

股票简称：康恩贝

股票代码：600572

债券简称：16 康恩贝

债券代码：136713



浙江康恩贝制药股份有限公司

2016 年面向合格投资者公开发行公司债券

受托管理事务报告

（2016 年度）

债券受托管理人



西南证券股份有限公司

二〇一七年六月

目录

目录	2
重要声明	3
第一章 本次债券概要	4
第二章 发行人 2016 年度经营和财务状况	6
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	10
第四章 发行人偿债保障措施执行情况	11
第五章 债券持有人会议召开情况	12
第六章 本次债券本息偿付情况	13
第七章 本次债券跟踪评级情况	14
第八章 负责处理与本次债券相关事务专人的变动情况	15
第九章 受托管理人职责履行情况	16
第十章 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	17
第十一章 其他情况	18

重要声明

西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”）编制本报告的内容及信息均来源于浙江康恩贝制药股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“康恩贝”）对外公布的 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。西南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，不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为西南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，西南证券不承担任何责任。

第一章 本次债券概要

一、核准文件及核准规模

2016年9月2日，经中国证监会“证监许可[2016]2008号”文核准，浙江康恩贝制药股份有限公司（以下简称“康恩贝”、“公司”或“发行人”）获准公开发行不超过人民币11亿元的公司债券（以下简称“本次债券”）。

二、债券名称

浙江康恩贝制药股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券。

三、发行规模

本次债券发行总额为人民币11亿元。

四、债券票面金额及发行价格

本次公开发行的公司债券每张面值100元，按面值平价发行。

五、债券品种和期限

本次债券期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

六、债券利率及其确定方式

本次债券利率由发行人及主承销商根据簿记建档结果确定为3.17%，在债券存续期限前3年保持不变；如发行人行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后2年的票面利率为债券存续期限前3年票面利率加调整基点，在债券存续期限后2年固定不变；如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后2年的票面利率仍维持原票面利率不变。

七、付息日期

2017年至2021年每年的9月26日为上一个计息年度的付息日（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；顺延期间付息款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的9月26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；顺延期间付息款项不另计利息）。

八、兑付日期

本次债券的兑付日为2021年9月26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；顺延期间兑付款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2019年9月26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；顺延期间兑付款项不另计利息）。

九、付息、兑付方式

本次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。本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

十、担保方式

本次发行公司债券无担保。

十一、发行时信用级别及资信评级

根据鹏元信评出具的《债券信用评级报告》，发行人的主体信用等级为AA+，本次公司债券信用等级为AA+。在本次公司债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用和本次公司债券进行一次跟踪评级。

十二、债券受托管理人

西南证券股份有限公司。

十三、税务提示

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳税款由投资者承担。

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) 注册中文名称：浙江康恩贝制药股份有限公司
- (二) 英文名称：Zhejiang CONBA Pharmaceutical Co., Ltd.
- (三) 股票上市地：上海证券交易所
- (四) 股票简称及代码：康恩贝（600572）
- (五) 注册资本：251,073万元
- (六) 法定代表人：胡季强
- (七) 成立日期：1993年1月9日
- (八) 公司注册地址：浙江省兰溪市康恩贝大道1号
- (九) 公司办公地址：浙江省杭州市滨江区滨康路568号
- (十) 联系电话：0571—87774710
- (十一) 传真：0571—87774709
- (十二) 互联网地址：<http://www.conba.com.cn>
- (十三) 电子邮箱：conbazq@conbagroup.com

(十四) 经营范围：许可经营项目：药品生产（范围详见《药品生产许可证》，有效期至2020年11月4日）。一般经营项目：卫生材料及敷料的制造、销售；五金机械，通讯设备（不含无线通讯设备），仪器仪表，电脑软件，建筑材料，化工产品（不含危险品及易制毒品），纺织品，日用百货，家用电器，文化用品，健身器械，汽车配件、初级食用农产品的销售，技术咨询服务；经营进出口业务。公司主要产品：“前列康”牌普乐安片、“天保宁”牌银杏叶片、“康恩贝”牌肠炎宁、“珍视明”、“金奥康”、“阿乐欣”、“夏天无”等。

二、发行人2016年度经营情况

2016年，国内经济和医药行业增长缓中趋稳，稳中求进。随着医药卫生体制改革不断深化，事关医药行业健康与发展的多项政策措施陆续明确和出台，诸如全面推进公立医院药事制度改革和取消药品加成，医保控费和支付改革，医药商业流通领域“二票制”试点，地方药品招投标议价谈判，仿制药一致性评价，药品

