

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

(2019 年度)

债券受托管理人



西南证券股份有限公司

二〇二〇年六月

# 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 2019 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.....	13
第四章 发行人偿债保障措施执行情况.....	14
第五章 债券持有人会议召开情况.....	15
第六章 本次债券本息偿付情况.....	16
第七章 本次债券跟踪评级情况.....	17
第八章 负责处理与本次债券相关事务专人的变动情况.....	18
第九章 受托管理人职责履行情况.....	19
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.....	20
第十一章 其他情况.....	21

## 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 2019 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 2019 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：266,732.02 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](mailto:conbazq@conbagroup.com)
- (十四) 经营范围：

许可经营项目：详见药品生产许可证。包括：化学原料药，化学药剂，中成药。药品生产范围：片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、滴鼻剂、喷雾剂、软膏剂、乳膏剂、凝胶剂、糖浆剂、小容量注射剂、合剂（含口服液）、中药提取物（银杏叶提取物）、搽剂、口服溶液剂。中药饮片（净制、切制、炮炙（炒、炙、烫、制炭、蒸、煮、炖、煨、煅）、含毒性中药材加工、直接口服中药饮片、免煎颗粒饮片）的生产、销售，地产中药材的收购和销售，初级农产品的销售，保健食品制造，林产化学产品制造。

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，汽车配件的销售，技术咨询服务；经营进出口业务（范围详见省外经贸厅批文）。

公司主要产品：“前列康”牌普乐安片/胶囊、“天保宁”牌银杏叶片/胶囊、“康恩贝”牌肠炎宁、“珍视明”、“金奥康”、“阿乐欣”、“夏天无”等。

## 二、发行人 2019 年度经营情况

2019 年，国内外经济形势复杂多变，国内经济下行压力持续加大。医药行业深化改革的系列政策措施加快出台实施，药品集中带量采购在取得试点经验基础上逐步在全国推广，仿制药一致性评价与产品招投标市场准入挂钩政策进一步细化落地，国家和地方卫健委发布医疗机构重点监控合理用药药品目录，国家医保目录调整，医保支付方式改革并与重点监控药品目录等其他政策联动，这些都对医药行业和市场产生重大而深远的影响。医药行业生态和格局正处在破旧立新的大变化之中，产业进入了大分化大重构时代。面对行业政策和市场变化的多重挑战与冲击，公司在董事会的领导下，继续专注内求内生发展，着力推进大品牌大品种工程，积极防范化解各种风险，努力克服困难，保持主业经营的整体稳定。

报告期内，公司实现营业收入 67.68 亿元，同比下降 3.56%，其中医药工业收入 66.71 亿元，同比下降 3.53%；实现归属于上市公司股东的净利润-3.46 亿元，同比下降 142.40%；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-4.40 亿元，同比下降 158.16%。公司自上市以来业绩出现首次亏损，主要原因是，7 月以后受列入国家卫健委重点监控合理用药药品目录和陆续退出各省医保目录及支付范围政策的叠加影响，全资子公司贵州拜特制药公司核心产品丹参川芎嗪注射液的销售量开始大幅下滑，由此导致拜特公司盈利下降和公司大额计提相关商誉及无形资产减值准备等因素影响合计减少净利润 8.78 亿元，再加上公司投资的嘉和生物按持股权益比例确认投资亏损 1.16 亿元，对上海可得网络公司的长期股权投资计提减值准备 0.72 亿元，以及多个同期不可比减利因素影响，公司当期归母净利润较上年同期共计减少 11.16 亿元。若扣除拜特公司丹参川芎嗪注射液收入因素，公司主业其他板块业务总体保持基本稳定，营业收入约 53.81

亿元，同时若剔除前述的相关资产减值准备计提增加的减利因素，公司归属于上市公司股东净利润约 5.02 亿元。

报告期内，公司经营活动现金流量净额 9.26 亿元，同比增长 68.48%。纳入公司大品牌大品种工程系列产品多数保持增长，合计完成销售收入 48.26 亿元，同比小幅下降 6%，但剔除受重点监控合理用药药品目录等政策影响销售显著下降的“恤彤”牌丹参川芎嗪注射液后，大品牌大品种工程系列产品收入同比增 1.93%。

