康美药业股份有限公司

证券代码:600518 股票简称:康美药业
债券代码:126015 债券简称:08康美债
债券代码:122080 债券简称:11 康美债

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人马兴田、主管会计工作负责人许冬瑾及会计机构负责人(会计主管人员)庄义清声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

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
股票简称	08康美债
股票代码	126015
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
上市交易所	上海证券交易所

2.2 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
联系地址	广东省普宁市长春路中段	广东省普宁市长春路中段
电话	0663-2917777转8009	0663-2917777转8006
传真	0663-2916111	0663-2916111
电子信箱	kangmei@126.com	kangmei@126.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	6,080,507,225.35	3,308,801,640.95	83.77	2,377,160,901.01
营业利润	1,148,149,110.31	794,043,453.50	44.60	573,484,859.67
利润总额	1,180,421,375.35	833,231,418.26	41.67	582,000,011.69
归属于上市公司股东的净利润	1,005,031,018.55	715,522,712.51	40.46	501,508,534.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	979,375,702.50	683,838,049.16	43.22	495,219,326.03
经营活动产生的现金流量净额	574,964,093.20	669,185,655.62	-14.08	119,466,024.13
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	15,237,494,549.99	8,208,197,859.14	85.64	6,216,996,959.28
负债总额	5,989,213,557.85	3,282,478,468.59	82.46	1,945,141,550.92
归属于上市公司股东的所有者权益	9,246,293,785.14	4,925,719,390.55	87.71	4,271,855,408.36
总股本	2,198,714,483.00	1,694,370,052.00	29.77	1,694,370,052.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.466	0.422	10.43	0.309
稀释每股收益(元/股)	0.466	0.422	10.43	0.309
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.457	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.454	0.404	12.38	0.305
加权平均净资产收益率(%)	17.30	15.58	增加1.72个百分点	13.70
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	16.86	14.89	增加1.97个百分点	13.53
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.262	0.395	-33.67	0.071
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.205	2.907	44.65	2.521
资产负债率(%)	39.31	39.99	减少0.68个百分点	31.29

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	4,186,563.74	处置非流动资产	-27,614.13	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	38,768,494.14	政府补助、政府奖励及税费返还	8,958,777.88	3,550,817.80
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			12,339,245.79	
债务重组损益			27,320,769.37	7,801,600.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	340,000.00	应收款项减值准备转回		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,682,792.84	其他营业外收入和支出	-9,403,214.15	-2,837,265.78
少数股东权益影响额	-246,609.01	少数股东权益影响		
所得税影响额	-6,710,339.98	所得税影响	-7,503,301.41	-2,225,943.21
合计	25,655,316.05		31,684,663.35	6,289,208.81

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数	97,434户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	92,398户	
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
普宁市康美实业有限公司	其他	30.32	666,662,674	0	质押250,000,000
中国银行-嘉实主题精选混合型证券投资基金	其他	3.43	75,461,960	0	未知
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
许燕君	境内自然人	2.12	46,557,358	0	无
许冬瑾	境内自然人	2.12	46,557,350	0	质押46,557,350
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
中国银行-大成蓝筹稳健证券投资基金	其他	1.92	42,255,704	0	未知
大成价值增长证券投资基金	其他	1.17	25,662,359	0	未知
中国工商银行-华安中小盘成长股票型证券投资基金	其他	1.09	23,851,752	0	未知
中国建设银行-国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金	其他	1.08	23,776,567	0	未知
前10名无限售条件股东持股情况				
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类		
普宁市康美实业有限公司	666,662,674	人民币普通股		
中国银行-嘉实主题精选混合型证券投资基金	75,461,960	人民币普通股		
普宁市金信典当行有限公司	46,557,358	人民币普通股		
许燕君	46,557,358	人民币普通股		
许冬瑾	46,557,350	人民币普通股		
普宁市国际信息咨询服务有限公司	46,557,350	人民币普通股		
中国银行-大成蓝筹稳健证券投资基金	42,255,704	人民币普通股		
大成价值增长证券投资基金	25,662,359	人民币普通股		
中国工商银行-华安中小盘成长股票型证券投资基金	23,851,752	人民币普通股		
中国建设银行-国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金	23,776,567	人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中许冬瑾和许燕君存在关联关系,普宁市康美实业有限公司的控股股东为马兴田,与许冬瑾和许燕君存在关联关系,普宁市金信典当行有限公司的控股股东为马兴田,与普宁市康美实业有限公司、许冬瑾和许燕君存在关联关系。普宁市国际信息咨询服务有限公司的控股股东为许冬瑾,与普宁市康美实业有限公司、普宁市金信典当行有限公司、许燕君存在关联关系。 大成蓝筹稳健证券投资基金和大成价值增长证券投资基金均为大成基金管理有限公司管理的基金。 除此之外,本公司未知其他流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人情况。 本公司未知其他流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人情况。			

