

西南证券股份有限公司  
关于  
浙江康恩贝制药股份有限公司  
拟在浙江产权交易所挂牌转让所持贵州拜特公司100%  
股权事项  
之  
临时受托管理事务报告

债券受托管理人



西南证券股份有限公司

二〇二一年八月

西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”）作为浙江康恩贝制药股份有限公司（以下简称“康恩贝”或“发行人”或“公司”）面向合格投资者公开发行的“16 康恩贝”（债券代码：136713）的债券受托管理人，代表上述债券全体持有人，持续密切关注“16 康恩贝”对债券持有人权益有重大影响的事项。

本报告根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等规定及相关协议约定，以及发行人披露和提供的相关信息或资料，由西南证券编制。西南证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人公告和提供的信息资料或说明。

2021 年 8 月 13 日，康恩贝披露《关于拟挂牌转让所持贵州拜特公司 100% 股权事项在浙江产权交易所进行信息预披露的提示性公告》（公告编号：临 2021-045 号），现就本次重大事项的情况报告如下：

## 一、贵州拜特公司基本情况

### （一）工商基本信息

- 1、名称：贵州拜特制药有限公司
- 2、类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
- 3、公司住所：贵州省贵阳市白云区麦架镇新材料产业园
- 4、法定代表人：赖忠义
- 5、注册资本：12,500.00 万元人民币
- 6、成立时间：1994 年 7 月 16 日

7、经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（生产、销售：药品、消毒杀菌产品、保健品。）

- 8、股权结构：本公司持有贵州拜特公司 100% 股权。

### （二）子公司情况

贵州拜特公司下设一家全资子公司和一家全资孙公司。

子公司贵州拜特医药销售有限公司（以下简称“贵州拜特销售公司”），成立于2017年3月1日，统一社会信用代码为91520191MA6DTW3A6P，注册地址为贵州双龙航空港经济区贵龙大道旁贵州博凯物流园办公楼五楼，注册资本为4,000万元人民币，法定代表人为赖忠义。贵州拜特销售公司以医药经销为主营业务，负责经销贵州拜特的产品。

孙公司贵州拜特医药市场管理有限公司由贵州拜特销售公司出资设立，成立于2019年10月12日，统一社会信用代码为91520191MA6J1KAF1F，注册地址为贵州双龙航空港经济区贵龙大道旁贵州博凯物流园办公楼五楼，注册资本为1,000万元人民币，法定代表人为赖忠义，该公司主要从事医药市场管理服务。

### （三）业务概况

#### 1、产品及生产情况

受国家相关政策影响，贵州拜特公司核心产品丹参川芎嗪注射液自2019年下半年开始销售出现大幅下降且难以逆转，导致贵州拜特公司经营业绩大幅亏损，陷入经营困境。为控制和减少市场销售风险，降低企业运营成本，贵州拜特已于2019年12月份起暂停丹参川芎嗪注射液生产，并于2021年2月23日注销了丹参川芎嗪注射液注册证（批准文号为“国药准字H52020959”，规格为5ml）。贵州拜特公司其他产品的产销规模均较小，出于企业运营成本的经济性考虑，其他产品于2020年12月下旬起陆续停止生产。根据有关要求，贵州拜特公司已于2021年1月向药监部门提出停产申请并进行了备案。截至目前，贵州拜特公司生产活动处于停止状态。

贵州拜特公司现有厂区占地面积65,842m<sup>2</sup>，厂房建筑面积51,385.77m<sup>2</sup>，建筑包括提取及前处理车间、综合制剂厂房(含库房)、综合楼等设施。

#### 2、无形资产情况

##### （1）土地使用权

贵州拜特公司现有土地使用权共2宗，土地面积合计111,365.50平方米，

分布于贵州省贵阳市白云区麦架镇新材料产业园，具体情况如下表：

序号	土地证号	土地性质	终止日期	开发程度	面积 (m <sup>2</sup> )
1	黔(2018)白云区不动产权第0006962、0006960、0006959、0006963、0007058、0006961、0006957、0006958号	出让工业	2057年3月	五通一平	65,842.00
2	白土国用(2013)第057号	出让工业	2063年5月	五通一平	45,523.50

(2) 除土地使用权外，贵州拜特公司目前还拥有 29 项药品注册批件、26 项专利和 16 项商标。

#### (四) 财务情况

根据天健会计师事务所出具的贵州拜特公司 2020 年度审计报告（天健审(2021) 2651 号）以及贵州拜特公司提供的截止 2021 年 6 月底的合并财务报表（数据未经审计），贵州拜特公司最近一年及一期的主要财务数据如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	2020 年 12 月 31 日	2021 年 6 月 30 日
总资产	24,066.08	19,668.82
总负债	3,886.54	812.40
所有者权益	20,179.54	18,856.42
项目名称	2020 年度	2021 年 1-6 月
营业收入	19,553.06	1,744.56
营业成本	5,268.66	706.02
净利润	-7,972.11	-1,323.12

