公司代码:600513　　公司简称:联环药业

江苏联环药业股份有限公司 2025 年年度报告摘要

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、公司全体董事出席董事会会议。

4、中汇会计师事务所(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

根据公司第九届董事会第七次会议审议通过的《公司 2025 年度利润分配议案》,拟以 2025 年度利润分配股权登记日的总股本为基数,向全体股东按每 10 股派发现金股利 0.70 元(含税),共计派发 19,981,938.90 元(含税),剩余的未分配利润滚存到以后年度。此外,本年度公司不进行其他形式分配。该议案需提交股东会审议通过后实施。

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	联环药业	600513	G联环

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	钱振华	葛楠
联系地址	江苏省扬州市扬州生物健康产业园健康一路 9 号	江苏省扬州市扬州生物健康产业园健康一路 9 号
电话	0514-87813082	0514-87813082
传真	0514-87815079	0514-87815079
电子信箱	lhgf@lhpharma.com	gk@lhpharma.com

2、报告期公司主要业务简介

(一)行业的发展现状

医药行业是我国民生经济的战略性产业,对保障公众健康、维护社会稳定、推动经济高质量发展具有不可替代的作用。伴随人口老龄化加深、公众健康意识提升,医疗健康需求呈刚性稳步增长态势,2024 年我国卫生总费用达 90,895.5 亿元,在 GDP 中的占比达 6.70%,产业战略支撑价值凸显。2025 年全年,医药行业在政策精准调控、市场需求驱动下,各细分领域加速结构性调整,摆脱规模扩张的传统发展模式,迈入“创新引领、质量优先、规范有序”的高质量发展新阶段,行业整体呈现“上半年短期承压、下半年逐步修复”的运行特征,国家统计局数据显示,2025 年 1 一 6 月规模以上医药制造企业营业收入 12,275.2 亿元,同比下降 1.2%;利润总额 1,766.9 亿元,同比下降 2.8%,行业阶段性承压明显。下半年随政策红利释放、行业格局优化,经营数据逐步回暖,2025 年全年,规模以上医药制造企业实现利润总额 3,490.0 亿元,同比增长 2.7%。盈利端企稳回升、韧性凸显,行业正向质量效益型转型,产业升级趋势进一步明确,高质量发展基础持续夯实。

公司作为集研发、生产、销售为一体的国有控股医药企业,核心布局医药制造与医药流通双赛道,所属国民经济行业为医药制造业,申万行业分类为医药生物 - 化学制药 - 化学制剂。

1、医药制造领域——创新与规范并行,推动行业提质升级

2025 年,医药制造行业在成本压力、市场竞争加剧的挑战下,依托国家鼓励创新、优化医药采购等系列政策,加速结构性调整,成为行业高质量转型的核心板块。全年政策围绕创新药全链条支持、仿制药集采规则优化两大方向落地,推动行业竞争格局重塑,整体从规模扩张向质量效益提升转型,其中化学制剂作为公司核心主业,行业内呈现“创新赋能盈利、仿制药承压分化”的发展特征。

(1)创新药领域:政策驱动下的高质量发展加速

创新药作为医药产业创新升级的核心载体,2025 年国家层面的政策支持力度实现全链条加码,从研发审批到医保准入、临床应用、多元支付形成闭环支撑,推动行业从“跟随创新”向“全球领先”转型。国家药监局优化创新药临床试验审评审批机制,推出“30 日快速审批通道”,大幅提升研发效率;国家医保局联合国家卫生健康委出台《支持创新药高质量发展的若干措施》,聚焦创新药发展痛点,从研发支持、医保准入、临床落地、多元支付等方面提出具体举措,实现“真支持创新、支持真创新、支持差异化创新”;2025 年版国家医保目录新增 50 种 1 类创新药,并首次发布商业健康保险创新药品目录,构建“医保 + 商保”的支付体系,解决创新药“入市难、用药贵”问题。

