瑞康医药集团股份有限公司

【2018】年度报告摘要

证券代码:002589 证券简称:瑞康医药 公告编号:2019-040

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

是否以公积金转增股本

□ 是 √ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以1,504,710,471.00为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.52元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1.公司简介

股票简称	瑞康医药	股票代码	002589
股票上市交易所	深圳证券交易所		

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周云	王秀婷
办公地址	烟台市芝罘区机场路326号	烟台市芝罘区机场路326号
电话	0535-6737695	0535-6737695
电子信箱	zhouyun@realcan.cn	stock@realcan.cn

2.报告期主要业务或产品简介

(一)公司从事的主要业务

报告期内,公司在“精细管理、内涵增长”的经营理念指引下,继续提升药品、器械流通业务的规模和效益,医疗器械、医药耗材、医用设备、医药物流、医院信息化、医疗服务、医院托管运营等多种模式并举的发展格局,是全国药品、医疗器械流通行业的领军企业之一。

报告期内,公司在“精细管理、内涵增长”战略的引领下,继续提升药品、器械流通业务的规模和效益,销售收入达到239.19亿元,同比增长45.61%,连续4年保持40%以上增长,成功跻身全国医药商业前六。全年总税折扣摊销前利润(EBITDA)达到2.5亿元,同比增长20.16%。

公司着力对业务流程实施精细化管理,提升公司运营水平,控制管理费用,提高资金使用效率,重视对医疗机构终端的把控和服务能力的提升,在省外扩张环境收窄的情况下,达成内涵式增长。公司顺应国家本轮医改的各项新政策和新要求,积极探索新型业务,创造新的发展机会,并为多个新的机构落地,“瑞康模式”的合伙人机制继续推进,将公司在山东省内形成的高效管理制度在全国复制,从而实现全国业务一盘棋、协同增效,实现公司规模的内涵式持续增长。

公司现阶段主要业务以药品器械耗材的直销为主,经营品种包括了医院全科室临床所需,是全国药品、医疗器械流通行业经营品种最多、服务内容最全面、主要经营模式最成熟、从上游供应商采购商品、经过公司的验收、存储、分拣、物流配送等环节,销售给下游客户(包括各级医疗卫生机构、零售药店等)。在药品领域,公司的目标是要成为国内最大的药品、器械耗材的推广和配送;在医疗器械耗材领域,公司的利润主要来源于将上游医疗器械耗材生产企业生产的产品对医疗机构进行推广和配送,并对医疗耗材销售后续服务、咨询和供应链管理等服务,2018年药品器械流通收入209.34亿元,同比增长31.73%。2018年医疗器械耗材配送业务实现营业收入128.76亿元,同比增长76.58%。

公司既在政策和市场机遇,根据医疗器械耗材品种多、专业要求高、创新速度快等特点,加速打造全国性、专业化的医疗器械耗材销售网络,在每个省份建一个平台公司为各条产品线服务,跨省经营后,随着公司下游医疗机构覆盖率的增加,经销品规不断攀升,已与国内规模以上几乎全部正常经营的药品生产厂家、医疗器械及医用耗材生产厂家建立业务往来,并与主要的国药企建立起重要的合作伙伴关系。

报告期内,公司在已经完成全国31个省市布局的基础上,系统地对现有业务流进行梳理,完善业务网络及产品线布局,公司积极拓展业务渠道,在传统药品器械流通业务之外,积极谋求为医疗机构提供全面的增值服务,为公司带来新的利润增长点,对传统业务进行升级。

报告期内,公司对前期并购的控股子公司执行信息、财务、人事一体化管理,对子公司执行财务收支商务结算管理和业务评估制度,加大对优秀子公司的改革和资源扶持力度,对于未能完成各项任务指标的子公司加大整顿力度。对于少数股东以融入集团公司体系管理的控股子公司,依据所期待的协议有序退出。依据宏观经济形势和行业竞争格局,公司积极或被迫调价经营不善的业务线及子公司,严格按照《企业会计准则》和公司相关政策计提商誉减值准备,本年度增加商誉减值准备7.24亿元。由于前期并购时股权政策影响以多数股东身份进入,并通过对赌目标的子公司,集团公司亦无须按最高档估值支付股权对价款,因此当期合并利润表并购公允价值变动收益6.50亿元,有效摊销了商誉减值准备对公司净利润带来的冲击。也为公司未来业务发展和加强子公司管理创造了轻装上阵的有利条件。

