

中信证券股份有限公司
关于四川百利天恒药业股份有限公司
2026 年度公司及下属公司担保额度预计的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐人”）作为四川百利天恒药业股份有限公司（以下简称“百利天恒”或“公司”）向特定对象发行股票及首次公开发行并在科创板上市持续督导阶段的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关规定，对 2026 年度公司及下属公司担保额度预计的事项进行了审慎核查，核查情况如下：

一、担保情况概述

（一）担保基本情况

为满足公司及全资子公司业务发展的资金需求，结合公司 2026 年度发展计划，在 2025 年度担保总额基础上，公司对全资子公司以及全资子公司之间的新增担保额度不超过 130 亿元。具体融资方式包括但不限于非流动资金贷款、流动资金贷款、银行承兑汇票、中长期贷款、信用证、保函、内保外贷、外保内贷、融资租赁、信托贷款等。具体担保金额、担保期限、担保费率等内容，由公司及被担保人与贷款银行等金额机构在以上额度内共同协商确定，相关担保事项以正式签署的担保文件为准。担保项下银行授信用途和/或涉及项目，应符合公司经批准的经营计划。

上述担保额度是基于目前公司业务情况的预计，为确保公司及全资子公司生产经营的实际需要，在总体风险可控的基础上在公司合并范围内相互提供担保。授权期限内，该等担保额度可在被担保人中进行调剂。公司董事会提请股东会授权公司管理层在股东会审议通过后至下一年审议同类担保事项的股东会召开之日止，根据公司实际经营情况的需要，在上述担保额度范围内，全权办理提供担保的具体事项。

（二）审批程序

公司于2026年4月27日召开的第五届审计委员会2026年第二次会议、第五届董事会第七次会议审议通过《关于2026年度公司及下属公司担保额度预计的议案》，本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

（三）担保额度调剂情况

在前述预计新增担保的额度范围内，公司各子公司（含现有、授权期限内新设立或纳入合并报表范围的子公司）的担保额度可按照实际情况调剂使用。

二、被担保人基本情况

（一）基本情况

被担保人类型	被担保人名称	被担保人类型及上市公司持股情况	主要股东及持股比例	统一社会信用代码
法人	四川百利药业有限责任公司	全资子公司	上市公司持股 100%	915101157377026059
法人	成都百利多特生物药业有限责任公司	全资子公司	上市公司全资子公司四川百利药业有限责任公司持股 100%	91510115MA62QHGP47
法人	四川国瑞药业有限责任公司	全资子公司	上市公司全资子公司四川百利药业有限责任公司持股 100%	91511123782279383G
法人	拉萨新博药业有限责任公司	全资子公司	上市公司持股 22.35%，上市公司全资子公司四川百利药业有限责任公司持股 25.88%，上市公司全资子公司四川国瑞药业有限责任公司持股 51.77%。	915400910646729224
法人	成都精西药业有限责任公司	全资子公司	上市公司全资子公司四川百利药业有限责任公司持股 100%	91510183394181413U
法人	成都精核药业有限责任公司	全资子公司	上市公司全资子公司四川百利药业有限责任公司持股 100%	91510100MAKAW19T4B
法人	百利天恒（上海）生物医药科技有限责任公司	全资子公司	上市公司全资子公司四川百利药业有限责任公司持股 100%	91310115MAK4HAJD4P
法人	SystImmune. INC	全资子公司	上市公司全资子公司 PanKu Capital Limited 持股 100%	不适用

