证券代码:000538　　证券简称:云南白药　　公告编号:2026-09

云南白药集团股份有限公司 2025 年年度报告摘要

一、重要提示

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,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

是否以公积金转增股本

□是 √否

公司本次拟实施的现金分红与 2025 年已实施的特别分红合并计算,以 2025 年末公司总股本 1,784,262,603 股为基数,2025 年度累计现金红利总额占 2025 年度公司归属于上市公司股东净利润的 90.09%,累计现金红利总额合计为 4,642,651,293.01 元(含税)。公司已于 2025 年 9 月完成 2025 年特别分红利润分派,每 10 股派送现金 10.19 元(含税),现金分红金额共计 1,818,163,592.46 元(含税)。

公司 2025 年度利润分配预案为:拟以 2025 年末公司总股本 1,784,262,603 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 15.83 元(含税),送红股 0 股,不以资本公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	云南白药	股票代码	000538
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称(如有)	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	钱映辉	李孟珏	
办公地址	云南省昆明市呈贡区云南白药街 3686 号	云南省昆明市呈贡区云南白药街 3686 号	
传真	0871-66203531	0871-66203531	
电话	0871-66226106	0871-66226106	
电子信箱	000538zhm@ynby.cn	000538@ynby.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

公司以药品、健康品、中药资源、云南省医药公司四大事业群为生产经营核心底座。

药品事业群承接公司“伤科疼痛全领域管理的‘第一’品牌”的战略定位,专注于止血镇痛、消肿化瘀的云南白药系列(如云南白药气雾剂、云南白药膏、云南白药创可贴等)产品为核心,同时重点布局心脑血管、呼吸系统、消化系统、泌尿系统、妇科系统等领域的品牌中药,远期储备及孵化肿瘤领域、自身免疫领域的相关药品。

健康品事业群承接公司“高品质健康生活产品的‘第一’梯队”的战略定位,以口腔健康赛道为业务核心,依托人/货/场的品牌基建赋能营销,以用户为中心探索新消费场景,在不断巩固口腔健康市场地位的同时,开拓头皮护理、身体护理多领域解决方案,做中式健康生活新理念的标杆。

中药资源事业承接公司“云药资源高质量发展的‘链主’企业”的战略定位,围绕云南省特色药用植物资源,在确保集团中药原料优质、高效、低成本供应的同时,以“1个中药材产研销一体化数智平台+1个新型的中药材产地专业化市场+多元协同”的“1+1+N”模式搭建中药材数字化管理与运营全产业链生态体系,实现用云南“好药材”,支撑中国“好中药”。

云南省医药有限公司承接公司“医药流通和创新服务的‘领军’企业”的战略定位,持续巩固其在云南省药品流通行业的市场份额领先地位,已实现云南省 16 个州市全覆盖、三级医院到社区乡镇诊所各类医疗终端全覆盖、零售连锁到单体药店各类零售终端全覆盖,帮助政府、医疗机构搭建更好的管理及服务体系,为上下游客户提供优质的现代医药供应链服务解决方案。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

单位:元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	54,268,581,131.82	52,914,181,333.05	2.56%	53,784,293,183.93
归属于上市公司股东的净资产	40,044,058,844.44	38,831,946,424.51	3.12%	39,879,122,031.51
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	41,186,999,090.31	40,033,300,814.72	2.88%	39,111,292,156.00
归属于上市公司股东的净利润	5,153,496,838.91	4,749,415,499.55	8.51%	4,093,782,074.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,864,568,403.16	4,523,057,538.23	7.55%	3,763,605,361.07
经营活动产生的现金流量净额	4,599,693,880.44	4,297,003,142.27	7.04%	3,502,742,348.02
基本每股收益(元/股)	2.89	2.66	8.65%	2.29
稀释每股收益(元/股)	2.89	2.66	8.65%	2.29
加权平均净资产收益率	13.02%	11.99%	1.03%	10.51%

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	10,841,237,721.29	10,415,865,174.73	9,397,111,312.99	10,532,784,881.30
归属于上市公司股东的净利润	1,934,639,584.60	1,698,271,718.52	1,144,208,354.35	376,367,181.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,887,406,845.46	1,573,508,604.02	1,089,023,837.43	314,629,116.25
经营活动产生的现金流量净额	713,597,559.65	3,247,589,643.12	494,782,308.77	143,724,368.90

