九州通医药集团股份有限公司

【2012】年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	九州通	股票代码	600998
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	林新扬	胡双凯	
电话	010-60210333	027-84672240	
传真	010-60210333	027-84451256	
电子信箱	lxy1777@yahoo.com.cn	hsk1109mail@sina.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

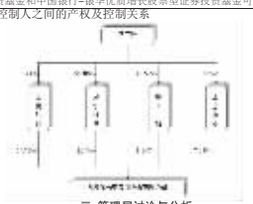
	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	14,803,969,305.02	11,838,746,965.94	25.05	8,160,483,281.06
归属于上市公司股东的净资产	4,586,616,649.65	4,110,628,594.93	11.58	3,901,438,597.28
经营活动产生的现金流量净额	-368,932,765.14	-343,610,697.17	不适用	-1,033,769,232.30
营业收入	29,507,662,757.23	24,838,678,875.80	18.80	21,184,594,269.58
归属于上市公司股东的净利润????	412,720,761.77	374,134,158.48	10.31	359,543,527.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	304,062,142.26	256,875,895.64	18.37	336,393,021.08
加权平均净资产收益率(%)	9.68	9.11	增加0.57个百分点	16.64
基本每股收益(元/股)	0.29	0.26	11.54	0.27
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.26	11.54	0.27

2.2 前10名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数			23,774	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	26,583
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海弘康实业投资有限公司	境内非国有法人	29.83	423,729,118	423,729,118	
狮龙国际集团(香港)有限公司	境外法人	17.38	246,820,609	0	
武汉楚昌投资有限公司	境内非国有法人	11.59	164,577,633	164,577,633	质押30,000,000
中山广银投资有限公司	境内非国有法人	9.34	132,624,583	132,624,583	
北京点金投资有限公司	境内非国有法人	7.23	102,763,876	102,763,876	质押40,000,000
海富通基金公司-华夏-重庆国际信托有限公司	境内非国有法人	3.68	52,312,981	0	
汇添富基金公司-华夏-中融国际信托有限公司	境内非国有法人	3.26	46,334,731	0	
刘树林	境内非国有法人	2.47	35,017,200	35,017,200	
刘兆年	境内非国有法人	2.09	29,754,200	29,754,200	
中国建设银行-银华核心价值优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.50	21,241,002	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期末，公司前十名股东中的上海弘康实业投资有限公司、武汉楚昌投资有限公司、北京点金投资有限公司的控制股东为刘宝林；中山广银投资有限公司的控制股东为刘树林，刘树林、刘兆年个人持股数额为前十名股东。因刘宝林、刘树林、刘兆年为胞兄弟关系，以上四家法人股东及二个自然人股东构成关联关系。 报告期末，以上前10名无限售流通股东中的中国建设银行-银华核心价值优选股票型证券投资基金和中国银行-银华优质增长股票型证券投资基金可能存在关联关系，公司没有进行确认。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012年，国务院出台了《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》及《关于县级公立医院综合改革试点的意见》等文件，明确“十二五”期间要在健全全民医保体制、巩固完善基本药物和基层运营新机制、积极推进公立医院改革三个方面取得重点突破。全年各级政府加大财政投入，医药行业总体保持较快增长。

报告期内，由于全国不少地方的医疗保险基金产生了较大的支出压力，部分地方医疗卫生事业进入“医保费用控制”和“药品价格控制”的讨论与探索阶段，基本药物的适用范围将逐步扩大至二级及以上中高端医院，“医保费用控制”及基本药物适用范围的扩大，对未来医药流通第一终端（二甲及以上医院）的销售将产生较明显的影响，对公司核心业务将迎来新的发展契机。

2012年，公司启动了以“强化内控、规范发展”等为主题的一系列业务活动，从“业务与技术、营销与绩效、财务与资金”三个方面，开展了以“提高业务核心竞争力”为目标的业绩增长计划。报告期内，公司核心业务稳定增长，业务质量显著提高，战略业务继续快速增长、业务资源配置持续提升；新兴业务进展良好，未来有望成为公司新的利润增长点。

