

东方证券股份有限公司

关于技源集团股份有限公司

变更部分募投项目的核查意见

东方证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为技源集团股份有限公司（以下简称“技源集团”或“公司”）首次公开发行股票并在主板上市的保荐人，根据《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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关法律法规和规范性文件的要求，对技源集团变更部分募投项目事项进行了核查，并发表如下意见：

一、募集资金基本情况

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意技源集团股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕799号）同意注册，并经上海证券交易所同意，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）5,001.00万股，发行价格为10.88元/股，本次发行募集资金总额为54,410.88万元，扣除发行费用6,429.06万元（不含增值税）后，募集资金净额为47,981.82万元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次公开发行新股的资金到位情况进行了审验并出具了《验资报告》（信会师报字[2025]第ZK10290号）。公司已对上述募集资金进行专户存储管理，并已与保荐机构、募集资金专户监管银行签订募集资金监管协议。本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

本次募集资金扣除发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟募集资金投资额
1	技源集团营养健康原料生产基地建设项目	20,628.68	20,628.68
2	启东技源营养健康食品生产线扩建项目	14,730.50	14,730.50
3	启东技源技术创新中心项目	9,913.75	9,913.75

4	补充流动资金项目	2,708.89	2,708.89
合计		47,981.82	47,981.82

截至 2025 年 12 月 31 日，公司未使用募集资金进行募投项目建设。

（二）变更募投项目情况

为提升募集资金使用效率，同时根据公司发展规划，公司拟变更部分募投项目，具体情况如下：

原项目名称	项目总投资	调整前 募集资金 投资	变更后 项目名称	项目 总投资	调整后 募集资金 投资	项目实施主体	项目实施地点
技源集团营养健康原料生产基地建设项目	20,628.68	20,628.68	技源集团营养健康原料生产基地建设项目	20,628.68	10,780.24[注 2]	技源集团	江苏江阴
			技源集团精加工优化原料扩产建设项目	11,311.82	7,000.00[注 2]		江苏江阴
			HMB 关键原材料及副产品综合利用建设项目	5,951.34	3,000.00[注 2]	山东技源	山东宁阳
启东技源技术创新中心项目	9,913.75	9,913.75	技源集团创新中心及管理总部建设项目	9,975.23	9,975.23	技源集团及上海分公司	上海

注 1：调整后募集资金投资金额包括截至 2026 年 1 月 4 日收到的理财收益及利息，不包括尚未收到的利息及理财收益，最终金额以资金实际结余为准。

注 2：技源集团营养健康原料生产基地建设项目、技源集团精加工原料扩产建设项目、HMB 关键原材料及副产品综合利用建设项目募集资金投入不足部分将使用自有或自筹资金，根据市场情况合理安排建设。

本次变更投向的募集资金占公司募集资金净额的 41.63%。本次变更不构成关联交易。

二、本次变更部分募投项目的基本情况

(一) 原项目计划投资和实际投资情况

1、技源集团营养健康原料生产基地建设项目

原募投项目“技源集团营养健康原料生产基地建设项目”实施主体为技源集团股份有限公司，该项目已履行了项目建设所需的审批、核准及备案手续。本项目在江阴生产基地现有厂区布局，拟新增年产 1,200 吨 HMB、300 吨硫酸软骨素、10 吨 7-Keto 和 100 吨 N-乙酰氨基葡萄糖的生产设施，并且配置相应的环保设备，预估建设期为 24 个月。本项目计划总投资 20,628.68 万元，其中土建工程 6,608.80 万元，设备购置及安装费 12,194.17 万元，基本预备费 564.09 万元，铺底流动资金 1,261.62 万元。预计达产后公司每年将新增营业收入 38,241.18 万元。投资明细见下表：

单位：万元

项目	投资额	占比
土建工程	6,608.80	32.04%
设备购置及安装	12,194.17	59.11%
基本预备费	564.09	2.73%
铺底流动资金	1,261.62	6.12%
总投资	20,628.68	100.00%

截至 2025 年 12 月 31 日，本项目尚未开始投入建设。

2、启东技源技术创新中心项目

原募投项目“启东技源技术创新中心项目”实施主体为技源健康科技（江苏）有限公司，该项目已履行了项目建设所需的审批、核准及备案手续。本项目拟通过添置先进高效可靠的设备，构建包括“化学室、分析室、制剂室、植物化学室、药理、毒理室、细胞分子学室”在内的综合技术创新中心，预估建设期为 24 个月。本项目总投资额为 9,913.75 万元，其中土建工程 2,920.00 万元，设备购置及安装费用 6,705.00 万元，基本预备费 288.75 万元。项目投资构成见下表：

