

# 北大医药股份有限公司

## 2025 年度董事会工作报告

2025 年，北大医药股份有限公司（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》《上市公司治理准则》《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》《北大医药股份有限公司章程》等法律法规、部门规章、规范性文件及内部制度的要求，切实履行股东会赋予的职权，严格执行股东大会的各项决议，不断完善公司法人治理结构和规范公司运作，持续深入开展公司治理活动，提升公司治理水平。现将董事会 2025 年主要工作情况汇报如下：

### 一、2025 年公司经营情况回顾

2025 年，医药行业在政策深化与创新驱动的双重作用下，进入高质量发展阶段的深度调整期。宏观层面，行业在经历多年调整、夯实的冲击之后，呈现出“收入、利润趋稳”的结构性修复特征；政策层面，医保基金监管常态化与集采规则优化并行，第十一批国家集采明确“反内卷”原则，引导行业从价格战转向质量与创新竞争；产业层面，以创新药为代表的新质生产力加速爆发，中国创新资产获得全球性价值认可。同时，AI 技术深度赋能研发，产业并购重组趋于活跃，行业集中度持续提升。

2025 年，公司经历了不平静的一年，经营管理及舆情环境受到多重冲击与挑战，面对严峻的内外部形势，公司管理层始终保持战略定力，凭借强大的组织韧性与高效的应对机制，实现了经营的平稳过渡。报告期内，公司医药工业板块主营业务保持持续增长态势，经营性净利润较去年同期仍保持稳定增长，子公司的证券投资业务也取得了折合年化 46% 左右的良好投资收益，有效缓冲了北京大学国际医院业务终止和司法仲裁引发的待岗人员处置支出影响的冲击，避免了公司业绩的大幅度下滑，体现出较强韧性。公司也凭借扎实的经营业绩与稳健的综合实力再度上榜 2025 年重庆制造业企业 100 强。

报告期内，公司实现营业收入 14.82 亿元，较去年同期下降 28.04%，实现归属于上市公司股东的净利润为 8,288.30 万元，较去年同期下降 39.94%。公司经营业绩同比下降的主要原因为：一是医药流通板块，公司全资子公司北京新优

势医药商业有限公司与北京大学国际医院于 2025 年 5 月终止业务合作，导致收入及净利润同比下降；二是医药工业板块，公司因司法仲裁引发的待岗人员处置支出影响，导致净利润同比下降。

报告期内，公司经营情况具体如下：

### **（一）销售端，“压舱石”产品抗压突破，多品种稳健增长**

报告期内，公司重点产品持续发挥“压舱石”作用，医药工业板块在集采降价压力下实现“量稳价保”，全年销售利润同比增长约 14.62%，三大核心管线产品表现稳健；OTC 业务布局积厚成势，与多家连锁药房达成战略合作，有效降低对医院市场的依赖，构建起“政策免疫”的销售渠道。2025 年，公司通过强化价格生态治理、探索创新营销模式及推动学术支持体系转型等系列工作，使得多品种规模稳步上升，院外终端快速布点，连锁诊所样板突破，营销脚步韧性前行，为公司业绩奠定了坚实基础。

### **（二）研发端，聚焦刚需，持续优化产品管线，医研销深度协同**

报告期内，公司始终坚持“原料制剂一体化”的战略定位，围绕“抗感染类、镇痛类、精神类、慢病类”等核心领域，聚焦大众实际用药需求，持续优化产品管线，挖掘重点疾病领域临床疗效好、发展空间足、市场需求大的临床产品，着力构建起稳定、成熟的核心产品梯队。2025 年，公司共有 7 个产品获批（含通过仿制药一致性评价），获批品种涵盖抗感染类、精神类等多个治疗领域，另有近 20 个产品有序申报或审批中。此外，公司还启动了云星口服液的相关项目研究，并与华西医院、首都医科大学、北京大学国际医院等医疗机构开展学术合作，旨在为云星口服液作为免疫调节剂在肿瘤个体化与综合治疗中的精准应用提供高级别循证医学证据，以进一步推动该产品在抗肿瘤治疗领域的深入应用与价值挖掘，临床研究数据的积累将为全国范围内医院端拓展及院外药房布局提供强有力的学术支撑，形成“临床研究-学术推广-市场拓展”的良性闭环。

