

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于北京星昊医药股份有限公司

募投项目延期的核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司(以下简称“申万宏源承销保荐”或“保荐机构”)作为北京星昊医药股份有限公司(以下简称“星昊医药”、“公司”)向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的保荐机构,根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管办法(试行)》《北京证券交易所证券发行上市保荐业务管理细则》《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定,对星昊医药募投项目延期的情况进行了核查,具体核查情况如下:

一、本次募集资金基本情况

2023年5月16日,北京星昊医药股份有限公司发行普通股30,600,000股,发行方式为采用战略投资者定向配售和网上向开通北交所交易权限的合格投资者定价发行相结合的方式,发行价格为12.30元/股,募集资金总额为376,380,000.00元,募集资金净额为339,253,018.78元,到账时间为2023年5月19日。

二、募集资金使用和存储的情况

截至2025年11月30日,公司上述发行股份的募集资金使用情况具体如下:

单位:元

序号	募集资金用途	实施主体	募集资金计划 投资总额	累计投入募集 资金金额	投入进度 (%)
1	创新药物产业化 共享平台项目	北京星昊盈盛药业 有限公司、南京盈 诺生物科技有限公司	261,000,273.23	114,920,612.57	44.03%
2	口崩制剂新产品 研发项目	北京星昊盈盛药业 有限公司	78,252,745.55	59,649,020.39	76.23%

合	-	-	339,253,018.78	174,569,632.96	51.46%
计					

截至 2025 年 11 月 30 日，公司募集资金的存储情况如下（如有）：

账户名称	银行名称	专户账号	金额（元）
1	上海浦东发展银行股份有限公司北京天华园支行	91480078801400000266	19,130.43
2	杭州银行股份有限公司北京中关村支行	1101041060000068692	175,426,714.75
3	北京中关村银行股份有限公司	1005890001500025675	0.51
4	上海浦东发展银行股份有限公司北京天华园支行	91480078801200000283	2,155,233.11
5	上海浦东发展银行股份有限公司北京经济技术开发区支行	91210078801200004677	1,001.45
合计	-	-	177,602,080.25

注：以上账户余额包括银行存款利息及现金管理形成的收入。

三、募投项目延期的具体情况

（一）延期原因

根据公司募投项目实际推进情况，鉴于项目在研发、建设、审批等环节出现预期外情况，为保障项目建设质量与投资效益，公司对“创新药物产业化共享平台”与“口崩制剂新产品研发项目”的实施进度进行合理调整。具体延期原因说明如下：

一、创新药物产业化共享平台项目

本项目下设“国际药物制剂生产线建设”“药物创新孵化平台建设”“星昊医药高端药物制剂加工生产基地项目”三个子项目，各子项目延期原因具体如下：

（一）国际药物制剂生产线建设子项目

1. 品种获批进度滞后：为构建科学高效的药品监管体系，国家药品监督管理部门及相关审批机构通过持续修订优化核心法规、细化专项技术指导原则、健全配套管理文件等举措，为药品全生命周期监管提供坚实的制度支撑与明确的执行依据，实现对药品从研发立项、临床试验、注册审批到上市后监测的全流程闭环管理，受药监部门不断完善药品审批法规等影响，该子项目拟产业化的相关药品

增加研究内容，导致获批进度未达预期，公司基于资金优化使用原则，在目前已有的产线能够满足需求的情况下，同步调整配套产线扩产项目投资进度。

2. 技术难题需攻坚优化：长效/超长效缓释微球剂型作为微米级药物释放载体，虽能显著降低给药频率、提高药物稳定性、降低毒副作用，但存在制备工艺繁杂、质量控制难度大等行业共性问题，目前仅少数产品实现应用。公司在研的米诺环素长效/超长效缓释制剂即为此类剂型，当前仍面临微粒包封率待提升、包封过程中药物损失控制等技术难点，工艺中特殊试剂使用及后处理的难点。同时，长效/超长效缓释制剂生产线建设周期长、技术门槛高，为确保投产后的生产稳定性与产品质量，公司需开展全面充分的实验室研究，对关键技术从小试到工艺放大过程中的多项技术参数进行系统优化，待工艺成熟后，推进生产设施建设，因此需延缓生产线建设进度。

