

漱玉平民大药房连锁股份有限公司

（住所：济南市历城区山大北路 56 号）



向不特定对象发行可转换公司债券 募集资金项目可行性分析报告

二〇二二年四月

一、本次募集资金概况

本次发行募集资金总额预计不超 80,000.00 万元（含 80,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	募集资金拟投入额
1	漱玉平民现代物流项目（二期）	29,466.69	28,000.00
2	漱玉（枣庄）现代化医药物流项目	21,544.00	20,000.00
3	数字化建设项目	9,793.00	8,000.00
4	补充流动资金	24,000.00	24,000.00
合计		84,803.70	80,000.00

在本次发行募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）漱玉平民现代物流项目（二期）

1、项目概况

漱玉平民现代物流项目（二期）总投资 29,466.69 万元，引入了先进的集成行业内先进的 Lmis 系统、WCS 系统、TMS 系统，全自动化超高立体库系统（30 米高 AS/RS）、拆零 GTP 拣选系统、自动输送线分拣系统等众多自动化物流系统，最终建立行业一流的医药商品仓储物流基地。漱玉平民现代物流项目（二期）建成后，结合公司东营、烟台、临沂和枣庄其他 4 个物流配送中心，公司可形成覆盖山东全省的物流仓储配送网络，保障了公司山东省内 15 个地级市内零售药店的医药商品配送。

项目实施主体为山东飞跃达医药物流有限公司，项目建设地点位于济南市高新区飞跃大道。

2、项目必要性分析

(1) 缓解现有物流配送枢纽承载能力不足的压力，满足公司未来战略发展的要求

自成立以来，公司坚持自营为主的门店经营模式，区域开拓以山东省为主，通过区域市场门店的密集合理布局，充分占领区域市场，通过品牌渗透战略，在深入开发和巩固鲁中市场的基础上，逐步向省内其他区域和城市发展，不断扩大区域市场份额并提高行业竞争门槛。近几年来，公司零售业务销售规模不断增加，市场份额不断提高。

尽管漱玉平民现代物流项目一期工程已建成拥有 29,800.00 m²的现代物流仓库、11,233.00 m²饮片车间、2,651.00 m²的质量检验中心，但其年配送额承载能力显然已经不能满足公司业务的快速增长的需要，现有物流中心药品仓储空间不足的问题凸显。

本项目完工投入使用后，济南物流中心作为公司现代化物流配送网络枢纽，将同时拥有功能齐全的药品物流分拣存储设备、先进的药品物流信息系统、稳定可靠的物流控制流程，成为公司各连锁门店正常运营以及公司未来业务健康发展的核心基础，正是满足公司未来战略发展的要求。

(2) 巩固公司在已有业务区域的先发优势，推进公司“区域深耕的稳健扩张策略”的需要

济南地处华东、华北、中原的交通枢纽位置，在济南建设该项目，对于公司深入开发和巩固鲁中市场有重要意义，同时，济南交通运输能力发达，项目建成之后，便于药品集散分流，整合上下游资源，既方便辐射山东各地市，同时也方便对接江苏、安徽、河北等一些重要省份城市，对于飞跃达医药力争辐射周边省市，打造成为全国性的医药物流中心枢纽有重要意义。漱玉平民现代物流项目(二期)作为公司核心的物流枢纽，是公司实施“区域深耕的稳健扩张策略”的重要支撑。

(3) 降低公司运营成本，建立高效物流体系的需要

随着下游客户对药品种类及总量的需求与日俱增，产品的多元化经营需要公司拥有强大功能的现代化仓储库，对公司的仓储能力、物流体系、配送范围、物流供应链管理系统均提出了更高的要求，如果缺乏强大的物理配送体系提供支撑，公司的日常经营管理活动会受到不同程度的影响。

本项目通过引入无线射频技术（RFID）、红外技术、编码认证技术、激光扫描及测距技术等多项先进物流技术，实现了高度的自动化作业，提高物流运作效率和准确性，降低了药品流通成本。项目的实施可增强公司物流配送能力，有效弥补公司在现有物流配送环节的不足，提高公司的经营利润，进一步提高公司在物流体系方面的合理性和高效性。