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、报告期内公司经营情况回顾

(1)公司总体经营情况

2011年是"十二五"规划的开局之年,虽然受世界经济形势及国家宏观调控趋紧的影响,但医药行业上半年总体收入仍保持了平稳快速增长水平。在成本费用上涨等不利因素面前,公司及时调整经营策略,努力提高市场份额,加强内控管理和基础项目设施建设,全面提升公司经营规模和运行质量,取得了较好的业绩。

公司主营业务是中药饮片、中药材、化学药品等医药产品的生产、经营和批发销售。报告期内公司围绕中药全产业链的战略目标,有序地开展各项重点工作,较好地完成预期指标。报告期内,公司实现营业收入608,050.72万元,比上年同期增长83.77%,实现营业利润114,814.91万元,比上年同期增长44.60%,实现归属于母公司股东的净利润100,503.10万元,比上年增长40.46%。

报告期内,公司获得了多项荣誉,在行业内和资本市场的地位显著提升:作为新增样本股进入了上证公司治理指数;"2010年度金牛上市公司百强"、"第三届中国最具竞争力医药上市公司20强"、"2011年医药上市公司最具投资价值10强"、"2011中国上市公司最佳法律风险管理实践奖"、"中国民营500强"、"中国制药工业百强"、"中药饮片工业企业十强"、"饮片企业品牌十强"、"中药工业企业主营业务收入百强"、"2011中药行业品牌榜优秀品牌"、"2010年度广东价格指数平台先进单位"等荣誉。

报告期内,公司共申请17个专利,受让2个发明专利、4个外观专利授权。境外(含港澳台地区)商标注册数量:113件。

报告期内,公司已开展研发项目共计405项,其中:国家及省部级科技立项项目7项、化学药新药研究开发项目8项、中药新药研究及质量标准制定项目2项、中药饮片超微粉质量标准研究项目20项、传统配方颗粒工艺及质量标准研究项目163项、中药标准品分离制备项目155项、保健食品开发项目2项、功能食品开发项目32项、申报知识产权16项。

报告期内,公司新立项品种55个,其中化学药新立项品种16个,中药新立项品种13个,保健食品及食品新立项品种26个,其中9项食品保健品完成了省卫生厅备案工作;公司申请了17项药品发明专利,包括《何首乌药材的指纹图谱、其建立方法和应用》、《蒲黄炒制方法、炒蒲黄及其用途》、《一种含有氨甲环酸的组合物,其制备方法及用途》等。共发表科技论文13篇,在国家级炮制专业会议上发表的有:《酒女贞子炮制工艺研究》、《蒸陈皮炮制工艺研究》等。公司第三位博士后进站开展《中药及保健品抗应激活性评价及开发》和《应激模型用于中药传统煎剂及复方颗粒剂的药效活性比较》研究。有两项国家科技项目获批立项,包括国家科技重大专项"十一五"计划项目"参橘胶囊的临床及产业化开发研究",国拨经费为213万元;2011年度工信部药材生产扶持项目"康美药业三七规范化种植基地建设",国拨经费为700万元。公司申报建设科技平台共计5项,其中3项获批建设,包括广东省中药标准化技术委员会、广东省中药饮片企业重点实验室及中药饮片国家地方联合工程中心。