### （一）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 (%)
制造业	6,671,282,122.23	1,633,133,507.64	75.52	-3.53	2.06	减少 1.34 个百分点
商业	59,878,965.72	55,077,860.67	8.02	-26.09	-18.91	减少 8.15 个百分点
小计	6,731,161,087.95	1,688,211,368.31	74.92	-3.79	1.21	减少 1.24 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 (%)
现代中药与植物药	3,918,347,914.79	711,225,333.12	81.85	-11.67	-4.87	减少 1.30 个百分点
化学药品	1,641,970,939.74	269,560,764.90	83.58	6.27	-4.61	增加 1.87 个百分点
大健康产品	586,414,063.23	274,083,344.15	53.26	21.34	16.77	增加 1.83 个百分点
原料药	520,114,812.16	375,977,629.69	27.71	16.38	12.97	增加 2.19 个百分点
其他产品	4,434,392.31	2,286,435.78	48.44	14.94	-4.13	增加 10.25 个百分点
制造业（医药工业）小计	6,671,282,122.23	1,633,133,507.64	75.52	-3.53	2.06	减少 1.34 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 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
东部地区	4,088,023,432.15	613,041,050.52	85.00	-3.04	-8.27	增加 0.86 个百分点

中部地区	1,401,509,201.66	499,178,091.83	64.38	-10.59	-1.46	减少 3.30 个百分点
西部地区	960,361,676.34	362,039,350.46	62.30	-7.77	2.04	减少 3.62 个百分点
其他地区	281,266,777.80	213,952,875.50	23.93	63.94	54.60	增加 4.59 个百分点
小计	6,731,161,087.95	1,688,211,368.31	74.92	-3.79	1.21	减少 1.24 个百分点

### 三、发行人 2019 年度财务情况

#### (一) 近三年主要会计数据和财务指标

##### 1、主要会计数据

主要会计数据	2019年	2018年		本期比上年同期增减 (%)	2017年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	6,768,292,920.12	7,018,120,057.54	6,786,645,292.78	-3.56	5,499,831,611.46	5,293,966,778.84
归属于上市公司股东的净利润	-345,627,846.12	815,163,092.24	803,794,506.60	-142.40	706,523,112.40	711,116,240.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-439,911,199.51	756,346,920.19	756,347,021.41	-158.16	698,307,935.58	698,309,967.14
经营活动产生的现金流量净额	925,500,539.26	549,308,424.43	545,776,464.50	68.48	719,587,740.07	714,146,959.45
主要会计数据	2019年末	2018年末		本期末比上年同期末增减 (%)	2017年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	4,662,379,296.95	5,693,314,289.41	5,649,943,342.39	-18.11	5,757,954,948.07	5,728,928,754.55
总资产	9,860,341,729.66	10,839,547,777.86	10,713,404,733.02	-9.03	9,520,556,133.17	9,420,221,233.95

##### 2、主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年		本期比上年同期增减 (%)	2017年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益 (元 / 股)	-0.13	0.31	0.30	-141.94	0.28	0.28
稀释每股收益 (元 / 股)	-0.13	0.31	0.30	-141.94	0.28	0.28
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-0.17	0.28	0.28	-160.71	0.28	0.28
加权平均净资产收益率 (%)	-6.85	14.00	13.88	减少 20.85 个百分点	15.67	15.88
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-8.76	13.06	13.06	减少 21.82 个百分点	15.60	15.60

#### (二) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

1、2019年6月，公司同一控制下企业合并浙江康恩贝健康科技有限公司（以下简称“康恩贝健康科技公司”），根据《企业会计准则第20号—企业合并》中关于同一控制下企业合并的规定，公司对合并财务报表的期初数及合并日前的当期数进行追溯调整，同时对合并财务报表的前期比较数据相应追溯调整。

