

海通证券股份有限公司
关于光明乳业股份有限公司
使用募集资金实施募投项目的核查意见

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）作为光明乳业股份有限公司（以下简称“光明乳业”或“公司”）的保荐机构及持续督导机构，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》和《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》等有关法律法规和规范性文件的要求，保荐机构对光明乳业使用部分非公开发行股票募集资金向全资子公司光明牧业有限公司（以下简称“光明牧业”）增资，并由光明牧业向其全资子公司淮北光明生态智慧牧场有限公司（以下简称“淮北牧场”）、中卫光明生态智慧牧场有限公司（以下简称“中卫牧场”）、阜阳光明生态智慧牧场有限公司（以下简称“阜阳牧场”）、富裕光明生态示范奶牛养殖有限公司（以下简称“哈川牧场”）（募投项目实施主体为富裕光明生态示范奶牛养殖有限公司哈川分公司，其为哈川牧场之分公司，以下简称“哈川分公司”）实缴注册资本及增资，专项用于实施募投项目；使用剩余部分募集资金补充自身流动资金进行了核查，并发表如下意见：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准光明乳业股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2021]2844号）核准，公司非公开发行人民币普通股股票154,153,354股，每股发行价格人民币12.52元，募集资金总额为人民币1,929,999,992.08元，扣除发行费用（不含增值税）人民币10,527,503.13元后，实际募集资金净额为人民币1,919,472,488.95元。上述款项已于2021年12月7日全部到账。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对本次募集资金的到位情况进行了审验，并于2021年12月10日出具了普华永道中天验字（2021）第0920号的《光明乳业股份有限公司非公开发行人民币普通股验资报告》。

上述募集资金已经全部存放于公司募集资金专户，募集资金的存放、管理和使用均符合公司《募集资金管理办法》以及相关证券监管法律法规的规定和要求。

二、发行申请文件承诺募集资金投资项目情况

根据公司《非公开发行 A 股股票预案》披露的募集资金使用计划，本次非公开发行拟募集资金总额不超过人民币 193,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：人民币万元

序号	项目名称	投资总额	拟以募集资金投入总额	拟以募集资金投入净额
一、	奶源牧场项目	161,503.42	135,457.35	135,457.35
1	淮北濉溪 12,000 头奶牛养殖示范场新建项目	62,049.11	54,568.11	54,568.11
2	中卫市 10,000 头奶牛养殖示范场新建项目	46,052.39	36,915.72	36,915.72
3	阜南县 7,000 头奶牛养殖示范场新建项目	35,503.84	29,855.03	29,855.03
4	哈川二期 2,000 头奶牛养殖示范场新建项目	9,881.32	9,024.84	9,024.84
5	国家级奶牛核心育种场（金山种奶牛场）改扩建项目	8,016.76	5,093.65	5,093.65
二、	补充流动资金	57,542.65	57,542.65	56,489.90
	合计	219,046.07	193,000.00	191,947.25

三、本次募集资金使用的基本情况

根据公司《非公开发行 A 股股票预案》，公司本次非公开发行募集资金项目的实施主体情况如下：

序号	项目名称	实施主体	与公司的关系
1	淮北濉溪 12,000 头奶牛养殖示范场新建项目	淮北光明生态智慧牧场有限公司	公司通过全资子公司光明牧业有限公司间接持有其 100% 股份
2	中卫市 10,000 头奶牛养殖示范场新建项目	中卫光明生态智慧牧场有限公司	公司通过全资子公司光明牧业有限公司间接持有其 100% 股份
3	阜南县 7,000 头奶牛养殖示范场新建项目	阜阳光明生态智慧牧场有限公司	公司通过全资子公司光明牧业有限公司间接持有其 100% 股份
4	哈川二期 2,000 头奶牛养殖示范场新建项目	富裕光明生态示范奶牛养殖有限公司哈川分公司	公司通过全资子公司光明牧业有限公司间接持有富裕光明生态示范奶牛养殖有限公司 100% 股份，实施主体为富裕光明生态示范奶牛养殖有限公司之分公司
5	国家级奶牛核心育种场（金山种奶牛场）改扩建项目	光明牧业有限公司	公司全资子公司
6	补充流动资金	光明乳业股份有限公司	公司自身

为满足募投项目实施的资金需求，保障募投项目顺利实施，公司使用部分募

集资金向光明牧业增资，再由光明牧业向淮北牧场、中卫牧场、阜阳牧场、哈川牧场进行实缴注册资本及增资，专项用于实施募投项目；使用剩余部分募集资金补充自身流动资金，其详细情况如下：

