

山东步长制药股份有限公司
2025年年度股东会会议资料

中国·菏泽

2026年6月26日

山东步长制药股份有限公司

2025年年度股东会文件目录

一、会议须知

二、会议议程

三、会议议案

(一) 关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案

(二) 关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案

(三) 关于公司 2025 年度财务决算的议案

(四) 关于公司 2026 年度财务预算的议案

(五) 关于公司 2025 年度报告及摘要的议案

(六) 关于公司 2025 年度末期利润分配的议案

(七) 关于公司续聘 2026 年会计师事务所的议案

(八) 关于公司 2025 年度日常关联交易实际发生额及 2026 年度预计日常关联交易的议案

(九) 关于公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案

(十) 关于 2026 年度向控股子公司提供财务资助的议案

(十一) 关于审议公司及控股子公司 2026 年度预计融资额度及担保额度的议案

(十二) 关于公司计提资产减值准备及确认公允价值变动的议案

(十三) 关于修订《山东步长制药股份有限公司章程》的议案

(十四) 关于制定《山东步长制药股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案

(十五) 关于公司董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案的议案

(十六) 关于公司 2026 年中期分红安排的议案

(十七) 关于公司为控股子公司提供融资性增信措施的议案

四、附件

附件一：山东步长制药股份有限公司 2025 年度董事会工作报告

附件二：山东步长制药股份有限公司 2025 年度财务决算报告

附件三：山东步长制药股份有限公司 2026 年度财务预算报告

山东步长制药股份有限公司

2025 年年度股东会会议须知

为维护全体股东的合法权益，确保股东会的正常秩序和议事效率，保证会议顺利进行，山东步长制药股份有限公司（以下简称“公司”）根据《上市公司股东会规则》等文件的有关要求，制定本须知。

一、会议按照法律、法规、有关规定和《山东步长制药股份有限公司章程》的规定进行，请参会人员自觉维护会议秩序，防止不当行为影响其他股东合法权益。

二、参会股东及股东代理人须携带身份证明文件（股票账户卡、身份证等）及相关授权文件办理会议登记手续及有关事宜。未能提供有效证明文件并办理登记的，不得参加现场表决和发言。除出席本次会议的公司股东、董事、高级管理人员、公司聘请的见证律师、相关工作人员以及董事会邀请的人员外，公司有权依法拒绝其他人员进入会场。

三、在会议主持人宣布现场出席会议的股东及股东代理人人数及所持有表决权的股份总数之前，会议登记终止，未登记的股东及股东代理人无权参加会议表决。

四、本次会议谢绝股东及股东代理人个人录音、拍照及录像，对扰乱会议的正常秩序和会议议程、侵犯公司和其他股东及股东代理人的合法权益的行为，会议工作人员有权予以制止，并及时报有关部门处理。

五、出席会议的股东依法享有发言权、质询权、表决权等股东权

利。参会股东及股东代理人可以针对会议审议的议案发言，要求发言的参会股东及股东代理人应当先向会议主持人提出申请，并经主持人同意后方可发言。公司董事、高级管理人员负责作出答复和解释，对涉及公司商业秘密的质询，公司董事、高级管理人员有权不予以回答。进行股东会表决时，参会股东及股东代理人不得进行会议发言。

六、会议表决采用现场记名投票与网络投票相结合的表决方式，公司通过上海证券交易所网络投票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时间内通过上述系统行使表决权。有关投票表决事宜如下：

（一）参加现场记名投票的各位股东在表决票上填写所拥有的有表决权的股份数并签名。

（二）参加现场记名投票的各位股东就每项议案填写表决票，行使表决权。在全部议案宣读后的审议表决阶段，与会股东可以书面形式就议案内容向会议主席申请提出自己的质询或意见。

（三）每个议案的表决意见分为：同意、反对、弃权或回避。参加现场记名投票的股东请按表决票的说明填写，未填、错填、字迹无法辨认的表决票或未投的表决票均视为投票人放弃表决权利，视为“弃权”。

（四）全部议案审议表决结束后，本次股东会工作人员将表决票收回。

（五）股东只能选择现场投票和网络投票其中一种表决方式，如同一股份通过现场和网络投票系统重复进行表决的或同一股份在网

络投票系统重复进行表决的，均以第一次表决为准。参加网络投票的股东既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sseinfo.com）进行投票。具体操作请见相关投票平台操作说明。

（六）为更好地服务广大中小投资者，确保有投票意愿的中小投资者能够及时参会、及时投票。公司拟使用上证所信息网络有限公司提供的提醒服务（即“一键通”），通过智能短信等形式，根据股权登记日的股东名册主动提醒股东参会投票，向每一位投资者主动推送参会邀请、议案情况等信息。投资者在收到智能短信后，可根据《上市公司股东会网络投票一键通服务用户使用手册》（下载链接：https://vote.sseinfo.com/i/yjt_help.pdf）的提示步骤直接投票，如遇拥堵等情况，仍可通过原有的交易系统投票平台和互联网投票平台进行投票。

七、股东会结束后，股东如有任何问题或建议，请与本公司证券部联系。

山东步长制药股份有限公司
2025 年年度股东会会议议程

一、会议时间、地点及网络投票时间

(一) 现场会议

时间：2026 年 6 月 26 日 13 时

地点：山东省菏泽市中华西路 1566 号会议室

(二) 网络投票

网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间：自 2026 年 6 月 26 日至 2026 年 6 月 26 日采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的 9:15-15:00。

二、股权登记日

2026 年 6 月 23 日

三、会议主持人

董事会秘书王新

四、现场会议安排

- (一) 参会人员签到，股东或股东代理人登记
- (二) 主持人宣布会议开始并宣读会议出席情况
- (三) 主持人宣读会议须知
- (四) 推选现场会议的计票人、监票人

- (五) 主持人宣读议案，并由股东审议议案
- (六) 股东发言及公司董事、高级管理人员回答股东提问
- (七) 股东投票表决
- (八) 休会、工作人员统计表决结果
- (九) 主持人宣读表决结果
- (十) 律师宣读法律意见书
- (十一) 主持人宣布会议结束

山东步长制药股份有限公司

2025年年度股东会会议议案一

关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案

各位股东：

根据《中华人民共和国公司法》及《山东步长制药股份有限公司章程》（以下简称《公司章程》）的相关规定，为总结山东步长制药股份有限公司（以下简称公司）董事会 2025 年度的工作情况，董事会编制了《山东步长制药股份有限公司 2025 年度董事会工作报告》（见附件一）。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次（年度）会议审议通过，现提请各位股东审议。

附件一：《山东步长制药股份有限公司 2025 年度董事会工作报告》

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

山东步长制药股份有限公司

2025年年度股东会会议议案二

关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案

各位股东：

根据《中华人民共和国公司法》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》以及《山东步长制药股份有限公司独立董事工作制度》的相关规定，为总结公司董事会独立董事在 2025 年度的工作情况，公司独立董事撰写了《山东步长制药股份有限公司 2025 年度独立董事述职报告》。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次（年度）会议审议通过，现提请各位股东审议。

《山东步长制药股份有限公司 2025 年度独立董事述职报告》已披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

山东步长制药股份有限公司

2025年年度股东会会议议案三

关于公司 2025 年度财务决算的议案

各位股东：

根据《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的相关规定，公司编制了《山东步长制药股份有限公司 2025 年度财务决算报告》（见附件二）。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次（年度）会议审议通过，现提请各位股东审议。

附件二：《山东步长制药股份有限公司 2025 年度财务决算报告》

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

山东步长制药股份有限公司

2025年年度股东会会议议案四

关于公司 2026 年度财务预算的议案

各位股东：

根据《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的相关规定，公司编制了《山东步长制药股份有限公司 2026 年度财务预算报告》（见附件三）。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次（年度）会议审议通过，现提请各位股东审议。

附件三：《山东步长制药股份有限公司 2026 年度财务预算报告》

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

山东步长制药股份有限公司

2025年年度股东会会议议案五

关于公司 2025 年度报告及摘要的议案

各位股东：

公司 2025 年度报告及摘要的编制程序符合法律、法规、公司章程和公司管理制度的各项规定；本次年度报告的内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，报告客观地反映了公司 2025 年度的财务及经营状况，并由信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《山东步长制药股份有限公司 2025 年度审计报告》（XYZH/2026CDAA3B0082）。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次（年度）会议审议通过，现提请各位股东审议。

《山东步长制药股份有限公司 2025 年年度报告及摘要》已披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

山东步长制药股份有限公司

2025年年度股东会会议议案六

关于公司 2025 年度末期利润分配的议案

各位股东：

鉴于公司当前稳健的经营以及未来良好的发展前景，为更好的回报广大投资者，在符合公司利润分配政策、保障公司正常运营和长远发展的前提下，现提出 2025 年度末期利润分配方案：

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司母公司期末未分配利润为人民币 5,395,361,045.72 元，2025 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润为人民币 360,784,856.21 元。

公司 2025 年度末期拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减不参与利润分配的公司回购专用账户中的股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税），不进行资本公积金转增股本，不送红股。

以截至审议本议案的董事会召开日的前一个交易日（即 2026 年 4 月 24 日）的公司总股本 1,054,568,442 股扣减不参与利润分配的公司回购专用账户持有的 6,856,400 股后的股本 1,047,712,042 股为基数进行分配，以此计算合计拟派发现金红利 188,588,167.56 元（含税），剩余未分配利润结转下一年度。

公司在 2025 年 9 月已实施 2025 年中期分红，合计派发现金红利 411,281,692.38 元（含税）。

公司 2025 年度以集中竞价方式回购股份金额为人民币 98,055,757.84 元（含交易费用，下同），根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——回购股份》等相关规定，回购股份所

支付的现金 98,055,757.84 元视同现金分红，纳入 2025 年度现金分红相关比例计算。

综上，公司 2025 年中期及末期现金分红共 599,869,859.94 元，与股份回购金额合计 697,925,617.78 元，占本年度归属于上市公司股东净利润的 193.45%。

公司通过回购专用账户所持有的本公司股份将不参与本次利润分配。在实施权益分派股权登记日前公司总股本或因回购股份等原因致使公司参与利润分配股份数发生变动的，保持每 10 股派发现金红利 1.80 元人民币（含税）不变的原则，并将另行公告具体调整情况。

本事项属于差异化分红，同意公司按照上海证券交易所有关差异化分红事项相关规定办理手续。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次（年度）会议审议通过，现提请各位股东审议。

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

关于公司续聘 2026 年会计师事务所的议案

各位股东：

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称信永中和）是一家具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所，具备足够的独立性、专业胜任能力、投资者保护能力，在为公司 2025 年度提供审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的相关工作，从专业角度维护了公司及股东的合法权益。

为保证公司年度审计工作的连续性和工作质量，公司拟续聘信永中和为公司 2026 年度审计机构，聘期为自审议本议案的股东会审议通过之日起至下一年度股东会结束之日，并提请股东会授权公司经营管理层根据行业标准及公司审计的实际工作情况确定年度审计报酬事宜。

一、拟聘任会计师事务所的基本情况

1. 机构基本信息

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

成立日期：2012 年 3 月 2 日

组织形式：特殊普通合伙企业

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

首席合伙人：谭小青先生

截至 2025 年 12 月 31 日，信永中和合伙人（股东）257 人，注册会计师 1,799 人。签署过证券服务业务审计报告的注册会计师人数超过 700 人。

信永中和 2024 年度业务收入为 40.54 亿元，其中，审计业务收入为 25.87 亿元，证券业务收入为 9.76 亿元。2024 年度，信永中和上市公司年报审计项目 383 家，收费总额 4.71 亿元，涉及的主要行

业包括制造业，信息传输、软件和信息技术服务业，交通运输、仓储和邮政业，电力、热力、燃气及水生产和供应业，金融业，文化和体育娱乐业，批发和零售业，建筑业，采矿业，租赁和商务服务，水利、环境和公共设施管理业等。信永中和审计的同行业上市公司客户家数 255 家。

2、投资者保护能力

信永中和已按照有关法律法规要求投保职业保险，职业保险累计赔偿限额和职业风险基金之和超过 2 亿元，职业风险基金计提或职业保险购买符合相关规定。

1) 乐视网信息技术（北京）股份有限公司证券虚假陈述责任纠纷案，北京金融法院作出一审判决（（2021）京 74 民初 111 号），判决本所就相应日期之后曾买入过乐视网股票的原告投资者的损失，承担 0.5% 的连带赔偿责任，金额为 500 余万元。本所已提起上诉，截至目前，本案尚在二审诉讼程序中。

2) 江苏扬子江新材料股份有限公司证券虚假陈述责任纠纷案，苏州市中级人民法院作出一审判决（（2023）苏 05 民初 1736 号），判决本所承担 5% 的连带赔偿责任，金额为 0.07 余万元。截至目前，本案尚在二审诉讼程序中。

3) 恒信玺利实业股份有限公司证券虚假陈述责任纠纷案，拉萨市中级人民法院作出一审判决（（2025）藏 01 民初 11、12 号），判决本所承担 20% 的连带赔偿责任，金额为 0.15 余万元。本案已结案。

除上述三项外，信永中和近三年无其他因执业行为在相关民事诉讼中承担民事责任的情况。

3、诚信记录

信永中和截止 2025 年 12 月 31 日的近三年因执业行为受到刑事处罚 0 次、行政处罚 3 次、监督管理措施 21 次、自律监管措施 8 次和纪律处分 1 次。76 名从业人员近三年因执业行为受到刑事处罚 0 次、行政处罚 8 次、监督管理措施 21 次、自律监管措施 11 次和纪律处分 2 次。

二、项目信息

1. 基本信息

拟签字项目合伙人：徐年贵先生，2018年获得中国注册会计师资质，2014年开始从事上市公司审计，2014年开始在信永中和执业，2022年作为签字注册会计师为本公司提供审计服务，近三年签署的上市公司3家。

拟担任质量控制复核合伙人：刘晓聪女士，2014年获得中国注册会计师资质，2008年开始从事上市公司和挂牌公司审计，2008年开始在信永中和执业，拟2026年开始为本公司提供审计服务，近三年签署和复核的上市公司超过5家。

拟签字注册会计师：郭青青女士，2019年获得中国注册会计师资质，2017年开始从事上市公司审计，2016年开始在信永中和执业，2026年作为签字注册会计师为本公司提供审计服务，近三年签署的上市公司2家。

2. 诚信记录

拟担任项目质量控制复核人刘晓聪女士、拟签字注册会计师郭青青女士近三年无执业行为受到刑事处罚，无受到证监会及其派出机构、行业主管部门的行政处罚、监督管理措施，无受到证券交易场所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分等情况。拟签字项目合伙人徐年贵先生近三年因执业行为受到刑事处罚，受到证监会及其派出机构、行业主管部门的行政处罚、监督管理措施，受到证券交易场所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分的具体情况，详见下表：

| 序号 | 姓名 | 处理处罚日期 | 处理处罚类型 | 实施单位 | 事由及处理处罚情况 |
|----|-----|------------|----------|----------------------|--|
| 1 | 徐年贵 | 2023.8.2 | 行政监督管理措施 | 中国证券监督管理委员会 山东监管局 | 因在执行山东步长制药股份有限公司2022年年报审计项目中存在部分审计程序执行不够充分等问题,给予签字注册会计师采取出具警示函措施 |
| 2 | 徐年贵 | 2023.10.11 | 监督管理措施 | 上海证券交易所 | 因在执行山东步长制药股份有限公司2022年年报审计项目中存在部分审计程序执行不够充分等 |

3、独立性

信永中和及项目合伙人、签字注册会计师、项目质量复核合伙人等从业人员不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》、《中国注册会计师独立性准则第1号-财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》对独立性要求的情形。

