

债券代码：112336

债券简称：16太安债



广东太安堂药业股份有限公司

(注册地址：广东省汕头市金园工业区11R2-2片区第1、2座)

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

(2020年度)

债券受托管理人



广发证券股份有限公司

(注册地址：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室)

2021年6月

重要声明

广发证券股份有限公司（“广发证券”）编制本报告的内容及信息来源于广东太安堂药业股份有限公司（以下简称“太安堂”、“发行人”或“公司”）的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。

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，而不应将报告中的任何内容据以作为广发证券所作的承诺或声明。

除特殊说明外，本报告中简称与文件《广东太安堂药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券募集说明书》具有相同的含义。

目录

第一章 本期公司债券概况.....	3
第二章 受托管理人职责履行情况.....	5
第三章 发行人2020年经营情况和财务状况.....	7
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	10
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	11
第六章 本期债券内外部增信机制.....	13
第七章 本期公司债券本息偿付情况.....	14
第八章 本期公司债券跟踪评级情况.....	15
第九章 发行人偿债保障措施执行情况.....	17
第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况.....	18
第十一章 其他事项.....	19

第一章 本期公司债券概况

一、发行人名称

广东太安堂药业股份有限公司。

二、核准文件和核准规模

本期公司债券业经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]46号”文件核准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币9亿元（含9亿元）。

三、本期债券的主要条款

1、债券名称：广东太安堂药业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（以下简称“16太安债”）。

2、发行规模：本期债券发行规模为人民币9亿元，一次发行。

3、票面金额和发行价格：本期债券初始票面金额为100元，按面值平价发行。

4、债券期限：本次发行的债券期限为5年期。

5、债券利率：本期票面利率为4.98%。

6、还本付息方式：本期债券本金总额为9亿元，发行人已于2021年4月30日偿还本期债券本金总额的20%及相应利息，于2021年5月19日偿还本期债券本金总额的40%及相应利息。根据“16太安债”2021年第二次债券持有人会议，2021年9月30日（含）前，发行人偿还本期债券本金总额的40%及相应利息。发行人有权在前述期限到期之前，按照年利率4.98%标准向债券持有人偿还部分及全部债务，赎回相应债券。具体提前偿还金额及时间以发行人公告为准。

7、起息日：2016年2月2日。

8、付息日期：债券存续期内，本期债券自2017年起每年2月2日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日，每次付息款项不另计利息）。2021年2月2日以后，付息日期按照“16太安债”2021年第一次债券持有人会议决议及“16太安债”2021年第二次债券持有人会议决议内容相应调整。

9、本金兑付日：本期债券本金总额为9亿元，发行人已于2021年4月30日偿还本期债券本金总额的20%及相应利息，于2021年5月19日偿还本期债

券本金总额的40%及相应利息。根据“16太安债”2021年第二次债券持有人会议，2021年9月30日（含）前，发行人偿还本期债券本金总额的40%及相应利息。发行人有权在前述期限到期之前，按照年利率4.98%标准向债券持有人偿还部分及全部债务，赎回相应债券。具体提前偿还金额及时间以发行人公告为准。

10、发行时信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司评定，发行人主体信用等级为AA，评级展望稳定，本期公司债券的信用等级为AA。

11、跟踪评级结果：2021年6月9日，中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）出具了《广东太安堂药业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，中诚信国际维持太安堂主体信用等级为BBB-，将主体信用等级撤出可能降级的观察名单，评级展望调整为负面；维持“16太安债”的债项信用等级为BBB-，将债项信用等级撤出可能降级的观察名单。

12、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。

13、债券担保情况：（1）发行人的控股股东太安堂集团有限公司、实际控制人柯树泉、董事长柯少彬同意就发行人履行对债券持有人的债务提供无条件的不可撤销连带责任保证担保；（2）发行人将其持有的控股子公司广东康爱多数字健康科技有限公司（以下简称“康爱多”）30.00%的股权就发行人履行对债券持有人的债务提供质押担保，质押期限至本期债券完全偿付完毕之日止；（3）发行人子公司太安（亳州）置业有限公司以其位于安徽省亳州市经开区养生大道南侧、铁路以东的太安堂亳州中药材特色产业园建设项目的自持物业（不动产权第0628038号）为本期债券本息兑付提供抵押担保。

