中国外运股份有限公司

公司H股代码：00598　公司H股简称：中国外运（Sinotrans）
公司A股代码：601598　公司A股简称：中国外运

2025 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 www.sse.com.cn、www.hkex.com.hk 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

经董事会批准，本公司将以实施权益分派股权登记日登记的总股本（扣除公司回购专用账户中的股份）为基数派发2025年中期股息，每股派发现金红利0.145元（含税）。截至本报告披露之日，公司总股本为 7,272,197,875股，扣除公司回购专用账户中的94,714,181股，预计派发中期现金红利1,040,735,135.63元（含税）。

第二节 公司基本情况

2.1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
H股	香港联合交易所有限公司	中国外运(Sinotrans)	00598
A股	上海证券交易所	中国外运	601598

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李世础	李春阳
电话	8610 52295721	8610 52295721
办公地址	中国北京朝阳区安定路5号院10号楼招商局广场B座	中国北京朝阳区安定路5号院10号楼招商局广场B座
电子信箱	ir@sinotrans.com	ir@sinotrans.com

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(%)
		调整后	调整前	
总资产	80,948,222,311.94	77,195,500,137.85	77,195,500,137.85	4.86
归属于上市公司股东的净资产	40,166,596,099.16	39,567,594,762.30	39,567,594,762.30	1.51
	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	50,522,501,231.52	56,399,931,108.31	56,367,697,848.32	-10.42
利润总额	2,610,577,064.40	2,498,300,651.28	2,497,749,196.48	4.49
归属于上市公司股东的净利润	1,946,948,727.20	1,945,361,508.34	1,945,058,469.75	0.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,397,728,120.29	1,798,868,219.23	1,798,868,219.23	-22.30
经营活动产生的现金流量净额	167,722,861.82	-1,649,654,479.09	-1,648,411,275.83	不适用
加权平均净资产收益率(%)	4.84	5.03	5.03	减少0.19个百分点
基本每股收益（元／股）	0.2707	0.2681	0.2680	0.97
稀释每股收益（元／股）	0.2704	0.2675	0.2674	1.09

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)						50,497
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						/
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	
中国外运长航集团有限公司	国有法人	34.62	2,525,339,831	0	无	0
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	27.43	2,000,690,389	0	未知	未知
招商局集团有限公司	国有法人	21.94	1,600,597,439	0	无	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.63	45,622,309	0	无	0
中国南航集团资本控股有限公司（注）	国有法人	0.49	36,057,264	0	无	0
DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING	境外法人	0.49	35,616,000	0	未知	未知
中国银行股份有限公司 － 易方达稳健收益债券型证券投资基金	未知	0.39	28,686,590	0	无	0
中国人寿保险股份有限公司 － 传统 － 普通保险产品 － 005L － CT001沪	未知	0.34	25,010,227	0	无	0
中国农业银行股份有限公司 － 中证500交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.32	23,502,434	0	无	0
中国国际金融股份有限公司	国有法人	0.28	20,061,055	0	冻结	19,082,451
上述股东关联关系或一致行动的说明		招商局及其下属子公司合计持有本公司4,125,937,270股A股。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		无				

注：根据中国南方航空集团有限公司于2025年6月23日在联交所网站上提交的权益披露表格，其通过下属子公司中国南航集团资本控股有限公司持有142,732,000股H股，该部分股数已经包含在上述表格的HKSCC NOMINEES LIMITED持股数量中。

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

单位：元　币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率（%）
中国外运股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	21外运01	188446	2021-07-23	2026-07-26	20,000,000.00	20210726 － 20240725，票面利率：3.15%；20240726 － 20260725，票面利率：2.15%
中国外运股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	25外运K1	242340	2025-01-20	2028-01-21	2,000,000,000.00	1.79
中国外运股份有限公司2024年度第一期中期票据	24中外运MTN001	102484134	2024-09-13	2027-09-18	2,000,000,000.00	2.08

反映发行人偿债能力的指标：

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率	47.04	45.54
	本报告期	上年同期
EBITDA利息保障倍数	24.21	18.74

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则，说明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

□适用√不适用

股票代码：601598　股票简称：中国外运　编号：临2025-062号

中国外运股份有限公司
第四届董事会第十六次会议决议公告

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。

中国外运股份有限公司（以下简称"公司"或"本公司"）第四届董事会第十六次会议通知于2025年8月12日向全体董事发出，本次会议于2025年8月26日在北京以现场结合通讯的方式召开。本次会议由董事长张翼先生主持，应出席董事11人，全部亲自出席。公司监事及部分高级管理人员列席了会议。本次会议的通知、召开和表决程序以及会议内容、表决结果符合《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的有关规定。

本次会议审议并表决通过了以下议案：

一、关于公司2025年半年度报告及其摘要的议案

经审议，董事会一致同意该报告。

表决票11票，赞成票11票，反对票0票，弃权票0票。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

二、关于2025年半年度利润分配方案的议案

经审议，董事会一致同意该项议案。具体如下：

（一）根据2024年度股东大会的授权，同意公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本（扣除公司回购专用账户中的股数）为基数，派发2025年中期股息，每股派发现金0.145元（含税）。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。

（二）授权公司董事会秘书负责处理后续相关具体事宜。

表决票11票，赞成票11票，反对票0票，弃权票0票。

三、关于财务公司金融服务的风险持续评估报告的议案

经审议，董事会同意该报告。董事杨国峰先生、罗立女士、余志良先生和黄传京先生作为关联董事，已就该议案回避表决。

表决票7票，赞成票7票，反对票0票，弃权票0票。

本议案已经公司独立董事专门会议2025年度第三次会议审议通过。

四、关于公司"提质增效重回报"行动方案执行情况的议案

经审议，董事会一致同意该议案。

表决票11票，赞成票11票，反对票0票，弃权票0票。

特此公告。

中国外运股份有限公司董事会
二〇二五年八月二十六日

股票代码：601598　股票简称：中国外运　编号：临2025-063号

中国外运股份有限公司
第四届监事会第七次会议决议公告

本公司监事会及全体监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。

中国外运股份有限公司（以下简称"公司"或"本公司"）第四届监事会第七次会议通知已于2025年8月12日向全体监事发出，本次会议于2025年8月26日在北京以现场结合通讯的方式召开。本次会议由监事会主席张致一女士主持，应出席监事3人，全部亲自出席。会议的通知、召开和表决程序以及会议内容、表决结果符合《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的有关规定。本次会议审议并表决通过了以下议案。

本次会议审议并表决通过了以下议案：

一、关于公司2025年半年度报告及其摘要的议案

经审议，监事会一致同意该报告。监事会认为：公司2025年半年度报告的编制和审议程序符合法律法规和《公司章程》的相关规定；报告内容真实、准确、完整地反映了公司实际经营情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

