

南京证券股份有限公司

关于宁夏上陵牧业股份有限公司的风险提示性公告

南京证券作为宁夏上陵牧业股份有限公司的持续督导主办券商,通过定期报告事前审核,发现公司存在以下情况:

一、 风险事项基本情况

(一) 风险事项类别

序号	类别	风险事项	挂牌公司是否履行信息披露义务
1	公司治理	关联方占用公司资金	是
2	生产经营	重大亏损或损失	是

(二) 风险事项情况

1、 关联方占用公司资金事项

(1) 2017年6月13日,宁夏上陵牧业股份有限公司(以下简称“上陵牧业”或“公司”)控股股东宁夏上陵实业(集团)有限公司(以下简称“上陵集团”)全资子公司宁夏上陵卓恒安汽车销售服务有限公司向宁夏黄河农村商业银行股份有限公司营业部(以下简称“黄河银行”)借款7,500万元(期限12个月,2017年6月13日-2018年6月13日),到期后经协商展期12个月(2018年6月13日-2019年6月13日);2017年4月10日和11月8日,上陵集团全资子公司宁夏银川上陵雷克萨斯汽车销售服务有限公司先后向宁夏黄河银行借款1亿元(期限36个月,2017年4月10日-2020年4月9日)和2,500万元(期限12个月,2017年11月8日-2018年11月7日),上述借款总额2亿元。由上陵集团、宁夏上陵房地产开发有限公司以及史仁、史俭、史俨共同提供无限连带责任保证担保,同时应黄河银行要求在《账户资金质押协议》上签署了上陵牧业公章,协议约定以上陵牧业在募集资金专项账户中的2.25亿元作为质押提供担保,亦在《保证合同》

上签署了上陵牧业公章，该质押担保及一般担保均未经上陵牧业董事会及股东会审议。2018年9月26日，黄河银行将公司募集资金专用账户中的195,389,882.50元及黄河农村商业银行新华支行基本户中的2,440,920.89元划转用于上陵集团的担保贷款还本付息。2018年10月11日、2018年10月12日、2018年10月19日黄河银行将上陵牧业基本户中的合计586,828.89元划转用于上陵集团的担保贷款还本付息。另外，公司黄河银行一般账户中18,570.87元亦被划转用于上陵牧业控股股东上陵集团的担保贷款还本付息。

针对募集资金被划扣事件，2019年2月1日，上陵牧业134位中小股东联合将黄河银行起诉至宁夏回族自治区高院，要求判令黄河银行与上陵牧业签订的《账户资金质押协议书》无效并向上陵牧业返还违法划扣资金1.9亿元并支付相应期间的利息损失。上陵牧业于2020年12月16日收到宁夏回族自治区高级人民法院在2020年12月2日作出的（2019）宁民初6号民事判决书，判决驳回134位原告的诉讼请求。针对本案诉讼结果，嘉兴合安壹号投资管理合伙企业(有限合伙)、宁夏谷旺股权投资基金合伙企业(有限合伙)等134位中小股东以及第三人上陵牧业于2020年12月30日向中华人民共和国最高人民法院提起上诉。本案于2022年12月13日终审判决，判决结果为上陵牧业对上陵集团其违规担保承担二分之一的责任，黄河银行应于判决生效30日内返还9,738.53万元。2023年2月14日，公司收到黄河银行多划扣的97,385,288.39元返还款。

截至2025年12月31日，形成对控股股东宁夏上陵实业（集团）有限公司其他应收款项101,050,914.76元。

（2）2018年2月8日，上陵集团实际控制的宁夏上陵国际贸易有限公司自宁夏中卫金超助贷基金合伙企业(有限合伙)借入短期流动资金借款5,000万元，在担保协议上签署了上陵牧业公章，该担保协议未经上陵牧业董事会及股东会审议。截至2018年12月31日，该笔借款余额为3,000万元。同时宁夏中卫金超助贷基金合伙企业（有限合伙）已通过法院将上陵牧业募集资金专项账户中的3,000万元进行了诉前保全。截至2025年12月31日，形成对控股股东宁夏上陵实业（集团）有限公司其他应收款项37,168,362.69元。

（3）上陵集团为了及时掌握公司及子公司资金情况，于2013年6月与建设银行签订虚拟现金池业务，此业务中将上陵牧业中国建设银行股份有限公司银川

凤凰南街支行 64001121400052503828 纳入了其中。因上陵集团 2018 年进入破产重整期，上陵集团建行业务受到限制，影响上陵牧业建行资金的使用，故上陵牧业建行账户 2018 年 10 月至目前未发生任何业务，银行 2025 年按久悬户处理将其封存，账户余额 84,185.93 元。

综上，截至 2025 年 12 月 31 日关联方资金占用情况汇总如下：

单位：元

资金占用方名称	占用方与公司的关联关系	2025 年期初占用资金余额	2025 年度占用累计发生金额	2025 年度偿还累计发生金额	2025 年期末占用资金余额	占用资金原因	占用性质
宁夏上陵实业（集团）有限公司	控股股东	101,050,914.76	-	-	101,050,914.76	担保	非经营性占用
		37,168,362.69	-	-	37,168,362.69	担保	非经营性占用
		84,425.93	-240.00	-	84,185.93	资金归集款	非经营性占用
	合计	138,303,703.38	-240.00	-	138,303,463.38	-	-

2、报告期重大亏损

公司 2025 年度归属于挂牌公司股东的净利润为-69,778,680.09 元，截至 2025 年底，经审计的合并财务报表未分配利润为-569,263,740.50 元，公司未弥补亏损已超过实收股本总额 290,000,000.00 元。

二、对公司的影响

相关风险事项不涉及影响公司持续经营能力，不会导致触发强制终止挂牌情形。

1、公司存在关联方资金占用，且尚未偿还。如果公司控股股东、董事、监事、高级管理人员不能严格遵守相关法律法规和业务规则并有效执行公司内部控制，将给公司规范经营和持续发展带来不利影响。

2、公司报告期内发生重大亏损，且未弥补亏损已超过实收股本总额，若公司未能采取有效措施改善公司盈利能力，可能对公司发展构成不利影响。

三、主办券商提示

关于上述风险事项，主办券商已积极履行督导义务，督促公司履行信息披露

义务。主办券商后续将持续关注公司内部控制及经营情况，同时提醒广大投资者关注上述该等事项，注意投资风险。

主办券商提醒广大投资者：

基于上述事项，主办券商提醒广大投资者注意投资风险。

四、 备查文件

《希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）关于宁夏上陵牧业股份有限公司2025年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明》

南京证券股份有限公司

2026年4月28日