

关爱生命 呵护健康 超越自我 完善自我

——国药集团药业股份有限公司股权分置改革网上投资者交流会精彩回放



国药集团药业股份有限公司董事长付明仲女士致辞

尊敬的各位嘉宾、各位投资者和所有关心国药股份的朋友们：大家好！

首先，我代表公司董事会衷心地感谢各位长期以来对国药股份的支持与关注。

今天我非常荣幸能借此股权分置改革的机会，与各位投资者以及关心公司发展的各界朋友通过网络平台进行交流，在接下来的路演过程中，公司的经营管理团队将认真详尽地向各位汇报有关内容，使大家对公司的经营发展以及股权分置改革方案的具体内涵有进一步的了解，以取得更多共识。

国药集团药业股份有限公司由中国医药集团总公司发起设立，于2002年11月27日在上海证券交易所挂牌上市，主营业务包括组织药品生产；化学原料药、西药制剂、生化药品、生物制品及中成药的销售；自营和代理各种商品及技术的进出口业务；进料加工和“三来一补”业务；对销贸易和转口贸易；保健食品的销售及与上述业务有关的咨询。

国药股份以“关爱生命、呵护健康”为企业理念，贯彻中国医药集团总公司“创业、变化、激情、做人、坚持、数字”的企业经营理念，恪守“质量第一、满意服务、诚信经营、观念创新”的质量方针，整合优势资源，全力打造国药品牌。无论是在平凡的每一天，还是在灾情、疫情发生的每一刻，国药股份每一位员工都牢记公司的崇高职责和生存之本，倾尽全力，造福人类健康。国药股份秉承其前身中国医药公司半个多世纪的光荣传统，肩负着人民大众防病治病、康复保健、灾情疫情急救及中央储备等神圣使命，为保障公众的生命和健康不懈努力。公司在未来十五规划中将建设成环渤海地区销售网络完整、服务功能齐全、运营效率较高、实现企业价值最大化、股东利益最大化的医药流通企业。

此次国药股份的股权分置改革并不以减持国有股份为目的，而在于合理解决股权分置这个历史遗留问题。希望以此为契机，使公司治理结构进一步得到优化，使公司全体股东之间、公司股东和管理层之间的利益有机地结合起来；相信通过这次股权分置改革，将对公司未来发展产生积极影响，更有利于全体股东的长期利益。

我们真诚地希望能够借此机会，与广大流通股股东进行充分沟通，希望大家理解和支持国药股份的改革方案，有您的理解和支持，就是公司健康、快速发展的基础。让我们共同努力，推动本次股权分置改革成功进行，开创国药股份健康发展的新局面。谢谢大家！

出席嘉宾
 国药集团药业股份有限公司董事长 付明仲女士
 国药集团药业股份有限公司总经理 龚家申先生
 国药集团药业股份有限公司财务总监 宋廷锋先生
 国药集团药业股份有限公司董事会秘书 吕致远先生
 申银万国证券股份有限公司投资银行总部副总经理、保荐代表人刘祥生先生



路演嘉宾合影(左起宋廷锋、付明仲、龚家申、吕致远)

股改篇
 问：请问国药股份10送2.5的依据是什么？
 刘祥生答：您好！公司的股改方案采用公司总市值不变法作为确定送股比例的依据，这种计算方法是每股净资产来衡量股改前的持股价值的，相对比较客观。这种对价确定方式能兼顾流通股股东和流通股股东的利益，切实保护流通股股东的利益不受损失。谢谢！

问：控股股东对此次股权分置改革的积极性高吗？
 付明仲答：您好！为了公司的长远发展，尽管大股东支付了较高的对价，但是大股东还是十分积极支持本次股改工作，既有程序上的积极配合也有实质上的对价支付。

问：大股东的履约能力不会有什么问题吧？
 龚家申答：由于交易所和登记结算公司将在承诺的锁定期内对非流通股股东所持原非流通股股份进行锁定，非流通股股东在股份锁定期内将无法通过交易所挂牌出售该部分股份，上述措施从技术上为非流通股股东履行上述承诺义务提供了保证，因此非流通股股东有能力履行上述承诺。谢谢！

