证券代码:002589 证券简称:瑞康医药 公告编号:2021-011

瑞康医药集团股份有限公司
关于举办 2020 年度网上业绩说明会的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

瑞康医药集团股份有限公司(以下简称“公司”、“瑞康医药”)已于 2021 年 3 月 31 日发布了 2020 年年度报告。为便于广大投资者更深入、全面地了解公司情况,公司定于 2021 年 4 月 8 日(星期四)下午 15:00-17:00 在全景网举办 2020 年度网上业绩说明会。本次年度业绩说明会采用网络远程的方式举行,投资者可登陆“全景·路演天下”(http://rs.p5w.net)参与本次年度业绩说明会。

出席本次年度业绩说明会的人员有:公司董事长韩旭先生,总经理尹世强先生,独立董事于建青先生,副总经理、董事会秘书周云女士,财务总监俞斌先生。为做好中小投资者保护工作,增进投资者对公司的了解和认同,以提升公司治理水平和企业整体价值,现就公司 2020 年度业绩说明会提前向投资者征集相关问题。投资者可于 2021 年 4 月 8 日(星期四)11:00 前访问 http://ir.p5w.net/zj/,或扫描下方二维码,进入问题征集专题页面。公司将在 2020 年度业绩说明会上对投资者普遍关注的问题进行交流。欢迎广大投资者积极参与!特此公告。

(问题征集专题页面二维码)

瑞康医药集团股份有限公司

董事会 2021 年 3 月 31 日

证券代码:002589 证券简称:瑞康医药 公告编号:2021-012

瑞康医药集团股份有限公司
关于 2020 年度利润分配预案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

瑞康医药集团股份有限公司(以下简称“公司”、“瑞康医药”)于 2021 年 3 月 30 日召开四届董事会第十二次会议及四届监事会第十二次会议,审议通过了公司《2020 年年度利润分配预案》。本事项尚需提交公司 2020 年度股东大会审议通过。现将具体情况公告如下:

一、利润分配预案的具体内容

经天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认,公司 2020 年度归属于母公司所有者的净利润为 261,302,746.7 元、母公司未分配利润为 895,243,184.59 元。遵循回报股东、与股东分享公司经营成果的原则,在保证公司健康持续发展的情况下,公司 2020 年度利润分配预案为:公司拟以截止 2020 年度实施权益分派股权登记日扣除回购专户上已回购股份数量的总股本 1,474,312,171.00 股为基数,每 10 股派现金 0.18 元(含税),按照截至公司年报披露日的总股本及已回购数量测算,预计派发现金股利 26,537,619.08 元,本次不进行资本公积转增股本和送红股。若在分配方案实施前,公司总股本发生变动,将按照分配总额不变的原则对分配比例进行调整。

二、利润分配预案的合法性、合规性

本次利润分配预案符合《公司法》、《企业会计准则》、证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、证监会《上市公司监管指引第 3 号— 上市公司现金分红》和公司《章程》等规定,符合公司确定的利润分配政策和股东回报规划,有利于全体股东共享公司经营成果,具备合法性、合规性、合理性。

三、独立董事意见

公司 2020 年度利润分配预案与公司业绩成长性相匹配,符合公司未来发展的需要,具备合法性、合规性、合理性。我们同意该预案,并同意将 2020 年度利润分配预案提交公司 2020 年年度股东大会审议。

四、监事会意见

公司 2020 年度利润分配预案符合《公司法》、《证券法》和公司《章程》中 对于分红的相关规定,符合公司股东长期回报规划,符合股利分配政策,体现了公司对投资者的回报,具备合法性、合规性及合理性。监事会同意本次利润分配预案。

五、其他

本次利润分配预案披露前,公司已严格控制内幕知情人的范围,对知悉本事 项的内幕信息知情人履行了保密和严禁内幕交易的告知义务,并进行了备案登 记。本次利润分配预案尚需公司 2020 年度股东大会审议批准后方可实施,敬请 广大投资者注意投资风险。

