证券代码：603139　　证券简称：康惠股份

陕西康惠制药股份有限公司 2026年第一季度报告

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。

重要内容提示

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，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。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

□是　√否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

单位：元　币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	93,356,277.28	121,353,198.96	-23.07%
利润总额	23,652,565.15	-27,259,620.59	186.77%
归属于上市公司股东的净利润	20,879,805.27	-17,239,346.14	221.12%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-15,435,941.29	-18,415,170.64	16.18%
经营活动产生的现金流量净额	32,536,491.68	-16,567,774.08	296.38%
基本每股收益(元/股)	0.21	-0.17	223.53%
稀释每股收益(元/股)	0.21	-0.17	223.53%
加权平均净资产收益率(%)	3.75	-1.92	增加5.67个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	1,705,085,970.40	1,814,421,104.86	-6.03%
归属于上市公司股东的所有者权益	545,800,652.42	524,920,847.15	3.98%

（二）非经常性损益项目和金额

√适用　□不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	42,686,183.42	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,126,321.86	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-92,906.86	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,196,555.61	
减：所得税影响额	7,089,589.86	
少数股东权益影响额(税后)	117,706.39	
合计	36,315,746.56	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用　√不适用

（三）主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用　□不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
利润总额	186.77	本期出售闲置资产收益所致
归属于上市公司股东的净利润	221.12	同上
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16.18	主要系子公司减亏所致
经营活动产生的现金流量净额	296.38	主要系销售回款增加所致
基本每股收益(元/股)	223.53	同上
稀释每股收益(元/股)	223.53	同上

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	7,657	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		无		
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	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况：股份状态	质押、标记或冻结情况：数量
嘉兴悦合智创科技合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	21,973,600	22.00	0	质押	12,294,500
陕西康惠控股有限公司	境内非国有法人	14,732,637	14.75	0	质押	5,000,000
王延岭	境内自然人	6,650,000	6.66	0	质押	5,000,000
上海创响盈企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5,992,800	6.00	0	质押	3,995,200
卞巧凤	境内自然人	1,552,000	1.55	0	质押	502,850
TBP Traditional Medicine Investment Holdings(H.K.)Limited	境外法人	1,476,700	1.48	0	无	0
中信证券资产管理（香港）有限公司－客户资金	其他	981,100	0.98	0	无	0
高盛国际－自有资金	其他	874,323	0.88	0	无	0
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	其他	677,813	0.68	0	无	0
UBS AG	其他	570,237	0.57	0	无	0

前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类	数量
嘉兴悦合智创科技合伙企业（有限合伙）	21,973,600	人民币普通股	21,973,600
陕西康惠控股有限公司	14,732,637	人民币普通股	14,732,637
王延岭	6,650,000	人民币普通股	6,650,000
上海创响盈企业管理合伙企业（有限合伙）	5,992,800	人民币普通股	5,992,800
卞巧凤	1,552,000	人民币普通股	1,552,000
TBP Traditional Medicine Investment Holdings(H.K.)Limited	1,476,700	人民币普通股	1,476,700
中信证券资产管理（香港）有限公司－客户资金	981,100	人民币普通股	981,100
高盛国际－自有资金	874,323	人民币普通股	874,323
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	677,813	人民币普通股	677,813
UBS AG	570,237	人民币普通股	570,237
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，公司控股股东悦合智创持有公司22%的股份，实际控制人李红明及王雪芳夫妇系一致行动人；康惠控股持有公司14.75%的股份，王延岭直接持有公司6.66%的股份，同时持有康惠控股53.98%的股权，王延岭与胡江、张俊民、郝朝军、侯建平、赵敬谊、赵志林和邵可众等七名自然人签署《一致行动协议》，王延岭通过直接和间接的方式合计持有公司21.41%的股份，王延岭与康惠控股之间存在关联关系。		
前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	前10名股东中，嘉兴悦合智创科技合伙企业（有限合伙）通过投资者信用账户持有公司股票4,984,000股；卞巧凤通过投资者信用账户持有公司股票265,200股。		

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用　√不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用　√不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

√适用　□不适用

1、报告期内，公司控股子公司陕西新高新药业有限公司（以下简称"新高新药业"）减少注册资本2000万元，于2026年3月5日，完成工商变更登记手续，减资完成后，注册资本为2500万元。公司已于2026年4月收到新高新退回第一期投资款510万元。

2、报告期内，公司与于艳、北京幻视灵筑科技有限公司、余彬共同成立北京影栈科技有限公司，注册资本1000万元，公司持股20%。

3、报告期内，公司召开第六届董事会第七次会议，审议通过《关于处置资产的议案》，公司拟将一批计算机相关设备进行出售（具体内容详见公司于2026年3月7日在上海证券交易所网站披露的2026-008号公告）。截至报告期末，该批设备已全部完成交付，并全部收回交易款项。

