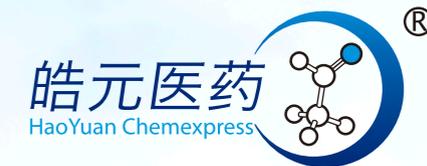


股票简称：皓元医药

股票代码：688131

转债简称：皓元转债

转债代码：118051



2024年度

“提质增效重回报”专项行动方案

年度评估报告

上海皓元医药股份有限公司
Shanghai Haoyuan Chemexpress Co., Ltd.



Contents 目录

01

Page
02-05

聚焦主业
提质增效促发展

02

Page
06-07

创新驱动
锻造新质生产力

03

Page
08

完善分红
提升股东回报

04

Page
09-10

长效激励
推动共创共赢共享

05

Page
11-13

深化治理
强化规范运作

06

Page
14-15

多元沟通
加强市值管理

07

Page
16

提升ESG效能
筑牢发展基石



Preface 前言

为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》，践行“投资者为本”的上市公司发展理念，致力于维护公司全体股东利益，推动公司持续、健康发展，并构建长期、稳定、可持续的投资者价值回报机制，上海皓元医药股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年4月25日发布了《2024年度“提质增效重回报”专项行动方案》（以下简称“行动方案”）。2024年，公司积极行动，切实落实行动方案中的各项工作，通过不断提升公司的内在价值和市场竞争力，推动经营业绩实现持续稳定增长，以回报投资者信任，塑造公司积极的资本市场形象，同时，公司还按时发布了半年度评估报告，以透明化的方式向投资者展示工作进展。

关于行动方案在2024年的主要举措的落实情况及成效，概述如下：

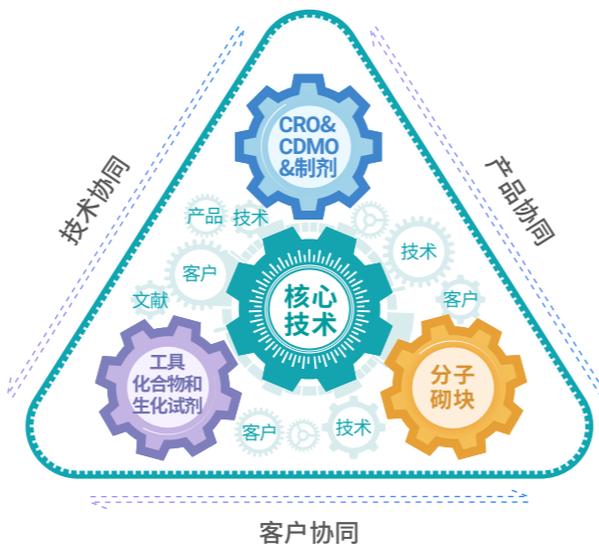


01 聚焦主业, 提质增效促发展

1 聚焦主责主业, 营业收入再创新高

自成立以来, 公司始终秉持长期主义理念, 坚持创新发展, 以“产品+服务”模式, 专注于为全球制药和生物医药行业提供小分子及新分子类型药物的生命科学试剂的研发, 原料药、中间体、起始物料及制剂的药物研发, 工艺优化及商业化生产。

2024年, 公司坚持“产业化、全球化、品牌化”发展战略, 围绕核心业务精准发力, 积极打造“工具化合物和生化试剂”“分子砌块”以及“原料药和中间体、制剂”三大引擎业务协同发展, 公司2024年全年**营业收入突破22亿元, 实现营业收入与净利润双增长, 提质增效成果显著。**



单位:万元	2023	2024	同比
营业收入	188,004.68	227,017.78	20.75%
归母净利润	12,744.91	20,159.01	58.17%
EBITDA	35,495.27	46,587.22	31.25%

» 前端生命科学试剂业务板块

公司已成为**全球领先的科研化学品和生物试剂供应商**, 产品种类新颖、齐全, 是细分市场的重要参与者之一, 尤其是公司工具化合物和生化试剂品牌已处于国内龙头地位并具备较强的国际影响力。

» 后端原料药和中间体、制剂业务板块

公司主要聚焦于特色仿制药原料药及其相关中间体和创新药CDMO, 尤其是在小分子药物研发服务与产业化应用方面, 有着深厚的积累, 专注于高难、高技术壁垒产品开发赋能药物研发, 致力于打造**客户信赖的全球CRO&CDMO合作伙伴**, 特别是在ADC早期发现到CDMO比较细分专业的领域当中, 公司处于第一梯队。

