

股票简称：*ST 绿康

股票代码：002868

上市地点：深圳证券交易所



绿康生化股份有限公司 重大资产出售暨关联交易 实施情况报告书

独立财务顾问



（杭州市五星路 201 号）

二〇二五年十一月

上市公司声明

本公司及本公司全体董事、监事及高级管理人员保证上市公司及时、公平地披露信息，保证本报告书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性、完整性负相应的法律责任。

本次重组的交易对方已就在本次交易过程中所提供信息和材料的真实、准确、完整情况出具承诺函，保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

本次交易的审批机关对本次交易所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

投资者若对本报告书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本公司提醒投资者注意：本报告书的目的仅为向公众提供有关本次交易的实施情况，投资者如欲了解更多信息，请仔细阅读本公司《绿康生化股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》全文，该重组报告书全文刊载于深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）。

目录

上市公司声明	1
目录	2
释义	3
第一节 本次交易概况	5
一、本次交易方案概述	5
二、标的资产的评估及作价情况	5
三、本次交易的性质	6
第二节 本次交易实施情况	8
一、本次交易已履行的决策过程和批准情况	8
二、本次交易的实施情况	8
三、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异	9
四、董事、监事、高级管理人员的更换情况及其他相关人员的调整情况 ...	9
五、重组过程中，是否发生上市公司资金、资产被控股股东或其他关联人占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形	10
六、相关协议及承诺的履行情况	10
七、相关后续事项的合规性及风险	10
第三节 中介机构关于本次交易实施情况的结论意见	11
一、独立财务顾问意见	11
二、法律顾问意见	11
第四节 备查文件	13
一、备查文件	13
二、备查地点	13

释义

本实施情况报告书中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

简称	指	含义
公司、上市公司、绿康生化	指	绿康生化股份有限公司
本次交易、本次重组、本次重大资产重组	指	上市公司拟以现金交易的方式向饶信新能出售其持有的绿康玉山 100%股权、绿康海宁 100%股权和绿康新能 100%股权
绿康玉山	指	绿康（玉山）胶膜材料有限公司，公司全资子公司，标的公司
江西纬科	指	江西纬科新材料科技有限公司，绿康（玉山）胶膜材料有限公司曾用名
绿康海宁	指	绿康（海宁）胶膜材料有限公司，公司全资子公司，标的公司
绿康新能	指	绿康新能（上海）进出口贸易有限公司，公司全资子公司，标的公司
标的资产、拟置出资产	指	绿康玉山100%股权、绿康海宁100%股权和绿康新能 100%股权
交易对方、饶信新能	指	江西饶信新能材料有限公司
上海康怡	指	上海康怡投资有限公司，公司控股股东
义睿投资	指	杭州义睿投资合伙企业（有限合伙），公司股东
长鑫贰号	指	上饶市长鑫贰号企业管理中心（有限合伙），公司股东
皓赢投资	指	杭州皓赢投资合伙企业（有限合伙）
纵腾网络	指	福建纵腾网络有限公司
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《格式准则26号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号—上市公司重大资产重组》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则（2025年修订）》
《资产评估报告》	指	《绿康生化股份有限公司拟资产置出涉及的绿康（玉山）胶膜材料有限公司等3家公司股东全部权益评估项目资产评估报告》（银信评报字（2025）第C00092号）
《备考审阅报告》	指	立信出具的《绿康生化股份有限公司24-25年5月年备考审阅报告（信会师报字[2025]第ZF11113号）》
《专项审计报告》	指	立信对标的资产模拟合并财务报表出具的《绿康生化股份有限公司拟置出资产专项审计报告》（信会师报字[2025]第ZF11075号、信会师报字[2025]第ZF11114号）
重组报告书	指	《绿康生化股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》
评估基准日	指	2024年12月31日

简称	指	含义
浙商证券、本独立财务顾问	指	浙商证券股份有限公司
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
竞天公诚	指	北京市竞天公诚律师事务所
银信评估、评估机构	指	银信资产评估有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所

本报告书中除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

本报告书中所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，均指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

