

中德证券有限责任公司
关于北京大北农业科技集团股份有限公司
部分募集资金投资项目结项、终止并将节余募集资金永久补
充流动资金的核查意见

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”或“保荐机构”）作为北京大北农业科技集团股份有限公司（以下简称“大北农”或“公司”）向特定对象发行A股股票的保荐机构，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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号—主板上市公司规范运作》等相关规定，对大北农部分募集资金投资项目结项、终止并将节余募集资金永久补充流动资金事项进行了审慎核查，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《关于同意北京大北农业科技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〔2023〕1710号）注册通过，公司向特定对象发行人民币普通股股票211,480,362股（每股面值1元），每股发行价人民币3.31元，募集资金总额为699,999,998.22元，扣除总发行费用（含增值税金额）人民币7,394,480.36元，募集资金净额为人民币692,605,517.86元。上述募集资金已全部到位，并经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审验，于2024年7月26日出具XYZH/2024CDAA4B0344号验资报告。

公司已将上述募集资金全部存放于经公司董事会批准开设的募集资金专户内管理，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了募集资金监管协议，对募集资金实行了专户存储。

二、募集资金投资项目的的基本情况

截至2025年12月31日，公司已累计投入募集资金61,445.95万元，具体使用情况如下：

单位：元

承诺投资项目和超募资金投向	募集资金承诺投资总额	调整后募集资金投资总额	截至期末累计投入金额	投入进度	项目状态
1.年产 24 万吨猪配合饲料生产线项目	114,397,000.00	62,807,000.00	62,807,072.81	100.00%	拟结项
2.年产 12 万吨猪饲料加工厂建设项目	54,768,200.00	49,959,200.00	49,959,200.00	100.00%	拟结项
3.辽宁盛得大北农生产反刍饲料基地项目	74,000,000.00	35,570,100.00	35,570,100.00	100.00%	拟结项
4.大北农辽宁区核心科技园建设项目	200,080,500.00	29,485,027.59	29,485,027.59	100.00%	已终止
5.大北农（玉田）生猪科学试验中心项目	78,941,300.00	78,941,300.00	28,156,443.44	35.67%	拟终止
6.信息化系统升级改造项目一期	76,713,000.00	99,027,590.27	89,946,379.22	90.83%	建设中
7.补充流动资金	300,000,000.00	207,781,700.00	207,781,700.00	100.00%	-
江西赣州大北农生物科技有限公司粮谷深加工项目	-	26,400,000.00	26,401,192.97	100.00%	拟结项
襄阳大北农年产 24 万吨饲料加工项目	-	29,060,000.00	28,503,536.93	98.09%	拟结项
茶陵大北农生猪产业链饲料项目	-	18,000,000.00	18,002,236.89	100.00%	拟结项
安徽大北农设备设施升级项目	-	5,350,000.00	4,687,243.03	87.61%	拟结项
阜阳大北农设备设施升级项目	-	7,800,000.00	7,117,321.47	91.25%	拟结项
高安大北农设备设施升级项目	-	4,440,000.00	4,440,055.32	100.00%	拟结项
江西大北农设备设施升级项目	-	4,140,000.00	4,140,000.00	100.00%	拟结项
淮阴大北农设备设施升级项目	-	4,300,000.00	3,757,956.32	87.39%	拟结项
信息化系统升级改造项目二期	-	29,543,600.00	13,703,986.72	46.39%	建设中

合计	898,900,000.00	692,605,517.86	614,459,452.71		
----	----------------	----------------	----------------	--	--

经公司于2025年1月24日召开的第六届董事会第二十六次（临时）会议、第六届监事会第十五次（临时）会议审议通过，并经公司2025 年第一次临时股东大会审议通过，公司终止实施大北农辽宁区核心科技园建设项目，并将该项目剩余募集资金15,134.82万元全部变更为用于江西赣州大北农生物科技有限公司粮谷深加工项目、襄阳大北农年产24万吨饲料加工项目、茶陵大北农生猪产业链饲料项目、安徽大北农设备设施升级项目、阜阳大北农设备设施升级项目、高安大北农设备设施升级项目、江西大北农设备设施升级项目、淮阴大北农设备设施升级项目、信息化系统升级改造项目一期、信息化系统升级改造项目二期等项目建设。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金专项存储账户余额为 6,582.23 万元（包括收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额），利用闲置募集资金暂时补充流动资金为 1,360.00 万元。

三、本次拟结项的募集资金投资项目

（一）本次拟结项的募集资金投资项目情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司部分募投项目已满足结项条件，公司拟将下述募投项目予以结项，节余募集资金将永久补充流动资金，具体如下：

单位：元

募集资金投资项目	调整后募集资金投资总额	累计投入募集资金金额	节余募集资金金额
1.年产 24 万吨猪配合饲料生产线项目	62,807,000.00	62,807,072.81	0.00
2.年产 12 万吨猪饲料加工厂建设项目	49,959,200.00	49,959,200.00	0.00
3.辽宁盛得大北农生产反刍饲料基地项目	35,570,100.00	35,570,100.00	0.00
江西赣州大北农生物科技有限公司粮谷深加工项目	26,400,000.00	26,401,192.97	0.00
襄阳大北农年产 24 万吨饲料加工项目	29,060,000.00	28,503,536.93	556,463.07
茶陵大北农生猪产业链饲料项目	18,000,000.00	18,002,236.89	0.00
安徽大北农设备设施升级项目	5,350,000.00	4,687,243.03	662,756.97

