

海通证券股份有限公司

关于福建天马科技集团股份有限公司本次重大资产重组前 12个月购买、出售资产的核查意见

福建天马科技集团股份有限公司（以下简称“天马科技”、“上市公司”或“公司”）拟支付现金购买福建省华龙集团饲料有限公司（以下简称“华龙集团”）股权（以下简称“本次重大资产重组”、“本次交易”）。海通证券股份有限公司（下称“海通证券”或“独立财务顾问”）作为本次交易的独立财务顾问，对天马科技本次重大资产重组前12个月内购买、出售资产情况进行核查，情况如下：

一、资产购买情况

（一）投资设立控股子公司

2018年5月，根据公司经营发展需要，公司与淮安东立动物食品有限公司共同出资设立江苏健马动物食品科技有限公司，注册资本为4,000万元。其中，公司以货币形式认缴出资2,800万元（占注册资本的70%），淮安东立动物食品有限公司以货币形式认缴出资1,200万元（占注册资本的30%）。

（二）投资设立控股子公司

2018年9月，根据公司经营发展需要，公司与成都傲嘉特科技合伙企业（有限合伙）共同出资设立四川健马生物科技有限公司（以下简称“四川健马”），注册资本为4,000万元。其中，公司以货币形式认缴出资2,680万元（占注册资本的67%），成都傲嘉特科技合伙企业（有限合伙）以货币形式认缴出资1,320万元（占注册资本的33%）。四川健马生物科技有限公司与四川罗江经济开发区管理委员会签订《高档水产饲料项目投资协议书》，计划在四川省德阳市罗江区投资建设高档水产饲料项目，项目总投资10,000万元人民币。2018年12月，根据上市公司经营发展规划，并经双方协议一致，成都傲嘉特将其持有的四川健马33%的股权以0元（此前未实际缴纳注册资本）转让给公司，公司持有四川健马的股权由67%增加至100%，四川健马由公司控股子公司变更为公司全资子公司，有利于子公司后续业务的开展与管理。

（三）全资子公司对外投资设立控股孙公司

2018年11月，根据公司经营发展需要，公司全资子公司福建天马水产有限公司（以下简称“天马水产”）与自然人曾依姍共同出资设立福建天马福荣食品科技有限公司（以下简称“天马福荣”），天马福荣的注册资本为2,000万元，其中，天马水产以货币形式认缴出资1,100万元（占注册资本的55%），曾依姍以货币形式认缴出资900万元（占注册资本45%）。

（四）全资子公司收购西龙食品股权

2018年12月，公司召开第三届董事会第五次会议、第三届监事会第三次会议，并于2019年1月召开2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于全资子公司股权收购暨关联交易的议案》。公司全资子公司福建天马水产有限公司购买公司控股股东、实际控制人陈庆堂先生持有的江西西龙食品有限公司90%的股权，股权收购价格为3,000万元人民币。

（五）全资子公司收购 WONDER FRY SDN.BHD.100% 股权暨对外投资设立全资孙公司

2019年1月，公司全资子公司天马国际集团（香港）有限公司（以下简称“香港天马”）与自然人 GOH CHOO LEONG 和 HIEWYEE WEI 签署《股权转让协议》，香港天马拟自有资金购买上述两位股东持有的 WONDER FRY SDN. BHD.100% 股权，收购价格为 20,000 令吉。本次收购完成后，WONDER FRY SDN. BHD. 将成为香港天马的全资子公司、公司的全资孙公司。

二、资产出售情况

公司最近十二个月内未发生资产出售情况。

三、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：除前述交易外，上市公司本次重大资产重组前12个月内未发生其他资产购买、出售行为。上述交易内容与本次交易无关联关系，无需纳入本次交易的累计计算范围。

（以下无正文）

(本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于福建天马科技集团股份有限公司
本次重大资产重组前 12 个月购买、出售资产的核查意见》之盖章页)

