证券代码：603939　　证券简称：益丰药房　　公告编号：2026-092

债券代码：113682　　债券简称：益丰转债

益丰大药房连锁股份有限公司

2026 年度“提质增效重回报”2.0 行动方案公告

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个别及连带责任。

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实国务院关于提高上市公司质量、推动资本市场高质量发展的相关部署，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”2.0 专项行动的倡议》，巩固深化益丰大药房连锁股份有限公司（以下简称“公司”）2026 年度“提质增效重回报”1.0 专项行动实施成效，聚焦经营发展、公司治理、投资者回报、社会责任等核心领域，持续提升企业价值，增强投资者获得感，现制定《2026 年度“提质增效重回报”2.0 行动方案》。具体内容如下：

一、公司经营情况概述

公司是国内领先的药品零售连锁企业之一，主要从事中西成药、中药饮片、医疗器械、保健食品、保健用品、个人护理用品以及与健康相关联商品的全渠道零售业务。公司自建内部采购平台，除内部商品配送外，兼顾加盟配送及药品分销业务。公司自建恒修堂药业有限公司，从事中药饮片的研发和生产。与此同时，公司积极开展慢病管理、中西诊所以及互联网医疗等大健康新业态。

公司坚持“区域聚焦、稳健扩张”的发展战略和“重点渗透、深度营销”的经营方针。截至 2026 年 9 月 30 日，公司在中南华东华北十省市，建设连锁药店 15,452 家，其中，直营店 10,761 家，加盟店 4,691 家。历经多年发展，公司在门店网络布局、商品供应链、会员服务以及数字化运营管理等多方面取得较强的竞争优势。

2026 年 1 月，商务部、卫健委等 9 部门联合发布《关于促进药品零售行业高质量发展的意见》，积极推动处方外流、医保政策落地，赋能药店向健康服务转型，支持连锁整合，带动行业提质扩容，形成促进行业高质量发展的实质性长期利好。

表 1 近三年核心经营指标

经营指标	2023 年	2024 年	2025 年
门店总数（家）	13,311	14,684	14,831
日均坪效（元/平米）	61.06	51.07	55.30
归母净利润（亿）	14.12	15.29	16.78
营业收入（亿）	225.88	240.62	244.33
净资产（亿）	98.04	107.26	116.34
总资产（亿）	241.37	279.75	274.52
毛利率	38.21%	40.12%	39.36%

主要指标变化趋势、量化拆解及变动原因：

受宏观经济环境、行业政策、互联网经济发展及行业竞争等多重因素的影响，过去几年，行业发展从“规模扩张”逐步转向“高质量发展”，在此期间，公司通过门店网络优化、人货场改造、多元化商品品类延展、智能化供应链体系建设、数字化技术迭代以及降本增效等各项举措的积极推进，实现营业收入、净利润等主要经营指标的稳步增长。

1、营业收入

2024-2025 年公司营业收入分别增长 6.53%和 1.54%，增速较以往年度虽然放缓，但仍保持正向增长。公司所处药品零售行业，营收规模增长的主要来源，一方面是门店数量的增长，2024 和 2025 年公司分别关闭直营店 1,078 家和 547 家，期末净增门店数量分别为 1,434 家和 147 家，且绝大部分来自于加盟店的增长，加盟店对营收增长的贡献有限；另一方面，来源于存量门店的内生增长，受行业政策和消费降级等多方面因素影响，公司门店营业收入同比虽保持正向增长，但增长速度较以往年度有一定下滑，直至 2026 年二季度，门店营业收入同比增长明显恢复。

2、毛利率、费用率及归母净利润

2024-2025 年公司归母净利润分别增长 8.26%和 9.81%，利润增速连续跑赢营业收入增速。一方面，公司持续推进商品品类结构优化、自有品牌推广和供应链效率提升，并通过持续的员工专业服务能力提升，确保稳定且行业领先的毛利率水平，2024 年公司综合毛利率较 2023 年提升 1.91 个百分点；另一方面，全面推行精细化管理，深化全链条降本增效工作，通过门店降租、员工精准定编等一

