

# 老百姓大药房连锁股份有限公司

## 关于公开发行可转换公司债券

### 募集资金运用的可行性分析报告（修订稿）

#### 一、本次公开发行可转换公司债券募集资金运用概况

公司本次公开发行可转换公司债券资金总额不超过 32,700.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟投资项目如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入金额
1	老百姓医药健康产业园建设项目	60,117.40	26,000.00
2	老百姓大健康智慧服务平台建设项目	9,629.00	6,700.00
合计		69,746.40	32,700.00

本次公开发行可转债实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述全部项目资金需要，资金缺口由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。在最终确定的本次募投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

#### 二、本次募投资金投资项目的实施背景

##### （一）医药健康产业园建设项目

医药产业是惠民生、保健康、强经济的战略性新兴产业。国家“十三五”规划建议提出，推进健康中国建设。专家认为，国家的发展规划要有效促进人的发展，提高人的能力。健康是排在第一位的，这是民之所需，没有健康所有都等于零。2016 年召开的国务院常务会议部署推动医药产业创新升级，明确了四大方向。其中重要的一点是建设遍及城乡的现代医药流通网络，逐步理顺药品耗材价格。搭建全国药品信息公共服务平台，公开价格、质量等信息，接受群众监督。这些政策措施，瞄准的正是医药产业的供给侧结构性改革，有助于加速医药产业结构调整和优化升级，淘汰高能耗、高污染的落后产能企业，淘汰那些成本高、

缺乏竞争力的企业，让竞争力强的企业获得更大盈利空间，提高医药产品的附加值，增强中国药品的国际竞争力，促进我国医药产业持续健康发展。

“十二五”以来，湖南省委、省政府加快生物医药战略性新兴产业发展决策部署，加强规划引导和政策扶持，坚持创新驱动，推进医药企业兼并重组，强化项目协调服务，促进医药产业快速发展。2015 年全省医药工业规模以上企业完成工业总产值首次突破千亿元大关，成为湖南工业领域第 10 个千亿产业，实现主营业务收入居全国第 11 位。

尽管医药产业发展迅速，但目前医药产业存在的主要问题包括：行业集中度低，存在“小散乱”等问题；研发投入不足，医药产品附加值低；缺乏对医药行业品牌的建设；行业管理水平高低不等。

由此，商务部《全国药品流通行业发展规划（2016-2020 年）》提出：培育形成一批网络覆盖全国、集约化和信息化程度较高的大型药品流通企业。

药品批发百强企业年销售额占药品批发市场总额 90%以上；药品零售百强企业年销售额占药品零售市场总额 40%以上；药品零售连锁率达 50%以上。同时，湖南省医药行业“十三五”发展规划中也提出：加强园区（基地）建设，提高产业集聚度，着力培育具有国内外竞争优势的龙头企业和品牌产品，推动湖南省医药产业实现新跨越，满足人民群众多层次、多样化的健康需求。

医药健康产业园位于长沙金霞经济开发区内，毗邻沙坪工业组团长沙医药健康产业园，交通区位优势明显。目前项目所在区域正在布局城北大医药健康产业，打造集医药、物流、医疗器械、医院、科研于一体的医药健康全产业链（全供应链）。本项目将打造成为老百姓企业总部及全国配送中心。

## （二）大健康智慧服务平台建设项目

党的十九大开幕式上，习近平总书记做出全新判断：进入中国特色社会主义新时代，我国社会主要矛盾已经转化为“人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾”。作为垂直细分领域的医药零售企业，理应为人民“美好健康生活需要”贡献一份力量。

2017 年 1 月，国务院取消了互联网药品交易 B 证、C 证审批。互联网医药行业发展空间进一步打开，也为医药电商的未来发展带来了新的机遇。通过项目的建设，能够深化医药与医疗协同发展战略、提高上市公司风险控制和内部

控制水平，促进医药电商更好发展，从而充分发挥医药电商现有客户资源、销售平台和股权结构的优势，迅速做大做强。

### **1、大数据智能平台**

老百姓是一家由单体民营药店发展起来的中外合资大型药品零售连锁企业，主要从事药品零售、批发、生产等业务。

除药品零售外，公司同时兼营药品批发与制造，同时大力发展电子商务 O2O，旗下拥有药圣堂中药制药、百杏堂中医连锁、并积极开拓“老百姓健康药房”加盟药店、DTP 专业药房等业务。

近几年来公司业务拓展非常迅速，新开门店/并购数量快速增长，销售医药新品及日均销售额节节高升，每天产生的数据量以 TB 计算，每日需计算分析的数据数量已达到 10 亿级，原有传统模式的数据存储、数据计算分析已无法满足当前业务快速发展需求，亟需构建大数据平台，来更好更快地满足老百姓企业海量数据存储、海量数据计算及高效挖掘有价值的信息，同时以信息化提升数据化管理与服务能力，及时准确掌握企业运营及发展情况，做到“用数据说话、用数据管理、用数据决策、用数据创新”。

