

四川汇宇制药股份有限公司

2024 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告

暨 2025 年度“提质增效重回报”行动方案

为贯彻中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，落实以投资者为本的理念，推动四川汇宇制药股份有限公司（以下简称“公司”）持续优化经营、规范治理和积极回报投资者，大力提高公司质量，助力信心提振、资本市场稳定和经济高质量发展，基于对公司发展前景的信心和对公司长期投资价值的认可，公司于 2024 年 7 月 16 日制定了《2024 年度“提质增效重回报”行动方案》。公司对 2024 年度“提质增效重回报”行动方案执行情况进行了整体评估。同时，为进一步提升公司市场竞争力，更好地保障投资者权益，制定了 2025 年度“提质增效重回报”行动方案。具体如下：

一、公司将持续聚焦主营业务，加快“以仿养创”到“仿创并重”的转化，迈向“创新为主”的战略目标

公司成立以来，研发驱动是公司坚定不移的发展战略，在当前的行业发展态势下，全面拥抱创新显得更为迫切和重要。公司一方面加快 I 类创新药和改良新药的研发速度，另一方面在仿制药上则重点推进高壁垒仿制药的研发进度。通过不断的创新，确保公司未来拥有源源不断的更具竞争力的产品管线。

（一）全面拥抱创新，加速研发布局

2024 年，公司在研 I 类创新药项目有 14 个，包括双靶点小分子项目、三抗/ADC 生物药项目，并有 5 个改良型新药项目。其中包括：首个 I 类双靶点化学创新药 HY-0002a 项目持续推进 I 期临床研究；首个 I 类生物创新药 HY-0007 项目已获得临床研究批件并启动临床 I 期研究，该项目因其优秀的协同潜力、增强肿瘤免疫治疗疗效以及克服免疫耐药的特色，预期将为晚期肿瘤患者提供新的治疗选择；第二个 I 类化学创新药 HY-0006 项目已获得临床研究批件并启动临床 I 期研究，该项目是一个高选择性 SOS1 小分子抑制剂，具有药理作用的化合物，临床试验适应症用于治疗晚期实体瘤。另外，公司自主研发的改良型新药 HY-2003 项目已获得临床研究批件，并完成 I 期临床试验首例受试者给药。该项目为含有

去氧胆酸的新剂型，以期降低注射部位不良反应、缩短用药间隔、加快起效时间、减少给药周期，用于改善成人额下脂肪堆积造成的中至重度轮廓凸出。

2024 年，公司在仿制药上严格把握立项标准，实施“高壁垒+高投入产出比+首仿”的立项策略。公司在国内新增药品上市 17 个，累计上市药品达到 38 个；新增递交上市注册申请为 5 个药品，累计待批上市注册为 11 个药品；同时国外新增药品上市批件 101 个，累计自主持有、授权合作方持有药品批件超过 400 个，累计待批上市注册批件超过 190 个。

公司在复杂注射剂的研发进入收获期，羧基麦芽糖铁和兰瑞肽已在报告期内递交申报生产批件，戈舍瑞林、蔗糖铁、注射用紫杉醇（白蛋白结合型）、两性霉素脂质体等多个复杂注射剂产品正有序研发中。

2025 年，公司将继续保持研发投入强度、优化提升研发效率、力争各阶段研发速度达到国内同类项目的领先水平。预计未来 3 年，每年都将有 2-3 个创新药进入临床阶段，每年至少有 1 个以上的复杂注射剂获批上市。

（二）积极适应集采，生产质量精益促发展

在当前医药行业政策环境下，集采已经成为常态化，部分医药产品价格持续走低。2024 年，公司在保证安全生产、保质保量供应产品前提下，积极适应行业变化，通过优化生产和管理流程，提升产品质量和成本控制能力。公司两大生产基地积极优化供应链，加强精益生产，提高工作效率，确保产品在满足质量标准的前提下降低成本。同时，加强提升技术水平，加大研发投入，改进生产工艺，优化成本管理，为公司在集采模式下的价格竞争奠定了充实的基础。

