

新时代证券股份有限公司

关于

江西正邦科技股份有限公司

重大资产重组

之

2017 年度持续督导工作报告书

独立财务顾问



二零一八年四月

本独立财务顾问保证本报告书内容的真实、准确和完整，对本报告书的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

江西正邦科技股份有限公司（以下简称“正邦科技”或“公司”或“上市公司”）于 2015 年成功实施了重大资产重组，新时代证券股份有限公司（以下简称“新时代证券”或“本独立财务顾问”）担任公司本次重大资产重组之独立财务顾问。本独立财务顾问依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，按照证券行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的态度，遵循客观、公正原则，结合正邦科技 2017 年度报告和本独立财务顾问本年度的持续督导工作，新时代证券出具本次交易 2017 年度持续督导工作报告。

一、交易资产的交付过户情况

（一）本次重大资产重组情况概述

本次交易方案主要内容为：江西正邦科技股份有限公司的全资子公司正邦（香港）贸易有限公司（以下简称“正邦（香港）贸易”）拟以现金方式购买正邦发展（香港）有限公司（以下简称“正邦发展（香港）”）（上市公司实际控制人林印孙控制的企业）、先达控股有限公司（以下简称“先达控股”）等 2 名交易对方合计持有的江西正邦生物化工有限责任公司 100% 的股权。本次股份转让定价基准日为 2014 年 9 月 30 日。根据北京北方亚事资产评估有限责任公司（“北方亚事评估”）出具的《资产评估报告》（北方亚事评报字 [2014] 第 01-318 号），以 2014 年 9 月 30 日为基准日，本次交易的拟购买资产正邦生化 100% 股权的评估值为 62,093.00 万元。根据《股权转让协议》，经交易各方友好协商，正邦生化 100% 股权作价为 62,093.00 万元。

2015 年 3 月 3 日，正邦科技第四届董事会第十五次会议审议通过本次收购的议案，同意正邦（香港）贸易与先达控股、正邦发展（香港）分别签署《股权转让协议》。2015 年 3 月 19 日，正邦科技 2015 年第一次临时股东大会审议通过了本次收购的相关议案。

按照《上市公司重大资产重组管理办法》中的相关规定，本次交易构成上市公司重大资产重组。由于此次交易系上市公司以现金收购资产，故无需上报中国

证监会核准。2015年5月7日，江西省商务厅出具了《关于同意江西正邦生物化工有限责任公司股权转让的批复》，同意本次股权转让。

（二）资产交付和过户情况

1、标的资产过户情况

2015年6月12日，正邦生化100%股权转让至正邦（香港）贸易的工商变更登记手续已经完成。同时正邦生化取得了宜春市工商行政管理局换发的《营业执照》，正邦生化的公司类型由“有限责任公司（台港澳合资）”变更为“有限责任公司（台港澳法人独资）”。

2、交易对价支付情况

截至本报告书出具日，正邦（香港）贸易已向先达控股和正邦发展（香港）支付完毕全部股权转让款。

本次重大资产重组不涉及债权债务处理以及证券发行登记等事宜。

（三）交割过户环节的信息披露

2015年7月18日，上市公司公告了《江西正邦科技股份有限公司重大资产重组实施情况报告书》。

（四）独立财务顾问核查意见

本独立财务顾问认为：本督导期内，正邦（香港）贸易有限公司分别与正邦发展（香港）有限公司、先达控股有限公司根据签订的《股权转让协议》，已办理了关于收购正邦生化100%股权事宜的工商变更登记手续，相关资产过户或交付程序合法、完整。本次资产交割环节已根据相关规定进行了及时、充分、有效的信息披露。