2011年为康美的信息化年,通过一年的努力,对公司信息化的硬件、网络基础设施进行了改造升级,通过协同办公OA平台的推广使用,加强了公司全员对信息化的认知,提高了公司全员的信息技术应用能力。2011年公司信息化主要围绕树立全员的信息化意识,改善公司信息化基础设施、建立信息安全管理体系、完善公司核心信息系统、战略配合等目标开展工作。在过去一年中,除优化公司内部办公OA系统、内部门户、外部门户、视频会议系统、邮件系统外,尤其在电子商务平台开发与推广应用方面取得了行业瞩目的成绩。

报告期内,公司康美中药网(www.kmzyw.com.cn)正式上线运行,是全国唯一"实体市场与虚拟市场"相结合的综合型医药贸易服务平台,集"市场引导、交易撮合、物流仓储、信息分析、代销代购、网络推广、质量检验、咨询培训"等服务于一体的,致力于打造由龙头企业、政府和行业协会管理与监督的中药材行业第三方服务平台。目前,提供网上商铺、商信通认证、信息资讯、广告服务、论坛互动等主要服务。

报告期内,公司康美(普宁)中药材价格指数在国内首家价格指数平台"广东价格指数平台"运行,该指数科学、客观地反映了中国普宁中药材市场整体价格变化趋势,为中药材市场管理者、中药材经营商家分析中药材价格走势提供依据。公司已进一步扩大了指数的采集范围、覆盖面、影响力与权威性,已在安徽亳州开展价格指数平台的构建,并计划在全国各大中药材市场进行中药材价格指数体系建设。按照规划,将建成全国一流水平,具有国际影响力的价格指数平台。

报告期内,随着公司规模的不断扩大和产品链的不断延伸与扩展,公司调整了组织管理架构和管理手段改革工作,完善管理措施,努力提高集团化形势下的管理效率,使之与企业经营发展规模相适应。

报告期内,公司通过依托自身研发优势,大力推广发展先进节能技术产业化、节能技术改造、节能生产惠民工程等重点项目建设,通过推进"电子商务信息化"项目提高效益;通过落实生产车间实行除尘器改造、生产用锅炉进行优化技术改造等措施达到节能减排目标。通过中药饮片生产过程质量控制等项目的研究,加快中药饮片的检测效率,提高产品质量,进一步达到节能减排的作用。

报告期内,公司继续加强了"康美"和"新开河"的企业形象宣传和品牌维护工作,加大了对假冒品牌产品的打击力度;同时通过在中央电视台等媒体投放《康美之恋》、《国参传奇》、《菊皇茶语》宣传片和公司网站、终端形象店的生动化建设等,整合提升了品牌的核心价值。

