

老百姓大药房连锁股份有限公司

关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的年度评估报告 暨 2026 年度“提质增效重回报”专项行动方案

老百姓大药房连锁股份有限公司（以下简称“公司”）持续践行“以投资者为本”的发展理念，维护公司全体股东利益，推动公司高质量发展，基于对未来发展前景的信心和价值的认可，公司于 2025 年 4 月 30 日发布了《2024 年度“提质增效重回报”行动方案的年度评估报告暨 2025 年度“提质增效重回报”专项行动方案》。

2025 年度，公司切实履行并持续评估“提质增效重回报”行动方案的具体举措，现将 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的实施和效果评估情况及 2026 年度“提质增效重回报”专项行动方案报告如下。

一、聚焦主营业务，提升经营质量

公司是国内大型医药零售企业，同时也是覆盖最广、渗透最深的中国医药零售企业之一。截至 2025 年末，公司门店总数达 14,975 家，覆盖全国 18 个省级市场、150 余个地级市及以上城市，其中直营门店 9,732 家，加盟门店 5,243 家。2025 年，公司新增门店 875 家（其中直营 84 家、加盟 791 家）。2025 年，公司基于市场变化，公司快速调整节奏，通过搬迁及关闭亏损店优化布局，增强整体盈利水平。

在医药零售行业监管趋严、行业出清加速背景下，公司保持稳健发展。2025 年公司经营业绩逐季向好，归母净利润二季度同比降幅收窄，三季度转正同比增长 2.6%，四季度剔除不可比减值因素后同比扭亏，经营质量持续夯实。公司主要从以下方面提升经营质量：第一，公司以经营为本，持续深化以顾客为中心的全价值链改革，以“激活每一个经营单元活力”为核心，简政放权、坐商转行商，推动门店从“交易型”向“关系型”变革；第二，管理上深化变革、强化效率，持续商采革新，优化组织设计和管理体系；第三，专业上不断强化药事服务能力，聚焦专业化核心竞争力，厚植人才根基；第四，服务上围绕老百姓健康生活需求，强化多元化价值服务，2025 年 10 月份在全国万店落地“爱心驿站”，深耕温暖服务。

2026 年，公司将坚持“科技驱动的健康服务平台”总战略，抢占行业出清发展先机。第一，公司将继续深化门店变革，提升药事服务的专业化和温情化；第二，以商采体系深度变革为核心抓手，构建“以用户需求为中心”的高性价比商品矩阵，加快推进自有品牌建设；第三，加强与创新药工业企业的合作，聚焦“价值药房”核心服务模块升级，

推动零售药店加速向专业健康服务终端转型。

二、加快发展新质生产力，降本增效促发展

2025年，公司成立AI应用战略委员会，推进全链路信息化体系与人工智能技术应用，助力企业降本增效。第一，自主研发AI综合问答智能体——“老百姓小丸子AI”，覆盖医保政策、慢病服务、新零售等八大核心业务。第二，试点“健康药房”智能体项目，将公司商品管理、经营诊断、药事服务等领域的成熟经验转化为智能体系统，赋能中小连锁及单体药店提效。截至报告期末，试点AI智能体系统已覆盖加盟门店200+家。第三，推进“AI学习与人才培养”计划，打造线上AI学习平台与线下实操训练营双轨模式，建立分层分类的AI人才矩阵，持续培育AI应用人才。向专业健康服务终端转型；第四，深化AI赋能，利用AI提升服务和决策效率，加强精细化管理持续降本增效。

2026年，公司持续推进AI应用与落地，紧贴业务场景，以AI赋能创新。将AI全方位融入门店运营、供应链优化、顾客服务升级与管理提效等各个环节。如借助AI提升门店店员的专业服务能力，为顾客打造更贴心的服务体验；进一步强化供应链精细化运营能力，以消费者需求为出发点，开展需求预测、品类优化、库存精控等。全方位服务于公司的“科技驱动的健康服务平台”战略。

三、夯实公司治理基础，提升合规与风险管理

2025年，为进一步完善公司治理结构，推动公司规范运作，根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》《老百姓大药房连锁股份有限公司章程》等相关法律、法规、规范性文件的规定，公司不再设置监事会，监事会相关职权由董事会审计委员会承接，从而更好发挥审计委员会相应职能。

2025年，公司与实际控制人、控股股东、持股5%以上股东及公司董事、高级管理人员等“关键少数”保持了密切沟通，不断强化“关键少数”合规意识。公司根据证监会、交易所相关规则变化，更新完善了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《董事会战略与ESG委员会议事规则》《董事会审计委员会议事规则》《董事会提名、薪酬与考核委员会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理办法》等27项内部治理相关制度，并组织相关人员对公司内部制度进行学习。同时安排公司董事、高级管理人员及相关人员参加监管部门、各级上市公司协会等举办的培训活动，持续提升公司董事、高级管理人员的履职能力与专业素养，推动公司持续规范运作，有效规避相关风险。

