

## 上海现代制药股份有限公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案实施情况暨 2026 年 度“提质增效重回报”行动方案

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》的要求，上海现代制药股份有限公司（以下简称公司）积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，持续推动公司高质量发展和投资价值提升，践行回报股东的理念，现将 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的落实情况及 2026 年度“提质增效重回报”行动方案报告如下：

### 一、聚焦主责主业，筑牢稳健发展底座

2025 年，受国内外宏观环境复杂多变，原料药市场竞争加剧，医药卫生体制改革持续深化等多重不利因素影响，公司业绩承压。全年实现营业收入 93.63 亿元，同比下降 14.39%；归属于上市公司股东的净利润 9.42 亿元，同比下降 13.11%；年末归属于上市公司股东的净资产 137.79 亿元，同比增长 4.35%；营业收入率 102.53%，同比增长 3.57 个百分点。

面对严峻复杂的经营形势，公司保持战略定力，立足长远发展，坚持“稳中求进、以进促产”的工作总基调，始终聚焦主责主业，扎实推进稳健发展。通过持续深化降本增效、加快工艺革新、强化费用精细化管理，不断提升运营效率和成本控制能力。同时，深度优化内部治理结构，全面深化营销体系改革，推动各项管理工作向精细化、系统化迈进，进一步夯实公司健康可持续发展的坚实基础。

2025 年，公司大力推进“三项治理”专项行动，稳步推进压减计划，对部分经营不善的子公司实施了结构性调整，有效盘活存量资产。国药集团汕头金石制药有限公司由国药集团致君（深圳）制药有限公司托管，实现资源优势互补与运营效能提升；顺利完成上海现代哈森（商丘）药业有限公司 51% 股权出售，并完成国药现代（青海）医药物资有限公司的注销，有效剥离非核心资产。江苏威奇达药业有限公司与国药一心制药有限公司实现扭亏为盈，治理效能持续释放。

2025年，公司围绕产业链贯通与一体化布局，深化落实“重点突破+协同优化”策略，统筹推进头孢曲松钠、头孢噻肟钠、阿莫西林、青霉素V钾协同供应体系建设；实施系统化精益管理与集中采购战略，全年集中采购率达到47.24%；持续推进生产设施升级改造，淘汰落后产能，提升整体生产效率。国家药品集中采购投标工作取得成效，第十一批国家集采公司6个品种实现中选，有利于稳固产品市场份额，提升公司的品牌影响力。

2026年是“十五五”规划的开局之年，公司将锚定“创新驱动、布局优化、提质增效”重点任务，进一步深耕主责主业，围绕大品种推进精细化营销，持续巩固和强化大品种的竞争优势；深化提质增效、挖潜降本的战略导向，通过机制优化、资源精准配置及全流程成本管控等措施，推动经营质量稳步提升。

## 二、战略引领与创新驱动，构建发展新动能

公司强化战略牵引与顶层布局，初步完成多个科研专项规划编制，系统指引“十五五”科研方向、优势产业链延伸及新兴领域培育。初步形成原料药产业规划，明确原料药板块整体发展思路，为产业链一体化协同筑牢战略根基。

公司积极推动科技创新与产业创新加速融合，2025年研发创新工作取得扎实进展。全年新立项研发项目50项，获得生产批件及补充申请批件45项；申报生产及补充申请69项。重点品种研发进度稳步推进，获得2类改良型新药临床批件2项，3类仿制药托吡司特片II期临床进度加快。截至2025年末，公司（视同）通过一致性评价品规数累计156项，为夯实核心产品基本盘、提升市场竞争力奠定了坚实基础。

2026年公司将全面启动“十五五”科技创新规划落地，聚焦核心优势领域，持续优化产品管线布局。重点围绕首仿药、难仿药、改良型新药等高价值领域，强化战略引领与资源配置，推动产品结构的持续升级。同时，着力提升原料药与高端制剂的协同创新能力，加快关键技术突破与成果转化，增强产业链整体竞争优势。在研发投入方面，公司将坚持战略导向与效益导向并重，审慎论证资源匹配与投入节奏，确保科技创新路径既具前瞻性，更具可行性与持续性。

## 三、完善公司治理，坚持规范运作

公司始终坚持高效规范运作，持续完善公司治理体系。依据新《公司法》及中国证监会于2025年3月28日发布的《上市公司章程指引》，2025年6月公

司完成对《公司章程》的全面修订，进一步优化治理结构。根据修订内容，公司正式撤销监事会，由董事会审计与风险管理委员会承接原监事会的监督职能，并同步增设职工代表董事，确保监督职责平稳过渡与有效履行。此外，配套修订相关制度 19 项，及时维护公司治理体系的完整性与规范性。

