



2025 年度
投資者保護工作報告

二〇二六年三月

目 录

一、 分红情况	3
二、 信息披露情况	4
三、 与投资者沟通交流情况	5
四、 便捷投资者参与公司治理情况	6
五、 其他情况	7

2025 年度，华润三九持续以“成为大众医药健康产业引领者”为愿景，瞄准“争做行业头部企业”的战略目标，面对流感等呼吸道疾病发病率同比降低、医保控费等外部环境影响，公司积极应变、迎难而上，坚持“创新+品牌”双轮驱动，锚定战略航向稳健前行。

华润三九始终高度重视投资者保护工作，坚持构建多元协同、畅通高效的投资者双向沟通机制，持续为股东创造长期价值。近年来，公司在保持主营业务稳健发展的同时，不断优化投资者保护工作机制，通过实施稳健的分红、保持高标准的信息披露以及与投资者进行密切交流等举措，加强与资本市场的有效沟通，积极传递公司价值。同时，公司注重倾听投资者建议，积极维护投资者合法权益，努力推动实现企业内在价值与市场价值共同提升，切实回馈广大投资者。

现将公司 2025 年度投资者保护工作情况报告如下：

一、 分红情况

公司在兼顾业绩增长及高质量可持续发展的同时，持续强化回报股东的意识，高度重视对投资者持续、稳定、合理的投资回报，在《公司章程》中明确现金分红原则——“公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 60%”，分红标准明确、清晰。通过增强现金分红的透明度，从制度上明确了未来的利润分配政策，使投资者形成了稳定的回报预期，引导投资者树立长期投资和理性投资的理念。

2025 年度，为深入响应《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》（国发〔2024〕10 号）文件精神和相关要求，推动一年多次分红，增强投资者获得感，提升投资者回报水平，落实公司“质量回报双提升”行动方案。公司拟定了 2025 年度权益分派预案，以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.90 元（含税）。按 2025 年末总股本计算，共计派发现金 981,888,536.22 元（含税）。同时，公司于 2025 年 10 月实施完成 2025 年半年度权益分派，共计派发现金 748,914,463.35 元（含税）。若按此计算，2025 年度公司年度累计派发现金红利总额合计为

1,730,802,999.57 元（含税），占 2025 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润的 50.59%。2025 年度权益分派方案实施后，2023—2025 年度公司三年累计现金分红金额将占最近三年平均合并归属于上市公司股东净利润的 152.72%。在业绩增长的同时，公司持续回馈广大股东，为股东带来长期的投资回报。

截至目前，公司向资本市场发行股票实际募集资金 16.66 亿元，上市以来累计已实施现金分红达约 100.69 亿元，占实际募集资金 604%。

二、信息披露情况

为保障投资者知情权及公平获取信息的权利，持续提升信息披露质量及透明度，公司根据相关法律法规及规范性文件的要求，建立了严格的投资者关系管理与信息披露制度规范。面对资本市场和监管环境的动态变化，公司始终保持敏锐洞察力，秉持审慎态度，持续对信息披露的工作制度、体系和流程进行优化，确保各环节紧密衔接、协同高效。公司全体董事、高级管理人员严格履行法定职责，遵循“真实、准确、完整、及时、公平”的原则，确保信息披露质量。

2025 年度，公司通过指定的《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）等信息披露媒体，累计发布 92 份临时公告和 2 份定期报告，顺利完成重大资产重组、权益分派、限制性股票激励计划解除限售及回购注销等关键事项的信息披露工作，严格遵守信息披露的合规性和时效性要求。

公司积极探索更高质量、更具深度和广度的主动信息披露机制。主动向投资者披露有助于其决策的公司信息，并定期披露公司在环境保护、社会责任履行等方面的阶段性成果与实践经验，全面展示公司的可持续发展战略与社会责任担当。同时，公司高度重视投资者沟通渠道建设，定期对官方网站中的“投资者关系”专栏进行专业化维护，确保公司治理、公告资讯、定期报告等关键内容的及时更新；并积极利用公司官方微信公众号等新媒体平台，发布项目活动、新品研发与市场推广等重要信息，帮助投资者更深入地理解公司的战略规划及实施路径。

