

**华泰联合证券有限责任公司**  
**关于迪哲（江苏）医药股份有限公司**  
**2025 年度持续督导跟踪报告**

保荐机构名称：华泰联合证券有限责任公司	被保荐公司简称：迪哲（江苏）医药股份有限公司
保荐代表人姓名：蓝图	联系电话：021- 38966900
保荐代表人姓名：丁明明	联系电话：010- 56839300

根据《证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规的规定，华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构”）作为迪哲（江苏）医药股份有限公司（以下简称“迪哲医药”或“公司”）2023 年度向特定对象发行 A 股股票的保荐机构，对迪哲医药进行持续督导，并出具本持续督导跟踪报告：

## 一、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

## 二、重大风险事项

### （一）尚未盈利的风险

创新药研发周期长、资金投入大、盈利周期长。作为一家致力于源头创新的全球性生物医药企业，公司目前有七款创新药物处于全球临床研发阶段，其中舒沃哲®已在中、美两国获批上市，高瑞哲®已在中国获批上市，均已纳入医保目录。

2025 年度，公司尚未盈利，主要原因系公司尚处于商业化早期且多数产品仍处于药物研发阶段，持续投入大量研发费用。公司进展最快的产品管线舒沃哲®和高瑞哲®已分别于 2023 年 8 月和 2024 年 6 月获批上市。公司核心产品的商业

化销售收入将受到药品市场推广策略、销售渠道部署情况等多重因素的影响，因此，公司未来销售收入存在不确定性。

为实现可持续发展，公司加速推进研发管线中的产品及其临床研究适应症，继续在临床试验、药物学研究、临床前研究以及新药上市申请的准备工作等方面进行大规模的研发投入。预计研究与开发费用将保持在较高水平，预计继续处于未盈利状态，且累计亏损可能会进一步增加。

公司存在上述尚未盈利的风险，且已在迪哲（江苏）医药股份有限公司 2025 年年度报告中“重要提示”及“第三节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”中充分披露。

## （二）业绩大幅下滑或亏损的风险

随着研发投入的增加，2025 年内公司仍处于亏损状态。公司针对不同靶点研制多款产品，未来仍需持续较大规模的研发投入用于在研项目完成临床试验、药学研究、临床前研究及新药上市前准备等产品管线研发业务。此外，公司还将在新药上市申请、药品注册、上市后的市场推广等方面增加投入，均可能导致短期内公司亏损进一步扩大，从而对公司财务状况造成不利影响。

## （三）核心竞争力风险

### 1、技术升级及产品迭代风险

创新药的开发受到快速及重大技术变革的影响。公司面临来自全球主要医药公司及生物科技公司的竞争，部分竞争对手有可能开发出在疗效和安全性方面显著优于现有上市药品的创新药物。若前述药物在较短周期内获批上市，实现药品迭代，将对现有上市药品或其他在研药品造成重大冲击。若公司已上市/在研药品相关领域出现突破性进展，或公司药物治疗领域内诞生更具竞争优势的创新药物，公司已上市/在研产品可能面临被市场淘汰、失去商业价值的风险，从而对公司的持续盈利能力产生重大不利影响。

### 2、核心技术人员流失的风险

创新驱动型医药企业的核心竞争力在于新产品的研发创新能力。公司目前高度依赖核心技术人员的研究能力和技术水平，与其他医药企业在争取科研技术人才方面存在激烈竞争。为了吸引及稳定人才队伍，公司可能需要提供更高薪酬及其他福利，有可能对公司短期内的财务状况及经营业绩产生一定不利影响。此外，核心技术人员的流失以及相关技术泄密可能对公司研发及商业化目标的实现造成不利影响，从而可能对公司的生产经营和业务战略产生不利影响。

#### **（四）经营风险**

##### **1、公司在研药品临床试验进展或结果不及预期的风险**

新药研发临床试验进展受到多重因素的共同影响。随着处于临床前研究阶段产品及临床阶段产品研发进程的推进，公司临床试验在招募患者和确定临床试验机构时，可能因入组患者的人数、界定资格标准、竞争对手同期开展类似临床试验等因素而遇到困难，从而阻碍临床试验的如期完成。公司在临床试验进展过程中可能遇到多种不可预见事件从而推迟临床进度并妨碍在研产品获得监管批准，上述因素均可能对公司业务造成重大不利影响。

