

北京星昊医药股份有限公司  
募集资金存放、管理与使用情况鉴证报告

德皓核字[2026]00001062号

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)  
Beijing Dehao International Certified Public Accountants (Limited Liability Partnership)

北京星昊医药股份有限公司  
募集资金存放、管理与使用情况鉴证报告  
(2025 年度)

目 录	页 次
一、 募集资金存放、管理与使用情况鉴证报告	1-2
二、 北京星昊医药股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告	1-9

# 募集资金存放、管理与使用情况 鉴证报告

德皓核字[2026]00001062 号

北京星昊医药股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的北京星昊医药股份有限公司（以下简称星昊医药公司）《2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》（以下简称“募集资金专项报告”）。

## 一、董事会的责任

星昊医药公司董事会的责任按照《公司法》、《上市公司募集资金监管规则》、《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》、《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 9 号——募集资金管理》、《北京证券交易所股票上市规则》等相关规定编制募集资金专项报告，并保证其内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

## 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对星昊医药公司募集资金专项报告发表鉴证意见。我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。该准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对星昊

医药公司募集资金专项报告是否不存在重大错报获取合理保证。

在鉴证过程中，我们实施了包括了解、询问、检查、重新计算以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

### 三、鉴证结论

我们认为，星昊医药公司募集资金专项报告在所有重大方面按照《上市公司募集资金监管规则》、《北京证券交易所上市公司持续监管指引第9号——募集资金管理》及以及《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律法规规定编制，在所有重大方面公允反映了星昊医药公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况。

### 四、对报告使用者和使用目的的限定

本报告仅供星昊医药公司年度报告披露之目的使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本报告作为星昊医药公司年度报告的必备文件，随其他文件一起报送并对外披露。

北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

贺爱雅

中国·北京

中国注册会计师：

冯宁

二〇二六年四月二十三日

## 北京星昊医药股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

### 一、募集资金基本情况

根据星昊医药公司 2021 年 11 月 19 日召开的第五届董事会第二十三次会议、2021 年 12 月 1 日召开的 2021 年第三次临时股东会决议和修改后章程的规定，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2023]17 号文《关于同意北京星昊医药股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》同意注册，由主承销商申万宏源证券承销保荐有限责任公司采用向战略投资者定向配售和网上向开通北交所交易权限的合格投资者发行人民币普通股股票 3,060.00 万股（超额配售选择权行使前），每股面值人民币 1.00 元，发行价格为每股人民币 12.30 元，募集资金总额为人民币 376,380,000.00 元，本次股票发行后，星昊医药公司的股份总数变更为 122,577,200 股，每股面值人民币 1.00 元，股本总额为人民币 122,577,200.00 元。其中：有限售条件的流通股份为 54,931,960.00 股，占股份总额的 44.81%，无限售条件的流通股份为 67,645,240.00 股，占股份总额的 55.19%。募集资金总额扣除发行费用后的净额超过注册资本部分计入资本公积(股本溢价)。上述资金到位情况也经大华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具“大华验字[2023]000273 号”验资报告。公司对募集资金采取了专户存储及管理制度。

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金余额为 137,705,540.94 元，实际使用情况如下：

项目	金额
募集资金总额	376,380,000.00
减：支付承销费用	26,346,600.00
加：提前划入税款	1,491,316.89
募集资金入账总额	351,524,716.89
减：以募集资金置换预先支付发行费用的自筹资金	4,275,543.55
减：支付的发行费用	7,911,320.76
减：累计直接投入募集资金项目	214,775,417.30
其中：本期直接投入募集资金项目	145,462,783.36
减：手续费支出	1,386.01
加：利息收入	13,144,491.67
截至 2025 年 12 月 31 日募集资金余额	137,705,540.94

### 二、募集资金的管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，本公司根据《公司法》、《上市公司募集资金监管规则》、《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》、《北京证券

