

**中国银河证券股份有限公司**  
**关于禾丰食品股份有限公司 2025 年度募集资金**  
**存放与实际使用情况的专项核查意见**

中国银河证券股份有限公司（以下简称“银河证券”或“保荐机构”）作为禾丰食品股份有限公司（以下简称“禾丰股份”或“公司”）2022 年度公开发行可转债并在上海证券交易所上市的保荐机构，根据《中华人民共和国证券法》《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》《上市公司募集资金监管规则》等相关法律法规和规范性文件的规定，对禾丰食品股份有限公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况进行了核查，情况如下：

## 一、募集资金基本情况

### （一）实际募集资金金额、资金到账时间

经中国证监会《关于核准禾丰食品股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2022]662 号）核准，公司公开发行可转换公司债券 1,500 万张，发行价格为 100.00 元/张，募集资金总额 150,000.00 万元，扣除发行费用 1,011.65 万元，实际募集资金净额为 148,988.35 万元。上述资金于 2022 年 4 月 28 日到位，经苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具苏亚验[2022]7 号《验资报告》。

### （二）募集资金使用金额及期末余额

截至 2025 年 12 月 31 日，公司 2022 年度公开发行可转债募集资金专用账户余额为 4,310.51 万元，募集资金具体情况如下：

单位：万元

发行名称	2022 年公开发行可转债
募集资金到账时间	2022 年 4 月 28 日
本次报告期	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
项目	金额

一、募集资金总额	150,000.00
减：直接支付发行费用	1,011.65
二、募集资金净额	148,988.35
减：	
以前年度已使用金额	75,992.88
本年度使用金额	14,000.00
暂时补流金额	55,000.00
加：	
现金管理和银行存款产生的利息扣除手续费等的净额	315.04
三、报告期期末募集资金余额	4,310.51

## 二、募集资金管理情况

### （一）关于募集资金管理制度的制定情况

为规范募集资金的管理和使用，公司根据中国证监会《上市公司募集资金监管规则》及《公司章程》等有关规定，制定了《禾丰食品股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称“《募集资金管理办法》”），对募集资金的存储、使用、审批、变更、监督及使用情况披露等进行了具体规定。

根据中国证监会、上海证券交易所相关规定及公司《募集资金管理办法》，公司及保荐机构于 2022 年 5 月分别与公开发行可转债募集资金存放机构中国工商银行股份有限公司沈阳沈北支行、中国民生银行股份有限公司沈阳分行、中国建设银行股份有限公司沈阳浑南支行、中国银行股份有限公司沈阳自贸区支行、中信银行股份有限公司沈阳分行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，于 2025 年 9 月与公开发行可转债募集资金存放机构中国民生银行股份有限公司沈阳分行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。

上述协议内容与上海证券交易所制订的《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异，协议各方均按照三方监管协议的规定履行了相关职责。

### （二）募集资金专户存储情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司 2022 年度公开发行可转债募集资金专用账户余额为 4,310.51 万元，明细如下：

单位：万元

发行名称		2022 年公开发行可转债		
募集资金到账时间		2022 年 4 月 28 日		
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
禾丰食品股份有限公司	中国工商银行股份有限公司沈阳蒲河支行	3301060229248007450	420.21	使用中
禾丰食品股份有限公司	中国民生银行股份有限公司沈阳分行	623767168	1,000.46	使用中
禾丰食品股份有限公司	中国民生银行股份有限公司沈阳分行	634988550	1,978.52	使用中
禾丰食品股份有限公司	中国建设银行股份有限公司沈阳浑南支行	21050143000800004848	663.62	使用中
禾丰食品股份有限公司	中国银行股份有限公司沈阳自贸区支行	301282270470	247.09	使用中
禾丰食品股份有限公司	中信银行股份有限公司沈阳分行	8112901011400839957	0.61	使用中
合计		/	<b>4,310.51</b>	

### 三、本年度募集资金的实际使用情况

#### （一）募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的资金使用情况

2025 年度，公司募集资金实际使用情况详见附表 1《募集资金使用情况对照表》。

#### （二）募投项目先期投入及置换情况

公司于 2022 年 5 月 24 日召开第七届董事会第十一次会议及第七届监事会第九次会议，审议通过了《关于使用可转换公司债券募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用募集资金人民币 24,020.23 万元置换预先已投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金；公司独立董事及保荐机构银河证券对该事项均发表了明确同意意见；苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至 2022 年 5 月 24 日以自筹资金预先投入募投项目的情况进行了专项审核，并出具了苏亚鉴[2022]29 号专项鉴证报告。

