

太平洋证券股份有限公司

关于山西仟源医药集团股份有限公司部分募投项目

延期事项的核查意见

太平洋证券股份有限公司（以下简称“太平洋证券”或“保荐机构”）作为山西仟源医药集团股份有限公司（以下简称“仟源医药”或“公司”）持续督导工作的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》（中国证监会公告〔2025〕10号）《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2025年修订）》《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（2025年修订）》等有关规定，对仟源医药本次部分募投项目延期事项进行了认真、审慎核查，核查具体情况及核查意见如下：

一、2021年度以简易程序向特定对象发行股票募集资金投资项目概述

（一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意山西仟源医药集团股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可(2022)677号）批复，本公司以简易程序向5名特定对象发行人民币普通股（A股）13,647,642股，每股发行价格8.06元，募集资金总额为人民币109,999,994.52元，扣除发行费用人民币5,909,596.70元（不含增值税），募集资金净额为人民币104,090,397.82元。本公司于2022年4月21日收到扣除承销商承销及保荐费用4,750,000.00元后的募集资金105,249,994.52元，上述募集资金到位情况业经立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）验证，出具了立信中联验字[2022]D-0014号验资报告。

公司按照规定对募集资金进行了专户存储管理，募集资金到账后已全部存放于募集资金专项账户内，公司与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金三方及四方监管协议》，并严格履行。

（二）募集资金使用情况

1、2021年度募集资金变更情况

2023年9月，公司变更部分募集资金投资项目之药品研发项目。

2021年度向特定对象发行股票募集资金共投资7个研究开发项目，其中固定资产投资3,200万元，7个高端仿制药研发投入7,800万元。由于CY2021H007项目原研药品未获国家局批准、CY2021H009项目已有二十多家企业提交了片剂、颗粒剂等多种剂型的仿制药注册申请，本公司再进行研发已不能进入获得药品注册证书的第一梯队，为降低研发风险，决定终止这两个项目的研发；CY2021H006项目属于公司独家生产的降眼压药，由于真实世界研究投入将远超原预计金额，故决定减少投资，改为“改进生产工艺和提升质量标准”二次开发项目。上述三个项目调整出的募集资金研发投入4,050万元将投资用于CY2021H002、CY2021H003、CY2021H004项目原募集资金投入不足部分。由于CY2021H002研发需要48个月研发周期，预计2027年10月完成研发；其他研发项目仍在规定时间内完成。

公司分别于2023年9月25日、2023年10月11日召开第五届董事会第九次会议、第五届监事会第七次会议及第四次临时股东会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目之药品研发项目的议案》，保荐机构对本公司本次变更部分募集资金用途事项无异议。具体内容详见公司于2023年9月25日在巨潮资讯网披露的《关于变更部分募集资金投资项目之药品研发项目的公告》。

2、2021年度募集资金使用情况

截至2025年12月31日，2021年度募集资金专户余额3,842,881.27元，募集资金使用情况如下：（1）杭州仟源保灵药业有限公司药品研发项目已经投入101,958,225.56元；（2）闲置募集资金现金管理收益和利息收入合计2,064,533.06元。

二、本次部分募投项目延期的原因及情况

1、本次募投项目延期情况

根据募投项目的实施进度，经公司审慎分析和认真研究，为了维护全体股东和公司的利益，在募投项目实施主体、实施方式、募集资金用途及投资规模不发生变更的前提下，公司决定将募投项目“CY2021H003项目、CY2021H004项目”进行延期，具体如下：

项目名称	原计划达到预定可使用状态日期	延期后达到预计可使用状态日期
------	----------------	----------------

CY2021H003	2026 年 4 月	2027 年 12 月
CY2021H004	2026 年 4 月	2027 年 12 月

2、本次募投项目延期原因

CY2021H003 项目目前已完成报产并注册受理。在项目推进过程中，为保障产品质量与合规性，需集中技术力量攻关解决原料药合成工艺和体外 BE 技术瓶颈等关键技术问题，相关技术优化、验证工作周期超出原计划预期，导致项目整体进度延后。现根据该项目实际研究进度，公司经审慎研究决定将 CY2021H003 开发研究项目达到预定可使用状态延期至 2027 年 12 月 31 日。

CY2021H004 项目已完成报产及补正资料提交，目前正处于技术审评阶段。受药品注册审评周期、行业整体审评节奏等因素影响，项目实际推进进度未达原计划。为保障项目实施质量与落地效果，公司经审慎研究决定将 CY2021H004 开发研究项目达到预定可使用状态延期至 2027 年 12 月 31 日。

三、本次部分募投项目延期事项对公司的影响

本次部分募投项目延期是基于募投项目实际进展及实施情况做出的审慎决策，符合募投项目实施需要，符合公司长期发展规划。本次部分募投项目延期不存在变相改变募集资金用途的情况，未改变项目建设的背景、募集资金投资金额、募投项目实施主体，亦不存在损害全体股东利益的情形，不会对公司当前和未来生产经营产生重大不利影响。

四、上市公司关于本次部分募投项目延期事项的审议程序

公司于 2026 年 4 月 26 日召开第六届董事会第四次会议审议通过《关于部分募投项目延期的议案》，董事会同意公司将高端仿制药“CY2021H003 项目、CY2021H004 项目”的研发项目建设周期做相应调整。本次募投项目延期是公司经综合考虑做出的审慎决策，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为，公司本次部分募投项目延期事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的审批程序，决策程序符合《证券发行上市保荐业务管

理办法》《上市公司募集资金监管规则》（中国证监会公告〔2025〕10号）
《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2025年修订）》《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（2025年修订）》等
有关规定的要求，不存在损害公司利益及中小投资者利益的情形。保荐机构对
上市公司本次部分募投项目延期事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《太平洋证券股份有限公司关于山西仟源医药集团股份有限公司部分募投项目延期事项的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

欧阳凌

杨竞

太平洋证券股份有限公司

2026年4月27日