

债券代码：112596

债券代码：112676

债券简称：17 瑞康 01

债券简称：18 瑞康 01

国金证券股份有限公司

关于

瑞康医药股份有限公司

2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、

2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

临时受托管理事务报告

发行人：

瑞康医药集团股份有限公司

（住所：山东省烟台市芝罘区机场路 326 号）

债券受托管理人：



（住所：成都市青羊区东城根上街 95 号）

二〇二〇年二月

重要声明

国金证券股份有限公司（简称“国金证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人的公开信息披露文件以及发行人向国金证券提供的相关资料。

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国金证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经国金证券书面许可，不得用作其他任何用途。

国金证券作为瑞康医药集团股份有限公司（曾用名：瑞康医药股份有限公司，以下简称“发行人”或“公司”）于2017年10月18日发行的“瑞康医药股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”以及于2018年4月19日发行的“瑞康医药股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。

根据《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》、《公司债券临时报告信息披露格式指引》、《深圳证券交易所公司债券上市规则（2018年修订）》等相关规定及上述债券《受托管理协议》的约定，发行人于2020年2月21日披露《瑞康医药集团股份有限公司2019年度业绩快报》（以下简称“《业绩快报》”）以及2020年2月22日披露的《瑞康医药集团股份有限公司发生超过上年末净资产百分之十重大损失的公告》（以下简称“《公告》”），国金证券特此出具本受托管理事务临时报告，就相关重大事项报告如下：

一、2019年度主要财务数据和指标

根据发行人的《业绩快报》，2019年度公司主要财务数据和指标如下：

单位：万元

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度(%)
营业总收入	3,533,301.88	3,391,853.43	4.17
营业利润	19,663.19	197,410.78	-90.04
利润总额	17,040.44	196,263.40	-91.32
归属于上市公司股东的净利润	-102,051.86	77,865.75	-231.06
基本每股收益(元)	-0.68	0.52	-231.06
加权平均净资产收益率(%)	-12.96	9.53	-22.49
项目	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度(%)
总资产	3,267,591.52	3,483,604.30	-6.20
归属于上市公司股东的所有者权益	709,134.28	845,139.01	-16.09
股本	150,471.05	150,471.05	-
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	4.71	5.62	-16.19

注：上表数据为合并报表数据

二、发行人关于经营业绩和财务状况情况的说明

根据发行人的《业绩快报》，2019年度公司实现营业收入 3,533,301.88 万元，比上年同期增长 4.17%；实现营业利润 19,663.19 万元，比上年同期减少 90.04%；实现利润总额 17,040.44 万元，比上年同期减少 91.32%；实现归属于上市公司股东的净利润-102,051.86 万元，同比减少 231.06%；利润减少主要原因为：

1、公司外延收购的近两百家公司具有轻资产属性，在合并时形成了较大金额的商誉。受国内宏观经济下行压力影响，结合行业政策变化及子公司实际经营情况等因素，公司根据证监会《会计监管风险提示第 8 号---商誉减值》及相关会计政策规定，对报告期内所有子公司的经营情况进行了全面估计。2019 年公司多数子公司实现盈利，但业绩没有完全达到预期，基于谨慎性原则，2019 年度预计对 90 余个资产组计提商誉减值准备金额约为 22.4 亿元；最终商誉减值准备计提将由公司聘请的具备证券期货从业资格的评估机构及审计机构进行评估和审计后确定；

2、因衍生金融负债变动原因产生公允价值变动损益约 5.5 亿元，对应递延所得税费用影响 1.38 亿元；

3、公司业务全国化之后，加大省级平台建设，在信息化投入、人员、仓库、市场推广等销售、管理两项费用支出阶段性上升；

4、为加速公司应收账款回收和周转，本期加大供应链金融和资产证券化等融资，导致财务费用有所增加；

根据发行人的《业绩快报》，发行人认为上述资产减值损失不会对公司的现金流产生任何影响，亦不会影响公司现有主业及后续年度的正常经营。

三、重大损失的基本情况

根据发行人的《公告》，公司根据证监会《会计监管风险提示第 8 号---商誉减值》及相关会计政策规定，对报告期内所有子公司的经营情况进行了全面估计，2019 年度公司部分子公司业绩没有完全达到预期，基于谨慎性原则，2019 年度预计对 90 余个资产组计提商誉减值准备金额约为 22.4 亿元。

根据公司《2018 年年度报告》，公司 2018 年末净资产为 113.06 亿元，上述商誉减值损失金额占上年末净资产比例为 19.81%，超过上年末净资产的百分之十。最终商誉减值准备计提将由发行人聘请的具备证券期货从业资格的评估机构及审计机构进行评估和审计后确定。

四、发行人关于重大损失的影响分析和应对措施

根据发行人的《公告》，上述重大损失事项将对公司利润总额和净利润产生较大影响，但不会对公司的现金流产生任何影响，不会影响公司现有主业及后续年度的正常经营，不会对公司的偿债能力产生重大影响。

针对该重大损失事项，发行人全面梳理排查了财务管理相关制度，尤其对资产的期末计价制度进行了梳理和完善，后续将进一步强化内部监督检查机制。

五、提醒投资者关注的风险

作为上述债券的受托管理人，国金证券已督促发行人对照相关规定对重大事项予以披露，国金证券将继续密切关注发行人关于上述各期债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《深圳证券交易所公司债券上市规则（2018年修订）》、《受托管理协议》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。

国金证券就上述事项提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（本页以下无正文）

（本页无正文，仅为《国金证券股份有限公司关于瑞康医药股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）临时受托管理事务报告》之盖章页）