#### （三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

公司于 2025 年 4 月 24 日召开第八届董事会第十一次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，本着股东利益最大化原则，为提高闲置募集资金使用效率，在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的情况下，公司拟使用不超过 7.30 亿元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限为自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月。公司实际使用 7.00 亿元闲置募集资金用于暂时补充流动资金。其中，1.50 亿元于 2025 年 9 月 8 日提前归还至募集资金专用账户，剩余 5.50 亿元于 2026 年 4 月 23 日到期归还至募集资金专用账户。闲置募集资金暂时补充流动资金明细情况如下表：

单位：万元

发行名称		2022 年公开发行可转债			
募集资金到账时间		2022 年 4 月 28 日			
暂时补充流动资金金额	暂时补充流动资金起始日期	计划补充流动资金时长	董事会审议通过日期	归还募集资金日期	归还募集资金金额
70,000.00	2025 年 4 月 24 日	不超过 12 个月	2025 年 4 月 24 日	2025 年 9 月 8 日	15,000.00
				2026 年 4 月 23 日	55,000.00

#### （四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

2025 年度，公司不存在使用闲置募集资金进行现金管理或投资相关产品的情况。

#### （五）节余募集资金使用情况

公司节余募集资金使用情况详见本核查意见“四、变更募投项目的资金使用情况”。

#### （六）募集资金使用的其他情况

2025 年度，公司不存在募集资金使用的其他情况。

### 四、变更募投项目的资金使用情况

公司于 2025 年 8 月 15 日召开第八届董事会第十二次会议，于 2025 年 9 月 4 日召开 2025 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于 2022 年公开发行可转

换公司债券募投项目结项及终止并将部分结余募集资金用于新增募投项目的议案》，公司对 2022 年公开发行可转换公司债券募集资金投资项目作如下处理：

1、结项项目：对已建设完成并达到预定可使用状态的沈阳农大禾丰饲料有限公司年产 30 万吨全价饲料项目、阜新禾丰农牧有限公司年产 15 万头仔猪育繁推一体化项目、安徽禾丰食品有限责任公司年屠宰 100 万头生猪项目以及补充流动资金项目予以结项。

2、终止项目：对尚未实施或仅初步实施的安徽禾丰牧业有限公司年产 30 万吨猪饲料和 15 万吨反刍饲料项目、黑龙江禾丰牧业有限公司年产 10 万吨教保饲料项目、凌源禾丰农牧有限公司 1 万头原种猪场项目、平原禾丰食品加工有限公司年产 3 万吨熟食和调理品项目、安徽禾丰食品有限责任公司 12 万吨肉制品深加工与冷链物流产业化建设项目予以终止。

上述结项及终止项目形成的结余募集资金本金为 72,995.47 万元，产生利息收益 313.79 万元，合计 73,309.26 万元。公司决定将其中的 15,000 万元用于新增募投项目“四平禾丰食品有限公司双辽市 8,000 万只肉鸡养殖屠宰深加工全产业链项目一期工程”及“四平禾丰养殖有限公司年出栏 1,440 万只肉鸡养殖项目”。剩余结余募集资金本金 57,995.47 万元及对应的利息收益 313.79 万元继续留存于募集资金专户。公司将根据实际经营或对外投资需要，科学、审慎地作出后续安排；若后续对该等剩余资金作出其他使用安排，公司将依法履行相应的审议程序及信息披露义务。

注：上述利息收益 313.79 万元系结项及终止项目对应专户自募集资金到位以来截至 2025 年 8 月 15 日（公司董事会审议结项及终止议案之日）产生的利息净额；公司全部募集资金账户截至 2025 年 12 月 31 日累计利息净额为 315.04 万元（详见本核查意见“一、（二）募集资金使用金额及期末余额”），两者因计算时点不同存在差异。

截至 2025 年 12 月 31 日，“四平禾丰食品有限公司双辽市 8,000 万只肉鸡养殖屠宰深加工全产业链项目一期工程”及“四平禾丰养殖有限公司年出栏 1,440 万只肉鸡养殖项目”累计使用募集资金 14,000 万元。具体内容详见附表 2《变更募集资金投资项目情况表》。

