

海通证券股份有限公司
关于北京大北农业科技集团股份有限公司
变更部分募集资金投向用于收购资产的核查意见

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等法律法规的规定，海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）作为北京大北农业科技集团股份有限公司（以下简称“大北农”或“公司”）的保荐机构，对大北农变更部分非公开发行股票募集资金用途事项进行了核查，核查情况如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）非公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015] 2134号文”核准，公司以非公开发行方式向10名特定对象发行人民币普通股（A 股）236,305,044股，每股发行价格人民币9.31元，募集资金总额人民币2,199,999,959.64元，业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具“上会师报字（2015）第 3664号”验资报告验证。本次募集资金总额扣除承销及保荐费用后的余额2,194,999,959.64元，由海通证券股份有限公司于2015年10月19日汇入公司银行账户，并经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具“瑞华验字[2015]第51030003号”验资报告。

根据2015年《北京大北农业科技集团股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书》，公司2015年度非公开发行股票募集资金在扣除发行费用后募集资金投入以下项目：

单位：万元

序号	项目	项目总投资额	拟投入募集资金
1	农业互联网与金融生态圈建设	95,783	95,000
2	偿还借款及补充流动资金	125,000	125,000 （其中 60,000 用于偿还借款）

合计	220,783	220,000
----	---------	---------

(二) 募集资金用途历次变更及调整情况

公司第四届董事会第三次会议及2017年第三次临时股东大会审议通过了《关于变更部分非公开发行募集资金用途的议案》，同意将原“农业互联网与金融生态圈建设”中的募集资金71,416万元用于与公司主营相关的其他项目建设，具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	项目性质	建设内容	项目进展	项目总投资额	拟投入募集资金	公告号
1	河南西平年产 18 万吨配合料项目	饲料	年产 18 万吨配合料生产线及配套设施	2016 年上半年竣工	7,042	2,276	2013-046
2	广东丰顺新建年产 24 万吨猪全价配合饲料项目	饲料	年产 24 万吨猪全价配合饲料生产线及配套设施	预计 2018 年上半年竣工	9,460	7,451	2013-046
3	湖北武汉年产 60 万吨饲料生产项目	饲料	年产 60 万吨饲料生产线及配套设施	预计 2017 年上半年竣工	25,716	6,200	2013-035
4	娄底大北农年产 24 万吨饲料项目	饲料	年产 24 万吨新型高效猪饲料生产线及配套设施	预计 2017 年上半年竣工	6,250	2,687	2014-059
5	福泉大北农年产 12 万吨饲料项目	饲料	年产 12 万吨绿色无公害饲料生产线及配套设施	预计 2017 年上半年竣工	4,399	1,573	2014-059
6	南宁绿色巨农 10 万吨预混料项目	饲料	年产 10 万吨猪用预混料生产线及配套设施	预计 2017 年上半年竣工	5,500	2,390	2016-040
7	广东阳江科技园 24 万吨猪料项目	饲料	年产 24 万吨猪配合饲料项目	2016 年 10 月竣工	6,500	2,289	2016-040
8	广东清远科技园 18 万吨猪料项目	饲料	年产 18 万吨/年猪配合饲料	预计 2017 年下半年竣工	7,800	4,518	2016-040

序号	项目名称	项目性质	建设内容	项目进展	项目总投资额	拟投入募集资金	公告号
9	追加益阳猪场固定资产投资	养猪	对益阳猪场收购前的在建工程进行完善并重新规划、扩建。	预计2017年下半年竣工	12,718	6,615	2016-040 2017-027
10	梁野山二期猪场建设项目	养猪	5000头母猪的二元母猪扩繁场	预计2017年下半年竣工	18,800	14,174	2016-064
11	新型肥料及农药产业化基地项目	农肥	50万吨/年新型肥料项目及1万吨/年环保农药制剂项目	预计2017年下半年竣工	20,080	10,734	2015-057
12	大北农大兴生物制品基地	疫苗	生物医药产业基地	预计2017年下半年竣工	30,063	7,534	2012-007
13	北京怀柔创新基地配套设施扩建	兽药	原料提取车间（生物饲料车间）、成品车间、原料车间、厂区公卫、机修车间、消防水池等。	预计2017年下半年竣工	2,500	1,983	2017-027
14	汉中大北农9万吨配合饲料生产线建设	饲料	年产9万吨配合饲料生产线及配套设施	预计2017年下半年竣工	2,880	992	2017-027
合计					159,708	71,416	