市场层面,政策红利推动创新成果加速落地,创新药研发投入持续增加,临床价值导向的差异化创新成为核心竞争要素;创新药管线对外授权(license-out)交易延续活跃态势,中国创新药在全球市场的竞争力持续增强。具备自主知识产权、临床疗效突出的创新药企业逐步占据市场主导地位,行业正实现从“创新种子出海”向“创新产品出海”的战略升级。江苏作为全国生物医药产业龙头省份,本土创新药研发、挂网、临床落地的政策生态完善,为区域内药企创新发展提供了有力支撑。

(2)仿制药市场:集采政策优化推动行业格局重塑

仿制药是保障临床用药可及性的重要支撑,2025 年国家集采政策完成从“唯低价是取”向“质量优先、价格合理”的优化升级,全年第十批、第十一批国家组织药品集中采购先后落地与开标,政策设计呈现三大核心优化方向:一是明确“新药不集采、集采非新药”原则,对协议期内医保谈判药品及新进目录首年药品给予更长“集采豁免期”,平衡创新保护与民生保障;二是设置采购金额 1 亿元的市场规模门槛,提升集采规模效应;三是优化报量机制,允许医疗机构按具体品种需求报量,同时提高投标企业资质要求,推动仿制药从“低价竞争”向“质量竞争”转型。

政策调整促使仿制药行业竞争逻辑重构,行业集中度加速提升:具备规模效应、质量体系完善的头部企业,凭借规模化生产与成本控制优势在集采中获取更多市场份额,利润率表现优于行业平均;中小型企业则面临“合规成本上升 + 利润空间压缩”的双重压力,发展持续承压。2025 年全年,仿制药行业逐步呈现“规模化、集约化、高质量”的发展态势,技术升级、成本控制与供应链优化成为企业构建核心竞争力的关键,头部效应进一步凸显。

2、医药流通领域——一规范与效率双轮驱动行业提质增效

医药流通领域作为连接医药制造与终端市场的关键环节,2025 年在政策引导与市场需求推动下,向规范化、高效化方向稳步发展,在政策端强化标准化建设、市场端推动运营模式升级,全行业逐步形成“数字化、智能化、一体化”的发展格局,为医药制造业企业的终端落地提供高效支撑,也成为公司多元业务布局的重要组成部分。

政策层面,国家持续推进医药流通领域标准化建设,进一步完善药品冷链物流管理规范,要求企业强化药品在途质量监控,完善药品全流程追溯体系,保障流通环节质量安全;同时鼓励医药流通企业与医疗机构、零售药店建立协同发展机制,推动药品供应链一体化建设,针对性解决行业应收账款高、回款周期长等核心痛点,提升药品配送效率与行业整体运营质量。

市场层面,行业运营模式在政策推动下不断优化:大型医药流通企业加速整合区域资源,完善全国性配送网络,通过数字化技术提升库存管理与订单处理效率,头部企业的规模与资源优势进一步凸显;医药电商凭借线上渠道优势持续拓展市场份额,线上药品零售额占比进一步提高,为消费者提供便捷购药服务;中小流通企业则向专业化、特色化转型,聚焦冷链物流、院内物流等细分领域,规避与头部企业的直接竞争。

随着供应链技术的不断创新与应用,2025 年医药流通行业的数字化、智能化程度持续提升,企业通过构建智慧供应链体系,实现药品流通全流程可视化、可追溯,行业整体运营效率进一步提高,更好地衔接医药制造端供给与临床、群众的用药需求。

3、行业整体发展趋势总结

2025 年,在政策精准调控与市场机制共同作用下,医药行业各细分领域呈现差异化发展特征:医药制造领域中创新药政策全链条驱动创新升级,仿制药集采优化推动行业格局深度重塑,行业整体向质量效益转型;医药流通领域在规范化建设中持续提升运营效率,数字化、智能化成为核心发展方向。二者协同作用下,医药行业逐渐摆脱规模扩张的传统发展路径,加速迈入高质量发展的新阶段。