## 五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司严格按照《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》及公司《募集资金管理办法》等相关法律法规的规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整履行相关信息披露工作，不存在违规使用募集资金的情形。

## 六、会计师事务所对公司年度募集资金存放与使用情况出具的鉴证报告的结论性意见

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）发表鉴证报告如下：禾丰股份 2025 年度《募集资金存放与实际使用情况的专项报告》在所有重大方面按照上述《上市公司募集资金监管规则》及交易所的相关规定编制，公允反映了禾丰股份 2025 年度募集资金实际存放与使用情况。

## 七、保荐机构核查意见

保荐机构通过向相关人员进行了解、查阅相关资料等方式，对公司募集资金的存放、使用及募集资金投资项目实施情况进行了核查。

经核查，保荐机构认为：禾丰股份 2025 年度募集资金存放和使用符合《上市公司募集资金监管规则》《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》以及公司《募集资金管理办法》等相关法律法规和规范性文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

（以下无正文）

附件：《募集资金使用情况对照表》及《变更募集资金投资项目情况表》

附表1

募集资金使用情况对照表

单位：万元

发行名称		2022年公开发行可转债											
募集资金到账日期		2022年4月28日											
本年度投入募集资金总额		14,000.00											
已累计投入募集资金总额		89,992.88											
变更用途的募集资金总额		72,995.47											
变更用途的募集资金总额比例		48.99%											
承诺投资项目和超募资金投向	募投项目性质	已变更项目，含部分变更(如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额 <sup>1</sup> (1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益 <sup>2</sup>	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
沈阳农大禾丰饲料有限公司年产30万吨全价饲料项目	生产建设	否	8,400.00	7,988.44	7,988.44	-	7,988.44	-	已结项	2023年12月	-542.48	否	否
安徽禾丰牧业有限公司年产30万吨猪饲料和15万吨反刍饲料项目	生产建设	是	11,400.00	-	-	-	-	-	已终止	不适用	不适用	不适用	是
黑龙江禾丰牧业有限公司年产10万吨教保饲料项目	生产建设	是	3,900.00	262.40	262.40	-	262.40	-	已终止	不适用	不适用	不适用	是
阜新禾丰农牧有限公司年产15万头仔猪育繁推一体化项目	生产建设	否	17,400.00	12,818.20	12,818.20	-	12,818.20	-	已结项	2023年12月	-1,649.46	否	否
凌源禾丰农牧有限公司1万头	生产建设	是	24,688.35	17.52	17.52	-	17.52	-	已终止	不适用	不适用	不适用	是

原种猪场项目													
安徽禾丰食品有限责任公司年屠宰 100 万头生猪及 12 万吨肉制品深加工与冷链物流产业化建设项目	生产建设	是	14,400.00	9,200.87	9,200.87	-	9,200.87	-	部分已终止	年屠宰 100 万头生猪项目于 2023 年完工	-1,574.33	不适用	是
平原禾丰食品加工有限公司年产 3 万吨熟食和调理品项目	生产建设	是	23,800.00	705.45	705.45	-	705.45	-	已终止	不适用	不适用	不适用	是
补充流动资金	补流	否	45,000.00	45,000.00	45,000.00	-	45,000.00	-	已结项	不适用	不适用	不适用	否
四平禾丰食品有限公司双辽市 8,000 万只肉鸡养殖屠宰深加工全产业链项目一期工程（新增）	生产建设	否	-	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	-	100.00	2025 年 12 月	不适用	不适用	否
四平禾丰养殖有限公司年出栏 1,440 万只肉鸡养殖项目（新增）	生产建设	否	-	5,000.00	5,000.00	4,000.00	4,000.00	-1,000.00	80.00	2025 年 12 月	不适用	不适用	否
尚未安排用途的募集资金	不适用	不适用	-	57,995.47	57,995.47	-	-	-57,995.47	不适用	不适用	不适用	不适用	否
合计			148,988.35	148,988.35	148,988.35	14,000.00	89,992.88	-58,995.47	-	-	-3,766.27	-	-
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	<p>1、凌源禾丰农牧有限公司 1 万头原种猪场项目：受多种因素影响，北方非瘟防疫难度较高，导致国内生猪养殖业开始出现“母猪南移，仔猪北调”的趋势。鉴于行业趋势的变化，公司经营策略也做出了相应调整，北方地区现阶段将稳健控制种猪产能，保持相对稳定的种群规模，努力提升种猪质量；与此同时，根据仔猪市场价格情况，适度扩大仔猪外采及肥猪放养规模。另外农业农村部于 2024 年发布的《生猪产能调控实施方案》将能繁母猪正常保有量从 4,100 万头调减至 3,900 万头，引导企业合理淘汰低产母猪、减少二次育肥，避免盲目扩张导致行业恶性竞争。为适应市场需求变化、控制项目投入风险，决定终止该项目。</p> <p>2、安徽禾丰牧业有限公司年产 30 万吨猪饲料和 15 万吨反刍饲料项目、黑龙江禾丰牧业有限公司年产 10 万吨教保饲料项目：疫病防控的艰难叠加养殖行情的剧烈波动，大量散户退出，一体化规模养殖场出栏占比增大，商品饲料市场空间萎缩，存量市场博弈加剧。公司募投项目所在地区现有饲料产能目前已足够满足当地需求，为了避免重复建设及产能过剩风险，提高募集资金的使用效率，决定终止两个饲料项目。</p>												