问：请问本次股改是否有利于该企业的长期发展？对于企业融资方面有哪些优点？
 付明仲答：您好！本次股改取得成功会有利于公司的长期发展。方案通过后，公司的股票流动性会增强，管理更加规范，信息透明度也会提高，市场公信力会大大增强，潜在投资者和债权人对公司的信任度也会大大提高，这些都为公司今后的融资方式的多样化创造了良好的条件，融资渠道的进一步拓宽，融资成本也会有进一步的下降。谢谢！

问：股权分置改革对财务状况有什么影响？
 宋廷锋答：由于本次股权分置改革

方案采用大股东向流通股A股股东送股方式作为对价，对上市公司的总股本、总资产、总负债、总收入、净利润均没有影响。但是股权分置以后，公司非流通股股东与流通股股东的价值取向趋于一致，将对公司的治理结构和约束机制产生影响，因此将对财务状况的改善产生一定的间接作用。

经营发展篇
 问：中国医药集团总公司既是国药控股的大股东，也是国药股份的大股东，这次国药控股收购国药股份的目的是什么？对国药股份的发展又有什么影响？
 龚家申答：通过这次收购将资产和业务进一步整合，使国药股份成为“国药控股北方地区的药品采购中心、分销中心、物流中心、研发和生产中心”，使之具有较大的资产和业务规模并保持良好的业绩和资产收益率水平。此外通过整合，使国药股份成为国药控股北方的投资和资本平台，充分发挥上市公司的融资平台优势，为中国医药集团和国药控股“十一五”战略目标的实现提供资金支持。国药股份经过这次资产重组后，企业面临新的发展机遇。为使公司股东与企业获得真正双赢，公司大股东着眼于未来发展，积极主动提出股权分置改革动议。希望各位流通股股东也能够以大局为重，大力支持本次股权分置改革，一起共谋发展，国药股份将以优异的经营业绩，回报股东们的厚爱。谢谢！

问：我想了解有关国药前景口腔科技(北京)有限公司的情况？
 龚家申答：国药股份于2004年8月组建国药前景口腔科技(北京)有限公司。国药前景专门负责口腔专业产品的学术推广及营销管理，进行相关口腔医疗器械的销售并提供技术咨询和信息服务。公司目前代理的口腔局部麻醉药品“必兰”(原名“碧兰麻”)及牙周炎治疗药物“派丽奥”深受广大医患认可。谢谢！

问：公司是如何看待企业文化在企业发展中作用的？
 付明仲答：您好！公司成长、发展和壮大的历史表明：在现代，一个没有企业管理文化或不讲企业文化的企业是不可想象的，也注定是一个短命的企业。可以说一个企业成也在文化，败也在文化。企业管理文化内塑员工素质，外树企业形象。有什么样的企业管理文化，就有什么样的员工队伍。企业管理文化对企业成员个体的思想行为起导向作用，对企业员工的思想、心理和行为具有约束和规范作用，当一种价值观被企业员工共同认同后，它就会成为一种凝聚力，从各个方面把其成员聚合起来，从而产生一种巨大的向心力和凝聚力。有什么样的企业管理文化就有什么样的企业素质。企业管理文化对企业整体的价值取向和行为具有导向作用，形成符合市场经济的最佳模式，它不仅会在企业内部发挥作用，对本企业的管理、营销策略产生影响，而且也会通过各种营销渠道对社会产生影响。国药股份以“关爱生命、呵护健康”为企业理念，贯彻中国医药集团总公司“创业、变化、激情、做人、坚持、数字”的企业经营理念，恪守“质量第一、满意服务、诚信经营、观念创新”的质量方针，整合优势资源，全力打造国药股份增值服务的品牌。谢谢！

问：公司认为自身的内部管理最具优势的是什么？
 付明仲答：您好！公司设立以来建立了规范健全的法人治理结构，同时建立了行之有效、科学严谨的内控制度。国药股份视质量为生命，把质量管理工贯穿于公司经营管理的全过程。2002年通过国家食品药品监督管理局GSP认证，2003年通过ISO9001国际质量管理体系认证。最具优势的是有一个善经营懂管理的高效团队，有一套科学实用的制度安排。符合供应商需求的供应商服务系统、物流配送服务系统，专业化的营销团队，覆盖全国的营销网络，覆盖北京市的终端网络。谢谢！

