

辽宁成大股份有限公司

2025年年度股东会

会议文件



辽宁成大股份有限公司

LIAONING CHENG DA CO., LTD.

2026年6月15日

中国 大连

辽宁成大股份有限公司

2025 年年度股东会会议文件目录

2025 年年度股东会会议议程	3
一、审议公司 2025 年度董事会工作报告	5
二、审议公司 2025 年年度报告全文及摘要	16
三、审议公司 2025 年度利润分配方案	17
四、审议公司独立董事 2025 年度述职报告	18
五、审议关于 2026 年度为控股子公司融资提供担保的议案	19
六、审议关于申请融资额度的议案	20
七、审议关于公司董事 2025 年度薪酬及 2026 年度薪酬方案的议案	21
八、审议关于修订《辽宁成大股份有限公司章程》的议案	22
九、审议关于修订《辽宁成大股份有限公司董事及高级管理人员薪酬管理制度》 的议案	23
十、审议关于选举周锡太先生为公司董事会非独立董事的议案	24
十一、听取公司高级管理人员 2026 年度薪酬方案	26

辽宁成大股份有限公司

2025 年年度股东会会议议程

会议时间：

一、现场会议时间：2026 年 6 月 15 日 14：00

二、网络投票的系统、起止日期和投票时间

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 15 日

至 2026 年 6 月 15 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。

会议表决方式：采用现场投票与网络投票相结合的方式

现场会议地点：公司会议室

现场会议主持人：董事长徐飏先生

会议出席对象：

一、股权登记日下午收市时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（具体情况详见下表），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。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A 股	600739	辽宁成大	2026/6/8

二、公司董事和高级管理人员。

三、公司聘请的律师。

四、其他人员。

现场会议议程：

一、董事长徐飏先生宣布会议开始，介绍本次股东会现场会议的出席情况；

二、逐项审议股东会会议议案：

序号	议案名称	投票股东类型
----	------	--------

		A 股股东
非累积投票议案		
1	公司 2025 年度董事会工作报告	√
2	公司 2025 年年度报告全文及摘要	√
3	公司 2025 年度利润分配方案	√
4	公司独立董事 2025 年度述职报告	√
5	关于 2026 年度为控股子公司融资提供担保的议案	√
6	关于申请融资额度的议案	√
7	关于公司董事 2025 年度薪酬及 2026 年度薪酬方案的议案	√
8	关于修订《辽宁成大股份有限公司章程》的议案	√
9	关于修订《辽宁成大股份有限公司董事及高级管理人员薪酬管理制度》的议案	√
10	关于选举周锡太先生为公司董事会非独立董事的议案	√

注：本次股东会将听取《公司高级管理人员 2026 年度薪酬方案》。

三、股东代表发言；

四、推选现场会议监票人和计票人；

五、投票表决；

六、宣布表决结果；

七、宣读股东会决议；

八、律师宣读法律意见书；

九、宣布股东会结束。

议案 1:

公司 2025 年度董事会工作报告

尊敬的各位股东及股东代表:

2025 年,公司董事会严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》以及中国证监会有关法律法规的职责要求,勤勉认真地开展工作,执行股东会决议,履行信息披露义务,充分发挥其在公司经营管理中的重要作用。现将 2025 年度公司董事会的工作情况报告如下。

一、经营情况讨论与分析

报告期内,公司面临的经营环境复杂多变。世界经贸秩序面临挑战,国内供需矛盾的矛盾突出,面对外部环境急剧变化,国内困难挑战增多的复杂严峻形势,国家实施更加积极有为的宏观政策,有效化解不利影响,稳住了发展的底盘、巩固了发展的根基。

公司坚持稳健经营,围绕主要工作任务,全面抓好落实,促进提质增效。全力推进产业结构优化,在保持金融投资业务稳健的同时,积极应对生物制药及国内外贸易的市场变化,防范重大经营风险,努力保持经营稳定,积极探索向科技领域转型。

1、医药医疗板块

成大生物面对复杂的经营环境和严峻的竞争形势,紧紧围绕年度经营计划和目标,积极开展“降本、提质、增效”专项行动,稳步推进各项生产经营活动。在经营方面,人用狂犬病疫苗在全球市场继续保持龙头地位,通过营销模式和营销组织的调整优化,积极应对国内市场竞争内卷,在国内市场保持较高的占有率,加快推进出海战略,在国际市场实现较大幅度的销售增长,乙脑灭活疫苗在国内市场稳步夯实终端网络,提高市场覆盖渗透水平,提升销售贡献。贯彻提质降本增效,优化质量管理体系,保障疫苗供应稳定。加快新品种注册上市,夯实商业化生产基础。

