

人福医药集团股份有限公司
(武汉市东湖高新区高新大道 666 号)
公开发行 2016 年公司债券
受托管理事务报告

(2017 年度)

债券受托管理人：九州证券股份有限公司
(北京市朝阳区安立路 30 号仰山公园东一门 2 号楼)

2018 年 6 月

声明

九州证券股份有限公司（以下简称“九州证券”）编制本报告的内容及信息均来源于人福医药集团股份公司（以下简称“发行人”）对外公布的《人福医药集团股份公司 2017 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及发行人提供的相关材料。

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九州证券所作的承诺或声明。

目录

第一部分 发行人发行债券的基本情况.....	3
第二部分 发行人 2017 年度经营及财务状况.....	6
第三部分 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	15
第四部分 债券持有人会议召开情况.....	16
第五部分 本次公司债券本金利息偿付情况.....	17
第六部分 本次公司债券跟踪评级情况.....	18
第七部分 发行人负责处理公司债券相关事务专人的变动情况.....	19
第八部分 受托管理人履职情况.....	20
第九部分 其他事项.....	21

第一部分 发行人发行债券的基本情况

一、发行人概况

公司中文名称：人福医药集团股份公司

公司英文名称：Humanwell Healthcare (Group) Co., Ltd.

住所：武汉市东湖高新区高新大道 666 号

办公地址：武汉市东湖高新区高新大道 666 号

邮编：430075

法定代表人：王学海

成立日期：1993 年 3 月 30 日

注册资本：135370.4302 万元人民币

公司类型：股份有限公司

统一社会信用代码：914201003000148505

二、核准文件和核准规模

经中国证监会 2016 年 3 月 25 日出具的证监许可[2016]593 号文核准，公司于 2016 年 4 月 21 日向合格投资者公开发行面值总额人民币 100,000 万元的公司债券，该债券 2016 年 5 月 16 日在上海证券交易所上市。

三、本次债券的主要条款

1、债券名称：人福医药集团股份公司公开发行 2016 年公司债券。

2、债券期限：本次债券期限为 3 年。

3、发行规模：本次债券发行规模为人民币 10 亿元，一次性发行。

4、票面金额：本次债券票面金额为 100 元。

5、发行价格：按面值平价发行。

6、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券认购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。

7、债券利率及确定方式：本次债券为固定利率债券，本次债券的票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

8、计息方式：债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

9、发行期限：2016年4月21日至2016年4月25日，共2个工作日。

10、发行首日：2016年4月21日。

11、发行截止日：2016年4月25日。

12、计息期限（存续期间）：2016年4月22日到2019年4月22日。

13、兑付日期：本次债券的兑付日期为2019年4月22日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

14、还本付息方式：本次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。

15、起息日：本次债券的起息日为2016年4月22日，即本次债券发行首日，本次债券计息期限内每年的4月22日为该计息年度的起息日。

16、付息日：本次债券的付息日期为2017年至2019年每年的4月22日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；每次付息款项不另计利息。

17、本金兑付金额：本次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至付息债权登记日收市时所持有的本次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至兑付债权登记日收市时所持有的本次债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

18、支付方式：本次债券本息支付将按照本次债券登记机构的有关规定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。

19、利息登记日：本次债券的利息登记日按登记机构相关规定处理。在利息登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权就所持本次债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

20、担保情况：本次债券无担保。

21、募集资金及偿债资金专户监管银行：中国农业银行武汉鲁巷支行。

22、信用级别：经联合信用评级有限公司评定，发行人的主体信用等级为AA+，本次债券的信用等级为AA+。

23、债券受托管理人：本公司聘请九州证券股份有限公司作为本次债券的债券受托管理人。

24、发行方式：本次债券采取网下面向合格投资者询价配售的方式，网下申购由发行人与主承销商根据询价簿记建档情况进行债券配售。

25、发行对象：在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户的符合《债券管理办法》规定的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

26、向公司股东配售安排：本次债券不安排向公司股东优先配售。

27、承销方式：本次债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

28、上市交易场所：上海证券交易所。

29、新质押式回购：本公司主体信用等级和本次债券信用等级均为 AA+级，符合进行新质押式回购交易的基本条件，质押券代码为 134390。

30、上市和交易流通安排：本次发行结束后，发行人将尽快向上交所提出关于本次债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。经监管部门批准，本次债券亦可在适用法律允许的其他交易场所上市交易。

31、募集资金用途：本次公司债券募集的资金在扣除发行费用后，剩余资金用于偿还银行贷款和补充营运资金。

32、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

第二部分 发行人 2017 年度经营及财务状况

一、发行人基本情况

公司中文名称：人福医药集团股份公司

公司英文名称：Humanwell Healthcare (Group) Co., Ltd.