4、审计收费

本期审计费用 226 万元，内控审计费用 60 万元，与上年金额相同，系按照会计师事务所提供审计服务所需的专业技能、工作性质、承担的工作量，以及所需工作人数、日数和 2025 年工作人日均收费标准合理确定。

经协商，拟预计 2026 年度的审计费 226 万元，内控审计费用 60 万元。2026 年度审计费用按照市场公允合理的定价原则协商确定，与 2025 年度费用相同。

审计收费定价原则主要基于公司的业务规模、所处行业和会计处理复杂程度、市场审计费用价格等因素，并根据审计机构对公司 2026 年度财务报告、内部控制审计需投入的审计人员和工作量以及收费标准，综合协商确定。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次(年度)会议审议通过，现提请各位股东审议。

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

山东步长制药股份有限公司

2025年年度股东会会议议案八

关于公司 2025 年度日常关联交易实际发生额及 2026 年度预计 日常关联交易的议案

各位股东：

根据《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的相关规定，经信永中和审计，公司总结了 2025 年度日常关联交易实际发生额并预计了 2026 年度及至召开 2026 年度股东会期间可能发生的日常关联交易。

公司 2025 年度日常关联交易实际执行情况

单位：人民币万元

| 关联交易类别 | 关联方 | 关联交易内容 | 2025 年度及至召开 2025 年度股东会期间预计数 | 2025 年度实际发生额 |
|------------|-------------------|------------|-----------------------------|--------------|
| 购买商品、接受服务等 | 吉林四长制药有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 10,000.00 | 0 |
| 销售商品、提供服务等 | 吉林四长制药有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 50.00 | 6.35 |
| 购买商品、接受服务等 | 西安步长中医心脑血管病医院有限公司 | 购买商品 | 100.00 | 0 |
| 销售商品、提供服务等 | 西安步长中医心脑血管病医院有限公司 | 销售商品 | 300.00 | 0 |
| 购买商品、接受服务等 | 西安步长中医心脑血管病医院有限公司 | 接受服务 | 300.00 | 5.36 |
| 购买商品、接受服务等 | 西安步长中医心脑血管病医院有限公司 | 委托进行再临床研究 | 1,000.00 | 0 |

| | | | | |
|------------|---------------------|------------|----------|--------|
| 销售商品、提供服务等 | 西安步长中医心脑血管病医院有限公司 | 提供服务 | 980.00 | 0 |
| 销售商品、提供服务等 | 咸阳步长中医心脑血管病医院 | 销售商品 | 300.00 | 0 |
| 购买商品、接受服务等 | 咸阳步长中医心脑血管病医院 | 接受服务 | 300.00 | 0.66 |
| 购买商品、接受服务等 | 咸阳步长中医心脑血管病医院 | 购买商品 | 100.00 | 3.27 |
| 销售商品、提供服务等 | 咸阳步长中医心脑血管病医院 | 提供服务 | 1,600.00 | 0 |
| 购买商品、接受服务等 | 咸阳步长中医心脑血管病医院 | 委托进行再临床研究 | 2,000.00 | 0 |
| 购买商品、接受服务等 | 陕西长涛物业管理有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 300.00 | 316.73 |
| 销售商品、提供服务等 | 陕西长涛物业管理有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 10.00 | 0 |
| 购买商品、接受服务等 | 延边长白山宝石国际温泉会议服务有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 2,600.00 | 2.51 |
| 销售商品、提供服务等 | 延边长白山宝石国际温泉会议服务有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 10.00 | 0 |
| 购买商品、接受服务等 | 西安新丝路茶业有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 600.00 | 70.66 |
| 购买商品、接受服务等 | 贵州名帅酒业销售有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 2,000.00 | 12.25 |
| 销售商品、提供服务等 | 贵州名帅酒业销售有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 100.00 | 0 |
| 销售商品、提供服务等 | 广州七乐康数字健康医疗科技有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 6,000.00 | 0 |
| 购买商品、接受服务等 | 咸阳长涛电子科技有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 2,500.00 | 0 |
| 购买商品、接受服务等 | 咸阳长涛咨询服务服务有限公司 | 房屋租赁 | 3,000.00 | 221.26 |

| | | | | |
|----------------|-------------------------|----------------|-----------|----------|
| 购买商品、接受服务等 | 菏泽高新区家美物业服务 有限公司 | 购买商品、接受服 务等 | 450.00 | 96.82 |
| 销售商品、提供服 务等 | 菏泽高新区家美物业服 务有限公司 | 销售商品、提供服 务等 | 200.00 | 0 |
| 购买商品、接受服 务等 | 北京普恩光德生物科技 开发有限公司 | 购买商品、接受服 务等 | 2,000.00 | 0 |
| 购买商品、接受服 务等 | 新博医疗技术有限公司 | 购买商品、接受服 务等 | 3,600.00 | 0 |
| 购买商品、接受服 务等 | 陕西昱升印务有限公司 | 购买商品、接受服 务等 | 36,000.00 | 8,656.52 |
| 销售商品、提供服 务等 | 陕西昱升印务有限公司 | 销售商品、提供服 务等 | 10.00 | 0 |
| 购买商品、接受服 务等 | 陕西国际商贸学院 | 购买商品、接受服 务等 | 500.00 | 130.89 |
| 联合申报科技项目 | 陕西国际商贸学院 | 联合申报科技项 目 | 5,000.00 | 0 |
| 销售商品、提供服 务等 | 陕西国际商贸学院 | 销售商品、提供服 务等 | 110.00 | 17.85 |
| 购买商品、接受服 务等 | 贵州洞酿洞藏酒业销售 有限公司 | 购买商品、接受服 务等 | 8,000.00 | 690.02 |
| 销售商品、提供服 务等 | 贵州洞酿洞藏酒业销售 有限公司 | 销售商品、提供服 务等 | 20.00 | 1.43 |
| 销售商品、提供服 务等 | 贵州洞酿洞藏酒业有限 公司 | 销售商品、提供服 务等 | 20.00 | 0 |
| 购买商品、接受服 务等 | 长涛摩尔庄园(北京)进 出口贸易有限公司 | 购买商品、接受服 务等 | 2,000.00 | 156.40 |
| 购买商品、接受服 务等 | 贵州国帅龟仙洞酒业集 团有限公司 | 购买商品、接受服 务等 | 10,000.00 | 0 |
| 销售商品、提供服 务等 | 贵州国帅龟仙洞酒业集 团有限公司 | 销售商品、提供服 务等 | 10.00 | 0 |
| 购买商品、接受服 务等 | 宁波国帅酒业销售有限 公司 | 购买商品、接受服 务等 | 5,000.00 | 1,465.11 |

| | | | | |
|---------------------|---------------|---------------------|-----------|--------|
| 销售商品、提供服务等 | 宁波国帅酒业销售有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 10.00 | 0 |
| 购买商品、接受服务等 | 真唯道酒业(广东)有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 8,000.00 | 675.18 |
| 销售商品、提供服务等 | 真唯道酒业(广东)有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 10.00 | 0 |
| 销售商品、提供服务等 | 北京市唯道贸易有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 100.00 | 0 |
| 购买商品、接受服务等 | 贵州国仙贸易有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 2,000.00 | 0 |
| 购买商品、接受服务等 | 山东华涛药业有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 10,000.00 | 0 |
| 销售商品、提供服务等 | 山东华涛药业有限公司 | 商标许可使用 | 100.00 | 18.87 |
| 购买商品、接受服务等 | 琪景(重庆)中药有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 10,000.00 | 0 |
| 销售商品、提供服务等 | 山东长涛房地产开发有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 50.00 | 0 |
| 购买商品、接受服务等 | 山东长涛房地产开发有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 100.00 | 20.79 |
| 销售商品、提供服务等 | 北京步长影业有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 10.00 | 0 |
| 销售产品、提供服务 | 北京步精芸酒业有限公司 | 销售产品、提供服务 | 500.00 | 1.56 |
| 关联担保(为公司及控股子公司提供担保) | 赵步长、赵涛、赵超 | 关联担保(为公司及控股子公司提供担保) | 80,000.00 | 0 |

综上所述，公司 2025 年度及至召开 2025 年度股东会期间与关联方的日常关联交易预计发生额为 217,950.00 万元人民币，2025 年度实际发生累计总额为 12,570.48 万元人民币。

上述日常关联交易的发生遵循了公平、公正以及诚实守信等原则，未损害公司利益和其他非关联董事、非关联股东的利益。

公司根据日常经营业务实际开展的需要，对公司及下属子公司与公司关联方在 2026 年度及至召开 2026 年度股东会期间可能发生的日常关联交易预计如下：

公司 2026 年度及至召开 2026 年度股东会期间日常关联交易

预计情况

单位：人民币万元

| 关联交易类别 | 关联方 | 关联交易内容 | 预计金额 |
|------------|-------------------|------------|-----------|
| 购买商品、接受服务等 | 吉林四长制药有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 10,000.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 吉林四长制药有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 50.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 西安步长中医心脑血管病医院有限公司 | 购买商品 | 100.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 西安步长中医心脑血管病医院有限公司 | 销售商品 | 300.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 西安步长中医心脑血管病医院有限公司 | 接受服务 | 300.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 西安步长中医心脑血管病医院有限公司 | 委托进行再临床研究 | 1,000.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 西安步长中医心脑血管病医院有限公司 | 提供服务 | 980.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 咸阳步长中医心脑血管病医院 | 销售商品 | 300.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 咸阳步长中医心脑血管病医院 | 接受服务 | 300.00 |

| | | | |
|------------|-------------------|------------|-----------|
| 购买商品、接受服务等 | 咸阳步长中医心脑血管病医院 | 购买商品 | 100.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 咸阳步长中医心脑血管病医院 | 提供服务 | 1,600.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 咸阳步长中医心脑血管病医院 | 委托进行再临床研究 | 2,000.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 陕西长涛物业管理有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 360.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 陕西长涛物业管理有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 10.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 西安新丝路茶业有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 600.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 贵州名帅酒业销售有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 2,000.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 贵州名帅酒业销售有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 100.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 广州七乐康数字健康医疗科技有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 6,000.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 咸阳长涛电子科技有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 2,500.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 咸阳长涛咨询服务有限责任公司 | 房屋租赁 | 1,000.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 菏泽高新区家美物业服务有限责任公司 | 购买商品、接受服务等 | 450.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 菏泽高新区家美物业服务有限责任公司 | 销售商品、提供服务等 | 200.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 北京普恩光德生物科技开发有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 1,000.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 新博医疗技术有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 1,000.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 陕西昱升印务有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 36,000.00 |

| | | | |
|------------|---------------------|------------|-----------|
| 销售商品、提供服务等 | 陕西昱升印务有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 10.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 陕西国际商贸学院 | 购买商品、接受服务等 | 5,000.00 |
| 联合申报科技项目 | 陕西国际商贸学院 | 联合申报科技项目 | 5,000.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 陕西国际商贸学院 | 销售商品、提供服务等 | 110.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 贵州洞酿洞藏酒业销售有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 8,000.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 贵州洞酿洞藏酒业销售有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 20.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 贵州洞酿洞藏酒业有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 20.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 长涛摩尔庄园(北京)进出口贸易有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 2,000.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 贵州国帅龟仙洞酒业集团有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 10,000.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 贵州国帅龟仙洞酒业集团有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 10.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 宁波国帅酒业销售有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 5,000.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 宁波国帅酒业销售有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 10.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 真唯道酒业(广东)有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 8,000.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 真唯道酒业(广东)有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 10.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 深圳市唯道贸易有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 2,000.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 西安咏道酒业有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 500.00 |

| | | | |
|------------|----------------|------------|-----------|
| 购买商品、接受服务等 | 西安唯道洞酿酒业有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 500.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 西安真唯道贸易有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 300.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 唯道酒业(深圳)有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 500.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 北京市唯道贸易有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 100.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 贵州国仙贸易有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 2,000.00 |
| 销售商品、提供服务 | 北京步精芸酒业有限公司 | 销售商品、提供服务 | 500.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 北京步长影业有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 10.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 山东华涛药业有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 10,000.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 山东华涛药业有限公司 | 商标许可使用 | 100.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 琪景(重庆)中药有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 10,000.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 山东长涛房地产开发有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 50.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 山东长涛房地产开发有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 100.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 陕西超星凡宇信息科技有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 150.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 陕西爱思特餐饮服务有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 300.00 |
| 购买商品、接受服务等 | 陕西超杰帆科信息科技有限公司 | 购买商品、接受服务等 | 65.00 |
| 销售商品、提供服务等 | 陕西素枢康逸推拿有限公司 | 销售商品、提供服务等 | 45.00 |

| | | | |
|---------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 关联担保（为公司及控股子公司提供担保） | 赵步长、赵涛、赵超 | 关联担保（为公司及控股子公司提供担保） | 80,000.00 |
|---------------------|-----------|---------------------|-----------|

2026 年度及至召开 2026 年度股东会期间公司与关联方进行的日常关联交易累计总额预计 218,660.00 万元人民币。

一、 关联方介绍和关联关系

| 关联方名称 | 主营业务 | 注册资本(万元) | 法定代表人 | 注册地 | 与本公司关系 |
|-------------------|------------------------------|------------|-------|-----|----------------------------|
| 吉林四长制药有限公司 | 小容量注射剂、大容量注射剂、原料药等 | 2,830 | 郑建勇 | 梅河口 | 联营企业，持股 49% |
| 西安步长中医心脑血管病医院有限公司 | 内科、急诊医学科等 | 500 | 赵菁 | 西安 | 关联公司 |
| 咸阳步长中医心脑血管病医院 | 内科、急诊医学科等 | 100 | 赵菁 | 咸阳 | 关联公司 |
| 陕西长涛物业管理有限公司 | 物业管理及服务；房屋租赁等 | 1,000 | 伍海勤 | 西安 | 关联公司 |
| 西安新丝路茶业有限公司 | 茶叶的批发兼零售；茶叶种植、养殖业及农副产品的技术开发等 | 50 | 张小军 | 西安 | 关联公司 |
| 贵州名帅酒业销售有限公司 | 酒、饮料及茶叶的批发等 | 50 | 胡东辉 | 贵阳 | 关联公司 |
| 广州七乐康数字健康医疗科技有限公司 | 研究和试验发展等 | 1,993.1920 | 石振洋 | 广州 | 公司全资子公司山东丹红制药有限公司持股 14.84% |
| 咸阳长涛电子科技有限公司 | 电子产品技术开发、技术咨询；酒、茶的销售；进出口业务等 | 67,000 | 赵宇飞 | 咸阳 | 关联公司 |
| 咸阳长涛咨询服务服务有限公司 | 企业管理咨询、企业信用管理咨询服务、财务咨询；农副产品 | 986.5 万美元 | 高黎花 | 咸阳 | 关联公司 |

