证券代码:605266 证券简称:健之佳

健之佳医药连锁集团股份有限公司

2024 第三季度报告

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法律责任。

重要内容提示:

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	2,250,082,050.03	4.08	6,735,206,324.77	3.93
期间费用	778,760,864.44	15.30	2,384,131,296.47	16.48
利润总额	97,951,614.03	-69.46	100,810,907.68	-62.79
归属于上市公司股东的净利润	31,138,725.05	-73.06	96,924,846.79	-64.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	31,138,725.05	-73.06	96,924,846.79	-64.28
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	502,088,314.28	-28.18
基本每股收益(元/股)	0.26	-73.12	0.65	-62.69
稀释每股收益(元/股)	0.26	-73.12	0.65	-62.69
加权平均净资产收益率(%)	1.38	减少3.13个百分点	3.53	减少6.69个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	10,706,011,092.22	9,948,934,505.31		7.61
归属于上市公司股东的所有者权益	2,775,798,827.19	2,861,130,202.56		-2.98

注:①"报告期"、"本报告期"、"报告期内"指2024年7-9月,下同。

②2023、2024年,公司实施年度利润分配方案,均分派现金股利,以资金公积金转增股本,导致归属于上市公司股东的所有者权益降低、股份数量增加。公司按照《企业会计准则第34号—每股收益》及应用指南的规定对每股收益进行调整。

上述数据相关说明:

2024年出现大行业竞争加剧;医药改革政策持续推行,医保个账减少及统筹医保基金滞后、强监管等因素影响,行业营业收入增长停滞,利润承受下滑压力。2024年,公司整体营业收入增幅趋缓,尤达覆盖门店增长导致的费用刚性增长,净利润较上年同期降幅较大。

1.政策因素

(1)福蒙政策会、国家医保局、国家卫健委关于医药改革、基本医疗保险、医保个账减少及统筹医保政策改革措施、医药分业改革起步、推进、长期有利于提高行业集中度和规范化率,对专业服务能力强且合规经营、聚焦高质高效服务患者健康需求的大型连锁医药零售企业长期利好。

短期内,在医保个账及门诊统筹改革政策的探索期,各省市改革措施执行存在差异性及不确定性,行业发展处于调整阶段。

(2)中药饮片招标政策,各省市门诊统筹政策的诊疗规范要求、处方流转、药品使用要求、报销额度管控、政策推进力度等不同且尚在探索,公司所处省市区门诊统筹政策正报化、落地,其集采红利尚未呈现。

2022年至2024年三季度末,公司实体门店营业收入金额持续增长,但医保结算收入金额呈持续下降态势,医保收入占主营业务收入比例由2022年的52%下降至2023年的47%,再下降至2024年1-9月的44%。

面对医药改革政策短期影响,公司2022年-2024年前三个季度医保结算收入金额逐年下降的客观情况,公司通过强化长期打造的非药商品差异化竞争力,以全渠道专业化服务提升非医保收入,减缓医保结算收入下降导致的经营压力,实体门店医药零售收入保持增长。

(3)医保负担监管持续加强,广告合规专项治理正价药品线上线、医保药品线下零售,对行业发展的影响深入,叠加,规范趋势下行业业绩增长、轻型投资。

2.市场及行业因素

根据国家统计局数据,2024年1-9月份社会消费品零售总额同商品零售总额同比增长3.0%,较上年同期增速5.5%下降2.5%;人均医疗保健支出同比增速3%,较上年同期增速15.0%下降11.5%,增速较低;2024年1-9月份增长,消费市场的低速增长,叠加政策因素,带来行业短期调整压力。

根据中国统计局数据,2024年1-5月国内零售药店营业收入同比下降27%。中国医计,2024年药品全终端市场中,基层医疗机构收入占比提升0.6%至16%,线下零售渠道收入占比下降0.4%至21.2%,医药零售市场"下沉医疗"。

根据国家药监局数据,截至2024年3月末零售药店数量为66,707家,较2022年末增长4,377家,增长率7%,中国积沙统计2024年6月末药店数达70,1万家,行业竞争加剧,专业服务能力强的药店不足,低产出药店数量过剩且仍持续增长的矛盾凸显,亦有较强机会。