### **（三）生产端，持续推进智能化生产，降本增效，严控质量**

报告期内，公司持续推进智能化生产，完成了口服液线、低温水、空压机系统等多项改造，通过设备升级、原料控价、工艺优化升级、精细化能耗管理等系统性措施，实现降本增效，显著提升了产品盈利能力，为公司在集采降价压力下实现“量稳价保”提供了有力支撑。

报告期内，在 2025 年飞行检查频次同比增长 40%的严峻监管环境下，公司全年无重大质量事故，安全环保检查、GMP 检查全面达标，“质量树品牌”的理念深入人心。

#### （四）公司治理端，持续加强规范运作与投资者关系管理工作，提高投资者回报，增强投资者信心

报告期内，公司治理结构发生了重大变动，实控人变更、董事补改选、罢免董事、董事长及总裁变更，董事长兼总裁无法正常履职等不稳定事件纷至沓来，经营管理及舆情环境受到多重冲击与挑战，但公司董事会始终保持战略定力，坚守合规底线，沉着应对，凭借强大的组织韧性与高效规范的应对机制，实现了经营的平稳过渡以及公司治理的稳定运行，取得了实属不易的经营成果。

报告期内，公司依法合规地做好信息披露工作，充分利用各种渠道加强与投资者的沟通交流，化解投资者顾虑，客观宣传公司投资价值，吸引中长期投资者进驻，始终维护公司及全体股东的利益，保持了公司在二级市场的稳定运行。

报告期内，公司持续加强现金分红力度，分别实施了 2024 年度、2025 年半年度现金分红，年内还通过了 2025 年前三季度现金分红预案，通过提高投资者回报增强投资者信心，以实际行动保障投资者利益。

## 二、2025 年董事会日常工作情况回顾

2025 年，公司董事会根据《公司法》和《公司章程》赋予的职责，充分发挥董事会在公司治理体系中的作用，组织召开董事会专门委员会、董事会、股东会等会议，及时研究和决策公司重大事项，确保董事会的规范运作和务实高效。

### （一）董事会会议召开情况

报告期内，公司共召开 13 次董事会会议。会议的召集和召开程序、召集人和出席会议人员资格及表决程序均符合有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。公司董事认真审议了提交董事会的全部议案，并利用董事的专业知识和从业经验，在充分考虑中小股东的利益和诉求的基础上做出各项决策。具体情况如下：

会议届次	会议时间	会议议案
第十一届董事会第五次会议	2025 年 1 月 23 日	1. 关于公司 2025 年度与重庆西南合成制药有限公司日常关联交易预计的议案
		2. 关于公司 2025 年度与中国平安保险（集团）股份有限公司及其他

