华立医药集团有限公司

（住所：杭州市余杭区五常大道181号）

公开发行2018年公司债券（第一期）募集说明书摘要

（面向合格投资者）

主承销商、债券受托管理人 国融证券股份有限公司 GUORONG SECURITIES CO., LTD.

（住所：内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道1号四楼）

签署日期：年月日

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不 包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易 所网站(www.sse.com.cn)，投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说 明书摘要全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和释义用语与募集说明 书相同。

重大事项提示

一、本期公司债券发行后将在上海证券交易所上市交易，上海证券交易所不对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或保证，投资者购买本期公司债券，应当认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件，对发行人信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担投资风险。

二、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

三、本期债券仅面向合格投资者公开发行。本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上海证券交易所上市流通，但公司无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易，此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿和投资者追当性管理等因素的影响，发行人亦无法保证上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

四、本期债券为无担保证券，在债券存续期内，若因不可控制的因素如市场环境发生变化等，发行人不能如期从预期的还款来源中获得足额资金，将可能会影响本期债券的本息按期兑付，若发行人未能按时、足额偿付本期债券的本息，债券持有人亦无法从除发行人外的第三方处获得偿付。此外，截至2017年9月30日，发行人抵、质押资产总额合计为6.37亿元，若发行人经营不善而破产清算，则本期债券持有人对发行人抵、质押资产的求偿权劣后于发行人的抵、质押债权。

五、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》所议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对该议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让取得本期债券的持有人）均有同等约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体做出的有效决议的效力。在债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受本公司为本次债券制定的《债券受托管理人协议》、《债券持有人会议规则》等对本期债券各项权利义务的规定。

六、经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA，发行人无法保证其主体信用评级和本期债券的信用评级在本期债券存续期内不会发生不利变化，如果发行人的主体信用评级和/或本期债券的信用评级在本期债券存续期内发生不利变化，本期债券的市场交易价格将可能发生剧烈波动，导致本期债券无法在上海证券交易所和/或经监管部门批准的其他交易场所进行交易流通。

七、发行人近三年平均可属于母公司所有者的净利润为0.69亿元，本期发行人拟发行不超过4亿元公司债券，根据测算，发行利率若低于11.50%，则最近三个会计年度实现的年均可分配利润将不少于债券一年利息的1.5倍，因此存在若无法满足发行利率低于11.50%，则本期债券存在无法在交易所进行竞价上市的风险。

八、医药行业的产品关系到使用者的生命安全，各国都实施严格的监管，如果监管部门提高药品质量标准和药品生产环境标准，发生诸如延长新药临床试验期、试生产期、增加临床案例数、或重新审核生产资格的情况，将使新药研制的投入增加，或生产改造的投入增加，甚至可能因不及时更新改造而丧失重新获得生产经营的资格，从而对公司的生产经营带来不利影响。

此外，国家还对部分药品价格进行限制，如大了企业经营风险，由于药品价格的限制，原材料价格变动与产品价格变动可能出现不同步的情况，因此一旦原材料价格上涨，而产品销售价格被降低，将可能导致产品利润水平的下降，从而给生产经营带来一定风险。

九、采购价格方面，受通货膨胀、自然灾害、供求关系等因素影响，加之中药材多为自然生长，季节采集，产地分布具有明显的地域性，产量和价格波动具有明显的周期性，近三年及一期中药材价格波动较大，原材料价格的波动会对公司的生产经营和成本产生一定的影响。

十、截近三年及一期公司的少数股东权益分别为246.245.37万元.311.517.43万元.334.874.36万元和348.360.22万元，分别占所有者权益的比重为68.57%.86.65%.85.11%和86.23%，少数股东权益占比较大，如果公司对下属子公司不能有效控制，将会带来较大风险。

十一、截至2017年9月末，公司为浙江国信汽车服务股份有限公司实际提供对外担保金额合计为0.098亿元，对外担保金额占最近一期公司净资产的0.24%，公司与上述公司不在关联关系，该担保事项将对公司形成潜在风险，公司制定切实有效的担保风险控制措施，以期保证公司的资产安全。

第一节 发行概况

一、本次债券发行的基本情况

（一）本次债券批准情况

公司于2016年11月8日召开的第三届董事会第三次会议和公司股东（华立集团股份有限公司）于2016年11月9日作出的股东决议通过了本次债券发行的决议案。

经中国证监会于2017年3月23日签发的“证监许可[2017]387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8亿元（含8亿元）的公司债券。公司将综合市场等各方面情况确定债券的发行时间、发行规模及其他具体发行条款。