表决票3票，赞成票3票，反对票0票，弃权票0票。

二、关于2025年半年度利润分配方案的议案

经审议，监事会一致同意该议案。监事会认为：董事会严格执行现金分红政策和股东回报规划、严格履行现金分红相应决策程序并真实、准确、完整地披露了现金分红政策及其执行情况。

表决票3票，赞成票3票，反对票0票，弃权票0票。

特此公告。

中国外运股份有限公司监事会
二〇二五年八月二十六日

股票代码：601598　股票简称：中国外运　编号：临2025-064号

中国外运股份有限公司关于
2025年上半年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：派发中国外运股份有限公司（以下简称：公司）2025年中期股息每股现金人民币0.145元（含税）。

●本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本（扣除公司回购专用账户中的股份）为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。

●如在实施权益分派的股权登记日前，公司实际有权参与权益分派的股数发生变动的，拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额，并将在相关公告中披露。

一、利润分配方案内容

根据公司2025年半年度财务报告（未经审计），2025年上半年合并报表实现归属于上市公司股东的净利润为人民币1,946,948,727.20元。截至2025年6月30日，公司未分配利润为人民币6,657,496,255.27元。经董事会决议，公司将以实施权益分派股权登记日登记的总股本（扣除公司回购专用账户中的A股股份）为基数派发2025年中期股息，本次利润分配方案如下：

（一）公司拟向全体股东每股派发现金人民币0.145元（含税）。截至2025年8月26日，公司总股本为7,272,197,875股，公司A股回购专用账户中的股数为94,714,181股，以此计算合计派发现金人民币1,040,735,135.63元（含税）；2025年上半年以现金为对价，采用集中竞价方式已实施的股份回购金额4.53亿元（含A股回购及H股回购），现金分红和回购金额合计14.94亿元，占2025年上半年合并报表归属于上市公司股东净利润的76.7%。

（二）如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间公司实际有权参与权益分派的股数发生变动的，公司拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额，并将在相关公告中披露。

本次利润分配方案已由公司2024年度股东大会授权董事会决定。

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2024年度股东大会于2025年6月5日表决通过了《关于申请2025年中期利润分配方案授权的议案》，同意授权公司董事会根据公司2025年上半年盈利情况及资金需求状况等因素，并参考以往的派息比率，合理决定宣派、派付2025年中期股息。据此，公司于2025年8月26日召开第四届董事会第十六次会议，审议通过了《关于2025年半年度利润分配方案的议案》，同意本次利润分配方案。

（二）监事会意见

公司监事会认为：董事会严格执行现金分红政策和股东回报规划、严格履行 现金分红相应决策程序并真实、准确、完整地披露了现金分红政策及其执行情况。

三、相关风险提示

本次利润分配方案结合了公司发展情况、未来资金需要等因素，不会对公司经营现金流产生重大影响，不会影响公司的正常经营和长期发展。

特此公告。

中国外运股份有限公司董事会
二〇二五年八月二十六日

（上接B281版）

数智物流与供应链整体解决方案方面，公司下属物流科技公司九州云智深度融合GSP新规核心要素，从功能布局、设备设施、信息系统、质量管理体系及过程控制等多个维度出发，为客户提供涵盖战略规划分析、模式与流程设计、物流网络布局、物流中心规划到运力资源建设的全方位服务。

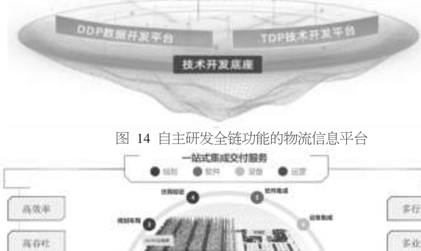

图 14 自主研发全链功能的物流信息平台

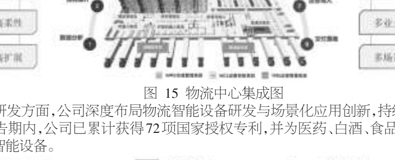

图 15 物流中心集成图

物流智能设备研发方面，公司深度布局物流智能设备研发与场景化应用创新，持续推进数字化供应链物流设备升级。报告期内，公司已累计获得72项国家授权专利，并为医药、白酒、食品、美妆等行业内外客户打造定制化物流智能设备。

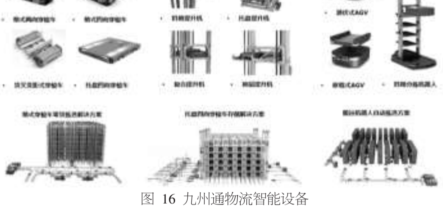

图 16 九州通物流智能设备

公司以科技创新为核心战略支点，全面推进数智化系统，加大智能设备研发力度，向数字化、智能化方向发展。截至报告期末，公司在智慧物流方面的主要开发成果如下表所示：

业务板块	主要研发成果	获得奖项
信息技术研发	核心信息系统：物流业财信息系统、物联管理系统（IOT）、仓储管理系统（WMS）、运输管理系统（TMS）、质量管理系统（QMS）、订单管理系统（OMS）、计费管理系统（BMS）、设备控制系统（WCS）、协同管理系统（OFS）、运营分析系统（OAS）、天璇云开发平台V1.0、天玑数据平台V1.0等； 网络与存储技术：网关控制方法、电子设备、存储介质及架构技术。	自主设计研发的"天璇云开发平台"，获得了医药行业2021年度"十佳医药供应链技术创新示范案例"。
智能设备研发	RGV系列：托盘四向穿梭车、四向运输车、料箱两向穿梭车、料箱四向穿梭车、料箱变距穿梭车、冷库穿梭车	料箱四向穿梭车荣获2020年度全国物流机器人智能等级大奖赛智能物流仓储机器人一等奖。 高速料箱穿梭车系统获第四届中国智能物流技术装备大会"2021年度中国仓储技术装备推荐产品"荣誉。 自主开发行业内首个与多料箱机器人进行灰盒对接的物流系统，创新九州通第五代拆零货到人拣选技术。
	提升机系列：托盘提升机、料箱提升机、复合提升机、换层提升机	
	AGV系列：移载搬运机器人、复合拣选机器人、潜伏搬运机器人、料箱搬运机器人、一种AGV减震行走机构、一种地牛AGV出库系统	
	分拣设备系列：机械臂拣选、P&D货到人拣选、拆零拣选小车、滑块分拣机、立库U型拣选、条码复核分拣设备、交叉带分拣机	
	3D视觉与自动复核：在线称重自动复核、蓝牙集成技术、自动3D视觉识别与自动复核、PLC自动控制	"全仓药品追溯与自动复核全面解决方案"获湖北省现代物流发展促进会第二届物流与供应链创新发展大会的2022-2024技术创新奖
	自动存储与拣选技术：基于自动搬运机器人的货到人拣选系统、悬挂链出库运输系统、自动打标拣选机器人。	
	机器人电源管理系统：无线充电技术的研发应用以及创新开发电池和超级电容多模式智能协同充电管理电路技术	
冷链设备研发	箱体可翻转的冷热双控的全功能医药冷藏箱、用于冷藏货品转移的便携式可伸缩对接舱、箱体主被动双制冷模式的半导体医药冷藏箱、温湿度监测仪、用于冷机蒸发器移动的装置、蓄能式保温门帘系统等	新型蓄冷冷藏车研发项目在2018年中国医药商业协会优秀案例征集活动中，荣获"十佳医药物流运营优化案例"

