华泰联合证券有限责任公司

关于内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

之非公开发行股票募集配套资金发行过程和认购对象合规性的报告

中国证券监督管理委员会：

内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司（以下简称“发行人”、“上市公司”或“蒙草生态”）于 2016 年 4 月 29 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准内蒙古和信园蒙草抗旱绿化股份有限公司向王再添等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]945 号），核准蒙草生态本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项（以下简称“本次交易”）。

本次交易涉及两部分：（1）发行股份及支付现金购买资产：蒙草生态以发行股份及支付现金的方式购买王再添、陈金梅、邱晓敏、吴福荣、陈清岳、周兴平、鼎海龙持有的厦门鹭路兴绿化工程建设有限公司（以下简称“鹭路兴”）合计 60%的股权；（2）非公开发行股票募集配套资金（以下简称“本次配套发行”）：蒙草生态拟向不超过 5 名特定对象非公开发行股票募集配套资金，募集配套资金总额不超过 26,250.00 万元，用于支付本次交易的现金对价、募投项目建设、补充上市公司流动资金、支付中介机构费用及相关税费。

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“独立财务顾问（主承销商）”）作为本次非公开发行股票募集配套资金的独立财务顾问（主承销商），对发行人本次配套发行的发行过程和发行对象的合规性进行了审慎核查，认为蒙草生态本次配套发行的发行过程和发行对象的合规性符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》和《证券发行与承销管理办法》等有关法律、法规、规章制度的要求以及发行人有关本次配套发行的董事会、股东大会决议，并出具本报告。

一、 本次配套发行概况

（一） 发行方式

本次配套发行的发行方式为向特定对象进行非公开发行股票，本次配套发行承销方式为代销。

（二） 发行股票的类型

本次配套发行的股票为境内上市的人民币普通股（A股）。

（三） 发行价格

根据《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》的规定，本次募集配套资金非公开发行股票的发行期首日为2016年6月30日（T-2日），本次配套发行价格不低于发行期首日（2016年6月30日）前二十个交易日公司股票均价的90%，即不低于6.24元/股，该价格为本次配套发行底价。

根据询价结果，本次配套发行的发行价格定为6.60元/股，相对于发行底价6.24元/股溢价5.77%，相当于本次非公开发行询价截止日前一交易日（2016年6月29日）收盘价7.11元/股的92.83%。

（四） 发行金额

本次配套发行募集配套资金为262,499,998.20元，对应的发行股数为39,772,727股，符合发行人2016年第一次临时股东大会决议批准的发行金额上限的要求，且符合中国证监会《关于核准内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司向王再添等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》证监许可[2016]945号中关于“核准你公司非公开发行股份募集配套资金不超过26,250.00万元”的要求。

（五） 发行对象

本次配套发行对象最终确定为4名，符合《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》和《证券发行与承销管理办法》等相关法规以及发行人股东大会关于本次配套发行相关决议的规定。

（六） 锁定期安排

本次配套发行锁定期适用《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》第十六条第（二）款“发行价格低于发行期首日前二十个交易日公司股票均价但不低于百分之九十，或者发行价格低于发行期首日前一个交易日公司股票均价但不低于

百分之九十的，本次配套发行股份自发行结束之日起12个月内不得上市交易”的规定，本次配套发行对象认购的股份，自发行结束之日起12个月内不得转让。

经核查，独立财务顾问（主承销商）认为，本次配套发行的发行方式、发行股票的类型、发行价格、发行金额、发行对象、锁定期安排均符合《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》和《证券发行与承销管理办法》等相关法规以及发行人股东大会关于本次配套发行相关决议的规定。

二、 本次配套发行履行的相关程序

1、2016年1月26日，蒙草生态召开第二届董事会第十五次会议，审议通过了本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的相关议案。

2、2016年2月19日，蒙草生态召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了本次交易相关的议案。

3、2016年3月27日，蒙草生态第二届董事会第十七次会议审议通过了《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》。

4、2016年4月11日，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会召开的2016年第25次并购重组委工作会议审核，本公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得无条件通过。

5、2016年4月29日，蒙草生态领取了中国证监会出具的《关于核准内蒙古和信园蒙草抗旱绿化股份有限公司向王再添等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证件许可[2016]945号文件）。中国证监会核准了蒙草生态本次交易事宜。

经核查，独立财务顾问（主承销商）认为，本次配套发行经过了发行人股东大会的授权，并获得了中国证监会的核准。

三、 本次配套发行的过程

（一）本次配套发行政序

2016年6月29日，向中国证监会进行启动发行前报备，在获得中国证监会同意后，蒙草生态向深圳证券交易所申请停牌，蒙草生态及独立财务顾问（主承销商）向认购对象发送了《认购邀请书》，北京市君合律师事务所律师进行见

