

2025 年度董事会工作报告

各位董事：

2025 年，面对复杂多变的宏观环境与行业深刻变革，公司保持战略定力，构建了医药制造、新能源锂电池电解液添加剂、生物制造微生物蛋白三大业务板块协同并进的新发展格局，推动公司整体经营呈现稳中有进、质效提升的良好态势。报告期内，公司实现营业收入 118,498.66 万元，实现归属于母公司股东的净利润-5,502.55 万元，同比大幅减亏，盈利能力稳步修复，抗风险能力持续增强，为后续高质量发展奠定了坚实基础。

（一）主要业务经营情况

1、医药制造（原料药、中间体）业务

报告期内，公司医药制造业务实现销售收入 81,422.48 万元，占公司营业收入比重 68.71%。医药制造业务为公司稳健发展的重要支撑，公司通过持续推进工艺优化、强化成本管控、积极开拓市场等多措并举，持续巩固医药主要产品细分领域的既有优势地位。

当前，医药行业市场环境错综复杂，不确定性因素增多。从产品竞争格局来看，公司原料药及中间体产品市场竞争激烈，主要产品 4-AA 售价处于历史低位，但进一步下降空间有限；与此同时，医药主要产品他唑巴坦、舒巴坦的主要原材料 6-APA 价格下降，处于相对低位，一定程度上提升了公司产品毛利率水平。



此外，报告期内公司他唑巴坦、舒巴坦、哌拉西林产品以零主要缺陷通过美国 FDA 现场检查，他唑巴坦产品通过巴西官方 GMP 认证，为公司进一步拓展国际高端市场夯实基础。

2026 年，公司医药事业部将持续深耕医药制造领域，重点推进以下工作：

(1) 加大研发投入，深化与高校及科研机构合作，全力推进现有产品工艺优化，提升产品市场竞争力；(2) 精准定位核心产品与重点客户，主动对接市场需求，实施灵活定价策略，聚焦产品优势，适时推进提价增收工作；(3) 完善供应链体系，降低采购成本，持续推进工艺优化以降低产品单耗，加强费用管控，夯实盈利基础。

2、锂电池电解液添加剂业务

报告期内，公司新能源锂电池电解液添加剂业务实现销售收入 36,877.13 万元，占公司营业收入比重进一步提升，达 31.12%，锂电池电解液添加剂业务已成为公司业绩增长的核心引擎之一。

2025 年，公司锂电池电解液添加剂业务运营改善显著。(1) 产销量创下新高，全年出货量 8,938.77 吨；(2) VC、FEC 产品价格第四季度快速上涨，有力支撑了公司整体业绩修复；(3) 公司聚焦降本增效，持续推进工艺优化、产能释放及节能措施，三项费用有效下降，经营效率稳步提升；(4) 公司与天赐材料、新宙邦等主流电解液厂商保持稳定合作，同时 VC 产品成功通过比亚迪认证并实现供货；(5) 公司坚持创新驱动，加大研发投入，已完成多个产品的中试及研发储备，为后续发展培育新增长点。



2026年，公司新能源事业部将进一步加强生产管理，保障稳定供应，把握市场价格上行趋势；加快推进VC产品技改扩产落地，提升产能水平，持续巩固在锂电池电解液添加剂领域的竞争优势。

3、生物制造微生物蛋白业务

报告期内，公司生物制造微生物蛋白业务在多方面取得里程碑式进展。

资质认证方面：公司核心产品未冉®蛋白已正式通过国家卫健委新食品原料审批，成为我国首个获批的丝状真菌蛋白；同时通过美国SELF-GRAS认证，获得中美双认证，标志着产品安全性及合规性获得国内外权威认可，为未冉®蛋白产品双向通行于全球最大的两个消费市场奠定了坚实的基础。此外，依托未冉®蛋白生产技术，公司同步产出氨基酸水溶肥，打造了绿色低碳循环经济模式。并成功取得氨基酸水溶肥及6个水溶肥登记证，进一步延伸产品产业链。

