上海第一医药股份有限公司

公司代码:600833 公司简称:第一医药

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	周昱	因公	李劲彪

4、上会会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具的标准无保留意见的审计报告,公司2025年度归属于上市公司股东的净利润57,747,287.47元,母公司实现净利润76,537,667.46元。根据《公司法》和《公司章程》规定提取10%法定盈余公积7,653,766.75元,当年实现可供分配利润为68,883,900.71元,加上年初未分配利润478,883,838.60元,再扣除2024年度现金红利分配49,078,996.34元,年末母公司累计可供分配的利润余额为498,688,742.97元。

公司董事会提议:公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,向公司全体股东每10股派发现金红利0.78元(含税),截至2025年12月31日,公司总股本223,086,347股,以此计算合计拟派发现金红利17,400,735.07元,占当年实现归属于上市公司股东的净利润的30.13%,剩余未分配利润转转下一年度。

本年度公司不进行公积金转增股本。

本次利润分配方案尚需提交股东会审议。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用√不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	第一医药	600833	不适用

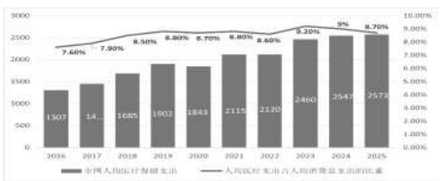
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孙峥	
联系地址	上海市徐汇区小木桥路681号20楼	
电话	(021)64337282	
传真	(021)64337191	
电子信箱	shred@online.sh.cn	

2、报告期公司主要业务简介

1.行业基本情况及发展阶段

(1)老龄化加剧,人均医疗支出及占比提升

近年来,居民健康消费理念不断升级,医疗健康相关支出成为日常消费的重要组成部分。国家统计局数据显示,人均医疗支出持续增长,近十年间人均医疗支出占人均总支出比重增长近2个百分点。伴随着人口规模增速放缓、人口年龄结构深度调整,中国人口老龄化趋势愈发显著。中国国家统计局数据显示,中国65岁及以上人口占比已从2005年的7.7%提高至2025年的15.9%;其中上海市老龄化程度更为突出,2024年上海65岁以上人口占比达20.25%。人口老龄化程度加深叠加居民健康意识提升,共同推动人均医疗支出规模及占比稳步提升,为零售药店行业持续发展构筑了重要的外部驱动基础。



数据来源:国家统计局

(2)实体药房市场规模持续下滑

中康CMH数据显示,2020年到2025年,全国零售药店市场销售额同比增长率分别为3.6%、2.1%、10.4%、-0.7%、-2.2%、-2.1%。其中,2022年12月呼吸道疾病相关产品的爆发式增长拉高了当年整体规模。剔除12月的影响,2022年1—11月实体药店市场规模同比增长5.4%。2024年起,全国药店零售市场进入深度调整期,2024年药店零售规模增速降至低点,同比下降2.2%;2025年全国药店零售市场规模约5172.5亿元,同比下降2.1%,其中药品同比下滑0.3%,非药下滑11.4%,全国零售市场规模持续缩减。

数据来源:中康CMH(根据取样数据不完全统计)

(3)门店总数持续回落,从"规模扩张"到"质量优化"

中康药店通数据显示,2024年度,零售药店闭店约4万家。截至2025年三季度,药店门店数约68.6万家,同比累计减少近2万家,全国药店数量已连续四个季度呈现负增长态势,行业收缩节奏逐步加快。零售药店行业发展逻辑发生转变,战略重心从以往的规模扩张式增长,转向以提升单店盈利能力为核心的精细化运营。行业内企业纷纷以专业服务升级、门店布局优化为方向探索发展路径。当前零售药店市场已进入存量竞争阶段,行业竞争的核心逐步聚焦于门店的综合运营能力和抗风险能力的比拼。