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 √否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	186,046	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	170,974	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前 10 名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

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、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
云南省国有股权运营管理有限公司	国有法人	26.20%	467,431,774	0	质押	115,500,000
新华都实业集团股份有限公司	境内非国有法人	21.28%	379,742,244	0	质押	92,500,000
云南合和(集团)股份有限公司	国有法人	8.19%	146,185,851	0	不适用	0
新华都集团-国信证券-25 新华都 EB01 担保及信托财产专户	境内非国有法人	3.14%	56,000,000	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	2.75%	49,148,066	0	不适用	0
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	2.09%	37,373,108	0	不适用	0
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 沪	其他	1.41%	25,169,249	0	不适用	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.93%	16,617,440	0	不适用	0
中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.82%	14,668,126	0	不适用	0
陈发树	境内自然人	0.70%	12,527,495	9,396,621	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	陈发树是新华都实业集团股份有限公司的实际控制人,其他股东之间是否存在关联关系或(上市公司收购管理办法)规定的一致行动情况不详。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	不适用					

注:新华都实业集团股份有限公司(以下简称“新华都”)于 2025 年 10 月 22 日完成发行规模 20 亿元的可交换债券。新华都于 2025 年 9 月 29 日将持有的云南白药 56,000,000 股无限售流通股划转至在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的“新华都集团-国信证券-25 新华都 EB01 担保及信托财产专户”,由本期债券受托管理人国信证券股份有限公司(以下简称“上海医药”)发生的日常关联交易合计总额为 190,000 万元,其中,公司向上海医药采购商品的预计金额为 120,000 万元,公司向上海医药销售商品的预计金额为 70,000 万元。

2、本次董事会审议的其他 2026 年预计日常关联交易额度

公司根据 2026 年度日常经营需要,对包括采购、销售商品等与日常经营相关的其他各项关联交易再次进行了合理预计,预计公司 2026 年向西藏久实致和营销有限公司(以下简称“西藏久实”)销售商品的金额为 40,000.00 万元。

3、公司 2026 年预计日常关联交易总额度

经 2025 年 12 月 31 日召开的公司第十一届董事会 2025 年第二次会议、2026 年 3 月 31 日召开的公司第十一届董事会 2026 年第二次会议审议,2026 年预计公司与上海医药、西藏久实发生的日常关联交易合计总额为 230,000.00 万元,占公司最近一期经审计净资产 4,004,405.88 万元的 5.74%,须提交公司 2025 年度股东会审议。2025 年,公司与年度预计的关联方实际发生日常关联交易总额为 145,284.21 万元,未超过 2025 年经董事会、股东会审议通过的额度。

(二)本次预计 2026 年度日常关联交易类别和金额

单位:万元

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	合同签订金额或预计金额	截至目前已发生金额	上年发生金额
向关联人采购	上海医药集团股份有限公司	商品	根据市场价格协商确定	120,000.00	8,675.20	67,322.65
	小计	-	-	120,000.00	8,675.20	67,322.65
向关联人销售	上海医药集团股份有限公司	商品	根据市场价格协商确定	70,000.00	8,831.44	49,033.48
	西藏久实致和营销有限公司	商品	根据市场价格协商确定	40,000.00	4,424.40	28,928.08
	小计	-	-	110,000.00	13,255.84	77,961.56

