

股票代码：000538

股票简称：云南白药

公告编号：2026-06

云南白药集团股份有限公司 关于认购云白国际有限公司可换股债券的进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

云南白药集团股份有限公司（以下简称“公司”或“云南白药”）于2024年10月29日召开第十届董事会2024年第十次会议，审议通过《关于云白国际可换股债券到期处理的议案》，同意根据公司与云白国际有限公司（原名为“万隆控股集团有限公司”，以下简称“云白国际”）签订的《可换股债券认购协议之补充协议》等相关协议之约定，对公司持有的5亿港元云白国际可换股债券行权转股，根据相关协议安排，公司将在云白国际公众持股量满足转股要求后，按照确定的方案及操作流程实施后续的行权转股及所涉及的信托产品相关事项。有关前述可换股债券具体内容详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）于2020年10月29日披露的《关于委托第三方认购万隆控股集团有限公司可换股债券并签署补充协议（六）暨关联交易的进展公告》（公告编号：2020-72），于2022年11月1日披露的《关于认购万隆控股集团有限公司可换股债券的进展公告》（公告编号：2022-85），于2022年12月6日披露的《关于认购万隆控股集团有限公司可换股债券的进展公告》（公告编号：2022-94），于2022年12月30日披露的《关于认购万隆控股集团有限公司可换股债券的进展公告》（公告编号：2022-96），于2024年10月29日披露的《第十届董事会2024年第十次会议决议公告》（公告编号：2024-49）。

基于云白国际当前的股权结构，公司持有的云白国际可换股债券转股后，云白国际公众持股量仍将满足香港联合交易所有限公司证券上市规则规定的最低公众持股量的要求，符合上述协议约定的转股条件，公司持有的云白国际可换股债券可以进行行权转股。

2026年2月27日，云白国际按换股价每股0.258港元向云南白药的指定受托人上海国际信托有限公司（以下简称“上海信托”，代表云南白药认购及持有可换股债券）配发及发行1,937,984,496股云白国际股份，占换股前云白国际股份总数7,599,914,160股约25.50%、占换股后云白国际股份总数9,537,898,656股约20.32%。云白国际换股前后股权结构如下表所示：

股东名称	换股前		换股后	
	股份数量	持股比例	股份数量	持股比例
云南白药（注1）	1,908,025,360	25.11%	3,846,009,856	40.32%
云白药香港有限公司	3,101,911,000	40.81%	3,101,911,000	32.52%
其他公众股东	2,589,977,800	34.08%	2,589,977,800	27.16%
总计	7,599,914,160	100.00%	9,537,898,656	100.00%

注1：换股后云南白药直接持有的3,846,009,856股云白国际股份中，1,937,984,496股为上海信托代表云南白药及作为其受托人持有的换股股份，云南白药仍为换股股份的实益拥有人。

公司在本次行权转股完成后，将按照确定的方案及操作流程实施后续所涉及的信托产品相关事项。

特此公告

云南白药集团股份有限公司

董 事 会

2026年2月27日