报告期内,公司全资子公司康美新开河(吉林)药业有限公司为弘扬国参,提高红参产能收购了集安大地参业有限公司90%的股权,报告期内已变更工商登记。

报告期内,公司在广东省普宁市设立全资子公司,暂定名为:康美(普宁)物流有限公司,目前相关手续正在办理中。

报告期内,公司在广东省广州市设立全资子公司,暂定名为:广东康美药业有限公司,目前相关手续正在办理中。

报告期内,公司全资子公司成都康美药业有限公司在四川省成都市设立全资子公司成都康美药业生产有限公司,已取得营业执照。

报告期内,公司全资子公司上海康美医药咨询有限公司在上海市设立全资子公司上海康美药业有限公司,已取得营业执照。

报告期内,公司在广东省普宁市设立了全资子公司广东康美之恋大药房连锁有限公司,已取得营业执照。

报告期内,公司在云南省文山壮族苗族自治州设立了全资子公司康美药业(文山)药材种植管理有限公司,已取得营业执照。

报告期内,公司在广东省广州市设立了全资子公司广东康美药物研究院有限公司,已取得营业执照。

报告期内,公司在四川省阆中市设立全资子公司康美药业(四川)有限公司,已取得营业执照。

报告期内,公司在广东省普宁市设立了全资子公司康美(普宁)中药材专业市场物业管理有限公司,已取得营业执照。

报告期内,公司在安徽省亳州市设立了全资子公司康美(亳州)华佗国际中药城商业有限公司,已取得营业执照。

报告期内,公司在甘肃省定西市设立了全资子公司康美甘肃西部中药城有限公司,已取得营业执照。

报告期内,公司积极承担社会责任,先后向贫困地区、干旱山区捐赠1,030万元,帮助灾区人民度过难关。

(2)公司主营业务及其经营状况

A、主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
医药	5,919,581,685.97	4,131,808,322.24	30.20	85.49	105.65	减少6.84个百分点
食品	131,040,802.89	104,818,874.23	20.01	45.38	37.14	增加7.48个百分点
其他	25,874,227.77	8,639,950.09	66.61	65.82	34.63	增加7.74个百分点
分产品						
中药	4,955,787,901.50	3,365,138,615.08	32.10	104.55	138.11	减少9.57个百分点
西药	963,793,784.47	766,669,707.16	20.45	25.41	28.67	减少2.02个百分点
食品	131,040,802.89	104,818,874.23	20.01	45.38	37.14	增加7.48个百分点
物业管理	25,874,227.77	8,639,950.09	66.61	65.82	34.63	增加7.74个百分点

B、主营业务分地区情况

单位:人民币元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
华北地区	569,020,808.88	236.19
华东地区	1,568,317,038.15	72.65
华南地区	3,419,665,028.35	74.28
西南地区	519,493,841.25	102.00
合计	6,076,496,716.63	84.30

C、主要供应商、客户情况

单位:人民币元

前五名供应商采购金额合计:	811,706,607.06	占采购总额比重:	16.70%
前五名销售客户销售金额合计:	380,883,525.42	占销售总额比重:	6.26%

(3)公司资产构成变动情况

单位:人民币元

项目	期末余额	期初余额	增减
货币资金	6,323,039,895.87	2,759,693,235.37	129.12%
应收票据	102,060,104.74	8,750,873.25	1066.28%
应收账款	675,733,413.28	463,262,004.93	45.86%
预付款项	402,887,898.76	199,252,920.53	102.20%
其他应收款	44,708,089.11	32,810,128.64	36.26%
存货	1,906,031,776.16	1,144,464,719.82	66.54%
固定资产	1,761,752,160.21	967,369,684.19	82.12%
在建工程	1,593,380,685.76	833,481,189.20	91.17%
无形资产	1,953,081,151.49	1,352,275,810.00	44.43%
长期待摊费用	28,018,278.48	20,425,741.25	37.17%
递延所得税资产	17,928,868.98	8,126,279.48	120.63%
应付账款	453,067,391.77	269,196,249.86	68.30%
预收款项	145,939,948.25	14,281,368.81	921.89%
应付职工薪酬	12,401,766.97	9,144,222.84	35.62%
应交税费	-25,688,206.81	73,332,920.84	-135.03%
应付利息	86,513,715.58	8,460,847.85	922.52%
其他应付款	34,768,653.62	18,224,873.08	90.78%
一年内到期的非流动负债	340,000,000.00	100,000,000.00	240.00%
长期借款	400,000,000.00	900,000,000.00	-55.56%
应付债券	3,254,303,882.61	714,737,985.31	355.31%
其他非流动负债	285,026,405.86	35,100,000.00	712.04%
资本公积	4,739,759,592.95	1,818,624,923.76	160.62%
盈余公积	324,687,144.35	225,489,840.09	43.99%