被担保人名称	主要财务指标（万元）									
	2024年12月31日/2024年1-12月（经审计）					2025年12月31日/2025年1-12月（经审计）				
	资产总额	负债总额	资产净额	营业收入	净利润	资产总额	负债总额	资产净额	营业收入	净利润
四川百利药业有限责任公司	291,842.66	185,027.32	106,815.34	27,212.88	-7,946.46	754,479.52	281,486.14	472,993.38	24,472.24	-6,955.14
成都百利多特生物药业有限责任公司	676,432.04	223,422.24	453,009.80	515,733.99	464,438.61	948,831.40	216,010.61	732,820.79	37,998.20	-93,332.70
四川国瑞药业有限责任公司	33,853.59	20,082.66	13,770.93	12,925.08	-1,326.54	18,394.97	4,125.94	14,269.03	13,526.99	498.10
拉萨新博药业有限责任公司	53,998.48	29,749.51	24,248.97	36,200.85	-6,242.18	30,709.92	15,392.85	15,317.07	30,402.29	-8,927.72
成都精西药业有限责任公司	26,335.21	26,743.27	-408.06	8,747.55	1,660.44	16,508.56	23,169.22	-6,660.66	5,693.17	-6,246.45
成都精核药业有限责任公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
百利天恒（上海）生物医药科技有限责任公司	-	-	-	-	-	17.97	18.00	-0.03	0	-0.03
SystImmune. INC	121,592.38	29,882.98	-13,928.62	169,570.50	-59,227.06	291,580.28	353,585.93	-62,005.65	177,637.50	23,259.35

注：成都精核药业有限责任公司成立于2026年4月；百利天恒（上海）生物医药科技有限责任公司成立于2025年12月。

三、担保协议的主要内容

上述计划担保总额仅为公司对全资子公司以及全资子公司之间拟提供的担保预计额度，且尚需提交公司 2025 年年度股东会审议通过后生效。实际业务发生时，担保金额、担保期限、担保费率等内容，由公司及被担保人与贷款银行等金融机构在以上额度内共同协商确定，相关担保事项以正式签署的担保文件为准。

四、担保的原因及必要性

上述计划担保总额涉及的被担保人，均为公司全资子公司，不存在对合并范围外公司的担保，被担保人均具有良好的业务发展前景。本次担保系为保障公司及全资子公司正常生产经营发展需要，为全资子公司申请信贷业务及日常经营需要而进行。各全资子公司经营状况良好，担保风险可控，不存在损害公司及其他股东，特别是中小股东利益的情形。

五、董事会意见

公司于 2026 年 4 月 27 日召开的第五届董事会第七次会议审议通过了《关于 2026 年度公司及下属公司担保额度预计的议案》，公司董事会认为，本次公司 2026 年度对外担保预计额度是综合考虑公司及全资子公司业务发展需要而作出的，符合公司及全资子公司实际经营情况和整体发展战略。被担保人均均为全资子公司，资产信用状况良好，担保风险可控，担保事宜符合公司和全体股东的利益。

六、累计对外担保金额及逾期担保的金额

截至 2026 年 3 月 31 日，除全资子公司对公司的担保外，公司对全资子公司的担保以及全资子公司之间的担保总额为 37.90 亿元（指已批准的担保额度内尚未使用额度与担保实际发生余额之和），占公司 2025 年度经审计净资产及总资产的比例分别为 57.23%、33.11%。上述担保均为公司对全资子公司的担保以及全资子公司之间的担保，不存在对合并范围之外公司的担保，公司及全资子公司无逾期担保的情况。

七、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：2026 年度公司及下属公司担保额度预计事项已经公司董事会审计委员会和董事会会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议通过后方可实施，履行了必要的审批程序。本次事项符合《上海证券交易所科创板股票

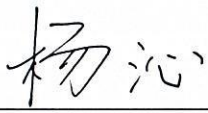
上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律、法规、规范性文件及公司《对外担保管理制度》的相关规定。

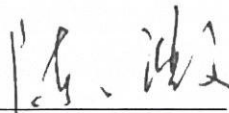
综上所述，保荐人对 2026 年度公司及下属公司担保额度预计事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于四川百利天恒药业股份有限公司
2026 年度公司及下属公司担保额度预计的核查意见》之签章页)

保荐代表人：


杨沁


陈微