（4）顺应医药物流智慧化发展趋势，提升公司物流体系运营质量的需要

信息化、智慧化是医药流通企业能否成功扩张的关键因素，也是更好、更快地响应客户的最基本支持。作为联系医药产业整个产业链的纽带，医药物流企业比其他企业更需要建立信息化、智慧化管理。目前国内大部分医药物流企业没有运用智慧物流信息系统，信息缺乏相互链接和共享，达不到现代物流运作所要求的信息化水平，未来大数据技术、智能分拣系统、自动化物流设备等智慧物流技术的应用将是医药物流转型升级的主要方向，通过建立现代化的智慧信息管理系统，大大降低差错率、提高劳动效率，以实现向自动化、高效化物流的转型。

公司销售的产品种类繁多，其中医药产品又占主要地位。医药产品的批号、有效期等存货管理要求严格，产品存储条件复杂，导致存物流管理复杂，管理难度大。随着公司规模的不多扩大，仓储物流规模不断提升，公司发展中对智能仓储物流的需求日渐增加。面对医药物流智慧化发展趋势，本次漱玉平民现代物流项目（二期）规划集成行业内先进的 Lmis 系统、WCS 系统、Tms 系统，全自动化超高立体库系统（30 米高 AS/RS）、拆零 GTP 拣选系统、自动输送线分拣系统等众多自动化物流系统，项目建成之后对于全面提升公司物流体系运营质量有着重要意义。

3、项目可行性分析

(1) 国家及山东省相关产业政策为项目营造了有利的宏观环境

近年来，国家深入推进医改，“4+7 带量采购”、两票制等政策的落地，药品流通行业兼并重组进程加速。国家推进的药品现代物流政策导向明确，多个省市药监部门制定了省级药品现代物流指导文件，推进辖区内医药物流企业转型升级。

2017 年 1 月 24 日，国务院发布《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》，强调：“加强智能化装卸搬运、分拣包装、加工配送等智能物流装备研发和推广应用，建设深度感知智能仓储系统，提升仓储运营水平和效率。完善智能物流公共信息平台 and 指挥系统、产品质量认证及追溯系统、智能配货调度体系等。”

2020 年 11 月，山东省药品监督管理局审计通过《山东省药品现代物流企业实施标准》，要求药品现代物流企业应当具备适合药品储存和实现药品入库、传送、分拣、上架、出库、配送等现代物流系统的装置和设备，具有独立的计算机信息管理系统，能覆盖企业药品的购进、储存、销售、配送各环节以及经营全过程的质量控制和信息溯源。

2021 年 10 月，商务部《关于“十四五”时期促进药品流通行业高质量发展的指导意见》提出发展现代医药物流。加快发展现代医药物流，加强智能化、自动化物流技术和智能装备的升级应用。推进区域一体化物流的协调发展，探索省内外分仓建设和多仓运营。鼓励第三方医药物流发展，推动药品冷链物流规范发展，构建便捷、高效、安全的现代医药物流体系。推动建设一批标准化、集约化、规模化和产品信息可追溯的现代中药材物流基地，培育一批符合中药材现代化物流体系标准的初加工仓储物流中心。

综上，国家和山东省主动顺应和适应医药物流行业发展大势，出台各项政策，推进医药物流行业向智能化、自动化大步迈进，也为项目营造了有利的政策环境。

(2) 公司有丰富的物流体系建设及运营经验

丰富的物流体系建设经验可以帮助公司合理有效的规划项目建设方案及建

设计划，目前公司拥有济南、东营、烟台、临沂和枣庄 5 个物流配送中心，公司充分发挥直营连锁药店的规模优势，同时充分利用各地区采购渠道，兼顾部分地区门店的个性化需求。目前公司采用集中采购与地区采购相结合的采购模式，对于销售量较大或销售区域范围较广的品类采用集采的方式进行采购，对于一些销售量较小或销售区域性较强的品类，公司子公司采用地区采购方式进行采购。集中采购与地区采购相结合的药品物流配送方式由公司物流中心进行统一管理，可有效提高配送效率，降低物流成本。