1)、货币资金增加的原因主要系报告期配股收到的资金和发行公司债券收到的资金增加所致。

2)、应收票据增加的原因主要系报告期营业收入较大幅度增长所致。

3)、应收账款增加的原因主要系报告期营业收入较大幅度增长及子公司增加而相应所致。

4)、预付款项增加的原因主要系报告期预付2012年广告费所致。

5)、其他应收款增加的原因主要系报告期康美新开河(吉林)药业有限公司暂付购买土地应赔偿农户准备金增加及收购集安市大地参业支付的与收购相关的款项增加所致。

6)、存货增加的原因主要系报告期销售增加而相应增加存货储存量所致。

7)、固定资产增加的原因主要系报告期公司新增房屋建筑物和机器设备增加所致。

8)、在建工程增加的原因主要系报告期由于随着公司本期生产规模的进一步扩大,加大工程的建设力度并新开展部分投资项目增加所致。

9)、无形资产增加的原因主要系报告期公司购买药材市场土地使用权增加所致。

10)、长期待摊费用增加的原因主要系报告期公司办公楼装修和广告代言费增加所致。

11)、递延所得税资产增加的原因主要系报告期按权责发生制预计的坏账准备及子公司亏损产生的可抵扣暂时性差异所致。

12)、应付账款增加的原因主要系报告期公司采购量增加及子公司增加而相应增加应付账款所致。

13)、预收账款增加的原因主要系报告期因营业收入较大幅度增长而相应增加预收货款所致。

14)、应付职工薪酬增加的原因主要系报告期公司经营规模扩张迅速,工资额相应增加及子公司增加应付职工薪酬所致。

15)、应交税费减少的原因主要系报告期库存采购增加导致进项税增加所致。

16)、应付利息增加的原因主要系报告期银行借款利息和发行公司债券计提利息所致。

17)、其他应付款增加的原因主要系报告期收购浙江土副公司的收购余款所致。

18)、一年内到期的非流动负债增加的原因系由于报告期存在一年内到期的长期借款。

19)、长期借款减少的原因主要系报告期存在一年内到期的长期借款重分类一年内到期的非流动负债所致。

20)、应付债券增加的原因报告期内公司发行公司债券所致。

21)、其他非流动负债增加的原因主要系报告期内公司收到政府的各项补助增加所致。

22)、资本公积增加的原因主要系报告期配股所收到的股本溢价所致。

23)、盈余公积主要系报告期内公司按照净利润计提盈余公积所致。

(4)公司报告期财务数据同比发生重大变化的说明

单位:人民币元

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减
营业收入	6,080,507,225.35	3,308,801,640.95	2,771,705,584.40	83.77%
营业成本	4,245,389,711.41	2,101,011,524.10	2,144,378,187.31	102.06%
营业税金及附加	27,036,235.97	17,589,274.87	9,446,961.10	53.71%
管理费用	266,698,863.64	138,037,521.32	128,661,342.32	93.21%
财务费用	204,547,070.85	125,685,559.44	78,861,511.41	62.75%
资产减值损失	8,438,874.08	5,080,177.99	3,358,696.09	66.11%
所得税费用	175,226,680.96	117,708,705.75	57,517,975.21	48.86%

1)、营业收入同比增加的原因主要系报告期公司积极开拓销售渠道,市场占有率进一步提升。

2)、营业成本同比增加的原因主要系报告期营业收入增长,营业成本相应增长所致。

3)、营业税金及附加同比增加的原因主要系报告期销售收入增长,应纳流转税相应增加所致。

4)、管理费用同比增加的原因主要系报告期公司经营规模扩张较快,管理费用相应增加及新增合并子公司管理费用所致。

5)、财务费用同比增加的原因主要系报告期借款和公司债券增加,所需支付的利息增加所致。

6)、资产减值损失同比增加的原因主要系报告期计提应收款项坏账准备增加所致。

7)、所得税费用同比增加的原因主要系报告期利润总额增长,所得税费用相应增加所致。

(5)公司现金流量情况分析

单位:人民币元

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减
投资活动产生的现金流量净额	-2,284,627,701.04	-856,084,908.70	-1,428,542,792.34	-166.87%
筹资活动产生的现金流量净额	5,273,010,268.34	956,368,842.07	4,316,641,426.27	451.36%