（6）医疗健康与技术增值服务

报告期内，公司医疗健康与技术增值服务实现收入1.40亿元，同比增长35.52%；实现毛利额5,714.17万元，同比大幅增长58.72%。

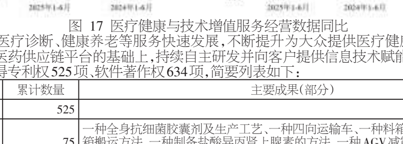

图 17 医疗健康与技术增值服务经营数据同比

报告期内，公司医疗诊断、健康养老等服务快速发展，不断提升为大众提供医疗健康服务的能力。此外，公司在做大做优医药供应链平台的基础上，持续自主研发并向客户提供信息技术赋能增值服务；截至报告期末，公司累计获得专利权525项、软件著作权634项，简要列表如下：

类型	累计数量	主要成果（部分）
专利权	525	
其中：发明专利	75	一种全身抗细菌胶囊剂及生产工艺、一种四向运输车、一种料箱取放货的装置及料箱搬运方法、一种制备盐酸异丙肾上腺素的方法、一种AGV减震行走机构、中药液提取浓缩装置及方法等
实用新型专利	400	一种新型便捷的延长可调式洗鼻套件、一种新型的接骨板加工用抛光装置、一种药液真空浓缩提取装置、一种股骨颈定位导向器、一种新型的股骨柄假体打入器、一种新型防松动的股骨柄假体等
外观设计专利	50	额温枪、上肢推举训练器、全自动腕式血压计等
软件著作权	634	中药饮片质量溯源管理系统、数字化管理平台软件、三甲医院评审系统、九州通跟骨牵引手术用钻孔辅助装置运维系统、九州通股骨柄假体灭菌装置管控交互系统、九州通骨牵引装置压力测试交互系统等
合计	1,159	

2、主营业务分渠道的增长分析

公司现已完成医药流通全终端渠道覆盖，报告期内公司在各渠道的销售及占比情况列表如下：

单位：亿元

业务按渠道分类	销售收入	同比增长	收入占比
一、TOB	795.44	5.14%	98.16%
（一）第一终端	222.50	10.21%	27.46%
其中：1.城市公立医院	193.95	9.89%	23.93%
2.县级公立医院	28.56	12.46%	3.52%
（二）第二终端	127.09	-4.42%	15.68%
其中：1.连锁药店	119.02	-3.65%	14.69%
2.单体药店	8.07	-14.58%	1.00%
（三）第三终端	82.14	4.59%	10.14%
其中：1.基层医疗机构	38.31	0.32%	4.73%
2.民营医疗机构	43.83	8.64%	5.41%
（四）B2B电商平台	106.36	21.08%	13.12%
其中：1.互联网平台（第四终端）	43.32	31.89%	5.35%
2.九州通互联网平台（自营）	63.04	14.62%	7.78%
（五）下游商业分销渠道	237.42	0.15%	29.30%
（六）商超及其他渠道	19.94	9.19%	2.46%
二、TOC	14.93	2.52%	1.84%
零售渠道	14.93	2.52%	1.84%
合计	810.37	5.09%	100.00%

注：1、城市公立医院指二级及以上公立医院，县级医院指二级以下公立医院；基层医疗机构指社区卫生服务中心、乡镇卫生院、村卫生室等；民营医疗机构指民营医院、民营卫生室（所/站）、诊所等。

2、互联网平台业务（第四终端）是指公司向阿里健康、京东健康等互联网平台提供的医药健康产品供应链服务；九州通互联网平台业务是指公司向医院、药店、诊所等终端客户提供的医药健康产品的电商供应链业务。

3、下游商业主要是区域联盟分销商，公司凭借供应链优势，深化与下游商业合作，通过资源和服务赋能，共同开拓基层地区、偏远地区、农村地区的药店、基层医疗市场。

4、商超及其他渠道是指公司向商超、母婴专卖店、政府机构、厂矿企业、大学、研究机构等提供的医疗健康产品供应链服务。

报告期内公司各渠道销售增长情况说明如下：

（1）第一终端

报告期内，公司继续拓展城市公立医院及县级公立医院市场，期内实现销售收入222.50亿元（不含电商业务），同比增长10.21%；其中城市公立医院同比增长9.89%，县级公立医院同比增长12.46%。截至报告期末，第一终端销售占比27.46%。

（2）第二终端

报告期内，公司第二终端零售药店渠道（批发客户，不含零售及电商业务）实现销售收入127.09亿元，其中连锁药店销售收入119.02亿元。截至报告期末，第二终端销售占比15.68%。

截至报告期末，公司有效连锁药店客户6,652家，单体零售药店客户约20.65万家。

（3）第三终端

报告期内，公司第三终端实现销售收入82.14亿元（不含电商渠道业务），同比增长4.59%；其中基层医疗机构同比增长0.32%，民营医疗机构同比增长8.64%。截至报告期末，第三终端销售占比10.14%。

公司持续开拓民营医院业务，截至报告期末，公司基层及民营医疗机构有效客户达37.57万家。

（4）B2B电商渠道

报告期内，公司B2B电商渠道业务实现销售收入106.36亿元，同比增长21.08%，销售占比13.12%；其中，上半年实现阿里、京东等互联网平台（第四终端）销售收入43.32亿元，同比增长31.89%；九州通互联网平台（自营）渠道业务上半年实现销售收入63.04亿元，同比增长14.62%。

（5）下游商业分销商渠道（联盟准终端客户）

报告期内，公司对下游商业分销商实现销售收入237.42亿元，销售占比为29.30%。

（6）商超及其他渠道

报告期内，公司商超及其他渠道实现销售收入19.94亿元，销售占比为2.46%。

（7）零售渠道

详见本节公司业务分类中的零售业务内容。

3、大健康生态投资

公司大健康生态投资聚焦大健康产业，重点布局生物医药、医疗器械、智慧医疗及数字健康等领域，以"产业资本+专业赋能"双轮驱动模式，系统性孵化高成长性创新项目。

截至本报告披露日，公司投资的南京迈诺威医药科技有限公司自主研发的去氧胆酸注射液正式获得国家药品监督管理局（NMPA）批准上市，用于改善成人因颏下脂肪堆积导致的中至重度轮廓突出或面部过度丰满，这是国内获批的首款注射溶脂药品。公司投资的南京驯鹿生物技术股份有限公司其自主研发的靶向BCMA CAR-T细胞治疗产品伊基奥仑赛注射液（Fucaso）获韩国食品药品安全部（MFDS）孤儿药资格认定（ODD），用于治疗既往经过至少三线治疗后出现疾病进展的复发或难治性多发性骨髓瘤成人患者。公司投资的武汉滨会生物科技股份有限公司开发的重组溶瘤Ⅱ型单纯疱疹病毒BS001（OH2）注射液是国内首个被国家药监局药品审评中心（CDE）纳入"突破性治疗品种"的溶瘤病毒药物，并被美国FDA授予快速通道（Fast Track）资格。OH2注射液在治疗复发性胶质母细胞瘤（GBM）的Ⅱ期临床试验中已完成全部受试者入组。公司投资的苏州旺山旺水生物医药股份有限公司和中国科学院上海药物研究所等单位合作研发的1类新药昂伟达®获国家药品监督管理局（NMPA）批准上市，用于勃起功能障碍（ED）的治疗。

