

证券代码：600518

股票简称：康美药业

编号：临2016-011

债券代码：122080

债券简称：11康美债

债券代码：122354

债券简称：15康美债

优先股代码：360006

优先股简称：康美优1

康美药业股份有限公司 对外投资公告

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。

重要内容提示：

- 投资标的名称：中药配方颗粒项目
- 投资金额：6.5亿元人民币

一、对外投资概况

（一）对外投资基本情况

康美药业股份有限公司（下称“公司”）根据国家食品药品监督管理总局《中药配方颗粒管理办法（征求意见稿）》精神和市场需求，结合我公司在道地药材种植、中药饮片生产管理、药材市场管理、市场化运作等方面的优势经验，为进一步扩大公司中药配方颗粒的品种储备，以满足市场营销的需要，提升公司在中医药行业的市场竞争力，公司计划投资6.5亿元在广东省普宁市建设中药配方颗粒项目。（下称“中药配方颗粒项目”）。

（二）对外投资审议情况

近日，公司收到广东省食品药品监督管理局《关于筹建中药配方颗粒生产基地的复函》（粤食药监安函<2016>004号），同意公司按照国家有关规定及《药品生产质量管理规范》的要求开展中药配方颗粒生产基地建设，并根据《中华人民共和国药品管理法》、《药品生产监督管理办法》的有关规定办理生产许可相关手续。

康美药业2016年1月21日召开的第七届董事会2016年度第二次临时会议审议通过了《关于计划投资6.5亿元在普宁市建设中药配方颗粒项目的议案》。本项目

无需提交公司股东大会审议。

(三) 本次投资不构成关联交易,也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、投资标的基本情况

(一) 项目投资构成

本项目计划总用地面积约12,000平方米,建设期计划18个月,工程总投资65,000万元(不含土地费用),其中建设投资59,800.9万元,流动资金5,199.1万元;建设投资中工程费用48,572.4万元;其他费用8,364.8万元;预备费2,863.7万元。具体构成情况如下:

项目	投资金额(万元)	占总投资比例(%)
建设投资	59,800.9	92.00
其中:工程费用	48,572.4	74.73
其他费用	8,364.8	12.87
预备费	2,863.7	4.41
流动资金	5,199.1	8.00
总投资	65,000	100

(二) 财务分析

指标类别	单位	指标值
总投资	万元	65,000
投资利润率	%	44.43
内部收益率	%	30.9
全部投资回收期(所得税后)	年	5.72

公司对该项目的效益测算并不代表公司对该项目的盈利预测,更不代表对投资者的承诺,存在不确定性,敬请投资者特别注意。

(三) 项目可行性分析

1、项目必要性

1) 中药配方颗粒是中药饮片的一种新品类。

中药配方颗粒是用符合炮制规范的传统中药饮片作为原料,经现代制药技术提取、浓缩、分离、干燥、制粒、包装精制而成的中药饮片系列。

2) 有利于巩固公司在我国中医药行业地位。

康美药业经过多年的发展，已经成为我国中药材行业的领导品牌，具备进入中药配方颗粒市场的实力。多年来，公司成功地打造了以中药饮片生产为核心的中医药全产业链，在中药饮片生产经营上积累了丰富的经验，成为国内中药饮片龙头企业：率先制定并实施中药饮片小包装和中药饮片生产管理GMP、色标管理等国家标准，被国家中医药局予以全国推广，并不断创新发展，在广东、北京、上海、吉林、四川、安徽等地建设的11个生产基地均通过新版GMP认证，同时拥有中药饮片国家地方联合工程研究中心、中药饮片标准重点研究室、广东省中药饮片企业重点实验室等技术创新支撑平台，建立有广东省企业技术中心、企业博士后科研工作站、广东省院士工作站，参与多项国家和省级饮片炮制和质量标准制定，规范并提高了中药饮片质量及行业水平，拥有中药饮片千余品种、2万多个品规。同时，我公司还在云南、四川、吉林、甘肃等地建立有超过5万亩GAP 和规范化种植基地，并以人参、三七等中药材品种为试点实行全溯源体系管理。

