

华东医药股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年华东医药股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所股票上市 规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规和《公司章程》《董事会议事规则》等规定，扎实开展董事会各项工作。公司全体董事本着对公司和全体股东负责的态度，恪尽职守、勤勉尽责，认真履行股东会赋予的职责，持续规范公司治理，推动公司高质量发展，切实维护公司及全体股东的合法权益。现就 2025 年度董事会主要工作情况报告如下：

一、2025 年度公司经营情况分析

2025 年是公司第八个三年规划的启航之年、开篇之年。面对政策调整下，复杂严峻的医药市场环境，公司始终保持战略定力，全体华东医药人承压奋进、主动作为，紧紧围绕整体战略与年度经营目标，秉持“以战立发展，管理是一线”的经营理念，以“弘扬创业精神、继续深化改革、锻造组织体系、抢抓发展机遇”为行动指引，积极探索高质量创新发展路径。公司坚持以变应变、向新而行，扎实推进各项重点工作落地，在研发创新、商业化拓展、板块协同融合等方面实现持续突破，在复杂多变的环境中交出了高质量发展答卷，顺利达成第八个三年规划阶段性目标，发展步入稳中蓄势的新阶段。

2025 年公司全年实现营业收入 436.12 亿元，同比增长 4.07%，实现归属于上市公司股东的净利润 34.14 亿元，同比下降 2.78%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 33.11 亿元，同

比下降 1.20%。

报告期内公司整体运营保持稳健，实现综合毛利率 32.36%；公司经营活动产生的现金流量净额 42.46 亿元，同比增加 13.25%。截至 2025 年底，公司资产总额 390.38 亿元，归属于上市公司股东的净资产 248.11 亿元，资产负债率 35.52%，净资产收益率（ROE）14.28%。

报告期内，公司国内参股公司整体经营态势向好，对应按权益法核算的长期股权投资实现盈利；海外参股公司（主要为德国 Heidelberg Pharma 及美国 R2）当期经营亏损，按权益法核算合计影响公司合并报表净利润约 1.4 亿元。此外，公司全资子公司英国 Sinclair 本期对 EBD 业务开展内部人员与产品优化调整，受收入下滑影响出现经营亏损，本期合计计提商誉减值 7,811 万元。若剔除前述商誉减值因素影响后，公司 2025 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润将为 33.90 亿元，同比增长 1.13%。

（一）报告期公司四大业务板块的经营发展情况

1、医药工业

报告期内核心子公司中美华东面对纷繁复杂的行业政策与日益激烈的市场竞争环境，以追求业绩稳健增长为核心目标，多措并举强化合规管理水平，持续完善医学、市场及准入体系建设，加快新产品布局与推广，积极拓展公立医院医美、动保等新业务，不断夯实公司产品管线，整体经营继续保持良好增长趋势。2025 年，公司医药工业实现营业收入（含 CSO 业务）147.84 亿元，同比增长 7.04%，实现归母净利润 33.55 亿元，同比增长 15.59%，净资产收益率 25.75%。

报告期内，随着多款创新产品相继获批上市，带来的业务增量稳步释放，创新产品对收入的贡献持续攀升，当期实现销售及代理服务收入合计 23.4 亿元，同比增幅达 64.2%，占医药工业（含 CSO 业务）

营业收入比重为 15.81%，整体业务步入高速增长通道，持续印证公司研发成果转化的高效性与商业化运营的专业性。

报告期内公司医药工业研发投入（不含股权投资）29.82 亿元，同比增长 11.36%，其中直接研发支出 24.72 亿元，同比增长 39.64%，直接研发支出占医药工业营收比例为 16.60%。公司创新药研发中心正在推进 96 项创新药管线研发，2025 年取得多项积极成果，具体可参见公司《2025 年年度报告》“研发投入”部分内容。

2、医药商业

2025 年，公司医药商业板块面对医保控费持续深化、终端消费偏弱的双重压力，坚持院内院外市场双线发力，统筹业务拓展与运营提效，通过主动内部调整与机制变革，有效抵御外部冲击与市场竞争，整体实现稳健经营。全年实现营业收入 286.97 亿元，同比增长 5.92%；净利润 4.79 亿元，同比增长 5.16%。

