

兴业证券股份有限公司关于陕西黑猫焦化股份有限公司

2018 年度日常关联交易执行情况和 2019 年度预计日常关联交易 的核查意见

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 2018 年度日常关联交易执行情况和 2019 年度预计日常关联交易的事项进行了审慎核查，核查情况如下：

一、2018 年度日常关联交易执行情况

单位：万元

关联交易类别	关联人	交易内容	2018 年度 预计金额	2018 年度实 际金额	预计金额与实际 金额差异较大的 原因
向关联人 购买原材 料	陕西黄河矿业（集团）有 限责任公司（黄河矿业）	中煤、煤泥	4,102.56	1,599.67	因环保原因，降 低中煤采购量
	韩城汇金物流贸易有限公 司（汇金物流）	精煤	342,642.31	390,888.32	年初金额预计不 足
		原煤	5,522.53	5,163.93	-
		兰炭	11,104.47	731.08	新丰科技未按预 期投产
	韩城汇金物流贸易有限公 司（汇金物流）	电石	7,179.49	-	黑猫化工未按预 期投产
	陕西龙门陕汽物流园有限 公司	汽油、柴油	300.00	169.86	-
向关联人 购买设备 及工程服 务	陕西紫兆装备制造有限公 司（紫兆装备）	非标设备等 购买安装及 工程类材料	4,743.59	135.61	年终审计时将该 非标设备等购买 安装及工程类采 购额作为非日常 关联交易工程施 工和设备采购核 算
	陕西紫兆秦牛锅炉有限责 任公司（紫兆秦牛）				
接受关联 人提供的	韩城市伟山机械有限责任 公司（伟山机械）	设备维护维 修等	393.16	198.63	-

关联交易类别	关联人	交易内容	2018年度 预计金额	2018年度实 际金额	预计金额与实际 金额差异较大的 原因
劳务	陕西华运物流有限责任公司（华运物流）	仓储服务	1,124.53	610.30	预计金额过大
	韩城市西谷工业园区污水处理有限公司	污水处理	1,196.58	-	污水处理公司未投产
向关联人 销售产 品、商品	韩城汇金物流贸易有限公司（汇金物流）	焦炭	58,803.42	51,440.54	-
		LNG	12,000.00	3,323.08	预计金额过大
	陕西龙门陕汽物流园有限公司	LNG	3,325.00	3,172.64	-
合计		-	452,437.64	457,433.66	-

说明：1、本年度交易预计金额为不含税金额，为进行同一口径比较，实际金额也采用不含税金额；紫兆装备与紫兆秦牛主营业务基本一致，紫兆秦牛系紫兆装备的控股子公司，紫兆装备可控制紫兆秦牛的业务，因此公司将紫兆装备和紫兆秦牛视为同一交易主体而不作明确区分。

截至2018年12月31日，由于年初预计金额不足，公司与关联方汇金物流采购精煤交易金额超过预计金额，公司第三届董事会第二十八次会议审议通过《关于追认2018年度日常关联交易的议案》，并提交股东大会审议。

二、2019年度日常关联交易预计金额和类别

单位：万元

关联交易类别	关联人	交易内容	2019年度 预计金额	2018年度实 际金额	预计金额与实际 金额差异较大 的原因
向关联人 购买原材 料	陕西黄河矿业（集团）有限责任公司（黄河矿业）	中煤、煤泥	713.80	1,599.67	因环保原因，降低中煤采购量，增加原煤采购量
	韩城汇金物流贸易有限公司（汇金物流）	精煤	456,900.00	390,888.32	采购量增大
		原煤	14,555.20	5,163.93	因环保原因，降低中煤采购量，增加原煤采购量
		兰炭	1,724.00	731.08	新丰科技预计2019年7月投

关联交易类别	关联人	交易内容	2019年度预计金额	2018年度实际金额	预计金额与实际金额差异较大的原因
					产
	韩城汇金物流贸易有限公司（汇金物流）	电石	6,723.60	-	黑猫化工预计2019年7月投产
	陕西龙门陕汽物流园有限公司	汽油、柴油	500.00	169.86	-
向关联人购买设备及工程服务	陕西紫兆装备制造有限公司（紫兆装备）	备品备件	410.34	135.61	-
	陕西紫兆秦牛锅炉有限责任公司（紫兆秦牛）				
接受关联人提供的劳务	韩城市伟山机械有限责任公司（伟山机械）	设备维护维修等	302.41	198.63	-
	韩城市西咎工业园区污水处理有限公司	污水处理	431.04	-	污水处理公司预计今年投产
向关联人销售产品、商品	韩城汇金物流贸易有限公司（汇金物流）	焦炭	57,718.2	51,440.54	-
		LNG	6,363.64	3,323.08	龙门煤化 LNG 产量增大
	陕西龙门陕汽物流园有限公司	LNG	18,103.47	3,172.64	龙门煤化 LNG 产量增大
合计		-	564,445.70	456,823.36	-

说明：1、本年度交易预计金额为不含税金额，为进行同一口径比较，实际金额也采用不含税金额；紫兆装备与紫兆秦牛主营业务基本一致，紫兆秦牛系紫兆装备的控股子公司，紫兆装备可控制紫兆秦牛的业务，因此公司将紫兆装备和紫兆秦牛视为同一交易主体而不作明确区分。

三、关联方介绍和关联关系

1、陕西黄河矿业（集团）有限责任公司（以下简称“黄河矿业”）

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	陕西省韩城市新城區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	长期
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%。