同时，报告期内公司各项费用增长较快，销售费用、管理费用、财务费用分别较上年同期增长了24.21%、20.05%、63.92%，其增长幅度均高于公司营业收入的增幅（18.80%）；尤其是财务费用的增长，大幅高于营业收入的增长幅度，主要原因是报告期内公司大力拓展二级及以上医院业务，其形成的资金需求大幅增加。以上三项费用的快速增长对公司的经营效益产生了一定压力。

报告期内，公司于2012年7月发行了总额为7亿元的1年期短期融资券，票面利率为4.23%，计息方式为到期一次还本付息；公司于2012年10月发行了总额为16亿元人民币，期限为5年（附第3年末，发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权）、利率为5.70%。具体详见《九州通医药集团股份有限公司2012年公司债券发行公司》（公告编号：2012-036）、《九州通医药集团股份有限公司2012年公司债券票面利率公告》（公告编号：2012-037）和《九州通医药集团股份有限公司2012年公司债券票面利率公告》（公告编号：2012-039）等公告。

3.3.9.3 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，公司继续实施既定战略，即做强核心业务、做大战略业务、新兴业务做清晰。2012年，公司实现营业收入295.08亿元，较上年同期增长18.80%；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润3.04亿元，较上年同期增长18.37%。

3.4 行业、产品或地区经营情况分析

3.4.1 主营业务分行业、分产品情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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(%)
医药批发及相关业务	2,857,492.09	2,691,115.35	5.82	17.95	17.66	增加0.23个百分点
医药零售	46,596.26	36,774.97	21.08	91.01	86.59	增加1.87个百分点
医药工业	36,191.05	29,562.60	18.32	10.31	16.12	减少4.09个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	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(%)
西药、中成药	2,640,189.63	2,494,621.59	5.51	17.67	17.43	增加0.19个百分点
中药材、中药饮片	65,226.18	53,204.83	18.43	30.93	31.44	减少0.31个百分点
医疗器械、计生用品	135,971.79	121,177.67	10.88	40.05	39.47	增加0.37个百分点
食品、保健品、化妆品等	98,891.80	88,448.83	10.56	10.84	9.72	增加0.92个百分点

3.4.2 主营业务分地区情况

单位：万元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华中区域	1,177,163	19.14
华东区域	948,792	12.89
华北区域	446,736	26.67
华南区域	446,982	12.59
西南区域	290,205	39.04
西北区域	330,362	20.92
东北区域	103,963	25.41
内部抵销	-893,925	21.21
合计额	2,940,280	18.57

3.5 资产、负债情况分析

3.5.1 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	2,399,927,005.07	16.21	2,148,219,095.81	18.15	-10.66
交易性金融资产	8,044,312.00	0.05	0	0	
应收票据	1,135,872,545.49	7.67	826,422,041.42	6.98	9.91
应收账款	1,679,744,156.41	11.35	926,880,567.70	7.83	44.93
预付款项	1,489,310,041.32	10.06	1,295,642,991.55	10.94	-8.08
其他应收款	1,044,333,815.78	7.05	752,476,798.03	6.36	10.99
存货	4,136,760,135.47	27.94	3,817,225,917.98	32.24	-13.34
流动资产合计	11,893,992,911.54	80.34	9,766,867,412.49	82.50	-2.61
可供出售金融资产	87,936,000.00	0.59	0	0	
长期股权投资	221,417,269.65	1.50	83,423,891.26	0.70	112.25
投资性房地产	25,695,791.15	0.17	23,627,035.69	0.20	-13.03
固定资产	1,451,184,676.95	9.80	1,204,708,352.47	10.18	-3.67
在建工程	429,391,830.52	2.90	338,832,697.25	2.86	1.34
无形资产	588,671,619.55	3.98	378,970,522.58	3.20	24.22
开发支出	450,000.00	0.00	217,950.00	0.00	
商誉	58,437,152.82	0.39	17,267,150.13	0.15	170.64
长期待摊费用	37,114,705.61	0.25	15,387,926.39	0.13	92.88
递延所得税资产	9,677,347.23	0.07	9,444,007.92	0.08	-18.05
非流动资产合计	2,906,879,514.27	19.66	2,071,879,533.69	17.50	12.32
资产总计	14,803,969,305.00	100.00	11,838,746,946.18	100.00	
短期借款	2,610,260,562.00	17.63	2,055,100,751.51	17.36	1.57
应付票据	2,049,140,691.59	13.84	1,871,938,683.68	15.81	-12.46
应付账款	2,225,838,766.77	15.04	1,807,849,694.76	15.27	-1.54
预收款项	97,204,275.42	0.66	75,820,186.70	0.64	2.52
应付职工薪酬	16,616,696.49	0.11	15,163,649.65	0.13	-12.37
应交税费	44,242,477.33	0.30	52,652,215.13	0.44	-32.80
应付利息	25,967,888.89	0.18	0	0	
其他应付款	253,809,045.93	1.71	167,623,543.43	1.42	21.09
一年内到期的非流动负债	956,646,750.00	6.46	1,104,033,332.67	9.33	-30.71
流动负债合计	8,279,727,154.42	55.93	7,150,182,057.53	60.40	-7.40
长期借款	50,000,000.00	0.34	353,500,000.00	2.99	-88.69
应付债券	1,585,558,321.54	10.71	0	0	
递延所得税负债	20,484,000.00	0.14	0	0	
其他非流动负债	32,305,735.16	0.22	31,484,664.76	0.27	-17.94
非流动负债合计	1,688,348,056.70	11.40	384,984,664.76	3.25	250.71
负债合计	9,968,075,211.12	67.33	7,535,166,722.29	63.65	5.79