数据来源:中康药店通

2.行业政策为企业带来机遇和挑战

(1)国家价格专项整治行动规范市场价格秩序

2023年12月,国家医保局印发《关于促进回通用名同厂牌药品省际间价格公平诚信、透明均衡的通知》,力争在2024年3月底前,以省为单位对本地区"四同药品"挂网价格采取协同治理措施,指导医药企业主动调整针对部分地区的不公平高价、歧视性高价。

2024年5月,国家医保局发布《关于开展"上网店,查药价,比数据,抓治理"专项行动的函》,要求向各地医保招采局查找网络售药平台"即送价",并在药品价格信息监测中引入网络售药平台"即送价"为输点进行比价。药品价格治理将发挥零售药店、网络药店等不同渠道的价格发现功能,药店通过品类结构调整,能降低价格治理带来的业绩影响。

2025年9月,国家医保局发布《关于进一步加强对定点零售药店药品"阴阳价格"监测处置的通知》,严禁定点药店对医保患者和自费患者实行歧视性定价,将此类行为纳入重点监控和飞行检查。同时,强化药品挂网价格治理,明确新上市、集采、常规药品的挂网价规则,引入1.8倍、3倍价格管减线及跨渠道比价。

(2)门诊统筹、处方外配、医保追溯码采集等多项政策促进行业规范发展

2023年6月25日《关于做好定点零售药店纳入门诊统筹管理的通知》下发,2023年7月1日起,职工医保和居民医保参保人员凭定点医院的电子处方,在开通了门诊统筹服务的定点零售药店购买医保目录内药品的费用,纳入门诊统筹报销范围,执行与开具处方医疗机构相同的门诊支付政策。药店在终端药品销售的重要性及地位进一步提高,处方药外流速度或加快。

2025年3月,四部门联合发布《关于加强药品追溯码在医疗保障和工伤保险领域采集应用的通知》,自7月1日起,医保定点机构销售药品时必须"先扫码,后结算",未按要求扫码上传的药品,医保基金将不予结算。此前采购的无追溯码药品可暂存"无码库"过渡管理。2026年1月1日起,全国所有医药机构(含非医保定点)必须实现药品追溯码全量采集上传,无码药品将视联退出医保结算系统。在完善药品天数据监管流程的同时,追溯码将对药店经营产生多维影响,如工作流程调整、系统配套要求提升、顾客体验变化等。

2025年6月,国家医保局发布《关于进一步加强医疗保障定点医疗机构管理的通知》,指出当前存在医保定点资源配置不均衡、管理能力和手段相对滞后、协议管理不够规范等问题。当前多地区暂停受理新增医保定点以及新增定点其他服务业务,严控定点医药机构布局。医保准入门槛的提升将进一步推动医保门店提升药事专业服务能力以形成竞争优势。

(3)消费政策推动行业向综合性社区健康服务商创新转型

2025年4月,12部门联合印发《促进健康消费专项行动方案》,要求培育和发展健康消费领域新质生产力,提升健康商品和服务供给质量。《方案》强调:发挥行业协会作用,引导零售药店拓展健康促进、营养保健等功能;指导地方按程序将符合条件的医疗服务项目纳入本地区医保支付范围;支持"互联网+"医疗服务模式创新,依托全国统一的医保信息平台,深化医保电子处方应用,推动电子处方在定点医药机构顺畅流转,满足便捷医药服务需求;发挥零售药店执业药师优势,开展合理用药、慢性病管理等健康知识咨询和宣传,推广健康消费理念。同时,《方案》鼓励增强银发市场服务能力,包括设立银发消费专区、支持老年人家庭适老化改造、大力发展康复辅助器具产业等;并提出要发挥中医药治未病优势,开展中医养生保健、营养指导、药膳食疗等活动。

3.行业的周期性特点

医药流通行业由于涉及医院用药配送和社会消费者用药的供给,除部分药品、非药品具有一定的季节性或地域性用量变化,整个行业受宏观经济环境影响相对较小,与其他季节性经营特征明显的行业相比,行业经济周期性不明显。

