证券代码:600332 证券简称:白云山 公告编号:2025-092

广州白云山医药集团股份有限公司关于附属企业参与投资设立广州荔湾广药创业投资基金合伙企业(有限合伙)暨关联交易的公告

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:

● 广州白云山医药集团股份有限公司("本公司")附属企业广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙)("广药二期基金")拟投资0.995亿元认购广州荔湾广药创业投资基金合伙企业(有限合伙)(暂定名,以工商登记为准,"广药荔湾基金"、"基金"、"合伙企业")有限合伙份额("本次投资")并签署《广州荔湾广药创业投资基金合伙企业(有限合伙)合伙协议》("《合伙协议》"),占广药荔湾基金认缴出资总额的33.17%。

● 广药二期基金的管理人为广州广药资本私募基金管理有限公司("广药资本"),广药资本是本公司控股股东广州医药集团有限公司("广药集团")持股80%的控股子公司。广药资本作为执行事务合伙人、基金管理人和普通合伙人认缴出资0.035亿元。本公司副董事长程宁女士担任广药资本的董事长。因此,本公司附属企业广药二期基金本次认购广药荔湾基金有限合伙份额构成关联交易。

● 本次投资已经本公司第九届董事会第三十二次会议审议通过。本次投资不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

● 截至本公告披露日,过去12个月,包含本次关联交易在内,本公司与同一关联人进行的交易在扣除可以豁免提交股东会审议的金额后,累计金额未达到本公司最近一期经审计净资产的5%,本次交易无需提交本公司股东会审议;与不同关联人进行的相同交易类别下标的相关的交易金额为0元。

● 主要风险:广药荔湾基金未能在预期时间内完成备案,影响投资进度的风险;未能寻求到合适投资标的的风险;因决策失误或行业环境发生重大变化,导致基金收益未达预期的风险。

● 截至本公告披露日,广药二期基金尚未与各方签署《合伙协议》。本公司将密切关注本次投资的实施进展,并及时履行信息披露义务。

一、本次投资暨关联交易概述

(一)合作的基本概况

为扩大投资规模、分散投资风险及加快投资步伐、提高投资效率,2025年12月22日,本公司第九届董事会第三十二次会议审议通过了《关于广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙)认购广州荔湾广药创业投资基金合伙企业(有限合伙)有限合伙份额暨关联交易的议案》,同意广药二期基金与广药资本、广州天使投资母基金创业投资合伙企业(有限合伙)("天使母基金")、广州市荔湾区产业投资基金合伙企业(有限合伙)("荔湾产投基金")合作设立广药荔湾基金并签署《合伙协议》。

广药荔湾基金拟注册于广州市荔湾区,募集资金规模为3.00亿元,广药二期基金拟出资0.995亿元,占比33.17%;广药资本拟出资0.035亿元,占比1.17%;天使母基金拟出资0.985亿元,占比32.83%;荔湾产投基金拟出资0.985亿元,占比32.83%。

投资类型	□与私募基金共同设立基金 √认购私募基金发起设立的基金份额□与私募基金签订业务咨询、财务顾问或市值管理服务等合作协议
私募基金名称	广州荔湾广药创业投资基金合伙企业(有限合伙)(暂定名,以工商登记为准)
投资金额	√ 已确定,具体金额:9,950万元□ 尚未确定
出资方式	√现金□募集资金 √自有或自筹资金□其他:_____ □其他:_____
上市公司或其子公司在基金中的身份	√有限合伙人/出资人□普通合伙人(非基金管理人) □其他:_____
私募基金投资范围	√上市公司同行业、产业链上下游□其他:_____

(二)董事会审议情况

本公司第九届董事会第三十二次会议以5票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙)认购广州荔湾广药创业投资基金合伙企业(有限合伙)有限合伙份额暨关联交易的议案》。关联董事李小军先生、陈杰辉先生、程宁女士、程拱进先生、唐和平先生就该项议案回避表决。

本次投资属于董事会审批权限范围,无需提交股东会审议。

(三)是否构成关联交易和重大资产重组的说明

广药二期基金的管理人为广药资本,广药资本是本公司控股股东广药集团持股80%的控股子公司。广药资本作为执行事务合伙人、基金管理人和普通合伙人认缴出资0.035亿元。本公司副董事长程宁女士担任广药资本的董事长。因此,本次投资构成关联交易。

