

昆药集团股份有限公司

关于 2026 年日常关联交易预估的公告

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：

- 本事项尚需提交公司股东大会审议。
- 本次日常关联交易属于公司及下属子公司日常生产经营中的必要业务，对公司及下属子公司无不利影响，对公司非关联方股东的利益无不利影响。公司主营业务不因此类交易而对关联人形成依赖，对公司独立性无不利影响。

昆药集团股份有限公司（以下简称“公司”）根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司预估 2026 年度与关联方日常关联交易总金额为人民币 7.8 亿元，具体情况如下：

一、2026 年预计全年日常关联交易的基本情况

1、日常关联交易履行的审议程序

2025 年 12 月 9 日，公司十一届十一次董事会、十一届八次监事会审议通过《关于公司 2026 年日常关联交易预估的议案》。关联董事吴文多先生、颜炜先生、周辉女士、郭霆先生、梁征先生回避表决该议案；关联监事钟江先生、邵金锋先生回避表决该议案。本次关联交易事项已经公司十一届董事会独立董事专门会议 2025 年第一次会议审议，以 3 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过，独立董事在充分了解本次日常关联交易基本情况后，认为：公司与关联方进行的日常关联交易，属于为保证公司正常销售业务需求发生的交易，为生产经营所必须，并持续进行的关联交易事项，对保证公司生产经营的稳定发展发挥了积极作用。遵循了公允的市场价格、条件和公平、公正、公开的原则，不影响公司的独立性，不会损害公司及中小股东的利益。本

次交易事项符合《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，同意将该议案提交公司董事会审议。

公司审计与风险控制委员会 2025 年第七次会议审议通过该项议案，认为：该等日常关联交易为公司日常生产经营中必要的持续性业务，遵循了公允的市场价格、条件和公正、公开的原则。不影响公司的独立性，不会对关联人形成依赖，不损害公司及公司股东、尤其是中小股东的利益，符合中国证监会和上交所的有关规定，同意将该议案提交董事会审议。

本事项尚需提交公司股东大会审议。

2、上年度日常关联交易的基本情况（实际发生数据未经审计）

关联交易类别	关联人	2025 年（单位：万元）		
		预计金额	2025 年 1-10 月实际发生	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
向关联人购买商品或接受劳务	深圳华润三九医药贸易有限公司	2,700.00	712.76	因市场环境等发生变化，实际发生金额与预计金额存在差异
	华润医药集团及其下属公司	15,100.00	6,483.73	
	同受最终控制方控制的其他企业	1,000.00	313.31	
	小计	18,800.00	7,509.80	
向关联人销售商品或提供劳务	华润医药商业集团有限公司	19,200.00	4,305.55	因市场环境等发生变化，实际发生金额与预计金额存在差异
	华润湖北医药有限公司	7,203.28	246.78	
	华润立方药业（安徽）有限公司	6,300.00	1,135.04	
	华润河南医药有限公司	5,300.00	1,183.41	
	华润江苏医药有限公司	4,100.00	1,276.42	
	华润医药集团及其下属公司	51,788.41	6,410.95	
	同受最终控制方控制的公司	1,000.00	-	
	小计	94,891.69	14,558.15	
合计		113,691.69	22,067.95	\

3、2026 年日常关联交易预计金额类别如下：(单位：万元人民币)

关联交易类别	关联人	2026 年预计金额	占同类业务比例 (%)	2025 年 1-10 月实际发生金额	占同类业务比例	本次预计金额与上年实
--------	-----	------------	-------------	---------------------	---------	------------

					(%)	际发生金额差异较大的原因
向关联人购买商品或接受劳务	天津天士力医药商业有限公司	3,500.00	0.77	658.84	0.18	公司医药流通业务需要，预计向关联方购买的药品有所增加
	华润三九医药股份有限公司	4,500.00	0.99	2,738.17	0.75	
	华润医药集团及其下属公司	9,000.00	1.98	3,799.48	1.05	
	同受最终控制方控制的公司	1,000.00	0.22	313.31	0.09	
	小计	18,000.00	3.96	7,509.80	2.07	
向关联人销售商品或提供劳务	华润医药商业集团有限公司	8,000.00	1.05	4,305.55	1.18	公司销售业务需要，预计向关联方销售的药品有所增加
	华润湖北医药有限公司	3,000.00	0.39	246.78	0.07	
	华润立方药业（安徽）有限公司	3,000.00	0.39	1,135.04	0.31	
	华润河南医药有限公司	2,600.00	0.34	1,183.41	0.33	
	云南天士力三七药业有限公司	2,600.00	0.34	-	-	
	华润医药集团及其下属公司	39,800.00	5.21	7,687.37	2.12	
	同受最终控制方控制的公司	1,000.00	0.13	-	-	
	小计	60,000.00	7.85	14,558.15	4.01	
合计		78,000.00	\	22,067.95	\	\