（二）本次债券的基本条款

发行主体：华立医药集团有限公司

债券名称：华立医药集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）

发行规模：本次债券发行规模不超过8亿元（含8亿元），分期发行。其中本次债券首期基础发行规模不超过人民币0.5亿元（含0.5亿元），可超额配售不超过3.5亿元（含3.5亿元）。

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，即在本期债券基础发行规模0.5亿元的基础上，由主承销商在基础发行规模上追加不超过3.5亿元的发行规模。

债券期限：本期发行的债券期限为5年，附第2年末和第4年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

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。

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，债券登记机构将按有关主管机构的规定，办理本期债券的转让、质押等操作。

还本付息方式：本期公司债券按年付息，到期一次还本，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。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，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

起息日：本期债券的起息日为2018年3月22日。

利息登记日：本期债券的利息登记日按上海证券交易所和债券登记机构的相关规定确定。

付息日：本期债券的付息日期为2019年至2023年每年的3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；顺延期间付息款项不另计利息。

兑付日：本期债券的兑付日期为2023年3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。

支付金额：本期债券于每年付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面金额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债券登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利，票面年利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与簿记管理人按照国家有关规定协商确定。

本期债券票面利率在债券存续期的前2 年固定不变。如发行人第 2 年末行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券存续期限后 3 年票面年利率为债券存续期限后 3 年票面年利率加上上调基点或减去下调基点，在债券存续期限后 3 年固定不变；如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后 3 年票面利率仍维持原有票面利率不变。如发行人第 4 年末行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券在存续期限后 1 年票面年利率为债券存续期限后 4 年固定不变；如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后 1 年固定不变。如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后 1 年票面年利率仍维持原有票面利率不变。

发行人调整票面利率选择权：发行人分别在本期债券第 2 个和第 4 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布一个是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。发行人有权分别决定是否在本期债券存续期的第 2 年末调整本期债券后 3 年的票面利率，以及是否在本期债券存续期的第 4 年末调整本期债券后 1 年的票面利率。若发行人行使利率调整选择权，则本期公司债券后续期限票面利率不变。

投资者回售选择权：发行人发布关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将持有的本期债券全或部分按面值回售给发行人，若投资者在第 2 年末行使回售选择权，本期债券 2 年末行使回售选择权，本期债券 4 个计息年度付息日即为回售付息日，发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

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，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，相应的公司债券面值总额将被冻结交易，回售申报日不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并按定上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

定价流程：公募投资者在公司债券簿记建档日的当日向簿记建档人提交初步意向，投资者申购利率以低于或等于初步意向利率以及低于或高于票面利率一定幅度的申购利率区间内的申购利率进行累计投标，当公募投资者认购金额超过或等于本期债券总额时，发行人有权决定是否在公募投资者认购金额超过或等于本期债券总额的范围内，按照时间优先的原则，在价格相同的情况下，按照时间优先的原则进行配售。同时还当考虑长期合作的投资者优先。发行人和主承销商有权决定本期债券的最终配售结果。

发行对象及认购方式：本期债券面向合格投资者发行，发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。本期债券不向发行人股东优先配售。

信用级别及资信评级机构：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA。本期债券在存续期内，若因发生不可抗力事件，导致发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA，评级展望为稳定。

债券担保：本期债券为无担保债券。

担保方式：本期债券采取信用方式担保。

募集资金专项账户：发行人在南京银行杭州分行设立募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储和划转。

主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：国融证券股份有限公司。

承销方式：本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。

拟上市交易场所：上海证券交易所。

发行方式：本期债券发行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、主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

配售规则：主承销商根据本期债券网下询价结果对所有有效申购进行配售，合格投资者的获配金额不会超过其有效申购中相应的金额。配售的原则如下：原则由市场化方式确定；下限原则：发行人和主承销商根据合格投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对申购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率，申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的合格投资者按照价格优先的原则配售；在价格相同的情况下，按照时间优先的原则进行配售。同时还当考虑长期合作的投资者优先。发行人和主承销商有权决定本期债券的最终配售结果。

发行对象及认购方式：本期债券发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。本期债券不向发行人股东优先配售。

信用级别及资信评级机构：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA。本期债券在存续期内，若因发生不可抗力事件，导致发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA，评级展望为稳定。

债券担保：本期债券为无担保债券。

担保方式：本期债券采取信用方式担保。

募集资金专项账户：发行人在南京银行杭州分行设立募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储和划转。

主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：国融证券股份有限公司。

承销方式：本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。

拟上市交易场所：上海证券交易所。

发行方式：本期债券发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式