

债券简称： 18 科伦 02

债券代码： 112779



四川科伦药业股份有限公司

SichuanKelunPharmaceuticalCo.,Ltd.

四川省成都市新都卫星城工业开发区南二路

2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）

受托管理事务报告

（2018 年度）

债券受托管理人



（中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层）

2019 年 6 月

重要声明

长江证券承销保荐有限公司（以下简称“长江保荐”）编制本报告的内容及信息均来源于四川科伦药业股份有限公司（以下简称“科伦药业”、“发行人”或“公司”）相关公开信息披露文件、提供的证明文件及第三方中介机构出具的专业意见。长江保荐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长江保荐所作的承诺或声明。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，长江保荐不承担任何责任。

目录

第一章 本期公司债券概要.....	3
一、发行人名称	3
二、核准文件和核准规模	3
三、本次债券主要条款	3
四、债券受托管理人履行职责情况.....	7
第二章 发行人 2018 年度经营与财务状况.....	8
一、发行人基本情况	8
二、发行人 2018 年主营业务概述.....	9
三、发行人 2018 年财务状况.....	10
第三章 发行人募集资金使用情况.....	12
一、本次债券募集资金情况	12
二、公司债券募集资金实际使用情况.....	12
第四章 本次债券担保人情况.....	13
第五章 债券持有人会议召开情况.....	14
第六章 本次债券付息情况	15
第七章 跟踪评级情况	16
第八章 负责处理与公司债券相关事务专人变动情况.....	17
第九章 其他情况.....	18
一、对外担保情况	18
二、重大诉讼或仲裁	18
三、当年累计新增借款情况	18

第一章 本期公司债券概要

一、发行人名称

中文名称：四川科伦药业股份有限公司

英文名称：SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO., LTD.

二、核准文件和核准规模

发行人于 2018 年 9 月 14 日经中国证券监督管理委员会证监许[2018]1492 号文核准面向合格投资者公开发行面值总额不超过 28 亿元的公司债券，采取分期发行方式。其中四川科伦药业股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）为本次债券项下的首期发行，发行规模为 10.00 亿元，已于 2018 年 10 月 25 日完成发行。

三、本次债券主要条款

1、发行主体：四川科伦药业股份有限公司。

2、债券名称：四川科伦药业股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）。

3、票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100 元，按面值发行。

4、债券品种及期限：本期债券共设两个品种，品种一为 5 年期，第二年末和第四年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权；品种二为 5 年期，第三年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

5、发行规模及方式：本次发行的公司债券不超过人民币 28 亿元（含 28 亿元），拟分期发行。本期债券基础发行规模为人民币 5 亿元，并设有超额配售选择权，其中超额配售额度不超过人民币 23 亿元（含 23 亿元）。本期债券引用品种间回拨选择权，回拨比例不受限制，公司和主承销商将根据本期债券发行申购情况，在总发行规模内（含超额配售部分），由公司和主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权。

6、债券利率及其确定方式：本期债券的利率采取询价方式确定，发行人与主承销商将根据网下询价结果按照国家有关规定协商确定利率区间，以簿记建档方式确定最终发行利率。

7、超额配售选择权：发行人和主承销商将根据网下申购情况，决定是否行使超额配售选择权，即在基础发行规模人民币 5 亿元的基础上，追加不超过 23 亿元（含 23 亿元）的发行额度。

8、品种间回拨选择权：发行人和主承销商将根据网下簿记建档情况，决定是否行使品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另一品种的发行规模增加相应金额，品种间回拨比例不受限制（如某个品种的发行规模全额回拨至另一品种，则本期债券实际变更为单一品种）。

9、发行人调整票面利率选择权：本期债券共设两个品种，两个品种之间可双向回拨，其中：

品种一附调整票面利率选择权，发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 2 年末和第 4 年末调整本期债券后续期限的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第 2 个计息年度和第 4 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在深交所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告；若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

品种二附调整票面利率选择权，发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续期限的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在深交所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告；若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

