

公司代码：603883

公司简称：老百姓

老百姓大药房连锁股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议
- 1.4 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	老百姓	603883	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张钰	
电话	0731-84035189	
传真	0731-84035199	
电子信箱	ir@lbdxdrugs.com	

- 1.6 经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2015 年度实现合并口径归属于母公司股东的净利润 240,501,810 元，提取法定盈余公积金 13,795,122 元后，公司 2015 年末累计可供股东分配的利润合计为 822,433,791 元。董事会拟以公司截至 2015 年 12 月 31 日的总股本 267,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3 元（含税），共分配现金股利 80,100,000 元，不送红股，不进行资本公积金转增股本。

二 报告期主要业务或产品简介

公司是全国领先的药品零售连锁企业之一。自设立以来公司一直专注于通过自有营销网络从事药品及其他健康相关商品的销售。截至 2015 年 12 月 31 日，公司构建了覆盖全国 15 个省、自治区及直辖市（湖南、陕西、浙江、广西、安徽、山东、河北、广东、天津、江西、上海、湖北、河南、北京、江苏等市场），共计 1,483 家直营门店的营销网络，经营的商品品规达 5.3 万余种，品类包括中西成药、中药饮片、养生中药、健康器材、健康食品、普通食品、个人护理品和生活用品等。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

（一）报告期公司所处行业的基本情况

医药行业的产业链根据上下游关系可以分为药品制造业务、药品批发业务和医药零售业务，其中医药零售业务又可以根据终端渠道划分为医疗机构和零售药店，产业链构成如下：

现阶段零售药店市场发展情况：

- 1、行业销售总额持续增长。2015 年末全国社会消费品零售总额为 300,931 亿元，同比增长 10.7%；2015 年零售药店市场规模同比增长 11.6%（数据来源：国内医药数据研究机构中康 CMH）。
- 2、行业集中度逐步提高。根据国家食药监总局的统计，2015 年 11 月底，全国共有药品零售连锁企业 4,981 家、下辖门店 204,895 家；零售单体药店 243,162 家，药品零售门店合计为 448,057 家，连锁药店门店占全部药品零售门店的比重（连锁率）从 2010 年的 34%提高到 45.7%。随着医改进程不断深入，以及新版 GSP 推行、互联网经营等方面的影响，行业竞争日趋激烈，并购重组不断加速，已经形成由一批全国性大型药品零售企业为龙头，地方性连锁为骨干的市场格局。但总体而言，药品零售行业集中度仍然较低，也与《全国药品流通行业发展规划纲要(2011-2015)》提出的 2/3 连锁率目标相距甚远。近年来，国家多次出台政策鼓励连锁企业经营，推动行业提高集中度，2016 年 3 月国务院办公厅出台《关于促进医药产业健康发展的指导意见》，提出“推动优势零售企业开展连锁经营”，“提高连锁药店规范化、规模化经营水平”。预计随着各项政策的落实，预计行业集中度将进一步提升，优势龙头企业将呈现强者愈强态势。

（二）公司的行业地位

公司在由中国药品零售发展研究中心主导评选的“中国药品零售企业竞争力百强”排行榜中，分别于 2010 年、2014 年获得运营力冠军、管理力冠军，自 2011 年以来连续三年蝉联规模力冠军，并自 2010 年以来连续三年蝉联品牌力冠军及连续五年蝉联全国综合竞争力第一名。显示了行业领先的竞争优势和市场地位。

（三）主要竞争对手的简要情况：

- 1、国大药房：该公司成立于 2004 年，根据其控股股东国药控股 2015 年半年报，截至 2015 年 6 月 30 日，国大药房在上海、江苏、北京、天津、辽宁等省级区域市场共有 2,036 家直营门店。2015 年 1-6 月营业收入约为 41.02 亿元，利润总额约为 13,157 万元。
- 2、一心堂（002727.SZ）：该公司成立于 2000 年，根据其 2015 年年报，截至 2015 年 12 月 31 日，一心堂在云南、广西、四川、贵州、山西和重庆等省级区域市场共有超过 3496 家门店，2015 年 1-12 月营业收入为 51.55 亿元，净利润为 3.46 亿元。
- 3、益丰药房（603939.SH）：该公司成立于 2001 年，根据其 2015 年年报，截至 2015 年 12 月 31 日，益丰药房在湖南、湖北、上海、江苏、浙江和江西等省级区域市场共有 1065 家直营门店；2015 年 1-12 月营业收入为 28.45 亿元，净利润为 1.76 亿元。
- 4、大参林：该公司成立于 1999 年。根据其招股说明书，截至 2015 年 10 月 31 日，大参林在广东、广西、河南、福建、江西、浙江等多个省份共有 1,806 家直营连锁门店；2015 年上半年大参林营业收入为 25.35 亿元，净利润为 2.17 亿元。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	3,800,577,258	2,529,676,938	50.24	2,179,688,533
营业收入	4,568,482,861	3,942,877,295	15.87	3,321,294,644
归属于上市公司股东的净利润	240,501,810	202,382,081	18.84	160,720,726
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	233,223,409	194,531,767	19.89	155,370,445
归属于上市公司股东的净资产	2,218,445,086	967,915,586	129.20	809,807,495
经营活动产生的现金流量净额	257,149,257	247,144,683	4.05	136,517,629
期末总股本	267,000,000	200,000,000	33.50	200,000,000
基本每股收益（元/股）	0.98	1.01	-2.97	0.8
稀释每股收益（元/股）	0.98	1.01	-2.97	0.8
加权平均净资产收益率（%）	13.65	22.91	减少9.26个百分点	22.03

