证券代码：605266　　证券简称：健之佳　　公告编号：2025-047

健之佳医药连锁集团股份有限公司 关于召开2025年第一次临时股东会的通知

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：

● 股东会召开日期：2025年9月17日

● 本次股东会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一) 股东会类型和届次

2025年第一次临时股东会

(二) 股东会召集人：董事会

(三) 投票方式：本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四) 现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2025年9月17日 14点30分

召开地点：云南省昆明市盘龙区联盟街道旗营街10号健之佳总部14楼会议室

(五) 网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间：自2025年9月17日

至2025年9月17日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25,9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的9:15-15:00。

(六) 融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—规范运作》等有关规定执行。

(七) 涉及公开征集股东投票权

无

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型	
		A股股东	
非累积投票议案			
1	关于取消监事会、设置职工董事并修订《公司章程》及附件的议案	√	

1、各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案已经公司第六届董事会第十二次会议审议通过，详见公司同日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)相关公告。

2、特别决议议案：1

3、对中小投资者单独计票的议案：无

4、涉及关联股东回避表决的议案：无

应回避表决的关联股东名称：无

5、涉及优先股股东参与表决的议案：无

三、股东会投票注意事项

(一) 本公司股东通过上海证券交易所股东会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票，也可以登陆互联网投票平台(网址：vote.sse-info.com)进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二) 持有多个股东账户的股东，可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东会网络投票的，可以通过其任一股东账户参加。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东，通过多个股东账户重复进行表决的，其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见，分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

(三) 同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

(四) 股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一) 股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东会(具体情况详见下表)，并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	605266	健之佳	2025/9/10

(二) 公司董事、监事和高级管理人员。

(三) 公司聘请的律师。

(四) 其他人员

五、会议登记方法

为保证本次股东会的顺利召开，减少会前登记时间，出席本次股东会的股东及股东代表需提前登记确认。

1、参加股东会会议登记时间：2025年9月16日上午10:00-12:00；下午14:00-16:00。

2、登记地点：云南省昆明市盘龙区联盟街道旗营街10号健之佳总部董事会办公室

3、登记方式：拟现场出席本次会议的股东或股东代理人应持以下文件在上述时间、地点现场办理或通过传真、邮件办理登记：

(1)自然人股东：本人身份证原件；

(2)自然人股东授权代理人：代理人身份证原件、自然人股东(委托人)身份证件复印件、授权委托书原件；

(3)法人股东法定代表人：本人身份证原件、法人股东营业执照(复印件并加盖公章)、法定代表人身份证明书原件；

(4)法人股东授权代理人：代理人身份证原件、法人股东营业执照(复印件并加盖公章)、授权委托书(法定代表人签字并加盖公章)。

注：所有原件均需一份复印件，如通过传真方式办理登记，请提供必要的联系人及联系方式，并与公司电话确认后方视为登记成功。

六、其他事项

1、本次现场会议参会者食宿及交通费自理。

2、根据有关规定，公司股东会不发礼品和车费。

3、联系地址：云南省昆明市盘龙区联盟街道旗营街10号健之佳总部董事会办公室

4、邮政编码：650224

5、会议联系人：李恒

6、电话：0871-65711920

7、传真：0871-65711330

8、邮箱：ir@jzj.cn

特此公告。

健之佳医药连锁集团股份有限公司董事会

2025年8月29日

附件1：授权委托书

附件1：授权委托书

授权委托书

健之佳医药连锁集团股份有限公司：

兹委托　先生(女士)代表本单位(或本人)出席2025年9月17日召开的贵公司2025年第一次临时股东会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人持优先股数：

委托人股东账户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	关于取消监事会、设置职工董事并修订《公司章程》及附件的议案			

委托人签名(盖章)：　　受托人签名：

委托人身份证号：　　受托人身份证号：

委托日期：　年　月　日

备注：

委托人应当在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

证券代码：605266　　证券简称：健之佳　　公告编号：2025-044

健之佳医药连锁集团股份有限公司 第六届董事会第十二次会议决议公告

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。

一、董事会会议召开情况

健之佳医药连锁集团股份有限公司(以下简称“公司”)第六届董事会第十二次会议通知于2025年8月23日以电子邮件方式向全体董事发出，会议于2025年8月28日上午9:00以现场加通讯方式在云南省昆明市盘龙区联盟街道旗营街10号健之佳总部18楼召开，会议应参加表决董事7人，实际参加表决董事7人，董事长蓝波先生主持会议，公司全体监事、部分高管人员列席了会议，本次会议的召集、通知、召开以及参与表决董事人数符合《公司法》、《公司章程》等有关法律、法规的有关规定。

