康美药业股份有限公司

2013 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	康美药业	股票代码	600518
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	08康美债	股票代码	126015
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	11康美债	股票代码	122080
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	邱锡伟	温少生	
电话	0755-33187777-8009	0755-33187777-8006	
传真	0755-86275777	0755-86275777	
电子信箱	kangmei@kangmei.com.cn	kangmei@kangmei.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

	2013年(末)	2012年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2011年(末)
总资产	22,251,388,975.04	17,958,292,864.42	23.91	15,237,494,549.99
归属于上市公司股东的净资产	12,027,636,936.03	10,580,984,033.57	13.67	9,246,293,785.14
经营活动产生的现金流量净额	1,674,010,628.85	1,008,350,205.55	66.01	574,964,093.20
营业收入	13,358,728,517.00	11,165,154,818.12	19.65	6,080,507,225.35
归属于上市公司股东的净利润???	1,879,816,994.38	1,441,191,488.21	30.43	1,005,031,018.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	1,853,001,334.98	1,445,386,079.19	28.20	979,375,702.50
加权平均净资产收益率(%)	16.63	14.55	增加2.08个百分点	17.30
基本每股收益(元/股)	0.855	0.655	30.53	0.466
稀释每股收益(元/股)	0.855	0.655	30.53	0.466

2.2 前10名股东持股情况表

单位:股

报告期股东总数	82,852	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	97,501

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
康美实业有限公司	其他	30.42	668,874,274	0	质押 602,000,000
普宁市金信典当行有限公司	其他	2.12	46,557,358	0	质押 46,557,358
普宁市国际信息咨询服务有限公司	其他	2.12	46,557,350	0	质押 46,557,350
许冬瑾	境内自然人	2.12	46,557,350	0	质押 46,557,350
华泰证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	其他	1.59	34,948,028	0	未知
中国银行-嘉实主题精选混合型证券投资基金	其他	1.50	32,883,439	0	未知
中国建设银行-银华核心价值优选股票型证券投资基金	其他	1.30	28,566,800	0	未知
全国社保基金一零七组合	其他	1.18	25,990,517	0	未知
上海浦东发展银行-嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金	其他	0.93	20,415,149	0	未知
中国银行-华夏回报证券投资基金	其他	0.89	19,591,532	0	未知

许燕君将其持有公司的股份向华泰证券股份有限公司质押以为其公司融资提供担保。上述股东中许冬瑾和许燕君存在关联关系，康美实业有限公司的股权股东为马兴田，与许冬瑾和许燕君存在关联关系。嘉宁市金信典当行有限公司的股权股东为马兴田，与康美实业有限公司、许冬瑾和许燕君存在关联关系。嘉宁市国际信息咨询服务有限公司的股权股东为马兴田，与康美实业有限公司、许冬瑾和许燕君存在关联关系。嘉宁市金信典当行有限公司、嘉宁市国际信息咨询服务有限公司的股权股东分别为马兴田、马俊美实业有限公司、嘉宁市金信典当行有限公司、许燕君存在关联关系。

上述股东关联关系或一致行动的说明

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

报告期内，公司把握机遇，在“调水强基、聘贤有术”指导思想下，按实现中药全产业链战略部署的发展思路，在稳固基础的前提下，大力推进从中药全产业链发展模式转子药型制造商角色的转变战略，公司百亿级上市公司在500强，连续8年上榜中国制药业百强，市场机品牌影响力得到进一步提升。公司在实施中药全产业链战略中，注重结合大健康产业发展的趋势，涉足医疗领域，积极探索中医药产业健康服务体系的构建。报告期内，公司实现营业总收入13,358,728.5万元，比上年同期增长19.65%，归属于母公司股东的净利润1877,981.70万元，比上年同期增长30.43%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润1853,001.33万元，比上年同期增长28.20%。

报告期内，公司主要工作如下：

中药业务板块：

公司中药业务板块主营业务主要包括中药饮片生产销售和中药材贸易。

（1）中药饮片

中药饮片是药用功能物料（原料）经过一定加工地制方法制成的，适合于中医临床选用以制成一定剂型的药物，其实质就是中医临床所使用的中药单味药。中药材经过种植、采摘、捕获后还需要一系列物加工才能成为可煎制药剂入药的中药饮片，中药饮片经进一步的加工可成为可直接服用的中成药。中药饮片是公司最具有竞争力的业务板块之一，也是公司未来发展的重点领域。目前，随着国家标准的中药饮片工业基本各种指标日录和医保目录，在医保等新医改政策的利好下，未来国内中药饮片的需求量将持续上涨。从产品体系来看，公司中药饮片系列产品种类齐全，目前可生产1,000多个单类，超过12,000个品规。

