

## 东阿阿胶股份有限公司

### 关于“质量回报双提升”行动方案的进展公告

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

为全面贯彻落实中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”以及国务院常务会议指出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，积极响应深圳证券交易所“质量回报双提升”专项行动号召，东阿阿胶股份有限公司（以下简称“公司”或“东阿阿胶”）已于2024年8月31日披露了《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》（以下简称“行动方案”）。

自行动方案发布以来，公司持续推动各项相关工作落地见效。现根据深圳证券交易所《关于深入开展深市公司“质量回报双提升”专项行动的倡议》的要求，对行动方案2025年度实施进展情况进行全面评估。具体情况如下：

#### 一、持续聚焦主业，系统提升经营质量

2025年，面对医药行业政策变革、消费趋势迭代、市场竞争加剧的复杂局面，公司坚定“1238”战略主线不动摇，统筹中长期发展布局与年度经营目标落地，聚焦“增长·突破”年度管理主题，聚力推进“四个重塑”，深化三产融合与双轮驱动，以“十大必赢之仗”为抓手贯穿生产经营全过程，系统提升经营质量。剔除重述因素，全年实现营业收入67.00亿元，同比增长13.17%；归属于上市公司股东的净利润17.39亿元，同比增长11.67%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润16.38亿元，同比增长13.62%。同时，公司持续保持良好的财务结构，盈利质量较好，现金储备充裕。2025年末，公司资产负债率22.55%，期末货币资金52.67亿元，全年经营活动产生的现金流量净额22.89亿元。

### （一）深度战略检讨，持续推动战略迭代升级

2025年，公司围绕业务发展逻辑与拓展赛道，历时5个月组织多轮研讨、汇聚400余人次深度参与，在坚守“1238”战略核心框架的基础上，完成战略内涵优化升级，进一步提升战略方向的前瞻性、科学性与适配性。

“1”即一个定位。探索完善中医药文化传承创新体系，明晰中医文化传承创新主线，进一步巩固并强化“坚定扛起中医药文化传承创新使命担当，做大众最信赖的滋补健康引领者”战略定位。

“2”是双轮驱动。围绕“无处不双轮”运营理念，持续健全“药品与健康消费品”“文化与产业”双轮驱动业务增长模式，推动各业务板块相互协同、相互赋能，推动业务持续增长，实现公司高质量发展。

“3”为三产融合。以全产业链协同发力为目标，进一步明晰各产业定位与功能：一产聚焦养殖示范、技术引领和资源保供；二产聚焦主业发展，围绕“东阿阿胶”打造一超多强的品牌格局；三产侧重文化引领，发挥中医药传承创新示范作用，打造具有东阿阿胶特色的“中医药文化体验样本”。

“8”是八大能力。围绕战略落地需求，升级匹配公司中长期发展所需提升的八大能力，即研发创新、智数生态、品牌打造、投资并购、敏捷供应、全域营销、市值管理、组织保障。

### （二）严抓战略落地，确保战略目标圆满达成

2025年，公司锚定战略方向，将年度发展目标拆解为“十大必赢之仗”并贯穿生产经营全过程，构建战略落地动态跟踪与闭环管控机制，推动各项举措落地见效。全年经营质量实现全方位提升，“一利五率”指标全面良性发展，圆满完成“十四五”发展战略目标。

驴皮保供。以“科技+产业”为抓手，依托“重建全球供应链、毛驴涵养、研发创新升级、标准构建”四大工程，统筹国内毛驴涵养布局与全球原料资源拓展，全方位保障驴皮原料供应安全。

研发创新。完善顶层设计，以“一中心 三高地+N联合”落地两大院士工作站，推进重点科研项目，为药品与健康消费品双轮驱动提供坚实科技支撑。

复方阿胶浆大品种培育。以全产业链建设为基础，落地“品牌、学术、动销”三位一体增长模式：以品牌驱动人群拉新，赋能学术推广与终端动销；线下强化

动销体系建设，有效降低医保依赖风险；线上深化平台合作，持续以 CID 技术拉新；医疗端加快高等级医院开发。同时，构建气血理论体系，围绕“一横两纵”策略布局学术研究，为品牌建设与动销转化提供理论支撑。

