

招商证券股份有限公司
关于牧原食品股份有限公司 2019 年度增加
日常关联交易预计的核查意见

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，经对牧原食品股份有限公司 2019 年度增加日常关联交易预计的事项进行了认真、审慎的核查，发表如下核查意见：

一、关联交易基本情况

（一）关联交易概述

牧原食品股份有限公司（以下简称“公司”）2018年12月6日召开的第三届董事会第六次会议、2018年12月25日召开的2018年第六次临时股东大会审议通过了《关于2019年度日常关联交易预计的议案》，预计了2019年公司及其控股子公司与关联方发生的各类日常关联交易及金额。具体内容可见公司于2018年12月7日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网上的《牧原食品股份有限公司关于2019年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2018-161）。

现根据实际经营需要，公司及全资子公司、控股子公司拟增加与关联方河南牧原建材有限公司（以下简称“牧原建材”）、西奈克消防车辆制造有限公司（以下简称“西奈克”）、河南省果然风情果业股份有限公司（以下简称“果然风情”）、牧原实业集团有限公司（以下简称“牧原集团”）及其控股子公司、河南牧原物流有限公司（以下简称“牧原物流”）、河南牧原建筑工程有限公司（以下简称“牧原建筑”）2019年度日常关联交易预计。

2019年3月1日，公司第三届董事会第九次会议审议通过了《关于2019年度增加日常关联交易预计的议案》，审议结果为4票同意，0票反对，0票弃权。董事秦

英林、钱瑛、曹治年为关联董事，回避表决，其他董事不存在需回避事项。该议案尚需提交公司2019年第二次临时股东大会审议。

(二) 预计关联交易类别与金额

单位：万元

| 关联交易类别 | 关联人 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 预计 2019 年关联交易金额 | | | 上年实际发生 | |
|----------|-------------------|--------------|----------|-------------------------------|------------|--------------------------|------------|---------|
| | | | | 调整前 | 调整后 | 截至 2019 年 1 月 31 日 已发生金额 | 发生金额 | 占同类业务比例 |
| 向关联方采购商品 | 河南牧原建材有限公司 | 采购工程设备、建筑材料等 | 市场定价 | - | 100,000.00 | - | 0 | 0% |
| | 西奈克消防车辆制造有限公司 | 购买车辆 | 市场定价 | - | 2,000.00 | - | 0 | 0% |
| | 河南省果然风情果业股份有限公司 | 猕猴桃、果酒等 | 市场定价 | 1,500 | 3,000 | 8.38 | 1,041.73 | 100% |
| 向关联方提供劳务 | 牧原实业集团有限公司及其控股子公司 | 检测服务 | 市场定价 | - | 200.00 | - | 0 | 0% |
| 接受劳务 | 河南牧原物流有限公司 | 接受运输服务 | 市场定价 | 6,000.00 | 60,000.00 | 514.45 | 2,490.87 | 17.94% |
| | 河南牧原建筑工程有限公司 | 接受工程劳务 | 市场定价 | 不超过同类业务发生金额的 50%且不超过人民币 50 亿元 | 800,000.00 | 136.08 | 101,795.94 | 17.07% |

二、关联方介绍、关联关系的主要内容

(一) 河南牧原建材有限公司

1、基本信息

公司名称：河南牧原建材有限公司

公司住所：河南省内乡县湍东镇鹏翔路与滨河路交叉口牧原小区

法定代表人：王志远

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

注册资本：10000万元人民币

经营范围：销售建筑材料、金属材料、钢结构、轻钢彩板、装饰材料、五金交电、家具、机械设备、电气设备;装配式建筑技术研发;农牧设备、环保设备的研发、生产、销售、安装及技术服务;动产、自有不动产租赁服务*

主要股东：牧原实业集团有限公司

成立日期：2018年12月28日

2、关联关系说明

牧原集团之全资子公司。牧原集团持有公司21.27%股权，同时拥有60%股份所对应的股东表决权、董事提名权等股东权利，为公司的控股股东。公司实际控制人秦英林、钱瑛合计持有牧原集团100%股权。

