

青海春天药用资源科技股份有限公司

2025 年度股东会

资料

会议召开时间：2026 年 6 月 22 日 下午 2:30

会议召开地点：青海省西宁市城北区生物园区经二路 12 号 4 楼会议室

青海春天药用资源科技股份有限公司

2025 年年度股东会会议须知

为了维护青海春天药用资源科技股份有限公司（以下简称“公司”）全体股东的合法权益，确保本次股东会的顺利召开，现根据公司《章程》《股东会议事规则》的相关规定，本次股东会须知如下：

一、会议期间全体出席会议人员应以维护股东合法权益、确保会议正常进行和提高议事效率为原则，认真履行法定职责。

二、为保证本次股东会的严肃性和正常秩序，除依法出席会议的公司股东、股东授权代表、董事、董事会秘书、高级管理人员、见证律师外，公司有权依法拒绝其他人士入场。对于干扰股东会秩序、寻衅滋事和侵犯其他股东合法权益的行为，公司有权采取必要措施予以制止并报告有关部门查处。

三、由公司董事会秘书办公室负责本次会议的会务事宜。

四、出席现场会议的股东、股东授权代表须在会议召开前十分钟到达会议现场办理签到登记等手续，并应出示以下证件和文件：

1. 法人股东的法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、法定代表人证明、加盖公章的营业执照复印件；委托代理人出席会议的，代理人还应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的授权委托书和加盖公章的营业执照复印件。

2. 个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证、持股凭证；委托代理人出席会议的，代理人还应出示本人身份证、授权委托书。

五、股东、股东授权代表参加本次会议依法享有发言权、咨询权和表决权等。

六、要求发言的股东，可在会议审议议案时举手示意，得到主持人许可后进行发言。股东发言时应首先报告姓名和所持公司股份数，股东应在与本次股东会审议议案有直接关系的范围内展开发言，发言应言简意赅。除涉及公司商业秘密不能在股东会上公开外，主持人可安排公司董事和其他高级管理人员回答股东提问。议案表决开始后，会议将不再安排股东发言。

七、本次股东会会议采用会议现场投票和网络投票相结合方式召开。公司将通过上交所交易系统向公司股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票规定的时间内通过上述系统行使表决权。同一表决权只能选择现场或网络投票表

决方式中的一种，若同一表决权出现在现场和网络重复表决的，以第一次投票结果为准。

现场股东会表决采用记名投票方式，表决时不进行发言。股东以其所持有的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东在投票表决时，应在表决票中每项议案下的“同意”、“反对”、“弃权”三项中任选一项，并以“√”表示，未填、错填、字迹无法辨认的表决票均视为“弃权”。

八、本次股东会表决票清点工作由出席现场会议的股东推选两名股东代表、和一名会议见证律师共同参加表决票清点工作。

九、现场表决和网络表决结果统计完毕后，由见证律师当场宣布表决结果。

青海春天药用资源科技股份有限公司

2025 年年度股东大会会议程

一、会议基本情况

现场会议时间：2026 年 6 月 22 日 14:30

现场会议地点：青海省西宁市城北区生物园区经二路 12 号 4 楼会议室

表决方式：现场表决结合网络表决。

会议召集人：公司董事会

会议出席对象：股权登记日（2026 年 6 月 15 日）收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东会，并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决，该代理人不必是公司股东；公司董事和高级管理人员。

二、会议议程：

- （一）参会股东、公司董事、管理层人员介绍
- （二）宣布现场参会股东人数、姓名和所代表股份数
- （三）议案介绍
- （四）审议议案及股东提问
- （五）参会股东推选股东代表监票
- （六）议案表决，并由股东代表与见证律师共同点票
- （七）宣布表决结果
- （八）见证律师宣读相关的法律见证结果
- （九）与会人员签署本次股东会会议记录及决议
- （十）会议结束