报告期内,受行业竞争加剧、渠道去库存及狂犬病暴露预防处置工作规范(2023 年版)调整等因素影响,成大生物境内销售收入有所下降;境外销售收入

实现稳步增长，部分抵消了前述影响。

成大生物建立在研疫苗项目的全周期评估与动态管理机制，统筹提升研发资源使用效率。整合沈阳、北京、本溪三地研发资源，科学管理研发投入，全面提升研发质量与效率，为研发资源合理配置提供了管理保障。报告期内，成大生物核心在研项目进展顺利，产品管线持续丰富，积极推进人用二倍体狂犬疫苗上市筹备工作，并于 2026 年 2 月获批上市，顺利取得药品注册证书并通过 GMP 符合性检查；四价流感疫苗于 2025 年 1 月提交上市许可申请，补充资料已于 12 月获得受理；三价流感疫苗于 2025 年 3 月提交上市许可申请；15 价 HPV 疫苗于 2025 年 3 月启动 II 期临床试验；高剂量流感疫苗于 2026 年 2 月获得临床试验批准通知书，目前已启动 I 期临床样品制备工作；13 价肺炎结合疫苗处于 I 期临床试验阶段，20 价肺炎结合疫苗完成 Pre-IND，并收到国家药审中心反馈意见，高价肺炎疫苗处于临床前研究阶段；同时，RSV 疫苗、狂犬单抗等多个项目临床前研究稳步推进，形成多元化的在研产品矩阵。

成大生物加强疫苗领域对外合作研发。2025 年 10 月，成大生物与中国科学院微生物研究所签署合作协议。12 月，以中国科学院微生物研究所为依托单位的“合成免疫学与疫苗智造北京市重点实验室”正式成立，重点围绕合成免疫学与疫苗智造关键技术开展相关工作。在 AI 应用方面，积极探索 AI 大模型技术的本地化部署与场景化应用。2025 年 7 月，成大生物与中科紫东太初（北京）科技有限公司签订合作协议，共建“AI+疫苗研发联合实验室”，探索“AI+疫苗研发”创新体系建设，助力临床前研发效率提升。

在疫苗领域外，成大生物聚焦生物创新药新赛道，拟通过商务拓展和投资并购相结合的产业投资模式，加快构建公司增长新曲线。

2、金融投资板块

广发证券坚持发挥功能性，推动高质量发展，取得优良的经营业绩，主要经营指标位居行业前列。营业收入、归属于上市公司股东的净利润同比分别增长 34.33%、42.18%，自营业务收入和经纪业务收入大幅度提升，财富管理、证券研究、资产管理持续保持业内领先，投行业务市场地位继续恢复，深入推进重点业务转型升级，在专业能力、数智化与集约化管理上取得明显进展。公司以持有的广发证券股票为标的非公开发行可交换公司债券，优化了公司融资结构，促进产融协同，提升企业竞争力。

中华保险围绕“防风险、强监管、促高质量发展”的金融工作主线，原保费收入和净利润同比双增，集团偿付能力保持稳健；寿险公司聚焦价值发展，优化资产负债管理，但偿付能力处于较低水平；财险公司经营质效稳步提升，市场份额保持稳定，业务结构继续优化，服务“三农”成效突出，探索数字化营销，加强数字化经营决策能力，科技赋能持续强化。

3、国内外贸易板块

面对行业市场波动，大宗商品贸易稳健开展各项业务，努力提升经营质量。钢铁业务高度重视风险防范，加快业务结构调整，大力开拓资源与市场；电煤业务受需求波动影响，业务量有所下降；粮食业务拓展采购与销售渠道，加快完善经营模式；纺织品服装出口业务，努力克服世界经贸秩序动荡的不良影响，积极开拓国际市场，持续深化与重点大客户的合作，经营规模平稳增长。

4、能源开发板块

2025年1月25日，公司披露了《辽宁成大股份有限公司关于控股子公司新疆宝明矿业有限公司临时停产的进展公告》（公告编号：临2025-010），鉴于新疆宝明仍未取得项目所需新增用地的完整许可，经公司第十届董事会第三十二次（临时）会议审议通过，公司同意新疆宝明继续延长停产时间。停产期间，新疆宝明已经完成环保督察整改验收销号。

2025年11月21日，公司第十一届董事会第八次（临时）会议审议通过了《关于公司控股子公司新疆宝明矿业有限公司长期停产的议案》，同意新疆宝明长期停产，公司将继续努力推动新疆宝明引入战略投资者解决其自身的资金和发展问题。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，实现营业收入99.02亿元，同比下降8.06%；实现归属于上市公司股东净利润7.37亿元，同比增长251.48%。