二、交易各方当事人承诺的履行情况

（一）各方承诺及履行情况

本次重大资产重组过程中，交易各方做出的与上市公司后续经营密切相关的承诺内容，截至2017年12月31日的履行情况如下表所示：

承诺方	承诺事项	承诺履行情况
正邦发展（香港）、先达控股	本公司保证拟转让正邦生化的股权为本公司合法拥有，未设置任何质押或其他第三方权利，也不存在任何转让限制，并同意分别放弃本次转让中对其他股东转让的股权享有的优先购买权。	2015年6月12日，正邦生化的100%股权已过户至正邦（香港）贸易有限公司。本督导期内，正邦发展（香港）、先达控股无违背该承诺的情形

<p>正邦发展（香港）、先达控股、正邦生化</p>	<p>本公司作为正邦科技本次重大资产重组的交易对方，将及时向正邦科技提供本次重组相关信息，保证所提供信息和文件的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。</p> <p>本公司及全体董事、监事、高级管理人员最近 5 年内未受到过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；未曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案，最近 36 个月内未曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任</p>	<p>本督导期内，正邦发展（香港）、先达控股、正邦生化无违背该承诺的情形</p>
<p>正邦生化</p>	<p>本公司为依法设立并有效存续的有限责任公司，不存在根据法律、法规、规范性文件及公司章程规定需予以终止的情形，具备实施本次重大资产重组的主体资格。本公司不存在重大偿债风险，不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项，也不存在任何潜在纠纷。</p>	<p>本督导期内，正邦生化无违背该承诺的情形</p>
<p>正邦发展（香港）、林印孙</p>	<p>正邦发展（香港）承诺：正邦生化在 2015 年-2017 年实现的经审计的合并报表的归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润累计不低于 16,500 万元；若正邦生化 2015 年-2017 年经审计的合并报表口径的归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润累计数低于净利润承诺数，则正邦发展（香港）将按照《盈利补偿协议》的规定进行补偿。林印孙先生作为正邦发展（香港）的实际控制人，就正邦发展（香港）的上述补偿义务，承担连带赔偿责任。</p> <p>对于本次交易涉及的正邦生化及其子公司正在办理权属证书的与生产经营相关的资产，正邦发展（香港）及其实际控制人林印孙先生承诺，如未来因该等房屋权属瑕疵给正邦科技造成损失的（包括办理房屋权属证书的相关费用支出、罚款（如有）等），正邦发展（香港）及其实际控制人林印孙先生将该等损失承担连带赔偿责任。</p> <p>对于汇和化工年产 10,000 吨农药精细化学品及 15,000 吨农药制剂项目正在办理土地使用权证，正邦发展（香港）及其实际控制</p>	<p>本督导期内，正邦生化经审计 2015 年-2017 年累计实现的合并报表口径的归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为 17,932.29 万元，承诺的合并报表口径扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润为 16,500.00 万元，业绩承诺完成率 108.68%。正邦发展（香港）、林印孙无违背该承诺的情形</p> <p>本督导期内，未有出现因该等房屋权属瑕疵给正邦科技造成损失的情形，正邦发展（香港）、林印孙无违背该承诺的情形</p> <p>本督导期内，未有出现因该等未取得国有土地使用权进行项目建设而受到政府部门处罚的并给正</p>

	人林印孙先生承诺，如未来因未取得国有土地使用权进行该项目建设而受到政府部门处罚的，从而给正邦科技造成任何损失的，正邦发展（香港）及其实际控制人林印孙先生承诺，将就该等损失承担连带赔偿责任。	邦科技造成任何损失的情形，正邦发展（香港）、林印孙无违背该承诺的情形
--	------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------

（二）财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：相关承诺人严格按照承诺的约定切实履行其承诺，未出现违反承诺的情形；承诺人不存在经营、财务状况发生重大变化对其履行承诺构成不利影响的情形；承诺人及上市公司就承诺人履行承诺事宜进行信息披露符合规定。

