

证券代码：603883

证券简称：老百姓

公告编号：2021-024

老百姓大药房连锁股份有限公司
关于非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施
和相关主体承诺的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要提示：

以下关于老百姓大药房连锁股份有限公司（以下简称“公司”）本次非公开发行后其主要财务指标的分析、描述均不构成公司的盈利预测，投资者不应仅依据该等分析、描述进行投资决策，如投资者据此进行投资决策而造成任何损失，公司不承担任何责任。

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、中国证券监督管理委员会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）等有关文件的要求，公司对本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响进行了认真分析，并提出了填补回报的具体措施，相关主体对公司填补回报拟采取的措施得到切实履行做出了承诺，具体内容说明如下：

一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司的影响

（一）基本假设

公司基于以下假设条件就本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响进行分析，提请投资者特别关注，以下假设条件不构成任何预测及承诺事项，投资者不应据此作出投资决策。投资者据此作出投资决策造成损失的，公司不承

承担赔偿责任，本次发行方案完成时间最终以经中国证监会核准的情况为准，具体假设如下：

1、假设宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大不利变化。

2、假设本次非公开发行人于 2021 年 9 月完成，该完成时间仅为估计，最终以实际发行时间为准。

3、假设本次发行募集资金总额 174,045.37 万元全额募足，不考虑发行费用的影响。

4、假设本次非公开发行股票数量为截至本预案出具日公司总股本的 10%，即 40,873,209 股（该发行数量仅为假设，最终发行的股份数量以经中国证监会核准发行的股份数量为准）。

5、2020 年 1-9 月公司归属于母公司股东的净利润为 48,733.72 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 44,896.72 万元，并假设 2020 年度归属于母公司股东的净利润及归属于母公司股东扣除非经常性损益的净利润为 2020 年 1-9 月年化后数据。假设 2021 年归属于母公司股东的净利润及归属于母公司股东扣除非经常性损益的净利润均较上一年度分别增长 15%、增长 20%和增长 25%。

6、假设不考虑 2020 年度利润分配对公司所有者权益的影响。

7、未考虑本次发行募集资金到账后，对公司经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响。

8、在测算公司本次发行后期末总股本和计算每股收益时，仅考虑本次非公开发行股票对总股本的影响，未考虑期间可能发生的其他可能产生的股份变动事宜，不考虑未来股权激励行权及限制性股票回购注销对公司股本变化的影响。

9、以上假设仅为测算使用，并不构成盈利预测。

（二）对公司主要财务指标的影响

基于上述假设，公司测算本次非公开发行对主要财务指标的影响，具体测算情况如下：

项目	2020 年度 /2020.12.31	2021 年度/2021.12.31	
		未考虑本次发行	考虑本次发行
期末总股本（股）	408,732,093	408,732,093	449,605,302

项目	2020 年度 /2020.12.31	2021 年度/2021.12.31	
		未考虑本次发行	考虑本次发行
情形 1：2021 年净利润较 2020 年度增长 15%			
扣非前归属于母公司股东的净利润(元)	649,782,912	747,250,348	747,250,348
扣非后归属于母公司股东的净利润(元)	598,622,976	688,416,422	688,416,422
扣非前基本每股收益(元/股)	1.59	1.83	1.66
扣非前稀释每股收益(元/股)	1.59	1.83	1.66
扣非后基本每股收益(元/股)	1.46	1.68	1.53
扣非后稀释每股收益(元/股)	1.46	1.68	1.53
加权平均净资产收益率	16.65%	16.31%	14.90%
扣非后加权平均净资产收益率	15.44%	15.03%	13.73%
情形 2：2021 年净利润较 2020 年度增长 20%			
扣非前归属于母公司股东的净利润(元)	649,782,912	779,739,494	779,739,494
扣非后归属于母公司股东的净利润(元)	598,622,976	718,347,571	718,347,571
扣非前基本每股收益(元/股)	1.59	1.91	1.73
扣非前稀释每股收益(元/股)	1.59	1.91	1.73
扣非后基本每股收益(元/股)	1.46	1.76	1.60
扣非后稀释每股收益(元/股)	1.46	1.76	1.60
加权平均净资产收益率	16.65%	16.96%	15.50%
扣非后加权平均净资产收益率	15.44%	15.63%	14.28%
情形 3：2021 年净利润较 2020 年度增长 25%			
扣非前归属于母公司股东的净利润(元)	649,782,912	812,228,640	812,228,640
扣非后归属于母公司股东的净利润(元)	598,622,976	748,278,720	748,278,720
扣非前基本每股收益(元/股)	1.59	1.99	1.81
扣非前稀释每股收益(元/股)	1.59	1.99	1.81
扣非后基本每股收益(元/股)	1.46	1.83	1.66
扣非后稀释每股收益(元/股)	1.46	1.83	1.66
加权平均净资产收益率	16.65%	17.61%	16.09%
扣非后加权平均净资产收益率	15.44%	16.22%	14.82%