六、备查文件

1、公司四届董事会第十二次会议决议

2、公司四届监事会第十二次会议决议

3、独立董事对第四届董事会第十二次会议相关事项的独立意见

特此公告。

瑞康医药集团股份有限公司

董事会 2021 年 3 月 31 日

证券代码:002589 证券简称:瑞康医药 公告编号:2021-013

瑞康医药集团股份有限公司
关于终止公司 2020 年度非公开发行股票事项并撤回申请材料的的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

瑞康医药集团股份有限公司(以下简称“公司”或“瑞康医药”)于 2021 年 3 月 30 日召开了第四届董事会第十二次会议、第四届监事会第十二次会议,审议通过了《关于终止公司 2020 年度非公开发行股票事项并撤回申请材料的议案》,决定终止公司 2020 年度非公开发行股票事项,并向中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)申请撤回本次非公开发行股票的申请文件。现将有关情况公告如下:

一、本次非公开发行股票的基本情况

2020 年 8 月 2 日,公司召开第四届董事会第七次会议,审议通过了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》、《关于公司向特定对象非公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于公司 2020 年度非公开发行 A 股股票预案的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告的议案》、《关于前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于与特定对象签署附条件生效的股份认购协议的议案》、《关于公司本次非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》、《关于提请股东大会同意北京龙慧康东方医药有限公司及其一致行动人免于以要约收购方式增持公司股份的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次非公开发行股票相关事项的议案》、《关于公司非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的议案》等与本次非公开发行 A 股股票相关的事项。

2020 年 8 月 19 日,公司召开 2020 年第四次临时股东大会,审议通过了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》、《关于公司向特定对象非公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于公司 2020 年度非公开发行 A 股股票预案的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告的议案》、《关于前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于与特定对象签署附条件生效的股份认购协议的议案》、《关于公司本次非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》、《关于提请股东大会同意北京龙慧康东方医药有限公司及其一致行动人免于以要约收购方式增持公司股份的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次非公开发行股票相关事项的议案》、《关于公司非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的议案》等与本次非公开发行 A 股股票相关的事项。 2020 年 10 月 30 日,公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》(受理序号:202891)。 2020 年 12 月 3 日,公司披露了《关于非公开发行股票申请文件反馈意见回复的公告》。 具体内容详见公司于信息披露指定媒体刊发的相关公告。

二、终止非公开发行股票事项并撤回申请材料的主要原因

鉴于资本市场环境变化及公司未来发展战略的规划,结合公司实际经营情况,公司与认购对象及保荐机构深入探讨,终止 2020 年度非公开发行 A 股股票事项并撤回申请文件。

三、终止非公开发行股票事项并撤回申请材料的审议程序

根据公司 2020 年第四次临时股东大会的授权,本次公司终止 2020 年非公 开发行股票事项并撤回申请文件属于股东大会授权董事会全权办理的事宜,无需 提交公司股东大会审议。公司于 2021 年 3 月 30 日召开第四届董事会第十二次会议、第四届监事会第十二次会议,审议通过了《关于终止公司 2020 年度非公开发行股票事项并撤回申请材料的议案》,同意公司终止本次非公开发行股票事项并撤回申请文件。

(一) 独立董事意见

公司本次终止 2020 年非公开发行股票事项,并向中国证监会申请撤回相关 申请文件,是公司结合资本市场环境的变化及公司的实际情况等诸多因素作出的 审慎决策,公司董事会审议该项议案时履行了必要的程序,符合有关法律法规及《公司章程》的相关规定。公司终止非公开发行股票事项不会对公司的正常业务 经营及既定战略产生不利影响,不存在损害公司及全体股东,特别是中小股东利 益的情形。我们作为公司的独立董事,同意公司终止 2020 年度非公开发行股票 事项并撤回相关申请文件。

(二) 监事会意见

公司终止非公开发行股票事项不会对公司的业务发展和经营情况等造成不 利影响,也不存在损害公司及全体股东利益的情形。监事会同意终止非公开发行 A 股股票事项及撤回申请文件等相关事宜。

四、终止非公开发行股票事项并撤回申请材料对公司的影响

公司经营情况正常,经营稳步发展,本次终止非公开发行股票事项,不会对公司的经营情况与持续稳定发展造成影响,也不会影响公司的既定战略。终止本 次非公开发行股票是结合资本市场环境的变化及公司的实际情况等诸多因素后 作出的审慎决策,不存在损害公司及股东,特别是中小股东利益的情形。

