

证券代码：300110

证券简称：华仁药业

公告编号：2026-016

## 华仁药业股份有限公司

### 关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的公告

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。

华仁药业股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年4月22日召开第八届董事会第十三次会议，审议通过了《关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案》。具体情况如下：

#### 一、情况概述

经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，公司2025年度合并财务报表中未分配利润-962,899,211.04元，实收股本为1,182,212,982.00元，公司未弥补亏损金额超过实收股本总额三分之一。根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，该事项需提交公司股东会审议。

#### 二、亏损原因

1、报告期内公司全资子公司安徽恒星制药有限公司和广西裕源药业有限公司因经营环境等不确定因素影响导致经营业绩未达预期，商誉出现减值迹象，商誉减值金额为52,471.71万元。

2、报告期内，受药品价格相关政策影响，公司部分产品的销售价格有所下降，导致产品毛利较去年同期有所下降，但公司经营基本面仍保持稳定，2025年度营业收入较上年同期基本持平。剔除前述商誉减值因素影响后，公司2025年度实现归属于上市公司股东的净利润6,181.71万元。

#### 三、应对措施

公司将密切关注政策及市场变化，继续聚焦主业、深耕行业，通过稳步推进业务转型、加快新品研发、统筹基地建设等多项举措，不断提升公司的盈利能力、市场竞争力和发展韧性。公司已采取或拟采取的应对措施如下：

1、强化党建引领，厚植爱企敬业的思想根基

公司将坚持把加强党的领导贯穿公司治理全过程，充分发挥党组织的领导核

心作用。进一步完善决策机制、规范公司决策行为，遵循“集体决策、民主决策、依法决策、科学高效”的原则，按照相关制度规定对“三重一大”事项进行决策，防范决策风险，提高决策的质量和水平，确保决策合法合规。坚持党管干部原则，不断加强基层党组织建设，建设高素质专业化干部队伍，通过党建引领进一步推动企业发展。完善党组织架构，确保党组织覆盖企业各层级。以党建优势引领文化优势，使文化软实力真正成为企业核心竞争力。坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，坚持以政治建设为统领，全面落实新时代党的建设总要求，不断强化党建引领，切实做到政治上同向、思想上同心、行动上同力，高质量推动党建工作和企业合规经营工作融合发展。在经济新常态下，公司将始终坚持“稳字当头、稳中求进”的发展基调，平衡好经营效率与合规发展的关系，积极规避经营风险。

## 2、坚持依法合规，护航高质量发展行稳致远

公司将严格遵循监管要求与公司章程，完善权责清晰、制衡有效的法人治理结构，修订完善核心制度，确保与国资监管、上市公司规则高度契合。加强制度培训与执行监督，建立监督台账，开展年度法人治理专项评估，杜绝治理不规范相关监管问询、通报情形。搭建并完善内部审计与纪检监察协同监督体系，建立信息共享、线索移交机制；强化监督队伍建设，开展常态化廉洁风险排查与监督工作复盘。

## 3、严守质量底线，强化产品全生命周期品控

公司质量管理核心将以 SOP 体系落地为基础，逐步推进质量文化建设、内供物料攻坚与质量改进赋能，逐步实现全员考核达标、同类问题减量与内供问题闭环，为各个工厂质量目标落地保驾护航。过程控制方面，各工厂市场抽检、送检、飞行检查、出厂检验等各类检查全部合格，出入库全部合格；成品质量方面，各个工厂指标在 2025 年基础上稳步提升，投诉率、退货率稳步下降；体系能力与过程控制方面，筑牢质量管控体系，杜绝重复质量偏差，实现过程可控、可追溯、可改进，同步支撑零事故、零召回及各类产品全合格目标达成，为良品率提升、投诉率下降、成本管控筑牢过程根基。各工厂建立过程质量预警机制，常态化召开 SOP 培训考核，建立过程质量整改台账，推进“一次做对”的过程管控理念，解决内供物料过程质量问题；生产效率与产能利用率方面，盘活现有产能，

