合计	99,195,657.02
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.94
公司研发人员的数量	159

研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	3.43
研发投入资本化的比重 (%)	10.81

公司2016年研发投入总额为9,919.57万元，占营业收入比例为1.94%，占工业收入比例为3.86%，母公司2016年研发投入总额为7,753万元，占母公司营业收入比例为5.49%。未来公司将继续加大研发投入。

4、现金流

经营活动产生的现金流量净额为3.11亿元，同比减少34.72%，主要是由于公司战略储备原材料。

投资活动产生的现金流量净额为-0.32亿元，同比增加98.22%，主要是2015年公司收购华方科泰、贝克诺顿股权款支出导致的。

筹资活动产生的现金流量净额为-1.93亿元，同比减少113.79%，主要是2015年公司通过非公开发行股票及发行债券募集资金增加导致。

三、发行人2016年度财务情况

根据发行人2016年年度报告，截至2016年12月31日，发行人总资产达54.02亿元，较2015年末增加4.54亿元，增幅为9.17%；净资产为36.12亿元，较2015年末增加2.76亿元，增幅为8.28%，其中归属于母公司股东权益合计为35.58亿元，较2015年末增加2.46亿元，增幅为7.42%。公司2016年实现营业收入51.01亿元，较2015年增加1.85亿元，增幅为3.76%；实现净利润4.10亿元，较2014年减少0.22亿元，增幅为

-5.05%。

2016年度公司主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	增减率
资产总计	540,226.33	494,827.10	9.17%
负债合计	179,025.48	161,241.40	11.03%
归属于母公司股东的 权益合计	355,753.34	331,176.06	7.42%
股东权益合计	361,200.85	333,585.70	8.28%

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减率
营业收入	510,059.72	491,568.59	3.76%
营业利润	42,430.75	46,541.86	-8.83%
利润总额	48,092.68	50,591.49	-4.94%
净利润	40,951.84	43,131.52	-5.05%
归属于母公司股东的净 利润	40,725.61	42,085.08	-3.23%

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
----	---------	---------

经营活动产生的现金流量净额	31,115.71	47,661.71
投资活动产生的现金流量净额	-3,232.75	-182,090.88
筹资活动产生的现金流量净额	-19,282.42	139,820.05

第三章 发行人募集资金使用情况

根据《昆药集团股份有限公司公开发行2015年公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）约定，本期债券募集资金扣除发行费等相关费用后，拟全部用于补充流动资金及偿还银行贷款。公司已严格按照《募集说明书》中的约定使用募集资金。

本期债券募集资金总额30,000万元，扣除发行费用后募集资金总额为29,765万元。根据发行人2016年年度报告及公司提供的相关内容，报告期内，发行人使用募集资金16,765万元，全部用于补充公司流动资金，截至报告期末募集资金余额为0万元。

第四章 债券持有人会议召开的情况

2016年度内，公司未召开债券持有人会议。

第五章 本期公司债券本息偿付情况

本期公司债券发行采取一次性发行的方式。

本期公司债券于2015年7月29日正式起息，首个付息日为2016年7月29日。本报告期内，本期公司债券第一个计息年度的利息已于2016

年7月29日按期足额支付。

第六章 本期公司债券跟踪评级情况

在债券存续期内，东方金诚将在每年公司年报公告后2个月内进行一次定期跟踪评级，并在债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

2017年5月24日，东方金诚出具了《昆药集团股份有限公司主体及“15昆药债”2017年度跟踪评级报告》，经东方金诚综合评定，维持公司主体信用等级为AA，评级展望维持为“稳定”，同时维持“15昆药债”信用等级为AA。

第七章 发行人董事会秘书及证券事务代表变动情况

发行完成后，公司董事会秘书及证券事务代表变动情况如下：

2015年11月3日，经公司第八届董事会第一次会议审议通过，公司第八届董事会续聘徐超能先生为公司董事会秘书，任期至本届董事会任期结束。报告期内，公司董事会秘书未发生变动。

2015年8月26日，经公司第七届董事会第四十六次会议审议通过，公司第七届董事会聘任艾青女士为公司证券事务代表，任职期限自本次董事会审议通过至第七届董事会届满之日止。2015年11月3日，经公司第八届董事会第一次会议审议通过，公司第八届董事会续聘艾青女士为公司证券事务代表，任期至本届董事会任期结束。报告期内，

公司证券事务代表未发生变动。

第八章 其它事项

一、重大担保

(1) 报告期内，公司不存在对外担保情况。

(2) 报告期内，公司存在新增对子公司的担保情况。

经公司第八届董事会第十二次会议审议通过，公司于2016年7月5日与汇丰银行昆明分行签订最高额保证合同，为子公司昆明贝克诺顿制药有限公司在汇丰银行昆明分行的贷款、开立信用证、开具票据提供总额度1,000万元担保，期限1年；公司2016年7月11日与中国银行昆明市西山支行签订最高额保证合同，为子公司昆明贝克诺顿制药有限公司在中国银行昆明市西山支行开立信用证、开具票据提供总额度9,000万元担保，期限1年；公司2016年4月1日与中国银行湘西土家族苗族自治州分行签订最高额保证合同，为子公司湘西华方制药有限公司在中国银行湘西土家族苗族自治州分行的贷款、开立信用证、开具票据提供总额度2,000万元担保，期限1年；公司2016年7月14日与重庆农村商业银行酉阳支行签订最高额保证合同，为子公司重庆华方武陵山制药有限公司在重庆农村商业银行酉阳支行的流动资金贷款提供总额度4,500万元担保，期限1年；公司2016年9月27日与富滇银行昆明广丰支行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在富滇银行昆明广丰支行的贷款、开立信用证、开具票据提供总

额度1,000万元担保，期限1年；公司2016年5月12日与汇丰银行昆明分行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在汇丰银行昆明分行的贷款、开立信用证、开具票据提供总额度1,000万元担保，期限1年；公司2016年3月1日与中国民生银行昆明分行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在中国民生银行昆明分行的贷款、开立信用证、开具票据提供总额度5,000万元担保，期限1年；公司2016年11月30日与曲靖市商业银行昆明分行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在曲靖市商业银行昆明分行的贷款、开立信用证、开具票据提供总额度2,000万元担保，期限1年。

二、发行人涉及的未决诉讼或仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼或仲裁事项。2016年度公司未有因未决诉讼或仲裁而导致的预计负债情况。

三、相关当事人

2016年度，本期债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

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

债券受托管理人：招商证券股份有限公司

