

海南葫芦娃药业集团股份有限公司  
募集资金存放、管理与实际使用情况鉴  
证报告

政旦志远核字第 260000151 号

政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）

Zandar Certified Public Accountants LLP

海南葫芦娃药业集团股份有限公司  
募集资金存放、管理与实际使用情况鉴证报告  
(2025 年度)

目 录	页 次
一、 募集资金存放、管理与实际使用情况鉴证报告	1-2
二、 海南葫芦娃药业集团股份有限公司 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 实 际 使 用 情 况 鉴 证 报 告

政旦志远核字第 260000151 号

海南葫芦娃药业集团股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的海南葫芦娃药业集团股份有限公司（以下简称“葫芦娃”）《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

葫芦娃董事会的责任是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》、上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——公告格式》及相关格式指引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葫芦娃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。该准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施鉴证工作，以对葫芦娃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，葫芦娃募集资金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》、《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——公告格式》及相关格式指引编制，在所有重大方面公允反映了葫芦娃 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况。

### 四、对报告使用者和使用目的的限定

本报告仅供葫芦娃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葫芦娃年度报告的必备文件，随其他文件一起报送并对外披露。

政旦志远(深圳)会计师事务所(特  
殊普通合伙)

中国·深圳

中国注册会计师：



李启有

(项目合伙人)

中国注册会计师：



金益平

李启有  
中国注册会计师  
430200010008

金益平  
中国注册会计师  
430200010005

二〇二六年四月二十八日

## 海南葫芦娃药业集团股份有限公司

### 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

按照中国证监会《上市公司募集资金监管规则》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等相关法规和规范性文件的要求，现将公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况报告如下：

#### 一、募集资金基本情况

##### （一）实际募集资金金额和资金到账时间

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2020〕1086 号文核准，并经上海证券交易所同意，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 4,010 万股，发行价格为每股人民币 5.19 元，募集资金总额为 20,811.90 万元，扣除各项发行费用 5,707.93 万元后的募集资金净额为 15,103.97 万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具《验资报告》（天健验〔2020〕246 号）。

##### （二）募集资金使用和结余情况

发行名称	2020 年首次公开发行股票
募集资金到账时间	2020 年 7 月 3 日
本次报告期	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
项目	金额（万元）
一、募集资金总额	20,811.90
其中：超募资金金额	-
减：直接支付发行费用	5,707.93
二、募集资金净额	15,103.97
减：	
以前年度已使用金额	14,000.66
本年度使用金额	9.11
暂时补流金额	1,186.45
现金管理金额	-
银行手续费支出及汇兑损益	-
加：	
募集资金利息收入	93.87
三、报告期期末募集资金余额	1.62

#### 二、募集资金的管理情况

### （一）募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《海南葫芦娃药业集团股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称“《管理办法》”）。根据《管理办法》，公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专项账户，并连同保荐机构于 2020 年 7 月 4 日分别与交通银行海口大同支行、中国银行海口琼山支行、招商银行海口分行签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。三方监管协议与上海证券交易所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经严格遵照履行。

因公司部分营销体系建设及品牌推广工作通过子公司海南葫芦娃药业有限公司（以下简称“海南葫芦娃”）实施，为使得公司置换前期自筹投入后的剩余募集资金使用与业务开展相适应，2020 年 9 月 30 日，公司召开了第二届董事会 2020 年第五次临时会议，审议同意公司将首次公开发行股票募集资金投资项目中的“营销体系建设及品牌推广项目”的实施主体由葫芦娃调整为全资子公司海南葫芦娃，为规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，海南葫芦娃在中国银行海口琼山支行开立了银行账号为 267534733785 的募集资金专户，公司原先在中国银行海口琼山支行开立的银行账号为 266283924645 的募集资金余额转至海南葫芦娃新开立的募集资金专项账户。

根据《管理办法》，公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，公司、海南葫芦娃、保荐机构与中国银行海口琼山支行于 2020 年 10 月 9 日签订了《募集资金专户存储四方监管协议》，明确了各方的权利和义务。四方监管协议与上海证券交易所监管协议范本不存在重大差异，公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