(三)2025 年日常关联交易实际发生情况

单位:万元

关联交易类别	关联人	关联交易内容	实际发生金额	预计金额	实际发生额占同类业务比例(%)	实际发生额与预计金额差异(%)	披露日期及索引
向关联人采购	上海医药集团股份有限公司	商品	67,322.65	120,000.00	2.32%	-43.90%	不适用
	小计	-	67,322.65	120,000.00	2.32%	-43.90%	-
向关联人销售	上海医药集团股份有限公司	商品	49,033.48	70,000.00	1.19%	-29.95%	不适用
	西藏久实致和营销有限公司	商品	28,928.08	35,000.00	0.70%	-17.35%	不适用
公司董事会对日常关联交易实际发生情况与预计存在较大差异的说明	公司在计划年度关联交易预计前,基于业务需要、合作关系和实际履约能力对关联交易进行了充分的评估和测算,预计合理审慎,实际发生金额因业务需求等客观原因与原预计金额上限存在差异,但该等差异的出现确实因不可控因素所致,公司将一如既往地严控关联交易,保证公平、公正、价格公允。						
公司独立董事对日常关联交易实际发生情况与预计存在较大差异的说明	我们对 2025 年度日常关联交易实际发生金额与预计金额差异较大的情况进行了核查,经核查,我们认为:公司对 2025 年度实际发生的日常关联交易的说明解释符合市场行情和公司的实际情况,已发生的日常关联交易均为公司正常经营业务所需的交易,符合公司的经营和发展战略要求,符合法律法规的规定。虽然实际发生金额因业务需求等客观原因与原预计金额上限存在差异,但该等差异的出现确实因不可控因素所致,已发生的日常关联交易公平、公正,交易价格公允,不存在损害公司及其股东,特别是中小股东利益的行为。						

二、关联人介绍和关联关系

(一)上海医药集团股份有限公司

1、基本情况

法定代表人:杨秋华

注册资本:370,836.1809 万人民币

主营业务:原料药和各种剂型(包括但不限于片剂、胶囊剂、气雾剂、免疫制剂、颗粒剂、软膏剂、丸剂、口服液、吸入剂、注射剂、搽剂、酊剂、栓剂)的医药产品(包括但不限于化学原料药、化学药制剂、中药材、中成药、中药饮片、生化药品、生物制品、麻醉药品、精神药品、医疗用毒性药品【与经营范围相适应】、疫苗)、保健品、医疗器械及相关产品的研发、制造和销售,医药装备制造、销售和工程安装、维修,仓储物流、海上、陆路、航空货运代理业务,实业投资、资产经营、提供国际经贸信息和咨询服务,自有房屋租赁,自营和代理各类药品及相关商品和技术的进出口业务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

注册住所:中国(上海)自由贸易试验区张江路 92 号

上海医药截至 2025 年末的主要财务数据(未经审计)为:总资产 23,314,876.68 万元,归母净资产 7,589,132.78 万元,营业收入 28,357,960.06 万元,归母净利润 572,455.75 万元。

2、与公司的关联关系

截至 2025 年末,公司作为战略投资者,持有上海医药 17.95%的股份;公司党委书记、董事长张文学先生担任上海医药第八届董事会非执行董事,公司党委副书记、副董事长、总裁董明先生担任上海医药第八届董事会执行董事。根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定,上海医药为公司关联法人。

3、履约能力分析

根据上述关联方的主要财务指标和经营情况,上述关联方依法持续经营,经营状况良好,不存在履约能力障碍。

(二)西藏久实致和营销有限公司

1、基本情况

法定代表人:曾海慧

注册资本:1000 万人民币

主营业务:一般项目:软件开发;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;专业设计服务;平面设计;广告设计、代理;数字广告设计、代理;广告制作;广告发布;数字广告制作;数字内容制作服务(不含出版发行);数字广告发布;组织文化艺术交流活动;市场营销策划;企业形象策划;企业管理咨询;市场调查(不含涉外调查);咨询策划服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);企业管理;以自有资金从事投资活动;会议及展览服务;针纺织品销售;日用杂品销售;日用品销售;箱包销售;纸制品销售;玩具销售(除销售需要许可的商品);机械设备销售;日用陶瓷制品制造;智能无人飞行器销售;皮革销售;食品互联网销售(仅销售预包装食品);销售代理;终端计量设备销售;机械零件、零部件销售;家居用品销售;玻璃仪器销售;广播影视设备销售;非食用植物油销售;保健食品(预包装)销售;工艺美术品及收藏品零售(象牙及其制品除外);国内货物运输代理;计算机软硬件及辅助设备批发;计算机软硬件及辅助设备零售;茶具销售;软件销售;母婴用品销售;食品销售(仅销售预包装食品);建筑材料销售;通信设备销售;移动通信设备销售;电子产品销售;国内贸易代理;农副产品销售;五金产品批发;水产品零售;水产品批发;家用电器销售;润滑油销售;专用化学产品销售(不含危险化学品);石油制品销售(不含危险化学品);化工产品销售(不含许可类化工产品);汽车销售;汽车装饰用品销售;汽车零配件批发;汽车零配件零售;文具用品批发;文具用品零售;宠物服务(不含动物诊疗);宠物食品及用品批发;宠物食品及用品零售;宠物销售;日用化学产品销售;货物进出口;技术进出口;婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售;食品进出口;进出口代理;第一类医疗器械销售;第二类医疗器械销售;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)(除依法须经批准的项目外,自主开展法律法规未禁止、限制的经营活动)许可项目:食品互联网销售;食品销售;酒类经营;第三类医疗器械经营(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门许可证件为准)

