

江苏吴中医药发展股份有限公司

2025 年年度股东会

会议资料



WUZHONG
PHARM 吴中医药

2026 年 5 月

江苏吴中医药发展股份有限公司

股东会会议须知

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《江苏吴中医药发展股份有限公司章程》、《股东会议事规则》相关规定，为维护投资者的合法权益，确保股东会议的正常秩序和议事效率，特制定会议须知如下，请出席股东大会的全体人员共同遵守：

一、公司董事会办公室具体负责会议有关程序方面的事宜。

二、为保证股东会的严肃性和正常秩序，切实维护股东的合法权益，请有资格出席本次股东会现场会议的相关人员按时进行现场登记、到会场签到并参加会议，参会资格未得到确认的人员，不得进入会场。

三、股东参加股东会，依法享有发言权、表决权等各项权利，并履行法定义务和遵守有关规定，对于扰乱股东会秩序和侵犯其它股东合法权益的，将报告有关部门处理。

四、参会股东及股东代表须携带身份证明（股票账户卡、身份证等，具体证明文件请参见公司于 2026 年 4 月 29 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露的《关于召开 2025 年年度股东会通知公告（提供网络投票）》）及相关授权文件办理会议登记手续及有关事宜。现场出席会议的股东及股东代表应于 2026 年 5 月 19 日上午 9:00 至 11:30，下午 13:00 至 17:00 到达苏州市吴中区东方大道 988 号江苏吴中医药发展股份有限公司或通过预留电话、邮箱等方式进行登记；登记完毕后，相关股东应于 2026 年 5 月 20 日

14:30 之前到达苏州市吴中区东方大道 988 号江苏吴中医药发展股份有限公司 20 楼会议室进行签到，并在工作人员的引导下进入会场安排的位置入座。在会议主持人宣布现场出席会议的股东和股东代表人数及所持有表决权的股份总数后，未登记的股东和股东代表无权参加现场会议表决，但仍可通过网络投票方式进行投票。

五、为提高会议议事效率，在股东会召开过程中，股东要求发言的或就有关问题在现场会议提出质询的，应提前向工作人员报名，经大会主持人许可，方可发言，本公司董事会成员和高级管理人员对股东的问题予以回答。

六、股东发言期间，每位发言者第一次发言时间不超过 5 分钟，与本次股东会议题无关或将泄露公司商业秘密或有损公司、股东利益的质询，大会主持人或相关负责人有权拒绝回答。

七、会议使用纸质表决单对议案进行表决。股东表决时，应准确填写股东名称、姓名及持有股数，在表决票所列每一项表决事项下方的“同意”、“反对”、“弃权”中任选一项，以“√”为准；若不选则视为“弃权”，多选则视为“表决无效”，发出而未收到的表决票也视为“弃权”。

八、股东参加股东会，应当认真履行其法定义务，不得侵犯其他股东的权益，不得扰乱会议的正常秩序。谢绝个人进行录音、拍照及录像。

江苏吴中医药发展股份有限公司

2025 年年度股东会会议议程

现场会议时间：2026 年 5 月 20 日 14：30

现场会议地点：江苏省苏州市吴中区东方大道 988 号公司 20 楼会议室

会议召集人：公司董事会

议程内容：

- 一、宣读会议开始及会议议程。
- 二、宣读现场出席会议股东和股东代表人数、代表股份数及与会人员。
- 三、宣读会议各项议案：
 - 1、宣读《江苏吴中医药发展股份有限公司 2025 年度董事会工作报告》；
 - 2、宣读《江苏吴中医药发展股份有限公司 2025 年年度报告》；
 - 3、宣读《江苏吴中医药发展股份有限公司 2025 年度财务决算报告》；
 - 4、宣读《江苏吴中医药发展股份有限公司关于 2026 年度为所属全资子公司提供担保的议案》；
 - 5、宣读《江苏吴中医药发展股份有限公司 2025 年度利润分配的议案》；
 - 6、宣读《江苏吴中医药发展股份有限公司关于拟修订〈公司章程〉部分条款的议案》；
 - 7、宣读《江苏吴中医药发展股份有限公司关于 2026 年度董事及高级管理人员薪酬的议案》。
- 四、股东讨论、提问和咨询并审议会议议案。
- 五、股东或股东代表投票表决。
- 六、休会统计表决情况。
- 七、宣布议案表决结果和决议。
- 八、由见证律师宣读为本次股东大会出具的见证意见。
- 九、主持人宣布会议结束。