##### **2、公司核心产品审评审批进度及结果不及预期的风险**

由于新药审评审批存在较大的不确定性，公司无法保证提交的新药上市申请能够取得监管机构的批准。如公司在研药品的获批时间较公司预期有较大延迟，或无法就在研药品获得新药上市批准，或该等批准包含重大限制，则将对公司的业务经营造成不利影响。

##### **3、药品商业化不达预期风险**

创新药物研发成功后，需要经历市场开拓及学术推广等过程才能实现最终的产品上市销售。目前，公司已在中国建立一支专业高效的商业化团队，布局涵盖市场营销、临床推广、产品准入、医学事务、商务渠道及业务规划与运营等，构建了遍及全国的销售网络，推动产品销售增长。核心团队成员兼具跨国和本土生物医药公司商业化经验，覆盖肺癌、血液瘤等多个肿瘤领域，然而公司仍存在销售团队招募进度不及预期以及入职后短期内流失的风险，从而对药品的商业化推广带来一定不利影响。未来，若公司销售团队不能紧跟政策动向，把握市场竞争

态势，或销售团队的市场推广能力不达预期，未来获准上市的药物未能在医生、患者、医院或医疗领域其他各方取得市场认可，将对公司实现产品商业化并获得经济效益造成不利影响。

将产品的临床优势转化为医生和患者的认知不是一蹴而就的过程，需要完善的商业化团队、合理的商业化策略、高效的市场执行力支持和保障产品的商业化顺利开展。如果公司在上述商业化环节的推进不达预期或与合作方未能顺利达成合作销售安排，将可能对包括舒沃哲®和高瑞哲®在内的产品商业化进展造成不利影响。

#### **4、药品生产规范及产品质量控制风险**

药品的生产规范及产品质量直接关系到患者身体健康，其风险控制尤为重要。公司在产品生产过程中若出现偶发性设施设备故障、质量管理失误或流程操作不当等因素将导致在产品发生性质变化。若发生重大的药品生产、质量安全事故，公司将面临主管部门的处罚并导致公司声誉受损，并且可能危及公司拥有的药品生产质量管理规范体系及相关资质证照。如果公司产品发生质量问题，将对发行人生产经营、市场声誉和经营业绩造成重大不利影响。

#### **5、市场竞争风险**

创新药行业参与者较多，公司可能会与大型跨国公司和国内企业进行竞争。大型跨国公司和国内企业具有更丰富的产品商业化经验，具有更强的资本及人力资源实力；竞争对手及未来潜在的新进入者可能会不断完善产品工艺、技术。如果未来产品竞争加剧，而公司不能持续优化产品结构、加强销售网络建设、保持技术研发优势，公司将面临较大的市场竞争压力，从而影响公司经营业绩。

#### **6、研发技术服务及物料供应风险**

公司的业务经营需要大量的研发技术服务（包括临床前、临床阶段等）以及物料（包括原料药、药用辅料以及其他研发试剂耗材等）供应。若研发技术服务及物料的价格大幅上涨，公司的经营成本将相应上涨。如果在自然灾害或经济环境、市场供求关系等因素发生较大变化的情况下，研发技术服务及物料供应商不能及时、足额、保质提供合格的服务或产品，或者供应商经营状况恶化，亦或是

与公司的业务关系发生变化,进而导致研发技术服务及物料供应无法满足公司的经营需求,将影响公司正常生产经营活动,公司的持续盈利能力将会受到不利影响。

## (五) 财务风险

### 1、营运资金不足的风险

公司主要通过融资活动、银行借款及销售已上市产品为经营提供资金,候选药物的开发以及生产制造、营销等经营活动,可能会产生较大开支,当公司资金不足以支持公司经营时,可能须获取外部资金支持,从而可能会对公司的财务状况和经营业绩产生不利影响。