凭借在信息披露方面持续和扎实的工作，2025 年度公司连续第 11 年荣获深圳证券交易所信息披露考评“A”级（优秀），未来公司将持续提升信息披露质量，保障投资者权益。

三、与投资者沟通交流情况

公司建立了与投资者沟通的规范流程，采用多渠道、多角度、多层面沟通策略，与投资者保持高效顺畅的交流。公司通过业绩说明会、业绩电话沟通会、线上线下调研、路演/反路演等多种形式，并借助公司官方网站、微信公众号等新媒体工具，不断拓展与投资者的沟通交流渠道，搭建丰富多样的投资者互动平台，从而提升与投资者的沟通效率和质量。

公司通过创新举办高质量业绩说明会，构建投资者信心、提升市场关注度、增强投资者获得感。在 2024 年年度业绩发布后，公司举办了“以终为始 奋楫笃行”2024 年度业绩说明会。公司自 2021 年开始已连续 4 年采用现场交流结合线上直播的方式召开年度业绩说明会。会前，公司多渠道宣传预热，广泛征集投资者提问，把握市场重点关注方向，高效提升会议的交流效率。会中，公司董事长、管理团队、独立董事出席，与投资者、行业分析师、媒体记者等实现了零距离互动，并就公司战略规划、研发创新、品牌打造等问题进行了充分的沟通交流；同时，公司积极创新沟通方式，充分利用数字化技术，首次创新运用数字人形象介绍了公司 2024 年经营情况以及未来展望；并通过蕴含着公司“关爱大众健康，共创美好生活”企业使命视频短片，为投资者、大众送上暖心故事。会后，公司及时披露投资者关系活动记录表，帮助投资者充分理解会议内容。公司 2024 年度业绩说明会受到投资者及市场的广泛关注，据全景数据显示，会议当天直播累计在线观看人次突破 13 万人次。截至 2025 年，公司已连续 4 年荣获中国上市公司协会“上市公司年报业绩说明会最佳实践”。在 2025 年半年度业绩发布后，公司联合控股子公司昆药集团和天士力召开 2025 年半年度业绩说明会，公司董事长、管理团队及独立董事出席会议，并通过网络文字互动的形式与投资者互动交流，对投资者普遍关注的问题进行了 100%文字回复。

为积极传递公司战略方向和业务定位，帮助投资者更好地理解公司的发展蓝图和增长潜力，公司持续加强与境内外投资者的互动和交流，并按要求及时披露投资者关系活动记录表。2025 年，公司共开展定期报告、季度报告业绩电话沟通会 4 批次；接受线上线下调研、参加路演/反路演达 90 余家次，涉及投资者数百人次；并多次参加外资及中资券商举办的沟通会议，多渠道、多形式地促进了与投资者的沟通交流。

股东会是公司与投资者互动交流的重要途径之一。在 2025 年度的历次股东会中，公司设立了投资者问答环节，管理层在现场就公司业绩、经营理念、行业政策等多方面内容与投资者进行充分交流。同时，投资者的意见和诉求也能直接、及时地传递给董事会和管理层并获得高度重视。公司高效地运用股东会平台，深化了与投资者的沟通交流。截至 2025 年，公司连续两年荣获“上市公司投资者关系管理最佳实践”。

四、便捷投资者参与公司治理情况

为便利中小投资者了解公司经营情况，公司构建“线上+线下”多渠道沟通网络，公司安排专人负责接听和解答投资者咨询电话并升级了专线，同时安排专人在深交所互动易平台回复提问，以全面、及时、有效地回复各类投资者提问、听取投资者意见建议。2025 年，公司在互动易平台回复投资者提问共 232 条，实现问题回复覆盖率 100%。