江苏吴中医药发展股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

各位股东、各位代表：

根据中国证监会、全国股转系统对董事会报告的内容要求，就 2025 年度董事会工作向大会作报告，请予审议。

一、2025 年度主要经营情况

公司医药板块通过全资子公司吴中医药来组织运营，主营业务涉及药品研发、生产和销售。吴中医药拥有以化学仿制药为主的苏州制药厂生产基地。

苏州制药厂主要生产化学药物制剂、化学原料药与现代中药为主，剂型分别有：大容量注射剂、小容量注射剂、粉针剂、冻干粉针剂、硬胶囊剂、颗粒剂、片剂（含抗肿瘤药）、口服溶液剂、滴丸剂、乳剂和原料药（含抗肿瘤药）。吴中医药现已形成以“抗感染类/抗病毒、免疫调节、抗肿瘤、消化系统、心血管类”为核心的产品群，多个主导产品为国内独家，匹多莫德口服溶液、盐酸阿比多尔片、注射用普罗碘铵、注射用卡络磺钠、美索巴莫注射液等为公司拳头产品。盐酸曲美他片、美索巴莫注射液、西洛他唑片和卡络磺钠片已首家通过仿制药一致性评价，多个品规通过或视同通过仿制药一致性评价。

吴中医药建有以江苏省基因药物工程技术研究中心（南京）、江苏吴中医药集团有限公司药物研发分公司（南京）和苏州本部为主体的企业技术中心，重点聚焦高端仿制药、首仿药、专科用药，稳步推进创新药研发。目前，吴中医药建立了以终端销售、配送、招商、电商、OTC 等多种销售模式，销售渠道包括全国各区域内的代理商、医疗机构和零售药店等。

报告期内，吴中医药加强过程管控，落实预算及指标分解。建立配套激励措施，加强销售人员管理、考核力度，激励销售队伍多线发力提升销量，着重抓流向数据管理，主要品种的流向数据逐步健全向好，有效控制市场不规范流通。重视空白市场（医院）的开发、存量市场品种的上量，重点抓好主要品种终端医院的签约、开发、签约有效转化率以及上量工作，重点做好标杆医院和 TOP20 医院

维护、潜力 TOP20 医院打造专项的推进，以及集采中标省份医院的勾选、签约、铺货、上量等工作持续推进与落实；注重询证医学、微病例的收集，为产品提供强有力的学术支撑。此外，中后台部门协调建立预警机制，注重应收账款回款力度和管控措施。报告期内，盐酸曲美他嗪片中选广东联盟带量采购、银杏叶片中选全国中成药首批扩围带量采购、盐酸曲美他嗪缓释片中选河南十七省（区、兵团）药品联盟接续带量采购。美索巴莫注射液和西洛他唑片被纳入第十一批国家组织药品集中采购目录范围。

报告期内，公司优化研发管理架构，一级组成部门药物研究院负责公司研发体系全面统筹管理，下设创新药物研究所、生物医药研究所，分别负责化学创新药与生物创新药的研发。南京研究一所和苏州研究二所形成一体两翼、研发互补的发展态势，为医药的研发推进奠定了较好的基础。加强研发项目管理体系建设，分别在研发进度、质量、制度流程上提升和改进，具体包括优化研发项目管理制度，完善项目资料模板；加强项目关键节点的审查，确保各研发阶段的科学性，避免发生重大质量问题；完善质量保证体系，确保研发数据的完整性、真实性、规范性。报告期内，获批盐酸乙哌立松、硫酸阿米卡星注射液一致性评价及盐酸林可霉素注射液一致性评价 3 个产品，立项仿制药和大健康产品 2 个；完成非奈利酮、维生素 B12 注射液等提交注册申报。围绕公司的独家中药品种连芩珍珠滴丸以及公司的明星产品芙露饮，通过全方位调研大健康领域的产品需求，开发牙膏、漱口水、牛脾肽饮品等产品。

