

国泰海通证券股份有限公司
关于上海宣泰医药科技股份有限公司
2025 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见

国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通”或“保荐机构”）作为上海宣泰医药科技股份有限公司（以下简称“宣泰医药”或“公司”）的持续督导机构，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》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《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》等相关规定，对宣泰医药 2025 年度募集资金存放与使用情况进行了审慎核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到位情况

根据中国证券监督管理委员会《关于同意上海宣泰医药科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2022]1383号），公司获准向社会公开发行人民币普通股（A）股45,340,000.00股，发行价格为9.37元/股，募集资金总额为人民币42,483.58万元，扣除与发行相关的费用（不含增值税）人民币 4,761.77 万元，实际募集资金净额为人民币37,721.81万元。

2022年8月22日，上述募集资金已经全部到账并存放于公司募集资金专户管理。公司对募集资金采取了专户存储制度，设立了相关募集资金专项账户。募集资金到账后，公司与保荐机构、存放募集资金的银行签署了募集资金专户存储监管协议。上述资金到位情况经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具上会师报字(2022)第9072号《验资报告》。

（二）2025 年度募集资金使用情况及结余情况

截至2025年12月31日，公司募集资金使用情况如下：

发行名称	2022 年首次公开发行股份
募集资金到账时间	2022 年 8 月 22 日

本次报告期	2025年1月1日至2025年12月31日
项目	金额
一、募集资金总额	42,483.58
其中：超募资金金额	
减：直接支付发行费用	4,761.77
二、募集资金净额	37,721.81
减：	
以前年度已使用金额	29,621.69
本年度使用金额	4,229.54
暂时补流金额	
现金管理金额	1,300.00
其他-具体说明	
加：	
募集资金利息收入	1,019.02
其他-具体说明	
三、报告期期末募集资金余额	3,589.62

注：1. “募集资金利息收入”包含本年度计提利息；
2. “报告期期末募集资金余额”未包含截至2025年12月31日的现金管理余额；
3. 上述数据如有尾查，系四舍五入所致。

二、募集资金管理情况

（一）募集资金的管理情况

为规范募集资金的管理和使用，公司对募集资金实行专户存储。公司根据《公司法》《证券法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》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《上海宣泰医药科技股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称“《募集资金管理制度》”），对募集资金实行专户存储，募集资金的存放、使用、项目实施管理、投资项目的变更及使用情况的监督等进行了规定。

（二）募集资金三方监管协议情况

根据《募集资金管理制度》，公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户。就“制剂生产综合楼及相关配套设施项目”、“高端仿制药和改良型新药研发项目”、“复杂制剂车间及相关配套设施项目”，公司连同子公司江苏宣泰药业有限公司、保荐机构国泰海通证券股份有限公司与上海银行股份有限公司浦西分行签订了《募集资金专户存储四方监管协议》；就“补充流动资金”项目，公司连同保荐机构国泰海通证券股份有限公司与上海银行股份有限公司浦

西分行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，对公司、江苏宣泰药业有限公司、保荐机构及存放募集资金的银行的相关责任和义务进行了详细约定。上述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，本公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

（三）募集资金专户存储情况

截至2025年12月31日，公司募集资金余额4,889.62万元，其中账户活期金额3,589.62万元，结构性存款1,300.00万元。具体存储情况如下：

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2022年首次公开发行股份		
募集资金到账时间		2022年8月22日		
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
上海宣泰医药科技股份有限公司	上海银行股份有限公司上海科技大学支行	3004999362	1,892.26	使用中
上海宣泰医药科技股份有限公司	上海银行股份有限公司上海科技大学支行	3004999408	1,609.91	使用中
上海宣泰医药科技股份有限公司	上海银行股份有限公司上海科技大学支行	3004999311	-	已注销
江苏宣泰药业有限公司	上海银行股份有限公司上海科技大学支行	3005272423	16.23	使用中
江苏宣泰药业有限公司	上海银行股份有限公司上海科技大学支行	3005272377	71.22	使用中
上海宣泰医药科技股份有限公司	上海银行股份有限公司上海科技大学支行	3004999408	1,000.00	使用中
上海宣泰医药科技股份有限公司	上海银行股份有限公司上海科技大学支行	3004999362	300.00	使用中
合计			4,889.62	

