

证券代码：603883

证券简称：老百姓

公告编号：2022-087

老百姓大药房连锁股份有限公司

关于 2022 年半年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

老百姓大药房连锁股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 8 月 30 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）及指定信息披露媒体披露了《老百姓大药房连锁股份有限公司 2022 年半年度报告》。为使广大投资者更加全面、深入地了解公司情况，公司于 2022 年 9 月 19 日召开“2022 年半年度业绩说明会”，现将会议召开情况公告如下：

一、业绩说明会召开基本情况

2022 年 9 月 9 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体披露了《关于召开 2022 年半年度业绩说明会的公告》（公告编号：2022-085）。

2022 年 9 月 19 日 10:00-11:00，公司通过网络平台上海证券交易所上证路演中心（网址：<http://roadshow.sseinfo.com/>），以网络文字互动方式召开了“2022 年半年度业绩说明会”。公司董事长谢子龙先生、总裁王黎女士、独立董事武连峰先生、财务负责人文杰锋先生、董事会秘书冯诗倪女士出席了本次说明会并与投资者进行了沟通交流，就投资者关注的问题进行了回复。

二、本次说明会投资者提出的主要问题及公司的回复情况

在本次说明会上，公司就投资者关心的问题给予了答复，并对相关问题进行了梳理，主要问题及答复如下：

问题 1、目前股权激励进展如何？考核目标是怎样的？

答：尊敬的投资者，您好，感谢您的关注。2022 年 8 月 30 日，经公司第四届董事会第二十二次会议审议，确认当日为公司 2022 年限制性股票激励计划首

次授予日，向符合条件的 312 名激励对象授予 263.64 万股限制性股票。此次股权激励首次授予的限制性股票公司层面业绩考核要求为：以 2021 年归母净利润为基数，2022-2024 年，归母净利润增长率分别不低于 15%、40%与 65%。以此计算，若达成此次激励的考核目标（剔除激励计划费用影响），公司在 2022 年下半年、2023 年、2024 年的归母净利润同比增速至少分别达 18%、21%、17%；三年复合增长率约为 18%，彰显出公司对未来发展信心。本次股权激励计划重点聚焦中层管理人员及核心骨干，有利于长期绑定核心骨干，增强业务前台骨干人员提升业绩的动力。公司将按照相关法律法规及时履行股权激励后续进展信息披露义务，请您及时关注。

问题 2、公司的加盟门店占比在行业中较高，出于什么原因这么重视这一块业务？

答：尊敬的投资者，您好，感谢您的关注。公司布局加盟业务较早，积累了先发优势。由于配送运力、消费者习惯等原因，3-5 线城市及县域市场线上业务 O2O 覆盖程度无法达到一二线市场水平。据中康 CMH-零售药店监测数据显示，2017-2020 年 T3-6 城市以及县域市场的药品零售 3 年复合增长率分别为 5.1%和 7.1%，大幅领先 T1-2 城市的 2.4%。正因为此，下沉市场成为老百姓重点发力方向。加盟作为一种有效的下沉方式可以使公司触及通过职业经理人难以达到的县域乡镇市场。长期扎根的加盟商在当地的客户粘性、资源优势也能更好地帮助公司开展业务，所以未来加盟业务是公司重点发展的方向之一。2022 年上半年，公司加盟门店已经达到 2755 家，业务配送收入上半年达 7.7 亿元，同比增长 29%。

问题3、公司联盟业务发展情况怎么样？

答：尊敬的投资者，您好，感谢您的关注。联盟业务版块“药简单”定位于“县域龙头的全托管专家”，以医药零售市场运营服务及商品输出为业务主体，向中小连锁药房提供管理咨询和供应链整合服务，借助平台优势，共享内外资源，提升联盟企业的经营质量与效率、降低采购与运营成本，为合作企业提供看得见的收益。截至2022年7月，药简单合作企业130家，覆盖20个省、直辖市，合作企业年销售规模近70亿，门店数4000多家。

问题4、今年公司规划的门店新增情况是怎样的？

答：尊敬的投资者，您好，感谢您的关注。今年公司规划新增门店2500~2800家左右，上半年已新增1814家门店，按计划达成。

问题5、各地疫情对公司经营影响情况如何？

答：尊敬的投资者，您好，感谢您的关注。各地疫情反复为行业带来严峻考验，但在此环境下，得益于公司系统性的精细化革新和前瞻性的数字化转型，公司经营情况仍保持向好趋势。同时，公司也在通过加大对企业的团购业务、商业保险业务，加强慢病管理提升顾客复购率等措施取得了较好成效，从而有效减少因疫情管控带来的短期业绩扰动影响。我们认为，疫情不影响医药零售行业大发展的趋势，老龄化、龙头市占率提升、处方外流等行业发展仍在持续加速。我们对行业的未来发展充满信心。