注：2025年1-10月实际发生额未经审计，实际情况以年度审计结果为准。

公司预计的日常关联交易的交易对方均为受同一控制方中国华润有限公司（以下简称“中国华润”）控制的企业。因关联人数量较多，将单笔金额较小的预计交易按同一实际控制人控制的公司为口径进行合并列示。

二、关联方介绍和关联关系

1、基本情况

（1）华润医药集团有限公司（以下简称“华润医药集团”）

企业名称	华润医药集团有限公司		
注册资本	2,724,128.88 万港元		
企业编号	11313335	企业类型	公众股份有限公司
企业地址	香港湾仔港湾道 26 号华润大厦 41 楼 4104-05 室		
主营业务	主要从事医药及其他保健品的研发、制造、分销及零售业务。该公司主要通过三大分部运营。制药分部研发、制造及销售医药及营养保健品。医药分销分部向医药制造商及配药商提供分销解决方案,如医院及其他医疗机构、分销商及零售药店。药品零售分部在中国及香港经营零售药店。		

主要股东	华润集团（医药）有限公司持股 53.05%		
财务状况			
科目	2024 年 12 月 31 日 (经审计)		
资产总额/亿元	2,577.60	资产负债率	61.95%
负债总额/亿元	1,596.73	营业收入/亿元	2,576.73
净资产/亿元	980.87	净利润/亿元	84.03

(2) 华润三九医药股份有限公司 (以下简称“华润三九”)

企业名称	华润三九医药股份有限公司	法定代表人	吴文多
注册资本	128,429.8685 万人民币	成立日期	1999 年 4 月 21 日
社会信用代码	914403007109245909	企业类型	股份有限公司
企业地址	深圳市龙华区观湖街道观澜高新园区观清路 1 号		
主营业务	中药材种植；相关技术开发、转让、服务；生产所需的机械设备和原材料的进口业务；自产品的出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。化妆品及一类医疗器械的开发、销售；自有物业租赁、机动车停放服务。药品的开发、生产、销售；预包装食品（不含复热）的批发。		
主要股东	华润医药控股有限公司 63.22% 持股		
财务状况			
科目	2024 年 12 月 31 日 (经审计)		
资产总额/亿元	229.12	资产负债率	51.13%
负债总额/亿元	117.14	营业收入/亿元	47.32
净资产/亿元	111.98	净利润/亿元	24.31

(3) 天津天士力医药商业有限公司 (以下简称“天津天士力医药商业”)

企业名称	天津天士力医药商业有限公司	法定代表人	陆振
注册资本	1,190 万人民币	成立日期	2011 年 8 月 25 日
社会信用代码	91120113581320079C	企业类型	有限责任公司
企业地址	天津自贸试验区(东疆保税港区)亚洲路 6865 号金融贸易中心北区 1-1-2303,1-1-2304 室		
主营业务	许可项目：药品批发；第三类医疗器械经营；烟草制品零售；电子烟零售；食品销售；海关监管货物仓储服务（不含危险化学品、危险货物）；药品进出口。（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批准文件或许可证件为准）一般项目：包装材料及制品销售；食品用塑料包装容器工具制品销售；金属包装容器及材料销售；塑料制品销售；生物基材料销售；玻璃纤维增强塑料制品销售；模具销售；化妆品批发；化妆品零售；个人卫生用品销售；日用百货销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；特种陶瓷制品销售；日用杂品销售；体育用品及器材零售；体育用品及器材批发；日用品销售；日用品批发；		