交易所上市公司持续监管指引第 9 号——募集资金管理》、《北京证券交易所股票上市规则》，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》（以下简称“管理制度”），该管理办法经公司第五届董事会第二十四次会议和 2021 年第四次股东会审议通过，公司对募集资金采用专户存储制度，履行募集资金使用的审批手续，对募集资金的管理和使用进行监督，保证专款专用。

根据《管理制度》的要求，并结合公司经营需要，本公司和/或全资子公司北京星昊盈盛药业有限公司、南京盈诺生物科技有限公司在存放募集资金的商业银行开设募集资金专项账户，并与申万宏源证券承销保荐有限责任公司、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》，并对募集资金的使用实行严格的审批手续，以保证专款专用；授权保荐代表人可以随时到开设募集资金专户的银行查询募集资金专户资料，并要求保荐代表人每季度对募集资金管理和使用情况至少进行现场调查一次。

根据本公司与申万宏源证券承销保荐有限责任公司签订的《保荐协议》，公司单次从募集资金存款户中支取的金额达到人民币增加 1,000.00 万元以上的或募集资金净额的 10% 的，公司应当以电子邮件或短信方式知会保荐代表人。

截至 2025 年 12 月 31 日止，募集资金的存储情况列示如下：

金额单位：人民币元

账户名称	银行名称	账号	初时存放金额	截止日余额	储存方式
北京星昊医药股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司北京天华园支行	9148007880140000266	351,524,716.89	944.24	活期
北京星昊医药股份有限公司	杭州银行股份有限公司北京中关村支行	110104106000068692		135,712,613.07	活期
北京星昊医药股份有限公司	北京中关村银行股份有限公司	1005890001500025675		0.51	活期
北京星昊盈盛药业有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司北京天华园支行	9148007880120000283		1,990,969.17	活期
南京盈诺生物科技有限公司	上海浦东发展银行北京经济技术开发区支行	91210078801200004677		1,013.95	活期
	合计			137,705,540.94	

### 三、2025 年度募集资金的使用情况

详见附表《募集资金使用情况表》。

#### （一）募投项目情况

募集资金投资项目情况详见本报告附件募集资金使用情况对照表。

募投项目可行性不存在重大变化。

#### （二）募集资金置换情况

公司于 2023 年 8 月 18 日召开第六届董事会第十三次会议、第七届监事会第二次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金，置换资金总额为 4,056.13 万元，其中创新药物产业化共享平台项目 2,331.85 万元，口崩制剂新产品研发项目 1,296.73 万元，以自筹资金支付的发行费用 427.55 万元（不含税）。公司于 2025 年 2 月 20 日召开第六届董事会第三十七次会议、第七次监事会第二十次会议，审议通过了《关于使用银行承兑汇票、信用证、外币、自有资金等方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司使用银行承兑汇票、信用证、外币、自有资金等方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的事项。报告期内，公司共按季度置换募集资金 7,707.53 万元。

#### （三）闲置募集资金暂时补充流动资金情况

报告期内，公司不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

### 四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

公司于 2025 年 1 月 14 日召开公司第六届董事会第三十四次会议、第七届监事会第十九次会议审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，并经公司 2025 年 2 月 7 日召开的公司 2025 年第一临时股东会审议通过。本次变更募集资金用途为基于提高募集资金使用效率和效益原则，在保留原募投项目的基础上适当调减原募投项目募集资金的使用额度（后续仍会以自有资金继续投入），新增南京高端药物制剂的建设项目（卡式瓶和预灌封制剂等高端制剂），该项目的实施主体为星昊医药全资子公司南京盈诺生物科技有限公司，已获得土地、环评等审批手续，正以星昊医药自有资金进行土木工程建设，预计该项目将为公司提供除了传统业务、口崩片业务之外的第三增长曲线。