14、募集资金使用：截至2017年12月31日，发行募集资金已全部使用完毕。

第二章 受托管理人职责履行情况

报告期内，受托管理人依据《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《债券受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

广发证券持续关注并监测发行人的资信情况，就重大事项出具受托管理事务临时报告，并进行了相关披露。自2020年1月1日至本报告出具日，广发证券就相关重大事项发布临时受托管理报告，具体情况如下：

时间	重大事项
2020年6月23日	中诚信国际维持太安堂的主体信用等级为AA，评级展望由稳定调整为负面；维持“16太安债”的债项信用等级为AA。
2020年7月16日	太安堂筹划重大资产重组。
2020年12月7日	中诚信国际将公司的主体信用等级由AA调降至A+，将“16太安债”的债项信用等级由AA调降至A+，并将主体和债项信用等级列入可能降级的观察名单；“16太安债”于2020年12月2日起债券交易方式调整为仅采取协议大宗交易方式，维持原有净价计价方式。
2021年1月22日	中诚信国际决定将太安堂的主体信用等级调降至BBB-，将“16太安债”的债项信用等级调降至BBB-，并将主体和债项信用等级列入可能降级的观察名单。
2021年3月9日	太安（亳州）置业有限公司自持物业的抵押登记手续、康爱多股权的质押登记手续均已办理完成。发行人控股股东太安堂集团有限公司、实际控制人柯树泉、董事长柯少彬以及发行人子公司广东宏兴集团股份有限公司、潮州市麒麟阁文化发展有限公司已分别出具担保函，并与代理人广发证券签署《保证合同》，同意就发行人履行对“16太安债”债券持有人的债务提供无条件的不可撤销连带责任保证担保。
2021年4月16日	发行人公告2020年财务数据情况。
2021年4月22日	发行人公告2021年第一季度预计业绩亏损。
2021年4月29日	太安堂拟出售康爱多47.35%的股权并将持有的康爱多4%股权的表决权委托给成都医云科技有限公司行使；太安堂与中国东方资产管理股份有限公司广东省分公司进行债权转让和债务重组交易。
2021年5月6日	发行人公告2021年第一季度财务数据情况；中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对太安堂2020年度财务报表出具了带强调事项段无保留意见审计报告，太安堂原《2020年年度报告》中内控鉴证报告意见类型及

	审计意见类型披露错误，《2020年年度报告（更新后）》已更正。
2021年6月17日	中诚信国际维持太安堂主体信用等级为BBB-，将主体信用等级撤出可能降级的观察名单，评级展望调整为负面；维持“16太安债”的债项信用等级为BBB-，将债项信用等级撤出可能降级的观察名单。

第三章 发行人2020年经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

公司中文名称	广东太安堂药业股份有限公司
公司中文简称	太安堂药业
公司英文名称	GUANGDONG TAIANTANG PHARMACEUTICAL CO., LTD.
股票上市证券交易所	深圳证券交易所
股票简称	太安堂
股票代码	002433
法定代表人	柯少彬
注册地址	广东省汕头市金园工业区11R2-2片区第1、2座
办公地址	广东省汕头市金园工业区揭阳路28号广东太安堂药业股份有限公司麒麟园
邮政编码	515021
公司网址	http://www.tatonline.net
电子邮箱	t-a-t@163.com
董事会秘书	柯少彬（代职）
联系地址	广东省汕头市金园工业区揭阳路28号广东太安堂药业股份有限公司麒麟园
电话号码	0754-88116066-188
传真号码	0754-88105160
电子邮箱	t-a-t@163.com