截至报告期末，公司生态产业投资的企业主要列表如下：

是否上市	所属领域	单位名称	主营业务
已上市	医药生物	湖北省宏源药业科技股份有限公司	原料药研发、生产。
	医疗器械	北京和华瑞博科技股份有限公司	医疗手术机器人公司，定位于智能骨科手术解决方案提供者。
		上海奥普生物医药股份有限公司	专注医学智慧诊断的高新技术企业，搭建了拥有近百项自主知识产权的五大核心技术平台；领衔开发了有效鉴别细菌与病毒的SAA定量即时检测试剂盒。
		四川睿健医疗科技股份有限公司	从事血液净化系列医疗器械产品的研发、生产、销售，以及为肾衰竭及多脏器官衰竭患者提供血液净化医疗服务。
	医疗服务	武汉奥绿新生物科技股份有限公司	聚焦心脑血管介入、微创外科精密手术、骨科高端植入的创新医疗器械CXO（CRO研发外包服务+CMO委托生产服务+CDMO定制加工外包服务）企业。
未上市	新药研发	甫康生物科技（上海）股份有限公司	抗肿瘤和抗衰老领域的药物研发和生产。
		武汉滨会生物科技股份有限公司	以重组溶瘤Ⅱ型单纯疱疹病毒（OH2）注射剂为主的抗癌药物研发。
		勤浩医药（苏州）有限公司	专注于全球领先的小分子抗肿瘤新药开发。
		杭州高光制药有限公司	专注于研究、开发治疗自身免疫及炎症类疾病、神经退行性疾病的小分子新药。公司领先项目TYK2/JAK1双抑制剂是个平台型项目，覆盖多个治疗领域。
		南京驯鹿生物技术股份有限公司	致力于细胞治疗、全人源抗体等领域的产品研发、生产和销售。
		苏州旺山旺水生物医药股份有限公司	致力于神经精神系统疾病、感染性疾病及男科疾病治疗领域临床需求的满足。
	医疗器械	山东沪鸽口腔医疗集团有限公司	口腔医疗器械产品的研发、生产、销售和服务。
		湖南泰瑞医疗科技股份有限公司	制氧机以及整体供氧系统解决方案。
		美东汇成生命科技（昆山）有限公司	微创外科和生命科学领域生物耗材的"大智造"平台。
		广州嘉检医学检测有限公司	推动基因组检测技术在临床的转化应用，在国家精准医疗计划指导下，以降低出生缺陷率1%为目标。
		南京浦光生物科技有限公司	体外医学诊断系统研发商，首创"邻位触及化学发光共振能量转移（CRET）"平台并实现产业化，解决目前磁微粒化学发光检测平台存在的诸多问题，实现了免分离和免清洗步骤。
		武汉菲思特生物科技有限公司	专注于心脑血管和肿瘤疾病全病程的临床需求寻找有价值有市场的好产品，面向药物基因组、微生物和甲基化检测三大领域展开市场推广。
		湖北新纵科病毒疾病工程技术有限公司	全产业链的突破了液相芯片技术的关键瓶颈（唯一被美国FDA批准的可用于多重定量检测的技术），是中国第一家取得流式点阵仪产品注册证的企业。
		江苏鹏远生物科技股份有限公司	基于甲基化基因检测技术的癌症早期筛查。
	医药工业	湖北康沁药业股份有限公司	大输液生产及销售、军特药生产及销售。
		宜昌东阳光生化制药有限公司	从事大环内酯类、抗流感药物磷酸奥司他韦、心血管类替米沙坦、奥美沙坦酯等原料药的生产。
		南京迈诺威医药科技有限公司	聚焦损容性疾病等消费医药领域药品研发、生产和销售。
	数字医疗	杭州快快康付科技有限公司	基于诊疗数字化的医疗服务管理平台，为患者提供可负担的最好健康保障。
		上海明品医学数据科技有限公司	以"互联网+医疗健康"服务模式构建全新生态闭环，成为"落地分级诊疗的工具，践行健康中国的抓手"，实现了在医生决策支持、居民健康管理和企业产品研发中的数字化转型应用平台。
		未来数字健康管理科技（海南）有限公司	孵化打造数字健康产业。
	新一代信息技术	未名企鹅（北京）科技有限公司	提供生命健康领域的大数据产品和解决方案，帮助客户实现数据驱动的业务增长。
	自动化工业	浙江凯乐士科技集团股份有限公司	专注于提供物流自动化与机器人整体解决方案和"一站式"服务的科技企业。

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

□适用√不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）医药行业全品类、全渠道、全场景的数字化分销与供应链综合服务平台

1、丰富、齐全的品种结构

公司目前经营的品种品规共计86.42万个，覆盖西药、中成药、中药饮片、中药材、医疗器械、计生用品、生物制品、保健品和化妆品等，其中中西成药品规数9.20万个，器械品规数44.12万个，中药品规数21.50万个，保健品和化妆品等其他品规数11.60万个，能够充分满足下游不同渠道客户的"一站式"采购需求。报告期内，公司持续实施新产品战略，优化品种结构，通过多种形式获取兼具临床价值、市场空间并适合于公司的新产品，使品种优势不断扩大。

2、全渠道、高粘性的客户资源

经过多年的业务深耕，公司已建立起完善的营销网络，积累了全渠道、高粘性的客户资源。截至报告期末，公司拥有全渠道B端客户62.86万家，全面覆盖五大终端市场，包括城市及县级公立医院（第一终端）1.44万家，连锁及单体药店（第二终端）21.31万家，基层及民营医疗机构（第三终端）37.57万家，互联网流量平台（第四终端）及下游医药分销商（准终端）1.2万余家，其他客户约1.34万家以及众多的C端客户。凭借行业稀缺的全渠道分销网络，能保证各类OTC品种、医院临床品种等顺利进入各渠道终端，为上游制药企业提供专业化的分销和代运营服务。