阜阳大北农设备设施升级项目	7,800,000.00	7,117,321.47	682,678.53
高安大北农设备设施升级项目	4,440,000.00	4,440,055.32	0.00
江西大北农设备设施升级项目	4,140,000.00	4,140,000.00	0.00
淮阴大北农设备设施升级项目	4,300,000.00	3,757,956.32	542,043.68
总计	247,826,300.00	245,385,915.74	2,443,942.25

注：上述部分募投项目实际募集资金投入金额超过募投项目资金投资总额的部分为募集资金的利息。

（二）本次结项募投项目募集资金节余的主要原因

公司在募投项目建设过程中严格按照《上市公司募集资金监管规则》等法规和《募集资金专项存储与使用管理办法》的规定管理和使用募集资金，在不影响募投项目顺利实施完成的前提下，本着合理、节约、有效的原则，加强了对项目建设中各环节费用的控制、监督和管理，并合理调度优化各项资源，有效降低了项目的实施成本，形成资金节余。此外，募集资金在存放期间产生了一定的银行利息收入。

（三）节余募集资金的使用计划

为提高募集资金的使用效率，公司拟将节余的募集资金人民币2,443,942.25元（实际金额以转出当日银行结息余额为准）永久性补充公司流动资金，用于公司日常生产经营及业务发展等。

公司将在股东会审议通过本事项后，将上述节余募集资金转入自有资金账户，并注销相关募集资金账户，公司与保荐机构、开户银行签署的相应募集资金专户监管协议随之终止。

四、本次拟终止的募集资金投资项目及原因

（一）本次拟终止募投项目的资金使用情况

本次拟终止的募投项目为“大北农（玉田）生猪科学试验中心项目”，截至2025年12月31日，该项目募集资金使用及节余情况如下：

单位：元

承诺投资项目	终止时间	调整后募集资	累计投入募集	募集资金
--------	------	--------	--------	------

		金投资总额	资金金额	节余金额
大北农（玉田）生猪科学试验中心项目	2025 年 12 月	78,941,300.00	28,156,443.44	50,784,856.56

注：募集资金节余金额不含项目资金利息收入。

（二）本次拟终止募投项目的原因及前期保荐意见的合理性

1、变更的具体原因

自该募投项目实施以来，受生猪市场供应过剩，行业去产能等综合因素的影响，基于公司管理层对当前及未来生猪养殖市场趋势的审慎研判，结合行业发展态势，为保障募集资金使用效率，维护全体股东的长远利益，经审慎评估，公司认为在当前的市场背景下，继续实施该募投项目将面临较大的市场不确定性与经营风险，不仅无法为公司及股东创造预期价值，还将持续占用公司大量资金，影响公司整体资源配置效率。因此，为降低募集资金项目投资风险，提高募集资金的安全性和使用效率，降低财务成本，保障公司及股东的利益，公司拟终止“大北农（玉田）生猪科学试验中心项目”，并将该项目节余募集资金人民币5,078.49万元（最终金额以资金转出当日专户余额为准）用于永久补充流动资金。

2、前期保荐意见的合理性

公司“大北农（玉田）生猪科学试验中心项目”是基于当时下游国内生猪市场需求、市场环境等多方面因素进行合理规划后确定的。在对项目可行性、必要性、风险因素及对发行人未来发展的影响等方面进行了深入分析的基础上，具有合理性。

然而，在该项目实施以来，下游生猪市场供给出现较严重过剩情况，生猪价格震荡下跌且处于近年低位，继续推进该项目的建设不符合下游市场变化及公司未来发展战略，公司计划终止该项目，并将该项目节余募集资金用于永久补充流动资金，有利于提高募集资金的使用效益，符合公司全体股东的利益。因此，公司本次变更募集资金投资项目不影响前期保荐意见的合理性。

五、本次部分募投项目结项、终止并将节余募集资金永久补充流动资金对公司的影响

为提高募集资金使用效率，公司拟将上述结项、终止的部分募集资金项目的节余募集资金合计 5,450.14 万元（含利息收入扣除手续费等净额 127.26 万元，最终金额以实际结转时募集资金专户余额为准）永久补充流动资金，用于公司日常生产经营。

公司本次将募投项目节余募集资金永久补充流动资金，是基于公司实际生产经营需要做出的谨慎决定，有助于提高募集资金的使用效率，降低财务费用，不会对公司正常生产经营造成重大不利影响，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益尤其是中小股东利益的情形，符合公司长远发展的要求。公司本次将募投项目结项、终止并将节余募集资金永久补充流动资金，不存在损害公司及中小股东利益的情形，未违反中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。

六、履行的决策程序

公司于2026年1月23日召开第六届董事会第四十次（临时）会议，审议通过《关于部分募集资金投资项目结项、终止并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将部分募投项目结项、终止并将节余募集资金永久补充流动资金。补充流动资金将用于公司生产经营发展，有利于提高募集资金使用效率，符合公司及全体股东的利益。

本事项尚需提交公司股东会审议。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司部分募投项目结项、终止并将节余募集资金永久补充流动资金事项已经公司董事会审议通过，尚需提交公司股东会审议，符合相关法律法规。公司部分募投项目结项、终止并将节余募集资金永久补充流动资金事项有利于提高募集资金的使用效益，符合公司和全体股东的利益，不影响前期保荐意见的合理性，符合《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所股票上市规则（2025年修订）》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作（2025年修订）》等法律、法规和规范性文件的有关规定。

综上，保荐机构对公司部分募投项目结项、终止并将节余募集资金永久补充流动资金事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中德证券有限责任公司关于北京大北农科技集团股份有限公司部分募集资金投资项目结项、终止并将节余募集资金永久补充流动资金的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

潘 登

马明宽

中德证券有限责任公司

年 月 日