国药集团药业股份有限公司

【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	国药股份	股票代码	600511
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	吕效远	宋辉	
电话	010-67262920	010-67271828	
传真	010-67262919	010-67271828	
电子信箱	lvzhiyuan@cnem.com.cn	zhulin@cnem.com.cn	

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	4,559,269,911.48	3,551,673,504.85	28.37	3,392,770,351.50
归属于上市公司股东的净资产	1,795,748,557.07	1,488,975,184.18	20.60	1,304,470,127.73
经营活动产生的现金流量净额	185,868,315.94	-370,558,635.73	不适用	318,212,851.54
营业收入	8,591,632,462.81	7,042,245,941.81	22.00	5,918,037,614.81
归属于上市公司股东的净利润	335,815,809.97	271,261,168.09	23.80	310,019,181.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	328,986,113.81	252,982,995.63	30.04	279,192,441.75
加权平均净资产收益率(%)	19.92	19.48	增加0.44个百分点	26.40
基本每股收益(元/股)	0.7014	0.5665	23.81	0.6475
稀释每股收益(元/股)	0.7014	0.5665	23.81	0.6475

2.2 前10名股东持股情况表

单位:股

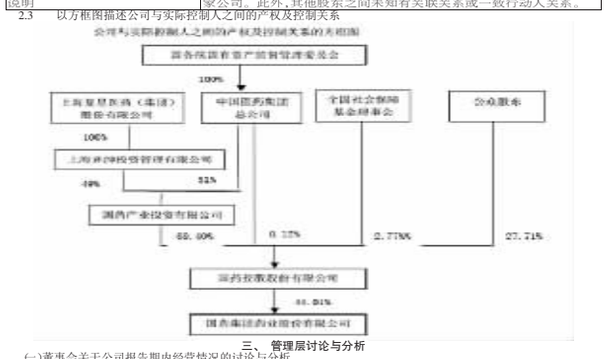
报告期股东总数	26,458	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	21,326

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
国药控股股份有限公司	国有法人	44.01	210,701,472	201,156,574	无
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	未知	2.77	13,245,908		无
上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	未知	2.49	11,926,076		无
国泰金鹰价值精选混合型证券投资基金	未知	2.27	10,891,265		无
汇添富均衡增长股票型证券投资基金	未知	2.10	10,040,805		无
景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	未知	1.88	9,000,000		无
诺安平衡证券投资基金	未知	1.64	7,875,142		无
诺安灵活配置混合型证券投资基金	未知	1.64	7,829,434		无
兴全趋势投资混合型证券投资基金	未知	1.25	5,973,396		无
华夏优势增长股票型证券投资基金	未知	1.24	5,942,629		无

上述股东关联关系或一致行动的说明 诺安平衡证券投资基金和诺安灵活配置混合型证券投资基金同属一家公司。此外，其他股东之间未知有关联关系或一致行动人关系。

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

(一)董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012年，中国经济在稳增长、控物价和调结构中寻求平衡，经济呈现增速逐步放缓的态势。据国家统计局公布的相关数据，全年国内生产总值比上年增长7.8%，增速较上年回落1.5个百分点；2012年全社会固定资产投资(不含农户)共364,835亿元，扣除价格因素后实际增长19.3%，增速较上年回落3.4个百分点。随着国家对国计民生问题的持续关注、国民健康意识的提高和医改政策的深入，医药行业将成为支撑国民经济的支柱行业之一，医药健康产业发展正逐步成为中国经济稳定持续的增长因素。据预测，2012年，中国医药商业市场规模将达到10,748亿，同比增长18.7%。

面对复杂多变的国家宏观和行业形势，在中国医药集团总公司和国药控股公司的悉心支持下，公司董事会本着积极、稳健、科学的态度统筹全局工作，坚持"转型创新、管理提升"的战略，以提高企业效益为中心，内强管理，加强内控建设、革新内部机制，全面提升法人治理水平；外拓市场，创新营销模式，转变发展方式，全面提升盈利效率能力；稳步推进投资项目建设，为公司产业链的延伸奠定良好基础。2012年公司各项工作顺利推进，成效显著；公司经营业绩稳步增长，各项指标显著改善，创历史新高。尤为值得一提的是，利润指标实现同比高速增长的成功逆转，以宏观的成绩喜迎国药股份上市十周年。