三、盈利预测的实现情况

（一）利润承诺及补偿安排

1、合同主体、签订时间

2015年3月3日，正邦科技、正邦发展（香港）、林印孙先生签署《重大资产购买之盈利补偿协议》。

2、承诺净利润

正邦发展（香港）就正邦生化 2015 年、2016 年和 2017 年合并报表口径下归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润进行承诺。正邦发展（香港）承诺：正邦生化在 2015 年-2017 年实现的经审计的合并报表的归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润累计不低于 16,500 万元（以下简称“净利润承诺数”）；若正邦生化 2015 年-2017 年经审计的合并报表口径的归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润累计数低于净利润承诺数，则正邦发展（香港）将按照本协议的规定进行补偿。

林印孙先生作为正邦发展（香港）的实际控制人，就正邦发展（香港）的上述补偿义务，承担连带责任。

3、盈利差异及补偿

正邦科技应当在上市公司进行 2017 年度审计时，对正邦生化的 2015-2017 年实际实现的扣除非经常性损益后的累计净利润数与正邦发展（香港）在本协议中的净利润承诺数的差额予以审查，并由负责正邦科技审计的会计师事务所对此出具专项审核意见。业绩差异根据会计师事务所出具的专项核查结果确定。

若经负责正邦科技年度财务报告审计的注册会计师审核确认，正邦生化在承诺期限内累计实现利润未能达到净利润承诺数，则正邦发展（香港）应补偿金额按照如下方式计算：应补偿金额=（累积承诺净利润数-累积实现净利润数）÷累积承诺净利润数×标的资产总对价×正邦发展（香港）持股比例 75%。

4、减值测试及补偿安排

业绩承诺期间届满时，正邦科技对正邦生化进行资产减值测试，并聘请有证券期货相关业务资格的会计师事务所对正邦生化进行减值测试并出具专项审核意见。如果期末减值额×正邦发展（香港）持股比例 75%>业绩承诺期间内已补偿金额，则正邦发展（香港）应就该等差额进行补充补偿。

正邦发展（香港）需补偿的金额为：期末减值额×正邦发展（香港）持股比例 75%-业绩承诺期间内已补偿金额。

正邦发展（香港）应以现金方式进行上述补充补偿。

（二）2017 年度业绩承诺实现情况

根据大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《江西正邦科技股份有限公司重大资产重组业绩承诺实现情况说明的审核报告》，正邦生化 2015 年至 2017 年累积实现的合并报表口径的归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润符合业绩承诺完要求，具体完成情况如下：

单位：元

年度	实现数	承诺数	完成率
2015	57,218,940.38	-	-
2016	59,722,240.96	-	-
2017	62,381,684.48	-	-
合计	179,322,865.82	165,000,000.00	108.68%

（三）财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次重大资产重组中，正邦生化的 100% 股权已于 2015 年度完成资产过户，正邦生化 2015 年-2017 年业绩承诺实现金额为 17,932.29 万元，业绩承诺已超额实现。

四、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展状况

目前公司拥有饲料、生猪养殖、兽药、农药四大业务板块，其中，“饲料—兽药—生猪养殖”业务组成完整农牧产业链，形成产业链上下游高度关联、相互支撑的战略发展格局，具有突出的竞争优势，为公司的可持续发展奠定了基础：

（一）公司饲料行业的发展前景

1、国家产业政策的大力支持

饲料产业，既有效地利用了现有农业资源，又为人类赖以生存和发展的动物性食品提供了强有力的物质基础和保障。2017年中央的“一号文件”要求：推进农业供给侧结构性改革、优化产品产业结构，着力推进农业提质增效。按照稳粮、优经、扩饲的要求，加快构建粮经饲协调发展的三元种植结构。饲料作物要扩大种植面积，发展青贮玉米、苜蓿等优质牧草，大力培育现代饲草料产业体系。

2016年，农业部印发《全国饲料工业“十三五”发展规划》，饲料工业“十三五”发展的总体目标是：饲料产量稳中有增，质量稳定向好，利用效率稳步提高，安全高效环保产品快速推广，饲料企业综合素质明显提高，国际竞争力明显增强。通过5年努力，饲料工业基本实现由大到强的转变，为养殖业提质增效促环保提供坚实的物质基础。