在现代化物流体系建设经验方面，公司拥有济南和东营两个现代化物流配送中心，将自动化立体仓库(AS/RS)、无线射频、无线平板拣选车、箱式自动输送线等多项智能技术，融合到仓库控制系统（WCS）、仓库管理系统（WMS），打造智能化医药仓储物流中心。公司积极响应山东省政府新旧动能转换政策，通过网络化和数字化技术，在济南地区所有门店推行电子随货同行和收货回执，大大节约了物流配送的运营成本，提升了整体运营效率。

本项目启动之后，公司将继续依托丰富的物流体系建设经验，结合智能仓储物流整体解决方案，有效整合渠道上下游资源，通过优化资源管理配置，以实现技术统一、模式统一、标准统一的管理模式，建立更高效执行的公司物流配送体系。

(3) 公司拥有现代化物流的管理经验

公司现有的物流体系经过多年的运营实践，已经积累了大量的物流运营管理经验，制定了严格的物流体系管理制度，培育了大量的专业物流人才，目前公司已经构架起一套先进的物流体系结构和规范的物流配送流程，为项目的顺利实施提供了有效的技术保障、制度保障和人才保障。

物流信息管理方面，公司采用 Lmis 物流管理系统与 SAP 系统管理软件进行管理，既能科学有效的对管理仓储中心的各类药品及医疗器械进行管理，又能实现连锁门店数据与仓储中心之间数据信息的自动传输。公司物流中心根据各连锁门店反馈的需求信息安排配送，济南市市区各门店药品配送当日即可送达，山东

省内各地级市的药品配送可在 24 小时之内达到，现代化的物流配送管理经验可将配送差错率控制在万分之一以内。

物流管理制度方面，飞跃达医药制定了《采购计划及订单高审管理制度》、《年度采购合同审批流程》、《应急物资采购管理制度》、《物流部日常安全管理规定》、《运输作业管理制度》等多项管理规定，降低了物流配送环节差错率，规范了商品入库、库存盘点、商品拣货、门店请货及出库配送等核心环节的管理。

在仓库建设和运输车辆管理方面，公司严格按照国家药品经营质量管理规范（GSP）要求进行，公司配备有现代化的物流设备、仓库自动温湿度监控系统、全封闭的运输车辆，保证货物的在库储存质量和运输安全。对有特殊温度要求的冷藏药品，实施完整的冷链运输与仓储管理，全方位的保证药品质量。

同时，飞跃达医药在物流管理方面设立了专门的信息部门，为现代化物流的设备提供技术支持和日常设备、系统等问题的解决方案，大量经验丰富的现代化物流管理人员为本项目的顺利实施提供了专业人力支持。

（4）公司建立了庞大的药品销售网络体系，有效提高项目建成后的去库存能力

山东是医药大省，主要经济指标多年来均位居全国前列，截至 2021 年底，漱玉平民作为山东最大的药品零售连锁企业，年销售额一直保持较高增速，连续多年名列山东医药零售连锁行业首位，是山东省医药零售行业的龙头企业。

随着公司经营规模不断扩大，公司品牌影响力和企业知名度不断提升，已经连续多年位列中国连锁药店排行榜前十名。由广州中康资讯股份有限公司和《第一药店》报共同主办的中国药品零售产业信息发布会，公司排名2019-2020年区域连锁综合竞争力排名第一位；在《中国药店》发布的《2020~2021年度中国连锁药店直营力100强》中，公司在山东省排名第一位；由南方医药经济研究所指导、《21世纪药店》报主办的中国连锁药店百强系列榜单评选，公司排名2020-2021年度综合实力排名第八位；由商务部市场运行和消费促进司发布的《药品流通行业运行统计分析报告2020》中，2020年药品零售企业销售总额前100位排序中，

