

中信证券股份有限公司
关于四川百利天恒药业股份有限公司
2025 年度募集资金存放与使用情况的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐人”）作为四川百利天恒药业股份有限公司（以下简称“百利天恒”或“公司”）向特定对象发行股票及首次公开发行并在科创板上市持续督导阶段的保荐人。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》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《科创板上市公司持续监管办法（试行）》等有关规定，对百利天恒 2025 年度募集资金的存放和使用情况进行了专项核查，核查情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额和资金到位情况

1、2022 年公司首次公开发行股票募集资金情况

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意四川百利天恒药业股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕2969 号），并经上海证券交易所同意，公司已向社会公众首次公开发行人民币普通股（A 股）4,010.00 万股，每股发行价为人民币 24.70 元，合计募集资金人民币 990,470,000.00 元，扣除发行费用人民币 106,072,569.72 元（不含增值税）后，募集资金净额为人民币 884,397,430.28 元。以上募集资金已于 2022 年 12 月 30 日全部到位，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对以上募集资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（信会师报字〔2022〕第 ZA16266 号）

2、2025 年公司向特定对象发行股票募集资金情况

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意四川百利天恒药业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕1641 号），公司向特定对象发行人民币普通股（A 股）11,873,817 股，发行价格为人民币 317.00 元/股，募集资金总额为人民币 3,763,999,989.00 元，扣除发行费用人民币 32,945,808.97 元（不含增值税），公司本次实际募集资金净额为人民币 3,731,054,180.03 元。前

述募集资金已于 2025 年 9 月 15 日全部到账，并经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了信会师报字[2025]第 ZA15003 号《验资报告》。

（二）募集资金使用和结余情况

1、2022 年公司首次公开发行股票募集资金使用和结余情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司 2022 年公司首次公开发行股票募集资金专户余额为人民币 2,653,225.86 元，2025 年年度公司 2022 年公司首次公开发行股票募集资金累计使用金额及余额具体情况如下：

单位：人民币元

项目	金额
募集资金总额	990,470,000.00
减：发行费用（不含税）	106,072,569.72
其中：以募集资金置换已支付发行费用的自筹资金	4,114,078.66
募集资金净额	884,397,430.28
减：节余募集资金永久补充流动资金	95,005,064.09
减：已结项尚未支付尾款	23,806,771.11
减：使用闲置募集资金暂时补充流动资金净额	50,000,000.00
减：募集资金累计使用金额	719,385,218.93
其中：募集资金实际支付金额	624,986,665.48
其中：以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金	94,398,553.45
减：手续费支出	42,309.57
加：利息收入	6,495,158.79
截至 2025 年 12 月 31 日应结余募集资金	2,653,225.37
截至 2025 年 12 月 31 日募集资金专户余额	2,653,225.86
差异（注）	0.49

注：差异系支付发行费用产生的尾差 0.49 元。

2、2025 年公司向特定对象发行股票募集资金使用和结余情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司 2025 年公司向特定对象发行股票募集资金专户余额为人民币 279,165,130.15 元，2025 年年度公司 2025 年公司向特定对象发行股票募集资金累计使用金额及余额具体情况如下：

单位：人民币元

项目	金额
募集资金总额	3,763,999,989.00
减：发行费用	32,945,808.97
其中以募集资金置换已支付发行费用的自筹资金	729,912.44
募集资金净额	3,731,054,180.03
减：现金管理	2,570,000,000.00
减：使用闲置募集资金暂时补充流动资金净额	480,000,000.00
减：募集资金累计使用金额	404,284,525.81
其中：募集资金实际支付金额	125,571,627.47
其中：以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金	268,784,428.69
其中：市售药置换	9,928,469.65
减：手续费支出	1,360.44
减：支付发行费进项税	1,795,018.86
加：未支付发行费用	932,995.79
加：利息收入	3,258,859.44
截止 2025 年 12 月 31 日应结余募集资金	279,165,130.15
截止 2025 年 12 月 31 日募集资金专户余额	279,165,130.15