上海康怡与纵腾网络股份转让相关证券过户登记手续已于 2025 年 11 月 21 日办理完成，纵腾网络持有上市公司股份 46,608,397 股，占公司总股本的 29.99%。公司控股股东由上海康怡变更为纵腾网络，因本次重组交割日为 2025 年 11 月 20 日，在控股股东变更时间之前，因此本报告书所指上市公司控股股东均为上海康怡。

第一节 本次交易概况

一、本次交易方案概述

本次交易为上市公司拟通过现金交易的方式向饶信新能出售其持有的绿康玉山 100%股权、绿康海宁 100%股权和绿康新能 100%股权。本次交易后，上市公司不再持有绿康玉山、绿康海宁和绿康新能的任何股权。

二、标的资产的评估及作价情况

根据银信评估出具的《资产评估报告》（银信评报字（2025）第 C00092 号），截至评估基准日，标的资产的评估情况如下：

单位：万元

标的资产	账面价值	评估价值	增减值	增减率	评估方法
	A	B	C=B-A	D=C/A	-
绿康玉山 100%股权	-3,453.05	-64.86	3,388.19	98.12%	资产基础法
绿康海宁 100%股权	-7,159.37	-2,877.62	4,281.75	59.81%	资产基础法
绿康新能 100%股权	607.34	858.07	250.73	41.28%	资产基础法
合计	-10,005.08	-2,084.41	7,920.67	79.17%	-

截至评估基准日，绿康玉山 100%股权股东全部权益账面值-3,453.05 万元，评估值-64.86 万元，评估增值 3,388.19 万元，增值率 98.12%。绿康海宁 100%股权股东全部权益账面值-7,159.37 万元，评估值-2,877.62 万元，评估增值 4,281.75 万元，增值率 59.81%。绿康新能 100%股权股东全部权益账面值 607.34 万元，评估值 858.07 万元，评估增值 250.73 万元，增值率 41.28%。

参考评估结果，经交易双方协商确定，本次交易拟出售的绿康玉山 100%股权、绿康海宁 100%股权和绿康新能 100%股权的整体交易对价为 0 元。

本次交易的对价支付方式如下表所示：

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方收取的总对价（万元）
			现金对价（万元）	其他	
1	饶信新能	绿康玉山 100%股权	0	-	0
2		绿康海宁 100%股权		-	

序号	交易对方	交易标的名称 及权益比例	支付方式		向该交易对方 收取的总对价 (万元)
			现金对价(万元)	其他	
3		绿康新能 100%股权		-	

三、本次交易的性质

(一) 本次交易构成重大资产重组

根据上市公司 2024 年度及标的公司 2024 年度经审计的财务数据，本次交易拟出售资产的相关财务指标占上市公司最近一个会计年度相关财务指标的占比情况如下：

单位：万元

项目	资产总额	资产净额	营业收入
标的公司模拟合并值	71,231.40	-8,707.14	23,130.19
上市公司	149,167.06	-2,626.74	64,937.31
指标占比	47.75%	331.48%	35.62%

注 1：根据《重组管理办法》第十四条，出售股权导致上市公司丧失被投资企业控股权的，其资产总额、营业收入以及资产净额分别以被投资企业的资产总额、营业收入以及净资产额为准；上市公司在十二个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额；

注 2：资产总额、资产净额、营业收入指标，上市公司采用 2024 年度财务数据，标的公司采用 2024 年度模拟合并的财务数据。

根据上述计算，本次交易标的公司 2024 年经审计模拟合并报表下资产净额占上市公司当年经审计的资产净额的比例达到 50%以上，且拟出售标的公司的资产净额绝对值超过 5,000 万元。因此，根据《重组管理办法》第十二条的规定，本次交易构成重大资产重组。

(二) 本次交易构成关联交易

本次重大资产出售的交易对方饶信新能为上市公司控股股东上海康怡控制的企业，根据《上市规则》的相关规定，饶信新能为上市公司的关联法人，本次交易构成关联交易。

(三) 本次交易不构成重组上市

本次交易为现金出售，不涉及发行股份，不会导致上市公司的股权结构及控制权发生变化。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上

市情形。

第二节 本次交易实施情况

一、本次交易已履行的决策过程和批准情况

（一）上市公司已履行的决策程序

1、2025年6月26日，上市公司召开第五届董事会第二十次（临时）会议、第五届监事会第十三次（临时）会议审议通过了《关于<绿康生化股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）>及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案。