2017年8月，农业部、国家发展改革委和财政部发布《关于加快发展农业生产性服务业的指导意见》（农经发【2017】6号），意见指出鼓励发展兽药、农药和肥料连锁经营、区域性集中配送等供应模式，方便农民购买；支持服务组织发展青贮饲草料收贮，积极推广优质饲草料收集、精准配方和配送服务，鼓励动物防疫服务组织、畜禽水产养殖企业、兽药生产企业、动物诊疗机构和相关科研院所等各类主体，积极提供专业化动物疫病防治服务。

2、饲料行业进入整合阶段

从行业发展趋势来看，饲料行业高利润、高增长的时期结束，已经进入新的整合关键时期，整合提升、优胜劣汰、转型升级的速度加快。据中商产业研究院大数据显示：1990年至2016年，我国工业饲料产量从3,194万吨增长至20,918万吨，年均复合增长率达到7.50%。2016年，我国配合饲料、浓缩料、添加剂预混合饲料的产量分别为18,395万吨、1,832万吨和691万吨，占总产量比重分别为87.94%、8.76%和3.30%。一方面，大量产能规模小、生产技术

落后、产品质量不稳定、管理水平粗放、综合服务能力差、资金压力大的中小饲料企业在竞争中逐步退出市场。另一方面，大企业则利用其规模、技术、品牌、资金、服务等方面优势，通过兼并和新建迅速扩大市场份额，行业集中度不断提高。

3、 技术革新是饲料企业升级的必然选择

互联网、生物技术、智能制造等新技术既是推动饲料工业升级的新动能，也是饲料企业创新发展中面临的主要压力和必须突破的瓶颈。饲料行业已有十多家企业公布了“互联网+”发展计划，在提高生产效率、降低经营成本、整合资源要素、提升服务能力等方面都可能带来革命性变化。生物饲料技术蓬勃发展，饲用微生物、酶制剂等产品种类不断增加、功能不断拓展，在促进饲用抗生素减量使用、饲料资源高效利用、粪污减量排放等方面展现出巨大潜力，已经成为饲料技术竞争的核心领域。加工装备自动化和智能化既可大幅减少劳动强度和人员需求，还能提高安全生产水平和产品质量，降低能耗和加工成本，是饲料加工升级的必然选择。

（二）公司生猪养殖行业的发展前景

1、国家产业政策的大力扶持

用现代化发展理念引领畜牧业，用工业化思路和市场化的方式发展畜牧业，用现代化科学技术改造畜牧业，用现代产业体系提升畜牧业，用现代物质条件装备畜牧业，用现代经营形式推进畜牧业，用培养新型农民发展畜牧业对保障国家食品安全，增加农民收入，保护和改善生态环境，推进农业现代化，促进国民经济稳定发展，具有十分重要的意义。

2017年，国务院发布的《关于进一步推进农垦改革发展的意见》指出：坚持以科技创新为核心，以高产、高效、安全、绿色和可持续发展为目标，加快推进规模化、集约化、标准化生产。不断深化攻关内容，严格投入品管理，强化先进实用技术有效推广，推进养殖业生产方式加快转变，在稳定单产和数量基础上不断提质增效，实现生态环保和清洁生产，推进农垦现代畜牧业稳步健康发展。

2017年，农业部《关于推进农业供给侧结构性改革的实施意见》明确提出：全面提升畜牧业发展质量。稳定生猪生产，优化南方水网地区生猪养殖区域布局，

推动各地科学划定禁限养殖区域。引导产能向玉米主产区 and 环境容量大的地区转移，在东北四省区开展生猪种养结合循环发展试点，促进生猪产业转型升级。

随着国家综合国力不断增强，强农惠农力度持续加大，畜牧业发展的政策环境将进一步优化，为现代畜牧业发展打下良好的基础。”

