

上海谊众药业股份有限公司关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

上海谊众药业股份有限公司（以下简称“公司”或“上海谊众”）为提升经营发展质量与践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，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》，在生产经营、公司治理及投资者交流与回报三个层面上进行了现状分析，制定了《上海谊众药业股份有限公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案》（以下简称“行动方案”），旨在全面提升公司的经营效率与质量，维护公司的投资价值，保护投资者尤其是中小投资者的合法权益。具体措施内容如下：

一、聚焦主业，在稳健经营中实现高质量发展

上海谊众致力于抗肿瘤创新药及相关产品的开发，拥有高分子材料、药物制剂、生物学等背景的高科技人才，具备独立自主的药品研发能力与完整的药品生产系统，是一家集研发、生产、销售为一体的高科技制药企业。

公司深耕抗肿瘤创新药研发十余年，核心产品“注射用紫杉醇聚合物胶束”（以下简称“紫杉醇胶束”）是抗肿瘤化疗药紫杉醇的全新剂型，在临床疗效与安全性上相较于其他紫杉醇剂型具有显著的优势。

近年来，面对行业政策调整与市场环境变化叠加的宏观挑战，公司将持续强化风险管控，坚守“安全、稳健”根基，以此保障高效率、高质量的综合发展。依托在研发、生产、营销及产品价值等领域的核心优势，公司将持续聚焦主业，在确保核心产品营销稳步推进的同时，着力推动募投项目建设与创新药研发等重点经营工作的提质增效，实现高质量发展。

（一） 传递产品价值，夯实市场竞争基础

公司的核心产品注射用紫杉醇聚合物胶束于 2021 年 10 月被国家药监局作为 2.2 类创新药批准上市，用于晚期非小细胞肺癌的一线治疗，也是目前市场上唯一获批的紫杉醇胶束类产品。该产品凭借循证医学证据支撑的卓越疗效与安全性，已形成显著的临床差异化优势。紫杉醇胶束 2025 年正式纳入国家医保目录后，公司将紧抓政策机遇窗口期，通过加速终端准入效率与深化渠道渗透，全面提升药品可及性与患者可支付性。在核心产品营销策略上，公司 2025 年将聚焦医保落地执行，以高效的市场覆盖实现临床价值转化，惠及更广泛的患者群体。

紫杉醇胶束进入医保初期，公司将遵循“让医生想开、患者能买、医院有药、医保报销顺畅”的底层逻辑，努力快速打通“处方-供应-支付”的链条，有效实现产品的价值传递。

在产品准入策略上，公司基于患者流量、销量贡献、科室匹配度及专家资源四个维度进行评估，筛选并锁定高潜力的核心目标医院，按优先级排序后集中资源攻坚。同时，优先配置医学支持团队，确保核心医院快速完成入院上量。针对暂时未能进入院内渠道的医院，公司将依托“双通道”政策，与优质的 DTP 药房建立战略合作，通过处方外流路径实现患者导流，保障院外市场可及性。截至 2025 年第一季度，紫杉醇胶束已完成全国超 200 家医院药事会审批，实现了高效入院覆盖。

在学术支持上，公司将通过线上线下结合的专家研讨会与科室会，系统传递核心产品紫杉醇胶束的技术创新突破、疗效与安全性的循证优势和医保处方匹配性等核心价值。结合医保政策重点解读医生对开方与报销的疑虑，并通过患者用药后的实际临床获益数据强化治疗必要性的认知，增强医生的处方意愿，努力提升处方转化效率。

在产品供应上，公司将通过建立区域市场需求的动态监测机制，对医保落地带来的市场终端需求变化进行科学预判，确保生产和供应链能及时响应，为患者提供持续、稳定的药品供应保障。

在支付落地保障上，公司将深度对接各省市医保部门、医院和药房，解析地方

执行细则与潜在的支付报销问题，建立报销障碍分类响应机制并匹配相关人员，为医生和患者提供清晰的报销指引，简化报销流程。

公司生产的紫杉醇胶束作为全新一代紫杉醇创新剂型，在疗效、安全性和临床便利性上具备三重优势。本年度，公司将以此为营销战略重心，紧抓医保准入关键窗口期，通过深化渠道覆盖与医患教育加速市场渗透，切实提升患者用药可及性，全面释放产品的卓越临床价值。

（二）加速扩产项目实施，应对未来市场需求增长

公司的募投项目“年产 500 万支注射用紫杉醇聚合物胶束及配套设施建设”于 2024 年 2 月获得建筑工程许可后即立刻开展了项目施工，截至目前，厂房主体结构建设已全部完成，施工进展顺利。