五、备查文件

1、公司第四届董事会第十二次会议决议;

2、公司第四届监事会第十二次会议决议;

3、独立董事对第四届董事会第十二次会议相关事项的独立意见。

特此公告。

瑞康医药集团股份有限公司

董事会 021 年 3 月 31 日

证券代码:002589 证券简称:瑞康医药 公告编号:2021-017

瑞康医药集团股份有限公司
2020 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

是否以公积金转增股本

□ 是 √ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以 1,474,312,171 为基数(扣除回购专户上已回购股份数量),向全体股东每 10 股派发现金红利 0.18 元(含税),送红股 0 股(含税),不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

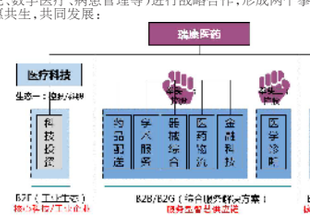
股票简称	瑞康医药	股票代码	002589
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	周云	王秀婷	
办公地址	烟台市芝罘区机场路 326 号	烟台市芝罘区机场路 326 号	
电话	0535-6737695	0535-6737695	
电子信箱	zhouyun@realcan.cn	stock@realcan.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

(一)报告期内公司主要业务概述与经营模式

瑞康医药集团以“中国最具活力的医药健康生态资源整合者”为愿景,致力于成为行业领先的医药服务方案提供商,在药械流通、医学诊断、数字医疗等业务领域形成自身优势,打造服务模式,强化内外协同,组织产业资源,营造产业生态。

瑞康医药集团在管理方面围绕聚焦转型、管理赋能、业务协同等关键举措,以原有医药分销业务为主体,聚焦 BtoB,形成领先的服务解决方案,同时对左翼核心工业(科技)、右翼核心入口(核心医院、数字医疗、病患管理等)进行战略合作,形成两个拳头 + 两个生态,9 大业务均谋求合作,互惠共生,共同发展:



报告期内,公司秉承合规经营理念,精耕细作主营业务,完善综合服务优势,持续优化业务结构。针对新的市场和行业环境,卡位战略机遇,聚焦优势业务,布局创新业务。财务表现和偿债能力稳定,资产负债率得以控制,各项费用率持续优化,经营性现金流持续为正,公司正由外延式发展向内涵式发展过渡。

(1)精耕细作主营业务,持续优化业务结构

深耕全国销售网络:通过前期产业并购以及后续的有效整合,公司打造了遍布全国的销售网络,加大自营产品在全国销售网络的覆盖,持续提升在全国的销售网络覆盖率,直接服务全国 31 个省份的下游终端客户近 6 万家。

稳健发展主营业务:抓住两票制、带量采购、老龄化程度提高等市场机遇,进一步深耕市场,优化客户结构、优化产品结构,依托既有自身优势提高药品、器械的直销份额,稳步加强终端客户覆盖,巩固提高市场占有率,确保传统业务高质量发展。

整合优化协同发展:在巩固传统药械配送业务的基础上,集中打造形成了药械流通、学术服务、医学诊断、金融科技、中医药、数字化医疗、专业物流、综合器械等八大板块业务,同时通过参股控股向上游延伸,打造医疗科技生态板块,九大业务互惠共生,共同发展,持续提升专业化水平及服务能力,创新业务与传统配送业务相互促进、相互协同。提升公司综合实力,提高公司整体竞争优势,市场竞争力和发展后劲进一步增强。

拓展增值服务能级:随着全国销售网络的进一步下沉,与上游生产企业的合作持续扩大,目前国内外药品器械合作厂家 3 万余家,与阿斯利康、罗氏、辉瑞、诺和诺德、贝克曼、迈瑞、希森美康、碧迪、思塔高、索灵、史赛克、西门子等企业签署战略合作协议,产品品类不断丰富,产品结构不断优化,尤其是生物药和创新药销售快速增长。通过对供应商的定制化服务,提升了客户粘性,实现双方合作共赢。

运营效率持续改善:公司强化应收账款的管理、不断优化支付方式和工具,回款账期和经营性现金流得到了大幅度的改善。公司积极推进医药流通供应链金融,有效盘活了应收账款,并有效改善公司资产负债率。公司加强库存管理,合理匹配采销计划,加速库存周转效率。通过对两金占用的有效管理,进一步缩短运营周期、资金效率稳步改善。