4.公司所处的行业地位

公司是上海地区医药流通企业中的老字号,具有一定的品牌影响力。公司法定经营资质完备,经营范围涵盖中西药品、营养保健品、医疗器械、中药饮片等,服务领域除安全用药、合理用药、慢病用药等咨询指导外,还涉足中医诊疗、中药养生、健康自助检测等医药相结合项目。除此之外,公司坐落在上海南京东路步行街上的第一医药商店,曾荣"远东第一大药房"美誉,在业界和市场中具有广泛的知名度。

公司在2024-2025年度中国药店价值百强榜排名第45位(较上一年度提升7位),西普会2025药品零售综合竞争力百强榜排名第61位(较上一年度提升2位)。

(一)主要业务及经营模式

1.主要业务

公司主要从事药品的零售和批发业务,报告期内,公司主营业务未发生变化。

2.经营模式

药品零售和批发属于医药流通范畴。医药流通是指连接上游医药生产企业和下游经销商以及终端客户,通过流通过程中的交易差价和提供增值服务获取利润的一项经营活动。

(1)零售业务

零售业务模式主要是从上游供应商采购药品、食品、医疗器械及健康便利品等商品,随后向终端消费者进行零售。

(2)批发业务

公司的批发业务模式主要是从上游供应商采购药品等商品,随后销售给终端医疗机构、其他药店或商品流通企业、公司加盟店等。

(二)报告期内公司主要业务情况

报告期内,医药零售业务实现营业收入126,754.34万元,同比增加8.43%;医药批发业务实现营业收入80,294.62万元,同比增长15.56%。报告期内,公司主要业务开展情况请见本报告"第三节 管理层分析与讨论"之"三、经营情况讨论与分析"。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	2,021,324,312.87	1,980,057,333.84	2.08	1,863,168,849.07
归属于上市公司股东的净资产	1,161,285,666.10	1,135,611,595.12	2.26	1,001,446,115.48
营业收入	2,130,234,461.61	1,915,159,154.27	11.23	1,819,516,165.79
利润总额	76,046,088.16	216,271,263.56	-64.84	117,510,691.42
归属于上市公司股东的净利润	57,747,287.47	163,061,272.77	-64.59	89,275,234.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,144,899.99	6,874,046.12	3.94	10,875,792.45
经营活动产生的现金流量净额	88,880,503.84	49,027,345.54	81.29	58,492,291.10
加权平均净资产收益率(%)	5.03	15.06	减少10.03个百分点	9.01
基本每股收益(元/股)	0.26	0.73	-64.38	0.40
稀释每股收益(元/股)	0.26	0.73	-64.38	0.40

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	503,963,782.80	492,632,556.66	542,480,778.50	591,157,343.65
归属于上市公司股东的净利润	4,739,088.09	9,285,104.14	39,245,693.69	4,477,401.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,495,482.77	4,516,536.96	626,435.99	-2,493,555.73
经营活动产生的现金流量净额	12,696,455.52	42,839,433.56	-30,994,267.56	64,338,882.32

3季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用√不适用

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:户

截至报告期末普通股股东总数(户)	23,047
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	22,478
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	/
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	/

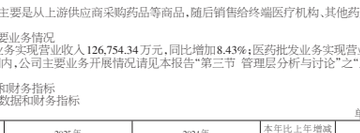
前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
百联集团有限公司	0	100,274,734	44.95	0	无	0	国有法人
吉林敖东药业集团股份有限公司	0	10,988,525	4.93	0	无	0	境内非国有法人
上海达安创汇产发有限公司	0	1,704,716	0.76	0	无	0	境内非国有法人
邵淑芳	308,500	1,380,000	0.62	0	无	0	境内自然人
上海南上海商业房地产有限公司	0	1,268,467	0.57	0	无	0	未知
中国工商银行股份有限公司-中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	673,016	1,153,171	0.52	0	无	0	未知
沈建强	1,128,500	1,128,500	0.51	0	无	0	境内自然人
中国建设银行股份有限公司-诺安多策略混合型证券投资基金	1,040,200	1,040,200	0.47	0	无	0	未知
高盛公司有限责任公司	858,515	999,974	0.45	0	无	0	境外法人
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	318,383	737,571	0.33	0	无	0	境外法人