未来,随着政策体系的持续完善与市场机制的不断成熟,医药行业的发展核心主线将进一步明确:创新药的全球竞争力、仿制药的质量与性价比、流通领域的效率提升将成为行业发展的核心抓手,医药制造行业将进一步聚焦临床价值与患者需求,医药流通行业将持续深化数字化、智能化转型,全行业将迎向更加理性、规范、高效的发展阶段。对于公司所处的化学制剂与医药流通双赛道而言,创新研发能力、质量管控水平、成本控制能力与数字化运营能力,将成为企业适应行业趋势、提升核心竞争力的关键。

(二)公司所处的行业地位

公司入选国家级专精特新“小巨人”企业,入选江苏省企业级工业互联网平台,入选工信部《5G 工厂名录》,入选江苏省绿色工厂和 5G 工厂名录,是创建世界一流“专精特新”示范企业,是中共江苏省委和江苏省人民政府认定的江苏省优秀企业,是江苏省专精特新中小企业、江苏省工业互联网发展示范企业(标杆工厂类)、江苏省医药行业质量管理(QC)小组活动优秀企业;公司通过两化融合管理体系 AAA 级贯标,被国家知识产权局评为国家知识产权示范企业,是江苏省企业技术中心、江苏省工程研究中心和江苏省工程技术研究中心。

公司产品及品牌,在国内、国际市场上有良好信誉和品牌效应。制剂产品的销售网络覆盖全国,在重点省市均设立销售办事处,达那唑胶囊在古巴已经注册并通过国内中间商销售,他达拉非片在非洲加纳完成注册。原料药方面,公司已与国内、北美、南美、东欧、东南亚、澳洲等多个国家和地区的多家生产企业和贸易商建立了长期的合作关系。

(一)公司所从事的主要业务及产品

公司所属行业为医药制造业,是集研发、生产、销售为一体的国家高新技术企业,公司主要业务涵盖医药制造和医药流通领域,在国内外医药制造领域享有较高的知名度和美誉度。医药制造领域,公司主要产品有泌尿系统药、抗组胺药、心血管药、甾体激素、抗生素等几大系列,涵盖化学原料药和注射剂、固体制剂等多种药物剂型,包含国家一类新药爱普列特片(川流)、二类新药依巴斯汀片(苏迪)以及非洛地平片(联环尔定)、达那唑胶囊及伊洛、二甲双胍格列齐特片(度和)、帕曲酶胶囊、盐酸舍曲林胶囊(联环优定)、盐酸达泊西汀片、他达拉非片、替莫唑胺胶囊、醋酸阿比特龙片、盐酸莫西沙星片、依巴斯汀口服液、地塞米松磷酸钠原料药、醋酸氢化可的松原料药等产品。公司拥有健全严密的质量保证体系和遍布全国的营销网络,拥有经验丰富的国内外销售专业队伍,制剂产品的销售网络覆盖全国,在重点省市均设立销售办事处。达那唑胶囊在古巴已经注册并通过国内中间商销售,他达拉非片在非洲加纳完成注册。原料药产品方面,公司已与国内、北美、南美、东欧、东南亚、澳洲等多个国家和地区的多家生产企业和贸易商建立了长期的合作关系。医药流通领域,子公司联环药业、南京医疗、联环智慧、扬州联邮、联环宿迁、龙一医药、联环(上海)与众多知名医药企业建立并保持长期、稳定的合作关系,与省内外公立医院、民营医院、基层医疗卫生机构等长年保持业务往来。

(二)公司经营模式

1、采购模式

(1)公司制定了《采购管理制度》、《采购业务流程及管理制度》、《验收管理制度》、《供应商管理规程》等相关制度规范,加强公司对采购与付款管理的内部控制。

采购计划:生产性物资由生产部、采供部根据生产计划制定原辅包采购计划,根据采购计划按步实施采购。非生产性物资由各部门提出采购申请,经审核部门批准后,由采购员汇总采购计划,经审核通过后,方可进行采购。