（二）药物创新孵化平台建设子项目

本项目整体建设基本符合预期，目前仅剩少部分投资未完成，延期主要集中于特定功能模块，具体原因如下：抗病毒药物研发实验室（涵盖细胞实验室、生物安全 2 级实验室、核酸检测实验室、分子生物学实验室等），该实验室既能满足公司内部研发需求，也可对外提供药物研发 CRO 服务。近期，小分子抗病毒药物研发市场需求下降，研发侧重点从小分子药物研发逐步过渡至抗体药物、核酸药物、干细胞制剂等生物药/生物类似药研发。目前，实验室内部药物研发相关建设已完成，可基本满足抗病毒药物基础研发需求，但对外服务平台建设需以生物安全实验室备案和 CNAS（中国合格评定国家认可委员会）认证为前提。由于认证工作周期长、流程复杂，需准备大量体系文件作为认证基础，且受理与评审进度受政策、审核资源等多因素影响，以及备案手续未准备充分，原计划建设的对外药物研发服务平台部分暂放缓推进，导致多间细胞培养室、生物安全二级实验室等功能区域及核酸检测实验室的后续仪器设备配置暂缓；受小分子抗病毒药物实验室建设滞后的影响，化合物合成实验室原计划采购的仪器设备暂未继续推进，根据小分子抗病毒药物实验室建设进度，适时推进该实验室建设。

（三）星昊医药高端药物制剂加工生产基地项目

本项目目前仍处于土建工程实施阶段，延期主要因两大核心因素：一是项目土地并宗事项涉及规划调整，实际审批用时超出预期；二是部分已完成土建的厂

房建筑，因消防等验收前置环节审核滞后，在未完成竣工验收前，为项目采购的部分进口设备无法按期在厂房中进行安装，导致相关建筑工程与设备安装的衔接进度放缓，整体建设周期延长。

二、口崩制剂新产品研发项目

本项目延期主要受外部及技术因素影响：

1. 指导原则调整增加研究内容：近年来仿制药领域法规体系持续完善，相关部门针对药学变更管理、生物等效性（BE）试验的科学性验证、全过程质量管理及风险控制等方面出台多项新规，对研发工作的合规性、严谨性提出更高标准。部分在研品种受国家药品监督管理局发布的最新指导原则影响，需补充开展额外研究工作以满足合规要求，导致相关品种的研发周期延长。

2. 供应链问题影响试验推进：部分原辅料、对照品受生产、物流、市场供应等因素影响，交货周期较原计划变长，对个别试验的启动与推进产生直接不利影响，进而导致项目整体研发进度滞后。

公司本次募投项目延期，是公司经过综合审视、论证项目实际情况、结合公司中长期发展规划及市场需求情况而作出的审慎决定，不存在损害公司及股东利益的情形。公司本次募投项目延期不存在向控股股东、实际控制人购买资产情况，不存在损害公司和全体股东利益的情况。公司董事会将进一步加强对该项目实施进度的监督，同时持续加强对募集资金存放与使用的管理，维护全体股东利益。

（二）延期后的计划

公司为维护全体股东和公司的利益，结合目前宏观经济环境、市场环境及募集资金投资项目的实际建设情况和投资进度，经审慎分析和认真研究，在项目实施主体、募集资金用途及投资规模不发生变更的情况下，公司拟对募投项目达到预定可使用状态日期进行调整，具体情况如下：

序号	募集资金用途	实施主体	达到预定可使用状态日期	
			调整前	调整后
1	创新药物产业化共享平台项目	北京星昊盈盛药业有限公司、南京盈诺生物科技有限公司	2025年12月31日	2026年12月31日
2	口崩制剂新产品研发	北京星昊盈盛药业有限公司	2025年12月31	2026年12月

	项目	公司	日	31 日
--	----	----	---	------

（三）保障后续按期完成的措施

公司将加强对募投项目建设进度的监督，做好项目实施工作的协同及统筹调度，积极有序推进项目后续的实施，根据上述调整后募投项目预计达到预定可使用状态的时间计划及实施具体进度投入资金，严格遵守《北京证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定，加强对资金使用的管理，确保资金使用的合法、有效，维护全体股东的利益。

四、决策程序

（一）独立董事专门会议审议情况

2025 年 12 月 15 日，公司召开了第七届董事会独立董事专门会议第三次会议，审议通过《关于公司募投项目延期的议案》。全体独立董事一致同意将该议案提交董事会审议。

（三）董事会审议情况

2025 年 12 月 16 日，公司召开了第七届董事会第六次会议，审议通过《关于公司募投项目延期的议案》。本议案无需提交公司股东会审议。

五、专项意见说明

经核查，星昊医药本次募投项目延期事项，已经公司独立董事专门会议、董事会通过，符合相关的法律法规并履行了必要的法律程序。该事项符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 9 号——募集资金管理》等相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》《募集资金管理制度》等有关规定，不存在损害公司及其他股东特别是中、小股东利益的情形。

申万宏源承销保荐对本次公司募投项目延期事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于北京星昊医药股份有限公司募投项目延期的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人： 邱宸
邱 宸

林晓霞
林晓霞

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2025年12月16日

