

# 南京新街口百货商店股份有限公司

## 2026 年度估值提升计划

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：

● 南京新街口百货商店股份有限公司（以下简称南京新百或公司）股票连续 12 个月每个交易日收盘价均低于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，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，南京新百制定估值提升计划。公司估值提升计划已经公司第十一届董事会第二次会议审议通过。

● 南京新百估值提升计划将围绕生产经营、现金分红、投资者关系、信息披露及公司治理等方面，促进公司高质量发展，提升公司投资价值。

● 本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、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表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

### 一、估值提升计划的触发情形及审议程序

#### （一）触发情形

根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，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（以下简称长期破净公司），应当制定上市公司估值提升计划，并经董事会审议后披露。

2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，公司股票已连续 12 个月内每个交易日收盘价低于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，其中 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 4 月 29 日，每日收盘价均低于 2023 年经审计的每股净资产 12.86 元，2025 年 4 月 30 日至 2025 年 12 月 31 日，每日收盘价均低于 2024 年经审计的每股净资产 13.05 元，属于应当制定估值提升计划的情形。

#### （二）审议程序

2026 年 4 月 28 日，公司召开第十一届董事会第二次会议审议通过了《南京新百 2026 年度估值提升计划》，该议案无需提交股东会审议。

## 二、2025 年度估值提升计划实施情况

一是在提升经营质量方面。2025 年，现代商业板块，坚持以核心门店为抓手，稳步推进品牌与场景的焕新工作，全年完成涉调面积达 16,134.30 m<sup>2</sup>，占比为 28.56%，涉调柜位有 123 个，新进品牌 69 个，标杆品牌 20 个。其中，江苏省首店 8 个，南京市首店 4 个。围绕“中产时尚”定位优化业态结构与消费体验，门店活力与运营质量不断提升。干细胞板块，公司完成 FACT 认证，持续完善各项产品 SOP 文件，进行质量体系优化工作，提高产品质量和管理水平。报告期内，公司研发脐血清 2.0 版、MSC 复配产品、NK 复配产品、MNC 复配产品、MSC 生物学效力评价等项目，为公司下一步业务开展提供了有力支撑。细胞免疫治疗板块，普列威项目三期临床已进入随访阶段，药品申报相关工作有序推进。健康养老业务板块，海外业务保持良好增长态势，Natali 以色列在英国业务持续扩张，国内业务加快向长期护理保险等政策支持型方向转型，服务能力与业务结构持续优化。

二是在投资者回报方面，报告期内公司实施完毕现金分红 2,142.61 万元，最近三年（2023 年、2024 年、2025 年）累计实施现金分红金额 8,838.27 万元，公司自上市以来累计分配现金红利达 11.17 亿元；报告期内，完成公司回购库存股注销 100 万股。

三是在信息披露和投资者关系方面，报告期内，公司始终坚持公平、公正、公开以及信息披露透明化的原则，保障股东尤其是中小股东知情权，充分维护投资者利益，切实做到公司信息披露真实、准确、及时和完整，使股东均等获得公司经营管理等信息。公司通过召开业绩说明会、积极接听投资者来电等多种途径，认真听取广大投资者关于公司的各种意见和建议，充分维护投资者的合法权益。同时公司积极披露了《2024 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》。

四是在公司治理方面，报告期内，公司根据《公司法》、中国证监会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司章程指引》等相关法律法规的规定，结合公司实际情况，完成《公司章程》及多项治理制度的制定、修订和完善，并不再设置监事会，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会相关职权。