二、发行人2020年度经营情况

发行人主要从事药品研发生产及销售；中药材种植加工及销售；医药电商等业务。发行人 2019-2020 年度营业收入构成如下表所示：

单位：元

	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	3,581,948,583.92	100%	4,013,155,237.25	100%	-10.74%
分行业					
医药	3,473,267,713.64	96.97%	3,934,791,545.47	98.05%	-11.73%
其它业务收入	108,680,870.28	3.03%	78,363,691.78	1.95%	38.69%
分产品					
中成药制造	399,310,769.13	11.15%	574,662,829.86	14.32%	-30.51%
中药材初加工	219,042,545.47	6.12%	203,678,249.13	5.08%	7.54%
药品批发零售	2,818,657,446.60	78.69%	3,092,230,811.41	77.05%	-8.85%
健康产业开发产品	7,934,273.99	0.22%	55,668,772.62	1.39%	-85.75%
医疗服务	28,322,678.45	0.79%	8,550,882.45	0.21%	231.23%
其他业务收入	108,680,870.28	3.03%	78,363,691.78	1.95%	38.69%

资料来源：《广东太安堂药业股份有限公司 2020 年年度报告》

三、发行人2020年度财务情况

发行人 2020 年按照中国企业会计准则编制的财务报告已经由中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴华审字（2021）第 410038 号带强调事项段无保留意见审计报告和《中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）关于广东太安堂药业股份有限公司 2020 年度财务报告非标准审计意见的专项说明》（中兴华报字（2021）410013 号）。审计报告中带强调事项段为“我们提醒财务报表使用者关注，财务报表附注十三、1 描述了应付债券延期事项的影响。本段内容不影响已发表的审计意见”。

根据《广东太安堂药业股份有限公司 2020 年年度报告》，发行人 2019-2020 年合并报表主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
总资产	907,705.88	880,498.33
总负债	365,602.31	340,795.63
净资产	542,103.57	539,702.70

资料来源：《广东太安堂药业股份有限公司 2020 年年度报告》

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
营业收入	358,194.86	401,315.52
营业成本	359,835.80	394,266.88
净利润	2,688.18	10,182.51

资料来源：《广东太安堂药业股份有限公司 2020 年年度报告》

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
经营活动产生的现金流量净额	-16,221.17	33,624.72
投资活动产生的现金流量净额	-6,032.15	-13,136.56
筹资活动产生的现金流量净额	14,467.05	-34,554.87

资料来源：《广东太安堂药业股份有限公司 2020 年年度报告》

四、发行人关于深圳证券交易所对公司2020年年度报告的问询函回复

发行人于 2021 年 6 月 4 日披露了《广东太安堂药业股份有限公司关于深圳证券交易所 2020 年年报问询函回复的公告》，就“16 太安债”兑付资金来源及后续支付安排、出售康爱多对公司持续经营能力的影响、营业收入变动相关事项等问询进行回复。发行人年审会计师中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于深圳证券交易所对广东太安堂药业股份有限公司 2020 年年报问询函的回复》，对问询函的相关问题予以回复。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期债券募集资金总体情况及专项账户运作情况

经中国证券监督管理委员会的《关于核准广东太安堂药业股份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[2016]46号）核准，公司于2016年2月向合格投资者公开发行了人民币90,000.00万元的公司债券。

本次公司债券发行募集资金总额为人民币90,000.00万元，扣除承销费用后净额已于2016年2月4日汇入发行人在广东华兴银行股份有限公司汕头分行开立的募集资金专项账户，账号为802880100017163。广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次发行公司债券募集资金到账情况进行了审验，并出具了“广会验字[2016]G15040710059”验证报告。

二、本期债券募集资金约定使用情况及实际使用情况

根据《广东太安堂药业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券募集说明书》，本期发行公司债券的募集资金在扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金。

截至2017年12月31日，募集资金已使用完毕，募集资金账户余额为0。

第五章 债券持有人会议召开的情况

一、2020年度债券持有人会议召开情况

2020 年度，“16 太安债”未召开债券持有人会议。

二、2021年第一次债券持有人会议

2021 年 1 月 28 日，“16 太安债”2021 年第一次债券持有人会议召开，本次会议由“16 太安债”的受托管理人广发证券召集主持。债券持有人共审议了 6 项议案，具体审议结果见下表：