报告期内，工厂加强生产过程控制，做好产品质量管理工作，建立关键风险点自查自纠机制，定期实施安全环保风险梳理并检查，针对发现的问题及时闭环整改，保障了工厂稳定生产；顺利通过各级药监部门的现场检查，抽检合格率 100%。报告期内，持续加大原料药销售、加工品业务、MAH 合作等项目，对接原料、小容量注射剂、冻干剂等不同剂型项目；配合研发及一致性评价项目做好样品试制、中试、工艺验证；盘点老文号，氢溴酸加兰他敏胶囊、注射用环磷腺苷葡胺等相关品种顺利复产。同时，在保证质量、安全、环保前提下，开源节流、降本节支，做好成本管理，通过新增供应商和比价采购有效降本。通过改进技术工艺、优化管理流程、优化包装流程与排班等方式，进一步提高工时效率。

此外，公司依托药企基因快速切入医美生物科技产业，重点聚焦注射类上游产品端。报告期内，公司高效推进注射用双相交联含利多卡因透明质酸钠凝胶、

利丙双卡因乳膏的注册申报工作。

二、报告期内董事会日常工作情况

2025 年度，公司董事会全体董事勤勉尽责，认真履行《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》赋予的职责，严格执行股东大会各项决议，持续提高公司治理水平，促进公司各项业务的发展，为公司科学决策和董事会规范运作做了大量的工作。

（一）董事会会议召开情况

2025 年度，董事会有序运行，共召开 6 次董事会，情况如下：

会议届次	召开日期	会议决议
第十一届董事会第四次会议	2025 年 4 月 29 日	审议通过了《江苏吴中医药发展股份有限公司 2024 年度董事会工作报告》《江苏吴中医药发展股份有限公司 2024 年度总经理工作报告》《江苏吴中医药发展股份有限公司 2024 年度报告与年报摘要》《江苏吴中医药发展股份有限公司 2024 年度内部控制评价报告》《江苏吴中医药发展股份有限公司 2024 年度财务决算报告》《江苏吴中医药发展股份有限公司 2025 年度财务预算报告》《江苏吴中医药发展股份有限公司 2024 年度社会责任报告》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于非公开发行募集资金 2024 年度存放与实际使用情况的专项报告的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于 2025 年度为所属全资子公司提供担保的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于 2025 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议案》《关于 2025 年度非独立董事薪酬方案的议案》《关于 2025 年度独立董事津贴的议案》《关于 2025 年度监事薪酬方案的议案》《关于 2025 年度高级管理人员薪酬方案的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司 2024 年度利润分配与资本公积金转增股本的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于支付中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）2024 年度审计报酬的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司董事会审计委员会对 2024 年度会计师事务所履行监督职责情况报告》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于 2024 年度会计师事务所履职情况的评估报告》《江苏吴中医药发展股份有限公司 2024 年度审计委员会履职报告》《江苏吴中医药发展股份有限公司 2024 年度独立董事述职报告》《江苏吴中医药发展股份有限公司董事会关于独立董事独立性自查情况的专项报告》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于终止实施第一期员工持股计划并注销相关股份的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于终止实施 2021 年限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于拟变更公司注册资本的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于拟修改《公司章程》部分条款的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于未弥补亏损达实收股本总额三分之一的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司董事会关于 2024 年度非标意见审计报告的专项说明》《江苏吴中医药发展股份有限公司 2025 年第一季度报告》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于 2025

