

华润江中药业股份有限公司

2025 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告

暨 2026 年度“提质增效重回报”行动方案

为全面贯彻党的二十大、二十届历次全会精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》要求，响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，持续提高上市公司质量、增强投资者回报、保护投资者合法权益，华润江中药业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 4 月发布《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》，并积极推动 2025 年行动方案的落实工作。董事会对 2025 年行动方案进行评估，同时结合自身实际经营情况，制定 2026 年度“提质增效重回报”行动方案，具体情况如下：

一、聚焦主责主业，夯实经营发展质效

2025 年，公司坚持战略引领，将内生发展和外延拓展相结合，以品牌驱动和创新驱动引领高质量发展，巩固行业竞争优势，稳步提升企业经营质量。一是主要指标稳中有进。公司实现营业收入 42.20 亿元，同比下降 4.87%，归属于母公司所有者净利润 9.07 亿元，同比增长 15.03%，加权平均净资产收益率 22.75%，同比增加 3.17 个百分点。二是经营质效持续提升。内生发展方面，公司坚持战略引领，OTC 业务升级数字化消费者洞察创新体系，拓展多元化渠道与消费场景，巩固“脾胃、肠道”品类优势；健康消费品业务强化自营能力，全面布局传统电商与兴趣电商。处方药业务持续强化合规运营能力；饮片

业务强化专业和服务属性，挖掘空白市场潜力。外延并购方面，公司完成精诚徽药的并购，补充了六味地黄口服液、脑力静糖浆等优势品种，进一步丰富产品矩阵。三是品牌护城河稳步深化。公司将品牌视为核心战略资产，将品牌建设与业务发展深度融合，稳步打造定位清晰、覆盖广泛的优质品牌生态。2025年，“江中”品牌获评工信部首批中国消费名品。

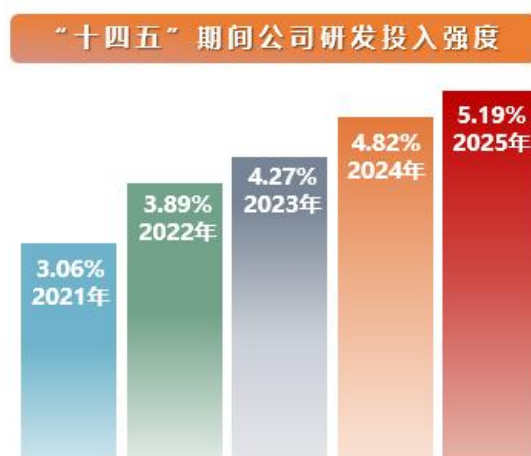
2026年是“十五五”规划开局之年，面对医药行业结构性调整与发展转型趋势，公司将坚持长期主义，聚力转型攻坚，制定完善“十五五”战略规划，将内生发展和外延拓展相结合，坚持品牌驱动和创新驱动，深耕品牌业务、精益管理、数智运营、技术攻关等产业链核心环节，为“十五五”阶段高质量发展奠定基础。在内生发展方面，公司持续深耕胃肠优势赛道，坚持走“大单品、强品类”发展道路，做强OTC基石业务、做大处方药业务、发展健康消费品业务，深化品牌运营与消费者洞察，完善品类布局；优化全渠道布局，强化各业务板块协同发力；推动中医药工业数字化智能化转型，实现内生增长提质增效。在外延发展方面，公司围绕中药及类中药、微生态制剂、特医食品等重点领域，以优化产业生态、完善产业链布局为核心，积极整合行业优质资源；健全投后协同管理机制，充分释放并购整合效能。

二、激活创新动能，培育高质量发展新引擎

（一）攻坚研发创新 筑牢创新发展根基

公司深入落实国家发展新质生产力、推动中医药传承创新发展的部署要求，立足国资委“科改示范企业”定位，稳步推进经典名方现

代中药全国重点实验室建设，以科技创新孕育发展新机。2025年，公司持续加大研发创新投入力度，研发投入强度提升至5.19%，通过“双栖优聘”模式成功引进国家级人才1名；新增国家知识产权局专利专项研究项目1项、省部级项目3项，参与制定2项国家标准及6项中药饮片国家炮制规范；全年获授权专利61件，获中医药行业首张基于ISO56005的《创新与知识产权管理能力》等级证书（4级）。同时，创新成果加速落地转化，2个经典名方产品获得上市受理通知书，十余个自研健康消费品成功上市，公司连续三年在国务院国资委“科改示范企业”专项考核中获评“优秀”，创新发展动能持续蓄积。



2026年，公司深化全国重点实验室建设，推进研发创新布局，推动科技成果高效转化。一是提升全国重点实验室对外联合共建质量，推动实验室建设与研发项目深度协同，强化平台支撑作用；二是加强研发人才队伍建设，灵活引进领军人才和骨干力量，充实研发团队，夯实创新基础；三是优化研发管线布局，以产业意识和市场导向为指引，打造从疾病治疗到健康管理的全链条产品生态，夯实消化、呼吸等中医优势病种领域的研发管线，积极推进经典名方、中药新药、产