(2)卡位战略机遇,布局创新业务

创新供应链金融模式:与民生银行、建设银行和浙商银行等联手打造的医药商业供应链金融创新模式先后顺利落地,通过全流程线上管控和自动数据传输,打造了供应链金融服务领域的创新标杆。供应链金融创新模式助力公司转型为平台型、数字型服务商,对医药商业价值升级具有积极的探索意义。作为连接上游医药生产企业和下游医院渠道的行业中枢,结合公司 SAP 系统的业务数据以及医院院内物流管理 SPD 系统的精细数据,积极探索去中心化的医药产业供应链金融 2.0 模式。基于互联网思维,以医药商业为中枢,以支付为通道,以数据、技术、运营为支撑,以综合服务为解决方案,打造涵盖支付、借贷、理财的医药金融生态圈。

布局数字化医疗业务:结合医改政策趋势,围绕“+ 互联网”医疗需求,公司整合现有医院管理(HIS)系统、医药福利管理(PBM)、医院药事管理、院内物流管理(SPD)和保险理赔管理(TPA)、慢病管理等业务单元。延伸布局互联网医院、医生集团及药品新零售等新业务领域,打造贯穿医院、医保、商保、零售药店和患者的远程诊疗、处方外流的线上医药体系,聚焦重点慢性病种,通过“医 + 药 + 险”全链条打造数字化医疗生态平台,助力传统,布局未来,致力于未来形成健康信息服务平台。

(二)报告期内公司所属行业发展阶段、周期性特点

医药流通业是连接上游医药工业企业与下游医疗机构和终端客户的中间环节,是国家医疗卫生事业和健康产业的重要组成部分。随着围绕“医疗、医保、医药”联动改革的国家医改稳步推进,“两票制”、“4+7 带量采购”、医保目录调整以及按病种付费(DRGs)改革等一系列政策落实,进一步强化控费、降价,鼓励研发创新、服务创新,推动行业集中度提升,促进合理性用药的实现和药价的理性回归。随着国家医改深入推进,各种政策的影响和叠加效果将进一步显现,医药行业呈现企业创新更加活跃,行业洗牌持续加剧态势,医药行业优劣分化加速,行业集中度将不断提高,新的市场格局正在形成。在上述行业发展背景下,未来医药行业尤其是医药流通行业将呈现以下特征:

(1)健康消费成为刚性需求

随着我国老龄化加剧、城镇化加快、人均可支配收入提高、居民健康消费意识提升以及疾病谱的变化,特别是新冠疫情的出现促使居民自我防护意识提高,这些因素导致未来健康消费成为刚性需求,市场容量持续放大。同时健康产业链条进一步扩展,新型服务模式不断涌现、产品质量与服务体验持续改善。创新疗法及数字化新技术、价值医疗等新模式,逐步重塑医疗产业。

(2)市场容量呈现平稳增长

为全面落实健康中国 2030 国家战略,国家为确保医保的可持续和参保患者的可及性,通过药品国家谈判、带量采购不断扩面以及尝试高值耗材带量采购等举措大幅压缩产品准入价格;同时由于加大行业合规力度、压缩流通环节、穿透式财税检查等因素同时影响,药品、器械耗材、检验材料等市场增速明显放缓。短期看市场进入平稳增长区间,从长期看医保完成“腾笼换鸟”后,患者的保障水平将得以提高,医疗消费需求将进一步释放,市场必将进入新的快速成长周期。

(3)终端格局下沉趋势加快

由于零差率、控药占比等政策的持续推进,各级医疗机构药品销售动力明显减弱;同时国家为落实分级诊疗制度,相继出台强化基层公立医院建设、鼓励通过医联体(医共体)快速提升基层服务能力;国家鼓励社会资本办医、医师多点执业的配套政策,加快了分级诊疗的进程。未来慢病患者快速向基层医院和社会办医机构分流,促进医疗资源合理使用,便利于患者就医。为此,公司将积极应对、提前布局互联网医疗领域。