四、季度财务报表

（一）审计意见类型

□适用　√不适用

（二）财务报表

合并资产负债表

2026年3月31日

编制单位：陕西康惠制药股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	52,698,046.44	107,713,283.27
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	252,200.00	252,200.00
衍生金融资产		
应收票据	8,478,451.83	10,670,183.61
应收账款	201,730,480.89	226,739,921.03
应收款项融资	10,218,751.43	10,218,751.43
预付款项	20,669,427.91	14,661,949.26
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	34,924,826.18	12,612,169.48
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	190,439,844.65	163,136,413.70
其中：数据资源		
合同资产	1,821,845.18	1,821,845.18
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	34,040,645.10	42,076,328.79
流动资产合计	555,274,519.61	589,903,045.75
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	100,000.00	
其他权益工具投资	42,688,914.07	42,688,914.07
其他非流动金融资产		
投资性房地产	93,235,554.66	94,146,533.49
固定资产	855,420,143.36	928,186,954.28
在建工程	14,453,190.00	14,453,190.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	930,203.79	1,100,412.75
无形资产	85,689,972.61	86,294,866.17
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	7,493,710.20	7,493,710.20
长期待摊费用	4,196,859.16	4,502,759.18
递延所得税资产	42,825,473.45	42,825,473.45
其他非流动资产	2,777,429.49	2,825,245.52
非流动资产合计	1,149,811,450.79	1,224,518,059.11
资产总计	1,705,085,970.40	1,814,421,104.86
流动负债：		
短期借款	193,454,837.47	244,907,306.88
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	3,790,498.70	6,694,973.00
应付账款	374,388,477.25	442,990,587.60
预收款项	67,468.12	200,212.67
合同负债	20,534,320.44	7,031,836.90
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	9,695,770.66	10,151,592.21
应交税费	13,056,486.01	10,520,810.80
其他应付款	67,252,108.43	57,969,102.69
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	195,585,946.08	143,866,850.19
其他流动负债	6,508,120.05	6,172,406.40
流动负债合计	884,334,033.21	930,505,679.34
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	177,369,311.50	246,019,311.50
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	20,485,722.22	26,065,722.22
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	39,671,780.65	40,673,566.39
递延所得税负债	2,172,012.15	2,172,012.15
其他非流动负债		
非流动负债合计	239,698,826.52	314,930,612.26
负债合计	1,124,032,859.73	1,245,436,291.60
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	99,880,000.00	99,880,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	412,106,581.13	412,106,581.13
减：库存股		
其他综合收益	12,308,068.87	12,308,068.87
专项储备	110,053.49	110,053.49
盈余公积	56,212,692.97	56,212,692.97
一般风险准备		
未分配利润	-34,816,744.04	-55,696,549.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	545,800,652.42	524,920,847.15
少数股东权益	35,252,458.25	44,063,966.11
所有者权益（或股东权益）合计	581,053,110.67	568,984,813.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,705,085,970.40	1,814,421,104.86

公司负责人：李红明　主管会计工作负责人：李甲　会计机构负责人：邹滨泽

合并利润表

2026年1—3月

编制单位：陕西康惠制药股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	93,356,277.28	121,353,198.96
其中：营业收入	93,356,277.28	121,353,198.96
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	121,426,493.97	150,382,034.67
其中：营业成本	61,675,847.97	91,664,155.74
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,461,806.43	3,668,864.53
销售费用	26,770,377.87	31,415,973.16
管理费用	20,025,138.86	13,675,822.60
研发费用	3,187,172.55	1,814,517.83
财务费用	7,306,150.29	8,142,700.81
其中：利息费用	7,579,925.73	8,302,509.98
利息收入	59,198.90	446,438.37
加：其他收益	2,126,321.86	1,791,194.34
投资收益（损失以"－"号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以"－"号填列）		
净敞口套期收益（损失以"－"号填列）		
公允价值变动收益（损失以"－"号填列）		
信用减值损失（损失以"－"号填列）	241,236.46	-57,286.31
资产减值损失（损失以"－"号填列）	6,761,946.96	
资产处置收益（损失以"－"号填列）	42,686,183.42	5,032.00
三、营业利润（亏损以"－"号填列）	23,745,472.01	-27,289,895.68
加：营业外收入	79,142.66	33,360.92
减：营业外支出	172,049.52	3,085.83
四、利润总额（亏损总额以"－"号填列）	23,652,565.15	-27,259,620.59
减：所得税费用	1,784,267.75	196,564.30
五、净利润（净亏损以"－"号填列）	21,868,297.40	-27,456,184.89
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以"－"号填列）	21,868,297.40	-27,456,184.89
2.终止经营净利润（净亏损以"－"号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以"－"号填列）	20,879,805.27	-17,239,346.14
2.少数股东损益（净亏损以"－"号填列）	988,492.13	-10,216,838.75
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备		
（6）外币财务报表折算差额		
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额		
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	20,879,805.27	-17,239,346.14
（二）归属于少数股东的综合收益总额	988,492.13	-10,216,838.75
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.21	-0.17
（二）稀释每股收益(元/股)	0.21	-0.17

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：李红明　主管会计工作负责人：李甲　会计机构负责人：邹滨泽