### 2、公司相关在研药品的研发费用持续较大,对公司未来业绩可能存在不利影响

2025年内,公司投入大量资金用于产品管线的临床前研究及临床试验。2025年内,公司研发费用为8.56亿元。公司产品管线拥有多个主要在研药品,未来仍需持续较大规模的研发投入用于在研项目完成临床试验、药学研究、临床前研究及新药上市前准备等产品管线研发业务,对公司未来业绩可能存在不利影响。

## (六) 行业风险

### 1、行业政策变动风险

药品是关系人民群众生命健康和安全的特殊消费品,医药行业受到国家及各级地方药品监督管理部门和卫生部门等监管部门的严格监管。随着国家医疗卫生体制改革的不断深入和社会医疗保障体制的逐步完善,行业政策环境可能面临重大变化。如果公司不能及时调整经营策略以适应市场规则和监管政策的变化,将难以实现满足市场需求和适应行业政策的目标平衡,从而对公司的经营产生不利影响。

### 2、药品价格政策调整风险

近年来，受到国家医保价格谈判的推行等政策和措施的影响，部分药品的终端招标采购价格逐渐下降，各企业竞争日益激烈，公司未来可能面临药品政策调整进而药品降价风险，从而对公司未来的产品收入构成一定的潜在负面影响。

### 3、医保目录调整和谈判政策风险

2020年，国家医保局发布《基本医疗保险用药管理暂行办法》，明确了医保目录将建立完善动态调整机制，原则上每年调整1次；明确了药品的医保准入方式和支付标准，建立《国家医保药品目录》准入与医保药品支付标准衔接机制。2025年，公司两款商业化产品舒沃哲®和高瑞哲®均首次纳入国家医保药品目录，有助于大幅提升对患者的可及性，以及产品的市场份额和销售收入，对公司经营产生积极影响。然而，医保目录的动态调整机制也带来了一定的风险。若公司产品未来进入医保后又调整出医保目录，可能对公司产品的市场份额和销售收入产生较大波动，进而对公司经营产生重大不利影响。

#### （七）宏观环境风险

生物医药行业关系到国计民生，会受到包括国家卫生健康委员会、国家药品监督管理局、国家医疗保障局、发改委等多个不同政府监管部门的监管与监督。公司需受到监管部门众多法律、法规及规章制度的约束，现行的监管框架涵盖了公司营运的所有方面，包括研发、生产、销售、定价、质量控制、环保等。如果行业有任何不利于公司的监管变动可能会增加公司营运的风险。

近年来，国家颁布了多项产业政策以鼓励和支持生物医药行业的发展，特别是研发和生产创新药物、抗肿瘤药物企业的发展。同时国家的相关政策将肿瘤治疗类药物和创新类药物作为战略性新兴产业的重点产品，提出对重大疾病具有更好治疗作用、具有自主知识产权的创新药物注册进一步加快审评审批等。但如果未来相关行业政策出现不利变化，则可能对公司的业务发展产生不利影响。

此外，公司着眼于全球化发展，未来随着公司逐步实现国际化经营，可能会由于国际政治经济局势发生变化、政策法规变动、知识产权保护制度变化等多项因素，进而对公司在境内外研发及商业化活动造成不利影响。

## 三、重大违规事项

无。

## 四、主要财务指标的变动原因及合理性

### (一) 主要会计数据

单位：元

主要会计数据	2025年度	2024年度	增减变动幅度 (%)
营业收入	801,135,558.29	359,900,621.06	122.60
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	801,135,558.29	359,900,621.06	122.60
利润总额	-767,126,713.42	-939,651,337.20	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-764,049,492.71	-845,956,285.93	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-841,553,000.77	-898,889,978.56	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-588,324,788.57	-650,525,464.27	不适用
主要会计数据	2025年末	2024年末	增减变动幅度 (%)
归属于上市公司股东的净资产	1,293,857,703.25	193,755,800.40	567.78
总资产	3,002,529,188.41	1,718,737,884.05	74.69

