

# 云南沃森生物技术股份有限公司

## 2025 年度董事会工作报告

2025 年，云南沃森生物技术股份有限公司（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》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——信息披露事务管理》等法律法规、规范性文件及监管部门的相关规定和要求，不断完善公司法人治理结构、建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，不断规范公司运作，提升公司治理水平。现将公司董事会 2025 年度主要工作情况汇报如下：

### 一、2025 年度公司总体经营情况回顾

公司作为一家专业从事人用疫苗等生物技术产品集研发、生产、销售于一体的高科技企业，始终秉承“播种健康，创造美好”的企业使命，坚持“让人人生而健康”的主旨，致力于打造品质优秀、可及性好的创新生物科技产品，成为全球领先且可持续发展的国际化疫苗制造商。经过二十余年的发展，公司现已成为国内单体在自主研发疫苗产品数量和品种布局上最具比较优势的企业，也是最具前瞻性和国际视野的中国疫苗企业。截至目前，公司疫苗产品已累计出口 26 个国家和地区，公司连续多年保持了中国疫苗企业出口额（不含新冠疫苗产品）领先，为健康中国和全球公共卫生事业发展贡献沃森力量。

公司是中国首家、全球第二家自主研发并成功上市 13 价肺炎结合疫苗的企业，也是中国第二家、全球第四家自主研发并成功上市 HPV 疫苗的企业。公司拥有成熟稳定的细菌性疫苗技术平台和重组蛋白疫苗技术平台，并通过与合作方的共同努力逐步构建了 mRNA 疫苗技术平台和重组腺病毒疫苗技术平台。目前，公司共有 8 个自主疫苗产品（14 个品规）正式上市销售，包括：13 价肺炎结合疫苗（西林瓶型和预灌封型）、双价 HPV 疫苗（西林瓶型和预灌封型）、23 价肺炎多糖疫苗（西林瓶型和预灌封型）、b 型流感嗜血杆菌结合疫苗（西林瓶型和预灌封型）、A 群 C 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗（西林瓶型和预灌封型）、ACYW135 群脑膜炎球菌多糖疫苗（西林瓶型和预灌封型）、A 群 C 群脑膜炎球菌多糖疫苗（西林瓶型）和吸附无细胞百白破联合疫苗（西林瓶型）。上述疫苗产品主要用于预防由特定病原微生物感染所引起的相关疾病。

报告期内，面对复杂的内外部经营环境和激烈的市场竞争格局，公司审时度势，积极

应对，在总体发展战略的指引下，持续聚焦主业，坚持以市场为导向，优化资源配置，紧紧围绕年度经营管理计划，切实贯彻落实各项经营任务，集中优势资源推动核心业务的发展。同时，借助国家和地方各级政府的政策，主动出击，积极布局微生态健康和功能性营养干预领域业务和生物制造业务。

2025年，公司非免疫规划疫苗覆盖全国31个省、自治区和直辖市的主要疾控中心和接种单位。13价肺炎结合疫苗持续保持良好的市场竞争力，结合国家《“健康中国2030”规划纲要》和《加速消除宫颈癌行动计划（2022—2030年）》部署，公司双价HPV疫苗继续聚焦重点政府采购项目，积极参与2025年国家免疫规划双价HPV疫苗集中采购项目并成功入围，持续提高产品的可及性，努力惠及更多适龄女童。2025年，公司自主疫苗产品合计实现销售收入215,214.38万元，占营业总收入的89%。

2025年，公司结合国内外疫苗市场需求变化情况、行业政策调整情况、产品库存情况等因素制定年度整体生产计划，有序组织产品的生产和批签发工作，并及时根据疫苗行业相关政策的变化情况和市场供需信息进行动态调整，提高整体生产经营效率。公司已上市疫苗产品全年合计获得批签发19,968,351剂，其中，13价肺炎结合疫苗获得批签发3,930,081剂，同比增长53.36%。公司产品在维持产品库存和销售动态平衡的基础上，有效保障了市场供应。

公司在创新疫苗研发上持续保持着较高的投入强度，通过“产学研用”深度融合，与国内著名高校、科研院所和优秀企业联动，进行全方位的资源整合和优势互补，加快推进多款创新疫苗的前期研发和临床研究工作。2025年，公司产品研发工作取得丰硕成果，20价肺炎球菌多糖结合疫苗、呼吸道合胞病毒mRNA疫苗和冻干带状疱疹病毒mRNA疫苗获得《药物临床试验批准通知书》，公司mRNA技术平台在新疫苗产品研发上的潜力开始凸显。同时，在前期取得良好临床研究结果的基础上，公司持续推动新型冠状病毒变异株mRNA疫苗（Omicron XBB.1.5）（代号：RQ3033）及其迭代疫苗新型冠状病毒变异株mRNA疫苗（Omicron JN.1）的药品注册上市申请工作。

