

浙江海翔药业股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年，浙江海翔药业股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《公司法》《证券法》《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》等有关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，本着对全体股东负责的态度，积极有效地行使董事会职权，认真贯彻落实股东大会的各项决议，勤勉尽责地开展董事会各项工作，促进公司持续健康、稳定的发展。现就公司董事会 2025 年度的工作情况报告如下：

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

（一）概述

2025 年度，全球经济增长乏力、地缘政治冲突加剧、国际贸易壁垒增多等因素给行业带来严峻挑战。公司以“稳中求进、进中提质”为工作方针，坚定不移打基础、谋长远，齐心协力做强做优医药、染料两大支柱产业，推动公司实现高质量发展。报告期内，公司实现营业收入 18.61 亿元，同比下降 4.01%；实现归属于上市公司股东的净利润 -0.91 亿元。

（1）医药业务

原料药、中间体方面。2025 年度原材料价格上涨、供应端不稳定，市场竞争加剧，面临不利局面，公司持续优化生产资源配置，努力稳定提升市场地位：克林霉素系列受上游原料供应阶段性紧张影响，产能未充分释放，产品供不应求，订单存在一定积压情况。目前原料问题已得到有效解决，逐步解决订单积压问题；培南系列出货量及收入同比增长，市占率有所提升，价格虽有波动，但整体低位运行，对经营业绩造成一定拖累；动保系列产品受市场竞争加剧影响，价格仍在筑底过程，但公司凭借自身品牌、渠道、技术、质量等综合优势不断开拓市场，提升市占率，2025 年实现销售量和收入双增长。

制剂方面。公司稳步推进无菌粉针剂生产线建设工作，持续完善质量管理体系建设，结合自身注射用美罗培南项目进展以及配合客户项目开展全体系验证工作，已向中国 CDE 提交了相关产品的注册材料；伏格列波糖片持续保障集采供货，同

步开展泮托拉唑钠肠溶片院外渠道合作，实现少量销售；在创新优化方面，公司积极与海外制剂企业开展技术交流，探索制剂改良型新药领域的合作机会，旨在赋能公司制剂板块的技术升级与产品创新。

CMO/CDMO方面。上海研究院重组合成研发CDMO团队，优化与台州研究院两地间的交流沟通机制，全面提升工作效率。公司以客户需求为目标，聚焦核心难点进行技术研发、工艺优化，成功开发了多个新项目的合成路线及新工艺。报告期内，公司为战略客户临床III期创新药项目配套的多个中间体完成小批量供货。培南原研合作项目已经实现少量商业化供货并配合客户开展全球市场注册变更。新拓展国内头部药企CDMO合作，针对其需求完成了数个小试路线开发以及工艺优化，并均已顺利推进至中试阶段。

（2）染料业务

报告期内，公司多措并举，加强精细化管理，发挥全产业链优势，保证产品稳定供应；根据生产计划安排，结合原材料市场价格、供需变动情况，采购部门灵活运用原材料长期协议、库存管理等多种机制，平抑成本波动；销售团队加强市场研判预测，发挥自身优势，适时调整产品价格，同时深挖市场资源，重抓优质客户，巩固市场份额。2025年台州前进主导产品KN-R通过复审，获得“制造业单项冠军企业”证书；染料板块收入同比略增，整体实现盈利，KN-R盈利能力快速修复；P-3R量价齐升，收入同比快速增长。

（3）研发合作方面

公司坚持自主研发与外部合作并重，在整合重组内部研发团队过程中，持续招引高端人才，不断优化顶层研发思路，充分利用各内部研究院的差异化优势，在技术、人才、其他资源等多方面强化互补、提升协作效率。同时以开放包容态度积极探索与国内顶尖学府、产业基金、创新药企等开展交流合作，寻求合作机会、促进研发成果高效转化。报告期内，公司内部各研究院合计开展各类研发项目40余项，新增授权发明专利4项。与国科大杭州高等研究院共同发起建立先进合成技术产业研究院，聚焦医药原料药、中间体、染料、新材料的开发与工业化等；经多年孵化培育，公司旗下产业基金参投的诺未科技两款创新药先后开展II期临床试验。

（4）质量及注册方面

2025年度，公司质量体系稳健运行，不断健全内部质量管理体系。全年共迎接官方检查、客户审计等各类监督检查60余次，均顺利通过，其中全资子公司川南药业以“零缺陷”通过了美国FDA现场审计，充分彰显了公司质量管理体系的国际水准。注册工作方面，公司结合自研产品进度，向中美欧日韩等多个国家、地区药证监管机构递交抗感染、精神类等数个新产品注册资料，同时完成现有产品在全球市场的注册维护工作。

