

债券简称：16 人福债

债券代码：136390.SH

人福医药集团股份有限公司
公开发行 2016 年公司债券
2019 年度第二次受托管理事务临时报告
(住所：湖北省武汉市东湖高新区高新大道 666 号)

债券受托管理人：



(住所：西宁市南川工业园区创业路 108 号)

2019 年 2 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”、“公司”）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 发行人主体及其债券评级被列入信用观察名单.....	5

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

公司中文名称简称：人福医药

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

公司英文名称简称：HWHG

法定代表人：王学海

成立日期：1993年3月30日

注册资本：135,370.44 万元人民币

注册地址：湖北省武汉市东湖高新区高新大道 666 号

办公地址：湖北省武汉市东湖高新区高新大道 666 号

邮政编码：430075

公司类型：股份有限公司

企业法人营业执照注册号：914201003000148505

二、核准文件和核准规模

2016年3月25日，经中国证监会证监许可〔2016〕593号文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过10亿元的公司债券。

三、本期债券的主要条款

债券全称	人福医药集团股份公司公开发行 2016 年公司债券
债券简称	16 人福债
债券存续期	2016 年 4 月 22 日-2019 年 4 月 22 日
债券期限和利率	本期债券期限为 3 年期，票面利率为固定利率 3.83%。
发行规模	人民币 10 亿元
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。
担保情况	无
信用级别	评级机构：联合信用评级有限公司 发行时评级：主体 AA+，债项 AA+

	跟踪评级：主体 AA+，债项 AA+
债券上市地点及代码	上海证券交易所：136390.SH
主承销商	天风证券股份有限公司
债券受托管理人	九州证券股份有限公司

第二部分 发行人主体及其债券评级被列入信用观察名单

一、评级变化的基本情况

(一) 债券名称：人福医药集团股份公司公开发行 2016 年公司债券

简称：16 人福债

代码：136390.SH

(二) 进行评级调整的评级机构的名称

联合信用评级有限公司

(三) 评级调整的时间。

2019 年 2 月 1 日

(四) 前次评级结论

经联合信用评级有限公司评定，主体长期信用评级等级为“AA+”，评级展望“稳定”，“16 人福债”的债项信用等级为“AA+”。

(五) 调整后的具体信用级别。

联合信用评级有限公司将发行人主体长期信用评级等级和其所发行“16 人福债”的债项信用等级列入信用评级观察名单。

(六) 评级机构进行评级调整的原因。

根据联合信用评级有限公司于 2019 年 2 月 1 日发布的《联合信用评级有限公司关于将人福医药集团股份公司主体长期信用等级及相关债项信用等级列入信用评级观察名单的公告》：

2019 年 1 月 30 日，发行人发布了《人福医药集团股份公司 2018 年年度业绩预亏公告》，公告内容显示，因市场供需发生变化，2018 年全资子公司 Epic Pharma, LLC 主要产品熊去氧胆酸胶囊的价格大幅下降，导致该公司销售收入，毛利率、净利润等经营业绩大幅下降，同时重要产品羟考酮缓释片仍在美国 FDA 审核过程中尚未获批，经过减值测试，发行人拟计提商誉减值损失以及无形资产减值损失合计约 300,000 万元。同时，2017 年发行人出售武汉中原瑞德生物制品有限责任公司等公司股权，当年实现非经常性损益约 150,000 万元；2018 年发行人完成黄石人福医院、武汉宏昇生殖健康中医医院、武汉中原瑞德生物制品有限责任公司剩余 20% 股权等资产的出售，合计实现投资收益约 30,000 万元，预计 2018 年

实现非经常性损益较上年同期减少约 120,000 万元。

受上述因素影响，经发行人财务部门初步测算，发行人预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期（法定披露数据）相比将出现亏损，实现归属于上市公司股东的净利润为-220,000 万元到-270,000 万元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-250,000 万元到-300,000 万元。以上预告数据仅为初步核算数据，具体准确的财务数据以发行人正式披露的经审计后的 2018 年年报为准。

鉴于业绩亏损对发行人经营、财务状况可能产生的影响，联合信用评级有限公司决定将发行人主体长期信用等级以及“16 人福债”的债项信用等级列入信用评级观察名单。联合信用评级有限公司将持续对公司整体经营情况、资金流动性状况以及偿债资金筹措进展进行关注，并与发行人保持沟通，以及时评估发行人主体信用水平及其所发行的“16 人福债”的债项信用水平。

二、影响分析及应对措施

此次评级调整对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等暂未造成直接影响。

根据发行人于 2019 年 2 月 1 日发布的《人福医药集团股份公司关于评级机构将公司主体长期信用等级和“16 人福债”债项信用等级列入信用评级观察名单的公告》，发行人将进一步提升公司的经营能力和盈利能力，保障债券投资者利益，如发生重大事项发行人将及时履行信息披露义务，请投资者注意投资风险。

受托管理人将密切关注此事项的后续进展以及对本次债券还本付息造成的影响，及时完成信息披露，提醒广大投资者注意相关风险。

特此说明。

（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 2019 年度第二次受托管理事务临时报告》之盖章页）