2024 年，公司原料药车间生产线通过中国 GMP 符合性现场检查；公司多个注射剂车间生产线经省药监局批准获得多个新产线生产许可及受托生产许可，表明公司的相关生产线在质量体系和生产环境设施等方面的持续认可。

2024 年，公司实现国内销售收入约 9.28 亿元，同比 2023 年增长率为 10.12%。

2025 年，公司将继续在降本提质促效方面，进一步优化生产流程和生产工艺，提高生产设备自动化和智能化水平；持续优化供应链，加强供应链的透明度和可追溯性，保证质量和安全的前提下，降低采购成本；在梳理生产业务流程、发现并提出改善措施、提高员工精益管理认识、收集和分析精益管理数据等方面持续改进。通过优化生产流程、加强供应链管理以及日常运营管理等措施在降低

成本的同时，提高产品质量和生产运营效率。

（三）加速国际化业务布局

2024 年，在欧洲市场方面，公司进一步扩张直营销售团队、精耕细作分销渠道，在德国、意大利、法国、西班牙、葡萄牙、荷兰等欧洲国家全面发力，实现了突破性增长。同时，伴随公司国际化进程向纵深迈进，依托在欧洲所构建的卓越营销体系与广泛覆盖的渠道网络。报告期内，公司新增代理万邦、翰宇等企业产品在欧洲的注册和销售业务，合作范畴全面涵盖从选品、研发、注册到销售的完整业务链条，全方位协同联动。

2024 年，在美国市场方面，公司新启动合作项目超过 10 个，与当地实力强劲的经销商建立合作，进一步拓展了市场覆盖范围，提升了产品影响力，并为未来业务增长奠定了坚实基础；在新兴市场方面，公司在阿尔及利亚、加拿大、菲律宾、巴基斯坦等国家全面开展销售业务，实现业务突破。截至 2024 年末，新兴市场业务已经覆盖至亚洲、大洋洲、北美洲以及非洲的 42 个国家及地区。

2024 年，公司实现国外销售收入约 1.66 亿元，同比 2023 年增长率达到 97.12%。

2025 年，公司将持续加大对国际市场的业务拓展力度，挖掘更强的具备国际市场竞争力的产品。在欧洲，我们将持续深入推进在德国、西班牙、葡萄牙、荷兰等欧洲主要国家的直营团队建设，加快新品种的注册上市进度，并利用公司成熟的国际研发、注册和销售平台，与国内外同行开展相关业务合作；在新兴市场，通过与合作方的更为深入的合作，探索更多可能业务领域，拓宽重点市场领域；加大、加快仿制药在美国市场的开拓力度和速度，同时将全面持续推进创新药海外引进、海外授权等工作。

（四）生产质量体系建设

2024 年，公司募投项目的建设进展顺利，“汇宇创新药物研究院”项目和“欧盟标准注射剂产业化基地（二期）”已达到预定可使用状态并结项。新增募投项目创新药“HY-0002a 项目”和创新药“HY-0006”项目正在临床和研发阶段，进展顺利；“高端绿色药物产业延链项目”的主要车间已完成主体封顶，主要安全环保、工程设备等验收环节正在有序开展。

2025 年，“高端绿色药物产业延链项目”将完成车间建设、设备调试，陆续投入试生产，并达到项目结项。公司制剂及原料药基地项目的建设将进一步提

升公司产能、优化公司承接研究院研发项目的产业化落地，并且进一步提升公司对整体供应链的运营能力和成本控制能力。

二、规范运作，提升公司治理及关键少数履职能力

公司高度重视公司治理结构的健全和内部控制体系的有效性，将持续完善公司治理和内部控制制度，防范外部风险，提高公司运营的规范性和决策的科学性，保障股东权益。

（一）优化内部治理，夯实发展之基

2024 年，公司进一步落实独立董事制度改革要求，保障独立董事知情权，指定相关部门和人员协助独立董事履行职责，按照法律法规规定向独立董事提供公司相关资料，根据相关规定和独立董事需求组织或配合独立董事开展实地考察、听取管理层汇报、与中介机构沟通、与中小股东交流等工作，充分发挥独立董事在公司治理中的作用。同时，2024 年公司持续深化内部控制体系建设，明确相关部门和人员的职责、权限，规范内部控制制度的制定、执行和监督，提升内部控制管理水平，以防各类风险发生，推动公司健康发展。