荣誉方面：未冉®蛋白成功入选国家工信部首批“生物制造标志性产品”，并荣获“十四五”轻工业先进科技创新成果目录认定，充分体现了公司在生物制造细分领域的技术领先性与创新实力。

全球布局方面：构建产业生态联盟，通过“未冉新质蛋白联创商盟”整合行业资源，与合作伙伴共同推动市场普及、标准制定与产品孵化，加速未冉®蛋白等新质蛋白的全民认知与市场接受度；同时加快全球商业化布局，在上海、新加坡、斯洛文尼亚设立主体公司，构建辐射亚太与南欧、链接全球的运营与销售网络，积极推动未冉®蛋白产业发展。此外，公司自有品牌“未冉®魔方”旗下肽爽气泡水、肽润草本水、椰肽水等多款终端产品已上市销售，实现了从原料到消费品的全产业链布局。



产能建设方面：公司已实现年产 1200 吨未冉®蛋白产品产能，正加速推进年产 2 万吨未冉®蛋白和 5 万吨氨基酸水溶肥生产线的建设，为后续规模化销售及市场拓展提供坚实的产能保障。

2026 年，公司合成生物事业部将全面加快建设步伐，全力推动项目建设，着力打造全球领先的万吨级智能化产能平台，奠定坚实的产能基础。依托上海国际区位优势，引育高端技术及产业化运营人才，构建人才队伍，为产品规模化推广提供人才支撑。

公司正系统推进 B 端与 C 端双轮驱动布局。依托未冉®蛋白核心原料优势，聚焦主食主粮、肉类替代品、功能食品、快消普通食品及宠物食品五大应用领域，形成从核心原料到终端成品的完整产业链。以上海、新加坡、斯洛文尼亚三地主体公司为国际化平台，统筹对接海外渠道与国际客户，推动生物制造食品原料及终端产品参与全球竞争，构建国内国际双循环发展格局。此外，公司将积极推进氨基酸水溶肥等产品矩阵化布局，强化合成生物技术在多领域的应用延伸，通过多品类协同发展，增强业务韧性与增长动能，实现生物制造业务的持续稳健发展。

二、2025 年公司董事会日常工作情况

（一）董事会会议召开情况

2025 年度，公司董事会共召开了七次会议，具体情况如下：

召开时间	届次	审议事项
2025 年 2 月	第四届董事会第二	《关于变更募集资金用途并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》《关于预

21 日	十六次会议	计公司 2025 年度日常关联交易的议案》《关于制定<市值管理制度>的议案》《关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》
2025 年 4 月 24 日	第四届董事会第二十七次会议	《2024 年度总经理工作报告》《2024 年度董事会工作报告》《2024 年度报告及其摘要》《2024 年度审计报告》《2024 年度财务决算报告》《关于<2024 年度内部控制自我评价报告>的议案》《关于 2024 年度利润分配预案的议案》《关于 2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》《关于向银行申请综合授信额度并为子公司提供担保的议案》《关于高级管理人员薪酬的议案》《关于董事薪酬的议案》《关于续聘 2025 年度审计机构的议案》《2025 年第一季度报告》《关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》《关于 2024 年度计提资产减值准备的议案》《关于开展外汇套期保值业务的议案》《关于董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履职情况评估及履行监督职责情况报告的议案》《关于公司<2024 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告>的议案》《关于召开公司 2024 年年度股东大会的议案》
2025 年 6 月 27 日	第四届董事会第二十八次会议	《关于变更回购股份用途并注销的议案》《关于修订<公司章程>及制定、修改部分管理制度的议案》《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会非独立董事候选人的议案》《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会独立董事候选人的议案》《关于召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》
2025 年 7 月 14 日	第五届董事会第一次会议	《关于选举公司第五届董事会董事长的议案》《关于选举公司第五届董事会专门委员会的议案》《关于聘任公司总裁的议案》《关于聘任公司高级管理人员的议案》《关于聘任公司财务总监的议案》《关于聘任公司董事会秘书的议案》《关于聘任公司审计负责人的议案》《关于聘任公司证券事务代表的议案》
2025 年 8 月 25 日	第五届董事会第二次会议	《2025 年半年度报告及其摘要》《关于 2025 年上半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》
2025 年 10 月 27 日	第五届董事会第三次会议	《2025 年第三季度报告》
2025 年 11 月 27 日	第五届董事会第四次会议	《关于公司第一期股票期权激励计划（草案）及其摘要的议案》《关于公司第一期股票期权激励计划实施考核管理办法的议案》《关于提请股东会授权董事会办理第一期股票期权激励计划相关事宜的议案》《关于召开 2025 年第三次临时股东大会的议案》