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年度	2024年度	增减变动情况 (%)
基本每股收益 (元 / 股)	-1.71	-2.04	不适用
稀释每股收益 (元 / 股)	-1.71	-2.04	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-1.89	-2.17	不适用
加权平均净资产收益率 (%)	-74.02	-161.12	不适用
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-81.52	-171.20	不适用
研发投入占营业收入的比例 (%)	106.80	201.08	-94.28

### (三) 主要会计数据和财务指标的说明

作为全球源头创新的研究公司，持续的研发投入是公司实现高质量发展的关键支撑，因此对于创新药的持续研发投入是公司经营财务状况的主要因素之一。2025年，公司产品均已纳入医保，产品销售收入大幅增长，实现产品合计销售收

入 8.01 亿元。随着商业化进程的推进，产品销售收入将成为影响公司经营财务状况的主要因素，同时公司在研产品方面取得了持续进展，整体研发投入仍维持在较高水平。

## 五、核心竞争力的变化情况

### （一）核心竞争力分析

#### 1、源于深刻科学洞察的源头创新能力

公司以前沿疾病生物学认知驱动研发，将科学洞察转化为具有显著差异化的分子设计，成功解决现有疗法的根本性局限：

**舒沃哲®**：通过识别 EGFR exon20ins 超过 130 种变体的结构复杂性，设计出可平衡构象灵活性与结合刚性的新型 TKI，解决了该难治突变领域无靶向药物的空白。

**DZD6008**：基于对四代 EGFR TKI 必须同时满足高效力、高选择性、脑屏障穿透及低心脏毒性四项标准的深刻理解，设计了全新结构的分子，旨在克服三代 TKI 的耐药与安全性局限。

**Birelentinib**：基于对 BTK 抑制剂单药治疗易产生旁路逃逸耐药机制理解，首创性设计双靶点 Lyn/BTK 抑制剂，以阻断更广泛的 B 细胞受体信号网络。

#### 2、转化科学平台实现高效研发

公司建立了贯穿靶点验证至早期临床的转化科学体系，显著提升研发效率与成功率：

**靶点验证**：利用覆盖 1500 余种细胞系的高通量筛选及转基因动物模型，快速识别并优先开发高潜力靶点（如高瑞哲®针对 PTCL）。

**分子优化**：通过疾病相关脑转移模型等专业工具精确定义候选药物特征，并在设计中实现多重要求的复杂平衡（如高血脑屏障穿透与高靶点选择性）。

**临床加速**：运用预测性生物标志物与模型引导的药物开发（MIDD），优化试验设计。舒沃哲®I 期剂量递增仅用四个剂量组即确定有效剂量。

#### 3、经全球验证的临床开发与注册能力

公司具备较强的临床执行能力：在近 20 个国家开展临床试验，海外累计入组约 800 例患者。舒沃哲®全球注册试验以约 100 家中心实现月均超 10 例的入组速度。临床团队由具备跨国药企全球研究经验的核心人员领导，确保研究设计与执行符合国际标准。截至目前，已在中美两地实现两款产品上市，核心产品累计获得七项美国 FDA 重要认定（包括突破性疗法、优先审评等）。

#### 4、科学驱动的专业化商业体系

公司构建了以学术推广为核心的商业能力，实现科学领导力向市场领导力的高效转化：

科学营销与市场教育：组建高专业素质团队，针对创新疗法开展数据驱动的市场教育与伴随诊断推广，确保精准患者识别。

高效上市与市场准入：通过前瞻性市场塑造与严密的上市前筹备，舒沃哲®实现获批后 4 天内开出首张处方。高瑞哲®在获批同年即纳入国家医保。

高效的商业化团队：截至 2025 年末，拥有 591 名具备深厚肿瘤领域经验的商业化专业人员。2025 年实现销售收入 8.01 亿元，较 2024 年增长 122.60%；销售费用率降至 71.25%，销售效率持续优化，规模化效应逐步显现。