	消毒剂销售（不含危险化学品）；第二类医疗器械销售；第一类医疗器械销售；农副产品销售；保健食品（预包装）销售；医护人员防护用品批发；医护人员防护用品零售；医用口罩零售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；国内货物运输代理；食品进出口；技术进出口；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；医用口罩批发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
主要股东	天士力医药集团股份有限公司 100%持股		
财务状况			
科目	2024年12月31日（经审计）		
资产总额/亿元	17.33	资产负债率	74.08%
负债总额/亿元	12.84	营业收入/亿元	67.50
净资产/亿元	4.49	净利润/亿元	0.50

（4）云南天士力三七药业有限公司（以下简称“云南天士力三七药业”）

企业名称	云南天士力三七药业有限公司	法定代表人	张晨
注册资本	5,900万人民币	成立日期	2000年3月28日
社会信用代码	91532600757159531B	企业类型	其他有限责任公司
企业地址	云南省文山壮族苗族自治州文山市三七产业园区天士力路1号（天士力现代中药产业园）		
主营业务	许可项目：药品生产；保健食品生产；食品生产；药品批发；药品零售；食品销售；药品进出口；旅游业务；农作物种子经营。（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批准文件或许可证件为准）一般项目：中草药种植；中草药收购；地产中草药（不含中药饮片）购销；保健食品（预包装）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，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
主要股东	天士力医药集团股份有限公司 97.9661%持股		
财务状况			
科目	2024年12月31日（经审计）		
资产总额/亿元	1.82	资产负债率	87.84%
负债总额/亿元	1.60	营业收入/亿元	0.35
净资产/亿元	0.22	净利润/亿元	0.01

（5）华润医药商业集团有限公司（简称“华润医药商业”）

企业名称	华润医药商业集团有限公司	法定代表人	邬建军
注册资本	1,964,653.1358万人民币	成立日期	2000年12月27日
社会信用代码	911100007226178547	企业类型	其他有限责任公司

企业地址	北京市东城区安定门内大街 257 号		
主营业务	许可项目：药品批发；代理记账；互联网信息服务；第三类医疗器械经营；道路货物运输（不含危险货物）；餐饮服务；食品销售。（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批准文件或许可证件为准）一般项目：第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；技术进出口；货物进出口；包装服务；铁路运输辅助活动；国内货物运输代理；供应链管理服务；日用百货销售；化妆品零售；计算机软硬件及辅助设备零售；电子产品销售；五金产品零售；家用电器销售；制药专用设备销售；办公用品销售；办公设备销售；家具销售；社会经济咨询服务；医院管理；会议及展览服务；广告制作；广告设计、代理；广告发布；财务咨询；软件开发；数据处理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；健康咨询服务（不含诊疗服务）；信息系统集成服务；装卸搬运；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；宠物食品及用品零售；化妆品批发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）		
主要股东	北京医药集团有限责任公司持股 71.05%		
财务状况			
科目	2024 年 12 月 31 日（经审计）		
资产总额/亿元	569.80	资产负债率	50.97%
负债总额/亿元	290.45	营业收入/亿元	180.22
净资产/亿元	279.35	净利润/亿元	16.54

（6）华润河南医药有限公司（简称“华润河南医药”）

企业名称	华润河南医药有限公司		法定代表人	李禾丰
注册资本	219,149.68 万人民币		成立日期	2009 年 5 月 25 日
社会信用代码	91410100689728113F		企业类型	有限责任公司
企业地址	郑州经济技术开发区航海东路 1639 号			
主营业务	许可项目：药品批发；药品零售；兽药经营；第三类医疗器械经营；食品销售；特种设备安装改造修理；道路货物运输（不含危险货物）；药品进出口；农药批发；农药零售；母婴保健技术服务；互联网信息服务；第二类增值电信业务；中药饮片代煎服务；食品互联网销售；第三类医疗器械租赁（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批准文件或许可证件为准）一般项目：食品添加剂销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；保健食品（预包装）销售；特殊医学用途配方食品销售；婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；化妆品批发；化妆品零售；日用百货销售；日用品批发；日用品销售；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；普通机械设备安装服务；电工器材销售；机械电气设备销售；信息咨询服务（不含许可类信			