二、关于摊薄即期回报的风险提示

本次非公开发行完成后，公司的总资产、净资产规模将会相应增加。本次发行所募集的资金将用于新建连锁药店项目、华东医药产品分拣加工项目、企业数

数字化平台及新零售建设项目及补充流动资金，募集资金使用计划已经过审慎论证，公司未来经营风险和财务风险将会有效降低，但达到预期效果需要一定时间周期，因此，公司面临每股收益和净资产收益率在短期内下降的风险。

同时，公司在测算本次非公开发行对公司即期回报主要财务指标的摊薄影响时，不代表公司对 2021 年经营情况及财务状况的判断，亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

三、董事会选择本次发行的必要性和合理性

本次融资的必要性和合理性详见《老百姓大药房连锁股份有限公司非公开发行 A 股股票预案》“第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“二、本次募集资金使用的可行性分析”。

四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系及从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（一）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司是国内规模领先的药品零售连锁企业之一，主要通过构建营销网络从事药品及其他健康相关商品的零售。本次非公开发行的募集资金主要用于新建连锁药店项目、华东医药产品分拣加工项目、企业数字化平台及新零售建设项目及补充流动资金，有助于扩充公司的资金实力，降低财务风险，在激烈的行业竞争中抢占优质门店资源，优化门店网络布局，进一步扩大业务规模，巩固竞争优势。

（二）公司从事募投项目在人员、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，就执业药师而言，公司积极鼓励现有员工考取执业药师资格，以增强职业药师的储备。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。

公司将根据业务发展需要，继续加快推进人员招聘培养计划，不断增加人员储备，确保募集资金投资项目能够顺利实施。

2、技术储备

经过多年的发展，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，拥有较为丰富的门店拓展及运营经验。

公司尤其注重信息化建设，信息系统如 ERP、WMS、SAP、CRM 等均较为完善，对于各类数据统计、数据分析报表、数据决策等具有一定的经验积累。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，并进一步加强了公司的精细化管理，降低了管理成本。

未来，公司还将继续加大信息化建设力度，积极开展线上运营，重点布局线上药品销售、慢病管理、会员管理等，实现线上流量整合，进一步完善信息化管理，持续推进降费增效。

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持续扩大经营规模。

截至 2020 年 9 月 30 日，公司构建了覆盖全国 22 个省的销售网络，其中直营门店 4,636 家、加盟门店 1,541 家，在多个区域形成先发优势和良好的规模效应。此外，公司拥有辐射全国的完善物流网络，目前已在长沙、杭州、西安、天津等区域布局物流中心，建有 22 个分级配送中心，已完成长沙全国物流中心智慧化建设，能有效保证商品配送效率。

五、本次非公开发行摊薄即期回报的填补措施

（一）公司现有业务板块运营状况及发展态势

公司是国内规模领先的药品零售连锁企业之一，主营业务为构建营销网络从事药品及健康相关商品的零售，经营商品包括中西成药、中药饮片、健康器材、健康食品、普通食品、个人护理品等品类；除药品零售外，公司兼营药品批发与制造，同时大力发展慢病检测和慢病管理、线上病友群营销、DTP 专业药房、中医馆和电子商务等业务。

市场布局：公司推行“自建+并购+加盟+联盟”多模式，实现全国范围内快速扩张。首先，就自建店而言，公司将门店分为旗舰店、大店、中小成店，以“近医院、近社区”的渗透性拓展方针进行布局；其次，公司通过收购区域龙头，利用龙头企业的强影响力纵向并购拓展市场，实现跨省扩张和省内深耕；再者，公

公司于 2016 年正式布局加盟/联盟业务，通过类直营、强管理的加盟管理模式进入城郊、县域市场，通过联盟打造“县域龙头的全托管专家”，有效实现渠道下沉。

业务模式：一方面，公司持续推进 DTP 药房的发展，开展慢病与健康管理服务，通过专业化服务加强与患者的长期合作粘性；另一方面，公司积极探索医药线上业务，2017 年至今，相继签约饿了么、美团外卖、京东到家、平安好医生等众多平台，满足 3 公里半径范围内的用户送药需求，未来公司将继续在线上领域进行突破，发力线上渠道建设。

