

招商证券股份有限公司关于西陇科学股份有限公司

2015 年度关联交易执行情况及 2016 年度日常关联交易预计的核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”或“保荐机构”）作为西陇科学股份有限公司（以下简称“西陇科学”或“公司”）2015年度非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关规定，对西陇科学2015年度关联交易执行情况及2016年度日常关联交易预计事项进行了核查。核查的具体情况如下：

一、公司2015年度关联交易事项核查情况

（一）公司2015年度关联交易执行情况

1、2015年3月20日，第三届董事会第三次会议审议通过了《2014年度关联交易执行情况及2015年度日常关联交易预计的议案》，预计2015年度，公司及控股子公司拟与实际控制人（黄氏家族成员黄伟波、黄伟鹏、黄少群、黄侦凯、黄侦杰为公司实际控制人）控制的企业汕头市佳禾生物科技有限公司（以下简称“汕头佳禾”）、新泰市佳禾生物科技有限公司（以下简称“新泰佳禾”）发生交易额不超过人民币5000万元的关联交易。独立董事对议案发表了独立意见。

2、2015年10月30日，第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于延长向关联方借款期限的议案》，同意公司与嘉兴清石西陇股权投资基金合伙企业（有限合伙）签订的《借款框架合同》借款最高额度有效期限由壹年修订为贰年，自2014年10月14日至2016年10月13日；借款利率修订为“按人民银行公布的同期基准贷款利率”；公司现有3000万元借款的还款期限延长6个月。

2015年度，关联交易执行情况如下：

（1）购销商品的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
汕头市佳禾生物科技有限公司	销售商品	4,772,788.82	1,183,451.09
新泰市佳禾生物科技有限公司	销售商品	469,168.00	0

（2）关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
嘉兴清石西陇股权投资 基金合伙企业 (有限合伙)	30,000,000.00	2014 年 10 月 14 日	2016 年 10 月 13 日	

(二) 保荐机构的核查意见

经核查，本保荐机构认为，西陇科学2015年度上述关联交易符合公司正常生产经营的需要，符合公司的实际情况，符合公司及全体股东的利益；关联交易定价合理有据、客观公允，且均履行了法律法规及公司其他规章制度规定的批准程序。

二、2016年度预计关联交易核查事项

(一) 预计关联交易概述

预计2016年度，公司及控股子公司拟与实际控制人（黄氏家族成员黄伟波、黄伟鹏、黄少群、黄侦凯、黄侦杰为公司实际控制人）控制的企业汕头市佳禾生物科技有限公司（以下简称“汕头佳禾”）、新泰市佳禾生物科技有限公司（以下简称“新泰佳禾”）发生交易额不超过人民币2000万元的关联交易。

(二) 预计关联交易类别和金额

单位：万元

关联交易类别	关联人	合同签订金额或预计 金额	上年实际发生	
			发生金额	占同类业务 比例(%)
向关联人销售产品、 商品	汕头市佳禾生物科技有限公司	不超过 1000 万元	477.28	0.19%
	新泰市佳禾生物科技有限公司	不超过 1000 万元	46.92	0.02%
	小计	不超过 2000 万元	524.2	0.21%

(三) 当年年初至披露日与前述关联人累计已发生的各类关联交易的金额

2016 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 20 日，公司及控股子公司与汕头佳禾、新泰佳禾累计已发生的上述日常关联交易金额为 193,612.53 元。

(四) 关联人介绍和关联关系核查情况

1、基本情况

(1) 汕头市佳禾生物科技有限公司

法定代表人：黄伟波

注册资本：人民币 5000 万元

成立日期：2012 年 7 月 18 日

主营业务：原料药，药用辅料；生物技术的研究开发；研发、生产、销售：氨基酸及其衍生物、医药中间体和生物发酵产品；货物的进出口、技术进出口。

住所：汕头市金平区西港路一横 4、5 号

截止 2015 年 12 月 31 日，汕头佳禾总资产 14686.17 万元，净资产 5439.54 万元，1-12 月主营业务收入 5303.14 万元，净利润 175.42 万元(未经审计)。

（2）新泰市佳禾生物科技有限公司

法定代表人：黄少群

注册资本：人民币 7000 万元

成立日期：2012 年 8 月 2 日

主营业务：氨基酸及其衍生物、医药中间体和其他生物发酵产品、有机肥料、生物有机肥料的研发、生产、销售等。

住所：新泰市工业新区

截止 2015 年 12 月 31 日，新泰佳禾总资产 26084.71 万元，净资产 83.69 万元，1-12 月主营业务收入 3425.15 万元，净利润-4583.21 万元(未经审计)。

2、与上市公司的关联关系

汕头佳禾为本公司实际控制人黄氏家族成员持有汕头佳禾的 100%的股权，新泰佳禾是汕头市佳禾生物科技有限公司（简称“汕头佳禾”）全资子公司，上述企业符合深圳证券交易所第 10.1.3 条第（三）款关联法人的规定。

3、履约能力分析

汕头佳禾与新泰佳禾目前生产经营正常，且上述关联交易为正常的生产经营需要。汕头佳禾财务状况和资信良好，具备履约能力。新泰佳禾处于前期发展阶段，成长空间较大，能履行相关付款义务。

（五）关联交易主要内容

1、关联交易定价及结算方式

关联交易的定价遵循公平交易原则，按照市场价格交易。

交易各方拟定，月结30天，银行转账或银行承兑汇票方式结算。

2、关联交易协议签署情况。

目前均已订单与交易协议方式进行销售，尚未签订销售框架合同。

（六）关联交易目的和对上市公司的影响

1、必要性

公司及控股子公司向关联企业销售商品属于正常性的生产经营往来，是双方公司在资源利用上的一种互补行为，能够发挥公司与关联企业的协同效应，上述日常关联交易不影响公司的独立性，公司不会对关联方形形成较大的依赖。

2、公允性

上述关联交易定价和结算方式，均以市场公允价格为基础，体现公平交易的原则，不存在损害公司和股东利益的情况。

3、持续性

上述关联交易，是公司日常经营持续发生行为，与关联方发生购销行为可降低双方的交易及结算成本。公司主要业务不会因此交易而对关联人形成依赖。公司将严格按照有关法律法规的规定，开展业务往来。

（六）保荐机构对公司 2016 年预计关联交易的核查意见

经核查，本保荐机构认为西陇科学 2016 年预计关联交易符合公司发展正常经营活动需要，没有损害公司及公司非关联股东的利益；履行了必要的程序，符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等文件的要求和《公司章程》的规定。本保荐机构对公司 2016 年预计关联交易无异议。

此页无正文，为《招商证券股份有限公司关于西陇科学股份有限公司 2015 年度关联交易执行情况及 2016 年度日常关联交易预计的核查意见》之签字盖章页。

保荐代表人：

陈 佳

王玲玲

招商证券股份有限公司

年 月 日