

招商证券股份有限公司

关于牧原食品股份有限公司

变更募集资金投资项目实施地点的核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”或“保荐机构”）作为牧原食品股份有限公司（以下简称“牧原股份”或“公司”）的非公开发行股票及优先股的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《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》等法律法规的相关规定，经对牧原股份变更募集资金投资项目实施地点的事项进行了认真、审慎的尽职核查，发表如下核查意见：

一、变更募集资金投资项目实施地点情况

（一）本次非公开发行股票募集资金情况

经过中国证券监督管理委员会证监许可【2017】1865号文核准，牧原食品股份有限公司（以下简称“牧原股份”、“公司”）本次非公开发行优先股24,759,300股，发行价格为面值100元/股，募集资金总额为人民币2,475,930,000.00元，扣除发行费用16,240,173.89元，募集资金净额为2,459,689,826.11元。以上募集资金已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴华验字（2017）第140004号《验资报告》验证确认。上述募集资金已全部存放于募集资金专户管理。

（二）募集资金投资项目变更情况

经公司第二届董事会第五十六次会议决议、第二届董事会第六十二次会议决议、2017年第四次临时股东大会决议，公司本次非公开发行优先股募集资金投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	使用募集资金金额	项目备案
1	内蒙古翁牛特牧原农牧有限公司70万头生猪养殖建设项目	100,628.94	87,219.45	翁发改备案字[2016]31号 翁发改备案字[2016]33号
2	内蒙古开鲁牧原农牧有限公司60万头生猪养殖建设项目	80,216.24	64,938.79	开发改备案字[2016]16号 开发改备案字[2017]4号

3	辽宁建平牧原农牧有限公司 40 万头生猪养殖建设项目	64,845.00	46,694.56	建发改备[2016]62 号 建发改备[2017]4 号
4	黑龙江兰西牧原农牧有限公司 20 万头生猪养殖建设项目	27,190.46	24,026.39	兰发改备案[2016]228 号 兰发改备案[2016]229 号
5	吉林农安牧原农牧有限公司年出栏 20 万头生猪养殖建设项目	38,744.82	23,089.79	农发改审批字[2016]116 号 农发改审批字[2016]117 号
合计		311,625.46	245,968.98	

此次公司将“黑龙江兰西牧原农牧有限公司20万头生猪养殖建设项目”新增“兰西八场”；“内蒙古开鲁牧原农牧有限公司60万头生猪养殖建设项目”新增“开鲁三场一区”和“开鲁六场”。

公司第二届董事会第七十七次会议以 8 票通过，0 票反对的结果审议通过了《关于变更募集资金投资项目实施地点的议案》，本次变更募集资金投资项目实施地点不构成关联交易。

二、变更募集资金投资项目实施地点的原因及影响

（一）变更募集资金投资项目实施地点的原因

1、非公开发行优先股的募集资金投资项目之一“黑龙江兰西牧原农牧有限公司 20 万头生猪养殖建设项目”中“兰西二场”，发展规划进行了调整，为了保证募集资金投资项目的顺利实施，提高募集资金使用效率，公司拟新增实施地点“兰西八场”。

经过公司相关部门考察，“兰西八场”符合项目建设的各项条件，已取得发改委备案确认书、环保局环评批复文件。

2、非公开发行优先股的募集资金投资项目之一“内蒙古开鲁牧原农牧有限公司 60 万头生猪养殖建设项目”中开鲁一场、开鲁二场发展规划进行了调整，为了保证募集资金投资项目的顺利实施，提高募集资金使用效率，公司拟新增“开鲁牧原三场一区”和“开鲁六场”两个项目实施地点。

经过公司相关部门考察，“开鲁三场一区”和“开鲁六场”符合项目建设的各项条件，已取得发改委备案确认书、环保局环评批复文件。

（二）变更后募集资金投资项目实施地点情况及影响

1、本次变更部分募集资金投资项目实施地点不构成公司募集资金的用途改

变，募集资金投资项目建设内容及方式也无变化，对项目实施进度无重大影响；

2、本次变更部分募集资金投资项目实施地点是经公司审慎分析、反复研究，充分论证的，符合相关法律、法规的规定。除变更部分项目实施地点外，公司募投项目建设背景、市场需求、技术方案、实施主体、实施方式及经济效益预测仍与公司披露的相关内容一致，不会对上述项目产生实质性影响，并未改变募集资金项目实施主体、建设内容和实施方式，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。本次实施地点的变更对募投项目不存在新增风险及不确定性，且有利于公司及时发挥募集资金效益，提高募集资金的使用效率，实现公司和广大投资者利益最大化。根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》的相关规定，本次募投项目变更仅涉及地点的变更，无需股东大会批准。

三、独立董事意见

独立董事认为：公司本次变更募集资金投资项目实施地点有助于提升经营效率，提高募集资金使用效率，符合公司的实际情况和长远发展规划。公司本次变更实施地点，未改变募集资金的投向及项目实施的实质内容；不影响募集资金投资项目的实施，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金管理的有关规定，符合公司及全体股东的利益，也有利于公司的长远发展。

四、监事会意见

公司本次变更募集资金投资项目实施地点，符合公司未来发展的需要和全体股东的利益，有利于募集资金投资项目的顺利实施，提高募集资金使用效率，不影响募集资金投资项目的正常进行。上述事项履行了必要的审批程序，符合上市公司募集资金使用的有关规定。同意本次变更募集资金投资项目实施地点。

五、保荐机构意见

1、公司本次变更募集资金投资项目实施地点的事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事亦发表了明确的同意意见，履行了必要的审批程序；

2、公司本次募集资金投资项目实施地点的变更仅涉及募集资金投资项目实

施地点，募集资金的用途和投向、实施主体、募集资金投入金额等均保持不变，不属于募集资金投资项目的实质性变更，符合《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及公司《募集资金管理办法》等相关规定。

招商证券对牧原股份变更募集资金投资项目实施地点无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《招商证券股份有限公司关于牧原食品股份有限公司变更募集资金投资项目实施地点的核查意见》之签章页）

保荐代表人：康自强_____

申孝亮_____

招商证券股份有限公司

年 月 日