2025年，公司充分发挥自身技术平台和产业化优势，将产品销售与技术出海相结合，积极把握“一带一路”沿线国家产业合作机遇，加大海外发展中国家和地区的市场布局力度，稳步推进国际市场网络建设，凭借着差异化产品组合充分契合新兴市场需求，实现销售规模与区域覆盖的双重提升。2025年，公司海外业务收入超过5.22亿元，其中，产品海外销售收入5.17亿元，同比增长37%。截至目前，公司产品已累计出口26个国家和地区，累计出口成品超过6,400万剂、原液超过3,800升。公司产品出口金额连续多年位居

国内疫苗企业前列（不含新冠疫苗出口），持续保持国际业务的高质量发展。2025年，公司产品成功进入拉丁美洲市场，公司全球区域布局取得重要突破。

## 二、2025年董事会工作回顾

### 1、本报告期董事会情况

公司严格按照《公司法》《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会人数和人员构成符合法律法规的规定和要求。报告期内，公司共召开10次董事会，董事会严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司各重大事项进行了审议和决策。会议的通知、召开、表决程序和方式等均符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录材料完整规范，各位董事能够依据相关法律法规开展工作，出席董事会和股东会，勤勉尽责地履行职责和义务。2025年公司召开董事会的情况如下：

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第五届董事会第二十五次会议	2025年3月24日	2025年3月26日	审议通过了《关于修订<内幕信息知情人登记制度>的议案》《关于修订<外部信息使用人管理制度>的议案》《关于修订<投资者来访接待管理制度>的议案》《关于修订<董事会审计委员会工作细则>的议案》《关于修订<董事会薪酬与考核委员会工作细则>的议案》《关于修订<董事会可持续发展委员会工作细则>的议案》《关于修订<内部审计工作制度>的议案》《关于修订<ESG管理制度>的议案》《关于制定<云南沃森生物技术股份有限公司市值管理制度>的议案》和《关于注销子公司北京泽润创新生物技术有限公司的议案》。
第五届董事会第二十六次会议	2025年4月10日	2025年4月12日	审议通过了《2024年年度报告》及《2024年年度报告摘要》《2024年度总裁工作报告》《2024年度董事会工作报告》《2024年度经审计的财务报告》《2024年度财务决算报告》《2025年度财务预算报告》《2024年度内部控制评价报告》《2024年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》《2024年度可持续发展报告》《关于2024年度利润分配的预案》《关于调整募集资金投资项目实施完成时间的议案》《关于2024年第四季度计提资产减值准备及年度核销资产的议案》《关于子公司向银行申请综合授信额度的议案》《关于向金融机构申请并购贷款授信额度的议案》《关于修订<薪酬管理制度>的议案》和《关于召开2024年年度股东大会的议案》。
第五届董事会第二十七次会议	2025年4月24日	2025年4月26日	审议通过了《关于<2025年第一季度报告>的议案》和《关于2025年第一季度计提资产减值准备及核销资产的议案》。
第五届董事会第二十八次会议	2025年5月23日	2025年5月24日	审议通过了《关于签署微生态健康靶向技术独家再许可协议的议案》。
第五届董事会第二十九次会议	2025年6月16日	2025年6月17日	审议通过了《关于聘任公司副总裁的议案》和《关于聘任公司董事会秘书的议案》。
第五届董事会第三十次会议	2025年7月30日	2025年7月31日	审议通过了《关于签署微生态健康靶向技术独家再许可协议之修正案的议案》和《关于公司及子公司向银行申请授信额度的议案》。
第五届董事会第三十一次会议	2025年8月25日	2025年8月26日	审议通过了《关于<2025年半年度报告>及其摘要的议案》《关于<2025年上半年募集资金存放与实际使用情况专项报告>的议案》《关于2025年第二季度计提资产减值准备及核销资产的议案》《关于子公司向银行申请授信额度的议案》《关于2025年半年度利润分配的预案》《关于修订<远期外汇交易业务管理制度>的议案》和《关于转让子公司玉溪沃森生物技术有限公司少数股权暨关联交易的议案》。
第五届董事会第三十二次会议	2025年10月27日	2025年10月29日	审议通过了《关于<2025年第三季度报告>的议案》《关于2025年第三季度计提资产减值准备及核销资产的议案》和《关于子公司向银行申请授信额度的议案》。
第五届董事会第三十三次会议	2025年11月28日	2025年11月29日	审议通过了《关于聘请公司2025年度审计机构的议案》《关于取消监事会并修订<公司章程>的议案》《关于修订<股东大会议事规则>的议案》《关于修订<董事会议事规则>的议案》《关于修订<独立董事工作制度>的议案》《关于修订<关联交易决策制度>的议案》《关于修订<对外担保管理办法>的议案》《关于修订<对外