二、董事会会议审议情况

全体与会董事经认真审议和表决，形成以下决议：

1、审议《关于公司＜2025年半年度报告＞及摘要的议案》

议案表决情况：本议案有效表决票7票，同意7票；反对0票；弃权0票，此议案获得通过。

此议案经第六届董事会审计委员会第十三次会议审议通过，提交董事会审议。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《＜2025年半年度报告＞及摘要》。

2、审议《关于取消监事会、设置职工董事并修订《公司章程》及附件的议案》

议案表决情况：本议案有效表决票7票，同意7票；反对0票；弃权0票，此议案获得通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于取消监事会、设置职工董事并修订＜公司章程＞及附件的公告》(公告编号：2025-046)

3、审议《关于新增和修订公司部分制度的议案》

议案表决情况：本议案有效表决票7票，同意7票；反对0票；弃权0票，此议案获得通过。

公司为进一步完善公司治理结构、促进规范运作，相关法律法规、部门规章、规范性文件，以及《公司章程》和相关内控制度的规定，拟对公司部分制度进行新增、修订和完善。1、新增(董事和高级管理人员离职管理制度)；2、修订(董事会审计委员会工作细则)等12项制度文件；3、针对董事会前期审议的3项配套制度文件《防范控股股东、实际控制人及关联方资金占用管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《信息披露重大差错追究制度》，结合监管规范和公司实际情况，调整为董事会授权公司经理层根据国家法律法规、部门规章、规范性文件规定及公司内控制度要求，对其进行修订及完善。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的相关制度。

4、审议《关于召开2025年第一次临时股东会的议案》

议案表决情况：本议案有效表决票7票，同意7票；反对0票；弃权0票，此议案获得通过。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于召开2025年第一次临时股东会的通知》(公告编号：2025-047)

特此公告。

健之佳医药连锁集团股份有限公司董事会

2025年8月29日

公司代码：605266　　公司简称：健之佳

健之佳医药连锁集团股份有限公司 2025年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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http://www.sse.com.cn/网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 本半年度报告未经审计。

1.5 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

无

第二节 公司基本情况

2.1 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	健之佳	605266	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李恒	李子波
电话	0871-65711920	0871-65711920
办公地址	云南省昆明市盘龙区联盟街道旗营街10号	云南省昆明市盘龙区联盟街道旗营街10号
电子信箱	ir@jzj.cn	ir@jzj.cn

2.2 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	9,881,419,895.90	10,623,265,828.75	-6.98
归属于上市公司股东的净资产	2,597,752,936.78	2,797,247,891.58	-7.13
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	4,456,573,863.28	4,485,124,265.74	-0.64
利润总额	82,885,153.62	81,258,042.21	2.00
归属于上市公司股东的净利润	72,378,238.28	62,879,293.65	15.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	65,147,894.47	65,686,121.74	-0.82
经营活动产生的现金流量净额	550,705,820.94	291,608,586.82	88.85
加权平均净资产收益率(%)	2.63	2.17	增加0.46个百分点
基本每股收益(元／股)	0.47	0.41	14.63
稀释每股收益(元／股)	0.47	0.41	14.63

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用　□不适用

坚决转型、稳营收、控费增效。

坚决转型：人口年龄及结构、经济发展阶段驱动医疗保障体系深入改革，2025年，在医药分业、院外市场扩容、强监管等医药改革长期趋势不变的前提下，改革重塑产业服务价值，监管持续探索改进，正推动医药工业企业营销、医疗机构及医生诊疗、零售企业药师和员工销售和医保“理赔”、顾客消费四个领域习惯的缓慢改变进程。医药零售行业短期内客流减少、客单下滑的情况持续，行业逐步形成聚焦转型、打造差异化核心竞争力的共识，但植根专业服务、聚焦健康品类的转型仍是中长期进程。公司“转型、不转行”，坚决转型、服务顾客健康需求，将危机转化为降低医保依赖，向健康品类及专业化服务、全渠道营销深入转型的契机，在提升合规运营水平的基础上，推动业务加快转型调整。上半年公司处方药营收结构占比下降2.31%，非处方药营收结构占比提升1.77%，非药营收结构占比提升0.55%，反映政策对前述四个领域习惯改变及公司转型努力之影响。