优化产线效能，杜绝产能浪费，通过优化排产，工艺升级、设备维护、人员调配四大举措，实现产能利用率稳步攀升，生产效率同步提升；维修费用与维护体系方面，设备维护坚持预防为主、精准检修、梯度升级，维修费用管控坚持总量可控、逐年优化，杜绝设备故障导致的产线停工、物料损耗及严重偏差，建立预防性维护-试点预测性维护-形成智能维护能力的维护体系；成本控制方面，以坚守质量底线、达成良品率目标为前提，建立月度成本核算、季度降本复盘、年度目标考核机制，各工厂每月上报成本数据，集团统筹管控，共享降本经验，杜绝成本管控漏洞。

#### 4、持续降本增效，多措并举优化供应链管理

公司将对全链条（采购、仓储、物流）成本进行摸底，建立成本基线。实现关键成本指标（如单位物流成本、库存持有成本、采购价差）的基本分析；推进新增供应商开发和备案，解决物料单一供应商问题；推进 PVC 透明粒料、RD60A、异戊二烯橡胶新增生产商试车备案；推进进口物料国产替代，逐步实现国产物料采购；持续推进输液膜聚丙烯、弹性体、非 PVC 三层共挤输液用管、易折塞 PC 粒料国产替代；约谈大宗物料（无水糖葡萄糖、氯化钠、乳酸钠溶液、氯化钙、氯化镁、稀盐酸、进口聚丙烯、弹性体）供应商，择机签订长期价格协议；规划运输路线，合并零担运输，提升满载率；推动基地仓储系统软件改造升级，提升仓库周转效率和库存盘点准确率。

#### 5、深耕核心领域，产销融合强化产品竞争力

公司将持续深耕核心业务领域，以产销深度融合为抓手，不断强化产品竞争力与产业链协同优势。统筹优化各生产基地产能布局，稳步推进制剂产线技术升级与结构调整，有序提升重点产品规模化、标准化生产能力，持续完善生产体系与质量管控体系，进一步夯实规模化生产基础。原料药板块加快布局自产自用品种，依托现有研发成果推进中试与产业化筹备，按规范规划建设生产及配套设施，有序开展项目立项、审批、基建与设备采购；同步推进原料药基地建设，保障制剂原料稳定供应，提升产业链自主可控水平。大健康板块依托区域科创与医疗资源，聚焦医学护肤品、功能饮料等大健康领域，构建研产销服一体化体系；拓展中医药健康产品，丰富产品矩阵，培育新增长点。器械包材板块推进产能优化与运营提效，通过集约化生产、配方及工艺改进提升供给质量；加快产线满产与关

键工序技改，深化产学研合作，以外科器械为核心推进仿制创改，丰富中长期产品储备；拓展军用及新材料应用市场，加快高端医疗器械研发落地，持续优化业务结构，支撑公司长远高质量发展。

#### 6、践行客户至上，应对市场竞争格局新形势

公司将依托腹透产品，建立和完善肾友会管理体系，包括患者数据库构建、定期肾友会活动组织、个性化健康管理服务等，搭建肾友平台，开展月度教育讲座与社区支持活动，建立反馈机制，强化患者粘性、提升品牌忠诚度。强化营销中心建设，重点打造政策研究、客户沟通、市场管理、产品管理四项能力，采取内外部培训、人才引进、信息化建设等措施进行培育；对营销中心下属部门进行内部优化，产品管理部在原有职能基础上整合市场职能、加强政策动态跟踪、增加政府事务职能、归口管理医疗器械业务，强化营销中心的决策支持与目标管理。打造适应市场的销售队伍，重点开展团队文化塑造、人才梯队建设、人员素质提升、激励体系构建等工作。