3、全场景、多业态的服务体系

公司凭借全品类供给与全渠道覆盖的核心优势，以 "三新两化" 战略为驱动，向上游供应商、下游客户及C端消费者拓展服务场景，布局药九九、总代品牌推广（CSO）、万店加盟新零售等业务以及创新"批零一体化""BC仓配一体化"运营模式，在数字化、互联化的加持下，从单纯的医药分销企业，向数字化分销、专业的产品运营与推广、三方物流以及物流技术等综合服务商转型，从单纯依托实体药店或者电商平台开展的零售业务向以C端消费者为精准服务端转型，形成全场景覆盖、多业态协同的服务体系，持续巩固产业链核心地位。

（二）全面深入触达C端客户的能力

随着新零售、新医疗等战略的落地实施，公司已由"B2B"客户服务为主，不断延伸至C端客户，形成了面向上下游B端客户和C端消费者的更全面、更完善的全场景服务模式。

新零售方面，公司构建以"线下智慧门店+线上健康云平台+全域健康管理"为核心的生态服务体系，截至报告期末，运营146家线上B2C店铺、超5,600家线上O2O店铺，拥有31,535家线下实体门店，整合慢病管理、远程问诊、送药上门等创新服务，为C端用户提供全面的专业药学指导及管家式的贴心服务，形成直接触达C端会员的服务体系。

新医疗方面，公司以供应链业务为基础，聚焦全国诊所产品推广及诊所联盟运营，打造基层医疗服务升级范式。"九医诊所"互联网医疗平台集成AI辅助诊疗、专病管理、电子处方流转等智能系统，覆盖近3,000种疾病、11万⁺药品知识，Top5疾病预测准确率高达96.39%，赋能基层诊所业务运营的同时，也服务于广大诊所患者，全面提升诊所面向C端患者的服务能力。截至2025年7月末，公司已发展"九医诊所"会员店2,400余家。

（三）高效的数字化、平台化、互联网化的产业服务能力

1、数智化技术服务能力

公司多年来坚持走产业升级与信息化、数字化和智能化创新融合的技术战略，加大科技投入，优化创新机制，围绕"体验提升、降本增效、精准决策、模式创新"的核心价值链，持续加强数字化供应链建设，提升数据化覆盖，是行业内少数具有自主研发的全国统一的业务、物流与财务等数字化系统的企业。

在数字化供应链方面，围绕零售、工业、总代、器械、电商、物流、上下游等多个场景的数字化建设，提升公司业务整体的数字化能力及内外部用户体验，助力经营质量与效益；同时依托AI技术打造多场景智能应用，如在骨科供应链方面开发AI人工智能视觉引擎，通过AI识别骨科产品消耗数量，减少人工作业；在SPD耗材管理方面，结合高拍仪提升耗材管理自动化水平，实现医疗耗材仓采购到使用的全程监控和库存自动化记录；在仓储拣货方面，通过AI算法智能计算拣货最优路径，动态调整库位布局；在智能物流方面，通过多种AI智能算法的高效应用，实现货到人拣选效率的提升；在中药辨证施治方面，联合湖北中医药大学进行大模型中药开发探索，通过深度学习模型分析历史病例数据，引导中医诊疗正确的传承。

在数据服务能力方面，公司打造了行业主数据和数据治理平台，其中，行业主数据建设面向医药行业的共享数据集，拥有超600万医药行业主数据，包含370万⁺药品数据、309万⁺机构数据（药械生产及经营企业、医疗机构及药店等机构），数据自动化清洗率达95%以上。2025年7月，公司荣获"2024年中国企业数据资产管理示范单位"。

2、"千亿级"医药供应链服务平台

公司建立了行业稀缺的全渠道分销网络，覆盖全国96%以上的行政区域，涵盖公立医院、连锁及单体药店、基层及民营医疗机构、互联网流量平台及下游医药分销商客户，构建了全渠道"高速公路"平台，并基于该平台完成了全品类采购、全场景服务的业务布局，搭建了"千亿级"医药供应链服务平台，并依托千亿平台资源优势，打造医药全产业链，支撑公司做强核心业务的同时，做大CSO、新零售、新医疗、电商代运营等业务，并衍生出产业链生态投资、消费品、医疗投资、国际业务，形成"医药分销+多业态"融合发展的新格局，为公司持续开辟新的利润增长点。

3、行业领先的互联网电商服务能力

（1）B2B、B2C、O2O电商服务能力

公司从医药分销与零售业务入手，搭建了药九九B2B互联网交易平台、好药师B2C网上药店，并依托完善的电商体系及专业运营经验，开展即时零售（O2O）业务，通过门店通系统整合各大流量平台接单（美团、饿了么、京东、抖音等），赋能药店网订店送的电商能力，为上游客户提供全渠道电商供应链及代运营服务，同时赋能下游客户并提供便捷的购药体验，满足B端和C端不同客户、不同业态的多样化需求。

（2）零售电商全网代运营服务能力

公司已成功为众多上游工业企业提供针对阿里、京东等零售电商渠道的"代运营+供应链"专业化服务品牌，拥有140人团队提供供应链基础运营服务、300人团队提供内容投放及旗舰店运营等服务，覆盖全平台渠道运营销售（旗舰店打造、货架运营等）、多元化运营服务（站内外营销、新媒体运营等）、产品包销（如爆品打造）等丰富业务类型，满足工业品牌在不同发展阶段和市场场景下的代运营需求。

（四）专业的产品运营与推广能力

公司在总代品牌推广业务（CSO）领域构建了强大的核心竞争力，拥有3,000人的专业营销团队，围绕产品、品牌、销售"三位一体"，公司打造了覆盖"产品研究+品牌传播+渠道分销+终端覆盖+专业动销"的营销体系，构建了"全周期营销""全网络辐射""全渠道管控""全方位拓客"的四大核心竞争力。

全周期营销力方面，公司为产品提供从市场调研、品牌策划到终端动销的全周期营销服务。全网络辐射力方面，公司通过线上线下整合传播，实现产品全渠道曝光，加速终端销售，提升市场占有率。全渠道管控力方面，公司具备强大的渠道管控能力，能够精准管理产品流向，确保供应链的高效运作，并通过数字化平台，实时跟踪产品流向，优化库存管理，保障产品供应的稳定性和及时性。全方位拓客力方面，公司通过多渠道营销策略（门店活动、电商运营等），全方位拓展客户群体。凭借这些核心能力，公司能够为国内外知名药企提供高效、专业的品牌推广和运营服务，助力合作伙伴实现业务增长。

（五）全国领先的"批零仓配一体化"的医药物流供应链服务体系

1、行业领先的医药物流资源及技术支撑系统

作为医药行业首家5A级物流企业、国家唯一的医药智能仓储示范基地，公司已构建起规模庞大、覆盖全国的医药供应链服务平台，其核心的基础设施包括137座仓（不含REITs及Pre-REITs相关仓储物流中心）、建筑总面积超402万平方米的经营及配套设施，其中GSP仓库255万平方米、冷库容量11.55万立方米，具备1,532万箱储存能力、1.75亿箱吞吐能力，物流服务网络覆盖全国96%以上行政区域，服务深度直达县域医疗终端。