10、投资者回售选择权：本期债券共设两个品种，两个品种之间可双向回拨，其中：

品种一：附投资者回售选择权，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第 2 个计息年度和第 4 个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券；本期债券第 2 个计息年度和第 4 个

计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

品种二：附投资者回售选择权，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券；本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

11、回售申报：自发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告之日起 5 个交易日内，行使回售权的债券持有人可通过指定的方式进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

12、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。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

13、利息登记日：本期债券利息登记日将按照深圳证券交易所和债券登记结算机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

14、起息日：本期债券的起息日为 2018 年 10 月 25 日。

15、付息日：品种一：每年的 10 月 25 日为上一个计息年度的付息日。若投资者在第 2 年末行使回售选择权，则回售部分的付息日为 2019 年至 2020 年每年的 10 月 25 日。若投资者在第 4 年末行使回售选择权，则回售部分的付息日为 2019 年至 2022 年每年的 10 月 25 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日（顺延期间不另计息）。品种二：每年的 10 月 25 日为上一计息年度的付息日。若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则回售部分的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 10 月 25 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日（顺延期间不另计息）。

16、兑付日：品种一：本期债券的兑付日为 2023 年 10 月 25 日。若投资者在第 2 年末行使回售选择权，则回售部分的兑付日为 2020 年 10 月 25 日。若投资者在第 4 年末行使回售选择权，则回售部分的兑付日为 2022 年 10 月 25 日。

如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日（顺延期间不另计息）。

品种二：本期债券的兑付日为 2023 年 10 月 25 日。若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则回售部分的兑付日为 2021 年 10 月 25 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日（顺延期间不另计息）。

17、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

18、担保方式：本债券为无担保债券。

19、募集资金用途：公司拟将本期债券募集资金扣除发行费用后用于偿还有息债务及补充流动资金，募集资金用途不得变更。

20、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

21、募集资金专户银行：发行人将在监管银行开设本期债券募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接受、存储、划转。

22、信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司评级，发行人的主体信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AA+。在本期债券存续期内，资信评级机构将对发行人进行持续跟踪评级。

23、主承销商、债券受托管理人：长江证券承销保荐有限公司

24、发行方式和发行对象：本期债券面向《管理办法》规定的合格机构投资者公开发行，采取网下面向合格机构投资者簿记建档方式发行，由发行人与主承销商根据询价情况进行债券配售。具体发行安排将根据深圳证券交易所的相关规定进行；发行对象为持有中国结算深圳分公司开立的 A 股证券账户的合格投资者中的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

25、向公司原有股东配售安排：本期债券不向公司股东优先配售。

26、承销方式：本期债券的发行由主承销商长江证券承销保荐有限公司组织承销团以代销的方式承销。

27、上市交易场所：深圳证券交易所。

28、上市和交易流通安排：本期发行结束后，发行人向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请，“18 科伦 02”于 2018 年 11 月 15 日在深圳证券交易所上市。

29、质押式回购：发行人主体信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+，本期债券不满足进行质押式回购交易的基本条件，无法进行质押式回购。

30、税务提示：根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

四、债券受托管理人履行职责情况

根据发行人与长江保荐签署的《四川科伦药业股份有限公司（作为发行人）与长江证券承销保荐有限公司（作为受托管理人）关于四川科伦药业股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》，长江保荐担任发行人“18 科伦 02”的债券受托管理人。

长江保荐作为受托管理人，对募集说明书及受托管理协议中约定义务的相关情况进行持续跟踪和监督，持续关注发行人的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

2018 年度，长江保荐作为本次债券的受托管理人，出具的临时受托管理事务报告情况如下：2018 年 11 月 22 日在深圳交易所网站披露了《四川科伦药业股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）临时受托管理事务报告》，就发行人回购专用账户中用于限制性股票激励的股票但未能授予的部分即 55,950 股予以注销，进而总股本由 1,439,845,500 股减少为 1,439,789,550 股的事项进行了披露。

第二章 发行人 2018 年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：四川科伦药业股份有限公司

英文名称：SICHUANKELUNPHARMACEUTICALCO., LTD.