3、医美业务

公司医美业务坚持以专业医学为基石，以前沿美学为支柱，以创新精神为灵魂的企业价值观。2025 年公司医美板块受国内外市场周期调整与竞争加剧等因素影响，经营阶段性承压。报告期内公司医美板块合计营业收入达到 18.26 亿元（剔除内部抵消因素），同比下降 21.50%。其中，Sinclair 报告期内实现销售收入约 9.58 亿元，同比下降 0.95%；欣可丽中国全年实现营业收入 7.80 亿元，同比下降 31.50%。当前国内医美行业正处于深度调整、回归理性发展的新阶段。公司将持续深化内部战略协同，扎实推进品牌建设与市场培育，着力构筑产品差异化核心竞争力，有效规避同质化价格竞争。依托多元化产品矩阵及多产品联合解决方案，精准匹配求美者多样化需求，不断提升终端消费体验，进一步巩固公司在国内高端注射类医美市场的领先地位，

并持续加大公立医院与民营连锁机构渠道覆盖，稳步提升市场份额与行业影响力。

面对行业周期波动与外部环境挑战，公司始终坚定加大研发投入与产品管线布局，持续优化全球渠道网络与产品结构，高效推进国内外临床试验及重点市场注册认证进程。2026 年，随着多款重点新品陆续上市并实现商业化落地，公司医美产品矩阵将进一步丰富完善，综合竞争实力与市场覆盖能力有望持续增强，推动医美业务逐步走出行业调整周期，重回稳健增长轨道。

报告期内，欣可丽美学以公司主品牌为核心，持续强化注射类产品管线布局，推动旗下多子品牌协同发展。公司紧密联动全球研发资源，始终坚持专业医学优先原则，不断提升在 B 端医美机构的专业影响力与 C 端求美者中的品牌认知度，着力塑造“创新、专业、美学”的品牌形象。目前已构建公立医院与私立医美机构双渠道并行的业务格局，能够更好满足求美者多元化、专业化、高端化及个性化定制的美学需求。

4、工业微生物业务

报告期内，公司持续深化工业微生物板块发展战略，在稳固推进 xRNA、特色原料药&中间体、大健康&生物材料、动物保健四大业务方向战略布局的基础上，不断强化产品研发创新与海内外市场开拓能力，将加快国际化布局、深度融入全球医药产业供应链作为现阶段核心任务，国内外重点客户拓展取得显著成效。历经多年探索与实践，公司走出兼具挑战与成长的高质量发展路径。报告期内各业务单元整体经营态势持续向好，均实现逆势增长，合计实现销售收入 7.77 亿元，较去年同期增长 9.34%。其中， xRNA 板块和动物保健板块均保持 50%左右的增长。

（二）报告期内公司 BD 合作开展情况

2025 年 08 月 08 日，公司全资子公司华东医药（杭州）有限公司（以下简称“华东医药杭州”）与江苏威凯尔医药科技股份有限公司（以下简称“江苏威凯尔”）就 VC005 达成的独家商业化合作协议正式生效。华东医药杭州获得江苏威凯尔的 VC005 口服剂型于中国大陆的独家商业化许可权利。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于全资子公司签署产品独家商业化合作协议的公告》（公告编号：2025-078）。

为进一步丰富公司产业投资生态圈，拓展产业链布局，更好地借助专业机构的专业力量及资源优势，整合各方资源，提高公司的核心竞争力，2025 年 08 月 18 日，公司作为有限合伙人，与普通合伙人、执行事务合伙人暨基金管理人上海福广私募基金管理有限公司、有限合伙人杭州产业投资有限公司、有限合伙人杭州拱墅产业基金有限公司共同签署了《杭州福广鸿泽股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，共同投资设立“杭州福广鸿泽股权投资合伙企业（有限合伙）”（以下简称“专项医药产业投资基金”）。专项医药产业投资基金认缴出资总额为人民币 20 亿元，其中本公司作为有限合伙人以自有资金认缴出资人民币 9.80 亿元，认缴出资比例为 49.00%。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于与专业投资机构共同投资设立专项医药产业投资基金暨关联交易的公告》（公告编号：2025-083）。

