

**民生证券股份有限公司关于
上海皓元医药股份有限公司申请 2025 年度综合授信
及为子公司提供担保的核查意见**

民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”或“保荐机构”）作为上海皓元医药股份有限公司（以下简称“公司”或“皓元医药”）首次公开发行股票并在科创板上市以及向不特定对象发行可转换公司债券的保荐机构，根据《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）》等有关法律法规和规范性文件的要求，民生证券对皓元医药及子公司向银行申请 2025 年度综合授信额度并由皓元医药为子公司银行授信提供担保事项进行了审慎核查，发表如下核查意见：

一、申请银行授信额度及担保事项

（一）申请银行授信情况

为满足经营和发展需求，公司及子公司上海皓元生物医药科技有限公司（以下简称“皓元生物”）、皓元生物的全资子公司烟台皓元生物医药科技有限公司（以下简称“烟台皓元”）、药源药物化学（上海）有限公司（以下简称“药源药物”）、药源药物的全资子公司药源生物科技（启东）有限公司（以下简称“药源启东”）、控股子公司合肥欧创基因生物科技有限公司（以下简称“合肥欧创”）2025 年度拟向银行申请总额不超过 12.10 亿元的综合授信额度，并由公司为子公司银行授信提供保证担保，授信期限以实际签署的授信协议为准，授信期限内授信额度可由公司及子公司根据需要循环使用，公司授权董事长或其他经营管理层签署与办理本次银行授信、担保事项相关的一切文件。

上述授信额度下的具体融资金额及品种以公司最终与银行签署的正式合同为准。2025 年度申请的具体授信计划如下：

贷款银行	借款方	拟申请授信额度（万元）
中国银行	皓元医药	8,000
	皓元生物	6,000

贷款银行	借款方	拟申请授信额度（万元）
	药源药物	1,000
	烟台皓元	1,000
光大银行	皓元医药	10,000
	合肥欧创	2,000
招商银行	皓元医药	10,000
南京银行	皓元医药	10,000
汇丰银行	皓元医药	5,000
中信银行	皓元医药	8,000
宁波银行	皓元医药	10,000
浦发银行	皓元医药	8,000
	皓元生物	5,000
交通银行	皓元医药	8,000
农业银行	皓元医药	8,000
平安银行	皓元医药	8,000
兴业银行	皓元生物	7,000
江苏银行	药源启东	1,000
民生银行	皓元医药	5,000
合计		121,000

（二）担保情况

为支持子公司的经营发展和业务增长需求，公司拟为子公司的银行授信提供担保，2025 年拟定担保情况具体如下：

贷款银行	借款方	2025 年拟新增担保额（万元）	2025 年拟提供担保总额（万元）	担保方式
中国银行	皓元生物	-	6,000	皓元医药提供保证担保
	药源药物	-	1,000	皓元医药提供保证担保
	烟台皓元		1,000	皓元医药提供保证担保
浦发银行	皓元生物	2,000	5,000	皓元医药提供保证担保
兴业银行	皓元生物	-	7,000	皓元医药提供保证担保

贷款银行	借款方	2025 年拟新增担保额（万元）	2025 年拟提供担保总额（万元）	担保方式
江苏银行	药源启东	-	1,000	皓元医药提供保证担保
光大银行	合肥欧创	-	2,000	皓元医药提供保证担保
合计		2,000	23,000	-

上述担保的具体内容及期限以届时签订的担保合同为准。上述担保额度是公司基于目前业务情况的预计，根据可能的变化，由公司管理层在上述预计担保额度内，根据实际情况审批并调剂具体的融资担保事宜。

二、被担保人基本情况

（一）皓元生物

单位：万元

公司名称	上海皓元生物医药科技有限公司	
成立时间	2009 年 3 月 17 日	
统一社会信用代码	9131000068553264X2	
住所	中国（上海）自由贸易试验区张衡路 1999 弄 15、16 号 8 幢 3 层	
注册资本	600 万元	
法定代表人	郑保富	
经营范围	许可项目：危险化学品经营（详见许可证）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：生物医药科技、信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，生物医药中间体（除药品）、非临床诊断用生物试剂、实验室设备及耗材的研发、销售，企业管理咨询，货物进出口，技术进出口。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）	
股权结构	皓元医药持有其 100%的股权。	
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	111,049.74	89,267.43
负债总额	40,896.91	34,621.63
资产净额	70,152.83	54,645.80

