

兴业证券股份有限公司关于陕西黑猫焦化股份有限公司

使用闲置募集资金购买理财产品的核查意见

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”、“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”、“公司”）非公开发行股票项目的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等有关规定，就陕西黑猫使用部分闲置募集资金购买理财产品事项进行了审慎核查，具体情况如下：

在保证公司募投项目正常建设所需资金的情况下，为提高资金使用效率，公司第三届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司继续利用闲置募集资金购买银行理财产品的议案》，同意公司在不影响募投项目建设所需资金的情况下，使用额度不超过 3 亿元的闲置募集资金购买金融机构发行的低风险理财产品，期限不超过 12 个月。

一、募集资金及投资项目基本情况

公司经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]1084 号”文核准，非公开发行人民币普通股（A 股）323,684,210 股，发行价格为 7.60 元/股。本次发行募集资金总额为人民币 2,459,999,996.00 元，扣除发行费用人民币 36,258,954.85 元，募集资金净额为人民币 2,423,741,041.15 元。上述募集资金到位情况已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了“致同验字（2017）第 110ZC0358 号”《陕西黑猫焦化股份有限公司验资报告》。

根据公司 2017 年 5 月 25 日第三届董事会第十七次会议审议通过的《关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案》，本次非公开发行拟募集资金总额不超过 246,000 万元，扣除发行费用后拟用于焦化转型示范项目一期工程。

2017 年 10 月 30 日，公司、本次非公开发行股票募集资金投资项目实施公

司韩城市黑猫气化有限公司（以下简称“黑猫气化”）、本保荐机构分别与西安银行股份有限公司西安锦业路支行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，对募集资金进行专户存储。

二、 募集资金历次购买理财产品的情况

2017年11月11日，公司结合实际经营情况及本次非公开发行募投项目建设情况，经审慎研究、规划，决定利用闲置募集资金购买金融机构发行的保本型理财产品，总额度不超过人民币20亿元。在上述额度内，资金可以滚动使用，授权期限自董事会审议通过之日起一年内有效（详见公司2017年11月11日披露的《关于公司利用闲置募集资金购买银行理财产品的公告》（2017-043））。截至目前，公司购买银行理财的明细如下：

单位：人民币万元

序号	发行银行	产品名称	产品类型	金额	期限	理财起始期	理财终止日	预期年化收益率
1	西安银行股份有限公司锦业路支行	西安银行“金丝路稳健系列（公司定向）理财产品-稳利宝”2017年第115期人民币理财产品合同	保证收益型	20,000	3个月	2017-11-21	2018-02-23	4%
2	西安银行股份有限公司锦业路支行	西安银行“金丝路稳健系列（公司定向）理财产品-稳利宝”2017年第116期人民币理财产品合同	保证收益型	30,000	6个月	2017-11-21	2018-5-21	4%
3	西安银行股份有限公司锦业路支行	西安银行“金丝路稳健系列（公司定向）理财产品-稳利宝”2017年第117期人民币理财产品合同	保证收益型	50,000	9个月	2017-11-21	2018-8-21	4%
4	西安银行股份有限公司锦业路支行	西安银行“金丝路稳健系列（公司定向）理财产品-稳利宝”2018年第1期人民币理财产品合同	保证收益性	100,000	6个月	2018-1-4	2018-7-3	4.1%
5	中国光大银行股份有限公司	结构性存款	保本浮动收益	13,000	6个月	2018-2-26	2018-8-26	4.4%

限公司 西安分 行		型					
-----------------	--	---	--	--	--	--	--

三、本次使用闲置募集资金购买理财产品的基本情况

公司结合实际经营情况及本次非公开发行募投项目的建设情况，经审慎研究、规划，公司将使用额度不超过 3 亿元人民币的闲置募集资金用于购买安全性高、流动性好的低风险理财产品，具体情况如下：