品二次开发等研究；战略性延伸特医食品、现代保健食品等专业营养与消费健康的研发管线。

（二）深耕数字转型 赋能智慧运营升级

公司以“智慧江中”战略为引领，全面推进经营业务数字化、智能化升级，赋能生产运营能效与质量管理水平双提升。公司中药生产数控化和自动化率已超 95%，制造产能较“十三五”末提升 60%。2025 年，公司构建全流程数字化协同生态，打通多业务系统，探索 AI 技术场景化应用，上线财务共享等数据平台，推动公司向数据驱动、智能协同模式转型；上线 MES 系统实现健胃消食片生产全流程自动化管理，完成近红外在线监测等技术改造及济生公司提取车间智能控制系统上线，济生公司通过国家智能制造能力成熟度（CMMM）四级认证，公司成为全国唯一拥有两家获国家智能制造能力成熟度四级认证的医药企业。

2026 年，公司将持续深化数字化与智能化融合，构建智慧运营新生态。在智能制造领域，公司综合运用数字孪生、大数据及 AI 技术，搭建智慧园区指挥中心与能源管理系统，实现“数据可知、能耗可视、能效可控”的精益管控，助力生产运营降本增效、绿色低碳发展；引入自动化控制系统与 AI 智能质量监测技术，推动关键工序智能化升级，提升生产效率与质量管控精度。在数字化营销领域，探索搭建 AI+ 数字决策平台，引入外部多维数据赋能市场洞察，提升营销决策敏捷性与精准度；推进营销云平台升级，打造适配多业务线的统一数字化平台，赋能全营销场景运营。

三、坚守规范运作，健全公司治理体系

2025年，公司坚持推进公司治理能力现代化建设，以规范高效运作为企业长期价值创造护航。一是优化公司治理架构，完善董事会及高级管理人员结构，建设科学、理性、高效的决策机构；落实新《公司法》规定，撤销监事会，由董事会审计委员会承接监事会职权；二是加强制度体系建设，结合新规及公司实际，制定或修订20余项制度，将关联交易全流程管控、审计委员会有效履职等监管核心要求嵌入制度内核；同时，优化董事会对总经理在投资、研究与开发项目等事项的授权权限，提升决策效率。三是完善外部董事履职保障机制，组织董事实地调研生产基地、科研中心，深入了解公司产销研情况，保障其知情权、参与权；四是建立董事会决策事项跟踪台账，推动决策落地。五是增强投资者参与度，召开股东会时采用交易所“一键通”服务，向全体股东发出股东会召开提醒与投票链接，便利股东行权。2025年召开的年度股东会出席人数较上年同期增加400余人，同比增幅超400%。六是筑牢风险防范意识，统筹推进内部审计、内部控制、合规管理与风险防控等工作，持续完善“大监督”工作机制，构建权责清晰、协同高效的监督治理格局。报告期内，公司荣获中国上市公司协会“董事会最佳实践案例”“董事会办公室最佳实践案例”“2025年内部控制最佳实践优秀案例”等。

2026年，公司将以精进治理水平、筑牢运营根基为核心，深化治理机制建设。一是加强公司治理体系化建设，坚持“两个一以贯之”，持续在完善公司治理中加强党的领导，推进“权责法定、权责透明、

协调运转、有效制衡”的治理机制。二是筑牢合规防线，强化审计委员会监督职能，常态化开展风险识别与评估；开发系列内部合规微课程，增强员工合规意识，推动合规管理融入日常运营。三是推进 ESG 治理实践，持续提升 ESG 信息披露质量和评级水平，以高水平 ESG 治理支撑公司可持续发展能力建设。

四、压实“关键少数”责任，激发企业活力

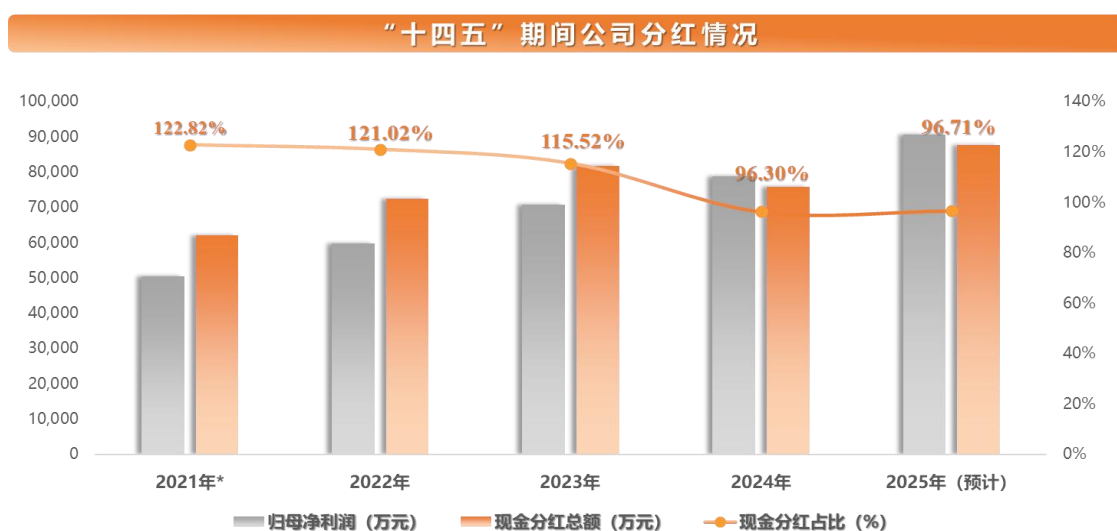
2025 年，公司高度重视“关键少数”引领作用，多维度推动履职能力提升。一是科学开展高管薪酬考核管理，将考核结果、薪酬分配与经营绩效挂钩；董事会审议经理层成员 2025 年度业绩合同及 2024 年度业绩考核结果、薪酬分配方案。二是健全长效激励约束机制，落地第二期限限制性股票激励计划，以核心经营指标为导向，激励对象向科研人员倾斜，进一步充分激发“关键少数”以及核心骨干积极性，推动公司战略落地见效。三是强化合规培训赋能，组织“关键少数”参加监管机构专项培训，系统梳理资本市场典型违规案例并开展培训宣导，切实提升相关人员的风险意识与专业胜任能力，夯实公司规范治理基础。