截至 2025 年 9 月 22 日，专项医药产业投资基金已完成工商登记，并已完成中国证券投资基金业协会备案，首期资金已募集到位。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关

于与专业投资机构共同投资设立专项医药产业投资基金暨关联交易的进展公告》（公告编号：2025-087）。截至目前，专项医药产业投资基金已完成五期资金募集及多个投资项目协议签署，标的公司覆盖创新药、细胞治疗、医疗器械等领域。

2025年10月09日，公司全资子公司华东医药杭州宣布与杭州畅溪制药有限公司（以下简称“畅溪制药”），就畅溪制药产品CXG87（改良型布地奈德/福莫特罗吸入粉雾剂）达成中国大陆地区的独家商业化合作。CXG87是畅溪制药自主开发的2.2类新药，用于治疗哮喘等呼吸系统疾病。根据协议条款，畅溪制药作为MAH持有人，负责CXG87产品的研发、注册、生产和供应；华东医药将负责CXG87产品在中国大陆的商业化推广工作。

2025年12月07日，公司全资子公司华东医药（杭州）有限公司宣布与贵州生诺生物科技有限公司及其全资子公司上海生诺医药科技有限公司、江苏太瑞生诺生物医药科技有限公司（以下简称“生诺医药”），就生诺医药产品戊二酸利那拉生酯胶囊及其他剂型达成中国大陆地区的独家商业化合作。利那拉生酯是生诺医药与Cinclus Pharma合作开发的新一代钾离子竞争性酸阻滞剂类药物，用于治疗消化系统疾病。目前，该药物针对反流性食管炎适应症已在国内获批并成功进入2025年国家医保目录。根据协议条款，生诺医药作为MAH持有人，负责利那拉生酯的研发、注册、生产和供应；华东医药将负责利那拉生酯在中国大陆的商业化推广工作。

二、2025年董事会日常工作

1、报告期公司董事会会议召开情况、董事会对股东大会/股东会决议的执行情况（股东大会/股东会对董事会授权实施项目）、独立董事和董事会专门委员会履职情况、规范运作情况

(1) 报告期内，公司共召开 3 次股东大会/股东会，均由董事会召集，未发生单独或合计持有公司 10%以上股份的股东要求召开、独立董事或者监事会提议召开股东大会/股东会的情形，不存在重大事项目先实施后审议的情形。本报告期股东大会/股东会情况如下表：

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2024 年度股东大会	年度股东大会	67.16%	2025 年 05 月 15 日	2025 年 05 月 16 日	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上的公司《2024 年度股东大会决议公告》（公告编号：2025-042）
2025 年第一次临时股东大会	临时股东大会	65.78%	2025 年 07 月 16 日	2025 年 07 月 17 日	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上的公司《2025 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-068）
2025 年第二次临时股东大会	临时股东会	61.26%	2025 年 12 月 09 日	2025 年 12 月 10 日	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上的公司《2025 年第二次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-111）

(2) 报告期内，公司共召开 8 次董事会，董事会严格按照《公司章程》《董事会议事规则》的要求召集、召开董事会会议，表决程序符合法律、法规的要求。本报告期董事会情况如下表：

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第十届董事会第三十二次会议	2025 年 04 月 16 日	2025 年 04 月 18 日	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上的公司《第十届董事会第三十二次会议决议公告》（公告编号：2025-021）