#### 5、具备全球视野与顶尖经验的领导团队

公司由拥有超过 25 年跨国药企研发与管理经验的领军人物张小林博士领导，核心管理层均来自阿斯利康、BMS、礼来、默沙东、辉瑞、罗氏、赛诺菲及百济神州等全球领先药企，在创新靶点发现、分子设计、全球临床开发及商业化方面拥有深厚的成功经验与国际化视野。团队曾主导或参与包括易瑞沙®、泰瑞沙®在内的多款重磅全球创新药物的研发与上市，其成熟的跨国协作与监管沟通能力，为公司实现源头创新并推动产品全球价值最大化奠定了坚实基础。

##### （二）核心竞争力变化情况

2025 年度，公司的核心竞争力未发生重大不利变化。

## 六、研发支出变化及研发进展

### （一）研发支出变化情况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动幅度 (%)
费用化研发投入	855,608,765.67	723,687,401.43	18.23
资本化研发投入	0	0	不适用
研发投入合计	855,608,765.67	723,687,401.43	18.23
研发投入总额占营业收入比例 (%)	106.80	201.08	-94.28
研发投入资本化的比重 (%)	0	0	不适用

## (二) 研发进展

### 1、2025 年内获得的研发成果

2025年内，公司持续稳步加大研发投入，加快在研管线的研发进度。截至2025年末，公司拥有国内外授权发明专利232项。截至本持续督导跟踪报告披露日，公司建立了七款具备全球竞争力的产品管线，其中舒沃哲®已在中、美两国获批上市，高瑞哲®已在中国获批上市，两款产品均已纳入医保目录。

公司首款源头创新产品舒沃哲®的研发及产业化项目，荣获江苏省科技进步奖一等奖，体现了公司在肿瘤靶向治疗领域的科研实力与转化成效。

## 2、在研项目情况

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	舒沃哲® (舒沃替尼)	300,000.00	36,698.11	189,329.94	针对经治 EGFR exon20ins NSCLC，已在中国和美国获批上市，一线治疗 EGFR exon20ins NSCLC 的国际多中心临床研究已达主要研究终点，已开展针对 EGFR exon20ins NSCLC 的辅助治疗注册性临床试验	新药获批上市	唯一中美双获批治疗 EGFR exon20ins NSCLC 口服靶向药	EGFRm NSCLC
2	高瑞哲® (戈利昔替尼)	176,610.00	12,366.76	110,743.15	针对 r/r PTCL 中国已获批上市	新药获批上市	全球首个且唯一治疗 PTCL 高选择性 JAK1 抑制剂	PTCL、NSCLC 以及 ITP 等
3	Birelentinib (DZD8586)	81,010.00	14,193.25	41,201.50	针对 r/r CLL/SLL 已开展国际多中心 III 期临床试验	新药获批上市	全球首创、可完全穿透血脑屏障的非共价 LYN/BTK 小分子抑制剂	CLL/SLL、DLBCL 以及 ITP 等
4	DZD6008	120,000.00	11,624.37	15,141.42	针对 EGFRm NSCLC 处于概念验证后阶段	新药获批上市	全球首创、可完全穿透血脑屏障的四代 EGFR TKI	EGFRm NSCLC
5	GW5282	80,000.00	3,208.53	5,907.02	针对血液肿瘤和实体瘤的临床研究处于概念验证后阶段	新药获批上市	针对血液肿瘤和实体肿瘤的 EZH1/2 抑制剂	血液肿瘤、实体肿瘤
合计	/	<b>757,620.00</b>	<b>78,091.02</b>	<b>362,323.03</b>	/	/	/	/

注：1. 由于药品研发周期长，不确定因素较多，此处仅列示目前主要临床在研项目的情况。  
 2. “预计总投资规模”为目前已开展适应症的预计合计投入。上述预计为公司根据研发管线进度进行的合理预测，实际投入可能根据项目进展情况发生变化。

## 七、新增业务进展是否与前期信息披露一致（如有）

不适用。

## 八、募集资金的使用情况及是否合规

### （一）募集资金使用情况

#### 1、募集资金整体使用情况

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至 2025 年末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至 2025 年末超募资金累计投入总额 (5)	截至 2025 年末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至 2025 年末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
首次公开发行股票	2021 年 12 月 7 日	210,320.53	198,656.78	178,342.00	20,314.78	165,807.66	20,314.78	83.46	100.00	3,134.58	1.58	-