3.5.2 变动较大的项目的变动原因

变动较大的项目	变动原因	本期期末金额占总资产较上期期末占总资产变动比例
交易性金融资产	系公司购买交易性股票投资。	
应收账款	系公司销售规模扩大，销售客户欠款增加以及加大开发医院客户，医院客户应收账款增加所致。	44.93%
可供出售金融资产	公司投资的“北京利德曼生化股份有限公司”在本报告期上市，本公司现持有其384万股，占其总股本比例为2.50%。	
长期股权投资	系公司报告期内对外投资增加所致。	112.25%
商誉	主要系子公司好药师大药房连锁有限公司出资4550万元向王劲松等人收购其持有的安徽元初药房连锁有限公司65%股份，公司支付的投资成本与公允并且安徽元初药房连锁有限公司可辨认净资产的公允价值之间的差额38,932,318.24元确认为商誉。	170.64%
长期待摊费用	主要系各地大药房租赁办公房房装修支出和北京中民健医院管理有限公司装修支出增加导致的。	92.88%
应交税费	主要系公司应交个税税费减少所致。	-32.80%
应付利息	主要系公司应付公司债券利息。	
一年内到期的非流动负债	主要系公司一年内到期的长期借款和应付短期融资券减少所致。	-30.71%
长期借款	主要系将一年内到期的长期借款划分为“一年内到期的非流动负债”以及偿还部分银行长期借款所致。	-88.69%
应付债券	系公司发行五年期公司债券所致。	
递延所得税负债	公司投资的“北京利德曼生化股份有限公司”在本报告期上市，本公司现持有其384万股，占其总股本比例为2.50%；其初始投资额与2012年12月31日该项投资的公允价值之间的差额，按所得税率确认递延所得税负债。	

3.5.3 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

报告期内，公司除对交易性金融资产和可供出售金融资产采用公允价值计量外，其他资产均以历史成本计量，公允价值按活跃市场的价格计量。

3.6 核心竞争力分析

经过多年的经营和发展，公司已经形成了自己独特的资源和模式，构成公司的核心竞争力，具体包括以下几个方面：

1、领先于国内同行的现代物流信息技术和物流运行效率。公司多年来一直致力医药物流行业的产业升级和技术创新，公司拥有400多人的物流研发和开发队伍，是目前国内行业中唯一具备独立整合物流规划、物流实施、系统集成能力的医药物流企业。公司在全国范围内建立了20多项自主知识产权，公司开发的物流信息技术不仅能够满足公司自身运营、维护与开放的需要，还可以进行对外输出，创造效益。目前公司的物流技术开发中心已完成了由技术服务中心向技术服务与盈利中心的转变；同时，公司通过向客户输出技术与提供供应链整合方案，拉动了公司业务销售，并增强了公司与客户的业务粘连度。目前公司的物流运行效率在同行业中处于领先水平。