第十届董事会第三十三次会议	2025年04月24日	2025年04月25日	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上的公司《第十届董事会第三十三次会议决议公告》（公告编号：2025-034）
第十届董事会第三十四次会议	2025年06月27日	2025年07月01日	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上的公司《第十届董事会第三十四次会议决议公告》（公告编号：2025-048）
第十一届董事会第一次会议	2025年07月16日	2025年07月17日	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上的公司《第十一届董事会第一次会议决议公告》（公告编号：2025-070）
第十一届董事会第二次会议	2025年08月18日	2025年08月20日	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上的公司《第十一届董事会第二次会议决议公告》（公告编号：2025-079）
第十一届董事会第三次会议	2025年10月13日	2025年10月15日	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上的公司《第十一届董事会第三次会议决议公告》（公告编号：2025-090）
第十一届董事会第四次会议	2025年10月27日	2025年10月28日	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上的公司《第十一届董事会第四次会议决议公告》（公告编号：2025-097）
第十一届董事会第五次会议	2025年11月20日	2025年11月22日	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及

			巨潮资讯网站 (www.cninfo.com.cn)上的 公司《第十一届董事会 第五次会议决议公告》 (公告编号: 2025-103)
--	--	--	---

本报告期董事出席董事会及股东大会/股东会的情况如下表:

董事出席董事会及股东大会/股东会的情况							
董事姓名	本报告期应参加次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次亲自出席会议	出席股东大会/股东会次数
吕梁	8	8	0	0	0	否	3
亢伟	8	1	7	0	0	否	3
朱飞鹏	8	1	7	0	0	否	3
王旻	8	1	7	0	0	否	3
钱宇辰	5	0	5	0	0	否	1
董嘉波	5	1	4	0	0	否	1
朱亮	8	8	0	0	0	否	3
黄简	8	1	7	0	0	否	3
王如伟	8	1	7	0	0	否	3
薛丽香	5	0	5	0	0	否	1
魏淑珍	5	0	5	0	0	否	1
叶波	3	1	2	0	0	否	2
高向东	3	1	2	0	0	否	2

董事对公司有关事项提出异议的情况: 报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

董事履行职责的其他说明: 报告期内, 公司全体董事严格按照有关法律法规、规范性文件和《公司章程》《董事会议事规则》等规定, 认真履行义务及行使职权, 严格执行股东会决议, 积极开展董事会各项工作, 认真审核董事会各项议案, 依法行使表决权, 积极参与公司治理和决策活动, 不断规范公司治理; 独立董事本着对公司及全体股东负责的态度, 勤勉、忠诚地履行独立董事的职责和义务, 认真审议董事会各项议案, 并基于独立立场对审议的相关事项发表了客观意见, 积极推动董事会规范运作和公司治理水平的提升, 维护了公司和全体

投资者的利益。公司对上述建议均已采纳。

(3) 报告期内，公司独立董事根据《公司法》和其他部门规章、规范性文件和制度细则的规定，诚实、勤勉、独立履行职责，关注并积极维护中小股东的合法权益，按照《独立董事工作制度》对相关事项发表独立意见，切实维护了公司和股东尤其是中小股东的利益，较好地发挥了独立董事的监督作用。报告期内，公司共召开 3 次独立董事专门会议。

公司董事会设立了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、可持续发展（ESG）委员会，报告期内，各董事会专门委员会在投资决策、财务管理、业务经营、内部治理、人力资源等方面出谋划策，为董事会的决策提供专业参考和建设性意见。报告期内，公司共召开 8 次审计委员会，2 次提名委员会，4 次薪酬与考核委员会，2 次战略委员会，2 次可持续发展（ESG）委员会。

董事会下设专门委员会在报告期内的情况如下表：

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第十届董事会审计委员会 2025 年第一次会议	黄简、亢伟、王如伟	8	2025-04-03	审计委员会、公司部分高管与负责公司审计工作的注册会计师及项目经理进行审计执行阶段沟通，对公司 2024 年报审计中关注到的重大事项与审计委员会进行交流、讨论。	年度审计工作按计划进行，未发现重大问题。	无	无
第十届董事会审计委	黄简、亢伟、王如伟	8	2025-04-15	审计委员会、公司部分高管与负责公司审计工作	年度审计工作按计划	无	无