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至 2025 年末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至 2025 年末超募资金累计投入总额 (5)	截至 2025 年末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至 2025 年末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2025 年 4 月 10 日	179,588.67	177,344.61	177,344.61	-	57,536.54	不适用	32.44	不适用	57,536.54	32.44	-
<b>合计</b>	/	<b>389,909.20</b>	<b>376,001.39</b>	<b>355,686.61</b>	<b>20,314.78</b>	<b>223,344.20</b>	<b>20,314.78</b>	/	/	<b>60,671.12</b>	/	

## 2、募集资金使用的其他情况

### (1) 募集资金投资项目先期投入及置换情况

公司于2025年4月29日召开第二届董事会第十三次会议和第二届监事会第十一次会议，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，置换资金总额为人民币23,804.34万元。本次募集资金置换时间距募集资金到账日未超过6个月，符合相关法律法规的规定。保荐机构对本事项出具了明确的核查意见，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了鉴证报告。截至2025年12月31日，公司累计完成募集资金置换23,804.34万元。

### (2) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

公司于2025年4月29日召开第二届董事会第十三次会议以及第二届监事会第十一次会议，审议通过《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资建设进度的前提下，使用不超过60,000万元（含本数）的闲置募集资金临时补充流动资金。使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月。截至2025年12月31日，使用向特定对象发行A股股票募集资金共暂时补充流动资金10,336.33万元。截至2026年3月6日，前述临时补充流动资金款项已全部归还完至对应募集资金账户。

### (3) 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

#### 1) 首次公开发行股票

公司于2024年10月30日召开第二届董事会第九次会议、第二届监事会第八次会议，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》，同意公司使用最高额度不超过人民币50,000.00万元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好的银行理财产品或存款类产品或券商收益凭证（包括但不限于保本型理财产品、协定性存款、结构性存款、定期存款、大额转让存单、保本型券商收益凭证等）。使用期限自2024年12月19日起12个月之内有效，在前述额度及决议有效期内，资金可以循环滚动使用。保荐机构对该

事项发表了同意意见。

2025年10月30日，公司第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于首次公开发行之暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，公司拟使用最高不超过人民币42,000.00万元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，使用期限自2025年12月19日起12个月之内有效。在上述额度及期限范围内，公司可以循环滚动使用资金。为控制募集资金使用风险，公司拟使用暂时闲置募集资金用于投资安全性高、流动性好的银行理财产品或存款类产品或保本型券商收益凭证（包括但不限于保本型理财产品、协定性存款、结构性存款、定期存款、大额转让存单、保本型券商收益凭证等）。

### 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		2021年首次公开发行股票		
募集资金到账时间		2021年12月7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
不超过人民币50,000.00万元（含本数）	用于投资安全性高、流动性好的银行理财产品或存款类产品或券商收益凭证（包括但不限于保本型理财产品、协定性存款、结构性存款、定期存款、大额转让存单、保本型券商收益凭证等）	2024年12月19日	2025年12月18日	2024年10月30日
不超过人民币42,000.00万元（含本数）	用于投资安全性高、流动性好的银行理财产品或存款类产品或保本型券商收益凭证（包括但不限于保本型理财产品、协定性存款、结构性存款、定期存款、大额转让存单、保本型券商收益凭证等）	2025年12月19日	2026年12月18日	2025年10月30日

截至2025年12月31日，公司利用首次公开发行股票闲置募集资金进行现金管理余额为人民币405,000,000.00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	2021年首次公开发行股票
------	---------------