证。

2016年7月4日上午9:00-12:00，接收投资者申购报价和保证金，簿记建档，律师全程见证。当日下午，独立财务顾问（主承销商）与律师共同开展投资者报价资料核查工作，并根据簿记结果统计并初步确定发行价格、发行数量和获配投资者名单。

2016年7月5日，蒙草生态与独立财务顾问（主承销商）向中国证监会报送初步发行情况报告，获得中国证监会同意后，确定了最终的发行价格、发行数量和认购对象名单。在此基础上，蒙草生态与独立财务顾问（主承销商）向获配投资者发送《缴款通知书》和《股份认购合同》。

2016年7月7日，全体获配投资者按照《缴款通知书》的要求按时完成认购资金余款的缴纳。

2016年7月8日，独立财务顾问（主承销商）组织立信会计师事务所（特殊普通合伙）对主承销商账户进行验资。立信会计师事务所（特殊普通合伙）于当日出具信会师报字[2016]第310658号《内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司非公开发行人民币普通股（A股）认购资金总额的验证报告》。

2016年7月8日，独立财务顾问（主承销商）在按规定扣除相关费用以后将募集资金余额划付至向发行人账户。

2016年7月12日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人募集资金专户进行验资并出具《内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司验资报告》（信会师报字[2016]第115519号）。

2016年7月15日，独立财务顾问（主承销商）和北京市君合律师事务所分别就本次配套发行的发行过程和发行对象的合规性出具报告。

2016年7月15日，蒙草生态和独立财务顾问（主承销商）向中国证监会报备发行情况报告书、合规性报告、法律意见书等全套材料。报备完成后，蒙草生态和独立财务顾问（主承销商）按时向中证登深圳分公司申请办理股份登记，并向深圳证券交易所提交上市申请。

（二）本次配套发行申购报价情况

根据《认购邀请书》的约定，本次配套发行接收申购文件的时间为2016年7月4日9:00-12:00，北京市君合律师事务所律师进行了全程见证。在有效报价

时间内，共收到 9 家投资者提交的申购报价（8 份采用传真方式，1 份采用现场送达方式）。截至 2016 年 7 月 4 日中午 12:00，除 5 家证券投资基金管理公司无需缴纳保证金外，共收到 3 家投资者汇出的保证金共计 2,400 万元，另有 1 家投资者未能按时缴纳保证金。

全部申购簿记数据统计情况如下：

序号	发行对象	发行对象类别	关联关系	锁定期	申购价格	每档累计申购金额（万元）	获配金额（元）	是否缴纳保证金	是否有效报价
1	张勇	个人	无	12 个月	7.15	5,300	52,999,999.80	是	是
					7.13	5,300			
					6.80	5,300			
2	深圳天风天成资产管理有限公司	期货公司	无	12 个月	7.13	11,200	111,999,993.60	是	是
3	第一创业证券股份有限公司	证券	无	-	6.52	5,300	-	是	是
4	博时基金管理有限公司	基金	无	-	6.49	5,500	-	无需	是
5	财通基金管理有限公司	基金	无	12 个月	6.70	8,300	82,999,996.20	无需	是
					6.50	20,000			
					6.24	26,240			
6	华安基金管理有限公司	基金	无	12 个月	6.60	5,300	14,500,008.60	无需	是
7	平安大华基金管理有限公司	基金	无	-	6.39	5,300	-	无需	是
8	国投瑞银资本管理有限公司	基金子公司	无	-	7.13	10,000	-	否	不是
9	诺安基金管理有限公司	基金	无	-	6.26	6,600	-	无需	是
合计						80,740	262,499,998.20		

经核查，独立财务顾问（主承销商）核查确认，参与本次非公开发行询价申购的 9 家投资者，均按照《认购邀请书》的规定提交了《申购报价单》及完整的附件，但国投瑞银资本管理有限公司因未按照《认购邀请书》的规定按时缴纳保证金，其申购报价无效。其他 8 家投资者的申购价格、申购金额均符合《认购邀请书》的要求，申购报价合法有效。

（三）发行价格、发行对象及获得配售情况

根据《认购邀请书》关于确定发行对象、发行价格及获配股数的原则，发行对象依次按（1）认购价格优先；（2）认购金额优先；（3）收到《申购报价单》时间优先；（4）发行人和独立财务顾问（主承销商）协商的原则确定，结合本

次配套发行募集资金投资项目的资金需要量,发行人和独立财务顾问(主承销商)协商确定本次非公开发行股票的发行为6.60元/股,发行数量为39,772,727股,募集资金总额为262,499,998.20元。发行对象及其获配股数、获配金额的具体情况如下:

序号	获配投资者名称	获配价格 (元/股)	获配股数(股)	获配金额(元)
1	张勇	6.60	8,030,303	52,999,999.80
2	深圳天风天成资产管理有限公司	6.60	16,969,696	111,999,993.60
3	财通基金管理有限公司	6.60	12,575,757	82,999,996.20
4	华安基金管理有限公司	6.60	2,196,971	14,500,008.60
合计			39,772,727	262,499,998.20