紫杉醇胶束进入医保后，在提高市场准入效率与减轻患者经济负担上将发挥显著的作用，有利于促进医生的处方与患者的接受，释放市场潜力。与此同时，基于紫杉醇的广谱抗肿瘤特性，公司已在按计划开展针对除肺癌之外其他癌种的 II、III 期临床研究。未来随着产品注册适应症数量的增多，市场需求将进一步放大，对产能规模的要求也将明显提高。

2025 年，公司会全力冲刺新厂房土建工程的竣工交付，为后续生产线安装调试及 GMP 认证预留充足的窗口期。公司的土建项目负责人将执行周度现场巡检机制，做好进度管控与质量安全督导，听取施工方的进度汇报，核查施工节点达成率，确保施工质量符合相关规范标准并及时协调解决现场问题。

同时，为了尽可能缩短扩产项目的整体建设周期、精准匹配紫杉醇胶束未来市场需求的爬升节奏，公司在紧抓土建进度的同时，已提前启动后续关键环节的准备工作。生产线设备的采购与定制将严格对标最终安装窗口，设备的进场、安装与调试计划将与土建竣工节点无缝衔接。此外，药监机构的现场检查与 GMP 认证所需文件体系的编制与审核也将前置开展。生产团队的主要技术人员也将提前介入设备调试与工艺验证等流程的准备工作，以尽快实现新产线的产能释放，满足核心产品未来的市场需求。

（三）高效推进临床研究，释放市场增长潜能

自紫杉醇胶束获批上市后，公司在紧抓产品销售的同时，同步推进产品针对除肺癌之外其他癌种的临床研究，已启动了多项II期探索性临床试验和III期扩大适应症临床试验。其中，针对乳腺癌和胰腺癌的III期临床试验正稳步、扎实地推进。

本年度，在紫杉醇胶束的临床研究上公司将以提高效率为核心，通过优化试验设计、加速患者入组、强化研究中心管理及提升数据监查与处理速度等关键举措，全力推进各项在研适应症的临床试验进度，力求缩短研发周期，使新适应症能够更快地惠及目标患者群体，进一步释放产品的市场增长潜能，巩固公司在肿瘤治疗领域的领先地位和竞争力。

（四）广纳英才，为企业可持续发展注入持久动力

为适应企业发展节奏，夯实可持续发展的根基，公司本年度将持续秉持开放包容、共同成长的原则，积极拓宽渠道，广纳行业精英人才。同时，公司将紧密围绕战略目标与实际发展需求，系统性地完善薪酬福利体系，着力提升其市场竞争力、内部公平性与长效激励作用，确保优秀人才引得进、留得住、用得好，为公司高质量发展提供坚实的人才保障。

二、驱动创新研发，引领新药突破

公司建立了坚实的研发基础，拥有一支涵盖分子生物学、药物制剂学、药物分析学、高分子材料学及小分子合成化学等关键领域的高素质、专业化研发团队。同时，公司配备了符合GMP标准的先进生产设施和精密检验仪器。依托这些核心资源，公司成功构建了三大创新药物研发平台：纳米药物递送系统研发平台、多功能抗体药物研发平台和小分子靶向药物研发平台。

基于明确的研发战略，公司将充分利用上述平台优势与资源优势持续开展创新药的开发。在免疫治疗领域，针对不同靶点，系统开发包括单抗、双抗及三抗等在内的新一代抗体药物。在靶向治疗领域，聚焦克服耐药性难题，致力于针对既往靶向药物耐药靶点开发新一代小分子靶向药。

2024年，基于多功能抗体药物研发平台和小分子靶向药物研发平台，公司独创性地研发了两个一类新药：具有三功能的单克隆抗体药物 YXC-001（抗 PD-1、VEGF、IL-2）；小分子靶向药 YXC-002，它是第四代高脑渗透性 EGFR-TKI，可靶

向 NSCLC 一系列经典/非经典 EGFR 驱动基因突变和耐药突变，可有效针对中枢神经系统（CNS）转移患者的治疗。目前，这两个一类新药正在开展临床前研究。

2025 年，公司在创新药研发领域上将重点聚焦上述两个一类新药的临床前研究，全面开展包括药效学、药代动力学、毒理学评价在内的关键实验，深入验证其有效性与安全性，为后续进入临床试验阶段奠定坚实基础，力争尽早推动 IND 申报，加快创新成果转化，持续提升公司的创新研发实力与核心竞争力。

三、以可持续盈利为核心，重视投资者回报

公司以可持续盈利作为企业经营的根基与核心目标，通过优化运营效率、聚焦核心竞争力、前瞻性布局以及审慎的风险管理，构建稳定并具有韧性的长期盈利能力。公司核心产品紫杉醇胶束的成功上市，标志着公司从单一的研发型企业转变为集研发、生产、商业化销售为一体的高科技制药企业。在注重业绩增长的同时，公司强调将经营成果通过持续稳定的现金分红等方式，有效回报股东，以实现公司与投资者长期共赢、共同成长的目标，塑造并维护企业长远的投资价值。