(一)2012年公司整体经营及资产情况

2012年公司实现营业收入85.02亿元，同比增长22.00%，利润总额4.24亿元，同比增长24.17%，归属于上市公司股东净利润(下同)3.36亿元，同比上升23.80%，经营活动现金流量约1.86亿元；截至2012年12月底，公司总资产45.59亿元，归属于上市公司股东的所有者权益17.96亿元，每股净资产3.75元，净资产收益率19.92%。公司总股本为47,880万股，截止到2012年12月31日，总市值约为70亿元。

(二)2012年重点工作情况

1、准定位，思路决定出路

2011年是国药股份面临错综复杂局面的一年，因为宏观金融环境、医药政策因素和市场竞争因素交织影响，公司的利润指标和经营活动现金流量指标出现同比一定程度下滑，公司的利润持续稳定增长面临挑战，不变则滞，不进则退，面对瞬息万变的医药市场形势，面对激烈的医药行业竞争，我们唯有化繁为简、稳中求变，优化战略发展，理清发展思路，进一步深化变革创新，才能找准公司突破之路，实现公司新的跨越式发展。为此，针对这一局面，公司董事会和管理层高度重视、积极应对，于年初专门召开专题研讨会，进行了认真深入的研究，制订了"严控风险、创新转型"的2012年战略发展目标，明确了坚持以调整促创新、以创新谋发展，围绕"提高经营效益"为核心，深化主营业务，创新特色经营，提高经营质量的经营策略，董事会和管理层的互信支持，充分保证了公司管理层一如既往大胆工作，充分发挥积极性和创造性，应对市场挑战，抢抓市场机遇。

2012年11月，针对2013年全年预算和经营战略等重要事项，公司董事会与管理层召开研讨会，充分讨论行业形势，共商转型发展战略，总领全局、指明方向，为国药股份的新发展保驾护航。

2、控风险，提高法人治理水平

2012年，公司在新一届董事会领导下，顺利完成了董事会下设四个专业委员会的换届改选工作，充分发挥"三会"和各董事专业委员会的专业指导和监督管理作用，进一步完善法人治理结构，不断提高规范化运作水平。涉及重大事项时，组织董事、监事研讨调研，各董事会专业委员会对其反复论证，从而不断完善了董事会决策机制，保证了董事会对重大事项决策的科学性，进一步强化信息披露责任意识，保证披露信息的及时、准确和完整，不断提高信息披露质量，加强内幕信息管理，提高内幕信息管理意识，强化保密意识，坚持推进，为内幕信息登记管理制度)的落实，具将保密意识融入投资者关系管理工作中。通过电话咨询、接待来访、网络互动等方式有效拓宽了与投资者沟通交流的渠道。特别是报告期内，公司着重从维护投资者利益出发，修订了《公司章程》中的现金分红条款，为有效维护投资者利益，提供了制度上的保障。

为落实严控风险的战略目标，积极开展"规范运营，管理提升"活动。按照集团总公司、国药控股和证监会的相关要求，公司严格规范，制定管理提升方案及管理提升活动的考核和激励方针，严格对标，建立和完善了公司运营分析体系，查找问题，并制定了详细的整改措施，逐项落实活动要求，进一步推动市场主体积位尽责，充分发挥公司治理架构中监事会的监督作用，按照"自我约束、相互制衡、完善管理"的原则，要求将外部监管压力转化成公司规范运作的内生动力，从"三会"层面和部门角度，推动公司积极构建和完善内部监督防线，提高公司法人治理水平。

持续提升公司运营质量，有效控制运营风险。一是控制运营风险，实时监控并完善公司协议、价格、信用、风险管理体系中的制度与流程，应对市场变化和外部经营环境的相对恶化；二是以风险管理为导向，开展内部控制自我评价工作，同时聘请普华永道中天会计师事务所为公司2012年内控外部审计机构进行内控审计，不断完善内控体系建设。三是按照ISO质量管理体系认证要求，全面规范流程管理，顺利完成公司GSP换证工作，保证公司持续合规经营。

3、创模式，寻找"蓝海"市场

医药流通市场是个完全自由竞争市场，经济结构战略性调整和转变经济发展方式以及国家的医改政策总体上对医药行业有利，大挑战孕育大机遇，如何在日益激烈的市场竞争中占据一席之地，抓住大有可为的战略机遇期，公司主动变革，以转型促创新，以创新促发展，创新管理模式，根据寻找医药商业的"蓝海"领域，为公司的新发展增续动力。