构建大动销体系。聚焦消费场景与消费体验，推动线上线下深度融合，通过丰富活动形式、突破新零售与新渠道，强化顾客精细化运营，全面提升动销与顾客运营能力。

培育第二增长曲线。“皇家围场 1619”，深化高质量企地共建，通过“大品牌、大单品、大动销、大品类”四大战役，快速突破；“壮本”肉苁蓉，夯实三产融合根基，成功推出阿胶肉苁蓉原浆、七味苁蓉酒等四款新品，迅速起势。

## 二、优化公司治理，提升规范运作水平

2025 年，公司坚守“两个一以贯之”，持续优化上市公司治理结构。根据《公司法》《上市公司章程指引》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》等有关规定，公司于 2025 年 11 月完成监事会取消改革工作，监事会职权依法由董事会审计委员会行使，同时在董事会中增设 1 名职工代表董事。在此基础上，坚持“专业经验多元+能力结构互补”原则，持续优化董事会人员结构。本届董事会共 9 名成员，其中独立董事 3 名，外部董事占比超过半数，独立董事占比符合监管要求。成员专业背景覆盖财务会计、中药研发、战略管理等多个专业领域，年龄结构合理，专业能力与公司发展战略高度契合，为科学决策提供有力支撑。

公司根据相关法律法规及规范性文件的规定，结合公司实际情况，系统性制定并修订了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《总裁工作细则》《信息披露管理制度》等 17 项公司治理制度，进一步完善了公司制度体系，为公司规范运作提供坚实制度保障。

2025 年，公司依法科学规范召开股东会 3 次、董事会会议 12 次，监事会会议 8 次，董事会各专门委员会会议共计 21 次，对定期报告、利润分配、股权激励、取消监事会、对外投资、股份回购及《公司章程》修订等重大事项进行科学有效决策。

公司根据《公司法》《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件的相关规定，持续强化“关键少数”的规范意

识和责任意识，加强资本市场相关法律法规学习，提升履职能力，推动公司长期稳健发展。2025 年度，公司组织“关键少数”人员积极参加深圳证券交易所、山东上市公司协会等机构组织举办的关于上市公司合规管理等培训，及时掌握监管动态，提升治理决策与风险防控水平。

### 三、强化研发创新，发展新质生产力

2025 年，公司围绕战略方向，统筹推动创新驱动发展战略落地见效，持续加大研发创新资源投入，完善研发顶层设计，以“一中心 三高地+N 联合”落地两大院士工作站，核心科研项目顺利推进，全面达成年度研发目标。

夯实“一中心”：巩固国家胶类中药工程技术研究中心引领作用，致力打造胶类药物原创技术策源地，解决制约胶类行业发展的卡脖子关键共性问题，引领中式滋补健康创新发展。一是持续深化阿胶物质基础研究，建强东阿阿胶竞争壁垒。首次发现道地阿胶补血活性肽并建立专属检测方法，研究成果发表于《Collagen and Leather》（封底文章）；创新性揭示东阿水中微量元素对蛋白水解及元素螯合肽形成的促进机制，其中硒元素螯合肽研究成果发表于《Journal of Food Science》，以现代科学数据诠释“好水熬好胶”的道地性科学内涵。成功推动阿胶珠标准修订，并纳入《中国药典》（2025 年版）。主持制定世界中医药学会联合会首个胶类中药《阿胶》分支机构标准，填补了胶类中药国际标准空白，助力阿胶国际市场迈入规范化发展新阶段。二是复方阿胶浆竞争力全面提升。治疗癌因性疲乏相关研究成果，荣获 2025 年 ASCO 年会疼痛与症状管理领域“优异奖”、纳入《肿瘤相关性贫血中西医结合诊疗专家共识》《癌因性疲乏中西医结合诊疗指南》《多囊卵巢综合征病证结合诊疗指南》等八项国内权威临床诊疗指南与专家共识，覆盖肿瘤、血液、妇科等多领域疾病，标志着其临床价值获得现代医学体系的高度认可。