		关联方日常关联交易预计的议案
		3. 关于公司 2024 年度日常关联交易补充确认的议案
		4. 关于公司 2025 年度银行授信融资计划暨提供担保的议案
		5. 关于资产剥离重大资产重组相关人员 2025 年薪酬支付预计暨关联交易的议案
		6. 关于拟设立全资子公司的议案
		7. 关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案
第十一届董事会第六次会议	2025 年 2 月 28 日	1. 关于补选公司第十一届董事会非独立董事的议案
第十一届董事会第七次会议	2025 年 3 月 14 日	1. 关于补选公司第十一届董事会非独立董事的议案
		2. 关于召开 2025 年第二次临时股东大会的议案
		3. 关于 2025 年第二次临时股东大会现场会议地点设置申请的议案
第十一届董事会第八次会议	2025 年 4 月 2 日	1. 关于选举公司董事长的议案
		2. 关于调整公司第十一届董事会专门委员会的议案
第十一届董事会第九次会议	2025 年 4 月 23 日	1. 2024 年度总裁工作报告
		2. 2024 年度董事会工作报告（公司现任独立董事曾建光先生、靳景玉先生、王唯宁先生，离任独立董事陶剑虹女士提交了《2024 年度独立董事述职报告》）
		3. 2024 年度财务决算报告
		4. 2024 年度利润分配预案
		5. 2024 年度报告及其摘要
		6. 2024 年度内部控制评价报告
		7. 关于公司 2024 年度计提资产减值准备的议案
		8. 2024 年度会计师事务所履职情况评估报告及审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的报告
		9. 公司高级管理人员 2024 年度薪酬确认的议案
		10. 2025 年第一季度报告
		11. 董事会关于独立董事独立性自查情况的专项意见
		12. 关于召开 2024 年度股东大会的议案

第十一届董事会第十次会议	2025年5月9日	1. 关于免去毛润先生董事职务的议案
		2. 关于补选公司第十一届董事会非独立董事的议案
第十一届董事会第十一次会议	2025年7月4日	1. 关于续聘会计师事务所的议案
		2. 关于同意公司全资子公司新优势（重庆）健康产业发展有限公司使用自有资金开展证券投资业务的议案
		3. 关于补选公司第十一届董事会非独立董事的议案
		4. 关于聘任公司总裁及常务副总裁的议案
		5. 关于设立公益基金会的议案
第十一届董事会第十二次会议	2025年8月8日	1. 关于启动公司及相关子公司名称变更工作的议案
		2. 关于提请股东大会授权以公司生产制造中心为基础组建生产制造子公司的议案
第十一届董事会第十三次会议	2025年8月20日	1. 2025年半年度报告全文及摘要
		2. 2025年半年度利润分配预案
		3. 关于同意公司配合参股公司减资及拟启动清算解散工作的议案
		4. 关于修订《公司章程》及相关附件的议案
第十一届董事会第十四次会议	2025年8月27日	1. 关于公司全资子公司向公司控股孙公司增资的议案
		2. 关于修订公司部分治理制度的议案
		3. 关于召开2025年第三次临时股东大会的议案
		4. 关于2025年第三次临时股东大会现场会议地点设置申请的议案
第十一届董事会第十五次会议	2025年9月18日	1. 关于对外捐赠的议案
		2. 关于补选第十一届董事会战略委员会委员的议案
第十一届董事会第十六次会议	2025年10月29日	1. 2025年第三季度报告
		2. 关于修订和制定公司部分治理制度的议案
		3. 关于新增2025年度日常关联交易预计金额的议案
第十一届董事会第十七次会议	2025年12月29日	1. 关于同意公司以公开竞拍方式购买股权暨关联交易的议案
		2. 关于2025年前三季度利润分配预案的议案
		3. 关于公司2026年度与重庆西南合成制药有限公司日常关联交易预计的议案

		4. 关于公司 2026 年度与中国平安保险（集团）股份有限公司及其他关联方日常关联交易预计的议案
		5. 关于公司 2026 年度银行授信融资计划暨提供担保的议案