尊敬的各位公司股东及股东代表：

公司现将以下议案、报告提交本次股东会审议：

议案一、青海春天药用资源科技股份有限公司董事会

2025 年度工作报告

尊敬的各位股东和股东代表：

董事会现将 2025 年度的相关工作情况总结汇报如下：

2025 年度公司董事会严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规和规范性文件、公司《章程》和《董事会议事规则》等制度的规定和要求，勤勉尽职，努力维护公司及全体股东的合法权益。

一、董事会运作情况

（一）董事会议召开情况

报告期内，公司共召开 7 次董事会议，所有董事均出席了会议，并均能对有关的议案进行认真审议，共审议通过了 31 项议案，对公司治理及经营管理作出关键性决策。

（二）对股东会决议的执行情况

报告期内，公司召开了公司 2024 年度股东会和 3 次临时股东会，分别审议通过了 2024 年公司董事会工作报告、利润分配方案、日常关联交易、决算与预算、聘任会计师事务所、补选公司董事、修改公司《章程》等相应制度等事项，公司部分董事、独立董事、高管也在会上和股东们进行了交流，听取股东的意见和建议。董事会在股东大会的召集、提案、出席、议事、表决及会议记录方面规范有序，能认真贯彻执行股东大会的各项决议，组织实施股东大会审议通过的各项决议，充分保障了全体股东的合法权益。

（三）独立董事履职情况

报告期内，四位独立董事能认真履行独立董事的职责（独立董事宋玉琦在报告期内离职），召开独立董事专门会议 2 次，定期检查了解公司经营情况，积极出席相关会议，认真审阅会议资料，对利润分配方案、计提资产减值、资产

核销、会计政策变更、续聘会计师事务所和日常关联交易等事项发表了独立意见，努力维护公司全体股东特别是中小股东的合法权益。报告期内，独立董事未对董事会议案提出异议。

四位独立董事的工作情况，由独立董事们另行向本次会议分别进行《述职报告》。

（四）董事会专门委员会履职情况

本届董事会下设有审计委员会、战略发展委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会，各委员会的组成均符合有关法律法规、规范性文件和公司《章程》及相关规章制度的要求。报告期内，共召开董事会审计委员会会议 7 次、战略发展委员会会议 1 次、薪酬与考核委员会会议 1 次、提名委员会会议 2 次，全体委员均能出席会议，积极参与对相关事项的讨论、结合实际情况发表意见，并将有关讨论事项形成纪要或议案提交董事会讨论，对公司董事会提高科学决策水平发挥了重要的作用。

二、有关监管措施和纪律处分的整改情况

报告期内，公司和相关责任人先后收到青海证监局和上海证券交易所的有关监管措施、纪律处分，公司对此予以了高度重视，组织董事、高级管理人员、涉及人员岗位人员进行培训，认真学习《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》，分析有关的原因，也及时召开了董事会、临时股东会对相关事项进行了整改。

在后续的工作中，公司将认真吸取有关的教训、高度重视和推进信息披露工作有关制度的不断完善和严格执行，进一步加强对董事高管人员的培训、教育，提升相关人员和控股股东、实际控制人守法合规履行职责的意识，避免再次出现违规行为。

三、公司发展战略

公司目前两个主营业务板块均属于竞争激烈的传统行业，亟待通过转型国家大力鼓励发展的战略新兴产业，提升公司业绩和价值，实现公司的可持续发展。

报告期内，公司在齐心协力化解退市风险的同时，也开展了市场调研、行业考察等工作，以期尽快确定符合公司实际情况的转型方向和行业，并择机启动相关工作。

四、公司核心竞争力分析

公司的核心竞争力未发生大的变化，包括：

1. 创新力优势

创新是突破传统增长路径、实现高质量发展的重要方式之一，通过创新谋发展是公司的立足之本。公司经过 20 年在大健康产业领域的探索、发展和经营，已积累了丰富的经验，同时公司也长期与优秀科研机构、国内外优秀科学家开展紧密、深度的合作，报告期内已向有关部门提交了白酒领域的新的发明专利申请，研发成果“酒精和凉味剂组合在调节性功能、护血管、肝细胞再生、抗肿瘤、提高免疫及睡眠的用途”国际发明专利已收到欧洲有关部门的授权通知书，等待下发欧洲专利证书，与国内外科学家的合作研究已经取得项目报告，并且发表了相关论文。以上工作和成果为公司后续开展持续的创新研究和长远发展打下了良好的基础。