公司排名第八位。

公司在山东地区已经建立了庞大的医药零售网络,有效提高了项目建成后的去库存能力。

(5) 公司拥有稳定成熟的管理层团队

公司的管理者是公司制定发展战略,执行主体业务的核心组织,在公司的日常运营管理中起到了决定性的作用。公司发展至今,核心管理层团队凭借丰富的管理手段和优秀的运营执行能力,为公司指明了发展的方向,准确的抓住了公司发展的机遇,使公司在山东市场中的竞争地位逐步提高,是公司运营发展的核心力量。稳定成熟的管理层团队有效保障本项目的顺利实施。

4、项目投资概算

本项目总投资 29,466.69 万元,其中公司拟使用募集资金投入金额为 28,000.00 万元。项目具体投资情况如下:

单位:万元

序号	投资内容	投资金额	占比
1	建筑安装工程费用	15,359.04	52.12%
2	设备购置	11,452.91	38.87%
3	工程建设其他费用	1,251.57	4.25%
4	基本预备费	1,403.18	4.76%
项目总投资		29,466.69	100.00%

5、项目建设周期

本项目建设周期为 24 个月,包括前期准备工作、土建工程、设备订货采购、设备安装调试、人员招聘与培训、试运营等。

6、项目经济效益情况

本项目面向公司内部提供药品仓储及物流配送,不直接产生效益,经济效益无法直接测算,但项目实施后产生的间接效益将在公司的经营中体现。

7、项目审批备案情况

截至本报告公告日，本项目备案、环评的相关手续正在筹办过程中。

(二) 漱玉（枣庄）现代化医药物流项目

1、项目概况

漱玉（枣庄）现代化医药物流项目总投资 21,544.00 万元，搭建物流配送平台，打造智慧健康商物配送产业园。

本项目建设完成后公司将在枣庄拥有现代化医药物流仓库。该现代医药物流中心拥有现代化智能立体仓库设施、功能齐全的药品物流分拣存储设备、先进的药品物流信息系统、稳定可靠的物流控制流程，极大提高公司在山东省西南以及周边的医药用品配送能力，提升仓储和配送效率，进一步提高公司在药品配送方面的合理性和高效性，是公司下属各连锁门店正常运营以及公司未来业务健康发展的核心基础。

项目实施主体为枣庄漱玉通达企业管理有限公司，项目建设地点位于山东省枣庄市薛城高新区西区新医药产业园。

2、项目必要性分析

(1) 扩大公司物流配送网络辐射的广度和深度，在鲁南、鲁西南及周边省外区域打造“漱玉平民”品牌效应的需要

为了满足上述扩大物流配送网络辐射的广度和深度的要求，公司在枣庄规划建设本项目。枣庄位于公司派送区域划中的鲁西南区域(济宁、枣庄、菏泽、临沂)，与江苏、河南、安徽等地连接紧密，地处北京、上海南北大通道的中心，是连接华北和华东、沿海与中原的重要通道，在此处建设漱玉（枣庄）现代化医药物流项目，是公司物流发展战略中重要的组成部分，是鲁南、鲁西南地区以及周边省市拓展销售网络与支撑业务发展的重要枢纽，未来将成为覆盖鲁西南四地与苏、豫、皖三地物流配送网络的坚实的供应链基础，对于打造有影响力的“漱玉平民”品牌效应有重要意义。

(2) 优化鲁南、鲁西南及周边区域配送路线及采购方式，为公司降低配送

成本、提升配送效率的需要

公司目前采用的是以物流中心为主、区域配送中心为辅、集中采购与地区采购相结合的药品采购及物流配送方式，基于枣庄现在仓储、配送能力有限，对于销售量较大或销售区域范围较广的品类多为济南物流中心采购配送，配送路线长，配送成本较高，项目的实施可在一定程度上节约配送费用。