康美药业经过多年的发展，已经成为我国中药材行业的领导品牌，在中药材行业市场竞争下，行业现正面临的“疗效好、品质高、创新快”的考验，本项目的建设有利于实现公司产品全方位覆盖，从而提高公司竞争力，对公司介入中药配方颗粒领域有重要意义。

2、项目可行性

1) 项目的建设顺应行业发展趋势与国家精神，有利于我国中医药产业的转型升级，加速中药配方颗粒产业发展，也是支持公司产业升级，促进自身可持续发展的重要举措。

2) 项目建设地点位于普宁市，是中国中药名城试点城市，是华南最大的中药材基地。本项目建设将托于普宁市中药材生产和加工地位和优势，帮助康美药业介入中药配方颗粒生产领域，有利于进一步提升康美药业产业链布局，巩固其在中药产业的龙头地位。

3) 本项目将新建生产车间（内含中药提取车间、配方颗粒制剂车间）、中试车间及其他配套设施建设等。项目建成后预计可以为当地新增500个工作岗位，对当地经济发展有一定的推动作用，经济效益和社会效益良好。

4) 本项目的建设具有较好的财务效益和社会效益，有较强的抗风险能力，综合评价项目可行。

（四）中药配方颗粒项目生产线及品种情况

公司中药配方颗粒项目拟投资将新建12条生产线（包含提取、浓缩、干燥、制粒、分装等生产设施）。中药年提取能力约达6000吨，预计将开发生产甘草、茯苓、当归、白芍、熟地黄、黄芪、金银花、桔梗、虎杖、黄芩、枸杞子等中药配方颗粒生产品种约450种，年产量约达24亿包，以满足公司业务的产品要求。

（五）后续经营和盈利模式

公司业务体系涵盖上游的道地中药材种植与资源整合，中游的中药材专业市场经营，中药材贸易，中药饮片、中成药制剂、保健食品、化学药品的生产与销售，现代医药物流系统，下游的集医疗机构资源、智慧药房、药房托管、OTC零售、连锁药店、直销、医药电商、移动医疗等于一体的全方位多层次营销网络，中医药全产业链一体化运营模式和业务体系已经形成，为公司中药配方颗粒项目的后续经营提供了坚实的基础与成熟的盈利模式。

公司中药配方颗粒项目建成后，将结合公司中药饮片的经营与盈利模式，很好的与公司中医药全产业链结合。采购方面，公司将继续贯彻对生产原材料的质量管控，结合现有上游道地药材的种植情况及中药材市场行情，通过产地直接采购及市场化采购方式完成中药原材料采购，利用公司对上游原材料资源的控制能力，是公司中药配方颗粒具备完全溯源能力；生产方面，公司拟新建生产车间、改建中试车间等，利用公司在中药饮片与中成药方面的生产研发经验，保证产能的稳定及产品的质量；销售方面，公司将依托现有由医院直营、药房托管、智慧药房、连锁药店配送结合的全方位多层次销售网络，帮助公司中药配方颗粒实现与临床医院及药房的无缝对接，快速抢占产品市场。

三、对外投资对公司的影响

公司投资中药配方颗粒项目是对公司目前中药饮片业务的补充，项目建成后将有利于公司完善产品结构，拓展医院药房及智慧药房、连锁药房的业务，满足市场需求，并进一步扩大品牌效应及市场份额；有利于公司中医药全产业链一体化运营战略的持续推进与实施，夯实公司在中医药行业的市场地位。预计项目达产后将对公司未来的业绩增长产生正面影响。

四、对外投资的风险分析

建设中药配方颗粒项目符合国家政策和公司的战略规划，该项目的开展面临市场供需和原材料价格变动的风险，公司将加强市场供需和原材料价格的监测，

及时采取应对措施，将影响该项目的风险降至最低。

五、备查文件

《康美药业股份有限公司第七届董事会2016年度第二次临时会议决议》
特此公告。

康美药业股份有限公司董事会

二〇一六年一月二十二日