问题6、公司O2O业务发展策略是怎样的？

答：尊敬的投资者，您好，感谢您的关注。线上O2O业务在发展逻辑、消费人群等方面与线下医药零售有较大差异。发展好线上O2O有三个较为显著的特点：线下仓储布局合理、品类齐全、夜间售药，而这正是老百姓的优势所在。公司布局的1-2线城市数量较多，门店布局合理，发展O2O业务空间较大。在门店布局上，公司会做好一二线城市网格化布局，满足半小时配送范围内的用户送药需求。通过专业团队的精细化运营，公司O2O公域板块增长迅速，已经跻身全国前列。同时，公司将大力发展私域板块，主要出于以下几点考虑：第一、今年6月底，公司会员总数已超6600万，为公司发展私域提供了流量池。依托公司广泛的门店布局，私域运营将有效提高顾客的消费效率。第二、私域相比于公域展现出更大的弹性，不需支付平台费从而保障利润水平。第三、公司打造了线上业务全链路，客户通过微信小程序下单，后台系统可根据中心仓、门店库存情况自动安排发货方式，有助于提高销售效率与顾客体验。第四、私域方式强调店员与顾客的互动，增强店员对顾客用药指导的能力，从而提升顾客粘性。

问题7、公司自有品牌目前销售占比多少？有哪些产品？

答：尊敬的投资者，您好，感谢您的关注。截至今年上半年，公司自有品牌销售占比超过18.9%，较去年同期增加3.9个百分点。公司自有品牌产品围绕“健康管理、健康养生、健康运动”等场景，目标人群主要是家庭女主和银发群体。目前，公司自有品牌主要覆盖中西成药、健康器材、养生中药、健康食品等品类。

问题8、公司的中药板块发展情况怎么样？现在中药方面的利好政策很多，请公司管理层多关注这一块。

答：尊敬的投资者，您好，感谢您的建议，公司十分关注中药板块的发展。

生产端，公司自有中药饮片厂“药圣堂”，主要业务为中药饮片和中成药的生产。销售端，2022年上半年公司中药板块实现营业收入5.54亿元，同比提升19.83%，毛利率为50.22%。服务端，公司旗下创新公司“百杏堂”名医馆已为全国数百万患者提供优质高效的专业中医诊疗服务，积累了良好口碑。未来，公司将积极关注相关政策扶持，利用好政策红利提升中药销售占比，提升综合毛利率。

问题9、您对于未来线上、线下药房发展的情况怎么看？

答：尊敬的投资者，您好，感谢您的关注。一方面，因销售产品属性类别差异、针对客户人群不同等特点，医药电商与传统零售药店更多的是差异化竞争；另一方面，药品作为一类专业属性较高的商品，专业的用药指导和慢病管理服务依然是线下售药的优势所在。此外，据西南证券研报，调查发现85%的消费者需要及时用药，等待容忍度较低。线下药店销售的及时性、专业药事服务以及检测服务仍然是医药电商无法替代的。因此，增加医疗服务属性提升行业壁垒与精细化管理降低经营成本缺一不可，线上线下的全渠道共荣将成为行业发展趋势，这正是老百姓的优势所在。2021年，公司线上渠道实现销售额近7亿元，同比增长170%。今年上半年，公司线上渠道实现销售额5.6亿元，同比增长70%。今年二季度，公司新零售销售额占比已超8%，继续保持增长态势。

问题 10、公司业绩或利润增长的逻辑？当前公司处在关键的发展阶段，叠加内外部环境变化大，药店数也已经突破万家，控股股东来个减持，对于企业的业务发展与市场形象有何影响？如果老百姓致力于成为国内第一的零售药房，当前股价也比较低，为何公司或管理层不回购而选择减持，减持的动因是什么

答：尊敬的投资者，您好，感谢您的关注。公司2022年3月份以来经营情况持续向好，二季度实现营业收入同比增长26.89%，归母净利润同比增长20.41%，在疫情反复影响以及经济环境变化的情况下保持较好发展，难能可贵。公司业绩增长的动能来源于：第一，公司通过人、货、场精益化运营管理加强执行力，营销聚焦、营采商销联动以及高效组织变革，逐步实现强总部、强一线的目的，公司内生增长提速；第二，目前公司新店与次新店占整体门店比例32.46%，处历史较高水平，经过培育周期后会成为业绩增长引擎；第三，怀仁药房整合达成既定目标，商品赋能已经初见成效，精细化运营管理逐步发力，随着整合的持续深入带来业绩的增长；第四，公司加盟、联盟轻资产模式快速发展带来新的利

润增长。

公司控股股东老百姓医药集团有限公司本次大宗交易减持的目的是调整资产和融资结构，降低股票质押率。本次通过大宗交易减持，不会在二级市场进行竞价交易，不会对二级市场造成直接影响。公司的经营情况正常，目前可比店增速维持在较好水平，公司对未来业绩增长充满信心。

三、其他事项

关于本次说明会的具体内容，投资者可登录上海证券交易所上证路演中心（网址：<http://roadshow.sseinfo.com/>）查阅。

感谢各位投资者积极参与本次说明会，公司对长期以来关注、支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢。

公司 2022 年半年报业绩情况说明一图读懂请扫码查看。



特此公告。

老百姓大药房连锁股份有限公司董事会

2022 年 9 月 19 日