

# 光大证券股份有限公司

## 关于南通泰禾化工股份有限公司

### 2026年度向相关银行申请融资并提供担保的核查意见

光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”或“保荐机构”）作为南通泰禾化工股份有限公司（以下简称“泰禾股份”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，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》（以下简称“《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》（以下简称“《深交所自律监管指引第2号》”）等相关法律、法规和规范性文件的规定，对泰禾股份及子公司申请银行综合授信额度及相关担保事项进行了审慎核查，核查意见如下：

#### 一、授信及担保情况概述

##### （一）申请综合授信情况

公司于2026年4月23日召开了第四届董事会第七次会议，审议通过了《关于公司2026年度向相关银行申请融资并提供担保的议案》，为满足生产经营及业务发展的资金需要，公司及其全资或控股子公司拟向银行申请总计不超过人民币60亿元（含）的综合授信额度，授信品种包括但不限于本外币借款、银行承兑汇票、信用证、保函等，各银行实际授信额度可在总额度范围内调剂。上述议案已经第四届董事会独立董事专门会议2026年第一次会议审议通过，保荐机构出具了核查意见，本事项尚需提交公司股东会审议，并应当由出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。本次申请综合授信额度决议的有效期为公司2025年年度股东会审议通过之日起十二个月。授信期限内，授信额度可循环使用，并可在公司及公司子公司之间调剂使用。公司可将银行授予公司的授信额度转授信给子公司使用。上述综合授信额度不等于公司的实际融资额度，实际融资额度应在授信额度内，具体融资金额将视公司资金的实际需求合理确定，融资金额以公司与银行实际发生的融资金额为准。

##### （二）授信担保额度预计情况

为满足公司生产经营及业务发展的需要，公司拟为合并报表范围的子公司向业务相关方申请综合授信额度及日常经营需要时提供总额度不超过40亿元（含）的担保。担保额度有效期为公司2025年年度股东会审议通过之日起十二个月。具体情况如下：

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 (20260331)	本次授信担保额度	担保额度占上市公司最近一期经审计净资产比例	是否关联担保
南通泰禾化工股份有限公司	江西天宇化工有限公司	100%	39.17%	45,809.00	60,000.00	16.65%	否
	江西仰立新材料有限公司	100%	54.79%	5,000.00	20,000.00	5.55%	否
	上海泰禾国际贸易有限公司	100%	89.63%	2,204.00	20,000.00	5.55%	否
	江苏新河农用化工有限公司	51%	14.72%	8,800.00	20,000.00	5.55%	否
	香港泰禾有限公司	100%	74.27%	33,983.00	72,000.00	19.98%	否
	上海泰禾化工有限公司	100%	22.84%	-	2,500.00	0.69%	否
	上海晓明检测技术服务有限公司	100%	19.06%	-	2,500.00	0.69%	否
	济南浩泰农资销售有限公司	100%	108.37%	-	3,000.00	0.83%	否
	Headway Chemical Industry Company	100%	-	-	200,000.00	55.50%	否

	Ltd. (设立中)						
合计		-	-	95,796.00	400,000.00	111.00%	-

注:HeadwayChemicalIndustryCompanyLtd. 尚在设立中, 具体名称以埃及主管部门实际核名为准。

## 二、被担保方基本情况

### (一) 江西天宇化工有限公司

公司名称: 江西天宇化工有限公司

成立日期: 2013年1月17日

注册地址: 江西省吉安市新干县盐化工业城

注册资本: 22,000万元

法定代表人: 刘建波

经营范围: 许可项目: 危险化学品生产, 新化学物质生产, 农药生产(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) 一般项目: 第三类非药品类易制毒化学品生产, 基础化学原料制造(不含危险化学品等许可类化学品的制造)(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)

持股比例: 公司持股100%, 系公司的全资子公司, 主要财务数据如下:

单位: 万元

科目	2025年12月31日(经审计)
资产总额	211,816.40
负债总额	82,966.47
净资产	128,849.93
科目	2025年度(经审计)
营业收入	146,392.22
利润总额	22,480.05
净利润	19,728.27

