



东北制药集团股份有限公司 2009 年  
公司债券受托管理事务报告  
(2009年度)

债券受托管理人



第一创业证券有限责任公司  
FIRST CAPITAL SECURITIES CO.,LTD.

深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层

2010 年 4 月 7 日

## 重要声明

第一创业证券有限责任公司（以下简称“第一创业证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《东北制药集团股份有限公司二〇〇九年年度报告》、《东北制药集团股份有限公司关于公司前次募集资金使用情况的专项报告》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。第一创业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，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为第一创业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，第一创业证券不承担任何责任。

## 目录

第一章 本期公司债券概要.....	3
第二章 发行人 2009 年度经营和财务状况.....	5
第三章 发行人募集资金使用情况.....	9
第四章 专项偿债账户的管理情况.....	11
第五章 发行人有关承诺的履行情况.....	12
第六章 债券持有人会议召开的情况.....	13
第七章 本期公司债券保证人的情况.....	14
第八章 本期公司债券本息偿付情况.....	15

## 第一章 本期公司债券概要

### 一、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〔2009〕920号”文件核准公开发行,核准规模为债券面值不超过人民币6亿元。

### 二、债券名称:

东北制药集团股份有限公司2009年公司债券。

### 三、债券简称及代码:

09东药债、112011。

### 四、发行主体:

东北制药集团股份有限公司。

### 五、债券期限:

本期公司债券为5年期固定利率债券。

### 六、发行规模:

本期公司债券的发行规模为6亿元。

### 七、债券利率:

本期公司债券的票面利率为7.05%,在债券存续期内固定不变,采取单利按年计息,不计复利。

### 八、还本付息的期限和方式:

本期公司债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计息。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。

本期公司债券的起息日为公司债券的发行首日,即2009年11月2

日。公司债券的利息自起息日起在债券存续期间内每年支付一次，2010年至2014年间每年的11月2日为上一计息年度的付息日（遇节假日顺延，下同）。本次公司债券的到期日为2014年11月2日，到期支付本金及最后一期利息。公司债券付息的债权登记日为每年付息日的前1个交易日，到期本息的债权登记日为到期日前6个工作日。在公司债券付息的债权登记日当日收市后登记在册的本次公司债券持有人均有权获得上一计息年度的债券利息，在公司债券到期本息的债权登记日当日收市后登记在册的本次公司债券持有人均有权获得上一计息年度的债券利息及债券本金。本次公司债券的付息和本金兑付工作按照登记机构相关业务规则办理。

#### **九、担保情况：**

本期公司债券由东北制药集团有限责任公司提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

#### **十、发行时信用级别：**

经中诚信证券评估有限公司评定，发行人的主体信用级别为AA，本期债券信用级别为AA。

#### **十一、债券受托管理人：**

本期公司债券的债券受托管理人为第一创业证券有限责任公司

#### **十二、募集资金用途：**

本期公司债券募集资金拟用于偿还借款，调整债务结构，剩余部分用于补充公司流动资金。

## 第二章 发行人 2009 年度经营和财务状况

### 一、 发行人基本情况

东北制药集团股份有限公司（以下简称“发行人”）于1993年6月10日，经沈阳市体改委(1993)32号文件批准成立，1996年5月3日经中国证券监督管理委员会证监发字（1996）42号文件批准上市，向社会公开发行4,500万股A股。1998年5月经股东大会决议通过以发行人1997年末总股本194,750,000股为基数以10:3的比例转增股本，1999年5月经股东大会决议通过以发行人1998年末总股本253,175,000股为基数每10股送红股2股。2006年2月14日实施股权分置改革，股改方案确定流通股股东每持有10股流通股股份将获得非流通股股东支付的3.6股股份，非流通股股东向流通股股东共支付39,171,600股股份。2008年10月29日，经中国证监会证监许可字[2008]716号文核准，发行人以非公开发行股票的方式向特定投资者发行了3,000万股人民币普通股（A股）。

截至2009年12月31日，发行人注册资本为人民币333,809,998.00元。发行人控股股东为东北制药集团有限责任公司，截至2009年末该公司的持股比例为51.67%，沈阳市人民政府国有资产监督管理委员会持有东北制药集团有限责任公司56.08%的股份，为发行人的实际控制人。