2. 产品力优势

公司经营的白酒产品，以追求酒体减害增益健康化和风味口感升级为目标，在“双激活”健康酿酒理论指导下，创建“定向成分编辑”工艺体系，如采用“老酒再酿造”的发明专利和精馏浓缩等技术对醇熟老酒进行再酿造等。再酿造得到的酱香 PLUS 和浓香 PLUS 系列酒体，做到了酒的风味物质基础与人的感官感知的“双激活”，实现了风味口感升级和饮用价值的创新。这一从理论到工艺、到产品价值的全面创新，根植于传统白酒优势、融汇现代科技，将会给中国白酒乃至世界蒸馏酒的底层逻辑和技术方向带来革命性的突破，符合酒业的未来发展趋势。

3. 创立了白酒人体生理评价体系

通过对白酒的认知增强，公司在白酒传统的物理感官评价体系基础上创立了人体生理评价体系，这个体系的建立为白酒的健康化提供了指导，为中国白酒评价体系赋予了新的内容。

4. 核心团队优势

公司高管、研发、质控、营销等核心团队，一直保持较高的稳定性，确保了公司战略的一致性和业务发展的持续性。报告期内，进一步加强了业务团队的建设工作。同时，继续与科研机构、与公司产品发展方向具有较高契合度的国际国内著名科学家开展更紧密、更深度的合作，为公司长远发展打下良好的基础。

5. 健康的财务结构

公司资产负债率低，不存在关联方非经营性资金占用、对外担保、重大诉讼、资产被冻结和抵押等受限事项，确保了公司银企合作、融资渠道的畅通，有助于公司战略规划、生产经营的顺利实施。

6. 不断完善的内部法人治理体系

报告期内，公司继续对内部法人治理体系进行了全面的梳理、完善和执行，及时根据监管部门和证券交易所的监管要求对发现的问题进行整改，为后续稳定健康发展打下了良好的基础。

五、可能面对的风险

1. 政策市场风险

国际政治、经济环境依然复杂多变，可能会对国内行业、市场环境造成一定的影响，导致公司战略发展规划、生产经营计划的执行过程中存在相关政策、行业变化所带来的不确定性和风险。

公司将通过密切关注国际政治、经济形势发展情况，及时分析可能对国内各方面带来的影响、及时对经营计划进行调整等措施，避免相关的风险。

2. 市场竞争风险

酒类市场竞争激烈，行业分化、调整趋势明显，消费升级需求强烈、消费者对品质的要求越来越高，而目前公司销售的主要产品品牌新、产品创新性强，可能存在因决策失误、营销策略不当，导致产品价值不能有效传达到市场和消费者，进而影响营收和利润的风险。

公司将通过加强对行业发展趋势的关注和判断、提高决策科学性、严把产品质量关、丰富产品线、拓展渠道、精准营销、合理有效的激励方式等措施，化解有关的风险、保障业绩的实现。

3. 内部管理的风险

公司虽然建立了较为全面的系列内部治理规章制度，但仍存在需根据公司发展、外部各项环境变化进行完善之处。如果相关规章制度不能得到有效执行或执行监督不到位，可能产生质量、安全、舞弊、决策、内部信息管理等因素导致的各项生产经营风险。