2 坚持国际布局, 海外市场开拓加速

2024年, 公司加速推进全球化战略, 加大对国际市场的深耕力度, 以质带量扩版图。



在前端生命科学试剂业务, 公司依托海外商务仓储物流

中心, 一方面通过高难度、高附加值的分子砌块和工具化合物的定制合成服务积累**更多新颖、前沿的产品种类**, 加强产

品多样性和差异性, 提升细分领域的竞争壁垒; 另一方面, 公司持续**提升产**

品和服务质量, 有效提升客户粘性和满意度, 并依托现有品牌矩阵, 通过多

渠道进行客户拓展和品牌建设, 建立细分市场竞争优势。



在后端原料药和中间体、制剂业务, 公司着重推进自有

工厂顺利通过**国内外及欧盟官方和客户审计**, 提升海外高端

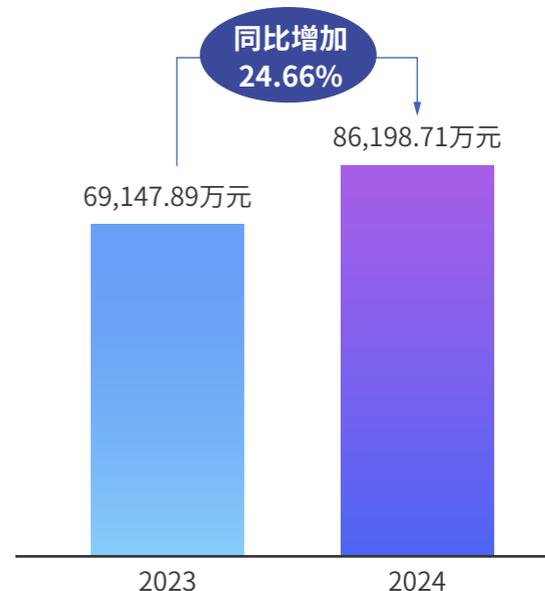
产品订单承接能力。目前, 公司已在美国、欧洲、印度等多地

建立了**商务仓储中心**, 服务于全球超万家的医药企业、科研院所、CRO公司。



此外, 公司不断优化海外销售渠道、加强海外仓储建设, 并对供应链与仓储体系进行深度整合, 以全面升级全球业务布局, 提升全球服务能力。同时, 公司对库存动态实施严密监控, 灵活调整产品结构, 确保从库存管理到高效交付的每一个环节都能发挥出最大效能, 从而全面增强整个供应链的响应速度与执行效率, 致力于打造立足中国的纵深供应格局, 服务全球客户。