3、经营情况

截止2018年12月31日，牧原建材总资产0万元，负债总额0万元，净资产0元。2018年度牧原建材实现营业收入0万元，净利润0万元。（数据未经审计）

（二）西奈克消防车辆制造有限公司

1、基本信息

公司名称：西奈克消防车辆制造有限公司

公司住所：南阳市高新区纬十路与经十路交叉口西北角1号楼

法定代表人：白双建

公司类型：其他有限责任公司

注册资本：12470万元人民币

经营范围：消防车、通用货车、挂车及配套设备、零部件、消防设备、机器人的技术研发、技术咨询、生产、销售、维修服务;从事货物和技术的进出口业务(国家禁止的或涉及行政审批的货物和技术进出口除外)*

主要股东：锦鼎资本管理（深圳）有限公司

成立日期：2011年08月17日

2、关联关系说明

牧原集团持有公司21.27%股权，同时拥有60%股份所对应的股东表决权、董事提名权等股东权利，为公司的控股股东。公司实际控制人秦英林、钱瑛合计持有牧原实业集团有限公司100%股权；牧原集团通过锦鼎资本管理（深圳）有限公司持有其38.49%的股份。公司董事曹治年先生在西奈克担任董事。

3、经营情况

截止2018年12月31日，西奈克总资产12,199.46万元，负债总额927.65万元，净资产11,271.81万元。2018年度西奈克实现营业收入2,822.80万元，净利润97.08万元（数据未经审计）。

（三）河南省果然风情果业股份有限公司

1、基本信息

公司名称：河南省果然风情果业股份有限公司

公司住所：南阳市西峡县五里桥慈梅寺村王庄组

法定代表人：袁合宾

公司类型：其他股份有限公司(非上市)

注册资本：伍仟万圆整

经营范围：饮料、水果制品、蔬菜制品生产、销售,食用菌购销(不含熟食),初级农产品、预包装食品销售,农业技术开发,林果业种植技术咨询服务,从事货物和技术进出口业务,房地产开发,物业服务*

主要股东：锦鼎资本管理（深圳）有限公司

成立日期：2015年12月09日

2、关联关系说明

牧原集团持有公司21.27%股权，同时拥有60%股份所对应的股东表决权、董事提名权等股东权利，为公司的控股股东。公司实际控制人秦英林、钱瑛合计持有牧原实业集团有限公司100%股权；果然风情为牧原实业集团有限公司间接控股子公司，通过锦鼎资本管理（深圳）有限公司持有其60%的股份；公司董事曹治年先生在果然风情担任董事。

3、经营情况

截止2018年12月31日,果然风情总资产 17,576.92万元,负债总额17,903.63万元,净资产-326.11万元。2018年度果然风情实现营业收入3,244.64万元,净利润-1,960.08万元(数据未经审计)。

(四) 牧原实业集团有限公司

1、基本信息

公司名称: 牧原实业集团有限公司

公司住所: 内乡县灌涨镇杨寨村

法定代表人: 钱瑛

公司类型: 有限责任公司(自然人投资或控股)

注册资本: 贰拾亿圆整

经营范围: 养殖技术服务、咨询、培训(职业资格及技能培训的办学除外)、研发;技术推广及投资业务;有机肥、生物有机肥、有机—无机复混肥生产与销售。

主要股东: 秦英林、钱瑛

成立日期: 2008年6月27日

2、关联关系说明

牧原集团持有公司21.27%股权,同时拥有60%股份所对应的股东表决权、董事提名权等股东权利,为公司的控股股东。公司实际控制人秦英林、钱瑛合计持有牧原集团100%股权。

3、经营情况

截止2018年12月31日,牧原集团总资产841,050.56万元,负债总额550,973.71万元,净资产290,076.85万元。2018年度牧原集团实现营业收入387.83万元,净利润-45,113.22万元(数据未经审计)。

(五) 河南牧原物流有限公司

1、基本信息

公司名称: 河南牧原物流有限公司

公司住所: 河南省内乡县灌张镇杨寨村

法定代表人：刘发展

公司类型：一人有限责任公司

注册资本：贰仟万圆整

经营范围：道路普通货物运输，货运站服务，国内及国际货物运输代理，货运信息配载，普通货物仓储服务，装卸搬运，汽车租赁；销售汽车、配件、轮胎、机油；汽车兼业保险代理；机动车修理；物流信息软件开发与销售；物流方案设计，物流信息咨询服务（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要股东：牧原实业集团有限公司

成立日期：2017年11月16日

2、关联关系说明

牧原集团之全资子公司。牧原集团持有公司21.27%股权，同时拥有60%股份所对应的股东表决权、董事提名权等股东权利，为公司的控股股东。公司实际控制人秦英林、钱瑛合计持有牧原集团100%股权。