公司将通过加强内控制度执行的检查、监督，保持对外部环境变化的关注，

及时识别和发现可能面临的风险，进而防范和化解可能存在的产品质量、食品安全、生产安全、环保、舞弊、决策失误等风险。

最后，感谢过去一年来各位股东对公司董事会各项工作的理解、大力支持和帮助！也希望在未来的一年里，董事会的工作能继续得到大家的支持，共同协助公司克服困难、繁荣发展。

专此工作汇报。本报告已经公司第九届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。

青海春天药用资源科技股份有限公司
董事会

议案二、青海春天药用资源科技股份有限公司独立董事

2025 年度述职报告

公司独立董事宋玉琦（已离任）、高学敏、董博俊、王富贵的《2025 年度述职报告》已于 2026 年 4 月 30 日在上海证券交易所官网（www.sse.com.cn）披露，详细内容敬请前往该官网查阅并审议。

议案三、青海春天药用资源科技股份有限公司

2025 年度利润分配方案

经政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，2025 年度公司合并报表归属于母公司所有者的净利润为 -37,320,362.70 元，母公司净利润为 -50,878,619.06 元。公司合并报表年末累计可供股东分配的利润为 97,960,655.84 元，因历史的原因，母公司年末累计可供股东分配的利润为 -2,272,119,249.70 元。由于母公司累计未分配利润仍为较大负数，根据《公司法》规定，公司董事会提出公司 2025 年度利润不分配。

本方案已经公司第九届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。

议案四、关于青海春天药用资源科技股份有限公司 2025 年度

计提减值损失和资产核销的议案

尊敬的各位股东和股东代表：

一、本年度计提减值损失的概况

根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，基于谨慎性原则，为客观、公允地反映公司截至2025年12月31日的财务状况和2025年度的经营成果，公司对合并报表范围内各所属资产进行了全面清查及评估，对存在减值迹象的相关资产计提相应的减值准备。本次共计提减值损失3,909.69万元，其中：计提信用减值损失（坏账准备）合计591.39万元，计提资产减值损失合计3,318.30万元。

计提减值损失明细如下：

单位：万元

项目		2025年计提金额
信用减值损失	应收款项坏账损失	591.39
资产减值损失	存货跌价损失	962.89
资产减值损失	长期股权投资减值损失	989.41
资产减值损失	固定资产减值损失	0.00
资产减值损失	无形资产减值损失	1,366.00
合 计		3,909.69

二、本年度计提减值损失的具体情况

根据《企业会计准则》及公司会计政策，公司对 2025 年 12 月 31 日的各类资产进行了减值测试，拟对应收账款、其他应收款、存货、长期股权投资、固定资产、无形资产等计提减值损失，情况如下：

（一）信用减值损失

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，公司以单项金融资产或金融资产组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融资产组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融资产划分为不同组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

按组合计提坏账准备

本年度按组合计提法对应收帐款和其他应收款计提坏帐准备合计金额为

591.39 万元，其中：应收账款计提坏账准备金额为 522.63 万元，其他应收款计提坏账准备金额为 68.76 万元，情况如下：

单位：万元

计提科目	计提方式	计提金额
应收账款	按组合计提	522.63
其他应收款	按组合计提	68.76
合计		591.39

（二）资产减值损失

存货跌价准备

公司按照《企业会计准则第 1 号—存货》的规定存货按成本与可变现净值孰低计量，对单个存货项目可变现净值低于存货成本的差额，提取存货跌价准备。可变现净值，是指企业在正常生产经营过程中，以估计售价减去估计完工成本以及销售所必需的估计费用后的价值。产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

经测算，公司对部分存货计提了存货跌价准备，合计 962.89 万元，情况如下：

单位：万元

项 目	计提金额
原材料	-362.72
周转材料	627.84
库存商品	697.78
合 计	962.89

长期股权投资减值损失

公司按照《企业会计准则第 8 号-资产减值》的规定，按预计未来现金流量的现值确定资产的可收回金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损