供应商评审与管理:公司定期由质量保证部、质量控制部、采供部、生产部的有关人员,成立质量评审小组对供应商进行质量审计,并出具质量审计报告,结合问题的反馈与解决,进行供应商评定,将考评结果登记到《合格供应商清单》。对于新增供应商,应由质量保证部组织进行新增供应商评审,审批合格后由质量保证部专人更新《合格供应商清单》并存档。采购合同与订单签订:公司的所有采购必须与供应商签订采购合同或订单,签署后的采购合同副本需留档财务部。采购合同或订单一经采购主管或总经理签发后,对其内容的任何更改必须通过合同或订单更改的方式进行。

采购验收入库:采购物资到货后,采购员要及时组织相关质检门、仓库管理员进行入库前的清点验收,验收过程中应首先比较所收物资采购单上的品名、规格、数量、单价是否相符,然后检查物资有无损坏、是否符合标准。验收合格后,验收部门的人员应对已收物资进行确认、合管员根据进货检验报告结果对合格货品进行入库。不合格品由相关采购员办理退货审宜。采购付款公司支付供应商的所有货款应当由财务部根据付款管理程序规定交付给供应商。

(2)大宗物资集中采购招标

公司制定了《大宗物资集中采购管理办法》、《大宗物资集中采购招标流程及管理制度》等相关制度,成立了大宗物资集中采购及招标领导小组,下设大宗物资集中采购及招标管理办公室,加强公司的大宗物资采购的内控控制。

组织编制公司物资采购计划报备。公司及其全资、控股子公司根据自身需求,每年年初编制大宗物资年度采购计划。

集中采购采用公开招标、邀请招标两种方式进行,金额达较大量级的采购项目采用公开招标方式,公开招标在政府平台或第三方机构开展,招标文件经公司流程审核批准后,在市公共资源交易中心、公司网站对外公开发布招标信息;采购结果在市公共资源交易中心、公司网站公示。金额达中等量级的采购项目采用邀请招标,邀请招标通过内部专家库开展评审工作,由内部专家商定供应商采购项目评审。

不具备招标采购条件的,根据采购办法成公司总经理办公会集体研究后,采用询价采购、竞争性采购和单一来源采购等非招标采购方式。

公司根据中标或成交结果签订采购合同,采购合同经内部法务部门或外部专业法律机构审核。

2、生产模式

报告期内公司所有在产品已通过 GMP 符合性检查及场地转移补充注册核查,生产过程严格执行药品 GMP 规范,并且制定了《生产计划管理制度》、《生产调度管理制度》、《安全生产责任制》等相关制度规范,加强公司对生产与质量管理的内部控制。

生产计划:生产部负责根据上年度销售实绩及本年度的销售计划,编制年度生产计划,并将年度生产计划分解为详细、可操作的月度计划及周生产计划。生产部对周生产计划进行跟踪,并对关键指标进行考核记录。

原材料领用:生产车间根据生产指令及实际需求,在 ERP 系统(企业资源计划系统)中申请领料,经批准后仓库发货,车间领用。另根据 GMP 要求,领用原材料须填写《需料送料单》中需料部分,并经过所在部门主管审批后方可向仓库领取。仓库发料前应审核审批手续的完整性、数量的准确性并确认无误后,填写《需料送料单》中送料部分,并做好台账记录。仓库部门主管对材料领用应进行抽查、复核,及时发现问题。

不合格材料退换:经过质量控制部检验,不合格材料应查明原因并界定责任。不合格材料应存放于专门区域管理,避免与合格材料混淆,同时采供部联系供货商作退货处理。

生产过程质量管理:质量保证部负责生产过程中的质量管理。质量保证部应派人进行巡回监控,做好过程管理与分析,并将资料反馈给生产部,发现质量异常应立即处理,追查原因,并予以矫正,防止再次发生。