| | | | | | |
|---------------------|---|------------|-----|----|------------|
| | 销售、酒类经营等 | | | | |
| 菏泽高新区家美物业服务有限公司 | 物业管理等 | 50 | 刘鲁湘 | 菏泽 | 关联公司 |
| 北京普恩光德生物科技开发有限公司 | 生产III类、II类： 6840体外诊断试剂；销售II类医疗器械；临床检验分析仪器等 | 1,078.4314 | 于晖 | 北京 | 联营企业，持股49% |
| 新博医疗技术有限公司 | 技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；销售医疗器械等 | 6,667.13 | 赵磊 | 北京 | 公司持股19% |
| 陕西昱升印务有限公司 | 包装材料及制品销售；复印和胶印设备销售；纸制品销售；信息技术咨询服务等 | 2,000 | 杨斌 | 西安 | 关联公司 |
| 陕西国际商贸学院 | 高等教育、科学研究 | 5,000 | 赵超 | 咸阳 | 关联公司为出资人 |
| 贵州洞酿洞藏酒业销售有限公司 | 酒类销售、饮料、茶叶、预包装食品、散装食品销售等 | 1,000 | 查尔斯 | 遵义 | 关联公司 |
| 贵州洞酿洞藏酒业有限公司 | 食品进出口、食品销售、食品生产 | 81,000 | 赵宇飞 | 遵义 | 关联公司 |
| 长涛摩尔庄园（北京）进出口贸易有限公司 | 货物进出口、代理进出口、技术进出口；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含演出）；销售日用品等 | 600 | 胡东辉 | 北京 | 关联公司 |
| 贵州国帅龟仙洞酒业集团有限公司 | 酒类经营、食品销售；食品互联网销售、包装材料及制品销售、货物进出口等 | 10,106.61 | 赵宇飞 | 遵义 | 关联公司 |
| 宁波国帅酒业销售有限公司 | 食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；包装材料及制品销售；货物进出口；技术进出口；进出口代理等 | 1,000 | 胡东辉 | 宁波 | 关联公司 |
| 真唯道酒业（广东）有限公司 | 食品销售（仅销售预包装食品）；食品互 | 1,000 | 刘刚 | 深圳 | 关联公司 |

| | | | | | |
|---------------|---|-------------|-----|----|------|
| | 联网销售（仅销售预包装食品）；货物进出口等 | | | | |
| 深圳市唯道贸易有限公司 | 食品销售；酒类经营等 | 50 | 刘刚 | 深圳 | 关联公司 |
| 西安咏道酒业有限公司 | 食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）等 | 10 | 刘刚 | 西安 | 关联公司 |
| 西安唯道洞酿酒业有限公司 | 食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）等 | 10 | 刘刚 | 西安 | 关联公司 |
| 西安真唯道贸易有限公司 | 食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）等 | 10 | 刘刚 | 西安 | 关联公司 |
| 唯道酒业(深圳)有限公司 | 食品互联网销售；酒类经营；食品销售等 | 10 | 刘刚 | 深圳 | 关联公司 |
| 北京市唯道贸易有限公司 | 食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）等 | 10 | 丁烨 | 北京 | 关联公司 |
| 贵州国仙贸易有限公司 | 酒类经营；食品销售；食品互联网销售；食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）等 | 100 | 胡东辉 | 贵阳 | 关联公司 |
| 北京步精芸酒业有限公司 | 酒类经营等 | 100 | 王金卓 | 北京 | 关联公司 |
| 北京步长影业公司 | 广播电视节目制作经营；电子出版物制作等 | 1,000 | 田一迪 | 北京 | 关联公司 |
| 山东华涛药业有限公司 | 药品生产；药品批发；药品零售等 | 15,625.0562 | 颜鹏 | 济南 | 关联公司 |
| 琪景（重庆）中药有限公司 | 药品生产，药品批发，药品零售，食品生产，保健食品生产，食品经营等 | 100 | 颜鹏 | 重庆 | 关联公司 |
| 山东长涛房地产开发有限公司 | 房地产开发销售 | 13,000 | 赵骅 | 菏泽 | 关联公司 |
| 陕西超星凡宇 | 办公设备销售；数字 | 500 | 朱二冬 | 西安 | 关联公司 |

| | | | | | |
|---------------|--|-----|----|----|-------|
| 信息科技有限公司 | 文化创意技术装备销售；电子产品销售等 | | | | |
| 陕西爱思特餐饮服务有限公司 | 餐饮管理；工艺美术品及礼仪用品销售；食用农产品零售；餐饮服务 | 20 | 党恩 | 西安 | 关联公司 |
| 陕西超杰帆信息科技有限公司 | 互联网安全服务；大数据服务；计算机系统服务；数据处理服务；信息系统运行维护服务；数据处理和存储支持服务；信息系统集成服务；办公用品销售等 | 500 | 党恩 | 西安 | 关联公司 |
| 陕西素枢康逸推拿有限公司 | 中医养生保健服务（非医疗）、养生保健服务（非医疗）、日用品销售等 | 10 | 党恩 | 西安 | 关联公司 |
| 赵步长、赵涛、赵超 | — | — | — | — | 关联自然人 |

二、定价政策和定价依据

上述预计日常关联交易均以市场价格确定，且不偏离第三方价格，具体由双方协商确定。

三、关联交易目的和对本公司的影响

上述关联交易遵循公平、公正以及诚实守信等原则，不会损害公司利益和其他非关联董事、非关联股东的利益，亦不会影响公司的独立性，本公司主要业务不会因此类关联交易而对关联方形成重大依赖。

本项议案涉及关联交易，关联股东步长（香港）控股有限公司、首诚国际（香港）有限公司、西藏瑞兴投资咨询有限公司、西藏华联商务信息咨询有限公司、西藏广发投资咨询有限公司、西藏丹红企业管理有限公司需回避表决。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次(年度)会议审议通过,
现提请各位股东审议。

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

山东步长制药股份有限公司

2025年年度股东会会议议案九

关于公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的 议案

各位股东：

根据《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上市公司募集资金监管规则》以及《公司章程》《山东步长制药股份有限公司募集资金管理制度》的相关规定，公司编制了《山东步长制药股份有限公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次（年度）会议审议通过，现提请各位股东审议。

《山东步长制药股份有限公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》已披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

山东步长制药股份有限公司

2025年年度股东会会议议案十

关于 2026 年度向控股子公司提供财务资助的议案

各位股东：

为支持公司控股子公司的生产经营，补充其流动资金，促进其持续发展，公司拟向控股子公司提供财务资助（包括但不限于借款、委托贷款等）额度总计不超过 63.80 亿元，相关利率由双方协商确定，财务资助期限为自公司 2025 年年度股东会审议通过之日起至下一年度股东会召开之日止。

公司在上述期限内拟向控股子公司提供财务资助额度明细如下：

单位：万元

| 序号 | 控股子公司名称 | 财务资助额度 |
|----|---------------------|------------|
| 1 | 四川泸州步长生物制药有限公司 | 150,000.00 |
| 2 | 上海合璞医疗科技有限公司及其控股子公司 | 260,000.00 |
| 3 | 浙江华派生物医药有限公司及其控股子公司 | 220,000.00 |
| 4 | 邳崧天银制药有限公司 | 5,000.00 |
| 5 | 宁波步长生命科技有限公司 | 1,000.00 |
| 6 | 宁波步长医疗科技有限公司 | 1,000.00 |
| 7 | 陕西现代创新中药研究院有限公司 | 1,000.00 |
| 总计 | | 638,000.00 |

在上述财务资助额度范围内，公司董事会提请股东会授权公司董事长或董事长指定的授权代理人负责办理具体的财务资助事宜并签署相关协议及文件，授权期限自公司 2025 年年度股东会审议通过之日起至下一年度股东会召开之日止。在上述经股东会核定之后的财务资助额度范围内，公司对具体发生的财务资助事项无需另行召开董事会或股东会审议。在授权期限内，财务资助额度可循环使用。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次(年度)会议审议通过,
现提请各位股东审议。

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

关于审议公司及控股子公司 2026 年度预计融资额度 及担保额度的议案

各位股东：

根据公司及控股子公司（含全资子公司及非全资子公司）2026 年度的生产经营等资金需求事项，公司及控股子公司拟向商业银行及政策性银行、金融租赁公司、金融资产管理公司、信托公司、证券公司、保理公司、保险公司等金融机构（以下简称**金融机构**）申请授信总额不超过人民币 88.90 亿元的综合融资额度，上述融资额度不等于公司及控股子公司的实际融资金额，实际融资金额在总融资额度内，以金融机构与公司及控股子公司实际发生的金额为准，上述融资额度可在公司及全资子公司，公司及非全资子公司、全资子公司之间、非全资子公司之间分别按照实际情况调剂使用。

公司及控股子公司（含全资子公司及非全资子公司）2026 年度拟为合并报表范围内下属子公司提供合计不超过 58.90 亿元人民币的担保额度。实际担保的金额在总担保额度内，以金融机构与公司及控股子公司实际发生的担保金额为准。公司控股子公司内部可进行担保额度调剂，但调剂发生时资产负债率为 70%以上的子公司仅能从股东会审议时资产负债率为 70%以上的子公司处获得担保额度。

具体额度如下表所示：

单位：万元

| 公司类型 | 公司名称 | 额度 |
|--|----------------|-------------------|
| 一、对本公司的融资额度预计 | | |
| 本公司 | 山东步长制药股份有限公司 | 300,000.00 |
| 小计 | | 300,000.00 |
| 二、对控股子公司的融资及担保额度预计 | | |
| 1.截至 2025 年 12 月 31 日资产负债率为 70%以上的控股子公司 | | |
| 全资子公司 | 陕西步长制药有限公司 | 100,000.00 |
| 全资子公司 | 山东步长神州制药有限公司 | 10,000.00 |
| 全资子公司 | 山东步长医药销售有限公司 | 20,000.00 |
| 全资子公司 | 山东步长启航医药销售有限公司 | 10,000.00 |
| 全资子公司 | 通化谷红制药有限公司 | 20,000.00 |
| 全资子公司 | 杨凌步长制药有限公司 | 20,000.00 |
| 非全资子公司 | 通化天实制药有限公司 | 5,000.00 |
| 非全资子公司 | 四川泸州步长生物制药有限公司 | 160,000.00 |
| 非全资子公司 | 北京博源润步医药研发有限公司 | 11,000.00 |
| 非全资子公司 | 浙江华派生物医药有限公司 | 21,000.00 |
| 非全资子公司 | 浙江天元生物药业有限公司 | 30,000.00 |
| 非全资子公司 | 上海合璞医疗科技有限公司 | 50,000.00 |
| 非全资子公司 | 上海合璞医疗器械有限公司 | 40,000.00 |
| 非全资子公司 | 重庆市医济堂生物制品有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 宁波步长贸易有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 山东步长药妆生物科技有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 济南步长财淦商贸有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 宁波步长医疗科技有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 山东步长冠优医疗器械有限公司 | 1,000.00 |

| | | |
|--|-----------------|-------------------|
| 小计 | | 503,000.00 |
| 2.截至 2025 年 12 月 31 日资产负债率为 70%以下的控股子公司 | | |
| 全资子公司 | 山东丹红制药有限公司 | 10,000.00 |
| 全资子公司 | 陕西步长高新制药有限公司 | 2,000.00 |
| 全资子公司 | 保定天浩制药有限公司 | 20,000.00 |
| 非全资子公司 | 辽宁奥达制药有限公司 | 10,000.00 |
| 非全资子公司 | 吉林天成制药有限公司 | 10,000.00 |
| 非全资子公司 | 邳崂天银制药有限公司 | 20,000.00 |
| 非全资子公司 | 步长健康产业（浙江）有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 山东步长鼎晟药业有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 山东步长传方药业有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 山东步长优品医疗科技有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 济南步长驰骋商贸有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 济南步长瀛玺商贸有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 济南步长众福商贸有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 宁波步长生命科技有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 济南步长晟源医疗器械有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 山东步长金钥匙医药科技有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 山东步长众鑫康医药科技有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 山东步长畅妍生物科技有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 山东步长臻泽医药科技有限公司 | 1,000.00 |
| 非全资子公司 | 杭州步长建鑫生物科技有限公司 | 1,000.00 |
| 小计 | | 86,000.00 |
| 融资额度总计 | | 889,000.00 |
| 担保额度总计 | | 589,000.00 |

公司董事会提请股东会授权公司经营管理层与金融机构签订融资协议或担保协议在内的一切相关法律手续。上述融资额度及担保额度有效期为自公司 2025 年年度股东会审议通过之日起至 2026 年年度股东会召开之日止，在前述期间签署的相关协议文件有效期以其约定的有效期为准。

公司及控股子公司可以房产、土地使用权、固定资产等资产为额度内的融资提供抵押担保。

本次年度预计融资及担保额度事项，风险可控，公平对等，不会损害公司利益。

上述担保包含为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次(年度)会议审议通过，现提请各位股东审议。

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

关于公司计提资产减值准备及确认公允价值变动的议案

各位股东：

为了更加客观、公正地反映公司的财务状况和资产价值，根据《企业会计准则》等相关规定，结合公司实际经营情况和资产现状，本着谨慎性原则，2025年度公司拟计提资产减值准备合计51,287.16万元，确认公允价值变动损益-27,949.34万元。现将本次计提资产减值准备及确认公允价值变动损益的具体情况说明如下：

一、计提资产减值准备情况概述

(1) 本次计提减值准备的原因

根据《企业会计准则》及公司会计政策等相关规定的要求，为真实、准确反映本公司2025年度财务状况、资产价值及经营成果，基于谨慎性原则，公司对2025年末各类资产进行了分析和评估，拟对存在减值迹象的资产计提减值准备。

(2) 计提资产减值准备的资产范围及金额

公司2025年度计提资产减值准备51,287.16万元，资产减值损失具体明细如下：

| 项目 | 计提金额（万元） |
|-----------|-----------|
| 资产减值损失 | 52,721.95 |
| 其中：商誉减值损失 | 21,930.40 |
| 存货跌价损失 | 21,055.63 |

| | |
|-------------|-----------|
| 开发支出减值损失 | 6,907.77 |
| 在建工程减值损失 | 2,805.41 |
| 其他非流动资产减值损失 | 22.75 |
| 信用减值损失 | -1,434.79 |
| 其中：应收账款坏账损失 | -1,339.80 |
| 其他应收款坏账损失 | -94.99 |
| 合计 | 51,287.16 |

注：尾差系四舍五入所致。

资产减值主要原因：本年度计提商誉减值准备 21,930.40 万元，主要因公司全资子公司通化谷红制药有限公司（以下简称“通化谷红”）产品谷红注射液，公司控股子公司吉林天成制药有限公司（以下简称“吉林天成”）产品复方曲肽注射液、复方脑肽节苷脂注射液陆续调出各省级医保目录，且仍在部分省份重点监控目录中，市场竞争激烈、市场开发程度不如预期，对公司业绩产生持续不利影响。

本报告期因涉及商誉公司吉林天成、通化谷红等业绩未达预期，基于目前的经营状况以及对未来经营情况的分析预测，公司管理层初步判断上述商誉出现减值迹象，根据《企业会计准则》《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》及公司会计政策等相关规定，按照谨慎性原则，公司财务部门对通化谷红、吉林天成等公司商誉进行减值测试，根据上海众华资产评估有限公司出具的资产评估报告，拟对吉林天成、通化谷红计提商誉减值 21,062.39 万元。此外，重庆市医济堂

生物制品有限公司因亏损，存在减值迹象，经公司判断，本年全额计提商誉减值 868.00 万元。上述拟计提商誉减值合计 21,930.40 万元。

其他资产减值原因：

（1）应收款项坏账准备

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，公司对以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。经测试，2025 年度公司拟计提信用减值损失 -1,434.79 万元。

（2）存货跌价准备

根据《企业会计准则第 1 号——存货》的规定，存货在资产负债表日按照成本与可变现净值孰低计量，当存货成本高于其可变现净值时计提存货跌价准备。经测试，2025 年度公司拟计提存货跌价准备 21,055.63 万元。其中，公司控股子公司上海合璞医疗科技有限公司与捷迈（上海）医疗国际贸易有限公司合同纠纷尚未开庭，存在结果的不确定性，公司对涉诉存货计提了存货跌价准备 19,985.11 万元。

（3）开发支出等长期资产减值损失

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定，固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、投资性房地产及对子公司、联营企业的长期股权投资等长期资产，于资产负债表日存

在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试；减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。根据上述规定及要求，经测试，2025年度公司拟计提开发支出等长期资产减值准备共计9,735.93万元。

