

益丰大药房连锁股份有限公司

投资者关系活动会议纪要

一、会议基本情况

1、会议时间：2022年4月29日

2、会议方式：电话会议

3、参会人员：

公司参会人员：董事长 高毅先生、副总裁 汪飞先生、营运总监 胡建霞女士、商品总监 唐家锡先生、新零售事业群总经理 颜俊先生、财务总监 邓剑琴女士、董事会秘书 范炜、证券事务代表 罗功昭

机构参会人员：中信证券、东北证券、兴业证券、海通证券、开源证券、中泰证券、广发证券、华创证券、上海证券、财信证券、浙商证券、安信证券、方正证券、开源证券、AIHCAIHC、易方达、汇添富基金、致顺投资、中银基金、中金公司、中信建投、雪石资产、火星资产、驭秉投资、彬元资本、中信资本、重阳投资、鲍尔太平、太平洋、文渊资本、睿远基金、国寿安保基金、中信自营、永赢基金、广东奶酪投资、丹羿投资、FIRSTMA、高盛中国、普信资产管理、嘉实基金、安信基金、承周资产、中金基金、东方证券资管、淡水泉投资、清和泉资本、上银基金、拾贝投资、上海宽远资产、通用投资、中航信托、交银施罗德基金、源峰基金、天安人寿、华泰证券资管、信达澳银、长盛基金、兴全基金、思晔投资、淡马锡、中信建投基金、敦和资产等 106 位投资者。

二、会议内容

1、董事长对 2021 年度与 2022 年第一季度经营情况做介绍

2021 年全国新冠疫情防控常态化，医保的控费政策持续推进，公司收入与利润保持了较好的增长。具体而言：营业收入 153.26 亿元，同比增长 16.6%，其中，公司按内生与外延增长做划分，内生增长约 12.16%，外延增长约 4.5%。归属于上市公司股东的净利润为 8.88 亿元，同比增长 19.42%。扣非后利润为 8.59 亿元，同比增长 20.3%。每股收益为 1.25 元。截至 2021 年 12 月 31 日，公司总

资产 170.52 亿元，比上年末增长 11.25%。负债 91.87 亿元，比上年末减少 4.93%。资产负债率从 63.05% 下降到 53.88%。归属于母公司所有者权益为 74.8 亿元，比上年末增长 39.6%，2021 年底，公司门店总数为 7809 家，全年净增 1818 家。公司门店扩张有三种方式，分别为自建、并购与加盟。自建门店约 1200 家，并购门店约 425 家，加盟门店约 297 家。

公司在 2022 年第一季度的业绩情况具体如下：营业收入 41.48 亿元，同比增长 14.29%，其中，内生增长（包括老店、新店、次新店的贡献等）为 9.92%，外延增长为 4.37%。归母净利润 2.74 亿元，同比增长 12.82%。扣非净利润 2.66 亿元，同比增长 14.12%。

新增门店总数 454 家，净增 416 家。其中，自建门店 232 家，收购门店 158 家，加盟店 64 家，关闭 38 家。一般而言，一季度在全年内属于扩张力度较大的季度。截至一季度末，公司拥有连锁药店 8,225 家，其中，直营门店 7,229 家，加盟门店 996 家。

2、投资者问答：

问题 1：关于九芝堂合作的展望？

回答：九芝堂是有 300 余年的中华老字号品牌，非物质文化遗产，在整个华南地区，都享有盛誉。

公司与九芝堂合作：1、在零售端：能够直接提高公司在湖南的市场占有率；2、品牌：凭借九芝堂的品牌，公司可以在全国进行九芝堂品牌的门店拓展，通过开设九芝堂中医药特色门店，与益丰现有门店形成差异化经营；3、数字化时代的工商业跨界协同。九芝堂的优势在于生产与品牌，益丰的优势在于渠道，通过资金、技术、产品等纽带进行共建,形成新的合作模式。通过供应链优化和品牌共建，最终达到互利共赢。

问题 2：公司 2022 年门店扩张策略？

回答：在已有省份坚持聚焦拓展，同时拓展新的省份市场,通过门店布局深度和广度的平衡，既保证在现有省份相对聚焦，又保证未来发展空间足够。

问题 3：疫情之后，处方外流的变化有哪些？

回答：1、处方外流市场与疫情关系不大，只与带量采购推进速度有关，目前带量采购金额占医院采购金额比例还较低；2、处方外流的品种主要包括做临床的原研药、品牌药等，具有一定的品牌性，有一定的忠实客户群体；3、目前处方外流处于缓慢外流状态，销售占比每年提升 1%左右。

问题 4：双通道药店扩展的情况如何？

回答：1、国家目前正大力推进双通道药店。截至 2022 年 1 季度末，公司拥有双通道药店 130 家，慢性病和特殊病的统筹药房 1000 多家，院边店（100 米之内）超 500 家，其中 DTP 专业药房 237 家，基本实现对二甲以上医院的全网络覆盖；2、公司经营与医保协议内的谈判药品 200 个，处方外流品种 650 个，公司已与 150 个处方药供应商建立深度合作关系。

问题 5：2021 年新租赁准则对公司的影响？

回答：公司采用完全追溯法，年报已将 2020 年数据进行追溯调整，已消除新准则对 2021 年的影响。

问题 6：对未来行业的展望？

回答：1、疫情前，公司增速平稳，但疫情打乱了行业的整体发展节奏，季度波动幅度较大，但从 2020 和 2021 两个年度的复合增长来看，公司发展仍处于预期之内。

2、国内疫情防控常态化，未来行业增长会有愈发清晰的发展轨迹，业绩分层推动行业集中度，兼并重组频繁。2021 年，公司进行小型并购共计 28 起，收购兼并的频率会越来越大。

3、随着医药分开的进一步推进，行业将分享因医药分开，医院处方外流带来的红利。参考国外经验，因处方外流，日本经历了 15 年红利期，美国 11 年。

4、服务是药店零售的核心。通过提升对顾客的服务品质和商品品质，创造更高的顾客价值，将成为我们行业的核心能力。

益丰大药房连锁股份有限公司

董事会

2022 年 5 月 5 日