

山东未名生物医药股份有限公司

2025年度董事会工作报告

2025年度，山东未名生物医药股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规和《山东未名生物医药股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）、《董事会议事规则》的相关规定，勤勉尽责，认真履行各项职责，持续规范公司内部治理与运作机制，坚持科学决策、审慎决策，紧紧围绕公司既定的发展战略，扎实推进年度各项重点工作计划，保障公司持续、稳健发展。现就2025年度工作情况报告如下：

一、2025年公司经营情况

2025年，公司实现营业收入27,481.00万元，同比下降23.75%；实现归母净利润-11,628.36万元，同比上升15.32%。截至2025年末，公司总资产216,836.96万元；负债总额为22,199.58万元；归属于母公司所有者权益为184,221.39万元；资产负债率为10.24%。报告期内，公司重点推进了以下工作：

公司加速推进创新突破与资源配置，重点开发的用于治疗中至重度干眼症的一类创新生物药SMR001滴眼液，已获得组长单位（首都医科大学附属北京同仁医院）伦理委员会审查批件，III期临床试验全面启动。公司山东未名生物医药产业园项目建设顺利开展，为现有管线产业化提供硬件保障。

公司构建精细化管理体系，优化管理结构，提升产品营销中心的整体运营效率与市场响应速度。通过持续优化销售组织体系、锐化营销人员绩效考核，提高人均效能，有效巩固现有产品市场地位。报告期内，公司鼠神经生长因子产品实现同比增长。

在产业链整合方面，公司全资子公司北大未名（上海）生物制药有限公司向四川固康药业有限责任公司增资4,500万元，取得其51%股权，四川固康药业有限责任公司成为公司控股孙公司并纳入合并报表范围。四川固康药业有限责任公司具备成熟的中药材及中药饮片商业化体系，拥有稳定的客户资源与渠道网络，与

公司原有业务形成互补，助力公司构建并拓展中药饮片业务板块。此外，公司全资子公司山东未名天安医药有限公司取得《药品经营许可证》，为公司拓展药品销售渠道、提升供应链协同效率提供支持，对公司整体经营发展具有积极促进作用。

报告期内，天津市药品监督管理局对公司控股子公司天津未名生物医药有限公司进行药品GMP符合性检查，认定天津未名生物医药有限公司相关药品生产行为不符合《药品生产质量管理规范》要求，决定对天津未名生物医药有限公司采取暂停生产、销售的行政措施，导致公司人干扰素产品销量较去年同期大幅下滑。目前，公司正积极推进整改，相关成本与费用持续支出，力争尽快实现复产。

公司联营企业北京科兴生物制品有限公司持续推进国际化与研发管线布局。在国际化注册方面，北京科兴实现产品在更多国家的准入与销售，目前已累计注册国家/地区/组织43个，获得159张国际注册证书。在研发管线方面，北京科兴持续优化布局，重点推进能较快贡献收入利润的品种，其中，二价肠道病毒灭活疫苗（Vero细胞）III期临床获得积极结果；四价肠道病毒灭活疫苗（Vero细胞）完成I/II期临床；四价流感疫苗（儿童）完成扩龄批准。

二、董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况

2025年度，公司共召开15次董事会会议，所有会议均严格按照法定程序及公司制度召集、召开，召集人资格、出席人员资格、议事程序、表决方式等均符合相关规定，确保决策合法有效。15次会议均采用现场结合通讯表决方式召开，保障董事全面、及时参与公司重大事项审议决策。

会议审议的重要事项覆盖面广、针对性强，紧密围绕公司经营发展与规范治理核心，具体包括：定期报告审议与披露、董事会换届选举、股权激励计划审议、变更会计师事务所、公司核心管理制度制定与完善等。所有审议事项均经充分讨论、民主表决，决策过程规范严谨，为公司持续健康发展提供坚实治理保障。

（二）董事会召集股东会的情况

2025年度，公司共召开4次股东会，公司董事会始终坚守合规履职底线，为便于中小投资者充分行使表决权、表达诉求，董事会在每次股东会召开期间，均

依法合规为中小投资者提供了便捷、高效的网络投票平台，确保中小股东能够平等参与公司重大事项决策，充分保障其知情权与参与权。

同时，董事会严格遵照股东会作出的各项决议及授权，认真落实股东会审议通过的议案，切实维护全体股东（尤其是中小股东）的合法权益，积极推动公司决策部署落地。本次报告期内，股东会审议涉及的重要事项涵盖：定期报告、董事会换届、股权激励、变更会计师事务所、制定公司制度等关键内容，均与公司经营发展、规范治理密切相关，为公司稳健运营奠定了坚实基础。