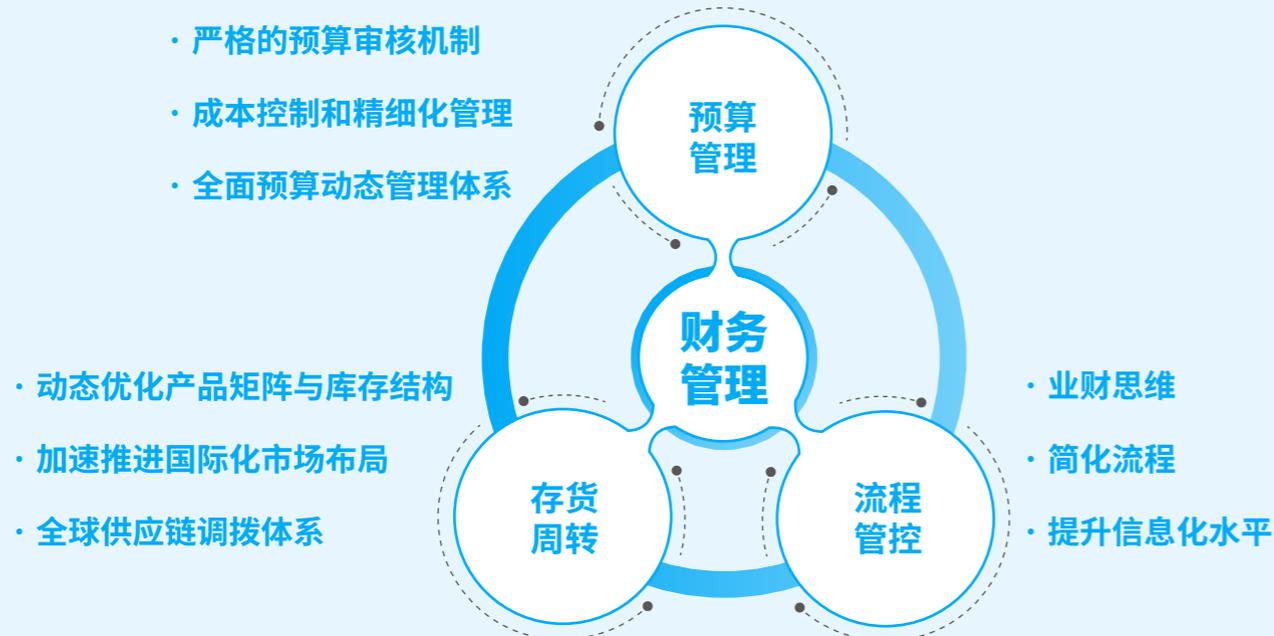
» 2024年, 境外主营业务收入



3 优化财务管理, 开源节流增效显著

财务管理是经营管理的核心。过去一年:

- 公司坚持“**现金为王**”, 强化“**人财融合、业财联动**”思维, 围绕提质增效, 精进内部运营和管理, 提高人效;
- **严格控制各项成本费用**, 对在建工程进行合理规划, 控制好工程建设节奏, **做好现金流规划, 对应收账款加强管理, 提高库存周转**, 促使公司经营业绩有效提升。



2024年, 公司存货周转稳中微升、费用率同比改善, 经营性现金流量净额同比转正, 各项经营指标呈现积极向好的趋势。



存货周转率同比提升
1.02次 ↑



经营性现金流量净额同比转正
38,196.03万元 ↑



费用率同比改善
31.11% ↓

4 夯实资本运作, 创新动能持续释放

募集资金总额

12.08亿元

2021年6月

首次公开发行股票募集资金

募集资金总额

0.50亿元

2022年12月

发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之向特定对象发行股票募集配套资金

募集资金总额

8.22亿元

2024年12月

向不特定对象发行可转换公司债券募集资金

» 截至2024年末, 公司首次公开发行股票募投项目及超募资金投资项目、2022年度发行股份及支付现金购买资产并向特定对象发行股票募集配套资金项目均已达到可使用状态。

2024年, 公司持续加强募投项目管理, 严格遵守募集资金管理规定, 加速推进“安徽皓元药业有限公司年产121.095吨医药原料药及中间体建设项目(一期)”的建设进度, 同时对已结项的募投项目进行全方位管理, 提升运营效率, 增强公司整体盈利能力。

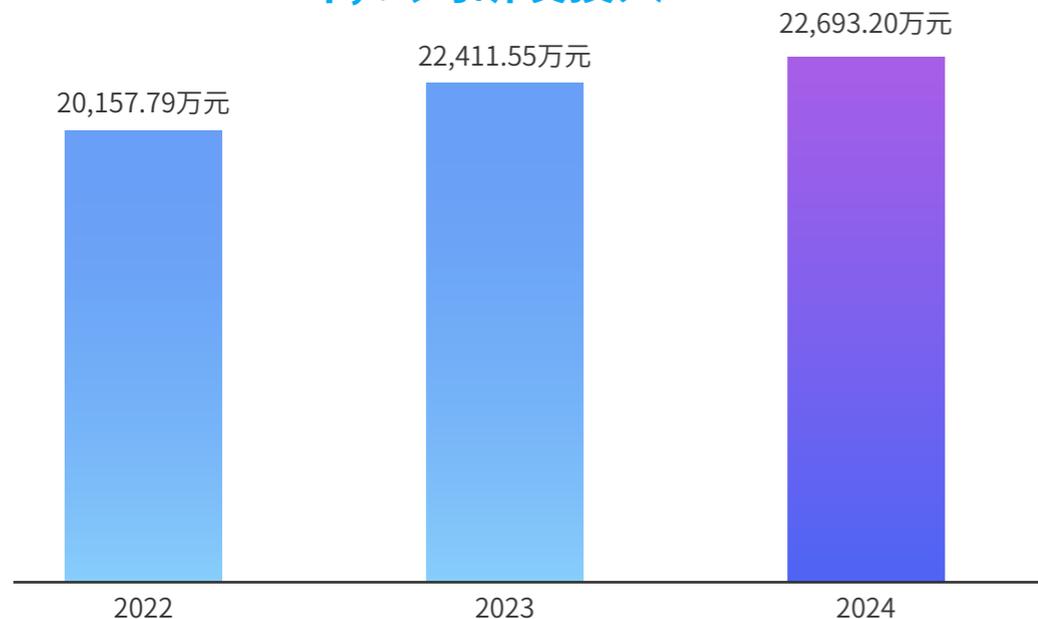
2024年12月, 公司向不特定对象发行可转换公司债券, 募集资金总额8.22亿元, 分别投向“高端医药中间体及原料药CDMO产业化项目(一期)”“265t/a高端医药中间体产品项目”“欧创生物新型药物技术研发中心”及“补充流动资金”。本次可转换公司债券募集资金于2024年12月4日全部到位。本次募集资金到账前, 公司合理规划工程建设节奏, 通过使用自有资金进行项目的前期建设工作, 确保项目有序推进。

