

招商证券股份有限公司

关于牧原食品股份有限公司募集资金使用相关事项的 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，经对牧原股份募集资金使用相关事项进行了认真、审慎的尽职核查，发表如下核查意见：

一、募集资金及募投项目情况

经过中国证券监督管理委员会证监许可【2019】1341号文核准，牧原食品股份有限公司（以下简称“牧原股份”、“公司”）本次非公开发行股票76,663,600股，募集资金总额为人民币4,999,999,992.00元，扣除发行费用22,568,035.11元，募集资金净额为4,977,431,956.89元。上述资金已于2019年8月15日到位，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（2019）第140001号验资报告验证确认。

经公司第三届董事会第四次会议和2018年第五次临时股东大会决议，公司本次非公开发行股票募集资金投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	本次募投项目投资总额	使用募集资金金额	项目备案
1	安徽凤台牧原农牧有限公司40万头生猪养殖建设项目	46,696.70	27,000	凤发改农经【2017】241号 凤发改农经【2017】242号
2	蒙城牧原农牧有限公司30万头生猪养殖建设项目	35,251.91	20,000	2017-341622-03-03-009370 2017-341622-03-03-030840 2017-341622-03-03-014771
3	安徽濉溪牧原农牧有限公司60万头生猪养殖建设项目	71,202.69	50,000	濉发改政务【2017】220号 濉发改政务【2017】222号

				濰发改政务【2017】273号 濰发改政务【2017】272号
4	衡水冀州牧原农牧有限公司 50万头生猪养殖建设项目	58,306.17	45,000	冀州发改备字(2018)15号 冀州发改备字(2018)16号 冀州发改备字(2017)37号
5	老河口牧原农牧有限公司 25 万头生猪养殖建设项目	29,396.07	18,000	2017-420682-03-03-148592 2017-420682-03-03-147785 2016-420682-03-03-325804 2016-420682-03-03-325880
6	湖北石首牧原农牧有限公司 15万头生猪养殖建设项目	17,637.64	9,500	2017-421081-03-03-115372 2017-421081-03-03-111618
7	江苏灌南牧原农牧有限公司 35万头生猪养殖建设项目	41,154.49	23,000	灌发改备【2017】42号 灌发改备【2017】43号 灌南发改备【2017】56号 灌南发改备【2018】3号 灌南发改备【2017】54号
8	江苏铜山牧原农牧有限公司 10万头生猪养殖建设项目	11,758.43	10,000	徐铜发经备【2017】342号 徐铜发经备【2017】341号
9	山东东明牧原农牧有限公司 55万头生猪养殖建设项目	56,841.25	40,000	2017-371728-03-03-026031 2017-371728-03-03-026030 2017-371728-03-03-026029
10	菏泽市牡丹区牧原农牧有限 公司 25万头生猪养殖建设项 目	29,426.10	8,000	2017-371702-03-03-034529 2017-371702-03-03-032979 2017-371702-03-03-032978
11	通许牧原农牧有限公司 10万 头生猪养殖建设项目	11,739.98	6,000	豫汴通许农业【2016】01453 2017-410222-03-03-025804
12	商丘市睢阳牧原农牧有限公 司 40万头生猪养殖建设项目	47,094.54	35,000	豫商睢阳农业【2017】20181 豫商睢阳农业【2017】20183 豫商睢阳农业【2017】20185 2017-411403-03-03-036415 豫商睢阳农业【2017】22246
13	黑龙江林甸牧原农牧有限公 司 40万头生猪养殖建设项目	42,677.73	30,000	2017-230623-03-03-016265
14	黑龙江望奎牧原农牧有限公	12,188.32	10,000	望发改 2017-021

	司 10 万头生猪养殖建设项目			望发改 2017-022
15	黑龙江明水牧原农牧有限公司 10 万头生猪养殖建设项目	12,188.32	8,500	明发改备案【2017】15 号 明发改备案【2017】14 号
16	黑龙江富裕牧原农牧有限公司 20 万头生猪养殖建设项目	24,716.61	10,000	2017-230227-03-03-036100 2018-230227-03-03-038373