（一）向光明牧业增资，并由光明牧业向其全资子公司淮北牧场、中卫牧场、阜阳牧场、哈川牧场实缴注册资本及增资

1、向光明牧业增资

公司使用“淮北濉溪 12,000 头奶牛养殖示范场新建项目”的募集资金人民币 54,568.11 万元、“中卫市 10,000 头奶牛养殖示范场新建项目”的募集资金人民币 36,915.72 万元、“阜南县 7,000 头奶牛养殖示范场新建项目”的募集资金人民币 29,855.03 万元，“哈川二期 2,000 头奶牛养殖示范场新建项目”的募集资金人民币 9,024.84 万元，“国家级奶牛核心育种场（金山种奶牛场）改扩建项目”的募集资金人民币 5,093.65 万元，合计人民币 135,457.35 万元对光明牧业进行增资，增资的相关情况如下：

单位：人民币万元

增资对象	增资前注册资本	增资前实缴资本	本次新增注册资本	增资完成后注册资本
光明牧业	83,061.56	83,061.56	135,457.35	218,518.91

2、由光明牧业向其全资子公司淮北牧场、中卫牧场、阜阳牧场、哈川牧场实缴注册资本及增资

光明牧业在收到本次募集资金增资人民币 135,457.35 万元后，将除去光明牧业“国家级奶牛核心育种场（金山种奶牛场）改扩建项目”使用的募集资金人民币 5,093.65 万元部分之外的募集资金合计人民币 130,363.70 万元，其中：（1）人民币 65,837.50 万元部分由光明牧业向淮北牧场、中卫牧场、阜阳牧场、哈川牧场实缴注册资本及增资，专项用于实施募投项目；（2）剩余部分由光明牧业按照相关规定的程序置换本次实缴注册资本及增资前淮北牧场、中卫牧场、阜阳牧场、哈川牧场已实缴注册资本并预先投入募投项目的自筹资金。

本次光明牧业分别向淮北牧场、中卫牧场、阜阳牧场、哈川牧场实缴注册资本人民币 5,099.00 万元、1,973.80 万元、2,300.00 万元及 6,000.00 万元，并分别向淮北牧场、中卫牧场、阜阳牧场、哈川牧场新增注册资本人民币 24,669.11 万元、11,915.72 万元、12,855.03 万元及 1,024.84 万元，其详细情况如下：

单位：人民币万元

实缴注册资	本次实缴/增资	本次实缴/增资前	本次实缴注	本次新增注册	本次合计实缴	实缴/增资完成
-------	---------	----------	-------	--------	--------	---------

本/增资对象	前注册资本	实缴注册资本	册资本	资本	资本	后注册资本
淮北牧场	30,049.00	24,950.00	5,099.00	24,669.11	29,768.11	54,718.11
中卫牧场	25,000.00	23,026.20	1,973.80	11,915.72	13,889.52	36,915.72
阜阳牧场	17,000.00	14,700.00	2,300.00	12,855.03	15,155.03	29,855.03
哈川牧场	8,000.00	2,000.00	6,000.00	1,024.84	7,024.84	9,024.84
合计	80,049.00	64,676.20	15,372.80	50,464.70	65,837.50	130,513.70

(二) 补充流动资金

公司使用募集资金人民币 56,489.90 万元补充自身流动资金。

四、本次实缴注册资本及增资的对象的基本情况

1、光明牧业有限公司

统一社会信用代码：91310000750336427E

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：2003 年 5 月 19 日

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区孙桥沔北路 185 号 B-2-5 室

法定代表人：袁耀明

注册资本：83,061.5573 万元人民币

经营范围：饲料生产；饲料添加剂生产；牲畜饲养；种畜禽生产；种畜禽经营；肥料生产；粮食收购；兽药经营；药品批发；药品进出口；药品零售；道路货物运输（不含危险货物）。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：生物饲料研发；饲料添加剂开发；畜牧机械、农业机械制造；牛的胚胎（除转基因品种）、牛冷冻精液的生产销售；新鲜原料奶的生产；销售自产产品，从事相关产业的技术服务和售后服务；食用农产品零售、批发；牲畜、农林牧副渔业专业机械、农业机械、畜牧机械、农林牧渔机械配件、畜牧渔业饲料、饲料添加剂、饲料原料、原粮、润滑油、食品添加剂、农用薄膜、专用化学产品（不含危险化学品）的销售；从事农牧科技领域（除稀有和特有珍贵优良品种、转基因品种、新品种）技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；玉米、大麦、小麦、牧草种植（除稀有和特有珍贵优良品种、转基因品种、新品种）；农机服务；货物进出口；技术进出口；进出口代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