从生产方面来看，公司近几年来进行了多项优化整合、投资和改造工作，普宁总部和北京双山生产基地通过持续性改进优化生产工艺、生产效率得到进一步提高；上海和成都生产基地已实现中药饮片生产车间GMP证书、粉用、唯性药材车间已进入验修阶段；四川国中生产基地已进入内部装修阶段和安徽亳州药业产基地同日中药饮片生产车间已进入内部装修阶段。

公司依托中药材道地产地，因取优质药材加工成小包装中药饮片，直接供应医院，通过重点医院建立良好口碑，不断将成功模式推广，形成区域到全国的不断扩张。其他各项经营指标稳步提升，报告期内，公司中药饮片营业收入180.4亿元，同比增长38.4%，从市场分额上来看，公司在全国市场的约2%左右的份额，在广东市场占有的30%左右的份额。预计到2014年底，公司中药饮片产能将达到40万吨，届时市场份额将得到进一步提升。

（2）中药材贸易

公司中药材贸易业务以批发为主要经营模式，因根据不同药材的生长周期则相应的药材生产地进行集中大规模采购，采购完成后，药材经过一系列的初加工，筛选、分档等环节进行下一步的销售，其产品涉及品种广泛。随后根据的市场需求，通过相应的营销手段，将中药材分直接或间接销售给中药饮片、中成药、保健品厂等需求对象，部分贵细药材则销售给终端客户。公司中药材贸易业务的盈利模式主要是依托公司的品牌、利用公司的规模效应、合理安排采购时间、采购数量、采购渠道等方面，通过规模采购、加强对采购成本的控制，以期在市场价格波动的情况下，通过对中药材的合理分配，实现利润最大化。为提高公司在中药材贸易业务的竞争力，加强对上游原材料供应的主动权及获取更多的信息渠道，公司成立了国内几大中药材专业市场，结合自主发展的中药物流系统，公司的产业链由通体系已基本实现模式品牌效应，逐步紧密了中药材市场、信息、仓储等方面的主动权。

777报告期内，公司中药材贸易业务板块取得突破性进展，在大宗、中药材流通交易网络正步入健康、稳定和良性发展的轨道，进一步确立了公司的领导地位。公司以道地药材产地为依据，以中药材专业市场和大宗药材交易平台为平台，将实体市场和虚拟市场相结合，与药材种植户、贸易商以及生产商形成战略合作关系。销售模式为自有品牌经销与传销。报告期内，公司中药材贸易药材主要品种近30个，营业收入80.92亿元，同比增长14.86%；比全国中药材贸易额增长12.000亿元规模计算，公司市场份额约为5.74%。

报告期内，公司设立了全资子公司康美中药城（青海）有限公司，已取得营业执照。

西药业务板块

公司西药业务板块主营业务主要包括自产药品和药品贸易。

（1）自产药品

公司自产药品近年来发展较为稳定，公司专注于市场需求较大的抗感冒、抗生素药和抗高血压药等领域，从产化学药主要产品包括铁饮宁、姜可、到乐、诺沙为代表的产品。自产药品销售终端主要是医院直接销售。未来几年，公司将依托医院资源经营，进一步拓展与各地区医院，以及各大连锁的店的合作，并有根据应国家医改政策的要求，大力开展医院运营和药房托管等新业务，通过产业链各环节业务的协同效应，带动自产药品业务的持续增长。报告期内，公司自产药品营业收入为2.27亿元。

（2）药品贸易

药品贸易是公司传统的业务板块之一，其销售终端主要是医院和连锁药店，其中医院主要通过参与药品采购招标，中标后根据医院的需求将药品配送至医院；对于连锁药店，公司主要通过终端商规模的销售连锁药店，公司将药品发运到经销商，通过经销商分销配送，使药品进入终端连锁药店。近几年，随着政策规模的不断增长，公司的品牌形象和实力逐渐得到大幅提升，医药和连锁终端销售在不断扩大，有利于公司通过自身种优势资源和渠道获得更多优质医药品的代理权，从而提升药品贸易的业务规模及利润。报告期内，公司药品贸易营业收入24.63亿元，同比增长47.11%。

报告期内，康美医院在2013年7月1日进入试运营阶段，公司与吉林梅河口市人民政府、通化县人民政府签订了《医产业战略合作框架协议书》，把医疗领域作为产业链的转型核心，公司顺应国家大力发展民营大型医院、专业化大健康服务业的政策趋势，在医院能力、技术、管理、人才、品牌、市场、资源等方面进行全方位改革，提升医疗服务质量，并不断拓展新的市场区域，提升公司核心竞争力，为未来创造新的市场机会。公司积极开拓新业务，通过产业链各环节业务的协同效应，带动自产药品业务的持续增长。报告期内，公司康美医院、康美海口医院、康美中药城（青海）有限公司、康美中医院、康美中医院（青海）有限公司、康美中医院（青海）项目、康美中药城（玉树）项目、康美中药城（甘肃）项目、中国-东盟康美玉林中药材（香料）市场项目的逐步建成，预计未来三年内公司物业租赁业务收入将呈现大幅度增长。报告期内，公司物业租住及其他营业收入3.57亿元，同比增长22.40%。

