

**东北制药**  
NORTHEAST PHARM

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  
(2012年度)

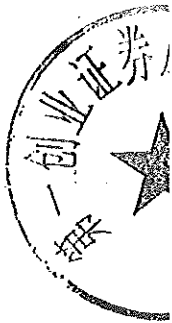
债券受托管理人



**第一创业证券股份有限公司**  
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

2013 年 6 月 7 日



## 目录

第一章 本期公司债券概要.....	3
第二章 发行人 2012 年度经营和财务状况.....	5
第三章 发行人募集资金使用情况.....	10
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.....	12
第七章 本期公司债券保证人的情况.....	12
第八章 本期公司债券本息偿付情况.....	13
第九章 本期公司债券跟踪评级情况.....	13

## 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(以下简称“本期公司债券” )。

### 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(以下简称“发行人” )。

### 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期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期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。本期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，本期公司债券信用级别为AA。

#### 十一、 跟踪评级结果:

2013年5月，经中诚信证券评估有限公司跟踪评定，发行人的主体信用级别为AA，本期公司债券信用级别为AA。

#### 十二、 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股份有限公司。

#### 十三、 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 2012 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)。新增股份的性质为有限售条件流通股，上市日为2008年12月8日。限售期自上市之日起开始计算，可上市流通时间为2011年12月8日，于2009年1月16日在沈阳市工商行政管理局完成注册资本变更。2010年5月，经国务院国有资产监督管理委员会以国资产权[2010]309号文件《关于东北制药集团股份有限公司国有股东转让所持部分股份有关问题的批复》批准，发行人控股股东东北制药集团有限责任公司将所持发行人6,411.15万流通股转让给中国华融资产管理公司。2010年8

月2日，该次股权转让手续已全部办理完毕。

2011年12月13日，前述非公开发行的3,000万股股票限售期满，根据股东要求发行人向深圳证券交易所、中国证券登记公司深圳分公司申请办理了解除限售手续并进行了公告。

截至2012年12月31日，发行人注册资本为人民币333,810,000.00元，累计发行股本总数33,381万股。本集团的母公司和最终母公司为于中华人民共和国成立的东北制药集团有限责任公司（以下简称“东药集团”）。经国务院国有资产监督管理委员会以国资产权[2012]013号文件《关于东北制药集团股份有限公司国有股东转让所持股份有关问题的批复》批准，本公司控股股东东药集团将所持本公司3,338.10万流通股转让给辽宁方大集团实业有限公司（以下简称“辽宁方大”）。本次股权变动后，东药集团持有本公司22.47%股权，辽宁方大持有本公司10%股权，成为本公司第三大股东，该等股权过户于2012年11月9日完成。

#### 发行人2012年度经营情况

2012年是东北制药发展史上极不平凡的一年。受欧债危机影响，全球经济低迷，中国经济低位运行，企业生产经营面临严峻挑战。在公司管理层及全体员工共同努力下，2012年公司实现营业收入386,491万元，比上年同期略有下降，实现利润4,983万元，实现归属于母公司所有者的净利润1,488万元，基本每股收益0.04元，扣除非经常性损益后基本每股收益-1.06元。

#### 一、发行人业务结构不断优化，运行质量实现新提升

坚持以转型调结构、以效益为本源开展公司各项运营工作，经济

运行质量进一步得到改善，制剂板块稳步做大。2012年，制剂营销以模式转型为突破，以效益为中心，聚焦产品学术基础，突出推广产品，夯实终端业务。卡孕栓销量突破500万枚大关，特药各项指标创历史最好水平，实现了制剂板块转型升级的新跨越。公司共有81个品种123个品规在国家基本药物目录（2012年版）中，公司主导产品整肠生胶囊、颗粒剂均进入国家新版基药目录。原料药板块竞争力增强。原料药生产以“低成本、高质量”为核心，科学排产，优质保供。除VC以外，各品种毛利水平和贡献产值均好于去年同期水平，商业板块盈利能力提升。

## 二、项目管理全面实施，点面突破创造新业绩

围绕营销、技术、新产品、人力资源、资金政策等企业运行重点环节，探索推进项目绩效考核和管理体系的完善工作。完成绩效考核HR平台搭建，增强对项目的督导。创新绩效政策，以季度为单位，对业绩进行进度和结果考核。对项目、指标实行分类管理，建立项目月报、季报制度，制订项目申报细则，新增跨界项目，有效推动了全年项目管理的实施。

## 三、财务统管不断深入，资本运作取得新成效

在确保国有控股基础上，深入推进股权结构调整和资本运作。成功引入战略投资者，完成10%股权转让工作。建立财务统管制度，运作集团公司为股份公司担保贷款；完成低利率贷款增量。整合资源，搭建整体融资平台，保障母子公司经营生产。

## 四、管理流程不断规范，体系建设迈上新台阶

建设质量保证系统，确保质量体系常态运行。坚持贯彻“安全第

一，预防为主，综合治理”方针，全面推行安全标准化建设，实现安全生产目标。通过建立能源管理新流程、实施新技术应用等措施，推动能源管理工作深入开展，全年综合节能创效显著。加强环境体系、循环经济和污染源监控管理，实现环境安全目标。

