



苏州富士莱医药股份有限公司

SUZHOUFUSHILAI PHARMACEUTICAL CO., LTD.

2025年度董事会工作报告

二〇二六年四月

一、报告期内公司的经营情况回顾

2025年，作为“十四五”规划圆满收官、“十五五”蓝图蓄势启幕的关键节点，我国经济顶住多重外部压力，持续彰显强大发展韧性与内生活力。从全球格局来看，地缘政治形势更趋复杂多变；逆全球化思潮与单边主义愈演愈烈，美国发起的“对等关税”战严重冲击多边贸易体系，全球产业链供应链在摩擦博弈与深度重构中加速调整。在复杂严峻的外部背景下，中国经济稳中有进，全年GDP同比增长5.0%，以坚实的发展成效持续成为全球经济增长的核心稳定器。国家统计局数据显示，2025年度我国医药制造业规模以上企业实现营业收入24,870.0亿元，同比下降1.2%；营业成本为14,362.4亿元，同比下降1.3%；实现利润总额3,490.0亿元，同比增长2.7%。

近几年海内外硫辛酸厂家产能扩张速度和下游客户需求匹配失衡，海外市场受制于库存压力、通胀顽固导致客户减少采购。面对如此艰难的困局，公司坚定长期战略目标，加大老产品的工艺革新，持续深入挖潜，利用规模效应和品牌优势提升核心产品市场占有率；不断加大新产品的研发投入，根据市场需求及时进行产品管线的动态调整；加快山东新基地的建设，尽快推动新产品商业化进程。报告期内公司实现营业收入43,273.21万元，同比增长0.76%，增长的主要驱动因素是硫辛酸系列中R-硫辛酸氨基丁三醇盐等衍生物的销售反弹以及L-肌肽销售量的增长；实现归属于上市公司股东的净利润为6,429.46万元，同比增长291.89%，主要得益于主营业务的降本增效以及投资端的资本配置带来显著贡献。

二、董事会运行情况

（一）董事会召开情况

报告期内，公司共召开了8次董事会会议。公司董事会严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》中的有关规定，对公司的相关事项做出了决策，程序规范，具体情况如下：

会议届次	召开日期	会议决议
第四届董事会第十七次会议	2025年2月25日	1、《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》
		2、《关于使用部分闲置自有资金进行委托理财的议案》
		3、《关于开展外汇套期保值业务的议案》
		4、《关于使用部分闲置自有资金进行证券投资及衍生品交易的议案》

会议届次	召开日期	会议决议
		5、《关于制定<证券投资及衍生品交易管理制度>的议案》
		6、《关于公司2025年度向银行申请授信额度的议案》
		7、《关于2025年度预计日常关联交易额度的议案》
		8、《关于补选第四届董事会独立董事的议案》
		9、《关于召开公司2025年第一次临时股东大会的议案》
第四届董事会第十八次会议	2025年4月18日	1、《2024年度总经理工作报告》
		2、《2024年度董事会工作报告》
		3、《2024年年度报告全文及其摘要》
		4、《2024年度财务决算报告》
		5、《2024年度内部控制评价报告》
		6、《2024年度利润分配预案》
		7、《关于续聘公司2025年度审计机构的议案》
		8、《关于<2024年度募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》
		9、《关于拟购买董监高责任险的议案》
		10、《关于追加2025年度日常关联交易预计额度的议案》
		11、《关于公司<2024年度环境、社会及治理（ESG）报告>的议案》
		12、《2025年第一季度报告》
		13、《关于召开公司2024年年度股东大会的议案》
第四届董事会第十九次会议	2025年7月7日	1、《关于使用自有资金回购公司股份方案的议案》
第四届董事会第二十次会议	2025年8月20日	1、《2025年半年度报告全文及其摘要》
		2、《关于<2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》
		3、《关于董事会换届选举暨提名公司第五届董事会非独立董事候选人的议案》
		3.1提名钱祥云先生为公司第五届董事会非独立董事候选人
		3.2提名卞爱进先生为公司第五届董事会非独立董事候选人
		3.3提名沈莹娴女士为公司第五届董事会非独立董事候选人
		4、《关于董事会换届选举暨提名公司第五届董事会独立董事候选人的议案》
		4.1提名陈忠先生为公司第五届董事会独立董事候选人
		4.2提名董炳和先生为公司第五届董事会独立董事候选人
		4.3提名曹传兴先生为公司第五届董事会独立董事候选人
		5、《关于第五届董事会董事薪酬及津贴的议案》
		6、《关于修订<公司章程>的议案》
		7、《关于制订、修订公司部分治理制度的议案》
		7.1《股东大会议事规则》