1)、投资活动产生的现金流量净额同比减少的原因系报告期购建的固定资产和无形资产增加所致。

2)、筹资活动产生的现金流量净额同比增加的原因系报告期公司配股和发行债券收到募集资金增加所致。

(6)公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

全资子公司:康美(普宁)中药材专业市场物业管理有限公司,注册资本500.00万元,经营范围为:物业管理(凭有效资质证书经营),柜台出租。截止2011年12月31日总资产为574.94万元,所有者权益554.99万元,全年实现净利润54.99万元。

全资子公司:康美新开河(吉林)药业有限公司,注册资本5,000.00万元,经营范围为:人参、二、三类中药材、土特产种植、加工;野山参、蛤什蚧油、鹿茸收购、加工销售;新开河超微胶囊加工;经营本企业自产产品及相关技术的出口业务(国家限定公司经营或禁止出口的商品除外);经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的出口业务(国家限定经营或禁止出口的商品除外);经营本公司的进料加工和"三来一补"业务(凭许可证经营)。中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、化学原料药、抗生素。截止2011年12月31日总资产为57,816.48万元,所有者权益11,362.52万元,全年实现净利润3,389.60万元。

全资子公司:康美(北京)药业有限公司,注册资本500.00万元,经营范围为:许可经营项目:加工中药饮片。一般经营项目:无。截止2011年12月31日总资产为7,297.19万元,所有者权益1,694.56万元,全年实现净利润710.82万元。

全资子公司:成都康美药业有限公司,注册资本10,000.00万元,经营范围为:生活用消毒用品。销售:生化药品、中药材、中药饮片、生物制品(不含预防性生物制品)、化学原料药、抗生素原料药、中成药、化学药制剂、抗生素制剂(凭药品经营许可证经营,有效期至2012年12月24日)。预包装食品(含保健食品)(凭食品卫生许可证在有效期内经营);Ⅲ:注射穿刺器材;植入材料和人工器官;医用高分子材料及制品;Ⅱ:普通诊察;医用化验和基础设备器具;手术室、急救室、诊疗设备及器具;医用卫生材料及敷料(凭医疗器械经营企业许可证在有效期内经营)。截止2011年12月31日总资产为28,251.33万元,所有者权益8,847.28万元,全年实现净利润-573.39万元。

全资子公司:康美(亳州)世纪国药有限公司,注册资本1,250.00万元,经营范围为:中药材市场开发;中药材(系未经炮制及药品标准或炮制规范允许初加工的中药材)(涉及许可的凭许可证经营,国家禁止经营的不得经营);中药材技术咨询、服务、研究利用;中药材现代化品种的研发;对外租赁柜台;自营和代理各类商品和技术的进出口(国家禁止进出口的商品和技术除外)。截止2011年12月31日总资产为15,452.90万元,所有者权益-1,277.69万元,全年实现净利润16.68万元。

全资子公司:康美(亳州)华佗国际中药城有限公司,注册资本10,000.00万元,经营范围为:一般经营项目:商务会展等。截止2011年12月31日总资产为82,161.75万元,所有者权益8,821.93万元,全年实现净利润-1,144.88万元。

全资子公司:上海美峰食品有限公司,注册资本2,500.00万元,经营范围为:预包装食品(不含熟食卤味、冷冻冷藏)乳制品(不含婴幼儿配方乳粉)、酒类商品的批发销售(限分支机构经营),文化用品、日用百货、洗涤用品的销售,商务咨询,从事货物及技术的进出口业务。[企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营]。截止2011年12月31日总资产为6,393.08万元,所有者权益2,696.35万元,全年实现净利润55.56万元。

全资子公司:上海金像食品有限公司,注册资本6,500.00万元,经营范围为:预包装食品(不含熟食卤味、冷冻冷藏)的批发,糖(白砂糖、绵白糖、赤砂糖、冰糖、冰片糖)(分装)炒货食品及坚果制品(烘炒类、油炸类)(分装),商务咨询。[企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营]。截止2011年12月31日总资产为9,425.47万元,所有者权益6,933.11万元,全年实现净利润72.59万元。