通过募投项目的建设, 公司将进一步扩大业务规模, 提升公司规模化生产能力以及客户服务能力, 增强公司的综合竞争力, 提高公司盈利能力, 回报股东。

02 创新驱动, 锻造新质生产力

公司高度关注生物医药行业的技术迭代和创新趋势, 始终坚持
以创新研发为核心驱动力和全球化战略布局, 聚焦总部功能的复合
能级提升, 不断加大自主创新研发力度。公司一直坚持高强度的研发
投入投资未来, 过去三年**累计研发投入占累计营业收入比例超10%**。

» 2022-2024年, 公司研发投入



① 全产业链布局, 一总部多基地高效协同



2 打造核心技术平台, 助推技术攻关

公司具备优秀的专业技术研发实力, 多年来一直坚持研发及工艺开发和技术创新, 通过自身在药物化学、分子模拟和有机合成方面的优势, 规划系列产品自主研发, 运用多种核心技术再结合前沿及特色化学技术形成了多个核心技术平台, 各平台之间相互协同, 由前端向后端一体化延伸, 以技术实力支撑公司持续进行产品开发和 innovation。



2024年, 公司立足技术与研发优势, 坚持以市场为导向, 积极贯彻“新质生产力”理念, 紧跟技术前沿, 以信息化、智能化、高效化为关键技术提升点, 加大新产品、新技术的研发力度, 不断培育新质生产力, 提升并优化公司产品结构, 全力推动公司高质量发展。

» 公司及下属子公司

新增专利申请数 57

新增专利授权数 37

专利申请数 391

专利授权数 194



此外, 公司紧跟行业科技发展前沿, 积极在AI技术的融合与应用方面进行探索和实践。通过与多家在AI药物研发领域具有先进技术的公司建立战略合作, 秉承“优势互补、资源共享、合作共赢”的原则, **利用AI技术帮助客户**在药物开发过程中加快产品管线的构建, 探索分子空间和布局, 以及逆合成分析合成策略, 同时, 基于公司强大的化合物库资源, 积极梳理并**构建公司的数据积累库**, 与合作伙伴共同深耕新药研发领域, 赋能生物医药产业蓬勃发展。

03 完善分红, 提升股东回报

公司高度重视对投资者的合理回报, 严格执行股东分红回报规划及利润分配政策, 本着回报股东、促进公司稳健发展的综合考虑, 积极采取现金分红等股东回报措施。

2024年6月27日, 公司完成了2023年年度权益分派实施工作, 向全体股东**每10股派发现金红利1.50元**(含税), 共计派发现金红利总额为**2,255.81万元**(含税), 占2023年度归属于上市公司股东净利润的**17.70%**;同时以资本公积向全体股东每10股转增4股, 累计转增股本**60,154,935股**。

为进一步强化股东回报意识, 健全利润分配制度, 提高分红频次, 为股东提供持续、稳定、合理的投资回报, 公司于2024年5月17日召开了2023年度股东大会, 审议通过了:

○ 《关于修订〈公司未来三年(2023-2025年)股东分红回报规划〉的议案》

○ 《关于2024年中期分红安排的议案》

2024年10月25日, 公司完成了2024年半年度权益分派实施工作, 向全体股东**每10股派发现金红利0.4元**(含税), 共计派发现金红利总额为**843.72万元**(含税), 占2024年上半年归属于上市公司股东净利润的**11.98%**。

» 2024年度利润分配方案

2025年3月26日, 公司召开第四届董事会第四次会议, 审议通过了《关于2024年度利润分配方案的议案》。以报告披露日总股本210,959,781股为基数计算, 拟向全体股东派发:

现金红利
1.50元/10股(含税)

现金红利总额
3,164.40万元(含税)

» 2024年度公司现金红利总额

4,008.11万元(含2024年中期分红)

占2024年度归母净利润
19.88%



本次利润分配不送红股, 不进行资本公积金转增股本。公司2024年度利润分配方案尚需提交股东大会审议。

04 长效激励, 推动共创共赢共享



公司高度重视并持续强化人才队伍建设, 致力于实现公司、股东与员工携手共进、共享成果、共创未来。上市后积极推行常态化股权激励, 截至2024年末已成功实施了:

- 2022年限制性股票激励计划
- 2023年限制性股票激励计划
- 2024年员工持股计划

覆盖核心技术骨干、中高层管理者等**500**余人次, 紧密联结了股东、公司及员工利益, 激发团队活力和创造力, 确保团队稳定, 彰显出公司对长期发展的坚定信心与可持续发展的良好形象。

2024年上半年, 公司发布了2024年员工持股计划(以下简称“持股计划”)。该持股计划通过专项金融产品取得并持有股票, 初始拟筹集资金总额不超过15,000万元, 其中员工自筹资金不超过7,500万元, 覆盖公司董事、监事、高级管理人员、核心管理人员、核心骨干人员不超过60人。

» 2024年3月21日, 2024年员工持股计划已完成公司股票购买

● 覆盖董监高等员工

不超过
60人

● 通过二级市场

累计买入
4,066,437股 | 成交总额
14,997.54万元

此外, 2024年公司先后完成了2023年激励计划关于第一类限制性股票第一个解除限售期的事项、关于第二类限制性股票第一个归属期的归属登记手续, 完成了2022年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期以及预留部分第一个归属期归属登记手续。2022年限制性股票激励计划与2023年限制性股票激励计划累计在2024年**新增股本417,507股**。

2025年2月25日，公司发布《2025年限制性股票激励计划(草案)》，3月12日，公司召开2025年第二次临时股东大会及第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议，审议通过了《关于向2025年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。

上述激励措施的实施，不仅能够充分激发参与激励计划人员的积极性，还着重引导董监高等“关键少数”长期持有公司股份，深度聚焦公司的长远价值，彰显出管理层对公司未来发展满怀信心，极大地推动管理层与股东利益趋于一致，为公司的稳健、持续发展筑牢坚实根基。

» 2025年限制性股票

拟授予限制性股票 约占公司总股本*

300.00万股 **1.42%**



首次授予	激励对象	授予价格
240.00 万股	168 人	21.62 元/股

预留

60.00万股

*以《2025年限制性股票激励计划(草案)》公告时公司总股本计算



05 深化治理, 强化规范运作



依法依规治企, 健全中国特色现代企业制度, 是上市公司完善治理体系、实现高质量发展的必经之路。公司高度重视治理结构的健全和内部控制体系的有效性, 持续完善法人治理和内部控制制度, 并致力于构建多元化董事会架构。

① 防范公司风险, 深化规范运作

2024年, 公司积极贯彻落实资本市场监管新规和要求, 根据《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》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等法律、法规及规范性文件的规定, 制定及修订5项内部控制制度, 完善了公司治理结构, 进一步提高公司运营的规范性和决策的科学性, 推动公司持续实现高质量发展, 全面保障股东权益。

制度名称	变更情况	审议通过
上海皓元医药股份有限公司会计师事务所选聘制度	制定	第三届董事会第三十五次会议审议通过
上海皓元医药股份有限公司未来三年(2023-2025年) 股东分红回报规划	修订	2023年年度股东大会修订并审议通过
上海皓元医药股份有限公司章程	修订	
上海皓元医药股份有限公司内部审计制度	修订	第三届董事会第三十七次会议修订并审议通过
上海皓元医药股份有限公司ESG管理制度	制定	第三届董事会第四十次会议制定并审议通过

② 规范三会运作, 优化公司治理

2024年, 公司不断完善治理结构, 进一步**建立健全“三会一层”治理架构**, 确保股东能够充分行使权利, 董事会及专门委员会、监事会、独立董事及管理层能够认真履职, 切实保障公司及中小股东利益, 持续提高规范运作水平, 实现公司**持续、稳定、健康**的发展。