### （二）募集资金专户存储情况

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

银行名称	账号	截止日余额	存储方式
招商银行海口分行营业部	955109158888888	16,158.44	活期
中国银行海口琼山支行	266283924645		已注销
交通银行海口大同支行	461899991013000162322		已注销
中国银行海口琼山支行	267534733785		已注销
合计		16,158.44	

注：海南葫芦娃药业集团股份有限公司交通银行海口大同支行 461899991013000162322 账号资金使用完毕后已于 2023 年 1 月注销，海南葫芦娃药业

集团股份有限公司中国银行海口琼山支行 266283924645 账号资金使用完毕后已于 2025 年 2 月注销,海南葫芦娃药业有限公司中国银行海口琼山支行 267534733785 账号资金使用完毕后已于 2024 年 8 月注销。

### 三、2025 年度募集资金的使用情况

#### (一) 募集资金投资项目资金使用情况

公司 2025 年度募集资金实际使用情况详见附表 1《募集资金使用情况对照表》。

#### (二) 募集资金投资项目先期投入及置换情况

公司于 2020 年 8 月 27 日召开第二届董事会第四次会议,审议通过了《关于公司使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》,同意公司合计使用募集资金人民币 13,914,870.00 元置换预先投入募投项目的自筹资金。天健会计师事务所(特殊普通合伙)对该事项进行了专项审核,并出具了天健审(2020)第 9151 号鉴证报告;公司独立董事及监事会分别对此发表了明确同意意见。截至 2020 年 12 月 31 日,上述以募集资金置换预先投入自筹资金事项已实施完成。

2025 年度,公司不存在募集资金先期投入及置换的情况。

#### (三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

公司于 2025 年 6 月 27 日召开第三届董事会 2025 年第三次临时会议和第三届监事会 2025 年第二次临时会议,审议通过了《关于使用闲置募集资金临时补充流动资金并签订募集资金专户存储三方监管协议之补充协议的议案》,同意使用不超过 1,187.60 万元(含本数)的暂时闲置募集资金临时补充公司流动资金,用于与主营业务相关的生产经营活动,使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月。审议程序符合《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定。截至 2025 年 12 月 31 日,本次募集资金临时补充流动资金实际使用金额 1,186.45 万元,主要用于公司的生产经营活动相关,在本次使用闲置募集资金到期日之前,将及时归还至募集资金专户。

#### (四) 对闲置募集资金进行现金管理或投资相关产品情况

2025 年度,公司不存在对闲置募集资金进行现金管理或投资相关产品的情况。

#### (五) 节余募集资金使用情况

公司不存在将募投项目节余资金用于其他募投项目或非募投项目的情况。

#### (六) 募集资金投资项目无法单独核算效益的原因及其情况

公司募集资金投资项目为药品研发项目(原“儿科药品研发项目”)、营销体系建设及品牌推广项目和补充流动资金项目,不直接产生经济效益,故无法单独核算效益。

根据公司研发战略规划,药品研发项目的长期效益将主要体现在以下方面:

1、通过开展新产品、新领域和新技术的研究推动公司产品创新，增强公司的核心竞争力和综合实力；

2、通过开展与主营业务相关的产品再研究实现产品的质量创新。

根据公司营销战略规划，营销体系建设及品牌推广项目的长期效益将主要体现在以下方面：

1、通过建设营销体系，开拓医药全渠道的营销业务，增强公司的产品覆盖力和竞争力；

2、通过品牌推广，提升公司产品的市场认知度和美誉度，提升公司品牌价值。

#### 四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

##### （一）变更募集资金投资项目情况表

2024 年 11 月 27 日，公司召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，募集资金投资项目“儿科药品研发项目”变更为“药品研发项目”，具体情况如下：

