

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于北京星昊医药股份有限公司

2025 年度持续督导跟踪报告

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐”或“保荐机构”）作为北京星昊医药股份有限公司（以下简称“星昊医药”或“公司”）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》等有关法律法规、规范性文件的规定，对星昊医药进行持续督导，并出具 2025 年度持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作概述

| 项目 | 工作内容 |
|---------------------|--|
| 1、审阅公司信息披露文件 | 审阅公司定期报告和临时公告，提出修改意见；查阅公司网站、微信公众号等发布的信息，关注是否有与公司公告不一致的情况；通过搜索引擎搜索是否有公司发布的公告之外的信息或与公司公告不一致的情况；查阅公司披露的投资者关系活动记录；通过企查查、裁判文书网等查询公司涉及的诉讼、仲裁情况；查阅公司内幕信息管理制度；查阅内幕信息知情人档案、重大事项进程备忘录。 |
| 2、督导公司建立健全并有效执行规则制度 | 查阅公司在 2025 年度修订的新制度和公司章程； 查阅公司三会文件。 |
| 3、募集资金使用监督 | 取得并查阅公司募集资金专户银行流水；查阅募集资金使用台账，抽查相关采购合同、发票等；现场检查发行人募投项目进展情况；查阅公司披露的募投项目进展情况信息。 |
| 4、督导公司规范运作 | 与会计师沟通审计中是否发现有异常情况；取得发行人、实际控制人、控股股东、发行人、董监高出具的 2025 年度不存在资金占用、对外担保、违规减持等规范运作相关声明；访谈高管，了解公司规范运作情况；关注公司舆情，公开搜索是否有公司负面新闻报道。 |
| 5、现场核查 | 对发行人进行了 2025 年度定期现场检查，不存在需专项现场核查的情况。 |
| 6、发表专项意见 | 保荐机构按相关要求为星昊医药出具了《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于北京星昊医药股份有限公司变更部分募集资金用途的核查意见》、《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于北京星昊医药股份有限公司2025年度日常关联交易预计的核查意见》、《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于北京星昊医药股份有限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部分款项并以募集资金等额置换的核查意见》、《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于北京星昊医药股份有限公司2024年度募集资金存放与使用情况的专项核查报 |

| | |
|----------|--|
| | 告》、《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于北京星昊医药股份有限公司对外担保的核查意见》、《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于北京星昊医药股份有限公司募投项目延期的核查意见》等专项核查意见。 |
| 7、培训 | 对公司控股股东、实际控制人及上市公司董事、高级管理人员等相关人员进行了培训。 |
| 8、其他保荐工作 | 定期获取公司股东名册，了解公司股权变动情况；获取公司及子公司主要银行账户资金流水，关注是否存在异常；获取公司及子公司往来科目明细，关注是否存在异常往来；向公司董监高及时转发监管最新规则和动态等；现场访谈董监高，沟通公司运营和规范运作情况；查阅公司内审工作报告。 |

二、发现的问题及采取的措施

| 事项 | 存在的问题 | 采取的措施 |
|---|--|--|
| 1、信息披露 | 无 | 不适用 |
| 2、公司内部制度的建立和执行 | 已建立《内部审计制度》，未招聘内审人员 | 尽快招聘内审人员 |
| 3、股东会董事会运作 | 无 | 不适用 |
| 4、控制权变动 | 无 | 不适用 |
| 5、募集资金使用 | 现金管理未事先审议未披露；存在使用募集资金支付非付现成本-股权激励摊销费的情况。 | 赎回未事先审议的现金管理款项；从自有资金户将相应资金加计利息打回募集资金专户 |
| 6、关联交易 | 无 | 不适用 |
| 7、对外担保 | 无 | 不适用 |
| 8、购买出售资产 | 无 | 不适用 |
| 9、对外投资 | 无 | 不适用 |
| 10、发行人或者其聘请的中介机构配合保荐工作的情况 | 无 | 不适用 |
| 11、其他（包括经营环境、业务发展、财务状况、管理状况、核心技术等方面的重大变化情况） | 无 | 不适用 |