另一方面，从配送时长来看，原有济南物流中心在配送商品至位置较远的新开发市场区域，远距离运输会导致各个药店的药品配送不及时问题，降低了物流配送的效率，影响鲁南、鲁西南及周边地区门店产品的及时上架、补货以及药品供应的稳定性，直接提高了公司的运营成本，本次项目实施之后，可以实现鲁南、鲁西南及周边区域物流资源集中及配送的优化，提高配送车辆装载率与装配效率，降低配送成本，提高送货及时率及配送效能，满足鲁南、鲁西南及周边地区门店配送需求。

(3) 提高物流中心自建面积，支撑公司区域零售业务增长的需要

近几年来，公司零售业务销售规模不断增加，门店覆盖范围持续扩张，随着新开门店数量的快速增长，鲁南、鲁西南两大区零售业务将迎来快速增长。

在公司区域业务快速发展的背景下，急需提高相应区域的物流配送能力。公司目前在山东省共拥有济南、东营、烟台、临沂和枣庄 5 个物流配送中心，项目可辐射的临沂及枣庄地区配送中心目前场地皆为租赁，面积比较小且现代化自动化程度较低，仓储和配送能力较弱。随着公司在鲁西南、鲁南地区营销网络的重点布局，公司对物流中心的稳定性、仓库位置的便利性和分拣自动化水平等方面提出了更高要求，而本次自建物流配送中心可以较好地满足前述要求。

自建物流配送中心可以较好支撑未来新建门店和收购门店带来的持续增长的仓储、分拣及配送对空间的需求，且稳定性较高，地理位置相对便利，分拣智能水平较高，是公司在鲁南、鲁西南及周边地区业务成长的必然需求。

(4) 优化公司物流体系，提升公司物流体系智能化水平的需要

公司销售的产品种类繁多，其中医药产品又占主要地位。医药产品的批号、有效期等存货管理要求严格，产品存储条件复杂，导致存货物流管理复杂，管理难度大。智慧物流集成系统的应用使得物流运营 KPI 数据得以改善，有效提升运营质量。随着公司规模的不多扩大，仓储物流规模不断提升，公司发展中对现代化智能仓储物流的需求日渐增加。

枣庄现代物流中心的建设将深度挖掘公司商品的物流需求，集成了 Lmis 系统、WCS 系统、TMS 系统。全自动化超高立体库系统（24 米高 AS/RS）、智能零货拣选系统、自动输送线分拣系统等众多自动化物流系统，引入无线射频技术（RFID）、红外技术、编码认证技术、激光扫描及测距技术等多项先进物流技术，实现了高度的自动化作业，极大的提高了物流运作效率和准确性，降低了药品流通成本。

3、项目可行性分析

（1）项目引用的现代化的仓储物流技术为运营提供了重要保证

本项目建设以现代化的物流中心为标准，内设有入库作业区、全自动化立体仓库、整件楼层库、智能机器人拣选库、电商智能化多穿库货到人拣选、拆零小车拣选区、冷库、内复核作业区、智能化外复核集货作业区等功能库区。集成了 Lmis 系统、WCS 系统、TMS 系统。全自动化超高立体库系统（24 米高 AS/RS）、智能零货拣选系统、自动输送线分拣系统等众多自动化物流系统。应用无线射频技术（RFID）、红外技术、编码认证技术、激光扫描及测距技术等多项先进物流技术，实现了高度的自动化作业；多穿库采用四向穿梭车，高柔性、可靠性强、能灵活应对各种设备异常，而保证整体运营不受影响，适应大批量出库和小批量灵活出库，设备可根据业务量提升步骤，灵活增加设备数量来提升对立库的出入库流量提升要求；系统设计货到人拣货工作站及高效的多穿出库集货系统，提升作业效率同时，保证作业准确性，提升了仓库运营的效率及自动化、信息化水平提升项目运营服务水平。