益，同时计提相应的资产减值准备。

经测算，公司对部分长期股权投资计提了减值准备 989.41 万元，情况如下：

单位：万元

项 目	计提金额
烟台善欣投资合伙企业（有限合伙）	989.41
合 计	989.41

无形资产减值损失

公司按照《企业会计准则第 8 号-资产减值》的规定，按预计未来现金流量的现值确定资产的可收回金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

经测算，公司对部分无形资产计提了减值准备 1,366 万元，情况如下：

单位：万元

项 目	计提金额
专利权（虫草参芪膏、虫草参芪膏口服液、虫草五味颗粒、健肾益肺颗粒、健肾益肺口服液、利肺片等六个药号）	1,366.00
合 计	1,366.00

三、本年度资产核销情况

根据《企业会计准则》相关规定，结合本公司实际经营情况，为准确反映公司的财务状况和经营成果，公司对当期部分资产进行了核销处理。本年度共核销资产 1,003.92 万元，其中：应收账款 952.16 万元，其他应收款 51.76 万元。本次资产核销主要原因系相关往来款项账龄已届满五年，部分往来客户失联，对应款项难以收回。经总经理办公会同意，公司财务部依据《企业会计准则》及公司内部财务管理制度，对上述不良资产予以核销处理，并提交董事会议审议。

四、本次计提减值损失及资产核销对公司的影响

经核算，公司本年度计提各项减值损失共计 3,909.69 万元，导致公司 2025 年度合并报表利润总额减少 3,909.69 万元。若考虑递延所得税影响后，将减少公司 2025 年度归属于上市公司股东的净利润约 3,903.58 万元。

本次核销符合公司实际情况，由于上述核销资产均计提足额的减值准备，不会对公司当期损益产生影响。

本次计提各项减值损失的金额已经政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，该影响已在 2025 年经审计的财务报表中反映。

本议案已经公司第九届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。

议案五、关于确认青海春天药用资源科技股份有限公司

2025 年度董事薪酬、津贴的议案

公司董事会薪酬与考核委员会结合 2025 年公司董事、高级管理人员总体考评情况，对公司董事及高级管理人员 2025 年度薪酬和津贴事项确认，在公司担任其他职务的董事不另外领取董事报酬或津贴，只领取其所担任岗位的薪酬；无担任其他职务的董事与独立董事一致，领取税前 6 万元/年的报酬。同意根据公司有关薪酬制度结合有关考评情况，发放董事、高级管理人员薪酬并在公司《2025 年年度报告》相关章节披露。

本议案已经公司第九届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。

议案六、关于制订青海春天药用资源科技股份有限公司

《董事高级管理人员薪酬管理制度》的议案

公司制订的《董事高级管理人员薪酬管理制度》已经公司第九届董事会第十九次会议审议通过，于 2026 年 4 月 30 日在上海证券交易所官网(www.sse.com.cn)披露，详细内容敬请前往该官网查阅并审议。

议案七、青海春天药用资源科技股份有限公司

2025 年度财务决算报告

一、2025 年度财务决算情况

公司 2025 年度财务决算报告经政旦志远会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。现将公司 2025 年度财务决算情况报告如下：

（一）总体情况

2025 年末，公司纳入合并财务报表范围的子公司共 9 户，减少了 1 户，增加了 1 户，总数相比上年末未发生变化。2025 年度，公司实现营业收入 34,342.34 万元，同比增加 27.07%；归属于上市公司股东的净利润-3,732.04 万元，同比减少亏损 16,144.59 万元。

公司主要会计数据及财务指标如下：

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据及财务指标	2025 年	2024 年	变动比例 (%)
营业收入	34,342.34	27,026.44	27.07
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	33,334.65	22,357.27	49.10
归属于上市公司股东的净利润	-3,732.04	-19,876.62	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-4,969.49	-16,156.90	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-2,640.74	8,097.37	-132.61
归属于上市公司股东的净资产	99,523.15	103,255.19	-3.61
总资产	104,447.21	116,428.31	-10.29
基本每股收益 (元 / 股)	-0.07	-0.34	不适用
加权平均净资产收益率 (%)	-3.68	-17.26	13.58