议案序号	议案名称	审议结果
议案1	《关于变更还本付息安排及增加增信措施的议案》	通过
议案2	《关于同意本次债券持有人会议以现场与非现场结合形式召开的议案》	通过
议案3	《关于变更“16太安债”债券持有人会议召开方式和投票表决方式的议案》	通过
议案4	《关于要求发行人落实“16太安债”债券偿债保障措施的议案》	通过
议案5	《关于同意本次债券持有人会议缩短临时提案及会议补充通知发出时间间隔要求的议案》	通过
议案6	《关于修改债券持有人会议临时提案提出期限及会议补充通知期限的议案》	通过

本次债券持有人会议由国浩律师（广州）事务所委派律师见证并出具了《国浩律师（广州）事务所关于“16 太安债”公司债券 2021 年第一次债券持有人会议的法律意见》，认为：

“（一）本次会议召集人和出席本次会议的人员具有合法有效的资格。

（二）本次会议采取现场与非现场(网络)会议结合的形式召开，临时提案提出时间间隔缩短至会议召开日期的 3 个交易日前，补充通知发出时间间隔缩短至会议召开日期的 2 个交易日前，不符合《债券持有人会议规则》的相关规定，但本次会议已经审议通过相关议案，对会议召开形式、临时提案提出时间间隔和补充通知发出时间间隔予以认可。对此，本所律师认为，上述事项不会对本次会议的有效性产生实质性影响。除上述事项外，本次会议的召集与召开程序、会议表

决程序符合《公司债券发行与交易管理办法》《债券持有人会议规则》等的相关规定。

（三）本次会议的表决结果真实、合法、有效。”

三、2021年第二次债券持有人会议

2021年5月20日，“16太安债”2021年第二次债券持有人会议召开，本次会议由“16太安债”的受托管理人广发证券召集主持。债券持有人共审议了5项议案，具体审议结果见下表：

议案序号	议案名称	审议结果
议案1	《关于变更还本付息安排及增信措施的议案》	通过
议案2	《关于同意本次债券持有人会议缩短会议通知发出时间间隔要求的议案》	通过
议案3	《关于修改债券持有人会议通知期限的议案》	通过
议案4	《关于同意本次债券持有人会议缩短临时提案及会议补充通知发出时间间隔要求的议案》	通过
议案5	《关于修改债券持有人会议临时提案提出期限及会议补充通知期限的议案》	通过

本次会议由北京市中伦（广州）律师事务所委派律师见证并出具了《北京市中伦（广州）律师事务所关于广东太安堂药业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券2021年第二次债券持有人会议的法律意见书》，认为：“本次会议的召集、召开、表决程序和审议的议案符合《公司债券发行与交易管理办法》《债券持有人会议规则》等的相关规定。召集人和出席会议的人员资格合法、有效，表决结果合法、有效。”

第六章 本期债券内外部增信机制

本期债券发行时，系无担保债券。

根据“16太安债”2021年第一次债券持有人会议决议，发行人的控股股东太安堂集团有限公司、实际控制人柯树泉、董事长柯少彬同意就发行人履行对债券持有人的债务提供无条件的不可撤销连带责任保证担保；发行人将其持有的控股子公司康爱多30.00%的股权就发行人履行对债券持有人的债务提供质押担保，质押期限至本期债券完全偿付完毕之日止；发行人子公司太安（亳州）置业有限公司以其位于安徽省亳州市经开区养生大道南侧、铁路以东的太安堂亳州中药材特色产业园建设项目的自持物业（不动产权第0628038号）为本期债券本息兑付提供抵押担保；发行人子公司广东宏兴集团股份有限公司（以下简称“宏兴集团”）及宏兴集团之子公司潮州市麒麟阁文化发展有限公司（以下简称“麒麟阁”）同意就发行人履行对债券持有人的债务提供无条件的不可撤销连带责任保证担保，同时承诺其名下重大资产（公允价值超过人民币2,000万元，或两个月内累计处置资产、股权公允价值总和超过人民币5,000万元）之处置、抵押应经50%以上债券持有人书面同意，处置回款应优先用于本期债券清偿。

截至2021年3月2日，上述太安（亳州）置业有限公司自持物业的抵押登记手续、康爱多股权的质押登记手续均已办理完成。发行人控股股东太安堂集团有限公司、实际控制人柯树泉、董事长柯少彬以及发行人子公司宏兴集团、麒麟阁已分别出具担保函，并与代理人广发证券签署《保证合同》，同意就发行人履行对“16太安债”债券持有人的债务提供无条件的不可撤销连带责任保证担保。

