

中信证券股份有限公司

关于甘李药业股份有限公司

2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的

专项核查报告

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“保荐机构”）作为甘李药业股份有限公司（以下简称“甘李药业”或“公司”）首次公开发行股票并在上海证券交易所主板上市的保荐机构，根据《中华人民共和国证券法》《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定，对公司 2025 年度募集资金存放与使用情况进行了专项核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会以“证监许可[2020]1075 号”文《关于核准甘李药业股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股 40,200,000 股（A 股），每股面值人民币 1 元，发行价格为人民币 63.32 元/股，募集资金总额为人民币 2,545,464,000.00 元。扣减发行上市费用人民币 104,329,536.23 元（由于本公司对外销售自产的胰岛素产品按 3%的简易征收率缴纳增值税，不予抵扣进项税，上述发行费用包含增值税金）后，本公司此次发行 A 股募集资金净额计人民币 2,441,134,463.77 元。

上述募集资金于 2020 年 6 月 22 日全部到位，已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了安永华明（2020）验字第 61234813_A01 号验资报告。截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金的使用、结余情况列示如下：

单位：元

项目	金额
一、募集资金总额	2,545,464,000.00
其中：超募资金金额	-
减：直接支付发行费用	104,329,536.23
二、募集资金净额	2,441,134,463.77
减：	

项目	金额
以前年度已使用金额	2,080,960,906.26
本年度使用金额	2,144,251.50
永久补流金额	138,774,949.42
暂时补流金额	-
现金管理金额	200,000,000.00
加:	
募集资金利息收入（扣除手续费）	7,395,721.62
使用暂时闲置的募集资金投资累计实现的收益	38,945,756.39
未支付的发行费用	600.03
三、报告期末募集资金余额	65,596,434.63

二、募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用，提高募集资金使用效率和效益，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》《上市公司募集资金监管规则》《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》等法律法规，结合公司实际情况，制定了《甘李药业股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称“管理制度”），对公司募集资金的存储、使用、管理与监督等方面做出了明确的规定。

公司对募集资金实行专户存储，根据《管理制度》的要求并结合公司经营需要开设募集资金专项账户3个，分别核算不同的募投项目，并于2020年6月22日会同中信证券股份有限公司分别与募集资金存放银行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》（以下简称“三方监管协议”），该协议与上海证券交易所制定的《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。截至目前，协议各方均按照《募集资金专户存储三方监管协议》的规定行使权力、履行义务。

截至2025年12月31日，募集资金的存储情况列示如下：

单位：元

账户主体	账号	截至日余额	存储方式
甘李药业股份有限公司	350645008735	65,594,363.33	活期
甘李药业股份有限公司	321130100100409215	-	账户已注销
甘李药业股份有限公司	665678908	2,071.30	活期

账户主体	账号	截至日余额	存储方式
合计	-	65,596,434.63	-

注：截至 2025 年 12 月 31 日，公司首次公开发行股票募集资金余额为 265,596,434.63 元，募集资金结余金额与募集资金专项账户报告期末余额的差异，系公司使用闲置募集资金进行现金管理购买了中国银行股份有限公司北京通州分行发行的理财产品（结构性存款）2 亿元

三、本年度募集资金的实际使用情况

（一）募集资金投资项目的资金使用情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计已使用首次公开发行股票募集资金 2,083,105,157.76 元，募集资金投资项目的资金使用情况详见附表《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 2020 年 7 月 7 日召开了第三届董事会第十三次会议、第三届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金人民币 1,521,624,608.07 元。

（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

本年度公司没有使用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

（四）用闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

2024 年 7 月 25 日，公司召开第四届董事会第二十一次会议及第四届监事会第二十次会议，审议通过了《关于继续使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在保障资金安全及确保不影响募集资金投资项目建设和使用计划的前提下，继续使用不超过 2.5 亿元的暂时闲置募集资金适时购买安全性高、流动性好、满足保本要求的投资产品（包括协定性存款、结构性存款、定期存款、大额存单、收益凭证等），且该等投资产品不得用于质押，不用于以证券投资为目的的投资行为。同时不影响募集资金投资计划正常进行。期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。在上述期限及额度范围内，资金可循环滚动使用。

2024 年 7 月，公司使用闲置募集资金 2 亿元购买了中国银行股份有限公司

北京通州分行发行的保本保最低收益型理财产品（结构性存款）。该理财产品已于 2025 年 1 月到期赎回，实现理财收益 273.70 万元。

2025 年 1 月，公司使用闲置募集资金 2 亿元购买了中国银行股份有限公司北京通州分行发行的保本浮动收益型理财产品（结构性存款）。该理财产品已于 2025 年 7 月到期赎回，实现理财收益 218.19 万元。

2025 年 7 月，公司使用闲置募集资金 2 亿元购买了中国银行股份有限公司北京通州分行发行的保本浮动收益型理财产品（结构性存款）。截至 2025 年 12 月 31 日，该理财产品尚未到期。

2025 年 7 月 21 日召开的第五届董事会第二次会议及第五届监事会第二次会议审议通过了《关于继续使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在保障资金安全及确保不影响募集资金投资项目建设和使用计划的前提下，继续使用不超过人民币 2.5 亿元的暂时闲置募集资金适时购买安全性高、流动性好、满足保本要求的投资产品（包括协定性存款、结构性存款、定期存款、大额存单、收益凭证等），且该等投资产品不得用于质押，不用于以证券投资为目的的投资行为。同时不影响募集资金投资计划正常进行。期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。在上述期限及额度范围内，资金可循环滚动使用。