### **2、智能决策平台**

公司经过多年的发展和积累，各业务系统每天都要产生和存储大量的数据，包括客户数据、销售数据、财务数据等，信息处理系统已经收集了海量数据，且数据还在呈指数级趋势增长，而这些零散的数据分布在不同的数据库中，形成了各自为政的数据库。而这些零散的数据分布在不同的数据库中，形成了各自为政的数据库。公司迫切地需要高效、精确、科学地分析数据，挖掘其中潜在的大量商机，以找出其背后的寓意，进而了解企业的经营状况和外部环境，做出科学的决断，在现代激烈的竞争中制胜。为了能将这些孤立的数据进行有效整合，更好地适应了信息管理的智能化发展，我们拟建立一个企业级智能决策平台。在这个企业级智能决策平台中，公司内部所有员工包括外部各参与方都能够自由进行信息获取和知识共享，从而真正改善企业运营管理方面不但效率跟不上，解决问题时没有经验可参考借鉴而束手无策，决策时没有有效数据支持和决策建议参考的局面，智能决策平台为各业务系统、管理人员或一线业务人员，提供各类决策支持。

### **3、多媒体智能分析平台**

随着公司规模的发展扩大，直营门店数量的增加，各业务流程的增加，如何对目前 2,434 家直营门店、以及后续快速拓展的门店增长，做到更加有效地监控及智能分析，例如人脸识别、门店人流统计分析、门店智能巡店点检等，将是一个全新的挑战。

传统点检费用较高，需要耗费大量的人力、财力进行被动管理，为了使点检任务规范化、标准化，节省人力、财力成本、保护公司安全性，公司通过量身定制多媒体智能分析平台及配套研发视频点检系统来管理门店视频的业务流程，统一维护门店视频运营信息，以提高程序的健壮性，灵活性，增加各种实用功能，改善业务运营能力。

#### 4、智慧药房

《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》（国发[2015]40 号）和《国务院办公厅关于推进线上线下互动加快商贸流通创新发展转型升级的意见》（国办发〔2015〕72 号）明确支持“互联网+”在医药行业的发展，也明确支持“O2O”在商贸流通领域的发展。

在此背景下，需要零售商与消费者建立更多的接触点，更灵活的交易方式，更好的售后体验，我们必须对不同渠道的商品规划、定价策略、供应链路径及所有与消费者购物体验相关组织、流程进行优化，打造与之相适应的 IT 系统，建设全渠道运营能力，打造完美的消费者购物体验。老百姓作为一家医药连锁经营公司，拥有全国覆盖的实体药店，如何快速发展智慧药房运营能力，更好地为广大人民群众提供更专业、更便捷的服务，已成为企业未来发展的一个重要课题。

本项目结合老百姓在全国 2,434 家直营门店优势和几千名执业药师专业优势，结合 O2O 模式，将消费者购物体验相关组织、流程进行优化，打造互联网健康服务智慧药房建设项目。通过互联网与消费者建立全渠道、全天候互动，为消费者提供包括健康咨询、购药、专业药事服务等全过程链的服务，将消费者购物全渠道打通形成闭环，并形成专业+服务+信息化的老百姓特色服务模式，通过互联网建立直接联系，建设智慧药房运营能力，全面满足消费者多元需求。

通过智慧药房建设项目，建立消费者健全的健康档案管理，满足消费者在线健康咨询、轻问诊、慢病管理、病友交流等方面的健康服务需求，通过对消费者交易全过程的相关数据分析建立大数据体系，对消费者进行精准服务，指导其从

用药、养生、生活习惯等多方面进行健康管理，提高消费者购物体验。从全方位满足消费者对售前、售中、售后的诉求，满足消费者对便利和专业服务的极致诉求，满足慢病患者的持续专业服务，提高消费者生活和健康质量，并提升公司整体形象及服务能力。

## **5、知识库**

随着知识经济时代的到来，知识将成为企业的战略性资源，知识管理也正在成为企业管理实践的主要发展方向。作为知识与技术密集的行业，传统医药零售行业正面临着高效运营、管理创新等诸多新挑战，这些给医药零售行业提出了更高要求。作为全国规模最大的药品零售企业，随着老百姓业务的迅速发展，已有的知识管理已经无法满足老百姓的业务发展需要，老百姓急需更多有价值的知识来支撑。老百姓的最终目标是打造“百年老店”，在追求社会价值最大化的同时谋取企业可持续性发展，这其中知识管理体系建设的重要性和必要性不言而喻。