一创新项目推广，巩固麻药市场传统优势

2012年，公司以引导麻精用药的合理市场需求为基础，持续开展"特药培训项目"，共计培训42场次，覆盖39个地级市，培训医疗单位5483家，药师受训人数总计约1.24万余人。

公司还积极配合国家卫生局全面推进电子印鉴卡网络管理项目，开发完成了《麻醉药品、第一类精神药品电子印鉴卡系统》，将逐步开展试点工作。该项目的开展，一方面可以优化监管环节，转变管理方式，降低管理成本；另一方面有利于公司掌握市场终端资讯，深入渗透销售渠道，提高增值服务水平，巩固公司在麻醉药品市场的传统优势。

一创新增值服务方式，深入渗透北京直销市场

公司通过多渠道，多领域业务模式相结合的方法，不断扩大北京市终端市场份额。一是以医院信息增值服务为切入点，与医院建立深入的合作关系，公司开发的总参总医院院内物流系统等信息对接专项改造等项目均取得了良好效果；二是建立了各区县、部队医院疫苗销售网络平台，为做好相关疫苗配送及推广打下良好的基础；三是利用国药健坤公司的优势资源，拓展北京市二甲医院药房托管业务，完成了滨河医院、京煤集团总医院、天坛医院等家医院内部药店的建立，以新的业务模式应对医院的药品零加价模式的改革；四是依托国药前景口腔公司的品牌效应，加强与北京市各口腔医疗机构的合作，扩大无痛和牙周两条产品线的销售，丰富了口腔诊所专业市场的覆盖率，增强市场影响力。

一创新营销模式，为公司销售渠道奠定基础

一是着力打造全国零售分销平台。公司与国大药房、辉瑞投资建立了三方战略合作关系，并与广州、上海、重庆等多地的连锁药店建立了业务关系，为公司拓展全国零售市场奠定了坚实的基础；二是启动公在电子商务领域中新的业务运营模式，全面打造公司的电子商务平台—国药商城，与各地零售终端药店建立B to B的电子网络交易合作关系，形成公司独有的药品电子商务渠道，增强对终端市场的掌控能力；三是初步搭建了一条较为系统的临床试验资料供应业务体系。这项业务的拓展，丰富了公司服务领域，形成药品配送的有效补充。

4、谋投资，增续发展动力

根极调整投资战略，在调整发展结构、增强盈利能力、增续发展动力方面下功夫。

一是积极推进国瑞药业"退城进园"改造和扩建项目，加强对工程建设的进度、质量和安全的管控，确保项目按期竣工验收，按时投产。同时，因国瑞药业技术改造升级需求，申请并取得了国家2012年产业振兴和技术改造专项资金2380万元。

二是完善了国药物流二期工程建设方案，完成了一期库内技术改造，通过增加分拣、分类设备，设计波次作业，有效地提高了物流的工作效率，为拓展北京市场新业务提供坚实保障。

三是完成了对甘肃前景及国药空港的增资控股，进一步增强了对子公司的掌控力。

四是公司根据寻找新的投资项目和并购目标，为公司寻求新的利润增长点，实现公司可持续发展。

5、凝心智，推动工业板块新突破

公司高度重视工业板块发展，国瑞药业坚持实施产品研发储备战略，加速推进重点品种申报及现有的注射用倍他司汀等质量标准升级工作，促进公司产品结构升级，适应新厂规模化经营和未来发展需要。与上海医药工业研究院成立了"药物研发联合实验室"，及时启动了"依达拉奉工艺质量提高研究"等3个合作项目。与"合肥华方医药科技有限公司"签署战略合作协议，合作开展系列激光打孔渗透发控释药物制剂研发、产业化研究，促进产业升级。同时，国瑞药业积极探索销售模式转型，在北京建立营销中心，利用北京的区位优势，进一步提升市场开发和管控能力，扩大产品销售规模。

(二)核心竞争力分析

国药股份公司本着多元化的战略思想，确立了核心业务领域——药品的生产、销售及相关医疗器械、高质耗材的销售。经过多来的经营和不断改革创新，国药股份形成了符合自身发展的核心竞争力，主要表现在以下三个方面：

①国药股份全产业链发展形成了优势格局。国药股份近年来通过对国药物流、国瑞药业、前景口腔的投资，逐渐形成了工商并举、多业态发展及优势互补的良好格局。

②国药股份的麻醉药品、一类精神药品悠久的经营历史和丰富的渠道管理经验使国药股份一直保持着龙头地位。国药股份在麻醉药品、一类精神药品渠道一直保持着84%以上的市场份额。国药股份通过不断强化麻药渠道管理，以及不断创新经营，全国的分销网络不断扩大，同时，公司还通过投资上游供应商，巩固货源基地，使公司获利结构变单纯依赖分销商，向投资收益的方向迈出了实质性步伐，公司盈利基础更加稳固，强化了核心竞争力。