详见附表《变更募集资金投资项目情况表》。

### 五、募集资金使用及披露中存在的问题

2025 年，公司存在募集资金使用规范性问题，相关问题基本情况及整改情况如下：

#### （一）存在闲置募集资金进行现金管理未经过审议、未及时履行信息披露情形

##### 1、基本情况

公司在保障募集资金投资项目顺利进行和资金安全的前提下，同时提高募集资金的使

用效率，2025 年度，公司存在使用闲置募集资金购买定期存款、通知存款等产品进行现金管理的情况，相关事项未事先经董事会审议，主要原因系公司相关人员对现金管理范畴的理解认知不足，不存在主观违规使用募集资金的动机，不存在变相改变募集资金用途或对公司的生产经营造成不利影响的情况，未影响公司募集资金投资项目正常进行和资金安全。

## 2、整改措施

保荐机构已督促公司尽快赎回相关定期存款和通知存款，截至 2026 年 4 月 20 日，公司已赎回全部的通知存款，并陆续赎回定期存款，最晚于 2026 年 4 月 30 日前赎回剩余所有定期存款。

同时，保荐机构对公司相关人员进行了培训，并要求公司严格按照《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 9 号——募集资金管理》等相关规定开展募集资金的现金管理工作。公司已对使用暂时闲置募集资金进行现金管理的具体情况进行了梳理，立即对内部相关部门组织了培训，确保未来不再发生类似事项。2026 年 4 月 23 日，公司召开第七届董事会第八次会议，审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意使用部分闲置募集资金进行现金管理的事项，并已提交 2025 年年度股东会审议。

### （二）公司使用募集资金支付折旧摊销类非付现成本的情况

#### 1、基本情况

公司募集资金使用等额置换的款项中包括实施股权激励涉及的募投研发项目归集的人工成本费用之股份支付费用，涉及金额 945,723.65 元，为募投项目——口崩制剂新产品研发项目的非付现费用，但《招股说明书》募投研发项目的投资构成明细中的间接经费并未明确是否包括摊销费用类非付现成本。

#### 2、整改措施

公司误操作置换的股份支付费用 945,723.65 元，从 2025 年 6 月起分若干月将募集资金打入自有资金账户。2026 年 4 月 20 日，公司已将上述款项 945,723.65 元，加上置换日至 4 月 20 日的利息 9,085.90 元，共 954,809.55 元退回募集资金专户。

除存在上述募集资金使用瑕疵情况外，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《北京证券交易所股票上市规则》、《上市公司募集资金监管规则》、《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 9 号——募集资金管理》等有关法律、法规和规范性文件及《募集资金使用管理办法》的规定使用募集资金，并及时、真实、准确、完整履行相关信息披露义务，不存在违规使用募集资金的情形。

## 六、会计师事务所对公司年度募集资金存放与使用情况出具的鉴证报告的结论性意见

我们认为，星昊医药公司募集资金专项报告在所有重大方面按照《上市公司募集资金监管规则》、《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 9 号——募集资金管理》及以及《北

京证券交易所股票上市规则》等相关法律法规规定编制，在所有重大方面公允反映了星昊医药公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况。

#### 七、保荐人对公司年度募集资金存放与使用情况所出具专项核查报告的结论性意见

经核查，保荐机构认为：除使用闲置募集资金进行现金管理未事前审议、未及时履行信息披露及使用募集资金支付折旧摊销类非付现成本的瑕疵外，星昊医药 2025 年度募集资金存放与使用情况符合《上市公司募集资金监管规则》、《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 9 号——募集资金管理》以及《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律法规，以及星昊医药《公司章程》《募集资金管理制度》的有关规定，星昊医药对募集资金进行了专户存储，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在其他违规使用募集资金的情形。



