

# 申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于 江苏农华智慧农业科技股份有限公司终止部分募集资金投 资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐公司”或“本保荐机构”）作为江苏农华智慧农业科技股份有限公司（以下简称“智慧农业”或“公司”）2014年4月非公开发行股票的保荐机构，根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》（2014年修订）、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》（2014年修订）、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》（2015年修订）等有关规定和智慧农业与申万宏源承销保荐公司签署的《保荐协议》、《承销协议》等文件的有关约定，就智慧农业公司于2017年12月29日召开的第七届董事会第十六次会议审议通过的《关于终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》所涉及的事项，进行了审慎核查，情况如下：

## 一、智慧农业募集资金基本情况

经中国证监会证监许可[2013]1408号文核准，公司于2014年4月非公开发行人民币普通股（A股）33,000万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价为人民币4.71元，募集资金总额人民币155,430万元。扣除各项发行费用后募集资金净额为人民币153,402.40万元。上述募集资金业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“天职业字[2014]8841号”验资报告予以验证。公司在银行开设了专户存储上述募集资金，并与本保荐机构和开户银行分别签署了《募集资金三方监管协议》。

## 二、本次募集资金使用情况

公司2014年非公开发行股票募集资金投资项目农业机械产品制造及研发基地项目和配套农业机械用发动机项目，于2013年3月在盐城经济技术开发区经济发展局备案，项目建设地点位于公司注册地，项目建设期原为3年，经公司第

七届董事会第六次会议、第七届监事会第六次会议以及 2016 年度股东大会审议通过，项目建设期延长至 5 年（自募集资金到位后）。本次募集资金投资项目实际投入情况如下：

单位：人民币万元

募投项目名称	计划投资总额	募集资金计划投资额	募集资金已投入金额	剩余募集资金	实施主体	投资进度
农业机械产品制造及研发基地项目	116,904.50	114,306.90	28,698.61	85,608.29	上市公司	25.11%
配套农业机械用发动机项目	39,095.50	39,095.50	0	39,095.50	上市公司	0
合计	156,000.00	153,402.40	28,698.61	124,703.79	-	-

截至目前，公司 2014 年非公开发行股票募集资金余额为 132,952.79 万元（包括利息净收入）。经公司第七届董事会第五次会议、第七届监事会第五次会议审议同意，公司以 2 亿元闲置募集资金暂时补充公司生产经营所需的流动资金，其余募集资金存放于募集资金三方监管银行。

### 三、终止部分募集资金投资项目的原由

1、本次拟终止的募投项目为农业机械产品制造及研发基地项目，主要原因是基于市场环境的变化、项目的投资现状以及公司农装业务的发展情况。

在本次非公开发行前，公司已开始自筹资金投入农机装备业务建设和产品研发，募集资金到位后至今，公司按照农业机械产品制造及研发基地募投项目建设内容开展了部分建设，前述两部分投入整合后公司已形成了一定的农机装备产能。在此期间，农机行业格局发生变化，根据中国农机工业协会统计的相关数据，受宏观经济形势和农机补贴政策等多种因素影响，2017 年国内农机市场产品结构急遽波动，该募投项目的部分产品的市场销量和前景已发生变化。公司农机装备现有产能预计已经能够满足现阶段和未来一定时期的业务需要。基于公司农机装备业务经营现状和预测，如继续加大该募投项目建设投资将形成过剩产能，亦无法实现募投项目预期目标。

综合考虑市场环境的变化，以及为了提高现有产能利用率并合理有效配置资源，公司本着审慎的原则，拟终止农业机械产品制造及研发基地项目，将剩余募

集资金 85,608.29 万元以及该项目资金所产生的利息净收入永久补充流动资金，最终金额以剩余募集资金全部转出日银行结息后金额为准。

鉴于本次募集资金余额中目前尚有 2 亿元用于暂时补充流动资金，公司将归还上述暂时补流资金，并将农业机械产品制造及研发基地项目全部剩余募集资金（包含利息净收入）永久补充流动资金。本次募集资金永久补流后，公司在银行开立的农业机械产品制造及研发基地项目募集资金专户将注销，相关募集资金三方监管协议亦随之终止。

2、公司 2014 年非公开发行股票另一募投项目配套农业机械用发动机项目，其产品针对的目标市场包括公司农机装备用配套动力和外部市场。之前因配合农业机械产品制造及研发基地项目的建设进度，而暂缓了该项目的投入。配套发动机是公司核心业务，为公司核心竞争力所在，并且大马力发动机是农机配套动力的发展趋势，也是公司动力产品结构调整的方向和未来重要产品型谱，基于此，公司将继续配套农业机械用发动机募投项目的投资。

#### 四、保荐机构意见

申万宏源承销保荐公司及其保荐代表人已认真审阅了相关议案及其他相关资料，认为：

1、智慧农业终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金，符合农机行业市场环境的发展变化以及公司发展的实际情况，有助于提高募集资金使用效率，降低财务成本，且不会影响其他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形；

2、公司截至目前的 12 个月内未进行过高风险理财投资或对控股子公司以外提供财务资助，此次剩余募集资金永久补充流动资金将主要用于公司主营业务的运营资金；

3、智慧农业此次终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项已经公司 2017 年 12 月 29 日召开的第七届董事会第十六次会议、第七届监事会第十四次会议审议批准，独立董事和监事会均发表了同意意见，履行了必要的程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则》（2014 年修订）、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》（2014 年修订）、《深圳证券交易所主

《上市公司规范运作指引》（2015 年修订）等法规中关于深圳主板上市公司募集资金管理的相关规定。

综上，申万宏源承销保荐公司同意智慧农业本次终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金。本次终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项尚需公司股东大会审议通过后方可实施。