③规范、高效的公司治理。 公司一直严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、上海证券交易所的有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理，规范公司运作。特别是公司近期监管部门的相关要求，通过2007年全2008年开展的公司治理专项活动，以及2012年初至今公司积极开展的内部控制体系建设，按照国务院国资委和集团总公司确定的主题，从合规经营、管控开展、内部控制、精细管理、降本增效；对标一流、做强做优三个方面开展管理提升活动，完善了股东大会、董事会、监事会、经营层议事规则等一系列管理制度，构建了权力机构、决策机构、监督机构和经营层之间权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的管理机制并有效运行，形成了有本公司特色的规范、高效的公司治理机构，并有力推动着公司业务拓展、商业合作等生产经营活动。

(三)投资状况分析

2012年公司累计完成对外股权投资金额为18,715,689.80元，较2011年增加18,715,689.80元。主要包括出资收购北京菜市口医药有限责任公司 收购完成后公司持有菜市口医药有限责任公司1519%的股权并对其进行增资使其注册资本达到2000万元；合计投资支出16,500,000.00元。该公司主要业务是销售中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、医疗器械等。报告期内，国药股份还完成出资2,215,689.80元增资国药前景项目，使持股比例由原来的39%提升至51%。国药前景是一家专注于口腔医疗市场发展，以代理国内外先进器材为主的营销、推广和销售服务提供商。

四)行业竞争格局和发展趋势

①经济环境，北京市经济呈现温和回升态势，总体运行基本平稳，利于行业持续稳定发展。

2012年，北京市上下以"稳中求进"的总基调为指引，以真落实"稳增长"政策，扎实推进调结构转方式，经济增速虽较上年略有回调，但年内呈现温和回升态势，总体运行基本平稳。

根据统计局数据，2012年全市实现地区生产总值17801亿元，按可比价格计算，比上年增长7.7%，增幅比上年略低0.4个百分点。

2012年，医药制造业保持较快增长，增长14.9%；医药制造业利润增长28.6%。2012年截止三季度末，统计局公布数据显示，限额以上批零企业的中西药品销售增长达20.80%，保持20%以上的增长水平。国药股份中西药品销售增长高于北京市限额以上批零企业中西药品销售增长的平均水平，且持续保持在23%的销售增长速度。北京市总体经济发展稳定，为医药企业发展提供了较好的外部环境，医药行业快速发展技术于其他行业。

②人口增加，居民卫生健康意识不断加强，人口结构老龄化趋势将持续拉动医药行业发展，并带动医药市场需求不断增长。

2012年年末北京市市常住人口2069.3万人，比上年末增加50.7万人。其中，在京居住半年以上的外来人口773.8万人，增加31.6万人，人口增加带动医疗、药品需求的增长。 老年人免疫力较低、药品消费量大。

人口老年化加速，慢病发病率提高，对医药消费者在需求将保持增长；就诊人次快速提升是拉动市场需求的主要动力；收入提升带动支付能力提高，刚性需求将持续支撑着医药市场的快速增长。

③医疗配置持续增加，基层医疗快速发展，带动医药行业快速发展。

北京市作为首都，医疗资源的配置在全国处于绝对领先的位置。统计局公布数据，2011年末，全市卫生机构数达9699家，不含在京部队武警医疗机构。其中医疗机构9537家（含52家三级医疗机构、116家二级医疗机构以及597家一级医疗机构），其他卫生机构162家。与2010年比较，卫生机构增加188家，医疗机构增加188家，社区卫生服务中心（站）增加157家。2011年末，全市医疗机构编制床位总数达99246张，比2010年增加4665张。其中，医院编制床位总数达85934张（占90.1%），比上一年增加4024张。社区卫生服务中心编制床位总数达6302张（占6.4%），比上一年增加471张。每千常住人口医疗机构编制床位由2010年4.8张，增加到2011年4.9张。2011年末，全市卫生人员数（包括村卫生室乡村医生、卫生员、执业医师和执业助理医师、注册护士）达23.6万人，与2010年比较，卫生人员增加1.2万人，增长了5.4%。卫生技术人员18.2万人，其中，执业（助理）医师7.0万人，注册护士7.3万人。与2010年比较，卫生技术人员增加1.1万人，增长了6.2%。2011年全市社区卫生服务中心（站）总支出为75.4亿元，财政补助为29.2亿元，与上年比较总支出增加22.0亿元，增长了41.3%；财政补助增加9420.0亿元，增加了52.9%。2011年，全市2986家村卫生室，总支出为6726万元，上级补助收入为2428万元，与2010年比较，总支出增加421万元，增长6.7%，上级补助收入增加5.7%。