3.经营管理压力及应对

政策及外部因素影响趋近尾期,公司2024年1-9月营业收入同比增长3.63%源于预期,低收入增幅资融的综合毛利额无法覆盖门店同比增长16.77%导致期间费用16.48%的刚性增长,导致归属于上市公司股东的净利润10,083.09万元,较上年同期下降61.79%,扣非下滑幅度,初步具备寒冬特点,由宫会股市场内地股/县级市场渗透,进一步提升规模优势的基础。

三季度,市场和政策因素影响持续,公司按银门店扩张速度,将精力集中于存量门店经营效率提升,以更坚决、主动的策略专注强化营运力、降品力和专业力,控费增效,精细化运营,提升店效、品效、人效。

三季度,公司进一步调整经营策略,让利消费者,以更高性价比的药品和服务顾客,综合毛利率较上年同期下降1.23个百分点,拉动营业收入较三季度环比提升,营业收入由二季度的基本持平恢复至同比增幅提升4.08%。同时,控费增效成果逐步体现,归属于上市公司股东的净利润以及扣除非经常性损益的净利润同比下降幅度较二季度收窄,业务发展、业绩趋势改善。

2024年1-3季度主要会计数:

单位:元 币种:人民币

项目	三季度		二季度		一季度	
	2024年7-9月	上年同期	2024年4-6月	上年同期	2024年1-3月	上年同期
营业收入	2,250,082,050.03	2,161,380,532.0	2,248	2,171,142,765.84	2,236,881,359.4	6.01
期间费用	778,760,864.44	675,447,267.06	15.30	766,116,980.07	859,736,267.10	14.46
归属于上市公司股东的净利润	37,951,614.03	120,347,103.75	-69.46	10,619,688.07	81,786,858.82	-87.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	31,138,725.05	115,566,992.13	-73.06	15,253,989.88	81,000,322.59	-81.17
主营业务毛利率(%)	33.78	36.36	减少1.58个百分点	36.19	36.24	增加0.06个百分点
综合毛利率(%)	36.59	38.62	减少1.23个百分点	37.51	37.00	增加0.51个百分点
销售费用率(%)	32.30	36.06	减少3.76个百分点	36.19	36.24	增加0.06个百分点
管理费用率(%)	3.78	3.62	增加0.16个百分点	3.62	3.62	持平
财务费用率(%)	-0.20	-0.18	减少0.02个百分点	-0.18	-0.18	持平

注:①"报告期"指2024年7-9月,下同。

②2023、2024年,公司实施年度利润分配方案,均分派现金股利,以资金公积金转增股本,导致归属于上市公司股东的所有者权益降低、股份数量增加。公司按照《企业会计准则第34号—每股收益》及应用指南的规定对每股收益进行调整。

上述数据相关说明:

2024年出现大行业竞争加剧;医药改革政策持续推行,医保个账减少及统筹医保基金滞后、强监管等因素影响,行业营业收入增长停滞,利润承受下滑压力。2024年,公司整体营业收入增幅趋缓,尤达覆盖门店增长导致的费用刚性增长,净利润较上年同期降幅较大。

1.政策因素

(1)福蒙政策会、国家医保局、国家卫健委关于医药改革、基本医疗保险、医保个账减少及统筹医保政策改革措施、医药分业改革起步、推进、长期有利于提高行业集中度和规范化率,对专业服务能力强且合规经营、聚焦高质高效服务患者健康需求的大型连锁医药零售企业长期利好。

短期内,在医保个账及门诊统筹改革政策的探索期,各省市改革措施执行存在差异性及不确定性,行业发展处于调整阶段。

(2)中药饮片招标政策,各省市门诊统筹政策的诊疗规范要求、处方流转、药品使用要求、报销额度管控、政策推进力度等不同且尚在探索,公司所处省市区门诊统筹政策正报化、落地,其集采红利尚未呈现。