(5) 投资者保护

公司始终将投资者关系管理置于公司治理的核心位置，深刻认识到投资者是公司发展的基石和宝贵财富。秉持“合规性、平等性、主动性、诚实守信”的基本原则，全方位构建并持续完善投资者关系保护体系，致力于实现公司价值与股东利益的最大化。2025年4月初，为维护市场信心及提升公司价值，公司及时制定并推出了股份回购方案。截至2026年4月9日本次回购已经实施完毕，累计回购2,273.40万股，占公司总股本的1.40%，使用回购资金超1.5亿元。公司已连续多年披露《环境、社会及治理（ESG）报告》，充分展现了上市公司所承担的社会责任。

（二）主要会计数据和财务指标

公司2025年度主要会计数据和财务指标详见下表：

	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入（元）	1,860,693,572.54	1,938,465,657.86	-4.01%	2,171,886,869.45
归属于上市公司股东的净利润（元）	-91,075,551.15	-330,267,195.37	72.42%	-420,055,857.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-136,616,197.47	-340,270,999.75	59.85%	-340,659,543.18
经营活动产生的现金流量净额（元）	-59,678,368.55	174,834,870.57	-134.13%	240,536,591.52
基本每股收益（元/股）	-0.06	-0.21	71.43%	-0.26
稀释每股收益（元/股）	-0.06	-0.21	71.43%	-0.26
加权平均净资产收益率	-1.79%	-6.19%	4.40%	-7.18%
	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产（元）	7,333,103,787.55	7,456,044,106.37	-1.65%	7,520,092,953.12
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,039,603,956.64	5,139,071,751.73	-1.94%	5,606,352,298.36

二、2025 年度董事会日常工作情况

报告期内，公司董事会共召开 5 次会议，会议在通知、召集、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。具体情况如下：

召开时间	召开届次	议案内容
2025 年 4 月 9 日	第七届董事会第十三次会议	1、关于回购股份方案的议案。
2025 年 4 月 28 日	第七届董事会第十四次会议	1、2024 年度董事会工作报告； 2、2024 年度总经理工作报告； 3、2024 年度财务决算报告； 4、2024 年年度报告及摘要； 5、2024 年度利润分配预案； 6、2024 年度内部控制自我评价报告； 7、2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告； 8、2024 年度环境、社会及治理（ESG）报告； 9、关于 2024 年度计提资产减值准备的议案； 10、关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案； 11、关于 2024 年度公司董事、监事和高级管理人员薪酬的议案； 12、关于开展外汇套期保值业务的议案； 13、关于为合并报表范围内子公司提供担保额度的议案； 14、关于使用闲置自有资金进行证券投资的议案； 15、关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案； 16、关于部分募投项目延期的议案； 17、关于制定《舆情管理制度》的议案； 18、2025 年第一季度报告； 19、关于召开 2024 年年度股东大会的议案。
2025 年 8 月 28 日	第七届董事会第十五次会议	1、2025 年半年度报告及摘要； 2、2025 年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	第七届董事会第十六次会议	1、2025 年第三季度报告； 2、关于公司董事会换届选举非独立董事的议案； 3、关于公司董事会换届选举独立董事的议案； 4、关于第八届董事会独立董事薪酬方案的议案； 5、关于变更经营范围、取消监事会并修订《公司章程》的议案； 6、关于修订《授权管理制度》的议案； 7、关于修订《股东会议事规则》的议案； 8、关于修订《董事会议事规则》的议案； 9、关于修订《控股子公司管理制度》的议案； 10、关于修订《审计委员会议事规则》的议案；