四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,047,553,892	1,040,329,011	1,124,897,026	1,355,702,932
归属于上市公司股东的净利润	65,623,535	54,744,248	43,696,057	76,437,970
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	64,266,661	52,408,622	41,221,996	75,326,130
经营活动产生的现金流量净额	100,471,006	71,944,408	-15,353,641	100,087,484

五 股本及股东情况

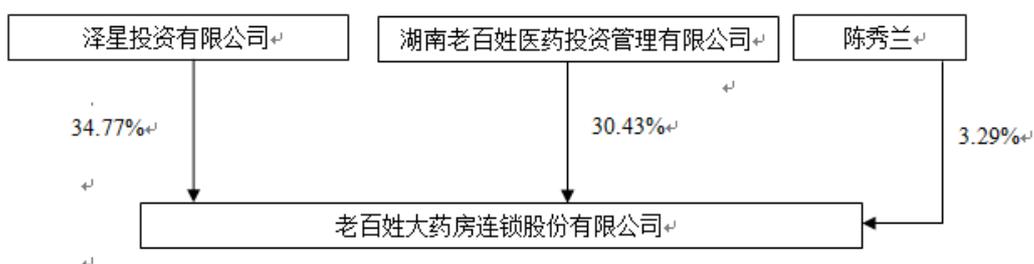
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

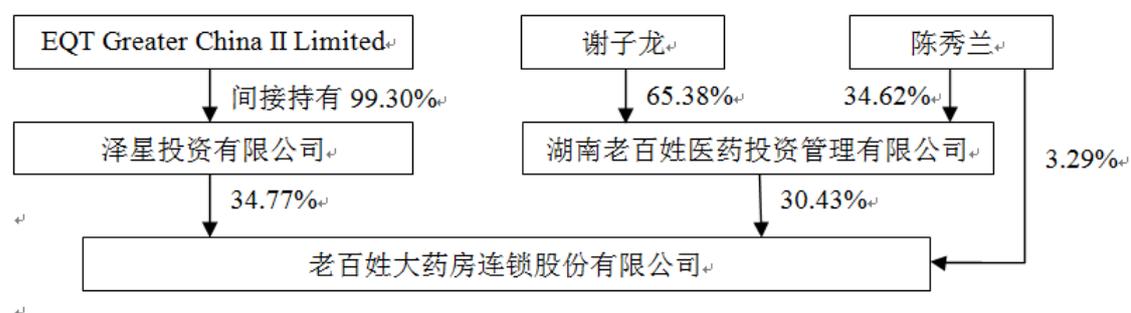
截止报告期末普通股股东总数（户）					34,838		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					41,469		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
泽星投资有限 公司	92,840,660	92,840,660	34.77	92,840,660	无	0	境外 法人
湖南老百姓医 药投资管理有 限公司	81,235,578	81,235,578	30.43	81,235,578	质押	24,392,964	境内 非国 有法 人
陈秀兰	8,800,521	8,800,521	3.29	8,800,521	无	0	境内 自然 人
石展	5,486,233	5,486,233	2.05	5,486,233	无	0	境内 自然 人
长沙瑞途投资 合伙企业	4,380,978	4,380,978	1.64	4,380,978	无	0	境内 非国 有法 人
西安圣大投资 发展有限公司	3,800,308	3,800,308	1.42	3,800,308	无	0	境内 非国 有法 人
长沙正和投资 合伙企业	3,455,722	3,455,722	1.29	3,455,722	无	0	境内 非国 有法 人
中国人寿保险 股份有限公司 —传统—普通 保险产品— 005L—CT001 沪	3,002,622	3,002,622	1.12	0	无	0	未知
招商银行股份 有限公司—汇 添富医疗服务 灵活配置混合 型证券投资基	1,926,544	1,926,544	0.72	0	无	0	未知

