

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（2024.3）

一、会议情况

- (一) 会议时间：2024年3月份
(二) 会议形式：现场/线上会议
(三) 会议地点：公司会议室/券商策略会/线上会议等
(四) 参会人员：

1. 公司参会人员：

总裁 王黎

董事会秘书 冯诗倪

证券事务代表 刘遐迹

2. 机构参会人员：

中信证券、中信建投、海通证券、东吴证券、广发证券、中金公司、汇添富、高毅资产、工银瑞信、和谐汇一、东北自营、睿郡资产、兴全基金、上海混沌投资、淡水泉（北京）、前海人寿、华夏基金、朱雀基金、招商基金、景顺长城基金、长信基金、广发证券零售、红土创新基金、恒安标准人寿、西藏合众易晟、上汽頔臻、广发证券权益、上海正心谷、海富通、先锋基金、东盈投资、博时基金、前海开源基金、中银国际、前海一丰资管、平安基金、广东德汇、广东温氏、广东睿璞、中金基金、上海景林、怀新投资、嘉实基金、T Rowe Price 等机构的 54 位投资者。

二、主要内容

投资者提问

问题 1：公司数字化主要工作任务是什么，有什么成果？

回答：公司数字化工作围绕以下几方面发力：第一，智能供应链“分析体系”和“策略执行”双管齐下，基本实现自动定位业务原因，诊断业务现状，提

升供应链效率。第二，升级智能请货算法，降低库存的同时保障商品满足和成交，带来店均毛利额的提升。第三，持续提升供应商精细化管理，基本实现在线闭环管控。第四，持续深化数据治理工作，提高集团数据质量，为运用数据打好基础。

公司数字化转型已获得阶段性成果，为各个业务条线赋能。例如：①智能选址：基于多渠道、多来源、大样本的空间数据，结合整体的经营模型判断优先进入的区域，下发明确的拓展计划和任务，通过数据反馈迭代模型。②薪酬计算器：数字化工具使一线员工实时了解收入情况，在提高门店经营能力的同时提高员工收入、改善薪酬激励及时性，提高员工积极性。③智能荐药：运用数据和系统支持，提升员工的专业知识和技能，为客户提供高质量的药事服务，提高客户满意度和成交率。

问题 2：公司商品管理方面有什么成绩，未来如何规划？

回答：第一，公司精细规划品类，优化商品毛利空间。

第二，公司自有品牌发展良好。在媒体去中心化和大品牌影响力下降的今天，药店能更好的发挥渠道优势，通过自有品牌优化剂型、价格满足消费者需求。

第三，公司紧密关注集中采购、医药分离、门诊统筹等政策，扩大对国家基药、处方外流药品、统筹药品的引进，积极承接处方外流。

未来，公司将继续优化商品品类，提升统采销售占比和自有品牌销售占比，发挥规模优势提升公司盈利能力。

问题 3：国家统筹医保对药店开放的政策有什么具体影响，未来政策展望如何？

回答：国家统筹医保对药店开放的政策对零售药房行业带来深远影响，利好龙头药房。①从目前公司落地统筹门店数据来看，已纳入门诊统筹管理的零售药店在来客数和销售额方面均有较为明显的提升；②政策积极支持定点零售药店开通门诊统筹服务、完善定点药店门诊统筹支付政策、明确定点零售药店纳入门诊统筹的配套政策，这是对处方流转、医药分业实质性的推动；③门诊统筹要求药房在流程和服务上的合规将更加严格，提高了进入门槛，利好规范程度更高、合规能力更强的龙头药房。

基于全国大部分地区医保统筹基金稳健运营，公司预计门诊统筹医保政策将继续稳步推进。

问题 4: 公司的“联盟模式”是什么？

回答：公司联盟业务以医药零售连锁联盟、营运营销、专业培训及全品类商品输出等综合赋能服务为主体，向中小连锁药房提供管理咨询和供应链整合服务。

轻资产的联盟业务主要用于拓展非重点省份和下沉市场，与中小连锁建立广泛的合作关系，利用公司多年药店运营经验和数字化能力，提升联盟企业经营产出。目前公司联盟合作企业达到 198 家；联盟企业零售总规模超过 170 亿，联盟门店数超过 10,000 家。

问题 5: 公司物流体系有什么优势？

回答：公司拥有行业领先的医药物流体系，打造以长沙物流中心为全国总枢纽（NDC），西安、合肥、杭州、天津等物流中心为区域中心（RDC）辐射周边，省级配送中心直配门店的高效物流网络。现有仓储面积超过 22 万平方米。长沙物流中心连续多年被中国仓储与配送协会评定为“五星级仓库”。

公司已在全国范围内实现了门店 ERP 自动请货以及物流配送中心商品出入库的全程智能化，并通过先进的信息化系统实现了物流全链路可视化，有效提升物流配送时效性，降低配送差错率。

老百姓大药房连锁股份有限公司董事会

2024 年 4 月 3 日