



证券代码：920946

证券简称：森萱医药

公告编号：2026-008

## 江苏森萱医药股份有限公司

### 2025 年度董事会工作报告

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。

2025 年，江苏森萱医药股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及北京证券交易所制定的《北京证券交易所股票上市规则》等相关规范性文件的要求和《公司章程》《董事会议事规则》等公司制度的规定，切实履行公司股东会赋予的董事会职责，坚决执行股东会的各项决议，持续完善公司法人治理结构，提升公司治理水平，积极有效地发挥了董事会的作用，保障公司科学决策、规范运作；围绕公司经营目标和战略目标，团结公司全体员工积极推动公司持续稳定健康发展。现董事会将 2025 年度工作情况汇报如下：

#### 一、公司财务状况概述

##### （一）盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减%
营业收入	552,577,290.50	537,136,066.43	2.87%
毛利率%	46.60%	43.58%	-
归属于上市公司股东的净利润	131,484,558.45	123,759,884.41	6.24%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	127,878,609.91	116,722,626.76	9.56%
加权平均净资产收益率%	10.75%	10.69%	-
加权平均净资产收益率%（扣非）	10.46%	10.08%	-
基本每股收益	0.3080	0.2899	6.24%

## (二) 偿债能力

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末 比今年 初增 减%	2023 年末
资产总计	1,443,815,065.38	1,354,157,745.02	6.62%	1,327,313,296.09
负债总计	102,134,715.90	89,240,145.11	14.45%	117,735,441.12
归属于上市公司股东的净资产	1,265,263,311.52	1,191,365,157.56	6.20%	1,135,998,008.43
归属于上市公司股东的每股净资产	2.96	2.79	6.09%	2.66
资产负债率%（母公司）	0.40%	0.44%	-	0.49%
资产负债率%（合并）	7.07%	6.59%	-	8.87%
流动比率	9.53	10.30	-7.48%	8.40
	2025 年	2024 年	本年比 上年增 减%	2023 年
利息保障倍数	1,685.64	253.21	-	175.45

## (三) 营运情况

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年 增减%
经营活动产生的现金流量净额	196,758,353.26	171,257,287.81	14.89%
应收账款周转率	9.08	11.54	-
存货周转率	2.57	2.27	-

## (四) 成长情况

	2025 年	2024 年	本年比上年 增减%
总资产增长率%	6.62%	2.02%	-
营业收入增长率%	2.87%	-8.89%	-
净利润增长率%	9.64%	-11.01%	-

## 二、2025 年度董事会工作回顾

## (一) 董事会专门委员会、董事会、股东会决策情况

报告期内，董事会审计委员会共召开 5 次会议，审议通过 15 项议案；董事会薪酬与考核委员会召开 1 次会议，审议通过 2 项议案；董事会战略委员会召开 1 次会议，审议通过 1 项议案。

报告期内，公司董事会共召开 5 次会议，通过 36 项议案，并将其中 19 项议案提交公司股东会审议。

报告期内，公司股东会共召开 4 次会议，审议通过 19 项议案。

报告期内，公司历次股东会、董事会、董事会专门委员会所有议案均审议通过，会议的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等符合相关法律、行政法规和公司章程的规定，会议程序规范，能够确保全体股东尤其是中小股东享有平等地位，充分行使股东的权利。

## (二) 规范运作管理情况

### 1、公司治理工作情况

2025 年，根据《公司法》《证券法》等法律法规、规章、规范性文件的最新规定和要求，公司结合实际情况，新制定了《董事、高级管理人员离职管理制度》《信息披露暂缓、豁免管理制度》《董事、高级管理人员股份变动管理制度》，修订了《公司章程》《股东会议事规则》《累积投票制实施细则》《网络投票实施细则》《董事会议事规则》《独立董事工作细则》《重大决策程序与规则》《授权管理制度》《关联交易管理制》《利润分配管理制度》《承诺管理制度》《独立董事津贴制度》《募集资金管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《防止大股东及关联方占用上市公司资金管理制度》《董事会秘书工作细则》《董事会战略委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会审计委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事、高级管理人员内部问责制度》《总经理工作细则》《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》《对子公司的管理制度》《董事会审计委员会年报工作规程》《年报信息披露重大差错责任追究制度》《董事、高级管理人员薪酬管理办法》《高级管理人员年薪考核细则》《内幕信息知情人管理制度》《内幕信息知情人报备制度》《独立董事专门会议工作制度》《外部信息使用人管理制度》《内部重要信息报告制度》《资金管理制度》《投资理财管理制度》《会计师事务所选聘制度》《内部控制制度》《内部审计制度》等 40 项公司治理制度，并取消了监事会，履行了必要的程序，并进行公告。

### 2、内部控制工作情况

报告期内，公司董事会把防控风险作为主要任务，按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的相关规定和其他内部控制监管等的要求，完成了内控有效性测试及评价工作。公司本年度内部控制体系总体运行有效，不存在财务

报告及非财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷。

### 3、合规披露工作情况

2025 年度，董事会遵守《上市公司信息披露管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》及公司《信息披露管理制度》等信息披露相关规定，积极维护股东的知情权；强化信息披露的责任意识，披露文件均由相关部门及其主管领导逐级审核，保障公司信息披露的真实、准确、完整、及时；在指定网站及时披露定期报告、关联交易、对外投资、股票发行等重大事项，确保投资者及时了解公司重大事项，最大程度地保护投资者利益。2025 年度，公司共披露公告 108 份。公司信息披露不存在未在规定时间内完整提交拟披露公告的情况，不存在未在规定时间内完成定期报告披露的情况，不存在信息披露违法违规的行为及差错更正的情形。根据北京证券交易所 2025 年 10 月 31 日发布的《2024-2025 年度北京证券交易所上市公司信息披露工作评价结果》，公司的评价结果为 A。