上述股东关联关系或一致行动的说明	百联集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系或一致行动人关系。本公司未知与股东之间是否存在关联关系和《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

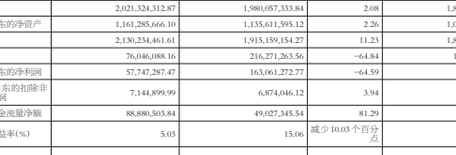
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用√不适用

5、公司债券情况

□适用√不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内,公司实现营业收入213,023.45万元,同比增加11.23%,其中主营业务收入207,048.96万元,同比增加11.09%。实现利润总额7,604.61万元,同比降低64.84%;实现归属于上市公司股东的净利润5,774.73万元,同比降低64.59%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润714.49万元,同比增长3.94%。

其中,医药批发业务实现营业收入80,294.62万元,同比增加15.56%;医药零售业务实现营业收入126,754.34万元,同比增长8.43%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用√不适用

上海第一医药股份有限公司

2026年4月9日

证券代码:600833 证券简称:第一医药 公告编号:临2026-010

上海第一医药股份有限公司关于续聘财务报告审计会计师事务所的公告

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法律责任。

重要内容提示:

公司拟聘任2026年度财务报告审计会计师事务所的名称:上会会计师事务所(特殊普通合伙)。

一、拟聘任会计师事务所的基本情况

(一)机构信息

1.基本信息

上会会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称"上会")成立于2013年,组织形式为特殊普通合伙企业,注册地址为上海市静安区威海路755号25层,首席合伙人为张晓荣。

截至2025年末,上会拥有合伙人113名、注册会计师551名,从业人员总数1800余名,签署过证券服务业务审计报告的注册会计师191名。

上会2025年业务收入经审计6.92亿元,其中审计业务收入4.84亿元,证券业务收入2.38亿元。

2025年度上会为87家上市公司提供年报审计服务,审计收费0.74亿元,同行业上市公司审计客户3家。

2.投资者保护能力

截至2025年末,上会已提取职业风险基金0亿元,购买的职业保险累计赔偿限额为1.1亿元,相关职业保险能够覆盖因审计失败导致的民事赔偿责任。

近三年上会无因在执业行为相关民事诉讼中承担民事责任的情况。

3.诚信记录

上会会计师事务所近三年因执业行为受到刑事处罚0次、行政处罚2次、监督管理措施10次、自律监管措施0次和纪律处分2次。28名从业人员近三年因执业行为受到刑事处罚0次、行政处罚3次、监督管理措施12次和自律监管措施0次和纪律处分2次。

(二)项目信息

1.基本信息

项目	姓名	注册会计师执业时间	开始从事上市公司审计时间	开始在本所执业时间	开始为本公司提供审计服务时间
项目合伙人	卫朝华	2003年	2001年	2003年	2025年
签字注册会计师	胡晓雨	2023年	2012年	2023年	2025年
质量控制复核人	巢序	1998年	1995年	1998年	2025年

(1)项目合伙人卫朝华近三年从业情况

时间	上市公司名称	职务
2023年	东浩兰生会展集团股份有限公司	项目合伙人
2022年	东浩兰生会展集团股份有限公司	签字注册会计师
2022年	思源电气股份有限公司	签字注册会计师

(2)签字注册会计师胡晓雨三年从业情况:

时间	上市公司名称	职务
2024年	上海全筑控股集团股份有限公司	签字注册会计师
2023年-2024年	东浩兰生会展集团股份有限公司	签字注册会计师

(3)质量控制复核人巢序近三年从业情况:

时间	上市公司名称	职务
2023年-2024年	华东建筑集团股份有限公司	质量控制复核人
2023年-2024年	东浩兰生会展集团股份有限公司	质量控制复核人
2023年	上海新世界股份有限公司	质量控制复核人

2.诚信记录

以上人员近三年未因执业行为受到刑事处罚、行政处罚,未受到证券监督管理机构的监督管理措施或证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分。

3.独立性

项目合伙人、签字注册会计师和质量控制复核人不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。

4.审计收费

(1)审计费用定价原则

审计费用定价主要基于专业服务所承担的责任和需投入专业技术的程度,综合考虑参与工作员工的经验和级别相应的收费率以及投入的工作时间等因素定价。

(2)审计费用同比变化情况

2025年度,财务报告审计费用为人民币70.00万元,相比于2024年度的财务报告审计费用72.00万元,降幅为2.78%。

公司董事会提请股东会授权经营层,在2025年的费用基础上结合审计服务性质、服务质量及资源投入量等与会计师事务所协商2026年度的财务报告审计费用。

二、拟续聘会计师事务所履行的程序

(一)董事会审计委员会审查意见

公司董事会审计委员会已对上会会计师事务所(特殊普通合伙)进行了审查,其在从事证券业务资格等方面均符合中国证监会的有关规定,具备为上市公司提供审计服务能力、专业胜任能力和投资者保护能力;具备证券从业资格,且具有上市公司审计工作的丰富经验。其在担任公司2025年年度财务报告审计机构期间,能及时与公司审计委员会、独立董事、公司经营层进行沟通,切实履行外部审计机构的责任与义务,能够独立、客观、公正、及时地完成与公司约定的各项审计业务。

综上所述,同意向董事会提议续聘上会会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度财务报告审计机构。

(二)董事会的审议和表决情况

公司于2026年4月7日召开公司第十一届董事会第九次会议,以9票赞成,0票反对,0票弃权的表决结果审议通过了《关于续聘财务报告审计会计师事务所的议案》,同意此议案。

(三)生效日期

本次聘任会计师事务所事项尚需提交公司2025年年度股东会审议,并自公司股东会审议通过之日起生效。

三、备查附件

(一)公司第十一届董事会第九次会议决议

(二)公司第十一届董事会2026年第四次审计委员会会议决议

(三)拟聘任会计师事务所关于其基本情况的说明

特此公告。

上海第一医药股份有限公司董事会

2026年4月9日

证券代码:600833 证券简称:第一医药 公告编号:临2026-012

上海第一医药股份有限公司2025年度"提质增效重回报"行动方案执行情况评估报告暨2026年度行动方案

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。

为深入贯彻落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求,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》,上海第一医药股份有限公司(以下简称"公司")结合自身实际经营情况、发展战略及财务状况,基于对未来持续稳定发展的信心和对公司价值的认可,制定了《2025年度"提质增效重回报"行动方案》(以下简称"行动方案"),并经公司第十一届董事会第六次(临时)会议审议通过,具体详见公司于2025年11月22日披露于上海证券交易所网站www.sse.com.cn的《2025年度"提质增效重回报"行动方案》公告。

根据《行动方案》内容,公司积极开展和落实相关工作,现将《行动方案》在报告期内的执行情况进行全面评估并编制本报告。同时,公司制定《2026年度行动方案》,并经公司第十一届董事会第九次会议审议通过,具体内容如下:

一、聚焦主营业务,提升经营质量

2025年,医药流通行业面临宏观经济、行业政策等多重外部挑战,行业内企业经营承压。公司锚定"长三角领先型医药及健康服务商"的发展目标,坚守医药流通核心主业,以精细化管理、专业化运营为抓手,统筹推进门店经营、供应链优化、服务升级等工作,积极应对市场挑战。

