

中信建投证券股份有限公司
关于上海外高桥集团股份有限公司
2026 年度对外担保事项的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“保荐人”）作为上海外高桥集团股份有限公司（以下简称“外高桥”或“公司”）向特定对象发行 A 股股票的保荐人，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》等相关文件的规定，对外高桥 2026 年度对外担保事项进行了审慎核查，具体情况如下：

一、担保情况概述

根据公司 2026 年的业务计划，2026 年度预计对外担保事项包括：公司本部及控股子公司对非公司合并报表范围的单位和个人、公司本部对控股子公司担保、控股子公司对公司合并报表企业担保、财务公司对公司合并报表企业担保，预计提供总额不超过 102.70 亿元的担保额度。

二、内部决策程序

公司第十一届董事会第十九次会议审议通过了《关于 2025 年度对外担保执行情况及 2026 年度预计对外担保事项的议案》，该议案尚需提交 2025 年年度股东会审议。同时提请股东会授权各相关公司指定人在议案所述担保金额的范围内对实际发生的担保进行审批，并签署相关法律文件。该预计担保额度有效期自公司 2025 年年度股东会审议通过之日起至下一年年度股东会召开之日止。

担保预计基本情况如下：

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	截至公告日担保余额（万元）	本次预计担保额度（万元）	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	担保预计有效期	是否关联担保	是否有反担保
-----	------	---------	---------------	---------------	--------------	--------------------	---------	--------	--------

一、对控股子公司

被担保方资产负债率超过 70%

上海外高桥集	公司合并报表范围	不适用	不适用	16,600.00	55,000.00	3.45%	自公司 2025	否	否
--------	----------	-----	-----	-----------	-----------	-------	----------	---	---

团财务 有限公 司	内的控股 子公司						年年度 股东会 审议通过之 日起至下 一年年度 股东会召开 之日止		
上海市 外高桥 国际贸易 运营中 心有限 公司	上海三凯 进出口有 限公司	100%	70.36%	-	7,000.00	0.44%		否	否
上海三 凯进出 口有限 公司	上海外高 桥国际物 流有限公 司	不适用	73.32%	-	57,000.00	3.58%		否	否

被担保方资产负债率未超过 70%

上海外 高桥股 份有限 公司	上海外高 桥森筑置 业有限公 司	100%	61.53%	70,000.00	80,000.00	5.02%	自公司 2025 年年度 股东会 审议通过之 日起至下 一年年度 股东会召开 之日止	否	否
上海外 高桥财 务有限 公司	公司合并 报表范围 内的控股 子公司	不适用	不适用	165,229.40	225,000.00	14.11%		否	否
上海三 凯进出 口有限 公司	三凯国际 贸易（香 港）有限 公司	不适用	23.52%	-	2,000.00	0.13%		否	否

二、对联营企业

被担保方资产负债率未超过 70%

上海外 高桥股 份有限 公司	中船外高 桥邮轮供 应链（上 海）有限 公司及其 全资子公 司 Rheinhold & Mahla GmbH	40%	67.94%	4,000.00	4,000.00	0.25%	自公司 2025 年年度 股东会 审议通过之 日起至下 一年年度 股东会召开 之日止	是	否
	上海外高 桥港综合 保税区发 展有限公 司	20.25%	39.51%	-	8,100.00	0.51%		是	否
上海外 高桥保 税区联 合发展	上海外高 桥港综合 保税区发 展有限公 司	34.75%	39.51%	-	13,900.00	0.87%		是	否

有限公司									
------	--	--	--	--	--	--	--	--	--

三、对非公司合并报表范围的单位和个人

上海外高桥集团股份有限公司	商品房购房客户	不适用	不适用	-	500,000.00	31.36%	自公司2025年年度股东大会审议通过之日起至下一年度股东大会召开之日止	否	否
上海外高桥森筑置业有限公司		不适用	不适用	20,109.00	25,000.00	1.57%		否	否
上海外高桥森航置业有限公司		不适用	不适用	25,734.80	50,000.00	3.14%		否	否

三、被担保方基本情况

(一) 基本情况

被担保人类型	被担保单位名称	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	中船外高桥邮轮供应链（上海）有限公司及其全资子公司 Rheinhold & Mahla GmbH	参股公司	公司直接或间接持股 40%	91310115MA1K4J6T6K
法人	上海外高桥港综合保税区发展有限公司	参股公司	公司直接或间接持股 55%	913101157345561716
法人	上海外高桥森筑置业有限公司	全资子公司	公司直接持股 100%	91310115MA1HB8GC6N
法人	上海外高桥森航置业有限公司	全资子公司	公司直接持股 100%	91310115MABW3QGX55
法人	上海外高桥保税区联合发展有限公司	全资子公司	公司直接持股 100%	91310000607203867F
法人	上海市外高桥保税区三联发展有限公司	全资子公司	公司直接或间接持股 100%	91310000133739634U
法人	上海市外高桥保税区新发展有限公司	全资子公司	公司直接持股 100%	91310000133721477C
法人	上海市外高桥国际贸易营运中心有限公司	全资子公司	公司直接持股 100%	91310000747631820C
法人	上海外联发进出口有限公司	全资子公司	公司直接或间接持股 100%	913101157616037624
法人	上海新发展进出口贸易实业有限公司	全资子公司	公司直接或间接持股 100%	91310000132248761Q
法人	上海外高桥国际物流有限公司	全资子公司	公司直接或间接持股 100%	9131000013347092XF
法人	上海新发展国际物流有限公司	全资子公司	公司直接或间接持股 100%	9131000013221940X8
法人	上海三凯进出口有限公司	全资子公司	公司直接或间接持股	91310115630604722F