1. 经营成果简析

报告期内，公司继续聚焦酒水快消品、大健康两大板块业务的经营，秉承“融汇当代多领域科技成果，通过创新研究，持续为消费者提供优质、安全和健康的产品”的发展理念，继续开展创新研发、产品升级、品牌建设、扩大销售渠道等工作。报告期内公司营业收入连续第三年上升，实现营业收入 34,342.34 万元，同比增长 27.07%。利润表相关项目变动分析如下：

单位：万元 币种：人民币

项 目	2025 年	2024 年	变动比例 (%)
营业收入	34,342.34	27,026.44	27.07
销售费用	8,506.85	14,732.03	-42.26
研发费用	1,057.00	1,496.09	-29.35
财务费用	-1,274.23	-275.72	不适用
公允价值变动收益	-0.34	-3,299.52	不适用
其他收益	435.77	254.86	70.98
信用减值损失	-591.39	-931.48	不适用
资产减值损失	-3,318.30	-1,690.10	不适用
营业外收入	60.84	0.20	29736.99
营业外支出	38.58	625.38	-93.83

项 目	2025 年	2024 年	变动比例 (%)
所得税费用	1,106.22	-389.35	不适用

营业收入：报告期内营业收入增加，主要系冬虫夏草和酒水的销售较去年都有增长，导致公司整体收入同比增长 27.07%。

销售费用：报告期内销售费用下降，主要系酒水业务广告宣传费及中成药咨询代理费支出减少所致。

研发费用：报告期内研发费用下降，主要系报告期研发投入减少所致。

财务费用：报告期内的财务费用主要是利息收入，较去年同期增加，主要系原预付投资款收回导致利息收入增加。

公允价值变动收益：报告期内公允价值损失减少，主要系其他非流动金融资产公允价值减少所致。

其他收益：报告期产生的其他收益增加，主要系政府补助增加所致。

信用减值损失：报告期内资产减值损失减少，主要系应收往来降低所致。

资产减值损失：报告期内资产减值损失增加，主要系年末根据资产减值测试情况，对与药号相关的无形资产、部分存货、及长期股权投资计提了减值准备所致。

营业外收入：报告期内营业外收入增加，主要系前期往来清理无法支付的款项和违约金收入所致。

营业外支出：报告期内营业外支出减少，主要系 2025 年无有关区域市监部门对公司行政罚款所致。

所得税费用：报告期内所得税费用的增加，主要系部份公司利润增加计提所得税和部分子公司可抵扣暂时性差异实际消除，计提的递延所得税资产减少所致。

2. 财务状况简析

(1) 资产

截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并报表总资产为 10.44 亿元，比期初 11.64 亿元，减少 1.20 亿元，减少 10.29%，影响总资产变动的主要因素是：

单位：万元，币种：人民币

项 目	2025 年末	2024 年末	变动比例 (%)
应收账款	5,178.76	7,098.70	-27.05
其他流动资产	11,936.99	653.48	1,726.69
使用权资产	330.75	1,093.06	-69.74
其他非流动资产	5.67	10,005.67	-99.94

应收账款：报告期末应收账款减少，主要系应收冬虫夏草货款收回所致。

其他流动资产：报告期末其他流动资产增加，主要系原记入其他非流动资

产的预付投资款因年限到期重分类至该科目所致。

使用权资产：报告期末使用权资产减少，主要系公司原租赁的门店退租和使用权资产计提折旧所致。

其他非流动资产：报告期末其他非流动资产减少，主要系原记入本科目的预付投资款因年限到期重分类到其他流动资产，导致该科目金额减少。

(2) 负债

截至 2025 年 12 月 31 日，合并报表负债总额 0.45 亿元，比期初 1.28 亿元减少 0.83 亿元，减少了 64.96%，影响负债变动的主要因素是：

