

国药集团一致药业股份有限公司

估值提升计划

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

为加强公司市值管理，切实推动提升公司投资价值，增强投资者回报，维护投资者的合法权益，国药集团一致药业股份有限公司（以下简称“国药一致”或“公司”）积极响应并落实监管要求，结合公司发展战略、经营管理情况，制定本估值提升计划。

一、触及情形和审议程序

（一）触及情形

根据《上市公司监管指引第 10 号—市值管理》，股票连续 12 个月每个交易日收盘价均低于其最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产的上市公司，应当制定估值提升计划，并经董事会审议后披露。

公司股票自本公告披露日之前 12 个月内（2024 年 11 月 21 日至 2025 年 11 月 20 日）处于低位波动，期间每个交易日的收盘价均低于已披露的最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产，即 2024 年 11 月 21 日-2025 年 4 月 7 日每日收盘价均低于 2023 年经审计每股净资产（31.29 元）；2025 年 4 月 8 日-2025 年 11 月 20 日每日收盘价均低于 2024 年经审计每股净资产（31.75 元），属于应当制定估值提升计划的情形。

公司每股净资产变动情况

项目	2025/6/30	2025/3/31	2024/12/31	2024/9/30	2024/6/30	2024/3/31	2023/12/31
每股净资产 （元）	32.5859	32.3368	31.7475	32.5243	31.9456	31.9883	31.2898
是否经审计	否	否	是	否	否	否	是

前 12 个月股价波动情况

项目	2024/11/21 - 2025/4/7	2025/4/8 - 2025/11/20	备注
股价（收盘价不复权） 波动区间（元/股）	31.13 - 24.04	26.91 - 24.33	2024/11/21 - 2025/4/7 对标 2023 年度每股净资产； 2025/4/8 - 2025/11/20 对标 2024 年度每股净资产。
对标每股净资产（元）	31.2898	31.7475	
前 12 个月股价是否低于每股净资产	是	是	

（二）审议程序

2025 年 11 月 27 日，公司召开第十届董事会 2025 年第七次临时会议，审议通过了《国药一致估值提升计划》。

二、估值提升计划具体内容

（一）夯实主责主业、践行高质量发展

牢牢把握“做强做优做大国有企业”总目标，服务国家战略，聚焦“提高企业核心竞争力”和“增强核心功能”。一方面公司发展持续聚焦业务结构调整与转型升级，积极探索新的业务增长点，构建核心竞争力，积极培育创新产业；另一方面，围绕“开源、节流、提效”，全面提升经营质量、全面提升风险防控与经营管理能力；同时将推进组织机制变革，构建组织与人力资源保障，促进战略实施落地。

医药分销板块，传统业务聚焦医院直销市场，保持份额领先，提升服务能力，巩固客户关系，优化产品和客户结构，加快引进创新药品种，同时控制应收账款风险。借助创新驱动、数字化转型、产业集中度提高以及健康产业融合等发展趋势提升效率，优化供应链管理，降低成本，为客户提供定制化的解决方案，在市场竞争中保持优势。

医药零售板块，继续积极应对政策影响，加强非药品类布局，降低医保依赖，提高毛利率，同时对亏损公司及亏损门店继续采取强治理措施，大力降低亏损面，提高公司整体的盈利能力。深入了解消费者需求，提供更高质量、更丰富的产品与服务。

（二）完善治理体系，强化合规运作

开展制度清查优化、排查、自评及现场稽核，确保符合监管要求并提升执行力；健全合规风控体系，动态识别风险、层级分解合规经营与管理责任、完善审查机制；科学界定股东会、董事会及经理层权责边界，保障治理主体有效履职。落实独立董事

制度，保障独立董事的知情权与监督职能，维护中小投资者权益。2025 年，重点推动公司及子公司的《公司章程》修订工作，推动落实董事会审计委员会行使监事会职权相关安排和规范组织运作，继续完善权责分明、相互制衡的法人治理结构，不断健全公司内控体系并完善制度修订，规范运作，不断提高公司治理水平和透明度。