（三）拟变更募集资金项目及变更后投资项目情况

“农业互联网与金融生态圈建设项目”变更后尚余22,999万元募集资金未指定用途，截止2017年9月15日，募集资金尚可使用利息及理财收入金额为5,356.89万元。本次拟将上述募集资金中合计28,033.05万元变更用途用于收购山东荣昌育种股份有限公司（以下简称“荣昌育种”或“目标公司”）股权。

上述交易事项业经公司第四届董事会第十七次会议审议通过（具体参见同时披露的《关于现金收购山东荣昌育种股份有限公司部分股权暨关联交易的公告》）。其中，交易对方之一的北京融拓智慧农业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称

“智慧农业”或“产业基金”)为公司关联方,以上交易构成关联交易。

公司第四届董事会第十七次会议以5票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了本次《关于变更部分募集资金投向用于收购资产的议案》,本议案尚须提交公司股东大会审议。

二、变更募集资金投资项目的原因为

(一) 原募投项目计划和实际投资情况

本次拟变更投向的原募投项目计划投资情况如下:

1、本次拟变更投向的原募投项目计划投资情况如下:

原募投项目名称为“农业互联网与金融生态圈项目”,计划建设期为3年,采用“边建设边运营”的方式,总投资95,783万元,其中硬件及软件投资19,399万元,研发投入14,293万元,运营费(含线上线下推广费用、区域服务中心建设)62,092万元。项目预计投资回收期(税后)为5.99年,内部收益率30.74%。

2、原募投项目实际投资情况

上述募投项目实际未投资,公司第四届董事会第三次会议及2017年第三次临时股东大会审议通过了《关于变更部分非公开发行募集资金用途的议案》,决议变更该募投项目的投向。截至目前,该项目尚有28,355.89万元(含利息)募集资金未指定用途。项目募集资金余额及专户存储情况如下:

序号	项目名称	未使用募集资金余额 (含利息)(万元)	专户存储情况
1	农业互联网与金融生态圈项目	28,355.89	开户行:中国民生银行股份有限公司北京成府路支行 账号:695522333

(二) 终止原募投项目的原因

终止“农业互联网与金融生态圈项目”的原因公司详见公司《关于变更部分非公开发行募集资金用途的公告》(公告编号:2017-027)。

三、新募投项目的情况说明

新募投项目为收购山东荣昌育种股份有限公司部分股权。公司拟以变更后的

募集资金28,033.05万元收购荣昌育种45.61%的股权，本次交易构成关联交易，关于本项目的具体情况参见同时披露的“《关于现金收购山东荣昌育种股份有限公司部分股权暨关联交易的公告》”。

根据公司与交易对方签订的《附条件生效的股权受让协议》，公司应于协议生效后的30个可转让的交易日受让交易对方持有的荣昌育种股权，预计将于2017年4季度末完成股权交割。

四、独立董事、监事会对变更募投项目的意见

1、独立董事意见

公司董事会在审议该事项时，程序符合《公司法》、《公司章程》等法律法规的相关规定。公司本次变更部分非公开发行募集资金用途，有利于公司长远发展，能有效使用募集资金，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司和中小股东合法利益的情况。因此，同意公司本次变更部分非公开发行募集资金用途，并同意将该议案提交公司股东大会审议。

2、监事会意见

经审核，监事会认为：公司本次变更部分募集资金用途，有利于提高公司募集资金的使用效益，符合公司实际需要，符合公司和全体股东的利益，内容及程序符合相关法律法规的规定，不存在损害公司及全体股东利益的情况。同意变更部分非公开发行募集资金用途，并同意将该议案提交股东大会审议。

五、保荐机构意见

经核查，本保荐机构认为：公司变更部分非公开发行股票募集资金用途已经公司董事会和监事会审议通过，独立董事发表了明确同意的意见，尚需公司股东大会审议通过，符合相关法规要求。公司变更部分募集资金用途是公司根据实际情况进行的适当调整，拟投资的项目与公司主营业务一致，符合公司长远发展，不存在损害股东利益的情形。

（本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于北京大北农科技集团股份有限公司变更部分募集资金投向用于收购资产的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

崔 浩

洪晓辉

海通证券股份有限公司

2017 年 9 月 17 日