报告期内,主营业务销售收入较上期增长较大,融资金额较上期增长较大,由于融资成本有一定提高,导致财务费用增加较大。业务全国化之后,人员、办公、差旅等管理费用支出的投性上升,导致管理费用率有所上升。公司未来将着力改善有息负债结构,降低财务成本,优化费用支出,并为主要的跨国药企建立起重要的合作伙伴关系。公司将在稳步发展的基础上,加强内部管理,提高资金使用效率,重视对医疗机构终端的把控和服务能力的提升,在省外扩张环境收窄的情况下,达成内涵式增长。

(二)报告期内公司所属行业发展的段、周期性特点

2018年是全面贯彻党十九大精神开局之年,最改革开放40周年,是决胜全面建成小康社会、实施十三五规划承上启下的关键一年。受内需去杠杆、国际贸易摩擦双重影响,经济稳中有进。医药行业进入深化变革期,整体增速放缓。

2018年是医药行业“肃清期”全面实施的一年,药品招标“两票制”全面落地,医药流通行业的集中度进一步提升,伴随的一线性评价持续推进,2018年初,国务院机构改革组织医保局成立,对药械产品的定价、招标采购和支付进行一体化管理,控费增效成为当前医药行业面临的行业主题。国家医保局结动“4+7”城市带量采购试点工作,在北上广深等“4+7”城市对通过一致性评价的仿制药进行带量采购,以期为仿制药形成新的进入新一轮增长期,行业进入产业调整优化期,结构性机会凸显。

另一方面,我国老龄化程度不断加速,对医疗保健的需求也越来越大,对医学影像检查、心脑血管器械、体外诊断等医疗器械的需求也持续增长,国民经济发展带动医疗服务需求的全面升级,医疗行业作为健康服务业的基础支持,在“十三五”期间呈现了日大的发展前景和空间,随着我国医疗器械产业政策向好及不断的突破创新,我国医疗器械产业将迎来黄金发展期。

在产业政策方面,随着国家“两票制”、“带量采购”、“一致性评价”、“医保控费”等政策的陆续推进,医疗器械产业结构不断优化,公司也抓住政策和市场机遇,根据医疗器械品种多、专业要求高、创新速度快等特点,加速打造全国性、综合性的医疗器械直销网络,以“开箱+合伙人”为主要手段,精建多品类合一的平台型公司。跨省经营后,随着公司下游医疗机构覆盖率的增加,公司品规不断攀升,已与国内几乎全部规模以上正常经营的药品生产厂家、医疗器械及医用耗材生产厂家建立业务往来,并与主要的跨国药企建立起重要的合作伙伴关系。公司目前业务已覆盖全国30多个省份(直辖市),成为全国性、综合性的医疗服务商,并逐步成长为服务医疗服务行业的龙头企业。

2.主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

	2018年	2017年	本年比上年增减	2016年
营业收入	33,918,534,256.43	23,293,620,460.21	45.61%	15,618,666,237.25
归属于上市公司股东的净利润	778,657,482.30	1,008,211,777.34	-22.77%	590,758,943.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	295,349,853.52	954,743,526.02	-69.07%	572,366,063.46
经营活动产生的现金流量净额	-169,414,942.45	-2,421,912,440.41	-93.00%	-1,769,045,835.84
基本每股收益(元/股)	0.517	0.670	-22.84%	0.437
稀释每股收益(元/股)	0.517	0.670	-22.84%	0.437
加权平均净资产收益率	9.53%	13.74%	-4.21%	13.02%
	2018年末	2017年末	本年末比上年末增减	2016年末
资产总额	34,836,043,010.23	26,983,015,604.81	29.10%	15,656,825,750.37
归属于上市公司股东的净资产	8,451,390,062.25	7,805,968,445.36	8.27%	6,875,616,184.80

(2)分季度主要会计数据

单位:人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	7,129,351,483.19	8,378,118,825.71	9,048,378,300.63	9,362,685,646.90
归属于上市公司股东的净利润	280,290,182.77	300,074,872.07	253,015,005.16	-54,722,577.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	279,686,799.25	299,150,289.28	250,825,414.60	-534,312,649.61
经营活动产生的现金流量净额	-2,348,141,537.71	-34,022,035.90	1,498,117,312.84	714,631,318.32