		年第一季度计提资产减值准备的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于聘任公司总裁的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于召开公司 2024 年年度股东大会的议案》
第十一届董事会 2025 年第一次临时会议 (通讯表决)	2025 年 6 月 25 日	审议通过了《江苏吴中医药发展股份有限公司关于补选第十一届董事会独立董事的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》
第十一届董事会 2025 年第二次临时会议 (通讯表决)	2025 年 8 月 21 日	审议通过了《江苏吴中医药发展股份有限公司关于总裁代行财务总监职责的议案》
第十一届董事会第五次会议	2025 年 8 月 28 日	审议通过了《江苏吴中医药发展股份有限公司 2025 年上半年总经理工作报告》《江苏吴中医药发展股份有限公司 2025 年半年度报告与报告摘要》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于非公开发行募集资金 2025 年上半年存放与实际使用情况的专项报告》《江苏吴中医药发展股份有限公司关于部分募集资金投资项目延期的议案》
第十一届董事会 2025 年第三次临时会议 (通讯表决)	2025 年 10 月 13 日	审议通过了《江苏吴中医药发展股份有限公司关于聘任证券事务代表的议案》
第十一届董事会第六次会议	2025 年 10 月 30 日	审议通过了《江苏吴中医药发展股份有限公司 2025 年第三季度报告》

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

2025 年公司共召开 2 次股东大会，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，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行公司股东大会通过的各项决议。

(三) 董事会下设各委员会履职情况

公司董事会下设企业发展与战略投资委员会、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) 信息披露情况

2025 年，公司董事会严格遵守信息披露的有关规定，以及公司内部规定的相关要求，不断强化信息披露工作，确保信息披露的真实、准确、完整、及时和公平。报告期内，公司共发布定期报告 4 份，临时公告 155 份，对公司的经营情况及重大决策均予以及时公告和说明，保证了信息披露的及时性、准确性，切实维护了公司股东的合法权益。

（五）投资者关系管理工作

公司高度重视投资者关系管理工作，建立并不断完善公司与投资者的良好沟通机制，积极主动与投资者沟通，拓宽交流方式，增加交流频率，使投资者深入了解公司战略和公司生产经营情况，同时认真听取投资者提出的合理建议并组织探讨改进，维护了投资者和公司之间的长期信任关系。

（六）独立董事履职情况

公司的 3 名独立董事根据《公司法》《证券法》《公司章程》等有关规定，认真履行独立董事的职责，勤勉尽责，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，对公司重大事项发表了独立意见，充分发挥了独立董事的独立作用。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。

三、公司 2026 年工作计划

2025 年，是公司发展历程中极为特殊的一年，公司承受了股票主板退市的艰难时刻、经历了美学核心产品的断供危机，内外部的风浪和挑战不断。公司上下以“降本节支、管理自救”为核心，全力推动风险化解工作，内外协同双管齐下、经营管理同步优化。

1、公司将秉持坦诚开放的原则，主动开展多方沟通，稳妥化解各类相关问题，保障经营运营平稳有序，筑牢企业长远发展根基。与此同时，针对 Regen Biotech, Inc. 的违约行为，公司已依法启动仲裁法律程序，向其索赔损失，坚决维护自身合法权益、守护医美核心资产，全面扫除经营发展障碍。

2、公司持续深化与产业战略伙伴的协同合作，依托资本赋能与优质资源深度整合，持续导入高竞争力新品及现代化管理体系，进一步丰富产品布局、全面强化核心市场竞争力。同时，公司加快营销体系整合与迭代升级，聚焦核心终端市场，持续完善渠道网络建设，以精细化、高效率的运营机制，持续拓宽市场版图，挖掘全新增长空间。

3、公司将全面盘活存量资产、释放内在潜力，依托多元化业务合作与产能优化落地，推动现有生产制造能力高效转化，实现稳定可持续的价值创造。同时，公司对核心产品实施深耕运营战略，依托体系化品牌建设与精准资源投放，结合循证医学体系搭建及产品适应症持续拓展，深度挖掘产品临床核心价值，有效激发并拉动终端市场需求。