2、以猪禽产业为代表的现代畜牧业市场前景良好

猪肉是人类重要的动物蛋白来源，也是我国居民消费的主要肉类。随着我国国民经济的持续发展和城市化的稳步推进，人们生活品质不断提升，猪肉的消费量将稳步提高，特别是对符合高食品安全标准、高品质猪肉的需求。根据 USDA 世界畜牧市场贸易报告公布的数据，2005-2015 年期间，我国猪肉消费量年均复合增长率为 2.07%，2015 年，我国猪肉消费量为 5,566.80 万吨。自 2014 年 4 月以来，我国生猪价格有所波动，但总体来看已迈入“猪周期”的上升通道，整体价格呈上升趋势。同时，受生猪市场价格波动的影响，我国的能繁母猪存栏量仍处于较低的水平，一定程度上抑制了生猪的补栏速度，预计未来生猪市场价格仍将稳定在一定水平以上。

因此，从短期来看，生猪市场的供需现状将为生猪养殖产业链提供良好的盈利空间，长期来看，居民饮食消费的提升为以生猪养殖产业链为代表的现代畜牧业的长期发展提供有力支撑。

3、扶贫政策、引导政策等促进特定区域的猪禽业发展

国家和地方积极推进产业扶贫政策，指导地方实施产业扶贫规划，发展特色产业脱贫，培育贫困地区龙头企业，带动贫困人口脱贫。引导企业到贫困地区投资兴业，吸纳就业。2017 年 9 月 9 日，江西省农业厅、江西省发展和改革委员会和江西省扶贫和移民办公室联合发布《江西省“十三五”产业精准扶贫规划》，要求农业产业化龙头企业与贫困对象签订帮扶协议，根据贫困农户家庭情况及发展条件，结合企业生产经营实际和需要，采取土地流转、入股分红、资金扶持、订单生产、技能培训、劳务就业等多种方式，通过种养加、产供销、农工贸等多种渠道，辐射、带动贫困农户增收脱贫。

4、现代化的立体生态养殖模式是养殖业发展的必然趋势

畜牧业面临的重大风险之一是疫病防控，随着科技的进步，养殖业的不断发展，食品安全和环境保护要求的提高，以及我国针对重大动物疫病防治工作制定

的《高致病性禽流感控制应急预案》、《重大动物疫病防控应急预案》以及《疫情应急操作手册》等重大动物疫病防治预案措施，许多散户、中小猪场甚至部分大型猪场，防疫条件差、饲养管理水平差、饲养方式落后，势必会被逐步淘汰出局。立体生态养殖模式通过提高空间利用率扩大养殖规模以节省土地资源、降低防疫成本，通过提升饲料回报率以减少饲料投入，通过全自动化养殖技术以降低人工成本、提高存活率，从而有效降低养殖成本、减少药物残留、减少资源消耗和降低环保压力，保障畜牧业的健康发展以及动物食品安全。作为高标准、大规模、现代化的新型养殖模式，立体生态养殖模式未来的综合效益会越来越多的显现出来，将是养殖业发展的必然趋势。

（三）公司各项业务发展状况

报告期内，公司实现营业收入 206.15 亿元，同比增长 8.96%；实现利润总额 58,848.89 万元，同比增长-45.06%。

正邦科技 2017 年度经营情况如下：

单位：万元

主要会计数据	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减 (%)
营业收入	2,061,492.22	1,892,014.48	8.96
利润总额	58,848.89	107,116.71	-45.06
归属于上市公司股东的净利润	52,574.65	104,595.56	-49.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	52,525.76	97,266.23	-46.00
经营活动产生的现金流量净额	91,179.16	169,094.50	-46.08
主要会计数据	2017 年末	2016 年末	本期末比上年同期末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	631,573.23	580,909.30	8.72
总资产	1,661,574.19	1,225,894.79	35.54

主要财务指标如下：

主要财务指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减 (%)
基本每股收益 (元 / 股)	0.23	0.52	-55.77
稀释每股收益 (元 / 股)	0.23	0.52	-55.77
加权平均净资产收益率 (%)	8.63	28.58	-19.95

