

**一、重要提示**  
 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。  
 所有董事均已出席了审议本季报的董事会会议。  
 公司本次第三季度财务报告未经会计师事务所审计。  
 公司负责人洪江源、主管会计工作负责人刘会良及会计机构负责人（会计主管人员）张志强声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

**二、公司基本情况**  
 （一）主要会计数据及财务指标  
 以前报告期财务报表是否发生了追溯调整  
 是  否  不适用

总资产(元)	2012.9.30	2011.12.31	本报告期末比上年同期末增减(%)	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,925,482,133.65	1,967,171,217.35	-0.58%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,788,632,296.63	1,771,422,091.40	0.97%	
股本(元)	200,000,000.00	200,000,000.00	0%	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	8.94	8.86	0.9%	
经营活动产生的现金流量净额(元)	2012年1-9月	比上年同期增减(%)		
经营活动产生的现金流量净额(元)	32,561,926.62	119.25%		
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.16	118.82%		
2012年7-9月	比上年同期增减(%)	2012年1-9月	比上年同期增减(%)	
营业总收入(元)	89,191,486.04	27,478	277,787,887.60	35.66%
归属于上市公司股东的净利润(元)	11,715,467.81	250.49	17,210,205.23	2001%
每股收益(元/股)	0.08	250%	0.09	28.57%
稀释每股收益(元/股)	0.08	250%	0.09	28.57%
加权平均净资产收益率(%)	0.66%	1.1%	0.97%	0.18%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.32%	1.24%	0.56%	0.24%

扣除非经常性损益项目和金额  
 适用  不适用

项目	年初至报告期期末金额(元)	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,255,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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损益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	2,795,602.73	银行理财产品收益
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益	6,004,616.76	河北康芝相关事项
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
除持有被收购单位股权以外的股权投资损益		
对外委托理财损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-684,281.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	102,324.22	
所得税影响额	-2,244,937.17	
合计	7,228,325.53	

公司对其他符合非经常性损益定义的损益项目以及根据自身正常经营业务的性质和特点将非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的说明

项目	涉及金额(元)	说明
0	0.00	不适用

**二、报告期期末股东总数及前十名股东持股情况表**

报告期末股东总数(户)	12,653		
前十名无限售条件流通股持股情况			
股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	种类	数量
山东省烟台银行股份有限公司-梦圆号证券投资基金	5,831,963	人民币普通股	5,831,963
深圳市前海成长创投合伙企业(有限合伙)	2,039,459	人民币普通股	2,039,459
交通银行-华泰中债中证医药基金	1,749,923	人民币普通股	1,749,923
山东省国际信托有限公司-汇信基金1号	1,556,415	人民币普通股	1,556,415
胡志慧	1,540,100	人民币普通股	1,540,100
深圳市部东方成长投资企业(有限合伙)	1,418,790	人民币普通股	1,418,790
中国建设银行股份有限公司-上证医药行业股票型证券投资基金	1,368,800	人民币普通股	1,368,800
冯永凡	795,372	人民币普通股	795,372
海南康医药技术有限公司	756,000	人民币普通股	756,000
浙江(上海)创新创业投资有限公司	730,000	人民币普通股	730,000

**三、管理层讨论与分析**

(一)公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因  
 适用  不适用

1. 资产负债项目大幅变动情况与原因说明

- 1. 应收账款较年初减少29.52%，主要是本期收回信用欠货款所致；
- 2. 其他流动资产较年初增加100.00%，主要是全资子公司佳乐美自有资金理财增加所致；
- 3. 工程物资较年初增加100.00%，主要是全资子公司沈阳凯润购入工程物资增加所致；
- 4. 长期待摊费用较年初增加83.04%，主要是因控股子公司车间改造增加所致；
- 5. 应付账款较年初减少32.59%，主要是偿还上年度供应商货款所致；
- 6. 应交税费较年初减少66.13%，主要是本期未交企业所得税所致；
- 7. 应付利息较年初减少100.00%，主要是河北康芝主要债务协议转让及偿还减少所致；
- 8. 一年内到期的非流动资产较年初减少100.00%，主要是河北康芝主要债务协议转让及偿还减少所致；
- 9. 其他流动资产较年初减少75.00%，主要是摊销减少递延收益所致；
- 10. 流动负债合计较年初减少41.47%，主要是河北康芝主要债务协议转让及偿还减少所致；
- 11. 预计负债较年初增加100.00%，主要是河北康芝三起诉讼预计损失增加所致；
- 12. 递延所得税负债较年初增加100.00%，主要是子公司非经常性损益计提税金所致；
- 13. 非流动负债合计较年初增加328.40%，主要是河北康芝三起诉讼预计损失增加所致。