## 二、公司拟转让贵州拜特公司股权有关情况说明

### 1、贵州拜特公司经营情况

公司于 2014 年、2015 年分别收购贵州拜特公司 51%和 49%股权，累计投资金额为 27.59 亿元。收购以后贵州拜特公司经营业绩较好，2014 至 2019 年的营业收入分别为 4.85 亿元、6.86 亿元、6.40 亿元、10.50 亿元、17.83 亿元和 14.11 亿元，净利润分别为 3.07 亿元、4.17 亿元、3.88 亿元、3.45 亿元、3.73 亿元和 2.84 亿元，所以该公司对本公司业绩贡献较高。尤其是执行“两票制”后，贵州拜特公司 2017 年和 2018 年营业收入占本公司总营业收入的比例分别为 20%

和 26%，净利润的占比分别为 48%和 46%。贵州拜特公司业务收入主要来源于其主导品种丹参川芎嗪注射液，多年来该产品每年的销售收入占贵州拜特公司营业收入的 95%以上。自收购贵州拜特公司以后，公司历年累计收到贵州拜特公司分红款计 21.13 亿元。

2019 年下半年起，受国家卫健委出台的重点监控合理用药药品目录和随后医保支付政策调整以及市场环境变化影响，丹参川芎嗪注射液销售出现持续性大幅下降，至 2020 年下半年起已几乎无市场销售，且难以逆转，导致贵州拜特公司 2020 年经营业绩大幅亏损，陷入经营困境。贵州拜特公司已于 2019 年 12 月份起暂停丹参川芎嗪注射液生产，并于 2021 年 2 月 23 日注销了丹参川芎嗪注射液注册证（批准文号为“国药准字 H52020959”，规格为 5ml），贵州拜特公司其他产品也于 2020 年 12 月下旬起陆续停产。根据有关要求，贵州拜特公司于 2021 年 1 月向药监部门提出停产申请并进行了备案。截至目前，贵州拜特公司生产活动处于停止状态。

## 2、与收购贵州拜特公司有关的商誉和资产减值计提情况

2014 年 4 月公司收购贵州拜特公司 51%股权时，公司因非同一控制下企业合并贵州拜特公司，根据购买日按合并成本与取得贵州拜特公司可辨认净资产公允价值（包含无形资产评估增值 13,100 万元）份额的差额确认商誉 74,049.15 万元。因前述 2019 年下半年起国家政策调整影响，导致贵州拜特公司 2019 年度、2020 年度营业收入、净利润同比显著下降，基于贵州拜特公司生产经营现状及未来预期，经公司董事会审议通过，公司在 2019 年度和 2020 年度对收购贵州拜特公司股权形成商誉和无形资产合计计提减值准备 81,946.12 万元；计提完成后，公司因收购贵州拜特公司股权所形成的商誉和无形资产账面价值均为 0 万元。（详见 2020 年 4 月 28 日公司临 2020—035 号《公司关于计提 2019 年度商誉、无形资产减值准备和长期股权投资资产减值准备的公告》和 2021 年 4 月 21 日公司临 2021—018 号《公司关于计提 2020 年度商誉、无形资产和长期股权投资等资产减值准备的公告》）。

## 3、转让股权的目的和对公司的影响

公司曾积极努力帮助贵州拜特公司脱困，但受制于医药行业政策和市场变化

等多种因素收效有限。截止目前，贵州拜特公司产品生产经营活动已经停止，去年及今年以来持续亏损，且短期内难以改善。2020年7月，公司控股股东变更为浙江省国际贸易集团有限公司（以下简称“省国贸集团”）的全资子公司浙江省中医药健康产业集团有限公司，根据省国贸集团有关战略部署和要求公司加快了资产和业务结构调整。本次公司拟转让贵州拜特100%股权，有利于公司及时清理低效资产、进一步调整优化资源配置，聚焦发展公司中药大健康产业核心业务，更好地维护本公司及全体股东的利益。

本次公司拟转让贵州拜特100%股权对本公司财务方面的影响和具体数据尚需待有关审计、评估等工作完成后进行测算。

### **三、本次股权转让相关的财务审计、资产评估情况**

公司正在委托会计师事务所和资产评估公司对贵州拜特公司以2021年4月30日为基准日的全部资产开展审计、评估工作，各项工作正在进行中。

### **四、本次信息预披露的审议程序和后续尚待履行的程序**

公司于2021年8月11日召开的第十届董事会第九次会议审议通过了《公司关于对拟挂牌转让所持贵州拜特公司100%股权事项在浙江产权交易所进行信息预披露的议案》，同意公司通过在浙江产权交易所公开挂牌方式转让所持贵州拜特公司100%股权进行正式挂牌前的信息预披露，公开征集拟转让股权的潜在受让方。

待有关贵州拜特公司的审计、评估等必要工作完成后，公司拟就转让贵州拜特公司股权事项正式提请董事会、股东大会（如需）履行审批程序，并按照规定持续履行相关信息披露义务。

西南证券作为债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》要求出具本临时受托管理事务报告，特此提请投资者关注相关风险，投资者应当对相关事宜做出独立判断。

西南证券后续将密切关注发行人关于债券本息偿付及其他对债券持有人有

重大影响的事项，并严格按照相关规定或约定履行债券受托管理人的职责。

（以下无正文）

(以下无正文,为《西南证券股份有限公司关于浙江康恩贝制药股份有限公司拟在浙江产权交易所挂牌转让所持贵州拜特公司 100%股权事项之临时受托管理事务报告》之盖章页。)