问：公司如何看待自身未来的业务模式？
 付明仲答：您好！股份公司核心业务定位将保持相关多元化、专业化的特色：培育环渤海地区处方药分销领域的领导者；培育麻醉药品全国销售的龙头企业；培育环渤海地区专业化程度较高的第三方物流服务提供商；将国瑞药业培育成为国药股份自主品牌产品的制剂生产基地；培育环渤海地区具有特色的医药零售连锁企业；谢谢！

问：在这次国药控股收购国药股份后，公司在董事会、高管人员方面有什么计划吗？
 付明仲答：您好！本次增资完成后，本公司目前没有对国药股份主要经营管理人员进行调整的计划。本公司与其他股东之间就董事、高级管理人员的任免不存在其他合同或者默契。谢谢！

问：从各方面的信息来看公司都是具备十足的发展潜力，但我还是不大了解公司的情况，能简单介绍一下吗？
 付明仲答：您好！公司是药品监督管理局确定的41家药品全国跨省零售连锁试点企业、8家药品电子商务试点企业之一，属大型医药商业企业，在全国医药市场中具有较高地位，在品种、资金、网络、人才、管理经验等方面拥有较多的医药商业资源，并能组合这些医药商业资源。由于在麻醉药品销售领域具有绝对优势以及稳健的业务结构，国药股份盈利能力在行业中将居于领先地位。此外，公司纯销业务占北京地区近10%的市场份额，而公司经营的调拨药品主要是新药、特药。公司纯销、调拨的毛利率为7%，高于行业平均水平。经营范围包括：组织药品生产；化学原料药、西药制剂、生化药品、生物制品及中成药的销售；自营和代理各种商品及技术的进出口业务；进料加工和“三来一补”业务；对销贸易和转口贸易；保健食品的销售及与上述业务有关的咨询。谢谢！

文字整理于雅琴 摄影 史丽

主办 上海证券报·中国证券网(www.cnstock.com) 中国股权分置改革在线

实力·真朋友

全新SANTANA 3000 2.0 强劲上市

真朋友，比肩共进。正如SANTANA 3000 2.0，磐坚实力，伴君阔步天下！

SANTANA 3000，已然享有至交用户无数。一路遥遥领先，而今精进更进，潜心研发SANTANA 3000 2.0，搭载全新2.0L发动机，采用先进的闭环电子控制燃油多点顺序喷射系统和BOSCH M3.6.3控制系统，配合E-Gas电子油门，实现强劲动力和低油耗的完美组合。任何路况之下，皆可令您得心应手，尽享驰骋之心志。

■ 2.0L/80千瓦直列四缸多点电喷发动机 ■ E-Gas电子油门 ■ EDS电子差速系统 ■ 优越彩色仪表盘 ■ 真皮方向盘 ■ 豪华木纹档把 ■ 节能型全自动空调 ■ 气源暖风装置 ■ 新动感造型合金轮毂 ■ 数字式倒车雷达 ■ 电动可加热外后视镜 ■ 中国三号环保排放标准(欧洲三号排放标准)

上海大众汽车有限公司 免费销售热线: 800-820-1111 www.cdv.com www.santana3000.com 上海大众

五角塘销售 55781166	东昌大众 50451111	上汽沪东 65411222	徐汇销售 64874234	和平康桥 58129900	巴士永达 54476789	嘉定销售 59536078	弘远大众 52234582	金桥销售 58549502
冠松大众 63636160	云峰销售 51022778	德德大众 59760111	静通众泰 88593800	松江真峰 57782255	上汽物资 56498690	青浦大众 59858222	奉杰销售 57473788	长江大众 58747568
天津销售 55808822	逸仙大众 55043806	闵行大众 64896651	财富坤田 52717831	西上海汽车 69578822	锦江大众 62702100	宝钢汽车 56115452	同济大众 65979633	莱生汽贸 56373737
怡通大众 51095111	申耀大众 52906666	虹桥大众 54479993	久泰工贸 66509473	交通别克 51098008	马陆销售 59157992	奉贤大众 54373310	浦东销售 58956789	永瑞大众 50671661

上海大众特件经销商(以下排名不分先后):