(4)医药行业整合仍将持续

从国际对标视角对照,目前中国医药流通行业集中度依然不高,行业散、小、乱现象依然存在,一方面多数中小企业资金压力、成本压力、甚至合规压力依然突出;两票制导致中小企业核心品种资源匮乏,缺少发展后劲。另一方面部分大型、集团型企业为全国网络布局和规模效应,仍将存在并购可能,因此行业并购、整合未来仍将持续。

(5)技术进步催生行业创新

随着 5G、物联网、大数据、AI、免疫治疗、基因等技术的快速发展,预计未来从诊断、治疗、用药、康复、保健等领域都将出现重大突破。受新冠疫情影响下,互联网居家远程医疗模式将慢病患者快速分流,医院处方外流零售药店也随之大量实现,互联网医疗蓬勃发展,在线问诊、处方外流服务、药店 + 互联网、护理服务 + 互联网等新模式层出不穷,药品线上终端即将成为主流终端之一。

(6)产业链延伸加快,创新服务模式不断涌现

面对当前行业形势的变化和外部政策环境的收紧,传统配送服务模式盈利能力无法保证企业的持续高速增长,药品流通企业一方面通过投资并购,积极向上游医药工业发展业务,开展药品生产研发,同时发挥自身营销渠道优势,助推自产商品的快速市场覆盖,培育新的利润增长点;另一方面,通过现代信息技术和智能化设备的应用,实现以现代物流实施应用为基础,向上下游提供供应链增值服务,积极探索服务、管理和技术创新,以创新服务模式深挖与客户的合作,降低经营成本,提高效率,应对密集发布的医改政策。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位:元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	27,203,883,915.23	35,258,509,453.80	-22.84%	33,918,534,256.43
归属于上市公司股东的净利润	261,302,746.74	-927,802,405.01	128.16%	771,184,618.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	83,153,155.85	-1,136,279,585.96	107.32%	287,876,989.34
经营活动产生的现金流量净额	364,539,132.74	2,094,524,875.02	-82.60%	-201,660,118.65
基本每股收益(元/股)	0.21	-0.62	133.87%	0.51
稀释每股收益(元/股)	0.21	-0.62	133.87%	0.51
加权平均净资产收益率	3.56%	-11.77%	15.33%	9.53%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	31,290,194,324.55	32,465,273,591.15	-3.62%	34,868,874,832.20
归属于上市公司股东的净资产	7,469,056,190.59	7,186,492,673.66	3.93%	8,487,117,198.07

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	5,763,637,749.79	6,923,246,036.67	7,317,709,124.95	7,199,291,003.82
归属于上市公司股东的净利润	95,605,125.24	114,695,175.56	98,418,848.94	-47,416,403.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	76,011,072.18	46,385,543.47	57,741,071.59	-96,984,531.39
经营活动产生的现金流量净额	160,958,588.20	44,944,904.91	97,110,471.31	61,525,168.32

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位:股

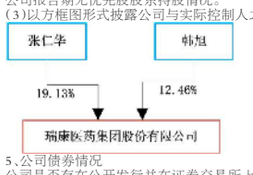
报告期末普通股股东总数	60,356	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	58,797	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
张仁华	境内自然人	19.13%	287,866,059	215,899,544	质押	255,885,737	
韩旭	境内自然人	12.46%	187,491,897	140,618,923	质押	94,955,474	
荆州招商慧泽医药投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	5.00%	75,235,525				
#陈世辉	境内自然人	2.13%	32,077,681				
江阴毅达高新股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.02%	30,441,184				
瑞康医药集团股份有限公司回购专用证券账户	其他	2.02%	30,398,300				
宁波梅山保税港区红杉资盛股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.00%	30,094,200				
长城国融投资管理有限公司	国有法人	1.78%	26,845,667				
上海艾动实业有限公司	境内非国有法人	0.80%	12,112,101				
汇添富基金-工商银行-汇添富-优势医药企业定增计划 5 号资产管理计划	其他	0.77%	11,645,198				
上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用						
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	股东陈世辉除通过普通证券账户持有 30,277,681 股外,还通过中万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 1,800,000 股,实际合计持有 32,077,681 股。						