会议届次	召开日期	会议决议
		7.2 《董事会议事规则》 7.3 《独立董事工作制度》 7.4 《关联交易管理制度》 7.5 《募集资金管理制度》 7.6 《对外投资管理制度》 7.7 《对外担保管理制度》 7.8 《累积投票管理制度》 7.9 《防范控股股东与关联方资金占用管理制度》 7.10 《董事会审计委员会工作制度》 7.11 《董事会提名委员会工作制度》 7.12 《董事会战略委员会工作制度》 7.13 《董事会薪酬与考核委员会工作制度》 7.14 《总经理工作制度》 7.15 《董事会秘书工作制度》 7.16 《董事、监事、高级管理人员所持公司股份及其变动管理规则》 7.17 《内幕信息及知情人管理制度》 7.18 《年报信息披露重大差错责任追究制度》 7.19 《投资者关系管理制度》 7.20 《信息披露管理制度》 7.21 《证券投资及衍生品交易管理制度》 7.22 《内部审计制度》 7.23 《董事和高级管理人员离职管理制度》
		8、《关于召开公司2025年第二次临时股东大会的议案》
第五届董事会第一次会议	2025年9月11日	1、《关于选举钱祥云为公司第五届董事会董事长的议案》
		2、《关于选举公司第五届董事会各专门委员会委员的议案》
		3、《关于聘任钱祥云为公司总经理的议案》
		4、《关于聘任卞爱进为公司董事会秘书、副总经理、财务总监的议案》
		5、《关于聘任公司证券事务代表的议案》
		6、《关于高级管理人员薪酬的议案》
第五届董事会第二次会议	2025年10月13日	1、《关于使用自有资金回购公司股份方案的议案》
第五届董事会第三次会议	2025年10月22日	1、《2025年第三季度报告》
第五届董事会第四次会议	2025年11月10日	1、《关于部分募投项目增加建设内容、使用超募资金追加投资额的议案》
		2、《关于部分募投项目延期的议案》
		3、《关于召开公司2025年第三次临时股东会的议案》

（二）董事会对股东会决议执行情况

2025年，公司共召开1次年度股东会、3次临时股东会，公司董事会根据《公司法》《证券法》等相关法律法规和《公司章程》的要求，严格按照股东会的决议和授权，认真执行公司股东会通过的各项决议。

（三）各专门委员会履职情况

报告期内，董事会专门委员会根据《上市公司治理准则》、《公司章程》和公司董事会各专门委员会工作制度，切实履职，规范了公司治理结构，为公司发展提供了专业建议。

审计委员会在公司年度审计过程中就审计计划、审计过程与审计机构进行了讨论和沟通，并通过电话或邮件形式进行跟踪、督促、审核；对公司定期报告进行认真审核；对公司内部控制制度建设与执行情况严格把关。薪酬与考核委员会对公司董事、高级管理人员的履职情况进行了检查及审核。战略委员会对公司发展战略规划及对外投资进行认真分析审议，积极关注和参与研究公司的发展。提名委员会充分了解公司现有董事、总经理及其他高级管理人员的教育背景、职业经历和专业素养、勤勉程度等综合情况，对相关董高人员的履职工作进行了积极关注与监督。