法定代表人：刘革新

注册资本：143,978.955 万元

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：科伦药业

股票代码：002422

注册地址：成都市新都卫星城工业开发区南二路

注册地址邮政编码：610500

办公地址：成都市青羊区百花西路 36 号

办公地址邮政编码：610071

联系电话：(028) 82860678

传真：(028) 86132515

统一社会信用代码：9151010020260067X4

互联网网址：<http://www.kelun.com>

电子信箱：kelun@kelun.com

经营范围：研究、生产大容量注射剂、小容量注射剂、冲洗剂；直立式聚丙烯输液袋的技术开发、生产；货物进出口、技术进出口；以下限分支机构经营：制造销售硬胶囊剂、颗粒剂、散剂、软胶囊剂、片剂、滴丸剂、中药前处理及提

取；生产销售原料药；医疗技术服务；医疗技术咨询；计算机软件销售；软件和信息技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、发行人 2018 年主营业务概述

2018 年是我国医疗卫生体制改革和制度顶层设计发生深刻变化的一年。改革新政旨在供给侧改革，助推我国医药企业从高速增长向高质量发展转变。高质量发展以创新、质量、绿色环保、社会责任等为核心要素。公司坚持创新驱动战略，牢固树立“大质量观”，秉承“环保优先，永续发展”理念，积极履行社会责任，践行精准扶贫，在这一场行业变革中逐步脱颖而出。2018 年，公司实现归属于上市公司股东的净利润 121,294 万元，较去年同期增长 62.04%。

1、持续加大研发创新投入

自 2013 年以来，公司研发投入已超过 38 亿元。报告期内，研发投入 11.14 亿元，较去年同期增长 31.74%。2018 年公司 18 项优秀药物获批生产，涉及肠外营养、麻醉镇静、中枢神经、抗感染等 7 大领域。公司在创新小分子新启动 8 项靶点药物研究；生物技术药新启动 13 项创新药物研究；2018 年相继启动 14 项创新药物临床研究。公司创新 ADC 项目中美同步临床及 FDA 孤儿药突破性疗法认证，2 项创新项目成功实现国际授权。具备高技术壁垒特点的产品集群正在逐步形成，科伦“以仿制为基础、创新驱动未来”的产品线战略布局全面达成。

2、牢固树立大质量观念

建立可靠的质量控制和质量监测体系，以确保公司的药品安全有效，并持续提升产品的质量竞争力和美誉度，为科伦药业成为卓越的现代医药企业提供品质保障。公司从初创时期就确立了质量领先的永续发展战略。2018 年，公司收到了日本 PMDA 签发 PMDA 认证。此次认证通过既是对公司生产质量管理体系有效运行的肯定，也是公司始终严格全程贯彻执行国际先进 GMP 规范的结果。

3、绿色可持续发展

2018 年子公司伊犁川宁获批国家环境保护抗生素菌渣无害化处理与资源化利用工程技术中心，该工程技术中心在全国仅两家医药企业获批；公司共有 3 家

企业入选绿色制造体系建设示范绿色工厂，分别为川宁生物、湖南科伦及科伦药业；湖南科伦申报的“医药注射剂生产与质量管理中的智能制造试点示范项目”同时还获评工信部智能制造试点示范项目和人工智能应用试点示范项目；国家发改委的国家企业技术中心 2017-2018 年评价结果中，科伦得分排药企首位。科伦药业在绿色制造、智能制造等方面的成绩获得国家相关部委的肯定与认可。

4、积极履行社会责任

公司积极履行社会责任，认真实施精准扶贫。2018 年，公司董事长刘革新先生获四川省脱贫攻坚领导小组“四川省脱贫攻坚奉献奖”。公司关心员工利益，注重员工培训提升与发展，目前公司总人数 19,990 人，2018 年培训近 60 万人次。同时，科伦药业分别于 2015 年（1 次）、2017 年（1 次）、2018 年（2 次）共进行了四次回购，为四川省次数最多。