### 二、 发行人2009年度经营情况

2009年，原料药业务破冰前行。面对金融危机对出口市场的影响，

原料药销售实现了快速增长，在发行人获利中有较高的贡献度。强势产品齐头并进。氯霉素、脑复康、黄连素、金刚烷胺等产品销量比重显著提升，有效弱化了单品种比重过大造成的结构风险。积极开发弱势品种的新市场、新客户，产品销量逆势提升。制剂业务板块平稳成长。制剂产品和医药中间体出口连续取得突破。多个品种面向多国市场的产品注册工作连续取得新进展。基于客户需求并结合公司化工合成技术优势的新产品研发工作展开探索。批发、零售、调拨、快批等主要业务板块齐头并进，销售规模增长显著提速。供销公司快速发展，名列中国医药商业百强第23位，比前一年上升11位，坐拥东北辐射全国的区域龙头地位凸显。

2009年，发行人制剂新厂区全面通过GMP认证并顺利投产。发行人拥有全国最大的单体制剂厂区和先进的装备技术，加速发展制剂战略的实施提供了强大的产能保障。历经半年多的周密策划，制剂营销变革工作于十一月正式启动，发行人把原有七个部门的制剂营销业务，统一整合为发行人控股100%的销售有限公司。实施产品、队伍、渠道、市场的全面共享与整合，为做大制剂提供了组织保障。主导产品VC深加工项目投产，拥有国际先进工艺技术和装备水平的生产线，为VC系列产品突入国际高端市场，提供了有力保障。质检研发中心、中试基地、新总部大楼等项目建设进展顺利。项目建设将于2010年全部完成。细河原料药厂区筹建工作全方位稳步推进。厂区总平规划概念设计委托世界制药巨头拜耳技术工程公司进行。项目设计工作由国内外多家设计机构协同承担，实现优势互补。

### 三、 发行人2009年度财务情况

根据发行人年度报告，截至2009年12月31日，发行人总资产达60.79亿元，较2008年末的41.04亿元增加48.12%；净资产（不含少数股东权益）为20.19亿元，较2008年末的15.72亿元增加28.49%。

2009年，发行人实现营业收入509,358.83万元，同比增长10.50%；实现利润总额58,437.84万元，同比增加16.95%；归属于母公司所有者的净利润（母公司报表数）41,678.96万元，同比增长13.84%。公司的盈利能力和未来的增长趋势平稳上升。

发行人主要财务数据如下：

#### 1、 合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	增减率
资产总计	6,078,927,987.90	4,103,989,059.49	48.12%
负债合计	4,025,348,258.05	2,529,449,366.75	59.14%
少数股东权益	34,356,143.62	2,997,781.83	1046.05%
归属于母公司股东的权益合计	2,019,223,586.23	1,571,541,910.91	28.49%

#### 2、 合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2009年度	2008年度	增减率
营业收入	5,093,588,302.08	4,609,773,178.82	10.50%



营业利润	532,400,415.24	494,952,952.86	7.57%
利润总额	584,378,448.81	499,675,278.61	16.95%
归属于上市公司股东的净利润	476,079,381.81	357,906,459.70	33.02%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	425,445,112.83	376,877,756.64	12.89%

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2009年度	2008年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	615,905,583.38	709,025,038.47	-13.13%
投资活动产生的现金流量净额	-519,835,301.85	-315,311,882.86	-64.86%
筹资活动产生的现金流量净额	891,999,808.45	-142,707,913.20	725.05%

### 第三章 发行人募集资金使用情况

#### 一、 本期债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]920号文《关于核准东北制药集团股份有限公司公开发行公司债券的批复》核准，于2009年11月2日至2009年11月6日公开发行了人民币60,000万元的公司债券。本期公司债券募集资金总额扣除承销费用后的净募集款项共计人民币59,130万元，已于2009年11月11日汇入中国建设银行股份有限公司沈阳铁西支行21001400008052505535账户及交通银行辽宁省分行营业部211111201018150021749账户内。中瑞岳华会计师事务所有限公司已对上述到账款项进行了验证，并出具了中瑞岳华专审字[2009]第2615号《关于东北制药集团股份有限公司公司债券募集资金到位情况的专项审核报告》。