零售业态方面,公司持续优化门店布局及运营效率,聚焦社区门店与院边门店的服务能力提升,强化医药零售的专业属性,为消费者提供标准化、个性化的健康服务;2025年门店总数达216家,整体医保覆盖率近71%,进一步夯实区域医药零售标杆企业的市场地位;批发方面,公司积极探索转型可能,年内深海医药平台SPD业务、医疗器械直配、医疗设备招投标、中药饮片代煎业务等业务规模持续扩大,同比增长约125%。

2026年,公司将继续以精细化运营、专业化服务、数字化转型、场景化拓展为核心抓手全面提升经营质量与运营效率。公司将优化门店网络布局,推进门店分级分类管理与功能升级,深化线上线下融合的新零售运营体系,抢抓银发经济、"健康驿站"打造等行业及政策机遇,同时依托数智化工具实现会员精细化运营与供应链高效管理,强化执业药师团队的专业服务能力,丰富大健康服务场景,培育新的业绩增长点,持续夯实主业发展根基,推动经营业绩稳步增长。

二、规范运作管理,提升公司治理水平

2025年,公司严格遵守《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规及监管要求,持续优化法人治理结构,健全内部控制体系,将价值创造贯穿于公司治理和经营决策全过程,切实提升治理效能。

年内,公司合规、高效完成第十一届董事会换届及监事会撤销等工作,推动审计委员会承接监事会工作,保障"两会一层"各司其职、归位尽责,严格把控决策流程与风险;积极响应监管政策要求,针对资金占用、违规担保、关联交易等重点风险领域开展定期排查,建立常态化风险防控机制,从源头防范经营与治理风险;制定ESG管理制度,将ESG治理理念全面融入公司经营管理各环节,形成"治理有效、合规运营、可持续发展"的治理体系,为公司高质量发展提供制度保障。

2026年,公司将持续深化公司治理改革,紧跟资本市场监管政策变化,及时修订各项内部管理制度,确保制度体系与监管要求同频。充分发挥董事会各专门委员会的专业职能,强化审计委员会及独立董事的监督作用,针对资金占用、违规担保、信息披露等重点风险领域建立常态化排查与整改机制;健全全流程内部控制工作,持续加强内部审计监督职能,进一步提升审计监督的针对性和有效性,以规范、完善的公司治理体系为企业高质量发展筑牢坚实制度根基。

三、提升信息披露质量,强化投资者关系管理

2025年,公司以提升信息披露质量为核心,健全以投资者需求为导向的信息披露工作机制,严格履行信息披露义务,保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平,全年依规披露定期报告、临时公告、ESG报告等各类信息文件,全面、透明披露公司经营状况、发展战略、重大事项等核心信息,保障投资者的知情权。

年内,公司持续深化常态化投资者关系管理,搭建多维度、立体化的投资者沟通渠道,通过业绩说明会、上证e互动、投资者热线、现场调研等方式,及时回应投资者关切,与投资者开展深度、高效的交流互动;依托专业的信息披露与投资者沟通团队,实现公司与资本市场的高效衔接,切实提升投资者参与感与认可度。2025年度,公司凭借规范、高质量的ESG信息披露工作,斩获财联社2025年"致远奖"可持续发展信息披露卓越奖,董事会秘书获评2025"精英董秘"最佳ESG信披奖。

2026年,公司将进一步提升信息披露质量,健全以投资者需求为导向的信息披露工作机制,优化定期报告、临时公告编制质量,重点披露公司主业发展、战略实施、经营业绩、ESG建设等投资者关注的核心信息,加强信息披露审核流程,防范信息披露风险。同时深化投资者关系管理,常态化召开年度、半年度、季度业绩说明会,充分利用上证e互动、投资者热线、现场调研等渠道保持与投资者的常态化沟通,适时举办投资者交流会、股东接待日等活动,充分保障中小股东在信息获取、互动交流等方面的合法权益,精准回应投资者关切,增强投资者对公司的认同感与信心,搭建公司与资本市场的高效沟通桥梁。