以上会议表决事项均在中国证监会指定信息披露媒体进行了信息披露。

## （二）股东会召开及董事会对股东会决议的执行情况

报告期内，公司共召开 4 次股东会。会议的召开、表决及信息披露均符合国家有关法律、法规及监管部门的要求。具体情况如下：

会议届次	会议时间	会议议案
2025 年第一次临时股东大会	2025 年 2 月 20 日	1. 关于公司 2025 年度与重庆西南合成制药有限公司日常关联交易预计的议案
		2. 关于公司 2025 年度与中国平安保险（集团）股份有限公司及其他关联方日常关联交易预计的议案
		3. 关于公司 2024 年度日常关联交易补充确认的议案
		4. 关于公司 2025 年度银行授信融资计划暨提供担保的议案
		5. 关于资产剥离重大资产重组相关人员 2025 年薪酬支付预计暨关联交易的议案
2025 年第二次临时股东大会	2025 年 4 月 2 日	1. 关于 2025 年第二次临时股东大会现场会议地点设置申请的议案
		2. 选举徐晰人先生、杨力今女士、包铁民先生为公司第十一届董事会非独立董事；选举李孝伦先生为公司第十一届监事会非职工代表监事
2024 年度股东大会	2025 年 5 月 22 日	1. 2024 年度董事会工作报告
		2. 2024 年度监事会工作报告
		3. 2024 年度财务决算报告
		4. 2024 年度利润分配预案
		5. 2024 年度报告及其摘要
		6. 2024 年度内部控制评价报告
		7. 关于免去毛润先生董事职务的议案
		8. 关于补选公司第十一届董事会非独立董事的议案
2025 年第三次	2025 年 9 月 18 日	1. 关于续聘会计师事务所的议案

临时股东大会	2. 关于补选公司第十一届董事会非独立董事的议案
	3. 关于提请股东大会授权以公司生产制造中心为基础组建生产制造子公司的议案
	4. 2025年半年度利润分配预案
	5. 关于修订《公司章程》及相关附件的议案
	6. 关于修订公司部分治理制度的议案
	7. 关于2025年第三次临时股东大会现场会议地点设置申请的议案

会议表决事项均在中国证监会指定的信息披露媒体上进行了信息披露。董事会根据《公司法》、《证券法》等法律、法规及《公司章程》的有关规定，本着对全体股东负责的态度，严格按照股东大会的授权，全面贯彻执行了公司股东大会的相关决议。

### （三）董事会专门委员会履职情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，各专门委员会在报告期内履职情况如下：

1、战略委员会：报告期内，公司董事会战略委员会按照公司《战略委员会工作条例》等的相关要求，认真履行职责，深入了解公司经营情况，并结合经济形势、行业发展状况、市场变化等情况探讨符合公司发展方向的战略布局，就重大投资决策与公司管理层保持日常沟通，为公司实现持续、健康发展积极出谋划策。

2、审计委员会：报告期内，公司董事会审计委员会按照《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》、公司《审计委员会工作条例》等的相关要求，认真履行职责，对公司财务和经营情况进行了详细了解，并审查了公司定期报告、内部控制评价报告、续聘会计师事务所等事项，对公司财务状况和经营情况实施了有效指导与监督。

3、提名委员会：报告期内，公司董事会提名委员会按照公司《提名委员会工作条例》等的相关要求，积极履行职责，认真研究了公司有关董事的任职要求和规定，严格遵守董事的选择标准及相关程序。

4、薪酬与考核委员会：报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会按照公司《薪酬与考核委员会工作条例》等的相关要求，积极履行职责，结合实际情况对

公司高级管理人员的薪酬情况进行了审查，监督公司薪酬管理与执行。

#### **（四）独立董事履职情况**

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司独立董事管理办法》以及公司《独立董事工作制度》等相关法律、法规、内部规章的规定和要求，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实独立地履行职责，积极出席公司董事会和股东会会议，认真审议董事会各项议案，对公司重大事项提交董事会前召开独立董事专门会议进行了审议，并积极了解公司经营和内部控制建设等情况，切实维护公司整体利益和中小股东的合法权益。报告期内，未发生公司独立董事对公司董事会审议的有关事项提出异议的情况。

#### **（五）信息披露情况**

报告期内，董事会严格按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规以及公司《信息披露管理制度》的规定，自觉履行信息披露义务，及时准确的在指定报刊、网站披露相关文件，确保无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

#### **（六）投资者关系管理情况**

公司严格按照《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》及公司内部制度等相关规定，建立与投资者的良好沟通机制，通过法定信息披露以及股东会、投资者交流会、交易所互动易问答、咨询电话等交流方式，与投资者形成良性互动，增进了投资者对公司的熟悉与了解。