经核查,独立财务顾问(主承销商)认为,在本次配套发行定价及配售过程中,发行价格的确定、发行对象的选择、股份数量的分配均遵循了《认购邀请书》确定的程序和规则。在定价和配售的过程中坚持了公司和全体股东利益最大化的原则,不存在采用任何不合理的规则人为操纵发行结果,压低发行价格或调控发行股数损害投资者利益的情况。

(四) 锁定期安排

本次募集配套资金非公开发行股票的发行为6.24元/股,发行期首日前二十日交易均价为6.93元/股,发行期首日前一交易日均价7.13元/股,本次配套发行价格6.60元/股,根据《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等相关法规的规定,本次获配投资者的股份锁定期为12个月。

(五) 本次配套发行对象的合规性

参与本次非公开发行询价的各发行对象在提交《申购报价单》时均作出承诺:“本单位/本人及其最终认购方不包括独立财务顾问(主承销商)和发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及与上述机构和人员存在关联关系的关联方,并保证配合独立财务顾问(主承销商)对本单位/本人的身份进行核查。本单位如属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》所规定的私募投资基金,则已按以上法律法规的规定完成了私募基金管理人的登记和私募基金产品成立的备案。”

发行人、发行人的控股股东、发行人的董事、监事、高级管理人员均已出具

承诺：“本公司/本人及与本公司/本人存在关联关系的关联方未通过直接或间接方式参与本次蒙草生态非公开发行的股票的发行认购，如有违反，自愿承担责任。”

根据询价结果，独立财务顾问（主承销商）对拟配售的相关发行对象及其最终出资方进行了核查。核查后认为，独立财务顾问（主承销商）和发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及与上述机构和人员存在关联关系的关联方均未通过直接或间接方式参与本次蒙草生态募集配套资金非公开发行的股票的发行认购。本次非公开发行的发行对象中属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的私募投资基金的，均已按照以上法律法规的规定完成私募基金管理人的登记和私募基金产品成立的备案工作。

综上，本次配套发行的认购对象符合《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》和《证券发行与承销管理办法》等相关法规以及发行人股东大会关于本次配套发行相关决议的规定。

（六）缴款与验资

发行人于 2016 年 7 月 5 日向获得配售股份的投资者发出了《内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之非公开发行股票募集配套资金缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知投资者按规定于 2016 年 7 月 7 日下午 17:00 前将认购款划至独立财务顾问（主承销商）指定的收款账户。截至 2016 年 7 月 7 日下午 17:00 前，所有认购对象均已足额缴纳认股款项。

2016 年 7 月 8 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具（信会师报字[2016]第 310658 号）《内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司非公开发行人民币普通股（A 股）认购资金总额的验证报告》。经审验，截至 2016 年 7 月 7 日 17:00 时止，独立财务顾问（主承销商）收到蒙草生态募集配套资金非公开发行股票认购资金总额（含获配投资者的认购保证金）为人民币 262,499,998.20 元，上述认购资金均已全部缴存于独立财务顾问（主承销商）指定的账户，资金缴纳情况符合《认购邀请书》和《缴款通知书》的约定。

2016 年 7 月 8 日，独立财务顾问（主承销商）在按规定扣除相关费用以后将募集资金余额划付至向发行人账户。

2016年7月12日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司验资报告》（信会师报字[2016]第115519号），截至2016年7月8日，发行人本次非公开发行募集资金总额为人民币262,499,998.20元，扣除承销费用和其他发行费用后，实际募集资金净额为人民币254,920,225.47元，其中新增注册资本39,772,727.00元，资本公积215,147,498.47元。

经核查，独立财务顾问（主承销商）认为，本次配套发行的询价、定价、配售、缴款和验资过程符合《认购邀请书》的约定以及《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》和《证券发行与承销管理办法》等相关法规的规定。

四、 独立财务顾问（主承销商）对本次配套发行过程及发行对象合规性审核的结论意见

经核查，独立财务顾问（主承销商）认为：

内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司本次配套发行的发行过程遵循了公平、公正的原则，符合目前证券市场的监管要求。本次发行价格、认购对象、锁定期安排、募集资金规模以及询价、定价和配售过程均符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》和《证券发行与承销管理办法》等有关法律法规的规定以及发行人2016年第一次临时股东大会决议的要求，符合上市公司及其全体股东的利益。

(本页无正文,为《华泰联合证券有限责任公司关于内蒙古蒙草生态环境(集团)股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之非公开发行股票募集配套资金发行过程和认购对象合规性的报告》签章页)

财务顾问主办人: _____

贾光宇

吴珂

独立财务顾问: 华泰联合证券有限责任公司

2016年7月28日