同时，公司积极运用财经证券媒体、行业垂直媒体等媒体渠道，围绕公司战略、业绩解读、研发创新等主题进行宣传，精准传递公司价值，深化资本市场品牌形象。此外，公司自 2019 年起，连续第 7 年参加深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动，公司董事长及管理层在线就公司业绩、公司治理、发展战略、经营情况和可持续发展等问题，与中小投资者进行深入的沟通与交流。

为保障广发中小投资者的合法权益，公司严格遵守《公司法》《上市公司股东会议事规则》及《公司章程》等法律法规及规范性文件的要求，严格规范股东

会召开程序和会议内容。2025 年，公司共召开 8 次股东会，审议通过全部 40 项议案。公司积极运用信息化工具，为股东提供了现场参会和网络投票两种便捷的参与方式。通过借助上市公司信息服务云平台、公司视频会议系统等信息化手段实现了网络投票股东报名审核、投票统计、投资者问答交流等环节的智能化，对各议案的中小股东投票情况单独计票并及时披露，确保股东可以平等有效地参与到公司的治理中，提高中小股东的参与度。公司董事选举采用累积投票制度。公司通过各项制度和体系，保障了中小股东能够有效行使知情权、参与权、决策权等各项权利，切实维护了广大投资者的合法权益和正当诉求。

五、 其他情况

公司已构建健全的法人治理制度体系，并持续完善公司治理机制。2025 年，公司修订或制定《公司章程》《独立董事工作制度》《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》《市值管理制度》等制度，进一步夯实了公司规范运作的制度基础，有效筑牢中小投资者合法权益保护屏障，提升公司治理水平与规范运作能力。

公司高度重视独立董事参与决策、监督制衡、专业咨询的作用。独立董事严格按照《公司法》《上市公司独立董事管理办法》等法律法规以及《公司章程》等有关规定，忠实履行职务，利用专业知识独立、客观、审慎的行使表决权，维护公司及全体股东尤其是中小股东的合法权益。

公司坚守“为股东创造价值、为职工提供机会、为社会承担责任”的企业理念，高度重视社会责任履行，持续构建可持续发展工作与管理长效机制，深耕社会责任管理，着力提升社会责任履责水平。自 2009 年以来，公司已连续发布 17 份可持续发展暨 ESG/社会责任报告，稳步推进可持续发展理念落地生根。2025 年，报告以“健康久久 责任共创美好未来”为主题，围绕“守绿致远，生态家园共绘就”“守正创新，和谐社会共守护”“守信明规，稳健运营夯根基”ESG 三大维度，系统梳理并阐述公司在可持续发展领域的实践举措与丰硕成效，集中展现华润三九立足“健康久久”初心，顺应行业发展趋势，将可持续发展理念深

度融入企业发展全过程、贯穿各业务领域，持续向价值创造更强、环境效益更高、社会影响更远的可持续发展模式迈进，不断提升环境、社会及治理综合水平，积极回应各利益相关方的关切与期待。

关注投资者利益、构建良好的投资者关系，是建立上市公司内部经营发展与外部高效资本运作机制的基础。2025 年度，公司致力于全方位提升公司治理水平及投资者关系管理水平，持续落实和完善各项投资者保护举措，通过多元化的沟通渠道，加强与投资者的双向交流，积极向资本市场传递公司的成长与发展成果。

展望未来，公司将持续秉持“以投资者为本”的核心理念，不断提升投资者关系管理效能，进一步强化投资者保护工作，切实维护和保障投资者的合法权益。在深耕主责主业的同时，坚持“四个敬畏”，坚守“四条底线”，以高度的责任感和使命感，着力实现与投资者的互信共赢，为广大投资者持续创造价值回报。

华润三九医药股份有限公司

二〇二六年三月二十日