为及时把握市场机遇，在募集资金到位前，公司已经以自筹资金预先投入募集资金投资项目。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）就公司募投项目投入情况出具了《关于牧原食品股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的专项审核报告》（中兴华核字（2019）第140003号）。截止2019年8月29日，公司募集资金投资项目在募集资金实际到位之前，已由公司利用自筹资金先行投入，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资内容	发行预案承诺投资总额	截止2019年8月29日自筹资金预先投入金额	本次需置换金额	尚可使用额度
1	安徽凤台牧原农牧有限公司 40万头生猪养殖建设项目	新增固定资产	27,000	6,062.45	6,062.45	20,937.55
2	蒙城牧原农牧有限公司30万头生猪养殖建设项目	新增固定资产	20,000	4,701.59	4,701.59	15,298.41
3	安徽濉溪牧原农牧有限公司 60万头生猪养殖建设项目	新增固定资产	50,000	7,872.22	7,872.22	42,127.78
4	衡水冀州牧原农牧有限公司 50万头生猪养殖建设项目	新增固定资产	45,000	568.12	0	45,000.00
5	老河口牧原农牧有限公司25万头生猪养殖建设项目	新增固定资产	18,000	6,478.87	6,478.87	11,521.13
6	湖北石首牧原	新增固定资产	9,500	6,804.34	6,804.34	2,695.66

	农牧有限公司 15万头生猪养 殖建设项目					
7	江苏灌南牧原 农牧有限公司 35万头生猪养 殖建设项目	新增固定资产	23,000	7,668.16	7,668.16	15,331.84
8	江苏铜山牧原 农牧有限公司 10万头生猪养 殖建设项目	新增固定资产	10,000	1,616.80	1,616.80	8,383.20
9	山东东明牧原 农牧有限公司 55万头生猪养 殖建设项目	新增固定资产	40,000	8,078.00	8,078.00	31,922.00
10	菏泽市牡丹区 牧原农牧有限 公司25万头生 猪养殖建设项 目	新增固定资产	8,000	9,681.07	8,000.00	0.00
11	通许牧原农牧 有限公司10万 头生猪养殖建 设项目	新增固定资产	6,000	1,615.64	1,615.64	4,384.36
12	商丘市睢阳牧 原农牧有限公 司40万头生猪 养殖建设项目	新增固定资产	35,000	4,925.82	4,925.82	30,074.18
13	黑龙江林甸牧 原农牧有限公 司40万头生猪 养殖建设项目	新增固定资产	30,000	194.64	194.64	30,000.00
14	黑龙江望奎牧 原农牧有限公 司10万头生猪 养殖建设项目	新增固定资产	10,000	933.8	933.8	9,066.20
15	黑龙江明水牧 原农牧有限公 司10万头生猪 养殖建设项目	新增固定资产	8,500	460.72	460.72	8,039.28
16	黑龙江富裕牧 原农牧有限公 司20万头生猪 养殖建设项目	新增固定资产	10,000	217.93	217.93	9,782.07

	合计		350,000.00	67,880.17	65,630.98	284,369.02
--	----	--	------------	-----------	-----------	------------

根据以上情况，本公司拟以募集资金置换预先投入募集资金项目自筹资金 65,630.98 万元。

公司预先以自筹资金预先投入募集资金投资项目的行为符合公司发展利益的需要，符合维护全体股东利益的需要。

将募集资金置换预先投入募集资金项目的自筹资金，置换时间距募集资金到账时间不超过 6 个月，没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

二、董事会决议情况

公司第三届董事会第十六次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金事项的议案》，同意公司本次非公开发行股票募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金共计 65,630.98 万元。

三、公司监事会意见

公司本次将募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金，内容及程序符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律及公司《监事会议事规则》的相关规定。将募集资金置换预先投入募集资金项目的自筹资金，没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。同意公司使用 2018 年非公开发行股票募集资金 65,630.98 万元置换预先投入募投项目的自筹资金 65,630.98 万元。

四、公司独立董事意见

独立董事就《关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金事项的议案》发表的独立意见如下：

1、公司本次将募集资金置换预先投入募集资金项目的自筹资金，内容及程序符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律及公司《董事会议事规则》的相关规定。将募集资金置换预先投入募集资金项目的自筹

资金，没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

2、公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的行为符合公司发展利益的需要，符合维护全体股东利益的需要。

3、公司预先投入募集资金投资项目的自筹资金已经中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)专项审核，并出具了《关于牧原食品股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的专项审核报告》(中兴华核字(2019)第140003号)。

4、同意公司用募集资金 65,630.98 万元置换预先投入募投项目的自筹资金。

五、保荐机构意见

公司的保荐机构招商证券股份有限公司经核查后，就《关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金事项的议案》发表意见如下：

保荐机构经核查后认为：公司使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金，符合中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，不影响募投项目的正常实施。保荐机构同意公司使用募集资金置换预先投入的项目自筹资金。

(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募集资金使用相关事项的核查意见》之签章页）

保荐代表人：康自强_____

张焱_____

招商证券股份有限公司

年 月 日