

# **“提质增效重回报”行动方案**

## **2026 年半年度执行情况评估报告**

2026 年是“十五五”开局之年，也是珠海珠免集团股份有限公司（以下简称“公司”）全面聚焦免税主业的关键之年。为切实推动高质量发展，公司结合自身发展战略和实际经营情况，制定了 2026 年度“提质增效重回报”行动方案（以下简称“行动方案”），并经 2026 年 4 月 21 日第九届董事会第二次会议审议通过。公司紧扣行动方案部署，积极开展和落实各项工作，现将 2026 年上半年的主要工作成果报告如下：

### **一、聚焦主业提质升级，夯实盈利发展根基**

2026 年上半年，公司紧抓免税新政与口岸客流复苏机遇期，加速推进全国免税网络构建，增量拓展与存量提质并举，经营基本面持续向好。

#### **（一）全国网络加速织密，增量拓展成效显著**

公司紧跟免税行业政策导向，精准研判核心口岸客流特征，加速优质网点资源获取，成功中标横琴、南宁等 11 个重点口岸、机场进出境免税店项目，进一步织密了覆盖华南、辐射全国的口岸免税网络；同时，珠港、珠澳口岸店扩容方案顺利获批，核心口岸门店的商业面积与功能配置将得到实质性优化，粤港澳大湾区渠道壁垒持续加固，公司在区域内的先发优势与规模效应进一步巩固。

#### **（二）存量提质与数智赋能，运营效能持续释放**

面对外部市场经营挑战，公司坚持底线思维，动态优化品类 SKU

结构，持续推进爆品体系建设，精准匹配口岸客流消费需求。重点推进拱北口岸店空间优化与业态升级，落地拱北进境免税店雪茄屋升级项目，积极探索“免税+”新消费场景。全链路数智化系统赋能供应链，实现智能补货与周转效率双提升；商管板块跨区域输出持续兑现，三亚湾壹号“五一”假期累计接待消费者超 25 万人次、单日客流最高突破 6 万人次，珠海本土项目同步焕新定位，综合服务能力显著增强。

### （三）优化财务结构，增强财务稳健性

公司坚持“控总量、降成本、优结构”的总体思路，系统施策、标本兼治。在融资端，深度对接多层次资本市场，深化与各类金融机构的战略合作，定制适配免税主业的低息融资方案，并积极运用公司债、中期票据等标准化工具，通过“低息置换高息、长期置换短期”的策略，持续推动综合融资成本下行。在资源配置上，强化全面预算与资金计划的刚性约束，将资源精准倾斜至门店升级、供应链优化及数智化建设等核心赛道，切实提升资金使用效率与投入产出比。同时，着力推动公司主体信用评级迈上新台阶，创新消费金融与供应链金融等产融结合模式，科学搭配长中短期融资期限结构，在确保资产负债率稳步回归合理区间的同时，进一步增强财务稳健性和抗风险能力，为高质量发展筑牢财务底盘。

## 二、坚守回报初心，健全股东共享发展机制

公司始终践行“以投资者为本”的发展理念，在充分考量公司经营业绩、资本运营计划及财务稳健性的基础上，致力于建立持续、稳

定的利润分配机制。

鉴于公司 2025 年度净利润为负值，综合考虑公司当前经营业绩状况，并结合公司未来可持续发展的资金需求，为保障公司正常生产经营和长远发展，经 2025 年度股东会审议通过，公司 2025 年度不进行现金分红、不送红股、不以资本公积金转增股本。未来，公司将在兼顾经营业绩和可持续发展的前提下，综合所处行业特点、发展阶段、盈利水平、资金需求、投资者回报等因素，建立合理、科学、有效的回馈机制，制定合理可持续的利润分配政策，努力提升投资者回报水平，增强投资者获得感。

### **三、深化投关管理，提升企业价值市场认同**

公司始终将投资者关系管理作为价值传递的重要纽带，在严守合规披露底线的前提下，持续完善常态化沟通机制，创新信息传播形式，着力构建全方位、立体化的投关管理体系，多维度传递投资价值，切实提升市场认同度与投资者信任感。

一是创新沟通形式，降低信息门槛。针对定期报告财务数据、经营成果及各类重大事项公告，在法定文字公告的基础上，公司通过业绩说明会解读、可视化图文简报等多元化形式，通俗化、直观化拆解核心信息，有效降低投资者信息理解成本，帮助市场清晰、全面地掌握公司经营现状、战略布局与未来发展规划，进一步提升市场认可度与投资者信任感。

二是畅通日常渠道，保障互动质效。设立专人专岗负责投资者热线、邮箱及“上证 e 互动”平台，上半年累计高效响应各类咨询 200

余次。围绕免税主业拓展、口岸中标、业绩表现等市场关切，在合规前提下做到“有问必答、应复尽答”，确保信息传递的及时性与对称性。

三是聚焦深度交流，强化价值共识。在《2025 年年度报告》《2026 年第一季度报告》披露后，迅速组织网上业绩说明会及机构专场交流会，覆盖 50 余家券商及头部公募机构，通过深度拆解财务数据、剖析业务亮点，帮助投资者全面理解公司经营成果、财务稳健性及战略推进节奏，切实增强市场对公司长期价值的认知与信心。

