



康美药业股份有限公司配股说明书摘要

股票简称:康美药业 股票代码:600518

Kangmei Pharmaceutical Co., Ltd
注册地址:广东省普宁市流沙镇长春路中段

保荐人(主承销商) **广发证券股份有限公司**
GF SECURITIES CO., LTD.

广州市天河区北路183-187号大都会广场43楼(4301-4316房)
办公日期:二〇一〇年十二月二十三日

声明
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并保证信息披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定,均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证,任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定,证券依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行承担。

本配股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,投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读配股说明书全文,并以其中涉及投资决定的依据。配股说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

第一节 本次发行概况

一、发行人基本情况
中文名称:康美药业股份有限公司
英文名称:Kangmei Pharmaceutical Co., Ltd
注册地址:广东省普宁市流沙镇长春路中段
法定代表人:马兴田
股票简称:康美药业
股票代码:600518
上市交易所:上海证券交易所
董事会秘书:邱锡伟
证券事务代表:温少生
电话:0663-2917777
传真:0663-2916111
电子邮箱:kangmei@126.com

二、本次发行基本情况
1. 本次发行核准情况
本次发行经公司2010年8月22日召开的第五届董事会2010年第六次临时会议审议通过和2010年9月8日召开的2010年第二次临时股东大会审议通过。
中国证监会公告称股东大会决议公告分别刊登在2010年8月24日和2010年9月9日的《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》。
本次发行已经中国证监会2010年11月26日核准。

2. 配股股票类型及面值
本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股(A股),每股面值为人民币1.00元。
3. 配股比例及数量
本次配股2010年12月27日股权登记日(T日)收市后康美药业股本总数1,694,370,052股为基数,按每10股配3股的比例增发配股,共计可配股份数量508,311,015股。

3. 配股定价原则及定价方法
1) 本次配股定价原则
① 配股价格不低于发行人最近一期经审计后的每股净资产值; ② 参照发行时公司二级市场股票价格,市盈率状况及公司发展预期,遵循与主承销商协商一致的原则。
2) 配股定价方法
以刊登配股公告前20个交易日公司A股均价为基数,采用市价折扣法确定配股价格,最终确定配股价格为6.88元/股。

5. 募集资金用途
预计募集资金总额不超过350,000万元(含发行费用),实际募集资金取决于实际配股数量。
全部用于补充公司生产经营所需的营运资金。
7. 本次配股前滚存利润分配方案
本次发行前公司滚存的未分配利润,由本次发行成功后的新老股东共享。
8. 发行方式
本次配股采取网上定价发行的方式,通过上海证券交易所交易系统发行。

9. 发行对象
本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。

10. 承销方式及承销期
本次配股由保荐人(主承销商)以代销方式承销。
承销期:2010年12月23日至2011年1月6日。
11. 发行费用

项目	金额(万元)
承销及保荐费用	2,600
审计费用	150
律师费用	20
验资费用	20
发行手续费	按发行市值,低于1亿元部分的下分之二,超过1亿元部分的下分之三
佣金及证券费用	400

上述费用为预计费用,实际发生费用可能根据发行情况进行调整。
12. 本次配股发行日程安排
本次发行期间的主要日程与停牌安排如下:

日期	发行安排	停牌安排
2010年12月23日(T-2日)	刊登配股说明书及摘要、配股发行公告、网上认购公告	正常交易
2010年12月24日(T-1日)	网上路演	正常交易
2010年12月27日(T日)	股权登记日	正常交易
2010年12月28日至2011年1月4日(T+1日至T+6日)	配股缴款日期	全天停牌
2011年1月5日(T+6日)	登记公司网上清算	全天停牌
2011年1月6日(T+7日)	公布发行结果 发行成功的股权基数日或发行失败的股权基数日及发行失败的后续安排	正常交易