历经二十余年持续投入，公司形成了强大的物流技术创新与实施能力，组建了由规划专家、系统架构师、设备工程师等300余名专业人员构成的核心团队，累计获得物流技术、设备方面的专利及软件著作权100余项。打造"自主技术研发+智能装备制造+系统集成实施"三位一体的创新体系，持续推进物流技术迭代与智能化升级，实现物流子系统全链路数据标准化与智能交互。构建"GSP仓储网络+干线运输网络+数智信息网络"三网融合的智慧平台，形成了覆盖仓储管理、冷链运输到数据服务的全链条闭环能力。

2、全渠道全仓物流服务能力

公司创新构建了行业独有的"Bb/BC一体化"智能物流服务体系，通过"Bb一体仓"和"BC一体仓"布局，实现B端全链路闭环解决方案与C端"三同"运营模式（同仓存储、同线生产、同场分拣与配送），形成了覆盖全渠道、全品类、全场景的柔性化供应链网络。报告期内，公司通过优化多级仓网及调整多仓协同运作模式，构建更加高效、灵活、适应性强的仓网体系，提升多级仓网资源利用效率，实现各层级仓网间资源分配与平衡。

公司深度整合全渠道资源，创新构建了行业独有的"Bb/BC一体化"智能物流服务体系，持续提升多场景服务能力。公司一方面协助B端客户通过线上线下业务协同，实现跨平台库存共享、仓运配资源智能调度及数据中台互联互通，打造覆盖订单管理、仓储运营、精准配送的端到端闭环解决方案。另一方面帮助C端用户依托全链路数据贯通与智能化物流技术，实现分销与动销物流的"三同"（同仓存储、同线生产、同场分拣与配送）高效运营。

目前，公司已完成全国24个"Bb一体仓"及6个"BC一体仓"的布局，构建起覆盖全渠道、全品类、全场景的柔性化"Bb/BC仓配一体化"供应链网络。历经多年发展，公司已形成高质、低成本、强韧的客户服务体系：通过订单全生命周期可视化管理系统，实现客户需求响应及时率100%、入库及时率100%、在库准确率100%、出库及时率99.99%等关键运营指标；应用智能预分拣系统与动态路由规划，将订单处理时长压缩至80分钟，保障同城12小时达、省内24小时达的时效达成率98%以上；有效实现备货、管理及流通成本的"三低"目标。

3、多元化、智能化的核心产品与服务

公司围绕"全场景、全链路、智能化"战略，构建了以全场景物流中心集成解决方案、全链路供应链物流软件和新一代物流智能装备为核心的技术产品矩阵，形成覆盖物流供应链全价值链的数智化解决方案体系。

公司长期聚焦物流科技领域，以"全场景、全链路、智能化"为战略核心，构建了覆盖全价值链的技术产品矩阵，主要包括三大核心板块：全场景物流中心集成解决方案、全链路供应链物流软件和新一代物流智能装备。在全场景物流中心集成解决方案方面，依托行业领先的规划设计能力，创新应用数据分析模型，形成涵盖结构优化、模式创新、流程再造、资源配置的"四位一体"方案，并提供"规划咨询+系统集成+智能装备+持续运营"的全生命周期服务，为客户的采购、生产、流通等全场景打造高效率、高吞吐、高柔性、高扩展的智慧物流中心。在全链路供应链物流软件方面，公司自主研发的智能物流软件集群（包括OFS协同物流控制塔、WMS仓储管理系统、EIS设备集成系统、TMS运输管理系统等）已形成完整技术生态，提供贯穿供应链全链路的系统解决方案及统一的技术开发平台，赋能企业敏捷开发和灵活扩展。在新一代物流智能装备方面，对入库、密集存储、件箱处理、拆零拣选、复核分拣、月台集货、输送搬运等多元作业场景，公司研制了箱式穿梭车、托盘穿梭车、冷链穿梭车、提升机、分拨站、拣选机器人、巷道料箱机器人等系列智能装备产品，并提供定制化开发服务。通过构建"智能装备+系统+算法"的三维技术架构，成功实现了设备集群的智能调度与协同作业。

基于上述三大技术支柱的协同创新，公司打造了"规划咨询-软件开发-装备制造-系统集成-运营支持"的"五位一体"综合服务能力，构建起覆盖物流供应链全生命周期的技术壁垒。未来，公司将持续加大研发投入，深化AI等前沿技术的场景化应用，为客户创造持续价值。

（六）灵活高效的民营体制、集中管控能力以及特色的"家文化"品牌优势

1、灵活的民营体制及人才优势

公司作为国内最大的民营医药流通企业，具有机制灵活、决策高效的竞争优势。在人才竞争力方面，公司核心管理团队成员包括公司创始人、内部培养多年的职业经理人以及外部引进的高端人才，涵盖了经营管理、市场营销、技术研发、财务管理、物流运营等各个方面，且大多在医药大健康行业深耕多年，平均从业年限超过15年，对行业发展趋势及公司发展战略具有深刻的理解和认识，为公司持续稳健发展奠定了坚实的基础；在人才引进方面，公司高度重视"三花"人才引进战略，2025年上半年引进三花人才87人，并发布"三花"人才管理办法，重点推进"三力模型"（战略破局力、组织建设力、文化融合力）的应用落地；同时聚焦关键人才培养，引进星九管培生150人、星辰校招生316人，持续提升公司人才水平和竞争力，为公司战略落地及可持续发展提供人才保障。为吸引和保留优秀管理人才和核心业务骨干，健全公司长效激励机制，公司自2014年起每年实施限制性股票激励计划或员工持股计划，形成利益共享、执行力强的高效管理团队。

2、高效的集体决策机制及执行能力

公司已建立"集体决策、相互监督"的公司治理体系，以及"分工明确、科学高效"的经营管理体系，并不断优化集团治理体系，根据公司经营管理需要持续修订管理手册。2025年，公司进一步升级《管理手册》，搭建"伯乐会"机制，规范治理层面成员选拔，优化各类组织落地执行的标准化模板。此外，公司通过集体决策机制，提高重大决策质量，开展民主生活会，统一核心团队思想；通过对公司治理层及经营层决策机制、运行机制的规范，实现公司内部战略方向共识、组织定位明确、人员权责清晰、决策流程规范，提升整体组织运营效率和经营质量。

公司在全国设立的子公司或物流中心，主要为集团下属的全资子公司，公司与下属企业之间在经营管理、业务开展、财务核算和人员安排等方面无缝连接，实行高度统一和集中管控。集团设立的各管理机构主要为各个下属企业提供战略指导、政策支持、资金保障、业务协调、业绩考核、人员调配、信息交流等服务，并对下属企业进行严格数字化、制度化管理。公司实行的全国统一管控体系，最大限度地发挥集团优势，形成一致的经营政策，大大降低集团化条件下的公司管理成本，提高工作效率。