#### 7、布局国际市场，产品出海贸易锚定新航向

公司将积极响应国家“走出去”战略，拓展国际业务，加快产品认证注册，加强国际学术交流，建立本地化专业营销团队，充分挖掘新的业绩增长点。注册产品重点聚焦塑瓶输液、血滤、腹透、输液袋、口管口盖，注册国家聚焦东南亚印尼、巴基斯坦、伊拉克、哈萨克斯坦、老挝、缅甸、越南、柬埔寨、马来西亚、伊朗，非洲尼日利亚、乌干达、津巴布韦、苏丹以及东欧俄罗斯。与目标地区监管机构保持常态沟通，深度掌握目标地区注册法规，熟悉差异化申报要求，实时追踪政策调整，及时优化注册策略，提升审批效率。针对不同监管层级市场制定差异化合规策略，跟进 2025 年新政，依赖境外 GMP 检查结果，减少重复核查成本。高壁垒市场联合当地注册代理/咨询机构，“一带一路”沿线国家通过本地化合作、技术授权快速获取上市许可。

#### 8、创新引擎驱动，管线优化和新药仿制并举

将以创新为发展之魂，持续加大研发投入，以核心产品为主线，深化全产业链研发布局。逐步补齐现有核心产品品种、品规、剂型，进行工艺升级。深度绑定国家政策和行业趋势，坚持“充分评估、有取有舍”的原则推进仿制药一致性评价。以“抢仿首仿”为仿制药研发战略核心抓手，重点强化精麻药品管线研发。

同时前瞻布局生物药高潜力赛道，构建“仿创结合、多元布局”的研发体系，为公司长远发展注入全新增长动能。推进实验室改造及功能拓展，将恒星研究院四楼改建为研发实验室，新建包材检测、固体制剂、原料药结晶工艺研发和放大等功能实验室，推进新品种预研；加快 BD 人员招聘和考核制度建立，为对外推广提供支撑；对于临床（或 BE）风险高的品种，通过委托专业 CRO 平台开展，以对冲风险、加快进度，并从中汲取经验进行类似品种的开发；加快固体制剂研发平台的落地，对硬件建设进行分阶段建设，优先建设固体制剂研发实验室、固体制剂车间设计及建设、包材检验实验室。强化二类精麻药品管线研发，坚持“抢仿首仿”，围绕牌照覆盖范围内的原料制剂布局管线，优先锚定高价值镇痛药，抗失眠、抗抑郁、抗焦虑等情感障碍药品。拓展新剂型与新领域，以口服固体制剂研发为切入点，推动公司从现有业务向多元化剂型转型，拓宽产品边界，打开增长新空间。针对各工厂的生产品类与产能需求，定向开展“定制化研发”，同时发挥研发对公司长期战略的引领作用，形成“研发—生产—战略”的闭环。紧扣生物药产业发展机遇，秉持“风险可控、收益稳健、长期布局”原则，优先在单克隆抗体（ADC/双抗）、新型疫苗等方向上筛选符合公司发展实际、临床需求旺盛的中后期项目；探索通过 License-in、合作开发等模式轻资产切入，同步培育自有技术与人才，研发端突破核心技术、市场端提前布局商业化体系，建立全流程风控机制，以多管线布局分散风险，稳步打造生物药创新增长极。

## 9、优化人力资源，助力企业管理全方位升级

公司将着重推进集团与控股子公司、各子公司以及生产单元间的权责利划分，逐步明晰人、财、物等方面的授权管理权限。着重开展核岗定编工作，削减冗余岗位，优化人岗匹配，绘制集团重点岗位人才“地图”。完成薪酬结构优化，健全职级与薪级并行的薪酬管理体系，实现公司效益与员工个人贡献紧密绑定。畅通生产、销售、管理、技术等多维度员工晋升发展通道，保障公平性与激励性。启动并完成覆盖“职能绩效、销售提成、生产计件、研发激励”等方面的绩效激励体系改革，建立集团统一的绩效管理框架与制度。基于战略解码，形成公司级 KPI 并逐层分解至部门与核心岗位。在职能部门推行基于重点工作（OKR 思想）与基础职责（KPI）相结合的考核模式；在业务单元强化业绩导向。推进线上考核流程部署，推动从目标设定到结果确认的全流程信息化。推进集成、智能、用户