三、发行人 2018 年财务状况

根据发行人 2018 年年度报告，截至 2018 年 12 月 31 日，发行人合并财务报表总资产为 29,360,882,983.00 元，较 2017 年末的 27,988,160,462.00 元增长 4.90%；归属于母公司所有者权益合计为 12,763,475,429.00 元，较 2017 年末的 11,803,033,408.00 元增长 8.14%。

发行人 2018 年度合并口径实现营业收入 16,351,790,239.00 元，较上年增长 43.00%；实现归属于母公司所有者的净利润 1,212,944,249.00 元，较上年增加 62.04%。

1、发行人近两年主要会计数据和财务指标

发行人近两年主要会计数据和财务指标如下：

项目	2018 年度	2017 年度	变动幅度
息税折旧摊销前利润（万元）	293,622	248,431	18.19%
流动比率	121.69%	97.70%	23.99%
资产负债率	55.85%	57.19%	-1.34%
速动比率	93.03%	76.68%	16.35%
EBITDA 全部债务比	17.91%	15.52%	2.39%
利息保障倍数	3.09	3.09	0.00%
现金利息保障倍数	5.62	4.54	23.79%

EBITDA 利息保障倍数	4.66	4.58	1.75%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动不存在超过 30%的情况。

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本次债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]1492 号文核准，发行人于 2018 年 10 月面向合格投资者公开发行了“18 科伦 02”，募集资金总额 100,000.00 万元，募集资金扣除承销费用后的净额已全部汇入发行人的募集资金专户。

二、公司债券募集资金实际使用情况

截至本报告出具日，“18 科伦 02”的募集资金已按募集说明书上列明的用途使用完毕。

第四章 本次债券担保人情况

本次债券无担保。

第五章 债券持有人会议召开情况

2018年,科伦药业未发生需召开债券持有人会议的事项,未召开“18科伦02”的债券持有人会议。

第六章 本次债券付息情况

“18 科伦 02”采用单利按年计息，不计复利。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。“18 科伦 02”每年的 10 月 25 日为上一个计息年度的付息日。若投资者在第 2 年末行使回售选择权，则回售部分的付息日为 2019 年至 2020 年每年的 10 月 25 日。若投资者在第 4 年末行使回售选择权，则回售部分的付息日为 2019 年至 2022 年每年的 10 月 25 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日（顺延期间不另计息）。

“18 科伦 02”首次付息日为 2019 年 10 月 25 日。

第七章 跟踪评级情况

2018年10月15日，中诚信证券评估有限公司出具了《四川科伦药业股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》（信评委函字[2018]G267-1号），公司主体信用等级为AA⁺，评级展望为正面，本期债券的信用等级为AA⁺。

2019年5月20日，中诚信证券评估有限公司出具了《四川科伦药业股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）信用跟踪评级报告》（信评委函字[2019]跟踪205号），公司主体信用等级为AA⁺，评级展望为正面，本期债券的信用等级为AA⁺。

中诚信证券评估有限公司在跟踪评级期限内，将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级。

第八章 负责处理与公司债券相关事务专人变动情况

发行人负责处理本期债券相关事务的人员为董事会秘书冯昊先生，根据发行人对外披露的 2018 年年度报告，2018 年度内发行人董事会秘书未发生变动。

2018 年度，本期公司债券的受托管理人、债券受托管理小组成员未发生变动。

第九章 其他情况

一、对外担保情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司及其子公司不存在对外担保情况。

二、重大诉讼或仲裁

公司 2018 年无重大诉讼、仲裁事项。

三、当年累计新增借款情况

报告期内各月末，公司不存在当年累计新增借款超过上年末净资产 20% 的情况。

（本页无正文，为长江证券承销保荐有限公司关于《四川科伦药业股份有限公司2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）受托管理事务报告（2018 年度）》之签署页）

债券受托管理人：长江证券承销保荐有限公司（公章）