单位：万元

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	尚未归还金额	预期/实际年化收益率	预期/实际利息金额
甘李药业股份有限公司	中国银行股份有限公司北京通州分行	挂钩型结构性存款	银行理财产品	20,000	2024/07/05	2025/01/06	0	2.7%	273.70
甘李药业股份有限公司	中国银行股份有限公司北京通州分行	人民币结构性存款	银行理财产品	20,000	2025/01/10	2025/07/10	0	2.2%	218.19
甘李药业股份有限公司	中国银行股份有限公司北京通州分行	人民币结构性存款	银行理财产品	20,000	2025/07/16	2026/01/13	20,000	0.45%或2.13%	44.63（注）

注：该金额为整个合同期间预计取得的利息收入

（五）节余募集资金使用情况

本年度公司不存在节余募集资金使用情况。

（六）募集资金使用的其他情况

本年度公司不存在募集资金使用的其他情况。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

本年度公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

本年度，公司按照《上市公司募集资金监管规则》和《甘李药业股份有限公司募集资金管理制度》的相关规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时、真实、准确、完整地披露募集资金的存放与使用情况，不存在违规使用募集资金的情形。

六、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：公司有效地执行了募集资金监管协议，符合《上市公司募集资金监管规则》等相关法律、法规及规范性文件的规定，保荐人对公司2025年度募集资金存放与使用情况无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于甘李药业股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项核查报告》之签字盖章页)

保荐代表人：


赵陆胤


邵才捷



附表：

募集资金使用情况对照表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2020年首次公开发行股票											
募集资金到账日期		2020年6月22日											
本年度投入募集资金总额		214.43											
已累计投入募集资金总额		208,310.52											
变更用途的募集资金总额													
变更用途的募集资金总额比例													
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
营销网络建设项目	其他		24,289.11	24,289.11	24,289.11		15,413.79	-8,875.32	63.46	2023年8月结项	不适用	不适用	否
重组甘精胰岛素产品美国注册上市项目	研发		28,944.28	28,944.28	28,944.28		28,944.28		100		不适用	不适用	否
胰岛素产业化项目	生产建设		56,632.31	56,632.31	56,632.31		56,632.31		100	2017年2月	151,343.47	否	否
重组赖脯胰岛素产品美国注册上市项目	研发		41,514.00	41,514.00	41,514.00	214.43	18,157.23	-23,356.77	43.74		不适用	不适用	否
生物中试研究项目	研发		17,239.41	17,239.41	17,239.41		17,239.41		100	2019年6月	不适用	不适用	否
生物信息项目	研发		9,351.20	9,351.20	9,351.20		9,351.20		100	2019年4月	不适用	不适用	否
化药制剂中试研究中心建设项目	研发		10,343.14	10,343.14	10,343.14		6,772.31	-3,570.83	65.48	2023年8月结项	不适用	不适用	否
补充流动资金项目	运		55,800.00	55,800.00	55,800.00		55,800.00		100	不适用	不适用	不适	否

	营 管 理												用	
合计		244,113.45	244,113.45	244,113.45	214.43	208,310.52	-35,802.92	—	—	—	—	—	—	—
未达到计划进度原因 (分具体募投项目)	重组赖脯胰岛素产品美国注册上市项目主要系受宏观经济波动影响及实施过程中与 FDA 沟通审核反馈结果，公司尚有相关事项需要完善，后续需根据 FDA 审核意见完成整改，实施进展慢于预期，尚未结项。													
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、本年度募集资金的实际使用情况（二）募投项目先期投入及置换情况”													
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用													
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	详见本报告“三、本年度募集资金的实际使用情况（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	不适用													
募集资金结余的金额及形成原因	募集资金结余的形成原因主要是公司在募投项目建设过程中，公司本着节约、合理及有效的原则，审慎地使用募集资金，加强项目建设的管理和监督，并结合自身技术优势和项目建设经验，对各项资源进行合理调度，优化建设方案，合理的降低项目成本和费用等投资金额。同时，为提高募集资金使用效率，增加现金管理收益，为公司和股东谋取更多的投资回报，在确保不影响募投项目建设和募集资金安全的前提下，公司使用闲置募集资金进行现金管理获得了一定的投资收益。													
募集资金其他使用情况	不适用													

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：“胰岛素产业化项目”前期承诺效益为：项目实施后，在公司外部经营环境和自身经营状况未发生重大变化的前提下，年平均新增利润总额 50,479.42 万元，年平均新增净利润 37,859.57 万元，项目预计税后投资回收期为 4.53 年（含 2 年建设期），预计税后投资净利润率 63.88%，税后内部收益率 49.80%。截至 2021 年 12 月 31 日，该项目已运行 5 年，累计实现利润总额 826,606.28 万元，累计实现净利润 702,615.34 万元，累计新增利润总额 339,718.04 万元，累计新增净利润 288,760.33 万元，年平均新增利润总额 67,943.61 万元，年平均新增净利润 57,752.07 万元，达到预计效益。截至 2025 年 12 月 31 日，该项目已运行 9 年，累计实现利润总额 1,186,654.59 万元，累计实现净利润 1,008,656.40 万元，年平均新增利润总额 34,472.86 万

元,年平均新增净利润 29,301.93 万元。2022 年至 2025 年该项目年平均新增利润总额和年平均新增净利润下降系受集采价格下降的影响所致。

注 5:上述表格中若各分项数据与合计数据存在尾差,均为四舍五入原因所致。