2、建立了较为完善的全国性三级医药物流配送体系。经过多年的投资与建设，公司目前已在全国大部分区域中心城市和省会城市（除西北和西南部分省会城市外）建设了若干个省级大型医药物流仓储与配送中心、29个地市级中小型医药仓储与配送中心、以及近400个终端配送点。以上三级配送体系建成并获得有效运营，为公司的业务拓展与服务延伸奠定了坚实基础。

3、众多的上下游客户资源与丰富的经营品种。截至目前，公司经营品种达14万多种、经营品规达16万多个，上游供货商近5600家，下游客户超过70000多家，这些众多的上下游客户资源和经营品种是公司多年来业务经营、开拓与积累的结果，众多的上下游客户资源构成了公司全国性的营销网络，为公司未来业务的发展和拓展奠定了良好基础，是公司极为宝贵的市场资源；公司丰富的经营品种能够保障客户多样化的需求，能够满足公司下游客户的“一站式”采购需求，既节约了客户采购成本，也提高了客户的采购效率，为公司保持竞争优势、建立稳定的业务关系创造了良好条件。

4、灵活的民营服务机制，市场化的经营模式与良好的成本控制能力。公司的民营体制机制，具有决策快捷、服务高效的特点。公司以第三终端为核心业务而形成的市场化经营模式，有别于纯销模式，将更具生命力，符合市场竞争规律，应当是未来医药流通行业发展的趋势。此外，公司的成本控制能力强，公司的销售费用率和管理费用率低于同行业平均水平，公司在市场竞争中具有较大的成本控制优势。

5、品牌、文化与团队建设：经过多年经营，公司已在行业内创立了自己品牌，所形成的服务模式、行为方式等获得了客户的广泛认同，公司在长期经营中形成的“家文化”、提倡的“勤俭、节约”、“特立无爱”、“专岗共进”等理念及“熙中国医药健康产业健佳服务商”的愿景，已根植到九州通人的心目中。同时，九州通现有的中高层人员和核心业务与技术人员，经过上市后近三年的适应和培养，已具备适应新形势下对公司经营管理和业务发展的能力和要求，为九州通业务长期持续发展提供了良好的组织保证。

3.7 投资状况分析

3.7.1 对外股权投资总体分析

投资情况总表	2011年度	2012年度
报告期内投资额(万元)	86,715	90,597.29
投资额增减变动数(万元)	26,271	3,882.29
上年期投资额(万元)	60,444	86,715.00
投资额增减幅度(%)	43.46	4.48

附：上表“报告期内投资额”包括对2012年下属公司增资44,030.00万元，对其他公司的合资参股、以及收购兼并其他公司的股权36,377.73万元，券投项目10,189.56万元，券投项目投资具体详见本报告“五、3、2）券集资金总体使用情况”。

3.7.1.1 增资情况

单位：万元

被增资企业名称	主营业务	增资数额	增资前注册资本	增资后注册资本	持股比例(%)	增资时间
湖北九州通达科技开发有限公司	软件开发	800.00	200.00	1,000.00	100	2012年4月
江苏江九物流有限公司	物流运输	500.00		500.00	100	2012年12月
湖北九州通医疗器械有限公司	医药销售	1000		1000	100	2012年11月
河南九州通医药有限公司	医药销售	8,000.00	11,500.00	19,500.00	100	2012年12月
冀阳九州通医药有限公司	医药销售	500.00	500.00	1,000.00	100	2012年1月
北京九州通医药有限公司	医药销售	7,980.00	11,000.00	18,980.00	100	2012年2月
北京均大制药有限公司	医药生产	1,000.00		1,000.00	100	2012年8月
北京九州通科技孵化器医药有限公司	咨询、技术服务	300.00		300.00	100	2012年12月
仙居九州通医药有限公司	医药销售	3,000.00		3,000.00	100	2012年3月
安徽九州通医药有限公司	医药销售	3,500.00	2,500.00	6,000.00	100	2012年6月
九州通集团安国中药材有限公司	医药销售	4,000.00	3,000.00	7,000.00	100	2012年2月
湖北九州通中药产业发展有限公司	中药产业投资	6,000.00	10,000.00	20,000.00	60	2012年4月
湖南九州通医药有限公司	医药研发与咨询	3,000.00		3,000.00	100	2012年5月
好药师大药房连锁有限公司	医药零售	5,000.00	5,000.00	10,000.00	100	2012年8月
天津九州通医药科技发展有限公司	医药销售	2,000.00	3,000.00	5,000.00	100	2012年5月
遂宁市西部华源物流有限公司	物流运输	400.00		400.00	100	2012年2月
湖北九州通物流有限公司	医药批发	-3,000.00	6,000.00	3,000.00	100	2012年12月
成都易好药天药房有限公司	医药零售	50.00		50.00	100	2012年10月
小计		44,030.00		?		