注册住所:拉萨经济技术开发区双创中心 A 座 505 室

西藏久实截至 2025 年三季度的主要财务数据(已经审计):总资产 52,325.40 万元,净资产 8,334.88 万元,营业收入 48,199.77 万元,净利润 1,943.52 万元。

2、与公司的关联关系

西藏久实是久爱致和(北京)科技有限公司下辖的全资子公司,久爱致和(北京)科技有限公司是新华都科技股份有限公司下辖的全资子公司。新华都实业集团股份有限公司(以下简称“新华都”)持有新华都科技股份有限公司 17.59%的股权,为其控股股东。

新华都及其一致行动人持有公司 25.20%股权(含新华都通过非公开发行可交换公司债券开立的“新华都集团-国信证券-25 新华都 EB01 担保及信托财产专户”所持有的云南白药股份 5,600 万股),是持有公司 5%以上股份的股东。根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定,西藏久实为本公司关联法人。

3、履约能力分析

根据上述关联方的主要财务指标和经营情况,上述关联方依法持续经营,经营状况良好,不存在履约能力障碍。

三、关联交易主要内容

公司根据 2026 年度日常经营需要,对包括采购、销售商品等与日常经营相关的各项关联交易进行了合理预计,交易价格是参照市场定价协商制定的,遵循公平、公允、合理的原则。上述关联交易符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定,体现了保护全体股东利益的原则,也是公司正常生产经营所需要的,具有合法性、公允性。

四、交易目的和对上市公司的影响

1、公司日常关联交易是为满足公司经营生产需要,是按一般市场经营规则进行,与其他业务往来企业同等对待,遵照公平、公正的市场原则进行。

2、公司与关联方交易公允,不存在损害股份公司及其股东特别是中、小股东利益的情形。同时此类关联交易的金额较小,对公司本期以及未来财务状况、经营成果无不利影响。

3、公司主营业务不因此类交易而对关联人形成依赖,对本公司独立性没有影响。

五、独立董事专门会议审议情况

本议案已经于 2026 年 3 月 27 日召开的第十一届董事会独立董事专门会议 2026 年第一次会议审议通过,公司全体独立董事一致同意本议案,并同意将该议案提交公司第十一届董事会 2026 年第二次会议审议,关联董事应回避表决。

公司第十一届董事会独立董事专门会议 2026 年第一次会议发表审核意见如下:

公司 2026 年度拟发生的日常关联交易是按照“自愿、公平、互惠、互利”的原则进行,关联交易价格是参照市场定价协商制定的,是一种公允、合理的定价方式,交易有利于公司的生产经营,交易具有必要性、连续性、合理性,不存在损害公司及其股东、特别是中小股东利益的情况。

同时,经核查,公司对 2025 年度实际发生的日常关联交易的说明解释符合市场行情和公司的实际情况,已发生的日常关联交易均为公司正常经营业务所需的交易,符合公司的经营和发展战略要求,符合法律法规的规定。公司 2025 年度日常关联交易实际发生情况整体未超出 2025 年度的预计总范围,但实际发生金额因业务需求等客观原因与原预计金额存在一定差异,该等差异的出现确实因不可控因素所致,已发生的日常关联交易公平、公正,交易价格公允,不存在损害公司及其股东、特别是中小股东利益的行为。

