

证券代码：400286

证券简称：苏药发 3

主办券商：江海证券

江苏吴中医药发展股份有限公司出售资产的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、交易概况

（一）基本情况

因江苏吴中医药发展股份有限公司（以下简称“公司”）当前面临现金流短缺压力，且部分存量债务即将到期，为优化公司资产结构，盘活存量资产，并切实解决债务问题，公司拟将持有的全资孙公司吴中美学生物科技（上海）有限公司（以下简称“标的公司”）100%股权进行对外转让。受让方为上海青愈生物科技有限公司（以下简称“收购方”）。经友好协商，公司全资子公司江苏吴中医药产业投资有限公司（以下简称“出让方”）、标的公司和收购方拟签订《股权转让协议》，交易价款为 8,000 万元人民币。

（二）是否构成重大资产重组

本次交易不构成重大资产重组。

根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》的第二条规定：“公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：（一）购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 50%以上；（二）购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到 50%以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30%以上。

公司 2024 年度经审计的合并财务报表期末资产总额为 3,974,855,380.28

元，期末合并报表净资产额为 1,823,069,365.96 元。标的公司 2024 年度经审计的财务报表期末资产总额为 60,496,188.77 元，期末报表净资产额为 5,465,155.34 元，本次交易不会构成重大资产重组。

（三）是否构成关联交易

本次交易不构成关联交易。

（四）审议和表决情况

公司于 2026 年 2 月 2 日召开第十一届董事会 2026 年第一次临时会议，审议通过《关于出售全资孙公司股权的议案》，表决结果为：同意 7 票；反对 0 票；弃权 0 票。

本次交易已获公司董事会审议通过，本议案无需提交股东会审议。

（五）交易标的是否开展或拟开展私募投资活动

本次交易标的不涉及开展或拟开展私募投资活动，不是已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，不会将公司主营业务变更为私募基金管理业务。

（六）交易标的的其他具有金融属性的企业

本次交易标的的其他不属于小额贷款公司、融资担保公司、融资租赁公司、商业保理公司、典当公司、互联网金融公司等其他具有金融属性的企业。

二、交易对方的情况

（一）法人及其他经济组织

名称：上海青愈生物科技有限公司

住所：上海市松江区新桥镇新站路 361 号

注册地址：上海市松江区新桥镇新站路 361 号

注册资本：3,000 万人民币

主营业务：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；医学研究和试验发展；生物基材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；日用化学产品销售；第一类医疗器械销售；化妆品批发；化妆品零售；货物进出口；技术

进出口。（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）

法定代表人：王景龙

控股股东：王景龙

实际控制人：王景龙

信用情况：不是失信被执行人

三、交易标的情况

（一）交易标的基本情况

- 1、交易标的名称：吴中美生物科技（上海）有限公司
- 2、交易标的类别：☐ 固定资产 ☐ 无形资产 ☒ 股权类资产 ☐ 其他
- 3、交易标的所在地：上海市
- 4、交易标的其他情况

标的公司成立于 2023 年 10 月 18 日，法定代表人项臻，注册资本 5,000 万元，统一社会信用代码 91513221MA6B91J43B，经营范围：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；生物基材料制造；生物基材料销售；医用包装材料制造；基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；高性能纤维及复合材料制造；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；日用化学产品制造；日用化学产品销售；第一类医疗器械销售；第一类医疗器械生产；第二类医疗器械销售；化妆品批发；化妆品零售；海洋生物活性物质提取、纯化、合成技术研发；医学研究和试验发展；货物进出口；技术进出口。（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）许可项目：第二类医疗器械生产；药品生产；药品批发；药品委托生产；药品互联网信息服务；新化学物质生产；第三类医疗器械生产；第三类医疗器械经营；医疗器械互联网信息服务；化妆品生产。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