参股10%公司:广发基金管理有限公司,注册资本12,000.00万元,经营范围为:基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。截止2011年12月31日总资产为223,980.02万元,所有者权益193,012.03万元,全年实现净利润56,151.50万元。

2、对公司未来发展的展望

(1)行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2012年,是我国实施"十二五"规划的承上启下的一年,也是进一步贯彻和落实医疗体制改革的关键一年,更是医药行业结构调整、转型升级的攻坚时期。行业整合、业内兼并和重组加快人,集中度进一步提高。根据SFDA南方所的测算,未来十年中国有望成为仅次于美国的全球第二大药品市场,医药行业将很可能步入行业发展的黄金期。在国内医改工作不断推进的大环境下,国内医药市场发展前景持续看好,同时国家及各级政府部门对中药产业的高度重视与支持,将为企业未来的发展带来前所未有的机遇。

(2)未来公司发展机遇和挑战

随着社会经济的发展,中药"治未病"的概念已深入人心;同时国民收入增加和观念改变也带来了医药消费市场的升级与分化,药品消费市场已由过去单纯的治疗需求,向高端的预防、保健、康复等方向分化发展。当前世界宏观经济发展局面仍未明朗,不确定因素仍然存在,国家整体经济发展速度放缓,成本上升趋势愈发明显;中药材价格波动频繁,在政策挤压和激烈的市场竞争压力之下,医药产业面临重新洗牌的局面;医药产业机构整合,产业集中度进一步提高。对此,公司将继续密切关注国内经济形势变化情况,加强对国家宏观政策和市场信息的分析及预测,及时掌握产业动向,及时制定对策,加快企业产业链战略的推动和巩固,强化产业资源整合、强化产品市场规划、强化集团管理模式、强化统一资源配置、强化成本控制体系、强化人才管理平台、强化岗位人才培训。

(3)公司2012年经营计划

2012年公司发展的目标是:以中医药产业为核心,全面铺开,深化改革,谋划产业发展新支点;纵立相承,有为而进,努力实现康美特色中药全产业链战略。提高效能,发挥优势,集中力量,强化管理,为把康美药业建设成为具有核心竞争力的现代医药资源型企业集团而奋斗。

"纵立相承,有为而进","纵",就是公司的产业链;"立",就是公司的每个部门、每个单位,产业链中的每个环节、每个项目;"相承",就是相互承载,相互支持,上下相托;"有为",就是有作为、有目标、有成效;"进",就是前进、推进。

2012年公司工作的指导思想是:提高素质,提高效能,控制成本,充分发挥全产业链在资源配置、集约共享、互补互助等方面的优势,提高康美药业的竞争力。在新一年里,公司要推动研发、信息、物流、营销四大中心在专业化运营方面向前迈出坚实一步;完成公司物流配送体系的深化整合;突破成本控制力度和领域的瓶颈,开创公司全面成本管理的新局面。公司紧紧围绕"实现康美特色中药全产业链战略"的核心任务,大力实施"创新工程、项目工程、责任工程、文化工程、人才工程、生态工程"6大工程,始终遵循"跨越发展、高质发展、长足发展、协调发展、和谐发展"5项原则,着力攀登科技发展制高点,着力促进产业结构优化升级,着力提升科技创新基础能力,着力培养造就创新型科技人才队伍,着力开创科学发展新局面,全面推进集团化的跨越发展。

2012年,公司要强力抓好以下八项工作:

1、强化产业资源整合,推动业绩持续提升

1)、继续延伸产业布局。康美特色中药全产业链的打造仍然是今年工作的主线。公司将按照"延伸和加强"相结合的经营思路,深化全产业链布局,提高已进入的各环节业务的竞争力,保持经营业绩稳定增长。

2)、推进战略投资转化。2012年,公司要遵循"延伸一块、做强一块"的发展思路,通过加大资源投入、经营模式创新,提升运营效率等手段,做强现有中药全产业链各环节业务,保持经营业绩稳健增长。