本次投资不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情形。

二、合作方基本情况

(一)私募基金管理人/普通合伙人/执行事务合伙人

1.广药资本基本情况

法人/组织全称	广州广药资本私募基金管理有限公司
协议主体性质	□私募基金 √其他组织或机构
企业类型	其他有限责任公司
统一社会信用代码	√ 91440101MA9YA6R66A□ 不适用
备案编码	P1073489
备案时间	2022/05/20
法定代表人/执行事务合伙人	陈静
成立日期	2022/01/25
注册资本/出资额	2,000.00万元
实缴资本	1,000.00万元
注册地址	广东省广州市南沙区横沥镇期航一街1号204房
主要办公地址	广东省广州市天河区临江大道3号发展中心大厦16楼A2
主要股东/实际控制人	广州医药集团有限公司
主营业务/主要投资领域	私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务(须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动)
是否为失信被执行人	□是 √否
是否有关联关系	√有√控股股东、实际控制人及其控制的其他企业□董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 □其他:_____ □无

2.最近一年又一期财务数据

单位:万元

科目	2025年9月30日(未经审计)	2024年12月31日(经审计)
资产总额	4,512.49	3,093.67
负债总额	2,347.14	1,515.06
所有者权益总额	2,165.36	1,578.60
资产负债率	52.01%	48.97%
科目	2025年1-9月(未经审计)	2024年度(经审计)
营业收入	1,662.93	1,572.02
净利润	568.03	529.37

3.其他基本情况

广药资本依法存续且正常经营,资信状况良好。截止目前,广药资本不属于失信被执行人。

4.关联关系或其他利益关系说明

广药资本是本公司控股股东广药集团持股80%的控股子公司,本公司副董事长程宁女士担任广药资本的董事长,符合《上海证券交易所股票上市规则》及其他相关规定所述的关联关系情形。

(二)荔湾基金合伙人/执行事务合伙人

广开基金基本情况

法人/组织名称	广州开发区投资基金管理有限公司
统一社会信用代码	√ 91440101MA59F25C1A□ 不适用
成立日期	2016/09/28
注册地址	广州市黄埔区科学大道245号1101房
主要办公地址	广州市黄埔区科学大道245号1101房
法定代表人	刘焕民
注册资本	20,500.00万元
主营业务	投资咨询服务;企业管理咨询服务;企业财务咨询服务;受托管理股权投资基金;股权投资管理
主要股东	黄埔投资控股(广州)有限公司(51.2195%)
是否有关联关系	□有 □控股股东、实际控制人及其控制的其他企业 □董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 □其他:_____ √无

(三)有限合伙人

广药二期基金基本情况

法人/组织名称	广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	√91440115MAEQ72341G□ 不适用
成立日期	2025/07/30
注册地址	广州市南沙区东涌镇庆沙路96号首层B区101房-41
主要办公地址	广东省广州市天河区临江大道3号发展中心大厦16楼A2
执行事务合伙人	广州广药资本私募基金管理有限公司
注册资本	150,000.00万元
主营业务	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动(须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动)
主要合伙人	广州白云山医药集团股份有限公司(99.90%)
是否有关联关系	□有 □控股股东、实际控制人及其控制的其他企业 □董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 □其他:_____ √无

三、基金的基本情况

管理人/出资人出资情况如下:

序号	投资方名称	身份类型	认缴出资金额(万元)	本次合作前持股/出资比例(%)	本次合作后持股/出资比例(%)
1	广州广药资本私募基金管理有限公司	普通合伙人	350.00	0.00	1.17
2	广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙)(本公司附属企业)	有限合伙人	9,950.00	0.00	33.17
3	广州天使投资母基金创业投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	9,850.00	0.00	32.83
4	广州市荔湾区产业投资基金合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	9,850.00	0.00	32.83
合计			30,000.00	0.00	100.00

四、合伙协议的主要内容

(一)基金出资

基金募集资金规模为3.00亿元。

1. 广药资本认缴0.035亿元普通合伙份额,占比1.17%;
2. 广药二期基金认缴0.995亿元有限合伙份额,占比33.17%;
3. 天使母基金认缴0.985亿元有限合伙份额,占比32.83%;
4. 荔湾产投基金认缴0.985亿元有限合伙份额,占比32.83%。

按认缴出资总额的40%、30%、30%的比例分三期实缴出资,各合伙人按照认缴比例同比例出资。

原则上在各合伙企业累计实缴出资中70%或以上已实际使用(包括用于投资、支付合伙企业费用或支付本协议约定其他义务,或为前述目的的合理预留),及本合伙企业首个对外投资项目为本协议约定的荔湾区返投项目的前提下,并且已按照本协议约定同比例完成荔湾区返投目标后,基金管理人才能就下一期出资发出缴付通知书。