员会 2025年 第二次 会议				的注册会计师及 项目经理进行审 计完成阶段沟 通, 对公司 2024 年报审计完成情 况与审计委员会 进行交流、讨论。	进行, 未 发现重 大问题。		
第十届 董事会 审计委 员会 2025年 第三次 会议	黄简、 亢伟、 王如伟	8	2025-04-15	<p>1、《关于公司 <2024年度财务 决算报告>的议 案》；</p> <p>2、《关于公司 <2025年度财务 预算报告>的议 案》；</p> <p>3、《关于公司 <2024年年度报 告及其摘要>的 议案》；</p> <p>4、《关于公司 <2024年度内部 控制自我评价报 告>的议案》；</p> <p>5、《关于公司 <2024年度利润 分配预案>的议 案》；</p> <p>6、《关于续聘会 计师事务所的议 案》；</p> <p>7、《关于 2025 年度为子公司提 供担保的议案》；</p> <p>8、《关于 2025 年度日常关联交 易预计的议案》；</p> <p>9、《关于<2024 年度会计师事务 所履职情况评估 报告>的议案》；</p> <p>10、《关于<董事 会审计委员会 2024年度对会计 师事务所履行监</p>	公司内 部审计 工作按 照计划 有序实 施, 未发 现重大 问题; 审 议通过 全部议 案。	无	无

				<p>督职责情况报告>的议案》；</p> <p>11、《关于会计政策变更的议案》；</p> <p>12、《关于公司内部审计部门2024年度工作总结的议案》；</p> <p>13、《关于公司内部审计部门2025年度工作计划的议案》</p>			
第十届董事会审计委员会2025年第四次会议	黄简、亢伟、王如伟	8	2025-04-24	<p>1、关于公司《2025年第一季度报告》的议案；</p> <p>2、关于公司内部审计部门2025年第一季度工作总结的议案；</p> <p>3、关于公司内部审计部门2025年第二季度工作计划的议案</p>	公司内部审计工作按照计划有序实施,未发现重大问题;审议通过全部议案。	无	无
第十届董事会审计委员会2025年第五次会议	黄简、亢伟、王如伟	8	2025-06-27	<p>1、《关于修订<董事会审计委员会议事规则>的议案》；</p> <p>2、《关于修订<对外担保管理制度>的议案》；</p> <p>3、《关于修订<关联交易管理制度>的议案》；</p> <p>4、《关于修订<对外投资管理制度>的议案》；</p> <p>5、《关于修订<证券投资、期货与衍生品交易管理制度>的议案》；</p> <p>6、《关于修订<会计政策、会计估计变更及会计</p>	审议通过全部议案。	无	无

				<p>差错更正管理制度>的议案》；</p> <p>7、《关于修订<会计师事务所选聘制度>的议案》；</p> <p>8、《关于新增<反腐败与反舞弊制度>的议案》；</p> <p>9、《关于新增<负责任营销政策>的议案》</p>			
第十一届董事会审计委员会2025年第一次会议	黄简、亢伟、魏淑珍	8	2025-07-16	《关于聘任公司财务负责人的议案》	审议通过议案。	无	无
第十一届董事会审计委员会2025年第二次会议	黄简、亢伟、魏淑珍	8	2025-08-18	<p>1、《关于公司内部审计部门2025年第二季度工作总结的议案》；</p> <p>2、《关于公司内部审计部门2025年第三季度工作计划的议案》；</p> <p>3、《关于公司<2025年半年度报告>及其摘要的议案》；</p> <p>4、《关于公司<2025年半年度利润分配方案>的议案》；</p> <p>5、《关于开展套期保值型金融衍生品交易的议案》</p>	公司内部审计工作按照计划有序实施,未发现重大问题;审议通过全部议案。	无	无
第十一届董事会审计委员会2025年第三次会议	黄简、亢伟、魏淑珍	8	2025-10-27	<p>1、《关于公司<2025年第三季度报告>的议案》；</p> <p>2、《关于修订<内部审计管理制度>的议案》；</p>	公司内部审计工作按照计划有序实施,未发	无	无

