
中信证券股份有限公司

关于北京碧水源科技股份有限公司对外担保的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“本保荐人”）作为北京碧水源科技股份有限公司（以下简称“碧水源”、“公司”）2015年非公开发行股票的持续督导保荐机构，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》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等有关规定，对碧水源拟为其参股公司北京德青源农业科技股份有限公司（以下简称“德青源”）及其全资子公司安徽德青源食品有限公司（以下简称“安徽德青源”）提供担保事项进行了审慎核查，核查情况及核查意见如下：

一、担保情况概述

碧水源于2018年2月27日召开了第三届董事会第七十三次会议，会议以7票同意，0票反对，0票弃权表决通过了《关于为北京德青源农业科技股份有限公司及其全资子公司提供担保的议案》，关联董事何愿平回避表决。

被担保人德青源系碧水源参股公司，持股比例23%，安徽德青源为德青源全资子公司，德青源持股比例为100%。

为加强项目建设，碧水源同意为德青源、安徽德青源向国家开发银行北京市分行就德青源蛋品加工项目申请不超过人民币1.06亿元的贷款提供连带责任保证担保，担保期限不少于8年。

根据《公司章程》、《对外担保管理制度》等的规定，截至目前公司总担保数额超过公司上年末经审计净资产的50%，且近十二个月累计担保额度超过公司上年末经审计净资产的50%，本议案尚需提交公司股东大会审议。

二、被担保人基本情况

（一）北京德青源农业科技股份有限公司

公司名称：北京德青源农业科技股份有限公司

法定代表人：钟凯民

公司类型：股份有限公司

公司注册资本：70,306 万元人民币

公司注册地址：北京市海淀区丰秀中路 3 号院 10 号楼 2 层

公司的经营范围为：家禽深加工；花卉深加工；屠宰加工畜禽（限分支机构经营）；生产饲料；生产、销售湿全蛋液、湿蛋清液、湿蛋黄液、煮鸡蛋；沼气发电；销售自产蛋制品（食品流通许可证有效期至 2018 年 07 月 24 日）；饲养家禽；种植蔬菜、水果、花卉；销售自产的畜禽及种苗、饲料、花卉；销售饲料原材料；批发机械设备及配件；会议服务；代理进出口。（经营场所：北京市延庆区张山营镇水峪村东北；销售自产蛋制品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）（经营场所：北京市延庆区张山营镇水峪村东北）

主要股东：公司持有德青源 23% 股权，上海益倍管理咨询有限公司持有德青源 25.60% 股权，西藏必兴创业投资合伙企业（有限合伙）持有德青源 9.93% 股权，北京德青源科技有限公司持有德青源 7.56% 的股权，其他股东占比合计 33.91%。

关联关系：德青源为本公司的参股公司，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2014 年修订）》10.1.3 第 5 项规定，德青源为北京碧水源科技股份有限公司的关联法人。

截至 2016 年 12 月 31 日，德青源资产总额 96,028.59 万元，负债总额 42,221.82 万元，净资产 53,665.70 万元，2016 年营业收入 58,662.97 万元，利润总额 345.87 万元，

净利润 330.34 万元，以上数据经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

截至 2017 年 9 月 30 日，德青源资产总额 104,505.89 万元，负债总额 49,652.63 万元，净资产 54,525.94 万元。2017 年 1 月-9 月营业收入 45,614.92 万元，利润总额 216.90 万元，净利润 216.90 万元。当年年初至披露日与该关联人累计已发生的各类关联交易的总金额：2018 年年初至今，公司与德青源累计已发生的各类关联交易的总金额为 0 万元。

（二）安徽德青源食品有限公司

公司名称：安徽德青源食品有限公司

法定代表人：孙丽娟

公司类型：有限责任公司

公司注册资本：3,000 万元人民币

公司注册地址：安徽省滁州市国家级经济技术开发区阜阳路 5 号

公司的经营范围为：生产和销售鸡蛋、湿全蛋液、湿蛋清液、湿蛋黄液、蛋制品、肉制品；食品科技研发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后开展经营活动）

主要股东：德青源持有安徽德青源 100% 股权。

关联关系：德青源为本公司的关联法人，安徽德青源为德青源的全资子公司，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2014 年修订）》10.1.3 第 5 项规定，安徽德青源为北京碧水源科技股份有限公司的关联法人。

截至 2016 年 12 月 31 日，安徽德青源资产总额 2,879.14 万元，负债总额 22.99 万元，净资产 2,856.15 万元。安徽德青源 2016 年营业收入 0 元，利润总额-24.44 万元，净利润-24.44 万元，以上数据经北京天圆全会计师事务所审计。

截至 2017 年 9 月 30 日，安徽德青源资产总额为 5,098.28 万元，负债总额为 2,242.63 万元，净资产为 2,855.65 万元。安徽德青源 2017 年 1 月-9 月营业收入为 0 万元，利润总额为-0.50 万元，净利润为-0.50 万元。

当年年初至披露日与该关联人累计已发生的各类关联交易的总金额：2018 年年初至今，公司与安徽德青源累计已发生的各类关联交易的总金额为 0 万元。

三、担保的主要内容

为加强项目建设，同意公司为德青源、安徽德青源向国家开发银行北京市分行就德青源蛋品加工项目申请不超过人民币 1.06 亿元的贷款提供连带责任保证担保，担保期限不少于 8 年。

四、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至本核查意见出具日，公司及控股子公司对外担保总额为 1,532,311.87 万元（含本次担保），占 2016 年末公司经审计净资产的 98.72%，其中包括公司对控股子公司对外担保 1,134,873.87 万元。公司及控股子公司无逾期对外担保情况。

五、对外担保事项的审批情况

碧水源于 2018 年 2 月 27 日召开了第三届董事会第七十三次会议，会议以 7 票同意，0 票反对，0 票弃权表决通过了《关于为北京德青源农业科技股份有限公司及其全资子公司提供担保的议案》，关联董事何愿平回避表决。

董事会认为本次为德青源、安徽德青源向国家开发银行北京市分行提供的担保主要是为满足德青源及其全资子公司项目建设需要。被担保的参股公司德青源及其全资子公司财务状况稳定，财务风险可控，且项目处于建设期，预计投产后经济效益良好，上述担保符合公司整体利益，且德青源以其和担保额等值的固定资产及相关资产提供反担保，此次担保风险可控且公平、合理，未损害上市公司、股东的利益。

碧水源独立董事均发表了同意意见。

六、保荐机构意见

中信证券审阅了本次担保事项的合同和董事会件，经核查认为：公司为参股公司德青源、安徽德青源提供担保，有利于德青源、安徽德青源的业务发展。同时，本次担保行为不会对公司及其子公司的正常运作和业务发展造成不良影响。上述担保事项已经公司第三届董事会第七十三次会议审议通过，独立董事对该事项发表了同意意见，履行了现阶段必要的内部审批程序，符合相关规定要求。该事项尚需提交股东大会审议通过之后方可实施。中信证券同意公司为参股公司德青源、安徽德青源提供担保事项。

（此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于北京碧水源科技股份有限公司对外担保的核查意见》之签署页）

保荐代表人：_____

王家骥

庞雪梅

中信证券股份有限公司

2018年2月28日