4、公司将深度挖掘“芙露饮”、“连苓珍珠”等核心品牌价值，严守制药级专业品质标准，打造差异化、高品质健康产品，培育全新增长极，构筑企业第二增长曲线。同时坚持双轮驱动，一方面外延引进优质新品，另一方面重启复产具备潜力的经典老品，全面增强产品矩阵的核心竞争力与持续生命力，稳步搭建迭代有序、管线充实、布局完善的产品梯队。

上述议案已经公司第十一届董事会第七次会议审议通过，根据相关规定，现提交本次股东会对上述议案予以审议。

江苏吴中医药发展股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

议案二

江苏吴中医药发展股份有限公司

2025 年年度报告

各位股东、各位代表：

江苏吴中医药发展股份有限公司 2025 年年度报告具体内容详见公司于 2026 年 4 月 29 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台(www.neeq.com.cn)上披露的《2025 年年度报告》(公告编号：2026-025)。

上述议案已经公司第十一届董事会第七次会议审议通过，根据相关规定，现提交本次股东会对上述议案予以审议。

江苏吴中医药发展股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

议案三

江苏吴中医药发展股份有限公司

2025 年度财务决算报告

各位股东、各位代表：

本人受公司委托，作《江苏吴中医药发展股份有限公司 2025 年度财务决算报告》，请予审议。

一、审计情况

公司 2025 年度财务报表委托政旦志远(深圳)会计师事务所(特殊普通合伙)审计。该所通过审计，认为本公司的 2025 年度财务报表已经按企业会计准则的规定编制，公允反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量，并为本公司出具了无法表示意见的审计报告。

二、总体经营情况

公司报告期内实现营业收入 85,819.23 万元，实现归属于两网公司或退市公司的净利润-21,363.41 万元。

本报告期营业收入比上年同期下降 46.31%。

1、主要会计数据

单位:元 币种:人民币

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	858,192,334.52	1,598,510,333.95	-46.31%
毛利率%	62.82%	48.33%	-
归属于两网公司或退市公司股东的净利润	-213,634,134.39	70,483,471.07	-403.10%
归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-197,399,947.32	51,266,538.61	-485.05%
加权平均净资产收益率%（依据归属于两网公司或退市公司股东的净利润计算）	-12.51%	3.95%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-11.56%	2.87%	-
基本每股收益	-0.30	0.10	-403.33%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	3,572,683,130.62	3,974,855,380.28	-10.12%

负债总计	1,899,586,649.40	2,085,853,567.82	-8.93%
归属于两网公司或退市公司股东的净资产	1,598,622,771.44	1,823,069,365.96	-12.31%
归属于两网公司或退市公司股东的每股净资产	2.25	2.56	-12.11%
资产负债率%（母公司）	65.79%	65.00%	-
资产负债率%（合并）	53.17%	52.48%	-
流动比率	1.42	1.53	-
利息保障倍数	-2.42	1.77	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-921,336,518.54	-274,651,337.57	-235.46%
应收账款周转率	0.83	1.37	-
存货周转率	3.97	8.21	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-10.12%	-8.14%	-
营业收入增长率%	-46.31%	-28.64%	-
净利润增长率%	-366.48%	203.37%	-

2、主营业务分行业情况

单位：元 币种：人民币

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
药品行业	561,096,689.26	266,281,497.98	52.54%	-54.35%	-64.62%	13.78%
医美生科行业	274,053,938.87	41,728,729.22	84.77%	-16.86%	-28.63%	2.51%