住所：武汉市东湖高新区高新大道 666 号

办公地址：武汉市东湖高新区高新大道 666 号

邮编：430075

法定代表人：王学海

成立日期：1993 年 3 月 30 日

注册资本：135370.4302 万元人民币

公司类型：股份有限公司

统一社会信用代码：914201003000148505

指定联络人：吴文静

联系电话：027-87597232

传真：027-87596393

联系邮箱：renfu.pr@renfu.com.cn

经营范围：药品研发；生物技术研发；化工产品（化学危险品除外）的研发、销售；技术开发、技术转让及技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）；对医药产业、医疗机构的投资；对医药产业、医疗机构的管理；房地产开发、商品房销售（资质叁级）；组织“三来一补”业务。（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 2017 年经营情况

（一）发行人主要业务介绍

根据中国证监会上市公司行业分类标准，发行人所处行业为医药制造业。发行人主要从事药品的研发、生产和销售，产品涵盖化学药品制剂、化学原料药、中成药、生物药品、医疗器械等多个类别，是湖北省医药工业龙头企业和国家级企业技术中心，位列国家工业和信息化部“2016 年度中国医药工业百强榜”第 30 位。

发行人坚持“做医药健康领域细分市场领导者”的发展战略，在神经系统用

药、生育调节药、维吾尔民族药、体外诊断试剂等领域不断巩固和强化领导、领先地位，近年来在美国仿制药业务领域取得快速发展，同时在医药流通领域着力打造区域龙头并积极布局大健康产业以实现医药全产业链的深度融合。目前，发行人及下属子公司拥有 576 个药品生产批文，其中有 42 个独家品规产品，共有 141 个品种纳入《国家基本药物目录》（2012 年版）、316 个品种纳入《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》（2017 年版）。发行人主要药（产）品包括枸橼酸芬太尼注射液、枸橼酸舒芬太尼注射液、注射用盐酸瑞芬太尼、咪达唑仑注射液、盐酸氢吗啡酮注射液、盐酸纳布啡注射液、米非司酮制剂、熊去氧胆酸胶囊、硫酸新霉素原料药、黄体酮原料药等，

（二）发行人经营模式

发行人通过加强下属医药工业和医药商业子公司之间在产品分销配送、医院学术推广与临床应用等方面的协同配合，实现产业链的深度融合。发行人采用集团总部统一制订战略规划和业务目标计划、下属各子公司在各细分领域进行专业化运营的管理模式，通过建立目标责任制考核体系和激励与约束相结合、适应市场发展的运行机制，提高发行人资产经营的整体效率和效益，实现发行人持续健康发展。主要业务模式如下：

1、医药工业

发行人紧紧围绕“品质立企”的发展主线，按照国家新版 GMP 或美国 CGMP 要求组织药品生产，在此基础上推进研发创新和营销队伍建设工作，不断巩固和加强核心产品的竞争优势与市场地位。集团下属各医药工业子公司积极培育“大品种”，坚持在医药健康领域细分市场自建营销队伍，建立了由营销副总、市场和医学支持部门、销售管理部门及各区域办事处构成的医药营销系统，专注学术推广和品牌管理，向医生和患者提供高品质的药品，同时收集、整理并分析药品临床使用信息及临床需求信息，不断优化公司的质量管理体系和强化产品管线的研发创新，实现产品和市场的良性互动发展。同时，各子公司借助发行人医药商业板块的销售能力，将自主在销品种有机融入具备相应经营资质的商业渠道，由其分销至各类医疗机构、零售药店等，实现医药工业、医药商业良性互动。

2、医药商业

发行人以省为单位，搭建区域性医药商业网络，各医药商业子公司以“做医

疗机构综合服务商”为目标，从事医药产品的批发及相关业务。发行人下属各医药商业子公司可分为省级公司和市级公司两个层级，省级公司为管理及采购平台，市级公司负责完善终端销售网络，承接省级公司业务，实现统购分销，向各级医疗机构提供药品器械、医疗设备、试剂耗材、健康产品、技术及管理服务。发行人按区域分配销售人员，为上游药品生产企业提供医药物流和货款结算业务，为下游医疗机构提供医药产品供应和服务。目前发行人已完成湖北省销售网络布局，形成“1家省级平台公司+8家市级公司+N家市级特色经营公司”的商业格局，全面覆盖湖北省内各级各类医疗卫生机构，并正在四川省、河南省等地推广复制该业务模式。