合并现金流量表

2026年1—3月

编制单位：陕西康惠制药股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	138,125,147.51	113,394,467.35
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	18,699.57	
收到其他与经营活动有关的现金	7,562,121.70	11,008,673.26
经营活动现金流入小计	145,705,968.78	124,403,140.61
购买商品、接受劳务支付的现金	57,283,883.69	66,231,332.48
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	19,109,424.30	21,363,189.44
支付的各项税费	8,238,778.92	7,094,233.07
支付其他与经营活动有关的现金	28,537,390.19	46,282,159.70
经营活动现金流出小计	113,169,477.10	140,970,914.69
经营活动产生的现金流量净额	32,536,491.68	-16,567,774.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		45,000.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	45,212,379.60	2,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	10,750,000.05	691,109.03
投资活动现金流入小计	55,962,379.65	738,109.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,255,015.24	6,083,635.93
投资支付的现金	100,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	30,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	2,395,307.46	
投资活动现金流出小计	31,780,322.70	6,083,635.93
投资活动产生的现金流量净额	24,182,056.95	-5,345,526.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	21,640,000.00	70,234,670.14
收到其他与筹资活动有关的现金	16,035,433.71	194,262.14
筹资活动现金流入小计	37,675,433.71	70,428,932.28
偿还债务支付的现金	91,472,222.20	34,345,545.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,109,367.19	6,396,845.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	39,630,389.35	454,018.84
筹资活动现金流出小计	136,211,978.74	41,196,410.11
筹资活动产生的现金流量净额	-98,536,545.03	29,232,522.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-41,817,996.40	7,319,221.19
加：期初现金及现金等价物余额	87,820,183.59	97,599,267.17
六、期末现金及现金等价物余额	46,002,187.19	104,918,488.36

公司负责人：李红明　主管会计工作负责人：李甲　会计机构负责人：邹滨泽

（三）2026年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用　√不适用

特此公告

陕西康惠制药股份有限公司董事会

2026年4月22日

公司代码：603139　　公司简称：康惠股份

陕西康惠制药股份有限公司 2025年年度报告摘要

二○二六年四月

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http://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、上会会计师事务所（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

经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，公司合并报表实现归属于上市公司股东的净利润-33,345.21万元，母公司2025年度实现净利润-38,959.93万元，根据《公司法》和《公司章程》规定，本年度不提取法定公积金，2025年末母公司可供股东分配的利润为-8,152.67万元。

公司于2026年4月22日召开第六届董事会第十次会议，审议通过了《关于2025年度利润分配的预案》，公司2025年度利润分配预案为：本年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。本次利润分配方案尚需提交2025年年度股东会审议。

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	康惠股份	603139	康惠制药

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓　名	董　娟	王晓倩
联系地址	陕西省咸阳市秦都区胭脂路36号	陕西省咸阳市秦都区胭脂路36号
电　话	029-33347561	029-33347561
传　真	029-33347561	029-33347561
电子信箱	ir@sxkh.com	ir@sxkh.com

2、报告期公司主要业务简介

（一）所处行业基本情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为医药制造业。

报告期内，公司主要业务涉及医药制造及医药流通类，医药制造类业务包括中成药、中药饮片、化药中间体的研发生产销售等，其中，中成药的研发、生产、销售是公司目前最核心的业务；公司的医药流通类业务，主要包括生物制品、血液制品、药品及中药材的批发配送等，该类业务主要在公司的控股子公司。

医药行业兼具战略性、民生性与创新性，具有高技术、高投入、高风险、高回报、长周期的特征，需求刚性突出，周期性波动较弱。当前全球老龄化进展加速，慢性病患病率攀升，带动国内居民健康消费升级，从单一疾病治疗向"预防-治疗-康复"全周期健康管理延伸，叠加近几年来政策红利的持续释放，中医药凭借"治未病"理念及慢病管理优势，正迎来广阔发展机遇。

中医药是我国独具特色的医学科学，具有卫生资源、经济资源、科技资源、文化资源和生态资源等多重属性。2017年《中华人民共和国中医药法》正式实施，标志着中医药发展进入法治化轨道。国家将中医药振兴发展上升为国家战略，纳入《"健康中国2023"规划纲要》，明确其在维护人民健康、传承优秀传统文化、促进经济社会发展中的重要作用。作为中国传统医学的瑰宝，凭借治未病、慢性病管理和健康管理的独特优势，在人口老龄化、慢性病高发、健康消费升级的长期趋势下，叠加国家政策持续赋能和中医药独特价值再发现，中医药行业正迎来历史性发展机遇。具备全产业链布局能力、持续创新投入、质量品牌优势的企业，将在行业整合与转型升级中占据有利地位，实现高质量发展。

（二）行业政策情况

2025年度，国家密集出台多项行业政策，对公司产生重要影响的相关政策如下：

（1）中医药发展迎来政策红利深化期

2025年是"十四五"规划收官之年，也是《中医药振兴发展重大工程实施方案》等系列政策落地的关键之年。2025年1月召开的全国中医药局长会议明确提出，要强化事业产业统筹，从加强中药资源保护利用和创新转化、推进中药产业转型升级、拓展中医药健康服务业态等方面促进中医药产业高质量发展。

国务院办公厅于2025年3月印发《关于提升中药质量促进中医药产业高质量发展的意见》，明确提出以中药全链条质量提升为核心，强化中药材资源保护与规范化种植，推动产业数字化、智能化、绿色化转型，支持中药创新研发、经典名方转化及优势品种二次开发；建立以临床价值为导向的审评、医保、集采及使用政策，支持中药创新与品种优化，完善中药标准与全生命周期监管，完善质量标准体系，规范药品说明书标注，建立批准文号退出机制，严禁外购饮片分包贴牌，促进行业优胜劣汰与高质量发展。

这些政策为中药企业提供了明确的发展方向，公司将积极发挥自身优势，整合资源，紧抓政策红利，努力扩大市场份额，进一步提升公司的市场竞争力。

（2）医保目录动态调整持续优化

2025年版国家医保药品目录共净新增114种药品（含谈判和竞价），其中中成药新增7种，目录内中成药总数达1335种，其中民族药95种，协议期内谈判药品中中成药61种，新版目录于2026年1月1日起正式实施。