#### **四、强化合规治理，筑牢高质量发展制度保障**

公司始终将合规经营视为高质量发展的基石，严格遵循《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》要求，持续完善法人治理结构，确保股东会、董事会、管理层权责清晰、各司其职、规范运行。

##### **（一）提升信息披露质量，增强透明度与可读性**

公司始终将信息披露作为连接资本市场的重要桥梁，严格遵守《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规，切实履行信息披露义务，持续提升信息披露的质量和透明度。

一是严守合规底线，健全全流程管控体系。报告期内，公司严格执行内幕信息知情人登记管理制度，确保信息保密与披露的规范性。2026 年上半年，公司持续健全信息披露机制，严格落实证券监管新规，坚持对信息披露实行“事前预防、事中把控、事后跟踪”的全流程管理。同时，积极探索借助数字化方式优化重大事项内部管理流程，

组织信息披露合规专题培训，结合违规案例直击重点、详细深入分析各子公司在关联交易及重大信息内部报送等方面容易出错的关键点，进一步增强规范运作意识。

二是聚焦投资者需求，优化披露内容与形式。在严守合规底线的前提下，着力提升披露内容的深度与广度，精简冗余表述，以简明清晰、通俗易懂的方式展现公司生产经营情况。报告期内，公司累计披露临时公告及文件共 82 份，有效保障了投资者的知情权与决策权，切实提升信息披露的可读性与实用性。

## （二）践行 ESG 理念，驱动高质量发展

2026 年上半年，公司深入推进 ESG 工作，紧密对标监管指引及优秀管理实践范例，围绕“体系优化、披露提质、价值量化”三大主线，持续精进 ESG 管理水平。公司将 ESG 理念深度融入战略规划、经营管理和企业文化建设，聚焦免税行业绿色运营与社会责任履行，推进门店节能改造、仓储物流低碳化升级及供应链绿色化建设；同时积极开展公益助农等活动，助力珠海区域消费中心城市建设。

报告期内，公司披露了《2025 年度社会责任报告暨环境、社会及公司治理（ESG）报告》，系统展示了环境、社会与治理领域的实践成果。依托常态化、体系化的可持续经营管理，公司当期 Wind ESG 综合评级达 A 级，可持续发展综合管理水平获得专业机构充分认可。

## （三）优化治理架构，夯实发展根基

公司顺利完成董事会换届选举。2026 年 3 月 6 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会及第九届董事会第一次会议，选举产生公司第九

届董事会，并完成新一届高级管理人员聘任工作。新一届董事会及高级管理人员在大消费产业发展、资本运作及企业管理等领域经验丰富，专业背景多元、履职能力突出，为公司进一步提升治理水平、优化科学决策机制、推动发展战略落地提供有力支撑。

## **五、强化“关键少数”履职，激发企业发展内生动力**

2026 年上半年，公司紧扣监管新要求与免税行业发展趋势，以“决策赋能、激励约束、监督问责”为主线，通过强化专业培训、优化薪酬考核、压实主体责任等系列举措，全面提升“关键少数”的履职效能与合规意识，切实将制度优势转化为治理效能，为激发企业内生动力、实现高质量发展筑牢根基。

### **（一）深化治理赋能，提升科学决策质效**

2026 年上半年，公司持续关注资本市场新规、免税行业监管政策及行业发展趋势，积极组织“关键少数”及相关业务人员参与证监局与交易所等监管机构以及上市公司协会举办的各类培训，及时掌握最新监管动态，持续提升履职能力；公司按月编制《治理月报》，系统梳理公司二级市场表现、宏观及行业动态、资本市场要闻、公司治理进展及重要经营信息等内容，定期呈报公司董事及高级管理人员，为其科学决策与高效履职提供及时、全面的信息支撑。

### **（二）优化激励约束，激活内生发展动力**

2026 年上半年，公司完成《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的修订，进一步规范董事及高级管理人员的薪酬与绩效管理。新制度以“职责权利相匹配”为原则，建立科学、客观、公正的绩效评价机

制，构建与现代企业制度相适应的激励约束体系，有效调动管理层积极性，为公司经营目标与发展战略的实现提供制度保障。

### （三）压实主体责任，筑牢合规风控底线

公司建立健全“关键少数”履职评价机制，将评价结果作为薪酬考核及连任提名的重要依据。强化控股股东行为约束，杜绝资金占用、违规担保等损害公司及投资者利益的行为，维护公司独立规范运作。报告期内，公司召开独立董事专门会议1次、审计委员会会议2次，对关联交易、内控及定期报告等重点领域强化监督，严格决策程序与信息披露，切实防范违法违规行为。

后续公司将持续推进“提质增效重回报”行动方案的各项举措落地实施，深耕免税主业，全面提升经营质效与核心竞争力。依托稳健的业绩增长与规范透明的治理体系，构建与投资者的长期信任关系，以真诚沟通传递价值、以优异回报回应期待，切实履行上市公司应尽的责任与义务，维护公司在资本市场的良好形象。

珠海珠免集团股份有限公司

2026年8月29日