二、公允价值变动损益确认概述

公司依据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》相关规定，本次共计确认公允价值变动损益-27,949.34万元，主要原因系公司的参股公司广州七乐康数字健康医疗科技有限公司的公允价值发生变动，依据上海众华资产评估有限公司出具的公允价值资产评估报告，确认公允价值变动损益-29,337.05万元。

三、计提资产减值准备及公允价值变动对公司的影响

本次拟计提资产减值准备金额为51,287.16万元，该项减值损失将导致公司2025年度利润总额减少51,287.16万元；本次确认的公允价值变动损益-27,949.34万元，该项变动将导致公司2025年度利润总额减少27,949.34万元。

四、关于本次计提资产减值准备及公允价值变动的合理性说明

本次计提资产减值准备及确认公允价值变动是根据《企业会计准则》和公司相关会计政策的相关规定，基于谨慎性原则和公司实际情况而作出的，依据充分、合理。且计提资产减值准备及确认公允价值

变动后，公司 2025 年度财务报表能够更加公允地反映 2025 年度公司的财务状况、资产价值及经营成果。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次(年度)会议审议通过，现提请各位股东审议。

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

山东步长制药股份有限公司

2025年年度股东会会议议案十三

关于修订《山东步长制药股份有限公司章程》的议案

各位股东：

根据现行法律、行政法规、部门规章及规范性文件的相关规定，为进一步提升公司规范运作水平，公司拟对《公司章程》进行修订，具体修订情况如下：

新增第一百四十六条：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定董事、高级管理人员薪酬管理制度，保障职工与股东的合法权益。

相关章节、条款及交叉引用所涉及的序号根据上述内容及法律规定做相应调整。

除上述修订外，《公司章程》其他条款不变。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次（年度）会议审议通过，现提请各位股东审议。

《山东步长制药股份有限公司章程》（2026年4月修订）已披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

山东步长制药股份有限公司

2025年年度股东会会议议案十四

关于制定《山东步长制药股份有限公司董事、高级管理人员 薪酬管理制度》的议案

各位股东：

为进一步完善公司董事、高级管理人员的薪酬管理，建立科学有效的激励约束机制，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》等法规，结合公司实际情况，制订本制度。《山东步长制药股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理办法》相应废止。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次(年度)会议审议通过，现提请各位股东审议。

《山东步长制药股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》已披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

关于公司董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案的议案

各位股东：

根据《上市公司治理准则》《公司章程》《山东步长制药股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》等相关规定，公司董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案如下：

一、适用范围

公司董事（含职工代表董事）、高级管理人员。

二、适用期限

本次董事、高级管理人员薪酬方案自公司股东会审议通过后实施，至新的薪酬方案审议通过后失效。

三、薪酬标准

（一）董事薪酬方案

1、非独立董事

（1）在公司兼任高级管理人员职务的非独立董事，按公司高级管理人员薪酬方案执行，同时领取 18 万元/年的董事津贴，董事津贴按月发放。其中，兼任副总裁的非独立董事王益民的薪酬为 120 万元/年；兼任副总裁的非独立董事薛人琿的薪酬为 120 万元/年；兼任董事会秘书的非独立董事王新的薪酬为 68 万元/年。

（2）在公司兼任非高级管理人员职务的非独立董事，按照在公司任职的职务与岗位责任、年度贡献确定薪酬标准，同时领取 18 万元/年的董事津贴，董事津贴按月发放。

以上董事不再另行领取董事薪酬。

2、独立董事

独立董事实行津贴制，津贴为 18 万元/年，按月发放。

3、董事长及副董事长

董事长赵涛不在公司领取董事薪酬和董事津贴。

副董事长赵菁领取 85 万元/年的董事薪酬，其董事薪酬具体按照高级管理人员薪酬方案执行；同时，另行领取 18 万元/年的董事津贴，董事津贴按月发放。

（二）高级管理人员薪酬方案

公司高级管理人员的薪酬由基本薪酬及绩效薪酬组成，其中绩效薪酬为基本薪酬与绩效薪酬总额的 50%。基本薪酬综合考虑所任职务的岗位重要性、个人能力、履职情况等因素，结合行业及地区薪酬水平确定，按月发放；绩效薪酬以年度销售收入、净利润额作为考核依据，其中绩效薪酬的 20%按月预发，80%在年度报告披露和绩效评价后支付，最终绩效结果将依据经审计的年度财务数据确定，多退少补。

其中，总裁赵超的薪酬为 135 万元/年；财务总监赵晓刚的薪酬为 86 万元/年。

四、其他说明

1、董事、高级管理人员年度薪酬/津贴为税后收入，公司应依法缴纳个人所得税，个人所得税由公司代扣代缴。

2、公司董事、高级管理人员因换届、改选、任期内辞职等原因离任的，按其实际任期计算发放薪酬/津贴。

3、董事、高级管理人员出席公司董事会、股东会以及按《公司法》《公司章程》等相关规定行使职权所需的合理费用（包括差旅费、办公费等），公司给予实报实销。

4、公司人力资源部门、财务部门配合薪酬与考核委员会进行公司董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案的具体实施。

5、本方案如与国家颁布的法律、行政法规、其他规范性文件或经修改后的《公司章程》等规定相抵触，按国家有关法律、行政法规、其他规范性文件和修订后的《公司章程》等规定执行。

本项议案关联股东步长（香港）控股有限公司、首诚国际（香港）有限公司、西藏瑞兴投资咨询有限公司、西藏华联商务信息咨询有限公司、西藏广发投资咨询有限公司、西藏丹红企业管理有限公司需回避表决。

本议案已经第五届董事会第四十七次（年度）会议审议，全体董事均回避表决，现提请各位股东审议。

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

关于公司 2026 年中期分红安排的议案

各位股东：

根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《公司章程》等相关规定，为加大投资者回报力度，分享经营成果，提振投资者的持股信心，在符合公司利润分配政策、保障公司正常运营和长远发展的前提下，结合公司实际情况，拟安排 2026 年中期分红，具体如下：

一、中期分红条件

- 1、公司 2026 年相应期间实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- 2、公司的现金流能够满足正常经营活动和持续发展的需求；
- 3、满足《公司章程》所规定的现金分红条件的情形。

二、中期分红金额上限

中期分红金额不超过公司 2026 年相应期间归属于上市公司股东的净利润。

三、授权安排

为简化分红程序，公司董事会提请股东会授权董事会根据 2025 年年度股东会决议及公司实际情况，在符合上述中期分红条件、中期分红金额上限的前提下制定并实施具体的 2026 年中期分红方案。授权期限为自公司 2025 年年度股东会审议通过该事项之日起至下一年度股东会召开之日止。

在 2026 年中期分红方案未超出 2025 年年度股东大会对董事会的授权范围的情况下，相关方案无需提交公司股东会审议。

本议案已经公司第五届董事会第四十七次(年度)会议审议通过，现提请各位股东审议。

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

关于公司为控股子公司提供融资性增信措施的议案

各位股东：

为进一步优化公司的业务布局，满足公司长期战略规划及控股子公司自身经营发展需要，公司拟为控股子公司的股权融资、可转债融资等融资项目及其他履约义务提供增信支持，包括但不限于提供连带责任保证担保、抵质押担保，承担差额补足、共同还款义务，承担股权回购义务等。上述增信支持涉及的担保总额度不超过人民币 16 亿元。实际担保金额以投资方（或其他合作方）与公司（或控股子公司）实际签署的协议及实际发生的业务为准，但不得超过总担保额度。

公司控股子公司之间可进行担保额度调剂，但调剂发生时资产负债率为 70% 以上的子公司，仅能从股东会审议时资产负债率为 70% 以上的子公司处获得担保额度。

具体额度如下表所示：

单位：万元

| 公司类型 | 公司名称 | 额度 |
|---|----------------|----------------|
| 对控股子公司的担保额度分配 | | |
| 1.截至 2025 年 12 月 31 日资产负债率为 70% 以上的控股子公司 | | |
| 控股子公司 | 四川泸州步长生物制药有限公司 | 80,000 |
| 控股子公司 | 浙江华派生物医药有限公司 | 60,000 |
| 控股子公司 | 浙江天元生物药业有限公司 | 20,000 |
| 小计 | | 160,000 |

公司董事会提请股东会授权董事会或董事会指定的授权代理人在本次担保额度范围内办理相关手续及签署相关协议及法律文件。本次担保额度使用有效期为自公司 2025 年年度股东会审议通过之日起至 2026 年年度股东会召开之日止。

上述担保事项，风险可控，公平对等，不会损害公司利益。

本议案已经公司第五届董事会第五十次会议审议通过，现提请各位股东审议。

山东步长制药股份有限公司董事会

二〇二六年六月二十六日

附件一：

山东步长制药股份有限公司 2025 年度董事会工作报告

2025 年，山东步长制药股份有限公司（以下简称“步长制药”或“公司”，证券代码 603858）董事会严格遵守《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》的相关规定，严格执行董事会、股东会及各专家委员会的流程和决议，并按照“真实、准确、完整、及时、公平”原则，履行信息披露。

2025 年，在医药卫生体制改革持续深化、中医药振兴发展重大工程全面推进的背景下，我国医药制造业保持高质量发展态势。“十四五”期间中医药事业取得显著成效，为行业发展奠定了坚实基础。截至 2024 年底，全国中医医疗机构总量达 10.37 万个，约 95% 的县设有县办中医医疗机构，92.50% 的二级以上公立综合医院设置了中医临床科室；中医药服务效能持续提升，中医药总诊疗人次占医疗服务总量的 19.30%，较“十三五”末提升 2.5 个百分点。中药质量稳步向好，中成药整体合格率长期稳定在 99% 以上，2024 年中药工业营业收入达 7,174.4 亿元。人才队伍建设成效显著，中医类别执业（助理）医师达 97.1 万人，每千人口中医师数较“十三五”末增长 43.75%。

在此基础上，2025 年我国医药制造业保持平稳发展态势。国家医保药品目录动态调整机制不断优化，全年新增 114 种药品，其中 1 类创新药占比达 44%，医保对临床急需创新药的支持力度持续加大。中药领域创新发展成效显著，全年共有 26 款中药新药获批上市，创

历史新高，涵盖心脑血管、呼吸、妇科、儿科等多个治疗领域，充分彰显中药创新的活力。行业政策层面，药品审评审批制度改革深入推进，中药注册“三结合”证据体系进一步夯实，为产业高质量发展注入新动能。

宏观经济层面上，2025年我国经济延续回升向好态势。据国家统计局发布数据显示，全年国内生产总值达1,401,879亿元，首次跃上140万亿元新台阶，按不变价格计算，比上年增长5.0%，圆满完成全年经济社会发展主要目标任务。在“十四五”规划收官之年，国家坚持稳中求进工作总基调，统筹推进传统产业升级与新兴产业培育，为医药行业创新发展提供了坚实的宏观支撑。

在近日召开的十四届全国人大四次会议上，生物医药被列为新兴支柱产业，将实施产业创新工程，鼓励央企国企带头开放应用场景。报告强调实施医疗卫生强基工程，健全医疗、医保、医药协同发展和治理机制，优化医药集中采购和价格治理，推动创新药和医疗器械高质量发展，更好满足人民群众多元化就医用药需求。在中医药发展方面，报告提出推进中医药传承创新，促进中西医结合，加强基层用药衔接，做实家庭医生签约服务，促进分级诊疗。此外，报告还明确积极扩大自主开放，进一步扩大生物技术、外商独资医院等领域开放试点，为医药行业国际化发展提供了政策支持。

公司董事会按照“中国的强生、世界的步长”的大健康战略，坚守中药主阵地，扎实推进“三品合一”新理念，向生物药、疫苗高科技

投资，布局全医药产业链，赢得了商机。现已初步完成了生物药、疫苗、化药、医疗器械、互联网医疗、消毒产品、保健品等大健康的战略布局。

一、坚守中药主阵地，向生物药、疫苗高科技投资，布局全医药产业链的大健康

(一) 坚守中药主阵地：紧紧依靠中药的头部地位，产生的利润及现金流，加大科研投资

通过建平台、引人才、寻合作、企校联合等模式，不断加大研发投入，增强研发实力。

1、中药行业 2025 年度研发支出排名（亿元）

| | | | |
|-----|-----------|------|-------|
| (1) | 000999.SZ | 华润三九 | 17.34 |
| (2) | 600535.SH | 天士力 | 8.45 |
| (3) | 600332.SH | 白云山 | 6.95 |
| (4) | 603858.SH | 步长制药 | 5.91 |
| (5) | 000538.SZ | 云南白药 | 4.23 |
| (6) | 600085.SH | 同仁堂 | 3.91 |

数据来源：Wind

步长制药（证券代码：603858.SH）2025 年度研发支出为 5.91 亿元，截至 2026 年 4 月 15 日，在中药行业研发支出排名为第 4 名。

2、医疗保健行业 2025 年度研发支出排名（亿元）

| | | | |
|-----|-----------|--------|--------|
| (1) | 688235.SH | 百济神州-U | 155.08 |
|-----|-----------|--------|--------|

| | | | |
|------|-----------|------|-------|
| (2) | 600276.SH | 恒瑞医药 | 87.24 |
| (3) | 600196.SH | 复星医药 | 59.12 |
| (4) | 300760.SZ | 迈瑞医疗 | 39.29 |
| (5) | 601607.SH | 上海医药 | 26.04 |
| | | | |
| (25) | 603858.SH | 步长制药 | 5.91 |

数据来源：Wind

步长制药（证券代码：603858.SH）2025 年度研发支出为 5.91 亿元，截至 2026 年 4 月 15 日，在医疗保健行业研发支出排名为第 25 名。

（二）紧紧依靠中药头部企业的优势地位，向生物药、疫苗高科技领域投资，布局大健康全产业链

1、中药

（1）中药板块内扩张

心脑血管系列：稳住龙头，脑心通胶囊、稳心颗粒、丹红注射液、灯盏花素氯化钠注射液、冠心舒通胶囊、参仙升脉口服液、龙生蛭胶囊、冠心通片等；

妇科系列：稳住龙头，OTC 快速扩张、消字号飞速发展：康妇炎胶囊、宫瘤消胶囊、消乳散结胶囊、红核妇洁洗液、妇科调经胶囊、妇科止痒胶囊、安坤片、洁身洗液、宫血停颗粒等；

糖尿病系列：木丹颗粒、通脉降糖胶囊等；

肿瘤系列：养正合剂；

儿科系列：小儿敷脐止泻散、小儿咳喘灵口服液、小儿止咳糖浆等；

泌尿系列：前列舒通胶囊；

消化系列：参梅健胃胶囊、健胃消炎颗粒等；

呼吸系列：宣肺败毒颗粒、咳露口服液、夏桑菊颗粒、四季感冒片、消炎退热颗粒等。

（2）坚持中药行业并购：狼群战略

在中药领域内对众多细分领域赛道中的头部企业进行并购，狼群战略特点是数量众多、易出利润、收购价相对较低、商誉低、合并报表时压力较小，几年以后一旦布局成功，以数量取胜，合并报表总利润可能就很可观。

（a）“有问题的好公司”：此类企业品种好、企业生产能力已基本具备，在细分赛道里面利润空间预期（理想情况下）有可能将每家企业的利润整合到 3,000 万元-1 亿元左右；