1、医药医疗板块

医药医疗板块实现营业收入13.91亿元，同比下降17.06%，主要是成大生物受行业竞争加剧、渠道去库存及狂犬病暴露预防处置工作规范（2023年版）调整等因素影响，其境内销售收入同比下降所致；实现净利润1.25亿元，同比下降63.11%，主要是成大生物境内销售收入同比下降、计提资产减值准备同比增加所致。

2、金融投资板块

广发证券投资收益 22.89 亿元，同比增长 46.23%。中华保险投资收益 1.18 亿元，同比增长 46.93%。

3、国内外贸易板块

国内外贸易板块实现营业收入 84.93 亿元，同比下降 6.27%，主要是电煤价格受供需关系影响同比下降以及贸易量同比下降所致；实现净利润 0.73 亿元，同比增长 104.03%，主要是钢铁业务同比扭亏所致。

4、能源开发板块

能源开发板块实现营业收入 323 万元；亏损 18.01 亿元，同比增加，主要是新疆宝明长期停产后处于非持续经营状态，计提资产减值准备同比增加所致。

三、公司治理情况

2025 年，公司按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及其他有关法律法规的要求，根据《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》及 2025 年 3 月修订的《上市公司章程指引》《上市公司股东会规则》等最新规定，深入推进治理架构改革，重构“三会一层”权责体系，将原监事会的法定监督职权由董事会审计委员会承接。公司股东会、董事会及专门委员会、管理层依据相关法律法规及《辽宁成大股份有限公司章程》赋予的职责权限规范运作，实现各司其职、各负其责、协调运转、有效制衡，有力保障了公司运营决策的规范性与有效性，推动战略落地实施。

四、董事会日常工作情况

董事会向股东会负责，严格按照《董事会议事规则》履行职责，定期召开会议，并根据需要召开临时会议，会议的通知、召开及决策程序均符合相关法律法规的要求。董事会下设战略委员会、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，分别在公司战略规划、财务审计、董事及高级管理人员选任、薪酬考核等方面提供专业支持，有效提升公司决策的科学性与规范性。2025 年，公司召开 11 次董事会会议、8 次审计委员会会议、2 次提名委员会会议、3 次薪酬与考核委员会会议、3 次独立董事专门会议。

公司董事勤勉尽责，积极参加董事会及其专门委员会会议，认真审议议案，履行忠实义务和勤勉义务，切实维护公司及全体股东的利益。

独立董事在公司治理中发挥了重要作用，利用其专业知识和独立判断能力，

对公司的重大经营决策、关联交易、财务报告等事项进行审议，并发表意见，进一步提高公司治理和内控水平。

五、董事会对股东会决议的执行情况

2025年，公司共召开1次年度股东会，4次临时股东会，所有决议均在董事会的组织下执行。

（一）根据公司2025年第一次临时股东会决议，公司完成了董事会换届及《辽宁成大股份有限公司章程》修订等相关事宜。

（二）根据公司2024年年度股东会决议，为子公司融资提供了担保，向银行申请了授信额度，修订了《辽宁成大股份有限公司章程》及相关制度，办理了注册短期融资券、中期票据的发行额度，聘请了公司2025年度审计机构等。

（三）根据公司2025年第二次临时股东会决议，办理了非公开发行可交换公司债券相关事宜。

（四）根据公司2025年第三次临时股东会决议，修订了《辽宁成大股份有限公司募集资金管理制度》以及《辽宁成大股份有限公司董事及高级管理人员薪酬管理制度》。

（五）根据公司2025年第四次临时股东会决议，公司全资子公司辽宁成大医疗服务管理有限公司办理了向其参股公司成大医院（大连）有限公司提供担保的相关事宜。

六、公司关于未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

2026年，世界正处于深度变革与调整期，大国博弈加剧、地缘冲突与单边主义上升，产业链加速重构，预计全球贸易增长放缓。“十五五”开局之年，中国经济坚持“稳中求进、提质增效”，更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策协同发力，着力扩大内需、提振信心，并推动科技创新与产业升级深度融合，加快发展新质生产力。

金融改革进一步深化，资本市场持续健康发展。生物医药产业被列为国家新兴支柱产业，将重塑行业长期发展格局。疫苗行业进入创新驱动新阶段，审评审批持续优化，医保与集采政策常态化引导行业回归临床价值。国际贸易环境不确定性增强，但我国贸易政策稳定、产业链韧性强、向新兴市场出口潜力大，为企业发展提供广阔空间，贸易行业向专业化、数字化转型成为新的趋势。“一带一