(二)基金存续期

存续期为8年,其中投资期4年,退出期4年。经全体合伙人一致同意,基金退出期可以延长1次,每次1年;后续根据项目实际投资进度需要,经全体合伙人一致同意,可对具体延长期限做相应调整,各合伙人应配合办理相关变更手续。

(三)基金投向

主要投向高端医疗器械及现代中医药等生物医药领域优质股权项目。基金投资于以上约定的产业领域比例不得低于基金总实缴出资总额的60%。

(四)基金管理费

1. 在基金投资期内,年管理费按实缴出资总额的2.00%提取;
2. 在基金退出期内,年管理费按未收回投资额的1.00%提取;
3. 在基金延长期内,不收取管理费。

(五)返投要求

天使母基金返投要求:重点投向广州市战略新兴产业和未来产业,基金投资于广州市内种子期、天使期项目的比例原则上不低于天使母基金出资额的1倍。

荔湾产投基金返投要求:投资于荔湾区现代中药与高端医疗器械等生物医药领域企业的资金比例不低于荔湾产投资基金出资额度的1.2倍。

(六)收益分配

基金按如下顺序分配可分配收入:

1. 按全体合伙人在合伙企业中的实缴出资比例进行分配,直至全体合伙人累计获得的分配金额达到其在合伙企业中的实缴出资额;
2. 在前序分配完成后,如有余额,进行门槛收益分配,直至全体合伙人全部实现按照实缴出资额计算的门槛收益率6.00%/年(单利);
3. 在前序分配完成后,如有余额为超额收益,其中超额收益的80.00%按照各有限合伙人在合伙企业中的实缴出资比例进行分配;超额收益的20.00%向普通合伙人广药资本分配。

(七)基金决策机制

基金设投资决策委员会。由投资决策委员会负责具体投资项目决策。投资决策委员会由3位委员组成,广药资本推荐2位,广药二期基金推荐1名,主任委员由广药资本推荐的委员担任;基金投资决策需全体委员通过方为有效。

(八)基金托管

基金成立后,基金管理人应委托经国家有关部门核准认定具有基金托管资格的商业银行进行托管。

(九)基金退出

包括但不限于被投企业公开上市(IPO)退出;并购退出;上市前股权转让退出;被投企业的大股东或实际控制人回购;减资退出;以及其他合规的退出方式。

五、该关联交易应当履行的审议程序

(一)独立董事专门会议审议情况

本公司召开2025年第三次独立董事专门会议,审议通过了《关于广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙)认购广州荔湾广药创业投资基金合伙企业(有限合伙)有限合伙份额暨关联交易的议案》,全体独立董事一致同意该议案,认为本次关联交易公平、公正、合理。本次参与认购广药荔湾基金有限合伙份额旨在加大医药健康产业孵化及投资力度,符合公司发展战略,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。本次交易条款公允、合理,不存在损害本公司及股东特别是中小股东利益的情形。

(二)董事会审议情况

本公司第九届董事会第三十二次会议以5票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙)认购广州荔湾广药创业投资基金合伙企业(有限合伙)有限合伙份额暨关联交易的议案》。关联董事李小军先生、陈杰辉先生、程宁女士、程拱进先生、唐和平先生就该项议案回避表决。

本次投资属于董事会审批权限范围,无需提交股东会审议。

六、需要特别说明的历史关联交易(日常关联交易除外)情况

除日常关联交易及本次交易外,本年年初至披露日,本公司与广药资本累计发生共同对外投资事项2次,分别为:(1)本公司作为有限合伙人以自有资金出资14.985亿元与广药资本合作设立广药二期基金,具体内容详见本公司于2025年7月26日披露的编号为2025-054的公告;(2)本公司附属企业广药二期基金出资0.975亿元与广药资本、广州开发区投资基金管理有限公司合作设立广州广药广开创业投资基金合伙企业(有限合伙),具体内容详见本公司于2025年12月23日披露的编号为2025-091的公告。

本次交易前12个月内本公司与广药资本发生关联交易事项的进展情况主要有:(1)本公司附属企业广州广药荔湾基金股权投资合伙企业(有限合伙)与广药资本、广州产投生物医药与健康专项母基金合伙企业(有限合伙)、广州国企创新基金有限公司合作设立的广州广药产投创业投资基金合伙企业(有限合伙)在中国证券投资基金业协会完成备案手续,具体内容详见本公司于2025年1月8日披露的编号为2025-001的公告;(2)本公司与广药资本合作设立的广药二期基金在中国证券投资基金业协会完成备案手续,具体内容详见本公司于2025年8月20日披露的编号为2025-062的公告。