股东情况：公司持股 100%，为公司的全资子公司。

主要财务数据如下：

单位：人民币万元

项目	2020 年度（经审计）	2021 年前三季度（未经审计）
营业收入	325,135	278,432
净利润	19,041	14,004
项目	截止 2020 年 12 月 31 日（经审计）	截止 2021 年 9 月 30 日（未经审计）
资产总额	327,939	398,884
资产净额	219,508	226,850

2、淮北光明生态智慧牧场有限公司

统一社会信用代码：91340621MA2WWHR53C

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：2021 年 3 月 30 日

注册地址：安徽省淮北市濉溪县濉芜产业园银桦路南安徽勿相忘科技有限公司 106 办公室

法定代表人：王建宗

注册资本：30,049 万元人民币

经营范围：牲畜饲养、销售，生鲜乳收购，粮食收购，生物有机肥技术研发、加工、销售，农副产品销售，草、谷物种植，农牧机械安装、维修服务，农牧业废弃物综合利用，农牧业技术开发、咨询、交流、转让及推广服务，智能农业管理。（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）

股东情况：公司之全资子公司光明牧业持有其 100% 股份。

主要财务数据如下：

单位：人民币万元

项目	2020 年度（经审计）	2021 年前三季度（未经审计）
营业收入	无	0
净利润	无	0
项目	截止 2020 年 12 月 31 日（经审计）	截止 2021 年 9 月 30 日（未经审计）
资产总额	无	15,002
资产净额	无	15,000

3、中卫光明生态智慧牧场有限公司

统一社会信用代码：91640500MA76L7C80X

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：2020 年 12 月 23 日

注册地址：宁夏回族自治区中卫市沙坡头区农业农村局畜牧兽医管理办公室

1号

法定代表人：王建宗

注册资本：25,000.00 万元人民币

经营范围：动物饲养；生鲜乳收购；粮食收购（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）一般项目：牛的饲养；肥料销售；生物有机肥料研发；草种植；谷物种植；牲畜销售；农副产品销售；农林牧副渔业专业机械的安装、维修；农林牧渔业废弃物综合利用；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；智能农业管理（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

股东情况：公司之全资子公司光明牧业持有其 100%股份。

主要财务数据如下：

单位：人民币万元

项目	2020 年度（经审计）	2021 年前三季度（未经审计）
营业收入	无	0
净利润	无	1
项目	截止 2020 年 12 月 31 日（经审计）	截止 2021 年 9 月 30 日（未经审计）
资产总额	无	23,440
资产净额	无	23,027

4、阜阳光明生态智慧牧场有限公司

统一社会信用代码：91341225MA2WJRPC49

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：2020 年 12 月 24 日

注册地址：安徽省阜阳市阜南县柳沟镇柳沟镇镇政府城建办公室

法定代表人：王建宗

注册资本：17,000 万元人民币

经营范围：牲畜饲养、销售，生鲜乳收购，粮食收购，生物有机肥技术研发、加工、销售，草、谷物种植，农副产品销售，农牧机械安装、维修服务，农牧业废弃物综合利用，农牧业技术开发、咨询、交流、转让及推广服务，智能农业管理。（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）

股东情况：公司之全资子公司光明牧业持有其 100%股份。

主要财务数据如下：

单位：人民币万元

项目	2020 年度（经审计）	2021 年前三季度（未经审计）
营业收入	无	0
净利润	无	-7
项目	截止 2020 年 12 月 31 日（经审计）	截止 2021 年 9 月 30 日（未经审计）
资产总额	无	16,223
资产净额	无	14,993

5、富裕光明生态示范奶牛养殖有限公司

统一社会信用代码：91230227083247729B

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：2013 年 12 月 25 日

注册地址：黑龙江省齐齐哈尔市富裕县友谊乡勤联村

法定代表人：王建宗

注册资本：8,000 万元人民币

经营范围：奶牛养殖。有机肥料销售。

股东情况：公司之全资子公司光明牧业持有其 100%股份。

主要财务数据如下：

单位：人民币万元

项目	2020 年度（经审计）	2021 年前三季度（未经审计）
营业收入	10,163	8,743
净利润	317	561
项目	截止 2020 年 12 月 31 日（经审计）	截止 2021 年 9 月 30 日（未经审计）
资产总额	22,602	21,801
资产净额	1,452	1,540