知识管理旨在最大程度上利用老百姓的核心组织资产，构建先进的医药连锁企业知识体系，对大量有价值的成果、方案、经验等知识进行分类存储和管理，积累知识资产避免流失，促进知识的学习、共享、培训、再利用和创新，有效降低组织运营成本，提高工作效率、提升服务质量，加速人才培养、强化核心竞争力。

老百姓的高层领导对此非常重视，组织了专业的队伍，成立了专门的部门，决心在公司推行知识管理。基于现状，放眼未来，希望以知识管理为中心，连接各个业务系统，把知识作为动力，支撑管理决策，提升效率与质量，促进创新，最终实现智慧化老百姓的建设目标。

## **三、本次发行募集资金投资项目的的基本情况**

### **（一）医药健康产业园建设项目**

#### **1、项目基本情况**

本次项目拟建设集办公、展厅、多功能会议厅于一体的医药健康产业园，医药健康产业园包括物流中心和配套办公用房，同时建设地下室、地面停车场、景观广场、绿化工程，以及给排水、电气、消防等配套设施工程。总计容建筑面积 103,901 平方米。

#### **2、项目投资概算**

本项目预计总投资 60,117.40 万元，包括三个子项目，其中两个子项目拟使用本次募集资金投入，各项目投资总额、资本性支出金额及拟投入募集资金金额如下：

单位：万元

募投项目名称	子项目名称	项目投资总额	资本性支出金额	募集资金拟投入金额
医药健康产业园 建设项目	物流中心项目	25,472.18	23,585.35	16,200.00
	配套办公楼项目	26,469.26	24,508.57	9,800.00
	多层厂房项目	8,175.96	7,570.34	-
合计		<b>60,117.40</b>	<b>55,664.26</b>	<b>26,000.00</b>

### 3、项目必要性

#### 1) 提升物流能力的需要

截止 2017 年 12 月 31 日，老百姓已开发湖南、陕西、浙江、江西、广西、山东、河北、广东、天津、上海、湖北、河南、北京、江苏、安徽、甘肃、内蒙古十七个省级市场，拥有 2,434 家直营门店和 299 家加盟门店，覆盖 80 多个城市。随着老百姓业务规模的不对增长，现有的物流配送中心已达到满负荷运转，无法满足老百姓业务大规模扩张的需求。同时，附近路段即将对货车的行驶采取限行措施。因此，医药健康产业园的建设是必要的。

#### 2) 满足办公需求并提升公司形象的需要

老百姓目前的总部位于湖南省长沙市长沙县湘绣社区内，总部大楼于 2004 年建成，总部大楼形象与大型上市公司形象不匹配，对公司形象有所损害。同时目前，办公楼面积 4,000 余平米仅能满足 400 人办公。公司总部及各新业务项目办公室人员为 686 人，当前的办公楼已不能满足公司的办公需求。多个事业部在总部周边租用办公场地 1020 平米。为满足员工办公需求并有效提升公司形象，医药健康产业园的建设是必要的。

#### 3) 企业发展的需要

伴随着全球人口老龄化现象的加剧，各种慢性病、非流行性疾病呈现增长趋势。频繁的人口流动导致流行性疾病爆发频率增加，治疗性药物需求不断增长。此外，健康意识的逐渐增强使得人们更加注重预防疾病的发生，催生了对于预防性药物和保健用品的大量需求。

零售药店由于其经济性、便利性及专业性等特点，逐渐成为药品销售的主要渠道之一。而零售药店的竞争能力与企业规模密切相关，较大规模的营销网络及采购渠道能够有效降低运营成本，提升经营效率。为了应对行业的激烈竞争，零售药店不断通过连锁化、规模化来提高竞争实力，不断进行横向整合是未来行业的重要发展趋势。大型零售连锁药店企业凭借其营销网络规模的先发优势将扮演行业整合主导者的角色，以兼并重组等多种方式使得经营规模小、竞争能力弱的企业逐步退出市场，扩大大型零售药店的竞争优势和市场领先地位。

为了实现公司“全国布局”和“全渠道布局”的发展战略，不断提升物流配送体系和信息管理系统运作效率，不断探索电子商务运营，以保持公司在行业中地位，实施医药健康产业园建设项目完全符合企业发展的需要。

#### **4、项目可行性**

##### **1) 公司已建立的仓储物流管理体系为本项目提供了管理基础**

科学的仓储物流管理体系是支持建设智能仓储中心的基础。公司注重仓储物流管理体系的建设，逐步形成了包含管理制度、业务流程、岗位设置等方面的一整套较为成熟的仓储物流管理体系，为本项目的实施提供了基础。

##### **2) 公司现有信息化管理为项目实施提供保障**

物流网络化的基础是信息化，公司多年来一直持续推动信息化战略，使公司建设高起点的现代物流成为可能。公司在全国范围内全面引入 WMS 和 WCS 系统，并凭借上述信息化的管理手段，极大地提高了公司的响应速度和服务质量，并进一步加强了企业的精细化管理，降低了管理成本。公司现有信息化管理为本项目提供了保障。