（二）专门委员会履职情况

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会四个专门委员会，2025 年，各专门委员会成员本着勤勉尽责的原则，按照有关法律法规、规范性文件及公司各专门委员会工作细则的有关规定开展相关工作，充

分发挥专业优势和职能作用，为董事会决策提供良好支持。各专门委员会履职情况如下：

1、审计委员会共召开 5 次会议，对公司定期报告、内部控制评价、变更募集资金并将募集资金永久补充流动资金及募集资金存放使用情况、聘任财务总监等重大事项进行了审议，为公司财务状况和经营情况提供了有效的监督和指导。

2、提名委员会共召开 2 次会议，对公司董事会换届选举及聘任新一届高级管理人员的任职资格事项进行了审议。

3、薪酬与考核委员会共召开 2 次会议，对董事、高级管理人员薪酬与绩效、实施第一期股票期权激励计划等事项进行了审议。

（三）独立董事履职情况

2025 年，公司独立董事均严格遵守有关法律法规、《公司章程》等相关规定，本着对公司、股东负责的态度，认真、勤勉地履行了独立董事的职责。按时参加股东会、董事会和专门委员会等会议，积极参与公司重大事项的决策，依法依规出具独立意见，积极维护公司及全体股东的合法权益；并充分了解公司经营状况、内部控制体系的建设及董事会决议的执行情况等，为公司经营和发展提出了合理的意见及建议。

（四）信息披露

2025 年，公司董事会严格遵守信息披露的有关规定，按照中国证监会和深圳证券交易所信息披露格式指引及其他信息披露的相关规定按时完成了定期报告披露工作，并根据公司实际情况，真实、准确、完整、及时地披露临时公告，忠实履行信息披露义务，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。

（五）投资者关系管理

2025 年，公司高度重视投资者关系管理工作，通过投资者热线、互动易平台、业绩说明会、现场交流等多种渠道加强与投资者特别是中小投资者的联系和沟通。同时，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，便于广大投资者的积极参与，并对所有股东会审议的事项进行了中小投资者单独计票。

另外，公司还设立了微信公众号并及时更新相关信息，以便于投资者能全面快捷地获取公司信息，公司把投资者关系管理作为一项长期、持续的工作来开展，不断学习、不断创新，以更丰富的方式和途径，使广大投资者能够更多地接触和了解公司，为提升公司的经营管理水平建言献策。

（六）其他工作情况

为健全公司治理风险防控体系，保障董事、高级管理人员依法履职权益，经公司董事会和股东会同意，公司为全体董事、高级管理人员成员投保了上市公司董监高责任保险，降低其因履职行为引发的诉讼、索赔等潜在损失，增强管理层决策信心，优化公司治理效能。公司将结合业务国际化拓展需求，动态优化保险方案，切实发挥风险缓释作用，为董事、高级管理人员履职护航，维护公司及广大投资者长远利益。

三、董事会对股东会决议执行情况

2025年度，公司共召开1次年度股东会，3次临时股东会，审议通过议案20个。董事会严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》的规定履行职责，严格按照股东会的决议及授权，认真执行股东会通过的各项决议。

四、2026年董事会工作规划

近年来，公司已成功构建了“医药制造+新能源锂电池电解液添加剂+生物制造微生物蛋白”三大业务协同并进的发展格局。在此基础上，公司为提升组织效能、赋能战略执行，实施了以“事业部+职能中心”为核心的组织模式调整，为各项业务提供了坚实的制度与组织保障。同时，确立了与业务相匹配的企业文化：