(2)公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

参照披露

(1)公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率
瑞康医药股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	17 瑞康 01	112596	2017 年 10 月 18 日	2020 年 10 月 18 日	0	5.70%
瑞康医药股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	18 瑞康 01	112676	2018 年 04 月 19 日	2021 年 04 月 19 日	140.1	6.80%

(2)公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

“17 瑞康 01”的信用评级机构联合信用评级有限公司于 2017 年 5 月 15 日出具了《瑞康医药股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券信用评级报告》(联合[2017]398 号),评级结论为:瑞康医药股份有限公司主体长期信用等级为 AA+,评级展望为“稳定”,本期债券信用等级为 AA+。

“18 瑞康 01”的信用评级机构联合信用评级有限公司于 2018 年 4 月 11 日出具了《瑞康医药股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告》(联合[2018]352 号),评级结论为:瑞康医药股份有限公司主体长期信用等级为 AA+,评级展望为“稳定”,本期债券信用等级为 AA+。

“17 瑞康 01”和“18 瑞康 01”的信用评级机构联合信用评级有限公司于 2019 年 6 月 14 日出具了《瑞康医药股份有限公司公司债券 2018 年跟踪评级报告》(联合[2019]1129 号),评级结论为:瑞康医药集团股份有限公司主体长期信用等级为 AA+,评级展望为“稳定”,“17 瑞康 01”和“18 瑞康 01”公司债券信用等级为 AA+。报告期内没有需要不定期跟踪评级的事项。

“17 瑞康 01”和“18 瑞康 01”的信用评级机构联合信用评级有限公司于 2020 年 6 月 10 日出具了《瑞康医药股份有限公司公司债券 2018 年跟踪评级报告》(联合[2019]1129 号),评级结论为:瑞康医药集团股份有限公司主体长期信用等级为 AA+,评级展望为“稳定”,“17 瑞康 01”和“18 瑞康 01”公司债券信用等级为 AA+。报告期内没有需要不定期跟踪评级的事项。

2020 年 10 月 19 日,“17 瑞康 01”已到期兑付,并在深圳证券交易所摘牌,不再存续,自 2020 年 10 月 21 日起,联合信用评级有限公司不再更新“17 瑞康 01”的评级结果。以上评级报告本公司已在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露,请投资者关注。

(3)截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位:万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
资产负债率	66.51%	68.42%	-1.91%
EBITDA 全部债务比	13.96%	9.79%	4.17%
利息保障倍数	2.55	1.14	123.68%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

新冠疫情在 2020 年 1 月集中爆发,公司积极投身抗击疫情的战斗中,秉承“关爱健康,回报社会”的企业使命,充分发挥防疫工作的“先头部队”企业责任,为抗击疫情贡献力量。2020 年,集团总计捐献了 4,600 余万元物资和现金,在抗击新冠疫情中用行动诠释了“服务人民健康、护航幸福人生”的企业使命,用成绩证明了瑞康力量、瑞康速度和瑞康智慧。瑞康的这份责任和担当也多次获得来自各级单位的表彰,得到了社会各界的充分肯定。

公司业务与医疗机构的需求密切相关,疫情前期由于下游医疗机构限制流量,常见病、慢性病患者数量大量减少,大量患者的就医需求被抑制,对公司业务造成了一定影响;随着疫情防控组织得当,措施有力,国内疫情形势趋于缓和,医疗机构逐步恢复正常运行,公司业务逐步恢复。报告期内,受新冠疫情影响,公司业务与上年同期相比,发展速度有所下降。

2020 年 1-12 月实现总收入 272.04 亿元,较上年同期减少 22.84%;营业利润 95,447.47 万元,较上年同期增长 635.78%;利润总额 91,547.86 万元,较上年同期增长 794.23%;净利润 62,455.18 万元,较上年同期增长 243.58%;归属于上市公司股东的净利润 26,130.27 万元,较上年同期增长 128.16%,资产负债率 66.51%,较上期降低 1.91%。