稳营收：公司加强既有的差异化经营模式特点，坚决强化非医保依赖药品、非药业务及全渠道专业化服务转型弥补因政策带来的医保收入下降4%冲击，聚焦存量门店效率以争取市场份额，上半年营收较上年同期下降0.64%启稳。

控费增效：扭转门店费用结构、控费增效成果逐步体现，上半年期间费用同比下降0.83%，已从2024全年费用同比增长13.42%改进至一季度同比仅增4.74%，二季度改进至同比下降6.21%。

公司上半年实现归属于上市公司股东的净利润增长15.11%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润稳定，其中二季度扣除非经常性损益的净利润稳定在3,415.98万元，从一季度同比下降38.55%改进至二季度同比增长123.94%。

(1)政策因素

2022年以来，医药分业改革拉开帷幕，长期有利于行业发展，提高行业集中度和连锁化率。

短期内，医保个账改革、门诊统筹政策持续规范，医保基金合规监管加强、行业价格专项治理、药品追溯码全场景应用等政策持续探索、落地，对顾客行为、监管方、医药零售从业者的影响不稳定，医药健康消费受抑制。根据国家统计局数据，2023年度，人均 医疗保健支出同比增速16.0%，2024年度同比增速大幅下降至3.6%，低于GDP5.0%的增速；2025年上半年，同比增速继续下降至3.4%，低于GDP5.3%的增速。除疫情期间外人均医疗保健支出多年来首次出现异常低速增长。医疗保健消费市场的低增长，叠加政策因素，带来行业短期调整压力，医保规范治理下行业步入结构调整、转型阶段，淘汰赛拉开帷幕。

主流观点认为重大调整政策可能已出台、明确，但尚不成熟，尚未完全细化、落实、稳定，正持续改进、微调，其深远影响尚未确定。公司所处区域门诊统筹政策因涉及医院医生深层次改革尚在探索，对诊疗规范要求、首诊处方来源及处方流转尚未突破，承接的门诊统筹业务极其有限，政策的集客红利尚未呈现。

公司以个人账户为主的医保结算收入占药店主营业务收入(不含B2C)比例2022年-2024年分别为52%、47%、44%，截至2025年上半年下降至40%，下降趋势仍持续，公司坚决强化非医保依赖药品、非药业务及全渠道专业化服务转型弥补医保结算占比下降4%冲击，上半年营收较上年同期下降0.64%启稳，一方面反映政策对顾客消费等前述四个领域习惯改变的间接影响，另一方面也逐步体现公司转型成果。

公司旗帜鲜明地拥护、推进合规要求，积极承担合规主体责任，主动维护药品安全和医保基金安全，以此为基础通过强化差异化的客群、商品、专业服务竞争力，以全渠道专业化服务提升非医保收入，稳公司整体营收。

(2)市场及行业因素、经营应对

外部环境变化带来的不确定性影响因素较多，长期积累的一些深层次结构性矛盾需深化改革应对，保障改善民生、释放内需潜力、提振消费工作尚在进行。

目前，处在医药零售行业新旧周期交汇阶段，中速增长的长周期与调整、分化的短周期相交织，有医药分业、集中度提升等确定性的大趋势，也面临着强监管、客流分化、毛利下降等新常态的现实压力；生存和发展的短期压力，与专业化、数字化转型的长期趋势激烈碰撞。

面对药店行业增速下行期、政策高压期、转型阵痛期三期叠加的挑战，健之佳保持谨慎、积极的态度，以自身工作的确定性应对外部环境的不确定性。放缓门店扩张速度、降租控费，确保成熟门店有力应对政策变化及行业竞争、新店次新店稳健增长。坚决强化非医保依赖药品、非药业务及全渠道专业化服务转型。