七、对上市公司的影响

本次投资符合广药二期基金的投资方向,有利于扩大广药二期基金投资规模、分散投资风险及加快投资步伐,提高投资效率,将加强本公司在创新药、现代中药、高端医疗器械等生物医药前沿领域的布局,通过"投早、投小、投未来",前瞻介入优质企业源头,培育孵化潜力企业,加快实现技术升级与价值链延伸,推动本公司从传统业务模式向以科技创新驱动发展的模式转变,为高质量发展奠定坚实基础。

本次投资使用广药二期基金自有资金。广药二期基金参与本次投资不会影响本公司正常的生产经营活动,不会对本公司当期的财务状况产生重大影响。

根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》的相关规定,本公司将对广药荔湾基金确认为长期股权投资,并采用权益法核算。

八、风险提示

(一)基金未能在预期时间内完成备案,从而影响投资进度的风险;

(二)基金存在未能寻找到合适投资标的的风险;

(三)基金具有投资周期长、流动性低的特点,基金运行过程中还将受到宏观经济、行业周期、投资标的经营管理等多种因素影响,可能面临投资效益不达预期或基金亏损的风险;

若发生上述风险将导致基金投资失败或亏损,从而影响本公司本次投资的投资收益,敬请广大投资者注意投资风险。

截至本公告披露日,广药二期基金尚未与各方签署《合伙协议》。本公司将密切关注本次投资的实施进展,并及时履行信息披露义务。

特此公告。

广州白云山医药集团股份有限公司董事会
2025年12月22日

证券代码:600332 证券简称:白云山 公告编号:2025-088

广州白云山医药集团股份有限公司第九届董事会第三十二次会议决议公告

本公司及董事会全体成员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。

广州白云山医药集团股份有限公司("本公司")第九届董事会第三十二次会议("会议")通知于 2025年12月19日以书面及电邮方式发出,于2025年12月22日以通讯表决的方式召开。本次会议应出席会议董事10人,实际出席会议董事10人。会议的召集、召开符合《公司法》及《公司章程》的规定。

经董事审议、表决,会议审议通过如下议案:

一、关于本公司2026年度日常关联交易预计数的议案(有关内容详见本公司日期为2025年12月22日、编号为2025-089的公告)

关联董事黎洪先生对该议案回避表决。

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票,审议通过本议案。

二、关于与广州医药集团有限公司2026年日常关联交易预计及签订日常关联交易协议的议案(有关内容详见本公司日期为2025年12月22日、编号为2025-090的公告)

关联董事李小军先生、陈杰辉先生、程宁女士、唐和平先生、程拱进先生及黎洪先生对该议案回避表决。

表决结果:同意票4票,反对票0票,弃权票0票,审议通过本议案。

三、关于广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙)认购广州广药广开创业投资基金合伙企业(有限合伙)有限合伙份额暨关联交易的议案(有关内容详见本公司日期为2025年12月22日、编号为2025-091的公告)

同意广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙)("广药二期基金")投资9,750万元认购广州广药广开创业投资基金合伙企业(有限合伙)并签署《广州广药广开创业投资合伙企业(有限合伙)合伙协议》。

本议案已经公司2025年第3次独立董事专门会议审议通过。

关联董事李小军先生、陈杰辉先生、程宁女士、唐和平先生及程拱进先生对该议案回避表决。

表决结果:同意票5票,反对票0票,弃权票0票,审议通过本议案。

四、关于广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙)认购广州荔湾广药创业投资基金合伙企业(有限合伙)有限合伙份额暨关联交易的议案(有关内容详见本公司日期为2025年12月22日、编号为2025-092的公告)

同意广州广药二期基金投资出资9,950万元认购广州荔湾广药创业投资基金合伙企业(有限合伙)有限合伙份额并签署《广州荔湾广药创业投资基金合伙企业(有限合伙)之合伙协议》。

本议案已经公司2025年第3次独立董事专门会议审议通过。

关联董事李小军先生、陈杰辉先生、程宁女士、唐和平先生及程拱进先生对该议案回避表决。

表决结果:同意票5票,反对票0票,弃权票0票,审议通过本议案。

五、关于广州白云山医药集团股份有限公司2025年度"提质增效重回报"行动方案落实情况的半年度评估报告的议案(有关内容详见本公司日期为2025年12月22日、编号为2025-093的公告)