		<p>11、关于修订《提名委员会议事规则》的议案；</p> <p>12、关于修订《战略委员会议事规则》的议案；</p> <p>13、关于修订《薪酬与考核委员会议事规则》的议案；</p> <p>14、关于修订《大股东、实际控制人行为规范及信息问询制度》的议案；</p> <p>15、关于修订《董事和高级管理人员薪酬管理制度》的议案；</p> <p>16、关于修订《董事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》的议案；</p> <p>17、关于修订《董事会秘书工作细则》的议案；</p> <p>18、关于修订《独立董事工作制度》的议案；</p> <p>19、关于修订《独立董事年报工作制度》的议案；</p> <p>20、关于修订《独立董事专门会议工作制度》的议案；</p> <p>21、关于修订《对外提供财务资助管理制度》的议案；</p> <p>22、关于修订《会计师事务所选聘制度》的议案；</p> <p>23、关于修订《募集资金管理制度》的议案；</p> <p>24、关于修订《内部审计制度》的议案；</p> <p>25、关于修订《内部信息保密制度》的议案；</p> <p>26、关于修订《内幕信息知情人登记管理制度》的议案；</p> <p>27、关于修订《投资者关系管理制度》的议案；</p> <p>28、关于修订《突发事件处理制度》的议案；</p> <p>29、关于修订《外部信息使用人管理制度》的议案；</p> <p>30、关于修订《信息披露管理制度》的议案；</p> <p>31、关于修订《衍生品投资管理制度》的议案；</p> <p>32、关于修订《证券投资管理制度》的议案；</p> <p>33、关于修订《重大事项内部报告制度》的议案；</p> <p>34、关于修订《年报信息披露重大差错责任追究制度》的议案；</p> <p>35、关于修订《防范控股股东及关联方资金占用管理办法》的议案；</p> <p>36、关于修订《股东会累积投票制实施细则》的议案；</p> <p>37、关于修订《审计委员会年报工作规程》的议案；</p> <p>38、关于修订《内部控制缺陷认定标准》的议案；</p> <p>39、关于制定《信息披露暂缓与豁免管理制度》的议案；</p> <p>40、关于制定《董事和高级管理人员离职管理制度》的议案；</p> <p>41、关于制定《总经理工作细则》的议案；</p> <p>42、关于废止公司部分管理制度的议案；</p> <p>43、关于部分募投项目延期的议案；</p> <p>44、关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案。</p>
2025 年 11 月 18 日	第八届董事会第一次会议	<p>1、关于选举公司第八届董事会董事长的议案；</p> <p>2、关于选举公司第八届董事会专门委员会的议案；</p>

		3、关于聘任公司总经理的议案； 4、关于聘任公司高级管理人员的议案； 5、关于聘任审计中心负责人的议案； 6、关于聘任公司证券事务代表的议案； 7、关于 2020 年员工持股计划延期的议案。
--	--	---

三、2025 年度对股东会决议执行情况

报告期内，公司董事会召集并组织了 2 次股东会会议。董事会均严格按照股东大会的决议和授权，认真执行并完成股东会通过的各项决议。具体情况如下：

召开时间	召开届次	议案内容
2025 年 5 月 21 日	2024 年年度股东大会	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 年年度报告及摘要； 5、2024 年度利润分配预案； 6、2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告； 7、关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案； 8、关于 2024 年度公司董事、监事和高级管理人员薪酬的议案； 9、关于开展外汇套期保值业务的议案； 10、关于为合并报表范围内子公司提供担保额度的议案。
2025 年 11 月 18 日	2025 年第一次临时股东大会	1、关于公司董事会换届选举非独立董事的议案； 2、关于公司董事会换届选举独立董事的议案； 3、关于第八届董事会独立董事薪酬方案的议案； 4、关于变更经营范围、取消监事会并修订《公司章程》的议案； 5、关于修订《授权管理制度》的议案； 6、关于修订《股东会议事规则》的议案； 7、关于修订《董事会议事规则》的议案； 8、关于修订《董事和高级管理人员薪酬管理制度》的议案； 9、关于修订《独立董事工作制度》的议案； 10、关于修订《募集资金管理制度》的议案； 11、关于修订《股东会累积投票制实施细则》的议案。

四、2025 年度董事会下属专门委员会运行情况

公司董事会下属四个专门委员会：提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委

员会、战略委员会，各委员会严格依据《公司法》《公司章程》等规章制度设定的职权范围运作，就专业事项进行研究、讨论，提出意见和建议，为董事会的科学决策提供参考和重要意见。

（一）提名委员会的运作情况

提名委员会严格按照《公司章程》《提名委员会议事规则》的相关要求，积极履行职责，报告期内，提名委员会召开3次会议，通过多方位、多渠道对相关董事、高级管理人员的人选及其任职资格和能力进行审慎遴选、审核，就公司提名、任命董事和聘任高级管理人员向董事会提出建议，就董事会架构、人数及组成召开专门会议，保证了公司管理团队的专业性，切实履行了提名委员会的工作职责。

（二）审计委员会的运作情况

审计委员会根据公司《审计委员会议事规则》等有关规定，积极履行职责，监督公司财务报告编制、关联交易合规性、募集资金使用、内部控制体系建设等重大事项，常态化开展财务风险与运营风险排查，有效防范各类经营风险，保障公司财务运营的规范、安全。