募集资金到账时间			2021年12月7日							
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
迪哲（江苏）医药股份有限公司	中信银行无锡长江路支行	结构性存款 A1503 6期	结构性存款	7,000.00	2025/10/17	2026/1/15	2026/1/15	7,000.00	1.0%-1.80%	25.89
迪哲（江苏）医药股份有限公司	中信银行无锡长江路支行	结构性存款 A2343 2期	结构性存款	3,500.00	2025/11/27	2026/2/26	2026/2/26	3,500.00	1.0%-1.72%	5.61
迪哲（江苏）医药股份有限公司	中信银行无锡长江路支行	结构性存款 A2440 5期	结构性存款	30,000.00	2025/12/13	2026/3/13	2026/3/13	30,000.00	1.0%-1.70%	25.15

## 2) 向特定对象发行 A 股股票

公司于2025年4月29日召开了第二届董事会第十三次会议和第二届监事会第十一次会议，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》，同意公司使用最高额度不超过人民币160,000万元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好的银行理财产品或存款类产品或保本型券商收益凭证（包括但不限于保本型理财产品、结构性存款、定期存款、大额可转让存单、保本型券商收益凭证等）。使用期限自公司董事会审议通过之日起12个月之内有效，在前述额度及决议有效期内，公司可以循环滚动使用。保荐机构对该事项均发表了同意意见。

### 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		2023年度向特定对象发行 A 股股票		
募集资金到账时间		2025年4月10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
不超过人民币 160,000 万	用于投资安全性高、流动性好的银行理财产品或存款类产品或保本型	2025年4月29日	2026年4月28日	2025年4月29日

元（含本数）	券商收益凭证（包括但不限于保本型理财产品、结构性存款、定期存款、大额可转让存单、保本型券商收益凭证等）			
--------	---	--	--	--

截至2025年12月31日，公司使用向特定对象发行A股股票闲置募集资金进行现金管理余额为人民币1,030,000,000.00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			2023 年度向特定对象发行 A 股股票							
募集资金到账时间			2025 年 4 月 10 日							
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
迪哲（江苏）医药股份有限公司	中国工商银行股份有限公司无锡新吴支行	25ZH288H	结构性存款	15,000.00	2025/8/15	2026/2/26	2026/2/26	15,000.00	1.0%-1.50%	85.07
迪哲（江苏）医药股份有限公司	中国光大银行股份有限公司无锡分行	结构性存款定制第十一期产品 303	结构性存款	4,000.00	2025/11/21	2026/2/27	2026/2/27	4,000.00	1%-1.75%	7.23
迪哲（无锡）医药有限公司	兴业银行无锡分行	结构性存款 CC40251201040	结构性存款	10,000.00	2025/12/2	2026/2/28	2026/2/28	10,000.00	1.0%-1.70%	13.51
迪哲（江苏）医药股份有限公司	中国光大银行股份有限公司无锡分行	结构性存款定制第十二期产品 79	结构性存款	4,000.00	2025/12/4	2026/3/4	2026/3/4	4,000.00	1%-1.80%	5.03
迪哲（江苏）医药股份有限公司	中国光大银行股份有限公司无锡分行	结构性存款定制第十二期产品 79	结构性存款	65,000.00	2025/12/4	2026/3/4	2026/3/4	65,000.00	1%-1.80%	81.74
迪哲（江苏）医药股份有限公司	中国光大银行股份有限公司无锡分行	结构性存款定制第十二期产品 93	结构性存款	5,000.00	2025/12/4	2026/2/4	2026/2/4	5,000.00	0.7%-1.80%	6.29

#### （4）募集资金使用的其他情况

公司于 2023 年 3 月 23 日召开第一届董事会第十五次会议和第一届监事会第

十五次会议，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。公司独立董事对以上事项发表了明确同意的独立意见，保荐机构中信证券股份有限公司对此出具明确的同意意见。具体内容详见公司于 2023 年 3 月 24 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上披露的《迪哲（江苏）医药股份有限公司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公告》（公告编号：2023-014）。

公司于 2025 年 4 月 29 日召开第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第十一次会议，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。保荐机构对本事项出具了明确的核查意见。具体内容详见公司于 2025 年 04 月 30 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上披露的《迪哲（江苏）医药股份有限公司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公告》（公告编号：2025-19）。

截至 2025 年 12 月 31 日，首次公开发行股票募集资金共置换 141,977,494.35 元，向特定对象发行 A 股股票募集资金共置换 12,363,060.71 元。