项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	105,637.44	77,801.88
净利润	35,013.38	24,073.01

注：皓元生物财务数据已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（二）烟台皓元

单位：万元

公司名称	烟台皓元生物医药科技有限公司	
成立时间	2021 年 8 月 26 日	
统一社会信用代码	91370600MA94QW823M	
住所	中国（山东）自由贸易试验区烟台片区开发区南昌大街 3 号金洄工业园内 6 号厂房	
注册资本	5,000 万元	
法定代表人	王锋	
经营范围	一般项目：医学研究和试验发展；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；生物化工产品技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及辅助设备批发；仪器仪表销售；电力电子元器件销售；玻璃仪器销售；橡胶制品销售；办公用品销售；软件销售；办公设备销售；五金产品零售；电气设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：货物进出口；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）	
股权结构	皓元生物持有其 100%的股权	
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	8,327.45	7,732.46
负债总额	3,729.21	4,675.46
资产净额	4,598.24	3,057.00
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	5,786.46	2,851.91
净利润	1,526.90	-1,507.63

注：烟台皓元财务数据已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（三）药源药物

单位：万元

公司名称	药源药物化学（上海）有限公司	
成立时间	2003 年 9 月 28 日	
统一社会信用代码	91310115754775099W	
住所	中国（上海）自由贸易试验区张衡路 1000 弄 10 号	
注册资本	2,603.96 万元	
法定代表人	WANG YUAN（王元）	
经营范围	许可项目：药品委托生产；药品生产；药品进出口；检验检测服务；新化学物质进口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；医学研究和试验发展；工程和技术研究和试验发展；专用化学产品制造（不含危险化学品）；技术进出口；货物进出口；进出口代理；国内贸易代理；化工产品销售（不含许可类化工产品）。	
股权结构	皓元医药持有其 100%的股权	
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	14,254.97	13,124.69
负债总额	3,092.95	4,670.69
资产净额	11,162.02	8,454.00
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	9,407.29	8,944.00
净利润	2,178.03	1,164.44

注：药源药物财务数据已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（四）药源启东

单位：万元

公司名称	药源生物科技（启东）有限公司	
成立时间	2017 年 12 月 15 日	
统一社会信用代码	91320681MA1UQD7E2C	

住所	启东高新技术产业开发区江枫路	
注册资本	920 万元	
法定代表人	唐文生	
经营范围	生物科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让服务（国家禁止从事的除外、危险化学品除外），药品（国家禁止的除外）、一类医疗器械、保健食品、化妆品、食品添加剂制造，销售自产产品，预包装食品（不含冷藏冷冻食品）销售，营养健康咨询服务，自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）	
股权结构	药源药物持有其 100%的股权	
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	12,559.07	10,143.56
负债总额	4,358.79	6,873.67
资产净额	8,200.28	3,269.89
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	6,500.77	6,461.10
净利润	1,255.81	975.53

注：药源启东财务数据已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（五）合肥欧创

单位：万元

公司名称	合肥欧创基因生物科技有限公司
成立时间	2017 年 11 月 10 日
统一社会信用代码	91340100MA2R986Q7D
住所	安徽省合肥市高新区柏堰湾路 2311 号
注册资本	16,000 万元
法定代表人	王锋
经营范围	一般项目：生物化工产品技术研发；化工产品生产（不含许可类化工产品）；第一类医疗器械生产；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；医学研究和试验发展；人体基因诊断与治疗技术开发；工业酶制剂研发；自然科学研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；租赁服务（不含许可类租赁服务）；非

	居住房地产租赁（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：药品生产；药品委托生产；第二类医疗器械生产；第三类医疗器械生产；第三类医疗器械经营；医疗服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	
股权结构	皓元医药持股比例为 95.50%、张毅持股比例为 3.90%、谭琴琴持股比例为 0.50%、张晓魁持股比例为 0.10%。	
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	23,818.94	26,346.96
负债总额	10,967.40	13,418.21
资产净额	12,851.54	12,928.75
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	8,368.86	9,615.14
净利润	-127.16	-161.48

注 1：合肥欧创财务数据已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

注 2：截至 2024 年末，控股子公司合肥欧创的资产负债率为 46.04%，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》及《公司章程》的相关规定，本次担保事项无需经股东大会审议批准。