2024年, 公司独立董事们相继在公司开展**不少于15日的现场工作**, 日常通过电话及线上会议等方式与公司管理层沟通公司经营情况和重大事项, 并对公司生产基地进行实地考察, 深入了解公司经营情况, 切实履行独立董事的职责与义务。在公司重大决策过程中, **有效发挥了专门委员会及独立董事的专业优势与独立判断能力**, 提高了董事会治理能力。

第三届董事会和监事会任期于2025年1月6日到期。2025年1月7日, 公司召开第三届董事会第四十四次会议、第三届监事会第四十二次会议, 2025年1月23日, 公司召开2025年第一次临时股东大会, 审议通过了**《关于公司董事会换届选举暨提名第四届董事会非独立董事候选人的议案》《关于公司董事会换届选举暨提名第四届董事会独立董事候选人的议案》及《关于公司监事会换届选举暨提名第四届监事会非职工代表监事候选人的议案》**等, 同时召开了2025年第一次职工代表大会, 审议通过了**《关于职工代表监事换届选举的议案》**。

» 2024年

董事会审计委员会会议 **7次**

独立董事专门会议 **1次**



战略委员会 **2次**

薪酬与考核委员会会议 **3次**

提名委员会 **1次**

董事会 **11次**

监事会 **11次**

股东大会 **4次**

为深入贯彻落实独立董事制度改革的要求, **公司为独立董事开设专属办公室, 设立独立董事专属工作日**, 并提供便捷的在线会议系统等履职辅助工具, 与独立董事建立了**常态化沟通机制**, 为独立董事的履职提供必要的条件和保障, 进一步提升独立董事的履职效能和影响力。此外, 公司还搭建了**独立董事意见汇总反馈机制**, 及时回应独立董事的关切, 推动公司持续改进。

» 皓元医药于2025年1月23日迎来新一届的董监高

“内部精英”+“外部行业专家”

此次换届中，董事会成员由9人精简至7人，实现治理结构专业性与战略协同性的双重提升。

为做好新老班子交接工作，公司精心组织主题活动暨新一届成员履新见面会。此活动旨在向第三届董监高团队致以诚挚谢意，并借此契机，**构建两届班子成员的互动交流平台，助力新老董事顺利交接**，帮助新任董事更好地了解公司，为今后参与公司的经营管理提供有效的工作支持。

未来，公司将一如既往地独立董事开展工作提供便利条件，**切实保障独立董事的知情权，强化独立董事对公司的监督体系**。同时，全力支持新任外部董事的工作，充分发挥其专业优势，认真倾听并吸纳他们提出的宝贵建议和意见，携手共促公司发展，续写皓元医药高成长的精彩篇章。

③ 传递监管动态，强化“关键少数”责任



公司紧密关注资本市场动态，及时梳理传递新规政策及典型案例，为公司大股东、董监高等“关键少数”人员提供精准信息支持，提升其合规治理与经营管理能力。

2024年，公司整合证监会、上交所及中上协等优质平台资源，分层构建合规培训体系。通过“外训+内培”双轨机制，组织董监高及公司管理层参与**可转换公司债券、募集资金规范运作等专项培训近10次**。依托案例解析与实务演练相结合的方式，确保公司关键少数人员深入理解最新法律法规，强化合规管理共识，赋能履职能力进阶，全面构建涵盖**规则理解、风险防控、决策优化**的公司治理能力矩阵，为公司高质量发展提供坚实保障。

06 多元沟通, 加强市值管理

公司高度重视投资者关系管理和市值管理相关工作, 严守合规底线保障信息披露质量。面对2024年行业波动性挑战, 公司管理层迅速响应:

○ 战略升级

以加强市值管理和投资者关系管理为核心, 构建了市值管理能力评价体系, 将市值管理提升到战略高度, 展现战略韧性。

○ 策略聚焦

董事长牵头细化年度经营策略, 董事会秘书团队深度研判市场动向, 通过多维沟通平台精准传递价值信息, 强化投资者信心。

○ 创新互动

坚持“走出去+请进来”双轨策略, 探索可视化投资者关系管理新工具, 全面提升管理效能, 夯实市场信任基础。

① 常态化召开业绩说明电话会

报告期内, 公司组织召开了**3场业绩说明电话会**, 公司管理层与参会投资者就公司业绩、战略、经营及其他问题进行了沟通和交流, 主动、及时、准确地将公司经营信息传递给资本市场, 持续强化投资人知情权保护, **提升投资者关系管理质量**。

