

# 中信证券股份有限公司关于山西锦波生物医药股份有限公司 股权转让暨关联交易的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）作为山西锦波生物医药股份有限公司（以下简称“锦波生物”、“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》等有关法规和规范性文件的要求，对公司股权转让暨关联交易的事项进行了核查，具体情况如下：

## 一、关联交易概述

### （一）关联交易概述

根据公司经营规划，公司拟将控股子公司太原锦泓源研医疗管理有限公司20%股权转让于侯方女士，转让金额为200万元。侯方女士系太原锦泓源研医疗管理有限公司持股49%的股东及总经理，为公司关联方。

### （二）决策与审议程序

公司于2026年6月5日召开第四届董事会第二十一次会议，审议通过《关于签署股权转让协议暨偶发性关联交易的议案》。

（三）本次关联交易不存在需经有关部门批准的情况。

## 二、关联方基本情况

### （一）自然人

1、姓名：侯方

2、住所：江苏省苏州市

3、目前的职业和职务：太原锦泓源研医疗管理有限公司总经理

4、关联关系：侯方女士系太原锦泓源研医疗管理有限公司持股49%的股东及总经理，为公司关联方。

5、履约能力分析：良好

6、信用情况：不是失信被执行人

### 三、关联交易标的基本情况

#### （一）关联交易标的基本情况

1、交易标的名称：太原锦泓源研医疗管理有限公司 20%股权

2、交易标的类别：股权类资产

3、交易标的所在地：山西省太原市晋源区金胜镇晋阳湖公园内南岸茶社 A-01

4、标的公司基本情况：

（1）设立时间：2025 年 8 月 13 日

（2）注册资本：1,000 万人民币

（3）实缴资本：1,000 万元人民币

（4）注册地址：山西省太原市晋源区金胜镇晋阳湖公园内南岸茶社 A-01

（5）营业范围：许可项目：医疗服务；医疗美容服务；第三类医疗器械经营；生活美容服务；依托实体医院的互联网医院服务。（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）一般项目：医院管理；企业管理；化妆品零售；个人卫生用品销售；日用百货销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；第二类医疗器械销售。（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）

（6）主要股东：山西锦波生物医药股份有限公司（持股比例 51%）、侯方女士（持股比例 49%）

（7）财务状况：

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	2026 年 3 月 31 日
资产总额	11,026,913.24	11,749,188.37
净资产	9,867,121.24	9,467,498.25
营业收入	-	20,648.96
净利润	-132,878.76	-399,622.99

## （二）关联交易标的资产权属情况

本次交易标的产权清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不存在诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施。

## 四、交易的定价政策、定价依据及公允性

### （一）定价政策和定价依据

公司交易的定价依据如下：

#### 1、标的公司经营时间较短，业务规模较小，销售渠道尚未铺开

标的公司于 2025 年 8 月设立，成立以来，公司主要进行了经营场地的租赁、经营场地的装修、人员团队的搭建、经营资质的办理等工作，2025 年未开展实际经营活动，2026 年 1-3 月份实现营业收入 20,648.96 元。

#### 2、标的公司尚未实现盈利，净资产与注册资本差异不大

标的公司 2025 年度及 2026 年 1-3 月净利润分别为-132,878.76 元、-399,622.99 元，2025 年末及 2026 年 3 月末净资产分别为 9,867,121.24 元、9,467,498.25 元。

3、截至 2026 年 3 月 31 日，标的公司因经营时间较短，仅拥有 12 名运营人员，目前拥有医疗器械经营许可证等营运资质，无专利、商标等资产；在资源投入方面，标的公司除经营场地租赁、装修、人员招聘、少量进货外，无其他资源投入。

根据标的公司的净资产情况并结合经营阶段，公司与侯方女士协商确定以 1 元/注册资本受让公司持有标的公司的 20% 股权，最终转让价款为 200 万元。

综上，本次关联交易定价公允、合理，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

### （二）定价交易的公允性

上述关联交易事项，遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，不存在通过关联交易占用或转移公司资金或资产的情况，不存在损害公司及全体股东利益的情形，有利于公司的正常经营和健康发展。

## 五、交易协议的主要内容

公司拟将控股子公司太原锦泓源研医疗管理有限公司 20%股权转让于侯方女士，转让金额为 200 万元。协议签署后，各方将尽快办理市场监督管理部门的变更登记手续。侯方女士应于 2026 年 6 月 30 日之前将全部转让价款支付至公司指定账户。

## 六、关联交易对公司的影响

本次股权转让不会对公司的财务状况和经营成果产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。上述股权转让事项完成后，公司后续将及时履行信息披露义务。

## 七、保荐机构意见

经核查，中信证券认为：公司本次交易履行了必要审批程序，符合《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律法规及公司相关制度的要求。本次关联交易定价遵循了自愿协商、公平合理的原则，不存在损害公司及股东利益特别是中小股东利益的情形。

综上，中信证券对本次关联交易事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《中信证券股份有限公司关于山西锦波生物医药股份有限公司股权转让暨关联交易的核查意见》之签章页)

保荐代表人:

邓俊

邓俊

钟山

钟山