注：上述表格中出现合计募集资金余额与各分项数之和尾数不符的情况，系四舍五入造成的

尾差。

三、本年度募集资金的实际使用情况

(一) 募集资金投资项目资金使用情况

截至2025年12月31日，本公司实际投入相关项目的募集资金款项共计人民币33,851.23万元，具体使用情况详见《附表1：募集资金使用情况对照表》。

(二) 募投项目先期投入及置换情况

公司于2022年10月25日召开第一届董事会第十次会议、第一届监事会第五次会议，审议通过《关于使用自筹资金支付募集资金投资项目部分款项后续以募集资金等额置换的议案》，同意公司及子公司在募投项目实施期间，根据实际情况使用部分自筹资金支付募投项目所需款项，并从募集资金专户划转等额资金至实施主体的自有资金账户进行置换。公司独立董事及保荐机构就该事项发表了明确的同意意见。报告期内共置换1,239.64万元。

(三) 用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) 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

公司于2024年8月15日召开第二届董事会第十一次会议、第二届监事会第七次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在不影响募投项目的建设和使用安排并有效控制风险的前提下，合理使用额度不超过人民币15,000.00万元的部分闲置募集资金进行现金管理。使用期限为自公司董事会审议通过之日起12个月内。在前述额度和期限范围内，资金可以循环滚动使用。保荐机构就该事项发表了明确的同意意见。

公司于2025年8月8日召开第二届董事会审计委员会第十五次会议、第二届董事会第十七次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在不影响募投项目的建设和使用安排并有效控制风险的前提下，合理使用额度不超过人民币8,000.00万元的部分闲置募集资金进行现金管理。使用期限为自公司董事会审议通过之日起12个月内。在前述额度和期限范围内，资

金可以循环滚动使用。保荐机构就该事项发表了明确的同意意见。截至2025年12月31日，公司进行现金管理的募集资金余额为1,300.00万元。

募集资金现金管理审核情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2022年首次公开发行股份			
募集资金到账时间	2022年8月22日			
计划进行现金管理的金额	计划进行现金管理的方式	计划起始日期	计划截止日期	董事会审议通过日期
15,000.00	安全性高、流动性好的保本型投资产品	2024年8月15日	2025年8月14日	2024年8月15日
8,000.00	安全性高、流动性好、产品期限不超过十二个月的保本型投资产品	2025年8月8日	2026年8月7日	2025年8月8日

募集资金管理明细表

单位：万元 币种：人民币

2022年首次公开发行股份										
2022年8月22日										
发行名称										
募集资金到账时间										
委托方	受托银行	产品名称	产品类型	购买金额	起始日期	截止日期	归还日期	尚未归还金额	预计年化收益率	利息金额
上海宣泰医药科技股份有限公司	上海银行股份有限公司	结构性存款	保本浮动收益型	2,200.00	2024-11-28	2025-1-8	2025-1-8		1.47	3.63
上海宣泰医药科技股份有限公司	上海银行股份有限公司	结构性存款	保本浮动收益型	5,500.00	2024-12-26	2025-2-26	2025-2-26		1.47	14.67
上海宣泰医药科技股份有限公司	上海银行股份有限公司	结构性存款	保本浮动收益型	2,000.00	2025-1-14	2025-4-14	2025-4-14		1.50	7.89
上海宣泰医药科技股份有限公司	上海银行股份有限公司	结构性存款	保本浮动收益型	1,500.00	2025-3-4	2025-5-12	2025-5-12		2.10	5.95
上海宣泰医药科技股份有限公司	上海银行股份有限公司	结构性存款	保本浮动收益型	1,000.00	2025-3-6	2025-5-14	2025-5-14		2.10	3.97
上海宣泰医药科技股份有限公司	上海银行股份有限公司	结构性存款	保本浮动收益型	2,500.00	2025-4-17	2025-6-18	2025-6-18		1.55	6.58
上海宣泰医药科技股份有限公司	上海银行股份有限公司	结构性存款	保本浮动收益型	1,300.00	2025-5-22	2025-7-23	2025-7-23		1.50	3.31
上海宣泰医药科技股份有限公司	上海银行股份有限公司	结构性存款	保本浮动收益型	1,500.00	2025-5-22	2025-8-20	2025-8-20		1.55	5.73
上海宣泰医药科技股份有限公司	上海银行股份有限公司	结构性存款	保本浮动收益型	3,000.00	2025-6-24	2025-9-22	2025-9-22		1.65	12.21