单位：万元 币种：人民币

项 目	2025 年末	2024 年末	变动比例 (%)
应付账款	413.44	908.54	-54.49
合同负债	1,547.54	8,350.18	-81.47
一年内到期的长期负债	256.02	882.41	-70.99
租赁负债	40.73	297.77	-86.32
递延收益	33.74	50.00	-32.52

应付账款：报告期末应付账款减少，主要系支付所致。

合同负债：报告期末合同负债减少，系预收酒水客户货款转记收入所致。

一年内到期的长期负债：报告期末一年内到期的长期负债减少，系门店退租所致。

租赁负债：报告期末租赁负债减少，系报告期支付租金所致。

递延收益：报告期末递延收益减少，系报告期部分结转入损益所致。

(3) 权益

2025 年期末合并报表归属于上市公司股东的权益为 9.95 亿元，比期初 10.33 亿元减少 0.37 亿元，减少 3.61%。影响权益变动的主要原因是本期亏损未分配利润减少，其他科目没变动。

3. 现金流量简析

单位：万元 币种：人民币

项 目	2025 年末	2024 年末	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-2,640.74	8,097.37	-132.61
投资活动产生的现金流量净额	-646.23	-458.33	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-1,015.20	-4,162.45	不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因，主要系本期购买商品支出增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因，主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支出增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因，主要系上期回购公司股票支出金额较大所致。

本报告已经公司第九届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。

议案八、关于青海春天药用资源科技股份有限公司 2026 年度

日常关联交易预计的议案

2025 年度公司的关联交易主要为与三普药业有限公司（以下简称“三普药业”）发生的采购、场地租赁业务、与宜宾听花酒贸易有限公司（以下简称“宜宾听花”）发生的采购业务，实际发生金额合计 3,987.50 万元，未超出 2025 年的预计金额 17,700 万元，其中与三普药业的关联交易合计为 2,601.26 万元；与宜宾听花的关联交易为 1,386.24 万元。

一、公司 2026 年度日常关联交易预计事项

（一）基本情况

1. 前次日常关联交易预计和执行情况

单位：万元

关联交易类别	关联人	2025 年预计发生金额	2025 年实际发生金额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
采购关联方产品	三普药业有限公司	6,000.00	2,188.76	销售未达预期
向关联方租入设备	三普药业有限公司	100.00	48.67	
向关联方出租部分场地及设备	三普药业有限公司	1,600.00	363.83	生产未达预期
采购关联方产品	宜宾听花酒贸易有限公司	10,000.00	1,386.24	受市场环境因素影响采购未达预期
合计		17,700.00	3,987.50	

2. 本次日常关联交易预计金额和类别

单位：万元

关联交易类别	关联人	本次预计发生金额	上年实际发生金额	本年年初至披露日与关联人累计已发生的交易金额	本次预计金额与上年实际发生金额差异较大的原因
采购关联方产品	三普药业有限公司	5,000.00	2,188.76	540.29	增加虫草参芪膏的采购
向关联方租入设备	三普药业有限公司		48.67	0.00	
向关联方出租部分场地及设备	三普药业有限公司	600.00	363.83	142.69	增加虫草参芪膏的生产
采购关联方产品	宜宾听花酒贸易有限公司	12,500.00	1,386.24	0.24	
合计		18,100.00	3,987.50	683.22	

(二) 关联方情况

1. 三普药业有限公司

(1) 关联关系情况

公司控股东西藏荣恩科技有限公司持有三普药业有限公司（以下简称“三普药业”）95%股权，公司董事长张雪峰持有西藏荣恩科技有限公司40%股权、实际控制人肖融持有西藏荣恩科技有限公司60%股权。

