

九州通医药集团股份有限公司

2015 年度业绩网上投资者说明会会议纪要

九州通医药集团股份有限公司（以下简称：公司）2015年度业绩网上投资者说明会于2016年5月11日下午15:30-16:30通过上海证券交易所“上证e互动”平台（网址：<http://sns.sseinfo.com>）召开。公司董事长刘宝林、总经理龚翼华、董事会秘书林新扬、财务总监许明珍、证券事务代表刘志峰出席了本次说明会，对公司2015年度经营业绩和利润分配情况与投资者进行交流和沟通。

本次说明会上，关于投资者重点关注的问题及回复要点如下：

问题一：请问在同行竞争中，你们公司最大的竞争优势在哪？

答：与同行相比，公司具有以下 7 个方面的竞争优势：（1）领先于国内同行的现代物流信息技术和物流运行效率；（2）建立了较为完善的全国性医药销售网络和物流配送体系；（3）众多的上下游客户资源与丰富的经营品种；（4）灵活的民营服务机制和市场化的经营模式；（5）开创了医药信息服务及电子商务交易业务并向客户提供增值服务；（6）高度集中的集团化管控体系与良好的成本控制能力；（7）公司自有的品牌、独特的“家”文化与核心团队建设。

问题二：请问“两票制”将对贵公司产生什么影响？

答：在医院业务方面，两票制为九州通进入二级以上医院市场提供了契机；对于零售业而言，两票制对九州通而言是重大利好，OTC 是公司的传统业务，实行两票制后，药店没法从过票公司倒票，对于九州通批发给零售药店的业务是利好的；同时，从两票制和其他财税政策的实施来看，未来药厂用于“渠道”的费用将会透明化，中小医药流通企业将因此面临生存危机，对于大型医药企业的兼并重组是也是利好。

问题三：想了解下“营改增”对贵公司有什么影响？

答：营改增对公司有积极影响。这个政策和两票制结合在一起，对公司开展零售药店和诊所业务是重大利好。例如：以前药店实行营业税，不需要增值税发票；营改增后药店主动索要增值税发票，可以进行抵扣，这对于公司传统 OTC 业务是有促进作用的。

问题四：九州通最近三年（2013-2015）的现金分红政策是如何执行的？

答：公司 2013 年度进行了现金分红，共派发现金红利 160,961,663.40 元。2016 年 4 月 23 日，公司 2015 年度董事会审议通过 2015 年度利润分配预案：以公司 2015 年末总股本 1,647,009,434 股为基数，每 10 股派发现金 1.30 元（含税），共计派发现金红利 214,111,226.40 元。公司最近三年（2013—2015 年）以现金分红方式累计分配的利润占最近三年实现的年均可分配利润的 64.92%，超过《公司章程》现金分红政策中规定的 30%。为此，公司最近三年严格执行了现金分红政策。

问题五：请介绍一下贵公司 2015 年在电子商务及健康管理方面的经营情况？

答：2015 年，公司推行 C 端电商业务整合。公司将原有的好药师网上药店（B2C）、海外购、武汉麦迪森电子商务有限公司（O2O）、九州通健康管理有限公司、远程医疗事业部等 5 个相对独立的互联网业务板块整合起来，与好药师线下门店形成联动，形成 C 端电商集团。整合后的电商集团，将充分利用九州通医药集团的医药分销、品种规模、物流配送等方面资源优势，实现线上线下联动，建设覆盖全国主要城市的社区健康服务体系和“一小时”的药品快速配送体系，为用户提供线上线下全方位的健康服务。

问题六：公司大股东近期有没有减持打算？

答：大股东暂时没有减持的打算。

问题七：九州通年报中前十大流通股东中有证金、社保基金等国家队身影？分别持股多少？

答：截止 2016 年 3 月底，公司前十大流通股东中证金公司持股 23,942,104 股，排在第七位；社保基金持股 14,620,200 股，排在第九位；此外，国家外汇管理局旗下公司——北京凤山投资有限责任公司、北京坤藤投资有限责任公司和梧桐树投资平台有限责任公司分别持股 12,496,164 股、11,715,150 股和 10,153,130 股，排在第十、十一和十二位。

问题八：请介绍一下公司在技术研发与增值服务方面的情况？

答：2015 年，公司下属子公司湖北九州通达科技开发有限公司全年实现营业收入 6,671.27 万元、净利润 973.38 万元。公司技术研发成果丰硕。湖北九州通达科技开发有限公司立项并完成 GTM 移动温度采集仪、中药煎药管理系统等 9