主营业务分行业情况如下：

单位：万元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
饲料	1,403,862.76	1,273,738.04	9.27	-3.92	-5.33	1.96
养殖	551,303.73	471,866.31	14.41	63.26	126.27	-23.84
食品	5,362.86	5,159.37	3.79	-61.26	-59.43	-4.35
兽药	21,929.30	12,268.05	44.06	49.90	77.05	-8.57
农药	45,451.40	30,552.39	32.78	4.55	8.49	-2.44
原料贸易	22,414.91	21,451.38	4.3	-11.18	-15.61	5.03
其他	1,217.22	1,013.37	16.75	30.43	28.64	1.16

本独立财务顾问认为：2017 年度公司各项业务发展良好，饲料业务稳步发展，生猪养殖业务保持稳定，农药业务快速发展，公司整体核心能力持续增强，推动了公司可持续发展，符合公司和全体股东的利益。

五、公司治理结构与运行情况

本督导期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》及其它中国证监会、深圳证券交易所的相关要求，不断完善公司治理结构，公司股东大会、董事会、监事会和管理层各司其职；各职能部门按照各项内控制度规范化运作，权责明确；公司持续保持信息披露工作优质，切实维护公司及全体股东的合法权益。

报告期内，公司治理与运行情况具体如下：

（一）股东大会召开情况

会议届次	召开时间	议案名称	决议情况	决议刊登网站	决议披露日期
2016 年度股东大会	2017 年 5 月 3 日	《2016 年度董事会工作报告》、《2016 年度监事会工作报告》、《2016 年度财务决算报告及 2017 年度财务预算报告》、《2016 年度利润分配及资本公积转增股本预案》、《2016 年年度报告及摘要》、《关于聘请 2017 年度财务审计机构的议案》、《关于聘请 2017 年度内部控制审计机构的议案》、《关于下属子公司投资设立 4 家控股子公司的议案》。	全部议案均获得表决通过	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2017 年 5 月 4 日
2017 年第一次临时	2017 年 1 月 20 日	《关于使用募集资金向江西正农网络科技有限公司增资暨关联交易的议案》、	全部议案均获得表决通	巨潮资讯网	2017 年 1 月 21 日

股东大会		《关于 2017 年度对外担保额度的案》、《关于向下属子公司提供原料采购贷款担保的议案》、《关于向控股股东借款暨关联交易的议案》、《关于与实际控制人下属其他企业日常关联交易预计的议案》、《关于与参股公司日常关联交易预计的议案》、《关于公司 2017 年度向各商业银行贷款授信总量及授权的议案》、《关于下属子公司出资设立扶余正邦生态畜牧发展有限公司的议案》。	过	www.cninfo.com.cn	
2017 年第二次临时股东大会	2017 年 3 月 20 日	《关于为下属子公司提供担保的议案》、《关于<关联交易管理制度>的议案》、《关于为下属子公司提供原料采购贷款担保的议案》。	全部议案均获得表决通过	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2017 年 3 月 21 日
2017 年第三次临时股东大会	2017 年 4 月 24 日	《关于拟变更部分募集资金用途的议案》。	全部议案均获得表决通过	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2017 年 4 月 25 日
2017 年第四次临时股东大会	2017 年 6 月 8 日	《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公开发行公司债券方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会或董事会授权人士全权办理本次公开发行公司债券相关事宜的议案》、《关于公司未来三年（2017-2019 年度）股东分红回报规划的议案》、《关于拟变更部分募集资金用途的议案》、《关于为下属子公司提供担保的议案》、《关于<江西正邦科技股份有限公司 2017 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<江西正邦科技股份有限公司 2017 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2017 年股票期权与限制性股票激励计划有关事项的议案》。	全部议案均获得表决通过	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2017 年 6 月 9 日
2017 年第五次临时股东大会	2017 年 6 月 29 日	《关于全资子公司拟参与设立吉林正邦畜牧基金合伙企业(有限合伙)的议案》、《关于为下属子公司提供原料采购贷款担保的议案》。	全部议案均获得表决通过	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2017 年 6 月 30 日
2017 年第六次临时股东大会	2017 年 7 月 24 日	《关于为下属子公司提供担保的议案》。	全部议案均获得表决通过	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2017 年 7 月 25 日