3.7.1.2 增资情况合资、参股与收购情况

被增资企业名称	主营业务	合资收购金额	合资收购后注册资金	公司持股比例	合资收购时间
广东九州通医药有限公司	医药销售	4,452.60	15,882.97	100.00%	2012年1月
贵州百花医药股份有限公司	医药销售	1,035.00	22500	4.60%	2012年2月
湖北九州绿天国际物流有限责任公司	物流运输	550.00	1000	55.00%	2012年2月
北京中民健医院管理有限公司	医院管理	1,307.69	2564.1	51.00%	2012年2月
上海九州通国际贸易有限公司	进出口	550.00	1000	55.00%	2012年3月
新疆博赛五州通医药有限公司	医药项目投资	1,650.00	3000	55.00%	2012年3月
吉林九州通医药有限公司	医药销售	1,530.00	10000	51.00%	2012年4月
湖北李时珍国际医药港药业有限公司	医药销售	2,500.00	3000	83.30%	2012年5月
山东九州通医疗器械有限公司	医药销售	2,400.00	3000	80.00%	2012年8月
钟祥九州通医药有限公司	医药销售	1,260.00	2100	60.00%	2012年9月
云南良方制药有限公司	医药生产及销售	1,302.00	2142.86	2.17%	2012年11月
华北制药集团国际贸易有限公司	医药生产及销售	6,172.20	10492.2	49.00%	2012年11月
安徽元初药房连锁有限公司	医药零售	4,550.00	1000	65.00%	2012年1月
湖北九州通正天科技有限公司	技术开发	140.00	200	70.00%	2012年5月
赤峰九州通医药有限公司	医药销售	2,700.00	3000	90.00%	2012年7月
沈丘县兴沈药业有限责任公司	医药销售	100.00	580	17.24%	2012年1月
卫辉市医药有限责任公司	医药销售	100.00	320	31.25%	2012年2月
重庆琪宏医药器械有限公司	医药销售	300.00	1000	30.00%	2012年5月
湖北阅友网络科技有限公司	软件开发	7.50	50	70.00%	2012年12月
湖北香连药业有限责任公司	医药生产及销售	2,410.80	8000	41.88%	2012年3月
武汉市同步远方信息技术开发有限公司	软件开发	342.84	1440.84	51.00%	2012年6月
枯荣九州通中药材有限公司	中药材种植	1,900.00	2500	76.00%	2012年9月
晋城市华草药业有限公司	医药销售	57.70	403	10.00%	2012年9月
苏州好药师大药房连锁有限公司	医药零售	1,512.00	2840	55.00%	2012年7月
青岛九州通医药有限公司	医药销售	2,000.00	7100	100.00%	2012年12月
小计		36,377.73			

3.7.2 增资情况证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	600713	南京医药	10,000,000	1,730,000	8,044,312	100	0

3.7.3 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
300289	利德曼	6,000,000	2.50	87,936,000.00	384,000.00	87,936,000.00	可供出售金融资产	对外投资
合计		6,000,000	/	87,936,000.00	384,000.00	87,936,000.00	/	/

3.7.4 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)
南京医药	0	1,730,000	10,000,000	0	1,730,000	0

3.7.5 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

本年度公司无委托理财事项。

本年度公司无委托贷款情况。

3.8 募集资金使用情况

3.8.1 募集资金总体使用情况

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	首次发行	189,317.33	10,189.56	187,102.67	2,214.66	继续投入募投项目建设，暂存在募集资金专户中。
合计	/	189,317.33	10,189.56	187,102.67	2,214.66	/