基层医疗机构中，社区卫生服务中心为慢病模较小，糖尿病和高血压等慢性病治疗药物在社区卫生服务中心的销售目前为城市医院同类药品销售的四分之一，但增长迅速。社区卫生服务中心的医生已不仅仅只为病人续方，还开始承担一些初诊和疾病管理工作，并在治疗药品的品牌选择及更换方面发挥影响。

随着医药改革推进和深入，北京市将继续加强基层卫生服务体系建设，以及对基层医疗扶植力度，基本医疗保障覆盖面扩大，从而促进市场需求的增长，市场容量扩大，终端对药品、医疗器械等各类医疗资源的需求将会加大。

④医药改革不断深入，医药行业机遇与挑战并存；流通行业进一步规范，促进行业性发展。

"医药分开"是今年北京市公立医院改革中，最受瞩目的新政。作为北京公立医院改革中最受关注的部分，"医药分开"自今年7月1日起，已相继在友谊医院、朝阳医院、同仁医院、天坛医院、积水潭医院共5家医院试点。随后，北京妇产医院、北京儿童医院和北医三院等，也将陆续进行"医药分开"改革。北京市医改办相关负责人表示，2013年，医药分开改革将会在全市市级医院全面推行，并逐步扩展至一、二级医院。下一步，北京还将推进药品和耗材采购、配送制度改革，并探索通过医保采购、集团采购和价格谈判机制，使医疗价格逐步回归合理水平。另外，还将逐步理顺护理费、手术费等，有关的医疗服务价格正在梳理中。2013年，北京将继续把深化医药卫生体制改革作为卫生部门的中心任务，按照"保基本、强基层、建机制"的原则，抓住关键问题，完善政策措施，更加注重提高服务质量和改革效果。改革已经进入深水区和攻坚期，政府将推进医疗保障、医疗服务、公共卫生、药品供应和监管体制5个领域的综合改革。扩大医疗改革试点范围，加快基层医疗建设，将对医药企业经营、服务、运输、管理、信息技术等提出更高要求。

2012年国家发改委分别于5月和9月进行了2次药品最高零售价格调整，进一步解决老百姓"看病贵"的问题，同时对医药经营企业的销售产生一定影响，促使医药企业不断优化结构和创新经营，提升市场竞争力。

2012年政府发布了《零售药店经营服务规范》、《药品流通行业职业经理人标准》、《药品流通企业诚信经营准则》、《药品流通企业通用岗位职责规范》、《药品批发企业物流服务能力评估标准》等5项流通行业标准，2013年政府出台《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》，进一步规范药品流通行业，促进医药行业良性发展。

2013年起，肺癌、胃癌等20种疾病全部纳入新农合大病保障范畴，报销比例不低于90%，同时新农合人均筹资水平将达到340元左右。预计未来城乡居民大病医保推行后，将与新农合大病保障统筹在一起。大病医保升级，报销比例提高加速医疗需求释放，医药消费将迎来巨大超预期增量。基层医疗的快速发展趋势，促使基层医疗终端成为医药企业必争之地。

⑤医药市场扩容和变革，促使医药企业竞争加剧。

北京市医药市场排名前几位的医药企业有北京市医药股份有限公司、北京科园信海医药经营有限公司、北京九州通医药有限公司、北京同仁堂等多家知名的企业，均为大型的医药流通企业，各有各的经营特点和优势，国药股份面临更大的挑战。

从整体看，北京市经济、政策、市场环境均良好，医药行业发展机遇与调整并存。

(四)经营计划

国药股份2013年的经营思路：坚持以"变革、创新、务实、奉献、进取"的企业理念为指导，围绕"提高经营效益"这一核心，深化主营业务，创新营销模式，深入细化管理，提高经营质量，保障公司的健康持续发展。