2025年10月，国家医保局联合国家中医药局发布中医优势病种按病种付费试点通知，遴选15个左右省份或地级市开展试点，并于11月底发布50种推荐目录，计划在二至三年内积累中医药医保支付改革经验。

医保目录准入竞争白热化，未进入目录品种医院使用严重受限，按病种付费改革改变医生用药行为，性价比高的品种更受青睐，高价辅助用药面临挤出效应，谈判药品续约降价压力持续存在。目前，公司主营产品复方双花片、消银颗粒、坤复康胶囊、附桂骨痛胶囊等核心品种均在国家医保目录内。

（3）集采政策深化带来市场格局重塑

国家持续推进中成药集中带量采购，2025年5月，第三批全国中成药联盟集采由贵州省牵头实施，采购周期至2027年12月，部分品种于7月完成再次调价。2025年11月，山西省启动第四批全国中成药联盟集采报量工作，集采范围持续扩大。此外，首批扩围接续采购于2025年4月至9月在20余个省份陆续执行。

随着集采规则持续深化，产品价格竞争压力加大，利润空间持续压缩。非独家品种面临激烈竞价，中标难度增加；独家品种虽可豁免降价，但需面对医保支付标准约束。市场准入门槛提高，未中标品种医院使用受限，零售渠道成为主要战场但竞争激烈。

目前，公司主要品种尚未纳入中药集中带量采购范围，但公司通过工艺优化、规模化采购、智能制造等方式控制生产成本，为集采竞价保留空间，同时，在巩固医院市场的同时，大力发展零售药店、电商、基层医疗等渠道，以应对相关政策推进所带来的市场变化和挑战。

（4）高质量发展标准体系全面落地

《中药标准管理专门规定》自2025年1月1日起正式施行，首次针对中药全产业链构建了符合中医药特点的标准管理体系，强调"传承与创新并重"，要求标准制定遵循中医药理论、尊重传统经验，同时鼓励应用大数据、人工智能等新技术提升质量控制水平。国务院办公厅发布的《关于提升中药质量促进中医药产业高质量发展的意见》进一步提出，要完善中药标准体系，持续实施中药标准化行动，强化数字化赋能。公司紧跟政策导向，强化全产业链管控能力，加大技术创新储备，不断提升产品质量控制水平，为推动中药行业从粗放发展向高质量发展的转变贡献绵薄力量。

（一）公司主要业务及主要产品情况

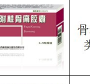
根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为医药制造业。

报告期内，公司主要业务覆盖医药制造及医药流通领域，业务涵盖中成药、中药饮片、化药中间体的研发生产销售及生物制品、血液制品、药品及中药材的批发配送等，其中，中成药的研发、生产、销售是公司目前最主要的业务板块。

公司恪守"牵系生命质量，致力人类健康"的文化理念，长期专注于医药健康产业，报告期内，公司主要业务涉及医药制造业及医药流通业板块。

医药制造业板块以中成药的研发、生产、销售为主，以中药饮片及医药中间体的研发、生产、销售为辅；医药流通业板块，主要开展生物制品（除疫苗）、血液制品、药品、中药材的批发业务，同时涉及少量药品零售业务。

中成药研发、生产、销售是公司最重要的业务之一，目前对公司业绩贡献最大。公司中成药产品品类丰富，共有100多个国药准字号批文，多个产品被列入国家医保目录，主营产品中消银颗粒、复方双花片、坤复康胶囊（片）、骨刺胶囊及附桂骨痛胶囊均为国家医保目录产品，消银颗粒、枣仁安神颗粒及更年安胶囊为国家基药目录产品。公司主营产品涵盖皮肤科类、呼吸感冒类、妇科类、骨科类疾病的治疗领域，主要产品的功能及治疗领域如下：

序号	药品名称	药名包装	治疗类别	功能及治疗领域	备注
1	消银颗粒		皮肤科类	主要功效：清热凉血，养血润燥，祛风止痒。主治：银屑病（血热、血虚风燥型）、湿疹、玫瑰糠疹，扁平疣，皮肤瘙痒症。	独家剂型、发明专利品种，国家医保目录品种，国家基本药物目录品种，陕西省优势产品。
2	复方双花片		呼吸感冒类	主要功效：清热解毒、利咽消肿。主治：各种流行性感冒、急慢性咽炎、扁桃体炎等咽喉肿痛、呼吸系统等细菌感染。	独家剂型、发明专利品种，国家医保目录品种，陕西省名牌产品，陕西省优势产品。
3	坤复康胶囊（片）		妇科类	主要功效：清利湿热，活血化瘀，扶正固本。主治：慢性盆腔炎、附件炎、子宫内膜炎；盆腔炎性疼痛、包块的治疗；急性盆腔炎后期的配合治疗。	国家医保目录品种（胶囊剂为独家剂型、发明专利品种），陕西省优势产品。
4	复方清带灌注液		妇科类	主要功效：清热除湿，杀虫止痒。主治妇女湿热下注型带下，症见阴痒灼痛、带下量多、味臭、呈泡沫状、豆渣样或色黄如脓，舌苔黄腻，脉数等。用于霉菌性、滴虫性、非特异性阴道炎见上述症状者。	独家剂型、发明专利产品
5	附桂骨痛胶囊		骨科类	主要功效：温阳散寒、益气活血、消肿止痛。主治：阳虚寒湿痹阻或风寒湿痹兼气血不足者。主要用于颈椎病、腰椎病、膝关节、增生性关节炎、腰椎间盘突出、风湿性关节炎等的治疗。	国家医保目录产品
6	骨刺胶囊		骨科类	主要功效：散风邪，祛寒湿，舒筋活血，通络止痛。用于颈椎、胸椎、腰椎、跟骨等骨关节增生性疾病，对风湿、类风湿性关节炎有一定疗效。	国家医保目录产品