特此公告

云南白药集团股份有限公司
董 事 会
2026年 3 月 31 日

股票代码:000538　　股票简称:云南白药　　公告编号:2026-11

云南白药集团股份有限公司 关于 2026 年度预计日常关联交易的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、日常关联交易基本情况

(一)日常关联交易概述

1、董事会已审议通过的 2026 年预计日常关联交易额度

2025 年 12 月 31 日,经云南白药集团股份有限公司(以下简称“公司”)第十一届董事会 2025 年第二次会议审议通过,公司预计 2026 年度与上海医药集团股份有限公司(以下简称“上海医药”)发生的日常关联交易合计总额为 190,000 万元,其中,公司向上海医药采购商品的预计金额为 120,000 万元,公司向上海医药销售商品的预计金额为 70,000 万元。

2、本次董事会审议的其他 2026 年预计日常关联交易额度

公司根据 2026 年度日常经营需要,对包括采购、销售商品等与日常经营相关的其他各项关联交易再次进行了合理预计,预计公司 2026 年向西藏久实致和营销有限公司(以下简称“西藏久实”)销售商品的金额为 40,000.00 万元。

3、公司 2026 年预计日常关联交易总额度

经 2025 年 12 月 31 日召开的公司第十一届董事会 2025 年第二次会议、2026 年 3 月 31 日召开的公司第十一届董事会 2026 年第二次会议审议,2026 年预计公司与上海医药、西藏久实发生的日常关联交易合计总额为 230,000.00 万元,占公司最近一期经审计净资产 4,004,405.88 万元的 5.74%,须提交公司 2025 年度股东会审议。2025 年,公司与年度预计的关联方实际发生日常关联交易总额为 145,284.21 万元,未超过 2025 年经董事会、股东会审议通过的额度。

(二)本次预计 2026 年度日常关联交易类别和金额

单位:万元

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	合同签订金额或预计金额	截至目前已发生金额	上年发生金额
向关联人采购	上海医药集团股份有限公司	商品	根据市场价格协商确定	120,000.00	8,675.20	67,322.65
	小计	-	-	120,000.00	8,675.20	67,322.65
向关联人销售	上海医药集团股份有限公司	商品	根据市场价格协商确定	70,000.00	8,831.44	49,033.48
	西藏久实致和营销有限公司	商品	根据市场价格协商确定	40,000.00	4,424.40	28,928.08
	小计	-	-	110,000.00	13,255.84	77,961.56

(三)2025 年日常关联交易实际发生情况

单位:万元

关联交易类别	关联人	关联交易内容	实际发生金额	预计金额	实际发生额占同类业务比例(%)	实际发生额与预计金额差异(%)	披露日期及索引
向关联人采购	上海医药集团股份有限公司	商品	67,322.65	120,000.00	2.32%	-43.90%	不适用
	小计	-	67,322.65	120,000.00	2.32%	-43.90%	-
向关联人销售	上海医药集团股份有限公司	商品	49,033.48	70,000.00	1.19%	-29.95%	不适用
	西藏久实致和营销有限公司	商品	28,928.08	35,000.00	0.70%	-17.35%	不适用
公司董事会对日常关联交易实际发生情况与预计存在较大差异的说明	公司在计划年度关联交易预计前,基于业务需要、合作关系和实际履约能力对关联交易进行了充分的评估和测算,预计合理审慎,实际发生金额因业务需求等客观原因与原预计金额上限存在差异,但该等差异的出现确实因不可控因素所致,公司将一如既往地严控关联交易,保证公平、公正、价格公允。						
公司独立董事对日常关联交易实际发生情况与预计存在较大差异的说明	我们对 2025 年度日常关联交易实际发生金额与预计金额差异较大的情况进行了核查,经核查,我们认为:公司对 2025 年度实际发生的日常关联交易的说明解释符合市场行情和公司的实际情况,已发生的日常关联交易均为公司正常经营业务所需的交易,符合公司的经营和发展战略要求,符合法律法规的规定。虽然实际发生金额因业务需求等客观原因与原预计金额上限存在差异,但该等差异的出现确实因不可控因素所致,已发生的日常关联交易公平、公正,交易价格公允,不存在损害公司及其股东、特别是中小股东利益的行为。						