			投资决策程序与规则>的议案》《关于修订<募集资金使用管理制度>的议案》《关于修订<累积投票制实施细则>的议案》《关于修订<会计师事务所选聘制度>的议案》《关于受让控股子公司少数股权并与汇祥越泰（天津）投资合伙企业（有限合伙）签署<股权转让协议>的议案》《关于受让控股子公司少数股权并与天津蓝沃投资合伙企业（有限合伙）签署<股权转让协议>的议案》《关于公司及子公司开展外汇套期保值业务的议案》《关于子公司向银行申请授信额度的议案》《关于向云南师范大学教育基金会捐赠并签署<公益捐赠协议书>的议案》《关于聘任公司战略委员会顾问的议案》和《关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》。
第五届董事会第三十四次会议	2025 年 12 月 23 日	2025 年 12 月 24 日	审议通过了《关于向银行申请并购借款并质押子公司部分股权的议案》《关于修订、废止公司部分治理制度的议案》（修订《董事会战略委员会工作细则》《董事会审计委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事会可持续发展委员会工作细则》《总裁工作细则》《董事会秘书工作制度》《董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》《子公司管理制度》《内部审计工作制度》《风险管理制度》《可持续发展管理制度》《信息披露管理制度》《重大信息内部报告制度》《内幕信息知情人登记制度》《投资者关系管理制度》《投资者来访接待管理制度》《外部信息使用人管理制度》《市值管理制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》《突发事件处理制度》和《银行间债券市场债务融资工具信息披露管理制度》，废止《境外发行证券及上市相关的保密和档案管理制度》）。

## 2、董事履行职责情况

2025 年，公司全体董事恪尽职守、勤勉尽责，严格遵守《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及《规范运作指引》等相关法律法规及规范性文件的规定。在董事会会议中，各位董事对审议议案进行了深入研讨，充分发表专业意见，积极为公司经营发展提供决策支持。董事会各专门委员会就重大事项开展了充分、审慎的沟通与讨论，为董事会的科学决策提供了有效保障，为完善公司监督机制、维护公司和股东特别是中小股东的合法权益发挥了重要的作用。全体董事持续关注并监督董事会决议、股东会决议的执行情况，有效保障了公司各项经营工作的持续、稳定与健康发展。

## 3、独立董事履行职责情况

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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》《独立董事工作制度》的规定和要求，在 2025 年度工作中诚实、勤勉、独立地履行职责，积极出席董事会和股东大会会议，认真审议董事会各项议案，对公司重大事项发表了独立意见，充分发挥了独立董事及各专业委员会的作用。一方面，公司独立董事严格审核公司提交董事会的相关事项，维护公司和公众股东的合法权益，促进公司规范运作，维护了公司整体利益和全体股东尤其是中小股东的利益；另一方面发挥自己的专业优势，积极关注和参与研究公司的发展，为公司的审计及内控建设、提名任命、战略规划等工作提出了建设性的意见和建议。