3)、加快行业角色转变。公司要进一步提升公司在整个产业链的增值空间,加大上游业务的投入,加快中游传统市场交易方式的改进,拓宽下游终端的供应渠道,挖掘业务链中各个环节的利润点,促使公司业务相对稳定的增长,强化公司在中药全产业链的服务商角色,把康美中药全产业链转化成向全产业链各环节提供增值服务的供应链。

2、强化产品市场规划,推动商业模式创新;产品和市场是公司的根基,推进产品规划和市场开拓,把组合品牌策略、细化产品规划、规范市场管理、创新商业模式作为公司今年工作的重点。

3、强化集团管理模式,通过打造新型集团总部,完善集团系统管理,提升集团系统运营,推动管理转型升级;

4、强化核心体系建设,推动研发、信息、物流、营销四大中心运营;

5、强化统一资源配置,推动统一营销思路

在集团化管理模式下,必须统一资源配置,严格执行统一采购、统一物流、统一销售的经营思路,建立统一采购、统一物流、统一销售的营销体系。统一资源配置有利于加强集团管理功能,从大局出发组织进行产品生产和市场开发,保证集团经营战略的顺利实现,杜绝自立小山头单打独斗诸侯意识。

6、强化成本控制体系,推动利润稳步提升

1)、系统筹划。2012年是康美的成本控制年,"成本控制"将成为公司内部管理的核心主题之一。公司要逐步树立全面成本管理的意识和责任心,着手建立面向全产业链各环节的成本监督和控制系统,大力推动各部门和分子公司开展全面的运营成本分析和检讨工作。

2)、重点突破。在进行全面成本分析的基础上,公司要重点针对产业链中的一两个"成本瓶颈",集中力量进行专项整改,树立典型,总结经验、不断推广。公司要建立面向成本控制的目标管理、责任落实和考核激励体系,把成本控制与领导业绩、员工绩效挂钩,做到事事讲成本、人人讲效益。

3)、审计监控。公司要充分发挥审计的职能和作用进行成本控制,细化审计的目标,重点审计评估预算制订的合理性和执行是否落实到位;要审计各单位各项费用支出的合理性,严格监督控制费用支出,节约资源,控制成本。

7、强化人才管理平台,推动人才队伍建设

1)、构建人才管理平台。公司要打造强有力的人力资源管理平台,初步落实集团总部和分子公司的人力资源管理模式,完善相应的运营流程和管理制度,要建立与公司发展和人才队伍建设相配套的激励和考核体系,构建良好的人才管理平台。

2)、推动人才队伍建设。加强专业人才团队的建设,特别是加大高端人才的引进力度,为康美的高速发展提供骨干力量的支持;同时要加强对内部人才的挖掘、培养和选拔工作,结合新鲜血液的引进,打造一支数量和质量都能满足企业发展需求的后备人才梯队。

公司将逐步实行岗位轮换制度,也就是管理干部要在集团总部和各分子公司的部门岗位轮动。有为而进,能者上,庸者下,凡是在工作岗位上能发挥自己优势为公司发展作贡献者,公司给予奖励;在工作岗位上不思进取、得过且过的人将给予淘汰。

8、强化岗位人才培训,推动员工素质提升

1)、夯实岗位培训。公司要完善内部培训师队伍和培训课程体系的开发,重点开展对内部员工的素质教育,对关键技术岗位和管理岗位员工进行专业培训,稳步提升员工的专业素养和业务能力,使各岗位人员成为独挡一面的岗位工作能手。

2)、加强品德修养。在新形势下,充分发挥思想道德建设的作用,对提高员工道德素质、调节人际关系,构建和谐企业,培育良好的道德风尚,具有十分重要的意义。

3)、灌输责任意识。康美的持续高速发展,需要全体康美人转变观念,自觉树立责任心和使命感,发扬勇于承担、结果导向、自助自强的"主人翁"精神。2012年,公司将加强目标管理和责任落实体系的建设,推动员工的工作方式从"老板推动型"转变为"自我驱动型",工作态度从"要我干"转变为"我要干",充分挖潜员工的主观能动性。

(4)资金需求及