二、关联人介绍和关联关系

(一)上海医药集团股份有限公司

1、基本情况

法定代表人:杨秋华

注册资本:370,836.1809 万人民币

主营业务:原料药和各种剂型(包括但不限于片剂、胶囊剂、气雾剂、免疫制剂、颗粒剂、软膏剂、丸剂、口服液、吸入剂、注射剂、搽剂、酊剂、栓剂)的医药产品(包括但不限于化学原料药、化学药制剂、中药材、中成药、中药饮片、生化药品、生物制品、麻醉药品、精神药品、医疗用毒性药品【与经营范围相适应】、疫苗)、保健品、医疗器械及相关产品的研发、制造和销售,医药装备制造、销售和工程安装、维修,仓储物流、海上、陆路、航空货运代理业务,实业投资、资产经营、提供国际经贸信息和咨询服务,自有房屋租赁,自营和代理各类药品及相关商品和技术的进出口业务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

注册住所:中国(上海)自由贸易试验区张江路 92 号

上海医药截至 2025 年末的主要财务数据(未经审计)为:总资产 23,314,876.68 万元,归母净资产 7,589,132.78 万元,营业收入 28,357,960.06 万元,归母净利润 572,455.75 万元。

2、与公司的关联关系

截至 2025 年末,公司作为战略投资者,持有上海医药 17.95%的股份;公司党委书记、董事长张文学先生担任上海医药第八届董事会非执行董事,公司党委副书记、副董事长、总裁董明先生担任上海医药第八届董事会执行董事。根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定,上海医药为公司关联法人。

3、履约能力分析

根据上述关联方的主要财务指标和经营情况,上述关联方依法持续经营,经营状况良好,不存在履约能力障碍。

(二)西藏久实致和营销有限公司

1、基本情况

法定代表人:曾海慧

注册资本:1000 万人民币

主营业务:一般项目:软件开发;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;专业设计服务;平面设计;广告设计、代理;数字广告设计、代理;广告制作;广告发布;数字广告制作;数字内容制作服务(不含出版发行);数字广告发布;组织文化艺术交流活动;市场营销策划;企业形象策划;企业管理咨询;市场调查(不含涉外调查);咨询策划服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);企业管理;以自有资金从事投资活动;会议及展览服务;针纺织品销售;日用杂品销售;日用品销售;箱包销售;纸制品销售;玩具销售(除销售需要许可的商品);机械设备销售;日用陶瓷制品制造;智能无人飞行器销售;皮革销售;食品互联网销售(仅销售预包装食品);销售代理;终端计量设备销售;机械零件、零部件销售;家居用品销售;玻璃仪器销售;广播影视设备销售;非食用植物油销售;保健食品(预包装)销售;工艺美术品及收藏品零售(象牙及其制品除外);国内货物运输代理;计算机软硬件及辅助设备批发;计算机软硬件及辅助设备零售;茶具销售;软件销售;母婴用品销售;食品销售(仅销售预包装食品);建筑材料销售;通信设备销售;移动通信设备销售;电子产品销售;国内贸易代理;农副产品销售;五金产品批发;水产品零售;水产品批发;家用电器销售;润滑油销售;专用化学产品销售(不含危险化学品);石油制品销售(不含危险化学品);化工产品销售(不含许可类化工产品);汽车销售;汽车装饰用品销售;汽车零配件批发;汽车零配件零售;文具用品批发;文具用品零售;宠物服务(不含动物诊疗);宠物食品及用品批发;宠物食品及用品零售;宠物销售;日用化学产品销售;货物进出口;技术进出口;婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售;食品进出口;进出口代理;第一类医疗器械销售;第二类医疗器械销售;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)(除依法须经批准的项目外,自主开展法律法规未禁止、限制的经营活动)许可项目:食品互联网销售;食品销售;酒类经营;第三类医疗器械经营(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门许可证件为准)

注册住所:拉萨经济技术开发区双创中心 A 座 505 室

西藏久实截至 2025 年三季度的主要财务数据(已经审计):总资产 52,325.40 万元,净资产 8,334.88 万元,营业收入 48,199.77 万元,净利润 1,943.52 万元。