截至2012年底，尚未使用的募集资金金额为2,214.66万元（不含资金利息），主要系上海医药仓储中心项目的工程尾款，其工程建设已经完成，只是尚未完成支付。

3.8.2 募集资金承诺项目使用情况

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
上海医药仓储中心	否	15,000.00	6,953.26	12,905.00	是			不适用	是	无	无

3.9 主要子公司、参股公司分析

3.9.1 主要子公司、参股公司分析

公司名称	业务性质	公司持股比例	注册资本	资产规模	归属于母公司的所有者权益	营业收入	营业利润	归属于母公司的所有者利润
好药师大药房连锁有限公司	医药零售	100%	10000	15,383	10,542	3,376	203	202
九州通医药集团湖北医药有限公司	医药销售	100%	1000	2,485	1,175	6,445	231	169
北京九州通医药有限公司	医药销售	100%	18980	133,257	27,507	351,134	6,366	5,430
北京京丰制药有限公司	药品生产	100%	3100	23,881	5,983	11,797	2,984	2,543
辽宁九州通医药有限公司	医药销售	100%	6000	25,699	6,866	103,963	1,394	1,058
上海九州通医药有限公司	医药销售	100%	6000	72,273	11,185	231,340	3,573	2,848
上海九州通国际贸易有限公司	进出口	55%	1000	1,097	166	283	-384	-384
江苏九州通医药有限公司	医药销售	100%	10000	76,838	10,834	192,013	1,675	1,185
山东九州通医疗器械有限公司	医药销售	80%	3000	2,542	2,485	735	111	85
福建九州通医药有限公司	医药销售	100%	10000	41,078	11,730	124,756	1,869	1,533
新疆九州通医药有限公司	医药销售	100%	10000	88,518	15,599	190,092	4,590	4,237
兰州九州通医药有限公司	医药销售	100%	4000	21,213	3,700	59,012	15	53
重庆九州通医药有限公司	医药销售	100%	6000	45,796	7,474	150,388	1,159	1,026
安徽九州通医药有限公司	医药销售	100%	6000	15,262	5,527	15,153	-317	-313
九州通集团杭州医药有限公司	医药技术开发	100%	8000	28,858	7,492	46,193	77	438
九州通集团安国中药材有限公司	医药销售	100%	7000	11,952	6,699	2,314	-233	-211
湖北九州通达科技开发有限公司	软件开发	100%	1000	4,584	2,121	5,613	769	1,024
贵州九州通医药有限公司	医药销售	100%	3000	4,787	2,928	0	-83	-63
湖北九州通中药产业发展有限公司	中药产业投资	60%	20000	12,917	11,882	0	-275	48
山西九州通医药有限公司	医药销售	90%	4000	5,031	3,842	493	340	239
湖南九州通医药有限公司	医药研发与咨询	100%	3000	2,998	2,998	0	-2	-2
湖北九州通医疗器械有限公司	医疗器械相关领域的投资	100%	1000	1,004	999	0	-1	-1
江西九州通药业有限公司	医药销售	49%	10000	21,368	5,239	123,352	465	153.29

3.9.2 非募集资金项目情况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
河南九州通医药有限公司	8,000	2012年12月	8,000	19,500	不适用
北京九州通医药有限公司	7,980	2012年2月	7,980	18,980	不适用
湖北九州通中药产业发展有限公司	6,000	2012年4月	6,000	20,000	不适用
好药师大药房连锁有限公司	5,000	2012年8月	5,000	10,000	不适用
华北制药集团国际贸易有限公司	6,172	2012年11月	6,172	6,172	不适用
合计	33,152	/	33,152	74,652	/

四、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

4.1 行业竞争格局和发展趋势

医药行业受国家医改政策以及行业政策影响较大，公司的未来发展与此不无关系。自2009年起，国家进行的新一轮医改已进入深水区，遇到的问题前所未有。国家有关部门正在研究制定《关于推进药品流通领域改革的若干意见》，对药品的价格形成机制等方面将会进行新的规制，相信会朝着市场化的方向发展。同时，国家于2013年2月颁布，并于6月实施的新版《药品经营质量管理规范》（GSP），将会提高药品经营企业的门槛，行业整合力度将会进一步加大，药品经营企业的数量将会随着新版GSP的实施而大为减少。此外，国家不断加大的打击医药行业倒买倒卖增值税票、走票洗钱的专项整治活动，已经对不规范的医药市场产生了积极影响。这些新的政策变化，对公司而言，将会带来积极影响。

