

# 中信证券股份有限公司

## 关于佳禾食品工业股份有限公司调整部分募投项目产能 的核查报告

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“保荐人”）作为佳禾食品工业股份有限公司（以下简称“佳禾食品”、“公司”、“上市公司”）2023年度向特定对象发行股票并在上海证券交易所上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《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、法规和规范性文件的规定，对佳禾食品调整部分募投项目产能的事项进行了专项核查，现将核查情况报告如下：

### 一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意佳禾食品工业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2025]70号），公司已向特定对象发行普通股（A股）54,388,597股，每股发行价格人民币13.33元，募集资金总额人民币724,999,998.01元。本次募集资金各项发行费用合计（不含增值税）人民币13,909,476.44元，扣除不含税的发行费用后，实际募集资金净额为人民币711,090,521.57元。上述资金到位情况经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2025年3月7日出具了《验资报告》（天衡验字（2025）00009号）。

为规范公司募集资金管理和使用，保护投资者权益，公司依照规定对募集资金采取了专户存储管理，并与保荐机构中信证券股份有限公司、募集资金专户监管银行签订了募集资金专户存储监管协议。

根据《佳禾食品工业股份有限公司2023年度向特定对象发行A股股票募集说明书》，公司募集资金在扣除发行费用后的投资项目及使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额	实施主体	实施地点
1	咖啡扩产建设项目	53,609.05	玛克食品（苏州）有限公司	苏州市吴江区中山南路518号
			苏州金猫咖啡有限公司	苏州市吴江区联华路

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额	实施主体	实施地点
			南通佳之味食品有限公司	南通市海门经济技术开发区福州路 333 号
2	补充流动资金项目	17,500.00	-	-
	<b>合计</b>	<b>71,109.05</b>		

注：2025 年 4 月 24 日，公司召开第三届董事会第四次会议、第三届监事会第三次会议，审议通过《关于部分募投项目增加实施主体和实施地点的议案》，详细情况详见公司于 2025 年 4 月 26 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于部分募投项目增加实施主体和实施地点的公告》（公告编号：2025-035）

截至 2025 年 12 月 31 日，募投项目及募集资金使用进展情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额	截至 2025 年 12 月 31 日累计投入募集资金使用募集资金金额	截至 2025 年 12 月 31 日投入进度 (%)
1	咖啡扩产建设项目	53,609.05	4,119.17	7.68
2	补充流动资金项目	17,500.00	17,500.00	100.00
	<b>合计</b>	<b>71,109.05</b>	<b>21,619.17</b>	-

## 二、本次调整部分募投项目产能的具体情况

当前，饮料市场发展迅速，下游客户对各类型咖啡产品的需求结构发生变化，可与水或牛奶快速融合为可饮用咖啡的冷热萃咖啡液以及可以直接饮用的即饮咖啡因便捷性更高、场景适配性更多等原因获得了市场更多偏好，同时植物基等 RTD 即饮产品也越来越获得消费者的认可。公司为进一步紧跟市场需求，结合战略规划和业务发展需求，因此拟对募投项目进行产能调整。

此次调整前，公司“咖啡扩产建设项目”的产能包括年产 16,000 吨焙烤咖啡豆、3,000 吨研磨咖啡粉、8,000 吨冷热萃咖啡液、10,000 吨 RTD 即饮咖啡和 610 吨冻干及混合风味咖啡。此次调整后，公司“咖啡扩产建设项目”中焙烤咖啡豆和冷热萃咖啡液的产能未发生变化，研磨咖啡粉的产能由 3,000 吨减少至 600 吨，冻干及混合风味咖啡的产能由 610 吨下降为 0 吨，RTD 即饮咖啡的产能将由 1 万吨增加至 9.5 万吨，同时增加 RTD 即饮产品中植物基和含乳饮品等的包装。

调整前后募投项目产品产能的具体情况如下：

序号	项目名称	变更前产能	变更后产能
----	------	-------	-------

1	咖啡扩产建设项目	① 16,000 吨焙烤咖啡豆 ② 3,000 吨研磨咖啡粉 ③ 8,000 吨冷热萃咖啡液 ④ 10,000 吨 RTD 即饮咖啡 ⑤ 610 吨冻干及混合风味咖啡	① 16,000 吨焙烤咖啡豆 ② 600 吨研磨咖啡粉 ③ 8,000 吨冷热萃咖啡液 ④ 95,000 吨 RTD 即饮咖啡
---	----------	-------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------

对上述产能进行调整后，公司将相应减少研磨咖啡粉以及冻干及混合风味咖啡产线相关的资本性投入，相应增加 RTD 即饮产品的产线投入。本次对募投项目的产能调整未改变募投项目的实施主体和实施地点，也未改变募投项目的实施方式。

### 三、本次调整部分募投项目产能对公司的影响

本次调整部分募投项目产能的事项系根据市场需求变化、公司战略规划和业务发展需要等进行综合分析后作出的审慎决定，有利于进一步提高公司在咖啡及消费端饮料领域的综合竞争力。本次调整部分募投项目产能规划，不会对募投项目的实施产生实质性的影响，不会对公司财务状况造成重大不利影响，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况。

### 四、履行的审议程序

公司于 2026 年 4 月 23 日召开了第三届董事会第十次会议，审议通过了《关于调整部分募投项目产能的议案》，同意对公司向特定对象发行 A 股股票募集资金投资项目“咖啡扩产建设项目”的部分产能进行调整。公司董事会认为，此次募投项目产能的调整系公司根据市场情况、战略规划和业务发展需要等进行综合分析后作出的审慎决定，有利于进一步提高公司在咖啡领域的综合竞争力，不存在损害股东利益的情形。本次产能调整未改变募投项目的实施主体和实施地点，也未改变募投项目的实施方式。本议案尚需提交公司股东会审议。

### 五、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：公司此次调整部分募投项目的产能已履行了董事会审议程序，募投项目的实施主体和实施地点未发生变化，也未改变募投项目的实施方式，此次调整不存在损害股东利益的情形。保荐机构同意公司董事会对募投项目产能的调整，相关议案尚需提交公司股东会审议。

(以下无正文)

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于佳禾食品工业股份有限公司调整部分募投项目产能的核查报告》之签署页)

保荐代表人：

 

裴佳杰

丁萌萌