2、与公司的关联关系

西藏久实是久爱致和(北京)科技有限公司下辖的全资子公司,久爱致和(北京)科技有限公司是新华都科技股份有限公司下辖的全资子公司。新华都实业集团股份有限公司(以下简称“新华都”)持有新华都科技股份有限公司 17.59%的股权,为其控股股东。

新华都及其一致行动人持有公司 25.20%股权(含新华都通过非公开发行可交换公司债券开立的“新华都集团-国信证券-25 新华都 EB01 担保及信托财产专户”所持有的云南白药股份 5,600 万股),是持有公司 5%以上股份的股东。根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定,西藏久实为本公司关联法人。

3、履约能力分析

根据上述关联方的主要财务指标和经营情况,上述关联方依法持续经营,经营状况良好,不存在履约能力障碍。

三、关联交易主要内容

公司根据 2026 年度日常经营需要,对包括采购、销售商品等与日常经营相关的各项关联交易进行了合理预计,交易价格是参照市场定价协商制定的,遵循公平、公允、合理的原则。上述关联交易符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定,体现了保护全体股东利益的原则,也是公司正常生产经营所需要的,具有合法性、公允性。

四、交易目的和对上市公司的影响

1、公司日常关联交易是为满足公司经营生产需要,是按一般市场经营规则进行,与其他业务往来企业同等对待,遵照公平、公正的市场原则进行。

2、公司与关联方交易公允,不存在损害股份公司及其股东特别是中、小股东利益的情形。同时此类关联交易的金额较小,对公司本期以及未来财务状况、经营成果无不利影响。

3、公司主营业务不因此类交易而对关联人形成依赖,对本公司独立性没有影响。

五、独立董事专门会议审议情况

本议案已经于 2026 年 3 月 27 日召开的第十一届董事会独立董事专门会议 2026 年第一次会议审议通过,公司全体独立董事一致同意本议案,并同意将该议案提交公司第十一届董事会 2026 年第二次会议审议,关联董事应回避表决。

公司第十一届董事会独立董事专门会议 2026 年第一次会议发表审核意见如下:

公司 2026 年度拟发生的日常关联交易是按照“自愿、公平、互惠、互利”的原则进行,关联交易价格是参照市场定价协商制定的,是一种公允、合理的定价方式,交易有利于公司的生产经营,交易具有必要性、连续性、合理性,不存在损害公司及其股东、特别是中小股东利益的情况。

同时,经核查,公司对 2025 年度实际发生的日常关联交易的说明解释符合市场行情和公司的实际情况,已发生的日常关联交易均为公司正常经营业务所需的交易,符合公司的经营和发展战略要求,符合法律法规的规定。公司 2025 年度日常关联交易实际发生情况整体未超出 2025 年度的预计总范围,但实际发生金额因业务需求等客观原因与原预计金额存在一定差异,该等差异的出现确实因不可控因素所致,已发生的日常关联交易公平、公正,交易价格公允,不存在损害公司及其股东、特别是中小股东利益的行为。

特此公告

云南白药集团股份有限公司
董 事 会
2026年 3 月 31 日

股票代码:000538　　股票简称:云南白药　　公告编号:2026-12

云南白药集团股份有限公司 关于召开 2025 年度股东会的通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

云南白药集团股份有限公司(以下简称“公司”)第十一届董事会 2026 年第二次会议审议通过,决定于 2026 年 4 月 21 日召开 2025 年度股东会。现将本次股东会相关事项通知如下:

一、召开会议基本情况

(一)股东会届次:2025 年度股东会。

(二)召集人:公司第十一届董事会。经公司第十一届董事会 2026 年第二次会议审议通过,决定召开 2025 年度股东会。

(三)会议召开的合法合规性:本次股东会的召开符合《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定。

(四)会议召开时间:

现场会议召开时间:2026 年 4 月 21 日上午 9:30 起。

网络投票时间:

1、通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的时间为 2026 年 4 月 21 日 9:15-9:25,9:30-11:30 和 13:00-15:00;

2、通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的时间为 2026 年 4 月 21 日 9:15-15:00。