企业愿景：成为守护地球环境与人类健康的领先企业

企业使命：聚力科技，赋能未来，让生命更精彩

企业核心价值观：开拓创新，早一点；艰苦奋斗，多一点；携手共赢，全一点

未来，公司将主动迎接挑战，勇于担当、敢于作为，开拓进取、奋发有为，为实现宏伟目标而不懈奋斗。

1、响应国家战略，深耕三大赛道，以创新驱动助推高质量发展

公司三大业务均属于国家大力支持战略性新兴产业，未来将持续聚焦主业，推动各板块价值跃升。

在医药制造业务领域，2026 年政府工作报告首次将生物医药列为“新兴支柱产业”，提出培育壮大包括生物医药在内的新兴产业和未来产业。公司将积极响应国家对生物医药产业的政策号召，通过持续的技术攻关与工艺优化，提升抗感染药物及高端中间体的核心竞争力，助力实现从“制药大国”向“制药强国”的跨越。

在新能源锂电池电解液添加剂领域，面对国家“双碳”战略的深入推进和“十五五”规划对新型储能产业的重点布局，以及储能、动力电池市场的持续扩张，公司作为国内主要的锂电池电解液添加剂供应商之一，未来将进一步巩固 VC、FEC 等核心产品的产能与质量优势，积极拓展高端市场与海外布局，持续强化产业链协同保障能力，助推国家能源结构转型。

在生物制造领域，紧扣“十五五”规划拓展新型蛋白来源的战略导向，公司将继续深化“大食物观”理念，聚焦微生物蛋白产业的规模化与产业化进程，持续提升技术转化效率与产品应用广度，进一步完善“富祥方案”，在保障国家蛋白供给安全、降低对传统蛋白原料依赖方面发挥更大作用。

同时，公司立足景德镇本地，未来将持续以技术创新与精细化管理为驱动，稳步推进产能升级与经营提质，不断扩大营收规模和产业带动效应，在促进地方财政增收、创造高质量就业岗位、深化上下游产业链协同等方面展现更大作为，以企业的高质量发展实效，更好服务于地方经济大局。

2、筑牢安全质量防线，强化合规治理，履行社会责任

公司将系统推进安全质量防线建设、合规治理与社会责任履行，以高标准保障企业可持续发展。始终坚持“生命至上、质量为本”的发展理念，把安全生产与产品质量视为企业生存发展的生命线，持续完善 EHS 管理体系，严格落实安全生产责任制。通过加大安全设施投入、定期组织职业健康教育与应急演练，切实保障员工职业健康与生产安全。同时，严格把控产品质量，确保每一批次产品的优质与稳定，持续维护“富祥制造”的品牌信誉。在合规治理方面，不断完善法人

治理结构，强化内部控制与风险管理，确保信息披露真实、准确、完整，以高标准的企业治理水平赢得投资者信任。此外，公司还将积极践行社会责任，将“聚力科技，赋能未来，让生命更精彩”的使命延伸至社会公益领域，展现负责任、有温度的上市公司形象。

3、深化组织变革，文化铸魂，引领全员奋斗共赢

公司将坚定不移地推动企业文化从“墙上”走向“心中”，持续深化价值观在管理实践与员工行为中的落地转化，让文化真正成为驱动组织效能提升的内生动力。我们将把“开拓创新，早一点”的精神贯穿于研发与生产一线，在技术攻关与流程优化中争取先发优势；将“艰苦奋斗，多一点”的作风融入日常管理，特别是在安全生产与降本增效环节，通过精细化管理和持续的技术创新，在激烈的市场竞争中不断巩固成本优势与运营韧性。在此基础上，公司将通过组织效能的系统提升与价值观的深度引领，着力实现企业与员工、客户及合作伙伴“携手共赢，全一点”的发展格局。未来将进一步完善长效激励机制，持续激发全员工作热情，让员工在企业发展进程中共享成长红利，真正实现个人价值与组织目标的深度融合，共同为“守护地球环境与人类健康”的愿景不懈奋斗。

江西富祥药业股份有限公司

董事会

2026年4月24日