（b）细分行业并购：整合细分行业前几位，计划在几十年内并购不超过近百家的中药细分领域龙头企业；

（c）中药行业并购：在中国几千家中药企业里面，在众多的细分赛道中，选择有产业链、品种互补的企业，整合中药产业资源，实现全产业链规模效应。

(3) 天然药物（中药）的优势与劣势

(a) 优势

- 对慢性病、长期病、呼吸道疾病优势明显
- 多靶点（进化论、仿生学、系统工程论为其理论基础）

(b) 劣势

- 对急性病、传染病疗效没有化药、生物药快
- 全球化很难（仅限于中国局域市场）

(4) 天然药物（中药）的地位不可替代

天然药物（中药）：植物药、动物药、矿物药等：对慢性病、长期病、呼吸道疾病优势明显、多靶点（进化论、仿生学、系统工程论为其理论基础）等优点。

化药创新药：单靶点、疗效快、创新药品种投入高、成功率低、专利悬崖期有价格下跌风险、永远处于与病毒赛跑过程，科研是停不下来的长跑。

化药仿制药：在原研药专利到期后，通过集采，价格可能会降80%-90%， “原料药+剂型/特殊剂型” 是仿制药的核心竞争力。

全球化市场：基因测序、基因编辑、基因重组、基因修复、基因检测等，对人类健康及长寿具有颠覆性的作用，有可能出现“超级人类”、“优等人类”等挑战现有社会伦理道德的问题。

在人类的进化与健康中，天然药物伴随人类上千年；从人类进化史上讲，天然药物、化药、生物药、基因工程均是人类进化到不同阶段的产物，保证人类的生命健康与进化。

(5) 天然药物（中药）的社会功能

(a) 社会财富再分配功能：因大量采购中药材，承担了向农村转移社会财富，老、少、边、穷地区每年有近千亿的社会财富向农村的再转移；

(b) 扶贫的社会功能：由于中药材大多产于老、少、边、穷地区，中药材收入将社会财富的一部分转移到农村，达到扶贫效果，解决了几千万农村人口的就业。

(6) 中药的行业政策：医药政策持续密集出台，为行业发展提供了强劲的推动力，行业加快洗牌。中药行业政策面与需求面共振，将合力推动中医药领域迎来高质量发展机遇期。

中药新政策连续发布，促进医保、医疗、医药协同发展和治理。

近年来，医药行业持续迎来政策利好，从顶层设计的系统规划逐步推及到医药、医保、医疗等多个方面。《中共二十大报告》《“十四五”医药工业发展规划》及《扩大内需战略规划纲要（2022-2035年）》等纲领性文件，基本确定了医药产业未来的发展基调，提出了推进健康中国建设，把保障人民健康放在优先发展的战略位置；促进中医药传承创新发展；深化医药卫生体制改革，促进医保、医疗、医药协同发展和治理。在优化行业结构的同时，加快传承创新，有利于

进一步推动医药行业高质量发展。

①医药政策

2024年7月，国家中医药管理局、国家数据局发布《关于促进数字中医药发展的若干意见》，提出20条具体举措，计划用3至5年时间推动大数据、人工智能等新兴数字技术逐步融入中医药传承创新发展全链条各环节，全力打造“数智中医药”。鼓励中医医疗机构推动业务流程数字化转型，打造集预防、治疗、康复、个人健康管理于一体的数字中医药服务模式，鼓励研发具有中医药特色的智能电子病历、智能预诊随访等系统，提升中医药数据智能化采集能力，打造一批具有示范性的智慧中医医院、中医数字医共体和临床教学基地，以促进中医药与数字技术的深度融合，推动中医药行业的数字化转型和创新发展，提升中医药服务的质量和效率，为中医药现代化发展提供有力支撑。

2024年9月，国家中医药局、国家卫生健康委、国家医保局、国家药监局等部门发布《关于加快推进县级中医医院高质量发展的意见》，提出完善县级中医医院设置等五方面16项建设任务，要求到2030年，县级中医医院力争实现五个100%，即医疗服务能力达标率达到100%、基础设施标准化率力争基本达到100%、中医类别医师占比达标率达到100%、二级甲等达标率力争达到100%、电子病历系统应用水平达标率力争达到100%。推动县级中医医院加强自身建设，提升医疗服务能力、基础设施水平、人才队伍素质和信息化水平，促进县级中医医院的高质量发展，更好地发挥中医在基层医疗服

务中的作用。

2025年11月，国家卫健委发布《关于促进和规范“人工智能+医疗卫生”应用发展的实施意见》，提出加强中药全周期智能管理，鼓励构建中药材全流程追溯系统，探索道地药材种植数字孪生系统，推动中药饮片炮制过程信息数字化采集、智能分析，实现中药种植、加工、使用的全流程智能管理。AI技术正从中药研发、种植、生产到质量管控全链条赋能，助力中药产业现代化转型。

2026年1月，修订后的《中华人民共和国药品管理法实施条例》正式公布，将于2026年5月15日施行。这是条例施行23年来的首次全面修订，首次将“三结合”（中医药理论、中药人用经验、临床试验数据）中药注册审评证据体系写入法规，明确鼓励实施中药材生产质量管理规范”，结合中药材GAP实施，从源头规范和提升中药材发展水平，严格规定中药饮片生产企业不得委托炮制，中药配方颗粒生产企业需自行炮制饮片，同时打破区域壁垒，允许按省级炮制规范炮制的中药饮片跨省销售。新条例从中药研发、源头种植、生产加工、市场流通等各环节形成全链条监管体系，为中药传承创新与规范发展筑牢法治基础。

② 医保政策

2024年12月，国家医保局、国家卫生健康委员会印发《关于完善医药集中带量采购和执行工作机制的通知》，鼓励定点零售药店通过省药品和医用耗材招采管理系统采购药品，专区专柜销售医保集采药品、国谈药品，优化药品采购和销售流程，降低药品价格，减轻患

者负担，提升医保基金使用效率。此外，2024年度国家药品集中带量采购工作常态化开展至第十批，持续优化完善采购规则，加强药品供应保障和质量监管。

2025年12月，国家医保局、人力资源社会保障部印发《国家基本医疗保险、生育保险和工伤保险药品目录（2025年）》以及《商业健康保险创新药品目录》（2025年）的通知（医保发〔2025〕33号），医保目录调整工作常态化推进，其谈判续约规则边际优化，商业化环境逐步向好。

2025年3月，国家医保局、人社部、卫健委、药监局四部门联合印发《关于加强药品追溯码在医疗保障和工伤保险领域采集应用的通知》（医保发〔2025〕7号）。《通知》明确要求：“原则上，2025年7月1日起，销售环节按要求扫码后方可进行医保基金结算，对此前已采购的无追溯码药品，列入“无码库”管理，暂可进行医保结算。

2025年12月，国家医保局公布《国家基本医疗保险、生育保险和工伤保险药品目录（2025年）》，本次目录新增114种药品，其中50个为1类创新药，占比44%为历年最高。新增的105个独家品种中，包括7个独家中成药，均为近三年获批的创新药，聚焦肿瘤、慢性病、罕见病等重点领域。此举进一步优化了医保药品目录结构，实现了“患者用得上、企业肯研发、基金可持续”的良性循环。

2026年2月，工业和信息化部等八部门联合发布《中药工业高质量发展实施方案（2026—2030年）》，为“十五五”时期中药工业高质量发展立标定向。方案提出到2030年，培育一批引领带动能力

突出的中药工业领航企业，建设 60 个高标准中药原料生产基地，打造 5 个中药工业守正创新中心，新培育 10 个中成药大品种，推动一批医疗机构中药制剂转化为中药创新药，制修订 10 项中药工业数智技术相关行业标准，发布 20 个数智化转型升级典型案例，建设 20 个智能工厂、培育 10 个绿色工厂，全面推动中药工业向高端化、智能化、绿色化迈进。

③ 医疗政策

2024 年 6 月，国务院办公厅印发《深化医药卫生体制改革 2024 年重点工作任务》，提出加强医改组织领导，推广三明医改经验，推进药品和医用耗材集中带量采购提质扩面，深化医疗服务价格、医保支付方式、公立医院薪酬制度改革等。同时，进一步完善医疗卫生服务体系，提高公共卫生服务能力，加强基层医疗卫生服务能力建设，有序推进国家医学中心、国家区域医疗中心的设置和建设，深化紧密型医疗联合体改革，推进中医药传承创新发展，提升卫生健康人才能力。

2025 年 10 月，国家卫生健康委、民政部、国家医保局、国家中医药局、国家疾控局五部门联合印发《关于开展医养结合促进行动的通知》，决定开展为期三年的医养结合促进行动，围绕完善服务资源布局、加强人才队伍建设、发展居家和社区服务、拓展服务供给、强化失能失智老年人服务保障、加强质量管理、筑牢安全生产防线等七个方面提出 25 项具体任务。通知明确，到 2027 年底，推动每个县（市、区、旗）至少有 1 家医疗卫生机构或养老机构直接开展医养结

合服务，基本实现医养结合服务县域全覆盖；符合条件且具备意愿的医养结合机构原则上均纳入紧密型医联体；全国累计新增医养照护与管理专业布点不少于 30 个；失能、高龄、残疾等特殊困难老年人家庭医生签约覆盖率不低于 80%。

2、化药

单靶点、疗效快、创新药品种投入高、成功率低、专利到期有价格断崖下跌风险、永远处于与病毒赛跑过程，科研是停不下来的长跑；仿制药在原研药专利到期后，通过集采，价格可能会降 80%-90%，
“原料药+剂型/特殊剂型”是仿制药的核心竞争力；全球化市场，在一致性评价和国家带量采购影响下，化药的仿制药已出现大幅降价的趋势，行业集中度快速提高，大多数企业将在本轮竞争中被淘汰，国家的降费降价效果明显。

(1) 化药注射液布局：上市前，公司已投资几十亿收购了化药注射剂（谷红注射液、复方脑肽节苷脂注射液、复方曲肽注射液、参芎葡萄糖注射液），截至 2025 年底，累计实现销售 108.06 亿元、利润 59.43 亿元、纳税 23.20 亿元；

(2) 化药口服液：目前有银杏蜜环口服溶液，2025 年实现销售 5.30 亿元、毛利 4.27 亿元，生产银杏蜜环口服溶液的邛崃天银制药有限公司 2025 年纳税 0.85 亿元；

(3) 生产基地建设：已在杨凌投资近 10 亿元建设现代剂型生产基地，做剂型升级；

(4) 布局科研: 2025 年末, 公司在研产品 213 种: 中药类产品 13 个; 化药在研 174 个 (其中国际注册 14 个、一致性评价 5 个、国内在研 155 个); 生物药 18 个 (其中治疗用生物制品 12 个、预防用生物制品 (疫苗) 6 个); 医疗器械 2 个; 保健食品 6 个;

(5) 一致性评价: 将采用国际上通行的“原料药+剂型/特殊剂型”战略, 选择众多较好品种做一致性评价, 最后在国家带量采购中主选近十个品种做大做好。

3、生物制药

(1) 单靶点、类似靶点, 疗效快、创新药品种投入高、成功率低、有专利到期后价格断崖下跌风险、永远处于与病毒赛跑过程, 科研是停不下来的长跑;

(2) 生物类似药相当于高端仿制药, 又增加了集采降价风险; 寻找类似靶点形成生物类似药, 其疗效、安全性与原研药基本一样; 生物类似药成功后, 也会与原研生物药形成互相降价的效应, 从而形成市场竞争力;

(3) 仿制药在原研药专利到期后, 通过集采, 价格可能会降 80%-90%;

(4) 全球化市场: 生物品种可全球销售。

4、基因工程 (基因测序、基因编辑、基因重组、基因修复、基因检测等)

对人类健康及长寿具有颠覆性的作用，有可能出现“超级人类”、“优等人类”等挑战现有社会伦理道德的问题。

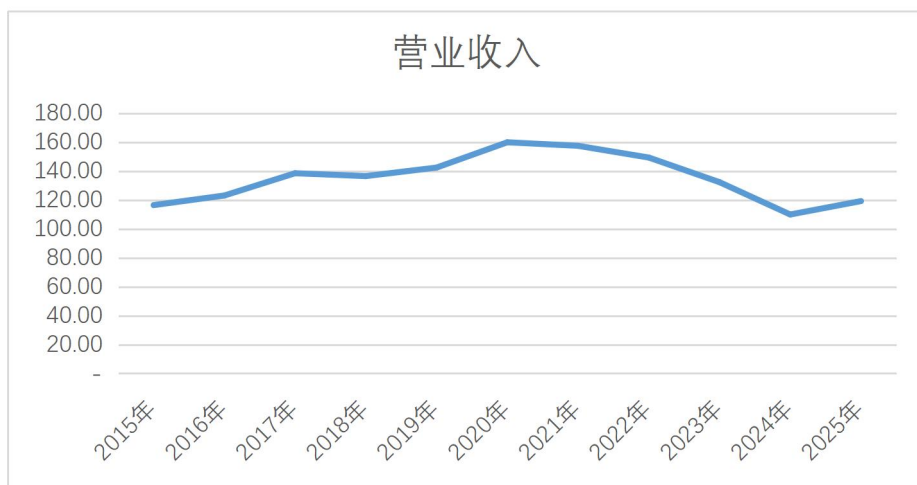
二、经营情况讨论与分析

（一）主要经营情况

2025年，公司实现营业收入118.75亿元，较上年同期增加7.90%；归属于上市公司母公司净利润3.61亿元。

| 项目 | 金额（单位：亿元） |
|---------------|-----------|
| 营业收入 | 118.75 |
| 利润总额 | 5.34 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 3.61 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.3416 |

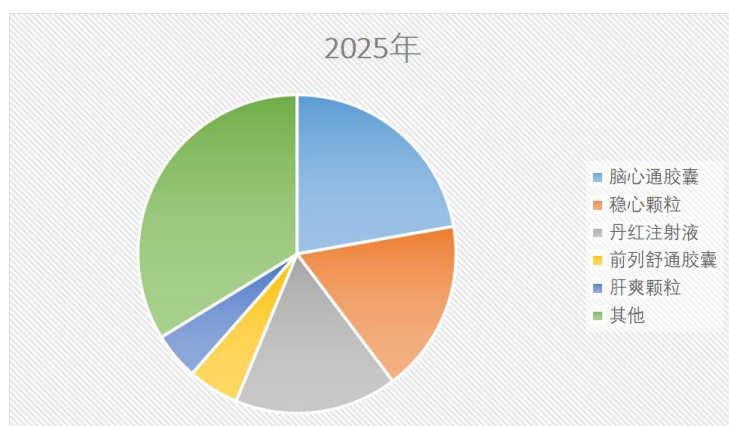
公司 2015-2025 年营业收入趋势：



主营业务收入按产品构成情况（单位：亿元）

| 产品名称 | 2025 年 | 2024 年 | 增减比例 (%) |
|-----------|---------------|---------------|-------------|
| 脑心痛胶囊 | 26.33 | 24.91 | 5.70 |
| 稳心颗粒 | 20.72 | 18.05 | 14.79 |
| 丹红注射液 | 19.58 | 15.35 | 27.56 |
| 前列舒通胶囊 | 6.18 | 5.53 | 11.75 |
| 肝爽颗粒 | 5.67 | 5.29 | 7.18 |
| 其他 | 39.97 | 40.61 | -1.58 |
| 合计 | 118.46 | 109.74 | 7.94 |

注：尾差系四舍五入所致。



(二) 2025 年度经营情况分析

为保证公司争做全球最大的天然药、植物药的企业之一，保持公司在国内专利中药龙头企业的地位，公司秉承“大行业、大品种”的思想，积极布局中国及全球的慢性病、长期病、老年病、呼吸道疾病领域。

在此基础上，公司坚持了“中药+生物药+疫苗”的中、长期战略，

在主营业务产生 118.46 亿元的销售额的情况下，依靠强大的现金流，在医药行业巨幅洗牌、全球经济激烈震荡的环境下，寻找价格低、有战略并购价值的生物药、疫苗、细胞基因工程等高价值的目标企业，逐渐强大企业的快速成长基因。