（2）公司有丰富的物流体系建设及运营经验、现代化物流的管理经验、建

立了庞大的药品销售网络体系，有效提高项目建成后的去库存能力、拥有稳定成熟的管理层团队

公司公司有丰富的物流体系建设及运营经验、现代化物流的管理经验、建立了庞大的药品销售网络体系，有效提高项目建成后的去库存能力、拥有稳定成熟的管理层团队，具体内容详见本节“二、本次募集资金投资项目的具体情况”之“（一）漱玉平民现代物流项目（二期）”之“3、项目可行性分析”之“（2）至（5）”。

4、项目投资概算

本项目总投资 21,544.00 万元，其中公司拟使用募集资金投入金额为 20,000.00 万元。项目具体投资情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资金额	占比
1	建筑安装工程费用	12,458.88	57.83%
2	设备购置	5,928.58	27.52%
3	工程建设其他费用	2,130.64	9.89%
4	基本预备费	1,025.90	4.76%
项目总投资		21,544.00	100.00%

5、项目建设周期

本项目建设周期为 24 个月，包括前期准备工作、土建工程、设备订货采购、设备安装调试、人员招聘与培训、试运营等。

6、项目经济效益情况

本项目主要面向公司内部提供药品仓储及物流配送，不直接产生效益，经济效益无法直接测算，但项目实施后产生的间接效益将在公司的经营中体现。

7、项目审批备案情况

截至本报告公告日，本项目已取得山东省建设项目备案证明（项目代码：2109-370491-04-05-261794），本项目环评的相关手续正在筹办过程中。

（三）数字化建设项目

1、项目概况

数字化建设项目总投资额为 9,793.00 万元，通过建设基础平台，实现数据的标准化和集中化管理，并实现管理层对数据的多维分析及数据建模，实现数据支撑业务，通过建设业务中台、技术中台和管理平台，实现业务服务的高可用性，最终实现数字化管理，对公司整体经营及业务指标进行监控管理，降低企业规模化后可能产生的经营及财务风险，最终提高企业的核心竞争力。项目建成后，将全面提升公司数据治理能力、决策智能响应能力，提升公司数字化水平。

项目实施主体为漱玉平民大药房连锁股份有限公司。

2、项目必要性分析

（1）项目建设有利于实现端到端全链路数字化，提升公司数据治理能力

随着公司的快速发展，公司门店基础数据和管理数据、市场数据等总量不断加大，尽管前期公司通过信息化建设能够进行业务流程及连锁门店和系统数据的处理、存储、检索，但在数据精细化加工、深入挖掘数据价值以及对业务前端和后端以及供应链等环节的数据链接能力等方面尚有欠缺，急需通过数字化建设项目改善当前现状。

本项目首先建立数据治理机制，对数据进行规范和管理，同时通过建设数据中台，整理业务事实表，维度表，以及指标数据，主数据等信息，并进行标准化，最后实现单店数据维度的深度挖掘，实现市场、商品、交易、营销、供应链等数据的共融互通，达到企业全链路数字化的目的。

同时，项目依托数据中台，能够将门店基础经营数据、商圈数据、员工数据等商品数据进行打通，实现全流程高度匹配，为新店选址、老店/并购门店评估提供数据支持，为网格化运营提供支撑，提升数据标准化管控，规范各业务数据需求，提高数据的多维分析效率，并实现数据资产沉淀，为相关的数据服务与中台服务提供数据分析能力，为公司提供高效数据治理能力。

(2) 项目建设有利于提高门店运营效率，改善客户体验

作为遍布全省的连锁企业，漱玉平民大药房门店分布广、员工人数多，公司急需在业务扩张过程中提升门店运营效率，降低成本，提高盈利能力。

本项目建成之后，公司可通过商品端、门店运营端、客户端一系列数字化改造来提高信息流、商品流效率，提高了解和响应客户需求的能力，进一步改善客户购买体验。

(3) 项目建设有利于提升公司整体数智化水平，提高管理决策响应能力及速度

本项目将建设的管理平台，对公司整体信息化进行可视化管理，实现智能化的运维：如进行工程管理平台建设，将为门店拓展流程标准化，运行高效化提供支持；需求管理平台与项目管理平台建设，支持大规模数字化系统建设项目的高效管理与敏捷响应；指挥中心建设，基于全公司多层级数据整合与梳理，形成体系化数据分析框架，为多层级管理者提供决策支持。项目建成之后，能够大幅提升公司整体数智化水平，提高公司管理决策响应能力及速度。