(五)会议召开方式:本次股东会以现场表决和网络投票相结合的方式召开。公司将通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统(http://wltp.cninfo.com.cn)向公司股东提供网络形式的投票平台,公司股东可以在规定的网络投票时间内通过上述系统行使表决权。

(六)股权登记日:2026 年 4 月 14 日

(七)会议出席对象:

1、截至 2026 年 4 月 14 日下午 15:00 收市时,在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东,均有权出席股东会。因故不能出席会议的股东可以书面形式委托授权代理人(授权委托书式样附后)出席现场会议并参加表决,该股东代理人不必为本公司股东,或在网络投票时间内参加网络投票;

2、现任公司董事及高级管理人员;

3、公司聘请的律师;

4、根据相关法规应当出席股东会的其他人员。

(八)现场会议地点:昆明市呈贡区云南白药街 3686 号云南白药集团股份有限公司白药空间二楼会议室。

二、会议内容

(一)审议事项如下:

表一:本次股东会提案名称及编码表

提案编码	提案名称	备注	
		该列打勾的栏目可以投票	
100	总议案:除累积投票提案外的所有提案	√	
非累积投票提案			
1.00	关于 2025 年度董事会工作报告的议案	√	
2.00	关于 2025 年度利润分配预案的议案	√	
3.00	关于 2026 年度预计日常关联交易的议案	√	
4.00	关于制定《云南白药董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案	√	
5.00	关于确认公司董监事人员 2025 年薪酬情况的议案	√	

上述提案已经第十一届董事会 2026 年第二次会议审议通过;详见公司于 2026 年 4 月 1 日在《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《第十一届董事会 2026 年第二次会议决议公告》《2025 年年度报告》。

本次会议共审议 5 项议案,其中提案编码 3.00 议案涉及关联交易事项,关联股东应回避表决。

(二)独立董事 2025 年度述职报告(非审议事项)

公司独立董事将在本次股东会就 2025 年工作情况进行述职。

三、会议登记等事项

(一)参加现场会议股东登记方式

1、符合条件的自然人股东应出示本人身份证、股东账户卡;由代理人出席会议的,代理人应出示本人身份证、授权委托书、授权人身份证、股东账户卡。(授权委托书见附件二)

2、符合条件的法人股东由法定代表人出席会议的,应出示本人身份证、营业执照复印件、法定代表人证明书、股东账户卡;由代理人出席会议的,代理人应出示本人身份证、法人授权委托书、加盖公章的营业执照复印件、法定代表人证明书、股东账户办理登记手续。(授权委托书见附件二)

3、异地股东可以通过云南白药集团股份有限公司股东会授权名系统、传真方式登记。如选择传真登记,请在发送传真后与公司电话确认。

4、参加网络投票股东无需登记。

(二)登记时间:2026 年 4 月 15 日上午 9:00-11:00,下午 14:00-17:00。

(三)登记地点:昆明市呈贡区云南白药街 3686 号云南白药集团总部办公楼 3003 室董事会办公室。

(四)登记联系人:杨可欣、张昱

电　话:(0871)66226106　传　真:(0871)66203531

邮　编:650500　　邮　箱:000538@ynby.cn

(五)会议费用情况:与会股东食宿及交通费自理。

(六)网络投票期间,如投票系统遇突发重大事件影响,则本次股东会的进程按照当日通知进行。

四、参加网络投票的具体操作流程

本次股东会采取现场投票与网络投票相结合的方式。股东可以通过深交所交易系统和互联网投票系统(http://wltp.cninfo.com.cn)参加投票,网络投票的具体操作流程(见附件一)。

五、备查文件

(一)公司第十一届董事会 2026 年第二次会议决议。

特此通知

云南白药集团股份有限公司
董 事 会
2026年 3 月 31 日

附件一:参加网络投票的具体操作流程

参加网络投票的具体操作流程

一、网络投票的程序

1、投票代码:360538;投票简称:白药投票

2、填报表决意见或选举票数:

(1)本次股东会投票议案均为非累积投票议案。本次股东会对多项议案设置“总议案”。

(2)非累积投票提案填报表决意见为:同意