三、主营业务项目重大变动对比分析

1、资产负债项目重大变动情况分析表

单位:元 币种:人民币

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	53,059,460.63	1.49%	1,151,522,442.64	28.97%	-95.39%
应收票据	87,210.00	0.00%	188,592,063.07	4.74%	-99.95%
应收账款	692,572,503.62	19.39%	1,295,641,026.93	32.60%	-46.55%
应收款项融资	902,334.58	0.03%	540,246.41	0.01%	67.02%
预付款项	298,823,971.81	8.37%	9,752,319.39	0.25%	2,964.13%
其他应收款	1,278,910,232.43	35.80%	5,843,725.05	0.15%	21,785.19%
存货	59,245,328.75	1.66%	93,961,117.48	2.36%	-36.95%
其他流动资产	5,999,020.49	0.17%	6,970,257.40	0.18%	-13.93%
长期应收款	1,416,213.52	0.04%	4,801,819.23	0.12%	-70.51%
长期股权投资	150,640,700.56	4.22%	144,233,794.06	3.63%	4.44%
其他权益工具投资	293,511,183.36	8.22%	292,745,827.10	7.36%	0.26%
投资性房地产	150,732.96	0.00%	150,732.96	0.00%	0.00
固定资产	235,511,672.00	6.59%	265,110,121.97	6.67%	-11.16%
在建工程	37,703,303.67	1.06%	37,639,993.91	0.95%	0.17%
使用权资产	13,333,357.77	0.37%	15,748,433.28	0.40%	-15.34%
无形资产	145,250,778.20	4.07%	166,176,716.17	4.18%	-12.59%
开发支出	137,871,869.69	3.86%	130,406,271.05	3.28%	5.72%
商誉	122,344,687.78	3.42%	122,344,687.78	3.08%	-
长期待摊费用	7,000,414.83	0.20%	7,585,339.42	0.19%	-7.71%
递延所得税资产	33,425,032.02	0.94%	31,969,147.01	0.80%	4.55%
其他非流动资产	4,923,121.95	0.14%	3,119,297.97	0.08%	57.83%
短期借款	1,336,829,164.65	37.42%	1,341,136,400.00	33.74%	-0.32%
应付账款	77,617,937.17	2.17%	125,376,014.25	3.15%	-38.09%
预收款项	1,496,607.79	0.04%	1,522,816.73	0.04%	-1.72%
合同负债	84,021,279.86	2.35%	47,231,418.79	1.19%	77.89%
应付职工薪酬	30,885,125.66	0.86%	44,290,295.03	1.11%	-30.27%
应交税费	31,601,670.17	0.88%	36,415,431.10	0.92%	-13.22%
其他应付款	75,180,865.75	2.10%	93,788,866.38	2.36%	-19.84%

一年内到期的非流动负债	37,577,850.10	1.05%	110,921,462.49	2.79%	-66.12%
其他流动负债	4,755,598.61	0.13%	4,324,977.10	0.11%	9.96%
长期借款	147,424,558.15	4.13%	181,210,011.54	4.56%	-18.64%
租赁负债	11,523,139.70	0.32%	13,697,416.23	0.34%	-15.87%
长期应付款	53,993,855.11	1.51%	73,776,568.81	1.86%	-26.81%
递延收益	2,937,118.14	0.08%	3,719,933.45	0.09%	-21.04%
递延所得税负债	3,741,878.54	0.10%	8,441,955.92	0.21%	-55.68%