(一)强化董事会建设，持续提高法人治理水平。

继续强化董事会建设，充分发挥董事会下设四个专业委员会职能，强化董事、监事履职意识，提高自律监管的规范水平，提高法人治理水平；加强与公司管理层的适时深入沟通，把握公司发展大局，正确引导发展方向，从战略上宏观指导，在内控中严防风险，保障公司规范运作、稳健发展。

(二)深化内控，提高公司风险管理水平

一方面，继续深入开展"规范运营，管理提升"专项活动。围绕"转型、创新、风险防控"的中心目标，结合专项提升、持续改进"的工作要求，突出运营效率、效益、效果的统一、创新盈利与管控模式，落实管理提升活动下阶段工作，做好专项提升和持续改进。另一方面，协同开展合规经营、内控体系建设等工作，全面打造公司管理细化年，全面优化和提升公司的管理体系，保障公司实现可持续发展。

(三)百花齐放，各业务板块创新发展。做大做强主营业务，调整经营策略，整合协同资源力量，创新各业态，保证销售增长与利润增长兼顾。

麻精业务：打造电子印鉴卡平台，全面推进电子印鉴卡的试点运行工作，并在河南、重庆和天津进行实际应用。开拓麻精药品领域新品种，提升麻药市场平控力。

分销业务：深入打造零售分销平台。上游积极拓展新的合作供应商与品种，下游密切联系全国性或区域性连锁药店，健全完善网络建设，打造国药零售分销平台生态体系。

全面启动医药电子商务业务。探索符合市场需求的运营模式，完善各链接流程，组建产品后台策划团队，实现"国药商城"的上线运行。

直销业务：密切关注公立医院改革，创新增值服务模式，针对医药分开的试点工作，依托公司专业团队，探索推进药房托管等业务。

医药工业业务：医药工业将是公司毛利率的重要保障之一。重点改变工业营销模式，快速发展特色制药工业，提升国瑞药业的市场开发和管控能力，逐步进军中、高端市场。加速产品结构调整，走特色化道路，提高核心竞争力。

(四)推进项目管理，实现公司快速增长。在全面做强的基础上，

1、稳步推进"退城进园"项目建设，确保按期完工，力争2013年年底实现投产。

2、加快国药物流二期扩建项目进程，提高物流仓储能力和运营效率，为拓展北京市场新业务提供坚实保障。

3、继续推动其他项目进展，为公司后续发展储备动力。

2012年，对公司来说，注定是值得重视和纪念的一年，公司以稳健亮丽的成绩喜迎上市十周年。回顾过去十年，国药股份风雨兼程、高速发展，但是，成绩总是属于过去的，如何能延续公司的辉煌，传承国药的文化，每个国药人都在思考。2013年，也是公司承上启下，再创辉煌的关键年，面对瞬息万变的医药市场形势，面对激烈的医药行业竞争，国药股份唯有厚积薄发，理清发展思路，紧紧围绕"提高经营效益"这一核心，凝聚正能量，营造"健康生活、快乐工作"的企业氛围，进一步深化变革创新，才能找准公司由量变到质变的突破之路，实现公司新的跨越式发展。

(六)可能面对的风险

国药股份当前经营及外部环境等情况，在未来经营发展中国药股份可能面对的风险体现在三个方面：市场竞争激烈不进则退、品种集中度高、业态分布不均衡、外部因素变化容易导致经营风险发生，具体如下：

一、医药改革不断深入，医药行业竞争日益激烈，国药股份核心竞争力有待加强。

随着医药改革步伐的逐步加快，公立医院药品销售零差价试点全面展开，政府陆续出台省级挂网招标、药品价格管控、促进割列出口等政策，并进一步规范药品研发、生产、流通、使用环节等，促使医药市场竞争秩序有效整顿，同时也会加剧医药市场竞争程度和行业集中整合。未来几年将有1/3的医药工业企业和1/2的医药商业企业可能面临淘汰，今后更多的是强者之间的激烈竞争。作为医药商业上市企业，我们既需要积极应对医改新机会，也需要冷静思考医改新挑战。北京市医药企业在全国各省数量最多，其中，北京市医药股份有限公司、北京科园信海医药经营有限公司、北京九州通医药有限公司等多家知名的医药企业，都是大型的医药流通企业。

医药改革不断深入，医药企业整合、兼并重组以及多元化发展步伐加快，竞争机制进一步融入麻醉药品、一类精神药品流通领域，以往经营模式容易被复制，国药股份麻药龙头地位面临的挑战和冲击日益加大。

