

广州白云山医药集团股份有限公司

2025 年度“提质增效重回报”行动方案落实情况的 半年度评估报告

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。

为进一步提高公司发展质量，践行“以投资者为本”的发展理念，增强投资者回报，广州白云山医药集团股份有限公司（“公司”）积极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》，制定并实施了 2025 年度“提质增效重回报”行动方案。自行动方案发布以来，公司积极推动落实相关工作，取得阶段性进展和成效。现将有关情况公告如下：

一、聚焦主责主业，夯实产业链条，努力提升经营质量和效益

2025 年，公司持续专注于生物医药健康产业领域，聚焦主责主业，依靠产业优势，积极推进生产经营各项工作，不断提升经营质量和核心竞争力。

（一）深耕主业，夯实各业务产业链条，努力提升经营质量和效益

公司持续深耕医药及大健康产业，进一步夯实产业链条。一是做实产业上游。持续推进中药材种植基地规范化、标准化建设，增强关键中药原料的生产和供应掌控能力。二是做强产业链中游。医药制造业务聚焦重点品种培育以及潜力品种挖掘工作，而大健康板块则在巩固凉茶市场基础上进一步拓展新产品、培育新增量。三是做大产业链下游。医药流通业务通过定制化服务与供应链优化提升客户粘性与效率，把握“双通道”发展机遇，通过数字化管理和精细化运作显著提升效率并降低物流费率。

此外，公司进一步优化完善采购管理体系和供应商管理体系，强化对采购的集中统筹和规范管理，增强议价能力，降低采购成本。公司加速推进数字化转型，通过顶层规划推进多项管理平台升级，下属企业在智能制造、智慧物流与数字营销等领域均取得关键进展，为业务全面赋能。

截至 2025 年前三季度，公司营业收入同比增长 4.31%，净利润同比增长 4.78%，整体经营平稳有序，各业务板块协同发展势头良好。

（二）加快资本运作，积极开展投资并购，多起项目落地实施取得突破进展

公司进一步加大资本运作和对外并购力度，发挥项目协同效应，提升竞争优势。广州广药二期基金股权投资合伙企业（有限合伙）出资 7.49 亿元收购南京医药股份有限公司（“南京医药”）11.04%股份，收购完成后将成为南京医药第二大股东。子公司广州医药股份有限公司（“广州医药”）出资约 5 亿元成功竞得浙江省医药工业有限公司 100%股权，强化公司在华东区域的产业布局。子公司广州王老吉药业股份有限公司成功收购福建采善堂，旗下老字号数量增至 13 个；子公司广州白云山汉方现代药业有限公司（“白云山汉方”）完成混改工作；广州医药股票于 2025 年 5 月成功在新三板挂牌。公司完成对下属企业广州白云山生物制品股份有限公司增资 3 亿元，助力冻干用狂犬病疫苗 PM 株产品产业化项目的推进。

（三）加快国际化合作步伐，不断拓展海外市场

中医药产品注册方面，小柴胡颗粒成功获得澳门中成药注册证书，滋肾育胎丸、安宫牛黄丸等产品的海外地区注册工作也在加快推进。大健康产品方面，公司成功首次开拓中东、南亚市场，与沙特艾杜克、上海宝钢、百达国际贸易、韩国农心集团、日本双叶产业、北日本制药等公司达成合作协议，在全球多国发布王老吉国际品牌标识“WALLOVI”并推出国际罐产品。公司及下属企业参加世界中医药大会、东盟-海合会-

中国经济论坛、南太平洋岛国中医药与传统医学发展论坛等重要活动，并承办中华老字号海外推广专题会，不断扩大行业影响力。

公司加快推进重大项目建设进度。募投项目“大南药”研发平台建设项目之资产投入项目已结项。该项目结项后，公司2016年非公开发行A股股票募投项目全部实施完成。天华园项目完成现场勘察和施工前期准备工作。广药王老吉（兰州）生产基地正式竣工投产，王老吉凉茶在西北布局取得重要进展。

二、加强科技创新，发展新质生产力

（一）持续强化创新布局，加快构筑领先创新平台

2025年1-11月末，公司新增国家级平台1个，省级平台1个，国家级资质2家，省级资质1家，其中子公司广州采芝林药业有限公司牵头的“广东创新中药制剂转化中试平台”成功入选工信部首批中试平台；子公司广州白云山潘高寿药业股份有限公司、广州医药研究总院有限公司成功入选工信部第七批国家专精特新小巨人企业。公司瞄准中药新药机遇，积极布局医疗机构制剂新药转化，推进广州市医疗机构制剂中心项目建设，并完成设立广州采制药业有限公司。