2、2025年9月22日，上市公司召开第五届董事会第二十二次（临时）会议、第五届监事会第十五次（临时）会议，审议通过了《关于〈绿康生化股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）（修订稿）〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案。

3、2025年10月10日，上市公司召开2025年第三次临时股东会，审议通过了《关于〈绿康生化股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）（修订稿）〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案。

（二）交易对方已履行的决策程序

2025年6月26日，饶信新能召开2025年第一次临时股东会决议，同意饶信新能向绿康生化购买其所持有的绿康玉山、绿康海宁和绿康新能100%的股权。

二、本次交易的实施情况

（一）资产交割确认书

2025年11月20日，上市公司与交易对方签署了《资产交割确认书》，确认以2025年11月20日为本次重组交割日。交易双方确认，截至交割日，上市公司已就本次交易与饶信新能实质完成了资产交接。自交割日起，标的资产的交付义务视为履行完毕（而不论标的资产是否已实际完成交付或产权过户登记），饶信新能即成为标的资产的合法所有者，标的资产的全部权利、义务、责任和风险均由饶信新能享有和承担；上市公司则不再享有与标的资产有关的任何权利，也不承担与标的资产有关的任何义务或责任。本次交易涉及的相关协议为上市公司与交易对方签署的《资产置出协议》《资产置出协议之补充协议》《资产置出

协议之补充协议（二）》。截至本核查意见出具日，上述协议已生效，交易各方均正常履行，未发生违反相关协议约定的情形。

（二）标的资产交割及过户情况

截至本报告书签署日，上市公司已解除其对标的资产提供的全部担保，绿康玉山、绿康海宁、绿康新能已偿还完毕对上市公司的全部欠款。

截至本报告签署日，标的资产股权变更登记尚在办理中。根据重组协议及《资产交割确认书》，自交割日起，饶信新能成为标的公司的股东，标的股权所有权转让至饶信新能，饶信新能享有标的股权对应的全部股东权利和承担全部股东义务，无论是否完成法律上变更登记手续。因此，前述标的资产未办理完毕股东变更涉及的工商变更登记事项不影响股东权益转移。

（三）本次交易的债权债务转移情况

本次交易不涉及标的公司债权债务的转移。

（四）交易对价支付情况

本次交易对价为 0 元，不涉及交易对价支付情况。

（五）证券发行登记等事宜的办理情况

本次交易系重大资产出售，不涉及证券发行登记等事宜。

三、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异

截至本报告书签署日，绿康生化已就本次交易事宜履行了相关信息披露义务，符合相关法律、法规和规范性文件的要求。本次交易实施过程中，相关实际情况与此前披露的信息不存在重大差异。

四、董事、监事、高级管理人员的更换情况及其他相关人员的调整情况

自重组报告书披露之日至本报告书签署日，原董事会秘书林信红因个人原因辞去董事会秘书职务。公司董事会秘书空缺期间，暂由公司董事长、总经理赖潭平先生代行董事会秘书职责。公司将按照相关规定尽快完成董事会秘书的聘任工作。原独立董事王双女士因个人原因，辞去公司独立董事职务，补选蔡文武先生为公司独立董事。

除以上变动情况外，自重组报告书披露之日至本报告书签署日，上市公司和标的公司不存在其他董事、监事、高级管理人员更换的情况。

五、重组过程中，是否发生上市公司资金、资产被控股股东或其他关联人占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

截至本报告书签署日，本次交易实施过程中，未发生因本次交易而导致上市公司资金、资产被控股股东或其他关联方占用的情形，或上市公司为控股股东或其他关联方提供担保的情形。

六、相关协议及承诺的履行情况

（一）相关协议的履行情况

本次交易涉及的相关协议为上市公司与交易对方签署的《资产置出协议》《资产置出协议之补充协议》《资产置出协议之补充协议（二）》。截至本报告书签署日，上述协议已生效，交易各方均正常履行，未发生违反相关协议约定的情形。

（二）相关承诺的履行情况

本次交易涉及的相关承诺已在重组报告书中予以披露。截至本报告书签署日，交易各方均正常履行相关承诺，未出现违反相关承诺的情形。

七、相关后续事项的合规性及风险

截至本报告书签署日，本次交易的相关后续事项主要包括：

- （一）标的公司需办理股东变更涉及的工商变更登记；
- （二）交易各方继续履行本次交易涉及的相关承诺；
- （三）上市公司履行后续的法律法规要求的信息披露义务。