1、紧紧依靠天然药、植物药、专利中药的雄厚基础，做好主营业务，产生强大的现金流，向医药高科技（生物药、疫苗、基因工程、细胞免疫）产业扩张。

2025 年，公司继续坚持天然药、植物药、专利中药的主营方向，2025 年的主营业务收入占营业收入的 99.76%，使公司有了向医药高科技产业（生物药、疫苗、基因工程、细胞免疫）扩张的实力。

2、继续坚持“大行业、大品种”产品战略

按照公司“以中药为基础，向生物药、疫苗等医药高科技行业扩张”的战略，步长制药坚持“聚焦大行业、培育大品种”的发展方向，积极进行多类型药品研发，逐步完善大健康产业链。

结合中国人口老龄化的特点，公司在长期病、慢性病、老年病、呼吸道疾病领域中积极布局。目前，在心脑血管、妇科、糖尿病、呼吸道系统等领域已初步完成布局，同时，在儿科、肿瘤、抑郁症、前列腺等领域也加强了投资力度。

公司已有重磅品种：脑心通胶囊、稳心颗粒、丹红注射液、谷红注射液、复方脑肽节苷脂注射液、复方曲肽注射液、宣肺败毒颗粒、银杏蜜环口服溶液、木丹颗粒、红核妇洁洗液、前列舒通胶囊、安宫

牛黄丸等。

3、注重全球化，布局生物药、疫苗、细胞免疫、基因工程等医药高科技产业

公司已在四川泸州建立了步长生物制药基地及新药产业化基地，设立了四川泸州步长生物制药有限公司。

此外，公司收购了浙江华派生物医药有限公司，该公司主要从事疫苗的研发、生产、销售。

4、募集资金使用情况：

截至2016年11月14日止，公司实际已发行人民币普通股6,980万股，募集资金总额为人民币390,042.40万元，扣除各项发行费用人民币22,898.83万元，实际募集资金净额为人民币367,143.57万元。

截至2025年12月31日，公司累计直接投入募集资金项目1,646,788,710.95元，置换先期自筹资金投入813,407,700.00元，募集资金已永久性补充流动资金1,232,972,673.80元，募集资金余额0.00元。截至2025年12月31日，公司募集资金专户无余额，并已全部注销。

募投项目见下表：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 总投资额 | 拟投入募集资金 | 核准情况 |
|----|------|------|---------|------|
|----|------|------|---------|------|

| 序号 | 项目名称 | 总投资额 | 拟投入募集资金 | 核准情况 |
|----|---------------------------------|-------------------|-------------------|--|
| 1 | 陕西步长制药有限公司心脑血管用药生产基地新建、扩建项目 | 60,843.16 | 51,205.34 | 咸发改[2012]884号 |
| 2 | 山东步长制药股份有限公司稳心系列产品生产基地项目 | 37,939.00 | 37,454.10 | 菏发改外资[2012]446号 |
| 3 | 山东丹红制药有限公司丹红生产基地（注射液GMP车间改扩建）项目 | 25,855.19 | 25,790.19 | 菏发改外资[2012]447号 |
| 4 | 山东步长神州制药有限公司妇科用药生产基地二期项目 | 17,624.57 | 17,624.57 | 菏区发改[2012]137号 菏区发改[2014]55号 |
| 5 | 杨凌步长制药有限公司一期工程建设项目 | 91,207.59 | 72,341.60 | 杨管发改[2014]42号 |
| 6 | 冻干粉生产线、水针生产线改造建设项目 | 19,622.50 | 19,066.23 | 登记备案号 1417010024 |
| 7 | 山东步长制药股份有限公司营销网络扩建项目 | 14,193.29 | 14,193.29 | 菏区发改[2012]148号 菏区发改[2014]56号 |
| 8 | 山东步长制药股份有限公司ERP系统建设项目 | 29,468.25 | 29,468.25 | 菏发改外资[2012]398号 登记备案号 1417010074 |
| 9 | 山东步长制药股份有限公司补充流动资金 | 20,000.00 | 20,000.00 | - |
| 10 | 山东步长制药股份有限公司偿还银行借款 | 160,000.00 | 80,000.00 | - |
| 合计 | | 476,753.55 | 367,143.57 | |

(1) 在募投项目实施过程中，公司本着高效、节约的原则，积

极推进募投项目；

(2) 以上部分募投项目在上市前公司已用自有资金启动，上市后已进行了置换，置换金额为 81,340.77 万元。为募投项目的建设节省了大量的时间，快速形成了产能，对市场销售起到了很好的支撑作用；

(3) 由于市场环境及医药政策的变化，陕西步长制药有限公司心脑血管用药生产基地新建、扩建项目、山东步长制药股份有限公司稳心系列产品生产基地项目、山东丹红制药有限公司丹红生产基地（注射液 GMP 车间改扩建）项目、山东步长神州制药有限公司妇科用药生产基地二期项目、冻干粉生产线、水针生产线改造建设项目、山东步长制药股份有限公司 ERP 系统建设项目、山东步长制药股份有限公司营销网络扩建项目建设内容、项目设备选型等发生较大变化，公司根据市场情况、医药政策及公司实际产销情况审慎评估认为，项目继续建设的预期收益已无法达到原定目标，为更合理地使用募集资金，提高募集资金使用效率，公司于 2023 年已终止上述 7 个项目，并将剩余的募集资金用于永久补充流动资金。

(4) 截至 2024 年 12 月 31 日，公司募投项目“杨凌步长制药有限公司一期工程建设项目”已达到预定可使用状态并结项。报告期内，公司已按照相关规定将该项目募集资金专户中剩余利息 532,243.41 元转入公司流动资金账户，并完成了相关项目募集资金专户注销工作。

5、非募投项目投资情况

一方面，为了实现赵涛董事长的战略规划，在行业低谷和经济剧烈整合中，出现了大批有问题的好公司（产品好但资金链断裂），公司紧紧依靠中药业务的强大基础，大胆出击，向医药高科技行业扩张，积极布局生物药、疫苗、细胞免疫、高端医疗器械、基因工程等产业，用最少的投资，产生最大的收益。

另一方面，为了保证谷红注射液、复方脑肽节苷脂注射液、复方曲肽注射液、银杏蜜环口服溶液、参芍片、参芍胶囊、前列舒通胶囊、肝爽颗粒、通脉降糖胶囊、消石利胆胶囊、金前感冒胶囊、宣肺败毒颗粒、安宫牛黄丸重点产品的产能，公司将陆续投资数十亿元完善产能，保证市场供给。

6、长期坚持现金分红原则、回购公司股份，回报所有股东

（1）2025 年度，公司采用集中竞价方式回购股份金额 0.98 亿元，公司共计注销年度回购股份金额 8.10 亿元（含以前年度回购股份金额 7.12 亿元）。

公司上市后历年分红及转增方案或预案：

| 分红年度 | 每 10 股派息数（元） | 每 10 股转增数（股） | 现金分红（亿元） （含回购） | 分红率（%） （含回购） |
|-----------|--------------|--------------|-------------------|-----------------|
| 2025 年半年度 | 3.90 | 0 | 5.09 | 193.45 |

| | | | | |
|----------|-------|---|--------------|--------|
| 2025 年末期 | 1.80 | 0 | 1.89 | |
| 2024 年 | 0.00 | 0 | 7.11 | 不适用 |
| 2023 年 | 1.26 | 0 | 1.37 | 43.10 |
| 2022 年 | 9.60 | 0 | 10.62 | 不适用 |
| 2021 年 | 3.60 | 0 | 3.98 | 34.26 |
| 2020 年 | 5.26 | 0 | 5.82 | 31.26 |
| 2019 年 | 16.14 | 0 | 25.22 | 129.59 |
| 2018 年 | 16.14 | 3 | 15.71 | 83.17 |
| 2017 年 | 16.14 | 3 | 11.00 | 67.18 |
| 2016 年 | 16.14 | 0 | 11.00 | 62.19 |
| 合计 | | | 98.81 | |

注：2025 年末期利润分配待股东会审议通过后实施。

上市以来，公司本着回报股东，打造标准蓝筹理念，已累计支付现金红利 98.81 亿元（含回购），超过募集资金 59.81 亿元（募集资金 39.00 亿元），是股市中标准的现金牛，是中长线基金标配对象、是中国 A 股稳定的基石。

鉴于公司当前股价未能体现出公司的长期价值和出色的资产质量，对公司良好的市场形象有所影响。为充分维护公司和投资者利益，稳定投资者预期，增强市场信心，推动公司股票价值的合理回归，基于对公司未来发展前景的信心以及对公司价值的高度认可，在综合考虑公司财务状况以及未来的盈利能力的情况下，公司积极进行股份回

购。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式累计回购股份已支付的总金额约为 17.44 亿元。

股份回购将是公司的一个长期战略（股价过低时、股票整体形势低迷时、公司价值被低估时）。

7、争做中国的医药蓝筹股，截至目前，公司已入选中证 500 指数、CS 创新药指数、中证 800 指数等。

三、2025 年董事会运作情况

（三）从本土化向全球化转换

利用资本市场的优势与上市公司平台实现从本土化企业向全球化企业转型。

1、中国的强大，带来了医药行业、医药市场的强大。

（1）随着中国人口老龄化不断加深和《“健康中国 2030”规划纲要》的制定，医药行业有可能成为国民经济的重要产业；

（2）近年，中国医疗卫生费用支出占 GDP 比例为 4.6%，在医疗费用投入层级中属第三档（即占 GDP5%以下），在世界各国医疗费用投入中排名第 145 位；

（3）欧美人均医药消费：以美国为例，近年，美国医疗卫生费用支出占 GDP 百分比为 16.2%；

(4) 中国人均医药消费与欧美人均医药消费相比：近年来，中国人均医药消费远远低于欧美水平；

与欧美国家相比，中国医药消费市场有着巨大的成长空间和提升潜力。

2、国内医药市场特点

(1) 城市化：中国几千年的农村与城市相分离的二元化，决定了中国的城市化将是一个长期的渐进过程；

(2) 农村人口享受医保、社保的全民待遇：将是一个长期化的渐进过程；

(3) 中国的医药市场的成长性：因城市化和农村人口的全民待遇是一个长期化的渐进过程，也决定中国医药市场随之而来的几十年成长性与红利期；

(4) 国家医保的承受能力：随着城市化、城市和农村人口的全民待遇（医保、社保），国家将根据 GDP 的承受能力（医药占 GDP 的比重）逐渐推进全民医保、社保；

原则是用最少的钱办最多的事、享受最好的服务（国家对中药行业已出现加大政策支持和扶持的趋势，化药原研药的免关税及 50%-90% 降价、化药仿制药的一致性评价、国家集采带来的 80%-90% 的巨幅降价，均遵循了国家这一原则）。

3、全球化的市场特点：全球医药市场巨大、机会风险并存、科

研发投入永远处于停不下来的长跑中、企业的现金流基本上用于永不停顿的科研中（生物药、疫苗在全球化进程中具有明显的优势）。

（1）全球人口约 80 亿：全球化市场十分巨大；

（2）化药、生物药、疫苗、医疗器械、基因工程：均是全球化医药市场中的佼佼者（全球相同标准、可全球流通）；

（3）专利断崖：化药、生物药、疫苗、医疗器械、基因工程等 20 年专利到期后，均可能会出现价格下降 90%以上（利于全人类做仿制药）；

（4）一个品种卖全球：重磅炸弹（10 亿美元销售、1 亿美元利润）可全球卖；

（5）科研风险大、成功率低：1-10 亿美元、6-12 年研发、10% 的成功率（科研特点），决定了科研是停不下来的长跑；

（6）病毒的进化与科研的赛跑：永远处于进化的博弈（任何化药、生物药等均会出现病毒抗体让其失效）。冠状病毒已在人类中流行了很长时间，在病毒与人类的赛跑中，会筛选出有疗效的疫苗、药物，使人类再次认识到中药的优势，跑在病毒的前面。

坚持以天然药物（中药）为基础，向化药、生物药、疫苗、医疗器械、医药互联网+、OTC、精准治疗、体外诊断治疗、细胞免疫、基因工程、保健品、卫生用品、消毒剂等领域扩张整合，形成大健康的全医药产业链，并牢牢坚持“大行业、大品种”的方针，实现“中

国的强生、世界的步长”的战略，在中国崛起的同时，成为中国医药行业头部企业、全球优秀的制药企业之一。

（一）董事会会议情况

1、2025年1月8日召开第五届董事会第十二次会议，本次会议通过了《关于公司拟投资设立控股子公司的议案》《关于拟放弃优先受让控股子公司股权的议案》。

2、2025年1月16日召开第五届董事会第十三次会议，本次会议通过了《关于控股子公司法定代表人变更的议案》《关于变更公司拟投资设立控股子公司股东的议案》。

3、2025年1月17日召开第五届董事会第十四次会议，本次会议通过了《关于聘任总裁的议案》《关于聘任副总裁的议案》《关于聘任董事会秘书的议案》《关于聘任财务总监的议案》《关于聘任证券事务代表的议案》《关于山东步长制药股份有限公司董事长的基本薪酬的议案》《关于公司总裁及其他高级管理人员、副董事长的基本薪酬的议案》。

4、2025年1月23日召开第五届董事会第十五次会议，本次会议通过了《关于制订〈山东步长制药股份有限公司舆情管理制度〉的议案》。

5、2025年2月25日召开第五届董事会第十六次会议，本次会议通过了《关于全资子公司名称及经营范围变更的议案》《关于控股子公司住所变更的议案》《关于拟放弃优先受让投资基金份额的议案》。

6、2025年3月7日召开第五届董事会第十七次会议，本次会议通过了《关于拟放弃优先受让控股子公司股权暨关联交易的议案》《关于使用闲置自有资金进行证券投资的议案》。

7、2025年3月18日召开第五届董事会第十八次会议，本次会议通过了《关于上海合璞医疗科技有限公司拟对外投资的议案》。

8、2025年4月9日召开第五届董事会第十九次会议，本次会议通过了《关于全资子公司经营范围变更的议案》。

9、2025年4月25日召开第五届董事会第二十次（年度）会议，本次会议通过了《关于公司2024年度董事会工作报告的议案》《关于公司2024年度总裁工作报告的议案》《关于公司2024年度独立董事述职报告的议案》《关于公司独立董事独立性评估的议案》《关于公司2024年度董事会审计委员会履职情况的议案》《关于公司2024年度财务决算的议案》《关于公司2025年度财务预算的议案》《关于公司2024年度报告及摘要的议案》《关于公司2024年度内部控制评价报告的议案》《关于公司2024年度利润分配的议案》《关于公司续聘2025年会计师事务所的议案》《关于公司对会计师事务所履职情况的评估报告的议案》《关于公司2024年度日常关联交易实际发生额及2025年度预计日常关联交易的议案》《关于公司2024年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》《关于2025年度向控股子公司提供财务资助的议案》《关于审议公司及控股子公司2025年度预计新增融资额度及担保额度的议案》《关于审议公司及控股子公司

2025 年度预计对外捐赠额度的议案》《关于使用自有资金购买理财产品的议案》《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》《关于公司计提资产减值准备的议案》《关于变更回购股份用途并注销暨减少注册资本的议案》《关于公司 2024 年度“提质增效重回报”行动方案半年度评估报告的议案》《关于拟定<山东步长制药股份有限公司未来三年（2025 年-2027 年）股东分红回报规划>的议案》《关于修订<山东步长制药股份有限公司章程>的议案》《关于修订<山东步长制药股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理办法>的议案》《关于修订<山东步长制药股份有限公司总裁工作细则>的议案》《关于控股子公司经营范围变更的议案》。