（一） 现金分红

公司高度重视以现金分红方式回馈股东。自核心产品获批上市以来，在符合现金分红条件，且不影响经营发展规划的前提下，公司坚持实施年度现金分红。

2022 年是公司实现商业化销售的首个完整会计年度，公司向全体股东每股派发现金红利 0.3 元，年度现金分红金额含税共计 43,166,400 元，占 2022 年度归属于上市公司所有者的净利润比例为 30.22%。

2023 年，公司向全体股东每股派发现金红利 0.31 元，年度现金分红含税共计 49,065,808 元，占 2023 年度归属于上市公司所有者的净利润比例为 30.37%。

公司始终把投资者回报置于重要地位，并将努力通过推动业务可持续增长和提升经营效率来夯实业绩基础。未来，在符合相关法律法规要求、具备充足且稳定的经营现金流，且不影响公司长远发展规划的前提下，公司将始终坚持为投资者提供持续、稳定的现金分红。

（二） 股份回购

2024年，为维护市值与股东权益，公司实施并完成了以集中竞价方式回购公司股份的计划，实际回购股份1,274,307股，实际回购金额37,240,964.92元。根据中国证监会《上市公司股份回购规则》第十八条的相关规定，公司本次回购股份视同现金分红，纳入现金分红的相关比例计算。

未来，公司将坚定不移地维护并提升长期投资价值，严格遵循《公司法》《证券法》等法律法规及公司制定的《市值管理制度》，确保所有市值管理行为透明合规。若股价出现大幅偏离公司内在价值的异常波动时，在严格履行决策程序、充分评估财务状况及长远发展需求的前提下，公司将审时度势、积极主动地采取股份回购等有效措施，向市场传递信心，支撑市值稳定，防止股价长期、显著低估损害投资者利益，切实履行保护投资者权益的责任，努力为广大投资者创造可持续的长期回报。

四、 加强投资者沟通，提高信披工作质量

2025年，公司将努力提高与投资者沟通的主动性和精细化水平。通过拓展多元化沟通渠道，除法定信息披露外，将在定期报告披露后定期举办业绩说明会，并优化投资者热线及线上平台互动机制，确保机构投资者与中小投资者均能及时获取公司信息，消除信息不对称。除此之外，强化沟通内容的前瞻性与针对性，在信息披露中主动解读行业趋势、战略规划、经营进展，并做好相关风险提示，注重传递公司长期的投资价值与竞争力，使投资者能够清晰理解公司价值逻辑与发展前景，努力将沟通转化为增强投资者信心、稳定市场预期核心驱动力。

公司始终将信息披露工作置于公司治理的重要地位，信披工作的开展严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》等国家法律法规及上海证券交易所自律监管规则的要求。通过对董事、高级管理人员、财务关键岗位人员等信披相关人员的常态化培训，深化该类人员对公司所处行业动态、核心竞争力及商业模式的理解，确保信息披露能精准反映公司的投资价值，切实筑牢信披质量的根基，保证信披工作的“真实、准确、完整、及时、公平”五大原则，全面保

障股东权益。

五、完善公司治理，强化“关键少数”责任

公司始终将高质量的公司治理水平视为发展的根基，将严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及《公司章程》等法律法规、规范性文件要求，持续优化公司治理架构与内部控制体系，为稳健运营筑牢根基。在此基础上，公司着力提升财务精细化管理水平，通过强化现金流管控、优化资本配置结构及提升营运资本效率，显著提高资金使用效益与回报率；同时实施严格的全面预算与费用管控机制，严控非必要支出，系统性降低运营成本，为盈利能力的提升奠定坚实基础。

控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员等“关键少数”人员的良好履职是高质量公司治理的核心支柱。公司已根据《公司法》《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等法律法规、规范性文件，对《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等核心文件进行了修订，清晰界定“关键少数”人员的权责清单与履职规范。为保障制度的有效落地，公司将持续完善管理层绩效考评体系，将核心管理团队薪酬与公司经营效益指标深度绑定，确保管理层目标与股东利益高度一致，勤勉尽责地推动公司价值最大化。

六、其他事项

未来，公司会持续专注主营业务，通过优化运营效率、聚焦核心竞争力、审慎做好风险管控，构建稳定并具有韧性的长期盈利能力；努力实现业绩的持续、稳定增长，维护并提高公司长期的投资价值，保障全体股东权益。

公司将持续评估本次“提质增效重回报”行动方案的具体举措，及时履行信息披露义务。本行动方案所涉及的公司规划、发展战略等不构成对投资者的实质性承诺，方案的实施可能受行业政策、市场环境等因素的影响，具有不确定性，敬请广大投资者审慎决策，注意防范投资风险。

特此公告。

上海谊众药业股份有限公司董事会

2025年6月7日