综上，在相关各方按照其作出的相关承诺完全履行各自义务的情况下，本次交易后续事项的实施不存在合规性风险和实质性法律障碍。

第三节 中介机构关于本次交易实施情况的结论意见

一、独立财务顾问意见

本次交易的独立财务顾问浙商证券出具了《浙商证券股份有限公司关于绿康生化股份有限公司重大资产出售暨关联交易实施情况之独立财务顾问核查意见》，独立财务顾问认为：

1、本次交易已取得了所需的决策及审批程序，其实施符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定。

2、截至本核查意见出具之日，交易双方已签署《资产交割确认书》，本次交易的标的资产已完成实质交割，与其相关的各项权利、义务、损失、责任、风险及收益均概括转移至饶信新能。

3、截至本核查意见出具之日，上市公司已就本次交易事宜履行了相关信息披露义务，本次交易实施过程中，相关实际情况与此前披露的信息不存在重大差异。

4、截至本核查意见出具之日，在本次交易实施过程中，不存在因本次交易而导致上市公司资金、资产被控股股东或其他关联人非经营性占用的情形，或上市公司为控股股东或其他关联人违规提供担保的情形。

5、截至本核查意见出具之日，本次交易相关各方按照本次交易相关协议的约定履行相关义务，不存在违反协议约定的情形。本次交易相关承诺方均正常履行相关承诺，不存在违反相关承诺的情形。

6、本次交易相关方尚需完成本核查意见所述相关后续事项。在本次交易相关各方按照签署的相关协议和作出的相关承诺完全履行各自义务的情况下，本次交易后续事项的实施不存在实质性法律障碍。

二、法律顾问意见

本次交易的法律顾问北京市竞天公诚律师事务所出具了《北京市竞天公诚律师事务所关于绿康生化股份有限公司重大资产出售暨关联交易实施情况的法律意见》，截至法律意见出具之日，经办律师认为：

- 1、本次交易已取得了必要的批准和授权，具备实施的法定条件；
- 2、本次交易的交易价款无需实际支付；本次交易涉及的标的资产已完成实质交割；本次交易不涉及标的公司债权债务的转移；就本次交易，标的公司、上市公司不涉及员工安置问题；标的资产于过渡期间产生的收益和亏损均由标的资产承接方饶信新能享有和承担；
- 3、本次交易实施过程中，不存在相关实际情况与此前披露的信息存在重大差异的情形；
- 4、自《重大资产出售暨关联交易报告书（草案）》披露之日至本法律意见书出具之日，标的公司未设立监事，其董事、高级管理人员未发生变动；
- 5、本次交易实施过程中，未发生因本次交易而导致上市公司资金、资产被控股股东、实际控制人及其一致行动人或其他关联方占用的情形，或上市公司为控股股东、实际控制人及其一致行动人或其他关联方提供担保的情形；
- 6、本次交易涉及的《资产置出协议》《资产置出补充协议》《资产置出协议之补充协议二》《资产交割确认书》已经生效，交易双方均正常履行，未发生违反前述协议约定的情形；本次交易相关承诺方均正常履行相关承诺，未发生违反相关承诺的情形；
- 7、在本次交易双方切实履行协议与承诺等安排的情况下，本法律意见书第八部分所述的相关后续事项的实施不存在合规性风险和实质性法律障碍。

第四节 备查文件

一、备查文件

1、浙商证券股份有限公司出具的关于本次交易实施情况的《独立财务顾问核查意见》；

2、北京市竞天公诚律师事务所出具的关于本次交易实施情况的《法律意见书》；

3、其他与本次交易相关的文件。

二、备查地点

投资者可在本报告书刊登后至本次交易完成前，于下列地点查阅有关备查文件：

联系地址：福建省浦城县园区大道6号

联系人：赖潭平、徐丽芳

电话：0599-2827451

传真：0599-2827567

（本页无正文，为《绿康生化股份有限公司重大资产出售暨关联交易实施情况之报告书》之盖章页）

绿康生化股份有限公司

年 月 日