

**中原证券股份有限公司对
《河南科迪乳业股份有限公司董事会关于重大资产重组停牌前公司
股票价格波动未达到“128号文”第五条相关标准的说明》
之核查意见**

河南科迪乳业股份有限公司（以下简称“公司”、“科迪乳业”或“上市公司”）因筹划重大资产重组事项，经申请科迪乳业股票自2018年2月27日起开始停牌。中原证券股份有限公司（以下简称“中原证券”或“本独立财务顾问”）作为科迪乳业本次重组的独立财务顾问，按照《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）（简称“128号文”）的要求，对《河南科迪乳业股份有限公司关于停牌前公司股票价格波动是否达到“128号文”第五条相关标准的说明》（以下简称“说明文件”）进行了核查。具体情况如下：

一、核查情况

科迪乳业出具的说明文件符合客观事实。因筹划重大资产重组事项，科迪乳业股票于2018年2月27日起开始停牌。上市公司本次停牌前一交易日收盘价格为4.31元/股，停牌前第20个交易日（即2018年1月23日）收盘价格为4.59元/股。本次重大资产重组事项公告停牌前20个交易日内（即2018年1月23日至2018年2月26日期间）上市公司股票收盘价格、中小板指数（代码：399005）、食品加工制造行业指数（代码：881134）的具体指标及波动情况如下表所示：

日期	科迪乳业收盘价 (元/股)	中小板指数收盘价 (点)	食品加工制造行业指 数收盘价(点)
2018年1月23日	4.59	7,723.27	3,398.47
2018年2月26日	4.31	7,488.43	3,099.29
波动幅度	-6.10%	-3.04%	-8.80%
剔除大盘影响涨跌 幅	-3.06%		
剔除同行业板块影 响涨跌幅	2.7%		

剔除大盘因素和同行业板块因素影响，即中小板综合指数（代码：399005）和食品加工制造行业指数（代码：881134）因素影响后，上市公司股票价格在股

价敏感重大信息公布前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%，未达到“128 号文”第五条规定的累计涨跌幅相关标准。

二、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：剔除大盘因素和同行业板块因素影响，科迪乳业股票价格在股价敏感重大信息公布前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%，未达到“128 号文”第五条规定的相关标准。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中原证券股份有限公司对<河南科迪乳业股份有限公司董事会关于重大资产重组停牌前公司股票价格波动未达到“128号文”第五条相关标准的说明>之核查意见》之签字盖章页）

项目协办人： _____
杨钊宇

财务顾问主办人： _____ _____
耿智霞 杨曦

中原证券股份有限公司

年 月 日