（三）发行人主要经营情况

发行人2017年实现营业收入1,544,568.41万元，较上年同期增长25.26%；实现归属于上市公司股东的净利润206,871.96万元，较上年同期增长148.52%，其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润55,908.88万元，较上年同期减少1.00%。报告期内，天风证券股份有限公司（以下简称“天风证券”）对发行人投资收益贡献4,783.57万元，较上年同期减少2,751.42万元，剔除该因素影响，发行人2017年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期增长4.46%。发行人经营业绩稳步增长，主要驱动因素一方面是医药工业子公司持续强化营销体系建设，高度重视市场准入、渠道拓展、终端推广等工作，为发行人经营规模与利润的稳步提升奠定了坚实基础；另一方面是医药商业子公司充分利用“两票制”、“零加成”等政策机遇，不断优化产品资源与客户结构。发行人还将继续坚持研发创新和国际化拓展，丰富产品管线，进一步增强可持续发展能力。

三、发行人2017年财务情况

1、资产及负债状况

单位：万元

项目名称	2017年末	2016年末	变动比例(%)
应收票据	43,301.63	31,398.05	37.91
其他应收款	147,393.67	71,449.24	106.29
长期应收款	59,411.03	43,871.23	35.42

长期股权投资	317,872.52	134,174.02	136.91
在建工程	103,032.26	47,025.32	119.10
工程物资	12,629.90	5,786.57	118.26
无形资产	305,944.33	172,524.91	77.33
开发支出	20,701.88	11,414.79	81.36
商誉	647,479.71	449,732.43	43.97
递延所得税资产	7,187.83	3,844.84	86.95
短期借款	432,613.32	322,783.11	34.03
应付职工薪酬	10,492.40	3,860.36	171.80
应交税费	50,792.08	26,294.28	93.17
应付利息	11,185.24	6,522.98	71.47
其他应付款	133,853.61	74,259.45	80.25
其他流动负债	320,000.00	220,000.00	45.45
长期借款	406,804.91	299,149.24	35.99
专项应付款	275.40	177.95	54.76
递延所得税负债	34,119.52	246.08	13,765.36

(1) 应收票据期末余额较期初余额增长 37.91%，主要系报告期内发行人加强销售体系建设，经营规模与营业收入稳步提升，下属子公司收到的银行承兑汇票增加所致；

(2) 其他应收款期末余额较期初余额增长 106.29%，主要系报告期内发行人合并范围变化所致；

(3) 长期应收款期末余额较期初余额增长 35.42%，主要系报告期内下属医药商业子公司为加速拓展医药批发业务规模，积极开发医院供应链管理业务，本期向医院新增支付药品质量保证金约 2 亿元，因医院供应链管理业务合作期限均在一年以上，药品质量保证金将在合作结束后收回，发行人将其计入该科目核算所致；

(4) 长期股权投资期末余额较期初余额增长 136.91%，主要系报告期内发行人追加投资所致，本期发行人出资约 6.40 亿元持有 AGIC-HUMANWELL BLUE

RIDGE (US) LIMITED 24.63%的股权，出资 3.9 亿元持有中煤科工金融租赁股份有限公司 39.8%的股权；出资 3.05 亿元收购上海天阗投资合伙企业（有限合伙）100%份额，从而间接增持天风证券股份有限公司 2.18%的股权；

（5）在建工程期末余额较期初余额增长 119.10%，主要系报告期内发行人深入推进重大工程项目，其中钟祥市人民医院新院区建设项目新增投入 2.37 亿元，武汉普克二期项目新增投入 0.87 亿元，埃塞俄比亚建厂项目新增投入 0.59 亿元；

（6）工程物资期末余额较期初余额增长 118.26%，主要系报告期内子公司宜昌人福药业有限责任公司（以下简称“宜昌人福”）为投入出口基地研发项目以及冻干粉针一线项目投入 0.81 亿元购买专用设备所致；

（7）无形资产期末余额较期初余额增长 77.33%，主要系报告期内发行人因收购 Ansell Ltd. 全球两性健康业务，按照购买日可辨认净资产的公允价值重新计量，合并报表范围增加所致；

（8）开发支出期末余额较期初余额增长 81.36%，主要系报告期内发行人新增合并湖北生物医药产业技术研究院有限公司 87.05%股权，以及子公司宜昌人福支付外购专有技术进度款，根据公司会计政策，在技术移交完成之前，在“开发支出——资本化支出”中核算所致；