随着公司各地现代医药物流网络以及物流中心的逐步建成并投入使用，公司的业务范围不再局限于药品领域，而是逐步向大健康产品的范围延伸。这将极大地拓宽公司的业务视野，寻求新的业务增长点。

根据行业发展趋势，医药流通行业的集约化程度将会越来越高，行业整合力度将会进一步加大；根据医药流通行业存在的问题，只有坚持市场化改革路径才是解决问题的发展方向。正在探索的医保付费机制改革、药品价格形成机制改革以及医疗服务体系改革等，只有依据市场经济规律的路径进行，才会产生积极的效果。

未来一段时间内，由于行业整合的加剧，各类医药企业面临的竞争环境将更加复杂，竞争更加激烈，这就要求医药流通企业在未来需要具备更多的资源优势与竞争优势。总体来看，那些具备相应的经营规模、品种资源、成本控制优势、物流和行业供应链整合能力等优势的企业将在未来竞争中处于有利地位，现有的医药分销企业也将因此转型为医药分销与提供增值服务相结合的服务型企业。

4.2 公司发展战略

公司2013年的发展战略是做强核心业务、做大战略业务、新兴业务上台阶。在保障核心业务的稳定增长的同时，实现公司战略业务继续快速增长的目标；新兴业务力争在新的一年有新突破，上新台阶，培育1-2个新的利润增长点。

4.3 经营计划

2013年，公司力争主营业务收入较上年同期增长20%以上，同时净利润的增长幅度超过主营业务收入的增长幅度。

4.3.1 核心业务：

保持西药、中成药分销业务的稳定增长，大力拓展终端业务，实施分类营销，建立健全终端服务体系，核心业务的发展坚持三个转变：“从销售向营销的转变”，“从成本管理向利润管理转变”，“从寻找市场到服务供应商的思维上转变”。

采取的举措：①利用供应链与信息管理优势，为供应商提供九州通商情服务、渠道管理服务、品牌推广服务、营销管理等一系列的服务；②加强与三级经销商、特别是县级医药商业公司合作的深度和广度，创新模式，拓展终端覆盖的能力；③加强内部采购与销售的协同考核，健全内部考核机制；④加强全国各地的军区招标、基药招标，拓展配送业务的稳定增长。

4.3.2 战略业务：

①中高端医院业务：利用物流研发平台优势，创新业务模式，开展技术营销，实现与医院销售业务的技术对接，赢取医院市场和份额。同时继续提高医院网络覆盖率、加强团队建设、引进纯销品种、强化终端掌控力，通过推进医院集中配送项目，逐步扩大纯销占比，提升盈利能力。

②医疗器械与计生用品业务：继续推进服务体系建设，组建呼叫中心；对终端门店进行分级积分式管理；大力发展耗材品牌、提升客户活跃度；梳理和共享核心业务的现有流通平台，加强与下游经销商、连锁药店的合作；加强医院终端开发，开展HPD模式的试点推广；依托总代理产品拓展电商、商超、礼品等渠道销售；建立OEM产品引进机制，拓展渠道，完善产品结构，满足终端客户的品种需求；股权合作方面，考虑与1-2家优质的生产企业进行合作。

③中药材、中药饮片业务：继续推进道地药材种植基地的GAP认证工作，细化和完善基地的管理，增加掌握上游道地药材资源；利用已经完成建设的饮片加工生产企业，拓展中药饮片加工规模，提升中药饮片质量，创立自有产品品牌；除继续推动现有渠道销售稳定增长外，积极提升公司采购药材质量，大力推进与劲牌公司的业务合作，促进销售额增长；加强对市场行情的及时掌握，整合中药产业上下游资源，打造中药全产业链业务模式。

④零售连锁业务：梳理品种，增加适销的高毛利品种销售，提升整体毛利率；业务上创新营销模式，打造样板加盟店并为其提供增值服务，提升配送额；设置零差价专柜，建立客户的联系，持续开发会员，深入开展社区营销；开发集采品种，推进集采分销，推进公司级日录应用；管理上开展人才队伍建设，建立门店员工培养及职业规划体