### **三、2026 年公司经营规划**

2026 年，面对医药行业政策收紧、竞争加剧的逆风环境，公司发展将遵循“稳固根基、拓展边界”的核心思路，在坚实医院基本盘的同时，积极推动市场“双轮驱动”，大力拓展 OTC 与院外市场，以新产品为增长引擎，同步探索公司重点产品的新业务模式，推动研发、生产、人力、财务、行政等各条线紧密配合、高效联动，为公司发展提供全方位支撑。

#### **（一）销售方面，坚持“医疗端稳根基、OTC 端求突破”的双轮驱动，构筑持续发展新格局**

2026 年，面对集采常态化，公司销售方面将持续加强全局统筹，构建更加清晰的渠道体系，细化探索各产品潜力，巩固带量采购基本盘的同时，着力挖掘

医疗存量市场、布局院外增量市场，坚持“医疗端稳根基、OTC 端求突破”的双轮驱动，推动业务深度融合，构筑持续发展新格局。公司将围绕“稳销量、树品牌、促融合”展开具体部署：一是强化经销商协同与生态管理；二是优化渠道布局与通路效能；三是深化医疗与 OTC 业务融合；四是加强价格与秩序管控；五是以体系化、专业化能力持续锤炼团队韧性，积累长远竞争力。

### **（二）研发方面，深耕临床刚需，持续优化产品管线**

2026 年，公司将持续深耕临床刚需用药领域，优化产品管线。仿制药研发方面，公司研发战略从“仿得快”向“仿得准”转变，重点布局匹配公司营销战略的品种，形成差异化竞争优势；改良药方面，公司将论证大量成熟期及成长期产品的改良型拓展，延长产品生命周期，提升产品附加值和市场竞争力；医疗器械（含新材料）方面，公司坚持以满足临床需求为最大目标，探索高附加值产品。此外，公司还将逐步布局健康产品领域，力争构建起有竞争力的产品梯队，积厚成势，夯实核心竞争力。

### **（三）生产方面，推动智能制造升级，筑牢质量生命线**

2026 年，公司将持续推进智能化生产改造，深化精益生产管理，通过工艺优化、能耗管控、供应链协同等系统性措施，持续降本增效，全面提升产品市场竞争力。公司还将坚定“质量树品牌”的决心，完善质量管理体系，强化全过程质量控制，筑牢质量生命线，努力打造更安全、更高效、更高质量的多产线、多产品、多类型的生产制造中心。

### **（四）组织方面，稳中求进，持续夯实组织能力，保障战略执行连续性。**

2026 年，公司将以稳定核心管理层为前提，明确分工、强化协同，打造高效决策中枢；深化“高层稳定、中层充实、基层活跃”的人才梯队建设，确保战略方向不偏移、执行落地有韧劲；贯彻全员营销理念，增强员工归属感与使命感，确保公司在政策与市场双重挑战下，团队不乱、方向不偏、后劲不减，为公司战略落地提供坚实保障。

此外，公司还将持续加强规范运作与治理水平，尽职履行信息披露义务，确保信息披露的及时、真实、准确和完整，认真做好投资者关系管理工作，通过多种渠道加强与投资者的联系和沟通，树立公司良好的资本市场形象，进一步提升上市公司质量。

#### 四、2026 年董事会重点工作

2026 年，公司董事会将秉持对全体股东负责的原则，积极发挥在公司治理中的核心作用，扎实做好董事会日常工作，科学高效决策重大事项。从公司实际情况及发展战略出发，带领公司全员同心同行，以战略定力面对变局，以创新思维开拓新局，聚焦核心业务突破与创新领域拓展，各条线互驱共进，共同推动公司高质量可持续发展，力争以更优异的业绩回报广大投资者，创造更大价值。

以上涉及未来计划等前瞻性陈述并不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者注意风险。

北大医药股份有限公司

董 事 会

二〇二六年四月二十八日