会议				3、《关于公司内部审计部门2025年第三季度工作总结的议案》； 4、《关于公司内部审计部门2025年第四季度工作计划的议案》	现重大问题；审议通过全部议案。		
第十届董事会提名委员会2025年第一次会议	黄简、亢伟、高向东	2	2025-06-27	1、《关于修订<董事会提名委员会议事规则>的议案》； 2、《关于公司董事会换届选举暨提名第十一届董事会非独立董事候选人的议案》； 3、《关于公司董事会换届选举暨提名第十一届董事会独立董事候选人的议案》	审议通过全部议案	无	无
第十一届董事会提名委员会2025年第一次会议	黄简、亢伟、王如伟	2	2025-07-16	1、《关于聘任公司总经理的议案》； 2、《关于聘任公司副总经理的议案》； 3、《关于聘任公司董事会秘书的议案》； 4、《关于聘任公司财务负责人的议案》； 5、《关于聘任公司证券事务代表的议案》	审议通过全部议案	无	无
第十届董事会薪酬与考核委员会2025年第一次会议	王如伟、吕梁、高向东	4	2025-04-15	关于确认公司高级管理人员2024年度薪酬及拟定2025年度薪酬考核方案的议案	审议通过议案	无	无

会议							
第十届董事会薪酬与考核委员会2025年第二次会议	王如伟、吕梁、高向东	4	2025-06-27	1、《关于调整2022年限制性股票激励计划回购价格的议案》； 2、《关于回购注销部分限制性股票并减少公司注册资本的议案》； 3、《关于修订<董事会薪酬与考核委员会议事规则>的议案》； 4、《关于公司第十一届董事会董事津贴方案的议案》	审议通过全部议案	无	无
第十一届董事会薪酬与考核委员会2025年第一次会议	王如伟、魏淑珍、薛丽香	4	2025-10-13	《关于2022年限制性股票激励计划预留授予限制性股票第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》	审议通过全部议案	无	无
第十一届董事会薪酬与考核委员会2025年第二次会议	王如伟、魏淑珍、薛丽香	4	2025-11-20	1、《关于2022年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第三个解除限售期解除限售条件成就的议案》； 2、《关于调整2022年限制性股票激励计划回购价格的议案》； 3、《关于回购注销部分限制性股票的议案》	审议通过全部议案	无	无
第十届董事会战略委员会2025年	吕梁、王旻、王如伟	2	2025-06-27	《关于修订<董事会战略委员会议事规则>的议案》	审议通过议案	无	无

第一次会议							
第十一届董事会战略委员会2025年第一次会议	吕梁、朱飞鹏、王如伟	2	2025-08-18	《关于与专业投资机构共同投资设立专项医药产业投资基金暨关联交易的议案》	审议通过议案	无	无
第十届董事会可持续发展(ESG)委员会2025年第一次会议	朱飞鹏、叶波、高向东	2	2025-04-15	关于公司《2024年度环境、社会和治理(ESG)报告》的议案	审议通过议案	无	无
第十届董事会可持续发展(ESG)委员会2025年第二次会议	朱飞鹏、叶波、高向东	2	2025-06-27	《关于修订<董事会可持续发展(ESG)委员会会议事规则>的议案》	审议通过议案	无	无

2、报告期公司信息披露工作、投资者关系管理工作、ESG 治理等工作

(1) 信息披露

公司将信息披露作为公司治理的重要环节，致力于为投资者、监管机构及社会公众提供真实、准确、完整、及时的信息。公司严格遵守《信息披露管理制度》《内幕信息及知情人管理制度》等内部制度，确保信息披露工作规范有序。为提升信息披露的效率和透明度，公司制定《重大信息内部报告工作细则》，明确各部门的职责分工，并通过电子邮件、电话及内部流程等多渠道协同，确保重大信息的高效传

递与及时披露。公司积极践行主动信息披露理念，通过定期报告、临时公告等多种形式，展示公司在生产经营、研发创新及战略布局方面的最新进展。为便于境外投资者了解公司动态，公司发布英文版定期报告，进一步提升国际化沟通能力。此外，公司在信息披露形式上不断创新，推出“一图读懂”定期报告等可视化工具，以更加直观的方式呈现公司经营成果与发展规划，提升信息披露的实用性与可读性。

