

证券代码：600518

股票简称：康美药业

编号：临2016-074

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：康美药业（南川）生产加工基地项目
- 总投资金额：15 亿元人民币，其中公司投资 9.75 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《重庆市南川区中医药科技产业园控制性详细规划》，抓住南川区中医药事业发展契机，将充分发挥中药龙头企业优势，结合重庆市丰富的中药材资源，康美药业将充分发挥中药龙头企业优势，结合重庆市丰富的中药材资源，加强与重庆市内医疗机构在技术、人才、研发等方面的合作，公司拟与重庆化医控股(集团)公司（以下简称“化医集团”）共同投资15亿元在重庆市南川区“重庆市中医药科技产业园”合作建设“康美药业（南川）生产加工基地”（下称“南川生产基地项目”），其中公司出资9.75亿元，占项目总投资金额65%。

（二）对外投资审议情况

康美药业2016年9月22日召开的第七届董事会2016年度第七次临时会议审议通过了《关于计划在重庆市建设康美药业（南川）生产加工基地项目的议案》。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) 项目投资情况

投资方	投资额(万元)	投资比例	出资方式
康美药业	97,500	65%	现金
化医集团	52,500	35%	现金
合计	150,000	-	-

(二) 项目投资构成

本项目计划总用地面积约200亩,建设期计划24个月,工程总投资150,000.0万元(不含土地费用),其中建设投资124,553.00万元,流动资金25,447.00万元;建设投资中工程费用108,560.10万元;其他费用10,061.80万元;预备费5,931.10万元。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	124,553.00	83.04
其中:工程费用	108,560.10	72.37
其他费用	10,061.80	6.71
预备费	5,931.10	3.95
流动资金	25,447.00	16.96
总投资	150,000.00	100.00

(二) 财务分析

指标类别	单位	指标值
总投资	万元	150,000.00
投资利润率	%	19.37
内部收益率	%	19.64
全部投资回收期(所得税后)	年	6.91

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) 项目建设有助于不断提高产品品质

1) 中药饮片既不是药材的简单加工，也不光为了方便配方而制作。中药饮片是指在中医药理论指导下，根据辨证论治和调剂、制剂的需要，对中药材进行特殊加工炮制后的制成品。由于中药饮片质量的优劣与中药材的原料直接相关，更关系到中药的临床疗效。因此，只有采用来源明确、品质优良的中药材原料，按照规范化的炮制技术，进行严格认真的净制、切制和炮炙处理，才能生产出高品质的中药饮片。

2) 中药配方颗粒，俗称“免煎中药”，是近年来增长迅速的新型中药制剂，能代替中药饮片供中医生临床配方使用，其疗效和方便性逐渐被广大医生和患者接受。国家药监局共批准了六家中药配方颗粒试生产企业，1200种商品中药材中超过一半的品种已经实现单方颗粒工业化大生产。

3) 中成药是以我国传统中草药为原料，经过加工制成的各种不同剂型的中药制品的总称，包括丸、散、膏、丹等各种剂型，它是我国经过历代医药学家的实践创造所得。

虽然我国在新医改的推进及国家相应的扶持政策下中成药产业仍然保持着快速增长态势，但是，由于中药的用量、制作手段等的多样性以及其成分难以分析，西方对我国的传统中药持不信任的态度，而在我国，年轻一代的人对于中药的信任程度远不如老一辈等问题导致了中药的市场难以拓展，因此，药企业要真正了解中成药的做法、制作程序，了解药量，严格管理生产过程中的卫生问题以及生产工艺，提高创新能力，提高中药的标准，使产品品质得以提高。

本项目的建设将使康美药业进一步完善和提高中药饮片及药物提取的示范生产，促进中药饮片、药物提取的标准化、规范化、现代化发展，并继续推动南川区中药产业的健康发展。

(2) 项目的建设能推动南川区经济的发展

南川区拥有全市中医药科技产业园区、全市唯一的中药材种源繁育基地和市级中药材特色产业建设基地，具备丰富的中药材资源，存在企业落地的基础条件。同时，通过此次推介会吸引了境内外众多著名中医药企业和重量级的科研机构、大专院校，签约项目涵盖中药材种植、加工、研发、销售等全产业链，门类齐全，强强联合，必将推动南川中药材实现新发展、迈上新台阶，也必将在全市范围内产生重要影响，发挥带动作用。