10、2025 年 5 月 19 日召开第五届董事会第二十一次会议，本次会议通过了《关于浙江天元生物药业有限公司拟与辅必成（上海）医药科技有限公司就 MF59 乳佐剂签署<委托研发协议>的议案》《关于公司拟转让控股子公司股权的议案》。

11、2025 年 5 月 26 日召开第五届董事会第二十二次会议，本次会议通过了《关于变更回购股份用途并注销暨减少注册资本（第二次）的议案》《关于修订<山东步长制药股份有限公司章程>（第二次）的议案》《关于公司 2025 年中期分红安排的议案》《关于拟放弃优先受让控股子公司股权的议案》《关于控股子公司法定代表人变更的议案》。

12、2025 年 6 月 3 日召开第五届董事会第二十三次会议，本次会议通过了《关于提请召开 2024 年年度股东会的议案》。

13、2025年6月10日召开第五届董事会第二十四次会议，本次会议通过了《关于控股子公司住所变更的议案》《关于控股子公司住所及名称变更的议案》。

14、2025年6月20日召开第五届董事会第二十五次会议，本次会议通过了《关于全资子公司经营范围变更的议案》《关于山东步长传方药业有限公司拟对外投资的议案》《关于公司拟受让控股子公司股权的议案》。

15、2025年6月24日召开第五届董事会第二十六次会议，本次会议通过了《关于控股子公司减少注册资本的议案》。

16、2025年7月8日召开第五届董事会第二十七次会议，本次会议通过了《关于投资基金拟减资暨公司出资比例变更的议案》《关于拟放弃优先受让控股子公司股权暨关联交易的议案》《关于拟放弃优先受让控股子公司股权的议案》。

17、2025年8月7日召开第五届董事会第二十八次会议，本次会议通过了《关于四川泸州步长生物制药有限公司与GOODFELLOW就注射用Eparepoetin alfa签署<独家供应协议>的议案》《关于拟转让控股子公司股权及放弃优先受让权的议案》《关于控股子公司注册地址及名称变更的议案》。

18、2025年8月15日召开第五届董事会第二十九次会议，本次会议通过了《关于山东丹红制药有限公司拟与山东中医药大学附属医院就二至调经优化方签署<技术转让（开发）合同>的议案》《关于

控股子公司住所变更的议案》。

19、2025年8月27日召开第五届董事会第三十次会议，本次会议通过了《关于公司2025年半年度报告及摘要的议案》《关于公司2025年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》《关于公司2025年半年度利润分配的议案》《关于公司2025年度“提质增效重回报”行动方案的议案》《关于公司2024年度“提质增效重回报”行动方案半年度评估报告的议案》。

20、2025年9月4日召开第五届董事会第三十一次会议，本次会议通过了《关于控股子公司法定代表人变更的议案》《关于控股子公司减少注册资本及变更注册地址的议案》《关于拟注销长沙众测生物科技有限公司的议案》《关于拟注销湖南众测生物科技有限公司的议案》《关于拟注销步长（广州）医学诊断技术有限公司暨关联交易的议案》《关于拟转让控股子公司股权及放弃优先受让权的议案》《关于拟放弃优先受让控股子公司股权的议案》《关于公司拟受让控股子公司股权及放弃优先受让权的议案》。

21、2025年9月16日召开第五届董事会第三十二次会议，本次会议通过了《关于上海合璞医疗科技有限公司拟对外投资的议案》《关于控股子公司住所变更的议案》《关于拟放弃优先受让控股子公司股权暨关联交易的议案》。

22、2025年10月20日召开第五届董事会第三十三次会议，本次会议通过了《关于控股子公司住所变更的议案》。

23、2025年10月29日召开第五届董事会第三十四次会议，本次会议通过了《关于公司取消监事会、调整董事会人数的议案》《关于修订<山东步长制药股份有限公司章程>的议案》《关于修订<山东步长制药股份有限公司股东会议事规则>的议案》《关于修订<山东步长制药股份有限公司董事会议事规则>的议案》《关于制定、修订公司部分治理制度的议案》《关于补选公司第五届董事会独立董事的议案》《关于补选公司第五届董事会非独立董事的议案》《关于公司2025年第三季度报告的议案》《关于拟增资济南步长晟源医疗器械有限公司的议案》《关于控股子公司住所、名称变更的议案》《关于四川泸州步长生物制药有限公司与 HELIOS、早安国际就注射用 Eparepoetin alfa 签署<经销、营销服务和代理协议>的议案》《关于提请召开2025年第一次临时股东大会的议案》。

24、2025年11月7日召开第五届董事会第三十五次会议，本次会议通过了《关于全资子公司经营范围变更的议案》。

25、2025年11月17日召开第五届董事会第三十六次会议，本次会议通过了《关于控股子公司拟对外投资设立参股公司的议案》。

26、2025年11月25日召开第五届董事会第三十七次会议，本次会议通过了《关于调整第五届董事会专门委员会组成人员的议案》。

27、2025年12月10日召开第五届董事会第三十八次会议，本次会议通过了《关于山东步长金钥匙医药科技有限公司拟对外投资的议案》。

28、2025年12月24日召开第五届董事会第三十九次会议，本次会议通过了《关于山东步长众鑫康医药科技有限公司拟对外投资的议案》《关于山东丹红制药有限公司拟与陕西功能食品工程中心有限公司签署<技术转让合同>的议案》。

29、2025年12月29日召开第五届董事会第四十次会议，本次会议通过了《关于四川泸州步长生物制药有限公司与MEDISPEC就注射用Efgarepoetin alfa签署<独家供应协议>的议案》。

（二）董事会对股东会决议的执行情况

2025年公司共召开2次股东会，公司董事会根据《公司法》《证券法》等相关法律法规和《公司章程》的要求，严格按照股东会的决议和授权，认真执行公司股东会通过的各项决议。

（三）董事会下设各委员会履职情况

公司董事会下设战略与投资委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。各委员会依据各自工作细则规定的职权范围运作，并就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。

（四）投资者关系管理工作

报告期内，公司证券部认真做好公司投资者关系管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、保荐人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通。加强了投资者对公司的了解，促进了公司与

投资者之间的良性互动关系，不断提升了公司的核心竞争力和投资价值，切实保护投资者利益，努力实现公司价值最大化和股东利益最大化的战略管理行为。

（五）独立董事履职情况

报告期内，公司第五届董事会 5 名独立董事（含 1 名已离任独立董事程华）根据《公司法》《证券法》《公司章程》的有关规定，认真履行独立董事的职责，勤勉尽责，按时参加股东会、董事会，参与公司重大事项的决策。报告期内，独立董事对历次董事会会议审议的议案以及公司其它事项均未提出反对意见。

截至本工作报告出具之日，四位独立董事已分别进行了自我评价与相互评价。四位独立董事之间建立畅通的信息共享与沟通研讨机制，就公司相关事项充分交流、审慎研讨并提出专业意见。决策过程中，各位独立董事严格恪守独立履职原则，坚持独立思考、独立判断，独立审视与评估公司经营风险、公司治理等关键事项。在董事会及各专门委员会工作中，独立董事分工协作、密切配合，围绕公司业务发展与合规治理开展充分协商，助力董事会科学决策。同时，独立董事协同履行监督职责，持续关注公司运营管理、风险管控、内部控制及合规运行情况，督促董事会不断提升治理效能，切实维护公司及全体股东的合法权益。

四、关于公司 2025 年获奖情况

2025年，步长制药荣获众多奖项。荣登2025山东民营企业双百强榜单；被授予“山东省民营经济高质量发展突出贡献企业”称号；凭“同心·共铸中国心”项目荣膺2025人民企业社会责任奖；

资本市场上，步长制药荣获每日经济新闻：大健康卓越竞争力上市公司奖；财联社：最佳投资者关系团队奖；时代周报：高质量发展上市公司；证券市场周刊：投资者关系奖；21世纪：年度杰出药物研发创新企业、年度优秀公益企业；界面：年度臻善企业；和讯：企业社会责任贡献企业；投资者网：杰出品牌影响力企业；投资时报：优秀信披公司。

五、关于公司未来发展的讨论与分析

（一）总体战略规划

2026年，公司将继续提高医药行业的产业链整合力度，具体战略如下：

1、紧紧依靠中药业务的强大基础，向医药高科技行业扩张，积极布局生物药、疫苗、细胞免疫、高端医疗器械、基因工程等产业，用最少的投资，产生最大的收益；

2、进一步巩固心脑血管、妇科等龙头地位；

3、加大科研力度，加快新药的研发投入和研发申报速度；

4、加大对呼吸道系统疾病的投入，重点做好宣肺败毒颗粒；

5、加强国际合作，大健康领域的整合和布局；

- 6、加快医疗器械行业整合和布局;
- 7、提高医药电商的整合力度;
- 8、对已并购的企业进行整合、提高效益;
- 9、加大完善生物制药、疫苗战略:构造生物制药、疫苗的科研、生产、销售及资本运作全产业链。

(二) 并购战略

为争做全球最大的天然药、植物药企业之一,继续保持专利中药领域的头部地位,继续保持公司在国内天然药、植物药领域以及慢性病、长期病、心脑血管病、妇科、糖尿病等疾病治疗领域的领先地位,结合公司多年行业经验,步长制药制定了稀缺品种(天然药、植物药、中药等)并购战略。

步长制药制定了如下中药(天然药、植物药等)稀缺品种并购战略。

- 1、中药基于专利保护、中药保护品种、经典名方(绿色通道、专利)等国家法律或行政保护,以及工艺、品种、原料区域性和稀缺性等特殊原因,形成大量独家品种、双品种或生产不超过三家企业的中药稀缺品种(独家品种:独家生产即构成实际上的独家品种。双品种:在中药市场上由两家企业生产的产品称为“双品种”,“双品种”的价格基本稳定。多家品种:一个品种在多家生产,如有专利、中药保护品种、独家剂型则更好,否则,就会打价格战,利润很难形成)。

如下特点决定了中药与化药相比具有区域性市场（化药全球化、中药中国区域化）、多靶点、不能简单仿制。

（1）专利：

（a）专利体系：处方专利（中药有效成分提取物、中药有效成分提取物组合物、中药组方、中药有效单体、中药有效单体组合物）、工艺专利（与产品生产实际相关工艺）、剂型专利（注射给药剂型、口服给药剂型等）、标准专利（与药监系统批准文本及实际应用相符）、用途专利（有应用前景的或拟增加适应症的新用途）、实用新型专利（生产设备改进技术）、外观设计保护专利（药品包装盒）等；

（b）专利体系战略：保护力度最大的是处方专利，其它专利均是处方专利的外围保护或到期后形成的间接保护，有些特殊用途及工艺可形成新的核心专利，也需要重点关注。

（2）中药保护品种：

中药保护品种属于中国的行政保护，二级保护品种初次保护期限为七年；初次保护期满前六个月可申请续保，续保保护期最长不超过七年。在多品种情况下，中药保护品种有较高的溢价能力；只有一家生产时，又形成了较长的相当于专利保护的效果。

（3）工艺：

在中药生产中，某些品种虽然不是独家品种或专利技术，但独特的工艺会形成非专利壁垒，国家药监局对中药工艺再核查、中药注射

剂再评价，又会淘汰一批不具投资能力的中、小企业。

(4) 品种:

目前中药品种，基本上是历史原因形成的，成本较低，但现在新研发一个中药品种成本较高，时间较慢，成功率也较低。

(a) 化药多为小分子式，在专利到期时，首仿和抢仿是一种趋势，除工艺影响成本外，仿制较容易，一致性评价（与原研药对比）控制质量；当化药出现疗效不佳的耐药性时，可进行化学结构的修饰和优化，来实现化药的改造与提升；

(b) 中药的成分复杂：中药配方的形成为一味药或几味药的组方（组方及剂量的任何变化、其结果会发生巨变），而且，每味中药及组方均在历史上有上千年的临床记载，不能轻易改变。

(5) 原料的区域性、稀缺性及种植成本:

原料的区域性、稀缺性决定了中药原料的供给是有限的，受自然规律的局限，不能够无限生产；而化药可以无限生产。

(a) 原料的区域性：有些原料只在有限的区域有生长，或原产地的原料有效成份含量最高，故决定了中药的原料供给是有限的，区域性极强；

(b) 原料的稀缺性：中药属天然药物（有植物药、动物药、矿物药等），因自然界的原因，有些原料又少又小，原料的稀缺性决定这些中药品种的稀缺性。

(c) 种植成本：由于农村劳动力成本的提高，农村人口城市化；加之价值规律的作用；中药材的种植成本逐年提高。

(6) 化药的化合物专利到期断崖式下跌风险：

当化药的化合物专利到期时，经首仿和抢仿后，一个企业独家生产会变为众多企业的全球性生产，市场价格可能会下跌达 90% 左右，原创企业的利润可能会下跌达 90% 左右（化药的专利悬崖期现象）。

(7) 近几年，随着新医改政策的不断推进，医药行业的发展趋势逐步明朗，中药产业政策利好频发，国家陆续发布多项重要政策支持中医药行业发展，涉及医保支付、审评审批规则优化、鼓励中药创新和人才发展、中医医疗服务体系建设等各方面，且已经从顶层设计逐步落地，多项政策逐步见效，从制度和政策两个方面为我国医药行业的健康和可持续发展指明了方向。

2、老虎战略：

在中药领域内收购一批产品利润空间预期在 1 亿元左右的品种，希望在中、长期收购 10-50 家左右标的企业。

(1) 目前步长制药在此领域已布局品种：稳心颗粒（中药治疗心律失常）、银杏蜜环口服溶液（治疗心脑血管口服液）、木丹颗粒（治疗糖尿病并发症）、红核妇洁洗液（与洁尔阴洗液为同类产品）等；

(2) 目前收购此类企业的难点：此类企业目前均具备品种好、管理较规范、产品利润空间 5,000 万元-1 亿元，很多处于上市申报或

新三板挂牌中，收购时溢价太高，商誉太高，平均市盈率可能在 20-30 倍左右，收购价格预计可达 10 亿-30 亿元，且公司可能股权分散，收购太难，只能看机会；

(3) 在行业整合期和熊市低潮时，此类企业市盈率有可能被低估，是收购企业的最好时机；

(4) 此类企业均是中药行业中的“中行业、大品种”：产品可能为行业同类品种的前几位，龙头地位明显，整合价值高。

3、狼群战略：

在中药领域内对小众领域的细分行业龙头进行并购，此类公司的特点为“有问题的好公司”（品种好、管理不太规范、效益一般、财务报表不太规范、法律瑕疵较多），收购价格较低、数量众多、商誉低、出利润的空间预期（理想情况下）可在 3,000 万元-5,000 万元左右，通过多年整合，很容易出现合并报表利润，在战略上争取较长时间内（中、长期）从目前国内制药企业中，挑选符合我们并购战略的并购目标企业。

(1) 目前，步长制药在此领域内已布局品种：咳露口服液、小儿咳喘灵口服液等；

(2) 收购此类企业的特点：均为“有问题的好公司”，此类企业品种好、企业生产能力已基本具备，在小众的细分行业里面利润空间预期（理想情况下）可在 3,000 万元-5,000 万元左右，收购价格较低、商誉低、销售额低、利润低，但步长制药收购并管理整合后，产品销