表决结果:同意票10票,反对票0票,弃权票0票,审议通过本议案。

六、《关于广州白云山医药集团股份有限公司2025年度高级管理人员薪酬兑现建议方案》的议案,具体如下:

1、关于执行董事兼总经理黎洪先生2025年度薪酬的议案

执行董事兼总经理黎洪先生已就该子议案回避表决。

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票,审议通过该子议案。

2、关于副总经理邹浩珊女士2025年度薪酬的议案

表决结果:同意票10票,反对票0票,弃权票0票,审议通过该子议案。

3、关于副总经理邓翌雄先生2025年度薪酬的议案

表决结果:同意票10票,反对票0票,弃权票0票,审议通过该子议案。

4、关于董事会秘书黄雪贞女士2025年度薪酬的议案

表决结果:同意票10票,反对票0票,弃权票0票,审议通过该子议案。

5、关于财务总监刘菲女士2025年度薪酬的议案

表决结果:同意票10票,反对票0票,弃权票0票,审议通过该子议案。

6、关于总法律顾问及法务合规风控部部长刘楚女士2025年度薪酬的议案

表决结果:同意票10票,反对票0票,弃权票0票,审议通过该子议案。

7、关于审计部部长程金元先生2025年度薪酬的议案

表决结果:同意票10票,反对票0票,弃权票0票,审议通过该子议案。

8、关于工会副主席简惠东先生2025年度薪酬的议案

表决结果:同意票10票,反对票0票,弃权票0票,审议通过该子议案。

本议案已经公司2025年第4次提名与薪酬委员会审议通过。

特此公告。

广州白云山医药集团股份有限公司董事会
2025年12月22日

证券代码:600332 证券简称:白云山 公告编号:2025-093

广州白云山医药集团股份有限公司2025年度"提质增效重回报"行动方案落实情况的半年度评估报告

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。

为进一步提高公司发展质量、践行"以投资者为本"的发展理念,增强投资者回报,广州白云山医药集团股份有限公司("公司")积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司"提质增效重回报"专项行动的倡议》,制定并实施了2025年度"提质增效重回报"行动方案。自行动方案发布以来,公司积极推动落实相关工作,取得阶段性进展和成效。现将有关情况公告如下:

一、聚焦主责主业,夯实产业链条,努力提升经营质量和效益

2025年,公司持续专注于生物医药健康产业领域,聚焦主责主业,依靠产业优势,积极推进生产经营各项工作,不断提升经营质量和核心竞争力。

(一)深耕主业,夯实各业务产业链条,努力提升经营质量和效益

公司持续深耕医药及大健康产业,进一步夯实产业链条。一是做实产业上游。持续推进中药材种植基地规范化、标准化建设,增强关键中药原料的生产和供应掌控能力。二是做强产业链中游。医药制造业务聚焦重点品种培育以及潜力品种挖掘工作,而大健康板块则在巩固京茶市场基础上进一步拓展新产品、培育新增量。三是做大产业链下游。医药流通业务通过定制化服务与供应链优化提升客户粘性与效率,把握"双通道"发展机遇,通过数字化管理和精细化运作显著提升效率并降低物流费率。

此外,公司进一步优化完善采购管理体系和供应商管理体系,强化对采购的集中统筹和规范管理,增强议价能力,降低采购成本。公司加速推进数字化转型,通过顶层规划推进多项管理平台升级,下属企业在智能制造、智慧物流与数字营销等领域均取得关键进展,为业务全面赋能。

截至2025年前三季度,公司营业收入同比增长4.31%,净利润同比增长4.78%,整体经营平稳有序,各业务板块协同发展势头良好。

(二)加快资本运作,积极开展投资并购,多起项目落地实施取得突破进展

公司进一步加大资本运作和对外并购力度,发挥项目协同效应,提升竞争优势。广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙)出资7.49亿元收购南京医药股份有限公司("南京医药")11.04%股份,收购完成后将成为南京医药第二大股东。子公司广州医药股份有限公司("广州医药")出资约5亿元成功竞得浙江省医药工业有限公司100%股权,强化公司在华东区域的产业布局。子公司广州王老吉药业股份有限公司成功收购福建采善堂,旗下老字号数量增至13个;子公司广州白云山汉方现代药业有限公司("白云山汉方")完成混改工作;广州医药股票于2025年5月成功在新三板挂牌。公司完成对下属企业广州白云山生物制品股份有限公司增资3亿元,助力冻干用狂犬病疫苗PM株产品产业化项目的推进。