	<p>3、平原禾丰食品加工有限公司年产3万吨熟食和调理品项目：受外部宏观因素影响，肉类产品消费需求不振，公司前期投入的其他同类食品项目尚未按预期满产，项目投资回报存在重大不确定性，为适应市场需求变化、控制项目投入风险，决定终止该项目。</p> <p>4、安徽禾丰食品有限责任公司12万吨肉制品深加工与冷链物流产业化建设项目：猪肉深加工项目涉及产业链延伸、市场渠道拓展等复杂环节，需投入大量资金与管理资源。为降低新业务可能带来的经营风险，公司战略调整决定暂缓介入猪肉深加工领域，优先保障核心业务发展，决定终止该项目。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	详见本专项报告四之说明
募集资金投资项目先期投入及置换情况	详见本专项报告三（二）之说明
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	详见本专项报告三（三）之说明
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	不适用
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	不适用
募集资金结余的金额及形成原因	详见本专项报告四之说明
募集资金其他使用情况	不适用

注1：“截至期末承诺投入金额”以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注2：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。沈阳农大禾丰饲料有限公司年产30万吨全价饲料项目未达到预计效益，主要系生猪养殖业进入下行周期，行业竞争激烈，商品饲料市场萎缩，本项目实际产销量未达到预期设计产能，单位产品分摊的固定成本较高；阜新禾丰农牧有限公司年产15万头仔猪育繁推一体化项目未达到预计效益，主要系生猪养殖业进入下行周期，猪价持续低迷，生猪养殖成本虽有下降，但降幅不及猪价下跌幅度。

附表2

变更募集资金投资项目情况表


单位：万元


发行名称		2022年公开发行可转债													
募集资金到账日期		2022年4月28日													
变更后的项目	对应的原项目	募投项目性质	实施主体	实施地点	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额 <sup>注</sup>	实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化	董事会审议通过时间	股东会审议通过时间
四平禾丰食品有限公司双辽市8,000万只肉鸡养殖屠宰深加工全产业链项目一期工程	不适用	生产建设	四平禾丰食品有限公司	四平市双辽经济开发区辽东经济园	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100.00	2025年12月	不适用	不适用	否	2025年8月15日	2025年9月4日
四平禾丰养殖有限公司年出栏1,440万只肉鸡养殖项目	不适用	生产建设	四平禾丰养殖有限公司	四平市双辽市双山镇	5,000.00	5,000.00	4,000.00	4,000.00	80.00	2025年12月	不适用	不适用	否	2025年8月15日	2025年9月4日
合计					15,000.00	15,000.00	14,000.00	14,000.00	-	-	-	-	-	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）					详见本专项报告四之说明										
未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）					不适用										
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明					不适用										

注：为确保募投项目的顺利实施，公司使用募集资金向新增募投项目的实施主体提供借款，借款金额不超过拟投入募集资金总额。截至2025年12月31日，公司对四平禾丰食品有限公司借款10,000万元，对四平禾丰养殖有限公司借款4,000万元，均已实际全部用于项目支出。

(本页无正文，为《中国银河证券股份有限公司关于禾丰食品股份有限公司2025年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查意见》之签署页)

保荐代表人：

  
\_\_\_\_\_  
靳红雅

  
\_\_\_\_\_  
高寒



中国银河证券股份有限公司  
2026年4月28日