2、报告期内公司归属于上市公司股东的净利润出现亏损，且较上年同期减少 116,079.09 万元，主要原因如下：

(1) 与全资子公司贵州拜特公司相关的商誉及无形资产计提减值准备等因素影响：自 2019 年 7 月起，贵州拜特公司核心产品丹参川芎嗪注射液受国家卫健委有关重点监控合理用药药品目录出台和国家医保目录调整等政策影响，市场销售量和收入出现较大幅度下滑，导致该公司 2019 年下半年净利润同比下降 57.27%，同时上述相关政策的逐步落地带来的影响还将持续深化，预计未来丹参川芎嗪注射液产品销售存在继续下降趋势，并且市场也存在较大的不确定性。因此，公司根据有关规定对相关资产进行了减值测试。根据坤元资产评估有限公司出具的《浙江康恩贝制药股份有限公司拟对收购贵州拜特制药有限公司股权形成的商誉进行减值测试涉及的相关资产组组合可回收价值评估项目资产评估报告》和《浙江康恩贝制药股份有限公司资产减值测试涉及的贵州拜特制药有限公司无形资产组合价值评估项目资产评估报告》，公司本期对收购贵州拜特公司所形成的商誉及无形资产计提减值准备 75,088.56 万元（包含 2019 年第三季度已经计提的商誉减值准备 7,912.76 万元）。同时，加上前述有关政策出台后丹参川芎嗪注射液销量下跌导致贵州拜特公司 2019 年度净利润较 2018 年度同比减少 8,886.80 万元，以及由于贵州拜特公司受政策影响带来整体价值的下降，导致收购贵州拜特公司支付的追加对价所形成的递延所得税资产将直接转出冲减 2019 年度净利润 3,852.76 万元。

以上与贵州拜特公司有关的各项因素合计将影响 2019 年度归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少 87,828.12 万元。

(2) 因参股投资嘉和生物公司股权导致 2019 年度归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少 12,041.22 万元，其中：

2-1) 本公司于 2018 年 5 月和 8 月共计受让嘉和生物公司 27.4533% 股权 (HH CT Holdings Limited 增资嘉和生物公司后，公司所持嘉和生物公司股权被稀释至 25.3359%)。2019 年度，嘉和生物公司进一步加大新药研发投入，公司按照所持嘉和生物公司 25.3359% 股权等额的权益确认权益法投资收益 -11,627.52 万元，上年同期确认权益法投资收益 -2,349.09 万元，导致 2019 年度确认权益法投资收益

同比减少 9,278.43 万元。

2-2) 公司因筹资收购嘉和生物公司股权导致 2019 年度财务费用较上年同期增加约 1,900 万元。

2-3) 参与实施嘉和生物公司境外上市股权重组架构搭设过程中产生外汇汇兑损失 862.79 万元。

(3) 根据坤元资产评估有限公司出具的《浙江康恩贝制药股份有限公司拟减值测试涉及的上海可得网络科技(集团)有限公司股东部分权益价值评估项目资产评估报告》，2019 年末公司所持上海可得网络科技(集团)有限公司 20% 股权较 2018 年末情况(2018 年末已计提减值准备 1,445.87 万元)存在进一步减值迹象，根据评估结果，公司于 2019 年对上海可得网络科技(集团)有限公司的长期投资计提减值准备 7,242.82 万元，较上年同期已计提减值准备 1,445.87 万元增加 5,796.95 万元。

(4) 享有部分子公司权益比例下降导致 2019 年度归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少 4,995.32 万元：根据公司分别于 2018 年 5 月和 10 月与控股子公司康恩贝中药公司、珍视明药业公司的经营管理层及核心骨干员工各自设立的持股平台企业签署的《增资协议》的相关约定，自 2019 年 1 月 1 日起，本公司所享有的康恩贝中药公司的股东权益比例由 99% 下降至 79.839%，享有的珍视明药业公司的股东权益比例由 100% 下降至 80%。由于公司享有上述两家公司股东权益比例的下降，导致归属于上市公司股东的净利润较上年同期合计减少 4,995.32 万元：其中享有康恩贝中药公司净利润同比减少 3,870.17 万元，享有珍视明公司净利润同比减少 1,125.15 万元。

(5) 2019 年度证券投资收益同比较上年同期减少 916.99 万元：

公司 2018 年取得证券投资收益 970.52 万元，2019 年 1 月份公司根据市场情况将期初留存的证券投资处置完毕，确认投资收益 53.53 万元，并暂停证券投资。2019 年证券投资收益较 2018 年同比减少 916.99 万元。

以上事项共计影响 2019 年度归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少 111,578.60 万元。

3、根据 2018 年第一次临时股东大会审议通过的《关于回购公司股份的预案》及 2019 年第一次临时股东大会审议通过的《关于回购公司股份事项部分内容调整的议案》，公司实施股份回购用于员工持股计划和用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券，回购资金总额不超过人民币 80,000 万元，回购股份成本价格不超过 8 元/股。截至 2019 年 12 月 31 日，公司累计回购股份 97,282,881 股，其中 2019 年 1 月公司回购股份 46,831,270 股，2018 年度回购股份 50,451,611 股。根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》相关规定，每股收益等指标按发行在外的总股本扣减回购专用账户中的股份后的股本数为准。故本报告期计算基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益按扣除回购股份后的加权平均股数为 257,393.99 万股计算。

