

一心堂药业集团股份有限公司

电话业绩说明会记录

时间：2022年8月30日9:00-10:00

地点：一心堂药业集团股份有限公司总部

召开方式：公司2022年半年度报告业绩电话交流会

投资者：东北证券 刘宇腾 文将儒、中信证券 沈睦钧等投资者共115人。

接待人：副总裁兼董事会秘书 李正红、证券总监 肖冬磊

一、公司基本情况：

1、主要财务指标：2022年1-6月，公司实现营业收入79.65亿元，同比增长18.85%。归母净利润4.18亿，同比下降20.16%。收入增速快于利润增速，主要是由于2021年第三季度并表本草堂公司，本草堂主要业务是分销及加盟，利润率较低。公司2022年第一季度及第二季度，营业收入分别为39.95亿、39.7亿，归母净利润分别为1.79亿、2.39亿，第二季度较第一季度有所恢复，环比增长33.16%。

2、门店数量变化：截至2022年6月30日，公司共拥有直营连锁门店数量8990家，2022年上半年新开门店578家，关闭门店61家，搬迁门店87家，净增加430家。其中第一季度净增加门店249家，第二季度净增加门店181家。

3、医保门店：2022年上半年，公司拥有各类医疗保险定点零售药店8081家，占比89.89%，较上年末净增加655家。医保销售占比45.50%。

4、会员情况：截至2022年6月30日，公司拥有有效会员人数达到3300万人，同比增长26.92%。会员销售及会员客单价较稳定，会员客单价是非会员客单价的2.73倍。

5、电商业务：2022年上半年，公司电商业务总销售额2.62亿元，同比增长62.64%。主要以O2O业务销售为主导，O2O业务销售占电商业务总销售额的

85.53%。其中 O2O 业务同比上年同期增长 77.59%；B2C 业务同比上年同期增长 8.61%。公司 O2O 业务门店数量达 8833 家，覆盖率达门店总数 98.25%。

6、慢病业务：截止 2022 年 6 月末，慢病医保门店为 901 家，慢病医保门店占连锁门店总数 10.02%。公司组织各类慢病专项培训，建立慢病内训师队伍，截止 2022 年 6 月末，公司布局慢病健康照顾站共计 996 家，更好的服务更多慢病患者，帮助门店助客引流。

7、个护美妆：是公司近来来创新业务之一，2022 年上半年，集团内个护美妆布局在云南省内 20 个分布进行推广并设置专柜 657 个。通过公司不断的推广与发展，该项业务还会有较好的成长空间。

8、双通道业务：全集团已获得双通道资质门店 204 家，未来将会积极申报双通道门店的开通。

9、商保业务：2022 年上半年，第三方保险业务实现销售额 3.71 亿元，同比增长 33.11%，发展态势良好。

10、新冠肺炎情况影响：2022 年第一季度，受疫情影响阶段性停业门店 500 家，被隔离员工 630 人，涉及相关品种下架的门店 2146 家。2022 年第二季度，疫情影响有所好转，大多数停业门店得以恢复，至第二季度末，暂未恢复营业门店数量为 6 家，相关药品下架门店 37 家。相较于第一季度，受疫情影响状况较大程度恢复。

二、问答环节

1、半年报中数据，工业收入同比下滑的原因？

答：上半年，部分中成药厂对中药材原料的需求减少，导致原料供应销售降低。中药配方颗粒方面，公司现有 600 多个企标品种，2021 年统一国标，公司已研发国标品种 30 多个，目前正处于积极研发阶段，争取尽快跟上国标进度。

2、川渝地区业绩情况，及未来规划？

答：川渝地区市场容量及规模较大，竞争激烈，较大拓展空间，目前处于快速扩张阶段。成都公司有阶段性盈利，并表本草堂后，布局进一步巩固及加强，毛利率方面需进一步改善，公司会在扩张的同时改善毛利率。

3、慢病管理方面，慢病管理效率、复购率及用药依从性方面介绍？

答：慢病管理上，不同区域顾客群体用药习惯不同，平均客单价 400 多元。顾客对慢病专业服务能力要求较高，公司针对慢病业务，组织开展专项培训，提

升员工专业服务能力。同时，加强服务范围，如冷链品种，公司会代客储药，定期用药提醒服务，系统干预用药，锁定会员消费。

4、推出慢病专业化药房，院内院外规划，是否与院内药房有冲突？

答：药房参与医疗门诊共济报销，吸引原医疗机构消费群体到药店消费。院内与院外药店，一个是提供顾客用药便利性，各个渠道、各个市场，多途径为顾客提供更加便捷的购药服务。

5、集采品种情况，销售占比及毛利情况？

答：直接中标品种，公司保持院店同价，短期内无利润，但是有客流贡献。公司会持续提升员工的专业知识来增加转换和综合服务的机会。

6、抗原检测和商保情况？

答：小部分省会城市有抗原检测销售，目前市场情况来看，大部分区域有免费的核酸检测点，检验时间相对自由，并且可以上传系统，便于使用及出行。

商保方面，商保作为健康类的理赔服务，有一定的报销额度，是个人账户和统筹基金的补充。今年上半年的销售整体增速相对平稳。