二、合并利润表项目大幅变动情况与原因说明

- 1. 营业收入本年1-9月份较上年同期增长35.66%，主要原因是营销子公司代理销售药品收入增加所致；
- 2. 营业成本本年1-9月份较上年同期增长38.01%，主要原因是营销子公司代理销售药品成本增加所致；
- 3. 营业税金及附加本年1-9月份较上年同期增长54.53%，主要原因是营销子公司代理销售药品税金增加所致；
- 4. 管理费用本年1-9月份较上年同期增长53.29%，主要原因是子公司资产评估增值摊销额增加及折旧费增加，其次是人工成本同比增加所致；
- 5. 资产减值损失本年1-9月份较上年同期增加0.62元，主要原因是其他应收账款计提坏账转回所致；
- 6. 投资收益本年1-9月份较上年同期增长606.84%，主要原因是控股子公司银行理财产品收益增加所致；
- 7. 营业外收入本年1-9月份较上年同期增长101.79%，主要原因是河北康芝主要债务协议转让非经常性收益增加所致；
- 8. 营业外支出本年1-9月份较上年同期增长7798.26%，主要原因是河北康芝三起诉讼预计损失增加所致；
- 9. 少数股东损益本年1-9月份较上年同期减少123.70%，主要原因是控股子公司报告期净利润下降所致；
- 10. 归属于少数股东的综合收益总额本年1-9月份较上年同期减少123.70%，主要原因是控股子公司报告期净利润下降所致。

三、现金流量表项目大幅变动情况与原因说明

- 1. 销售商品、提供劳务收到的现金本年1-9月份较上年同期增长87.79%，主要是本期销售收入增加及收回上年度应收货款所致；
- 2. 收到的税费返还本年1-9月份较上年同期减少69.43%，主要是本期营销子公司追回税金减少所致；
- 3. 经营活动现金流量小计本年1-9月份较上年同期增长76.57%，主要是本期销售收入增加及收回上年度应收货款所致；
- 4. 支付的各项税费本年1-9月份较上年同期减少30.38%，主要是各子公司药品销售增值额下降税金减少所致；
- 5. 经营活动产生的现金流量净额本年1-9月份较上年同期增加119.25%，主要是经营活动现金流量增加及经营活动现金流支出减少所致；
- 6. 收回投资所收到的现金本年1-9月份较上年同期增长166.67%，主要是子公司用暂时闲置资金做银行理财产品到期收回增加所致；
- 7. 取得投资收益所收到的现金本年1-9月份较上年同期增长614.01%，主要是子公司用暂时

闲置资金做银行理财产品投资收益增加所致；

8. 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额本年1-9月份较上年同期增长100.00%，主要是处理到期固定资产净损失增加所致；

9. 投资活动现金流量小计本年1-9月份较上年同期增长169.65%，主要是子公司用暂时闲置资金做银行理财产品到期增加所致；

10. 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金本年1-9月份较上年同期减少77.95%，主要是去年同期固定资产投入大，本期减少投入所致；

11. 投资支付的现金本年1-9月份较上年同期增长100.00%，主要是子公司用暂时闲置资金做银行理财产品投入增加所致；

12. 筹资活动产生的现金流量净额本年1-9月份较上年同期支出减少60.43%，主要是同期并购子公司投资减少所致；

13. 吸收投资所收到现金本年1-9月份较上年同期减少100.00%，主要是控股子公司去年同期投资减少所致；

14. 筹资活动现金流量小计本年1-9月份较上年同期减少100.00%，主要是控股子公司去年同期投资减少所致；

15. 偿还债务所支付的现金本年1-9月份较上年同期减少100.00%，主要是控股子公司去年同期偿还借款金额所致；

16. 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金本年1-9月份较上年同期减少99.98%，主要是母公司去年同期向股东分派现金红利，本期未分红所致；