##### **3) 公司具备成熟的项目管理经验和人才储备**

公司主要管理人员拥有丰富的企业管理经验，具有建设团队和领导团队的才能，公司具备完善的人才录用、培训、考核和激励体系，能够较好地实现人才引进、激励。公司的人力资源管理、安全质量管理、财务管理和营销管理有序、高效，目前正在推行企业信息化、精细化管理，不断提升管理水平。公司十分重视现代化企业管理人才的建设和储备，在制度建立、人员培训、作业流程优化等仓储物流管理方面积累了丰富的经验，拥有一批仓储相关的优秀管理人才。公司具

备成熟的项目管理能力以及丰富的人才储备为本项目的顺利实施打下了坚实的基础。

### 5、项目实施主体

本项目由老百姓大药房连锁股份有限公司负责实施。

### 6、项目备案及环评情况

本项目已经取得长沙市开福区发展和改革局备案文件（备案编号为：开发改备【2017】28号），同时取得长沙金霞经济开发区管理委员会出具的《长沙金霞经济开发区关于老百姓医药健康产业园建设项目环境影响报告表审批意见》（长金环管【2017】1号）

### 7、项目效益测算

本项目建设期为2年。本项目投入运行后不直接产生经济效益，但本项目实施后产生的间接效益将在公司的经营中体现。

#### （二）大健康智慧服务平台建设项目

##### 1、项目基本情况

大健康智慧服务平台建设项目由5个子项目组成，分别是1)大数据智能平台（BigData Intelligent Platform，简称BIP）；2)智能决策平台（Intelligent Decision Platform，简称IDP）；3)多媒体智能分析平台（Multimedia Intelligent Analysis Platform，简称MIAP）；4)智慧药房；5)知识库。

具体项目投资情况如下：

单位：万元

募投项目名称	子项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入金额
大健康智慧服务平台 建设项目	大数据智能平台	1,981.00	1,222.00
	智能决策平台	1,491.00	935.00
	多媒体智能分析平台	2,046.00	1,379.00
	智慧药房	2,504.00	2,005.00
	知识库	1,607.00	1,159.00
合计		<b>9,629.00</b>	<b>6,700.00</b>

##### 2、项目建设内容及项目投资概算

###### （1）大数据智能平台项目



大数据智能平台（BIP）基于开源产品 Hadoop、Spark、Storm、HBase、Hive、MySQL 等的成熟技术，并结合企业自身的业务实际需求量身定制研发，贴合实际，快速落地，不但解决了日益快速增长的海量数据传输，同时解决了超 10 亿级的海量数据计算分析，有效地解决了原来无法计算或超过数周计算的各类数据分析结果报表，而且还基于创新算法实现了门店销售额预测、门店季末达成率预测、决策树应用等各种智能创新数据分析应用，为企业接下来构建大数据生态应用、AI+创新应用等，迈向“医药新零售”奠定了坚实基础。整个大数据智能平台分成 6 大部分组成：数据采集、数据存储、数据处理、数据分析、数据输出及平台管理，通过 6 大部分无缝集成实现并提供各类大数据应用服务。其主要功能如下：

- ①海量数据多态存储：支持结构化、半结构化及非结构化数据
- ②业务数据快速 ETL 处理
- ③海量数据批量处理分钟级计算
- ④准实时海量数据秒级内存计算
- ⑤实时流数据毫秒级计算
- ⑥多维立方体数据分析
- ⑧AI+应用扩展：机器学习、深度学习、强化学习

大数据智能平台项目投资总额 1,981.00 万元，具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资金额	占比
1	工程费用	1,147.00	57.90%
2	工程建设其他费用	740.00	37.35%
3	预备费	94.00	4.75%
合计		1,981.00	100.00%

## （2）智能决策平台项目

智能决策平台（IDP）以大数据智能平台（BIP）为基础，基于规则引擎、消息引擎、标签库、智能决策树算法库等构建，结合实际业务应用需求利用大数据平台实现对各类业务、各种数据的高实时监控、大并发实时分析、按预定规则生成预警及基于决策树算法库及关联决策内容等智能生成决策建议，并通过多渠

道发布方式将预警信息和决策建议等推送给目标系统、管理人员或一线业务人员，实现有智慧的应用及决策支持。

智能决策平台项目投资总额 1,491.00 万元，具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资金额	占比
1	工程费用	865.00	58.01%
2	工程建设其他费用	555.00	37.22%
3	预备费	71.00	4.76%
合计		<b>1,491.00</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 多媒体智能分析平台项目

