

证券代码：000028、200028

证券简称：国药一致、一致B

国药集团一致药业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023 - 02

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
形式	<input type="checkbox"/> 现场 <input checked="" type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称	线上参与公司2023年半年度业绩说明会的投资者
时间	2023年09月12日 15:00-16:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）
上市公司接待人员	国药一致总经理、董事会秘书、财务总监、独立董事
投资者关系活动主要内容介绍	<p>（一）介绍公司2023年上半年经营发展情况</p> <p>2023年上半年，国药一致紧跟外部环境变化，保持战略定力，在全力拼业绩、稳增长的同时，坚持调结构、促转型的长期发展目标，统筹全局，全面贯彻新发展理念，深入实施创新驱动发展，加快数字化转型步伐，实现公司平稳增长的良好态势。</p> <p>国药一致分销坚持调结构，促转型，着力提升核心竞争力，积极应对集采，探索多业态突破，聚焦科技赋能战略，实现各项业务平稳发展，达成既定目标。在做大做强市场领先地位上持续发力，取得了</p>

多项突破，如大湾区药械通政策推动多个品种纳入预选库；取得多个创新药全国经销权和进口权；在开拓分销办零售新模式上创新，开设了国药一致堂、健康体验中心（省医店）；在提升医药供应链服务能力上成立国控广东物流研发中心，打造高新技术产品，实现OCR产品化等。

国大药房通过内部管理优化，提质增效，发展潜力趋势逐渐呈现。经营上，高质高效拓展新店、全力拓宽加盟模式，主营业务持续增长；业务上，商采营三方联动、上下协同提升，自有品牌奋力追赶，新零售业务精细化运营，经营提升与亏损企业治理工作取得阶段性成果；运营上，全面开展管理稽核，强化内控合规，严控风险，全面推进一体化建设，纵向穿透，细节管理，降费增利；管理上，健全培训体系，赋能核心业务，数字推动，深度支撑业务管理转型。截至6月末，国大药房统筹医保门店数达2419家，国大药房及分销办零售双通道门店447家。国大药房门店总数现已突破10000家。

2023年上半年主要经营指标结构

单位：亿元

指标	单位	本年累计	同比变动	占比
营业收入	国药一致	383.88	6.25%	—
	分销业务	265.20	4.17%	67.83%
	国大药房	123.50	10.77%	32.17%
归母净利润	国药一致	8.30	23.14%	—
	本部（投资收益等）	1.98	57.24%	23.80%
	分销业务	5.00	1.76%	60.17%
	国大药房	2.22	129.39%	16.03%

（二）主要交流问题

1. 公司应收账款较高，请问什么原因导致的，有无坏账风险？

答：公司应收账款增长主要系销售规模扩大，同时受下游回款延迟影响，公司高度重视应收账款管理，已积极采取多种举措促进应收

账款的回笼。长账龄应收主要为应收公立医院款项，坏账风险低。

2. 公司在医保资源有哪些优势？

答：在社会零售方面，国大药房旗下子公司的医保资源获取能力普遍较高，医保销售占比较高，经营稳定。截至2023年上半年，直营医保门店数7399家，直营医保店含税销售95.81亿元，同比上升8.9%；直营医保卡含税销售43.03亿元，同比上升6.4%。截至6月末，国大药房统筹医保门店数达到2419家，双通道门店380家。在分销办零售方面，截至2023年6月末在两广32个地市，已有67家药房获得“双通道”资质。

3. 国大药房医药电商的发展计划？电商是否会对零售实体药店产生冲击或颠覆？

答：国内互联网企业在医药领域正在大力发展线上业务，成长性良好，对实体药店形成了一定冲击，但鉴于消费习惯、用药及时性、获得药师咨询的安全性、就近购药便利性等差异和特点，线下实体药店仍将蓬勃发展。国大药房正在结合自有布局及规模优势，除大力发展直营店、加盟店业务外，也在大力拓展自营平台电商业务，通过社交电商建立客群并通过专业化会员服务打造会员粘性，与此同时也在与第三方平台开展积极合作，契合消费者日益变化的消费需求。预计电商业务在国大药房整体业务中的占比将进一步提升。

4. 医药反腐对公司现有业务有没有重要影响？会使公司的销售模式发生改变吗？会影响公司未来的业绩吗？

答：在目前行业反腐整顿的背景下，上下游减少相关业务的开展，DRG付费模式下高价药使用受限，低价集采品种不断充实医院用药结构，导致整体药耗金额下降，因此短期内对公司的业务会造成一定影响。

5. 集采常态化，门诊共济对公司影响大吗？

答：集采常态化对公司毛利和收入都会有一定影响，现阶段门诊共济使部分零售客户回流至医疗机构，但长期来看，随着处方外流，门店品种对接，会对公司产生正向影响。

	<p>6. 公司引进银叶健康作为嘉隆互联网补充问诊渠道，请问公司的问诊互联网进程现在进展如何？未来预期是怎么样的呢？</p> <p>答：嘉隆互联网医院与国大药房业务合作良好，通过互联网诊断和处方促进了零售业务的开展，未来将进一步增强协同。</p> <p>7. 公司的分红率一直维持在 20%左右，请问什么时候可以增加投资者回报，提高股息率</p> <p>答：公司连续十几年现金分红真金白银回馈投资者，未来随着公司业务的稳健发展，在没有大额资本开支计划的前提下，可以考虑研究提高分红率。</p> <p>8. 23 年 6 月 30 日，公司日常经营共涉及 64 起诉讼事项，请问这些纠纷中会不会对公司造成不良影响？对公司的社会舆论会不会有不利？</p> <p>答：公司诉讼事项均为一般性诉讼，对公司经营和社会舆论没有不良影响。</p> <p>9. 一致 B 股价严重低估，请公司回购一致 B</p> <p>答：目前暂无相关计划和安排。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023年09月12日