（三）董事会下设专门委员会的履职情况

公司董事会下设审计委员会、战略决策委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专业委员会，各委员会根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等相关法律法规以及《公司章程》《董事会议事规则》《董事会战略委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会审计委员会工作细则》赋予的职权和义务，认真履行职责。报告期内，董事会审计委员会召开会议6次，董事会战略决策委员会召开会议2次，董事会薪酬与考核委员会召开会议6次，董事会提名委员会召开会议3次。专门委员会在定期报告编制、对外投资、变更会计师事务所、董事会换届、高级管理人员聘任、内部控制管理等事项方面进行了讨论和审议，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。

（四）独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事始终保持高度的独立性，严格按照《公司法》《上市公司独立董事管理办法》《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、法规的规定，履行义务、行使权利，贯彻新规的指导精神，积极参加公司董事会和股东会会议，充分发挥专业优势，独立履职、客观判断，为公司进行科学决策提供保障。报告期内，公司合计召开了2次独立董事专门会议，各独立董事结合新规要求的具体内容，及时、有效地做出调整，积极贯彻新规的指导精神，按照新规的具体要求履行职责，出席相关会议，并就公司相关事项召开独立董事专门会议，审议内容涵盖了公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况、利润分配等重大事项，确保公司决策的公平与科学，切实保障公司股东权益。

三、2026年董事会重点工作及方向

2026年，公司将围绕“稳存量、控成本、盘资产、促协同”四条主线，统筹推进生物制品、中药饮片、医药流通三大业务板块的运营管理，在资源高效配置的前提下，推动各业务线稳健发展。

1. 稳住基本盘，挖掘存量空间

神经生长因子产品是公司的重要收入来源之一。2026年，公司将围绕该产品持续提升生产效益、强化质量管控，通过优化生产组织方式和资源配置效率，保障产品供应的稳定性与一致性。市场方面，公司将根据市场变化灵活调整销售策略与资源投放，巩固现有客户基础，力求存量业务总体平稳。创新药方面，SMR001滴眼液的III期临床试验将按计划稳步推进，为后续注册申报奠定基础。

2. 做实整合，培育增量

四川固康药业有限责任公司（以下简称“固康药业”）是公司中药饮片板块的核心载体。2026年，公司将聚焦高端产品体系的商业化落地与渠道拓展，依托固康药业在珍稀药材领域的技术积累与资源布局，重点推动优势单品进入医疗终端，同时面向制药企业开展原料投料供应业务，逐步建立“优质优价”的市场认知。此外，结合固康药业在技术研究方面的基础，探索开发标准化中间产品，以更好满足客户需求。通过梳理现有品种线与技术储备，公司在保持轻量化投入的前提下，逐步形成中药饮片板块的增量收入，丰富整体业务结构。

3. 盘活资质，小步快跑

公司将以山东未名天安医药有限公司为载体，立足区域市场特点，灵活拓展面向其他商业公司的渠道协同与品种对接服务，以及线上医药电商业务。2026年，公司将依托现有仓储及冷库设施，根据区域内不同商业伙伴的库存与品类需求，提供针对性的品种补充与分拨支持；同时结合电商渠道的灵活性，探索面向零售终端的线上药品销售业务。通过线上线下联动、B端与C端兼顾的方式，构建适应区域市场变化的高效流通服务体系，提升资产使用效率与业务响应能力。

4. 促进协同，提升资源集约效率

公司将强化三大业务板块之间的资源联动与协同效应。生物制品板块的市场渠道可与中药饮片、医药流通板块共享客户资源，流通板块的仓储物流体系可为中药饮片提供配套支持，形成内部供应链闭环。同时，公司将进一步统筹预算管理与资金调度，优先保障重点工作的资源投入，推动各板块在业务衔接、信息共

享、运营配合等方面实现协同运作，提升整体资源使用效率。

山东未名生物医药股份有限公司

董 事 会

2026 年 4 月 28 日