	息咨询服务);市场营销策划;市场调查(不含涉外调查);咨询策划服务;装卸搬运;会议及展览服务;货物进出口;技术进出口;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;专用设备修理;电气设备修理;通用设备修理;卫生用杀虫剂销售;专用化学产品销售(不含危险化学品);技术玻璃制品销售;教学用模型及教具销售;智能家庭消费设备制造;家用电器销售;食品用塑料包装容器工具制品销售;办公用品销售;办公设备销售;智能物料搬运装备销售;信息安全设备销售;农副产品销售;化工产品销售(不含许可类化工产品);非居住房地产租赁;机械设备租赁;仓储设备租赁服务;运输设备租赁服务;企业管理;人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务);健康咨询服务(不含诊疗服务);远程健康管理服务;养生保健服务(非医疗);中医养生保健服务(非医疗);数据处理服务;人工智能公共数据平台;大数据服务;数据处理和存储支持服务;信息系统集成服务;信息技术咨询服务;供应链管理服务;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);低温仓储(不含危险化学品等需许可审批的项目);食品进出口;第一类医疗器械租赁;第二类医疗器械租赁;宠物食品及用品批发;宠物食品及用品零售;包装服务;光学仪器制造;光学仪器销售;厨具卫具及日用杂品批发;新能源汽车整车销售;汽车新车销售;汽车旧车销售;塑料制品销售;橡胶制品销售;劳动保护用品销售;仪器仪表销售(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)		
主要股东	华润医药商业集团有限公司 100%持股		
财务状况			
科目	2024年12月31日(经审计)		
资产总额/亿元	123.29	资产负债率	79.44%
负债总额/亿元	97.94	营业收入/亿元	184.10
净资产/亿元	25.35	净利润/亿元	2.50

(7) 华润湖北医药有限公司(简称“华润湖北医药”)

企业名称	华润湖北医药有限公司	法定代表人	王勇
注册资本	35,200万人民币	成立日期	1999年10月21日
社会信用代码	91420000714675659X	企业类型	其他有限责任公司
企业地址	武汉经济技术开发区沌阳大道357号		
主营业务	许可项目:药品批发,药品类易制毒化学品销售,药品进出口,药品互联网信息服务,第一类非药品类易制毒化学品经营,第二类医疗器械生产,第三类医疗器械经营,II、III类射线装置销售,医疗器械互联网信息服务,道路货物运输(不含危险货物),食品销售,食品互联网销售,第三类医疗器械租赁。(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批准文件或许可证件为准)一般项目:保健食品(预包装)销售,婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售,特殊医学用途配方食品销售,货物进出口,技术进出口,中草药收购,农副产品销售,半导体照明器件销售,半导体器件专用设备销售,地产中草药(不含中药饮片)购销,第一类医疗		

	器械生产,第二类医疗器械销售,第一类医疗器械销售,日用口罩（非医用）销售,消毒剂销售(不含危险化学品),日用化学产品销售,专用化学产品销售(不含危险化学品),卫生用品和一次性使用医疗用品销售,劳动保护用品销售,化妆品批发,日用百货销售,实验分析仪器销售,玻璃仪器销售,机械设备销售,农业机械销售,机械零件、零部件销售,仪器仪表销售,机械电气设备销售,电子产品销售,计算机软硬件及辅助设备批发,软件开发,软件销售,办公设备耗材销售,家用电器销售,汽车销售,汽车零配件批发,互联网销售（除销售需要许可的商品）,电子、机械设备维护（不含特种设备）,第二类医疗器械租赁,供应链管理服务,会议及展览服务,专用设备修理,广告设计、代理,广告发布,企业管理咨询,信息技术咨询服务,健康咨询服务（不含诊疗服务）,以自有资金从事投资活动,住房租赁,非居住房地产租赁,物业管理,普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）,家具销售。（除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）		
主要股东	华润医药商业集团有限公司 60%持股		
财务状况			
科目	2024 年 12 月 31 日（经审计）		
资产总额/亿元	33.42	资产负债率	71.24%
负债总额/亿元	23.81	营业收入/亿元	46.93
净资产/亿元	9.61	净利润/亿元	0.21