多媒体智能分析平台（MIAP）基于成熟稳定的智能流媒体技术及标准安防监控技术构建，承接现有门店的视频监控、视频点检、远程巡店等应用系统；并结合大数据智能平台、智能算法库、计算机视觉、AI 等创新技术，实现智能巡店点检、会员(人脸)识别、门店智能点检、客流统计、店长在店监控、服务满意度分析等 AI 应用，全面支持提升门店管理效率和服务水平。

多媒体智能分析平台项目投资总额 2,046.00 万元，具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资金额	占比
1	工程费用	1,311.00	64.08%
2	工程建设其他费用	638.00	31.18%
3	预备费	97.00	4.74%
合计		<b>2,046.00</b>	<b>100.00%</b>

### (4) 智慧药房项目

智慧药房以在广西境内 150 多家实体店优势和 300 多名药师专业优势，结合 O2O 模式，将消费者购物体验相关组织、流程进行优化，打造智慧药房建设项目。通过互联网与消费者建立全渠道、全天候互动，为消费者提供包括健康咨询、购药、专业药事服务等全过程链的服务，将消费者购物全渠道打通形成闭环，并形成专业+服务+信息化的老百姓特色服务模式，通过互联网建立直接联系，建设互联网+O2O 智能药房运营能力，全面满足消费者多元需求。

通过智慧药房建设项目，建立消费者健全的健康档案管理，满足消费者在线健康咨询、轻问诊、慢病管理、病友交流等方面的健康服务需求，通过对消费者交易全过程的相关数据分析建立大数据体系，对消费者进行精准服务，指导其从用药、养生、生活习惯等多方面进行健康管理，提高消费者购物体验。从全方位满足消费者对售前、售中、售后的诉求，满足消费者对便利和专业服务的极致诉求，满足慢病患者的持续专业服务，从而提升顾客的基数，提高老顾客的复购率。在同行业竞争中形成独特优势，增强消费者信赖度，以服务优势获得更多的忠诚会员，进一步增加消费者的消费频次，提高消费者生活和健康质量，并提升公司整体盈利能力。

智慧药房项目投资总额 2,504.00 万元，具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资金额	占比
1	工程费用	1,967.00	78.55%
2	工程建设其他费用	418.00	16.69%
3	预备费	119.00	4.75%
合计		2,504.00	100.00%

#### (5) 知识库项目

知识库项目的建设是为了支撑老百姓知识管理应用和发展目标，将知识与门店业务相结合，实现基于门店业务场景的知识应用，系统将由统一的知识门户、知识仓库、知识地图、知识搜索、专家系统、与现有业务系统的集成等应用功能构成，通过 KMS 系统，员工可以实时便捷地获取工作中所需知识支撑，将日常工作中积累的知识沉淀到系统中，实现知识的共享、应用与创新，最终实现老百姓大药房公司的四统一（角色、场景、功能、知识），从而提高知识的使用效果和员工的积极性。

知识库项目投资总额 1,607.00 万元，具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资金额	占比
1	工程费用	1,092.00	67.95%
2	工程建设其他费用	437.00	27.19%
3	预备费	78.00	4.85%

序号	投资内容	投资金额	占比
	合计	1,607.00	100.00%

## 2、项目必要性

### (1) 大数据智能平台建设的必要性

公司经过 10 多年的发展和积累，各项业务应用欣欣向荣，不但数量增长快速，而且复杂度也越来越高。搭建大数据智能平台，不仅仅是解决老百姓目前现有模式的数据存储、数据计算分析已无法满足当前业务快速发展需求，无法对现有数据进行高效计算，无法进行有效利用，无法利用、挖掘现有数据带来的新价值等，更重要面向的是未来，未来企业的核心竞争力的基础就是公司现有大数据的积累、处理与变现能力，去迎接新的挑战。

随着医药零售行业的变化、升级等、医疗医药政策的改革，新零售模式的变革，以及人们消费习惯的快速转变，大数据从技术角度、从更客观的角度，给了各阶层的人员更深刻理解商业、深刻理解客户、动态把握现状以及更精准预测趋势的一种途径。

例如，将大数据应用企业客户（顾客）层面，通过客户（顾客）全信息的收集与分析，能够更精准的锁定老百姓企业的客户群，对客户实现更精准的营销、更深层次的维护，并且提前识别将要流失的客户，从而提前制定对策。将大数据应用于公司管理，就能通过各环节数据的整合与分析，从更客观、更精准的角度优化业务流程、制定商业决策，从而降低管理成本、提升生产效率、提高产品品质。