（二）交易标的资产权属情况

交易标的产权清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，不存在妨碍权属转移的其他情况。

（三）出售股权导致挂牌公司合并报表范围变更

本次交易完成后，公司将不再持有标的公司股权。本次出售股权后，标的公司将不再并入公司合并报表范围。

四、定价情况

（一）交易标的财务信息及审计评估情况

1、根据北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见审计报告（国府专审字（2026）第 01130001 号），截至 2025 年 11 月 30 日，标的公司经审计的资产总额为人民币 104,493,331.93 元，所有者权益为人民币 73,089,232.38 元，2025 年 1-11 月标的公司营业收入为人民币 5,705,356.97 元，净利润为人民币-21,828,907.58 元。

2、根据北京嘉瑞国际资产评估有限公司出具的资产评估报告（嘉瑞评报字（2026）第 0004 号），采用资产基础法评估，标的公司于评估基准日（2025 年 11 月 30 日）的股东全部权益价值为人民币 7,726.78 万元。

（二）定价依据

本次交易定价系参考北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告和北京嘉瑞国际资产评估有限公司出具的资产评估报告，并由交易各方协商确定。

（三）交易定价的公允性

本次交易定价依据公平、合理，交易程序符合相关规定，不存在对公司生产经营造成重大不利影响的情形，亦不存在损害公司及股东利益的行为。

五、交易协议的主要内容

（一）交易协议主要内容

第一条 交易各方

1、**出让方：**江苏吴中医药产业投资有限公司；

标的公司：吴中美学生物科技（上海）有限公司；

收购方：上海青愈生物科技有限公司。

第二条 转让和支付方式

1、购买和出售

受限于本协议的条款和条件，于交割日，出让方应向收购方出售，且收购方应向出让方购买标的公司人民币 5,000 万元的注册资本（对应公司 100%的股权）（“待售股权”）的所有权利和利益，且不存在任何权利负担。

待售股权的对价为人民币 8,000 万元（“初始收购价款”），该等价款基于公司 2025 年 11 月末的资产负债表以及评估报告所显示所有者权益账面价值数额计人民币 7,310.71 万元以及其股东全部权益评估价值计 7,726.78 万元。前述初始收购价款数额通过现金和债务承接组合的方式支付：

（1）以现金向出让方支付对价：人民币 3,000 万元。

（2）以债务承接支付对价：人民币 5,000 万元；具体而言：收购方（通过其自身或通过收购后公司）应当继承并代江苏吴中美学生物科技有限公司（“吴中美学”）或其关联方偿还其欠付本协议所约定之债务。

2、收购价款的支付

（1）于签署日后的 5 个工作日内，收购方应向出让方指定账户以即时可用的资金支付 50%现金对价，计人民币 1,500 万元。

（2）收到上述对价 15 个工作日内，标的公司应完成市监局登记申请递交；于市监局签发的准予变更登记通知书后，各方（包括促使其相关关联方）应启动债务承接工作，于交割日，收购方应向出让方指定账户以即时可用的资金支付剩余现金对价（“交割款项”）。视债务承接完成日的具体结果，收购方应支付的剩余现金对价，其具体金额应基于原定现金对价的 50%（人民币 1,500 万元）。

（二）交易协议的其他情况

无。

六、交易目的、存在的风险和对公司的影响

（一）本次交易的目的

本次出售资产用于优化公司资产结构，盘活存量资产，并切实解决债务问题，符合全体股东的利益。

（二）本次交易存在的风险

截至本公告日，本次交易尚未完成，本次交易尚存在不确定性，但双方经协商确定了本次交易的定价，公司将及时督促交易对方按合同约定完成交易。公司将持续跟进本次交易的进展情况，及时履行信息披露义务。

（三）本次交易对公司经营及财务的影响

本次交易完成后，标的公司将不再纳入公司合并报表范围，公司整体资产规模和营业收入规模预计将有所下降，但不会对公司的财务状况和经营成果产生重大不利影响。

七、备查文件

江苏吴中医药发展股份有限公司第十一届董事会 2026 年第一次临时会议决议。

江苏吴中医药发展股份有限公司

董事会

2026 年 2 月 3 日