（一）购买金融机构理财产品的目的

鉴于由于外部环境变化影响，公司非公开发行股票募投项目“焦化转型示范项目一期工程”的建设进度不及预期。2018 年 4 月 9 日，募投项目建设单位公司全资子公司韩城市黑猫气化有限公司与韩城汇金物流贸易有限公司经过协商，中止双方签订的《买卖合同（货物采购框架协议）》和《关于对买卖合同（货物采购框架协议）的补充协议》，韩城汇金物流贸易有限公司已将韩城市黑猫气化有限公司前期预付的 2.1 亿元款项全额返还（详见公司于 2018 年 4 月 11 日披露的《关联交易进展公告》（2018-026））。为提高资金利用效率，在保证公司募投项目正常建设所需资金的情况下，合理利用闲置募集资金，创造更大的经济效益，公司拟继续利用部分闲置募集资金购买金融机构发行的低风险理财产品等。

（二）购买金融机构发行的理财产品的金额

总额度不超过人民币 3 亿元。

（三）购买金融机构发行的理财产品的品种

为控制风险，投资品种为金融机构发行的低风险理财产品等。

（四）资金来源

公司闲置的部分募集资金。

（五）决议有效期

授权期限自董事会审议通过之日起一年内有效。

（六）实施方式

上述购买金融机构发行的理财产品等的具体事项在投资限额内授权公司经营管理层组织实施。

三、投资风险及风险控制措施

（一）投资风险

1、尽管金融机构发行的低风险理财产品等属于风险较低的投资品种，但金融市场受宏观经济的影响较大，不排除该项投资受到市场波动的影响。公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量的介入，因此投资的预期收益有一定的不确定性。

2、相关人员操作风险。

（二）风险控制措施

1、公司将及时分析和跟踪购买金融机构发行的理财产品等的进展情况及理财产品投向、项目进展情况，一旦发现或判断有不利因素，将及时采取相应的保全措施，控制投资风险。若出现产品发行主体财务状况恶化、所投资的产品面临亏损等重大不利因素时，公司将及时予以披露，以最大限度地保证资金的安全。

2、公司财务部必须建立台账对购买金融机构发行的低风险理财产品等进行管理，建立健全会计账目，做好资金使用的账务核算工作。

3、独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

4、实行岗位分离操作：购买低风险理财产品业务的审批、资金入账及划出、买卖（申购、赎回）岗位分离。

四、对公司的影响

公司本次运用闲置资金购买金融机构发行的低风险理财产品等是在确保公司募投项目正常建设和资金安全的前提下实施的，不影响公司募投项目正常建设，通过适度的购买金融机构发行的低风险理财产品等，有利于提高资金使用效率，能获得一定的投资效益，进一步提升公司整体业绩水平，为公司股东谋求更多的投资回报。

五、履行程序

2018年4月13日，公司召开了第三届董事会第二十九次会议、第三届监事会第十五次会议分别审议通过了《关于公司继续利用闲置募集资金购买银行理财产品的议案》，公司独立董事均发表了明确的同意意见。

六、独立董事意见

独立董事认为：公司在保证募投项目正常建设所需资金的情况下，为提高资金利用效率，继续使用部分闲置募集资金购买银行发行的低风险理财产品，不会影响募投项目正常实施进度，有利于提高资金使用效率，能获得一定的投资效益，为公司股东谋求更多的投资回报。同意公司在董事会审议通过之日起一年内，在3亿元额度内，使用部分闲置募集资金购买银行发行的低风险理财产品。

七、保荐机构核查意见

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等规定，本保荐机构查阅了本次使用闲置募集资金购买理财产品事项涉及的董事会决议、监事会决议、独立董事意见等有关文件，发表如下核查意见：

1、本次使用闲置募集资金购买理财产品事项已经履行了必要的审批程序，经陕西黑猫第三届董事会第二十九次会议、第三届监事会第十五次会议审议通过，独立董事均发表了明确的同意意见；

2、本次使用闲置募集资金购买理财产品事项不存在变相改变募集资金使用用途的情形，不影响募集资金投资计划的正常运行和不存在损害股东利益的情况。

综上所述，保荐机构同意公司在保证募集资金投资项目资金需求和资金安全的前提下，使用金额不超过3亿元人民币的闲置募集资金购买低风险理财产品。

(本页无正文，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使用闲置募集资金购买理财产品的核查意见》之签章页)

保荐代表人：

陶云云
陶云云

严智慧
严智慧

