

华融证券股份有限公司

关于江西黑猫炭黑股份有限公司

使用闲置自有资金进行风险投资的核查意见

华融证券股份有限公司（以下简称“本保荐机构”、“华融证券”）作为江西黑猫炭黑股份有限公司（以下简称“黑猫股份”、“公司”或“上市公司”）保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》的有关规定，就黑猫股份使用闲置自有资金进行风险投资的事项进行了审慎核查，核查情况如下：

一、黑猫股份本次风险投资概述

1、投资目的

为进一步做好生产经营工作，公司计划拓宽投资种类，优化资金使用效率，在风险可控的情况下，进行适当的风险投资。

2、投资额度

公司计划使用闲置自有资金不超过 2,000 万元（含 2,000 万元）进行适度风险投资，上述额度可由公司及全资子公司、控股子公司共同滚动使用。

3、资金来源

公司以闲置自有资金作为投资理财的资金来源。在具体投资操作时应对公司资金收支进行合理测算和安排，不得影响公司日常经营活动。

4、授权实施期限

公司董事会提请股东大会授权公司管理层在上述额度内具体组织实施，授权期限自股东大会审议通过之日起 3 年内有效。公司保证当重大项目投资或经营需要资金时，公司将终止投资理财以满足公司资金需求。

5、资金投向

进行《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》第七章第一节中列示的风险投资，即：股票及其衍生品投资、基金投资、期货投资、以非房地产为主营业务的上市公司从事房地产投资、以上述投资为标的的证券投资产品以及深圳证券交易所认定的其他投资行为。

具体包括但不限于购买以下投资品种：

（1）证券投资，包括投资境内外股票、证券投资基金等有价证券及其衍生品；

（2）基金投资，包括货币基金、债券基金、股票基金、混合型基金等；

（3）期货投资、信托产品投资、债权资产、股票收益权、票据资产等投资；

（4）参与新股配售、申购、证券回购、债券投资、国债逆回购等证券投资；

（5）银行、证券公司、基金公司等金融机构投资于资产管理计划、资金信托计划、银行存款、同业存放、银行承兑汇票、基金、债券、股票、利率、汇率及其衍生品种等的理财产品。

6、决策程序

此项议案已经董事会审议通过，尚需提交股东大会审议批准。本次对外投资不构成关联交易。

二、投资风险及风险投资控制制度和措施

1、投资风险

（1）公司进行风险投资可能面临的风险包括但不限于金融市场波动风险、收益回报率不可预期风险、流动性风险、操作风险等；

（2）公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量介入，因此投资的实际收益不可预期。

2、风险投资控制制度和措施

公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》等制度要求进行风险投资操作；同时公司已制定《风险投资管理制度》，健全风险投资管理制度，明确投资决策

流程、实施执行程序、内部审计、信息披露，有效提高投资风险防控水平。

在风险投资实施前，公司组织具有扎实证券投资理论及丰富的证券投资管理经验的高级管理人才对拟投资项目进行市场前景、所在行业的成长性、相关政策法规是否对该项目已有或有潜在的限制、公司能否获取与项目成功要素相应的关键能力、公司是否能筹集投资所需的资金、对拟投资项目进行经济效益可行性分析、项目竞争情况、项目是否与公司长期战略相吻合等方面进行评估，为公司风险投资提供严格、科学、规范的管理，提出合理的决策建议；建立完善的风险投资项目筛选与风险评估体系，通过公司董事会审计委员会的随时调查跟踪，加强对风险投资项目的跟踪管理，控制风险；采取适当的分散投资策略，控制投资规模，以及对被投资项目的定期投资分析等手段来回避、控制投资风险。

公司董事长在股东大会授权范围内签署风险投资相关的协议、合同。

公司董事会秘书作为风险投资项目的运作和处置的直接责任人，具体负责风险投资项目的运作和处置，以及履行相关的信息披露义务。董事会秘书指定证券部专人负责风险投资项目的调研、洽谈、评估，执行具体操作事宜。

公司财务部负责风险投资项目资金的筹集、使用管理，并负责对风险投资项目相关资金进行管理。

公司内部审计部负责对风险投资项目的审计与监督，每个会计年度末应对所有风险投资项目进行全面检查，并根据谨慎性原则，合理的预计各项风险投资可能发生的收益和损失，并向董事会审计委员会报告。