工艺核查等，这些政策将推动医药行业、药品市场格局发生重大变化，对药业企业的未来经营发展也会产生重要而持续的影响。公司基于外部政策、市场变化和自身的资源优势与特点，调整发展思路和工作重点，提出了更加注重“内省内求内生发展”的工作主题。公司根据董事会确定的年度经营计划，紧紧围绕内求内生发展要求，聚焦市场和品种，通过创新大力挖掘盘活现有品种、品牌、技术和市场资源，着力通过整合将内部资源优势转化为市场优势；积极通过改善和加强企业文化建设和激励体系建设，提升全员的使命意识和共担共享精神，推动内部管理效率提高；通过创新管理，加强各方面的风险控制和处置。公司主动将压力变为动力，努力在变局和困难中探求新的突破性发展新路。

2016年，公司实现营业收入60.2亿元，较上年同比增长13.55%，其中：医药工业收入38.87亿元，较上年同比增长4.4%；医药商业收入20.97亿元，较上年同比增长36.16%，主要系因本期珍诚医药公司并表收入为2016年度全年，而上年同期珍诚医药公司并表收入仅为2015年6月-12月所致。报告期内，实现归属于上市公司股东的净利润4.41亿元，较上年同比增长0.16%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润4.87亿元，较上年同比下降5.66%；经营活动产生的现金流量净额9.7亿元，较上年同比增长16.65%。扣非后净利润小幅下降主要系个别子公司出现经营亏损等所致。

公司2016年主营业务分行业、产品的收入情况如下：

单位：人民币元

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(%)
制造业（医药工业）	3,886,792,242.05	1,116,770,170.55	71.27	4.40	13.27	减少 2.25 个百分点
商业	2,096,708,964.93	2,009,383,284.55	4.16	36.16	34.79	增加 0.97 个百分点
增值服务	22,018,429.33	571,411.51	97.40	-8.14	81.27	减少 1.28 个百分点
小计	6,005,519,636.31	3,126,724,866.61	47.94	13.59	26.23	减少 5.21 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(%)
中药、现代植物药	2,264,350,183.30	622,327,234.58	72.52	-2.07	0.46	减少 0.69 个百分点
化学药品	1,249,771,518.89	246,576,610.47	80.27	7.17	10.42	减少 0.58 个百分点
原料药	278,833,272.78	219,659,881.55	21.22	42.82	75.50	减少 14.67 个百分点
其他产品	93,837,267.08	28,206,443.95	69.94	89.89	56.88	增加 6.33 个百分点
制造业（医药工业）小计	3,886,792,242.05	1,116,770,170.55	71.27	4.40	13.27	减少 2.25 个百分点

三、发行人2016年度财务情况

1、发行人主要财务数据

单位：人民币元

主要会计数据	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)	2014年
营业收入	6,020,371,054.26	5,301,970,142.19	13.55	3,581,615,546.80
归属于上市公司股东的净利润	441,069,516.00	440,371,501.93	0.16	552,347,425.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	487,350,943.44	516,579,769.79	-5.66	349,223,143.35
经营活动产生的现金流量净额	969,706,133.38	831,260,038.06	16.65	617,434,215.75
主要会计数据	2016年末	2015年末	本期末比上年同期末增减(%)	2014年末
归属于上市公司股东的净资产	4,304,618,004.10	4,141,475,843.16	3.94	2,790,426,383.29
总资产	8,495,211,667.05	9,568,798,623.74	-11.22	6,298,876,625.08
期末总股本	2,510,730,000.00	1,673,820,000.00	50.00	809,600,000.00

2、发行人主要财务指标

主要财务指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)	2014年
基本每股收益（元 / 股）	0.18	0.19	-5.26	0.27
稀释每股收益（元 / 股）	0.18	0.19	-5.26	0.27
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.19	0.22	-13.64	0.17
加权平均净资产收益率（%）	10.43	12.02	减少1.59个百分点	21.42

扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率（%）	11.52	14.10	减少2.58个百 分点	13.54
-----------------------------	-------	-------	----------------	-------

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本次债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]2008号”文核准，向合格投资者公开发行了11亿元公司债券，已于2016年9月27日汇入发行人开立的人民币账户。

二、本次债券募集资金实际使用情况

根据发行人公告的本次债券募集说明书的相关内容，本次债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务、补充流动资金。

截至目前，本次债券的募集资金已全部使用完毕。公司募集资金专项账户规范运作，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

三、专项账户运作情况

公司在监管银行交通银行股份有限公司杭州滨江支行、上海浦东发展银行股份有限公司杭州西湖支行、中信银行股份有限公司杭州湖墅支行分别开立募集资金专项账户，募集资金专项账户仅用于本次债券募集资金的存放和使用，不得用于其他用途。