3、"家文化"为驱动的凝聚力

公司多年创业、发展的实践形成了以创造共同事业的文化、尊重员工的文化等为主要内涵的原生态"家文化"体系，提倡"平等、友爱、互帮、共进"等理念。另外，公司坚持"以客户为中心、以业绩为导向、以文化为驱动、以质量为生命"的核心价值观，不断进行文化整合，利用"家文化"纽带增强集团的凝聚力、向心力和竞争力，充分发挥企业文化在增强企业核心竞争力中的重要促进作用，为公司的发展提供着源源不断的精神动力。2025年，时值九州通创业 40 周年，公司开展"四秩绽芳华 赓续向百年"主题文化活动，通过"征集九州通老照片/老物件"等方式，回顾企业成长历程，感恩员工卓越贡献，接续传承九州通"家文化"。

2.4 前10名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数(户)						41,734
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	
上海弘康实业投资有限公司	境内非国有法人	21.58	1,088,326,782	0	质押	539,571,892
狮龙国际集团(香港)有限公司	境外法人	11.41	575,575,920	0	无	0
楚昌投资集团有限公司	境内非国有法人	7.19	362,525,962	0	质押	312,030,980
中山广银投资有限公司	境内非国有法人	6.65	335,357,275	0	质押	188,696,820
北京点金投资有限公司	境内非国有法人	5.48	276,531,424	0	质押	37,000,000
中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	4.99	252,123,317	0	未知	
香港中央结算有限公司	其他	1.79	90,249,854	0	未知	
九州通医药集团股份有限公司－2023－2025年员工持股计划	其他	1.72	86,492,290	0	无	0
刘树林	境内自然人	1.40	70,818,006	0	质押	51,127,860
长城国泰（舟山）产业并购重组基金合伙企业（有限合伙）	其他	1.36	68,471,754	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		截至报告期末，公司前十名股东中的楚昌投资集团有限公司（楚昌集团）的控股股东为刘宝林，上海弘康实业投资有限公司（上海弘康）和北京点金投资有限公司（北京点金）的控股股东为楚昌集团，中山广银投资有限公司（中山广银）的控股股东为刘树林，因刘宝林和刘树林为胞兄弟关系，以上四家法人股东上海弘康、楚昌集团、北京点金和中山广银构成关联关系。因此，根据《上市公司收购管理办法》的相关规定，上海弘康、楚昌集团、北京点金、中山广银、刘宝林及刘树林为一致行动人。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用				

2.5 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

单位：股

优先股代码							360047
截至报告期末优先股股东总数(户)							7
前10名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例(%)	持股数量	所持股份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
中银金融资产投资有限公司	代表国家持有股份的单位	0	25.14	4,500,000	优先股	无	0
工银金融资产投资有限公司	代表国家持有股份的单位	0	20.78	3,720,000	优先股	无	0
建信金融资产投资有限公司	代表国家持有股份的单位	0	16.65	2,980,000	优先股	无	0
湖北省铁路发展基金有限责任公司	代表国家持有股份的单位	0	12.46	2,230,000	优先股	无	0
农银金融资产投资有限公司	代表国家持有股份的单位	0	8.32	1,490,000	优先股	无	0
交银金融资产投资有限公司	代表国家持有股份的单位	0	8.32	1,490,000	优先股	无	0
交银国际信托有限公司－交银国信·蓝色宝鼎6号集合资金信托计划	代表国家持有股份的单位	0	8.32	1,490,000	优先股	无	0
前10名优先股股东之间，上述股东与前10名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明		1、公司前十名优先股股东中，交银金融资产投资有限公司与交银国际信托有限公司的控股股东均为交通银行股份有限公司，属于受同一主体控制；因此，公司优先股股东交银金融资产投资有限公司与交银国际信托有限公司－交银国信·蓝色宝鼎6号集合资金信托计划存在关联关系。 2、上述优先股股东与公司前十名普通股股东之间不存在关联关系或属于一致行动人的情况。					

2.6 控股股东或实际控制人变更情况

□适用√不适用

2.7 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率（%）
九州通医药集团股份有限公司2024年度第一期资产支持票据优先A级	24九州通ABN001优先A	082480083	2024-03-12	2026-03-11	720,000,000	3.30
九州通医药集团股份有限公司2024年度第一期资产支持票据优先B级	24九州通ABN001优先B	082480084	2024-03-12	2026-03-11	230,000,000	3.50
九州通医药集团股份有限公司2024年度第一期资产支持票据次级	24九州通ABN001次	082480085	2024-03-12	2026-03-11	50,000,000	/
九州通医药集团股份有限公司2024年度第二期资产支持票据优先A级	24九州通ABN002优先A	082480740	2024-07-19	2026-07-18	750,000,000	2.72
九州通医药集团股份有限公司2024年度第二期资产支持票据优先B级	24九州通ABN002优先B	082480741	2024-07-19	2026-07-18	200,000,000	3.20
九州通医药集团股份有限公司2024年度第二期资产支持票据次级	24九州通ABN002次	082480742	2024-07-19	2026-07-18	50,000,000	/

反映发行人偿债能力的指标：

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率	67.97	67.19
	本报告期	上年同期
EBITDA利息保障倍数	5.89	4.22

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则，说明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

□适用√不适用

证券代码：600998　证券简称：九州通　公告编号：临2025-061

九州通医药集团股份有限公司
第六届董事会第十六次会议决议公告

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。

2025年8月25日，九州通医药集团股份有限公司（以下简称"九州通"或"公司"）召开第六届董事会第十六次会议，本次会议以现场结合通讯的方式召开，根据公司《董事会议事规则》的相关规定，会议通知已于2025年8月11日以电话、邮件、微信等方式通知全体董事。本次会议应到董事14人，实到14人，会议由董事长刘长云先生主持。公司高级管理人员列席了会议。本次会议的召集和召开程序符合《公司法》及《公司章程》等相关规定。

经过审议并表决，本次会议通过了以下议案：

一、《关于公司2025年半年度报告及摘要的议案》

董事会审议通过了《九州通2025年半年度报告》及摘要，公司上半年经营业绩分析如下：

2025年上半年，公司实现营业收入和归母净利润的双增长，营业收入811.06亿元，同比增长5.10%；归母净利润14.46亿元，同比增长19.70%；公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加3.8亿元，预计全年经营活动产生的现金流量净额与经营业绩相匹配的正数。