证券代码:600518 证券简称:康美药业 编号:临2010-028
债券代码:126015 债券简称:08康美债

康美药业股份有限公司配股发行公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要提示
1. 康美药业股份有限公司(以下简称“公司”、“发行人”或“康美药业”)2010年9月8日召开的2010年第二次临时股东大会表决通过的配股方案,已经中国证券监督管理委员会2010年8月22日核准。
2. 本次配股以股权登记日2010年12月27日(T日)上海证券交易所收市后康美药业股本总数1,694,370,052股为基数,按每10股配3股的比例向全体股东配售,可配股份数量508,311,015股,均为无限售条件流通股。本次配股采取网上定价发行方式,配股代码“700518”,配股简称“康美配股”,通过上海证券交易所交易系统发行,由广发证券股份有限公司作为保荐人(主承销商)负责组织实施。

3. 本次配股的配股价格为6.88元/股。
4. 本次配股向截至股权登记日2010年12月27日(T日)上海证券交易所收市后,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的康美药业全体流通股。发行人控股股东普宁市康美实业有限公司已出具承诺函,承诺于2011年1月6日(T+7日)前,不减持其所持有的康美药业股份。
5. 本次配股缴款日期为2010年12月28日至2011年1月4日(T+1日至T+6日)。
6. 如本次配股失败,将根据原定证券交易营业日的规定,如存在冻结资金利息,将按配股缴款额并加算银行同期存款利息和除息所得税后返还已经认购的股东。
7. 根据上海证券交易所相关规定,本次配股缴款及网上清算期间,即2010年12月28日至2011年1月5日(T+1日至T+6日),康美药业股票停止交易。

8. 发行人仅以对发行人本次配股的有关事宜向全体股东进行说明,不构成对本次配股的任何投资建议。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读2010年12月23日(T-2日)刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》上的《康美药业股份有限公司配股说明书摘要》及刊登于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的《康美药业股份有限公司配股说明书全文》及其他相关资料。

除另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:

简称	释义
发行人/康美药业/公司/本公司	指 康美药业股份有限公司
中国证监会	指 中国证券监督管理委员会
上交所	指 上海证券交易所
登记公司	指 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
广发证券/保荐人(主承销商)	指 广发证券股份有限公司
本次发行/本次配股	指 康美药业(配股说明书)披露的10:3比例配股的行为
人民币普通股	指 人民币标明面值且仅供境内投资者以人民币进行买卖的普通股
股权登记日(T日)	指 2010年12月27日
全体股东	指 股权登记日上海证券交易所收市后登记在册的康美药业全体股东
元	指 人民币元
日	指 工作日(正常交易日)(法定日期除外)

一、本次配股的基本情况
1. 配股发行股票类型:人民币普通股(A股)。
2. 每股面值:1.00元。
3. 配股比例及数量:本次配股以2010年12月27日股权登记日(T日)收市后康美药业股本总数1,694,370,052股为基数,按每10股配3股的比例增发配股,共计可配股份数量508,311,015股。
4. 发行人的控股股东普宁市康美实业有限公司已出具承诺函,承诺以现金方式全额认购本次配股中其可配股份。

5. 配股价格为6.88元/股。
6. 预计募集资金总额:不超过350,000万元(含发行费用)。
7. 发行对象:截至2010年12月27日(T日)上交所收市后,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的持有康美药业股份的全体股东。
8. 发行方式:网上定价发行。
9. 承销方式:代销。
10. 本次配股主要日期和停牌安排:

日期	发行安排	停牌安排
2010年12月23日(T-2日)	刊登配股说明书及摘要、配股发行公告、网上认购公告	正常交易
2010年12月24日(T-1日)	网上路演	正常交易
2010年12月27日(T日)	股权登记日	正常交易
2010年12月28日至2011年1月4日(T+1日至T+6日)	配股缴款日期	全天停牌
2011年1月5日(T+6日)	登记公司网上清算	全天停牌
2011年1月6日(T+7日)	刊登发行结果公告 发行成功的股权基数日或发行失败的股权基数日及发行失败的后续安排	正常交易

注1:以上时间均为正常工作日。
注2:如遇重大突发事件影响本次发行,保荐人(主承销商)将及时公告,修改本次发行日程。
二、本次配股的认购方法
1. 配股缴款日期
2010年12月28日(T+1日)起至2011年1月4日(T+6日)的上交所正常交易时间,逾期未缴款者视为自动放弃配股认购权。

