

老百姓大药房连锁股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年度，老百姓大药房连锁股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规和公司《公司章程》《董事会议事规则》的规定和要求，勤勉尽责，积极履职，贯彻执行了股东大会的各项决议。现就 2025 年度工作报告如下：

一、2025 年度经营业绩

2025 年度，公司实现营业收入 222.37 亿元，归属于母公司股东净利润 3.82 亿元，息税折旧及摊销前利润（EBITDA）13.24 亿元，经营活动产生的现金流量净额 31.43 亿元。

公司是覆盖最广、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）。

1、主要经营数据（单位：元）

主要会计数据	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)	2023 年
营业收入	22,236,615,347	22,357,610,195	-0.54	22,437,489,012
归属于上市公司股东的净利润	381,846,593	519,063,405	-26.44	929,023,131
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	346,630,483	496,274,418	-30.15	843,765,222
经营活动产生的现金流量净额	3,142,633,749	2,026,458,797	55.08	2,729,838,947
	2025 年末	2024 年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2023 年末
归属于上市公司股东的	6,535,391,985	6,580,857,270	-0.69	6,701,235,576

净资产				
总资产	19,845,403,504	21,044,853,679	-5.70	21,230,999,976

注：剔除商誉和土地减值影响的归属于上市公司股东的净利润为 6.20 亿元，较 2024 年同比下降 1.0%。

2、主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期 增减(%)	2023年
基本每股收益（元 / 股）	0.50	0.68	-26.47	1.23
稀释每股收益（元 / 股）	0.50	0.68	-26.47	1.23
扣除非经常性损益后的基本 每股收益（元 / 股）	0.46	0.65	-29.23	1.11
加权平均净资产收益率（%）	5.66	7.84	-2.18	13.91
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率（%）	5.61	7.60	-1.99	12.64

3、对外投资情况

报告期内，公司及下属子公司共发生 1 起收购项目，收购金额 3.85 亿元，具体情况如下：

(1)2025 年 1 月，公司与湖南老百姓怀仁药房连锁有限公司股东签订了《股权转让协议》，收购湖南老百姓怀仁药房连锁有限公司 20%股权，收购对价为 3.85 亿元，该项目已于 2025 年 6 月完成交割。

二、董事会日常工作情况

报告期内，公司董事会秉承诚实守信、规范运作的原则，严格依照《公司章程》的规定和要求开展工作。全部董事会成员本着对公司和股东负责的精神，出席公司召开的重要会议，并在股东会决议及授权范围内，认真履行职责，对公司重大事项进行审议和决策，为促进公司科学决策和稳健发展发挥了重要作用。

1、股东会召开情况

报告期内，公司董事会召集、召开股东会 2 次，形成决议 16 项。公司股东会采取现场投票和网络投票相结合的表决方式，会议的召集、召开和决策程序符

合《公司法》《公司章程》等相关法律法规及公司制度的规定。在上述会议中，所审议的议案均全部审议通过，会上未有否决议案或变更前次股东会决议的情形。

报告期内，公司董事会根据《公司法》《证券法》和《公司章程》等有关法律法规的规定，严格按照股东会的决议和授权，认真执行会议通过的各项决议。

2、董事会召开情况

报告期内，公司董事会共召开6次董事会会议，分别对关联交易、对外担保、聘任会计师事务所、修订重要制度、经营中的重大事项、各定期报告以及聘任公司高级管理人员等事项进行审议，所审议的议案均全部审议通过，未有否决议案。

3、董事会下设各专门委员会履职情况

公司董事会下设审计委员会、提名、薪酬与考核委员会及战略与ESG委员会三个专门委员会。报告期内，公司召开4次审计委员会，审议通过19个议案；召开4次提名、薪酬与考核委员会，审议通过7项议案；召开3次战略与ESG委员会，审议通过3项议案。

各委员会委员认真开展各项工作，充分发挥专业职能作用，依照相关工作细则和议事规则规范运作，忠实、勤勉地履行义务，就公司经营重要事项进行研究，为董事会的科学决策提供了支持。

4、独立董事履职情况

独立董事严格按照各项法律法规和公司规章制度的要求，保持与公司其他董事及高级管理人员的良好沟通，与其他董事、管理层探讨宏观形势和公司未来发展，深入了解公司的运营情况，充分发挥了独立董事参与监督和决策的重要作用，发挥专业特长和优势，为董事会的科学决策提供参考建议，积极履行了独立董事的职责，为公司的规范运作起到了推动作用。

报告期内，公司独立董事按时参加股东会、董事会，对历次董事会会议审议的议案以及公司其它事项均未提出异议，独立董事现场工作时长符合法规规定。

5、信息披露和投资者关系管理工作

2025年，公司内部信息管理和对外信息披露严格规范，内外部信息传递通畅，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。报告期内，公司共披露123份公告及相关文件，其中包括4份定期报告。在上海证券交易所对上市公司信息披露考核工作中，公司2024至2025年度获得信息披露最高“A级”评级。

公司注重投资者关系管理，证券事务部认真做好投资者关系管理工作，协调公司与证券监管机构、机构投资者、中小投资者和媒体之间的信息沟通与交流，通过业绩说明会、调研、参观、投资者网上集体接待日、IR 邮箱及电话等多种方式积极与投资者互动，加强了投资者对公司的了解，促进了公司与投资者之间长期稳定的良好关系。

2025 年，公司组织召开了 2024 年度、2025 年半年度等三场机构业绩电话会，积极参加湖南辖区上市公司投资者网上集体接待日活动，集中对网上投资者关心的问题进行解答，问题回复率 100%。公司认真回复 e 互动投资者提问，回复率 100%；另外，公司通过门店参观、实地调研、电话会议等方式与投资者之间保持良好的信息沟通。公司投资者关系管理良好，价值传播恰当合理。

三、2026 年工作计划

2026 年，公司董事会将坚守股东利益至上原则，积极发挥在公司治理中的核心作用，聚焦主业、守正创新，不断提高董事会的决策能力，推进公司战略落地，实现公司价值最大化和股东利益最大化。

老百姓大药房连锁股份有限公司董事会

2026 年 4 月 22 日