根据发行人2009年10月29日公告的《东北制药集团股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》的相关内容，发行人对本期公司债券募集资金的使用计划具体如下：

- 1、 本次债券募集资金拟用其中2.8亿元偿还商业银行贷款。若募集资金实际到位时间与公司预计不符，发行人将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司所借银行贷款。
- 2、 剩余部分拟用于补充公司营运资金。

## 二、 本期公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人于2010年3月对外披露的《东北制药集团股份有限公司关于公司前次募集资金使用情况的专项报告》和《东北制药集团股份有限公司2009年年度报告》的相关内容，截至2009年12月31日止，发行人已使用本期公司债券募集资金52,130万元，其中：用于偿还贷款本金41,000.00万元，利息443.33万元；补充公司及公司之子公司流动资金10,686.67万元。

按照募集资金实际到位的时间，发行人将原拟用于补充流动资金的部分募集资金用于偿还银行贷款。根据募集说明书，发行人可本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司所借银行贷款，另外流动资金用途包括偿还银行贷款。因此，我方认为发行人对本期公司债券募集资金的使用符合募集说明书披露的募集资金使用计划。

#### 第四章 专项偿债账户的管理情况

根据《东北制药集团股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》，发行人将于本期债券到期日的前3个月为支付本期债券的本金及最后一期利息设立专项偿债账户，并通过该账户还本付息。

2009年度，发行人并未开立专项偿债账户。

## 第五章 发行人有关承诺的履行情况

发行人于2009年6月作出承诺，“在最近一次董事会、股东会上做出决议，对不符合公司法及相关法律法规规定的东北制药总厂、沈阳第一制药厂及东北制药集团公司供销公司在本年度内予以规范。”发行人拟在2009年12月31日前以东北制药总厂为基础，构建股份公司母公司组织实体和管理架构，将沈阳第一制药厂和东北制药集团公司供销公司改制为公司制企业，建立符合公司法及相关法律法规规定的母子公司体制，实现公司按照现代企业制度的真正规范化运作。

根据《东北制药集团股份有限公司2009年年度报告》及发行人提供的《公司债承诺履行情况介绍》，沈阳第一制药厂、东北制药集团公司供销公司已经完成公司制改造，并分别于2009年12月25日、2009年12月29日在沈阳市工商行政管理部门完成了工商变更登记注册相关工作，取得了新的营业执照，为发行人子公司。

东北制药总厂拟于2010年注销。鉴于东北制药总厂注销工作的复杂性，同时考虑发行人接续全部生产经营活动，需对发行人公司的经营范围、公司药品生产许可证，产品生产批准文号进行变更，以及东北制药总厂注销前税务稽查、2009年度的企业所得税汇算清缴、出口退税的办理等实际情况，发行人定于在2010年3月31日停止东北制药总厂的生产经营活动。从2010年4月1日开始，启用以东北制药集团股份有限公司的名称开展生产经营活动及全部业务。2010年6月30日前彻底完成东北制药总厂的工商注销工作。

## 第六章 债券持有人会议召开的情况

2009年度内，未召开债券持有人会议。

## 第七章 本期公司债券保证人的情况

本期公司债券由发行人控股股东东北制药集团有限责任公司(以下简称“东药集团”)提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

根据辽宁金开会计师事务所有限公司出具的辽金年审字[2010]第031号《审计报告》，截至2009年12月31日，东药集团的主要财务数据(合并报表数据)如下：资产总额达6,304,474,964.20元，归属于母公司所有者权益合计894,555,941.11元，2009年度实现营业收入5,094,966,302.08元，净利润449,692,426.17元。

2009年度内，保证人东药集团持续盈利，资产规模保持增长，其担保可为本期债券的到期偿还提供较有力的外部支持。

## 第八章 本期公司债券本息偿付情况

本期公司债券于2010年11月2日正式起息，2009年度内，发行人不存在需要为本期公司债券偿付本息的情况。



(本页无正文，为《东北制药集团股份有限公司2009年公司债券受托管理事务报告（2009年度）》之盖章页)

债券受托管理人 第一创业证券有限责任公司

日期：2010年4月7日