单位：万元

投资项目	金额	投资占比
------	----	------

土建工程	2,920.00	29.45%
设备购置及安装	6,705.00	67.63%
基本预备费	288.75	2.91%
合计	9,913.75	100.00%

截至 2025 年 12 月 31 日，本项目尚未开始投入建设。

三、新项目的具体情况

(一) 新项目基本情况

1、技源集团精加工优化原料扩产建设项目

实施主体：技源集团股份有限公司

建设地点：江苏江阴

建设内容：在江阴现有厂区布局，新增premix预混料、肌酸类、氨基酸类、矿物质类、维生素类产品精加工优化能力，满足营养保健食品行业下游需求

项目总投资额：11,311.82万元

拟使用募集资金：7,000.00万元

建设期：2年

2、HMB 关键原材料及副产品综合利用建设项目

实施主体：技源科技生物（山东）有限公司

建设地点：山东宁阳

建设内容：购买土地，引进先进设备，建设现代化生产线，年产8万吨次氯酸钠及1.6万吨融雪剂

项目总投资额：5,951.34万元

拟使用募集资金：3,000.00万元

建设期：2年

3、技源集团创新中心及管理总部建设项目

实施主体：技源集团股份有限公司及上海分公司

建设地点：上海市

建设内容：购买上海管理中心楼栋剩余两层办公楼并统一装修，承载各职能运营部门，建设综合技术创新中心

项目总投资额：9,975.23万元

拟使用募集资金：9,975.23万元

建设期：1.5年

（二）新项目投资计划

1、技源集团精加工优化原料扩产建设项目

本项目总投资金额为11,311.82万元，拟使用募集资金7,000.00万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	投资项目	金额	投资比重
1	工程建设费用	6,321.60	55.88%
2	设备购置及安装	3,215.45	28.43%
3	铺底流动资金	1,774.77	15.69%
4	总投资	11,311.82	100.00%

2、HMB关键原材料及副产品综合利用建设项目

本项目总投资金额为5,951.34万元，拟使用募集资金3,000.00万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	投资项目	金额	投资比重
1	土地购置费用	2,100.00	35.29%
2	工程建设费用	1,497.82	25.17%
3	设备购置及安装	2,173.00	36.51%
4	铺底流动资金	180.52	3.03%
5	总投资	5,951.34	100.00%

3、技源集团创新中心及管理总部建设项目

本项目总投资金额为9,975.23万元，拟使用募集资金9,975.23万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	投资项目	金额	投资比重
1	房屋购置费用	3,600.00	36.09%
2	装修费用	4,702.00	47.14%
3	设备购置安装费用	1,406.64	14.10%
4	基本预备费	266.59	2.67%
5	总投资	9,975.23	100.00%

四、本次变更募投项目的原因

1、技源集团营养健康原料生产基地建设项目的变更原因

公司在近两年对江阴基地和山东基地的 HMB 产能进行了一定扩充，能够满足现阶段 HMB 产品的订单需求，在新增产能的建设进度上可以更为从容。公司正在持续评估创新生产工艺的可行性，如果新工艺路线验证成功，则新增产能应优先依据新工艺路线建设。

同时，公司近年来培育的精加工优化原料业务取得一系列新产品开发成果，预计徐州基地的产能远不能满足该业务的增长需求，且徐州基地的场地有限，因此在江阴基地建设精加工优化原料产能具有较高的紧迫性。此外，次氯酸钠是公司山东基地生产 HMB 的主要原料，且公司对于次氯酸钠的品质要求十分严格，而外采的次氯酸钠溶液在长途运输过程中容易出现降解进而影响品质；工业盐是山东基地生产过程中的主要副产品，直接销售价值较低，但若进一步加工为融雪剂，则能显著提高销售价值，契合循环经济和综合利用理念，创造增量收益。

基于上述原因，公司计划将用于技源集团营养健康原料生产基地建设项目的募集资金由 20,628.68 万元调减至 10,780.24 万元（含理财收益），差额部分分别用于新增的技源集团精加工优化原料扩产建设项目 7,000.00 万元和 HMB 关键原材料及副产品综合利用建设项目 3,000.00 万元。募集资金投入不足部分将使用自有或自筹资金，根据市场情况合理安排建设。

2、启东技源技术创新中心项目的变更原因

启东技源技术创新中心项目原实施地点为江苏启东，拟变更实施地点至上海。上海作为中国经济中心城市之一，其经济实力和科技创新能力较强，这为吸引人才提供了有力的支撑。复旦大学、华东理工大学等多所高校坐落于上海，方便公司为研发创新中心项目开展研发人员招聘工作。同时为公司持续引进专业人才，集聚和培养各方面的专业人才提供了更好的平台。这将进一步提升研发团队的整体专业素养和行业影响力，加大研发人才建设的投入，为研发人员提供能够充分发挥创造力的平台。