17. 筹资活动现金流量小计本年1-9月份较上年同期减少99.98%，主要是母公司去年同期向股东分派现金红利，本期未分红所致；

18. 现金及现金等价物净增加额本年1-9月份较上年同期减少95.90%，主要是同期并购子公司投资减少所致。

二、业务回顾和展望

1. 2012年前三季度，公司实现营业收入27,478.79万元，比去年同期增加35.66%；实现营业利润-468.45万元，比去年同期增加26.18%；利润总额为2,270.11万元，比去年同期增加21.71%；归属于上市公司股东的净利润为1,721.02万元，比去年同期增加20.01%。

报告期内公司整体经营业绩变动的主要原因有：

1. 本报告期经营性净利润同比增加的原因：公司多种产品的销售收入同比有明显的上升，第三季度经营性净利润增加主要来自产品的销售量和前两个季度销售收入有较大幅度的增长，同时降低了低毛利代理产品的销售量，其次是本报告期间广告投入比前两个季度有所减少。

2. 第三季度因增加原因产生非经常性损益450.35万元。

为尽快彻底解决全资子公司河北康芝和邱县农村信用合作社之间的所有债务问题，公司积极与社经过友好协商，在平等自愿的基础上，就信用社持有河北康芝的债权、抵押权、质押权转让事项于2012年7月18日在海口签订了《协议书》，该债权转让协议报告期内已执行，产生的非经营性损益，抵减河北康芝三起诉讼预计损失后，影响本报告期非经常性损益产生净利润的金额为450.35万元。

报告期内，公司经营管理团队继续执行年度经营计划，积极执行儿童药产品的品牌营销战略，努力提升竞争优势，认真落实各项措施，努力提升经营效率和经营业绩。

面对仍处在经营管理整合和业绩快速增长的客观情况，公司审时度势，稳中求进，紧跟市场需求，巩固和拓展公司及控股子公司现有品牌的市场占有率，积极稳妥地实施新产品的市场推广；继续推动各已并购子公司的经营整合工作，积极处理河北康芝的相关诉讼事项。

二、未来经营的风险因素及应对措施：

1. 新产品研发和生产风险

新药研发投资大、周期长，对人员素质要求较高，风险较大；任何新产品研制开发成功后，都面临产品产业化、市场化经营规模化等问题；如果公司产品不能适应不断变化的市场需求，将加大公司的运营成本，对公司的盈利水平和未来发展产生不利的影响。

2. 公司规模扩大带来的管理风险

公司上市之后，企业资产规模大幅增加，随着公司实施并购后的子公司逐渐增加，公司的管理区域发生了较大的变化，公司的组织结构和管理体系将日趋复杂，如果在快速扩张过程中，不能妥善有效解决业务规模增长和经营模式转变带来的风险因素和管理问题，将对公司生产经营造成一定的影响。

应对措施：

公司将根据发展战略规划和实际状况，持续优化集团化管理模式，强化内部控制，提高运营效率。同时，公司将更加重视核心和高潜管理人才的引进和培养，大力推行各项激励措施。

3. 超募资金管理使用的相关风险

截至本报告期，公司尚有75765.04万元的超募资金暂未做出使用安排。该部分超募资金将用于公司主营业务，虽然公司的超募资金投资项目都将建立在充分尽职调查和可行性的基础上，但仍存在着在新产品市场竞争能力突变、对新并购企业的整合是否顺利、并购企业的经营效益能否及时达到预期目标以及投资项目的法律风险等方面的不确定性和风险。

应对措施：

公司将在把握时机、审慎决策、用好超募资金”的原则上，对拟投资项目进行更加深入的市场调研和并购尽职调查，严格履行内部决策程序，将进一步强化内部控制水平，积极为新并购企业注入公司先进的企业文化和管理理念，充分发挥经验共享效应、规模扩张效应和整体协同效应，提高公司的持续盈利能力，促进公司又好又快发展。

三、报告期内，公司的无形资产、核心技术团队及关键技术人员、主要董事、监事、高级管理人员均未发生变动。

报告期内，公司有四项发明专利获得国家知识产权局授权，分别为“一种益生菌西替利嗪颗粒及其制备方法和检测方法”，专利号ZL 2009 1 0093094.0，及“一种改善出汗能的美尼美类药物组合物及其制备方法”，专利号ZL 2010 1 0526114.1，并获得两项外观设计专利证书。

报告期内，公司新增注册专利共计8个。

四、重要事项

(一)公司持股5%以上股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员在报告期内或持续到报告期内的事项

