

证券代码：603207

证券简称：小方制药

公告编号：2026-023

# 上海小方制药股份有限公司

## 关于 2025 年限制性股票激励计划

### 第一个解除限售期解除限售暨上市的公告

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。

#### 重要内容提示：

● 本次股票上市类型为股权激励股份；股票认购方式为网下，上市股数为 202,946 股。

本次股票上市流通总数为 202,946 股。

● 本次股票上市流通日期为 2026 年 6 月 15 日。

#### 一、2025 年限制性股票激励计划批准及实施情况

##### （一）股权激励计划方案及履行的程序

1、2025 年 1 月 3 日，公司召开第二届董事会第二次会议和第二届监事会第二次会议，审议通过了《关于<上海小方制药股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<上海小方制药股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》等议案。公司监事会对本次激励计划的相关事项进行核实并出具了相关核查意见。

2、2025 年 1 月 25 日，公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《上海小方制药股份有限公司关于独立董事公开征集投票权的公告》（公告编号：2025-006），根据公司其他独立董事的委托，独立董事余玮作为征集人就公司 2025 年第一次临时股东大会审议的公司本激励计划相关议案向公司全体股东征集投票权。

3、公司内部对激励对象名单进行了公示，公示期自 2025 年 1 月 6 日至 2025 年 1 月 15 日。公示期间，公司监事会未收到任何员工对本激励计划拟首次授予激励对象提出的异议，并于 2025 年 2 月 8 日对外披露了《上海小方制药股份有限公

司监事会关于公司 2025 年限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

4、2025 年 2 月 13 日，公司召开了 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于<上海小方制药股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<上海小方制药股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理 2025 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。

5、2025 年 2 月 13 日，公司第二届董事会第三次会议、第二届监事会第三次会议均审议通过了《关于向公司 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》。公司监事会发表了同意的核查意见。

6、2025 年 2 月 14 日，公司于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露《小方制药关于公司 2025 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》（公告编号：2025-009）。

7、2025 年 12 月 19 日，公司召开第二届董事会第八次会议，审议通过了《关于调整公司 2025 年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向公司 2025 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》。公司董事会薪酬与考核委员会发表了同意的核查意见。

8、2026 年 4 月 24 日，公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于 2025 年限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销部分限制性股票的议案》等议案。该事项已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。

（二）历次限制性股票授予情况

| 授予批次 | 授予日期             | 授予价格<br>（元/股） | 实际授予登记的<br>股票数量（股） | 实际授予登记的<br>激励对象人数<br>（人） |
|------|------------------|---------------|--------------------|--------------------------|
| 首次授予 | 2025 年 2 月 13 日  | 14.97         | 559,967            | 77                       |
| 预留授予 | 2025 年 12 月 19 日 | 12.77         | 260,033            | 23                       |

注：

1、上述数据均来自公司历次披露的限制性股票授予结果公告。

2、2025 年 12 月 19 日，公司召开第二届董事会第八次会议，审议通过了《关于调整公司

2025 年限制性股票激励计划相关事项的议案》。因公司实施 2024 年度利润分配方案，本次激励计划首次授予及预留授予限制性股票的回购价格均调整为 12.77 元/股。

（三）历次限制性股票解除限售情况

截至本公告披露日，公司本次激励计划暂未进行解除限售。

二、2025 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件

（一）满足限售期条件情况的说明

根据公司《2025 年限制性股票激励计划》（以下简称“《激励计划》”），2025 年限制性股票激励计划的首次授予第一个解除限售期为自授予登记完成之日起 12 个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起 24 个月内的最后一个交易日当日止。公司 2025 年限制性股票激励计划（以下简称“本次激励计划”）限制性股票的首次授予登记完成日期为 2025 年 4 月 8 日，第一个限售期将于 2026 年 4 月 7 日届满，首次授予第一个解除限售期为 2026 年 4 月 8 日-2027 年 4 月 7 日。

（二）满足解除限售条件情况的说明

公司董事会对本次激励计划首次授予第一个解除限售期规定的解除限售条件进行了审查，均满足解除限售条件。

| 序号 | 本次激励计划首次授予第一个解除限售期解除限售条件                                                                                                                                                                                               | 是否满足解除限售条件的说明           |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 1  | （一）公司未发生如下任一情形：<br>1、最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；<br>2、最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；<br>3、上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形；<br>4、法律法规规定不得实行股权激励的；<br>5、中国证监会认定的其他情形。                  | 公司未发生相关任一情形，满足解除限售条件。   |
| 2  | （二）激励对象未发生如下任一情形：<br>1、最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；<br>2、最近 12 个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选；<br>3、最近 12 个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施；<br>4、具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的；<br>5、法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；<br>6、中国证监会认定的其他情形。 | 激励对象未发生相关任一情形，满足解除限售条件。 |