强化“三高地”布局：落地院士工作站，深化产学研项目合作，加强跨区域、跨领域创新力量的优化整合，为全产业链规范化提供技术依据。重塑阿胶原料供给体系，围绕滋补健康领域开展新药筛选及立项，拓展鹿产业新赛道，布局肉苁蓉新领域。

推进“N 联合”协同：与国内知名院校签订战略合作协议，实现优势互补、

协同创新、共同发展，构建产学研协同发展新格局，助力中医药现代化与国际化发展。

#### **四、精准信息披露，畅通投资者沟通渠道**

公司持续高度重视信息披露工作，始终严格遵守上市公司信息披露相关法律法规和规范性文件要求，积极履行各项信息披露义务，持续提升信息披露的质量和透明度。2025年，公司累计发布公告159份，其中定期报告4份，临时公告155份。在确保内容真实准确的基础上，着力优化披露形式，通过业绩说明会、媒体报道、分析师调研、微信长图等多渠道对定期报告、临时公告进行可视化呈现，减少冗余信息，增强可理解性。凭借扎实的信息披露工作，公司再度获评深圳证券交易所信息披露考核A级评价。

公司始终坚持以投资者为中心，将投资者关系管理作为市值管理的核心抓手，不断完善“4R”协同工作机制，统筹实施多渠道、多维度、全层级的资本市场沟通策略。2025年，公司通过业绩说明会、券商策略会、路演/反路演、投资者网上集体接待日，以及深交所互动易平台、投资者专属热线等线上线下渠道，与各类投资者、市场机构开展高效双向沟通，全年累计召开业绩说明会4次、参加券商策略会34场次、开展路演/反路演160余场、参加投资者网上集体接待日1次。同时，创新融入股东体验回馈、特色联谊等互动形式，持续丰富沟通场景、优化沟通机制，持续深化资本市场对公司投资价值的认同，切实维护全体股东特别是中小股东的合法权益。

#### **五、提升回报水平，增强投资者获得感**

##### **（一）稳定现金分红，提高股东回报水平**

东阿阿胶始终高度重视投资者回报，坚持持续、稳定、高比例的现金分红政策，与广大投资者共享公司高质量发展成果。继2024年首次实施中期分红后，公司于2025年再次进行中期分红，向全体股东每10股派发现金红利12.69元(含税)，合计派发现金分红总额8.17亿元，占上半年母公司净利润的117.01%，占上半年归属于上市公司股东净利润的99.94%，分红力度持续保持行业领先水平。

截至2025年末，公司自1999年度首次分红以来，已累计实施现金分红28

次，分红总额达 101.04 亿元，平均分红比例近 70%。此外，根据 2025 年度利润分配预案(尚需经股东会审议)，公司拟向全体股东每 10 股派发现金 14.31 元(含税)，现金分红总额为 9.22 亿元。

## (二) 加强市值管理，提升公司投资价值

为进一步加强与规范市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，公司依据《公司法》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等相关法律法规，制定了《市值管理制度》，并经 2025 年 2 月 25 日召开的第十一届董事会第六次会议审议通过，为公司开展市值管理奠定了制度基础。

