

# 大通证券股份有限公司

## 关于新疆塔里木农业综合开发股份有限公司 终止部分非公开发行募投项目并将剩余募集资金 永久性补充公司流动资金之专项核查意见

大通证券股份有限公司（以下简称“大通证券”、“保荐机构”或“主承销商”）作为新疆塔里木农业综合开发股份有限公司（以下简称“新农开发”、“公司”）非公开发行股票并上市的保荐机构，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》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等有关规定，对新农开发终止部分非公开发行募投项目并将剩余募集资金永久性补充公司流动资金事项进行了核查，具体核查情况如下：

### 一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2014】1128号”文《关于核准新疆塔里木农业综合开发股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司于2014年12月18日非公开发行人民币A股60,512,820股（每股面值1元），发行价格为9.75元/股，募集资金总额589,999,995.00元，扣除承销、保荐费用以及公司累计发生的其他相关发行费用共31,441,240.77元后，募集资金净额人民币558,558,754.23元。上述募集资金到位情况业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具XYZH/2014URA1028号验资报告。

根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》和公司《募集资金管理办法》的规定，公司已将募集资金专户存储，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。

### 二、募集资金投资项目概况

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后的净额计划用于以下项目：



序号	项目名称	项目预算总投资 (万元)	拟投入募集资金 (万元)
1	乳业综合加工基地建设项目	23,119	21,000
2	乳品市场营销网络建设	5,380	5,000
3	种业技术中心及配套建设项目	12,728	12,000
4	甘草系列产品精深加工生产线建设项目	11,969	11,969
5	补充流动资金	6,000	6,000
	合计	<b>59,196</b>	<b>55,969</b>

本次募集资金净额不能满足上述项目拟投入募集资金金额的差额部分将由公司以自有资金、银行贷款等方式补足。

### 三、本次终止募投项目并永久补充流动资金的计划

#### (一) 原募投项目计划和实际实用资金情况

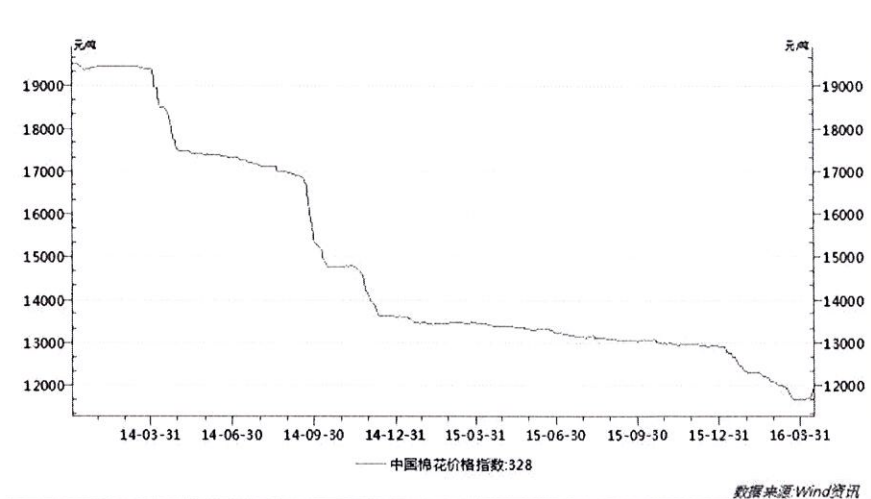
根据公司非公开发行时的募集资金使用计划,《种业技术中心及配套建设项目》项目将依托塔河种业现有研发基础,建设并完善企业技术中心,设立功能研究实验室、生态实验站以及改造人工气候室,购置相关科研仪器和设备,引进和培养高水平科研人才,提高自主研发能力,促进新品种、新技术成果的快速转化,推动经营品种向其他大田作物、园艺种业拓展,增强公司核心竞争力,使企业成为技术创新的主体。配套改进原原种生产管理的现代化与机械化水平,控制快速增长的劳动力成本,提升育种水平,加快育种速度,为保持及优化品种纯度打好基础。

截至 2016 年 3 月 31 日,《种业技术中心及配套建设项目》募集资金使用情况如下所示:

本次募集资金投入金额(万元)	已累计投入金额(万元)	募集资金余额(万元)
12,000	0	12,000

#### (二) 终止原募投项目的原因

受全球经济增长乏力和国储棉抛售预期等因素影响,近年来国内外棉花价格持续大幅下降。



从上图可以看出，中国棉花价格从 2014 年年初近 2 万元一吨下降到 2016 年 3 月底低于 1.2 万元一吨，降幅超过四成，但依然显著高于国外棉花价格。受此影响，国内棉花种植户种植棉花利润空间不断被压缩，种植棉花的积极性受到打击，区域棉花种植面积快速下降，棉花种植方式的现代化标准化升级明显停滞，棉种换代需求严重降低，塔河种业棉种销售与研发都面临诸多挑战，受到较大的负面影响。塔河种业拟投资的《种业技术中心及配套建设项目》原计划建设规模化棉种技术中心并购置一批采棉机及大型农机，以促进棉种研发水平的提高，提升良种繁育的机械化水平，替代成本较高的人工投入，达到丰富品种与节省成本的目的。受棉花市场价格大跌以及预期仍将下降的影响，区域棉花种植面积及棉种换代需求都明显下降，棉花种植户加大投入的意愿有所降低，投资的直接效益与间接成果存在极大的不确定性。同时，我国种业整合与发展在 2015 年显著加速，原计划技术中心建设的研发投入模式与种业整体发展趋势产生了一定的差异，相关计划的可行性显著降低。因此该募投项目的风险显著加大，可行性显著降低。为维护公司及全体股东的利益，经塔河种业履行必要程序提议，公司决定终止实施《种业技术中心及配套建设项目》。

### （三）后续资金安排

目前公司债务规模较大，每年需承担高额的利息支出。为提高公司募集资金的使用效率，提高公司盈利能力，减少利息支出，公司拟将终止投入的募集资金合计 12,000 万元（未含利息收入）用于永久性补充公司流动资金。

#### （四）终止原募投项目对公司的影响

终止《种业技术中心及配套建设项目》并不意味着塔河种业终止种业技术研发工作，项目终止后，公司与塔河种业都将继续努力技术创新，加强研发队伍建设，加大研发投入，保持公司在新疆棉种市场的技术领先地位，增强公司整体竞争力，促进公司持续健康发展。

永久性补充公司流动资金可减少公司向银行借款，预计每年可减少利息支出约 520 万元人民币（按一年期银行贷款基准利率计算）。

#### 四、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：

公司本次终止部分非公开发行募投项目并将剩余募集资金永久性补充公司流动资金，符合公司实际情况，不存在损害股东利益的情形。上述事项已经公司董事会和监事会审议批准，独立董事均发表明确同意意见，其决策程序符合有关法律法规的规定。上述事项尚需提交股东大会审议。

综上，保荐机构对公司本次终止部分募投项目并终止部分募集资金为永久性补充流动资金事项无异议。

（以下无正文）



（此页无正文，为《大通证券股份有限公司关于新疆塔里木农业综合开发股份有限公司终止部分非公开发行募投项目并将剩余募集资金永久性补充公司流动资金之专项核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： 张绳良

张绳良

易秋彬

易秋彬