安全生产及监督:企业主要负责人是安全生产的第一责任人。车间主任负责检查车间的安全设施,组织整理工作场所,及时排除隐患。EHS 部负责提出安全生产目标并组织监督实施,定期不定期召开会议,研究部署安全生产工作,发现问题及时解决或向公司总经理报告。

产成品入库检验、成品放行:公司每批产品必须经过严格的质量检验,合格后方能入库。质量保证部负责人审核相关批次生产、包装及检验记录,合格后开具放行单,方可对外销售。

3、销售模式

公司制剂产品销售主要采用自主推广、代理经销、线上线下零售三种销售模式,其中自主推广模式是公司制剂产品的主要销售模式。公司原料药销售主要采用自销和代理销售模式。

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	4,096,816,145.33	3,019,472,551.13	35.68	2,855,702,313.77
归属于上市公司股东的净资产	1,271,746,892.76	1,395,609,544.93	-8.88	1,354,189,077.50
营业收入	2,711,858,051.35	2,160,457,160.63	25.52	2,174,100,306.52
利润总额	-87,605,668.22	130,427,783.25	-167.17	175,032,056.82
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	2,704,220,642.89	2,154,782,243.79	25.50	2,152,639,550.56
归属于上市公司股东的净利润	-98,332,448.41	84,159,987.05	-216.84	135,008,519.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-32,754,164.06	49,867,999.96	-165.68	115,681,153.87
经营活动产生的现金流量净额	-14,470,083.61	10,765,772.16	-234.41	160,701,795.49
加权平均净资产收益率(%)	-7.38	6.17	减少 13.55 个百分点	10.38
基本每股收益(元/股)	-0.34	0.29	-217.24	0.47
稀释每股收益(元/股)	-0.34	0.29	-217.24	0.47

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	627,705,511.57	657,636,835.41	797,116,762.37	629,398,942.00
归属于上市公司股东的净利润	23,059,579.59	-63,087,935.05	4,966,213.34	-63,270,306.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	22,150,470.79	-2,641,104.86	2,788,275.94	-55,051,805.93
经营活动产生的现金流量净额	-53,095,863.93	-104,713,749.07	-15,071,542.25	158,411,071.64

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:股

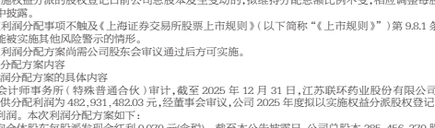
截至报告期末普通股股东总数(户)	47,435
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	49,398
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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	
江苏联环药业集团有限公司	0	113,884,816	39.90	0	无	0	国有法人
国药集团药业股份有限公司	0	3,752,073	1.31	0	无	0	国有法人
高盛公司有限责任公司	745,039	1,266,445	0.44	0	无	0	境外法人
香港中央结算有限公司	1,124,100	1,157,971	0.41	0	无	0	境外法人
广发证券股份有限公司-西部利得专精特新量化选股混合型证券投资基金	938,260	938,260	0.33	0	无	0	其他
杨建文	916,400	916,400	0.32	0	无	0	境内自然人
UBS AG	781,715	915,396	0.32	0	无	0	境外法人
李秀卿	812,900	812,900	0.28	0	无	0	境内自然人
牛功顺	782,100	782,100	0.27	0	无	0	境内自然人
JP.Morgan Securities PLC-自有资金	29,683	667,998	0.23	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东江苏联环药业集团有限公司与其他股东无关联关系;公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》及《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》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						

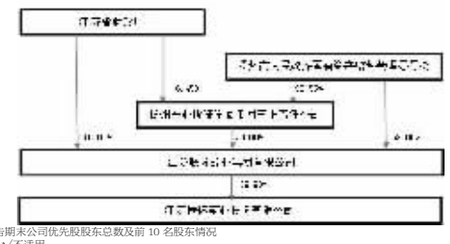
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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。