			100%	
法人	三凯国际贸易（香港）有限公司	全资子公司	公司直接或间接持股 100%	不适用

(二) 被担保人主要财务指标

被担保人名称	主要财务指标 (万元)									
	2025年12月31日 (未经审计)					2024年度 (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
中船外高桥邮轮供应链 (上海) 有限公司及其全资子公司 Rheinhold & Mahla GmbH	128,212.57	87,117.80	41,094.77	124,279.82	-324.23	112,729.70	73,771.97	38,957.73	109,138.08	-3,258.96
上海外高桥港综合保税区发展有限公司	71,713.15	28,335.67	43,377.48	9,645.94	32.04	76,681.27	33,322.32	43,358.95	8,643.16	-1,998.14
上海外高桥森筑置业有限公司	345,399.49	212,535.47	132,864.02	5,008.54	-3,259.02	353,602.65	217,479.62	136,123.04	43,786.99	7,495.17
上海外高桥森航置业有限公司	370,544.52	252,017.12	118,527.40	53.94	-311.50	342,744.15	223,905.24	118,838.91	53.94	-600.67
上海外高桥保税区联合发展有限公司	594,383.82	217,418.87	376,964.95	44,001.36	14,697.04	650,391.39	228,323.16	422,068.24	48,292.70	21,585.12
上海市外高桥保税区三联发展有限公司	317,884.68	197,868.75	120,015.94	34,357.51	8,005.31	280,512.16	129,726.46	150,785.70	36,455.77	9,652.25
上海市外高桥保税区新发展有限公司	874,842.39	602,141.88	272,700.52	61,014.96	11,373.37	775,973.90	620,683.92	155,289.99	67,276.65	17,837.64
上海市外高桥国际贸易营运中心有限公司	70,879.61	2,819.34	68,060.26	8,330.55	19,724.34	67,677.22	2,365.68	65,311.54	8,620.88	15,764.98
上海外联发进出口有限公司	7,340.36	3,356.87	3,983.49	10,991.96	3,233.49	7,141.60	2,253.27	4,888.33	12,561.81	4,138.33
上海新发展进出口贸易实业有限公司	29,052.92	19,001.06	10,051.87	59,540.07	6,672.75	21,022.16	11,005.63	10,016.53	49,686.58	6,637.41
上海外高桥国际物流有限公司	16,986.36	12,454.38	4,531.98	20,888.33	255.67	14,500.32	10,224.01	4,276.31	20,306.14	36.18
上海新发展国际物流有限公司	8,795.10	9,180.06	-384.96	27,325.92	-908.96	9,738.43	9,214.43	524.00	26,285.00	-2,091.84
上海三凯进出口有限公司	36,888.38	25,952.92	10,935.46	147,532.16	3,404.58	45,717.90	32,998.49	12,719.42	164,469.12	5,188.54
三凯国际贸易 (香港) 有限公司	2,714.30	638.30	2,076.00	358.29	167.58	3,082.51	1,127.63	1,954.87	340.12	212.21

四、担保协议的主要内容

以上拟担保事项相关担保协议尚未签署，最终实际担保金额和期限将在股东会授权的范围内由被担保人与金融机构共同协商确定，具体担保种类、方式、金额、期限等以最终签署的相关文件为准。

五、担保的必要性和合理性

本次担保额度预计及授权事项是为满足公司业务发展及生产经营需求，保障业务持续、稳健发展，符合公司整体利益和发展战略。被担保方为公司控股子公司和参股公司，公司对控股子公司日常经营活动风险及决策能够有效控制，可以及时掌握参股公司资信状况，不存在损害公司及股东利益的情形。

六、董事会意见

公司第十一届董事会第十九次会议审议通过了《关于 2025 年度对外担保执行情况及 2026 年度预计对外担保事项的议案》，董事会认为公司 2026 年预计对外担保事项主要是为了保障公司和子公司生产经营活动的正常开展，不会损害公司及子公司利益，不会对公司及子公司产生不利影响，符合公司及子公司整体利益。董事会同意上述担保事项。

七、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，公司及其控股子公司对合并报表范围外担保总额为 42.60 亿元，公司对控股子公司提供的担保总额为 43.60 亿元，分别占上市公司最近一期经审计净资产的比例为 26.72%和 27.35%。公司无逾期对外担保情形。

八、保荐人的核查意见

经核查，保荐人认为：公司 2026 年度对外担保事项已经公司董事会审议通过，尚需经公司股东会审议，审议程序符合《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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等文件的规定。

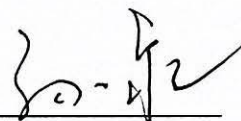
综上，保荐人对公司 2026 年度对外担保事项无异议。

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于上海外高桥集团股份有限公司 2026 年度对外担保事项的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人签名：



顾中杰



孙泉

