

国药集团一致药业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2016-01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>股东大会现场交流活动</u> ）
参与单位名称	国泰君安、国信证券、天弘基金、方正证券、崇智资产管理、广证恒生、民生证券、海通证券、中信证券、申万宏源、招商基金、博时基金、中欧瑞博、华安基金、中融信托、金信基金、怀新投资、太平洋证券、万象基金、西南证券、融捷投资、世纪证券、前海人寿、东莞证券、大成基金、长盛基金、申万宏源、望正资产、易同投资、招行、尚诚资产、安信基金、创海富信、融通基金、伟时资本、菁英时代、诚鼎基金、兴业资管、顶天投资、德威资本、中金资管、中融信托、尊道投资、凯石资本、华益盛世、诺安等
时间	2016 年 1 月 13 日
地点	公司六楼会议室
上市公司接待人员姓名	公司副总经理林兆雄先生、财务总监魏平孝先生、董事会秘书陈常兵先生，拟注入资产方国药控股国大药房有限公司总经理赵小川先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、此次重组能否解决B股问题？ 公司回复：公司此次重组主要为搭建国药集团医药零售业务资本运作平台，同时解决同业竞争问题，本次重组方案复杂，

涉及三家上市公司，所以此次暂未考虑B股问题。

2、希望此次重组能充分考虑中小投资者利益。

公司回复：本次重组，公司对中小投资者利益保护予以了充分考虑，从停牌防止股价波动开始，公司聘请了独立的中介机构进场开展审计、评估、尽职调查工作，积极推动交易进程，努力保证程序的合法合规及交易作价的公允合理。此外，公司的重组方案及交易资产估值均需要国务院国资委批准或备案通过，待正式方案形成后还将提交股东大会表决，关联股东需回避表决。凡此种种，均体现了公司对中小投资者利益充分保护的考量。

3、国大药房更详细的情况？

公司回复：国大药房是一家全国性的大型医药零售连锁企业，经营规模连续多年排名商务部中国药品流通行业零售企业销售总额第一。国大药房总部位于上海，全国范围内布局广泛，在全国18个省市自治区、60多个城市拥有3000多家药房门店。

4、国大药房如何应对民营零售企业竞争？医药分业是大趋势，国大药房如何提升零售业态竞争力？

公司回复：全国医药零售市场有43万家药店，连锁率不高。近年来连锁率呈增长态势。国大药房是全国性的医药零售龙头企业，具有丰富的全国化经营能力和经验，未来有望进一步巩固龙头地位。同时，依托国药集团强大的股东，国大药房将更多的受益于未来医药分业、医院零加成、药品占比监控等医疗政策的实施。此外，分销业务丰富的药品品种资源、医院资源以及零售业务的患者资源共享和整合都将推动如DTP、分级诊疗等新业务的大力发展，以适应国家医改政策。

5、国大药房的药品结构如何？

公司回复：与同行业类似，国大药房药品结构按采购来源分为集采品种和当地采购品种，其中当地采购品种占比更大。国家实施医改政策后，社会药房销量会增加，国大药房作为全

国性零售药店，未来集采比例还有进一步提升空间。

6、请说明网上药店是否会对实体药店形成较大冲击？

公司回复：目前网上药店经营的大都是保健品、医疗器械、大健康商品、阿胶及补肾类产品，真正的药品很少。药品与普通消费品不同，药品是特殊商品，药品服务体系要确保客户信任，实体药店比网上药店要有保障得多；药品的受众人群也不同，如一般慢性病药品的受众主要是 50 岁上下的中老年人，该部分人群的网上购物经验相对较少；药品有治病及时性、时效性需求，一般无法等待网店购买后的运送周期。总体来看，网上药店对实体药店的冲击不会像一般消费品那么大。

7、未来国大药房的区域布局是怎样的？

公司回复：国大药房未来的布局需结合各个区域实际特点而定。

8、本次重组国大药房及坪山制药等的估值情况？公司跟现代制药的关系怎么样的？重组后公司将拥有他们的股权，回报如何？

公司回复：公司按照《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关规定，组织中介机构对标的资产开展审计及评估，并赴各标的资产现场查阅并收集书面资料、对标的资产人员进行访谈，汇总底稿并撰写尽职调查报告。因本次重大资产重组工作涉及标的资产相对较多且情况复杂，涉及主体较多，以国药控股国大药房有限公司为例，其下属子公司五十一家，该等子公司下属门店上千家，审计、评估、尽职调查等工作量非常大，目前相关资产的估值尚未最终确定。

未来现代制药将会作为国药集团下大的化药和工业平台。公司将会成为现代制药的股东，分享现代制药未来的整合发展红利。除参股现代制药外，公司未来的主营业务定位也将更加清晰：两广地区的分销龙头，致力于零售+商业的双轮驱动和整合协同。

	<p>9、公司重组的时间表？何时复牌？</p> <p>公司回复：若《关于继续筹划重大资产重组事项并申请继续停牌的议案》获得公司2016年第一次临时股东大会审议通过，公司股票将最晚于2016年4月21日复牌。公司预计将最晚于2016年4月20日前披露重大资产重组预案（或报告书），具体时间还以信息披露为准。</p> <p>11、本次重组是否会增加国大药房和国药控股的关联交易？</p> <p>公司回复：国药控股是国内最大分销商，国大药房与国药控股需要业务合作时，会产生门店费用、配送费用等必要的日常关联交易。未来，公司将尽量减少关联交易，在进行确有必要且无法规避的关联交易时，将保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件的规定履行关联交易程序及信息披露义务，不会通过关联交易损害公司及中小股东利益。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2016年1月13日