

广发证券股份有限公司

关于

广东燕塘乳业股份有限公司提高使用部分闲置自有资金购

买理财产品的资金额度的核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“保荐机构”）作为广东燕塘乳业股份有限公司（以下简称“燕塘乳业”或“公司”）本次首次公开发行股票保荐机构，根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企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》等相关法律、法规的要求，对燕塘乳业提高使用部分闲置自有资金购买理财产品的资金额度事项进行了核查，具体情况如下：

一、保荐机构进行的核查工作

保荐代表人通过与燕塘乳业董秘、部分高级管理人员等人员交谈、邮件沟通，查阅了相关信息披露文件、董事会决议、独立董事意见等文件，对提高使用部分闲置自有资金购买理财产品的资金额度进行了核查。

二、购买理财产品事项

（一）基本情况

公司于 2015 年 2 月 6 日召开第二届董事会第十一次会议，审议并通过了《关于使用部分闲置自有资金购买理财产品的议案》，同意公司使用不超过人民币 8,000 万元的闲置自有资金适时购买安全性、流动性较高的保本型理财产品，包括购买商业银行及其它金融机构固定收益或保本浮动收益型的理财产品。该事项自董事会审议通过之日起两年内有效，资金在决议有效期内可以滚动使用。董事会在额度范围内授权董事长具体办理实施相关事项。公司独立董事、监事会、保荐机构均已发表明确同意意见。公司于 2015 年 7 月 28 日召开第二届董事会第十四次会议，审议通过了《关于将全资子公司纳入公司使用闲置自有资金购买理财产品权限的议案》，同意公司将全资子公司纳入第二届董事会第十一次会议审议

通过的《关于使用部分闲置自有资金购买理财产品的议案》权限中，为公司和股东创造更多的回报，切实保障公司股东的全面知情权。

（二）提高额度原因

在当前银行存款利率普遍偏低的情况下，合理利用银行及非银行金融机构理财产品在灵活性及收益率方面的相对优势，可以增加公司现金管理收益，是促进公司股东利益最大化的有效途径。现根据公司的经营发展情况、现金流状况和对资金的实际需求，公司拟提高使用部分闲置自有资金购买理财产品的资金额度。

（三）购买额度

公司利用部分闲置自有资金购买固定收益型或保本浮动收益型理财产品的资金额度提高至 20,000 万元。

（四）决议有效期

有效期沿袭第二届董事会第十一次会议审议并通过的《关于使用部分闲置自有资金购买理财产品的议案》的有效期，即到 2017 年 2 月 5 日。

（五）信息披露

公司在购买理财产品后将履行信息披露义务，包括但不限于购买标的的名称、额度、期限等。

（六）公司采取的风险控制措施

1、投资风险分析

（1）尽管公司购买的理财产品属于低风险投资品种，但金融市场受宏观经济的影响较大，不排除该项投资受到市场波动的影响。

（2）公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量的介入，因此投资的实际收益不可预期。

2、针对投资风险，拟采取措施如下：

（1）以上额度内理财资金原则上只能购买不超过十二个月保本型理财产品，不得购买涉及《中小企业板信息披露业务备忘录第 30 号：风险投资》的品种。

（2）授权公司董事长行使该项投资决策权并签署相关合同，公司财务部负

责组织实施。公司财务部将及时分析和跟踪理财产品投向、项目进展情况，如评估发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取相应措施，控制投资风险。

(3) 公司审计部对理财产品业务进行监督。

(4) 独立董事、监事会有权对理财资金使用情况进行检查。

(5) 公司将依据深交所的相关规定及时履行信息披露的义务，确保公司股东知情权。

(八) 履行的审议程序

燕塘乳业提高使用部分闲置自有资金购买理财产品的资金额度事宜，已经公司董事会会议审议通过，且独立董事和监事会均出具了同意意见。该事宜尚需公司股东大会审议。

四、保荐机构的核查意见

经核查，广发证券认为：

本次提高使用部分闲置自有资金购买理财产品的资金额度的事项已经第二届董事会第十八次会议审议通过，公司独立董事发表了明确的同意意见；本次提高使用部分闲置自有资金购买理财产品的资金额度主要是为提高公司资金使用效率，在保证主营业务发展的前提下，为公司和股东创造更大的收益。上述事项符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《中小企业板信息披露业务备忘录第 30 号：风险投资》等相关法律、法规和规范性文件的规定。

综上所述，广发证券同意燕塘乳业提高使用部分闲置自有资金购买理财产品的资金额度，该事宜尚需公司股东大会审议。

(以下无正文)

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于广东燕塘乳业股份有限公司提高使用部分闲置自有资金购买理财产品的资金额度的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：_____

谭旭

陈天喜

广发证券股份有限公司

年 月 日