

上海小方制药股份有限公司

募集资金存放、管理与实际使用情况的
专项报告及审核报告
截至 2025 年 12 月 31 日止

审核报告

德师报(核)字(26)第 E01202 号

上海小方制药股份有限公司董事会：

我们审核了后附的上海小方制药股份有限公司(以下简称“小方制药”)截至 2025 年 12 月 31 日止募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告(以下简称“募集资金存放、管理与实际使用情况报告”)。

一、董事会对募集资金存放、管理与实际使用情况报告的责任

按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》的规定编制募集资金存放、管理与实际使用情况报告，并保证募集资金存放、管理与实际使用情况报告的内容真实、准确、完整，且不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏是小方制药董事会的责任。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上对募集资金存放、管理与实际使用情况报告发表意见。我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了审核工作。该准则要求我们遵守职业道德守则，计划和实施审核工作以对募集资金存放、管理与实际使用情况报告是否不存在重大错报获取合理保证。

在审核过程中，我们实施了我们认为必要的审核程序，以获取有关募集资金存放、管理与实际使用情况报告金额和披露的证据。我们相信，我们的审核工作为发表意见提供了合理的基础。

三、审核意见

我们认为，小方制药的募集资金存放、管理与实际使用情况报告已经按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》的规定编制，在所有重大方面真实反映了小方制药截至 2025 年 12 月 31 日止募集资金的存放、管理与实际使用情况。

审核报告(续)

德师报(核)字(26)第 E01202 号

四、本报告的使用范围

本报告仅供小方制药本次向相关监管部门报告募集资金的存放、管理与实际使用情况时使用，不得用作任何其他目的。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师

刘颖



中国注册会计师

梁翠翠



2026年4月24日

关于募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告
截至 2025 年 12 月 31 日止

上海小方制药股份有限公司(以下简称“小方制药”、“公司”或“本公司”)董事会根据中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》的规定,编制了截至 2025 年 12 月 31 日止公开发行 A 股股票募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告(以下简称“募集资金存放、管理与实际使用情况报告”)。现将截至 2025 年 12 月 31 日止募集资金存放、管理与实际使用情况专项说明如下:

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可字[2023] 2147 号文核准,本公司 2024 年 8 月 26 日于上海证券交易所每股人民币 12.47 元的发行价格公开发行 40,000,000 股人民币普通股(A 股),股款计人民币 498,800,000.00 元,扣除发行费用人民币 50,582,701.50 元后,上述 A 股的实际募集资金净额为人民币 448,217,298.50 元(以下简称“募集资金”)。上述募集资金于 2024 年 8 月 21 日全部到账,并经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具普华永道中天验字(2024)第 0312 号验资报告。

截至 2025 年 12 月 31 日止,本公司累计使用募集资金人民币 326,658,082.11 元。尚未使用的募集资金余额计人民币 122,982,812.23 元(包含募集资金产生的利息收入人民币 1,425,061.59 元)。具体情况如下:

募集资金基本情况表

单位:元 币种:人民币

发行名称	2024 年首次公开发行股份
募集资金到账时间	2024 年 8 月 21 日
本次报告期	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
项目	金额
募集资金净额	448,217,298.50
减:	
以前年度已使用金额(包括实际已置换先期投入金额)	260,605,319.19
本年度使用金额	66,052,762.92
现金管理金额	104,000,000.00
银行手续费支出	1,465.75
加:	
募集资金利息收入	1,425,061.59
三、报告期期末募集资金账户余额	18,982,812.23

关于募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告
截至 2025 年 12 月 31 日止

二、募集存放和资金管理情况

本公司根据《上市公司募集资金监管规则》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等文件要求及《公司章程》的规定制定了《上海小方制药股份有限公司募集资金管理制度》。

公司对募集资金采取了专户存储管理，开立了募集资金专户。2024 年 1 月 12 日，本公司与保荐机构国信证券股份有限公司以及招商银行股份有限公司深圳分行签订了《募集资金三方监管协议》。

2024 年 1 月 15 日，本公司与保荐机构国信证券股份有限公司以及中国工商银行股份有限公司上海市浦东分行签订了《募集资金三方监管协议》。因中国工商银行股份有限公司上海市陆家嘴支行为下属分支机构，无签署《募集资金三方监管协议》权限，故由其上级分行中国工商银行股份有限公司上海市浦东分行与本公司及保荐机构国信证券股份有限公司签署《募集资金三方监管协议》。

2024 年 1 月 16 日，本公司与保荐机构国信证券股份有限公司以及上海浦东发展银行股份有限公司陆家嘴支行签订了《募集资金三方监管协议》。

上述协议内容对募集资金实行专户存储明确了各方的权利和义务，协议内容与上海证券交易所《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 2025 年 12 月 31 日，本公司将前述募集资金存放在以下专用账户中：