根据“16太安债”2021年第二次债券持有人会议决议，发行人子公司宏兴集团、麒麟阁不再就发行人履行对债券持有人的债务提供无条件的不可撤销连带责任保证担保，宏兴集团及下属子公司处置、抵押其名下的资产、股权的，无需经债券持有人同意，亦无需告知债券持有人。

第七章 本期公司债券本息偿付情况

本期债券于 2016 年 2 月 2 日发行，债券本金总额为 9 亿元。债券存续期内，付息日为 2017 年至 2021 年每年的 2 月 2 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一工作日，顺延期间不另计息。

2020 年 2 月 3 日，发行人已根据《广东太安堂药业股份有限公司“16 太安债”2020 年付息公告》支付 2019 年 2 月 2 日至 2020 年 2 月 1 日期间的应付利息共计 4,482 万元。

2021 年 2 月 2 日，发行人已根据《广东太安堂药业股份有限公司“16 太安债”2021 年付息公告》支付 2020 年 2 月 2 日至 2021 年 2 月 1 日期间的应付利息共计 4,482 万元。

2021 年 1 月 28 日召开的“16 太安债”2021 年第一次债券持有人会议将还本付息安排变更为发行人应分别于 2021 年 4 月 30 日前、2021 年 6 月 30 日前、2021 年 9 月 30 日前、2021 年 11 月 30 日前，偿还本期债券本金总额的 20%、20%、30%、30% 及相应利息。

2021 年 4 月 30 日，发行人已根据《广东太安堂药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券分期偿还本金暨付息公告》偿还本期债券本金总额的 20% 及相应利息共计 1.91 亿元。

2021 年 5 月 20 日召开的“16 太安债”2021 年第二次债券持有人会议将还本付息安排变更为发行人应分别于 2021 年 5 月 31 日前、2021 年 9 月 30 日前偿还本期债券本金总额的 40%、40% 及相应利息。

2021 年 5 月 19 日，发行人已根据《广东太安堂药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券分期偿还本金暨付息公告》偿还本期债券本金总额的 40% 及相应利息共计 3.62 亿元。

发行人尚需于 2021 年 9 月 30 日前偿还本期债券本金总额的 40% 及相应利息。发行人有权在前述期限到期之前，按照年利率 4.98% 标准向债券持有人偿还部分及全部债务，赎回相应债券。具体提前偿还金额及时间以发行人公告为准。

第八章 本期公司债券跟踪评级情况

2020年6月17日，本次债券的评级机构中诚信国际出具了《广东太安堂药业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券跟踪评级报告（2020）》，披露了以下内容：中诚信国际维持太安堂的主体信用等级为AA，评级展望由稳定调整为负面；维持“16太安债”的债项信用等级为AA。本次评级展望调整为负面主要基于公司2019年以来经营性业务利润下滑、短期偿债压力较大、面临一定流动性压力、健康产业销售及回款情况有待关注、非公开发行股票募集资金具有一定不确定性等；同时，中诚信国际也肯定了外部发展环境良好、2019年药品批发零售业务运营良好和营业总收入有所增长等因素对其整体信用水平提供的支持，未来将持续关注公司流动性、盈利水平和偿债能力及信用水平变化情况。

2020年11月30日，中诚信国际出具了《中诚信国际关于调降广东太安堂药业股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》（信评委公告【2020】549号），中诚信国际认为，2020年以来公司业绩持续下滑，康爱多股权出售事项目前还在推进中，尚未完成，加之目前账面货币资金较少，到期债务偿付金额较大，公司面临较大的偿债压力。中诚信国际将公司的主体信用等级由AA调降至A+，将“16太安债”的债项信用等级由AA调降至A+，并将主体和债项信用等级列入可能降级的观察名单。同时，中诚信国际将持续关注公司经营情况、康爱多股权出售后续进展以及到期债务的偿付资金安排，并及时采取评级行动。

