

西部证券股份有限公司关于江苏中旗作物保护股份有限公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的核查意见

西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”或“保荐机构”）作为江苏中旗作物保护股份有限公司（以下简称“中旗股份”或“公司”）持续督导工作的保荐机构，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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关规定，对中旗股份拟使用部分闲置募集资金进行现金管理的事项进行了认真、审慎的核查。核查的具体情况如下：

一、公司募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]2629号文核准，公司于2016年12月向社会公开发行人民币普通股（A股）1,835.00万股，每股发行价为22.29元，募集资金总额为人民币40,902.15万元，根据有关规定扣除各项发行费用合计4,354.14万元（含税）后，实际募集资金净额为36,548.01万元。该募集资金已于2016年12月到位。上述资金到位情况业经华普天健会计师事务所会验字[2016]5120号《验资报告》验证。公司对募集资金采取了专户存储管理。

2017年4月26日召开的2016年度股东大会审议通过了《关于变更部分募投项目的议案》，将原募投项目之一《淮安国瑞化工有限公司新型农药项目》变更为《江苏中旗作物保护股份有限公司年产300吨98%氟酰胺原药及年产300吨96%螺甲螨酯原药项目》、《江苏中旗作物保护股份有限公司年产500吨97%甲氧咪草烟原药及年产500吨97%甲咪唑烟酸原药项目》和《淮安国瑞化工有限公司年产400吨HPPA及600吨HPPA-ET项目》。变更后的募投项目如下：

开户主体	银行名称	专户账号	金额(万元)	用途
中旗股份	中国工商银行股份有限公司南京大厂支行	4301014929100409972	9,572.58	年产300吨98%氟酰胺原药及年产300吨96%螺甲螨酯原药项目
中旗	中国工商银行股份	43010149291	10,233.38	年产500吨97%甲氧咪草烟原药

开户主体	银行名称	专户账号	金额(万元)	用途
股份	有限公司南京大厂支行	00416897		及年产 500 吨 97% 甲咪唑烟酸原药项目
淮安 国瑞	中国工商银行股份有限公司南京大厂支行	43010149291 00411589	5,744.81	年产 400 吨 HPPA 及 600 吨 HPPA-ET 项目

二、本次使用暂时闲置的募集资金进行现金管理的基本情况

由于部分募投项目建设需要一定的周期，根据募集资金投资项目建设进度，现阶段募集资金在短期内出现部分闲置的情况。为提高募集资金的使用效率，在确保不影响募集资金项目以及公司日常经营需求的前提下，公司及子公司拟使用额度不超过人民币 20,000 万元(含 20,000 万元)暂时闲置的募集资金适时购买安全性较高、流动性较好的保本型产品，具体情况如下：

(一) 投资产品品种

公司及子公司拟使用暂时闲置的募集资金购买投资期限不超过 12 个月的保本型产品（包括但不限于定期存单、结构性存款、保本型理财产品等），以保证其流动性好且不得影响募集资金投资计划的正常进行。不违反中国证券监督管理委员会《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》的规定，也不涉及深圳证券交易所《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》规定的风险投资品种。上述产品不得用于质押，产品专用结算账户不得存放非募集资金或用作其他用途，开立或注销产品专用结算账户的，公司将及时报送深圳证券交易所备案并公告。

(二) 投资额度及期限

公司及子公司用于购买理财产品的闲置募集资金总额不超过人民币 20,000 万元(含 20,000 万元)，期限不超过 12 个月。在上述额度内，资金可以滚动使用。闲置募集资金现金管理到期后将及时归还至募集资金专户。

(三) 实施方式

在额度范围内，董事会授权董事长行使该项投资决策权并签署相关合同与文件，公司财务负责人组织实施。

公司及子公司为进行现金管理购买理财产品必须以公司及子公司自身名义进行，通过募集资金专户进行，并由专人负责投资理财账户的管理。

(四) 决议有效期

自董事会决议通过之日起 12 个月内有效。

三、对公司的影响

公司坚持规范运作，保值增值、防范风险，在保证募集资金投资项目建设和公司正常经营的情况下，使用部分暂时闲置募集资金进行安全性高、风险低、期限短的保本型产品投资是在确保不影响募集资金投资项目实施的前提下实施的，不会影响公司募集资金投资项目的资金需要。

通过进行适度的低风险的短期理财，可以提高资金使用效率，能获得一定的投资效益，为公司股东谋取更多的投资回报。

四、投资风险分析及风险控制措施

(一) 投资风险

金融市场受宏观经济的影响较大，公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量地购买。

(二) 针对投资风险，拟采取措施如下

1、公司将要求受托方在理财产品购买协议中明确做出保本承诺，确保不影响募集资金投入项目正常进行。

2、在额度范围内公司董事会授权董事长行使该项投资决策并签署相关合同文件，公司财务负责人负责组织实施，财务部门负责具体操作。公司将及时分析和跟踪理财产品投向和进展情况，一旦发现或判断有不利因素，将及时采取相应的保全措施，控制投资风险。

3、公司内审部门负责对投资理财资金使用与保管情况的审计监督，定期对募集资金使用与保管情况开展内部审计，出具内部审计报告，报送董事会和审计委员会。

4、独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

5、公司将依据深圳证券交易所的有关规定，做好相关信息披露工作。

五、本次使用闲置募集资金购买理财产品的审批情况

2017年8月16日，公司第二届董事会第二十四次会议、第二届监事会第十三次会议审议通过了《关于使用部分暂时闲置的募集资金进行现金管理的议案》，独立董事亦发表了明确同意的独立意见。

六、保荐机构核查意见

保荐机构查阅了中旗股份拟使用部分暂时闲置的募集资金进行现金管理的事项相关董事会资料、监事会资料及独立董事意见，经核查后认为，公司使用部分暂时闲置的募集资金进行现金管理的事项已经公司董事会和监事会审议通过，且独立董事已发表了明确同意的独立意见，履行了必要的审议程序。公司使用部分暂时闲置的募集资金进行现金管理的事项符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，不存在变相改变募集资金使用用途的情形，不存在损害公司股东利益的情况。

综上，保荐机构同意公司及子公司使用不超过人民币20,000万元(含20,000万元)闲置募集资金进行现金管理。

(以下无正文)

（本页无正文，为《西部证券股份有限公司关于江苏中旗作物保护股份有限公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：_____、_____
 刘力军 周会明

西部证券股份有限公司

年 月 日