系列举措，2025 年公司三费（销售费用、管理费用、财务费用）费用率较 2024 年下降 1.5 个百分点。

二、管理层对公司提质增效重回报现状的讨论与分析

（一）经营类指标分析

1、指标选取说明

基于药品零售行业当前所处宏观经济环境、行业政策、行业运行状况等核心因素，结合公司过去三年实际经营状况，公司选取门店拓展、经营坪效、归母净利润 3 项核心指标，逐项梳理现状、明确年度目标、配套落地举措。

表 2 经营类指标

序号	指标类别	2025 年现状	2026 年目标
1	门店总数（家）	14,831	增长 10%以上
2	日均坪效（元/平米）	55.30	增长 3%以上
3	归母净利润（亿）	16.78	增长 10%以上

2、现状讨论分析

2025 年，公司着力于高质量发展，营业收入、归母净利润、门店拓展等核心指标虽整体呈现增长态势，但相较于前几年，增长速度均有一定幅度的下滑，着眼于未来，公司经营发展也面临一定的挑战。一是门店网络扩展，门店网络属于公司规模底座指标，是渠道覆盖、触达客流、承接处方外流的基础，决定品牌区域渗透率，可以摊薄总部供应链、后台系统、营销等固定成本；二是经营坪效，经营坪效是门店运营效率的核心指标，衡量单位面积创收能力，反映选品、陈列、慢病服务、处方转化、店员专业能力。在门店存量竞争阶段，坪效体现公司精细化管理水平，是“高质量发展”的关键指标；三是归母净利润，归母净利润是盈利结果指标，是规模、效率、费用管控等共同作用的最终落脚点。门店扩张、坪效提升最终都要转化为稳定的净利润，决定企业现金流、再扩张能力和股东回报。

3、提升举措

针对当前经营发展面临的挑战，围绕 2026 年经营目标，公司将重点围绕门店网络拓展、经营质量提升、盈利能力增长等维度统筹发力，全方位提升整体经营质量和效率。

一是门店网络拓展和优化。在“区域聚焦，稳健扩张”的总体战略规划下，通过“自建+并购+加盟”并举的拓展模式，实施一城一策的拓展策略，实现门店网络

的合理高效布局，实现区域市场占有率和集中度的稳步提升，进一步巩固公司在华中、华东和华北的门店网络优势，2026 年度公司门店总数增长目标不低于 10%。

二是着力于“高质量发展”，提升门店经营坪效。一方面，加快泛健康商品品类延展和创新药新品引进，强化延展商品的动销激励；另一方面，优化门店空间管理，突出高周转、高收益商品摆放，压缩低效区域面积，合理布局慢病专区、便民服务区，提升单位面积产出；再一方面，AI 赋能员工专业服务，通过会员管理，持续引流和客流变现，提升门店单位面积产出和人员运营效率。

三是深化成本精细管控，推动净利润稳定增长。一方面，持续推进商品品类结构优化、自有品牌推广和供应链效率提升，保持行业领先的毛利率水平；另一方面，持续推进降本增效工作，在门店租金持续优化的基础上，积极改善门店定编、排班优化、总部精简等管理项目，着力于组织效能提升和用工精细化，通过人效提升和租金结构改善实现高效的费用管控。

（二）回报类指标分析

1. 指标选取说明

结合公司股东价值管理导向，围绕股东分红、投资者关系管理、可持续发展三大维度，选取分红比例、分红频次、投资者交流次数以及 ESG 信息披露四项指标，全面衡量公司投资者回报水平、投资者关系服务质效与社会责任履行成效。

表 3 回报类指标

序号	指标类别	2025 年现状	2026 年目标
1	现金分红频次及分配比例	分红 2 次 分配比例 50.56%	分红不少于 2 次 分配比例≥50%
2	投资者交流	全年交流 288 场	增加实地（包括门店及分子公司）调研参观活动，全年交流次数不少于 300 场
3	ESG 治理	已连续三年发布中英文 ESG 报告	建成 “健康驿站”8000 家，废弃药品回收率 100%，办公室垃圾同比下降 30%以上，物流塑料周转箱循环利用率 100%