（三）薪酬与考核委员会的运作情况

报告期内，董事会薪酬与考核委员会严格按照《薪酬与考核委员会议事规则》的相关要求，积极开展工作，认真履行职责，对公司董事及高级管理人员履职情况、公司薪酬制度执行情况进行了审查。

（四）战略委员会的运作情况

报告期内，公司战略委员会对公司经营状况和发展前景进行了深入分析研究，为公司长期发展战略制定提出建议及意见，保证了公司战略决策的科学性，为公司持续、稳健发展提供了战略层面的支持。

五、独立董事履职情况

2025年度，公司独立董事认真履行职责，勤勉尽责，按时参加股东会、董事会及专门委员会会议，深入了解公司发展及经营状况。对公司财务报告、公司治理等事项做出了客观公正的判断，对公司的良性发展起到了积极的作用，切实维护了公司及投资者利益。报告期内，独立董事对历次董事会会议审议的议案以及公司其它事项均未提出异议。

公司独立董事向董事会提交了《独立董事 2025 年度述职报告》，并将在公司 2025 年年度股东大会上进行述职。

六、公司内部控制的自我评价

公司已根据内部控制基本规范、评价指引及其他相关法律法规的要求，对公司截至 2025 年 12 月 31 日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出之日间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

七、2026 年董事会工作规划

（一）2026 年工作计划

（1）优化资源配置与供应链协同

公司将系统性地优化资源配置，强化内部精细化管理，持续提升运营效率，构建灵活高效的生产体系。通过深化供应链协同机制，确保原料供应稳定可靠，实现成本精准管控。同时，根据市场需求动态调整产能布局，重点保障高附加值产品的生产需求，实现资源的最优配置。

（2）加快市场拓展与品牌建设

进一步深化市场开拓，巩固现有客户关系，积极拓展国内外新兴市场。通过系统化的品牌建设与营销推广，持续提升品牌影响力与市场份额，构建差异化的市场竞争优势。

（3）深化产品研发与技术创新

聚焦高附加值、高技术含量的原料药产品，加大研发投入，推动生产工艺向绿色化、智能化方向升级，确保产品质量符合国际高标准。通过拓展产品线、提升技术水平和产品质量，不断增强市场竞争力，满足国内外市场对高质量原料药的多元化需求。

（4）提升安全环保管理水平

构建“纵向到底、横向到边、责任到岗、考核到人”的全域责任体系，推行

“责任可视化”管理模式。强化特殊工种人员管理，严格持证上岗制度，规范特种作业的复审办证流程。完善应急预案体系，定期开展应急演练，加强应急物资储备与管理，确保应急响应及时有效。建立安全环保隐患排查治理长效机制，实现风险防控的常态化、制度化。

（二）可能面临的风险

（1）政策变动风险

医药行业作为国民经济的重要支柱产业，其发展深度关联国家产业政策导向。当前，我国医药卫生体制改革持续深化，相关法律法规体系正处于动态修订与完善阶段。此外，地缘政治、宏观经济政策等外部环境因素亦可能对医药企业经营产生显著影响。公司将密切关注行业动态与改革进程，通过前瞻布局、主动转型、合规先行等策略，积极应对行业政策重大调整，持续健全合规经营体系与制度保障。

（2）成本上升风险

原材料采购成本、人力资源成本及环保投入均呈现刚性上涨态势，为公司成本控制带来持续压力。未来，公司将强化全产业链精益管理，持续提升财务分析与管控能力，加快推进生产自动化与智能化升级，完善成本控制机制，着力提升运营效率与成本竞争力。

（3）汇率波动风险

公司主营业务收入中出口业务占一定比重，且出口结算以美元为主，汇率波动将对公司经营业绩产生直接影响。面对全球汇率市场的震荡格局，未来汇率不确定性可能进一步加大业绩波动。公司将紧密跟踪汇率市场动态，在商务合同中合理设置汇率风险防范条款，并审慎运用金融衍生工具进行套期保值，力求最大限度降低汇率波动带来的经营风险。

（4）环境保护政策变化风险

公司所处的化学医药制造行业，在社会环保意识普遍增强、国家大力推进生态文明建设及“碳达峰、碳中和”战略目标的背景下，节能减排、安全环保等方面的政策标准持续提高。公司将主动以更高标准自我要求，积极探索环境友好型生产工艺与绿色制造模式，推动企业实现可持续发展。

浙江海翔药业股份有限公司

董 事 会

二零二六年四月二十九日