

新大洲控股股份有限公司独立董事 关于年报问询函相关问题的独立意见

新大洲控股股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2018 年 5 月 22 日收到深圳证券交易所《关于对新大洲控股股份有限公司的年报问询函》（公司部年报问询函[2018]第 92 号）（以下简称“问询函”）。我们作为新大洲控股股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，根据问询函的要求，就问询函第 2 问题之“（2）说明标的公司在业绩承诺远未达标的情况下，公司仍未对相关商誉计提任何减值的原因及合理性”，发表独立意见如下：

1、标的公司报告期业绩承诺远未达标的原因：

2017 年 Rondatel S.A.及 Lirtix S.A.未达到预期有多方面原因组成，具体原因如下：

①全年屠宰数量减少，人工成本增加：按公司计划全年应屠宰 8 万头，实际屠宰 6 万头。屠宰数量减少的主要原因是乌拉圭自 2016 年下半年开始的持续干旱天气使草质较差，大量能繁母牛、架子牛甚至小牛在 2016 年 4 季度和 2017 年 1 季度被大量屠宰，使牛群数量大大减少。屠宰数量减少，而人工成本相应增长 13%以上，共增加 60 万美元。

②活牛收购价格飙升：从 2017 年 3 月份开始，活牛收购价格一路飙升，后三个季度比 2016 年平均价格上涨了 6.47%，每头牛收购成本增加 39 美元，仅此一项使成本增加 170 万美元。

③销售价格未及时调整：按日常经营来说，活牛收购价格上涨，屠宰分割后牛肉的销售价格也应随之相应提高，但是乌拉圭公司原先对国内公司是按全年业务定价，价格相对锁定。由于本公司收购乌拉圭公司的交割时间为 2017 年 11 月末，未能对收购前执行的价格进行及时调整。2018 年度已调整为按乌拉圭行业平均价格随行就市、及时调整价格的定价方式。

2、未对相关商誉计提任何减值的原因及合理性：

本公司聘请具有证券期货业务评估资格的北京北方资产评估事务所（特殊普通合伙）（以下简称“北方亚事”）对 Rondatel S.A.和 Lirtix S.A.二家公司截至 2017 年 12 月 31 日止股东全部权益价值进行了评估。根据北方亚事于 2018 年 4 月 20 日出具的《新大洲控股股份有限公司拟商誉减值测试而涉及的乌拉圭 Rondatel S.A.公司及 Lirtix S.A.公司股东全部权益价值项目估值报告》（北方亚事咨评字[2018]第 01-86 号）（以下简称“评估报告”），Rondatel S.A.和 Lirtix S.A.二家公司截至 2017 年 12 月 31 日止股东全部权益的评估价值为 9,341.54 万美元，大于 Rondatel S.A.和 Lirtix S.A.二家公司全部权益账面价值与商誉合计 8,227.70 万美元。

截止评估基准日公司的产品主要是内销和中国销售，2016 年中国销售占销售额的 75.60%，2017 年中国销售占销售额的 73.33%。

目前乌拉圭公司的屠宰、排酸、速冻能力、冷藏能力已达到 500 头/天。根据公司的规划，2018 年将进行冷藏能力的扩建，计划在 2018 年底完成扩建，扩建后公司生产能力将达到 700 头/天。2018 年被评估单位已获得 285 吨美国出口配额，未来公司将根据公司的计划提高对欧美的产品出口，未来公司近四成的牛肉制品将销往欧美。同时把握进口牛肉及副产品相关产业的爆发性商业机遇，加快国内自有牛肉加工厂的建设，增大高毛利的深加工产品的比重。

综上所述，我们认为 Rondatel S.A.和 Lirtix S.A.不存在商誉的减值基础。

（此页无正文，为新大洲控股股份有限公司独立董事关于年报问询函相关问题的独立意见）

新大洲控股股份有限公司

独立董事徐家力：_____

独立董事孟兆胜：_____

独立董事周清杰：_____

2018年5月28日