是否为失信被执行人: 否

### (二) 江西仰立新材料有限公司

公司名称：江西仰立新材料有限公司

成立日期：2018年10月22日

注册地址：江西省吉安市新干县盐化工业城

注册资本：15,000万元

法定代表人：苗育

经营范围：许可项目：有毒化学品进出口，技术进出口，货物进出口，进出口代理，海关监管货物仓储服务（不含危险化学品），保税物流中心经营，国营贸易管理货物的进出口（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）化工新材料技术开发、转让、咨询、服务及相关产品研发、制造、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）一般项目：化工产品销售（不含许可类化工产品）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

持股比例：公司持股100%，系公司的全资子公司，主要财务数据如下：

单位：万元

科目	2025年12月31日（经审计）
资产总额	56,113.99
负债总额	30,747.59
净资产	25,366.40
科目	2025年度（经审计）
营业收入	49,113.48
利润总额	6,430.66
净利润	5,705.41

是否为失信被执行人：否

### （三）上海泰禾国际贸易有限公司

公司名称：上海泰禾国际贸易有限公司

成立日期：2000年1月19日

注册地址：上海市长宁区北翟路785号

注册资本：5,000万元

法定代表人：卜明星

经营范围：许可项目：农药批发；危险化学品经营。（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）一般项目：货物进出口；技术进出口；生物质成型燃料销售；机械设备销售；肥料销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；新材料技术研发；进出口代理；国内贸易代理；贸易经纪；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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）

持股比例：公司持股100%，系公司的全资子公司，主要财务数据如下：

单位：万元

科目	2025年12月31日（经审计）
资产总额	116,524.53
负债总额	104,443.52
净资产	12,081.01
科目	2025年度（经审计）
营业收入	260,695.75
利润总额	-661.73
净利润	-837.43

是否为失信被执行人：否

#### （四）江苏新河农用化工有限公司

公司名称：江苏新河农用化工有限公司

成立日期：1995年4月28日

注册地址：新沂经济开发区经九路55号

注册资本：6,527.21万元

法定代表人：刘国军

经营范围：农药生产、销售（按《全国工业产品生产许可证》核定范围）。间苯二甲腈生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（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）许可项目：危险化学品

生产（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，具体经营项目以审批结果为准）

股权结构情况如下：

股东名称	持股比例	认缴出资额（万元）
南通泰禾化工股份有限公司	51.00%	3328.8778
利民控股集团股份有限公司	34.00%	2219.2518
SDS Biotech K.K	15.00%	979.0817
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,527.2113</b>

主要财务数据如下：

单位：万元

科目	2025年12月31日（经审计）
资产总额	125,592.66
负债总额	18,485.76
净资产	107,106.90
科目	2025年度（经审计）
营业收入	98,324.44
利润总额	35,395.87
净利润	30,427.04

是否为失信被执行人：否

#### （五）香港泰禾有限公司

公司名称：香港泰禾有限公司

成立日期：1992年9月15日

注册地址：香港

注册资本：50万港元

法定代表人：田晓宏

经营范围：农药及农药中间体产品的国际贸易

持股比例：公司持股100%，系公司的全资子公司，主要财务数据如下：

单位：港币万元

科目	2025年12月31日（经审计）
资产总额	126,924.25
负债总额	94,268.56
净资产	32,655.69
科目	2025年度（经审计）
营业收入	350,294.73
利润总额	4,377.84
净利润	3,674.00

是否为失信被执行人：否

#### （六）上海泰禾化工有限公司

公司名称：上海泰禾化工有限公司

成立日期：2019年7月11日

注册地址：上海市松江区九亭镇顺庆路650号2幢101室

注册资本：10,000万元

法定代表人：卜明星

经营范围：从事化工科技、农业科技、检测技术、生物科技、新材料科技领域内的技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售。