2026 年，公司将持续强化“关键少数”多维度履职能力建设。一是深化决策赋能，持续优化议案会前沟通及重大事项专题汇报机制，提前梳理议题核心要点、预判潜在风险，提升决策的前瞻性与科学性；二是强化能力支撑，通过专题培训、典型案例汇编学习等形式，强化“关键少数”的规则意识与底线思维；通过完善信息报送、实地调研、专题研讨等支撑机制，保障外部董事知情权、参与权和监督权。三是

优化薪酬管理与激励机制，结合短期目标与长期战略完善考评体系，制定《董事、高管薪酬管理制度》等配套制度，推动薪酬与长期价值创造绑定，强化“关键少数”与全体股东利益的一致性，凝聚发展合力。

五、秉持回报初心，共享企业发展红利

公司始终秉持上市公司与投资者共生共荣的理念，坚持与全体股东共享企业发展成果。自上市以来，公司累计分派现金分红（合并回购股份金额）占期间归母净利润合计数比例约 70%；“十四五”期间，公司坚持每年实施两次现金分红，分红频次与比例稳居中药行业前列。2025 年，公司进行两次现金分红，年度现金分红比率约 96%，切实回馈广大投资者；同时，公司控股股东华润江中制药集团有限责任公司完成对公司的增持计划，彰显对公司长期发展的信心。



注：2021 年含回购金额

未来，公司将继续坚守服务投资者、回报投资者的初心，在综合考虑资本性支出、业务发展需求等因素的基础上，保持分红金额及分红频次的相对稳定，与广大股东共享发展成果。

六、提升信披质效，畅通投关沟通渠道

公司坚守“以投资者需求为导向”的理念，加强市值管理工作，建立市值管理“4H+4R体系”，持续提升信息披露工作质量，不断拓宽投资者沟通渠道，着力构建更加紧密、透明、高效的沟通机制。2025年，公司信息披露及投资者关系管理工作获得监管机构与资本市场认可，连续六年荣获上海证券交易所年度信息披露A级评价，荣获中国上市公司协会“上市公司投资者关系管理最佳实践”“业绩说明会优秀实践”等多项荣誉。

2026年，公司将立足自身发展实际，锚定投资者需求，以规范透明为核心、双向赋能为目标，持续完善沟通机制、提升沟通质效，传递公司发展价值、增进投资者对公司的理解与认同。一是持续提升信息披露的主动性、精准性和透明度，结合“十五五”战略规划推进节奏，解读公司发展布局、核心路径及关键举措，清晰传递长期成长逻辑；二是丰富信息披露内容与形式，在严格履行法定信息披露义务的基础上，依托官网、微信公众号等官方传播平台，及时传递公司经营发展、研发创新、业务拓展等重要动态，高效回应投资者合理关切；三是强化投资者沟通质效，全年常态化召开4场业绩说明会，通过股东会、投资者热线等多种方式与投资者进行互动交流，并提高董事、高管核心成员参与度，回应投资者关切并听取合理建议；同时，开展中小股东走进上市公司、调研接待等活动，让投资者近距离感受生产经营成果，持续凝聚价值认同。

七、其他说明及风险提示

公司将持续评估《2026 年度“提质增效重回报”行动方案》具体举措实施进展，持续深耕主营业务，不断提升公司治理水平，努力通过良好的业绩表现、规范的公司治理、持续的投资者回报，践行央企控股上市公司责任，回馈广大投资者的信任与关注。

本次 2026 年度“提质增效重回报”行动方案是基于公司目前实际情况做出的计划方案，所涉及的公司规划、发展战略等系前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，方案的实施可能受行业发展、经营环境、市场政策等因素的影响，具有一定的不确定性，敬请投资者注意相关风险。