2. 认购缴款方法
A 投资者于缴款期间可通过网上委托、电话委托、营业部现场委托等方式,在股票托管券商处通过上交所交易系统办理配股缴款事宜。配股代码“700518”,配股价格6.88元/股。配股数量的上限为截至股权登记日股东持股数量(可配比例0.3),可认购数量不足1股的部分按照精确算法原则取整(股东手持可配数量看“康美配股”可配证券余额)。在配股缴款期间,股东可多次申报,但申报的配股数量不得超过该股东可

数量上限。
三、发行结果处理
1. 公告发行结果
康美药业与保荐人(主承销商)将于2011年1月6日(T+7日)在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》上刊登并在上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)上披露《康美药业股份有限公司配股发行结果公告》,内容包括发行结果、认购人数及认购情况、控股股东普宁市康美实业有限公司履行承诺情况、股东认购股数的数量占可配股数量的比例、本次配股募集资金以及如发行失败的后续处理等。

2. 如本次配股成功,则康美药业股票将于2011年1月6日(T+7日)进行除权交易;如公司控股股东普宁市康美实业有限公司不履行认购义务,或者认购期限届满,股东认购的数量未达到本次配股招股说明书的70%,本次配股失败,则康美药业股票将于2011年1月6日(T+7日)恢复交易。
3. 如本次配股失败,根据原定证券交易营业日的规定,如存在冻结资金利息,将按配股缴款额并加算银行同期存款利息和除息所得税后返还已经认购的股东,退款中涉及的重要内容如下:
① 退款时间:2011年1月6日(T+7日)。
② 退款顺序:每个股东应缴款额加算银行同期存款利息,如有“加利息所得”得税。
③ 计算方式:按发行活期存款利率计算,计息时四舍五入,精确到小数点后两位。
④ 截止起止日:股东应缴款截止日起至退款前一日,即至2011年1月5日(T+6日)。
⑤ 利息部分扣扣代缴个人所得税(如有)。

四、网上路演安排
为便于投资者详细了解本次发行和发行人的有关情况,2010年12月24日(T-1日)14:00时-16:00时本公司拟就发行安排与中国证券网、过沪贵和财经、发行手续费等问题进行网上路演。
五、发行费用
本次发行前公司滚存的未分配利润,由本次发行成功后的新老股东共享。
六、成功认购股份上市交易
康美药业本次发行成功增发股份上市日期将于本次配股成功、刊登配股成功公告后由上交所安排确定,届时将另行公告。

7. 发行人及保荐人(主承销商)
1. 发行人:康美药业股份有限公司
法定代表人:马兴田
办公地址:广东省普宁市流沙镇长春路中段
电话:0663-2917777
传真:0663-2916111
董事会秘书:邱锡伟
证券事务代表:温少生
2. 保荐人(主承销商):广发证券股份有限公司
法定代表人:王志伟
办公地址:广东省广州市天河区北路183号大都会广场19楼
电话:020-87555888
传真:020-87555766
联系人:陈瑞
电话:020 87555888 转 383
传真:020 87555850
特此公告。

发行人:康美药业股份有限公司
保荐人(主承销商):广发证券股份有限公司
2010年12月23日

证券代码:600518 证券简称:康美药业 编号:临2010-029
债券代码:126015 债券简称:08康美债

康美药业股份有限公司配股网上路演公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1862号文批准,康美药业股份有限公司(以下简称“发行人”、“公司”或“康美药业”)以本次发行股权登记日2010年12月27日上海证券交易所收市后总股本1,694,370,052股为基数,按每10股配3股的比例向全体股东配售,可配股份数量为508,311,015股。本次配股发行公告已于2010年12月23日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)及相关资料可在上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)查阅。

为便于投资者了解公司的有关情况和本次发行的相关情况,公司将在中国证券网网上路演,届时公司和保荐人(主承销商)的相关人员将有关问题与广大投资者进行交流,敬请广大投资者关注。