（二）聚焦新药研发创新，全面增强创新攻坚动能

公司继续加大研发投入力度，拓宽研发管线布局，攻关关键技术，阶段性成果不断涌现。2025年1-11月末，公司及下属企业新增新产品开发项目27个，共获得药品注册相关批件23项，1个1.1类、2个1.2类、1个2.3类新药取得临床试验许可，获得省科技进步奖3项，国家级协会学会奖5项，创新实力与行业认可度双提升。此外，公司及下属企业另有6个1类新药项目、4个2类改良型新药项目进入临床研究阶段。

在1类创新药研发领域，公司及下属企业管线覆盖范围广泛，涵盖治疗早发性卵巢功能不全的养阴舒肝颗粒、治疗骨关节炎的骨痹颗粒、治疗癌因性疲乏的LBZ-18等中药创新药；以及广谱抗肿瘤的HG030片和BYS10片、具有广泛抗菌谱的注射用头孢噻肟钠等化学创新药。

在2类改良型新药领域，公司及下属企业多项产品创下行业先例，其中治疗急性咽炎的克感利咽口服液为“三结合”审评审批证据体系下国内首个以人用经验研究豁免非临床研究及II期临床，直接进入III期临床试验研究的2.3类改良型新药；滋肾育胎丸为国内首个获批开展治疗“卵巢储备功能下降”（DOR）临床试验的药物；儿童小柴胡颗粒是基于已有小柴胡剂型品种开发而成的全国首个专门面向小儿胃肠型感冒的新药；玉屏风袋泡茶为全国首家针对桥本甲状腺炎获得临床试验批件的新药。

（三）完善创新体制机制，强化高端人才战略支撑

为进一步激发创新活力，公司持续完善研发创新体制机制，修订了科技创新奖励、科技创新考核等管理办法，新增财政科研经费、创新药项目考核、科技创新发展战略和规划等管理办法，进一步调动公司及下属企业科技创新积极性，鼓励科技人员通过技术创新分享企业发展成果，营造良好的科研生态，推动科研创新提质升级。同时，公司及下属企业加大引才育才力度，围绕战略方向，制定精准化的人才引进计划，重点加强科技化、数字化、资本化及国际化等高端人才储备，为科研创新工作注入强劲人才动能。

三、注重投资者回报，持续稳定分红，共享发展成果

公司牢固树立回报股东意识，努力推动公司业绩和价值提升，充分利用现金分红等措施与全体股东分享公司发展成果。公司制定了《未来三年（2024-2026年）股东回报规划》，明确当公司具备现金分红条件时，现金方式分配的股利总额（包括中期已分配的现金红利）不低于当年实现的归属母公司的净利润的30%。

为践行以投资者为本的理念，切实推动公司投资价值提升，公司制定了《市值管理制度》。为响应当前市值管理和分红政策，提高投资者回报，公司自2024年起增加分红频次，积极开展中期分红工作。2025年，公司实施完成2024年度利润分配方案和2025年半年度利润分配方案。其中，2024年全年分红合计约13.01亿元，占2024年归属于股东的净利润的

比例为45.87%，较2023年增加15.85个百分点，分红率、股息率同比大幅提升；2025年半年度分红约6.5亿元，占2025年上半年合并报表中归属于本公司股东净利润比例为22.93%。

四、提升信息披露质量，加强投资者沟通，有效传递公司价值

公司严格按照《公司法》《证券法》、公司股票上市所在地证券交易所上市规则等法律法规的要求，认真履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时地披露公告。2025年1-11月末，公司共披露定期报告4份、可持续发展报告1份、A股与H股证券市场的临时公告约190份(中英文)，详细披露了公司主营业务、分红派息、对外投资、基金运作等投资者关注的信息。公司建立了有效的沟通机制，不断提升信息披露的质量和透明度。