同时，公司定期组织信息披露专项培训，强化全员合规意识，为信息披露工作的高质量开展提供有力支持。2025 年，公司持续加强信息披露工作，全年对外披露文件 182 份，其中包括定期报告 8 份（含 4 份英文版定期报告）、临时公告 109 份；保持“零补充、零更正、零质询”，报告期内，公司未发生任何因信息披露违规而受到处罚的情况。

（2）投资者关系管理

公司将投资者关系管理作为公司治理的重要组成部分，致力于建立畅通、高效的沟通渠道，持续提升与资本市场的互动质量。公司制定了《投资者关系管理制度》《宣传管理制度》《投资者接待与推广工作制度》等内部制度，确保投资者关系管理工作规范有序开展。我们通过多元化投资者沟通活动，积极传递公司经营成果与发展战略，切实保障投资者的知情权，增强市场对公司长期价值的认可。公司积极组织投资者问答、业绩说明会、投资者调研活动以及“投资者接待日”等专项活动，深入解读公司战略、财务表现。

2025 年，公司通过深交所互动易平台回复投资者提问 167 条，回复数量较去年提升 16%，回复率达 100%。同时，公司安排专人接听投资者热线，并通过官方邮箱和投资者关系邮箱及时回应投资者关切，确保沟通渠道畅通无阻。

为全面展示公司核心价值与发展前景，公司积极组织业绩说明会和调研活动，与投资者保持紧密互动。2025年，公司共召开5场业绩交流会（含1场业绩说明会），全年共组织多场现场及线上投资者调研，并参与41场外部策略会。公司管理层及各业务团队与投资者深入交流，详细解读公司战略、财务表现及业务进展。这些活动有效增强投资者对公司未来发展前景的信心，进一步提升公司在资本市场的认可度。

为拉近与投资者的距离，公司特别策划“投资者接待日”活动，提供面对面交流的机会。2025年，公司举办的“投资者接待日”活动，吸引了221名机构及个人投资者参与。公司管理层就经营战略、财务状况、研发进展等投资者关心的问题进行了详细解答。该活动帮助投资者全面了解公司业务与发展规划，增强投资者对公司的长期信心。

公司已建设完备的新媒体传播矩阵，包括微信公众号、同顺号、雪球企业号以及东方财富企业号。2025年公司灵活运用各项新媒体工具，以简洁新颖的形式向资本市场以及广大投资者传递公司经营情况、BD项目介绍、研发进展、获奖信息、定期报告解读等最新动态。

2025年，“华东医药投资者关系”微信公众号共发布105篇微信推文，全年累计点击量超19.5万次，订阅人数超11,800人。华东医药官方同顺号粉丝量已近180万，成为向投资者传递消息的重要窗口。华东医药雪球官方企业号自成立以来，已成为公司面向投资者的又一重要媒体平台，粉丝量已近6,500人。为拓宽投资者沟通渠道，2025年7月，公司新设立华东医药东方财富企业号，公司股票关注度已超63万。

（3）ESG 治理

ESG 治理方面，公司始终坚持可持续发展的理念，公司董事会下设可持续发展（ESG）委员会，统筹公司 ESG 工作，将 ESG 的核心理论与企业发展战略及日常的运营管理相融合，以科学的社会责任观引导和创新企业各项工作，坚持绿色生产，响应“碳中和、碳达峰”的双碳战略，坚持依法合规诚信经营，积极践行社会责任。报告期内，公司凭借优秀的 ESG 治理能力，WIND ESG 评级从 A 级提升至 AA 级，此外，公司目前深交所国证 ESG 评级 AAA 级，中证 ESG 评级 A 级、华证 ESG 评级 A 级，并且获得中国上市公司协会“2025 年上市公司可持续发展案例最佳实践案例”、2024《新财富》杂志“ESG 最佳实践”、E 药经理人“2025 生物医药可持续价值领航奖”“2025 中国医药上市公司 ESG 竞争力 TOP20(大盘股)”等荣誉。