金							
中国建设银行 股份有限公司 —华高价值精 选混合型证券 投资基金	1,552,001	1,552,001	0.58	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	谢子龙、陈秀兰夫妇和 EQT 为本公司共同实际控制人。其中，谢子龙、陈秀兰夫妇通过医药投资间接持有公司股份，直接持有公司股份；EQT 通过一系列的特殊目的公司间接持有泽星投资 99.3% 股份，泽星投资直接持有公司股份。除此之外，公司未知上述其他股东是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》所规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截止报告期末优先股股东总数（户）	
------------------	--

年度报告披露日前上一月末的优先股股东总数 (户)							
前 10 名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内 股份增减 变动	持股比 例 (%)	持股 数量	所持股 份类别	质押或冻结情况	
						股份状 态	数量
前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明							

六 管理层讨论与分析

1、经营情况：报告期内，公司经营业绩稳步增长，实现营业收入 456,848.29 万元，同比增长 15.87%；实现归属于母公司股东净利润 24,050.18 万元，同比增长 18.84%。

2、市场布局情况：报告期内，公司持续推进“全国布局”和“全渠道布局”的发展战略，并坚持全资、控股、参股等多渠道的并购模式，通过不同区域不同策略的思路，实现了优势区域快速并购、快速整合的目标。同时，公司坚持“根据地计划”发展规划即以城市为单位，在该城市区域大量密集开店，形成该区域的市场占有率绝对领先地位和“拓展下沉、进医院、进乡镇、进社区”的经营方针，做到“开好店、管好店”两者和谐统一，实现根据地门店密集合理布局、快速拓展。报告期公司新开门店 543 家，其中：新建自营门店 257 家，覆盖 14 个省；并购门店 286 家，覆盖了 5 省 9 市，内生开店和外延扩张发展路径顺畅。此外，因应公司发展规划和并购整合，调整关闭门店 59 家。

3、会员管理情况：报告期内，公司总会员数达 1600 万，其中活跃会员数 800 多万，会员销售占比 71%，会员来客占比 57%。CRM 会员管理系统得以逐步完善，各业务线紧密衔接，会员、营销、服务、积分、社群等功能与 CRM 有效衔接实现会员精准营销。报告期内，公司试点建设“高血压·糖尿病健康生活馆”9 家，依据深度药学服务流程、辅助 CRM 会员管理系统，以高血压危险分级管理和糖尿病并发症预防为核心，开展高血压、糖尿病慢病顾客疾病管理等工作，截止 2015 年 12 月 31 日为顾客建立慢病档案近三万份。

4、供应链管理情况：公司建立了较为完善的商品保障体系，报告期，公司一方面利用全国规模优势和十几个省公司的采购渠道资源优势，加强与上游厂商的合作，目前公司经营商品品规超过 5.3 万种，公司的采购体系涵盖了 1034 家生产企业和 1649 家批发企业。另一方面，利用建设募投项目的契机，提升供应链管理效率，进一步优化配送流程和库存结构，为公司经营提供强有力的支撑。

5、中药品类产业链情况：报告期公司打通中药品类的全产业链的布局，已经将中药饮片特别是大宗药材的采购实现了产地招标收购（部分道地药材实现基地种植），保证饮片道地药材的来源和质量。2015 年公司立项投资建设养生中药饮片生产示范基地等，将从中药的研发、标准的制定到 GMP 标准化生产进行全方位管理，为公司提供质量更可靠的中药产品。同时，药圣堂主导的“玄参和百合等中药饮片标准化建设”项目已申报国家中药标准化项目，并已通过国家中药管理局复审。

6、执业药师人才建设情况：报告期内，公司着力完善执业药师培养体系，鼓励门店执业药师/药师成为顾客的家庭药师，为顾客提供专属药师服务，通过“电话咨询、健康讲座、入户服务”三种方式为顾客提供健康咨询、用药指导。

7、电子商务运营情况：报告期公司电商 B2C 平台收入达到 6,800 万元，自建官网平台客流月均访问量达 17 万次。一方面，公司积极开拓新的网上销售渠道，在原有已合作的京东、天猫平台基础上，又增加了 1 号店、360 商城等多个电商销售渠道，同时 O2O 业务呈现良好的发展态势；另一方面，致力提升用药咨询等专业服务水准，持续优化顾客满足率与到货及时性，开展形式多样的营销活动，不断提升顾客满意

度。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本年度纳入合并范围和新纳入合并范围的主要子公司详见附注八。本财务报表由本公司董事会于2016年3月23日批准报出。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

无