2016年度，本次债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

第四章 发行人偿债保障措施执行情况

一、本次债券内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况

本次债券无担保。

截至2016年末，本次债券偿债保障措施未发生重大变化。

二、发行人偿债保障措施的执行情况

2016年度，发行人按照本次债券募集说明书的约定有效执行了本次债券的相关偿债保障措施。

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，本次债券未召开债券持有人会议。

第六章 本次债券本息偿付情况

本次债券起息日为 2016 年 9 月 26 日，2017 年至 2021 年每年的 9 月 26 日为上一个计息年度的付息日（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；顺延期间付息款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 9 月 26 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；顺延期间付息款项不另计利息）。

本次债券的兑付日为 2021 年 9 月 26 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2019 年 9 月 26 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。

第七章 本次债券跟踪评级情况

本次债券的信用评级机构鹏元资信评估有限公司于2017年6月出具了《浙江康恩贝制药股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券2017年跟踪信用评级报告》，报告结论如下：

跟踪期内，医药行业改革稳步推进，中医药行业发展获得政策和立法支持，公司销售收入持续增长，医药制造板块保持较高毛利率，公司现金流入显著增长，债务结构更加稳健；同时我们也关注到，跟踪期内公司部分药品销售价格有所下降；处置珍诚医药股权将导致公司收入大幅减少等风险因素。

经综合分析，鹏元维持本次债券的信用等级为AA+，维持康恩贝的主体长期信用等级为AA+，评级展望维持为稳定。

第八章 负责处理与本次债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与本次债券相关事务的专人未发生变动。

第九章 受托管理人职责履行情况

报告期内，西南证券作为本次债券的受托管理人，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》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及本次债券《受托管理协议》的要求，履行了债券受托管理人职责。

第十章 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

如募集说明书披露，经2016年3月1日发行人八届董事会第五次会议及2016年3月17日发行人2016年第一次临时股东大会审议通过，发行人承诺在预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

2016年内未发生发行人需履行上述承诺的情形。

第十一章 其他情况

一、对外担保情况

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人的对外担保情况如下：

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
公司	公司本部	兰信贷款公司	8,000.00	2015年7月28日	2015年7月28日	2016年7月27日	连带责任担保	是	否		是	是	联营公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	280.00	2016年7月19日	2016年7月19日	2017年1月6日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	5,000.00	2016年2月5日	2016年2月5日	2017年2月5日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	2,000.00	2016年3月3日	2016年3月3日	2017年3月3日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	2,000.00	2016年7月26日	2016年7月26日	2017年7月26日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	2,000.00	2016年11月3日	2016年11月3日	2017年11月3日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	3,200.00	2016年12月1日	2016年12月1日	2017年12月1日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	800.00	2016年7月25日	2016年7月25日	2017年1月25日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	1,500.00	2016年3月11日	2016年3月11日	2017年3月10日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	1,500.00	2016年3月11日	2016年3月11日	2017年2月28日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	680.00	2016年6月30日	2016年6月30日	2017年6月29日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
公司	公司本部	珍诚医药公司	590.00	2016年7月20日	2016年7月20日	2017年7月19日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	浙江珍诚物流有限公司	1,156.00	2016年2月23日	2016年2月23日	2017年12月31日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	浙江珍诚物流有限公司	1,844.00	2016年2月23日	2016年2月23日	2019年12月31日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	1,689.03	2016年8月17日	2016年8月17日	2017年2月17日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	13.14	2016年11月28日	2016年11月28日	2017年2月28日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	1,440.29	2016年11月28日	2016年11月28日	2017年5月28日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	34.56	2016年12月21日	2016年12月21日	2017年3月21日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	623.53	2016年12月21日	2016年12月21日	2017年6月21日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	1,782.10	2016年9月30日	2016年9月30日	2017年3月30日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	1,000.00	2016年7月12日	2016年7月12日	2017年1月6日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	1,500.00	2016年11月25日	2016年11月25日	2017年10月14日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司
公司	公司本部	珍诚医药公司	1,500.00	2016年11月25日	2016年11月25日	2017年11月11日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
公司	公司本部	珍诚医药公司	2,000.00	2016 年 11 月 25 日	2016 年 11 月 25 日	2017 年 11 月 24 日	连带责任担保	否	否		否	是	股东的子公司

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

截至2016年12月31日，发行人不存在对公司财务状况、经营成果等可能产生实质影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

三、相关当事人

2016年度，本次债券的债券受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

四、其他

除上述事项外，报告期内不存在对公司经营情况和偿债能力产生重大不利影响的未披露事项。

（本页无正文，为《浙江康恩贝制药股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理事务报告（2016年度）》之签章页）。