### (2) 智能决策平台建设的必要性

#### ①后台业务系统监控需要

截止 2017 年 12 月 31 日，公司构建了覆盖全国 17 个省共计 2,434 家直营门店、加盟门店 299 家的营销网络，为了保障门店的正常运营，企业信息化系统建设越来越多，如：SAP、ERP、CRM、POS、OA 等，各类业务系统相对封闭独立运行，数据或业务出现问题时难以做到有效地监控、柔和串接并预警，难以给业务应用、运营管理形成有效的闭环，无法将积累的数据更好地用于支撑未来发展所需，因此，亟需建设智能决策平台项目来突破上述瓶颈问题，实时监控各类业务系统，高效保障门店运营管理。

#### ②门店智能决策需要

公司经过多年的发展和积累，过程中积累的数据、问题及解决经验非常庞大，原有过渡依赖人的能力和经验来手工检查、监控和管理，问题处理时也过多依赖于现有人员的经验，导致在企业运营管理方面不但效率跟不上、诸多问题都是事后亡羊补牢、或者遇到问题时疲于奔命、解决问题时没有经验可参考借鉴而束手无策，决策时没有有效数据支持和决策建议参考，不但延误了时间，而且给公司目前的高速发展带来阻滞，难以更高效地配合支持企业高速发展要求。

通过智能决策平台的规则引擎、消息引擎、标签库、智能决策树算法库等构建，对门店各种数据的高实时监控、大并发实时分析、按预定规则生成预警及基于决策树算法库及关联决策内容等智能生成决策建议，将预警信息和决策建议等推送给管理人员或一线业务人员，达到按需应变的决策支持。

### （3）多媒体智能分析平台建设的必要性

#### ①解决现有巡店点检痛点的有效措施

目前现有巡店点检存在标准化难以执行、人力成本费用高、线下巡店效率低、共性问题反复出现、活动推广执行时效性差、营销数据采集、应用难等痛点。通过多媒体智能分析平台建设，可有效解决上述问题。

#### ②有效解决现有系统缺陷的必由之路

公司经过 10 多年的发展和积累，截止 2017 年 12 月 31 日，已拥有 2,434 家直营门店和 299 家加盟门店，现有门店监控及视频点检系统已上线使用超过 3 年，初期因为门店数量不多，业务应用不多、管理要求不高，其功能、性能等尚可满足要求，但随着近 2 年公司业务的高速发展、新门店拓展迅速、管理要求越来越高、个性化应用定制要求更频繁的情况下，不但现有系统已难以满足当前的要求，同时面对公司接下来超过 5000 家以上门店的拓展，此系统必将会成为公司更高速发展的一大障碍。因此急需建设多媒体智能分析平台。

### （4）智慧药房建设的必要性

为适应经济发展新常态，借助互联网+医疗理念，推动实体药店向“智慧药房”过渡，释放发展活力，增强发展动力成为实体药店创新转型的主流趋势。

#### ①医药零售渠道顺应“互联网+”的必然选择

在移动互联网快速普及的当下，零售渠道正在快速碎片化。消费不再局限于传统实体百货和卖场，同时也不再局限于新兴的纯电商网站，而是移动设备，将

选择范围拓宽到包括实体店、线上以及两者融合的各种渠道，在此基础上，O2O及其多种衍生模式（泛 O2O），成为零售渠道碎片化趋势下多线引流的全渠道模式等优势，并可以在收集消费者详细信息基础上进行精准营销和服务，提高消费体验。

### ②是适应时代发展要求，创新发展转型升级的需要

移动互联网等新一代信息技术加速发展，技术驱动下的商业模式创新层出不穷，线上线下互动成为最具活力的经济形态之一，成为促进消费的新途径和商贸流通创新发展新亮点。大力发展线上线下互动，对推动实体店转型，促进商业模式创新，增强经济发展新动力，服务大众创业、万众创新具有重要意义。国务院办公厅《关于推进线上线下互动加快商贸流通创新发展转型升级的意见》明确指出“支持实体店通过互联网展示、销售商品和服务，提升线下体验、配送和售后等服务，加强线上线下互动，促进线上线下融合，不断优化消费路径、打破场景限制、提高服务水平。鼓励实体店通过互联网与消费者建立全渠道、全天候互动，增强体验功能，发展体验消费。鼓励消费者通过互联网建立直接联系，开展合作消费，提高闲置资源配置和使用效率。鼓励实体商贸流通企业通过互联网强化各行业内、行业间分工合作，提升社会化协作水平。”

### ③是提升企业竞争力的需要

截至 2017 年末，老百姓大药房连锁股份有限公司零售连锁网络遍布湖南、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、甘肃等 17 个省、自治区及直辖市，在 80 多个城市共经营 2,434 家直营门店和 299 家加盟门店。其中，在湖南、陕西、浙江、广西、天津、湖北和安徽 7 个省级市场占据市场领先地位。2011 年 5 月“老百姓”被认定为中国驰名商标，2015 年 4 月 23 日在成功上市，具有更加广泛的影响力和良好的品牌形象，有助于公司新设的药店快速被消费者接受和认可。