公司始终重视与投资者的沟通工作，通过多形式、多渠道的沟通机制积极与投资者交流互动，展现公司形象，回复投资者诉求。一是常态化组织召开业绩说明会。公司召开了2024年度暨2025年第一季度、2025年半年度和2025年第三季度业绩说明会，公司董事、高管积极参与，与投资者就经营成果、财务状况等进行沟通交流。二是保持多渠道与投资者互动，以更加主动开放的姿态传递公司价值。因应重要事项及业绩披露后等关键节点，公司主动邀请了多家分析员、研究员、机构投资者前往公司及下属企业参观调研，深入了解创新研发与经营发展等情况；积极参与、开展股东走进上市公司活动，年内联合多家券商共开展了4场“走进白云山”活动，为中小股东进一步了解公司创造更多机会。同时，通过上证e互动、电话、邮件、投教基地等方式强化沟通，与投资者建立长期稳定互信的关系，增强投资者对公司的理解。三是采取“走出去”策略，通过年度业绩路演、专项路演等方式在上海、北京及香港三地开展交流活动，并通过参加境内外券商或第三方组织的投资者交流活动，持续加强与境内外投资者的交流与联系。

2025年1-11月末，公司参加分析师会议、一对一沟通会及路演等各类投资者交流活动共80场，接待投资者超350人次。

五、贯彻可持续发展理念，积极履行社会责任

公司高度重视企业社会责任，用实际行动推动行业可持续发展。为把握可持续发展新机遇，保障可持续发展理念与公司的核心理念统一，公司建立并完善ESG管理体系，积极鼓励并指导下属企业完善ESG管理与实践，提升ESG信息披露水平。

2025年，公司完成了2024年度可持续发展报告的编制及披露工作，报告内容贴合最新指引要求、符合国际趋势及利益相关方需求，展现了公司履行可持续发展行动的决心。同时，公司进一步优化完善ESG管理架构和体系，提升ESG管理水平。一方面，公司正在制定《ESG管理制度》，并同步推进董事会专业委员会增加ESG治理相关职能事宜；另一方面，持续对标最新的可持续发展报告披露规则，更新ESG指标体系，进一步完善公司ESG信息收集与披露机制。

截至本公告披露日，公司MSCI ESG评级维持A级水平，万得ESG评级提升至A级。此外，公司还获得恒生可持续发展指数评为BBB+级，商道融绿评为A-级，上海华证指数评为A级。公司“强化供应链韧性”案例被中国上市公司协会评为2025上市公司可持续发展最佳实践案例。

此外，公司持续推进巩固脱贫攻坚成果，积极贯彻落实乡村振兴战略。推动从化区太平镇、湛江南兴镇、贵州黔南州3镇8村的帮扶工作，在产业帮扶、基础设施建设、教育帮扶、医疗帮扶等方面取得实效。子公司白云山汉方建设医药健康产业综合体项目，不仅提升研发效率与创新能力，同时增强地区经济实力，助力“百千万工程”落地见效。

六、健全公司治理机制，坚持规范运作，强化风险管理

2025年，公司持续优化完善公司治理制度体系，健全治理机制。结合新《公司法》等监管新规及公司实际情况，公司完成了对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等制度相关条款的修订与完善。

监事会顺利取消，其职能逐步过渡至董事会审计委员会行使。

公司严格按照相关规定执行股东（大）会、董事会、监事会及董事会专门委员会的运作与会议召开，确保公司规范运作和科学公正决策，并为独立董事履职提供便利条件，切实保障独立董事履职。2025年1-11月末，公司共组织召开了3次股东（大）会、12次董事会会议，4次监事会会议，17次董事会各专门委员会会议和2次独立董事专门委员会会议。

公司持续强化董事、高级管理人员等“关键少数”对监管导向的理解，定期向“关键少数”传递监管动态，组织“关键少数”参加证券监督管理机构、沪港两地交易所、上市公司协会等组织的各项专题学习与培训，紧扣资金管理、信息披露、内部控制等重点领域，夯实“关键少数”的忠实、勤勉、谨慎履职基础。主动向控股股东推送相关监管动态和重点关注事项，如独立性、资金占用、规范减持及高比例质押等，督促控股股东严格履行相关承诺，切实维护公司和全体股东的利益。

未来，公司将持续提升治理水平，紧密关注证监会、两地上市交易所最新监管政策，及时修订内部管理制度以适配监管要求与公司发展阶段，明确独立董事履职定位与保障机制以支持其独立发表意见，切实保护投资者合法权益。

特此公告。

广州白云山医药集团股份有限公司董事会

2025年12月22日