更多信息披露、投资者关系管理及 ESG 治理相关的内容请参见公司发布的《华东医药：2025 年度环境、社会和治理（ESG）报告》。

（4）完善制度建设

2025 年，公司根据《中华人民共和国公司法》、中国证券监督管理委员会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》及《上市公司章程指引》等相关法律法规、规范性文件的最新规定，结合公司经营发展实际，新增或修订了《公司章程》及相关议事规则等 27 项治理制度，推动监事会改革平稳落地，实现董事会审计委员会承接监事会监督职权的平稳过渡。不断完善的制度体系，进一步明确了各治理主体的权责边界，优化了议事决策流程，强化了独立董事及各专门委员会的履职保障，让公司治理体系更贴合市场化发展与规范化运作要求，为公司经营决策的科学性、高效性提供了坚实的制度支撑，也切实保障了公司、股东及全体利益相关方的合法权益。

（5）董事会换届

2025年，公司董事会按照公司法和上市公司章程指引等法律法规的要求，顺利完成了换届工作；同时取消监事会，由审计委员会履行监事会职权；并聘任了新一届高级管理人员。此外，2025年，经公司职工代表大会选举一名职工董事，代表职工参与决策，维护职工合法权益。

（6）利润分配

2025年06月，公司实施了2024年年度利润分配，总计派发现金红利1,017,364,687.84元（含税）。2025年09月，公司实施了2025年半年度利润分配，总计派发现金红利613,907,366.80元（含税）。2025年度利润分配预案为拟派发现金红利1,017,167,371.84元（含税）。公司最近三个会计年度累计现金分红总额4,279,941,296.12元（含待实施的2025年利润分配方案），占最近三个会计年度归属于上市公司股东的净利润总额的43.83%。

公司上市以来累计分红25次，累计分红金额88.73亿元，为IPO募集2.5亿元资金的35.49倍，为股东带来持续稳定的投资回报。

三、2026年度董事会重点工作

2026年，公司董事会将继续积极发挥在公司治理中的核心作用，根据公司实际情况及发展战略，秉持对全体股东负责的原则，积极应对各项困难与挑战，迎难而上，扎实做好董事会日常工作，科学高效决策公司重大事项，进一步巩固公司核心竞争优势，全方位推动公司高质量发展。重点做好以下工作：

（一）推动完成2026年经营目标

2026年，公司董事会将继续从全体股东的利益出发，不断加强规范运作，持续提升公司治理水平，保持战略定力，督促管理层进一

步落实经营目标考核，坚持以经济效益为核心驱动，不断优化经营策略、提高生产效率和服务质量，以实现企业稳健和可持续发展。在追求经济效益的过程中，始终将社会责任纳入战略规划，注重环境保护、员工权益保障、社区和谐建设以及支持公益事业等方面的工作，力求实现经济效益与社会效益的双重提升，达成企业发展与社会进步的双赢目标。

（二）继续提升公司规范运作和治理水平

1、2026年，董事会将根据资本市场的规范要求，不断完善法人治理结构、健全内部控制体系建设、强化风险管理，提升决策水平，实现公司发展的良性循环，为公司股东合法权益提供有力保障。

2、公司将持续规范并扎实做好投资者关系管理工作，健全常态化沟通机制，积极通过业绩说明会、投资者调研、信息披露等多种渠道，真实、准确、完整、及时、公平地向资本市场传递公司经营成果、战略布局与发展前景，增进市场与投资者对公司价值的认知与认同。同时，进一步强化市值管理理念，统筹经营发展与资本市场表现，以持续稳健的经营业绩为基础，不断提升公司治理水平与核心竞争能力，切实维护全体股东尤其是中小股东的合法权益，推动公司市场价值与内在价值相匹配，实现公司持续、稳定、健康发展。

3、董事会将继续加强董事、高级管理人员的培训，积极组织董事、高级管理人员参加相关法律法规培训及规章制度的学习，提高自律意识和工作的规范性，

华东医药股份有限公司董事会

2026年04月24日