（9）商誉期末余额较期初余额增长 43.97%，主要系报告期内发行人溢价收购 Ansell Ltd. 全球两性健康业务所致；

（10）递延所得税资产期末余额较期初余额增长 86.95%，主要系报告期内发行人对当期计提的资产减值损失以及按权责发生制预提的各项费用确认可抵扣暂时性差异，根据企业会计准则的规定在递延所得税科目核算，以及合并报表范围增加所致；

（11）短期借款期末余额较期初余额增长 34.03%，主要系报告期内发行人经营规模与利润稳步提升，为满足日常经营所需增加流动资金借款所致；

（12）应付职工薪酬期末余额较期初余额增长 171.80%，主要系报告期内员工人数增加以及薪酬水平提升，发行人按会计政策计提工资跨月发放，以及本期合并报表范围增加所致；

（13）应交税费期末余额较期初余额增长 93.17%，主要系报告期内出售武

汉中原瑞德生物制品有限责任公司（以下简称“中原瑞德”）80%股权取得的投资收益，按照权责发生制计提了企业所得税所致；

（14）应付利息期末余额较期初余额增长 71.47%，主要系报告期内发行人按照权责发生制原则在报告期内计提短期融资券、公司债券等债务融资工具的利息所致；

（15）其他应付款期末余额较期初余额增长 80.25%，主要系报告期内发行人收取客户保证金增加、按照权责发生制计提的各项费用增加以及合并范围增加所致；

（16）其他流动负债期末余额较期初余额增长 45.45%，主要系报告期内发行人新增发行 10 亿元短期融资券所致；

（17）长期借款期末余额较期初余额增长 35.99%，主要系报告期内发行人为满足工程建设、股权并购而新增长期借款以及合并报表范围增加所致；

（18）专项应付款期末余额较期初余额增长 54.76%，主要系期初基数较小，报告期内发行人将收到的百人计划专项资金计入此科目所致；

（19）递延所得税负债期末余额较期初余额增长 13,765.36%，主要系期初基数较小，报告期内发行人对收购 Ansell Ltd. 全球两性健康业务的评估增值计提的相应递延所得税负债所致。

2、经营成果分析

单位：元

行业	营业收入	营业成本	毛 利 率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛 利 率 比 上年增减
医药制造 业	6,798,738,615.69	2,377,589,106.55	65.03	24.99	30.01	减少 1.35 个百分点
医药批发 及相关业 务	8,422,020,658.58	7,014,478,968.58	16.71	24.98	19.38	增加 3.90 个百分点
其他	180,197,043.78	136,222,674.21	24.40	75.57	98.53	减少 8.74 个百分点

报告期内，发行人收购 Ansell Ltd. 全球两性健康业务，主要经营安全套产品，导致“安全套”及“海外”板块增幅较大；四川人福医药有限公司（以下简称“四川人福”）积极推进医药商业终端布局，合并报表范围增加，导致“西南”地区业务结构发生较大变化，毛利率下降 10.27 个百分点。整体而言，报告期内各子公司深入推进营销体系转型升级，加强生产组织、质量管理、终端推广等工作，发行人医药核心业务的经营规模与盈利能力稳步提升。

单位：万元

科目	2017 年度	2016 年度	变动比例 (%)
销售费用	260,639.49	185,551.93	40.47
管理费用	148,633.14	118,572.54	25.35
财务费用	56,759.03	33,016.93	71.91

(1) 发行人本期发生销售费用 260,639.49 万元，较上年同期增长 40.47%，主要系发行人加快营销体系转型升级，坚持自建营销队伍，报告期内进一步加强队伍建设、市场准入、渠道拓展、终端推广等工作，相关销售费用随销售规模的扩大而增长以及合并报表范围增加所致；

(2) 发行人本期发生管理费用 148,633.14 万元，较上年同期增长 25.35%，主要系报告期内研发费用投入增加，两性健康产业并购项目中介费用计入该科目及合并报表范围增加所致；

(3) 发行人本期发生财务费用 56,759.03 万元，较上年同期增长 71.91%，主要系发行人有息债务利率上升及借款总额增加所致，报告期内发行人通过银行借款、超短期融资券、短期融资券、长预期含权中期票据等多种融资方式相结合，本期有息债务增加了约 30 亿元，为发行人经营业务持续发展、扩大再生产等重大工程项目建设及股权并购项目提供了有力的资金支持。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	变动
经营活动现金流入	1,741,639.05	1,368,465.20	373,173.85
经营活动现金流出	1,737,822.30	1,315,817.42	422,004.88
经营活动产生的现金流量净额	3,816.75	52,647.78	-48,831.03