1季度、2季度主要财务数据：

项目	第二季度(4-6月份)			第一季度(1-3月份)		
	本年同期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	本年同期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	2,162,356,985.57	2,171,142,755.84	-0.40	2,294,216,877.71	2,313,981,509.90	-0.85
期间费用	708,215,783.23	755,116,960.97	-6.21	764,843,337.97	730,253,470.06	4.74
利润总额	43,026,906.52	20,763,729.62	107.22	39,858,247.10	60,494,312.59	-34.11
归属于上市公司股东的净利润	38,852,661.91	10,619,688.97	265.85	33,525,576.37	52,259,604.68	-35.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	34,159,777.96	15,253,989.88	123.94	30,988,116.51	50,432,131.86	-38.55
经营活动产生的现金流量净额	370,408,727.66	190,414,263.76	94.53	180,297,093.28	101,194,323.06	78.17
主营业务毛利率(%)	33.83	36.19	减少2.36个百分点	34.26	32.3	增加1.96个百分点
综合毛利率(%)	36.43	37.51	减少1.08个百分点	35.00	34.36	增加0.64个百分点

二季度，公司坚决转型，聚焦存量门店效率以争取市场份额，营业收入与上年同期持平略下降0.40%；二季度扣除非经常性损益的净利润稳定在3,415.98万元，从一季度同比下降38.55%改进至二季度同比增长123.94%；强化租金、人工费以及配送费、分部管理费等前后台费用全面管控，扭转门店费用结构、控费增效成果逐步体现，期间费用已从2024全年费用同比增长13.42%改进至一季度同比仅增4.74%，二季度改进至同比下降6.21%。

直面现实和未来的机遇与挑战，公司回归零售本质，围绕国民全生命周期的健康需求打造服务体系。面对行业客流及利润正在经历的前所未有的挑战，公司坚持以消费者需求为中心，以合规为准绳，积极应对外部市场的变化，重构零售药房的社会价值，向提供更加专业化、全面的健康综合服务转型。

① 通过调整品类规划支持转型，提升存货周转效率

除中西成药外，公司深入挖掘目标顾客多元化需求助力公司开源，从“依赖医保”销售、药品价格竞争模式主动向强化专业药学服务、健康管理服务、差异化商品品类管理能力转型，从“满足顾客需求”向“激发顾客需求”转型。在医保控费趋于严格，处方药价格不断下降的大背景下找到新的收入增长点，同时提高利润率。

加强商品品类优化和规划，提升库存周转效率，为新商品的引进和整体商品线的优化腾出空间、资源和资金。

公司通过品类调整、加强促销清理等模式，为业务转型、引进和推广新商品释放货架、仓储、资金等关键资源，提升存货周转效率，存货账面价值较期初大幅降低5.99亿。

② 放缓扩张、提质增效，提升店效、人效

结合各地门诊统筹政策以及医保政策的情况，关闭、搬迁大额扭亏门店，优势区域争取拓展，优化资源配置。

细化门店管理，加强门店层级管控，提升新店次新店培育效率及收购店整合效果、改善存量成熟门店单店产出；赋能执业药师和员工提升专业服务能力，提高奖金和人效。

③ 主动合规，推进统筹政策落地、逐步实施

公司持续完善医保合规操作的制度及要求，与医保监管机关和医药工业企业共同厘清医保理赔操作规范和标准，以此加强业务及相关职能部门的专业知识培训、考核；指导一线员工规范操作，持续加强合规管控。

继续完善公司医保稽核、处方强管控系统，药品追溯码7月1日起全场景应用部署落地并持续改进。

通过与互联网医院合作争取通过医保平台获取流转处方、依靠基层医疗机构“诊所+药店”开展门诊统筹业务等方式应对。积极与医保等部门协调，争取政策落地，规范服务门诊统筹患者。

获取互联网医院执业许可证，支持统筹区内门诊统筹门店处方流转。

④ 全面控费增效，强化降租控租

公司进一步梳理，扩大降租谈判的深度和广度，持续关注高租金、低产出和高亏损门店；优化门店装修规范降本控费；压实统管部门控费责任，全面挖掘降费机会点。租金、促销费、配送费、分部管理费等前后台费用持续得到管控。扭转门店费用结构、控费增效成果逐步体现，上半年期间费用同比下降0.83%。

高质量创新发展是公司的变革方向，健之佳以更坚决、主动的策略专注强化营运力、商品力和专业力，提升管理和营运效率，控费增效、积极竞价，与医药工业企业联合加大促销和专业推广力度，力争为顾客提供极致性价比服务和产品。核心经营策略高效贯彻、执行，提升店效、人效、品效。