2025 年 8 月 25 日，独立董事召开第五届董事会独立董事专门会议第一次会议，审议

通过了《关于转让子公司玉溪沃森生物技术有限公司少数股权暨关联交易的议案》。

#### 4、董事会各专门委员会履行职责情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况
审计委员会	朱锦余、赵健梅、曾令冰	11	2025年01月17日	就公司2024年年度审计的相关事项进行沟通。	强调年度审计的重点和注意事项，沟通审计计划。	听取会计师事务所的汇报。
			2025年03月24日	审议《关于修订<内部审计工作制度>的议案》和《关于修订<举报人保护政策>的议案》。	审议通过前述议案。	—
			2025年03月29日	就公司2024年年度审计的相关事项进行沟通。	强调年度审计的重点和关键事项。	听取会计师事务所的汇报。
			2025年04月10日	审议《2024年年度报告》及《2024年年度报告摘要》《2024年度经审计的财务报告》《2024年度财务决算报告》《2025年度财务预算报告》《2024年度内部控制评价报告》《2024年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》和《关于2024年第四季度计提资产减值准备及年度核销资产的议案》。	审议通过前述报告和议案。	听取公司财务部门对财务报告编制和结果的情况汇报，听取公司审计监察部对年报审计情况的汇报。
			2025年04月24日	审议《关于<2025年第一季度报告>的议案》和《关于2025年第一季度计提资产减值准备及核销资产的议案》。	审议通过前述报告和议案。	听取公司财务部门对财务报告编制和结果的汇报，听取公司审计监察部对一季报审计情况的汇报。
			2025年05月13日	审议《关于制定<云南沃森生物技术股份有限公司违规行为处理制度>的议案》。	审议通过前述议案。	—
			2025年08月20日	审议《关于<2025年半年度报告>及其摘要的议案》《关于<2025年上半年募集资金存放与实际使用情况专项报告>的议案》和《关于2025年第二季度计提资产减值准备及核销资产的议案》。	审议通过前述报告和议案。	听取公司财务部门对财务报告编制和结果的情况汇报，听取公司审计监察部对半年报审计情况的汇报。
			2025年10月27日	审议《关于<2025年第三季度报告>的议案》和《关于2025年第三季度计提资产减值准备及核销资产的议案》。	审议通过前述报告和议案。	听取公司财务部门对财务报告编制和结果的情况汇报，听取公司审计监察部对三季报审计情况的汇报。
			2025年11月21日	就公司收购子公司玉溪沃森少数股权的事宜进行沟通。	就评估的方法、过程、结论等关键问题进行讨论，提出意见和建议，强调评估的合理性等。	听取评估机构的汇报。
			2025年11月28日	审议《关于聘请公司2025年度审计机构的议案》《关于修订<会计师事务所选聘制度>的议案》和《关于公司及子公司开展外汇套期保值业务的议案》。	审议通过前述议案。	—
		2025年12月23日	审议《关于修订<内部审计工作制度>的议案》。	审议通过前述议案。	—	
提名委员会	赵健梅、孙钢宏、姜润生	1	2025年06月16日	审议《关于提名公司副总裁的议案》和《关于提名公司董事会秘书的议案》。	审议通过前述议案。	—
薪酬与考核委员会	孙钢宏、朱锦余、曾令冰	3	2025年01月23日	审议《关于<2024年度董事、高级管理人员浮动奖金分配计划>的议案》。	审议通过前述议案。	—

	冰		2025年04月10日	审议《关于修订<薪酬管理制度>的议案》。	审议通过前述议案。	—
			2025年05月13日	审议《关于制定<云南沃森生物技术股份有限公司风险防控特殊奖励管理制度(试行)>的议案》。	审议通过前述议案。	—
可持续发展委员会	李云春、孙钢宏、赵健梅	4	2025年03月24日	审议《关于修订<ESG管理制度>的议案》和《关于修订并对外发布ESG管理政策的议案》。	审议通过前述议案。	—
			2025年04月10日	审议《2024年度可持续发展报告》。	审议通过前述议案。	—
			2025年11月28日	审议《关于ESG办公室负责人任免的议案》。	审议通过前述议案。	—
			2025年12月23日	审议《关于修订<可持续发展管理制度>的议案》。	审议通过前述议案。	—

## 5、本报告期股东会情况

2025年，公司共召开2次股东会，包括1次年度股东会和1次临时股东会，公司董事会根据《公司法》等法律法规和《公司章程》的有关规定，切实保障股东的知情权、参与权和决策权，严格按照股东会的决议及授权，认真执行股东会通过的各项决议。具体情况如下：

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2024年年度股东大会	年度股东大会	10.77%	2025年5月8日	2025年5月9日	审议通过了《2024年年度报告》及《2024年年度报告摘要》《2024年度董事会工作报告》《2024年度监事会工作报告》《2024年度经审计的财务报告》《2024年度财务决算报告》《2025年度财务预算报告》《关于2024年度利润分配的预案》和《关于修订<薪酬管理制度>的议案》。
2025年第一次临时股东大会	临时股东大会	12.10%	2025年12月19日	2025年12月20日	审议通过了《关于2025年半年度利润分配的预案》《关于聘请公司2025年度审计机构的议案》《关于修订<公司章程>的议案》《关于修订<股东大会议事规则>的议案》《关于修订<董事会议事规则>的议案》《关于修订<独立董事工作制度>的议案》《关于修订<关联交易决策制度>的议案》《关于修订<对外担保管理办法>的议案》《关于修订<对外投资决策程序与规则>的议案》《关于修订<募集资金使用管理制度>的议案》《关于修订<累积投票制实施细则>的议案》《关于修订<会计师事务所选聘制度>的议案》和《关于废止<监事会议事规则>的议案》。本次股东大会还审议了《关于转让子公司玉溪沃森生物技术股份有限公司少数股权暨关联交易的议案》，但未获得通过。