三、公司发展战略及业务发展目标

（一）整体发展战略

公司将聚焦于原料药、医药中间体及保健品原料细分市场，重点部署特色原料药、医药中间体、保健品原料领域的开发，对部分核心产品进一步进行工艺优化、应用拓展研究，继续扩大优势产品的市场占有率。同时，公司将着力开拓、丰富原料药产品管线，在未来几年全球大量创新药专利权到期和我国原研药迅猛发展的背景下，以此为契机将高端特色原料药、专利原料药作为公司新增长点。公司将致力与欧美日韩等发达国家市场接轨，成为集原料药及中间体、保健品原料业务为一体的行业知名企业。

（二）业务发展目标

公司将依托在硫辛酸系列等产品细分市场的核心竞争力与优势，突破产能瓶颈，不断扩大现有产品的市场份额，巩固现有核心产品的市场地位;加大生产技术与工艺的研究

发与创新力度，提高产品附加值并有效降低生产成本；推进核心产品的专利申请、产品注册及法规市场认证工作，进一步扩大国际市场份额；与医药制剂企业开展合作，开展CMO/CDMO业务，打造可持续发展的系列高端特色原料药、专利原料药产品梯队，推进公司业务升级；通过募集资金投资项目的实施，强化公司的核心竞争力，增强公司持续盈利能力。

四、2026年经营计划

（三）2026年经营计划

2026年，在医药行业持续变革的背景下，公司将积极围绕公司制定的战略目标，继续积极贯彻落实董事会的决策部署，巩固传统三大产品优势地位，专注于做精做细；坚持研发创新为导向，不断拓展公司产品管线；积极引进中高端人才，优化组织架构，确保公司可持续发展。

1、稳固现有产品市场地位，通过降本增效迎接新的挑战

2026年，公司将在积极满足市场和客户需求的前提下，加大出货量，提升产品市占率，强化行业主导地位。公司将开展技术改造，实现部分工序连续流反应，提高工艺安全性和生产效率；将对现有工艺流程进行优化，旨在持续提升产品质量，同时通过精益生产和流程再设计实现成本的显著降低，公司将以市场份额作为重要战略目标，通过降本增效维持行业领先地位。

2、加强研发投入，丰富产品管线

2026年，公司将继续加大研发投入力度，优化在研项目结构，加快推进重点项目的研发进度，提升研发成果转化效率，为公司持续发展注入新的增长点。公司重点关注医药中间体和特色原料药的新产品线开发，逐步尝试制剂产品研发，在丰富产品矩阵的同时寻求更高的医药产业链价值；不断引进具备产业化能力的中高端人才，加强研发团队建设，提高研发创新能力，改进优化研发薪酬绩效体系，激发研发人员的创新动力。

3、扩展产业布局，内生与外延并进发展

2026年，公司在深耕主营业务、加强研发投入，谋求内生式发展的同时，也在寻找能够与公司产生协同效应的并购标的，坚决围绕公司主业方向，适时通过资本运作推动扩展产业布局，通过收购兼并、参股控股等方式，寻求外延并购等发展机会，实现产业

资源整合，包括产业人才、市场渠道、客户网络等，以实现丰富的产品管线和广泛的医药客户，减少对硫辛酸系列产品的过度依赖，从而加快公司的产业转型升级。

4、加强公司内部管理，强化“安全、质量、环保”意识

强化制度建设和工作落实，持续深化内部管理，向管理要效益，合理统筹各部门的职能分工和工作协调，提高工作质量和工作效率；深入贯彻“安全、质量、环保”可持续发展的理念，强化全员意识，紧抓政策落实，积极开发原料药绿色低碳生产技术，持续降低单位产品能耗，为公司可持续发展提供保障。

5、加快山东新产能新基地调试及试生产推进

公司山东新产能及新基地建设已接近竣工，目前正全力以赴准备生产线调试、试生产各项工作，这是公司实现长期发展战略、提升市场竞争力的关键环节。该项目首期工程已建成 10 条原料药及医药中间体生产线，后续通过高效调试与试生产，将快速实现产能释放，加快公司新产品管线的产业化进程，同时提供更全面、更灵活的 CMO/CDMO 产能以满足国内外市场需求，持续增强公司的市场竞争力。

苏州富士莱医药股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 21 日