面对因国家政策、市场需求引发的日益激烈的地区市场竞争，为了确保国药股份在地区前3位的市场地位和份额，国药股份在今后的发展中，将及时分析宏观环境及各种医药改革政策对企业的影响，正确把握市场脉搏及发展方向，选准在市场中的定位，提高自身的管理和服务水平，把优质服务延伸到医院药品配送终端，完善医药物资物流供应体系，创建增值服务的新模式，努力扩大纯销规模，不断提高终端市场占有率。

二、品种结构有待进一步优化，国药股份对供应商策略调整的抗压力较弱。

2012年国药股份国产品种销售收入占比44%，合资、进口品种销售份额占到56%，国产品种销售份额偏低。2012年年度销售排名前154位品种累计销售收入占公司销售份额80%，而重点品种个数只占公司全品种个数的6%，且主要集中在少数几个供应商，对供应商依赖程度较大，销售规模和盈利水平过分依赖几大重点品种，易产生经营风险和收益风险。从品种分来看，国药股份经营品种中系统用抗感染类药物依然占主要份额，而市场用量较大的呼吸系统、心脑血管用药所占比例较小，与市场用药结构还存在一定差异。

国药股份顺应医药改革发展趋势，以及终端需求，优化品种结构，增加国产品种、基本药物、中成药、中药饮片、生物制品、医疗器械的销售份额，并发新品种和新市场，合理控制运营成本，创新经营，有效扩大市场份额，有效应对即将出台的的进口药品、中药价格、麻药价格下调政策等带来的负面影响。

三、国药股份分销、直销业态分布不均衡，流通渠道变化容易带来经营风险。

2012年国药股份分销业态销售依然在50%以上，直销业态中的零售直销和其他医疗直销销售份额虽然有所增加，但是占直销主要份额的医院直销份额变化不明显，故此总体直销业态比例提升不明显。2012年医疗客户开发数量达成年度计划目标，但是销售收入比例偏低，对国药股份总体收入拉大贡献力度较弱，而分销业态应对流通渠道调整政策和策略被动，一旦出现变化将对业务收益带来一定损失。

国药股份重视终端市场拓展，不断优化品种结构、业态结构，2012年与上年相比有所改善，但是依然未实现国产品种销售份额过半，医院直销销售份额过半的目标，在今后经营中，国药股份将持续优化业态结构，加强终端直销业务队伍建设，提升服务质量，以品种、服务、信息技术和专业队伍建设，推动直销业务快速发展，增加医疗直销、零售直销的市场份额，提升对上游客户服务水平，紧密与上游客户的双赢合作关系，延伸产业链，创新经营，提升国药股份对外部因素变化抗干扰能力。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

4.2本报告期无前期会计差错更正。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的说明。

本年度新纳入合并范围的主体为：国药健坤及国药前景，两者均为本年度非同一控制下企业合并取得的子公司，其本期净利润为该公司自购买日至2012年12月31日止期间的净利润。

国药健坤：2012年1月9日，公司向北京金座投资管理有限公司收购了其拥有的国药健坤19%的股权，向曹益民收购了其持有的国药健坤32%的股权。收购完成后公司持有国药健坤51%的股权。本次交易的购买日为2012年1月9日，系公司完成股权变更并取得实际控制权的日期。鉴于2012年1月1日至2012年1月9日止期间国药健坤并未发生重大业务及交易，其2012年1月9日的财务状况与2012年1月1日相比并无重大变化，故本公司自2012年1月1日将国药健坤纳入合并范围。国药前景：公司原持有国药前景39%的股权，于2012年9月6日，公司向国药前景以现金进行增资约221.6万元，增资完成后，本公司持有国药前景的股权比例从39%上升至51%，从而合计拥有国药前景51%的股权及表决权。本次交易购买日为2012年10月1日，系本公司完成股权变更及取得实际控制权的日期，国药前景成为本公司之子公司。

董事长：刘勇

国药集团药业股份有限公司

2013年3月20日

股票代码:600511 股票简称:国药股份 公告编号:临2013-002

国药集团药业股份有限公司 第五届董事会第十次会议决议公告

本公司及全体董事会成员保证公告内容真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

国药集团药业股份有限公司第五届董事会第十次会议通知于2013年3月8日以书面形式发出，会议于2013年3月20日在深圳华侨城酒店会议室召开。本次会议应到董事九名，实到董事九名，三名独立董事参加了会议，监事和高管列席会议，符合《公司法》和公司章程的有关规定。

本次会议审议并通过了如下决议：

一、以9票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过公司2012年度董事会工作报告。此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