2025年上半年，公司各业务板块齐头并进，实现良好发展。医药分销核心业务实现销售收入676.34亿元，同比增长6.04%，，为公司整体营业收入增长奠定较好基础；此外，医药工业、数字物流等新兴业务板块均实现较快增长，其中医药工业自产及OEM业务形成具有市场竞争力的西药、中药及器械产品集群，半年度实现销售收入15.93亿元，同比增长10.77%；医药新零售业务上半年实现销售收入14.93亿元（含好药师B2C电商总代总销业务），好药师"万店加盟"门店数已达31,535家，上半年公司向加盟店销售额34.18亿元，同比增长41.30%；数字物流与供应链解决方案半年度实现业务收入5.87亿元，同比增长24.66%。此外，总代品牌推广业务（CSO）大力开展新品引进及老品提量，上半年销售规模达95.91亿元；药九九B2B电商平台及零售电商服务平台等院外数字化分销业务快速增长，上半年收入规模106.36亿元，同比增长21.08%。

公司2025年半年度报告及摘要在提交董事会审议前，已经董事会财务与审计委员会审议通过。

表决结果：同意 14票，反对 0 票，弃权 0 票。

详见公司同日披露的《九州通2025年半年度报告》及其摘要。

二、《关于公司2025年度"提质增效重回报"专项行动方案进展情况的议案》

根据国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》及上海证券交易所2024年3月发布的《关于开展沪市公司"提质增效重回报"专项行动的倡议》中的相关要求，公司已于2025年度开展"提质增效重回报"专项行动，并对半年度专项行动的开展情况进行了评估，具体内容详见公司同日披露的《九州通2025年半年度报告》第三节"管理层讨论与分析"之"其他披露事项"中的相关内容。

表决结果：同意 14 票，反对 0 票，弃权 0 票。

三、《关于公司制定〈董事、高级管理人员离职管理制度〉的议案》

根据《上市公司章程指引（2025年修订）》及《公司章程》中关于建立董事、高级管理人员离职管理制度的相关要求，为同步完善公司治理体系，规范公司董事、高级管理人员离职管理行为，公司拟制定《董事、高级管理人员离职管理制度》。

表决结果：同意 14 票，反对 0 票，弃权 0 票。

特此公告。

九州通医药集团股份有限公司董事会
2025年8月27日

备查文件：公司第六届董事会第十六次会议决议

证券代码：600998　证券简称：九州通　公告编号：临2025-062

九州通医药集团股份有限公司关于
2025年半年度计提减值准备的公告

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。

根据《上海证券交易所股票上市规则（2025年4月修订）》《企业会计准则》及九州通医药集团股份有限公司（以下简称"公司"）会计政策的相关规定，基于谨慎性原则，公司对截至2025年6月30日可能存在减值迹象的资产进行了减值测试，并计提了减值准备。现将具体情况公告如下：

一、本次计提情况概述

公司于基准日2025年6月30日计提可能发生的信用减值准备及资产减值准备（含转回）共计37,830.40万元，具体包括：

单位：人民币 万元

项目	2025年上半年度计提金额（含转回）	原因
信用减值准备	29,151.40	基于谨慎性原则，公司对预期信用损失率进行充分评估，计提信用减值准备共2.92亿元，主要由于防疫物资应收账款及医院客户账期延长等，公司计提了应收账款及其他应收款坏账准备。
资产减值准备	8,679.00	基于谨慎性原则，公司计提资产减值准备共0.87亿元，主要为存货跌价及合同履约成本减值准备。
合计	37,830.40	

二、本次计提对公司财务状况及经营成果的影响

公司本次计提各项减值准备（含转回）合计37,830.40万元，将减少公司 2025 年半年度合并利润中报表利润总额共计37,830.40万元（不考虑税费影响）。本次计提信用减值准备及资产减值准备数据未经审计，最终以年度会计师事务所审计确认的财务数据为准。

2025年上半年，公司营业收入持续稳健增长，达到811.06亿元，较上年同期增长5.10%；实现归母净利润14.46亿元，较上年同期增长19.70%。

本次计提事项符合《企业会计准则》和相关政策的要求，体现了会计谨慎性原则，能更客观、公允地反映公司截至2025年6月30日的财务状况和2025年上半年度的经营成果，不存在损害公司和股东利益的行为。

特此公告。

九州通医药集团股份有限公司董事会
2025年8月27日

证券代码：600998　证券简称：九州通　公告编号：临2025-063

九州通医药集团股份有限公司关于召开
2025年半年度业绩说明会的预告公告

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：

●会议召开时间：2025年9月3日（星期三）上午11:00-12:00

●会议召开地点：上海证券交易所上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com/）

●会议召开方式：上证路演中心网络互动

●投资者可于2025年8月27日（星期三）至9月2日（星期二）登录上证路演中心网站首页点击"提问预征集"栏目或通过公司邮箱jztdmc@jztey.com进行提问；公司将在业绩说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

九州通医药集团股份有限公司（以下简称"公司"）于2025年8月27日发布公司2025年半年度报告。2025年上半年，公司持续聚焦主营业务发展，并通过资产证券化盘活资产，实现营业收入和归母净利润的双增长。报告期内，公司实现营业收入811.06亿元，同比增长5.10%；归母净利润14.46亿元，同比增长19.70%。

为便于投资者更全面深入地了解公司2025年半年度经营成果、业绩亮点及公司"新产品、新零售、新医疗、数字化和不动产证券化（REITs）"五大战略（即"三新两化"战略）实施等情况，公司计划于2025年9月3日上午11:00-12:00举行2025年半年度业绩说明会，就投资者关心的问题进行交流。

一、说明会类型

本次说明会以网络互动形式召开，公司将针对2025年半年度经营成果、业绩亮点、"三新两化"战略实施进展等具体情况与投资者进行互动交流，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、说明会召开时间、地点

（一）召开会议时间：2025年9月3日（星期三）上午11:00-12:00

（二）召开会议地点：上海证券交易所上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com/）

（三）召开会议形式：上证路演中心网络互动

三、参加人员

公司参加本次说明会的人员包括：董事长刘长云先生、副董事长刘兆年先生、总经理龚翼华先生、独立董事艾华先生、财务总监夏晓益先生、副总经理全铭女士、副总经理兼董事会秘书刘志峰先生及证券事务代表张溪女士等。（如遇特殊情况，参会人员可能发生调整）

四、投资者参加方式

（一）投资者可在2025年9月3日（星期三）上午11:00-12:00，通过互联网登录上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com/），在线参与本次业绩说明会，公司将及时回答投资者的提问。

（二）投资者可于2025年8月27日（星期三）至9月2日（星期二）登录上证路演中心网站首页，点击"提问预征集"栏目（https://roadshow.sseinfo.com/preCallQa ），根据活动时间，选中本次活动或通过公司邮箱jztdmc@jztey.com向公司提问，公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及咨询办法

联系人：张溪、华园园

联系电话：027-84683017

电子邮箱：jztdmc@jztey.com

六、其他事项

本次业绩说明会召开后，投资者可以通过上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com/）查看本次业绩说明会的召开情况及主要内容。

衷心感谢广大投资者对公司的关心与支持，欢迎广大投资者积极参与。

特此公告。

九州通医药集团股份有限公司董事会
2025年8月27日