募集资金存储情况表

单位：元 币种：人民币

发行名称		2024 年首次公开发行股份		
募集资金到账时间		2024 年 8 月 21 日		
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
上海小方制药股份有限公司	中国工商银行股份有限公司上海市陆家嘴支行	1001182629000384492	12,679,400.85	使用中
上海小方制药股份有限公司	招商银行股份有限公司深圳分行	121904831410006	3,685,347.08	使用中
上海小方制药股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司陆家嘴支行	98060078801700003722	2,618,064.30	使用中
上海小方制药股份有限公司	招商银行股份有限公司深圳分行	121904831410008	-	使用中
上海小方制药股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司陆家嘴支行	98060078801500003723	-	使用中

关于募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告
截至 2025 年 12 月 31 日止

三、本年度募集资金的实际使用情况

1、 募集资金投资项目(“募投项目”)的资金使用情况

具体使用情况详见附表 1 “募集资金使用情况对照表”。

2、 募投项目先期投入及置换情况

2024 年度，本公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的实际金额为人民币 236,357,931.70 元，本公司使用自有资金支付的发行费用合计人民币 11,883,003.99 元。普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《关于上海小方制药股份有限公司截至 2024 年 8 月 21 日止以自筹资金预先投入募集资金投资项目及支付发行费用情况报告及鉴证报告》(普华永道中天特审字(2024)第 5621 号)。本公司于 2024 年 8 月 30 日召开第一届董事会第十七次会议、第一届董事会审计委员会第九次会议及第一届监事会第十次会议，审议通过了《关于上海小方制药股份有限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的议案》，同意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，金额合计为人民币 248,240,935.69 元。本公司独立董事、监事会均发表了明确同意的意见，保荐机构发表了无异议的核查意见。

截止2024年12月31日，本公司已经完成募集资金置换。

3、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

关于募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告
截至 2025 年 12 月 31 日止

三、本年度募集资金的实际使用情况 – 续

4、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

本公司于 2024 年 10 月 15 日召开第一届董事会第十八次会议、第一届董事会审计委员会第十次会议及第一届监事会第十一次会议，审议通过了《上海小方制药股份有限公司关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意本公司在保证募集资金项目建设和使用的前提下，使用额度不超过人民币 200,000,000.00 元(含本数)的闲置募集资金进行现金管理。该额度自本公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。在上述额度和期限内，资金可以循环滚动使用。闲置募集资金现金管理到期后将归还至募集资金专户。

本公司于 2025 年 10 月 24 日召开第二届董事会第六次会议、第二届监事会第六次会议，审议通过了《上海小方制药股份有限公司关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意本公司在保证募集资金项目建设和使用的前提下，使用额度不超过人民币 200,000,000.00 元(含本数)的闲置募集资金进行现金管理。该额度自本公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。在上述额度和期限内，资金可以循环滚动使用。闲置募集资金现金管理到期后将归还至募集资金专户。

截至 2025 年 12 月 31 日，尚未使用的募集资金用于现金管理的金额为人民币 104,000,000.00 元，未超过本公司董事会及监事会关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的审议额度及决议有效期。

集资金现金管理审核情况表

单位：元 币种：人民币

发行名称		2024 年首次公开发行股份		
募集资金到账时间		2024 年 8 月 21 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
200,000,000.00	购买期限最长不超过 12 个月的安全性高、流动性好、满足保本要求的银行存款类产品(包括但不限于协定性存款、定期存款、大额存单等)	2024 年 10 月 15 日	2025 年 10 月 14 日	2024 年 10 月 15 日
200,000,000.00	购买期限最长不超过 12 个月的安全性高、流动性好、满足保本要求的银行存款类产品(包括但不限于协定性存款、定期存款、大额存单等)	2025 年 10 月 24 日	2026 年 10 月 23 日	2025 年 10 月 24 日

