

天士力控股集团有限公司

（住所：天津北辰科技园区）

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



（住所：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层）

2020 年 6 月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《天士力控股集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）、《天士力控股集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、（以下均简称“《募集说明书》”）等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及天士力控股集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件等，由本次公司债券受托管理人平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）编制。

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平安证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经平安证券书面许可，本报告不得用作其他任何用途，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，应当自行承担相关责任。

目 录

第一章	受托管理人履行职责情况.....	3
第二章	债券基本情况.....	4
第三章	发行人 2019 年度经营和财务状况.....	6
第四章	发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	9
第五章	债券担保人情况.....	10
第六章	债券持有人会议召开情况.....	11
第七章	债券本息偿付情况.....	12
第八章	债券跟踪评级情况.....	13
第九章	公司债券相关事务专人的变动情况.....	14
第十章	其他事项.....	15

第一章 受托管理人履行职责情况

作为天士力控股集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）（以下简称“本次债券”）的债券受托管理人，平安证券已履行《天士力控股集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）及《天士力控股集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）受托管理协议》的约定义务，对发行人及各期债券情况进行持续跟踪和监督，密切关注公司的经营情况、财务情况、资信状况，以及偿债保障措施的实施情况等，监督公司募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况，切实维护债券持有人利益。

第二章 债券基本情况

一、债券名称

截至2019年12月31日，天士力控股集团有限公司存续的公司债券共一期，具体情况如下：

“天士力控股集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）”，简称为“19天集03”，债券代码为“155787.SH”。

二、核准文件和核准规模

2019年4月22日，中国证券监督管理委员会出具《关于核准天士力控股集团有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可【2019】799号），同意发行人向合格投资者公开发行面值总额不超过45亿公司债券。

三、发行主体

天士力控股集团有限公司。

四、发行规模

“19天集03”发行规模为人民币8亿元。

五、票面金额和发行价格

本次债券的面值为100元，均按面值平价发行。

六、债券品种的期限

“19天集03”的期限为2年，附第1年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

七、债券形式

本次债券为实名制记账式公司债券。

九、债券利率、计息方式和还本付息方式

（一）债券利率

本次债券票面利率由发行人和主承销商根据簿记建档结果协商确定，在债券存续期内固定不变。截至2019年12月31日，“19天集03”票面利率为6.00%。

（二）计息方式

本次债券采用单利按年计息，不计复利。

（三）还本付息的期限及方式

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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截止利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截止兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

1、19天集03

“19天集03”的付息日为2020年至2021年每年的12月3日，若投资者于第1年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2020年12月3日。（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）

“19天集03”的兑付日期为2021年12月3日，若投资者于第1年行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2020年12月3日。（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）

十、债券担保情况

本次债券为无担保债券。

十一、发行时信用级别

经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，本次债券的信用等级为AA+。

十二、债券受托管理人

平安证券股份有限公司。

十三、募集资金用途

“19天集03”募集资金拟用于偿还有息负债。

第三章 发行人 2019 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

（一）发行人基本情况

- 1、公司名称：天士力控股集团有限公司
- 2、法定代表人：闫希军
- 3、设立日期：2000年3月30日
- 4、注册资本：34,358.9041万元
- 5、实缴资本：34,358.9041万元
- 6、住所：天津北辰科技园区
- 7、信息披露事务负责人：贾新利
- 8、办公地址：天津北辰科技园区
- 9、邮政编码：300410
- 10、电话：022-863425298
- 11、所属行业：医药制造业

（二）发行人经营范围及主要产品

经营范围：对外投资、控股；天然植物药种植及相关加工、分离；组织所属企业开展产品的生产、科研、销售、进出口经营业务；各类商品、物资的批发、零售；技术开发、咨询、服务、转让生物技术(不含药品生产与销售)及产品；自有设备、房屋的租赁；各类经济信息咨询；本企业研制开发的技术和生产的科研产品的出口业务；本企业科研和生产所需的技术、原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件的进口业务；本企业的进料加工和“三来一补”业务；矿业开发经营；原料药(盐酸非索非那定、右佐匹克隆)生产；因特网信息服务(除新闻、出版、教育、医疗器械和电子公告以外的信息服务内容，业务覆盖范围：天津市)；会议及展览服务；游览景区管理；旅游管理服务；旅游信息咨询服务；门票销售与讲

解服务；旅游商品、纪念品开发与销售。（以上经营范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

二、发行人2019年度经营情况

2019年度，发行人营业收入主要来源于商品销售收入、物业费收入、租赁收入等，明细情况如下所示：

单位：亿元

业务板块	收入	成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)
医药行业	196.25	136.19	30.60	5.39	12.81
其他行业	7.44	4.55	38.84	-12.88	-1.30
其他业务收入	0.66	0.53	19.70	-48.03	-1.85
合计	204.36	141.27	30.87	4.25	12.23