发展中医药是适应、把握、引领经济发展新常态的需要，是贯彻落实“十三

五”期间供给侧结构性改革发展主题的需要,是推进健康中国建设的需要。适应、把握、引领经济发展新常态,是谋划和推动“十三五”期间我国经济社会发展的大逻辑。随着国民经济的发展和人们健康需求的释放,医药产业一定会保持强劲的增长,并在调整结构中发挥积极作用。医药产业一定会带动重庆市和南川区地方经济发展。

(3) 符合重庆中药产业发展的需要

重庆中医药科技产业园位于南川(大观)城市副中心,园区规划面积5平方公里,主要发展中药饮片、中药配方颗粒、中成药、中医药保健品、中药医疗器械等五大产业,建设集研发检测、成果转化、科技孵化等多功能一体的综合服务平台,致力打造中国西部最大的中医药研发和精深加工基地。园区面向国内外招商,制定了极为优惠的政策。凡符合市、区产业引导股权投资基金要求的入园企业,可享受基金支持;涉及国家及市级明确规定的行政事业性收费,有收费幅度的一律按最低标准收取。对投资额度大、科技含量高、带动性强的项目还可“一事一议、一企一策”。康美药业集中药饮片加工、中药配方颗粒生产和中成药生产为一体的医药产业项目,是康美中医药全产业链布局的延伸,也是以中药饮片为核心的产品链拓展,项目符合重庆市产业政策,该项目对支持重庆市经济发展有很好的带动作用,将促进重庆市中药产业的快速发展,开辟一条以康美药业为龙头进而带动全行业发展的道路。

(4) 增加就业岗位,提高居民收入水平

项目实施,将扩大当地中医药市场,同时促进物流、商业、信息服务配套产业的发展,直接或间接提供大量就业岗位,提高当地就业率,提高居民收入。

2、项目可行性

本项目将建设成中药饮片、中药配方颗粒和中成药为一体,打造规模最大、技术最先进、品规最全、质量最优的“西南地区最大的中药深加工基地”加工基地,延伸重庆市中药材深加工产业链,带动重庆市中药材加工产业转型升级,促进中药饮片、中药配方颗粒和中成药生产加工规模化、规范化、现代化,对当地经济和社会的发展有着积极作用,属于政策鼓励支持发展的产业。

项目建成后将大幅度提高公司的经济效益和综合竞争能力,提供直接岗位1,500个,实现可持续的快速发展。

本项目将发挥龙头企业的带动和辐射作用,有利于上下游产业在当地的积聚,

具有较好的经济效益和社会效益，有较强的抗风险能力，综合评价项目可行。

（四）产品方案及规模

序号	产品类别	产能目标
1	中药饮片	年产约 10 万吨。
2	中药配方颗粒	中药配方颗粒生产品种 450 种，年产量约达 30 亿包。
3	中成药	年产颗粒剂约 20000 万袋；年产片剂约 20000 万片； 年产口服液约 10000 万支；年产胶囊剂约 40000 万粒

（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，为公司南川生产基地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（南川）生产加工基地项目建成后，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，帮助公司中药饮片、中药配方颗粒、中成药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

公司投资南川生产基地项目是对公司与化医集团开展战略合作的重要环节，有利于公司进一步增强中药饮片核心业务的市场竞争力，项目建成后将有助于公司不断提高产品品质，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

本项目符合重庆市南川区城市发展需要，发展建设得到国家政策支持，项目选址及配套设施符合要求，该项目的开展面临市场、技术、外部协助等风险，公司将保持对各类风险的监测，及时采取应对措施，将影响该项目的风险降至最低。

本项目投资涉及土地、环评等诸多手续，需政府主管部门审批，经过相关法律、法规程序后方可实施。项目需在建成完工、交付使用并通过 GMP 等相关认证后，方可正式投入运营。

董事会授权公司经营管理层和化医集团根据实际情况负责具体组织本项目实施工作，包括但不限于签订有关协议，合理调整投资规模，投资进度，设立项目公司等相关内容。项目将按照统一规划、分步建设的要求进行，期间可采取先部分完工验收先分期投入使用的方式，力争使项目部分功能早日发挥效益。

五、备查文件

《康美药业第七届董事会 2016 年度第七次临时会议决议公告》
特此公告。

康美药业股份有限公司董事会

二〇一六年九月二十三日