投资活动现金流入	269,627.77	43,167.12	226,460.66
投资活动现金流出	683,553.45	608,518.79	75,034.66
投资活动产生的现金流量净额	-413,925.68	-565,351.68	151,426.00
筹资活动现金流入	1,566,920.45	1,367,222.22	199,698.23
筹资活动现金流出	1,060,136.73	784,602.65	275,534.08
筹资活动产生的现金流量净额	506,783.72	582,619.57	-75,835.85
现金及现金等价物净增加额	89,188.26	66,189.82	22,998.44

(1) 经营活动现金流入 1,741,639.05 万元, 较上年同期增加 373,173.85 万元, 主要系报告期内, 发行人在医药主业销售规模持续增长的同时, 加强对应收账款的账期管理和催收, 以及合并报表范围增加所致;

(2) 经营活动现金流出 1,737,822.30 万元, 较上年同期增加 422,004.88 万元, 主要系报告期内: I. 发行人经营业务规模扩大导致本期采购支出增加 250,383.84 万元; II. 发行人积极拓展终端、加强销售体系建设, 本期员工数量增加以及职工薪酬自然增长致人工费支出增加 30,175.01 万元; III. 发行人在医药主业销售规模持续增长, 导致支付的各项税费增加 28,908.14 万元; IV. 合并报表范围增加所致。

(3) 投资活动现金流入 269,627.77 万元, 较上年同期增加 226,460.66 万元, 主要系报告期内发行人收到出售公司持有的中原瑞德、宜昌三峡普诺丁生物制药有限公司(以下简称“普诺丁”)等公司股权所得股权转让款所致;

(4) 投资活动现金流出 683,553.45 万元, 较上年同期增加 75,034.66 万元, 主要系报告期内发行人收购 Ansell Ltd. 全球两性健康业务、RiteDose 公司等股权型投资支出增加所致;

(5) 筹资活动现金流入 1,566,920.45 万元, 较上年同期增加 199,698.23 万元, 主要系报告期内发行人完成非公开发行股票, 募集资金 11.62 亿元所致;

(6) 筹资活动现金流出 1,060,136.73 万元, 较上年同期增加 275,534.08 万元, 主要系报告期内发行人全年偿还有息债务 24.86 亿元所致。

4、主要会计数据和财务指标分析

单位: 元

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期
------	--------	--------	---------

			增减 (%)
息税折旧摊销前利润	4,035,970,516.32	2,176,744,157.11	85.41
流动比率	1.14	1.15	-0.87
速动比率	0.93	0.94	-1.06
资产负债率 (%)	53.10	54.66	-2.85
EBITDA 全部债务比	0.27	0.19	42.11
利息保障倍数	7.24	5.61	29.06
现金利息保障倍数	0.07	1.39	-94.96
EBITDA 利息保障倍数	7.19	5.75	25.04
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00

(1) 2017 年息税折旧摊销前利润、EBITDA 全部债务比增幅较大，主要系报告期内发行人出售中原瑞德、普诺丁等公司股权，该类非经常性损益事项实现投资收益约 18 亿元所致；

(2) 2017 年现金利息保障倍数降幅较大，主要系发行人业务拓展致采购支出、终端推广、人工成本等各类支出增加致经营性现金流降低所致。

第三部分 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

2016年，发行人按照募集资金用途，所募集资金10亿元在扣除发行费用后，将5.00亿元用于偿还公司的银行短期借款，剩余4.97亿元用于补充子公司流动资金，目前募集资金已使用完毕，未发生募集资金用途变更的情况。

发行人在中国农业银行武汉鲁巷支行开设募集资金使用专项账户和偿债保障金专项账户（账号：17039401040014768），募集资金使用专户和偿债保障金专户为同一账户；聘请中国农业银行武汉鲁巷支行作为账户监管人，并与该行及受托管理人签署《账户监管协议》，账户监管人依据有关规定或约定指定专门工作人员对发行人募集资金使用情况进行监督，并有权采取现场调查、书面问询等方式行使其监督权。同时，发行人指派专门部门负责专项管理，根据募集说明书承诺的投向使用发债资金，保证专款专用。此外，发行人将加强风险控制管理，提高资金使用效率，努力获得良好收益，为债券还本付息提供充足的资金保证。