#### 五. 员工福祉实现新提升，党建工作呈现新硕果

2012年，在企业持续经营性亏损的情况下，确保员工收入和福利不减，员工年人均收入增长10.9%。坚持和完善民主管理制度，提升员工培训福利，员工关爱体系逐步完善。建立和健全三级帮扶网络，实现困难员工帮扶全覆盖。开展重大节日帮扶救助，凝聚员工力量，推进企业发展。以思想解放和领导能力提升为核心，开展党建工作。广泛开展党员干部理论教育和形势任务教育，组织十八大精神报告会和专题宣传，强化全员主题形势任务教育，启动并实施制剂厂区企业文化形象建设工程。为营造和谐、稳定的经营环境保驾护航。

#### 发行人2012年度财务情况

根据发行人2012年年度报告，截至2012年12月31日，发行人总资产59.93亿元，较2011年末的58.72亿元增加2.06%；净资产（不含少数股东权益）为16.71亿元，较2011年末的16.56亿元增加了0.9%。

发行人三大业务板块收入有增有减，其中原料药业务由于进一步受到VC价格大幅度下降的影响，降幅较大。2012年发行人实现营业收入386,491.31万元，同比下降0.46%；实现利润总额4,982.76万元，同比上升112.92%；实现归属于上市公司股东的净利润1,488.38万元，同比上升103.77%；实现每股收益0.04元，去年同期每股收益-1.18元，同比上升103.39%。



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	2012年12月31日	2011年12月31日	增减率
资产总计	5,993,275,529.07	5,872,464,535.48	2.06%
负债合计	4,236,850,676.18	4,130,310,351.24	2.58%
少数股东权益	85,108,739.74	85,705,691.36	-0.70%
归属于母公司股东的权益合计	1,671,316,113.15	1,656,448,492.88	0.90%

2、 合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2012年度	2011年度	增减率
营业收入	3,864,913,099.66	3,882,779,591.14	-0.46%
营业利润	-325,023,461.79	-473,937,509.19	31.42%
利润总额	49,827,585.55	-385,551,205.59	112.92%
归属于上市公司股东的净利润	14,883,803.70	-394,282,351.45	103.77%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-354,235,784.21	-468,720,843.91	-24.42%

3、 合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2012年度	2011年度	增减率
经营活动产生的 现金流量净额	86,090,004.63	-233,388,911.77	136.89%
投资活动产生的 现金流量净额	-174,308,904.79	-292,542,654.12	40.42%
筹资活动产生的 现金流量净额	85,729,213.97	292,962,091.83	-70.74%

### 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2011年4月向我公司出具的《东北制药集团股份有限公司关于公司09东药债募集资金实际使用情况的说明》，截至2010年12月31日止，发行人已使用本期公司债券募集资金59,130万元，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17,686.67万元。

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，且本期公司债券募集资金已全部按募集说明书中披露的用途使用完毕。

## 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。

2012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

根据发行人提供的合规证明文件，2012年度内，发行人已按照《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》的要求履行其承诺。

## 第六章 债券持有人会议召开的情况

2012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。

东药集团为发行人的控股股东，公司法定代表人为刘震，注册资本为73,158.57万元，公司经营范围为：原料药、制剂；药用玻璃瓶、玻璃管、卫生材料、制药过程中联产的化工产品制造及销售；本企业自产的化学原料药、制剂产品、中成药饮片及保健品、医用设备及仪器的出口；本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件的进口；房产、设备租赁。

根据北京中证天通会计师事务所有限公司出具的中证天通审[2013] 90124号《审计报告》，截至2012年12月31日，东药集团的主要财务数据（合并报表数据）如下：资产总计6,736,198,485.71元，归属于母公司所有者权益合计1,093,104,309.94元，2012年度实现营

业收入3,866,479,899.66元,净利润-3,967,807.77元。

## 第八章 本期公司债券本息偿付情况

发行人已于2012年10月27日按要求正式披露了《关于东北制药集团股份有限公司2009年公司债券2012年付息的公告》，向投资者公告本期公司债券将于2012年11月2日支付2011年11月2日至2012年11月1日期间的利息。

经向发行人了解并确认，发行人已于2012年11月2日按时支付了本期公司债券该年度计息期间的应付利息42,300,000元（含税）。

截至本报告出具日，本期公司债券未出现延迟支付本期公司债券到期利息的情况。

## 第九章 本期公司债券跟踪评级情况

截至本报告出具日，本期公司债券的信用评级机构中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信评估”）已出具2013年度跟踪评级报告。根据中诚信评估2013年5月发布的《东北制药集团股份有限公司公司债券信用等级通知书》，中诚信评估对发行人及本期债券的信用状况进行了跟踪分析，最后审定发行人本次跟踪主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA；评级展望稳定。

(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（2012年度）》之盖章页)

债券受托管理人：第一创业证券股份有限公司

日期：2013年8月7日