关于募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告
截至 2025 年 12 月 31 日止

三、本年度募集资金的实际使用情况 - 续

4、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况 - 续

募集资金现金管理明细表

单位：元 币种：人民币

发行名称		2024 年首次公开发行股份						
募集资金到账时间		2024 年 8 月 21 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
本公司	中国工商银行股份有限公司陆家嘴支行	定期存款	6 个月	100,000,000.00	2024/10/23	2025/4/23	2025/4/30	-
本公司	中国工商银行股份有限公司陆家嘴支行	定期存款	6 个月	15,000,000.00	2024/10/23	2025/4/23	2025/1/13	-
本公司	中国工商银行股份有限公司陆家嘴支行	定期存款	3 个月	100,000,000.00	2025/4/30	2025/7/30	2025/8/18	-
本公司	中国工商银行股份有限公司陆家嘴支行	定期存款	3 个月	50,000,000.00	2025/8/18	2025/11/18	2025/9/26	-
本公司	中国工商银行股份有限公司陆家嘴支行	通知存款	通知存款	30,000,000.00	2025/8/18	不适用	2025/10/9	-
本公司	中国工商银行股份有限公司陆家嘴支行	通知存款	通知存款	70,000,000.00	2025/11/7	不适用	尚未归还	70,000,000.00
本公司	招商银行股份有限公司深圳分行	定期存款	6 个月	20,000,000.00	2024/10/23	2025/4/23	2025/4/23	-
本公司	招商银行股份有限公司深圳分行	定期存款	6 个月	24,000,000.00	2025/11/4	2026/5/4	尚未归还	24,000,000.00
本公司	上海浦东发展银行股份有限公司陆家嘴支行	定期存款	6 个月	18,000,000.00	2024/10/18	2025/4/18	2025/4/21	-
本公司	上海浦东发展银行股份有限公司陆家嘴支行	通知存款	通知存款	10,000,000.00	2025/11/3	不适用	尚未归还	10,000,000.00

5、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

不适用。

6、节余募集资金使用情况

不适用。

关于募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告
截至 2025 年 12 月 31 日止

三、本年度募集资金的实际使用情况 - 续

7、 募集资金使用的其他情况

根据由本公司于 2024 年 8 月 30 日召开的第一届董事会第十七次会议和第一届监事会第十次会议审议通过的《关于上海小方制药股份有限公司调整募集资金投资项目拟投入募集资金金额的议案》，公司按首次公开发行股票实际募集资金净额对募集资金投资项目拟投入募集资金金额进行调整。公司独立董事、监事会均发表了明确同意的意见，保荐机构发表了无异议的核查意见。具体调整情况如下：

单位：人民币元

序号	项目名称	调整前		调整后	
		总投资额	募集资金拟投入金额	总投资额	募集资金拟投入金额
1	外用药生产基地新建项目	659,640,000.00	659,640,000.00	388,217,298.50	388,217,298.50
2	新产品开发项目	58,900,000.00	58,900,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
3	营销体系建设及品牌推广项目	113,600,000.00	113,600,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
	合计	832,140,000.00	832,140,000.00	448,217,298.50	448,217,298.50

四、募集资金使用及披露中存在的问题

本公司已及时、真实、准确、完整地披露了本公司募集资金的存放、管理及实际使用情况，不存在募集资金管理违规的情况。

五、保荐人或独立财务顾问对公司年度募集资金存放与使用情况所出具的专项核查报告的结论性意见

经核查，保荐机构认为：公司 2025 年度募集资金存放与使用符合《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关法律、法规要求，保荐机构对小方制药 2025 年度募集资金存放与使用情况无异议。

附表 1：募集资金使用情况对照表

上海小方制药股份有限公司董事会
2026年4月24日



关于募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告
截至 2025 年 12 月 31 日止

附表1：募集资金使用情况对照表

募集资金使用情况对照表

单位：元 币种：人民币

发行名称			2024 年首次公开发行股份										
募集资金到账日期			2024 年 8 月 21 日										
本年度投入募集资金总额			66,052,762.92										
已累计投入募集资金总额			326,658,082.11										
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)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(注)	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	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
1. 外用药生产基地新建项目	生产建设	否	659,640,000.00	388,217,298.50	388,217,298.50	48,829,293.63	306,616,852.82	(81,600,445.68)	78.98%	2026 年 8 月	不适用	不适用	否
2. 新产品开发项目	研发项目	否	58,900,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	2,485,000.00	2,485,000.00	(27,515,000.00)	8.28%	不适用	不适用	不适用	否
3. 营销体系建设及品牌推广项目	运营管理	否	113,600,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	14,738,469.29	17,556,229.29	(12,443,770.71)	58.52%	不适用	不适用	不适用	否
合计			832,140,000.00	448,217,298.50	448,217,298.50	66,052,762.92	326,658,082.11	(121,559,216.39)	—	—	—	—	—
未达到计划进度原因(分具体募投项目)				不适用									
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				具体详见“三、2 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				具体详见“三、4 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				不适用									
募集资金使用其他情况				具体详见“三、7 募集资金使用的其他情况”									

注：公司按首次公开发行股票实际募集资金净额对募集资金投资项目拟投入募集资金金额进行调整，参见本募集资金存放、管理与实际使用情况报告三、7。