会员管理：公司从“一切围绕着消费者”的角度出发，通过处方药专业运营+精细化会员管理等模式，打造行业内规模领先、忠诚度高、稳定的会员体系。此外，公司持续增强执业药师配置，着力提升专业服务能力，为消费者提供专业药事服务。

（二）公司现有业务板块主要风险及改进措施

1、政策性风险

医药行业具有特殊性，易受国家及地方相关政策的影响。近年来，随着我国医疗体制改革不断深入和完善，国家陆续出台了《推进药品价格改革的意见》、《国家组织药品集中采购和使用试点方案》、《关于国家组织药品集中采购和使用试点扩大区域范围实施意见》等一系列政策，对整个医药行业产生了深远的影响。未来，行业管理政策的变化可能对公司的经营造成一定影响。

公司将及时关注各项政策的变化，加强内部管理，加强对新行业准则的把握和理解，积极应对政策变化，调整品种结构和市场结构，为顾客提供更优质的商品和增值服务，提升公司整体竞争能力。

2、零售药店行业市场竞争风险

药品零售行业属于充分竞争行业，呈现出“小而散”的竞争格局，市场集中度较低。国家药品监督管理局发布的《2019 年度药品监管统计年报》显示：截至 2019 年底，全国药品零售连锁企业 6,701 家，下辖门店 29.0 万家；零售单体药店 23.4 万家，零售药店门店总数 52.4 万家。与此同时，行业龙头企业通过自主扩张和兼并重组，不断加大市场拓展和整合力度，行业集中度将逐渐提高，市场竞争加剧。尽管老百姓目前在商品采购、物流配送、营销网络拓展和质量管理

等方面拥有一定的竞争优势，但如果公司不能持续提升核心竞争力，则可能面临市场份额下降、收入增速降低的风险。

公司将通过发展药店加盟、DTP 药店和中医馆连锁等方式加快门店网络扩张，同时不断优化网点布局，提升单店的运营效率和盈利能力。此外，公司还将继续积极发展电商业务，进一步发力线上渠道建设，通过专业药事服务提高公司专业服务能力，持续提升公司核心竞争力。

（三）提升公司经营业绩的具体措施

1、合理运用募集资金，增强公司主营业务发展

本次发行部分募集资金将用于新建连锁药店和企业数字化平台及新零售建设项目，随着连锁药店建设的完成及数字化新零售项目投入运营，公司收入、盈利规模及经营活动现金流将得到提高。总体而言，本次发行募集资金使公司有更加充足的资金用于主营业务经营，强化自身核心竞争力，提升自身的抗风险能力，进一步拓展主营业务的发展空间。

2、加强募集资金管理，保证募集资金合理合法使用

公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等法律法规、规范性文件的规定制定了《老百姓大药房连锁股份有限公司募集资金管理办法》，以规范募集资金使用。本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将根据相关法规规定监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用途，并配合保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金规范使用，合理防范募集资金使用风险。

3、不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性，增加利润分配决策透明度和可操作性，积极回报投资者，公司兼顾现阶段实际经营情况和未来的可持续发展，根据《公司法》、《证券法》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》及《公司章程》等有关规定，在兼顾公司当前实际经营情况、经营发展规划、股东回报和未来可持续发展基础上，制订了《老百姓大药房连锁股份有限公司未来三年（2020-2022 年）

股东回报规划》。本次发行完成后，本公司将严格按照《公司章程》等规定，在符合利润分配条件的情况下，积极增加对投资者的合理回报，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

4、不断完善公司治理，提升公司治理水平

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，保障股东权利，注重保护中小股东合法权益，确保董事会能够按照法律法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司和全体股东的利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障。

六、本次非公开发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

（一）公司控股股东、实际控制人对公司本次非公开发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

公司控股股东老百姓医药集团有限公司和实际控制人谢子龙、陈秀兰作出如下承诺：

1、本人/本公司将继续保证上市公司的独立性，不越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益；

2、本人/本公司将切实履行公司制定的有关填补即期回报措施及本承诺，如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的，同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任；

3、自本承诺签署日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构该等规定时，本人/本公司承诺届时将按照中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构的最新规定出具补充承诺。

（二）公司全体董事、高级管理人员对公司本次非公开发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

公司全体董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、如公司未来实施股权激励计划，其行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、作为填补回报措施相关责任主体之一，本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人做出相关处罚或采取相关监管措施。

7、自本承诺签署日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构的最新规定出具补充承诺。

特此公告。

老百姓大药房连锁股份有限公司董事会

2021年3月3日