## 三、2026 年度估值提升计划的具体内容

### （一）提升经营效率和盈利能力

公司将持续围绕“新健康 + 新消费”双轮驱动的发展方向，坚持稳住基础、积极发展的战略原则，立足既有产业基础，统筹推进商业零售与健康医疗相关业务

协同发展，持续夯实公司经营根基，提升整体抗周期能力和可持续发展水平。

百货业务将以“新百新生活”为核心，使用数字化经营及智能工具优化顾客体验，通过中心店重新提档升级以及 HOF 南京聚焦 Z 世代主力消费群体，打造“中华第一商圈”中的多元化购物地标。海外养老业务将积极寻求英国等其他欧美市场合作机会，境内养老业务则将推动内生与外延同步增长，特别是长护险业务的扩展。干细胞储存业务将执行多举措提升实存率及通过重点省内、外的科研合作加快应用业务增长。免疫治疗业务，丹瑞美国将继续扩展 CDMO 业务，借此在产品线及技术平台方向寻找拓展机会，丹瑞中国将专注于普列威三期关键临床研究的推进，确保按计划完成普列威在中国的三期临床研究，按时向国家药监部门递交上市申报材料。医疗服务方面将推行提升“治疗效果”、“就医体验”为核心的举措，同时继续推动“三甲”评级准备工作。

#### （二）持续现金分红，重视投资者回报

公司将继续兼顾长远战略发展和投资者合理回报，在充分考虑公司的盈利情况、各板块业务发展阶段以及未来发展的资金需求、投资安排等因素的前提下，通过持续且合理比例的现金分红来回报股东，与投资者共享经营成果。

#### （三）强化投资者关系管理

公司将持续加强与投资者之间的有效沟通，多渠道听取投资者的提问和意见建议，通过业绩说明会、投资者热线电话、投资者邮箱、股东会等多种形式增进投资者对公司的了解和认同，积极主动传递公司价值，切实保障投资者合法权益。公司将持续加强舆情监测和管理，及时搜集各类涉及公司的媒体报道和市场传闻，必要时予以适当回应，向外界传达真实准确信息，引导媒体进行客观正面报道。

#### （四）提高信息披露质量

公司将继续严格依照中国证监会、上海证券交易所相关规定，始终坚持真实、准确、完整、及时、公平的基本原则，以投资者需求为导向，持续优化信息披露形式和内容，增强信息披露的针对性、可读性和有效性。公司尽力通过通俗易懂的表述，适时采用文字、图表等多种形式向投资者传递公司经营信息，充分披露投资者作出价值判断和投资决策所必需的信息。公司将密切关注资本市场对公司价值的反映，若发现可能对投资者决策产生较大影响的市场传闻或者媒体信息，或者股价出现异常波动，将依规及时发布股价异动公告、澄清说明公告等。公司将继续定期披露 ESG 报告，积极提升 ESG 治理水平。公司将通过上述措施不断提高信息披露质量进而提升公司的透明度，促进上市公司投资价值真实反映上市公司质量。

#### （五）完善公司治理

2026 年，公司将全面对标新施行的《上市公司治理准则》，紧扣“强监管、防风险、促发展”主线，夯实治理根基，助力估值提升。健全激励约束机制，优化董事、高管薪酬体系，实现激励与风险共担、收益与长期价值匹配。对照最新监管规则，在 2025 年修订治理制度的基础上进一步系统修订和完善核心制度。持续规范股东会、董事会及专门委员会运作机制，加大独立董事履职保障力度，充分发挥其专业咨询与监督制衡作用，确保重大事项决策科学高效。强化内外部审计协同，聚焦重点领域开展监督检查，防范治理风险，完善内控体系，以规范、高效的公司治理，筑牢可持续发展根基，提升资本市场认可度。

#### 四、董事会对估值提升计划的说明

公司董事会认为本次《估值提升计划》是在总结 2025 年估值提升计划基础上制定，符合法律法规、中国证监会和上海证券交易所的有关规定，符合公司的实际情况，具备合理性和可行性，有助于提高公司质量，提升公司投资价值。

#### 五、评估安排

公司属于长期破净情形时，每年对估值提升计划的实施效果进行评估，评估后需要完善的，经董事会审议后进行披露。

公司触发长期破净情形所在会计年度，如日平均市净率低于所在行业平均值，公司将在年度业绩说明会中就估值提升计划的执行情况进行专项说明。

#### 六、风险提示

本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、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表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

本估值提升计划中的相关措施，系基于公司对当前经营情况、财务状况、市场环境、监管政策等条件和对未来相关情况的合理预期所制定。若未来因相关因素发生变化导致本计划不再具备实施基础，则公司将根据实际情况对计划进行修正或者终止。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

南京新街口百货商店股份有限公司  
董事会  
2026 年 4 月 30 日