三、发行人2019年度财务情况

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	增减率(%)
流动资产合计	2,425,688.18	2,479,196.93	-2.16
非流动资产合计	1,550,131.77	1,615,415.02	-4.04
资产总计	3,975,819.95	4,094,611.95	-2.90
流动负债合计	1,747,765.22	1,642,647.19	6.40
非流动负债合计	969,522.26	1,193,551.40	-18.77
负债合计	2,717,287.48	2,836,198.59	-4.19
归属于母公司所有者权益合计	539,910.19	544,997.45	-0.93
少数股东权益	718,622.28	713,415.91	0.73
所有者权益合计	1,258,532.47	1,258,413.36	0.01

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	增减率(%)
营业收入	2,043,630.58	1,960,265.65	4.25
营业利润	99,543.45	170,208.10	-41.52

项目	2019 年度	2018 年度	增减率（%）
利润总额	97,544.79	167,663.97	-41.82
净利润	55,219.39	117,786.04	-53.12
归属于母公司所有者的净利润	3,421.85	29,220.68	-88.29

2019年度，公司营业利润、利润总额、净利润和归属于母公司所有者的净利润均较2018年下滑，主要是因为投资收益下降所导致。

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减率（%）
经营活动产生的现金流量净额	200,073.85	60,167.03	232.53
投资活动产生的现金流量净额	-17,000.37	108,753.07	-115.63
筹资活动产生的现金流量净额	-306,888.28	-42,497.26	622.14

2019年度，公司经营活动产生的现金流量净额较2018年增加232.53%，主要原因是2019年销售商品、提供劳务收到的现金增多所致；公司投资活动产生的现金流量净额减少115.63%，主要原因是2019年度投资支付的现金增加较多；公司筹资活动产生的现金流量净额较2018年减少622.14%，主要原因是2019年度发行债券收到的现金减少所导致。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、债券募集资金情况

发行人于2019年12月3日公开发行人民币8亿元的公司债券。

（一）19天集03

“19天集03”扣除发行费用之后的净募集资金已于2019年12月3日汇入发行人指定的银行账户。

二、债券募集资金实际使用及专项账户运作情况

本期债券募集资金用于偿还公司债务。截至2019年12月31日，未发现“19天集03”的募集资金的使用与募集说明书的约定存在重大不一致。

第五章 债券担保人情况

本次债券无担保。

第六章 债券持有人会议召开情况

2019年度，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第七章 债券本息偿付情况

本次债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

（一）19天集03

“19天集03”的付息日为2020年至2021年每年的12月3日，若投资者于第1年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2020年12月3日。（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。2020年12月3日为“19天集03”首个付息日。

为了有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专项账户和偿债保障金专项账户、制定债券持有人会议规则、设立偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、严格履行信息披露义务等，形成一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系。2019年度，发行人已按照相关约定执行相关偿债保障措施，与募集说明书的约定一致。

第八章 债券跟踪评级情况

2019年7月26日联合信用评级有限公司（以下简称“联合信用”）综合评定，本次债券信用等级为AA+，发行人主体长期信用等级为AA+。联合信用出具了《天士力控股集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》。

根据监管部门和联合信用对跟踪评级的有关要求，联合信用将在本次债券存续期内，在每年《天士力控股集团有限公司年报告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

第九章 公司债券相关事务专人的变动情况

2019 年度，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人为财务总监贾新利，未发生变动。

第十章 其他事项

一、公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

2019年度，公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

二、公司破产重整事项

2019年度，公司不存在破产重整事项。

三、公司对外担保情况

截至2019年末，公司无对外担保事项。

四、公司债券面临暂停或终止上市风险情况

2019年度，公司发行的公司债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

五、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

2019年度，公司及其控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况，公司董事、监事、高级管理人员均不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

六、2019年度的其他重大事项

序号	相关事项	报告期内是否发生
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	否
2	债券信用评级发生变化	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	否
5	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	否
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	否

序号	相关事项	报告期内是否发生
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	否
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	否
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否
13	发行人重大资产重组	是
14	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	否

报告期内，公司发生如下临时报告事项：

1、发行人拟出售的子公司合并口径2018年度营业收入总额1,165,938.14万元，净利润10,035.93万元，占发行人2018年度营业收入总额和净利润的比例分别为58.89%和8.52%。发行人拟出售的资产占发行人营业收入总额超50%，预计构成重大资产重组。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《天士力控股集团有限公司公开发行公司债券受托管理事务报告（2019年度）》之盖章页）

债券受托管理人：平安证券股份有限公司



2020年6月18日