“儿科药品研发”项目包括小儿麻龙止咳平喘颗粒、小儿化积颗粒、小儿肺炎贴等 3 个药品研发子项目，拟投入募集资金 5,000.00 万元。受儿童用药临床试验的受试儿童招募难度相对较大等因素影响，上述药品研发项目的研发进度滞后于此前预期，研发周期有所延长。同时，公司近年来布局的药品研发项目显著增加，其中多个在研项目随着研发进度的推进存在较大的资金需求。因此，为提高募集资金的使用效率，优化资金和资源配置，促进公司业务发展，公司根据募投项目和其他在研项目的实际情况以及整体战略规划，经综合审慎考虑，将原募集资金投资项目“儿科药品研发”内部的资金使用结构进行调整：不再使用募集资金投入其子项目“小儿肺炎贴研发项目”，同时适当减少拟用于其子项目“小儿麻龙止咳平喘颗粒研发项目”、“小儿化积颗粒研发项目”的募集资金投入金额，将剩余募集资金本金金额重新分配至其他资金需求更为紧迫的药品研发项目，并相应将募集资金投资项目名称由“儿科药品研发项目”变更为“药品研发项目”。具体调整情况如下：

变更前			变更后			变更募集资金投向金额
项目名称：儿科药品研发			项目名称：药品研发			
子项目	投资总额	拟投入募集资金	子项目	投资总额	拟投入募集资金	
小儿麻龙止咳平喘颗粒研发项目	2,995.00	5,000.00	小儿麻龙止咳平喘颗粒研发项目	2,995.00	1,705.00	不涉及募集资金投向变更
小儿化积颗粒研发项目	3,200.00		小儿化积颗粒研发项目	3,200.00	1,000.00	

变更前			变更后			变更募集资金投向金额
项目名称：儿科药品研发			项目名称：药品研发			
子项目	投资总额	拟投入募集资金	子项目	投资总额	拟投入募集资金	
小儿肺炎贴研发项目	1,310.00		百苓止咳颗粒研发项目	2,500.00	925.00	925.00
			盐酸左旋沙丁胺醇异丙托溴铵雾化吸入溶液研发项目	3,700.00	650.00	650.00
			酒石酸阿福特罗雾化吸入溶液研发项目	2,300.00	720.00	720.00
<b>合计</b>	<b>7,505.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>合计</b>	<b>14,695.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>2,295.00</b>

本次募集资金投资项目变更的具体原因如下：

公司首次公开发行股票并上市系在 2020 年 7 月，当时拟定的药品研发项目系基于公司对儿童健康市场的调研判断以及拟布局的研发项目情况。随着儿童呼吸道疾病与消化系统疾病发病率的上升，市场对安全、有效的儿科药品的需求日益增长，小儿麻龙止咳平喘颗粒、小儿化积颗粒、小儿肺炎贴等药品品种可以填补市场空白，满足患儿及家长的迫切需求。公司凭借在儿科药品领域的长期研发经验和技術积累，预期上述研发项目能够取得突破性进展，为公司带来新的增长点，并助力公司在儿科药品市场巩固并扩大市场份额。

目前上述产品仍然具有较大的市场潜力和社会价值，但受儿童用药临床试验的受试儿童招募难度相对较大等因素影响，上述药品研发项目的研发进度滞后于此前预期，研发周期有所延长。同时，公司近年来布局的药品研发项目显著增加，其中多个在研项目随着研发进度的推进陆续进入不同阶段的临床试验，存在更为紧迫的资金需求。

基于上述背景，为提高募集资金的使用效率，优化资金和资源配置，促进公司业务发展，公司根据募投项目和其他在研项目的实际情况以及整体战略规划，对原“儿科药品研发”项目内部的募集资金使用结构进行调整：不再投入小儿肺炎贴研发项目，同时适当减少投入小儿麻龙止咳平喘颗粒、小儿化积颗粒研发项目的资金规模，将释放的募集资金用于新增的百苓止咳颗粒、盐酸左旋沙丁胺醇异丙托溴铵雾化吸入溶液、酒石酸阿福特罗雾化吸入溶液等

资金需求更为紧迫的药品研发项目，有利于公司加快在研项目的整体推进进度，进一步优化产品结构，提升综合竞争力。

该事项已按照相关规定进行信息披露。变更募集资金投资项目情况表详见附件 2。

(二) 未达到计划进度及变更后的项目可行性发生重大变化的情况

公司不存在变更后的募集资金投资项目未达到计划进度及变更后的项目可行性发生重大变化的情况。

(三) 变更后的募集资金投资项目无法单独核算效益的原因及其情况

公司变更后的募集资金投资项目无法单独核算效益，详见“三、本年度募集资金的实际使用情况”之“(六) 募集资金投资项目无法单独核算效益的原因及其情况”相关内容。

(四) 募集资金投资项目已对外转让或置换情况

2025 年度，公司不存在变更后的募集资金投资项目已对外转让或置换的情况。

#### 五、募集资金使用及披露中存在的问题

2025 年度，公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》以及《上市公司募集资金监管规则》等有关法律、法规和规范性文件的规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整地履行相关信息披露工作，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