五、本次募集资金使用的目的及对公司的影响

公司本次募集资金的使用是为满足募投项目实施的资金需求，保障募投项目顺利实施，符合公司发展规划，有利于募投项目的有序推进；有利于提升公司和光明牧业的资本实力，降低公司和光明牧业的资产负债率，改善公司和光明牧业的财务状况和资本结构。本次募集资金使用不存在改变募集资金用途的情形，不影响募集资金投资计划，不存在损害股东利益的情况。

六、募集资金管理

（一）实缴注册资本及增资

本次实缴注册资本及增资的资金到位后，将存放于光明牧业、淮北牧场、中卫牧场、阜阳牧场、哈川分公司开设的募集资金专用账户中（“哈川二期 2,000 头奶牛养殖示范场新建项目”实施主体为富裕光明生态示范奶牛养殖有限公司哈川分公司，其为哈川牧场之分公司，本次实缴注册资本及增资的资金将存放于富裕光明生态示范奶牛养殖有限公司哈川分公司开立的募集资金专用专户中）。为规范募集资金的管理和使用，保护全体股东的权益，公司、光明牧业、淮北牧场、中卫牧场、阜阳牧场、哈川分公司已与本次非公开发行项目保荐机构海通证券股份有限公司、开户银行共同签订《募集资金专户存储四方监管协议》。

本次实缴注册资本及增资后，光明牧业、淮北牧场、中卫牧场、阜阳牧场、哈川分公司将严格按照相关法律法规的要求使用募集资金。公司将根据相关事项进展情况，及时履行信息披露义务。

在本次实缴注册资本及增资所使用的募集资金到位后，公司将按照相关规定的程序置换预先投入募投项目的自有资金。

（二）补充流动资金

公司将严格按照相关法律法规的要求使用募集资金，根据自身资金实际需求用于与主营业务相关的生产经营使用。

七、本次募集资金履行的审议程序

按照《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》及本公司《章程》的相关规定，使用募集资金实施募投项目需要公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表独立意见，保荐机构发表专项核查意见，无需提交公司股东大会审议。

2022 年 3 月 7 日，公司以通讯表决方式召开第六届董事会六十五次会议。本次会议应参加表决董事 5 人，实际参加表决董事 5 人。经审议，同意 5 票、反对 0 票、弃权 0 票，一致通过《关于使用募集资金实施募投项目的议案》。董事会同意本公司使用募集资金人民币 135,457.35 万元向光明牧业增资，并由光明牧业向其全资子公司淮北牧场、中卫牧场、阜阳牧场、哈川牧场实缴注册资本及增资，专项用于实施募投项目；同意本公司使用募集资金人民币 56,489.90 万元补充流动资金。

2022 年 3 月 7 日，公司以通讯表决方式召开第六届监事会第二十九次会议。

本次会议应参加表决监事 3 人，实际参加表决监事 3 人。经审议，同意 3 票、反对 0 票、弃权 0 票，一致通过《关于使用募集资金实施募投项目的议案》。监事会认为：本次使用募集资金实施募投项目符合募集资金投资计划，不存在改变募集资金用途的情形；符合本公司及全体股东的利益，不存在损害本公司和股东利益的情形；本议案决策程序符合《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》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法规和规范性文件的规定。

2022 年 3 月 7 日，公司独立董事就《关于使用募集资金实施募投项目的议案》发表独立意见。独立董事认为：同意《关于使用募集资金实施募投项目的议案》；本次使用募集资金实施募投项目符合募集资金投资计划，不存在改变募集资金用途的情形；符合本公司及全体股东的利益，不存在损害本公司和股东利益特别是中小股东利益的情形；本议案决策程序符合《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》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法规和规范性文件的规定。

八、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司本次使用部分募集资金向光明牧业增资，并由光明牧业向其全资子公司淮北牧场、中卫牧场、阜阳牧场、哈川牧场实缴注册资本及增资专项用于实施募投项目；使用剩余部分募集资金补充自身流动资金事项经公司董事会、监事会审议通过，全体独立董事发表了同意意见，已经履行了必要的内部决策程序，符合《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》等法律法规、规范性文件的规定，不存在改变或变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，未违反募集资金投资项目的有关承诺，不会影响募集资金投资项目的正常进行。本保荐机构对光明乳业实施该事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《海通证券股份有限公司关于光明乳业股份有限公司使用募集资金实施募投项目的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人签名:



刘赛辉



王莉

