

招商证券股份有限公司
关于牧原食品股份有限公司
非公开发行限售股份上市流通的核查意见

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”）非公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等法律法规的相关规定，经对牧原股份非公开发行限售股份上市流通情况进行了认真、审慎的核查，发表如下核查意见：

一、公司 2019 年非公开发行和股本变动情况

（一）2019 年非公开发行股份的基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]1341 号文核准，公司非公开发行股票 76,663,600 股，于 2019 年 9 月 3 日在深圳证券交易所上市，本次发行的股票限售期为 12 个月，可上市流通时间为 2020 年 9 月 3 日（如遇非交易日则顺延）。本次发行完成后，公司总股本增至 2,161,897,822 股。

本次非公开发行的发行对象与发行数量如下：

序号	发行对象	发行数量（股）
1	河南鸿宝集团有限公司	7,666,360
2	北信瑞丰基金管理有限公司	61,330,880
3	华安财保资产管理有限责任公司	7,666,360
合计		76,663,600

（二）2019 年非公开发行股份后股本变动情况

公司于 2019 年 11 月 29 日完成 2019 年限制性股票激励计划首次授予部分股份的登记工作，经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）验字（2019）第 140002 号的验资，公司授予限制性股票 42,710,500 股，于 2020 年 1 月 14 日在深圳证券交易所上市。本次授予完成后，公司总股本增至 2,204,608,322 股。

2020年6月4日，公司实施了2019年度利润分配及资本公积金转增股本方案，以资本公积金向全体股东每10股转增7股，本次转增后，公司总股本增至3,747,834,147股。

截止本公告发布之日，公司总股本为3,747,834,147股，其中尚未解除限售的股份数为1,383,196,869股，占公司股份总数36.91%。

以上股本变动后，上述非公开发行的发行对象持股数量如下：

序号	发行对象	发行数量（股）
1	河南鸿宝集团有限公司	13,032,812
2	北信瑞丰基金管理有限公司	104,262,496
3	华安财保资产管理有限责任公司	13,032,812
合计		130,328,120

二、申请解除股份限售股东履行承诺情况

1、本次申请解除限售股份的相关承诺

承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间
河南鸿宝集团有限公司	股份限售承诺	本次获配股票自愿按照规定从股份上市之日起锁定不少于12个月。	2019-8-14
北信瑞丰基金管理有限公司	股份限售承诺	本次获配股票自愿按照规定从股份上市之日起锁定不少于12个月。	2019-8-14
华安财保资产管理有限责任公司	股份限售承诺	本次获配股票自愿按照规定从股份上市之日起锁定不少于12个月。	2019-8-15
河南鸿宝集团有限公司	其他承诺	1、发行对象与发行人不存在关联关系；2、发行对象及其关联方与发行人最近一年不存在重大交易情况；3、本次发行后，发行对象不会与发行人发生除持有、买卖发行人股票以外的其他交易。	2019-8-14
北信瑞丰基金管理有限公司	其他承诺	1、发行对象与发行人不存在关联关系；2、发行对象及其关联方与发行人最近一年不存在重大交易情况；3、本次发行后，发行对象不会与发行人发生除持有、买卖发行人股票以外的其他交易。	2019-8-14
华安财保资产管理有限责任公司	其他承诺	1、发行对象与发行人不存在关联关系；2、发行对象及其关联方与发行人最近一年不存在重大交易情况；3、本次发行后，发行对象不会与发行人发生除持有、买卖发行人股票以外的其他交易。	2019-8-15

2、上述承诺履行情况

本次申请解除股份限售的股东严格履行了上述承诺。

3、非经营性占用公司资金和违规担保的情况

本次申请解除股份限售的股东不存在非经营性占用公司资金的情形，公司也未发生对其提供违规担保的情形。

三、本次解除限售股份的上市流通安排

1、本次解除限售股份的上市流通日为 2020 年 9 月 3 日。

2、本次解除限售股份的数量为 130,328,120 股，占公司股本总额的 3.4774%。

3、本次解除股份限售的股东共 3 名。

4、本次申请解除限售股份持有人限售股可上市流通情况如下：

序号	限售股份持有人全称	所持限售股份总数 (股)	本次解除限售数量 (股)	股份质押 冻结情况
1	河南鸿宝集团有限公司	13,032,812	13,032,812	无
2	北信瑞丰基金管理有限公司	104,262,496	104,262,496	无
3	华安财保资产管理有限责任公司	13,032,812	13,032,812	无
合计		130,328,120	130,328,120	

四、股本结构变动表

股份性质	本次限售股份上市流通前		本次变动		本次限售股份上市流通后	
	股份数量(股)	比例	增加	减少	股份数量(股)	比例
一、限售条件流通股	1,383,196,869	36.91%	0	130,328,120	1,252,868,749	33.43%
高管锁定股	1,180,260,899	31.49%	0	0	1,180,260,899	31.49%
首发后限售股	130,328,120	3.48%	0	130,328,120	0	0.00%
股权激励限售股	72,607,850	1.94%	0	0	72,607,850	1.94%
二、无限售条件流通股	2,364,637,278	63.09%	130,328,120	0	2,494,965,398	66.57%
三、总股本	3,747,834,147	100%	0	0	3,747,834,147	100%

五、保荐机构核查的结论性意见

经核查，保荐机构认为：

1、牧原股份本次限售股份解除限售的数量、上市流通时间均符合《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关法律、法规

和规章的要求。

2、本次解禁限售股份持有人严格履行非公开发行时做出的承诺。保荐机构对牧原股份本次限售股份解禁上市流通事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《招商证券股份有限公司关于牧原食品股份有限公司非公开发行限售股份上市流通的核查意见》之签章页）

保荐代表人（签名）：_____

康自强

张 焱

招商证券股份有限公司

2020 年 8 月 26 日