

证券代码:603883 证券简称:老百姓 公告编号:2025-029

老百姓大药房连锁股份有限公司 关于2024年度报告的信息披露监管 问询函的回复公告

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，并对内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

老百姓大药房连锁股份有限公司（以下简称“公司”）收到上海证券交易所下发的《关于老百姓大药房连锁股份有限公司2024年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函〔2025〕0625号）（以下简称“年报问询函”）。公司收到年报问询函后高度重视，会同安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“年审会计师”）就年报问询函提出的事项进行了认真讨论、核查与落实，现就有关事项回复如下：

在本函件所列问题的回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。如无特别说明，本回复中使用的简称或名词释义与《老百姓大药房连锁股份有限公司2024年度报告》一致。

基于商业秘密和商业诚信信息，根据相关法律法规、规范性文件，对本次问询函回复中相关内容进行豁免披露处理。

问题1：关于主营业务与商誉减值

年报显示，近来公司业绩波动较大，但毛利率稳定增长。2022年至2024年公司营业收入分别为10.76亿元、224.37亿元、225.58亿元，同比变化幅度分别为28.54%、11.21%、-0.36%，归属于母公司净利润7.85亿元、9.29亿元、5.19亿元，同比变化幅度分别为17.29%、18.35%、-44.13%，同期整体毛利率分别31.88%、32.55%、33.17%。此外，公司近年来持续通过并购开拓零售业务，形成庞大规模，截至2024年底商誉期末余额为57.56亿元，占总资产的27.35%；2024年公司计提商誉减值准备约1.08亿元，对公司商誉资产的分类依据主要从哪些方面为出发点？

公司（1）结合坪效、客单价、行业竞争格局、销售渠道、门店数量、产品销售结构、业务模式等因素以及成本费用变化情况，说明近年来公司营收增速放缓、净利润出现下滑但毛利率持续增长的原因；（2）列示近三年公司商誉资产组合中并购形成门店数量及比重，说明按地区分类商誉资产组合的原因及合理性，资产组合是否较收购时发生变更，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；（3）分地区分别披露各商誉资产组合中并购形成门店，自建门店报告期收入和利润等主要经营数据，同比变化情况，减值测试的具体过程和参数，说明按地区分类的商誉组合减值测试过程是否合理，减值准备计提的充分性。请年审会计师发表意见。

一、公司回复

(1) 结合坪效、客单价、行业竞争格局、销售渠道、门店数量、产品销售结构、业务模式等因素以及成本费用变化情况，说明近年来公司营收增速放缓、净利润出现下滑但毛利率持续增长的原因。

随着医药政策持续推行，医保个账减少及统筹医保落地滞后、医保强监管等因素影响，行业营业收入增长停滞、利润下滑压力增加。

在政策因素方面：从中期看，医药改革、基本医疗保险、医保个账和门诊统筹等改革政策的发布落地，意味着药品行业改革持续推进，将更有利提高行业集中度和连锁化率，对满足消费者健康需求、专业服务能力强且合规经营的大型连锁医药零售企业长期利好趋势不变。但短期医保强监管持续推行，行业影响进一步深入、叠加，行业发展处于调整阶段，导致医占比较高的部分社区经营受到限制，营业收入同比下降。

在市场竞争方面：短期内医药零售市场竞争格局放缓，与高专业服务能力药店不足但低产出药店数量过剩且持续高增的矛盾凸显，行业内卷日趋严重。根据国家医保局数据，截至2024年底药品零售连锁，单体药店数量为67.50万家，较2022年末的66.70万家，增长0.80万人，增长1.21%。目前全国67.50万家药店，14.08亿人，平均每家药店服务人口约2000人。对比美国，药店服务人口约5000人，行业竞争加剧。同时行业增速下降，根据中康数据，2024年，全国零售药店门店累计销售规模预计5,282亿元，同比下降2.2%。

为应对行业竞争，公司近三年积极增加自建门店和加盟门店数量，以提高市占率：

公司	项目	2024年		2023年		2022年	
		门店数	收入	门店数	收入	门店数	收入
益丰药房	其中:直营门店数	10,072	10,264	8,306			
大参林	门面数	16,553	14,074	10,045			
老百姓	其中:直营门店数	10,603	9,909	8,038			
	加盟门店数	6,050	4,165	2,007			
	门店数	15,277	13,574	10,783			
	其中:直营门店数	9,981	9,180	7,649			
	加盟门店数	5,296	4,994	3,134			

同时，公司积极布局线上渠道，公域B2C和O2O的销售占比逐年增加：

项目	2024年		2023年		2022年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公域B2C,O2O	196,807	179,723	116,499			
收入占比	10.3%	9.3%	6.6%			
零售收入合计	1,910,671	1,934,950	1,759,733			

受线上业务发展及市场消费升级等因素的影响，公司调整产品战略，将产品重心转至中西成药，中西成药的销售占比上升：

项目	2024年		2023年		2022年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
益丰药房	14,684	13,250	10,268			
其中:直营门店数	10,072	10,264	8,306			
大参林	3,412	2,986	1,962			
其中:直营门店数	16,553	14,074	10,045			
老百姓	15,277	13,574	10,783			
其中:直营门店数	9,981	9,180	7,649			
加盟门店数	5,296	4,994	3,134			

单位:人民币万元

年 度	分产品	营业收入		收入占比	
		中西成药	非药品	中西成药	非药品
2024年	中西成药	1,768,483	78.91%	1,700,380	7.66%
	中药	224,371	10.26%	225,580	9.30%
	非药品	296,898	13.3%	352,279	15.03%
2023年	中西成药	1,738,562	77.5%	1,700,150	8.5%
	中药	315,037	14.0%	316,589	7.76%
	非药品	290,700	14.0%	304,594	7.0%
2022年	中西成药	1,700,277	76.6%	1,640,451	7.0%
	中药	311,512	14.5%	311,512	7.0%
	非药品	290,220	14.5%	290,220	7.0%

单位:人民币万元

项 目	2024年		2023年		2022年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
益丰药房	196,807	179,723	116,499			
其中:直营门店数	10,072	10,264	8,306			
大参林	3,412	2,986	1,962			
其中:直营门店数	16,553	14,074	10,045			
老百姓	15,277	13,574	10,783			
其中:直营门店数	9,981	9,180	7,649			
加盟门店数	5,296	4,994	3,134			

单位:元(含税)/平方米

公司	2024年		2023年		2022年	
	门店数	收入	门店数	收入	门店数	收入
益丰药房	51	61	59			
大参林	72	82	82			
一心堂	34	37	37			
健之佳	39	40	48			
漱玉平民	45	48	55			
老百姓	47	54	61			

受坪效下降影响，且门店经营面积增长有限（24年面积1,054,936平方米，23年面积986,808平方米），公司24年销售收入同比略有下降。

公司关注到零售业务毛利率和综合毛利率均与行业头部公司存在有一定差距。同行业头部公司近三年业务零售业务毛利率和综合毛利率情况如下：

公司	2024年		2023年		2022年	
	门店数	收入	门店数	收入	门店数	收入
益丰药房	51	61	59			
大参林	72	82	82			