

证券代码：600518

股票简称：康美药业

编号：临2018-060

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

关于计划投资建设康美昆明大健康产业园项目的公告

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。

重要内容提示：

- 投资标的名称：康美昆明大健康产业园项目
- 投资金额：140,000万元（人民币）
- 特别风险提示：本规划项目尚未取得土地使用权，涉及的土地交付进度与交付时间、相关报批事项完成时间存在一定的不确定性，从而导致项目竣工及正式投产时间存在较大的不确定性。本项目需提交公司股东大会审议通过后方可实施。

一、对外投资概况

（一）对外投资基本情况

根据公司总体发展战略规划及市场需求，为进一步提高公司在中药饮片、保健食品板块的生产能力，满足公司产业链终端智慧药房、智慧药柜等渠道的销售需求，提升公司核心竞争力，公司拟投资140,000万元在云南省昆明市建设康美昆明大健康产业园项目，总规划用地面积计约350亩。

（二）对外投资审议情况

2018年7月1日，公司召开第八届董事会2018年度第二次临时会议审议通过了《关于计划投资140,000万元建设康美昆明大健康产业园项目的议案》，本项目尚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）项目基本情况

1、项目名称：康美昆明大健康产业园项目。

2、项目选址及占地面积：拟于昆明市选择具备便利交通条件，驾车距离市中心30分钟为优，地势平坦开阔，具有可扩展性，具备充足能源、水源，周边生活配套设施齐全的工业用地作为建设地点，本项目计划总用地面积约350亩，公司将根据相关招投标程序取得项目用地土地使用权。

3、项目建设内容：涵盖中药饮片、保健食品、制剂的制造生产，构建区域制剂中心，并投建仓储物流中心，将立足昆明、面向西南，打造集中药制造、仓配、药事综合服务为一体的生态化、集约化、专业化的现代医药健康产业园区。

4、项目建设期：3年。

5、项目所需资金：公司自筹。

（二）项目投资构成

项目工程总投资140,000万元（不含土地费用），其中建设投资121,500万元（工程费用109,467万元；工程建设其他费用4,084万元；预备费7,949万元）；流动资金18,500万元，具体构成如下：

项目	投资金额（万元）	占总投资比例（%）
建设投资	121,500	86.79
其中：工程费用	109,467	78.19
其他费用	4,084	2.92
预备费	7,949	5.68
流动资金	18,500	13.21
总投资	140,000	100.00

（三）财务分析

指标类别	单位	指标值
项目效益	万元/年	268,000
经营成本	万元/年	177,188
经济内部收益率	%	22.62
投资利润率	%	16.58
全部投资回收周期（所得税后）	年	6.51

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。

（四）项目可行性分析

1、项目必要性

1.1 项目建设有助于不断提高中药产品品质

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。

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，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。

本项目的建设将使公司进一步完善和提高中药饮片及制剂的示范生产，促进中药生产的标准化、规范化、现代化发展，并推动昆明中药产业的健康发展。

1.2 项目的建设符合昆明中药产业发展的需要

近年来，昆明市以发展生物医药与大健康产业为重点，把全市中药材产业发展和精准扶贫攻坚实际相结合，坚持以市场为导向，以两区两县为原料基地，以高新区为加工基地，以在昆高校科研院所为科技支撑，按照项目推动产业的发展思路，加强项目扶持建设，培育优势产业和骨干企业，推进优质中药材原料基地建设，努力实现农民增收、企业增收、产业发展。目前，昆明市中药材产业呈现种植基地面积大幅增加，种植水平显著提升，生产经营模式丰富多样，企业带动逐渐增强，产业集群日益凸显，市场体系逐渐完备的良好态势。

昆明市计划依托全省丰富的中药材资源，充分发挥区位、人才、科技、市场、资本和产业集群等优势，以市场为导向，以企业为主体，以产业链为主线，

以科技为支撑，以昆明道地药材、特色药材、药食两用药材为重点，努力培育重点企业，加强原料基地建设，提升加工能力，扩大市场占有率，提高品牌竞争力，增强科技支撑力，加快推进昆明中药材产业健康快速发展。

本项目通过构建种植、加工、研发、销售一体化发展格局，推进昆明市中药材产业健康快速发展。

1.3 项目建设能增加就业岗位，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

本项目将建设成集中药饮片、保健食品、制剂、物流为一体，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，延伸昆明市中药材深加工产业链，带动昆明市中药材加工产业转型升级，促进中药饮片、保健食品生产加工规模化、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，中医药新增年产值约268000万元，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。

（五）产品方案及规模

产业园建成后，年产约1万吨中药饮片、年产约3500万（瓶/盒）保健食品；制剂中心年产约3500万（瓶/盒）制剂；仓储物流中心库区货品存货约100万件，支撑药品流通金额约60亿/年。

序号	产品类别	产能目标
1	中药饮片	年产约 1 万吨
2	保健食品	年产约 3500 万（瓶/盒）
3	制剂	年产约 3500 万（瓶/盒）
4	物流	年流通金额约 60 亿

（六）后续经营及盈利模式

经过20余年在中药行业的深耕，公司已形成了以中药饮片生产、销售为核心，

业务体系涵盖中医药全产业链的一体化经营模式和业务体系，为公司昆明大健康产业园项目的后续经营提供了坚实的基础及成熟的盈利模式。

昆明产业园项目建成后，公司将充分发挥公司中医药全产业链优势，结合公司中药饮片、保健食品的经营与盈利模式，利用昆明丰富的特色中药材资源，将中药饮片、保健食品和制剂与终端渠道有效整合。采购方面，公司将利用对上游原材料资源的控制能力，通过产地直接采购及市场化采购方式完成中药饮片、保健食品和制剂原材料采购；生产方面，公司拟新建生产车间、中试车间等，保证产能的稳定及产品的质量；销售方面，公司将依托现有全方位多层次的销售网络，实现公司中药饮片、制剂与医院及药店的无缝对接，合理利用公司搭建的创业平台-康美易创（包括直销模式、电子商务模式、连锁加盟模式、微商代理模式、授权经销模式），实现公司保健食品直接对接终端消费者，快速抢占产品市场。

三、对外投资对公司的影响

昆明市具有丰富的中药材、药品流通资源，具备地理环境优势、基地优势、加工运销优势、政策优势等产业发展优势。项目建设符合公司产业发展规划和中医药全产业链发展要求，对开发昆明中药材优势资源，推动现代中药产业化具有重要意义。通过发展中药材及饮片精深加工，增加原料产品附加值，提高公司在中药饮片、保健食品方面的经营收入，进一步保持和扩大公司在国内中药交易中占有率和服务等方面的领先优势。

四、对外投资的风险分析

1、本规划项目尚需经公司股东大会审议通过。因该项目尚在规划中，且在后续实施过程中可能存在因公司实际发展情况或市场环境变化等因素而调整规划内容的可能性，因此本公告中提及的规划建设项目及规划总投资、规划建设期等要素均存在一定的不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

2、本规划项目尚未取得土地使用权，涉及的土地交付进度与交付时间、相关报批事项完成时间存在一定的不确定性，从而导致项目竣工及正式投产时间存在较大的不确定性。

3、项目投入运营后可能面临国家政策、法律法规、行业宏观环境、工程施工周期变化及规划内容调整等方面的影响，经营业绩尚存在不确定性风险。

董事会授权公司经营管理层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

第八届董事会2018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

二〇一八年七月三日