企业竞争力除了引进高效的管理机制外，营销模式、配送方式也是企业竞争力的关系，老百姓立足于现状，结合覆盖全国的实体店，建设智慧药房运营能力，实现实体店和网络的无缝连接，提高企业的配送能力、营销能力、服务水平等，降低企业销售成本，提高企业的竞争力。

### （5）知识库建设的必要性

公司经营过程中商品、营运、财务、人资、拓展、信息及门店管理等各类非体系化的、零散的、不系统的缺乏整合的知识管理模式虽然可以解决局部运营发展中的知识性问题，但随着公司的飞速成长，特别是跨地域的扩张已经显得力不从心。因此构建一个符合公司现阶段发展及未来发展需要的自动化、包含丰富经验方案、并能洞察行业规则、领先的知识管理系统就显得尤为重要。相对与原始的手工知识管理，知识库可以为企业带来更加巨大的利益。它通过更好的创建知识信息、分享知识信息、使用知识信息以及提供搜寻功能，使得企业的员工和各级管理者们可以容易的在最合适的时间找到最合适的文档、各类解决方案，并能找到拥有某种核心能力的最合适人才。

①知识库将促进公司的隐性知识向显性知识转化，推动难以“言传”，只能“意会”和“身教”的隐性经验知识的文字化和编码化进程，从而实现更多知识的无障碍交流和共享。

②企业知识库的建设是将公司经营过程重点宝贵经验转化成可以传承发展的知识资本。

③企业知识库建设利于企业标准化、规范化，利于打造积极奋发精神风貌，利于公司的发展壮大。

### **3、项目可行性**

#### **1) 公司在人员、技术、市场等方面的储备情况**

##### **①人员储备**

公司一直重视人力资源建设，核心管理团队保持稳定、专业化人才队伍不断完善。公司根据业务发展需要，通过校园招聘、社会招聘等方式，不断引进拥有相关专业背景的人才，充实基层员工队伍。同时，公司重视人才的内部培养，为相关专业背景的人才，充实基层员工队伍。同时，公司重视人才的内部培养，为优秀的基层员工提供了较好的发展空间。在内部培养的同时，公司在关键岗位招聘上积极引进高素质人才，学习、引进先进的管理理念和技术，强化公司的高级管理人才队伍。公司完善的人力资源体系为内部员工的成长、基层员工及专业化管理人才的引进奠定了基础，为公司业务的不断扩张提供了人员保障。

##### **②技术储备**

经过多年发展，公司建立了较完善的商品采购、物流配送、信息化管理、直营连锁门店管理等业务体系，拥有较丰富的门店拓展及运营经验。此外，公司经营的商品品规达 4.56 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，公司已经具备相关的管理经验。

### ③市场储备

随着我国医药产业规模的持续扩大、医药产业政策的支持，公司凭借较强的市场竞争力，经营规模持续扩大，营业收入和利润稳步增长。未来，随着公司直营连锁营销网络规模的进一步提升，以及商品、物流、生产体系的进一步完善，公司的经营业绩有望进一步提升。截止 2017 年 12 月 31 日，公司已成功开发湖南、陕西、浙江、江西、广西、山东、河北、广东、天津、上海、湖北、河南、北京、江苏、安徽、甘肃、内蒙古十七个省级市场，拥有 2,434 家直营门店和 299 家加盟门店，覆盖 80 多个城市拥有较强的营销网络布局，本项目的市场储备较充分。

## 2) 五大平台的建设条件分析

### ①大数据智能平台（BIP）

在信息技术基础方面，老百姓信息化建设起步较早，基础的网络设施具备，信息系统如 ERP、WMS、SAP、CRM 等都比较完善，且经历了 10 多年的运行，各线业务应用也比较成熟稳定，前期积累了丰富的数据资源，大数据智能平台也已立项建设。

同时近 2 年也重点投入对 BI 系统的建设，对于各类数据统计、数据分析报表、数据决策等有了一定的经验积累；公司业务部门也对数据分析的要求也越来越重视，已有部分部门设定的专职的数据分析岗位。

### ②智能决策平台（IDP）

在公司政策支持方面，公司高层领导对智能决策平台（IDP）的建设极为重视，组织专项项目小组，梳理现状业务及管理模式，设立专题研究，例如对于如何更好地利用企业产生的数据、积累的经验、管理的规范等更加有效地柔和串接起来，目的就是对于企业的运作、运营能做到更有效的监控和管理，提升管理水