康美（亳州）华佗国际中药城有限公司一期，截止2013年12月31日，公司物业出售部分实现营业收入33,300.36万元，出售面积106,789.64平方米；物业出租面积为82,521.36平方米。

电子商务平台

报告期内，公司大力开展信息化建设，涉足电子商务、电子支付、支付结算和消费金融系统技术开发等，电子商务平台未来将成为战略的核心。

2013年1月8日，公司正式发布了“康美中国中药材价格指数”，该价格指数为目前首个由民营企业编制的国家级中药材价格指数，康美中国中药材价格指数建立了覆盖全国中药材价格采集体系，在安徽亳州、河北安国、成都荷花池、广西玉林、昆明菊花池、广东普宁等国内大中药材专业市场和300个产地设立了采集点，不断保持数据的时效性、合理性、代表性，通过编撰指数发布了作为中药领域龙头企业引导和稳定中药材市场价格，维护消费者利益不差利益的积极作用，提升我国在国际中药材市场的价格话语权。同时，公司获取了海量的中药材种植、交易的价格信息，通过运用大数据分析和挖掘技术，能够比较准确预测中药材的价格走势，为公司中药材贸易提供实时买卖决策的依据，从而规避中药材价格“大涨大跌”的风险，实现中药材贸易业务的规模不断提升和稳定增长。康美数据开展以来的国际流量日前已为300万左右，国际影响力不断提高。康美中药材大宗交易平台（e药谷）上线运行以来，制定了上市品种标准6个，成交量达近30多万吨，业务电子盘面达50多亿元，预计到2014年底，总上市品种为20个；此外，“康美之窗”健康平台项目已启动，康美下康美商城（B2C平台）也已上线运行，线上与线下相结合（O2O）的中药材交易平台“康美中药城”预计将在2014年6月份上线运行。

“康美通”支付结算系统，是公司在2013年度开发的一款应用于公司内部的支付结算系统，公司于2014年3月14日在中国人民银行广州分行网站进行了公示，将以中药全产业链的网络交易为切入点，大力发展健康领域电子支付细分市场。

报告期内，公司设立了全资子公司广东康美支付有限公司，已取得营业执照。该公司《支付业务许可证》申请已于2014年3月12日在中国人民银行广州分行网站进行了公示。将大力推进健康领域银行卡业务的发展。

直销业务

报告期内，公司直销业务中请得到了国家商务部正式批准，目前已完成服务网点的设立和核查备案工作，招聘了专业直销团队，完成了启动前期的有关工作。

中药材种植平台

中国已进入老龄化社会，并且人口老龄化问题将日益凸显，国家推动一系列政策支持发展健康产业，大力发展中医药产业和大健康服务业，为健康产业的高速发展打开了绿色通道，推动中药的种植的需求，公司们建种植基地是为了保障部分药材的稳定供应，将有助于公司采购部分原料的价格波动，同时从源头上保证了药材质量。

报告期内，公司在中药源头积极开展现代中药材规范化种植产业化种植的实践与探索。公司强化产业科研合作模式，实现与中药材濒危体系的对接，努力创新田间管理，引进现代科技与传统品种的创新结合，在巩固地产品种基础上，与中科院广州分院合作引进新品种，通过多种途径“康美种业品种种植联盟”与“公司+农户”的种植模式在云南三七基地、康宝人参等种植示范基地和极品基地，开展种植规模不断扩大。

康宝大地参业有限公司的农田栽参田间管理技术已发展成熟，它改变传统的伐林栽参模式，对保护生态、减少水土流失具有重要的意义。实现了生态效益、社会效益和经济效益的共赢，并得到国广司用：边参入股”公司+农户+基地”的种植模式，在公司的大力支持下，公司在广东省、广西省、湖南省、四川省、贵州省、云南省、河南省、安徽省、山东省、陕西省、甘肃省、青海省共计，广西玉林等中药材市场，实现了全国主要区域的布局。公司通过整合物流、仓储基地资源，在全国范围内铺展物流网络建设，形成现代中药材流通立体网络平台。

研发创新能力提升，参与国家标准制订。公司拥有国内唯一的中药饮片国家地方联合工程研究中心和国家级企业技术中心，以及拥有广东省中药标准化技术委员会、广东省中药饮片工程技术研究开发中心、广东省中药饮片企业重点实验室、广东中药产业技术创新联盟等中药产业公共技术平台，建成了广东省中药饮片质量检测中心，公司拥有国家级企业技术