|                                                                             |                                                   |                                                                                                   |     |    |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3                                                                           | 公司层面业绩考核条件：                                       |                                                                                                   |     |    |   | 公司 2025 年度经审计的合并报表营业收入为 5.2528 亿元，以 2024 年度营业收入为基数，2025 年度营业收入增长率不低于 10%；或 2025 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润（剔除本激励计划及其他股权激励/员工持股计划对应年度股份支付费用影响），以 2024 年度经审计的同口径归属于上市公司股东的净利润为基数，2025 年度净利润增长率不低于 10%。满足上述任一条件即达标。<br><br>因此，公司已满足首次授予第一个解除限售期的公司层面业绩考核条件，对应批次限制性股票可解除限售。                                                                                                          |
|                                                                             | 解除限售期                                             | 业绩考核目标                                                                                            |     |    |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                             | 第一个解除限售期                                          | 公司需满足下列两个条件之一：<br>1.以 2024 年营业收入为基数，2025 年营业收入增长率不低于 10%；<br>2.以 2024 年净利润为基数，2025 年净利润增长率不低于 10% |     |    |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 注：1、上述“净利润”指归属于上市公司股东净利润（下同）。2、上述“营业收入”、“净利润”以经公司聘请的会计师事务所审计的合并报表所载数据为计算依据。 |                                                   |                                                                                                   |     |    |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 3、在计算本激励计划净利润业绩考核目标是否达标时，剔除在本激励计划有效期内实施的所有股权激励计划或员工持股计划在对应考核年度所产生的股份支付费用。   |                                                   |                                                                                                   |     |    |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 4                                                                           | 个人层面绩效考核：根据《2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》中规定的激励对象考核要求。 |                                                                                                   |     |    |   | 首次授予的激励对象相关考核情况如下：<br><br>（1）共计 58 名激励对象 2025 年度个人绩效考核结果为“A”，符合《激励计划》规定的个人层面解除限售条件，对应本次可解除限售比例为 100%；<br><br>（2）共计 11 名激励对象 2025 年度个人绩效考核结果为“B”，符合《激励计划》规定的个人层面部分解除限售条件，对应本次可解除限售比例为 80%；<br><br>（3）共计 6 名激励对象 2025 年度个人绩效考核结果为“C”，符合《激励计划》规定的个人层面部分解除限售条件，对应本次可解除限售比例为 50%；<br><br>（4）共计 2 名激励对象 2025 年度个人绩效考核结果为“D”，不符合《激励计划》规定的个人层面解除限售条件，其对应本次不得解除限售的限制性股票由公司按规定回购注销。 |
|                                                                             |                                                   |                                                                                                   |     |    |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                             | 考评结果                                              | A                                                                                                 | B   | C  | D |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 个人层面解除限售比例                                                                  | 100%                                              | 80%                                                                                               | 50% | 0% |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

综上所述，董事会认为《激励计划》设定的首次授予第一个解除限售期解除限售条件已经成就，公司将依照《上市公司股权激励管理办法》（以下简称“《管理办法》”）等规则及《激励计划》的要求办理相关限制性股票解除限售手续。

三、本次可解除限售限制性股票的激励对象及可解除限售限制性股票数量

根据公司《激励计划》及相关规定，2025 年限制性股票激励计划符合解除限售条件的激励对象合计 75 人，可申请解除限售并上市流通的限制性股票数量为 202,946 股，占公司目前股份总额的 0.1263%。

四、本次解除限售的限制性股票上市流通安排及股本结构变动情况

（一）本次解除限售的限制性股票上市流通日：2026 年 6 月 15 日

（二）本次解除限售的限制性股票上市流通数量：202,946 股

（三）董事、高级管理人员本次解除限售的限制性股票的锁定和转让限制

董事、高级管理人员本次解除限售的限制性股票的锁定和转让限制规定包括但不限于：

1.激励对象为公司董事和高级管理人员的，其在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；在离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份；

2.激励对象为公司董事和高级管理人员的，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。

在本计划有效期内，如果《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》”）等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》中对公司董事和高级管理人员持有股份转让的有关规定发生了变化，则这部分激励对象转让其所持有的公司股票应当在转让时符合修改后的《公司法》《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

（四）本次限制性股票解除限售后公司股本结构变动情况

本次限制性股票解除限售后，公司股份变动情况如下：

单位：股

| 类别      | 本次变动前       |         | 本次增减数量   | 本次变动后       |         |
|---------|-------------|---------|----------|-------------|---------|
|         | 数量          | 比例      |          | 数量          | 比例      |
| 有限售条件股份 | 106,273,262 | 66.14%  | -202,946 | 106,070,316 | 66.02%  |
| 无限售条件股份 | 54,400,000  | 33.86%  | +202,946 | 54,602,946  | 33.98%  |
| 总计      | 160,673,262 | 100.00% | 0        | 160,673,262 | 100.00% |

## 五、法律意见书的结论性意见

公司本次解锁及本次回购注销相关事项已经取得必要的批准与授权，符合《管理办法》等法律、行政法规和规范性文件及《激励计划》的有关规定；本次解锁的条件已成就，符合《管理办法》等法律、行政法规和规范性文件及《激励计划》的相关规定；本次回购注销的原因、数量、价格及资金来源，符合《管理办法》等法律、行政法规和规范性文件及《激励计划》的相关规定；公司已履行的信息披露义

务符合《管理办法》的规定；随着本次解锁及本次回购注销的进行，公司尚需按照相关法律、法规、规范性文件的规定继续履行相应的信息披露义务。

特此公告。

上海小方制药股份有限公司董事会  
2026年6月9日