

九州通医药集团股份有限公司

2017年度业绩及利润分配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）2017年度业绩及利润分配网上投资者说明会于2018年5月15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、财务总监许应政、证券事务代表刘志峰出席了本次说明会，对公司2017年度经营业绩和利润分配等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：请介绍下公司2017年度利润分配情况？

答：2017年度公司拟以截至利润分配股权登记日下午上海证券交易所收市后的总股本为基数，每10股派发现金1.00元（含税）。按照公司2018年3月30日的总股本1,877,662,590股计算，预计派发现金红利为187,766,259.00元。公司2017年度不以资本公积金转增股本。

问题二：公司2017年在基层医疗机构销售情况如何？

答：2017年，受益于分级诊疗政策推进，药品销售渠道下沉的积极影响，公司二级以下基层医疗机构销售增长加快，期内实现销售77.16亿元，较上年同期57.21亿元增长34.87%。报告期末，公司二级以下基层医疗机构客户达70900余家。

问题三：请问公司物流网络建设情况如何？

答：截至2017年12月31日，公司新增规划河南平顶山、河南驻马店、陕西榆林、黑龙江齐齐哈尔4个地市级物流中心。截至目前，公司已在全国完成31个省级物流中心和81个地市级物流中心的布局工作，进一步完善了公司的全国性医药物流配送体系，延伸覆盖了医药物流配送的服务区域范围。未来公司将重点转向地市级的分销网络与物流配送体系的建设工作，以完善全国性分销与物流配送体系。

问题四：公司食品、保健品与化妆品的业务发展情况如何？

答：2017年，公司食品、保健品、化妆品板块业务实现了新的突破，期内实现销售收入45.12亿元，较上年同期的34.03亿元增长32.57%；销售毛利率为8.25%，较上年同期8.92%降低0.67个百分点，销售毛利率略有下降主要是公司消费品业务结构变化，较高毛利率的奶粉产品比重下降导致整体毛利率有所下降。

问题五：公司2017年核心业务（西药、中成药）的经营情况？

答：2017年，公司核心业务西药、中成药销售继续保持快速增长，实现销售收入594.20亿元、较上年同期的510.16亿元增长16.47%；销售毛利率8.10%，较上年同期的7.10%提升1.00个百分点。公司药品毛利率上升十分明显，主要是因为公司加大与优质供应商的合作力度，优化供方对接，以及公司创新区域终端模式，有序推进终端业务，且下游客户结构优化明显所致。

问题六：公司2017年中药材与中药饮片的经营情况？

答：2017年，公司中药材与中药饮片业务继续保持较好增长，实现销售收入28.18亿元、较上年同期的21.28亿元增长32.42%；销售毛利率为13.30%，较上年同期的16.44%降低3.14个百分点，销售毛利率下降的主要原因是公司自2017年开始将高毛利的阿胶业务从该业务板块剥离而转入药品业务板块导致统计口径发生变化。

问题七：请介绍一下好药师B2C业务2017年经营情况？

答：2017年，公司旗下北京好药师大药房连锁有限公司B2C电子商务业务增速放缓，期内实现销售10.78亿元，较上年同期9.67亿元增长11.52%；销售毛利率13.06%。期内销售增速放缓主要是报告期内公司大力进行业务模式调整所致。

问题八：公司2017年零售连锁业务的经营情况？

答：2017年，好药师大药房连锁有限公司旗下有零售连锁953家，其中直营店300家，较期初267家增加33家；加盟店653家，较期初644家增加9家。2017年，公司好药师零售连锁业务实现营业收入18.77亿元、较上年同期的16.11亿元增长

16.53%。其中公司好药师实体药店实现销售7.98亿元，较上年同期的6.44亿元增长24.04%；销售毛利率为23.18%。

问题九：请介绍一下公司2017年在医药工业方面的经营情况？

答：2017年，公司医药工业实现销售收入11.94亿元、较上年同期的8.19亿元增长45.80%；销售快速增长主要是公司中药饮片的生产能力大幅提升；毛利率为23.78%，较去年同期的21.75%提高了2.03个百分点。

问题十：请问公司2018年的发展战略是？

答：2018年是公司新的三年战略发展期（2017年-2019年）的第二年，公司将根据国家新医改政策的推进而导致的药品流通领域所发生的一系列变化，适应县级医院及基层医疗市场增长较快的市场发展趋势，进一步发挥为基层医疗机构服务的优势，集中优势资源，向县级及基层医疗机构市场（含城市社区卫生服务中心【站】等）倾斜，不断优化服务模式，提高服务效率，巩固在该领域的市场地位，提升市场份额。报告期内，公司将继续贯彻和推进“核心业务稳中有进，战略业务寻求突破，新兴业务严控风险”的业务组合战略。

2018年，公司将集中优势资源，强力推进“FBBC”的发展战略，与行业内互联网医疗、大数据分析、人工智能以及健康保险的公司开展合作，将相关业务进行有机整合，以构建一个在互联网技术和信息技术支撑下的医疗服务、健康管理、合理用药审核、医药电子商务、健康保险以及相关服务的线上线下相结合数字化医疗医药健康服务平台。

问题十一：请介绍一下医药电子商务方面2018年将采取哪些经营举措或计划？

答：2018年，公司将强力打造FBBC电商平台，开发为终端客户服务的各种管理软件和工具，构建“云药店”、“云诊所”，实现上游和下游以及最终消费者的有效连接。特别是在各个区域公司组建线上线下相结合的运营团队，调整核心职责，将原有的B2B和B2C业务进行有效的整合，优化产品结构，提高服务效率，为厂家产品的推广提供多种解决方案，进而提升公司的产品分销能力和服务能力，力争

在2018年该业务销售规模比2017年有大幅度的增长，完成或者超额完成80亿元（含税）。

问题十二：公司医药分销业务中调拨业务是多少？

答：2017年公司调拨业务收入297.02亿元，约占公司总营业收入40%。

问题十三：请介绍一下公司2017年限制性股权激励的情况？

答：2017年6月20日，公司披露了《九州通关于2017年限制性股票激励计划限制性股票首次授予结果的公告》，由于公司本次激励计划中原55名激励对象因个人原因自愿放弃认购共计61.9425万股限制性股票，根据公司本次激励计划有关规定，本次授予的实际授予人数为2,628人，实际授予股份数为48,626,725股，预留股票数量不变。公司已于2017年6月16日完成了以上新增股份的登记工作，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》。

问题十四：请介绍一下公司公开发行公司债券的情况？

答：2017年7月3日，公司召开第三届董事会第二十三次会议，审议通过了公司公开发行公司债券方案等相关议案。2017年7月19日，公司召开2017年第二次临时股东大会，审议通过了以上关于公开发行公司债券的相关议案。

2018年1月18日，公司收到中国证监会出具的《关于核准九州通医药集团股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2018〕68号），核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过12亿元的公司债券，批复自核准发行之日起24个月内有效。公司将会根据市场利率变化情况选择合适的时间窗口完成相关发行。

问题十五：2017年公司毛利率是否有提升？请说明原因

答：2017年公司毛利率为8.31%，较上年同期提升0.55个百分点，主要原因是公司医药批发、医药工业业务毛利率增长所致。

九州通医药集团股份有限公司董事会

2018年5月15日