（二）公司经营模式

报告期内，公司经营模式未发生重大变化。报告期内，公司主要业务涉及医药制造业及医药流通业领域。

1、医药制造业经营模式

医药制造业务主要在母公司，母公司主要从事中成药研发、生产和销售，拥有独立完整的采购、生产和销售体系，公司根据自身情况、市场动态，独立自主组织生产经营活动。

（1）采购模式

公司生产所需物料由采购部统一负责采购。物料管理部门根据生产计划、库存情况制定物料采购计划，由生产部、审计部审核，采购部按照计划采购，保证物料及时供应。质量部门每年对供应商的资质、质量体系及生产能力进行定期审核、评估，出具审核意见及合格供应商目录，从源头确保产品质量。公司在合格供应商目录中，采用年度招标结合季度招标的方式，通过质量、价格等多重因素综合比较，最终确定供应商名单，签订采购合同。

（2）生产模式

公司采用以销定产的生产模式组织生产。公司生产部门根据销售部门的销售计划制定每月生产计划，生产部门严格按照《药品生产质量管理规范》、国家药品标准、企业内控管理规范及相关规章制度组织生产。整个生产过程中，质量部门对生产过程工艺规程执行进行全面的监督和评价，对所有生产用物料、生产过程的中间产品、成品等按照相应的质量标准进行检验，确保生产过程合规，产品质量稳定均衡、安全有效。

（3）销售模式

根据区域和产品的特点，公司设立直营事业部、销售事业部和市场部具体负责组织实施产品销售，与医药商业企业签订销售合同，回款及收集市场反馈信息等。公司通过派驻销售商务人员与医药商业企业建立长期稳定的合作关系，形成了覆盖全国绝大部分省市地区的营销网络。

根据对终端客户开发、服务的主体不同，公司销售模式分为自建销售终端团队模式与经销商代理模式。公司依靠自建的销售终端团队，在医药商业企业的协助配合下开展医院、药店等终端的产品销售工作；经销商代理模式下，公司与医药商业企业签订买断式销售合同，以底价销售的方式把产品的经营权转让给医药商业企业，并由医药商业企业主要负责产品营销工作。

2、医药流通业经营模式

医药流通业务主要在子公司，涉及的子公司包括方元医药、春盛药业、新高新药业及康驰医药。报告期内，方元医药及新高新药业在公司流通业务中规模占比大，方元医药主要从事生物制品（除疫苗）、血液制品的销售配送；新高新药业主要从事药品及医疗器械的销售配送。

公司医药流通业务的经营模式为：向上游医药生产企业或供应商购进药品、生物制品、中药材等，严格按照国家药品管理法要求，经过验收、入库、存储养护、配送出库等环节，销售给下游客户（包括各级医疗卫生机构、疾控中心、连锁药店、门诊、药品生产企业等）。

（三）市场地位

公司深耕中成药领域多年，拥有丰富的产品品类，主要产品均为国家医保目录产品，核心产品均为独家产品或独家剂型，涉及皮肤科类、呼吸科类、妇科类、骨科类等用药领域，该类产品上市销售多年，疗效确切，医生及患者认可度高。经过多年发展，公司在全国绝大多数省份建立了完善的产品营销网络，形成了自营渠道、OTC招商、终端销售、互联网销售等多渠道销售格局。

公司主营产品被列入多部临床用药指南及专家共识中，作为临床推荐用药，其中坤复康胶囊被首批列入《中成药治疗优势病种临床应用指南》《中成药治疗盆腔炎性疾病后遗症临床应用指南》《中成药临床应用指南感染性疾病分册》等；复方双花片被列入《中成药临床应用指南-感染性疾病分册》《中医临床诊疗指南释义-呼吸病分册》等；消银颗粒被列入《中成药临床应用指南皮肤病分册》《中医循证临床实践指南专科专病》《中国银屑病诊疗指南（2023版）》等；"同乐舒筋跌打膏炮制技艺"被列入咸阳市第九批非物质文化遗产名录；复方双花片产品持续多年被评为"陕西省名牌产品"、"陕西医药优势产品"。陕西省中医药管理局出品了《秦药?优势中成药?复方双花片》在陕西卫视及其新媒体矩阵平台持续播出，提升了产品品牌影响力。

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	1,814,421,104.86	1,887,841,880.34	-3.89	2,051,724,232.78
归属于上市公司股东的净资产	524,920,847.15	857,322,192.02	-38.77	949,233,877.18
营业收入	471,287,781.67	561,634,852.83	-16.09	672,960,241.75
利润总额	-343,388,134.50	-121,540,375.86	-182.53	-57,943,311.26
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	456,493,773.04	544,401,350.54	-16.15	602,632,398.61
归属于上市公司股东的净利润	-333,452,127.97	-89,625,540.62	-272.05	-26,158,640.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-211,629,811.39	-67,022,416.46	-215.76	-32,657,575.81
经营活动产生的现金流量净额	-16,719,931.60	37,294,171.42	-144.83	-72,134,337.80
加权平均净资产收益率(%)	-48.25	-9.92	减少38.33个百分点	-2.72
基本每股收益(元／股)	-3.34	-0.90	-271.11	-0.26
稀释每股收益(元／股)	-3.34	-0.90	-271.11	-0.26