二、以9票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过公司2012年度总经理工作报告。

三、以9票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过公司2012年度报告全文及摘要的议案。此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

四、以9票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过公司2012年度财务决算报告。此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

五、以9票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过公司2012年度利润分配预案。

经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，公司2012年实现归属于母公司所有者的净利润335,815,809.97元人民币，剔除按母公司净利润10%的比例提取法定公积金29,139,334.47元，本年度实现归属于母公司可分配利润306,676,475.5元，按公司章程规定，制定分配预案：以2012年12月31日的总股本47,880万股为基数，每10股派发现金股利2.2元人民币（含税），共计派发现金股利10,533.6万元，剩余未分配利润结转以后年度。此项分配预案提交公司2012年度股东大会审议。

六、以3票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过公司2012年度日常关联交易情况和预计2013年日常关联交易的议案。审议该议案时公司9名董事中6名关联董事回避参与表决，3名非关联董事（均为独立董事）全部同意，并且独立董事发表了相关独立意见。此项议案提交公司2012年度股东大会审议。 关联交易内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn及刊登在2013年3月22日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上的《国药股份2012年度日常关联交易情况和预计2013年日常关联交易公告》

七、以9票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过公司向商业银行申请综合授信等业务的议案。此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

八、以9票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过公司为全资子公司国药空港（北京）国际贸易有限公司申请综合授信提供担保的议案。 此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

九、以9票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过公司为控股子公司国药集团国瑞药业有限公司申请综合授信提供担保的议案。 此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

十、以9票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过关于国药集团财务有限公司为公司提供金融服务的关联交易进度情况的议案。

十一、以9票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过公司2012年内控审计报告和公司2012年《内部控制自我评价报告》。内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

十二、以9票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过公司2012年《企业社会责任报告》。内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

十三、以9票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过《2012年独立董事履职报告》。内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

十四、以9票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过关于续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为公司2013年审计机构的议案。此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

十五、以9票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过关于公司召开2012年度股东大会有关事项的议案。 内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn及刊登在2013年3月22日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上的《国药集团药业股份有限公司关于召开2012年度股东大会有关事项的通知》【临2013-004】。

特此公告。

国药集团药业股份有限公司

2013年3月22日

股票代码:600511 股票简称:国药股份 公告编号:临2013-003

国药集团药业股份有限公司 第五届监事会第七次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

国药集团药业股份有限公司第五届监事会第七次会议通知于2013年3月8日以书面形式发出，会议于2013年3月20日在深圳华侨城酒店召开，公司三位监事全部出席会议，符合《公司法》和公司章程关于召开监事会议的有关规定。

会议审议并通过了以下决议：

一、以3票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过公司2012年度监事会工作报告。此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

二、以3票同意、0票反对和0票弃权的结果议并通过公司2012年度报告全文及摘要的议案。此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

三、以3票同意、0票反对和0票弃权的结果议并通过公司2012年度财务决算方案。此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

四、以3票同意、0票反对和0票弃权的结果议并通过公司2012年度利润分配预案。

经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，公司2012年实现归属于母公司所有者的净利润335,815,809.97元人民币，剔除按母公司净利润10%的比例提取法定公积金29,139,334.47元，本年度实现归属于母公司可分配利润306,676,475.5元，按公司章程规定，制定分配预案：以2012年12月31日的总股本47,880万股为基数，每10股派发现金股利2.2元人民币（含税），共计派发现金股利10,533.6万元，剩余未分配利润结转以后年度。此项分配预案提交公司2012年度股东大会审议。

五、以3票同意、0票反对和0票弃权的结果议通过公司2012年度日常关联交易情况和预计2013年日常关联交易的议案。此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

六、以3票同意、0票反对和0票弃权的结果议并通过公司向商业银行申请综合授信等业务的议案。此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

七、以3票同意、0票反对和0票弃权的结果议并通过公司为全资子公司国药空港（北京）国际贸易有限公司申请综合授信提供担保的议案。此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

八、以3票同意、0票反对和0票弃权的结果议并通过公司为控股子公司国药集团国瑞药业有限公司申请综合授信提供担保的议案。此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

九、以3票同意、0票反对和0票弃权的结果议并通过关于续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为公司2013年审计机构的议案。此项议案提交公司2012年度股东大会审议。

对公司2012年度的工作，监事会发表如下意见：

1、2012年度，公司监事会成员列席了公司股东大会、董事会会议，并根据法律、法规对公司股