2017年第七次临时股东大会	2017年9月29日	《关于为下属子公司提供原料采购贷款担保的议案》、《关于下属子公司广东正邦生态养殖有限公司增加注册资本的议案》、《关于拟发行永续票据的议案》。	全部议案均获得表决通过	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2017年9月30日
2017年第八次临时股东大会	2017年12月25日	《关于调整全资子公司拟参与设立吉林正邦畜牧基金合伙企业（有限合伙）方案的议案》、《关于为下属子公司提供原料采购贷款担保的议案》、《关于为下属子公司提供担保的议案》、《关于使用暂时闲置募集资金购买保本型理财产品的议案》。	全部议案均获得表决通过	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2017年12月26日

（二）董事及董事会召开情况

2017年，公司共召开董事会17次，董事参加董事会的情况如下表所示：

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况					
		应参会次数	现场参会次数	通讯方式次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
林印孙	否	17	17	0	0	0	否
程凡贵	否	17	17	0	0	0	否
刘道君	否	17	17	0	0	0	否
李汉国	是	17	17	0	0	0	否
黄新建	是	17	17	0	0	0	否

（三）董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，公司董事会下设专门委员会积极开展工作，认真履行职责，促进了公司各项经营活动的顺利开展。董事会审计委员会在公司聘任审计机构、编制年度报告等过程中，与公司及年审会计师进行了充分沟通并发表意见；董事会薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员的薪酬确定等事项进行了独立审核并发表意见；董事会提名委员会对公司高级管理人员任命等事项进行了审核并发表了意见；董事会战略委员会根据公司所处的行业环境、发展状况和市场形势进行综合分析并发表意见。

（四）监事及监事会召开情况

2017年度，公司监事会会议的召开，严格按照公司章程、《监事会议事规则》的相关规定执行。监事会对报告期内的监督事项无异议。

（五）独立性情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面未发现存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（六）信息披露情况

公司严格按照有关法律法规的要求，制定了《信息披露管理制度》、《投资者投诉处理工作制度》和《内幕信息及知情人管理制度》等，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务，确保所有股东享有平等的机会获得公司信息。

本独立财务顾问认为：本督导期内，公司法人治理的实际状况符合《公司法》、《上市公司治理准则》和中国证监会相关规定的要求，不存在差异。

六、关于董事、监事、高级管理人员变动情况的核查

（一）上市公司在本督导期间董事、监事、高级管理人员的更换情况及其他相关人员的调整情况

1、经本独立财务顾问核查，本督导期内上市公司董事、监事、高级管理人员未发生变更。

（二）交易标的正邦生化董事、监事、高级管理人员的更换情况及其他相关人员的调整情况

1、2017年7月7日，正邦生化股东正邦（香港）贸易出具书面决定，免去邹君平正邦生化董事职务；委派章辉祥为公司董事，与原董事周晓辉、王闯组成正邦生化董事会，其他事项均不变。

2017年7月7日，正邦生化召开董事会并形成决议，免去邹君平董事职务；选举章辉祥为公司董事与原董事周晓辉、王闯组成正邦生化董事会，其他事项均不变。

经本独立财务顾问核查：正邦（香港）贸易持有正邦生化100%股权，本次对正邦生化进行了董事的更换，符合法律、法规关于更换董事的规定。

七、与已公布的重组方案存在差异较大的其他事项

本独立财务顾问认为：本次交易各方严格按照重组方案履行各方责任和义务，实际实施方案与已公布的重组方案不存在差异。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《新时代证券股份有限公司关于江西正邦科技股份有限公司重大资产重组之 2017 年度持续督导工作报告书》签章页）

独立财务顾问项目主办人： _____ 梅盛开 _____ 张小博

新时代证券股份有限公司
年 月 日