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	121,353,198.96	126,179,213.42	108,608,839.81	115,146,529.48
归属于上市公司股东的净利润	-17,239,346.14	-22,964,256.32	-92,300,339.12	-200,948,186.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-18,415,170.64	-24,411,975.63	-93,440,973.80	-75,361,691.32
经营活动产生的现金流量净额	-16,567,774.08	-501,497.42	7,831,241.83	-7,481,901.93

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

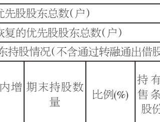
4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)								8,900
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)								7,657
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：股份状态	质押、标记或冻结情况：数量	股东性质	
嘉兴悦合智创科技合伙企业（有限合伙）	21,973,600	21,973,600	22.00	0	无	0	境内非国有法人	
陕西康惠控股有限公司	-21,973,600	14,732,637	14.75	0	质押	5,000,000	境内非国有法人	
王延岭	0	6,650,000	6.66	0	质押	5,000,000	境内自然人	
上海创响盈企业管理合伙企业（有限合伙）	5,992,800	5,992,800	6.00	0	质押	3,995,200	境内非国有法人	
TBP Traditional Medicine Investment Holdings(H.K.) Limited	-2,340,200	2,463,900	2.47	0	无	0	境外法人	
上海赛乐仙企业管理咨询有限公司	-7,797,800	2,190,200	2.19	0	无	0	境内非国有法人	
卞巧凤	1,045,700	1,045,700	1.05	0	无	0	境内自然人	
苏怀蓉	944,800	944,800	0.95	0	无	0	境内自然人	
高盛国际－自有资金	588,721	588,721	0.59	0	无	0	其他	
UBS AG	379,033	397,524	0.40	0	无	0	其他	
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，公司控股股东悦合智创持有公司22%的股份，实际控制人李红明及王雪芳夫妇系一致行动人；康惠控股持有公司14.75%的股份，王延岭直接持有公司6.66%的股份，同时持有康惠控股53.98%的股权，王延岭与胡江、张俊民、郝朝军、侯建平、赵敬谊、赵志林和邵可众等七名自然人签署《一致行动协议》，王延岭通过直接和间接的方式合计持有公司21.41%的股份，王延岭与康惠控股之间存在关联关系。							
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用							

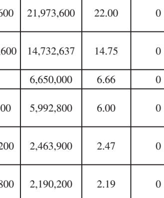
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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。

报告期内，研发费用增加46.13%，主要系院内制剂研发费用增加所致；报告期内，经营性现金流量净额减少144.83%，主要系销售收入下降导致回款减少；筹资活动现金流量净额增加138.26%，主要系偿还贷款减少所致。

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

董事长：李红明

董事会批准报送日期：2026年4月22日

证券代码：603139　证券简称：康惠股份　公告编号：2026-017

陕西康惠制药股份有限公司 第六届董事会第十次会议决议公告

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、董事会会议召开情况

陕西康惠制药股份有限公司（以下简称"公司"）第六届董事会第十次会议通知于2026年4月11日以电子邮件和专人送出方式送达全体董事，2026年4月22日在公司会议室以现场结合通讯方式召开。本次董事会会议应出席董事9人，实际参加董事9人，会议由李红明先生主持，公司高级管理人员、董事会秘书及证券事务代表列席了会议。本次会议符合《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的有关规定，会议的召集、召开合法有效。

二、董事会会议审议情况

经全体董事审议和表决，通过以下决议：

1、审议通过《关于<2025年度总经理工作报告>的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

2、审议通过《关于<2025年度董事会工作报告>的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。该议案尚需提交2025年年度股东会审议。

3、审议通过《关于2025年年度报告及其摘要的议案》

公司《2025年年度报告》及《2025年年度报告摘要》，已于同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。该议案尚需提交2025年年度股东会审议。

4、审议通过《关于2025年度内部控制评价报告的议案》

公司《2025年度内部控制评价报告》，已于同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

5、审议通过《关于2025年度独立董事述职报告的议案》

公司《2025年度独立董事述职报告》，已于同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

公司2025年年度股东会将在审议相关议案后听取独立董事2025年度述职报告。

6、审议通过《关于2025年度审计委员会履职情况报告的议案》

公司《2025年度审计委员会履职情况报告》，已于同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

7、审议通过《关于2025年度利润分配的预案》

基于公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为负数的情况，且综合考虑公司目前所处的行业环境及公司经营发展的资金需求等因素，为保持公司稳健发展及流动性资金需求，更好地维护全体股东的长远利益，公司2025年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。具体内容详见同日公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的2026-018号公告。

该议案已经公司董事会审计委员会及独立董事专门会议审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。该预案尚需提交2025年年度股东会审议。

8、审议通过《关于计提信用减值损失及资产减值损失的议案》

根据《企业会计准则》及公司会计政策等规定，公司对合并报表范围内可能发生减值迹象的各类资产进行了减值测试。公司2025年度计提信用减值损失及资产减值损失金额共计21,603.46万元，其中计提信用减值损失2,104.88万元，计提资产减值损失19,498.58万元。