在持续总结市值管理经验的基础上，公司探索确立了以“价值与共”为基准的东阿阿胶市值管理特色运营主题，即坚持以投资者运营为中心，全方位夯实上市公司规范运作和信息精准披露两大基石，全流程优化法人治理基础架构，全机制健全 ESG 管理体系，全系统完善与投资者、分析师、媒体和监管者的“4R”协同工作机制，全维度界定分别以“价值共建”“价值共享”“价值共商”“价值共通”“价值共识”“价值共创”“价值共塑”“价值共聚”为代表的“8V”市值管理业务新生态，科学立体传递公司内在经营价值，创新性提升上市公司运行质量，追求与经营业绩相匹配的、科学可持续的上市公司市值最大化，致力于成为中药上市公司市值管理最佳实践者。

在上述制度和市值管理理念的指引下，基于对未来发展及内在价值的信心，为维护广大投资者利益、增强市场信心，公司结合经营情况和财务状况，分别于 2025 年 12 月 4 日、12 月 22 日召开董事会、股东会，审议通过以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的方案，回购资金总额不低于 1 亿元（含）且不超过 2 亿元（含），回购股份将全部用于注销并减少注册资本。2025 年 12 月 23 日，公司首次实施回购股份。截至 2025 年末，公司累计回购股份 1,628,600 股，占公司总股本的比例为 0.25%，最高成交价为 49.24 元/股，最低成交价为 48.80 元/股，成交总金额为 79,992,687.96 元（不含交易费用）。

此外，2024 年 11 月 8 日至 2025 年 5 月 7 日期间，公司控股股东华润东阿阿胶有限公司之一致行动人华润医药投资有限公司，通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计增持公司股份 7,709,490 股，占公司总股本的比例为 1.20%，累计增持金额为 44,586.85 万元（不含交易费用），充分彰显了对公司长

期发展的坚定信心。

### （三）推进股权激励，增强股东投资信心

为了进一步健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动管理人员及核心骨干人员的积极性，实现股东利益、公司利益与核心团队个人利益的有机统一，2025年公司积极推动第一期限限制性股票激励计划的落地实施。该计划于2025年5月20日，经公司2024年年度股东大会审议通过。

2025年6月18日，公司召开第十一届董事会薪酬与考核委员会、第十一届董事会第九次会议及第十一届监事会第八次会议，审议通过《关于向第一期限限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，并于2025年7月18日完成首次授予登记日，7月22日披露相关公告。2025年12月30日召开第十一届董事会薪酬与考核委员会、第十一届董事会第十六次会议，审议通过《关于向第一期限限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，并于2026年2月26日完成预留授予登记，3月2日披露相关公告。至此，公司第一期限限制性股票激励计划授予工作全部完成，累计授予登记人数203人，授予登记股份112.6531万股。

## 六、坚持绿色发展，推动 ESG 体系建设

公司在聚力价值创造的同时，积极承担社会责任，深度践行新发展理念，将ESG管理作为可持续发展与市值管理的核心支撑。2025年，公司探索创立了“战略引领、体系支撑、实践创新、生态共建”的ESG系统性管理模式；9月，在内蒙古阿拉善成功举办“价值共识 同启未来暨ESG生态与可持续发展论坛”，正式发布“HEALTH”可持续发展战略，并揭牌成立ESG体系建设工作站。国内外权威ESG评级实现全面跃升，即MSCI ESG评级提升至BB级，Wind ESG评级跃升两级至A，华证指数评级升至AA，中诚信ESG评级提升两级至AA-级。截至目前，公司已连续17年发布社会责任(ESG)报告，全方位展示ESG管理实践与绩效表现，持续向资本市场传递长期投资价值与企业责任担当。

未来，东阿阿胶将以“1238”发展战略为指引，全面提升上市公司运行质量，扎实落实“质量回报双提升”行动方案，健全特色市值管理体系，系统打造资本市场特色品牌，追求与经营业绩相匹配的、科学可持续的上市公司市值最大化，

致力于成为中药上市公司市值管理最佳实践者，为促进资本市场长期健康高质量发展做出新的更大的贡献。

特此公告。

东阿阿胶股份有限公司

董 事 会

二〇二六年三月二十日