售上量较容易，预计在几年左右可能达到数千万元利润；此类企业的利润容易实现且波动较小，但估计也很难突破 1 亿元的利润空间；

(3) 此类收购企业完成后，整合利润是关键：只要销售能上去，因产品毛利率较高，利润很快出来；

(4) 此类企业收购价较低（预计将在 5,000 万-2 亿元左右）；

(5) 此类企业收购战略为狼群战略：数量众多、易出利润、收购价较低、商誉低、合并报表时压力较小，几年以后一旦布局成功，以数量取胜，合并报表总利润可能就很可观。

在向医药高科技行业扩张（生物药、疫苗、细胞免疫、高端医疗器械、基因工程等）过程中，截至目前，已完成浙江华派生物医药有限公司、四川泸州步长生物制药有限公司的布局。

另外，疫苗行业具有进入门槛高、高毛利、高利润、高税收的特点，同时也面临着高风险、高淘汰率（在新的疫苗法颁布后更是如此），全球化较容易。步长制药在此时布局疫苗领域，会紧紧依靠本身的品牌优势、资金优势、管理优势和市场优势，在疫苗行业中有快速崛起的战略机会。

目前，已成功布局疫苗企业“浙江天元”，其产品为流感病毒裂解疫苗（0.5ml）、流感病毒裂解疫苗（0.25ml）、A 群 C 群脑膜炎球菌多糖疫苗、ACYW135 群脑膜炎球菌多糖疫苗。

(三) 在研产品

截至 2025 年 12 月 31 日，公司共拥有 213 项在研产品，其中：中药类产品 13 个；化药在研 174 个（其中国际注册 14 个、一致性评价 5 个、国内在研 155 个）；生物药 18 个（其中治疗用生物制品 12 个、预防用生物制品（疫苗）6 个）；医疗器械 2 个；保健食品 6 个。

（四）专利

截至 2025 年 12 月 31 日，公司及其子公司已获得 435 件专利，其中新增专利 31 件。公司及子公司共计拥有 74 项专利申请权。公司及子公司承诺上述正在申请的专利不存在纠纷和潜在纠纷。

（五）投资者回报规划

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》等要求，以投资者为本，以上市公司市场之基，维护全体股东的利益，公司 2026 年度将制定《2026 年度“提质增效重回报”行动方案》，且每半年开展一次《行动方案》执行情况评估。

为积极响应中国证监会鼓励具备利润分配条件的上市公司优化现金分红机制、提升分红频次、稳定投资者回报预期的政策导向，提振投资者的持股信心，在符合公司利润分配政策、保障公司正常运营和长远发展的前提下，结合公司实际情况，公司将制定 2026 年度中期分红安排。

为充分维护公司和投资者利益，稳定投资者预期，增强市场信心，

推动公司股票价值的合理回归，2026年度公司拟继续通过集中竞价交易方式进行股份回购的相关工作。

综上，公司紧紧依靠中药主赛道优势，向化药、生物药、疫苗拓展，目前已形成了立足心脑血管市场、覆盖中成药传统优势领域、聚焦大病种、培育大品种的立体产品格局。深耕中药领域，并积极拓展疫苗、生物药和化药等多个新领域，始终保持在研发领域的优势地位，努力推进我国的中成药行业更多的运用现代科学技术方法和制药手段，开发现代中药新药及天然药物，不断弥补上市药物的空白。公司继续开展提质增效重回报、股份回购、提升现金分红频次等工作，积极回报投资者。公司积极参与“一带一路”建设，促进中医药传承创新，促进中医药原创思维与现代科技融合发展，为沿线国家民众健康做出新的贡献。

公司在“大行业、大品种”领域中，以天然药、植物药、中成药为基础，以化药、生物药、疫苗、细胞免疫、基因工程、医疗器械、保健品为两翼，以医药电商、医药AI、远程医疗、OTC、互联网医疗为平台，打造医药全产业链，实现“中国的强生、世界的步长”的大战略，在中国崛起的同时，成为中国医药行业头部企业、全球优秀的制药企业之一。

山东步长制药股份有限公司董事会

2026年4月27日

附件二:

山东步长制药股份有限公司 2025 年度财务决算报告

在山东步长制药股份有限公司（以下简称“公司”或“步长制药”）董事会领导下，经过公司管理层和全体员工的不懈努力，2025 年公司的经营工作稳健有序，依据一年来公司经营情况和财务状况，结合公司报表数据，编制了 2025 年度财务决算报告，现就公司财务情况报告如下：

公司 2025 年度财务会计报表，已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计验证，并出具了标准无保留意见的《山东步长制药股份有限公司 2025 年度审计报告》（XYZH/2026CDAA3B0082），会计报表反映的主要财务数据如下：

一、 主要会计数据及财务指标变动情况

（一） 主要经营情况

单位：万元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 | 增减变动% |
|------------|--------------|--------------|-------|
| 营业总收入 | 1,187,501.30 | 1,100,579.49 | 7.90 |
| 营业利润 | 56,610.87 | -24,675.42 | 不适用 |
| 利润总额 | 53,395.55 | -36,529.16 | 不适用 |
| 净利润 | 19,229.76 | -70,239.47 | 不适用 |
| 其中：归属于母公司股 | 36,078.49 | -55,379.79 | 不适用 |

| | | | |
|---------------|------------|-----------|-------|
| 东净利润 | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 115,778.71 | 93,995.06 | 23.18 |

(二) 主要财务指标情况

单位：万元

| 项目 | 2025年12月31日 | 2025年1月1日 | 增减变动% |
|-----------------------|--------------|--------------|-------|
| 资产总额 | 1,924,470.98 | 1,932,850.91 | -0.43 |
| 负债总额 | 980,827.57 | 952,042.52 | 3.02 |
| 所有者权益 | 943,643.41 | 980,808.39 | -3.79 |
| 其中：归属于母公司 股东的所有者权益 | 1,001,188.18 | 1,021,646.49 | -2.00 |

二、财务状况、经营成果

(一) 资产、负债和净资产情况

1、资产构成及变动情况

截至2025年12月31日，公司资产总额1,924,470.98万元，比年初减少8,379.93万元，降幅0.43%。主要资产构成及变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2025年12月31日 | 2025年1月1日 | 增减变动% |
|------|-------------|-----------|-------|
| 货币资金 | 122,443.36 | 81,881.26 | 49.54 |

| | | | |
|---------|-----------|------------|--------|
| 交易性金融资产 | 3,308.06 | 40,374.98 | -91.81 |
| 应收账款 | 67,427.69 | 89,329.83 | -24.52 |
| 应收款项融资 | 93,783.19 | 36,516.77 | 156.82 |
| 预付款项 | 12,655.09 | 10,284.43 | 23.05 |
| 其他流动资产 | 30,361.43 | 21,491.57 | 41.27 |
| 投资性房地产 | 94,245.83 | 44,723.60 | 110.73 |
| 在建工程 | 84,312.24 | 113,216.63 | -25.53 |
| 使用权资产 | 2,351.13 | 1,207.82 | 94.66 |
| 商誉 | 40,073.89 | 62,004.28 | -35.37 |
| 长期待摊费用 | 9,111.02 | 2,351.43 | 287.47 |

其中：货币资金、交易性金融资产、应收款项融资、其他流动资产、投资性房地产、使用权资产、商誉、长期待摊费用比年初有较大幅度的增减。

(1) 货币资金比年初增加 40,562.10 万元，增幅 49.54%，主要系经营活动产生的现金积累增加的影响。

(2) 交易性金融资产比年初减少 37,066.92 万元，降幅为 91.81%，主要系权益工具投资公允价值变动的影响。

(3) 应收款项融资比年初增加 57,266.42 万元，增幅 156.82%，主要系应收票据增加的影响。

(4) 其他流动资产比年初增加 8,869.86 万元，增幅 41.27%，主要系预付项目款增加的影响。

(5) 投资性房地产较年初增加 49,522.23 万元,增幅 110.73%,主要系对外房屋租赁增加的影响。

(6) 使用权资产较年初增加 1,143.31 万元,增幅 94.66%,主要系新增租赁的影响。

(7) 商誉较年初减少 21,930.40 万元,降幅 35.37%,主要系计提通化谷红制药有限公司、吉林天成制药有限公司商誉减值准备。

(8) 长期待摊费用较年初增加 6,759.59 万元,增幅 287.47%,主要系装修维修费增加的影响。

2、负债结构及变动情况

截至 2025 年 12 月 31 日,公司负债总额 980,827.57 万元,比年初增加 28,785.05 万元,增幅 3.02%。主要负债项目构成及变动情况如下:

单位: 万元

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 2025 年 1 月 1 日 | 增减变动% |
|--------|------------------|----------------|--------|
| 短期借款 | 35,869.46 | 48,645.83 | -26.26 |
| 应付票据 | 9,000.00 | 4,809.00 | 87.15 |
| 应交税费 | 25,944.55 | 14,116.81 | 83.78 |
| 租赁负债 | 1,376.35 | 262.27 | 424.78 |
| 长期应付款 | 17,800.00 | 7,200.00 | 147.22 |
| 合同负债 | 35,213.80 | 21,576.46 | 63.20 |
| 其他流动负债 | 3,311.61 | 2,692.83 | 22.98 |

其中：应付票据、应交税费、租赁负债、长期应付款、合同负债比年初有较大幅度的增减。

(1) 应付票据比年初增加 4,191.00 万元，增幅 87.15%，主要系应付银行承兑汇票增加的影响。

(2) 应交税费比年初增加 11,827.74 万元，增幅 83.78%，主要系应交增值税增加的影响。

(3) 租赁负债比年初增加 1,114.07 万元，增幅为 424.78%，主要系新增租赁的影响。

(4) 长期应付款比年初增加 10,600.00 万元，增幅为 147.22%，主要系设备融资增加的影响。

(5) 合同负债比年初增加 13,637.34 万元，增幅 63.20%，主要系预收货款增加的影响。

3、净资产

2025年末，归属于母公司股东权益为1,001,188.18万元，比年初减少20,458.31万元，降幅为2.00%。

(二) 经营成果

2025 年度公司实现营业收入 1,187,501.30 万元，比上年增加 86,921.81 万元，增加 7.90%；实现归属于母公司所有者的净利润 36,078.49 万元，比上年增加 91,458.28 万元。主要数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 | 增减变动% |
|-------------------------|--------------|--------------|------------|
| 一、营业总收入 | 1,187,501.30 | 1,100,579.49 | 7.90 |
| 其中：营业收入 | 1,187,501.30 | 1,100,579.49 | 7.90 |
| 二、营业总成本 | 1,060,081.07 | 1,038,821.00 | 2.05 |
| 其中：营业成本 | 439,999.04 | 442,765.07 | -0.62 |
| 税金及附加 | 17,600.65 | 15,901.91 | 10.68 |
| 销售费用 | 482,833.22 | 432,317.43 | 11.68 |
| 管理费用 | 84,302.52 | 101,018.10 | -16.55 |
| 研发费用 | 24,010.25 | 34,540.83 | -30.49 |
| 财务费用 | 11,335.40 | 12,277.66 | -7.67 |
| 加：其他收益 | 8,795.56 | 7,728.98 | 13.80 |
| 投资收益 | -384.08 | 1,302.00 | -129.50 |
| 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列) | -27,949.34 | -14.93 | 187,063.26 |
| 信用减值损失 (损 失以“-”号填列) | 1,434.79 | 2,258.54 | -36.47 |
| 资产减值损失 (损 失以“-”号填列) | -52,721.95 | -97,751.24 | -46.07 |
| 资产处置收益 (损 失以“-”号填列) | 15.65 | 42.74 | -63.39 |
| 三、营业利润 (亏损以 | 56,610.87 | -24,675.42 | 不适用 |

| | | | |
|---------------------|------------|------------|--------|
| “-”号填列) | | | |
| 加：营业外收入 | 496.78 | 492.48 | 0.87 |
| 减：营业外支出 | 3,712.10 | 12,346.22 | -69.93 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 53,395.55 | -36,529.16 | 不适用 |
| 减：所得税费用 | 34,165.79 | 33,710.31 | 1.35 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 19,229.76 | -70,239.47 | 不适用 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 36,078.49 | -55,379.79 | 不适用 |
| 少数股东损益 | -16,848.73 | -14,859.67 | 13.39 |

山东步长制药股份有限公司

二〇二六年四月二十七日

附件三：

山东步长制药股份有限公司

2026 年度财务预算报告

特别提示：本预算为 2026 年度经营计划的内部管理控制指标，不代表公司 2026 年度盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、公司全体员工的努力等多种因素，存在一定的不确定性，请投资者特别注意！

一、预算编制说明

根据山东步长制药股份有限公司（以下简称“公司”或“步长制药”）战略发展目标、2026 年度市场营销计划以及生产经营计划，以经审计的 2025 年度的经营业绩为基础，按照合并报表口径，经公司分析研究，编制了 2026 年度的财务预算。

二、2026 年度财务预算方案

根据公司生产经营发展计划确定的经营目标，编制公司 2026 年度财务预算方案如下：

单位：万元

| 项目 | 2026 年预算 | 2025 年实际 | 增减变动% |
|---------|--------------|--------------|-------|
| 一、营业总收入 | 1,351,754.22 | 1,187,501.30 | 13.83 |
| 其中：营业收入 | 1,351,754.22 | 1,187,501.30 | 13.83 |
| 二、营业总成本 | 1,202,017.39 | 1,060,081.07 | 13.39 |

| | | | |
|---------------------|------------|------------|---------|
| 其中：营业成本 | 549,096.42 | 439,999.04 | 24.79 |
| 税金及附加 | 19,555.62 | 17,600.65 | 11.11 |
| 销售费用 | 496,908.04 | 482,833.22 | 2.92 |
| 管理费用 | 87,156.64 | 84,302.52 | 3.39 |
| 研发费用 | 39,586.92 | 24,010.25 | 64.88 |
| 财务费用 | 9,713.75 | 11,335.40 | -14.31 |
| 加：其他收益 | 4,646.99 | 8,795.56 | -47.17 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 282.30 | -384.08 | 不适用 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 28.20 | -27,949.34 | 不适用 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -625.54 | 1,434.79 | -143.60 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | -52,721.95 | 不适用 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | 15.65 | 不适用 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 154,068.78 | 56,610.87 | 172.15 |
| 加：营业外收入 | 6.18 | 496.78 | -98.76 |
| 减：营业外支出 | 64.07 | 3,712.10 | -98.27 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 154,010.89 | 53,395.55 | 188.43 |
| 减：所得税费用 | 35,237.83 | 34,165.79 | 3.14 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 118,773.06 | 19,229.76 | 517.65 |

三、编制基础

1、2026 年度的财务预算方案是根据公司 2023—2025 年度的实际运行情况，在充分考虑下列各项基本假设的前提下，结合公司各项现实基础、经营能力以及年度经营计划，本着求实稳健的原则而编制；

2、本预算包括山东步长制药股份有限公司及下属子公司。

四、基本假设

1、公司所遵循的国家和地方的现行有关法律、法规和制度无重大变化；

2、公司主要经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；

3、公司所处行业形势及市场行情无重大变化；

4、公司 2026 年度业务模式及市场无重大变化；

5、公司主要服务的市场价格不会有重大变化；

6、公司主要原料成本价格不会有重大变化；

7、公司生产经营业务涉及的信贷利率、税收政策将在正常范围内波动；

8、公司现行的生产组织结构无重大变化，公司能正常运行，计划的投资项目能如期完成并投入生产；

9、无其他不可抗力及不可预见因素造成的重大不利影响。

五、确保财务预算完成的措施

- 1、加强公司内控管理，加强绩效考核，提升公司整体管理效率；
- 2、全面推进拟投产项目进度，保证按计划投产；
- 3、加强产品品牌的推广宣传和营销管理；
- 4、合理安排、使用资金，提高资金利用率；
- 5、强化财务管理，加强成本控制分析、预算执行、资金运行情况监管等方面的工作，建立成本控制、预算执行、资金运行的预警机制，降低财务风险，及时发现问题并持续改进，保证财务指标的实现。

山东步长制药股份有限公司

二〇二六年四月二十七日