2025 年度,公司实现营业收入 27.12 亿元,同比上涨 25.52%;实现营业利润 -0.10 亿元,实现归属于母公司所有者的净利润 -0.98 亿元。

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

证券代码:600513　　证券简称:联环药业　　公告编号:2026-018

江苏联环药业股份有限公司第九届董事会第七次会议决议公告

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、议召召集与召开情况

江苏联环药业股份有限公司(以下简称“公司”、“联环药业”)第九届董事会第七次会议于 2026 年 4 月 17 日以现场结合通讯方式召开,本次会议通知于 2026 年 4 月 7 日以电子邮件形式发出。会议应出席董事 9 名,实际出席董事 9 名,出席会议人数符合《公司章程》的规定。本次董事会由公司董事长钱振华先生主持,会议经过了适当的召集和通知程序,符合《中华人民共和国公司法》等相关法律、法规及《公司章程》的规定,会议合法有效。

二、决议内容及表决情况

会议以下列议案进行了认真的审议,经与会董事表决,一致通过以下决议:

(一)审议通过《公司 2025 年度董事会工作报告》

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

本议案需提交公司股东会审议。

(二)审议通过《公司 2025 年度总经理工作报告》

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

(三)审议通过《公司 2025 年度财务决算及 2026 年度财务预算报告》

《公司 2025 年度财务决算及 2026 年度财务预算报告》已经公司董事会审计委员会 2026 年第五次会议审议通过。

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

本议案需提交公司股东会审议。

(四)审议通过《公司 2025 年年度报告》全文及摘要

公司 2025 年度财务会计报告已经公司董事会审计委员会 2026 年第五次会议审议通过。

具体内容详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn《联环药业 2025 年年度报告》、《联环药业 2025 年年度报告摘要》。

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

(五)审议通过《公司 2025 年度内部控制评价报告》

《公司 2025 年度内部控制评价报告》已经公司董事会审计委员会 2026 年第五次会议审议通过。

具体内容详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn《联环药业 2025 年度内部控制评价报告》。

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

(六)审议通过《公司 2025 年度利润分配议案》

公司拟以 2025 年度利润分配股权登记日的总股本为基数,向全体股东按每 10 股派发现金股利 0.70 元(含税),共计派发 19,981,938.90 元(含税),剩余的未分配利润滚存到以后年度。此外,本年度公司不进行其他形式分配。

具体内容详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn《联环药业关于公司 2025 年度利润分配方案的公告》(公告编号:2026-019)。

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

本议案需提交公司股东会审议。

(七)审议通过《关于公司及子公司与非同一控制下关联方 2025 年度日常关联交易执行情况》

公司 2026 年第一次独立董事专门会议审议通过了本议案,全体独立董事对本议案予以事前认可。

具体内容详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn《联环药业关于公司 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易预计的公告》(公告编号:2026-020)。

(表决情况:赞成 8 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 1 票,关联董事牛贺新先生回避表决)

(八)审议通过《关于公司及子公司与同一控制下关联方 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易预计的议案》

公司 2026 年第一次独立董事专门会议审议通过了本议案,全体独立董事对本议案予以事前认可。

具体内容详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn《联环药业关于公司 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易预计的公告》(公告编号:2026-020)。

(表决情况:赞成 4 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 5 票,关联董事夏春来先生、钱振华先生、牛犇先生、徐斌先生、谭志刚先生回避表决)

本议案中公司及子公司与同一控制下关联方 2026 年度日常关联交易预计事项需提交公司股东会审议。

(九)审议通过《关于公司董事 2025 年度薪酬的议案》

根据《公司章程》《公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》《公司 2025 年度管理层及相关领导薪酬考核办法》等相关制度,结合公司经营情况并参照行业薪酬水平,公司制定了《2025 年度董事薪酬方案》。本议案已经公司董事会薪酬与考核委员会 2026 年第一次会议审议通过。

公司董事 2025 年度薪酬详见《公司 2025 年年度报告》第四节“公司治理”“三、董事和高级管理人员的情况”“(一)现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况”。