（五）用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

报告期内，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情况。

（六）超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）或回购本公司股份并注销的情况

报告期内，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

报告期内，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。

（八）募集资金使用的其他情况

公司于2025年12月12日召开第二届董事会审计委员会第十九次会议、第二届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于募投项目延期的议案》，同意公司对募投项目“高端仿制药和改良型新药研发项目”达到预定可使用状态的时间进行延期。上述募投项目整体推进顺利，并已取得一系列积极成果。为确保研发质量与国际竞争力，公司基于该项目的实际进展与资金使用情况进行审慎评估后，决定将该项目达到预定可使用状态的时间调整由2025年12月延期至2027年12月。本次延期仅涉及达到预定可使用状态时间的调整，不改变项目实施主体、实施方式、投资规模，不存在改变或变相改变募集资金投向的行为。详见公司于2025年12月13日在上海证券交易所网网站（www.sse.com.cn）披露的《关于募投项目延期的公告》（公告编号：2025-050）。

四、变更募投项目的资金使用情况

（一）募投项目发生变更的情况

报告期内，公司不存在变更募投项目情况。

（二）募投项目对外转让或置换情况

报告期内，公司不存在募投项目对外转让或置换情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

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》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《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》等相关规定及《募集资金管理制度》使用募集资金，并及时、真实、准确、完整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。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）认为，公司编制的截至2025年12月31日止的《关于2025年度公司募集资金存放、管理与使用情况的专项报告》已经按照中国证监会发布的《上市公司募集资金监管规则》和上海证券交易所发布的《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》等有关规定编制，在所有重大方面如实反映了贵公司截至2025年12月31日止的募集资金存放、管理与使用情况。

七、保荐机构核查意见

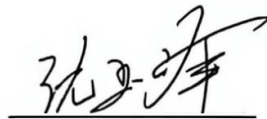
经核查，保荐机构认为，公司 2025 年度募集资金存放和使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》和公司《募集资金管理制度》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形，发行人募集资金使用不存在违反国家反洗钱相关法律法规的情形。

综上，保荐机构对公司 2025 年度募集资金存放和使用情况无异议。

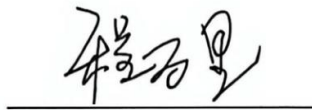
（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于上海宜泰医药科技股份有限公司 2025 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见》之签章页）

保荐代表人：



沈玉峰



程万里



附表 1:

募集资金使用情况对照表

		单位: 万元 币种: 人民币											
发行名称		2022 年首次公开发行股份											
募集资金到账日期		2022 年 8 月 22 日											
本年度投入募集资金总额		4,229.54											
已累计投入募集资金总额		33,851.23											
变更用途的募集资金总额		9,176.24											
变更用途的募集资金总额比例		24.33%											
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)	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
制剂生产综合楼及相关配套设施项目	生产建设	是	32,000.00	545.57	545.57	-	669.53	123.96	122.72%	不适用	不适用	不适用	募集资金到账前, 公司为满足产需要, 已通过

增加 统、外生 委产等方 式,提升 口服固剂 体剂产能	否	不适用	否	预充针生 产线已具 备正常运 行能力,并 成功开展 临床试验 ;复杂配 注射剂配 制系统已 完成搭建 并投入使用 等	达格列净 二甲双胍 缓释片、 恩扎卢胺 片、西格 列汀二甲 双胍缓释
	2026年 5月31 日	78.22%	-1,998.96	7,177.28	17,401.8 9
	1,916.56	9,176.24	9,176.24	19,610.0 0	2,312.93
	9,176.24	9,176.24	9,176.24	19,610.00	19,610.00
	-	-	-	19,610.00	19,610.00
	是				否
	生产 建设				研发
	复杂制剂车 间及相关配 套设施项目				高端仿制药 和改良型新 药研发项目

