

中信证券股份有限公司

关于佳禾食品工业股份有限公司预计 2026 年度担保额度的 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，对佳禾食品预计 2026 年度担保额度情况进行了专项核查，现将核查情况报告如下：

一、担保情况概述

（一）担保的基本情况

为满足佳禾食品工业股份有限公司（以下简称“公司”）及合并报表范围内子公司经营和业务发展需求，保证子公司的生产经营活动顺利开展，在确保规范运作和风险可控的前提下，公司拟新增为合并报表范围内子公司提供合计不超过 12,000 万元的担保，提供担保的形式包括但不限于信用担保（含一般保证、连带责任保证等）、抵押担保、质押担保或多种担保方式相结合等形式。其中，拟新增为上海蓝蛙国际贸易有限公司（以下简称“上海蓝蛙”）提供担保最高 5,000 万元，拟新增为海南蓝蛙国际供应链有限公司（以下简称“海南蓝蛙”）提供担保最高 5,000 万元，拟新增为佳禾营销管理（上海）有限公司（以下简称“佳禾营销”）提供担保最高 2,000 万元。

（二）内部决策程序

公司于 2026 年 4 月 23 日召开第三届董事会第十次会议，审议通过了《关于预计 2026 年度担保额度的议案》，预计担保额度的有效期为自公司股东会审议通过之日起 12 个月，并提请股东会授权公司董事长或其授权代表在上述担保总额范围内确定各项融资业务方式及金额、担保方与被担保方、担保金额、调剂额度和具体担保内容等相关事宜，并签署相关各项法律文件，公司不再另行召开董事

会或股东会进行审议。本次担保额度预计事项尚需提交公司股东会审议。股东会审议通过本次担保事项后，公司 2024 年年度股东大会审议通过的《关于预计 2025 年度担保额度的议案》中对子公司授权的未使用额度作废。

（三）担保预计基本情况

单位：万元

担保方	被担保方	担保方持股比例	被担保方最近一期资产负债率	截至目前担保余额	本次新增担保额度	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	担保预计有效期	是否关联担保	是否有反担保
一、对控股子公司									
被担保方资产负债率超过 70%									
佳禾食品	佳禾营销	100.00%	123.67%	-	2,000.00	0.69%	股东会审议通过后 12 个月内	否	否
	上海蓝蛙	90.00%	72.48%	5,000.00	5,000.00	1.73%		否	否
被担保方资产负债率未超过 70%									
佳禾食品	海南蓝蛙	88.03%	65.22%	7,000.00	5,000.00	1.73%	股东会审议通过后 12 个月内	否	否

（四）担保额度调剂情况

根据实际经营需要，公司控股子公司（含授权期限内新设立或纳入合并报表范围的子公司）内部可进行担保额度调剂，但调剂发生时资产负债率为 70% 以上的子公司仅能从股东会审议时资产负债率为 70% 以上的子公司处获得担保额度，具体担保金额以实际发生额为准。

二、被担保人基本情况

（一）基本情况

1、佳禾营销管理（上海）有限公司

被担保人类型	法人
被担保人名称	佳禾营销管理（上海）有限公司
被担保人类型及上市公司持股情况	全资子公司
主要股东及持股比例	公司持有 100% 股份

法定代表人	柳新仁		
统一社会信用代码	91310112MA1GE6LR03		
成立时间	2021年3月9日		
注册地	上海市闵行区平阳路452号228室		
注册资本	1,000万元人民币		
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）		
经营范围	一般项目：品牌管理；市场营销策划；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；个人商务服务；服装服饰零售；厨具卫具及日用杂品零售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；玩具销售；日用品销售；纸制品销售；包装材料及制品销售；货物进出口；技术进出口；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；劳务服务（不含劳务派遣）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：食品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		
主要财务指标（万元）	项目	2026年3月31日/2026年1-3月（未经审计）	2025年12月31日/2025年度（经审计）
	资产总额	5,973.32	6,592.02
	负债总额	7,387.05	8,440.84
	资产净额	-1,413.73	-1,848.82
	营业收入	7,707.30	28,897.82
	净利润	435.09	1,079.64

2、上海蓝蛙国际贸易有限公司

被担保人类型	法人
被担保人名称	上海蓝蛙国际贸易有限公司
被担保人类型及上市公司持股情况	控股子公司
主要股东及持股比例	公司持有上海蓝蛙90%股份，金伟持有上海蓝蛙10%股份
法定代表人	金伟
统一社会信用代码	91310112MA1GC86410