2.3 前10名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数(户)				15,097		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)				0		
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
深圳市畅思行实业发展有限公司	境内非国有法人	15.17	23,439,968	0	无	0
蓝波	境内自然人	13.96	21,572,958	0	无	0
王雁萍	境内自然人	10.01	15,463,319	0	质押	1,450,000
云南祥群投资有限公司	境内非国有法人	8.94	13,818,299	0	质押	13,818,299
中国工商银行股份有限公司—融通健康产业灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	4.59	7,100,000	0	无	0
田泽训	境内自然人	1.38	2,136,600	0	无	0
健之佳医药连锁集团股份有限公司—2024年员工持股计划	境内非国有法人	1.33	2,051,152	0	无	0
中国工商银行股份有限公司—广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.10	1,702,900	0	无	0
郝培林	境内自然人	0.87	1,347,692	0	无	0
苏州和聚汇益投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.83	1,275,368	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司实际控制人为蓝波、舒畅夫妇；2、蓝波、舒畅夫妇合计持有公司控股股东畅思行66.67%股权，为畅思行实际控制人，与畅思行为一致行动人。3、祥群投资为蓝波100%持股的公司，直接持有公司8.94%股份；4、昆明南之图、昆明云健宏、昆明春佳伟均受蓝波控制和管理，持有公司1.86%的股份，以及三家合伙企业中持有公司股票的高级管理人员，均与蓝波构成一致行动关系；5、蓝波先生的女儿蓝抒悦、蓝心悦女士分别直接持有公司0.68%、0.06%的股份；6、苏州和聚汇益投资合伙企业(有限合伙)与苏州和聚融益投资合伙企业(有限合伙)均为苏州和正股权投资基金管理企业(有限合伙)同一控制下企业，合计持股占公司总股本1.65%，为一致行动人，其与实际控制人无关联关系。除此之外，公司未知上述其他股东是否存在关联关系或者属于《上市公司收购管理办法》所规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

2.4 截至报告期末的优先股股东总数、前10名优先股股东情况表

□适用　√不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

□适用　√不适用

2.6 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用　√不适用

第三节 经营情况的讨论与分析

3.1 在连锁门店服务网络建设方面

1、公司门店变动情况

2025年，在市场低迷、强监管、政策探索期等综合影响下，公司调整拓展节奏、放缓扩张、优化存量门店。

高租金、高亏损门店整改扭转、保留证照资质“腾笼换鸟”迁址；加强与监管部门协调，针对限制新门店、申请医保资质、迁址门店无法获取变更原医保资质的障碍，突破全国统一大市场在公平竞争、市场准入方面遇到的卡点堵点，在规划区域争取拓展。

上半年，公司自建门店38家，因发展规划及经营策略调整关闭门店60家，期末门店总数为5,464家，净减少门店22家。

经营业态	地区	2024年末	2025年1-6月			2025年6月末			
			自建	收购	关店	期末门店数	净增门店数	门店增长率(%)	医药门店数量结构占比(%)
医药零售	云南省	2,922	27	0	12	2,937	15	0.51	56.84
	贵州省	19	0	0	0	19	0	0.00	0.37
	云贵地区	2,941	27	0	12	2,956	15	0.51	57.21
	四川省	386	4	0	15	375	-11	-2.85	7.26
	广西自治区	279	2	0	0	281	2	0.72	5.44
	重庆市	597	3	0	8	592	-5	-0.84	11.46
	川渝桂地区	1,262	9	0	23	1,248	-14	-1.11	24.15
	河北省	516	2	0	6	512	-4	-0.78	9.91
	辽宁省	454	0	0	3	451	-3	-0.66	8.73
	冀辽地区	970	2	0	9	963	-7	-0.72	18.64
	小计	5,173	38	0	44	5,167	-6	-0.12	100.00
便利零售	云南省	313	0	0	16	297	-16	-5.11	-
	合计	5,486	38	0	60	5,464	-22	-0.40	-

2、门店区域分布和经营效率

公司优化现有区域门店网络布局，加强亏损门店业绩扭转措施的执行，对扭亏无望的门店，通过搬迁、同商圈补址等方式寻找业绩提升机会点。各层级门店占比相对稳定。医药零售门店区域分布及坪效情况如下：