(三)加快国际化合作步伐,不断拓展海外市场

中医药产品注册方面,小柴胡颗粒成功获得澳门中成药注册证书,滋肾育胎丸、安宫牛黄丸等产品的海外地区注册工作也在加快推进。大健康产品方面,公司成功首次开拓中东、南亚市场,与沙特艾杜克、上海宝钢、百达国际贸易、韩国农心集团、日本双叶产业、北日本制药等公司达成合作协议,在全球多国发布王老吉国际品牌标识"WALOVI"并推出国际罐产品。公司及下属企业参加世界中医药大会、东盟-海合会-中国经济论坛、南太平洋岛国中医药与传统医学发展论坛等重要活动,并承办中华老字号海外推广专题会,不断扩大行业影响力。

公司加快推进重大项目建设进度。募投项目"大南药"研发平台建设项目之资产投入项目已结项。该项目结项后,公司2016年非公开发行A股股票募投项目全部实施完成。天伟园项目完成现场勘察和施工前期准备工作。广药王老吉(兰州)生产基地正式竣工投产,王老吉凉茶在西北市局取得重要进展。

二、加强科技创新,发展新质生产力

(一)持续强化创新布局,加快构筑领先创新平台

2025年1-11月末,公司新增国家级平台1个,省级平台1个,国家级资质2家,省级资质1家,其中子公司广州采芝林药业有限公司牵头的"广东创新中药制剂转化中试平台"成功入选工信部首批中试平台;子公司广州白云山潘高寿药业股份有限公司、广州医药研究总院有限公司成功入选工信部第七批国家专精特新小巨人企业。此外,公司及下属企业另有6个1类新药项目、4个2类改良型新药项目进入临床研究阶段。

在1类创新药研发领域,公司及下属企业管线覆盖范围广泛,涵盖治疗早发性卵巢功能不全的养阴舒肝颗粒、治疗骨关节炎的骨俐颗粒、治疗癌因性疲乏的LBZ-18等中药创新药;以及广谱抗肿瘤的HG030片和BYS10片、具有广泛抗菌谱的注射用头孢喹肟钠等化学创新药。

在2类改良型新药领域,公司及下属企业多项产品创下行业先例,其中治疗急性咽炎的克感利咽口服液为"三结合"审评审批证据体系下国内首个以人用经验研究豁免非临床研究及Ⅱ期临床、直接进入Ⅲ期临床试验研究的2.3类改良型新药;滋肾育胎丸为国内首个获批开展治疗"卵巢储备功能下降"(DOR)临床试验的药物;九蒸小柴胡颗粒是基于已有小柴胡剂型品种开发而成的全国首个专门面向小儿胃肠型感冒的新药;玉屏风袋泡茶为全国首家针对桥本甲状腺炎获得临床试验批件的新药。

(三)完善创新体制机制,强化高端人才战略支撑

为进一步激发创新活力,公司持续完善研发创新体制机制,修订了科技创新奖励、科技创新考核等管理办法,新增默政科研经费、创新药项目考核、科技创新发展战略和规划等管理办法,进一步调动公司及下属企业科技创新积极性,鼓励科技人员通过技术创新分享企业发展成果,打造良好的科研生态,推动科研创新提质升级。同时,公司及下属企业加大引才育才力度,围绕战略方向,制定精准化的人才引进计划,重点加强科技化、数字化、资本化及国际化等高端人才储备,为科研创新工作注入强劲人才动能。

三、注重投资者回报,持续稳定分红,共享发展成果

公司牢固树立回报股东意识,努力推动公司业绩和价值提升,充分利用现金分红等措施与全体股东分享公司发展成果。公司制定了《未来三年(2024-2026年)股东回报规划》,明确当公司具备现金分红条件时,现金方式分配的股利总额(包括中期已分配的现金红利)不低于当年实现的归属母公司的净利润的30%。

为践行以投资者为本的理念,切实推动公司投资价值提升,公司制定了《市值管理制度》。为响应当前市值管理和分红政策,提高投资者回报,公司自2024年起增加分红频次,积极开展中期分红工作。2025年,公司实施完成2024年度利润分配方案和2025年半年度利润分配方案。其中,2024年全年分红合计约13.01亿元,占2024年归属于股东的净利润的比例为45.87%,较2023年增加15.85个百分点,分红率、股息率同比大幅提升;2025年半年度分红约6.5亿元,占2025年上半年合并报表中归属于本公司股东净利润比例为22.93%。