适用  不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无	无	无	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无	无	不适用
资产重组时所作承诺	无	无	无	无	不适用
发行时所作承诺	无	无	无	无	不适用
股权激励承诺	无	无	无	无	不适用
其他对公司中小股东所作承诺	无	无	无	无	不适用

承诺是否及时履行  
 是  否  不适用

未完成履行的具体原因及下一步计划  
 适用  否  不适用

是否导致公司的同业竞争和关联交易问题  
 是  否  不适用

承诺的解决期限  
 适用  不适用

承诺的解决方式  
 适用  不适用

承诺未履行情况的披露或履行的情况  
 适用  不适用

报告期内承诺人恪守承诺，未发生违反承诺的情形。

# 海南康芝药业股份有限公司

## 2012 第三季度 报告

证券代码:300086

证券简称:康芝药业

公告编号:2012-053

募集资金使用情况的对照表  
 适用  不适用

募集资金总额	144,879.77									
报告期内变更用途的募集资金总额	0									
累计变更用途的募集资金总额比例	0%									
已累计投入募集资金总额	57,300.06									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(元)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(元)	截至本报告期末已累计投入比例(%)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性和投资重大变化
承诺投资项目										
儿童药生产基地建设项目	否	24,525.29	24,525.29	2,228.49	21,002.22	85.63%	2010年9月30日	682.62	否	否
营销网络建设项目	否	3,025	3,025	0	1400.2	46.3%	2013年12月31日	-	不适用	否
药品研发中心建设项目	否	3,838.71	3,838.71	69.41	974.01	25.37%	2013年12月31日	-	不适用	否
承诺投资总额小计		31,389	31,389	2,297.9	22,116.25	-	-	682.62	-	-
超募资金投向										
对北京祥云云科技开发有限公司增资	否	9,264.64	9,264.64	0	9,264.64	100%	2011年12月31日	50.46	否	否
对河北康芝进行投资	否	8,000	4,270	0	2,800	65.57%	2012年11月31日	-236.98	否	否
对沈阳康芝医药有限公司进行投资	否	18,000	18,000	0	18,000	100%	2011年9月30日	0.33	否	否
使用超募资金购置固定资产	否	5,391.09	5,391.09	24.85	5,119.17	94.96%	2012年7月31日	-	不适用	否
购买全资子公司康芝注射用头孢他唑巴坦钠(6:1)技术	否	7,800	800	0	0	0%	2013年03月31日	-	不适用	否
归还银行借款(如有)		0	0	0	0	0%	-	-	-	-
补充流动资金(如有)		0	0	0	0	0%	-	-	-	-
超募资金投向小计		48,455.73	37,275.73	24.85	35,183.81	-	-	-186.19	-	-
合计		79,844.73	69,114.73	2,322.75	57,300.06	-	-	496.43	-	-

未达到计划进度或预计收益的情况(分具体项目)

1. 儿童药生产基地建设项目在建设进度上较预期提前，现一期主体工程完工，一期主体制作完成，头孢唑林车间已通过GMP认证，2010年10月仿体制制车间已经投产。其主要原因是：公司未上市之前使用自筹资金进行建设，本报告期未达预计效益原因：一期体制制车间投产尚未达产，生产批量偏小，单位成本偏高所致。

2. 营销网络建设项目及药品研发中心建设项目投资进度较慢，主要是由于国家药监局要求企业必须先行取得制剂的说明书，公司整体的销售计划受到一定影响，基于稳健考虑，公司放缓该项目的建设。

3. 河北祥云投资项目因尚未完成GMP认证，本期未能投产所致。

4. 沈阳康芝项目本期未按计划投产，因投产数据低，1-9月销售生产批件等评估值增加546.75万元，项目投产延迟13个月停产整顿，销售策略调整等原因，致使本报告期未达到预期效益。

5. 北京祥云公司效益未达预期原因：1) 我公司自2011年3月份收购北京祥云后，在本报告期对销售规模的拓展暂未达预期；2) 因中药材涨价致使生产成本较高，销售利润下降较大。

项目可行性发生重大变化的情况说明  
 适用  不适用

募集资金总额、用途及使用进展情况

本公司募集资金总额为144,879.77万元，使用超募资金为113,490.77万元，使用超募资金主要投资项目进展情况

1. 2010年12月9日，公司第一届董事会第十七次会议审议通过 关于首次公开发行股票募集资金中其他与主营业务无关的募集资金使用计划的议案；决定使用部分超募资金人民币24,464,400.00元对北京康睿云云科技有限责任公司增资，本次增资完成后，公司持有祥云药业51%的股权，成为其控股股东。2010年12月27日，公司第三次临时股东大会决议通过此方案。2011年3月2日，北京市顺义区人民政府国有资产监督管理委员会 顺国资复[2011]4号文件同意上述增资事项。2011年3月8日，公司对北京康睿云云增资交易顺利实施。

