

东兴证券股份有限公司

关于山东益生种畜禽股份有限公司

对外借款的核查意见

东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”或“本保荐人”）作为山东益生种畜禽股份有限公司（以下简称“益生股份”、“公司”）2016年非公开发行股票持续督导保荐机构，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》等有关规定，对益生股份拟对子公司提供借款事项进行了审慎核查，核查情况及核查意见如下：

一、借款情况概述

益生股份于2017年09月27日召开了第四届董事会第十次会议，表决通过了《关于为参股公司的子公司提供借款暨关联交易的议案》。

二、借款人基本情况

- 1、公司名称：黑龙江北三峡养殖有限公司（以下简称“北三峡养殖”）
- 2、法定代表人：綦敦鹏
- 3、公司类型：有限责任公司
- 4、公司注册资本：62,000 万元人民币
- 5、注册地址：黑龙江省鹤岗市萝北县宝泉岭管理局哈肇公路 465 公里处路北
- 6、公司的经营范围：种鸡养殖、种蛋生产、种蛋孵化、种蛋批发零售；粮食收购及进出口活动；牲畜批发和进出口活动；畜禽饲养技术开发、咨询、交流转让、推广服务。
- 7、主要股东：北大荒宝泉岭农牧发展有限公司（以下简称“宝泉岭农牧”）持有其 100% 股权。
- 8、关联关系：黑龙江北三峡养殖有限公司为山东益生种畜禽股份有限公司之参

股公司北大荒宝泉岭农牧发展有限公司的全资子公司。益生股份认缴宝泉岭农牧 25.51% 股权，公司董事长曹积生先生为宝泉岭农牧副董事长，北三峡养殖是宝泉岭农牧的全资子公司。根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 和 10.1.5 相关规定，北三峡养殖为公司的关联法人。

9、主要财务数据

截至 2016 年 12 月 31 日，北三峡养殖总资产 107,702.28 万元，净资产 64,399.93 万元；2016 年 1-12 月，北三峡养殖实现营业收入 65,242.75 万元，实现净利润 5,988.28 万元。

截至 2017 年 6 月 30 日，北三峡养殖总资产 104,520.95 万元，净资产 60,466.66 万元；2017 年 1-6 月，北三峡养殖实现营业收入 28,342.97 万元，净利润亏损 4,909.48 万元。

以上财务数据未经审计。

北三峡养殖无其他担保、抵押、诉讼与仲裁事项。

三、借款的主要内容

- 1、借款金额：人民币 4,000 万元
- 2、借款用途：用于北三峡养殖补充流动资金
- 3、借款期限：一年（自 2017 年 09 月 29 日起计算）
- 4、借款利率：借款利率为固定利率，年利率 4.35%（如借款到账日中国人民银行公布的一年期贷款基准利率与此利率不同，则以借款到账日中国人民银行公布一年期贷款基准利率为本合同借款利率），借款期限内利率不变。
- 5、截至目前，公司尚未签署借款协议。
- 6、宝泉岭农牧其他股东山东民和牧业股份有限公司、青岛康地恩实业有限公司本次将依据宝泉岭农牧的资金需求，分别对北三峡养殖提供借款；黑龙江省北大荒肉业有限公司以前期增资方式出资，经协商本次不直接提供借款；黑龙江省宝泉岭农垦兴合投资有限公司、黑龙江省宝泉岭农垦兴宝农牧服务有限公司因持股比例低于 5% 本次免于提供借款。

四、公司累计对外提供财务资助情况

除本次对外财务资助之外，公司及子公司累计对外提供财务资助金额为 0 万元（不含本次），公司对外提供财务资助不存在逾期金额。

五、对外借款事项的审批情况

公司于 2017 年 09 月 27 日以现场表决与通讯表决相结合的方式召开第四届董事会第十次会议，会议以 8 票同意，0 票反对，0 票弃权审议通过了《关于为参股公司的子公司提供借款暨关联交易的议案》，关联董事曹积生回避表决。参与表决的全体董事一致同意：公司在保证生产经营所需资金的情况下，利用自有资金通过银行借款给北三峡养殖，可提高资金使用效率；借款人信誉良好，不会影响借款的按时偿还，故认为收回该笔借款风险较小并且可以控制。借款利率为固定利率，定价合理，不存在损害公司广大投资者尤其是中小股东的利益。公司独立董事均发表了同意意见。

六、保荐机构意见

东兴证券经核查认为：益生股份为参股公司之子公司北三峡养殖提供借款，有利于该公司的业务发展。本次对外提供借款的决策程序合法、合规；提供给北三峡养殖的借款收取借款利息，定价合理；本次为北三峡养殖提供借款没有损害公司及其他股东，特别是中小股东的利益。上述借款事项已经益生股份第四届董事会第十次会议审议通过，独立董事对该事项发表了同意意见。益生股份为参股公司之子公司提供借款的行为符合《公司法》、《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》等有关规定。东兴证券同意益生股份为参股公司之子公司北三峡养殖提供借款事项。

（此页无正文，为《东兴证券股份有限公司关于山东益生种畜禽股份有限公司对外借款的核查意见》之签署页）

保荐代表人： _____
 李 民 周 飞

东兴证券股份有限公司

年 月 日