2025 年，公司持续深入推动独立董事履职与企业内部决策流程有效融合，充分发挥独立董事的专业性和独立性。同时，公司将按照内部控制相关制度及年度内部控制与内部审计计划，有序开展内部控制审计等工作，进一步提升对风险的掌控度。

（二）规范关键主体，明确职责权限

2024 年公司聚焦“关键少数”，与大股东、董监高等“关键少数”保持密切沟通。通过组织内部培训，向独立董事传递每周法规速递和监管动态，及时向“关键少数”传达最新监管精神、市场动态，加强“关键少数”对资本市场相关法律法规、专业知识的学习，推动公司整体治理水平的全面提升。

2025 年，公司将继续加强与核心管理层的沟通，确保各项责任有效落实，持续组织鼓励核心管理层参与各类专业培训，进一步增强其合规意识和责任意识。

（三）强化合规意识，提升履职能力

1、加强董监高合规培训和日常提醒

2024 年，公司董事、监事、高级管理人员忠实、勤勉地履行职责，约束职务消费行为，不存在无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益或采用其

他方式损害公司利益的情况。此外，公司组织董事、监事、高级管理人员参加四川省证监局、上海证券交易所、四川省上市公司协会等机构、组织开展的培训，涉及主题包括公司治理、合规信息披露及独立董事制度改革等，并已建立针对董事、监事、高级管理人员窗口期的日常提醒机制，提示上述人员避免出现违规增减持、短线交易和内幕交易等违法违规行为。

2025 年，公司将继续积极组织“关键少数”人员参加证监局、上交所、上市协会等监管机构举办的相关培训，加强合规意识，提高履职能力。同时，及时更新“关键少数”人员名单，做好预沟通工作及密切跟踪相关方承诺履行情况，及时反馈资本市场发展动态、监管导向、公司生产经营情况等，确保履行忠实和勤勉义务。

2、完善监管动态持续跟踪和反馈机制

2024 年，公司不断完善监管动态持续跟踪和反馈机制，积极与监管部门进行交流，持续收集最新监管动态。在分析、解读监管信息和监管案例后，及时向公司董事、监事、高级管理人员普及监管政策的最新变化及对公司经营的影响，引导相关人员增强合规意识，切实推动公司高质量发展。

2025 年，公司将继续督促“关键少数”人员提升履职能力，加强学习包括新《公司法》《上市公司信息披露管理办法》等在内的最新法律法规，熟悉证券市场知识、理解监管动态，强化自律和合规意识，避免短线交易、内幕交易、窗口期交易公司股票等违规行为，勤勉尽责，促进公司持续规范运作。

三、高效直观，完善自愿披露与投资者沟通机制

（一）积极开展自愿披露，提升信息披露有效性

2024 年，公司持续做好自愿性信息披露工作，简明清晰、通俗易懂地向广大投资者传递公司价值；进一步探索公司信息的表现和传播形式，努力降低公司重要经营信息、产品进展的理解门槛，便利投资者进行决策。

2025 年，公司将进一步落实《上市公司信息披露管理办法》的相关规定，继续以高质量信息披露为抓手，以投资者需求为导向，优化信息披露内容，增强信息披露的有效性和针对性，简明清晰、通俗易懂地传递公司价值。同时，进一步增强与投资者互动的深度和广度，探索公司信息的表现和传播形式，降低公司重要经营信息、产品进展的理解门槛，以便投资者更深入地理解公司经营情况，