具体内容详见同日公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的2026-019号公告。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。该预案尚需提交2025年年度股东会审议。

9、审议通过《关于公司董事、高级管理人员2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的议案》

2025年度，在公司任职的非独立董事、高级管理人员，根据其在公司（含控股子公司）担任的具体管理职务，按公司相关薪酬规定发放薪酬，未在公司担任具体管理职务的，不予发放薪酬。董事长不在公司领取薪酬。

公司第五届董事会非独立董事胡江、张俊民、侯建平及第六届董事会董事长李红明及董事王秀英、麻文俊不予发放薪酬。

9.01 董事王延岭先生2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案

表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票。关联董事王延岭先生回避表决。

9.02 董事杨瑾女士2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案

表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票。关联董事杨瑾女士回避表决。

9.03 董事于樊鹏先生2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案

表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票。关联董事于樊鹏先生回避表决。

9.04 独立董事崔学刚先生2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案

表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票。关联董事崔学刚先生回避表决。

9.05 独立董事陈影女士2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案

表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票。关联董事陈影女士回避表决。

9.06 独立董事窦建卫先生2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案

表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票。关联董事窦建卫先生回避表决。

9.07 总经理WANGJING女士2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

9.08 财务总监李甲先生2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

9.09 董事会秘书董娟女士2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

9.10（已离任）独立董事叶崴涛先生2025年度薪酬确认

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

9.11（已离任）独立董事康玉科先生2025年度薪酬确认

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

9.12（已离任）董事、副总经理赵敬谊2025年度薪酬确认

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

9.13（已离任）副总经理郭文全先生2025年度薪酬确认

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

9.14（已离任）财务总监邹滨泽先生2025年度薪酬确认

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

具体内容详见同日公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的2026-020号公告。

该议案因薪酬与考核委员会过半数委员回避表决，直接提交董事会审议。

该议案中关于董事2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案尚需提交2025年年度股东会审议。

10、审议通过《关于2025年度会计师事务所履职情况评价报告的议案》

公司《2025年度会计师事务所履职情况评价报告》，已于同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

11、审议通过《关于审计委员会对2025年度会计师事务所履行监督职责情况报告的议案》

公司《2025年度审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告》，已于同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

12、审议通过《关于2026年度向金融机构申请综合授信额度及接受关联方担保的议案》

为满足生产经营和业务发展需要，公司（含全资及控股子公司）2026年度拟向金融机构申请总计不超过25亿元综合授信额度，授信期限为一年，具体的授信额度、分项额度及业务品种，最终以各家银行实际审批为准。具体内容详见同日公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的2026-021号公告。

该议案已经公司董事会审计委员会及独立董事专门会议审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。该议案尚需提交2025年年度股东会审议。

13、审议通过《关于使用闲置自有资金进行委托理财的议案》

为提高资金使用效率，合理利用闲置自有资金，公司（含全资及控股子公司）拟使用最高额度不超过2亿元的闲置自有资金购买理财产品，使用期限不超过12个月，公司可在该额度及期限内滚动使用。具体内容详见同日公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的2026-022号公告。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

14、审议通过《关于2026年度预计为控股子公司提供担保的议案》

为满足控股子公司的业务发展需要，公司2026年度拟为控股子公司在金融机构申请的综合授信提供不超过123,240万元的担保额度，担保方式包括但不限于：连带责任保证、抵押担保、质押担保等。公司董事会认为，本次为控股子公司提供担保，是为了支持控股子公司的发展，担保对象为合并报表范围内的子公司，为其担保风险可控，不会对公司的生产经营带来不利影响。

具体内容详见同日公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的2026-023号公告。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

15、审议通过《关于为春盛药业在金融机构申请的贷款提供反担保的议案》

控股子公司四川春盛药业集团股份有限公司因经营发展需要，拟向都江堰金都村镇银行申请400万元流动资金贷款，贷款期限一年，都江堰市产权流转融资担保有限责任公司为上述借款提供连带责任保证，公司为都江堰市产权流转融资担保有限责任公司提供反担保，反担保形式为连带责任保证。公司董事会认为，公司为都江堰市产权流转融资担保有限责任公司提供反担保，有利于控股子公司相关业务的开展，公司对反担保相关风险能够有效控制，该反担保事项不存在损害公司及股东合法权益的情形。

具体内容详见同日公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的2026-024号公告。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。该议案尚需提交2025年年度股东会审议。

16、审议通过《关于续聘公司2026年度审计机构的议案》

公司拟续聘上会会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司2026年度财务报告审计和内控审计机构。

具体内容详见同日公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的2026-025号公告。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。该议案尚需提交2025年年度股东会审议。

17、审议通过《关于制订<董事和高级管理人员薪酬管理制度>的议案》

具体内容详见同日公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露《董事和高级管理人员薪酬管理制度》。

该议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。该议案尚需提交2025年年度股东会审议。

18、审议通过《关于选举副董事长的议案》

公司拟选举姜明磊先生为公司第六届董事会副董事长，任期自第六届董事会第十次会议审议通过之日起至本届董事会任期届满之日止。

具体内容详见同日公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的2026-026号公告。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

19、审议通过《关于提请股东会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票的议案》

为提高公司经营管理水平及融资效率，根据《上市公司证券发行注册管理办法》等相关规定，公司董事会提请2025年年度股东会授权董事会全权办理以简易程序向特定对象发行股票事宜。