三、公司及股东承诺履行情况

| 承诺主体 | 承诺事项类别 | 是否履行承诺 |
|--------------------|--------------------------|--------|
| 实际控制人或控股股东 | 同业竞争承诺 | 是 |
| 实际控制人或控股股东 | 股份增减持承诺 | 是 |
| 实际控制人或控股股东 | 稳价措施承诺 | 是 |
| 董监高 | 稳价措施承诺 | 是 |
| 公司 | 填补被摊薄即期回报的措施及承诺 | 是 |
| 董监高 | 填补被摊薄即期回报的措施及承诺 | 是 |
| 实际控制人或控股股东 | 申请文件真实性、准确性、完整性的承诺书 | 是 |
| 董监高 | 申请文件真实性、准确性、完整性的承诺书 | 是 |
| 公司 | 虚假陈述导致回购股份和向投资者赔偿及相关约束措施 | 是 |
| 实际控制人或控股股东 | 虚假陈述导致回购股份和向投资者赔偿及相关约束措施 | 是 |
| 董监高 | 虚假陈述导致回购股份和向投资者赔偿及相关约束措施 | 是 |
| 实际控制人或控股股东 | 关于规范和减少关联交易的承诺 | 是 |
| 其他股东 | 关于规范和减少关联交易的承诺 | 是 |
| 公司 | 就承诺事项的约束措施 | 是 |
| 实际控制人或控股股东 | 就承诺事项的约束措施 | 是 |
| 董监高 | 就承诺事项的约束措施 | 是 |
| 实际控制人或控股股东 | 资金占用承诺 | 是 |
| 实际控制人、控股股东、董事长、总经理 | 限售承诺 | 是 |
| 实际控制人、控股股东、董事长、总经理 | 关于诉讼相关事项的承诺 | 是 |

注：上述承诺具体内容参见公司《招股说明书》（注册稿）之“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

四、其他事项

| 报告事项 | 说明 |
|---------------|---|
| 1、公司面临的重大风险事项 | <p>1、技术研发风险</p> <p>药品研发周期较长并具有一定的不确定性，因此，如何有效地降低风险，保证投资的有效回报是医药研发业务必须面对的问题。技术研发的主要风险具体体现为以下两个方面：（1）立项不合理及探索研究失败的风险立项是药物研发非常重要的一个环节，成功的立项需要全面考虑基础调研情况、技术解决方案、未来市场需求等因素，并进行必要的前期试验工作，从科研人员、试验设备和原料准备等方面判断是否能够满足项目需求。虽然公司一贯重视项目调研和信息整理，谨慎选择开发项</p> |

| | |
|----------------------------|---|
| | <p>目，以提高选题的准确性，并做好项目开发前的评估论证工作，但是仍然存在立项失败的风险。（2）药品研发周期长带来的风险根据我国《药品注册管理办法》等法规的相关规定，药品注册一般需经过临床前研究、临床研究、申报生产研究等阶段。药品研发根据药物的创新程度不同，研发周期长短也不同，从2年到10年不等。创新药研发周期为5~7年，个别品种可长达10年；非创新药周期研发周期一般为2~5年。药品开发周期长，会带来产品预期收益的不确定性，并可能加大公司研发成本，对公司盈利水平和成长能力构成不利影响。药物研发是一项投资大、周期长、风险高的工程。</p> <p>2、医药产业政策及医药体制改革的风险</p> <p>医药行业是关系民生的重要领域，为了保证人民群众的用药安全和医药产业健康发展，国家有关部门制定了一系列相关政策对医药行业进行规范和监管，主要政策法规包括《药品注册管理办法》、《药品GMP认证检查评定标准》、《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见》、《药品注册现场核查管理规定》、《2025年纠正医药购销领域和医疗服务中不正之风工作要点》等，这些政策法规从药物研制、注册申报、药品生产、药品销售等一系列环节加以约束和管理，必将更有效地促进我国医药行业有序、健康地发展。但政策的实施可能会不同程度地增加医药企业的运营成本，加大产品研制的投资风险，并将对医药企业的生产和销售产生影响。《2024年国家医保药品目录》于2025年1月1日起正式执行。按照新版医保目录要求，定点医疗机构原则上应于2025年2月底前召开药事会，根据新版目录及时调整本机构用药目录，保障临床诊疗需求和参保患者合理用药权益。B证企业业务增速放缓，叠加行业监管趋严，委托生产订单量减少。</p> <p>3、价格调整风险</p> <p>国家《药品政府定价办法》规定，国家对药品价格进行政府管制，药品价格管理主要分为政府定价和企业自主定价两类。凡进入《医保目录》和省级医保目录的药品实施政府定价，由价格主管部门制定最高零售价。2025年医药集中采购将持续推动提质扩面，继续大力推进医药集中带量采购工作，加强区域协同，提升联盟采购规模和规范性，明确行业预期，持续巩固改革成果。实现“国家和地方两个层面上下联动、协同推进，形成国采、省份牵头的全国联采为主体，省级集采为补充的集中采购新格局”。国采续签方面，多省联盟发布续签动态，涉及多个国采批次，已成为影响药品集采准入、退出的重要一环。</p> |
| 2、控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况 | 无 |
| 3、交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项 | 无 |

(本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于北京星昊医药股份有限公司2025年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人：



邱宸



林晓霞

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2026年4月24日