体验良好的数字化 HR 平台建设，提升效率，赋能决策，支持创新。

#### 10、加强绩效考核，向自主经营利润中心转型

打破传统“大锅饭”成本管理模式，激发各业务单元经营活力，实现从“被动执行”向“自主经营”的转型，推动企业降本增效与高质量发展。整体转型有序推进，2026 年夯实基础、试点突破，完成利润中心权责界定、体系搭建与试点验证，筑牢转型根基，为 2027 年全面推广、深化协同及 2028 年固化升级、长效发展奠定基础。转型过程中，结合各业务单元特性差异化设定考核重点与发展方向。同步完善配套保障机制，成立绩效考核转型领导小组，制定《利润中心管理办法》等制度，规范内部交易定价规则；建立以利润、成本、效率为核心，质量与合规为“一票否决项”的差异化考核指标库；试点落地“基础薪酬+绩效薪酬+经营分红”激励模式，后续全域推广并打通系统数据接口；强化跨中心协同考核与专题培训，构建“自我约束、自我激励、自我发展”的长效经营管理体系。

#### 11、加速数字建设，筑牢全链协同信息化基石

公司将通过整合分散系统、打通数据壁垒，构建核心业务统一平台，深化数据智能应用，实现运维管理规范高效，全面提升生产运营效能与管理决策效率，切实保障数据安全与业务连续稳定运行。围绕医药行业特点，科学遴选适配的信息化解决方案，分步推进核心生产基地系统集成与数据贯通，夯实数字化底座；有序开展老旧硬件设备迭代升级，健全资产台账管理，提升信息系统运行可靠性；推进核心办公系统软硬件合规化改造与数据迁移优化，强化专业技术保障能力；同时全面梳理网络安全设施运维现状，开展设备性能与成本评估，持续完善信息安全防护体系，为公司高质量发展提供坚实的数字支撑。

#### 12、资本运作赋能，公司价值与市值均衡发展

公司将充分运用市值管理工具，赋能企业发展活力，增强流动性抗风险能力，增进员工归属感，增加股东回报。一是稳定现有融资规模、拓宽融资渠道、严防流动性风险。探索推进应收账款、供应链金融资产等资产证券化（ABS）业务，盘活存量资产加速资金回笼；以核心企业身份搭建供应链金融服务平台，带动上下游企业协同融资，优化整体现金流；审慎开展固定资产售后回租，在保留资产使用权的同时，快速补充流动资金。探索境外债券发行，全面接洽评级公司、券商等相关机构。二是灵活运用资本工具增强市场信心。适时开展股权激励或员工

持股计划，扩大覆盖范围（包括核心研发人员、业务骨干及管理团队），绑定核心团队与公司长期利益，向市场传递持续增长的信心；择机推进股份回购、大股东增持等操作，维护股价稳定，强化投资者对公司价值的认可；主动塑造差异化估值逻辑，结合业务转型方向，充分挖掘公司估值提升空间。三是主动发声提升公司市场形象。建立健全信息披露管理制度，增加非财务信息披露，全面展现公司发展潜力，构建多维度信息发布矩阵，提高信息披露的可读性和可理解性；强化投资者沟通，建立常态化投资者沟通机制，加强与机构投资者、行业分析师的深度沟通与合作，借助其专业影响力提升公司在资本市场的知名度和关注度；制定系统性品牌推广策略并落地执行，提升公司品牌知名度和美誉度。积极履行社会责任，增强投资者对公司的认同感。健全危机公关管理体系，完成全面风险预警机制建立，及时识别并处置可能影响公司形象和市值的潜在危机事件，维护公司良好市场形象。

#### **四、备查文件**

1、第八届董事会第十三次会议决议。

**特此公告。**

华仁药业股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十四日