二、募集资金管理情况

（一）募集资金管理制度建立情况

为规范公司募集资金管理和使用，提高募集资金使用效率和效益，保护投资者权益，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存放、使用及监督等方面均做出了具体明确的规定。

（二）募集资金三方、四方监管协议情况

公司依照规定对募集资金进行了专项存储，公司及/或子公司与保荐人、募集资金存储银行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》和《募集资金专户存储四方监管协议》。

上述监管协议内容与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异，公司在使用募集资金时已严格遵照履行。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司按照《监管协议》的规定，存放与使用募集资金。

（三）募集资金专户存储情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金专户余额情况如下：

1、2022 年公司首次公开发行股票募集资金专户存储情况

发行名称			2022 年公司首次公开发行股票	
募集资金到账时间			2022 年 12 月 30 日	
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额 (元)	账户状态
成都百利多特生物药业有限责任公司	中信银行成都分行	8111001013200873044	166,858.94	使用中
成都百利多特生物药业有限责任公司	兴业银行成都金沙支行	431050100100379844	21,276.28	使用中
成都百利多特生物药业有限责任公司	兴业银行成都金沙支行	431050100100380090	2,011.24	使用中
成都百利多特生物药业有限责任公司	中信银行成都草堂支行	8111001012400901789	636.99	使用中
成都百利多特生物药业有限责任公司	成都农商行三瓦窑支行	1000040007549857	2,462,442.41	使用中
合计			2,653,225.86	

注：上述存款余额中，已计入募集资金专户资金的利息收入，并已扣除手续费。

2、2025 年公司向特定对象发行股票募集资金专户存储情况

发行名称			2025 年公司向特定对象发行股票	
募集资金到账时间			2025 年 9 月 15 日	
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额 (元)	账户状态
四川百利天恒药业股份有限公司	中国建设银行成都第八支行	51050148850800010274	425,671.29	使用中
成都百利多特生物药业有限责任公司	中国建设银行成都第八支行	51050148850800010402	8,128,060.61	使用中

成都百利多特生物药业有限责任公司	招商银行府城大道支行	128910260010007	50,186,854.02	使用中
成都百利多特生物药业有限责任公司	工商银行成都温江海峡科技园支行	4402252519100180803	52,270,720.42	使用中
成都百利多特生物药业有限责任公司	中信银行草堂支行	8111001013201062126	30,600,586.08	使用中
成都百利多特生物药业有限责任公司	中国银行四川省分行	118591567610	92,045,294.10	使用中
成都百利多特生物药业有限责任公司	农行成都高新技术产业开发区支行	22808801040046802	45,507,943.63	使用中
四川百利药业有限责任公司	中国建设银行成都第八支行	51050148850800010404	/	使用中
合计			279,165,130.15	/

注：上述存款余额中，已计入募集资金专户资金的利息收入，并已扣除手续费。

三、本年度募集资金的实际使用情况

（一）募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的资金使用情况

1、2022 年公司首次公开发行股票募集资金使用情况

见附表 1：《2022 年公司首次公开发行股票募集资金使用情况对照表》。

2、2025 年公司向特定对象发行股票募集资金使用情况

见附表 2：《2025 年公司向特定对象发行股票募集资金使用情况对照表》。

（二）募集资金投资项目预先投入及置换情况

1、2022 年公司首次公开发行股票募集资金投资项目预先投入及置换情况

2022 年公司首次公开发行股票募集资金本年度不存在募投项目先期投入及置换情况。

2、2025 年公司向特定对象发行股票募集资金投资项目预先投入及置换情况

公司于 2025 年 10 月 24 日召开了第五届董事会第二次会议和第五届董事会审计委员会 2025 年第二次会议，审议通过了《关于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的议案》，同意公司使用募集资金人民币

26,878.44 万元用于置换预先投入募投项目的自筹资金，人民币 72.99 万元（不含税）用于置换已支付发行费用的自筹资金。本次募集资金置换的时间距募集资金到账时间未超过 6 个月，符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律、法规、规范性文件的规定。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已完成前述置换事项。