## 6、信息披露管理情况

2025年，公司严格按照有关法律、法规以及《信息披露管理制度》及其实施细则、《投资者关系管理制度》等的要求，加强信息披露事务管理，真实、准确、完整、及时、公平地披露有关信息，关注媒体报道，由公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系。公司通过投资者调研、电话、专用邮箱、网上业绩说明会、投资者集体接待、“互动易”平台回答投资者的咨询等方式，向投资者提供公司可披露的信息；并确定巨潮资讯网及证券日报、中国证券报、上海证券报和证券时报为公司信息披露的指定媒体，确保所有投资者能够以平等的机会获得信息。

## 7、董监高责任险投保情况

为进一步完善公司风险管理体系，保障公司董事、监事及高级管理人员权益，确保相关人员充分行使权利、履行职责，促进公司健康稳定发展，2025年，公司为全体董事、监事及高级管理人员购买了责任保险。单次及总累计赔偿责任为不超过10,000万元/年，保费为60万元/年，保险期限12个月。上述事项已由公司经营管理层根据股东会和董事会的授权办理。

#### 8、公司内部控制情况

董事会认为，公司按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》《企业内部控制基本规范》等有关法律法规和规范性文件的要求，根据自身实际情况并结合产品生产经营特点及管理要求，建立起了一套适合自身特点的内部控制制度，并在实际执行过程中不断优化完善，形成了较为科学的决策机制、执行机制和监督机制，能对公司各项业务的正常运行和经营风险的有效控制提供保障。

### 三、2026年董事会工作重点

面对行业竞争加剧和创新难度提升，公司将不断优化核心自主产品生产和销售工作，加大管理创新、科技创新力度，集中优势资源布局创新重磅产品，从技术突破、人才培养、制度完善、国际合作和产业升级等方面培育发展新质生产力，始终坚持产品质量不松懈，努力做好公司各项经营管理工作。2026年将重点推进以下工作：

**产品研发工作：**公司现已建立了成熟稳定的细菌性疫苗技术平台和重组蛋白疫苗技术平台，并通过与合作方的共同努力构建了 mRNA 疫苗技术平台和重组腺病毒疫苗技术平台，未来将基于四大疫苗技术平台大力开展疫苗研发管线布局。一方面加强目前已上市品种的产品升级，开发更高价次肺炎球菌多糖结合疫苗、更高价次脑膜炎球菌疫苗、更高价次 HPV 疫苗，并进一步扩大适用人群范围；另一方面加快创新性疫苗的研发布局，重点聚焦呼吸道合胞病毒疫苗、带状疱疹病毒疫苗、新冠-流感 mRNA 联合疫苗等，同时利用已上市或处于临床研究阶段的疫苗产品大力开发针对婴幼儿的联合疫苗。

**市场销售工作：**深耕国内市场，拓展国际市场。国内市场方面，采取科普宣传、学术交流、品牌营销等多种方式拓展市场，深入挖掘以 13 价肺炎结合疫苗为代表的公司自主生产疫苗产品的市场潜力，持续提升公司疫苗产品渗透率。国际市场方面，加强与全球健康组织和海外生物药企的交流，采取多元化合作模式，完成重点产品的 WHO 预认证工作，加快推进产品在海外市场的注册和出口。

新业务推进：充分发挥既有研发、产业化能力和优势，集中资源推进项目落地，推动研发成果向产品与应用转化，拓展公司业务领域和产品管线，夯实生物制造业务长远发展基础，努力开辟新的业务增长曲线。

产业强化工作：统筹规划产业化基地建设进程，保障高标准、高水平、高效益优势，坚持产品质量不松懈，持续提高市场与生产的联动性，通过精细化管理，匹配供需关系，提高生产效益，确保产品稳定、及时供应市场。

组织提升工作：创建激发员工创新热情的环境，持续完善以冲锋、奋斗、贡献为导向的考核及激励机制。同时，继续以计划预算管理为核心抓手，规范费用支出，开源节流，提高运营效率，持续优化制度流程建设，提高公司资源利用率，不断完善契合未来十年发展的高效企业组织体系。

合规运营工作：坚持合规经营，完善风险监测、预警和处置机制，运用科学方法，着力防范化解经营风险。严格执行内控制度，不断规范内控体系，持续提升内控有效性。持续优化公司治理结构和管理体系，进一步完善信息披露标准，优化信息披露内容，持续增强信息披露针对性和有效性。

云南沃森生物技术股份有限公司

董事会

二〇二六年三月二十六日