

东方证券股份有限公司

关于浙江华康药业股份有限公司部分募集资金投资项目终止

并将剩余募集资金永久补充流动资金及注销募集资金专户

的核查意见

东方证券股份有限公司（以下简称“东方证券”或“保荐机构”）作为浙江华康药业股份有限公司（以下简称“华康股份”或“公司”）首次公开发行股票并上市的持续督导机构及向不特定对象发行可转换公司债券的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》（以下简称“《监管规则》”）《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》（以下简称“《规范运作》”）、《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）等法律法规，对华康股份部分募集资金投资项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金及注销募集资金专户的事项进行了核查，核查情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江华康药业股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2020]3152号）核准并经上海证券交易所同意，公司首次公开发行人民币普通股A股股票2,914万股，每股发行价格为人民币51.63元，募集资金总额为人民币150,449.82万元，扣除本次发行费用人民币12,972.67万元后，募集资金净额为人民币137,477.15万元。上述募集资金到位情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2021〕52号）。

二、募集资金投资项目概况

公司于2021年5月10日召开了第五届董事会第九次会议、第五届监事会第七次会议，并于2021年5月27日召开2021年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司变更部分募集资金投资项目的议案》，同意终止“粘胶纤维压榨液综

合利用产业化项目”，并将该募投项目资金 37,570.00 万元中的 35,041.25 万元变更投入“年产 3 万吨高纯度结晶赤藓糖醇建设项目”，项目实施主体由公司子公司唐山华悦变更为本公司，实施地点由河北省唐山市南堡开发区变更为浙江省衢州市开化县华埠镇华工路 18 号。本次变更募投项目后，剩余未明确投向的募集资金 2,528.75 万元（不含账户利息），将继续存放于募集资金专用账户进行管理。

公司于 2022 年 5 月 10 日召开了第五届董事会第二十次会议、第五届监事会第十三次会议，并于 2022 年 5 月 27 日召开 2022 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司变更部分募集资金投资项目的议案》，决定终止“年产 3 万吨木糖醇技改项目”，并变更原用于该项目的募集资金 27,057.96 万元投入“年产 3 万吨 D-木糖绿色智能化提升改造项目”，项目实施主体由浙江华康药业股份有限公司变更为全资子公司焦作华康。同时，将终止“粘胶纤维压榨液综合利用产业化项目”，并变更募集资金投入“年产 3 万吨高纯度结晶赤藓糖醇建设项目”后，未明确投向的募集资金 2,528.75 万元用于“年产 3 万吨 D-木糖绿色智能化提升改造项目”。

公司于 2024 年 4 月 18 日召开了第六届董事会第十五次会议、第六届监事会第十二次会议，并于 2024 年 5 月 13 日召开 2023 年年度股东大会审议通过了《关于公司部分募集资金投资项目延期、终止并将该项目节余募集资金永久补充流动资金的议案》，将功能性糖醇技术研发中心建设项目达到预定可使用状态日期调整为 2025 年 6 月，同时调整功能性糖醇技术研发中心建设项目的内部投资结构：增加建设投资 2,000.00 万元、减少设备投资 2,000.00 万元。并终止了募投项目全厂节能节水减排绿色发展综合升级改造项目，将结余的募集资金 12,963.95 万元及募集资金账户利息收入用于永久补充流动资金。

公司于 2025 年 2 月 26 日召开第六届董事会第二十九次会议和第六届监事会第十八次会议，审议通过了《关于公司部分募集资金投资项目结项并将该项目节余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司对“年产 3 万吨 D-木糖绿色智能化提升改造项目”和“年产 3 万吨高纯度结晶赤藓糖醇建设项目”进行结项，并将节余募集资金 6,232.89 万元永久补充流动资金。

募集资金投资项目变更前后具体情况如下：

项目名称	募集资金承诺投资总额（万元）	调整后投资总额（万元）
年产 3 万吨木糖醇技改项目	27,057.96	-
年产 3 万吨 D-木糖绿色智能化提升改造项目	不适用	25,743.97
年产 3 万吨山梨糖醇技改项目	20,694.67	20,694.67
粘胶纤维压榨液综合利用产业化项目	37,570.00	-
年产 3 万吨高纯度结晶赤藓糖醇建设项目	不适用	35,041.25
功能性糖醇技术研发中心建设项目	15,810.41	15,810.41
全厂节能节水减排绿色发展综合升级改造项目	30,226.00	17,262.05
补充流动资金及偿还贷款	6,118.11	22,924.80
合计	137,477.15	137,477.15