2025 年，公司顺利完成董事会换届选举。新一届董事会成员中，外部董事占比达 2/3，董事背景、来源和专业领域更加多元化，为科学决策提供有力支撑。同时，公司建立了董事会决议落实台账，动态跟踪执行进展，对重大事项开展专项督办；董事会审计与风险管理委员会每季度听取内部审计工作报告，强化闭环管理。

2026 年，公司将持续释放治理效能，进一步发挥董事会专门委员会的决策支撑与参谋智囊作用。紧扣最新监管动态，全面完成配套治理制度的修订，确保治理制度体系的合规性、适用性、有效性。针对部分重大决策事项，推动执行效果后评价机制的系统化与制度化，持续完善决策、执行与监督协同发力的治理闭环。

#### **四、强化“关键少数”责任，完善激励约束机制**

公司建立了以契约为核心的经理层成员绩效管理机制，通过与经理层成员签订年度业绩合同和任期合同，将公司整体战略目标与个人考核有效衔接，强化目标导向与绩效牵引。公司高级管理人员薪酬体系由基本年薪、绩效年薪和任期激励构成，部分绩效年薪实行递延支付，进一步体现激励与风险约束的平衡。

2025 年，公司持续贯彻落实《经理层契约化绩效管理办法》与《经理层契约化薪酬管理办法》，董事会审议通过了经理层成员 2025 年度业绩合同，并对 2024 年度绩效考核结果及绩效薪酬兑现情况进行了严格审核，确保薪酬水平与公司业绩合理匹配。

在合规与履职能力建设方面，公司不断加大对董事及高级管理人员的培训力度，着力推动“关键少数”强化合规意识和责任意识，夯实公司治理基础。2025 年，公司共组织董事、高级管理人员参加由中国证监会、上海证券交易所等监管机构举办的合规培训 11 人次，并聘请外部律师为第九届董事及高管团队开展专项合规履职培训。

2026 年，公司将持续优化董事及高级管理人员的业绩考核与薪酬激励机制，

构建更加科学合理的薪酬激励体系，强化利益共享与风险共担导向。同时，公司将持续关注监管动态，拓展与“关键少数”的多元化沟通渠道，结合专题培训、监管案例解读、规则解析等方式，帮助其准确把握政策导向，增强合规意识，持续提升履职能力。

## 五、加强投关管理，传递公司价值

高质量的信息披露是投资者关系管理的基石。公司始终坚持以信息披露为核心，持续提升信息披露质量，并坚持以投资者需求为导向，通过强化自愿性信息披露与透明度，实现从“合规发布”到“价值沟通”的跨越，增进投资者对公司经营发展的理解。2025年，公司连续第四年获得上海证券交易所信息披露工作评价A级。

公司持续健全投资者沟通机制，坚持“定期沟通”与“日常互动”并重。定期沟通方面，公司常态化召开业绩说明会，2025年举办3场网络业绩说明会，并在2024年报、2025半年报披露后，邀请主流券商召开专场业绩交流会，主动解读经营情况，增进市场认同。日常沟通方面，公司依托官网、微信公众号、外部媒体平台及上证E互动打造全方位矩阵，确保信息传递的及时性与覆盖面。

此外，公司于2025年3月率先制定了《市值管理制度》，明确在股价短期连续或大幅下跌情形下，结合市场情况及公司财务状况，在必要时可选择合适的方式开展市值管理，提振市场信心，奠定了公司市值管理基础。

2026年，公司将进一步深化投资者关系管理，多维度传递公司价值，持续构建互信共赢的资本市场形象。公司将严格按照监管要求，在做好合规信息披露的基础上，主动提升沟通的深度与广度。积极探索创新沟通模式，加强投关工作的主动策划，引导市场关注公司长期价值。

## 六、重视投资回报，共享发展成果

公司重视投资者权益保护，积极践行回报股东的责任担当，实现价值共享。2025年，公司更新披露了《未来三年（2025-2027年）股东回报规划》，明确承诺若无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，未来三年现金分红比例不低于归母净利润的40%，并建立稳定的中期分红机制。

2025年7月，公司实施了2024年度权益分派，向股东发放现金红利2.68亿元；2025年9月，公司实施了2025年半年度权益分派，向股东发放现金红利

1.34 亿元。公司 2025 年累计实施派发现金红利 4.02 亿元，占公司 2025 年度合并归母净利润的 42.73%。公司现金分红持续保持稳定增长，以实际行动践行了尊重市场、重视回报的理念。

公司将继续立足于维护全体股东利益的根本宗旨，深入贯彻为投资者创造长期可持续回报的经营理念。持续锻造核心竞争优势，以扎实稳健的经营业绩筑牢价值根基。通过稳健的现金分红，构建长期、稳定的投资者回报机制，实现公司与投资者的双向奔赴与共同成长。

特此公告。

上海现代制药股份有限公司董事会

2026 年 3 月 28 日