促进公司与投资者之间建立长期稳定、相互信赖的关系，获得投资者认同。

（二）畅通交流渠道，开拓投资者活动新路径

公司秉承合规披露、平等对待、诚实守信等工作原则开展投资者关系管理工作。2024 年，公司高度重视对投资者关系管理及保护的工作，积极通过多种方式和途径与投资者进行沟通，公平对待所有投资者，保证股东享有法律、法规规定的合法权益。公司多渠道开展投资者关系管理活动，积极参与券商组织的策略会。同时，公司给中小投资者提供通畅便捷的交流渠道，包括回复 e 互动问答、接听投资者热线电话、查阅并回复 IR 邮箱、处理公司公众号留言，在公司官网、公众号等平台发布公司最新生产经营等情况，并接待中小股东到公司调研等。

2025 年，公司预计至少举办三次业绩说明会，围绕公司定期报告、经营状况、发展规划、重大项目等投资者高度关注的问题，定期与投资者开展深入交流；同时会不定期组织投资者调研等活动，正确引导市场预期。

四、优化投资回报机制，推行长效激励

公司高度重视对投资者的合理投资回报，结合自身情况不断完善投资者回报机制，重点聚焦股份回购计划和现金分红。

（一）积极实施现金分红，注重股东回报

经公司召开的第二届董事会第九次会议、第二届监事会第九次会议以及 2023 年年度股东大会审议通过的《关于公司 2023 年度利润分配方案的议案》，公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.13 元（含税），不进行资本公积转增股本，不送红股，共计派发 89,771,005.99 元（含税），占 2023 年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率为 64.22%。

经公司召开的第二届董事会第十四次会议、第二届监事会第十四次会议审议通过《2024 年度利润分配预案》，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.632 元（含税），以此计算合计派发现金红利 195,220,328.51 元（含税），占 2024 年度合并报表归属于上市公司股东净利润的 60.00%。

（二）切实落实回购公司股份计划

基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可，为增强投资者信心，公司

于 2024 年 2 月 24 日发布股份回购计划，以超募资金和自有资金不低于人民币 3,000 万元（含本数）且不超过人民币 6,000 万元（含本数）以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分人民币普通股（A 股）股票，回购的股份全部用于维护公司价值及股东权益。截至 2024 年 6 月 30 日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 213.9878 万股，支付的资金总额为人民币 3,001.2688 万元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

未来，公司将持续践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，继续深耕主业提升盈利能力，坚持稳健、可持续的分红策略，通过多次分红、回购等方式给投资者提供长期稳定的投资回报。

（三）推行长效股权激励

实施 A 股股票激励计划在人才激励方面，2024 年度，公司完成 2023 年限制性股票激励计划预留授予，主要以公司核心业务骨干人员为主，共计 135 名激励对象，合计授予 611,261 股，约占公司总股本的 0.144%。此外，在股权激励计划的业绩考核指标中，除营业收入外，将创新药完成 II 期临床试验的数量作为公司层面业绩考核的重要目标，以激励引导、定向实施等具体举措践行公司以创新驱动发展的战略理念。

综上，基于公司目前尚处于破发情形，公司将通过加速培育新质生产力、完善公司治理体系、强化投资者关系、稳定投资者回报（包括回购、分红等方式）、提升资金运用效率、强化管理层与股东利益共担共享等方式，提升公司质量，维护投资者利益。

本次“提质增效重回报”行动方案是基于目前公司的实际情况而做出的判断，未来可能会受到政策调整、国内外市场环境等因素影响，具有一定的不确定性，方案中所涉及的公司规划、发展战略等内容，均属于尚未成为既成事实的前瞻性陈述，并不构成公司对投资者的实质性承诺。敬请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。

五、其他说明

公司将持续评估、实施“提质增效重回报”行动方案的相关举措，努力通过良好的业绩表现、规范的公司治理、积极的投资者回报，切实履行上市公司的责任和义务，为发展新质生产力、维护市场稳定和提振投资者信心贡献力量。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

特此公告。

四川汇宇制药股份有限公司

董事会

2025 年 5 月 1 日