公司于 2025 年 4 月 29 日召开了第二届董事会第十三次会议及第二届监事会第十一次会议，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和提供借款以实施募投项目的议案》，同意公司使用部分募集资金对全资子公司进行实缴出资和提供借款。保荐机构对本事项出具了明确的核查意见。详见公司 2025 年 4 月 30 日于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及指定媒体披露的《关于使用部分募集资金向全资子公司实缴出资和提供借款以实施募投项目的公告》（公告编号：2025-26）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已向全资子公司提供 5,000 万元借款用以实施募投项目，该子公司已全部归还此项借款。

## （二）募集资金使用的合规性

2025 年度，公司严格遵循相关法律法规及公司规章制度中关于募集资金管理和使用的规定使用募集资金，并且真实、准确、完整、及时地披露了募集资金的存放与实际使用情况，不存在违规使用募集资金的情形。

## 九、控股股东、实际控制人、董事、前监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司无控股股东、实际控制人。2025 年内，公司董事、前监事和高级管理人员的持股变动情况如下：

单位：股

序号	姓名	职务	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	2025 年 1-12 月的质押、冻结情况
1	张 小 林 (XIAOLIN ZHANG)	董事长、总经理	7,310,972	7,258,972	-52,000	股权激励、二级市场减持	2025 年初 2,771,620 股处于质押状态，于 2025 年 6 月 27 日全部解除质押。除此以外，不存在其它质押情况。
2	SIMON DA ZHONG LU	董事	0	0	0	/	无
3	RODOLPHE PETER ANDRÉ GRÉPINET	董事	0	0	0	/	无
4	姜斌	独立董事	0	0	0	/	无
5	王学恭	独立董事	0	0	0	/	无
6	朱冠山	独立董事	0	0	0	/	无
7	安梅霞	独立董事	0	0	0	/	无
8	王天佑	独立董事	0	0	0	/	无
9	康晓静	职工董事 监事（离任）	17,000	17,000	0	/	无
10	董韡雯	监事会主席（离任）	0	0	0	/	无

序号	姓名	职务	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	2025年1-12月的质押、冻结情况
11	孙渊	监事（离任）	0	0	0	/	无
12	杨振帆	副总经理、首席医学官	4,616,750	3,462,750	-1,154,000	二级市场减持	无
13	吴清漪	副总经理、首席商务官	1,208,217	906,163	-302,054	二级市场减持	无
14	吕洪斌	董事会秘书、财务总监	76,416	57,416	-19,000	二级市场减持	无
15	陈素勤	副总经理、临床运营高级副总裁	519,500	390,500	-129,000	二级市场减持	无
16	QINGBEI ZENG	副总经理、首席科学家、高级副总裁	340,000	255,000	-85,000	二级市场减持	无
17	HONCHUNG TSUI	副总经理、高级副总裁、药物化学部负责人	340,000	255,000	-85,000	二级市场减持	无
18	SHIH-YING CHANG	副总经理、副总裁、化学，生产与控制部负责人	65,000	49,045	-15,955	二级市场减持及增持	无
19	张知为	副总经理、副总裁、运营部负责人	110,000	110,000	0	/	无
20	乔卫军	高级副总裁、注册事务负责人	215,000	203,000	-12,000	二级市场减持	无
21	陈侃	临床药理副总裁	41,250	31,250	-10,000	二级市场减持	无
22	郑莉	药物临床开发副总裁	42,500	42,500	0	/	无
合计			<b>14,902,605</b>	<b>13,038,596</b>	<b>-1,864,009</b>	/	/

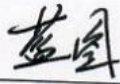
截至 2025 年 12 月 31 日，迪哲医药董事、前监事、高级管理人员持有的公司股权均不存在质押、冻结的情形。上述人员在 2025 年的减持情况均已履行必要程序，不存在违规减持的情形。

## 十、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

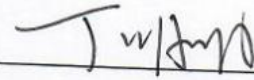
无。

(本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于迪哲（江苏）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：



蓝 图



丁明明