路”合作高质量持续推进，为疫苗出口、国际贸易拓展市场提供更多机遇。

（二）公司发展战略

“十五五”时期是我国高质量发展的深度攻坚阶段，也是公司践行“战功文化”，聚力谋发展的战略转型关键期。公司紧扣行业变革趋势与自身发展基础，确立“以稳健金融资产为基础的科技产业集团”核心战略定位，致力于全面优化产业布局，逐步向科技产业集团转型。

金融资产是公司战略发展的坚实基础，为科技产业布局提供稳定现金流保障与产业前瞻性洞察，公司将深化与广发证券、中华保险的战略合作，促进金融投资板块对产业的支持。在科技产业布局方面，成大生物是公司发展生物医药产业的核心，在强化疫苗主业的基础上，探索和发展创新药等新业务。同时，公司也将结合国家产业调整，通过孵化、投资、并购等方式积极探索在其他科技产业进行布局。

1、金融投资发展战略

公司将长期持有的金融资产作为“压舱石”，对广发证券的投资将进行长周期动态调整，对中华保险重点推动其股权结构及业务结构优化，推进其经营质效稳步提升。

公司也将发挥主要股东的作用，支持广发证券、中华保险市场化运作，并参与其长期战略选择的探讨与决策，同时促进金融投资板块对公司科技产业的赋能。

2、生物医药发展战略

成大生物以“提供优质生物制品，呵护人类生命健康”为企业使命，始终秉承“正直诚信、仁爱和谐、担当合作”的核心价值观，坚持“面对生命，只有责任”的企业理念，致力于成为国际级优秀的生物制药企业。短期规划方面，成大生物继续专注于人用疫苗行业，丰富健全疫苗产品管线，重点发展重组蛋白疫苗、核酸疫苗等创新疫苗和多联多价疫苗；中远期规划方面，成大生物将逐步延伸至长效单抗药物、细胞与基因治疗等相关业务领域。未来，成大生物将积极落实国家创新及高质量发展战略，继续坚持以临床价值为导向，以技术创新为驱动，以专业敬业为保障的公司发展战略，严控产品质量与安全，持续完善社会责任管理制度。

设立生物医药产业投资基金，重点聚焦于生命大健康赛道，及时把握市场化的投资机会，更好地实施公司生物医药板块战略规划，提升综合竞争力和整体价

值。

3、国内外贸易发展战略

以做供应链的组织者和管理者为方向，坚持专业化经营，优化业务模式，提升经营效率，稳健提升规模与效益，实现有质量的增长。同时，积极探索新业务、新品种、新模式，培育新的贸易业务增长点。

未来，公司将以稳健金融资产为支撑，推动科技产业的持续发展，确立具有竞争力的科技产业集团地位。

（三）经营计划

下述经营计划不构成公司对投资者的业绩承诺，敬请投资者注意投资风险，并理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

2026年，公司将围绕“以稳健金融资产为基础的科技产业集团”核心战略定位，统筹推进稳规模、拓新局、提价值，在保障经营安全与业绩稳定的基础上，集中资源推动转型发展，持续巩固发展向好态势。

筑牢发展根基。公司将持续维护和巩固稳健的金融资产基础，作为转型发展的坚实支撑；不断夯实生物医药及国内外贸易的经营质量，强化合规意识，牢牢守住发展基本盘。

内生式发展、产业布局调整与外延式拓展并重。在生物医药等核心产业方面，聚焦优势资源，深化科技力量对现有产业的赋能，推动技术与业务深度融合，提升核心业务竞争力。在布局调整方面，积极推进新疆宝明引入战略投资者，妥善做好职工安置、资产维护等相关工作，严控各项费用支出，切实降低资源消耗。在外延式拓展方面，紧扣国家战略导向，主动顺应政策趋势，积极探索新质生产力相关领域业务机会。

聚焦创新突破，培育增长动能。完善重点赛道筛选体系，精准识别高潜力发展领域，链接外部高端技术、人才、资本资源，明确投资并购方向。重点聚焦高附加值的科技新兴领域，稳步推进产业孵化工作，培育新的增长极；支持各子公司在主业延伸领域大胆探索、积极创新，激发全员创新活力，挖掘新的业务增长点。

1、金融投资

强化对广发证券、中华保险的股东赋能，稳固优质资产“压舱石”作用。增

强金融板块与公司产业联动，形成“产融协同、双向赋能”发展格局，全面提升资产回报与战略协同效能。

发挥在法人治理结构中的作用，支持广发证券以高质量发展为主线，不断提升核心专业能力，增强综合服务能力，持续增强服务实体经济的能力。推动中华保险坚持“稳中求进，效益为先”，持续推进数字化转型、精细化管理和集团化发展，进一步改善经营效益。