四、重视投资者回报,实现价值共赢

公司高度重视投资者回报工作,始终坚持将企业发展成果与股东共享,严格按照中国证监会及上海证券交易所关于上市公司现金分红的相关规定,结合公司经营发展实际,制定科学、稳健的利润分配方案,建立持续、稳定的股东回报机制。2025年度,公司利润分配方案为:以权益分派股权登记日登记的总股本为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.78元(含税),拟派发现金红利1,740.07万元,占2025年度归属于上市公司股东净利润的比例为30.13%。

2026年,公司将在保证日常经营、核心业务拓展及公司持续发展资金需求的前提下,进一步优化投资者回报体系,切实提升股东回报水平。公司将严格执行股东回报规划,保持现金分红政策的连续性和稳定性,在符合现金分红条件的情况下力争提升现金分红比例,为投资者带来长期、稳定的现金回报,同时基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的认可,综合考虑经营状况、财务结构及发展规划等因素,适时研究股份回购、转增股本等多元化回报方式,推动公司股票价值合理回归,统筹兼顾公司短期经营与长期发展,实现公司发展、业绩增长与股东回报的动态平衡。

五、强化"关键少数"管理,夯实履职责任根基

2025年,公司持续夯实经营管理主体责任,聚焦董事、监事、高级管理人员等"关键少数",强化履职能力建设与合规意识培育,推动"关键少数"与公司长期利益深度绑定。年内,公司及时向"关键少数"传达最新监管精神、处罚案例、市场动态等信息,强化合规经营意识,确保严守履职"红线";督促"关键少数"主动学习资本市场相关法律法规及政策动态,提升专业素养与自律意识,切实提高董事会、管理层运作的规范性和有效性,为公司规范运作与高质量发展提供坚实的人才与管理保障。

2026年,公司将进一步强化"关键少数"履职责任落实,及时传递资本市场最新监管信息,针对性开展信息披露、公司治理、关联交易等核心领域的专题研讨,切实筑牢合规经营思想防线,督促相关人员严守履职底线。同时组织董高及控股股东相关人员参与监管机构举办的专业培训,深入学习行业发展趋势与上市公司治理先进实践,持续提升专业素养与科学决策能力;优化高管薪酬考核体系,制定《薪酬管理制度》,将经营业绩、投资者回报、ESG等核心指标纳入考核维度,适时研究推出股权激励计划,构建与公司发展、股东利益深度绑定的激励约束机制,推动各方与公司实现风险共担、利益共享。

六、风险提示

本次行动方案基于公司当前经营情况、行业环境及发展战略制定,不构成公司对投资者的实质承诺;方案中涉及的发展规划、战略目标等系前瞻性内容,可能会受行业发展、经营环境、市场政策等因素的影响,具有一定的不确定性。敬请广大投资者理性投资,注意投资风险。

上海第一医药股份有限公司董事会

2026年4月9日

证券代码:600833 证券简称:第一医药 公告编号:临2026-008

上海第一医药股份有限公司2025年度计提、转回减值的公告

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法律责任。

为真实、公允、准确地反映上海第一医药股份有限公司(以下简称"公司")的资产情况和经营成果,根据《企业会计准则》及公司《资产减值准备管理办法》等会计政策、会计估计的相关规定,本着谨慎性原则,公司对合并报表范围内截至2025年12月31日的应收账款、存货、使用权资产等进行了减值测试,判断存在可能发生减值的迹象,对可能发生减值损失的相关资产计提信用减值损失及资产减值损失。

一、本次计提、转回信用减值损失和资产减值损失的资产范围和总金额

公司对可能发生减值损失的应收账款、存货、使用权资产等进行减值测试后,计提、转回2024年度的信用减值损失及资产减值损失,具体情况如下:

单位:人民币元

项目	2025年1-12月发生额
一、信用减值损失(损失以"-"号填列)	-658,221.93
其中:应收账款坏账准备	-474,461.51
其他应收款坏账准备	-183,760.42
二、资产减值损失(损失以"-"号填列)	-1,648,594.19
其中:存货跌价准备	-345,364.65
使用权资产减值准备	-1,303,229.54
合计	-2,306,816.12

二、本次计提、转回信用减值损失和资产减值损失的具体情况

(一)信用减值损失

对于资产负债日的应收账款及其他应收款,公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过迁约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失进行计提或转回。

报告期内,应收账款坏账准备计提474,461.51元,其他应收款坏账准备计提183,760.42元,共计提信用减值损失658,221.93元。

(二)资产减值损失

1.存货跌价准备

根据企业会计准则,在资产负债表日,存货应当按照成本与可变现净值孰低计量,当存货成本高于其可变现净值的,应当计提存货跌价准备。直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。计提存货跌价准备后,如果以前减记存货价值的影响因素已经消失,导致存货的可变现净值高于其账面价值的,在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回,转回金额计入当期损益。

报告期内,对公司存货情况开展了全面核查,并判断可能存在的存货跌价减值迹象后,出于会计谨慎性原则,计提存货跌价准备合计345,364.65元。

2.使用权资产减值准备

2021年起,公司首次适用《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称"新租赁准则")。新租赁准则要求公司对于使用权资产于资产负债表日存在减值迹象的,进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。

2025年度,公司结合第三方专业意见以及内部评审,在去年受特殊市场因素影响严重且亏损排名靠前的数家门店基础上综合考虑在营门店的盈利能力、可提升动力、运营效率等多方因素后复盘并追加减值门店,同时聘请上海申威资产评估有限公司对以 2025 年 12 月 31 日为基准日的追加门店的资产组可收回金额开展估值评估。根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》和《以财务报告为目的的评估指南》的相关规定,评估所选用的价值类型为可收回金额,估值方法采用收益法,可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

根据新租赁准则规范并结合第三方估值结论,公司2025年度计提使用权资产减值准备1,303,229.54元。

三、本次计提减值准备对公司的影响

本次计提信用减值损失658,221.93元,计提资产减值损失1,648,594.19元,影响公司2025年度合并报表利润总额2,306,816.12元,按照企业所得税税率测算将减少2025年度合并报表归属于母公司所有者净利润1,293,503.48元。

公司本次计提减值准备是基于对2025年度合并报表范围内的应收账款、其他应收款、存货、使用权资产等列项的全面核查,符合《企业会计准则》及公司会计政策,能够更加客观真实地反映公司财务状况、更为公允准确地计算对公司经营成果的影响。

四、本次计提、转回减值准备的审议程序

(一)审计委员会审议结果

本次减值事项已经公司于2026年3月31日召开的董事会审计委员会2026年第四次会议,以赞成4票、反对0票、弃权0票的结果审议通过。

(二)董事会审议结果

本次减值事项已经公司于2026年4月7日召开的第十一届董事会第九次会议,以赞成9票、反对0票、弃权0票的结果审议通过。

五、备查附件

(一)公司第十一届董事会第九次会议决议

(二)公司2026年第四次审计委员会会议决议

特此公告。

上海第一医药股份有限公司董事会

2026年4月9日

证券代码:600833 证券简称:第一医药 公告编号:临2026-007

上海第一医药股份有限公司2025年年度利润分配方案公告

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法律责任。

重要内容提示:

- 每股分配比例:每股派发现金红利0.078元(含税)。
- 本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,具体日期将在权益分派实施公告中明确。
- 在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例,并将在相关公告中披露。
- 本次利润分配不会导致公司触及《上海证券交易所股票上市规则》(简称"《股票上市规则》")第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案内容

(一)利润分配方案的具体内容

根据上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具的标准无保留意见的审计报告,公司2025年度归属于上市公司股东的