上述被担保人非失信被执行人，具备良好的履约能力。

三、担保协议的主要内容

公司及子公司目前均未签订授信协议及相关担保协议，后续签订的担保协议的主要内容 by 担保人和被担保人与银行共同协商确定。具体担保金额和方式以公司及子公司根据资金使用计划与贷款银行签订的相关合同为准。

四、担保的原因及必要性

公司及子公司本次申请授信及公司为子公司银行授信提供担保系满足公司及子公司日常经营的需要；皓元医药、合肥欧创、皓元生物及其子公司烟台皓元、药源药物及其子公司药源启东的授信将用于日常经营及相关主营业务拓展。公司提供担保的对象资产信用状况良好，担保对象为公司全资或控股子公司，同时公司对上述子公司有充分的控制权，担保风险可控，不会对公司和全体股东利益产生不利影响。

上述担保中，除合肥欧创外，其他被担保人均为公司全资子公司。公司持有合肥欧创 95.50%的股权，合肥欧创各股东按出资比例行使表决权，公司对合肥欧创具有三分之二以上表决权和实际控制权；同时，合肥欧创的执行董事与财务总监由公司委派，总经理及副总经理由执行董事聘请，公司能够有效控制合肥欧创的日常经营和管理决策。合肥欧创的其他股东受限于自身资产，为本次银行授信提供同比例担保存在一定困难，基于业务实际操作的可操作性，其他股东未按持股比例提供担保。

五、履行的决策程序及专项意见

（一）董事会意见

2025 年 3 月 26 日，公司召开第四届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司及子公司向银行申请 2025 年度综合授信额度并由公司为子公司银行授信提供担保的议案》，同意公司及子公司 2025 年度向银行申请授信额度并由公司为子公司银行授信提供担保事项。

董事会认为：本次公司及子公司申请银行授信并由公司为子公司银行授信提供担保是综合考虑了公司及子公司业务发展需要而做出的，符合公司及子公司实际经营情况和整体发展战略，被担保对象为公司全资或控股子公司，具备偿债能力，能够有效控制和防范担保风险，担保事宜符合公司和全体股东的利益。

（二）监事会意见

2025 年 3 月 26 日，公司召开第四届监事会第四次会议，审议通过了《关于公司及子公司向银行申请 2025 年度综合授信额度并由公司为子公司银行授信提供担保的议案》。

监事会认为：本次公司及子公司申请银行授信并由公司为子公司银行授信提供担保有利于满足公司及子公司的持续稳定发展的需要，符合公司及子公司实际经营情况和整体发展战略，被担保对象为公司全资或控股子公司，具备偿债能力，能够有效控制和防范担保风险，不会对公司独立性产生影响，担保风险在公司的可控范围内，不存在损害公司及中小股东合法权益的情形。本次公司及子公司为申请银行授信并由公司为子公司银行授信提供担保事项的审议过程、表决程序符

合有关法律、法规的要求。

上述事项无需提交股东大会审议。

六、累计对外担保金额及逾期担保的金额

截至本核查意见出具日，公司及子公司对外担保总额为人民币 63,466.00 万元（含本次担保），为公司对全资子公司或控股子公司提供的担保总额，占公司最近一期（2024 年度）未经审计净资产及总资产的比例分别为 22.05%、11.53%，公司及子公司不存在逾期担保和涉及诉讼担保的情形。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：皓元医药及其子公司申请 2025 年度银行综合授信额度并由皓元医药为子公司银行授信提供担保事项是为了满足公司、子公司业务发展的资金需求，符合公司、子公司实际经营情况和整体发展战略。同时，公司对外提供担保的对象为公司全资或控股子公司，被担保公司经营状况正常，资产信用状况良好，本次担保行为不会对皓元医药及其子公司的正常运作和业务发展造成不良影响。上述事项已经皓元医药第四届董事会第四次会议和第四届监事会第四次会议审议通过。皓元医药为全资或控股子公司提供担保的行为符合相关法律法规规定。

综上所述，保荐机构对皓元医药及其子公司申请 2025 年度综合授信额度并由皓元医药为子公司银行授信提供担保事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《民生证券股份有限公司关于上海皓元医药股份有限公司申请
2025 年度综合授信及为子公司提供担保的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： 邵航 刘永泓
邵航 刘永泓