四、提升信息披露质量,加强投资者沟通,有效传递公司价值

公司严格按照《公司法》《证券法》、公司股票上市所在地证券交易所上市规则等法律法规的要求,认真履行信息披露义务,真实、准确、完整、及时地披露公告。2025年1-11月末,公司共披露定期报告4份、可持续发展报告1份、A股与H股证券市场的临时公告约190份(中英文),详细披露了公司主营主业、分红派息、对外投资、基金运作等投资者关注的信息。公司建立了有效的沟通机制,不断提升信息披露的质量和透明度。

公司始终重视与投资者的沟通工作,通过多形式、多渠道的沟通机制积极与投资者交流互动,展现公司形象,回复投资者诉求。一是常态化组织召开业绩说明会。公司召开了2024年度暨2025年第一季度、2025年半年度和2025年第三季度业绩说明会,公司董事、高管积极参与,与投资者就经营成果、财务状况等进行沟通交流。二是保持多渠道与投资者互动,以更加主动开放的姿态传递公司价值。因应重要事项及业绩披露后等关键节点,公司主动邀请了多家分析员、研究员、机构投资者前往公司见下属企业参观调研,深入了解创新研发与经营发展等情况;积极参与、开展投东走进上市公司活动,年内联合多家券商共开展了4场"走进白云山"活动,为中小股东进一步了解公司创造更多机会。同时,通过上证e互动、电话、邮件、投教基地等方式强化沟通,与投资者建立长期稳定互信关系,增强投资者对公司的理解。三是采取"走出去"策略,通过年度业绩路演、专项路演等方式在上海、北京及香港三地开展交流活动,并通过参加境内外券商或第三方组织的投资者交流活动,持续加强与境内外投资者的交流与联系。

2025年1-11月末,公司参加分析师会议、一对一沟通会及路演等各类投资者交流活动共80场,接待投资者超350人次。

五、贯彻可持续发展理念,积极履行社会责任

公司高度重视企业社会责任,用实际行动推动行业可持续发展。为把握可持续发展新机遇,保障可持续发展理念与公司的核心理念统一,公司建立并完善ESG管理体系,积极鼓励并指导下属企业完善ESG管理与实践,提升ESG信息披露水平。

2025年,公司完成了2024年度可持续发展报告的编制及披露工作,报告内容贴合最新指引要求,符合国际趋势及利益相关方需求,展现了公司履行可持续发展行动的决心。同时,公司进一步优化完善ESG管理架构和体系,提升ESG管理水平。一方面,公司正在制定《ESG管理制度》,并同步推进董事会专业委员会增加ESG治理相关职能事宜;另一方面,持续对标最新的可持续发展报告披露规则,更新ESG指标体系,进一步完善公司ESG信息收集与披露机制。

截至本公告披露日,公司MSCI ESG评级维持A级水平,万得ESG评级提升至A级。此外,公司还获得恒生可持续发展指数评为BBB+级,商道融绿评为A-级,上海华证指数评为A级。公司"强化供应链韧性"案例被中国上市公司协会评为2025上市公司可持续发展最佳实践案例。

此外,公司持续推进巩固脱贫攻坚成果,积极贯彻落实乡村振兴国家战略。推动从化区太平镇、湛江南兴镇、贵州黔南州3镇8村的帮扶工作,在产业帮扶、基础设施建设、教育帮扶、医疗帮扶等方面取得实效。子公司白云山汉方建设医药健康产业综合体项目,不仅提升研发效率与创新能力,同时增强地区经济实力,助力"百千万工程"落地见效。

六、健全公司治理机制,坚持规范运作,强化风险管理

2025年,公司持续优化完善公司治理制度体系、健全治理机制。结合新《公司法》等监管新规及公司实际情况,公司完成了对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等制度相关条款的修订与完善。监事会顺利取消,其职能逐步过渡至董事会审计委员会行使。

公司严格按照相关规定执行股东(大)会、董事会、监事会及董事会专门委员会的运作与会议召开,确保公司规范运作和科学公正决策,并为独立董事履职提供便利条件,切实保障独立董事履职。2025年1-11月末,公司共组织召开了3次股东(大)会、12次董事会议、4次监事会会议、17次董事会各专门委员会会议和2次独立董事专门委员会会议。