第四部分 债券持有人会议召开情况

截止 2017 年 12 月 31 日，本次公司债券未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第五部分 本次公司债券本金利息偿付情况

一、计息情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2016】593号”文核准，公司于2016年4月21日发行总额为人民币10.00亿元的公司债券，为3年期固定利率债券，票面利率为3.83%，采用单利按年付息，不计复利，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

二、实际付息情况

本次公司债券的起息日为2016年4月22日，债券利息将于起息日之后的存续期内每年支付一次，2017年至2019年间每年的4月22日为本次债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同）。本次公司债券到期日为2019年4月22日，到期支付本金及最后一期利息。

报告期内，发行人已于2017年4月15日发布《人福医药集团股份公司公司债券付息公告》，于2017年4月20日将年度利息由募集资金专项账户转账至中国证券登记结算有限责任公司专用存款账户，并于2017年4月24日（由于2017年4月22日为休息日，因此付息日顺延至下一个工作日）完成首次付息。

发行人已于2018年4月17日发布《人福医药集团股份公司公司债券付息公告》，于2018年4月19日将年度利息由募集资金专项账户转账至中国证券登记结算有限责任公司专用存款账户，并于2018年4月23日（由于2018年4月22日为休息日，因此付息日顺延至下一个工作日）完成第二次付息。

第六部分 本次公司债券跟踪评级情况

2018年6月6日，联合信用评级有限公司出具了《人福医药集团股份有限公司公司债券2018年跟踪评级报告》，对人福医药集团股份有限公司主体长期信用状况和发行的“16人福债”公司债券进行跟踪评级，结果如下：

	上次评级	本次跟踪评级
债券信用评级	AA+	AA+
发行人主体长期信用等级	AA+	AA+
评级展望	稳定	稳定

第七部分 发行人负责处理公司债券相关事务专人的变动情况

发行人安排专人负责管理信息披露和还本付息工作，负责处理公司债券相关事务的专人未发生变动。

第八部分 受托管理人履职情况

发行人与受托管理人、监管银行签订了《人福医药集团股份公司公开发行 2016 年公司债券之募集资金及偿债资金监管协议》，对本次公司债券募集资金的使用进行了监督。

在债券存续期内，九州证券作为本次公司债券的受托管理人，按照《债券受托管理协议》约定义务的情况进行了持续的跟踪和监督，履行了相关职责，监督发行人规范使用募集资金，督促发行人按照募集说明书的约定和相关法规的要求进行定期报告的披露，定期跟踪发行人是否发生对发行人偿债能力、债券交易价格或持有人权益有重大影响的事项及信息，并督导发行人及时进行不定期的信息披露，同时在债券存续期内每年 6 月 30 日前披露上一年度的受托管理事务报告。

九州证券于 2017 年 6 月 29 日披露了《人福医药集团股份公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人报告（2016 年度）》。

九州证券于 2017 年 8 月，因发行人出售资产超过了上年末净资产的 10%，披露了受托管理临时事务报告。

九州证券于 2017 年 10 月，因发行人当年累计新增借款余额超过了上年末净资产的 20%，披露了受托管理临时事务报告。

根据《上海证券交易所公司债券存续期信用风险管理指引（试行）》和《深圳证券交易所公司债券存续期信用风险管理指引（试行）》，九州证券制定了《九州证券股份有限公司存续期债券信用风险管理指引》，用以规范公司作为受托管理人管理存续期债券信用风险。

九州证券通过多种渠道和方式对发行人进行信用风险监测，整理形成风险排查底稿，确认信用风险分类。已于 2017 年 5 月和 11 月、2018 年 5 月向上海证券交易所报送发行人各只债券的风险分类情况。

第九部分 其他事项

一、对外担保情况

截至 2017 年末，公司无对外担保。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

报告期内，发行人未受重大诉讼、仲裁或重大行政处罚的事项。

三、相关当事人

报告期内，本期公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

四、担保人情况

本次债券无担保。

五、资产受限情况

单位：元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	资产受限原因
货币资金	412,618,500.80	借款质押、票据保证金
应收票据	20,000,000.00	借款质押
应收账款	92,317,542.34	借款质押
固定资产	325,096,231.69	借款抵押
无形资产	98,877,179.07	借款抵押
合计	948,909,453.90	-

六、偿债保障措施实施及变动情况

报告期内公司债券偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，且均得到有效执行，与募集说明书的相关承诺一致。

(以下无正文)

(本页无正文，为《人福医药集团股份公司公开发行 2016 年公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》之盖章页)