## 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。

2019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 2019 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

2019 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）。

2019 年 9 月 26 日为本次回售债券的资金发放日，公司对有效申报回售的“16 康恩贝”公司债券持有人支付本金及当期利息。本次回售实施完毕后，“16 康恩贝”公司债券在上海证券交易所上市并交易的数量为 77,000 手。

回售实施情况见下表：

单位：手

回售前数量	回售数量	回售后数量
1,100,000	1,023,000	77,000

根据上海证券交易所《关于公司债券回售业务有关事项的通知》（上证发〔2019〕70 号）和公司于 2019 年 8 月 28 日披露的临 2019-091 号《关于“16 康恩贝”公司债券回售的公告》，发行人可对本次回售的债券进行转售。公司对本次回售债券在 2019 年 9 月 27 日至 2019 年 10 月 31 日期间进行了转售，最终转售数量为 0 手，转售金额为 0 元。本次回售及转售实施完毕后，“16 康恩贝”最终存续规模为 77,000,000 元。

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中证鹏元资信评估股份有限公司于 2020 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 2020 年跟踪信用评级报告》，报告结论如下：

公司是国内知名中药企业之一，其中康恩贝、珍视明、前列康、天保宁为国家认定的中国驰名商标。2019 年公司继续推动大品牌、大品种战略，销售过亿产品有 15 个，其中康恩贝牌肠炎宁系列、金奥康牌奥美拉唑（金奥康）系列产品年销售收入均在 5 亿元以上，金笛牌复方鱼腥草合剂、珍视明眼健康系列产品等年销售收入超过 3 亿元，2019 年公司销售商品、提供劳务收到的现金 749,509.91 万元，经营净现金流为 92,550.05 万元，分别较上年增长 5.41%和 68.48%，同时 2020 年一季度，扣除丹参川芎嗪注射液外，公司 2020 年第一季度营业收入为 15.96 亿元，较 2019 年第一季度同口径增长 21.72%，一季度实现营业利润 27,742.51 万元。但中证鹏元关注到 2019 年公司子公司贵州拜特核心产品丹参川芎嗪注射液受国家卫健委有关重点监控合理用药药品目录出台和国家医保目录调整等政策影响，市场销量和收入出现较大幅度下滑，公司对收购贵州拜特产生的商誉计提减值，嘉和生物权益投资损失规模较大，对上海可得投资计提减值准备，此外“天保宁”牌银杏叶制剂产品、“金艾康”牌汉防己甲素等销售收入受药占比、医院加强用药控制管理等政策因素影响出现下滑，2019 年公司收入产生一定波动，利润大幅下滑，2019 年公司营业利润-3,907.10 万元，上年同期 104,745.32 万元。医保控费等医药行业政策的推进对药品生产企业或将产生较大影响，公司存货规模较大，销售费用依然高企，侵蚀公司盈利，债务结构偏短，短期偿债压力较大，控制权转让存在一定不确定性，同时如成功实施，存在资源整合不达预期的风险。

基于以上情况，经综合评定，中证鹏元维持公司主体长期信用等级为 AA+，维持本期债券的信用等级为 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。

2019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

单位：万元 币种：人民币

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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）						0.00							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						0.00							
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						6,000.00							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						6,000.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						6,000.00							
担保总额占公司净资产的比例（%）						1.21							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						0.00							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）						0.00							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）						0.00							
上述三项担保金额合计（C+D+E）						0.00							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明						截至2019年12月31日，公司对外担保余额6,000万元，均系对子公司的银行借款担保。							

## 二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

截至2019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

2019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。

注：2018年11月，资信评级机构由有限公司变更为股份公司，名称由“鹏元资信评估有限公司”变更为“中证鹏元资信评估股份有限公司”。

### 四、其他

公司披露的《关于“16康恩贝”公司债券回售的公告》(公告编号：临2019-091号)：本期债券在存续期前3年（2016年9月26日至2019年9月25日）票面利率为3.17%，在存续期的第3年末，根据当前的市场环境，公司决定上调本期债券票面利率220bp，即本期债券存续期后2年（2019年9月26日至2021年9月25日）的票面利率为5.37%，并在其存续期后2年固定不变。

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（2019年度）》之签章页）