上海管理总部是企业各职能中心的汇集，是企业保持长远发展的重要支撑，承担经营决策、资源支持、协同作业等诸多重要工作和责任，因此企业需要建立和保持运营稳健、高效协同、形象良好的总部基地。

近年来，公司业务保持较快发展速度，各职能部门人员迅速扩张，公司根据发展需要不断扩充经营场地，但总体缺乏场地的统一规划和职能的高效衔接，因此公司有必要以未来发展需要为依托，进行统筹规划，建立场地面积充足、办公环境优越、业务运营稳定的总部中心，为公司持续快速发展奠定坚实基础。

本项目将通过购买上海管理中心楼栋剩余的两层办公楼，并进行统一装修，统一承载公司各职能运营部门，实现管理、研发、销售等环节的高效接洽，有利于提高运营管理和经营决策效率，促使公司业务更好地开展；同时，也将有效改善公司整体办公环境，解决场地不足的问题，有利于提升公司品牌形象，提高员工工作舒适性和稳定性，并将为公司持续吸纳人才提供有力保障。

基于上述原因，公司计划将启东技源技术创新中心项目变更为技源集团创新中心及管理总部建设项目，项目实施地点由江苏启东变更为上海，募集资金投资总金额不变。

五、风险提示

1、新项目实施风险

本次变更募集资金投资项目已结合项目实施的实际情况和内外部情况，并经审慎研究。但在新项目实施过程中，仍可能存在下游客户扩产或公司客户拓展不

达预期、技术迭代等不确定因素，导致新项目实施具有不确定性。公司将持续跟踪项目实施进展，加强对新项目的管理，积极采取有效措施防范相关风险。

2、新项目实施手续取得的风险

（1）土地、房屋获取情况

公司计划取得山东省宁阳县地块以实施 HMB 关键原材料及副产品综合利用建设项目，具体地点以宁阳县有关行政管理部门审批为准。截止本次董事会召开之日，公司尚未就具体地块位置与相关行政管理部门达成书面约定。公司将在具体地块挂牌出让完成后依法参与竞拍以获取土地使用权。

公司计划购置当前上海管理总部剩余两层办公楼以实施技源集团创新中心及管理总部建设项目，截止本次董事会召开之日，公司尚未就楼层购买事项与产权所有方达成书面约定。公司将尽快与产权所有方进行商务洽谈以取得该两层办公楼。

技源集团精加工优化原料扩产建设项目计划使用公司现有厂区土地，不涉及获取土地情况。

（2）项目备案情况

截至本次董事会召开之日，新项目的发改、环保等相关审批及备案手续正在准备中。公司后续仍需要按照项目规划情况取得相应的环评、能评等批复后方可开展，若后续相关批复未取得或取得不及时，将可能导致项目实施进度不及预期。为此，公司将积极与相应机构及部门进行沟通，消除不确定因素，推进批复及时取得，确保项目顺利实施。

（3）项目实施不达预期的风险

公司在综合考虑了当前产业政策、市场环境及行业发展趋势，现有产品产能利用率、销售价格、成本费用等因素的基础上，结合对未来市场供求状况、生产成本、期间费用等变动趋势的判断，对新项目的预期经济效益进行了合理预测。但由于新项目投产后新增折旧、摊销费用会对公司经营业绩带来一定压力，如未来宏观经济环境、产业政策、行业竞争等因素发生重大不利变化，将存在新项目

实际运营后的经济效益达不到预测效益的风险。

公司将全力推进募投项目建设，积极调配资源，充分利用自身经验与技术，强化对项目采购、设计、施工等环节的监督，提高对项目实施过程的控制力，严格把控项目质量与进度，降低工程建设及施工的相关风险，对新项目建设实施的全过程进行高效管理。公司将密切关注行业上下游动态，以市场需求为导向，积极与客户展开多领域深度合作，努力提升成本效能，提高产品竞争力，以降低相关风险，确保募投项目顺利实施并实现预期目标。

六、履行的审议程序及相关意见

公司于2026年1月14日公司召开第二届董事会审计委员会第四次会议和第二届董事会第七次会议，审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》。本议案尚需公司股东会审议。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次变更部分募投项目的事项已经公司董事会审议通过，尚需提交股东会审议，符合《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》等相关法律法规的规定。公司本次变更部分募投项目，系基于公司实际经营发展需要，并充分考虑了公司长期发展的战略规划而实施，不会对公司构成重大不利影响，不存在损害股东利益的情形。

（以下无正文）

(本页无正文，为《东方证券股份有限公司关于技源集团股份有限公司变更部分募投项目的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：

王国胜

王国胜

曹明

曹明



东方证券股份有限公司

2026 1 14 日