公司持续强化董事、高级管理人员等"关键少数"对监管导向的理解,定期向"关键少数"传递监管动态,组织"关键少数"参加证券监督管理机构、沪港两地交易所、上市公司协会等组织的各项专题学习与培训,紧扣资金管理、信息披露、内部控制等重点领域,夯实"关键少数"的忠实、勤勉、诚慎履职基础。主动向控股股东推送相关监管动态和重点关注事项,如独立性、资金占用、规范减持及高比例质押等,督促控股股东严格履行相关承诺,切实维护公司和全体股东的利益。

未来,公司将持续提升治理水平,紧密关注证监会、两地上市交易所最新监管政策,及时修订内部管理制度以适配监管要求与公司发展阶段,明确独立董事履职定位与保障机制以支持其独立发表意见,切实保护投资者合法权益。

特此公告。

广州白云山医药集团股份有限公司董事会
2025年12月22日

证券代码:600332 证券简称:白云山 公告编号:2025-091

广州白云山医药集团股份有限公司关于附属企业参与投资设立广州广药产开创业投基金合伙企业(有限合伙)暨关联交易的公告

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:

● 广州白云山医药集团股份有限公司("本公司")附属企业广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙)("广药二期基金")拟投资0.975亿元认购广州广开创业投资基金合伙企业(有限合伙)(暂定名,以工商登记为准,"广药广开基金"、"基金"、"合伙企业")有限合伙份额("本次投资")并签署《广州广药广开创业投资合伙企业(有限合伙)合伙协议》("《合伙协议》"),占广药广开基金认缴出资总额的48.75%。

● 广药二期基金的管理人为广州广药资本私募基金管理有限公司("广药资本"),广药资本是本公司控股股东广州医药集团有限公司("广药集团")持股80%的控股子公司。广药资本作为执行事务合伙人、基金管理人和普通合伙人认缴出资0.025亿元。本公司副董事长程宁女士担任广药资本的董事长。因此,本公司附属企业广药二期基金本次认购广药广开基金有限合伙份额构成关联交易。

● 本次投资已经本公司第九届董事会第三十二次会议审议通过。本次投资不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

● 截至本公告披露日,过去12个月,包含本次关联交易在内,本公司与同一关联人进行的交易在扣除可以豁免提交股东会审议的金额后,累计金额未达到本公司最近一期经审计净资产的5%,本次交易无需提交本公司股东会审议;与不同关联人进行的相同交易类别下标的相关的交易金额为0元。

● 主要风险:广药广开基金未能在预期时间内完成备案,影响投资进度的风险;未能寻求到合适投资标的的风险;因决策失误或行业环境发生重大变化,导致基金收益未达预期的风险。

● 截至本公告披露日,广药二期基金尚未与各方签署《合伙协议》。本公司将密切关注本次投资的实施进展,并及时履行信息披露义务。

一、本次投资暨关联交易概述

(一)合作的基本概况

为扩大投资规模、分散投资风险及加快投资步伐、提高投资效率,2025年12月22日,本公司第九届董事会第三十二次会议审议通过了《关于广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙)认购广州荔湾广药创业投资基金合伙企业(有限合伙)有限合伙份额暨关联交易的议案》,全体独立董事一致同意该议案,认为本次关联交易公平、公正、合理。本次参与认购广药荔湾基金有限合伙份额旨在加大医药健康产业孵化及投资力度,符合公司发展战略,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。本次交易条款公允、合理,不存在损害本公司及股东特别是中小股东利益的情形。

(二)董事会审议情况

本公司第九届董事会第三十二次会议以5票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙)认购广州荔湾广药创业投资基金合伙企业(有限合伙)有限合伙份额暨关联交易的议案》。关联董事李小军先生、陈杰辉先生、程宁女士、程拱进先生、唐和平先生就该项议案回避表决。

本次投资属于董事会审批权限范围,无需提交股东会审议。

(三)是否构成关联交易和重大资产重组的说明

广药二期基金的管理人为广药资本,广药资本是本公司控股股东广药集团持股80%的控股子公司。广药资本作为执行事务合伙人、基金管理人和普通合伙人认缴出资0.025亿元。本公司副董事长程宁女士担任广药资本的董事长。因此,本次投资构成关联交易。

本次投资不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情形。

二、合作方基本情况

(一)私募基金管理人/普通合伙人/执行事务合伙人

1.广药资本基本情况

法人/组织全称	广州广药资本私募基金管理有限公司
协议主体性质	□私募基金 √其他组织或机构
企业类型	其他有限责任公司
统一社会信用代码	√ 91440101MA9YA6R66A□ 不适用
备案编码	P1073489
备案时间	2022/05/20
法定代表人/执行事务合