2、生物医药

巩固狂犬疫苗在国内、国际两个市场的龙头地位，全力推进人用二倍体狂犬疫苗产品尽早上市。针对乙脑灭活疫苗销售特点，稳步提升其市占率和销售贡献。评估优化在研项目，加快重点项目进度。加强与中国科学院自动化研究所、微生物研究所的合作，推进 AI 大模型运用和新型疫苗研发。优化质量管理体系，提高疫苗生产柔性，推进降本增效。设立创新药子公司，通过自主研发、引进合作、并购投资等方式，聚焦创新药新赛道；设立医药产业投资基金，稳健推进投资并购，打造第二增长曲线。

3、国内外贸易

大宗商品业务坚持防风险、稳规模、重质量、调结构。高度重视行业系统性风险，积极应对市场变化。加强与行业头部企业的合作，加快拓展市场，调整产品结构和客户结构，积极探索与新质生产力相关的业务机会，持续优化业务模式，增强专业化经营能力。纺织品服装出口业务坚持以效益为中心，全力巩固日本、美国两大传统市场，拓展南美、欧洲地区市场，深化大客户战略，深挖合作潜力，进一步提升业务规模；发挥日本子公司前沿营销作用，加强大型终端客户开发；加快东南亚货源基地建设，保障客户的海外业务采购需求。中药材和保健品业务坚持深度挖掘、多元拓展、降本增效，深化与客户的战略合作，积极开发新市场、新业务；聚焦有机地道中药材出口，拓展高端农产品与食品渠道，深耕国际、布局国内，延伸全产业链。

（四）可能面对的风险

1、产业政策风险和行业变化引发的风险

公司主营业务基本处于完全竞争领域，国内外经济形势、国家产业政策变化对公司经营有较大影响。如果公司未能针对相关变化适时进行产品结构调整、业务模式优化或内部管理提质，则会给公司经营带来一定风险。

当前金融监管全面加强和完善，监管导向持续督促证券业专注主业、完善治理、错位发展。同时，证券行业具有强周期性，其收益与资本市场走势高度相关，行业整体盈利水平及经营业绩受市场波动影响显著。近年来行业竞争加剧，市场集中度逐步提高，竞争格局进一步分化，相关经营结果存在不确定性。

在利率中枢下移的环境下，保险行业面临经营压力，虽然通过优化资产配置、提升投资收益等方式可进行弥补，但如未来投资收益不及预期、经营结果不佳，中小保险企业尤其是寿险企业可能出现偿付能力承压、内含价值下跌的情形。

生物医药产业政策动态调整、行业竞争格局深度演变均可能对公司疫苗业务的市场竞争力及盈利可持续性产生重大影响。国内人用狂犬病疫苗需求仍存在下降风险，尽管短期内因防控体系转型难度较大而风险相对较小，但长期来看，若我国狂犬病动物免疫防控体系逐步完善，相关需求可能出现下降；行业政策存在变动风险，如检测标准提高或人用狂犬病疫苗被纳入国家免疫规划，可能导致公司产品批签发受阻及利润下降；疫苗批签发审批环节可能引发流通延迟或停滞，若行业发生突发负面事件，批签发流程时间延长将对产品上市造成影响；此外，国际政治经济等外部环境的不利变化也可能带来风险，如国际贸易摩擦升级、重大公共卫生事件等，均可能对公司生产经营产生影响。

当前国际经济形势不确定性持续加剧，地缘冲突频发，世界经贸秩序动荡，多边贸易体制遭受严重冲击。逆全球化与阵营化趋势加速蔓延，全球贸易摩擦显著升级，对供应链稳定形成明显冲击。汇率波动风险加大，发达经济体持续推进“友岸外包”与产业链回迁，全球产业链分工格局加速重构。同时受经济周期影响，大宗商品价格波动可能加剧。

应对措施：公司将紧跟政策导向，强化对金融投资领域的管理，进一步发挥在法人治理方面的作用，促进广发证券和中华保险强化内部控制机制及高质量发展，不断提升服务实体经济发展的能力。

公司将密切关注宏观环境变化，及时调整公司发展战略。同时，成大生物将根据外部环境变化及时调整疫苗产品的生产计划，合理调节疫苗产品的安全库存水平，有效防范疫苗批签发审批导致疫苗流通延迟风险。公司将扎实有序推进在研疫苗项目，力争在研疫苗逐步实现注册上市与商业化，以提升公司经营业绩，应对国内人用狂犬病疫苗需求下降的风险。