（三）重视股东回报，共享发展成果

公司倡导科学、持续、稳定的股东回报机制，综合考虑盈利情况、资金需求、发展目标以及股东回报诉求等因素，以每三年为一个周期，制定周期内股东回报规划，在《未来三年（2024 年-2026 年）股东回报规划》中明确，每年（2024 年-2026 年）以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，且连续三年内以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 60%。未来公司将综合考虑行业特点、盈利水平、现金流等因素，继续制定明确的、清晰的、合理的分红规划，持续实施稳定的、及时的、可预期的、更具竞争力的现金分红方案。通过提升股东回报，让长线投资者有明确的预期，培养投资者对公司的长期投资理念，吸引长线投资资金。

（四）保证信披质量，提高公司透明度

公司将按照中国证监会和深圳证券交易所颁布的新规要求，在继续坚持规范性披露的前提下，进一步优化工作方式，提高信息披露质量。从更好地满足投资者需求出发，通过召开说明会等形式，对定期报告、ESG 报告等进行解读，持续增强信息披露的及时性和有效性。同时，加强舆情监测分析，密切关注各类媒体报道和市场传闻，发现可能对投资者决策或者公司股票交易产生较大影响的，将根据实际情况及时发布澄清公告等，确保公司投资价值能够真实反映公司质量，避免市场误解或误导性信息对投资者造成不利影响。通过提高公司透明度，促进公司投资价值合理反映公司质量。

（五）加强互动交流，传递公司价值

公司将不断丰富投资者关系管理活动的内容和形式，通过投资者热线、互动易、微信公众号、公司官网、业绩说明会、股东会、机构调研等方式，建立与投资者畅通的沟通渠道，切实维护广大投资者的合法权益。公司将持续关注和收集投资者对市场的预期和建议，积极应对投资者诉求，及时将投资者关切的问题、诉求等信息呈报公司决策层以供参考。建立常态化业绩说明会机制，每年至少举办两次业绩说明会，围

绕公司定期报告、战略规划、经营状况、重大事项等投资者关注问题，与投资者开展深入交流，争取价值认同。

投资者可通过互动易、公司邮箱、投资者热线电话（0755-25875222）提出问题、建议等，公司将及时予以回应，充分保障投资者知情权，实现与投资者的良性互动。

（六）健全长效激励，共促发展动能

不断深入推进国企改革深化提升行动，强化考核分配“指挥棒”作用，在系统内建立健全收入分配运行机制，重塑并优化调整绩效考核，保持与经营工作高度匹配，实行工效联动管理；持续完善考核指标的科学性及差异化，针对不同业态等特点制定差异化的考核指标体系；深化“以考促干”，全面推进考核结果强制正态分布，形成科学有效的激励约束体系。持续推进市场化用工机制改革，认真落实子公司经理层成员任期制和契约化管理工作，加强业绩考核与薪酬兑现管理。

（七）鼓励增持回购，提振市场信心

公司将结合经营需要，加强与控股股东及其一致行动人的沟通联系，鼓励控股股东、董事、高级管理人员在符合条件的情况下披露并实施股份增持计划，或者适时通过公司股份回购等方式，提振资本市场信心。

综上，公司将牢固树立以投资者为本的核心理念，认真落实估值提升计划，立足于公司长期、可持续、健康、高质量发展，强化责任担当，切实维护广大投资者利益。

三、估值提升计划的后续评估安排

公司属于长期破净情形时，每年将对估值提升计划的实施效果进行评估，评估后需要完善的，经董事会审议后披露。若公司股票市场价格触及长期破净情形且所处会计年度的日平均市净率低于所在行业平均值的，将就估值提升计划的执行情况在年度业绩说明会中进行专项说明。

四、董事会意见

公司董事会认为，本次估值提升计划的制定以提高上市公司质量为基础，综合考量了公司的经营情况、发展规划、财务状况以及市场环境等因素，具有合理性和可行性，有助于提升公司的投资价值和增强投资者回报。

五、风险提示

本估值提升计划是基于目前公司的实际情况而做出的计划方案，不构成公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场股价表现受宏观环境、行业政策、市场环境等多重因素影响，相关目标能否达成存在不确定性。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

国药集团一致药业股份有限公司董事会

2025 年 11 月 29 日