附表

## 募集资金使用情况表

编制单位：北京星昊医药股份有限公司

金额单位：人民币元

募集资金总额		339,253,018.78				本年度投入募集资金总额		145,462,783.36				
变更用途的募集资金总额		28,132,752.69				已累计投入募集资金总额		214,775,417.30				
变更用途的募集资金总额比例		8.29%										
承诺投资项目	已变更项目, 含部分变更 (如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额 (3)=(2)-(1)	截至期末投入进度 (%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
创新药物产业化共享平台	是	232,867,520.54	261,000,273.23	261,000,273.23	125,681,920.51	153,280,408.91	-107,719,864.32	58.73%	2026 年 12 月 31 日	不适用	不适用	否
口崩制剂新产品研发	是	106,385,498.24	78,252,745.55	78,252,745.55	19,780,862.85	61,495,008.39	-16,757,737.16	78.59%	2026 年 12 月 31 日	不适用	不适用	否
合计	—	339,253,018.78	339,253,018.78	339,253,018.78	145,462,783.36	214,775,417.30	-124,477,601.48	—	—	—	—	—
未达到计划进度原因(分具体募投项目)	根据公司募投项目实际推进情况, 鉴于项目在研发、建设、审批等环节出现预期外情况, 为保障项目建设质量与投资效益, 公司对“创新药物产业化共享平台”与“口崩制剂新产品研发项目”的实施进度进行合理调整。公司 2025 年 12 月 15 日, 公司召开了第七届董事会独立董事专门会议第三次会议、2025 年 12 月 16 日, 公司召开了第七届董事会第六次会议, 审议通过《关于公司募投项目延期的议案》。分具体募投项目的延期原因情况说明详见公司于 2025 年 12 月 17 日在指定披露平台 ( <a href="https://www.bse.cn/">https://www.bse.cn/</a> ) 披露的《募投项目延期公告》(公告编号: 2025-168)。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	公司于 2023 年 8 月 18 日召开第六届董事会第十三次会议、第七届监事会第二次会议, 审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》, 同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金, 置换资金总额为 4,056.13 万元, 其中创新药物产业化共享平台项目 2,331.85 万元, 口崩制剂新产品研发项目 1,296.73 万元, 以自筹资金支付的发行费用 427.55 万元											

	<p>(不含税)。</p> <p>公司于 2025 年 2 月 20 日召开第六届董事会第三十七次会议、第七次监事会第二十次会议，审议通过了《关于使用银行承兑汇票、信用证、外币、自有资金等方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司使用银行承兑汇票、信用证、外币、自有资金等方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的事项。报告期内，公司共按季度置换募集资金 7,707.53 万元。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	公司在保障募集资金投资项目顺利进行和资金安全的前提下，同时提高募集资金的使用效率，2025 年度，公司存在使用闲置募集资金购买定期存款、通知存款等产品进行现金管理的情况，相关事项未事先经董事会审议，主要原因系公司相关人员对现金管理范畴的理解认知不足，不存在主观违规使用募集资金的动机，不存在变相改变募集资金用途或对公司的生产经营造成不利影响的情况，未影响公司募集资金投资项目正常进行和资金安全。
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	不适用
募集资金结余的金额及形成原因	不适用
募集资金其他使用情况	不适用

注 1：“本年度投入募集资金总额”包括募集资金到账后“本年度投入金额”及实际已置换先期投入金额。

注 2：“截至期末承诺投入金额”以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

附表

### 变更募集资金投资项目情况表

编制单位：北京星昊医药股份有限公司

金额单位：人民币元

序号	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
1	创新药物产业化共享平台	创新药物产业化共享平台	261,000,273.23	261,000,273.23	125,681,920.51	153,280,408.91	—	—	—	—	—
1.1	国际药物制剂生产线建设	国际药物制剂生产线建设	97,183,488.40	97,183,488.40	1,333,487.46	23,386,975.86	24.06%	2026年12月31日	不适用	不适用	无
1.2	药物创新孵化平台建设	药物创新孵化平台建设	5,845,000.00	5,845,000.00	-	5,545,000.00	94.87%	2026年12月31日	不适用	不适用	无
1.3	星昊医药高端药物制剂基地项目	—	157,971,784.83	157,971,784.83	124,348,433.05	124,348,433.05	78.72%	2026年12月31日	不适用	不适用	无
2	口崩制剂新产品研发	口崩制剂新产品研发	78,252,745.55	78,252,745.55	19,780,862.85	61,495,008.39	78.59%	2026年12月31日	不适用	不适用	无
	合计	—	339,253,018.78	339,253,018.78	145,462,783.36	214,775,417.30	—	—	—	—	—
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）					公司于 2025 年 1 月 14 日召开第六届董事会第三十四次会议、第七届监事会第十九次会议审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，并经公司 2025 年 2 月 7 日召开的						