### 4、投资者关系管理工作情况

公司一直高度重视投资者关系管理工作，通过投资者电话、邮件、现场调研、召开年度业绩说明会等多种渠道加强与投资者的联系和沟通，及时解答投资者关心的公司业绩、公司治理、发展战略、经营状况、发展前景等问题，并切实做好未公开信息的保密工作。公司全面采用现场会议和网络投票相结合的方式召开股东会，以便于广大投资者积极参与。2025 年度，公司召开了业绩说明会 2 次，接受线下调研 1 次、线上调研 2 次，不断增进投资者对公司发展战略、业务拓展、经营成果等方面的了解。

### 5、坚持稳定的分红政策

董事会秉承为投资者持续创造价值的宗旨，通过现金分红给与投资者连续、稳定及合理的回报。2025 年，公司实施了 1 次权益分派，向股权登记日在册的全体股东每 10 股派发现金红利 1.4 元（含税），共计派发现金红利 59,768,567.60 元（含税）。

## 三、独立董事履职情况

报告期内，公司第四届董事会全体独立董事严格恪守《公司法》《证券法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 1 号——独立董事》等相关法律法规及规范性文件要求，严格遵循《公司章程》《独立董事工作制度》《独立董事专门会议工作制度》等内部制度的规定，秉持独立、客观、公正的原则，勤勉

尽责地履行独立董事各项职责。任职期间，独立董事持续加强与公司管理层、内外部审计机构的常态化沟通，全面了解公司经营管理、财务状况及重大事项进展；按时出席董事会及董事会专门委员会会议，认真审议各项议案，在涉及公司重大事项方面均充分表达意见，对相关事项按规定召开独立董事专门会议，充分发挥了独立董事的独立性和专业性作用；积极列席股东会，依法参与公司重大事项的决策，保证重要决策的科学性和有效性，在提高公司治理水平、推进公司规范运作、维护中小股东合法权益等方面发挥了重要作用。

#### （一）出席董事会、股东会情况

2025年度，公司共召开了5次董事会会议，4次股东会，独立董事沈小燕、独立董事任勇、独立董事曹翠萍均出席了公司召开的全部5次董事会和全部4次股东会，并认真审议议案，积极参与讨论并提出合理化建议。

#### （二）发表独立意见情况

2025年报告期内，未有相关事项需发表独立意见、事先认可意见。

#### （三）召开独立董事专门会议情况

2025年度，公司独立董事沈小燕召集召开了1次独立董事专门会议，对《关于预计2026年度日常关联交易的议案》进行了审议并提交董事会。

#### （四）保护投资者权益方面所作的工作

独立董事持续关注并不断规范公司信息披露工作，关注媒体对公司的相关报道，将有关信息及时反馈给公司，充分发挥独立董事职权，监督公司严格执行法律、法规和公司《信息披露管理制度》的有关规定。2025年公司信息披露未出现重大违规情况。

独立董事在任职过程中严格监督公司按照中国证券监督管理委员会及其派出机构等监管机构的规定和要求不断完善内控制度的建设和管理，切实从内控制度体系上加强对公司全体股东特别是中小股东权益的保护。

#### （四）其他事项

报告期内，独立董事不存在提议召开董事会、提议聘期外部审计机构和咨询机构、独立聘请外部审计机构和咨询机构等情形。

### 四、绩效评价结果及其薪酬情况

根据公司《董事、高级管理人员薪酬管理办法》等管理制度的要求，结合公司董事、高级管理人员的工作情况，对公司董事及高级管理人员进行了绩效考核。

公司独立董事采取固定津贴的形式在公司领取报酬，标准为人民币 8 万元/年（税前）。

公司非独立董事、高级管理人员在 2025 年度勤勉尽责，能够较好地完成公司各项经营管理工作。公司非独立董事、高级管理人员 2025 年度的绩效评价结果及薪酬情况，已在公司《2025 年年度报告》之“第八节 董事、高级管理人员及员工情况”部分予以详细披露。

## 五、2026 年董事会重点工作计划

按照“深耕革新原料药、扩大升级新材料、专业提升中间体、拓展布局宠物药及医美赛道”的总体发展战略，借助资本市场优势，不断发展新质生产力，提升发展的质态和规模，确保全面完成公司各项经营目标，具体如下：

（一）按照国内国际双循环的市场策略，强化药品海外注册抓手，不断提升重点产品的市场地位，进一步巩固、提高现有优势产品的市场竞争能力，迅速促进新产品的推广；

（二）加大研发投入，强化新产品、新项目的储备，年度内开发 1-2 个新原料药品种，对现有新材料品种提质并衍生，并推动募投项目建成后的市场推广；

（三）减持练好内功，强化工艺优化和降本增效，走高质量绿色发展之路；

（四）强化质量体系、安环体系建设，提升内部管理水平；

（五）强化资本运作，放大资本市场的效益，保持发展的速度和后劲。按照上市公司的要求，并结合新《公司法》的修订内容，进一步完善法人治理机制和内部组织架构，提升公司治理和信息披露水平。

（六）加强企业价值管理和投资者关系管理，切实保护股东合法权益。

江苏森萱医药股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 22 日