2.现状讨论分析

公司积极响应中国证监会号召，将现金分红作为回报投资者的主要方式，上市至今已累计派发现金红利 36.91 亿元。2024 年度，公司首次开展了中期分红，且在近两年，公司每年的现金分红比率均达到当年可分配利润的 50%。公司重视投资者交流，2025 年，公司在北上广深以及新加坡、香港和公司总部办公地共

举办或参加投资人会议 288 场。公司自 2023 年以来，持续发布中英文版 ESG 报告，并在 2025 年度，获 MSCI 授予 AAA 级评级。

3.提升举措

一是构建长期稳健的分红回报机制。秉持现金分红回馈投资者的原则，落实“年度+中期”相结合的常态化分红模式，保持分红政策、分红比例连续稳定，持续稳固投资者分红预期。

二是优化投资者沟通体系。丰富信息披露解读形式，针对定期报告、重大事项配套图文、短视频等轻量化传播素材，提升信息可读性与传播效率；严格落实上证 E 互动、投资者热线、专属邮箱 100%答复机制；针对机构投资者、中小投资者开展分层对接服务，组织投资者座谈、公司实地（包括门店及分子公司）调研参观等活动，全年投资者调研活动不少于 300 场，持续优化投资者沟通体验，有效传递公司投资价值。

三是深化 ESG 治理建设。依托董事会 ESG 统筹架构，打通各业务板块数据归集渠道，细化可量化指标，提升 ESG 报告数据披露颗粒度；完善 ESG 常态化统计机制，提升 ESG 信息可信度，持续巩固领先的评级水平；通过 ESG 治理，2026 年公司将建成“健康驿站”8000 家，废弃药品回收率达 100%，办公室垃圾同比下降 30%以上，物流塑料周转箱循环利用率 100%。

（三）规范类指标分析

1. 指标选取说明

公司根据《上市公司治理准则》《上市公司独立董事管理办法》等监管规定规范运作，未触及合规负面情形，信息披露工作连续 10 年获得上海证券交易所 A 级评价。2026 年，公司将从独董勤勉履职、信披多级审核机制、两会运作规范性等维度设置量化指标，客观反映公司法人治理、内控合规综合管理水平。

表 4 规范类指标

序号	指标类别	现状	2026 年目标
1	独立董事现场工作天数	≥15 天	组织分子公司及门店调研，且现场工作天数≥15 天
2	信息披露质效	建立基础信息披露复核流程，满足法定披露要求	编制信息披露审核流程文件并予以发布；全年参加监管部门信披专项培训不少于 2 次；内部培训不低于 2 次；重点优化定期报告分析

			框架，提升定期报告可读性。
3	两会运作规范性	严格按照法律法规与公司章程召开	全年两会召集、审议、表决信息发布等流程零失误；加强审计委员会职能，审计委员会成员全年培训不少于 2 次。

2.现状讨论分析

公司严格落实上市公司治理与合规监管要求，治理规范有序。独立董事履职保障机制完善，信息披露管控机制健全，公司信息披露建立了分级审批流程，积极开展自愿性信息披露，但多层级交叉复核仍有待细化，定期报告可读性仍有提升空间；公司董事会、股东会严格按照法律法规与公司章程按期召开，会议召集、表决、记录、档案留存符合监管要求，但仍可进一步优化会议筹备效率、提升议案论证充分性，保障决策科学高效。

3.提升举措

一是持续夯实独董履职保障。聚焦重大投资、关联交易、对外担保、财务管控等重点风险领域，建立“事前研判、事中审核、事后跟踪”全流程履职机制，充分发挥独立董事专业参谋与监督制衡职能；严格落实中国证监会上市公司治理专项行动要求，优化独立董事选聘提名流程，持续强化独立董事履职独立性，切实保障中小股东合法权益。