海南葫芦娃药业集团股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际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》、《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——公告格式》及相关格式指引编制，在所有重大方面公允反映了葫芦娃 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况。

#### 七、保荐人或独立财务顾问对公司年度募集资金存放与使用情况所出具的专项核查报告的结论性意见

经核查，保荐机构认为：葫芦娃募集资金使用规范，有效执行了募集资金监管协议。截至 2025 年 12 月 31 日，葫芦娃募集资金具体使用情况与已披露情况一致，未发现募集资金使用违反相关法律法规的情形。保荐机构对葫芦娃 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况无异议。

特此公告。

海南葫芦娃药业集团股份有限公司（盖章）

二〇二六年四月二十八日

附表 1

募集资金使用情况对照表

2025 年度

单位：人民币万元

发行名称			2020 年首次公开发行股票										
募集资金到账日期			2020 年 7 月 3 日										
本年度投入募集资金总额			9.11										
已累计投入募集资金总额			14,009.77										
变更用途的募集资金总额			2,295.00										
变更用途的募集资金总额比例			15.19%										
承诺投资项目和超募资金投向	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（具体到月份）	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
药品研发	研发项目	是	5,000.00	5,000.00	5,000.00	9.11	3,894.71	-1,105.29	77.89	不适用	不适用	不适用	否
营销体系建设及品牌推广	运营管理	否	4,103.97	4,103.97	4,103.97	0	4,112.46	8.49	100.21	不适用	不适用	不适用	否
补充流动资金	补流	否	6,000.00	6,000.00	6,000.00	0	6,002.60	2.60	100.04	不适用	不适用	不适用	否
合计			15,103.97	15,103.97	15,103.97	9.11	14,009.77	-1,094.18	—	—	—	—	—
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	详见本报告四（一）												
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	详见本报告三（二）												

海南葫芦娃药业集团股份有限公司  
2025 年度  
募集资金存放与使用情况专项报告

用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	详见本报告三（三）
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	不适用
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	详见本报告三（六）

注1：募集资金总额系实际募集资金金额扣除承销佣金及其他发行费用后的金额。

注2：药品研发项目（原“儿科药品研发项目”）不属于固定资产投资建设类项目，研发进度受多重因素影响，从而无法准确评估，故公司《首次公开发行股票招股说明书》未对项目达到预定可使用状态日期进行预测；营销体系建设及品牌推广项目非独立运营项目，亦不属于固定资产投资建设类项目，其达到预定可使用状态日期无法定量评估，故公司《首次公开发行股票招股说明书》仅就项目进度进行说明。

注3：截至2025年12月31日止，补充流动资金项目承诺投资人民币6,000.00万元，实际投资金额人民币6,002.60万元，差异人民币2.60万元系募集资金产生的利息继续投入项目所致；营销体系建设及品牌推广项目承诺投资人民币4,103.97万元，实际投资金额人民币4,112.46万元，差异人民币8.49万元系募集资金产生的利息继续投入项目所致。

附表 2:

变更募集资金投资项目情况表  
2025 年度

单位：人民币万元

发行名称			2020 年首次公开发行股票												
募集资金到账日期			2020 年 7 月 3 日												
变更后的项目	对应的原项目	募投项目性质	实施主体	实施地点	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 (具体到年月)	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	董事会审议通过时间	股东会审议通过时间
药品研发	儿科药品研发	研发项目	本公司	中国	5,000.00	5,000.00	9.11	3,894.71	77.89	不适用	不适用	不适用	不适用	2024 年 11 月 11 日	2024 年 11 月 27 日
合计					5,000.00	5,000.00	9.11	3,894.71	-	-	-	-	-	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明 (分具体募投项目)			详见本报告四 (一)												
未达到计划进度的情况和原因 (分具体募投项目)			不适用												
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用												