

国信证券股份有限公司

关于江苏省农垦农业发展股份有限公司

以募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金的核查意见

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关规定，作为江苏省农垦农业发展股份有限公司（以下简称“苏垦农发”或“公司”）首次公开发行的保荐机构，国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”或“保荐机构”）对公司以募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金的情况进行了认真、审慎的核查，核查的具体情况如下：

一、募集资金及投资项目的的基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2017〕522号文核准，并经上海证券交易所同意，公司由主承销商国信证券采用网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，向社会公众公开发行人民币普通股股票 26,000 万股，发行价为每股人民币 9.32 元，共计募集资金 242,320 万元，扣除发行费用后，公司本次募集资金净额为 228,845.20 万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙），并由其出具《验资报告》（天健验〔2017〕1-21 号）。

公司对募集资金采取了专户储存制度。募集资金到账后，已全部存放于经董事会批准开设的募集资金专项账户内，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了募集资金监管协议。

公司首次公开发行股票募集资金项目及募集资金使用计划如下：

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	募集资金投资 额(万元)	项目备案情况	项目环评情况
1	百万亩农田改造建设项目	169,084.08	166,767.17	苏发改农经发 [2015]218号	建设项目环境 影响登记表
2	大华种业集团改扩建项目	14,822.76	13,227.76	苏发改农经发 [2015]226号	建设项目环境 影响登记表
3	农业科学研究院建	9,517.37	9,317.37	苏发改农经发	建设项目环境

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	募集资金投资 额(万元)	项目备案情况	项目环评情况
	设项目			[2015]225号	影响登记表
4	农业信息化建设项 目	9,532.90	9,532.90	苏发改农经发 [2015]227号	建设项目环境 影响登记表
5	补充流动资金	30,000.00	30,000.00	——	——
合计		232,957.11	228,845.20	——	——

二、自筹资金预先投入募投项目情况

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于江苏省农垦农业发展股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审（2017）1-578号），截至2017年6月30日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为91,333,694.67元，具体情况如下：

单位：人民币万元

项目名称	总投资额	募集资金 投资额	自筹资金实际投入金额				合计
			建设 投资	软件开发 与实施	其他 费用	铺底流 动资金	
百万亩农田改造 建设项目	169,084.08	166,767.17	8,413.96	-	183.51	-	8,597.47
大华种业集团改 扩建项目	14,822.76	13,227.76	137.30	-	15.24	-	152.54
农业科学研究院 建设项目	9,517.37	9,317.37	333.56	-	-	-	333.56
农业信息化建设 项目	9,532.90	9,532.90	-	23.00	26.80	-	49.80
补充流动资金	30,000.00	30,000.00	-	-	-	-	-
合计	232,957.11	228,845.20	8,884.82	23.00	225.55	-	9,133.37

注：建设投资包含建设投资、工程费用、固定资产投资、无形资产投资等项目投资。

三、相关批准程序及审核意见

2017年8月14日，公司召开第二届董事会第十五次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用募集资金9,133.37万元置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金。公司独立董事亦对本事项发表了同意意见。

2017年8月14日，公司召开第二届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用

募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》。

公司本次募集资金置换的时间距募集资金到账时间未超过 6 个月，符合相关法律法规的要求。本次募集资金置换预先已投入的自筹资金，没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

四、保荐机构核查意见

国信证券查阅了苏垦农发拟使用募集资金置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金事项的相关董事会资料、监事会资料、独立董事意见及《关于江苏省农垦农业发展股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》，经核查后认为，公司本次使用募集资金置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金的事项，已经公司第二届董事会第十五次会议、第二届监事会第八次会议审议通过，公司独立董事发表了同意意见，并经天健会计师事务所（特殊普通合伙）进行了专项审核，并出具了《关于江苏省农垦农业发展股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》，履行了必要的法律程序，符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法规的有关规定；公司募集资金的使用未与募集资金投资项目实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

因此，保荐机构对苏垦农发以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于江苏省农垦农业发展股份有限公司以募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：



朱生球



齐百钢