补充流动资金	补流	否	8,390.00	8,390.00	8,390.00	0.05	8,602.53	212.53	102.53%	不适用	不适用	片获得美国FDA暂时批准，XT-0043完成II期临床等	否	
	合计		60,000.00	37,721.81	37,721.81	4,229.54	33,851.23	-3,870.58	—	—	—		—	
<p>未达到计划进度原因（分具体募投项目）</p> <p>高端仿制药和改良型新药研发项目已在前期经过了充分的可行性论证，但在具体实施过程中，由于涉及产品较多、治疗领域广泛，加之外部宏观环境、临床试验实际进度等多方面因素影响，部分在研产品进度较原计划有所延迟。为确保研发质量与国际竞争力，公司基于当前该项目的实际进展与资金使用情况进行审慎评估后，决定将该项目达到预定可使用状态的时间由2025年12月调整为2027年12月。</p> <p>公司于2025年12月12日召开第二届董事会审计委员会第十九次会议、第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于募投项目延期的议案》，同意公司对募投项目“高端仿制药和改良型新药研发项目”达到预定可使用状态的时间进行延期。详见公司于2025年12月31日披露的《上海宣泰医药科技股份有限公司关于募投项目延期的公告》（公告编号：2025-050）</p> <p>公司设计“制剂生产综合楼及相关配套设施项目”时为2019年，而公司于2022年8月25日完成首次公开发行股票并收到募集资金。由于前期募集资金尚未到账，项目建设未进入大规模实施阶段，仅开工建设甲类仓库；在此期间，为满足产能需要，公司已经通过优化生产系统、增加委外生产方式，提升口服固体剂产能，如公司产品熊去氧胆酸胶囊、碳酸司维拉姆片等已经同第三方药品生产企业达成生产合作。</p>														
<p>项目可行性发生重大变化的情况说明</p>														

	<p>与此同时，公司在研发管线及技术平台提升方面不断进行新的探索。除了原有的难溶药物增溶技术平台、缓释药物制剂研发平台和固定剂量药物复方制剂研发平台等三大技术平台外，研发部门不断开拓有重大临床需求和可观商业价值的复杂制剂技术平台及相关项目，尤其是特殊注射剂（如脂质体、微球或长效注射颗粒）技术平台的建设。该类技术平台可以提高药物的治疗效果、降低不良反应和副作用，满足患者个性化治疗的需求；同时特殊注射剂技术平台还可以促进新型药物的研发和推广，为医药产业的可持续发展提供支持。目前公司已经有多个注射剂项目在研，这些新的技术平台孵化的相关项目急需技术转移、放大批生产车间，以及产品申报用注册批生产、产品获批后商业化生产的注射剂/溶液剂 GMP 车间。</p> <p>公司于 2023 年 4 月 26 日召开第一届董事会第十一次会议、第一届监事会第六次会议，2023 年 5 月 31 日召开 2022 年年度股东会，审议通过了《关于部分募投项目变更的议案》，同意公司终止募投项目“制剂生产综合楼及相关配套设施项目”，并将剩余募集资金人民币 9,176.24 万元用于新项目“复杂制剂车间及相关配套设施项目”。详见公司于 2023 年 4 月 28 日披露的《上海宣泰医药科技股份有限公司关于部分募投项目变更的公告》（公告编号：2023-011）。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	详见专项报告“三、（二）募投项目及发行费用的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	无
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	详见专项报告“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	无
募集资金结余的金额及形成原因	无
募集资金其他使用情况	无

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。

注 3：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

注 4：募投项目性质包括：“生产建设”，“研发项目”，“运营管理”，“投资并购”，“补流”，“还贷”，“还债”，“回购公司股份”，“其他”；“其他”类型，应当注释说明。

附表 2:

变更募集资金投资项目情况表

单位: 万元 币种: 人民币

发行名称		2022 年首次公开发行股份													
募集资金到账日期		2022 年 8 月 22 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	股东大会审议通过时间
复制车及配套设施项目	制剂生产综合楼配套设施项目	生产建设	江苏泰业 江宣药业有限公司	江苏省 南通市 江道海 滨街 珠路 163 号	9,176.24	9,176.24	1,916.56	7,177.28	78.22%	2026年 5月31 日	预充针生 产线已具 备正常运 行能力,并 成功开展 复剂试生 产;注射 剂系统搭 配完成	否	否	2023 年 4 月 26 日	2023 年 5 月 31 日

未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）	复杂制剂车间及配套设施项目	不适用
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	复杂制剂车间及配套设施项目	否

注：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。