（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）

持股比例：公司持股100%，系公司的全资子公司，主要财务数据如下：

单位：万元

科目	2025年12月31日（经审计）
资产总额	9,517.11
负债总额	2,173.31
净资产	7,343.80
科目	2025年度（经审计）
营业收入	1,348.81

利润总额	-522.50
净利润	-520.47

是否为失信被执行人：否

**(七) 上海晓明检测技术服务有限公司**

公司名称：上海晓明检测技术服务有限公司

成立日期：2012年10月10日

注册地址：上海市松江区九亭镇顺庆路650号2幢103室

注册资本：1,400万元

法定代表人：倪珏萍

经营范围：许可项目：检验检测服务；农药登记试验。（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）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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）

持股比例：公司持股100%，系公司的全资子公司，主要财务数据如下：

单位：万元

科目	2025年12月31日（经审计）
资产总额	1,840.27
负债总额	350.82
净资产	1,489.46
科目	2025年度（经审计）
营业收入	2,776.53
利润总额	69.44
净利润	119.36

是否为失信被执行人：否

**(八) 济南浩泰农资销售有限公司**

公司名称：济南浩泰农资销售有限公司

成立日期：2023年9月12日

注册地址：山东省济南市章丘区高官寨街道工业区工业路26-2号

注册资本：100万元

法定代表人：殷桂林

经营范围：许可项目：农药零售；农药批发。（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）一般项目：肥料销售；非主要农作物种子生产；日用品销售；农业机械服务；农作物病虫害防治服务；生物农药技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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）

持股比例：公司持股100%，系公司的全资子公司，主要财务数据如下：

单位：万元

科目	2025年12月31日（经审计）
资产总额	2,889.08
负债总额	3,130.93
净资产	-241.85
科目	2025年度（经审计）
营业收入	4,144.27
利润总额	-169.57
净利润	-170.11

是否为失信被执行人：否

### 三、授信及担保协议的主要内容

公司目前尚未签订相关授信及担保协议。上述拟申请的授信及担保额度最终以银行等金融机构实际审批为准，实际融资及实际担保金额以与银行等金融机构实际签署的协议为准，最终实际担保总额将不超过本次申请的担保总额。

### 四、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至2026年3月31日，公司的担保总余额为95,796万元，占公司最近一期经审计净资产的26.58%。公司不存在为合并报表以外单位提供担保，也不存在逾期担保、涉及诉讼的担保及因担保被判决败诉而应承担损失等情形。

## 五、相关审核及批准程序

### （一）独立董事专门会议意见

独立董事专门会议审议认为：公司本次申请金融机构综合授信额度及提供担保事项，是为满足公司及子公司正常的运营资金需求，有利于稳定公司的现金流，不会损害公司和全体股东，特别是中小股东的利益。独立董事一致同意将本事项提交公司董事会、股东会审议。

### （二）董事会意见


董事会认为：公司本次申请金融机构综合授信额度及提供担保事项，是为满足公司及子公司正常的运营资金需求，有利于稳定公司的现金流，不会损害公司和全体股东，特别是中小股东的利益。被担保人江苏新河农用化工有限公司系公司控股子公司，公司未要求上述公司少数股东按出资比例提供同等担保或者反担保，主要系公司能够有效管控被担保对象的经营及管理，被担保对象财务状况稳定、资信情况良好、具备偿还负债的能力，公司为其提供担保的财务风险处于可控范围内，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情形。本议案尚需提交公司股东会审议。

## 六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次申请金融机构综合授信额度及提供担保事项已经公司董事会、独立董事专门会议审议通过，履行了必要的审议程序，决策程序符合中国证监会及深圳证券交易所的相关法律法规要求。前述担保有利于公司业务发展，符合公司和子公司的共同利益，不会对公司正常经营造成不利影响，也不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。综上，保荐机构对公司2026年度向银行申请综合授信额度及相关担保事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《光大证券股份有限公司关于南通泰禾化工股份有限公司  
2026年度向相关银行申请融资并提供担保的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：   
杜攀明

  
贺二松

