

兴业证券股份有限公司关于陕西黑猫焦化股份有限公司

子公司添工冶金向陕西黄河矿业（集团）有限责任公司

拆借资金的专项核查意见

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”或“保荐机构”）作为陕西黑猫焦化股份有限公司（以下简称“陕西黑猫”或“公司”）非公开发行股票的保荐机构，依据《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》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关规定，对陕西黑猫子公司韩城市添工冶金有限责任公司（以下简称“添工冶金”）向陕西黄河矿业（集团）有限责任公司（以下简称“黄河矿业”）拆借资金的关联交易事项进行了核查，核查情况如下：

一、关联交易事项

（一）关联交易基本情况

2017年11月28日召开的公司2017年第二次临时股东大会审议通过了《关于收购韩城市添工冶金有限责任公司100%股权的议案》，同意公司以自有资金70,460.10万元收购公司控股股东陕西黄河矿业（集团）有限责任公司的全资子公司添工冶金100%股权，合并日确定为2017年11月30日。

添工冶金注册资本8.5亿元，因正在建设的1,4-丁二醇技改项目资金需求而向黄河矿业拆借资金。根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的2017年度审计报告，添工冶金2017年初向黄河矿业借入资金余额为170,817,380.64元，2017年度向黄河矿业拆入资金293,700,020.45元，归还464,517,401.09元，借入资金按同期银行贷款利率计提利息。

公司收购添工冶金合并日2017年11月30日至2017年12月31日期间，添工冶金向黄河矿业借入5,764,669.64元，归还110,000,000.00元。截至2017年12月31日，添工冶金已还所欠黄河矿业全部借款及按照同期银行贷款利率计提的利息。

（二）关联方基本情况

1、陕西黄河矿业（集团）有限责任公司

根据黄河矿业最新《营业执照》，其基本情况如下：

公司名称	陕西黄河矿业（集团）有限责任公司
统一社会信用代码	916105817941425361
登记机关	陕西省韩城市工商行政管理局
公司类型	有限责任公司
住所	陕西省韩城市新城区金塔路与盘河路什字东南角
法定代表人	李保平
注册资本	拾捌亿元人民币（18 亿元）
成立日期	1997 年 3 月 21 日
营业期限	1997 年 3 月 21 日至 2017 年 4 月 2 日
经营范围	原煤开采（仅供分支经营）、洗精煤生产、原煤、精煤、矿用物资、石油经销、摩托车及配件经销、矿井建设、农副产品收购、进出口贸易业务。（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）

关联关系说明：黄河矿业系公司控股股东，持有公司 545,578,947 股，占公司总股本 1,253,684,210 股的比例为 43.52%。

截至 2017 年 12 月 31 日黄河矿业主要财务数据（未审计）：

单位：元

主要财务指标（母公司）	2017.12.31/2017 年度
资产总额	10,946,612,583.89
负债总额	7,033,500,237.96
净资产	3,913,112,345.90
营业收入	3,883,549,437.27
净利润	167,896,296.65

二、关联交易的定价政策及定价依据

本次交易不存在利用关联方关系损害上市公司利益的行为，也不存在损害公司合法权益及向关联方输送利益的行为，添工冶金借入资金按同期银行贷款利率计提利息。

三、关联交易的审议程序

公司第三届董事会第二十八次会议审议通过了《关于子公司添工冶金向陕西黄河矿业（集团）有限责任公司拆借资金的议案》，关联董事李保平回避表决；独立董事对《关于子公司添工冶金向陕西黄河矿业（集团）有限责任公司拆借资金的议案》发表了明确同意意见；第三届监事会第十四次会议审议通过《关于子公司添工冶金向陕西黄河矿业（集团）有限责任公司拆借资金的议案》。

根据上海证券交易所的有关规定，本关联交易尚需提交公司股东大会审议。

四、关联交易的目的及对公司的影响

添工冶金借入资金按照同期银行贷款利率计提利息，不会对公司及子公司财务状况、经营成果产生不利影响，不存在损害公司及中小股东利益的行为，公司及子公司主营业务不会因此类交易而对关联人形成依赖，没有影响公司的独立性。

五、保荐机构意见

经核查：保荐机构认为：陕西黑猫召开董事会、监事会审议通过了《关于子公司添工冶金向陕西黄河矿业（集团）有限责任公司拆借资金的议案》，关联董事李保平回避表决，独立董事发表明确同意意见，并提交股东大会审议，履行了必要的审批程序。上述关联交易属于添工冶金的项目资金需求临时拆借黄河矿业资金，截至 2017 年 12 月 31 日，添工冶金已还所欠黄河矿业全部借款及按照同期银行贷款利率计提的利息，不存在损害公司及中小股东利益的行为，公司及子公司主营业务不会因此类交易而对关联人形成依赖，没有影响公司的独立性。

综上，本保荐机构对陕西黑猫子公司添工冶金向黄河矿业拆借资金事项无异议。

（以下无正文）

(此页无正文，为《兴业证券股份有限公司关于陕西黑猫焦化股份有限公司子公司
添工冶金向陕西黄河矿业（集团）有限责任公司拆借资金的专项核查意见》之
签章页)

保荐代表人：

陶云云
陶云云

严智慧
严智慧