2. 2011年6月13日经第二届董事会第四次审议通过 关于收购河北天合制药有限公司整体股权的议案及 关于使用超募资金设立全资子公司康芝(天津)医药有限公司的议案。2011年7月10日经第二届董事会第十二次会议审议通过 关于全资子公司承接其资产项目 2011年7月10日经第二届董事会第十二次会议审议通过 关于使用超募资金收购集团100%股权及相关事项的的议案，同意公司使用超募资金支付给天合制药有限公司人民币2100万元及已为天合制药有限公司所持有的人民币700万元共计人民币2800万元为对价受让上述建设的天合制药有限公司100%的股权，并不再向康芝支付任何费用。同时，同意公司使用超募资金1470万元对股权转让后的河北天合制药有限公司增资。经上述事项的资产承接方式已变更为受让股权，公司原先设立全资子公司的计划，撤回用于新设子公司货币出资的超募资金，仅使用其中超募资金1470万元增购股权转让过户后的天合制药，因此河北天合制药有限公司将减少使用超募资金投入5370万元。截止本报告期末，已支付超募资金2,800.00万元，计划投入超募资金65.57%，股权变更手续已办理完毕，剩余超募资金1470万元，全部用于补充流动资金，增资相关手续正在办理中。

3. 2011年6月28日，经总医药公司董事会谨慎研究，公司第二届董事会第五次审议通过了 公司以超募资金收购维康医药集团沈阳沈阳医药有限公司100%股权的议案。公司计划使用超募资金16,000.00万元收购维康医药集团沈阳沈阳医药有限公司(以下简称“维康医药”)100%股权，同时使用超募资金2,000.00万元向沈阳医药增资。用以补充沈阳医药未来运营的营运资金及其部分生产设备更新改造。上述事项合计计划使用超募资金18,000.00万元。截止本报告期末已使用超募资金支付股权转让款金16,000.00万元，使用超募资金2,000.00元支付收购维康医药股权交易手续费，项目已投入超募资金。

4. 2011年9月6日经第二届董事会第九次会议审议通过 关于使用超募资金设立11类新药 注射用头孢他唑巴坦钠(6:1)技术的议案，同意公司使用超募资金3700万元购买康芝11类新药 注射用头孢他唑巴坦钠(6:1)技术并使用超募资金500万元用于本产品的后续生产所需资金。2012年5月30日，公司第二届董事会第十七次会议审议通过 关于使用自有资金支付独家受让11类新药技术项目第一期付款的议案。因此，公司上述受让11类新药技术项目将变更为使用公司自有资金7000万元、超募资金300万元共计7300万元独家受让11类新药 注射用头孢他唑巴坦钠(6:1)技术并使用超募资金500万元用于本产品的后续生产所需资金。收购相关手续，已由康芝已经与受让方签订了《股权转让协议》。收购费用共计2800万元由康芝公司汇入，收购手续正在办理中。11类新药 注射用头孢他唑巴坦钠(6:1)技术使用超募资金500万元用于本产品的后续生产所需资金。收购相关手续，已由康芝已经与受让方签订了《股权转让协议》。收购费用共计2800万元由康芝公司汇入，收购手续正在办理中。11类新药 注射用头孢他唑巴坦钠(6:1)技术使用超募资金500万元用于本产品的后续生产所需资金。收购相关手续，已由康芝已经与受让方签订了《股权转让协议》。收购费用共计2800万元由康芝公司汇入，收购手续正在办理中。11类新药 注射用头孢他唑巴坦钠(6:1)技术使用超募资金500万元用于本产品的后续生产所需资金。收购相关手续，已由康芝已经与受让方签订了《股权转让协议》。收购费用共计2800万元由康芝公司汇入，收购手续正在办理中。11类新药 注射用头孢他唑巴坦钠(6:1)技术使用超募资金500万元用于本产品的后续生产所需资金。收购相关手续，已由康芝已经与受让方签订了《股权转让协议》。收购费用共计2800万元由康芝公司汇入，收购手续正在办理中。11类新药 注射