报告期内,面对国家宏观调控政策的推出,集团积极调整急债结构,努力调整运营周期,有效的缓解了资金压力,集团的所有公司顶受压力、控制发展速度、积极回笼资金。吉祥天区块链医药健康服务平台正式上线,破题中小微企业融资难融资贵问题;吉祥雷智成药汇通平台正式上线,以 F to b to C 模式实现精准营销;吉祥水物流板块荣获医药供应链物流最佳服务企业、最佳质量团队、中国绿色仓库一级(三星)等殊荣。瑞康医药的发展得到了多方的支持和肯定,在打造“中国最具活力的医药健康生态资源整合者”进程中又迈了坚实的一大步。

另外,公司依托既有优势,洞察国家生物医药产业政策,同时分析市场发展趋势,秉承聚焦、协同、赋能原则,2020 年集团组织全体核心干部,历时 7 个月完成了集团的十四五战略规划(2021-2025 年)。以原有医药分销业务为主体,聚焦 B2B,形成领先的服务解决方案,同时对左翼核心工业(科技)、右翼核心入口(核心医院、数字医疗、病患管理等)进行战略合作,形成两个拳头 + 两个生态,9 大业务均谋求合作,互惠共生,共同发展。

公司继续着力在集团预算、应收账款和存货管理、账期水平、营收等方面细化管理。对前期并购的控股子公司执行信息、财务、人事一体化管理,及管理及业务评级制度,加大对优质业务的扶持力度,对于少数难以融入集团公司体系管理的控股子公司,依据前期并购协议有序解约退出。通过科学有效的管理,提高核心竞争优势,进一步提升公司运营效率和经营效益。

(一)药品配送板块

受新冠疫情及宏观经济环境影响,报告期药品板块总收入 163.63 亿元,同比下降 23.70%。医疗器械板块配送业务实现营业收入 106.96 亿元,同比下降 21.72%。山东地区药品和医疗器械收入 120.88 亿元,占比 44.67%;省外销售收入 149.71 亿元,占比 55.33%。

积极参与带量采购品种配送商遴选,同时积极争取带量采购全国扩面后的配送机会,努力提升服务质量及品牌影响力,以优质的服务搭建与工业企业长期稳固的合作关系。报告期内,公司经营规模继续稳居山东省医药流通企业首位,现金流持续为正。

在药械配送的同时,公司为医疗机构提供高品质、专业的布草租赁、灭菌、洗涤;手术租赁服务、器械消毒业务,为医疗机构增加了增值服务。

(二)器械综合板块

该板块业务覆盖口腔、医护、五官、血透、骨科、介入、设备等,通过山东直销团队建设和省外医疗器械公司的并购,业务范围由山东扩展到全国,在国内二十余省份拥有 40 多家子分公司,1500 多人的专业团队,与国内外众多医疗器械生产企业建立了战略合作关系,直接服务超过 8 千家医院和医疗机构,在国内医疗器械流通领域名列前茅。为医疗机构提供最前沿的学术资源、产品和诊疗方案,为生产厂商和医疗机构架设专业学术推广和交流平台。未来 5 年目标将由全国医疗器械流通领域的领先企业发展成集研发、生产、渠道流通、专业化服务为一体的全产业链的创新业务板块。报告期实现销售收入 43.05 亿元。

(三)医学诊断板块

公司的检验业务覆盖分子诊断、POCT(即时检验)、生化、免疫、临检、凝血、微生物、病理等全领域。代理产品覆盖了众多国际和国内知名品牌,是贝克曼、罗氏、雅培、西门子、illumina、华大基因、希森美康、奥森多、日立、stago、BD、布鲁克、沃芬、梅里埃、伯乐、索灵、美艾利尔、迪艾斯、迈瑞、迈克、安图等品牌的重要战略合作伙伴。累计经营试剂耗材品规 50000 余种,销售范围覆盖 20 个省市自治区,全国直销客户数超过 4500 家。参股产品技术全球领先的上游生产企业,通过终端优势实现产品赋能,部分品牌实现全国集采。专注于为医疗机构提供智能化、标准化、现代化医学实验室及区域检验中心整体解决方案,满足不同客户集约化的服务需求,提供智能化、一站式产品解决方案,在全国 IVD 市场中,是行业内市场占有率最高、专业服务人员最多、业务范围最广泛的公司之一。未来目标为重点病种提供诊断数据和患者导入(由检达诊,以诊促医),协同数字化医疗,共同创建多学科会诊平台、精准分诊平台,成为行业领先的医学诊断医疗服务方案提供商。报告期实现销售收入 63.92 亿元。