截至 2025 年 6 月 30 日，公司募集资金投资项目实际投资额为 136,727.48 万元，具体情况如下：

项目名称	实施主体	累计投入金额（万元）
年产 3 万吨山梨糖醇技改项目	浙江华康药业股份有限公司	21,001.23
全厂节能节水减排绿色发展综合升级改造项目		16,838.46
年产 3 万吨高纯度结晶赤藓糖醇建设项目		36,268.27
功能性糖醇技术研发中心建设项目		9,862.07
年产 3 万吨 D-木糖绿色智能化提升改造项目	焦作市华康糖醇科技有限公司	25,743.97
补充流动资金及偿还贷款	——	27,013.48
合计	——	136,727.48

三、募集资金专户的存储情况

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司有 4 个募集资金专户，募集资金存放情况如下：

单位：元

开户银行	银行账号	募集资金余额	备 注
中国银行股份有限公司开化华埠支行	366279078700	-	募集资金专户
中国工商银行股份有限公司开化	1209290229200013670	23,053,148.75	募集资金专户

开户银行	银行账号	募集资金余额	备 注
华埠支行			
招商银行股份有限公司衢州分行	517907228410806	4,937,226.21	募集资金专户
中信银行股份有限公司郑州分行	8111101012701468632	-	募集资金专户
合 计		27,990,374.96	

四、本次拟终止的募投项目情况及原因

（一）本次拟终止的募投项目基本情况

本次拟终止部分募集资金投资项目为“功能性糖醇技术研发中心建设项目”，本项目计划新建一栋研发中心大楼及一栋研发放大仿真楼，用于产品研发、检测试验和中小试、中试放大。公司拟借助优秀人才和先进设备的引进，重点对对半纤维素酶与低酸两步法水解处理半纤维制备木糖的工艺、玉米芯废渣制备生物基化学品的工艺、五碳糖醇的食品（特医食品）应用、木糖母液的深度利用、生物法制备木糖醇工艺开发及工程化研究、结晶果糖联产甘露糖醇工艺开发及工程化研究、生物法制备异麦芽酮糖，并以化学催化法制造结晶异麦芽酮糖醇的工艺开发及工程化研究、以及赤藓糖醇的工艺技术与开发等前沿技术（以下简称“在研项目”）进行深入研究开发。

1、拟终止募投项目前期延期并调整内部投资结构情况

受政府土地征迁工作和项目前期支出由承包方垫付等影响，使得功能性糖醇技术研发中心建设项目的整体进度和募集资金投入进度相对较低。

①土地征迁所需时间影响。

本项目拟建设的相关地块需要进行居民楼搬迁、山体搬迁和土地平整等前期工作，上述工作导致原计划 2021 年 2 月份开工的项目，实际开工建设时间变为 2022 年 11 月。

②项目建设前期支出由承包方垫付。

根据公司与项目建设承包方签订的《功能性糖醇技术研发中心建设项目建设工程总承包施工合同》相关约定，本项目建设支出主要由承包方在前期进行垫付。

截至 2023 年 12 月 31 日，项目建筑与幕墙工程施工完成，公司已支付建筑工程第二阶段进度款和实验室装饰工程第一阶段工程款。由于本项目尚未达到合同约定的主要付款节点，导致项目的募集资金累计投入进度较低。

公司综合考虑资金使用情况、实际建设进度等影响，基于审慎性原则，公司于 2024 年 4 月 18 日召开第六届董事会第十五次会议和第六届监事会第十二次会议，审议通过了《关于公司部分募集资金投资项目延期、终止并将该项目节余募集资金永久补充流动资金的议案》，将上述募投项目达到预定可使用状态日期调整为 2025 年 6 月。并将上述募投项目内部投资结构进行调整，募投项目拟使用募集资金总额保持不变为 15,810.41 万元，调整具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	调整前	调整后	调整金额
1	建设投资	3,525.00	5,525.00	2,000.00
2	设备投资	7,271.01	5,271.01	-2,000.00
3	预备费	539.80	539.80	—
4	研发费用	4,474.60	4,474.60	—
合计		15,810.41	15,810.41	—

2、拟终止募集资金投资项目现状

截至 2025 年 6 月 30 日，该项目累计投入金额 9,862.07 万元，累计投入进度 62.38%。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	计划投资金额	实际投资金额	预计待支付款项	利息收入及投资收益	余额
1	建设投资	5,525.00	5,234.89	193.43	1,356.97	7,305.31
2	设备投资	5,271.01	1,393.42	411.63		
3	预备费	539.80	—	—		
4	研发费用	4,474.60	4,474.60	-		
合计		15,810.41	9,862.07	605.06		