2022年至2024年三季度末,公司实体门店营业收入金额持续增长,但医保结算收入金额呈持续下降态势,医保收入占主营业务收入比例由2022年的52%下降至2023年的47%,再下降至2024年1-9月的44%。

面对医药改革政策短期影响,公司2022年-2024年前三个季度医保结算收入金额逐年下降的客观情况,公司通过强化长期打造的非药商品差异化竞争力,以全渠道专业化服务提升非医保收入,减缓医保结算收入下降导致的经营压力,实体门店医药零售收入保持增长。

(3)医保负担监管持续加强,广告合规专项治理正价药品线上线、医保药品线下零售,对行业发展的影响深入,叠加,规范趋势下行业业绩增长、轻型投资。

2.市场及行业因素

根据国家统计局数据,2024年1-9月份社会消费品零售总额同商品零售总额同比增长3.0%,较上年同期增速5.5%下降2.5%;人均医疗保健支出同比增速3%,较上年同期增速15.0%下降11.5%,增速较低;2024年1-9月份增长,消费市场的低速增长,叠加政策因素,带来行业短期调整压力。

根据中国统计局数据,2024年1-5月国内零售药店营业收入同比下降27%。中国医计,2024年药品全终端市场中,基层医疗机构收入占比提升0.6%至16%,线下零售渠道收入占比下降0.4%至21.2%,医药零售市场"下沉医疗"。

根据国家药监局数据,截至2024年3月末零售药店数量为66,707家,较2022年末增长4,377家,增长率7%,中国积沙统计2024年6月末药店数达70,1万家,行业竞争加剧,专业服务能力强的药店不足,低产出药店数量过剩且仍持续增长的矛盾凸显,亦有较强机会。

3.经营管理压力及应对

政策及外部因素影响趋近尾期,公司2024年1-9月营业收入同比增长3.63%源于预期,低收入增幅资融的综合毛利额无法覆盖门店同比增长16.77%导致期间费用16.48%的刚性增长,导致归属于上市公司股东的净利润10,083.09万元,较上年同期下降61.79%,扣非下滑幅度,初步具备寒冬特点,由宫会股市场内地股/县级市场渗透,进一步提升规模优势的基础。

三季度,市场和政策因素影响持续,公司按银门店扩张速度,将精力集中于存量门店经营效率提升,以更坚决、主动的策略专注强化营运力、降品力和专业力,控费增效,精细化运营,提升店效、品效、人效。

三季度,公司进一步调整经营策略,让利消费者,以更高性价比的药品和服务顾客,综合毛利率较上年同期下降1.23个百分点,拉动营业收入较三季度环比提升,营业收入由二季度的基本持平恢复至同比增幅提升4.08%。同时,控费增效成果逐步体现,归属于上市公司股东的净利润以及扣除非经常性损益的净利润同比下降幅度较二季度收窄,业务发展、业绩趋势改善。

2024年1-3季度主要会计数:

单位:元 币种:人民币

项目	三季度		二季度		一季度	
	2024年7-9月	上年同期	2024年4-6月	上年同期	2024年1-3月	上年同期
营业收入	2,250,082,050.03	2,161,380,532.0	2,248	2,171,142,765.84	2,236,881,359.4	6.01
期间费用	778,760,864.44	675,447,267.06	15.30	766,116,980.07	859,736,267.10	14.46
归属于上市公司股东的净利润	37,951,614.03	120,347,103.75	-69.46	10,619,688.07	81,786,858.82	-87.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	31,138,725.05	115,566,992.13	-73.06	15,253,989.88	81,000,322.59	-81.17
主营业务毛利率(%)	33.78	36.36	减少1.58个百分点	36.19	36.24	增加0.06个百分点
综合毛利率(%)	36.59	38.62	减少1.23个百分点	37.51	37.00	增加0.51个百分点
销售费用率(%)	32.30	36.06	减少3.76个百分点	36.19	36.24	增加0.06个百分点
管理费用率(%)	3.78	3.62	增加0.16个百分点	3.62	3.62	持平
财务费用率(%)	-0.20	-0.18	减少0.02个百分点	-0.18	-0.18	持平

注:①"报告期"、"本报告期"、"报告期内