2026年公司将持续加强与“关键少数”的沟通交流，组织开展监管政策专题培训，

不断强化相关方的合规意识与履职能力，围绕资金占用、违规担保、关联交易等重点事项，持续开展定期排查，防范风险。公司还将按照《上市公司治理准则》规定，建立董事、高级管理人员薪酬管理制度，包括工资总额决定机制、薪酬结构、绩效考核、薪酬发放、止付追索等，保证董事、高级管理人员薪酬水平与市场发展相适应，与公司经营业绩、个人业绩相匹配，有效地将股东利益、公司利益和高管个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展。同时持续完善内部制度建设，进一步提升公司治理水平和规范运作能力。

四、秉持股东至上原则，构建长效回报体系

为建立科学、持续、稳定的分红回报机制，保证公司利润分配政策的持续性和稳定性，2024年8月，公司发布了《未来三年（2024-2026年）股东回报规划》，在符合现金分红条件且保证公司正常经营和发展的资金需求的情况下，2024年-2026年公司每年以现金方式分配的利润最低应达到当年合并报表归属于上市公司股东净利润的50%。

公司高度重视投资者回报，严格按照中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关要求，进行稳健的现金分红。公司上市以来共派发现金红利23.8亿元（包括2025年年度分红），为首次公开发行募集资金净额的236%。

2025年，公司实施了2024年年度利润分配，2024年度分红总额（含2024年中期分红25,140.84万元）为31,221.61万元，占2024年度合并报表归母净利润的60.15%。

2025年公司再次进行中期分红，向全体股东每股派发现金红利0.14元（含税），派发现金红利10,624.46万元（含税）。2026年4月22日，经公司第五届董事会第十四次会议审议，公司拟以实施权益分派股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金股利2.7元（含税），2025年度公司现金分红合计总额（含税）为31,114.50万元（包含2025年中期分红10,624.46万元），占2025年度归母净利润的比例为81.48%。

2026年，公司将在《公司法》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关法律法规的指导下，提升公司经营质量，坚持稳健分红，积极回报投资者，提升股东获得感。在适宜的条件下，公司将依法依规运用股份回购等方式开展市值管理工作。

五、加强投资者沟通，传递公司投资价值

2025年，公司不断提升定期报告和临时公告编写质量，常态化编制可视化定期报告，运用一图读懂、视频等形式解读定期报告便于投资者理解。2025年公司完成了2024年年度报告、2025年季度报告、半年度报告及临时公告等123份公告文件，未发生信息披露

露违规处罚事件。公司还将年报、ESG 报告等报告全文翻译为英文版一并披露，有利于触达海外投资者。在上海证券交易所对上市公司信息披露考核中，公司 2024 至 2025 年度获得信息披露最高“A 级”评级。

公司高度重视投资者关系管理，健全完善与投资者的良性交流机制，构建了股东会、业绩说明会、投资者调研参观、投资者热线及邮箱、上证“e 互动”平台、公司网站等多样化的沟通方式和渠道，积极与投资者建立联系和沟通，主动进行信息传递，加强了投资者对公司的了解，更好地传递了公司投资价值。公司董事长及高管积极参与投资者交流活动，认真解答投资者关切的问题。2025 年，公司累计进行机构投资者交流活动 154 场、覆盖机构投资者 1,154 位；召开业绩说明会 3 场，举行定期报告电话解读会 3 场；回复上交所 e 互动 42 个，回复率 100%。

公司持续健全舆情风险管理体系，2025 年度更新发布《集团舆情危机管理制度》，建立“舆情危机管理责任制（一把手责任制）”，强化舆情监控与预警，依据四级舆情处理机制及流程，有效防范、及时应对各级舆情危机，维护公司信誉与公众形象。

2026 年公司将持续构建规范、透明、高效的投资者关系管理体系。公司将始终秉持“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露原则，合规履行各项信息披露义务，有效向市场传递发展信息。公司将通过多种形式加强投资者沟通，扩大投资者交流覆盖面，提升投资者交流深度，积极全面地向资本市场展示公司价值，提升资本市场对公司长期投资的价值认同。

六、持续评估改进行动方案

公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的执行情况，努力通过良好的业绩表现、规范的公司治理、积极的投资者回报，切实履行上市公司的责任和义务，回馈投资者的信任，维护公司市场形象，共同促进资本市场平稳运行。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

老百姓大药房连锁股份有限公司

2026 年 4 月 22 日