二是严守信息披露管控标准，巩固信息披露评级结果。严格落实信息披露分级复核审批机制，合规、严谨编制定期报告以及各类临时公告，结合公司业务板块布局，优化定期报告分析框架，丰富经营解读维度，提升定期报告可读性。与此同时，强化信披工作人员专业知识培训工作，证券投资部全体人员全年信披专项培训不少于 2 次。

三是持续提升三会运行规范化、精细化水平，保障决策科学高效。优化重大议案前置沟通流程，针对利润分配、重大资本开支、ESG 发展规划等核心事项，在议案提交审议前充分听取独立董事的专业意见与合规建议，对议案的可行性、潜在风险进行前置论证，全面提升议案审议质量。强化审计委员会职能，2026 年度审计委员会委员专业培训不少于 2 次。

三、提质增效重回报行动方案目标汇总

表 5 提质增效指标及主要举措汇总

类别	指标	2025 年现状	2026 年目标	主要举措
经营类	门店总数（家）	14,831	增长 10%以上	通过“自建+并购+加盟”并举的拓展模式，实施一城一策的拓展策略。
	日均坪效（元/平米）	55.30	增长 3%以上	加快泛健康商品品类延展、创新药新品引进和动销激励；AI 赋能员工专业服务，持续引流和客流变现。
	归母净利润（亿）	16.78	增长 10%以上	推进商品品类结构优化、自有品牌推广和供应链效率提升，保持毛利率稳定；精细化管理，深化全链条降本增效。
回报类	现金分红频次及分配比例	分红 2 次 分配比例 50.56%	分红不少于 2 次 分配比例≥50%	构建长期稳健的分红回报机制。
	投资者交流	全年交流 288 场	增加实地（包括门店及分子公司）调研参观活动，全年交流次数不少于 300 场	丰富信息披露解读形式，优化投资者沟通体系。
	ESG 治理	已连续三年发布中英文 ESG 报告	持续提升披露质量，细化量化数据	建成 “健康驿站”8000 家，废弃药品回收率 100%，办公室垃圾同比下降 30%以上，物流塑料周转箱循环利用率 100%
规范类	独立董事现场工作天数	≥15 天	组织分子公司及门店调研，且现场工作天数≥15 天	夯实独董履职保障，建立“事前研判、事中审核、事后跟踪”全流程履职机制。
	信息披露质效	建立基础信息披露复核流程，满足法定披露要求	编制信息披露审核流程文件并予以发布；全年参加监管部门信披专项培训不少于 2 次；内部培训不低于 2 次；重点优化定期报告分析框架，提升定期报告可读性。	严守信息披露管控标准，优化定期报告分析框架。
	两会运作规范性	严格按照法律法规与公司章程召开	全年两会召集、审议、表决信息发布等流程零失误；加强审计委员会职能，审计委员会成员全年培训不少于 2 次。	优化重大议案前置沟通流程，对议案的可行性、潜在风险进行前置论证。

四、投资者交流渠道

公司将持续保持与广大投资者常态化沟通，诚挚欢迎各位投资者针对公司提质增效重回报各项工作提出宝贵意见建议；公司每半年度将对本方案落地推进情况开展专项评估，动态优化完善相关工作举措。

投资者热线：0731-89953989

投资者专用邮箱：ir@yfdyf.com

线上交流平台：上证 E 互动

联系地址：长沙市岳麓区金洲大道 68 号益丰医药产业园

本方案已经公司第五届董事会第三十七次会议审议通过，表决结果：

9 票同意，0 票反对，0 票弃权。

特别提示：

本方案所涉及的工作举措、发展计划等系非既成事实的前瞻性陈述，未来可能会受到宏观政策调整、行业竞争等因素的影响，存在一定的不确定性，不构成公司对投资者的承诺，敬请投资者注意相关风险。

特此公告。

益丰大药房连锁股份有限公司

董事会

2026 年 11 月 10 日