一、网上路演网址: http://roadshow.cnstock.com
二、网上路演时间:2010年12月24日(即T-1日)14:00-16:00
三、参加人员:发行人董事会及管理层的成员和保荐人(主承销商)相关人员,敬请广大投资者关注。

发行人:康美药业股份有限公司
保荐人(主承销商):广发证券股份有限公司
2010年12月23日

证券代码:600518 证券简称:康美药业 编号:临2010-027
债券代码:126015 债券简称:08康美债

康美药业股份有限公司关于公司配股申请获中国证监会核准的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

康美药业股份有限公司配股申请获中国证监会核准委员会核准的公告
康美药业股份有限公司(以下简称“康美药业”)于2010年12月23日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)及相关资料可在上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)查阅。

为便于投资者了解公司的有关情况和本次发行的相关情况,公司将在中国证券网网上路演,届时公司和保荐人(主承销商)的相关人员将有关问题与广大投资者进行交流,敬请广大投资者关注。

一、网上路演网址: http://roadshow.cnstock.com
二、网上路演时间:2010年12月24日(即T-1日)14:00-16:00
三、参加人员:发行人董事会及管理层的成员和保荐人(主承销商)相关人员,敬请广大投资者关注。

发行人:康美药业股份有限公司
保荐人(主承销商):广发证券股份有限公司
2010年12月23日

证券代码:600518 证券简称:康美药业 编号:临2010-027
债券代码:126015 债券简称:08康美债

(一)公司财务报表合并范围
截至2010年6月30日,公司纳入合并报表的子公司情况如下:

子公司名称	主营业务	注册资本(万元)	持股比例	合并报表期间
成都康美	药品销售	10,000	100%	2007年9月至今
北京康美	中药饮片加工	100	100%	2009年3月至今
康美新河	中药饮片收购、加工和销售	5,000	100%	2009年4月至今
上海康美	药品批发	2,500	100%	2009年12月至今
上海康美	药品批发	2,500	100%	2009年12月至今
康美工贸	医药中间体销售	3,000	100%	2009年12月至今
世纪国药	中药饮片专业市场的运营管理	1,250	100%	2010年4月至今
世纪国药	中药饮片贸易	500	100%	2010年5月至今

Y公司财务报表合并范围变动情况
1. 2007年公司投资设立全资子公司成都康美,2007年9月起将其纳入合并报表范围。
2. 2008年公司合并财务报表范围与2007年相同,没有发生变化。
3. 2009年公司投资设立康美新河和康美工贸,分别收购北京康美、上海康美、上海康美100%的股权,2010年上半年公告收购世纪国药100%的股权,2010年1-6月财务报告已将世纪国药及其全资子公司世纪中药品人合并报表范围。

三、最近三年及一期财务报表
因2008年起公司在“发基金金”中派有代表,并享有相应的实质性参与决策权,因此本财务报表与“发基金金”政策制定、能对公司“发基金金”有重大影响,故将其长期股权投资由成本法改为权益法,对该项会计政策变更采用追溯调整法进行会计处理,导致2008年年初数与2007年末的数字有所差异。下述财务报表2007年的相关数据均按照追溯调整后的数据编制。

(一)合并财务报表
单位:元

项目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产合计	4,252,011,928.52	3,484,138,206.21	2,282,211,266.52	2,129,085,472.50
非流动资产合计	2,922,569,626.12	2,732,888,753.07	1,926,374,196.62	1,110,619,928.62
资产总计	7,174,581,554.64	6,216,996,959.28	4,208,585,463.14	3,239,705,401.12
流动负债合计	1,406,999,335.53	1,117,290,968.52	654,507,580.61	874,063,256.46
非流动负债合计	1,256,316,410.98	827,850,582.40	637,963,050.62	8,644,509.48
负债总计	2,663,315,746.51	1,945,141,550.92	1,292,470,631.23	882,572,765.94
股东权益合计	4,511,265,808.13	4,271,855,408.36	2,916,114,831.91	2,357,132,635.18
负债和股东权益总计	7,174,581,554.64	6,216,996,959.28	4,208,585,463.14	3,239,705,401.12