(二) 本次拟终止的募投项目的原因

研发中心项目设计时间为 2018 年 5 月，项目建设用地受政府土地征迁工作和项目前期支出由承包方垫付等因素影响，项目建设进度有所延缓，公司将上述募投项目达到预定可使用状态日期调整为 2025 年 6 月。

根据功能性糖醇产品的特性，上述在研项目部分借助了公司杭州研究院以及原有相关糖醇的中试线等进行了初步研发，然后直接建设在研项目相关的工业化生产线，省去小试、中试环节，并在投产前进行放大试验。截至目前，上述在研项目相关工业化生产线已经建设完成或已经开工建设，基本情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	涉及的研发中心研究方向	投资金额	设备投资	建设情况
1	年产1万吨精制功能糖醇及粉粒状车间扩建项目	1、五碳糖醇的食品（特医食品）应用 2、结晶果糖联产甘露糖醇工艺开发及工程化研究	15,300.00	9,760.00	建设完成
2	年产2万吨异麦芽酮糖技改项目	1、生物法制备异麦芽酮糖 2、以化学催化法制造结晶异麦芽酮糖醇的工艺开发及工程化研究	9,000.00	4,800.00	在建，不计划在研发中心建设
3	功能性糖醇技术研发中心建设项目	1、半纤维素酶与低酸两步法水解处理半纤维制备木糖的工艺 2、生物法制备木糖醇工艺开发及工程化研究	15,810.41	1,805.05	建设完成
4	年产3万吨D-木糖绿色智能化提升改造项目	玉米芯废渣制备生物基化学品的工艺	29,586.71	16,860.00	建设完成
5	年产2万吨精制木糖技改项目	木糖母液的深度利用	17,170.00	9,395.50	建设完成
6	年产3万吨高纯度结晶赤藓糖醇建设项目	赤藓糖醇的工艺技术研究开发	35,041.25	2,3175.00	建设完成
合 计		——	121,908.37	65,795.55	

综上所述，基于上述在研项目相关工业化生产线已经建设完成或已经开工建设，为了避免重复建设，更好的发挥募集资金的效能，提高资金使用效率，公司拟终止“功能性糖醇技术研发中心建设项目”并将该项目节余募集资金7,305.31万元，（节余募集资金金额5,343.28万元，利息收入及投资收益1,356.97万元，实际金额以资金转出当日募集资金专户余额为准）永久补充流动资金。

（三）募投项目终止后剩余募集资金的使用计划

为了更好的发挥募集资金的效能，提高资金使用效率，提升经营效益，本着股东利益最大化原则，根据《上市规则》、《规范运作》等法律法规及规范性文

件的规定，结合公司自身发展规划及业务实际经营的需要，公司拟将该项目终止后剩余募集资金永久补充流动资金（实际金额以资金转出当日募集资金专户余额为准）。

（四）首次公开发行股票部分募集资金专户注销安排

截止目前，首次公开发行股票部分募集资金使用进度已经超 95%，在该项目终止后剩余募集资金永久补充流动资金及所有待支付项目尾款支付完毕后，公司将注销首次公开发行股票的所有募集资金专户，与保荐机构、开户银行签署的首发部分募投项目募集资金专户监管协议也将随之终止。

五、履行的相关审批程序

公司于 2025 年 8 月 21 日召开第六届董事会第三十二次会议、第六届监事会第二十一次会议，审议通过《关于公司部分募集资金投资项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金及注销募集资金专户的议案》，本事项尚需提交公司股东会审议。

六、专项意见说明

公司本次关于部分募集资金投资项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金及注销募集资金专户的事项，符合项目建设的实际情况和公司经营规划，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形，前述事项的审议程序符合《监管规则》、《规范运作》等法律、法规及规范性文件的要求，监事会同意《关于公司部分募集资金投资项目结项、终止并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：本次部分募集资金投资项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金及注销募集资金专户的事项已经公司董事会、监事会审议通过，履行了必要的内部审议程序，符合《监管规则》、《规范运作》等法律法规。公司本次关于部分募集资金投资项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金及注销募集资金专户的情况，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

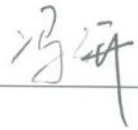
保荐机构对公司本次部分募集资金投资项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金及注销募集资金专户的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东方证券股份有限公司关于浙江华康药业股份有限公司部分募集资金投资项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金及注销募集资金专户的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：


宋亚峰


冯研