募集资金置换先期投入表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2025 年公司向特定对象发行股票			
募集资金到账时间		2025 年 9 月 15 日			
募集资金投资项目	总投资额	自筹资金预先投入金额	置换金额	置换完成日期	董事会审议通过日期
创新药研发项目	376,400.00	26,878.44	26,878.44	2025 年 10 月	2025 年 10 月 24 日

公司于 2025 年 9 月 29 日召开第五届董事会第一次会议及第五届董事会审计委员会 2025 年第一次会议，审议通过了《关于使用自筹资金支付募投项目部分款项后续以募集资金等额置换的议案》，同意公司基于募投项目实施情况使用公司自筹资金支付募投项目部分款项，后续以募集资金等额置换，并从募集资金专户划转至募投项目实施主体的自有资金账户，该部分等额置换资金视同募投项目使用资金。2025 年度，公司使用自筹资金支付募投项目部分款项后续以募集资金等额置换该等置换的余额金额为 992.85 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，上述等额置换累计金额为 992.85 万元。

（三）闲置募集资金暂时补充流动资金情况

1、2022 年公司首次公开发行股票闲置募集资金暂时补充流动资金情况

公司于 2025 年 3 月 28 日召开第四届董事会第二十次会议、第四届监事会第十八次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，用于创新药研发以及其他与主营业务相关的生产经营活动，总额不超过人民币 10,000 万元。补充流动资金的使用期限自董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已使用闲置募集资金暂时补充流动资金的金额为

人民币 6,000 万元。截至 2026 年 3 月 28 日，公司已将上述暂时用于补充流动资金的闲置募集资金归还至募集资金专用账户。

2、2025 年公司向特定对象发行股票闲置募集资金暂时补充流动资金情况

公司于 2025 年 9 月 29 日召开第五届董事会第一次会议及第五届董事会审计委员会 2025 年第一次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，总额不超过人民币 7 亿元，用于创新药研发以及其他与主营业务相关的生产经营活动。补充流动资金的使用期限自本次董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已使用闲置募集资金暂时补充流动资金的金额为人民币 4.8 亿元。截至本核查意见出具日，公司暂未将上述暂时用于补充流动资金的闲置募集资金归还至募集资金专用账户。

（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

1、2022 年公司首次公开发行股票

2025 年度，公司 2022 年首次公开发行股票募集资金不存在对闲置募集资金进行现金管理、投资相关产品情况。

2、2025 年公司向特定对象发行股票

公司于 2025 年 9 月 29 日召开第五届董事会第一次会议及第五届董事会审计委员会 2025 年第一次会议,审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在保证不影响募集资金安全和公司正常生产经营的前提下，使用最高不超过人民币 26 亿元暂时闲置募集资金用于现金管理，在上述额度范围内，资金可以滚动使用，使用期限不超过董事会审议通过之日起 12 个月。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的余额为 25.70 亿元，具体情况如下：