3、经营情况

截止2018年12月31日，牧原物流总资产1,080.42万元，负债总额621.35万元，净资产459.07万元。2018年度牧原物流实现营业收入2,286.02万元，净利润-40.68万元。（数据未经审计）

（六）河南牧原建筑工程有限公司

1、基本信息

公司名称：河南牧原建筑工程有限公司

公司住所：河南省内乡县湍东镇鹏翔路与滨河路交叉口牧原小区

法定代表人：许晓虎

公司类型：有限责任公司(自然人独资)

注册资本：伍仟万圆整

经营范围：房屋建筑、市政道路工程建筑、土石方工程服务、建筑装饰、道路工程建筑、水利工程建筑、电力工程施工与发电机组设备安装、电气安装、水处理安装服务、防腐与保温工程、运动场馆设施安装工程、钢结构工程、猪舍建筑、猪舍的管道和设备安装;钢结构、轻钢彩板、不锈钢、装饰材料、家具、五

金属材料、建材销售;装配式建筑技术研发,环保设备的研发、生产、销售、安装及相关技术服务;自有房屋、土地、机械设备租赁*

主要股东：牧原实业集团有限公司

成立日期：2016年09月18日

2、关联关系说明

牧原集团之全资子公司。牧原集团持有公司21.27%股权，同时拥有60%股份所对应的股东表决权、董事提名权等股东权利，为公司的控股股东。公司实际控制人秦英林、钱瑛合计持有牧原集团100%股权。

3、经营情况

截止 2018 年 12 月 31 日，牧原建筑总资产 176,752.85 万元，负债总额 162,017.06 万元，净资产 14,735.79 万元。2018 年度牧原建筑实现营业收入 133,174.91 万元，净利润 678.72 万元（数据未经审计）。

三、关联交易主要内容

1、关联交易标的基本情况：

公司及全资子公司、控股子公司拟向关联公司牧原建材采购工程设备、建筑材料等；向西奈克购买车辆；向果然风情采购猕猴桃、果酒等；向牧原集团及其控股子公司提供检测服务；接受河南牧原物流有限公司运输服务；接受河南牧原建筑有限公司工程劳务。

2、交易协议由双方方根据实际情况在预计金额范围内签署。

3、交易的定价政策及定价依据

上述关联交易严格遵守了国家有关法律、法规和规范性文件的有关要求，交易价格在遵循市场化定价原则的前提下由交易双方协商确定，本着公正、公平、公开的原则确定公允的交易价格。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

公司所产生日常性关联交易，主要是因公司经营业务所需。上述关联交易是在公平、互利的基础上进行的，关联交易价格公允合理，维护了交易双方的利益，亦没有损害公司中小股东的利益。公司与牧原建材、西奈克、果然风情、牧原集团及其控股子公司、牧原物流、牧原建筑的日常关联交易对公司的独立性不构成影响，公司主要业务不会因此类交易而对关联人形成依赖。

五、独立董事

1、事前认可意见：公司（含控股子公司）与牧原建材、西奈克、果然风情、牧原集团及其控股子公司、牧原物流、牧原建筑发生的关联交易，属于日常业务范围。经审查，我们认为上述日常关联交易是为了满足生产经营的需要，公司对2019年度内拟增加的日常关联交易情况进行了合理估计，交易的定价按市场公允价格确定，不存在损害公司和中小股东利益的情况，不会对公司独立性产生影响，同意将上述议案提交给公司第三届董事会第九次会议审议。

2、独立意见：公司（含控股子公司）与关联方发生的交易属于日常业务范围。本次预计增加的关联交易符合公司正常经营活动开展的需要。该等关联交易定价公允，没有违反公开、公平、公正的原则，且不影响公司运营的独立性，不存在损害公司和中小股东利益的行为，符合公司整体利益。董事会对本次关联交易表决时，关联董事回避表决，程序合法，符合有关法律、法规、《公司章程》及公司《关联交易决策制度》的规定，同意公司实施上述事项。

六、保荐机构

公司保荐机构核查了上述关联交易事项，并发表了核查意见，认为：“公司2019年度增加日常性关联交易计划符合公司正常经营活动开展的需要，关联交易价格采取市场定价的原则商定；公司履行了必要的程序，符合《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》等文件的要求和《公司章程》的规定。本保荐机构对公司2019年度增加日常关联交易计划无异议。”

（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 2019 年度增加日常关联交易预计的核查意见》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

2019 年 3 月 1 日