(4) 项目建设有利于提高公司核心竞争力

我国零售药店的发展经历了漫长的阶段，近年来，行业竞争格局变化显著，行业集中度明显提升，连锁化的发展趋势明显，药店正在通过经营模式的多元化等方式提升市场竞争力。过去药品零售企业的传统的业务平台只考虑单业务的支撑，为后期的管理及优化造成困难。

本次数字化建设项目通过技术中台和业务中台的建设，在 PaaS 平台的服务上构建集团的业务中台，实现业务组件的高可用性，包括应用服务和数据服务，以更好的支撑公司原有业务，项目的建设有利于公司综合竞争力的提升。

3、项目可行性分析

(1) 国家及项目建设地政策支持本项目建设

近年来，数字技术创新和迭代速度明显加快，国家及山东省发布了一系列政

策及规划对数字化发展进行推动和治理,为药品流通企业发展营造了良好的数字生态。

“十四五”规划纲要专门设置“加快数字化发展建设数字中国”章节,并对加快建设数字经济、数字社会、数字政府,营造良好数字生态作出明确部署。2020年3月,中共中央、国务院出台了《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》,明确了数据作为生产要素的重要作用;2021年12月,《“十四五”国家信息化规划》发布,重点提出“实施“上云用数赋智”行动,深入推进服务业数字化建设,培育众包设计、智慧物流、新零售等新增长点”;同一时期,《“十四五”数字经济发展规划》指出:“支持有条件的大型企业打造一体化数字平台,全面整合企业内部信息系统,强化全流程数据贯通,加快全价值链业务协同,形成数据驱动的智能决策能力,提升企业整体运行效率和产业链上下游协同效率”;《山东省“十四五”数字强省建设规划》中对服务业数字化升级做了明确的指示;上述国家及地方政策为服务业数字化建设奠定了良好的发展环境。

对于药品流通细分市场,2021年10月,《商务部关于“十四五”时期促进药品流通行业高质量发展的指导意见》明确提出推进“互联网+药品流通”。加快5G网络、大数据等技术应用,优化药品流通传统模式,实现要素、结构、流程、服务的迭代式升级。推动行业进行数字化改造与升级,深化市场营销、运营管理、仓储物流、产品服务等环节的数字化应用。这为药品流通行业数字化建设指明了方向。

(2) 公司已经具备数字化建设的实施条件和建设经验

公司自2021年以来,开始全面推进企业数字化建设。公司建立了门店智能补货系统,实现门店销售、库存、效期、缺货管理的合理化管控。强化了后台底层系统建设,协同SRM系统、SAP ERP系统、Lmis物流管理系统、WCS仓库控制系统、自动化物流设备以及门店销售管理系统,打造了从上游供应商到门店的高效供应链体系。为了提升数据化的实时决策,公司进行了各业务的数据归集与关联,并实现智能BI报表。

因此，公司在数字化建设投入方面已经具备一定的建设经验和实施条件，为后期公司全生态数字化建设奠定了基础。

(3) 专业的数字化建设管理及人才团队以及引进外部专业的服务商确保项目技术可行

公司高层管理团队一直高度重视公司数字化建设进程，成立了独立的数字化中心，明晰了漱玉平民数字化建设的方向和定位，为公司运营提供了专业化服务的同时，亦为公司积累了一批数字化建设和管理方面的专业人才，为本项目的顺利施行提供了人才保障。

公司已经全面上线财务共享体系，实现了整个财务业务的流程化管控，降低了本地财务的工作强度，使其专注于业务分析，公司将通过不断的技术与流程创新提升数字化系统从而推动业务发展。