区域	门店数量	结构占比	门店经营面积(㎡)	本期日均坪效(元/㎡)	上年同期日均坪效(元/㎡)
省会级	1,418	27.44	163,440.22	48.29	46.77
地市级	2,037	39.42	226,235.99	35.99	36.38
县市级	1,431	27.69	155,757.72	29.23	30.89
乡镇级	281	5.44	24,123.17	28.93	29.05
合计	5,167	100.00	569,557.10	37.37	37.56

注：①日均坪效=不含税营业收入/181天/经营面积

②门店结构占比因四舍五入存在差异。

3、门店店均营业收入

门店类型	2025年上半年(万元)	2024年上半年(万元)
所有类型零售连锁	74.57	75.58
医药零售连锁门店	74.78	76.58
便利零售连锁门店	71.03	60.79

注：门店店均营业收入=门店不含税营业收入/期末门店数。

随着公司2024、2025年放缓门店扩张，报告期末，新店、次新店占比13.96%，较上年末的20.18%占比下降6.22%，新店、次新店逐步成熟、业绩提升；老店医保收入下降，通过营运标准执行改进，会员回访、专业服务提升以及调整、新增品类的拉动，营业企稳。

4、医药零售连锁门店取得医保资质的情况

报告期，公司拥有医保资质门店数量为5,003家，占药店总数96.83%，其中双通道资质门店257家，门诊统筹资质门店1,225家，部分区域受政策管控的影响，限制新门店申请医保资质、迁址门店无法变更原医保资质。

慢病资质门店576家较上年末减少204家，特病资质门店248家较上年末减少96家。

在门诊统筹政策探索阶段，对诊疗规范要求、首诊处方来源及处方流转等关键环节尚未确定之前，门诊统筹门店优势尚未体现。医保结算收入占比持续下降，公司通过提升非医保营收减缓业绩下降压力。

地区	门店数(家)	获得各类医保定点资格门店数量(家)	占药店总数的比例(%)
云南省	2,937	2,869	97.68
贵州省	19	19	100.00
四川省	375	365	97.33
广西省	281	265	94.31
重庆市	592	588	99.32
河北省	512	463	90.43
辽宁省	451	434	96.23
合计	5,167	5,003	96.83

3.2 在商品品类规划及为供应商提供专业服务，提升经营业绩方面

公司长期坚持打造差异化核心竞争力，面对短期市场及行业政策压力，围绕国民全生命周期的健康需求打造服务体系，向提供更加专业化、全面健康的综合服务转型。除中西成药外，持续挖掘非药品品类的成长空间，坚定服务消费者对健康品类的需求。

强化公司营运一体化的品类规划管理及专业服务为核心的营销体系，为医药工业企业在院外市场日渐重要的专业推广、商品营销持续提供专业服务，提升公司长期重视的供应商服务效能和差异化专业服务能力，获取推广、营销资源拉动业绩增长，其他业务收入占营业收入比重5.51%。

1、营业收入以行业划分的情况

按业务类型划分的营业、毛利率情况分析：

单位：元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	毛利率比上年同期增减(%)	营业收入占比(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)
医药零售	4,019,871,096.25	2,613,537,642.98	34.98	0.07	90.20	-0.37	-0.47
便利零售	184,331,685.90	157,534,215.53	14.54	-3.93	4.14	-2.73	1.96
医药批发	6,698,535.06	5,691,731.30	15.03	-	0.15	-	-
为医药、便利供应商提供专业服务	245,672,546.07	89,210,394.48	63.69	0.18	5.51	-5.75	-6.22
合计	4,456,573,863.28	2,865,973,984.29	35.69	-0.19	100.00	-0.64	-0.34

注：上述数据尾差为四舍五入所致。

2、剔除医药批发、以及不便于分解至品类为供应商提供的专业服务收入，对公司零售终端的品类结构变动情况分析如下表：

单位：元 币种：人民币

品类划分	本期营业收入	结构占比(%)	上年同期营业收入	结构占比(%)	结构占比增减(%)
处方、非处方合计(中西成药)	3,230,768,275.41	76.85	3,269,509,273.44	77.39	-0.55
其中：处方药	1,466,848,784.69	34.89	1,571,701,444.07	37.20	-2.31
其中：非处方药	1,763,919,490.72	41.96	1,697,807,829.37	40.19	1.77
中药材	145,822,200.66	3.47	165,104,240.02	3.91	-0.44
保健食品	215,207,247.12	5.12	214,430,380.19	5.08	0.04
个人护理品	52,709,699.40	1.25	49,173,485.58	1.16	0.09
医疗器械	331,096,823.40	7.88	315,176,979.72	7.46	0.41
生活便利品	224,553,221.35	5.34	207,015,207.50	4.90	0.44
体检服务	4,045,314.80	0.10	4,051,373.97	0.10	0.00
主营业务合计	4,204,202,782.14	100.00	4,224,460,940.42	100.00	-

