

证券代码：603883

证券简称：老百姓

老百姓大药房连锁股份有限公司

机构投资者交流活动会议纪要（2023.7）

一、会议情况

- （一）会议时间：2023 年 7 月份
- （二）会议形式：现场会议、线上会议
- （三）会议地点：公司会议室
- （四）参会人员：

1. 公司参会人员：

董事会秘书 冯诗倪

证券事务代表 刘遐迩

投资者关系经理 徐磊

投资者关系经理 何林峰

2. 机构参会人员：

东北证券、天风证券、国金证券、申万宏源证券、国泰君安证券、兴全基金、天弘基金、广发基金、国泰基金、财信信托、汇丰银行、丹羿投资、涌津投资等机构的 24 位投资者。

二、主要内容

投资者提问

问题 1：目前公司所在区域门诊统筹落地进展如何？门诊统筹门店的经营有什么边际变化？

回答：公司高度关注各地政策落地情况，门诊统筹向药房放开的政策对于公司来说中性偏利好，目前 20 个省份中，公司门诊统筹政策已落地 10 个省份。门诊统筹门店的销售额和店均来客数均优于非门诊统筹门店。后续公司将积极配合当地政府部门，让门诊统筹向药房放开尽快落地，方便患者便利购药。

问题 2：公司今年的开店计划是否有变化？进展怎样？

回答：2023 年全年，公司计划新增门店 3000 家，其中直营及并购 1500 家，

加盟 1500 家，目前公司开店进展符合计划。公司将继续以“聚焦+下沉”为发展策略，保持门店稳步扩张。

在全国已布局的 20 个省市中，“聚焦”9 个优势省份深耕，通过自建、并购、加盟、联盟共同密集布点；7 省以轻资产加盟、联盟模式为主，运用现有门店网络发展 O2O 线上业务。“下沉”拓展 3-5 线以及县域乡镇市场，充分发挥下沉市场医疗资源相对匮乏、用户增长较好、以及毛利率较高成本低的优势。

问题 3：门诊统筹落地会不会影响公司毛利率？公司如何应对？

回答：短期影响不大，长期因门诊统筹销售以处方药为主，处方药毛利率较低，所以处方药占比提升导致公司整体毛利率略有下降，但处方外流提升了门店客流，毛利额增长良好。公司通过多方面措施提升整体毛利率水平：第一、公司在兼顾不同区域顾客产品偏好差异的同时持续提升统采占比，通过规模效应降低成本；第二、打造高质量、高品牌力的自有品牌产品；第三、依托数智化的精细化管理提升公司毛利率。

问题 4：线上药店是否能动用统筹医保？公司新零售业务的未来发展战略如何？

回答：根据各地公布的政策，目前门诊统筹政策未涵盖线上药店。线下门店提供的用药及时性、专业药事服务以及检测服务是线上难以替代的。因此，公司认为未来以线下为主，线上线下的全渠道共融将成为行业发展趋势。

公司近年来不断深化线上发展，利用线下门店布局优势，通过自建线上商城、入驻公域 B2C 医药电商平台和 O2O 平台扩大服务半径，为患者提供更优质的服务体验。公司对于线上业务的定位明确，线上业务保持盈利，利用品牌优势，实现良性快速发展。2022 年公司线上渠道销售额同比增长 140%，O2O 业务订单量进入全国前三，增速领先同行。

老百姓大药房连锁股份有限公司董事会

2023 年 8 月 1 日