□ 适用 √ 不适用

4.股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	36,653	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	39,258	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
张仁华	境内自然人	19.13%	287,866,069	272,326,188	质押	264,183,963
韩旭	境内自然人	13.09%	196,941,897	147,706,423	质押	155,999,900
荆州招商慧泽医药投资合伙企业(有限合伙)	国有法人	5.00%	75,235,525			
汇添富基金-工商银行-汇添富-优势医药企业定增计划4号资产管理计划	其他	3.97%	59,714,992			
汇添富基金-工商银行-汇添富-优势医药企业定增计划4号资产管理计划	其他	3.97%	59,714,992			
中国人民人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002深	其他	3.38%	50,836,116			
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002深	其他	1.97%	29,678,993			
长城国融投资管理有限公司	国有法人	1.78%	26,845,667			
中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	其他	1.58%	23,791,321			
TB NATURES LIMITED	境外法人	1.48%	22,227,828			

上述股东关联关系或一致行动的说明 公司前10名股东中,韩旭和张仁华夫妇为公司实际控制人,荆州招商慧泽医药投资合伙企业(有限合伙)与韩旭和张仁华夫妇日常关系一致行动关系;汇添富基金-工商银行-汇添富-优势医药企业定增计划4号资产管理计划、汇添富基金-工商银行-汇添富-优势医药企业定增计划5号资产管理计划、汇添富基金-宁波银行-汇天合-汇添富基金-宁波银行-汇添富-优势医药企业定增计划1号资产管理计划为一致行动人关系。

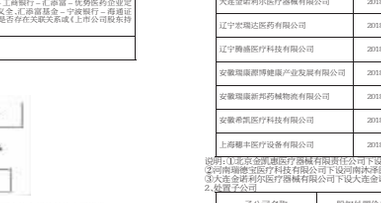
参与融资融券业务股东情况说明(如有) 无

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期末优先股股东持股情况

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5.公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

□ 是 √ 否

(1)公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
瑞康医药股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	17瑞康01	112596	2020年10月18日	100,000	5.70%
瑞康医药股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	18瑞康01	112676	2021年04月19日	85,000	6.80%

报告期内公司债券的付息兑付情况 报告期内,公司于2018年10月18日完成支付2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)利息5,700万元;2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)尚未到付息日。

(2)公司债券募集资金情况说明

“17瑞康01”的信用评级机构联合信用评级有限公司于2017年5月15日出具了《瑞康医药股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券公开发行信用评级报告》(联合[2017]398号),评级结论:瑞康医药股份有限公司主体长期信用等级为AA+,评级展望为“稳定”,本期债券信用等级为AA+。

“18瑞康01”的信用评级机构联合信用评级有限公司于2018年4月11日出具了《瑞康医药股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告》(联合[2018]352号),评级结论:瑞康医药股份有限公司主体长期信用等级为AA+,评级展望为“稳定”,本期债券信用等级为AA+。

“17瑞康01”和“18瑞康01”的信用评级机构联合信用评级有限公司于2018年6月22日出具了《瑞康医药股份有限公司公司债券2018年跟踪评级报告》(联合[2018]1060号),评级结论:瑞康医药股份有限公司主体长期信用等级为AA+,评级展望为“稳定”,“17瑞康01”和“18瑞康01”的信用评级机构联合信用评级有限公司将在2018年会计年度结束之日起6个月内,根据经公司2018年度经审计的财务报告出具的审计报告,对公司主体长期信用状况和“17瑞康01”、“18瑞康01”进行跟踪评级,届时公司将在巨潮资讯网上披露相关评级报告,请投资者关注。

(3)截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位:万元

项目	2018年	2017年	同期变动率
资产负债率	67.55%	64.15%	3.40%
EBITDA全部债务比	23.74%	41.16%	-17.42%
利息保障倍数	4.37	10.09	-56.69%