本议案涉及全体董事薪酬,基于谨慎性原则,全体董事回避表决,同意将该议案直接提交股东会审议。

(表决情况:赞成 0 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 9 票,关联董事夏春来先生、钱振华先生、牛犇先生、徐斌先生、牛贺新先生、谭志刚先生、张斌先生、方芳女士、吴方女士回避表决)

(十)审议通过《关于公司高级管理人员 2025 年度薪酬的议案》

根据《公司章程》《公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》《公司 2025 年度管理层及相关领导薪酬考核办法》等相关制度,结合公司经营情况并参照行业薪酬水平,公司制定了《2025 年度高级管理人员薪酬方案》。本议案已经公司董事会薪酬与考核委员会 2026 年第一次会议审议通过。

公司高级管理人员 2025 年度薪酬详见《公司 2025 年年度报告》第四节“公司治理”“三、董事和高级管理人员的情况”“(一)现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况”。

报告期内离任高级管理人员的董事钱振华、牛犇回避表决。

(表决情况:赞成 7 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 2 票,关联董事钱振华、牛犇回避表决)

(十一)审议通过《关于公司向银行申请 2026 年度综合授信额度的议案》

为确保公司完成年度经营计划和目标,根据公司 2026 年度资金计划,同意公司向银行申请总额不超过 28 亿元人民币(或等值外币)的综合授信额度,有效期限自 2025 年年度股东会审议批准之日起至 2026 年年度股东会召开之日止,综合授信品种包括但不限于:短期流动资金贷款、长期借款、银行承兑汇票、商业承兑汇票、保函、信用证、抵押贷款等。以上授信额度不等于公司的实际融资金额,实际融资金额应在授信额度内,并以银行与公司实际发生的融资金额为准,具体融资金额将视公司运营资金的实际需求来合理确定。授信期限内,授信额度可循环使用。

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

本议案需提交公司股东会审议。

(十二)审议通过《公司董事会关于独立董事独立性情况的专项意见》

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

(十三)审议通过《公司董事会审计委员会 2025 年度履职报告》

《公司董事会审计委员会 2025 年度履职报告》已经公司董事会审计委员会 2026 年第五次会议审议通过。

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

(十四)审议通过《公司对会计师事务所 2025 年度履职情况评估报告》

《公司对 2025 年度会计师事务所履职情况评估报告》已经公司董事会审计委员会 2026 年第五次会议审议通过。

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

(十五)审议通过《公司董事会审计委员会对会计师事务所 2025 年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告》

《公司董事会审计委员会对会计师事务所 2025 年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告》已经公司董事会审计委员会 2026 年第五次会议审议通过。

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

(十六)审议通过《公司 2025 年度环境、社会和治理(ESG)报告》

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

(十七)审议通过《关于聘任公司董事会秘书的议案》

本议案已经公司董事会提名委员会 2026 年第一次会议审议通过。

根据董事长提名,经董事会提名委员会审核,聘任葛楠先生为公司董事会秘书,任期自本次董事会审议通过之日起至公司第九届董事会任期届满之日止(公告编号:2026-021)。

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

(十八)审议通过《关于公司 2025 年度“提质增效重回报”专项行动方案的评估报告暨 2026 年度“提质增效重回报”专项行动方案的议案》

具体内容详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn《联环药业关于公司 2025 年度“提质增效重回报”专项行动方案的评估报告暨 2026 年度“提质增效重回报”专项行动方案》(公告编号:2026-022)。

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

(十九)审议通过《关于召开公司 2025 年年度股东会的议案》

公司拟于 2026 年 5 月 28 日 14:00 以现场会议与网络投票相结合的方式召开公司 2025 年年度股东会。

具体内容详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn《联环药业关于召开 2025 年年度股东会的通知》(公告编号:2026-023)。

(表决情况:赞成 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,回避 0 票)

公司独立董事向董事会提交了《联环药业独立董事 2025 年度述职报告》,将在公司 2025 年年度股东会上进行述职。

《联环药业独立董事 2025 年度述职报告》详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

上述第一、三、六、八、九、十一项议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

特此公告。

江苏联环药业股份有限公司董事会

2026 年 4 月 21 日

证券代码:600513　　证券简称:联环药业　　公告编号:2026-019

江苏联环药业股份有限公司关于公司 2025 年度利润分配方案的公告

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:

● 每股分配比例:每股派发现金红利 0.070 元(含税),公司本年度不进行资本公积金转增股本,不送红股。

● 本次利润分配以实施股权登记日的总股本为基数,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,拟维持分配总额比例不变,相应调整每股分配比例,并将在相关公告中披露。

● 本次利润分配事项不触及《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称“《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。

● 本次利润分配方案尚需公司股东会审议通过后方可实施。

一、利润分配方案内容

(一)利润分配方案的具体内容

经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计,截至 2025 年 12 月 31 日,江苏联环药业股份有限公司(以下简称“公司”)期末可供分配利润为 482,931,482.03 元,经董事会审议,公司 2025 年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下:

公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.070 元(含税)。截至本公告披露日,公司总股本 285,456,270 股,以此计算合计拟派发红利 19,981,938.90 元(含税)。此外,本年度公司不进行其他形式分配。

如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,并将另行公告具体调整情况。

本次利润分配方案尚需提交公司股东会审议。

(二)是否可能触及其他风险警示情形

公司上市满三个完整会计年度,本年度净利润为负值,母公司报表年度末未分配利润为正值,公司不触及《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,相关数据及指标如下:

项目	2025年度	2024年度	2023年度
现金分红总额(元)	19,981,938.90	25,405,608.03	42,818,440.50
回购注销总额(元)	0.00	0.00	0.00
归属于上市公司股东的净利润(元)	-98,332,448.41	84,159,987.05	135,008,519.87
本年度末母公司报表未分配利润(元)	482,931,482.03		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	88,205,987.43		
最近三个会计年度累计现金分红总额是否低于 5000 万元	否		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)	0		
最近三个会计年度平均净利润(元)	40,278,686.17		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	88,205,987.43		
现金分红比例(%)	218.99		
现金分红比例(E)是否低于 30%	否		
是否触及《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	否		

二、公司履行的决策程序

(一)董事会会议的召开、审议和表决情况

公司于 2026 年 4 月 17 日召开第九届董事会第七次会议,审议通过了《公司 2025 年度利润分配议案》,本方案符合公司章程规定的利润分配政策和公司已披露的股东回报规划。该议案需提交公司 2025 年年度股东会审议。

三、相关风险提示

本次利润分配方案结合了公司发展阶段、未来的资金需求等因素,不会对公司经营现金流产生重大影响,不会影响公司正常经营和长期发展。本次利润分配方案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议批准后方可实施。敬请广大投资者理性判断,并注意投资风险。

特此公告。

江苏联环药业股份有限公司董事会

2026 年 4 月 21 日

证券代码:600513　　证券简称:联环药业　　公告编号:2026-020

江苏联环药业股份有限公司关于 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易预计的公告

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:

●本次日常关联交易事项经公司第九届董事会第七次会议审议通过。

● 根据《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的规定,公司及子公司与非同一控制下关联方 2025 年度日常关联交易执行情况、公司及子公司与同一控制下关联方 2025 年度日常关联交易执行情况属于公司董事会审批权限,无需提交股东会审议;公司及子公司与同一控制下关联方 2026 年度日常关联交易预计事项需提交公司股东会审议。

● 该关联交易属日常关联交易,定价执行市场价格,遵循了公开、公正、公平的原则,保障了公司正常的生产经营,不会对公司的独立性产生影响,不会对关联方形成较大依赖。

一、日常关联交易基本情况

(一)日常关联交易履行的审议程序

1、独立董事专门会议

江苏联环药业股份有限公司(全文简称“公司”、“联环药业”)2026 年第一次独立董事专门会议审议通过了《关于公司及子公司与非同一控制下关联方 2025 年度日常关联交易执行情况的议案》、《关于公司及子公司与同一控制下关联方 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日