项研发项目；取得一种托盘自动拆分系统等 5 项专利权；取得通达第三方仓储管理信息系统 TPL V1.0 等 9 项软件著作权。

问题九：目前国家对网售处方药出台了哪些政策呢？你们在这方面做了哪些探索？

答：2014 年 5 月，国家药监局公布《互联网食品药品经营监督管理办法（征求意见稿）》，拟放开网售处方药。2015 年国家先后出台的《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》、《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015 年—2020 年）》及“十三五”纲要支持医药电商发展。目前上海、武汉、淄博等地在对处方外流进行了探索：2015 年上药控股在上海长宁区试点“定点药房处方外配”，2016 年 2 月九州通医药集团好药师大药房试点开展武汉市中心医院门诊药房部分药品远程销售配送业务，2016 年 3 月京东及山东新华制药股份有限公司合作建设“淄博市医疗处方流转信息平台”试点处方药电商项目等。

问题十：可以介绍一下公司参与互联网医疗领域有哪些成果吗？

答：公司加大了参与互联网医疗领域的探索。公司与郑州大学第一附属医院、华为技术有限公司、东华软件股份有限公司正式签订了《关于设立互联网医疗与医疗大数据协同创新中心的合作框架协议》，四方拟共同设立互联网医疗与医疗大数据协同创新中心，开展互联网医疗、大数据、电子商务、远程医学监测设备等领域的技术开发与合作。2016 年 2 月，公司获得湖北药监局批准，同意公司子公司好药师大药房连锁有限公司就武汉市中心医院门诊药房部分药品远程销售配送业务及探索处方药电子商务销售等领域进行探索试点。

问题十一：公司 2015 年在二级及以上中高端医院销售情况如何？

答：2015 年，公司继续大力拓展二级及以上中高端医院市场，实现含税销售 92.67 亿元，较去年同期的 68.86 亿元增加 23.81 亿元，增长 34.58%，公司的二级及以上医院客户达 3,200 余家。

问题十二：请分析一下九州通财务可能面临的风险？

答：资产负债率较高的风险，应收账款发生坏账的风险、销售折让对公司经营业绩影响的风险、经营活动产生的现金流量净额波动较大的风险和流动负债占比较高的风险。

问题十三：请问贵公司中药材、中药饮片业务在 2016 年将采取哪些经营举措或计划？

答：2016 年，公司在狠抓采购和质量管理的基础上，稳步发展中药生产、中药分销业务；实施中药全产业链布局，快速拓展中药材贸易、中药医院营销、标准煎药服务、中医馆连锁业务等；推行自产饮片业务改革，进行集中采购，提升自产饮片质量；全力推进“珍药材”B2B 平台建设，打造“九州天润”中药品牌。

问题十四：公司医疗器械与计生用品业务在 2016 年将采取哪些经营举措或计划？

答：2016 年，公司将在各区域成立器械公司，独立运营；通过百强厂商开拓、扩大医疗渠道销售；通过重点产品的推广，售后 O2O 模式的落地，保持 OTC 业务快速增长；构建专业产品样板工程，拓展专业产品上下游资源；优化质管、物流、信息、财务等工作，规范集团及区域器械公司经营管理；寻找并购机会，快速建立专业团队并切入市场。

问题十五：公司物流网络建设情况如何？

答：目前公司已在全国 26 个省会城市设立了 26 家省级子公司（大型医药物流中心）、在 45 个地级市设立了 45 家地级公司（地区医药物流配送中心）及 400 多个终端配送点，形成了覆盖全国大部分县级行政区域的物流配送网络，同时在全国范围内拥有 869 家零售药店，是全国 1 万多家医药流通企业中营销网络覆盖区域最广的企业之一。

问题十六：你们公司对员工采取什么样的薪酬政策与考核方式？

答：2015 年，公司顺应战略发展、业务模式和组织架构的变化，在原有薪酬体系的基础上，进行了薪酬改革。薪酬改革从现有薪酬体系的公平性、合理性、竞争性、结构性、单一性等出发，引入国际岗位价值评估体系，对岗位进行重新分类、评估，建立了更为公平、合理、激励、竞争性的薪酬体系，并顺利完成新旧薪酬体系的切换。

九州通医药集团股份有限公司

二〇一六年五月十二日