公司将持续密切关注产业政策与行业动态，深入研究国内外宏观经济走势及

行业发展规律，主动应对各类变化引发的潜在风险。在此基础上，不断优化经营管理体系，强化大宗商品贸易的全流程运营管控，紧盯相关商品价格波动趋势，通过合理运用商品期货及外汇衍生品等工具，有效抵御价格与汇率剧烈波动带来的冲击，稳步提升公司的经营水平。

2、经营风险

(1) 生物医药

成大生物存在产品结构相对单一的风险，其主要收入和利润依赖人用狂犬病疫苗，现阶段若相关产品的生产、销售、市场状况出现异常波动，将对经营业绩产生较大影响；同时面临市场竞争加剧的风险，随着国内人用狂犬病疫苗批准文号和生产产能的增加，可能对公司的市场份额、竞争力及业绩带来负面影响；在境内外销售中，还存在第三方推广服务机构及境外经销商管理不善的风险，若以上机构的行为超出公司控制范围、未按预期推广销售、无法维持业务资质或不符合公司要求标准，可能影响产品安全性，进而对公司声誉和业绩造成不利影响；此外，由于接种者个人体质差异，注射疫苗后可能出现不同级别不良反应及偶合反应，随着经营规模扩大，公司存在因产品质量事故影响声誉和正常生产经营的潜在风险。

应对措施：为防范产品结构相对单一的风险，成大生物深耕存量产品，加大乙脑灭活疫苗推广力度，同步推进新产品上市；持续加大研发投入，借助 AI 等新技术联合科研机构推进提升在研项目研发效率，与外部机构合作研发创新疫苗，推动在研项目产业化。针对市场竞争加剧，公司巩固人用狂犬病疫苗领先地位，扩大乙脑疫苗销售；优化营销网络，扩充并培训销售团队，拓展接种网络；通过临床研究和学术会议推广提升品牌度，加快疫苗出海，进一步开拓国际市场。对于合作机构管理风险，公司制定并更新严格的管理制度，按标准筛选合作伙伴并签订协议，进一步提升合规经营要求；每年定期进行考核评估，重点关注合规与指标达成，对排名靠后的采取停止合作或警告等措施。为防范产品安全风险，公司以相关规范为导向，优化质量管理和药物警戒体系，完善全生命周期管理；加强销售网络覆盖，提升应对机制，确保产品可追溯，提供优质产品和服务。公司已构建多层次风险防控体系，正迈向产品多元、市场纵深、管理精细、风险可控的高质量发展阶段。

(2) 国内外贸易

国内外贸易行业是充分市场化且竞争激烈的领域。受世界经贸秩序动荡影响，出口贸易普遍面临较大压力；受国内有效需求不足、部分行业产能过剩、内卷严重等因素的影响，国内钢铁、煤炭价格处于低位和底部震荡；随着大宗商品行业信息技术的普及，供应链各环节的附加值不断向头部企业集中，行业竞争激烈，中小贸易商面临较大的经营挑战，对风险管控能力提出了更高的要求。如果风险防范不力可能对公司经营带来风险，包括但不限于供应商、客户未履约而产生的信用风险，以及货物运输、仓储等环节的货物损失风险。

应对措施：公司始终坚持“防风险、稳经营”方针，不断调整客户结构，强化物流支撑，努力推进信息化建设，持续完善风控体系；公司持续完善客户及供应商准入制度，加强客户信用风险的评估，动态跟踪客户经营情况以及资信状况；公司实行严格的物流供应商准入标准，优先选择行业内资质良好的物流企业，加强物流的全过程跟踪管理及控制，做好库存货物的安全检查，切实做到对货权的实质性控制。同时，积极拓展其他品类，优化贸易产品业务结构。

（3）其他

2025年11月22日，公司披露了《关于控股子公司新疆宝明矿业有限公司长期停产的公告》（公告编号：2025-078），新疆宝明长期停产。公司将继续努力推动新疆宝明引入战略投资者解决其自身的资金和发展问题。新疆宝明能否成功引入战略投资者、引入战略投资者的完成时间以及交易条件等方面均具有不确定性，且仍存在减值风险。此外，新疆宝明存在债务偿付压力，可能引发诉讼仲裁等风险；同时停产期间仍存在安全、环保等方面的相关风险。

应对措施：公司将积极推动新疆宝明引入战略投资者解决其自身的资金和发展问题。新疆宝明在停产期间，将强化现场管理，妥善做好职工安置、资产维护、安全、环保等相关工作。

以上议案，请予以审议。

辽宁成大股份有限公司

2026年6月15日

议案 2:

公司 2025 年年度报告全文及摘要

尊敬的各位股东及股东代表:

根据中国证监会和上海证券交易所的要求,公司编制了 2025 年年度报告全文及摘要,具体内容详见公司于 2026 年 4 月 25 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《辽宁成大股份有限公司 2025 年年度报告》《辽宁成大股份有限公司 2025 年年度报告摘要》。

以上议案,请予以审议。

辽宁成大股份有限公司

2026 年 6 月 15 日

议案 3:

公司 2025 年度利润分配方案

尊敬的各位股东及股东代表:

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司 2025 年度合并报表实现归属于母公司股东的净利润为 736,554,408.16 元，母公司实现净利润为-1,538,448,132.07 元。公司当期实现的可分配利润为 0 元，2025 年实际派发现金股利 30,446,318.56 元，加上年初未分配利润 16,981,881,473.44 元，本年末实际可供股东分配利润为 15,412,987,022.81 元。

公司 2025 年度利润分配方案为：公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除存放于公司股票回购专用证券账户的股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税）。以公司现有总股本 1,529,709,816 股扣除目前公司回购专用证券账户中的 7,393,888 股后的 1,522,315,928 股为基数计算，拟派发现金红利 228,347,389.20 元，剩余未分配利润留存下一年度。2025 年度不送红股，不进行资本公积金转增股本。2025 年度，公司拟派发的现金红利占公司 2025 年度实现归属于母公司股东的净利润（合并报表数）比例为 31.00%。如在本方案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销、重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本扣除存放于公司股票回购专用证券账户的股份数发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 25 日披露的《辽宁成大股份有限公司关于 2025 年度利润分配方案的公告》（公告编号：2026-026）。

以上议案，请予以审议。

辽宁成大股份有限公司

2026 年 6 月 15 日

议案 4:

公司独立董事 2025 年度述职报告

尊敬的各位股东及股东代表:

2025 年,公司独立董事根据《上市公司独立董事管理办法》等相关法律法规的有关规定,独立公正、认真勤勉履行职责,为公司经营发展提供专业、客观的建议,有效地维护了公司整体利益,保护了中小股东合法权益,充分发挥了独立董事在公司治理中的作用。

公司 2025 年度在任独立董事余鹏翼先生、刘继虎先生、王跃生先生、冯科先生分别编制的《辽宁成大股份有限公司独立董事 2025 年度述职报告》已在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露,敬请查阅。

以上议案,请予以审议。

辽宁成大股份有限公司

2026 年 6 月 15 日

议案 5:

关于 2026 年度为控股子公司融资提供担保的议案

尊敬的各位股东及股东代表:

因公司控股子公司经营发展的需要,公司拟为其向包含但不限于银行、信托公司、证券公司、融资租赁公司等机构申请总额不超过人民币 700,000 万元的融资提供担保(包括公司为各级子公司提供的担保以及各级子公司之间提供的担保),担保方式包含但不限于保证、抵押、质押等。前述担保包括对资产负债率超过 70%的各级子公司提供的担保、对各级子公司提供《辽宁成大股份有限公司章程》规定的需提交董事会和股东会审批的担保情形。

上述担保有效期自本议案提交公司 2025 年年度股东会审议通过之日起至公司 2026 年年度股东会召开之日止,并经公司 2025 年年度股东会审议通过后实施。提请公司股东会授权董事长在股东会审议通过后在前述额度和有效期内根据各子公司融资需求决定包含但不限于担保方式及担保人的选择、融资机构的选择及融资方式、融资期限、融资金额、融资利率等,并签署相关担保协议和办理相关手续。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 25 日披露的《辽宁成大股份有限公司关于 2026 年度为控股子公司融资提供担保的公告》(公告编号:2026-027)。

以上议案,请予以审议。

辽宁成大股份有限公司

2026 年 6 月 15 日

议案 6:

关于申请融资额度的议案

尊敬的各位股东及股东代表:

为保证公司业务发展需要,根据 2026 年度公司经营计划,公司及控股子公司拟向包含但不限于银行、信托公司、证券公司、融资租赁公司等机构申请融资额度,及申请北京金融资产交易所债权融资计划,总金额不超过人民币 180 亿元。

提请公司股东会授权董事长在上述额度内,根据公司资金需求决定包括但不限于融资或承销机构的选择、融资方式、担保方式、利率、融资期限和融资金额等,并签署相关的融资、抵押、质押合同、协议和手续,授权期间自本议案提交公司 2025 年年度股东会审议通过之日起至公司 2026 年年度股东会召开之日止。

以上议案,请予以审议。

辽宁成大股份有限公司

2026 年 6 月 15 日

议案 7:

关于公司董事 2025 年度薪酬及 2026 年度薪酬方案的议案

尊敬的各位股东及股东代表:

根据《辽宁成大股份有限公司董事及高级管理人员薪酬管理制度》《辽宁成大股份有限公司内部董事及高级管理人员绩效考核管理制度》等相关规定,公司董事 2025 年度薪酬系结合公司经营情况、参照市场薪酬水平,并经考核确定。2025 年度董事薪酬情况详见公司于 2026 年 4 月 25 日披露的《辽宁成大股份有限公司 2025 年年度报告》。

2026 年,为进一步规范公司董事的薪酬管理,激励和约束董事勤勉尽责工作,促进公司效益增长和可持续发展,根据法律法规及《辽宁成大股份有限公司章程》等相关规定,结合公司经营发展实际情况,公司制定了董事 2026 年度薪酬方案,具体内容详见公司于 2026 年 4 月 25 日披露的《辽宁成大股份有限公司关于公司董事及高级管理人员薪酬方案的公告》(公告编号:2026-030)。

以上议案,请予以审议。

辽宁成大股份有限公司

2026 年 6 月 15 日

议案 8:

关于修订《辽宁成大股份有限公司章程》的议案

尊敬的各位股东及股东代表:

根据《中华人民共和国公司法》《上市公司股份回购规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——回购股份》等有关法律法规规定以及公司实际经营需要, 公司拟对《辽宁成大股份有限公司章程》的部分条款进行修订。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 25 日披露的《辽宁成大股份有限公司关于修订〈公司章程〉的公告》(公告编号: 2026-032) 及同日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《辽宁成大股份有限公司章程》。

以上议案, 请予以审议。

辽宁成大股份有限公司

2026 年 6 月 15 日

议案 9:

关于修订《辽宁成大股份有限公司董事及高级管理人员薪酬管理制度》的议案

尊敬的各位股东及股东代表:

为进一步完善公司董事与高级管理人员的薪酬管理,建立科学有效的激励与约束机制,有效调动公司董事与高级管理人员的工作积极性,提升公司的经营效益和管理水平,根据有关法律、法规、规章、规则及规范性文件与《辽宁成大股份有限公司章程》的相关规定并结合公司的实际情况,公司修订了《辽宁成大股份有限公司董事及高级管理人员薪酬管理制度》。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 25 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《辽宁成大股份有限公司董事及高级管理人员薪酬管理制度》。

以上议案,请予以审议。

辽宁成大股份有限公司

2026 年 6 月 15 日

议案 10:

关于选举周锡太先生为公司董事会非独立董事的议案

尊敬的各位股东及股东代表:

根据《中华人民共和国公司法》《辽宁成大股份有限公司章程》等有关规定,经公司控股股东韶关市高腾企业管理有限公司推荐,董事会同意提名周锡太先生为公司第十一届董事会非独立董事候选人(周锡太先生简历详见附件)并提交公司股东会审议,任期自公司股东会审议通过之日起至公司第十一届董事会届满之日止。

以上议案,请予以审议。

辽宁成大股份有限公司

2026年6月15日

附件:

周锡太先生简历

周锡太,男,1964年10月生,法学学士,曾任广州中医学院助教、广东省委党校助教,广东省委第八办公室副科级干部、正科级干部,广东省期货监督管理委员会主任科员,广东省证监会主任科员、监察部副部长,中国证监会广州证管办监察部副部长、稽查处副处长、稽查一处处长,中国证监会法律部调研员、诉讼复议处处长,中国证监会稽查总队党委委员、副总队长,中国证监会深圳证券监管专员办事处党委书记、专员,华证资产管理有限公司党委委员、副总经理,建投中信资产管理有限责任公司党委委员、拟任副总经理,广发证券股份有限公司监事长。截至目前,周锡太先生未持有公司股份;除上述任职情况外,与公司的董事、高级管理人员、持股5%以上的股东不存在关联关系;不存在《公司法》等规定的不得担任上市公司董事的情形;未受到过中国证监会、证券交易所及其

他有关部门的处罚,亦不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查等情形,不存在重大失信等不良记录,其任职资格符合《公司法》等相关法律法规的规定。

本次股东会听取内容：

公司高级管理人员 2026 年度薪酬方案

尊敬的各位股东及股东代表：

2026 年，为进一步规范公司高级管理人员的薪酬管理，激励和约束高级管理人员勤勉尽责工作，促进公司效益增长和可持续发展，根据法律法规及《辽宁成大股份有限公司章程》等相关规定，结合公司经营发展实际情况，公司制定了 2026 年度高级管理人员薪酬方案，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 25 日披露的《辽宁成大股份有限公司关于公司董事及高级管理人员薪酬方案的公告》（公告编号：2026-030）。

以上内容，请予以听取。

辽宁成大股份有限公司

2026 年 6 月 15 日