4、项目投资概算

本项目总投资 9,793.00 万元，其中公司拟使用募集资金投入金额为 8,000.00 万元。项目具体投资情况如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资金额	占比
1	机房改造	1,000.00	10.21%
2	软件投入	5,550.00	56.67%
3	硬件设备	1,293.00	13.20%
4	实施费用	1,950.00	19.91%
项目总投资		9,793.00	100.00%

5、项目建设周期

本项目建设周期为 3 年。

6、项目经济效益情况

该项目为成本支撑类性质，产生的经济效益无法直接测算。本项目建设完成后，将进一步推进公司数字化建设进程，实现公司生产、经营过程的数字化管理，从而进一步提高公司的运营管理效率，降低管理成本，提升公司整体竞争力。

7、项目审批备案情况

截至本报告公告日，本项目已取得山东省建设项目备案证明（项目代码：2204-370112-04-01-525088）。本项目为数字化建设项目，不产生废气废水等污染物，对环境的影响较小，符合国家相关环保标准和要求，不涉及需要办理环保行政主管部门审批备案手续的情形。

（四）补充流动资金

1、项目概况

根据公司业务发展目标及营运资金需求，公司拟使用本次募集资金共计24,000.00万元补充流动资金。

2、项目必要性分析

近年来，公司经营业务持续发展，收入规模逐年增加，2019年度至2022年1-3月，公司营业收入分别为346,680.34万元、463,980.92万元、532,163.92万元和158,736.64万元。随着业务规模的进一步扩张、募集资金投资项目的建设实施，公司在日常经营、门店建设等方面的资金需求也将进一步增加，以维持公司在行业内的竞争优势地位，扩大市场份额。

本次募集资金部分用于补充公司经营所需的流动资金，有助于缓解公司日常经营的资金压力，降低公司财务风险，改善公司财务结构，为公司长期可持续发展提供资金保障。

3、项目可行性分析

公司本次向不特定对象发行可转债募集资金部分用于补充流动资金，有利于公司提升整体经济效益、增强资本实力、满足业务经营的资金需求。同时，公司本次募集资金部分用于补充流动资金，符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》等关于募集资金使用的相关规定，具备可行性。

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业

制度，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司已根据监管要求建立了募集资金管理制度，对募集资金的存放、使用等方面进行了明确规定。本次募集资金到位后，公司董事会将持续监督募集资金的存放与使用，确保本次募集资金的存放、使用和管理规范。

三、本次发行对公司经营管理及财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

公司拟通过本次可转债发行募集资金发展公司物流、数字化建设业务、补充流动资金，该项目有助于公司更好履行国家食品药品监督管理局出台的《药品经营质量管理规范》对经营管理和质量控制的规范和基本准则要求。有助于公司在药品采购、储存、销售、运输等环节采取有效的质量控制措施，确保药品质量。

本次募集资金项目对公司未来经营管理发展具有良性的促进意义。本次发行有助于缓解仓储压力、依托信息化、数字化的系统提升物流效率，降低运行成本，缩短物流作业周期，提升公司的整体物流服务能力及盈利能力，为公司持续的门店扩张及营销网络布局提供坚实有力的保障。符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模和业务规模，进一步增强公司资本实力，有利于提升公司抗风险能力。本次发行募集资金到位后，由于募集资金投资项目的建成投产并产生效益需要一定时间，如果发生债转股则短期内公司净资产收益率及每股收益可能有所下降；但募集资金投资项目投产后，随着项目效益的逐步显现，公司的规模扩张和利润增长将逐步实现，经营活动现金流入将逐步增加，净资产收益率及每股收益将有所提高，公司核心竞争力、行业影响力和可持续发展能力将得到增强。

四、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目符

合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向,具有良好的市场发展前景和经济效益,有利于提升公司市场竞争力,巩固公司的市场地位,增强经营业绩,符合公司长期发展需求及股东利益。公司本次发行可转换公司债券募集资金具有必要性及可行性。

漱玉平民大药房连锁股份有限公司

董事会

2022年4月29日