三、经营情况的讨论与分析

1.报告期经营情况概述

公司是否需要守特殊行业的披露要求

□ 是 √ 否

2018年,是公司“三年战略规划”实施的收官一年,对于瑞康医药来说是充满挑战的一年,在行业调整变革、市场环境复杂多变严峻考验下,全体员工,管理层同董事会的战略部署,正确把握行业发展动态和政策信息,在执行过新形势下,深度推进终端市场,优化网络市场,完善防辅式配送网络,全面推广平台业务建设,投资期内公司通过资本信息管理,实现数字化转型,实现全国31个省份(直辖市)的物流网络覆盖,通过数字化重新定义了公司的核心竞争力,公司对物流系统实现了高效的管理,提高公司核心竞争优势,为进一步提升公司运用资本市场,打造出智慧型创立模式。

为满足公司的这阶段以及未来集团化发展需要,体现公司战略发展布局,2018年公司更名为“瑞康医药集团”,2018年公司更名为“瑞康医药集团股份有限公司”,公司以“开箱+合伙人”模式打造城市全国的销售网络,被并购企业在部分领域具备独特优势,能够较快融入瑞康体系,聚沙成塔,与公司现有业务线匹配形成合力,并为集团各事业部在全国市场范围了宝贵的专业人才。在并购过程中,公司把控医药行业的专业性,严格执行审计标准,与并购标的在应收账款和存货管理,集团水平,营收增长速度,日常经营管理人员和模式等多方面进行详细分析,并执行分期支付股权价款的方式,从而有效地保证了并购企业的质量以及被并购后能够快速融入集团管理体系。

(1)并购、投资、参股情况:报告期内,公司共新设/并购/参股了8家子公司,其中:

公司名称	主营业务	注册地	业务性质	持股比例(%)		减少方式	吸收合并日期
				直接	间接		
山东瑞康医疗实业有限公司	济南	山东省济南市高新区临港经济开发区机场路7388号3号楼西侧二层	医疗器械的销售;医疗器械咨询服务	100		吸收合并	2018-10-31

(4)对2019年1-3月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用

瑞康医药集团股份有限公司董事会 2019年4月30日

证券代码:002589 证券简称:瑞康医药 公告编号:2019-032

瑞康医药集团股份有限公司 第三届董事会第二十一次会议决议的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

瑞康医药集团股份有限公司(以下简称“公司”)第三届董事会第二十一次会议通知于2019年4月24日以书面形式发出,2019年4月29日上午在烟台市机场路326号公司四楼会议室以现场及通讯表决的方式召开,会议由董事长韩旭先生主持,会议应出席董事9名,实际出席董事9名,公司监事列席会议。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》等法律、法规和《公司章程》的规定。本次会议经有效表决,形成如下决议:

一、审议通过《公司2018年度报告及其摘要》

经审核,《公司2018年年度报告及其摘要》符合《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》等相关规定,报告内容真实、准确、完整地反映了公司2018年年度的经营状况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引(2017年修订)》的规定,公司同意将报告内容真实、准确、完整地反映了公司2018年年度的经营状况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

二、审议通过《2018年度总经理工作报告》

三、审议通过《2018年度董事会工作报告》

《2018年度董事会工作报告》详见公司《2018年年度报告》“经营情况讨论与分析”章节。

本次议案需提交公司2018年度股东大会审议。

四、审议通过《2018年度财务决算报告》

本次议案需提交公司2018年度股东大会审议。

五、审议通过《2018年度利润分配预案》

公司2018年度实现归属于母公司股东的净利润77,865,75万元,同比下降22.77%。

2019年预计营业收入3,836,000万元;利润总额218,000万元;归属于母公司所有者的净利润80,000万元。

特别提示:公司2019年度经营预算指标不代表公司盈利预测,略否实现取决于市场状况变化,国家相关政策等多种因素,存在一定不确定性。

本次议案需提交公司2018年度股东大会审议。

十、审议通过《2018年度募集资金存放与使用情况的专项报告》

公司独立董事对《2018年度募集资金存放与使用情况的专项报告》出具了独立意见,北京天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《瑞康医药集团股份有限公司关于年度募集资金存放与使用情况的鉴证报告》,公司保荐机构国泰君安证券股份有限公司关于《瑞康医药集团股份有限公司2018年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见》

本次议案需提交公司2018年度股东大会审议。

十一、审议通过《关于2019年度日常关联交易预计的议案》

公司根据2018年度日常关联交易实际发生情况,结合2019年度经营计划,对2019年度日常关联交易进行了预计,预计2019年度日常关联交易总额为:公司与关联方烟台康医医疗器械有限公司发生的关联交易预计金额为:1,000万元;