注：上述数据尾差为四舍五入所致。

结合前表，对报告期公司零售终端分品类结构的营业、成本、毛利率变动情况分析如下表：

单位：元 币种：人民币

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
处方、非处方合计(中西成药)	3,230,768,275.41	2,161,661,370.97	33.09	-1.18	-1.44	0.17
其中：处方药	1,466,848,784.69	1,021,270,932.02	30.38	-6.67	-11.43	3.74
其中：非处方药	1,763,919,490.72	1,140,390,438.95	35.35	3.89	9.64	-3.39
中药材	145,822,200.66	78,108,449.56	46.44	-11.68	-10.71	-0.58
保健食品	215,207,247.12	147,659,440.56	31.39	0.36	1.98	-1.09
个人护理品	52,709,699.40	37,779,891.28	28.32	7.19	8.48	-0.85
医疗器械	331,096,823.40	175,875,318.53	46.88	5.05	7.92	-1.41
生活便利品	224,553,221.35	164,194,364.06	26.88	8.47	6.37	1.44
体检服务	4,045,314.80	2,793,023.54	30.96	-0.15	-1.56	0.99
主营业务合计	4,204,202,782.14	2,768,071,858.50	34.16	-0.48	-0.45	-0.02

注：上述数据尾差为四舍五入所致。

上半年公司处方药营收结构占比下降2.31%，非处方药营收结构占比提升1.77%，非药营收结构占比提升0.55%；

商品转型是零售连锁药店转型的关键和依托。

近期，公司通过品类调整、加强促销清理等模式，为业务转型、引进和推广新商品释放货架、仓储、资金等关键资源，加强塑造既有的差异化品类经营模式特点、优势，依托“营采一体”营销体系优势，根据商品线调整、优化门店JDA陈列，已完成3千余家；提升存货周转效率，存货账面价值较期初大幅降低5.99亿元；一方面反映政策对顾客消费等前述四个领域习惯改变的间接影响，另一方面也逐步体现公司转型成果。

结合上述业务类型、品类结构的营业、毛利率数据，进一步延伸分析：

报告期，公司通过加强既有的差异化经营模式特点，坚决强化非医保依赖药品、非药业务及全渠道专业化服务转型弥补因政策影响医保收入下降4%，导致药品及关联销售下降的缺口，主营业务收入较上年同期下降0.64%启稳、毛利率相对平稳。

(1)中西成药营收同比下降1.18%，结构占比下降0.55%，受政策影响，处方药营收同比下降6.67%，非处方药通过加强专业服务、品类规划调整、竞价和市场投入力度，营收增长3.89%。

(2)强化非药商品的规划、引进、促销，保健食品、个人护理品、医疗器械、生活便利品营收均增长，拉动非药品类整体销售额增长1.94%，部分弥补处方药销售下降的缺口，结构占比增长0.55%。

(3)强化中心门店专科药房药学服务所需处方药、非处方药、非药商品的品类引进、优化。

继续探索“健康与美丽”服务，强化与品类船长战略合作，重点挖掘潜力品牌和品种增长潜力：

个人护理品和医疗器械中综合毛利率较高的功能性护肤品品类，销售收入占比达4.12%。公司持续强化与龙头企业贝泰妮在薇诺娜等舒敏产品中的战略合作，加强可复美、芙医妍等产品营销，持续塑造“健之佳”贴牌商品组合；在开发、引进、推广欧洲LSI系列独家产品，报告期实现跨境购营收566万元的基础上，2025年8月以“有效转型、重塑增长”为主题向零售渠道发布，通过一般贸易引进国内以扩大销售，发挥该产品创新、高效、安全的专业解决方案优势，系统拓展、培育品类商品组合，塑造健之佳在顾客心中“健康与美丽”的形象。

在中西成药、保健食品方面，坚定强化与品牌战略合作，塑造贴牌“健之佳”药、械及“品健”保健食品品牌及商品组