项目重大变动原因

应收账款：本报告期末较上年度期末下降 46.55%，主要原因为关联方资金往来转入其他应收款。

预付款项：本报告期末较上年度期末上升 2,964.13%，主要原因为报告期末公司预付的货款增加

其他应收款：本报告期末较上年度期末上升 21,785.19%，主要原因为关联方资金往来由应收账款往来转入其他应收款。

存货：本报告期末较上年度期末下降 36.95%，主要原因为库存商品和原材料较期初减少。

长期应收款：本报告期末较上年度期末下降 70.51%，主要原因为期末融资租赁保证金减少。

其他非流动资产：本报告期末较上年度期末上升 57.83%，主要原因为期末公司预付的工程设备款增加。

应付账款：本报告期末较上年度期末下降 38.09%，主要原因为应付货款减少。

合同负债：本报告期末较上年度期末上升 77.89%，主要原因为公司预收货款增加。

应付职工薪酬：本报告期末较上年度期末下降 30.27%，主要原因为期末公司员工人数较年初减少。

一年内到期的非流动负债：本报告期末较上年度期末下降 66.12%，主要原因为一年内到期的长期借款减少。

递延所得税负债：本报告期末较上年度期末下降 55.68%，主要原因为公司评估增值转回冲减递延所得税负债。

2、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	858,192,334.52	-	1,598,510,333.95	-	-46.31%
营业成本	319,040,690.61	37.18%	825,929,727.91	51.67%	-61.37%
毛利率%	62.82%	-	48.33%	-	-
税金及附加	13,729,583.62	1.60%	20,398,558.63	1.28%	-32.69%
销售费用	360,858,750.38	42.05%	457,877,046.64	28.64%	-21.19%
管理费用	119,365,116.75	13.91%	123,580,868.38	7.73%	-3.41%
研发费用	39,577,955.26	4.61%	61,122,605.40	3.82%	-35.25%
财务费用	65,527,439.64	7.64%	73,957,153.07	4.63%	-11.40%
其他收益	6,833,316.32	0.80%	18,403,503.02	1.15%	-62.87%
投资收益	6,297,421.44	0.73%	11,631,363.47	0.73%	-45.86%
信用减值损失	-127,492,037.45	-14.86%	-4,927,727.22	-0.31%	2,487.24%
资产减值损失	-12,405,658.25	-1.45%	-4,334,776.19	-0.27%	-186.19%
资产处置收益	7,353,278.54	0.86%	-136,644.13	-0.01%	5,481.34%
营业外收入	347,090.23	0.04%	145,204.76	0.01%	139.04%
营业外支出	34,034,589.44	3.97%	1,301,272.54	0.08%	2,515.49%
所得税费用	-7,915,509.24	-0.92%	-21,838,791.02	-1.37%	63.75%

项目重大变动原因

营业收入：本报告期较上年同期下降 46.31%，主要原因为本期公司医药商业业务下降较大。

营业成本：本报告期较上年同期下降 61.37%，主要原因为本期公司医药商业业务下降较大。

税金及附加：本报告期较上年同期下降 32.69%，主要原因为本期支付的印花税减少。

研发费用：本报告期较上年同期下降 35.25%，主要原因为本期医美业务研发投入下降。

其他收益：本报告期较上年同期下降 62.87%，主要原因为本期收到的政府补助较上年同期下降。

投资收益：本报告期较上年同期下降 45.86%，主要原因为上年同期权益法确认和收回投资确认的收益较大。

信用减值损失：本报告期较上年同期上升 2,487.24%，主要原因为本期其他应收款计提较大金额减值准备。

资产减值损失：本报告期较上年同期上升 186.19%，主要原因为本期计提无形资产减值准备增加。

资产处置收益：本报告期较上年同期上升 5,481.34%，主要原因为本期处置固定资产收益增加。

营业外支出：本报告期较上年同期上升 2,515.49%，主要原因为本期行政处罚增加。

所得税费用：本报告期较上年同期上升 63.75%，主要原因为亏损计提的递延所得税资产减少。

上述议案已经公司第十一届董事会第七次会议审议通过，根据相关规定，现提交本次股东会对上述议案予以审议。

江苏吴中医药发展股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

议案四

江苏吴中医药发展股份有限公司

关于 2026 年度为所属全资子公司提供担保的议案

各位股东、各位代表：

为规范公司的对外担保行为，提高财务工作效率，2026 年度公司拟为江苏吴中医药集团有限公司、江苏吴中医药集团有限公司苏州制药厂、江苏吴中美学生物科技有限公司、江苏吴中医药销售有限公司、江苏吴中进出口有限公司银行融资、票据业务、对外借款等提供担保，最高担保总额 169,000 万元（包括为其提供的资产抵质押担保）。其中为资产负债率 70%以下的被担保对象提供担保的额度为 144,000 万元；为资产负债率 70%以上的被担保对象提供担保的额度为 25,000 万元。最高担保限额明细如下：