(2) 基本情况

关联方名称：三普药业有限公司

法定代表人：徐元元

成立日期：2013年08月14日

注册资本：叁亿壹仟捌佰零叁万柒仟叁佰元整

经营范围：许可项目：药品生产；保健食品生产；药品进出口；出售、收购国家二级保护野生植物（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；物料搬运装备制造；土地使用权租赁；非居住房地产租赁；机械设备租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；中草药种植；中草药收购；地产中草药（不含中药饮片）购销；土壤与肥料的复混加

工；保健食品（预包装）销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

（3）履约能力

三普药业为依法设立、存续和正常经营多年的企业，为青海省知名企业，具备相关产品的生产资质、设备、人员和技术，具有较强的履约能力。

截止 2025 年 12 月 31 日，三普药业总资产 43,812.30 万元；净资产 22,182.24 万元；营业收入 4,125.67 万元；净利润-212.95 万元。

2. 宜宾听花酒贸易有限公司

（1）关联关系

该公司为宜宾听花酒业发展有限责任公司全资子公司，因我公司控股股东对宜宾听花酒业发展有限责任公司有重大影响，故我公司与宜宾听花酒业发展有限责任公司行成关联关系。

（2）基本情况

关联方名称：宜宾听花酒贸易有限公司

法定代表人：李蓉全

成立日期：2017 年 12 月 27 日

注册资本：壹佰万元整

经营范围：酒类包装、批发、销售（不含冷藏冷冻食品）；预包装食品、散装食品批发、销售（不含冷藏冷冻食品）；酒类产品技术研发、技术转让、技术咨询、技术服务；纸箱包装材料销售；日用百货、办公用品、土特产批发兼零售；生物技术研发；企业管理；广告设计制作、发布；仓储服务（不含危险化学品及易燃易爆品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（3）履约能力

宜宾听花酒业销售有限公司为依法设立、存续和正常经营多年的企业，具备相关产品的生产资质、设备、人员和技术，具有较强的履约能力。

截止 2025 年 12 月 31 日，宜宾听花酒业销售有限公司未经审计的总资产 13,394.82 万元，净资产 644.90 万元，营业收入 1,414.21 万元，净利润-46.95 万元。

（三）关联交易定价

1. 公司与各关联方之间的业务往来遵循公开、公平、公正、合理、公允的原则开展，交易的定价适用市场价格和协商定价的原则，首先参照市场价格来确定交易价格，若无可供参考的市场价格，则按照成本加合理利润的方式来确定。如无法以上述价格确定，则由双方协商确定价格。

2. 本次日常关联交易由公司分别与三普药业、宜宾听花酒贸易有限公司根据交易事项的具体情况确定定价，并在相关的协议中予以明确。

（四）关联交易的目的和对公司的影响

1. 关联交易的目的

本次关联交易的目的为满足公司日常生产经营的需要，交易价格遵循公平、公正、公开、合理的原则确定，双方将严格按照相关协议执行，不存在损害公司利益的情形。

2. 对公司的影响

本次关联交易不会影响公司的独立性，公司的主要业务、收入、利润来源不会依赖该日常关联交易；本次关联交易将坚持市场化原则开展，不存在损害公司及非关联股东特别是中、小股东利益的情形。

3. 独立董事意见

独立董事专门会议经审议后认为，公司本次关联交易的目的为满足公司日常生产经营的需要，交易价格遵循公平、公正、公开、合理的原则确定，双方将严格按照相关协议执行，不存在损害公司利益的情形。本次关联交易不会影响公司的独立性，公司的主要业务、收入、利润来源不会依赖该日常关联交易；本次关联交易将坚持市场化原则开展，不存在损害公司及非关联股东特别是中、小股东利益的情形。同意将此议案提交公司董事会审议。

本事项已经公司第九届董事会第十九次会议审议通过，关联股东西藏荣恩科技有限公司、肖融需回避本议案的表决。现将本议案提交股东会审议。

以上八个议案，请各位股东审议。

青海春天药用资源科技股份有限公司董事会

2026 年 6 月 12 日