平和服务能力。公司已成立的专门的数据分析部门，并已将大数据智能平台建设列入企业的战略发展规划中。

### ③多媒体智能分析平台（MIAP）

在信息技术基础方面，老百姓信息化建设起步较早，基础的网络设施具备，信息系统如 ERP、WMS、SAP、CRM 等都比较完善，且经历了 10 多年的运行，各线业务应用也比较成熟稳定，现有系统也已运行了数年，对业务流程、功能需求及未来扩展方向也非常清晰，在构建新系统新平台有诸多的经验可参考借鉴。

在硬件设备方面，现有门店的各类视频监控的硬件设备已有且可持续使用，不需额外新增购买。

在公司政策支持方面，公司高层对多媒体智能分析平台（MIAP）的建设也非常重视，设立专项研发项目，组织专职研发团队，引入领域技术专家，采购先进的实验设备等进行专项研究。

### ④智慧药房

公司有完整的产业链，形成了统一的医药储备网点建设模式。除拥有全国顶级规模的药品零售业务外，还兼营药品批发与制造、药品储备，成功打造了集产、储、供、销于一体的完整产业链。

老百姓旗下全资子公司“丰沃达医药物流（湖南）有限公司”的“高感知智能仓储系统”由最先进的自动立体库（AS/RS）、电子标签辅助拣选（DPS）、自动分拣（AUTO-SORTOR）、先进的输送系统、货位精细管理（LOCATION MANAGEMENT）国际专业仓储管理系统（WMS）、物流控制系统（WCS）、业务管理系统（SAP）及无线手持终端系统（PDA）设备组成的高感知智能仓储系统，它能使得仓储作业环节做到可跟踪、可视化、分工专业化、协作同步化、岗位责任化，并对现有的零货拣选仓库进行了输送线、电子标签拣货等先进技术改造，实现了仓储网络化管理以及库存信息的高度共享，亦提高货物调度效率，使仓储水平达到国内同行业先进水平。高感知智能仓储系统建成后，生产效率提升了 3 倍；实现了图片对比验收复核；出入库效期控制；养护报表；电子监管网实现无缝链接，掌握最新质量信息，确保消费者用药安全。

### ⑤知识库

公司已经意识到分散的知识管理组织模式不系统，需要对知识进行共享，现已初步建立了知识管理系统，局部支撑知识的管理和应用。

#### **4、项目实施主体**

本项目由老百姓大药房连锁股份有限公司负责实施。

#### **5、项目备案及环评情况**

公司已于 2018 年 5 月 16 日取得长沙市开福区发展和改革局出具的《长沙市开福区发展和改革局备案文件》（备案编号为：开发改备[2018]52 号），同意本项目的实施。

老百姓大健康智慧服务平台建设项目为非生产型项目，不产生废气、废水、固体废弃物等污染物，不属于《中华人民共和国环境影响评价法》与中华人民共和国生态环境部 2018 年修订的《建设项目环境影响评价分类管理名录》（环境保护部令第 44 号）当中需要编制环境影响报告书、环境影响报告表或环境影响登记表的建设项目，不涉及需要办理环保行政部门审批备案手续的情形。

#### **6、项目效益测算**

本项目建设期为 2.5 年。本项目投入运行后不直接产生经济效益，但本项目实施后产生的间接效益将在公司的经营中体现。

## **四、本次发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响**

### **（一）本次发行对公司经营的影响**

医药健康产业园建设项目的实施将满足公司业务快速发展对办公场地的需求，同时，提升公司仓储管理水平，提高公司仓储规模，降低仓储成本。在提高效率及服务水平，进一步增强公司的持续竞争力的同时，有利于提高企业的形象。大健康智慧服务平台的建设有利于公司管理信息水平的进一步提升，通过大健康智慧服务平台项目建设，可优化整合信息资源，利用先进的技术手段为企业的信息化建设服务，满足对现代化信息管理的需求，项目的实施必将推动公司向更全面、更规范的方向发展，同时将进一步满足广大群众对医疗保健服务不断增长的需求。

因此，本次发行将进一步强化公司核心竞争力和盈利能力，有助于公司可持续地健康运营，对公司未来发展具有重要战略意义。

### **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

本次可转债发行完成后，公司的总资产、净资产规模均将大幅度提升，可转债发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，正常情况下公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息，公司营业收入规模及利润水平将随着募投项目的实施有所增加。由于募集资金投资项目建设周期的存在，短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献程度将较小，可能导致公司每股收益和净资产收益率在短期内被摊薄。

## **五、综述**

综上所述，本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目是公司基于行业发展趋势、市场竞争格局和公司自身优势等因素的综合考虑，并通过了必要性和可行性的论证。同时，本次募集资金投资项目符合法律法规规定和国家政策导向，符合公司制定的战略发展方向，有利于增强公司的可持续竞争力，符合本公司及全体股东的利益。

（本页无正文，为《老百姓大药房连锁股份有限公司关于公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告（修订稿）》之盖章页）

老百姓大药房连锁股份有限公司

2018年8月29日