募集资金现金管理明细表

单位：万元 币种：人民币

发行名称			2025 年公司向特定对象发行股票		
募集资金到账时间			2025 年 9 月 15 日		
产品类型	购买金额	起始日期	截止日期	预计年化收益率	利息金额
7 天通知存款	260,000.00	2025/9/30	2025/10/8	0.65%	42.25
7 天通知存款	10,000.00	2025/10/14	2026/1/13	0.65%	16.43
大额存单	20,000.00	2025/10/15	2025/11/15	1.10%	18.33
大额存单	5,000.00	2025/10/15	2025/11/15	0.90%	3.75
大额存单	15,000.00	2025/10/15	2025/11/15	0.90%	11.25
大额存单	10,000.00	2025/10/16	2025/11/16	0.90%	7.50
结构性存款	50,000.00	2025/10/16	2026/3/16	2.30%	475.75
结构性存款	50,000.00	2025/10/16	2026/3/16	2.22%	458.34
结构性存款	60,000.00	2025/10/16	2026/3/16	2.30%	570.90
结构性存款	10,000.00	2025/10/17	2026/1/15	1.80%	44.38
结构性存款	20,000.00	2025/10/17	2025/11/17	1.75%	29.73
结构性存款	10,000.00	2025/10/17	2025/12/16	1.77%	29.10
大额存单	20,000.00	2025/11/17	2025/12/17	1.10%	18.33
大额存单	5,000.00	2025/11/17	2025/12/17	0.90%	3.75
大额存单	15,000.00	2025/11/17	2025/12/17	0.90%	11.25
大额存单	10,000.00	2025/11/19	2025/12/19	0.90%	7.50
结构性存款	20,000.00	2025/11/19	2025/12/19	1.00%	16.44
大额存单	15,000.00	2025/12/17	2026/1/17	0.90%	11.25
大额存单	5,000.00	2025/12/18	2026/1/18	0.90%	3.75
大额存单	20,000.00	2025/12/18	2026/1/18	1.10%	18.33
结构性存款	10,000.00	2025/12/18	2026/1/19	1.03%	8.77
大额存单	9,000.00	2025/12/19	2026/1/19	0.90%	6.75
结构性存款	18,000.00	2025/12/20	2026/1/21	1.00%	15.78

(五) 用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

2025 年度，公司不存在用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款的情况。

（六）超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况

2025 年度，公司不存在超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况。

（七）节余募集资金使用情况

2025 年度，公司不存在节余募集资金使用情况。

（八）募集资金使用的其他情况

1、2022 年公司首次公开发行股票

本年度 2022 年公司首次公开发行股票募集资金使用不存在其他情况。

2、2025 年公司向特定对象发行股票

公司于 2025 年 9 月 29 日召开第五届董事会第一次会议及第五届董事会审计委员会 2025 年第一次会议审议通过了《关于使用部分募集资金向全资子公司实缴出资以实施募投项目的议案》，同意公司将募集资金净额 3,731,054,180.03 元及结息（具体金额以增资时募集资金账户实际余额为准）通过全资子公司四川百利药业有限责任公司（以下简称“百利药业”）向其全资子公司成都百利多特生物药业有限责任公司（以下简称“多特生物”）进行增资，用于实施“创新药研发项目”。其中本次增资 500 万元计入多特生物注册资本，剩余部分计入资本公积，本次增资完成后，公司仍持有百利药业 100% 股权，百利药业仍持有多特生物 100% 股权。本次增资不构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情形。本次实缴出资事项在公司董事会审批权限范围内，无需提交公司股东会审议。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已完成前述增资事项。

四、变更募投项目的资金使用情况

2025 年度，公司不存在变更募集资金投资项目情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

2025 年度，公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金，并对募集资金使用情况及时地进行了披露，不存在募集资金使用及披露的违规情形。

六、公司存在两次以上融资且当年分别存在募集资金运用的情况

公司存在两次以上融资且在 2025 年分别存在募集资金使用，上述融资后的募集资金运用的具体情况详见本核查意见正文“三、本年度募集资金的实际使用情况”之“(一)募集资金投资项目(以下简称“募投项目”)的资金使用情况”。

七、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

公司年审会计师立信会计师事务所(特殊普通合伙)认为公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》(证监会公告〔2025〕10 号)、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——公告格式》的相关规定编制，如实反映了贵公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况。

八、保荐人审核意见

经核查，保荐人认为：公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况符合《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》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《科创板上市公司持续监管办法(试行)》等有关法律、法规、规范性文件及《四川百利天恒药业股份有限公司募集资金管理制度》的要求，对募集资金进行了专户存放和专项使用，不存在违规使用募集资金的情形。

附表 1:

2022 年公司首次公开发行股票募集资金使用情况对照表

单位: 万元

发行名称		2022 年公司首次公开发行股票											
募集资金到账日期		2022 年 12 月 30 日											
本年度投入募集资金总额		5,064.30											
已累计投入募集资金总额		83,819.70											
变更用途的募集资金总额		58,252.26											
变更用途的募集资金总额比例		65.87%											
承诺投资项目	募投项目性质	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
抗体药物产业化建设项目	生产建设	否	31,375.00	16,748.99	16,748.99	0.00	16,748.99	0.00	100.00	2023 年 11 月	不适用	不适用	否
抗体药物临床研究项目	研发项目	注 1	110,852.55	62,257.15	62,257.15	5,064.30	57,570.20	-4,686.95	92.47	不适用	不适用	不适用	否
永久补充流动资金	补流	-	不适用	9,500.51	9,500.51	0.00	9,500.51	0.00	100.00	-	-	-	否
合计 ^{注 2}		-	142,227.55	88,506.65	88,506.65	5,064.30	83,819.70	-4,686.95	-	-	-	-	-

合计							—	—		—	—
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
募集资金投资项目预先投入及置换情况	详见本核查意见“三、（二）募集资金投资项目预先投入及置换情况”										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	详见本核查意见“三、（三）闲置募集资金暂时补充流动资金情况”										
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	详见本核查意见“三、（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况”										
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	2025年1-12月，公司不存在结余募集资金使用情况										
募集资金其他使用情况	详见本核查意见“三、（八）募集资金使用的其他情况”										

注 1：2023 年度，“抗体药物临床研究项目”中的部分临床试验子项目进行了变更，变更后投资总金额保持不变；2023 年度，“抗体药物产业化建设项目”结项后结余募集资金中的 4,004.89 万元用于“抗体药物临床研究项目”新子项目，因此“抗体药物临床研究项目”调整后投资总额相应增加；

注 2：永久补充流动资金、调整后投资总额（合计）、截至期末承诺投入金额（合计）、截至期末累计投入金额（合计）包含利息收入扣除手续费的净额 66.91 万元；

注 3：上表合计数与各明细数直接相加之和在尾数上若存在差异，系四舍五入所致。

附表 2:

2025 年公司向特定对象发行股票募集资金使用情况对照表

单位: 万元

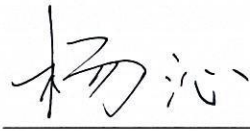
发行名称		2025 年公司向特定对象发行股票											
募集资金到账日期		2025 年 9 月 15 日											
本年度投入募集资金总额		40,428.45											
已累计投入募集资金总额		40,428.45											
变更用途的募集资金总额		/											
变更用途的募集资金总额比例		/											
承诺投资项目	募投项目性质	已变更项目, 含部分变更 (如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额 (1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额 (2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额 (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
创新药研发项目	研发项目	否	376,400.00	376,400.00	376,400.00	40,428.45	40,428.45	-335,971.55	10.74	不适用	不适用	不适用	否
合计	/	-	376,400.00	376,400.00	376,400.00	40,428.45	40,428.45	-335,971.55	-	-	-	-	-
未达到计划进度原因 (分具体募投项目)					不适用								
项目可行性发生重大变化的情况说明					不适用								
募集资金投资项目预先投入及置换情况					详见本核查意见“三、(二) 募集资金投资项目预先投入及置换情况”								
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况					详见本核查意见“三、(三) 闲置募集资金暂时补充流动资金情况”								

对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	详见本核查意见“三、（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况”
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	2025年1-12月，公司不存在结余募集资金使用情况
募集资金其他使用情况	详见本核查意见“三、（八）募集资金其他使用情况”

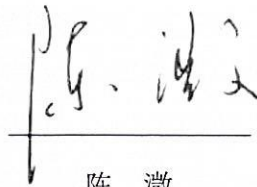
注1：上表合计数与各明细数直接相加之和在尾数上若存在差异，系四舍五入所致。

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于四川百利天恒药业股份有限公司
2025 年度募集资金存放与使用情况的核查意见》之签章页)

保荐代表人：



杨 沁



陈 澍



2026 年 4 月 27 日