简要合并利润表
单位:元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业总收入	1,472,935,530.45	1,237,160,901.01	1,727,164,151.65	1,294,056,733.07
营业毛利	365,239,921.56	573,484,859.67	333,780,066.55	241,192,418.26
净利润	360,834,378.80	582,000,011.69	337,328,438.17	251,658,410.78
净利润	309,196,504.77	501,568,534.84	294,575,387.85	178,809,537.91
归属于母公司股东的净利润	309,196,504.77	501,568,534.84	294,575,387.85	178,809,537.91

简要合并现金流量表
单位:元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	100,722,694.32	119,466,024.13	3,015,266.03	162,553,107.89
投资活动产生的现金流量净额	-130,910,854.82	-764,861,306.96	-669,141,199.01	-404,785,279.60
筹资活动产生的现金流量净额	491,011,539.52	1,153,265,878.27	630,286,438.55	1,052,529,068.95
现金及现金等价物净增加额	460,823,379.02	507,870,595.44	-35,839,494.63	810,296,897.24
期末现金及现金等价物余额	2,451,047,025.40	1,990,223,646.38	1,482,383,050.94	1,518,192,545.57

(二)母公司财务报表
单位:元

项目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产合计	4,252,011,928.52	3,484,138,206.21	2,282,211,266.52	2,099,927,568.81
非流动资产合计	2,922,569,626.12	2,732,888,753.07	1,926,374,196.62	1,110,619,928.62
资产总计	7,174,581,554.64	6,216,996,959.28	4,208,585,463.14	3,239,705,401.12
流动负债合计	1,377,278,025.23	1,033,203,275.55	653,960,957.69	873,863,807.17
非流动负债合计	1,210,559,718.56	792,093,899.98	637,963,050.62	8,644,509.48
负债总计	2,547,837,743.79	1,815,297,165.53	1,291,924,008.31	882,572,765.94
股东权益合计	4,511,602,372.43	4,207,385,022.17	2,916,119,661.51	2,357,502,599.10
负债和股东权益总计	7,059,440,116.22	6,082,682,787.70	4,210,117,669.82	3,240,016,685.75

简要母公司现金流量表
单位:元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	69,814,145.18	91,875,019.43	6,821,408.71	165,707,216.80
投资活动产生的现金流量净额	-102,259,454.23	-776,736,163.73	-655,645,294.85	-434,250,173.60
筹资活动产生的现金流量净额	475,700,984.78	1,153,265,878.27	630,286,438.55	1,052,529,068.95
现金及现金等价物净增加额	443,255,675.73	468,434,733.97	-18,337,807.79	783,986,112.15
期末现金及现金等价物余额	2,385,034,362.39	1,941,778,086.66	1,473,343,952.69	1,491,881,760.48

四、最近三年及一期主要财务指标
(一)主要财务指标

财务指标	2010.6.30/2010.1.1	2009.12.31/2009.1.1	2008.12.31/2008.1.1	2007.12.31/2007.1.1
流动比率	3.02	3.12	3.49	2.44
速动比率	2.74	2.20	2.62	2.13
资产负债率(合并)(%)	37.12	31.29	30.71	27.25
资产负债率(母公司)(%)	30.69	29.84	30.69	27.24
应收账款周转率	5.09	10.75	12.77	13.04
存货周转率	2.78	1.99	3.03	4.04
总资产周转率(元)	0.66	0.83	0.85	0.62
经营活动产生的现金流量净额(元)	0.089	0.071	0.004	0.139
净利润/营业收入(元)	0.272	0.400	-0.047	0.190
研究开发费用占营业收入的比重	0.25	0.33	0.42	0.46

(二)净资产收益率和每股收益
根据中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》2010年修订要求计算的净资产收益率和每股收益如下:

项目	加权平均净资产收益率	每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	7.01%	0.182
扣除少数股东损益后归属于母公司普通股股东的净利润	7.10%	0.185

2010年1-6月
归属于母公司普通股股东的净利润
扣除少数股东损益后归属于母公司普通股股东的净利润

2009年度
归属于母公司普通股股东的净利润
扣除少数股东损益后归属于母公司普通股股东的净利润