(四)学术服务板块

学术服务板块打造诊疗一体化创新业务团队,针对慢病及肿瘤领域万亿级疾病诊疗及康复需求,与中华医学会等权威学术组织和领域 KOL 专家建立临床学术合作,针对糖尿病、高血压、心血管等慢病和肺癌、前列腺癌、乳腺癌等癌症病种整合形成“检验、诊断、治疗、康复、教育”全过程的诊疗一体化方案,同时结合精准用药、智能检测诊断类医疗器械、诊疗服务、康养服务等产品与服务组合,组建相应领域医生集团和患者健康服务机构,面向医疗工作者和患者提供健康管理的产品和服务,在阳光合规药械产品推广的同时,进一步提升患者服务的内容和价值,创造集团新的利益增长点,实现集团由药及医、以医促药、战略协同的战略目标。

(五)数字医疗板块

紧跟医疗信息互联网领域的发展,探索建立“临床使用、采购供应、支付理赔、疾病管理”环节的合理用药管理,打造管理式医疗闭环,逐步构建完整的线上、线下健康服务体系,有效整合了产业链中的药品福利管理(PBM)、健康保险第三方服务管理(TPA)、院内物流(SPD)、医院信息化管理(HIS)、分级诊疗管理、慢病管理等业务模块,自主研发信息化、网络化软件。目前天际健康旗下拥有专业软件开发公司,为二级以上医疗机构及各地卫健部门提供一项或多项信息化服务,累计服务近 200 家大型医疗机构;为商业保险机构提供健康险理赔服务,已覆盖近 100 家商业保险机构,覆盖 4000 余万被保客户。

(六)医药物流板块

公司拥有药品和医疗器械第三方物流资质,在为瑞康及旗下公司服务的同时,大量承接独立的第三方配送服务。第三方物流业务板块涵盖了信息传递、物品运送、资金流通三大功能,向上游客户提供延伸服务。目前已搭建覆盖全国的专业的药械物流配送体系,创立了“瑞康医药物流”品牌,形成了服务范围覆盖全国的物流网络系统,在冷链药品、器械、疫苗等特殊产品管理上获“冷链物流国家标准试点企业”荣誉。已建设完成七大区骨干运输网络枢纽 HUB 节点,并由省市级二级运输分拨中心,运输网络渠道进一步延伸下沉到三四线城市的末端配送中转站点。近年来,公司依托专业、完备的冷链物流体系和过硬的质控系统,为众多疫苗生产企业提供专业的疫苗等冷链仓储和配送服务。随着社会公众接种疫苗意识的提高,尤其是今年新冠疫情的发生,下一步流感、肺炎、新冠等相关疫苗产品的接种数量会大幅度提高,作为服务环节中的一环,配送企业也会起到相应的重要作用,更好地服务于人民大众和社会公共卫生事业。

(七)金融科技板块

联合商业银行、证券公司等金融机构,积极探索为医疗机构、医药工业企业服务的供应链金融服务模式;与民生银行、建设银行和浙商银行先后上线了基于区块链技术的应收账款平台等,通过模式创新和与社会化金融资本有效结合,帮助并改善公司回款账期和经营性现金流,提高资金使用效率,解决业务快速发展带来的资金占款问题,提升盈利能力。

(八)中医药板块

拥有国内先进的中药饮片炮制技术、生产技工检测设备及全国范围内的数十万亩道地中药材种植基地,形成了一条集中药材种植、中药饮片研发、生产加工及销售为一体的完整产业链。建立信息化中药煎药中心,与医疗机构合作建设院内中药膏方剂制剂室,设立了健康服务管理中心,充分发挥中医药在养生保健,“治未病”中的主体作用。

(九)科技投资板块

公司投资布局上游先进医疗器械生产研发企业作为产业升级的重要战略,通过加强学术研讨和互动、分析最前沿市场和学术动态、深入进行新产品学术推广等措施为被投企业赋能,打造诊疗一体化的生态链,推动国产医疗器械的进口替代。报告期内,公司参股湖州美奇医疗器械有限公司 45%的股权,其经营的美奇动态血糖监测系统(RGMS)是最新一代可穿