2021年1月13日，中诚信国际出具了《中诚信国际关于调降广东太安堂药业股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》（信评委公告【2021】021号），中诚信国际认为，“16太安债”存续金额为9亿元且将于2021年2月2日到期，为筹集资金偿还债务，2020年7月以来公司不断推进控股子公司康爱多的股权转让工作，股权转让完成后康爱多将成为公司参股公司。但截至目前，上述股权出售事项仍未签署相关正式协议，出售进展未达预期。中诚信国际认为，“16太安债”偿付金额大且临近到期日，目前太安堂账面货币资金较少，康爱多股权转让款到账时间具有较大不确定性，太安堂短期偿债压力不断上升。此外，2020年以来受新冠疫情等影响，太安堂中成药制造、药品批发零售以及健康产业产品销

售下降预计导致全年经营业绩下滑，且 2019 年康爱多营业收入占太安堂营业收入的比例达 77%，若康爱多不再纳入合并范围，太安堂营业收入将大幅下滑。中诚信国际决定将太安堂的主体信用等级调降至 **BBB-**，将“16 太安债”的债项信用等级调降至 **BBB-**，并将主体和债项信用等级列入可能降级的观察名单。同时，中诚信国际将持续关注太安堂康爱多股权出售进展以及到期债务的偿付资金筹措情况，并及时采取评级行动。

2021 年 6 月 9 日，中诚信国际出具了《广东太安堂药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，中诚信国际维持太安堂主体信用等级为 **BBB-**，将主体信用等级撤出可能降级的观察名单，评级展望调整为负面；维持“16 太安债”的债项信用等级为 **BBB-**，将债项信用等级撤出可能降级的观察名单。“16 太安债”的债项信用等级未考虑新增太安堂集团有限公司等担保的影响。本次评级展望调整为负面主要基于公司中成药业务规模进一步下降、收入及经营性业务利润下滑、2021 年一季度经营亏损、短期偿债压力较大、资产出售后总资产及收入规模将下降等。中诚信国际也肯定了行业外部发展环境良好、中成药制造板块拥有较多独家品种以及资产出售后可缓解短期流动性压力等因素，并将对公司聚焦主业后盈利水平改善情况、短期流动性压力以及已展期债务的后续偿付进展保持关注。

第九章 发行人偿债保障措施执行情况

一、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行偿债保障措施，制定了《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿付工作小组，按照要求进行信息披露。

二、偿债保障措施变动情况

2021年，本期债券新增增信措施，详见“第六章 本期债券内外部增信机制”。

第十章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

2020年，发行人负责处理与本期公司债券相关事务的专人未发生变动。

第十一章 其他事项

一、对外担保情况

截至 2020 年 12 月 31 日，除对子公司的担保外，公司对外担保情况如下：

2019 年 10 月 18 日，公司第五届董事会第五次会议审议同意全资子公司太安（亳州）置业有限公司为太安堂亳州中药材特色产业园项目的销售提供对外担保，预计总额度不超过人民币 5,000 万元；被担保人为符合借款条件的购买太安堂亳州中药材特色产业园项目的合格银行按揭贷款客户；担保方式为连带责任保证；担保期限自贷款发放之日起至借款人结清贷款之前。根据《广东太安堂药业股份有限公司 2020 年年度报告》，2020 年，公司对外担保实际发生额合计 1,985 万元。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

根据《广东太安堂药业股份有限公司 2020 年年度报告》，截至 2020 年 12 月 31 日，公司无未决诉讼仲裁形成的重大或有负债。

三、相关当事人

本期公司债券的受托管理人未发生变动。

本期公司债券的资信评级机构原为中诚信证券评估有限公司。根据 2020 年 2 月 27 日中诚信国际在其公司网站出具的《关于中诚信国际信用评级有限责任公司承继中诚信证券评估有限公司评级客户/项目的公告》，中诚信国际承继中诚信证券评估有限公司的证券市场资信评级业务，并对其客户存续评级结果进行审定和公告。2020 年至本报告出具日，中诚信国际出具的本期公司债券评级报告详见“第八章 本期公司债券跟踪评级情况”。

（本页无正文，为《广东太安堂药业股份有限公司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（2020年度）》之盖章页）

广发证券股份有限公司

2021年6月30日