1、资产负债率低于 70%的子公司担保额度

序号	被担保人名称	公司直接或间接持有子公司股权比例 (%)	预计担保额度 (万元)
1	江苏吴中医药集团有限公司	100	100,000
2	江苏吴中医药销售有限公司	100	40,000
3	江苏吴中医药集团有限公司苏州制药厂	100	4,000

2、资产负债率高于 70%（含）的子公司担保额度

序号	被担保人名称	公司直接或间接持有子公司股权比例 (%)	预计担保额度 (万元)
1	江苏吴中进出口有限公司	100	12,000
2	江苏吴中美学生物科技有限公司	100	13,000

2026 年度本公司在上述最高担保限额内为各公司提供担保，本公司为上述各公司提供的最高担保限额不得突破上述标准。在全年预计担保总额范围内，被担保对象的担保额度可以在同类担保对象间调剂使用。最长期限为自公司 2025 年年度股东会通过之日起至 2026 年年度股东会审议公司担保事项的通过日止。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 29 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露的《关于 2026 年度为所属全资子公司提供担保的公告》（公告编号：2026-031）。

上述议案已经公司第十一届董事会第七次会议审议通过，根据相关规定，现提交本次股东会对上述议案予以审议。

江苏吴中医药发展股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

议案五

江苏吴中医药发展股份有限公司

2025 年度利润分配的议案

各位股东、各位代表：

现提出公司 2025 年度利润分配和资本公积转增股本议案如下：政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2025 年度公司实现合并净利润（合并报表归属于母公司所有者的净利润）-21,363.41 万元，母公司净利润为-5,355.09 万元。2025 年度，母公司年初未分配利润为-87,091.50 万元，本年度实现净利润-5,355.09 万元，年末未分配利润为-92,446.60 万元。因此 2025 年度公司不进行利润分配。

上述议案已经公司第十一届董事会第七次会议审议通过，根据相关规定，现提交本次股东会对上述议案予以审议。

江苏吴中医药发展股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

议案六

江苏吴中医药发展股份有限公司

关于拟修订《公司章程》部分条款的议案

各位股东、各位代表：

根据《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》《两网公司及退市公司信息披露办法》等相关规定，公司拟修订《公司章程》的部分条款，具体内容如下：

修订条款对照

修订前	修订后
第一百零七条 董事会由 7 名董事组成，设董事长 1 人，副董事长 1 人。	第一百零七条 董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人，副董事长 1 人。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 29 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露的《拟修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2026-028）。

上述议案已经公司第十一届董事会第七次会议审议通过，根据相关规定，现提交本次股东会对上述议案予以审议。

江苏吴中医药发展股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日

议案七

江苏吴中医药发展股份有限公司

关于 2026 年度董事及高级管理人员薪酬的议案

各位股东、各位代表：

为规范公司 2026 年度董事及高级管理人员的薪酬分配，加强绩效考核，强化其诚信与勤勉意识，现对公司董事和高级管理人员 2026 年度薪酬明确如下：

一、公司独立董事实行年度津贴制，每位独立董事的年度津贴标准为 8 万元（税前）。

二、公司董事（不含独立董事）年薪标准按其所任职务核定。基本年薪标准（税前）如下：

董事长年薪	98 万元
副董事长年薪	72 万元
董事年薪	25-50 万元

三、公司高级管理人员实行年薪制，基本年薪标准（税前）如下：

总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书年薪 40-100 万元。

公司实行绩效考核，考核结果与整体薪酬挂钩，实际领取的年薪在上述基本年薪基础上，根据考核结果进行浮动。

上述议案已经公司第十一届董事会第七次会议审议通过，根据相关规定，现提交本次股东会对上述议案予以审议。

江苏吴中医药发展股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 20 日