② 高管积极参与投资者互动



公司尊重每位股东, 积极保护中小投资者, 真诚用行动呵护皓元的资本形象并打造品牌价值。为更好地服务广大投资者, 同时也为落实监管要求, 公司通过上证路演中心平台召开定期报告业绩说明会。公司董事长、独立董事、财务总监、董事会秘书悉数参加业绩说明会, 积极回应投资者的关切, 并通过预征集问答主动回应投资者重点关注问题。2024年, 公司成功举办**3场线上业绩说明会, 1场公开发行可转换公司债券网上路演**, 其中, 2场以**“视频直播+网络文字互动”**方式呈现, 投资者问题回复率达**100%**。

其中, 2场以**“视频直播+网络文字互动”**方式呈现, 投资者问题回复率达**100%**。

3 丰富投资者沟通渠道

为更好引导投资者认识公司投资价值、积极行使股东权利，搭建公司与投资者沟通和交流的平台，2024年，由上交所指导，公司与上海上市公司协会、东方证券联合主办“**股东来了**”暨“**我是股东**”投资者**走进皓元医药**活动，参与机构人员40余人。



» 2024年, 公司通过路演、反路演、策略会等

- 与投资者进行了超**110**场深入交流
- 累计覆盖投资机构超**100**家次
- 接待投资者**400**余人次
- 累计发布《投资者关系活动记录表》**16**份

同时, 公司通过**一图看懂、PPT、报告插图、宣传视频**等形式, 全方位向投资者展示业绩情况, 并通过上交所“**e互动平台**”、**投资者热线、投资者邮箱**等形式保持与投资者的密切互动与沟通。

2024年, 公司通过“**皓元医药**”**公众号**等渠道累计发布稿件百余篇, 从多角度向投资者展示公司的**经营业绩、发展战略、市场动态**等关键信息, 进一步提高了公司信息的透明度, 帮助投资者做出更精准的投资决策。

07 提升ESG效能, 筑牢发展基石

公司高度重视并积极践行可持续发展战略, 2024年, 公司全面启动ESG管理体系建设, 制定了ESG管理制度, 确立了由董事会、战略委员会及ESG工作小组构成的三级ESG管理架构, 致力于推动环境、社会及管治 (ESG) 理念深度融入公司的发展战略。

○ 发布中文版、英文版首份ESG报告, 全面展现责任运营、绿色发展等成果

○ 加入联合国全球契约组织 (UNGC), 承诺支持十项原则

○ 加入ACS GCI制药圆桌会议, 推动行业绿色发展

○ 开展关键岗位ESG专项培训, 强化团队能力, 提升国际披露规范认知水平



» 2024年, 公司可持续发展举措和绩效表现获广泛认可



2024年, 公司华证ESG评级提升至A级, 并成功入选华夏-Wind ESG蒲公英50指数 (866611.WI), 同时荣获上海证券报金质量奖ESG奖、易董ESG价值评级“2024年度上市公司最佳ESG实践奖”, 以及《证券市场周刊》“最佳社会贡献影响力”“最佳关爱员工亲活力”等多项荣誉。

未来, 公司将继续深化ESG实践, 不断提升公司在环境、社会 and 管治方面的表现, 为股东、员工、客户、社会和环境创造持久且可持续的价值, 为生物医药产业健康绿色发展贡献力量!

公司将持续深耕主营业务,强化技术创新,不断优化治理结构和运营流程,通过灵活运用并购重组、股权激励、员工持股计划、现金分红、投资者关系管理、信息披露及股份回购等多种方式,构建高效市值管理体系,确保公司投资价值合理反映公司质量,为股东做好价值创造。

同时,公司将密切关注市场动态和投资者需求变化,持续深化“提质增效重回报”方案,基于市场特征调整和优化市值管理策略,以实现公司价值的持续增长和股东利益的最大化,切实履行上市公司的义务,回馈投资者的信任,维护公司良好市场形象,促进资本市场平稳健康发展。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述,不构成公司对投资者的实质承诺,敬请投资者注意相关风险。

上海皓元医药股份有限公司董事会

2025年3月28日





打造客户满意、员工满意、社会认可的世界一流医药研发和生产服务企业，
让药物研发更高效，更快上市，更早惠及人类健康。



官方网站



微信公众号



视频号

上海皓元医药股份有限公司 (股票代码:688131)

电话:021-5833 8205

邮箱:hy@chemexpress.com.cn

地址:上海市浦东新区张衡路 1999 弄 3 号楼