公司在风险投资项目有实质性进展或实施过程发生重大变化时，董事会秘书应在第一时间（原则上在情况知悉后一个工作日内）向董事长报告，董事长应立即向董事会报告。

公司依据相关制度规定，所进行风险投资将在定期报告履行信息披露。

三、对公司的影响

公司及全资子公司、控股子公司在规范运作、防范风险、谨慎投资的原则下，进一步拓宽投资范围，使用自有资金投资流动性较高，风险适度的产品。

公司拟开展的风险投资，是在满足公司日常需求和风险可控的前提下进行的，投资事项不会影响公司日常资金运作需要，也不会影响公司主营业务的正常开展。通过合理规划资金安排并有效控制风险，适度的风险投资能够有效提高资金使用效率，增加财务收益。

四、相关承诺

本次公司开展风险投资，经公司自查，公司未出现以下情形：

- 1、使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间；
- 2、将募集资金投向变更为永久性补充流动资金后十二个月内；
- 3、将超募资金永久性用于补充流动资金或归还银行贷款后的十二个月内。

同时，公司对拟开展的风险投资，做如下承诺：

公司使用自有资金进行风险投资十二个月内，不使用闲置募集资金暂时补充流动资金、不将募集资金投向变更为永久性补充流动资金、不将超募资金永久性用于补充流动资金或归还银行贷款。

五、使用闲置自有资金进行风险投资的审议程序

（一）董事会决策程序

2019年2月18日，公司第六届董事会第十次会议审议通过了《关于使用闲置自有资金进行风险投资的议案》，同意公司及下属子公司在保障日常生产经营资金需求，有效控制风险的前提下使用不超过2000万元人民币（含2,000万元）的闲置自有资金进行风险投资。该议案尚需提交公司股东大会审议。

（二）独立董事意见

公司独立董事对公司提交的《关于使用闲置自有资金进行风险投资的议案》进行了认真审议，并对公司的经营、财务和现金流量等情况进行了审核。同时，在认真调查了公司风险投资事项的操作方式、资金管理、公司内控等控制措施后，就公司进行风险投资事项发表如下独立意见：

（1）本次公司使用不超过2,000万元（含2,000万元）的闲置自有资金进行风险投资，是在充分保障日常经营情形下做出的，有利于拓宽投资种类，优化资金使用效率，不会对公司的日常经营运作产生重大影响；

（2）公司已经建立健全《风险投资管理制度》，明确了投资决策流程、审批权限、处置流程、信息披露等；

（3）本议案内容已经公司第六届董事会第十次会议审议通过，决策程序合法合规，不存在损害中小股东利益的情形。

综上，公司独立董事一致同意本议案内容，同意将该议案提交公司股东大会审议。

三、保荐机构意见

通过审核公司董事会会议资料、会议审议结果、独立董事意见及公司风险投资内控制度，华融证券认为：

1、公司本次使用闲置自有资金进行风险投资的事项经公司董事会审议通过，独立董事已发表了明确的同意意见，且该事项将提交股东大会审议。上述事项履行了必要的法律程序，符合相关的法律法规及交易所规则的规定。

2、公司本次使用闲置自有资金进行风险投资的事项符合相关法规的规定，在确保公司日常经营和资金安全的前提下，有利于提高资金的使用效率，增加投资收益，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东的利益的情形。

鉴于公司本次投资属于高风险投资，华融证券提请公司董事会及相关负责人员充分重视以下事项：

1、重视风险投资事项对公司带来的潜在风险，严格执行公司风险投资制度及审批程序；

2、公司相关管理层及其他人员在授权范围内应充分关注相关的市场风险，谨慎投资，慎重决策，并按规定真实、准确、完整、及时履行披露具体风险投资情况等信息披露义务；

3、应保证流动资金充足，生产经营正常有序进行。

综上，华融证券对黑猫股份使用闲置自有资金进行风险投资的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《华融证券股份有限公司关于江西黑猫炭黑股份有限公司使用
闲置自有资金进行风险投资的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

乔 绪 德

谢 金 印

华融证券股份有限公司

2019 年 月 日