具体内容详见同日公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的2026-027号公告。

该议案已经公司董事会战略委员会及独立董事专门会议审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。该议案尚需提交2025年年度股东会审议。

20、审议通过《关于制订<未来三年（2026年-2028年）股东回报规划>的议案》

为明确公司对股东的合理投资回报规划，完善现金分红政策，增加利润分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，公司制订了《未来三年（2026年-2028年）股东回报规划》。

具体内容详见同日公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的《未来三年（2026年-2028年）股东回报规划》。

该议案已经公司董事会战略委员会及独立董事专门会议审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。该议案尚需提交2025年年度股东会审议。

21、审议通过《关于接受关联方财务资助的议案》

具体内容详见同日公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的2026-028号公告。

该议案已经公司董事会审计委员会及独立董事专门会议审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。该议案尚需提交2025年年度股东会审议。

22、审议通过《关于<董事会关于独立董事独立性自查情况的专项意见>的议案》

公司《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项意见》已于同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

23、审议通过《关于2026年第一季度报告的议案》

公司《2026年第一季度报告》，已于同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

24、审议通过《关于提请召开2025年年度股东会的议案》

会议召开时间、地点、议题等具体内容详见同日公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的2026-029号公告。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

特此公告。

陕西康惠制药股份有限公司董事会

2026年4月24日

证券代码：603139　证券简称：康惠股份　公告编号：2026-020

陕西康惠制药股份有限公司 关于公司董事、高级管理人员2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的公告

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。

陕西康惠制药股份有限公司（以下简称"公司"）于2026年4月22日召开了第六届董事会第十次会议，审议通过《关于公司董事、高级管理人员2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的议案》。根据《上市公司治理准则》《公司章程》《薪酬与考核委员会议事规则》等相关规定，结合公司实际情况，对董事、高级管理人员2025年度薪酬情况进行确认，并制定了公司董事、高级管理人员2026年度薪酬方案。现将具体情况公告如下：

一、公司董事、高级管理人员2025年度薪酬情况

2025年9月4日，公司第五届董事会换届选举，原董事胡江、张俊民、侯建平、郝朝军及原独立董事康玉科及叶崴涛均任期届满离任；原董事长兼总经理王延岭、原董事兼常务副总经理杨瑾与李红明、王秀英、麻文俊、于樊鹏、窦建卫、崔学刚、陈影共同组建成第六届董事会。

2025年度，在公司任职的非独立董事、高级管理人员，根据其在公司（含控股子公司，下同）担任的具体管理职务，按公司相关薪酬规定发放薪酬，未在公司担任具体管理职务的，不予发放薪酬。董事长不在公司领取薪酬。独立董事的薪酬以津贴的形式按月发放。

公司第五届董事会非独立董事胡江、张俊民、侯建平及第六届董事会董事长李红明及非独立董事王秀英、麻文俊不予发放薪酬。

公司2025年度实际发放的董事及高级管理人员薪酬（均含税）如下：

序号	姓名	职务	薪酬/津贴(万元)
1	王延岭	原董事长兼总经理，现任董事	49.60
2	杨瑾	原董事兼常务副总经理，现任董事	41.67
3	于樊鹏	职工董事	13.34
4	崔学刚	独立董事	2.38
5	陈影	独立董事	2.38
6	窦建卫	独立董事	7.14
7	WANG JING	总经理	15.21
8	李甲	财务总监	15.85
9	董娟	董事会秘书	14.84
10	叶崴涛	原独立董事	5.06
11	康玉科	原独立董事	5.06
12	赵敬谊	原副总经理	23.10
13	郭文全	原副总经理	12.66
14	邹滨泽	原财务总监	14.79
合计			223.08

二、公司董事、高级管理人员2026年度薪酬方案

1、本方案适用对象

公司2026年度任期内的董事及高级管理人员。

2、适用期限

董事薪酬方案自公司股东会审议通过后生效，至新的薪酬方案通过之日止；高级管理人员薪酬方案自公司董事会审议通过后生效，至新的薪酬方案通过之日止。

3、具体薪酬方案

（一）董事薪酬方案

（1）非独立董事

在公司担任职务的非独立董事，根据其具体任职岗位领取报酬，不另外领取津贴。

不在公司任职的外部非独立董事，不领取任何报酬或董事津贴。

董事长不在公司领取薪酬。

（2）独立董事实行津贴制，津贴为人民币7.14万元/年（税前），按月发放。

（二）高级管理人员薪酬方案

公司高级管理人员根据其具体任职岗位，并按照公司薪酬与考核相关制度考核后领取薪酬。高级管理人员薪酬总额由基本薪酬、季度绩效薪酬和年度绩效薪酬、中长期激励收入以及按照国家及地方相关法律法规规定的社保、公积金等待遇构成，其中绩效薪酬占比原则上不低于薪酬总额的50%。且绩效薪酬和中长期激励的确定和支付以绩效评价为重要依据，并根据年度考核结果确定。

三、专项意见

董事会薪酬与考核委员会认为，公司根据生产经营的实际情况，结合所处行业和所在地区的薪酬水平，根据薪酬考核相关制度要求，公司发放了董事、高级管理人员2025年度薪酬及制定了2026年度薪酬方案，不存在损害公司及股东利益的情形，符合相关法律法规及《公司章程》的规定。

特此公告。

陕西康惠制药股份有限公司董事会

2026年4月24日