		<p>公司 2025 年第一临时股东会审议通过。本次变更募集资金用途为基于提高募集资金使用效率和效益原则，在保留原募投项目的基础上适当调减原募投项目募集资金的使用额度（后续仍会以自有资金继续投入），新增南京高端药物制剂的建设项目（卡式瓶和预灌封制剂等高端制剂），该项目的实施主体为星昊医药全资子公司南京盈诺生物科技有限公司（以下简称“南京盈诺”），已获得土地、环评等审批手续，正以星昊医药自有资金进行土木工程建设，预计该项目将为公司提供除了传统业务、口崩片业务之外的第三增长曲线。</p>
	未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）	<p>具体内容详见“附表、募集资金使用情况对照表”之“未达到计划进度原因（分具体募投项目）”内容。</p>
	变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>不适用</p>



# 营业执照

统一社会信用代码

911101016828529982



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体  
验更多应用服务。

(副本)(1-1)



名称 北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 4500万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2008年12月08日

执行事务合伙人 赵焕琪、李文智

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街31号5层519A

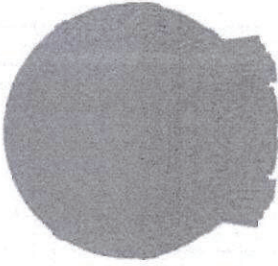
经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、企业管理咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；下期出资时间为2028年11月01日；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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

本证仅用于业务报告专用，复印无效。



2026年01月22日



会计师事务所

执业证书



名称：北京德惠国际会计师事务所（特殊普通合伙）  
 首席合伙人：赵焕琪  
 主任会计师：  
 经营场所：北京市丰台区西翠路首汇广场10号楼  
 组织形式：特殊普通合伙  
 执业证书编号：11010041  
 批准执业文号：京财会许可[2022]0195号  
 批准执业日期：2022年8月4日

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

此件仅用于业务报告专用，复印无效。



2026年2月10日

中华人民共和国财政部制





证书编号: 3100000061430  
 No. of Certificate  
 批准注册协会: 北京注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs  
 发证日期: 2017 年 08 月 16 日  
 Date of Issuance

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名: 贺爱维  
 证书编号: 3100000061430

姓名: 贺爱维  
 Full name  
 性别: 女  
 Sex  
 出生日期: 1988-09-05  
 Date of birth  
 工作单位: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所  
 Working unit  
 身份证号码: 430223198809053820  
 Identity card No.



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

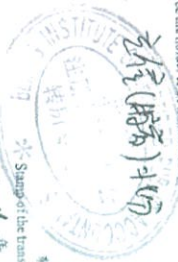


贺爱维的年检二维码.png

年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2019 年 11 月 14 日

事务所  
 CPAs

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 2019 年 11 月 14 日

事务所  
 CPAs

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2023-09-06

事务所  
 CPAs

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 2023-09-06

事务所  
 CPAs

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日



姓名 Full name 冯宁  
性别 Sex 女  
出生日期 Date of birth 1989-03-05  
工作单位 Working unit 北京筑皓国际会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
身份证号码 Identity card No. 211382198903050429



证书编号: 110100410050  
No. of Certificate  
批准注册协会: 北京注册会计师协会  
Authorization Institute of CPAs  
发证日期: 2025 年 11 月 18 日  
Date of Issuance

年度检验登记  
Annual Renewal Registration  
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.