（8）华润立方药业（安徽）有限公司（以下简称“华润立方药业”）

企业名称	华润立方药业（安徽）有限公司	法定代表人	范海波
注册资本	14,232.6531 万人民币	成立日期	2001 年 9 月 13 日
社会信用代码	9134010073166090X4	企业类型	其他有限责任公司
企业地址	合肥市高新区文曲路 446 号		
主营业务	中成药、中药材、中药饮片、化工原料（除危险品）、化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、精神药品（限第二类）、蛋白同化制剂、肽类激素、消毒产品、化工产品（除危险品）、消毒用品、卫生用品、化妆品、保健用品、医疗器械（一、二、三）、食品、特殊医学用途配方食品、婴幼儿配方乳粉、婴幼儿配方食品、保健食品、化妆品销售；营销策划；仓储服务（除危险品）、装卸搬运服务、自有仓库租赁；商务信息咨询服务；玻璃仪器、五金交电、家用电器、日用百货、工艺品、文具、针纺织品、设备销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口的特殊商品除外）；市场推广服务、物流配送服务（除快递）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（因特网信息服务，不含固定网电话信息服务）。（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）		
主要股东	华润润曜健康科技（北京）有限公司 51%持股		

财务状况			
科目	2024年12月31日(经审计)		
资产总额/亿元	8.80	资产负债率	72.95%
负债总额/亿元	6.42	营业收入/亿元	17.14
净资产/亿元	2.38	净利润/亿元	0.16

2、与上市公司的关系

公司控股股东为华润三九，实际控制人为中国华润。公司预计的日常关联交易的交易对方均受同一控制方中国华润控制，根据《上海证券交易所股票上市规则》，均为公司关联方。其中，华润三九之控股股东华润医药控股有限公司（以下简称“华润医药控股”）为华润医药集团之全资子公司，天士力医药集团股份有限公司(以下简称“天士力医药集团”)为华润三九之控股子公司，天津天士力医药商业为天士力医药集团之全资子公司，天士力医药集团持有云南天士力三七药业97.9661%股权；北京医药集团有限责任公司(以下简称“北京医药集团”)为华润医药集团全资子公司华润医药控股之控股子公司，华润医药商业为北京医药集团之控股子公司，华润河南医药、华润润曜健康科技(北京)有限公司(以下简称“华润润曜健康”)均为华润医药商业的全资子公司，华润医药商业持有华润湖北医药60%股份，华润润曜健康持有华润立方药业51%股权。

3、履约能力分析

上述涉及关联方的主要财务指标正常且经营情况良好，不存在关联方长期占用本公司资金并造成呆坏帐的可能，具有良好的履约能力。

三、关联交易主要内容和定价政策依据

1、定价政策：公司及子公司与关联方预计发生的日常关联交易属公司日常生产经营中的持续性业务，交易以市场公允价格为基础，遵循公平合理原则，不存在损害公司及其股东特别是中小股东利益的情形。

2、定价依据：(1) 采购原材料及产成品的定价依据：公司保留向其他第三方选择的权利，以确保关联方以公允的价格向本公司提供产品，双方在参考同类产品市场价格的基础上协商定价。(2) 销售产品的定价依据：公司向关联企业销售产品的定价，

以公司直接销售给其他非关联经销商的价格扣除原相关产品独自销售时承担相应费用的基础上，协商确定销售产品的关联交易价格，确保关联交易价格的公允，防止出现损害中小股东利益的情况。

上述日常关联交易价格按以上原则确定，交易双方将根据上述关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在具体的关联交易合同中予以明确。上述日常关联交易不存在损害公司及股东尤其是中小股东利益的情形。

3、关联交易协议签署情况：建议股东大会授权董事会并由董事会授权公司管理层在年度日常关联交易预计总额度范围内，根据实际经营需要，调剂使用与各关联方的具体交易金额，与各关联方确认具体协议内容并办理协议签署等事宜，协议内容遵循相关法律法规的规定。

四、交易目的和交易对上市公司的影响

公司与上述关联方进行的关联交易，属于为保证公司正常销售业务需求发生的交易，为生产经营所必须，并持续进行的关联交易事项，对保证公司生产经营的稳定发展发挥了积极作用。

双方的关联交易按市场化原则公平公允地进行，维护了各方的利益。该项关联交易不构成对公司独立性的影响，没有损害公司及公司股东、尤其是中小股东的利益。

公司主营业务不因此类交易而对关联人形成依赖，对公司独立性无不利影响。

特此公告。

昆药集团股份有限公司董事会

2025年12月10日