

东海证券股份有限公司
关于江苏康力源体育科技股份有限公司
部分募投项目延期的核查意见

东海证券股份有限公司（以下简称“东海证券”或“保荐机构”）作为江苏康力源体育科技股份有限公司（以下简称“康力源”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市项目的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第13号——保荐业务》等有关规定的要求，对康力源部分募投项目延期的事项进行了核查，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《关于同意江苏康力源体育科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕1023号）同意注册，并经深圳证券交易所同意，公司首次向社会公众公开发行人民币普通股（A股）16,670,000股，发行价格为每股人民币40.11元，募集资金总额为人民币668,633,700元，扣除相关不含税发行费用78,163,504.45元，实际募集资金净额为人民币590,470,195.55元，上述募集资金于2023年6月9日全部到位，已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了天健验〔2023〕275号《验资报告》。

二、募集资金投资项目情况

截至2024年12月31日，公司募集资金投资计划及投资进度如下：

单位：万元

投资项目	实施主体	调整后拟投入募集资金净额	累计投入募集资金金额	募集资金累计投入进度	达到预定可使用状态日期
康力源智能健身器材制造项目	康力源	6,297.55	0.00	0.00%	2026-6-14
商用健身器材生产扩建项目	加一健康	8,268.00	1,582.66	19.14%	2026-3-12

投资项目	实施主体	调整后拟投入募集资金净额	累计投入募集资金金额	募集资金累计投入进度	达到预定可使用状态日期
马来西亚健身器材生产项目	KLY FITNESS	20,120.00	0.00	0.00%	2027-4-11
康力源研发中心建设项目	康力源	10,310.53	286.58	2.78%	2026-6-14
康力源智能数字化工厂建设项目	康力源	4,996.15	396.87	7.49%	2025-6-14
补充流动资金	康力源	9,054.79	9,157.83	101.14%	-
合计		59,047.02	11,423.94	-	-

注：1、“加一健康”全称江苏加一健康科技有限公司，系公司控股子公司；“KLY FITNESS”全称 KLY FITNESS EQUIPMENT SDN. BHD.，系公司全资孙公司；2、补充流动资金项目的累计投入进度超过 100%是银行存款利息所致。

三、募投项目延期情况

（一）募投项目延期的原因

本次募投项目延期，主要是因为在推进数字化工厂和信息化建设的过程中，由于前期数据调研、系统搭建、操作培训、场景模拟等基础工作任务繁重，耗时较长，再加上公司产品智能化、制造服务化转型以及海外工厂、海外仓和海外物流系统建设，对数字化工厂的蓝图规划和设计提出了新的要求，公司出于谨慎性考虑，放缓了“康力源智能数字化工厂建设项目”建设进度，无法在计划的时间内完成。

（二）募投项目延期的具体情况

为确保公司募投项目稳步实施，降低募集资金使用风险，根据募投项目的实际建设与投入情况，经过审慎的研究论证，公司拟在募投项目实施主体、募集资金用途及募集资金投入金额不发生变更的情况下，对部分募投项目达到预定可使用状态日期进行调整，具体如下：

项目名称	原计划项目达到预定可使用状态日期	调整后项目达到预定可使用状态日期
康力源智能数字化工厂建设项目	2025 年 6 月 14 日	2027 年 6 月 14 日

四、募投项目的必要性与可行性

1、项目建设的必要性

（1）提升管理效率与核心竞争力的需求仍然迫切

随着公司业务规模的持续扩大，现有信息系统的局限性（如人工记录依赖、数据孤岛现象）已进一步凸显，需通过数字化工厂建设实现流程标准化、数据可视化和决策智能化，以支撑业务高速发展。

（2）行业竞争与数字化转型趋势的驱动

制造业智能化、数字化转型升级已成为行业主流趋势。竞争对手的信息化投入持续加大，若公司未能按计划完成数字化工厂建设，可能导致管理效率滞后、成本控制能力不足，进而削弱市场竞争力。

（3）探索产业创新，向制造服务化转型的需要

随着 AI 技术的革命性发展，利用云计算、物联网技术持续发展智能健身产品，推动传统产品向智能化、高端化升级，满足市场对高品质、高科技含量产品的需求已刻不容缓。同时，加快“运动器械+软件+服务内容与资源”的整合，通过植入 AI 接口，实现从体质监测、运动方案制定、营养搭配到身体康复的全流程服务，开拓教体融合、体卫融合、康养结合等新兴市场，打造开放、协同、可持续的健身服务生态圈，对数字化工厂的原蓝图规划和设计，需要与时俱进，做出较大修改和提升。

（4）公司生产基地和营销渠道的变化也迫切需要数字化工厂建设

公司马来西亚健身器材生产项目正在加快建设，公司 2024 年通过跨境电商平台实现的销售占比接近 40%，海外工厂、海外仓以及海外物流体系建设都需要数字化工厂的支持。

2、项目建设的可行性

（1）技术成熟度与实施能力保障

行业信息技术持续发展，供应商相关解决方案的技术成熟度较项目立项时更

高。公司前期已积累信息化建设经验（如局域网搭建、财务系统应用），并计划在延期阶段深化与技术服务商的合作，确保技术方案的先进性和可操作性。

（2）资源与制度基础稳固

公司现有经营管理制度（如采购、仓储、财务制度）及保密体系仍为项目实施提供坚实基础。延期期间，公司可通过分阶段推进系统搭建和员工培训，降低一次性投入压力，同时优化资源配置，保障项目有序实施。

五、募投项目延期对公司经营的影响

本次对“康力源智能数字化工厂建设项目”延期2年是根据募投项目实施的实际情形，并考虑公司自身业务开展情况等做出的谨慎决定，符合公司长期利益。本次募投项目延期未改变项目建设的投资总额、实施主体，不会对公司的正常经营产生重大不利影响，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金管理的相关规定。

六、本次募集资金投资项目延期相关审议程序

（一）董事会审议情况

2025年4月18日，公司召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意将“康力源智能数字化工厂建设项目”达到预计可使用状态时间延期至2027年6月14日。

（二）监事会审议情况

2025年4月18日，公司召开第二届监事会第十一次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》。监事会认为：部分募集资金投资项目延期事项履行了必要的程序，符合中国证监会、深圳证券交易所等关于上市公司募集资金管理和使用的有关规定，不存在损害公司和股东利益特别是中小股东利益的情形。因此，监事会同意将“康力源智能数字化工厂建设项目”达到预计可使用状态时间延期至2027年6月14日。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次将“康力源智能数字化工厂建设项目”达

到预计可使用状态的时间延期 2 年已经公司董事会、监事会审议通过，已履行必要程序；本次对以上募集资金投资项目延期是公司根据募投项目实施的实际情况，并考虑自身业务开展情况等因素做出的谨慎决定，符合公司长期利益；本次对以上募集资金投资项目延期未改变项目的建设投资总额、实施主体，不会对公司的正常经营产生重大不利影响，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》和《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关规定。

综上，保荐机构对公司部分募集资金投资项目延期 2 年事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东海证券股份有限公司关于江苏康力源体育科技股份有限公司部分募投项目延期的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人（签名）： 张兴初
张兴初

李郭明
李郭明