成立时间	2018年11月9日		
注册地	上海市闵行区中春路8633弄41号326室		
注册资本	2,222.2222万元人民币		
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）		
经营范围	一般项目：货物进出口；食用农产品批发；技术进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；包装材料及制品销售；日用百货销售；食品添加剂销售；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；劳务服务（不含劳务派遣）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：食品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		
主要财务指标（万元）	项目	2026年3月31日/2026年1-3月（未经审计）	2025年12月31日/2025年度（经审计）
	资产总额	9,617.91	11,870.12
	负债总额	6,970.67	9,386.63
	资产净额	2,647.25	2,483.49
	营业收入	6,317.66	15,200.87
	净利润	163.75	25.27

3、海南蓝蛙国际供应链有限公司

被担保人类型	法人
被担保人名称	海南蓝蛙国际供应链有限公司
被担保人类型及上市公司持股情况	控股子公司
主要股东及持股比例	公司持有上海蓝蛙90%股份，上海蓝蛙持有海南蓝蛙88.03%股份
法定代表人	金伟
统一社会信用代码	91460000MAD7R9Q044
成立时间	2024年1月2日
注册地	海南省万宁市兴隆华侨农场兴隆侨乡路9号海南兴隆巧克力王国C41号楼102房
注册资本	2,272万元人民币
公司类型	其他有限责任公司
经营范围	一般经营项目：供应链管理服务；国内贸易代理；贸易经纪；销售代理；集贸市场管理服务；食用农产品批发；日用百货销售；包装材料及制品销售；食品添加剂销售；食品销售（仅销售预包装

	装食品)；婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售；保健食品(预包装)销售；食品互联网销售(仅销售预包装食品)(经营范围中的一般经营项目依法自主开展经营活动，通过国家企业信用信息公示系统(海南)向社会公示)许可经营项目：货物进出口；技术进出口；进出口代理；食品进出口(许可经营项目凭许可证件经营)		
主要财务指标(万元)	项目	2026年3月31日/2026年1-3月(未经审计)	2025年12月31日/2025年度(经审计)
	资产总额	13,199.80	14,590.89
	负债总额	8,608.93	10,459.09
	资产净额	4,590.87	4,131.79
	营业收入	9,277.78	49,173.82
	净利润	399.08	1,923.26

(二) 被担保人失信情况

上述被担保人为公司合并报表范围内子公司，不属于失信被执行人，信用状况良好，无影响其偿债能力的重大或有事项。

三、担保协议的主要内容

上述担保预计总额仅为公司拟提供的担保预计额度，该额度尚需提交公司董事会审议通过后生效。公司及下属子公司尚未与相关方签订担保协议，实际新增担保金额以最终签署并执行的担保合同为准。

四、担保的必要性和合理性

公司本次担保额度预计是为满足上述合并报表范围内子公司的经营需要，保障业务持续、稳健发展，符合公司整体利益和发展战略，被担保对象具备偿债能力，不存在损害公司及股东利益的情形，不会对公司的正常运作和业务发展造成不利影响。

五、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至本公告披露日，公司及控股子公司对外担保总额为 37,000 万元，公司实际发生且尚在履行中的担保金额为 19,800 万元，均为对控股子公司提供的对外担保，分别占公司最近一期经审计归属于母公司股东净资产的 12.90%、6.90%。截至本公告披露日，公司无逾期担保。

六、董事会意见

董事会认为：本次担保事项是综合考虑被担保人业务发展需要而做出的，有利于公司的稳定持续发展，符合公司实际经营情况和整体发展战略，公司对其日常经营活动风险及决策能够有效控制，担保风险总体可控。

七、保荐人核查意见

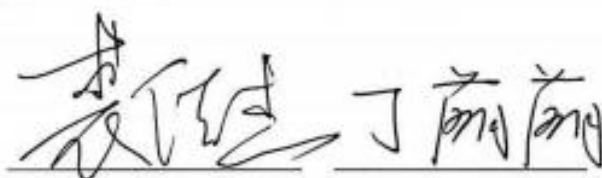
经核查，保荐人认为：公司预计 2026 年度担保额度是公司对于子公司进行的担保，是为了满足公司经营及发展需求，该事项已经公司董事会审议通过，尚需提交股东会审议，其决策程序合法、有效，符合法律法规及相关文件的规定，未损害公司及股东的利益。

综上，保荐人对公司预计 2026 年度担保额度的相关事项无异议。

（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预计2026年度担保额度的核查报告》之签署页）

保荐代表人：



袁佳杰

丁萌萌