履约能力分析：

截至 2018 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）	2018.12.31/2018 年度
资产总额	11,595,719,663.42
负债总额	7,355,604,547.86
净资产	4,240,115,115.56
营业收入	4,138,562,821.89
净利润	437,848,435.39

截至目前黄河矿业经营正常，以前年度与公司发生日常交易履约情况一直良好，未发生违约等异常现象，黄河矿业与公司 2019 年度日常关联交易的履约能力预计不会受到重大影响。

2、韩城市伟山机械有限责任公司（以下简称“伟山机械”）

根据伟山机械最新《营业执照》，其基本情况如下：

公司名称	韩城市伟山机械有限责任公司
统一社会信用代码	91610581766337483Y
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（自然人投资或控股的法人独资）

住所	陕西省韩城市新城區巍山路北端
法定代表人	李保平
注册资本	100 万元人民币
成立日期	2004 年 11 月 19 日
营业期限	长期
经营范围	矿山、洗煤设备配件制造、修理、机械、结构件加工、厂矿物资组装、配置、销售。（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：伟山机械系公司控股股东黄河矿业的全资子公司，公司与伟山机械受黄河矿业的同一控制。

履约能力分析：

截至 2018 年 12 月 31 日伟山机械主要财务数据（未审计）：

单位：元

主要财务指标	2018. 12. 31/2018 年度
资产总额	28,188,184.71
负债总额	9,242,444.83
净资产	18,945,739.88
营业收入	22,755,803.11
净利润	2,258,155.51

截至目前伟山机械经营正常，以前年度与公司发生日常交易履约情况一直良好，未发生违约等异常现象，伟山机械与公司 2019 年度日常关联交易的履约能力预计不会受到重大影响。

3、陕西紫兆装备制造有限公司（以下简称“紫兆装备”）

根据紫兆装备最新《营业执照》，其基本情况如下：

公司名称	陕西紫兆装备制造有限公司
统一社会信用代码	916105946984351368
登记机关	陕西省渭南市工商行政管理局经济技术开发区分局
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	陕西省渭南市经济技术开发区侯槐路中段紫兆环保园区
法定代表人	邓正兴

注册资本	50,000 万元人民币（5 亿元）
成立日期	2010 年 1 月 28 日
营业期限	长期
经营范围	锅炉、压力容器、天然气储运装备、脱硫脱硝、环保装备、矿用窄轨系列矿车、矿用通风机、刮板输送机、带式输送机、液压支架、钢结构及非标设备的设计、制造、销售、安装；机电安装；租赁服务；环保、节能技术的研发与应用（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：

目前紫兆装备的股权结构如下：

股 东	出资额（万元）	持股比例
李保平	30,000	60%
陕西黄河矿业（集团）有限责任公司	20,000	40%
合 计	50,000	100%

紫兆装备与公司受实际控制人李保平的同一控制。

履约能力分析：

截至 2018 年 12 月 31 日紫兆装备主要财务数据（未审计）：

单位：元

主要财务指标	2018. 12. 31/2018 年度
资产总额	741,747,539.52
负债总额	352,847,009.64
净资产	388,900,529.88
营业收入	168,480,449.86
净利润	27,688,795.70

截至目前紫兆装备经营正常，以前年度与公司发生日常交易履约情况一直良好，未发生违约等异常现象，紫兆装备与公司 2019 年度日常关联交易的履约能力预计不会受到重大影响。

4、陕西紫兆秦牛锅炉有限责任公司（以下简称“紫兆秦牛”）

根据紫兆秦牛最新《营业执照》，其基本情况如下：

公司名称	陕西紫兆秦牛锅炉有限责任公司
------	----------------

统一社会信用代码	916105945521602210
登记机关	陕西省渭南市工商行政管理局经济技术开发区分局
公司类型	其他有限责任公司
住所	陕西省渭南市经济技术开发区侯槐路中段紫兆环保园区
法定代表人	黄俊梅
注册资本	1,000 万元人民币
成立日期	2010 年 3 月 18 日
营业期限	2010 年 3 月 18 日至 2060 年 3 月 17 日
经营范围	锅炉的制造（许可证有效期至 2015.12.24）、安装、改造、维修（许可证有效期至 2017.5.31）、研发与销售；压力容器的制造、研发与销售（许可证有效期至 2017 年 8 月 11 日）、压力管道的安装（许可证有效期至 2017 年 12 月 16 日）；金属机械制品、机电产品（专控除外）的设计、制造、销售、安装；科技开发（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：

目前紫兆秦牛的股权结构如下：

股 东	出资额（万元）	持股比例
陕西紫兆装备制造有限公司	800	80%
陕西省秦牛（集团）股份有限公司	200	20%
合 计	1,000	100%

紫兆秦牛系紫兆装备的控股子公司，紫兆装备持有紫兆秦牛 80% 股权。紫兆秦牛与公司受实际控制人李保平的另一控制。

履约能力分析：

截至 2018 年 12 月 31 日紫兆秦牛主要财务数据（未审计）：

单位：元

主要财务指标	2018.12.31/2018 年度
资产总额	24,807,097.60
负债总额	28,626,625.62
净资产	-3,819,528.02
营业收入	148,293.98

净利润	-2,253,605.23
-----	---------------

截至目前紫兆秦牛经营正常，以前年度与公司发生日常交易履约情况一直良好，未发生违约等异常现象，紫兆秦牛与公司 2019 年度日常关联交易的履约能力预计不会受到重大影响。

5、韩城汇金物流贸易有限公司（以下简称“汇金物流”）

根据汇金物流最新《营业执照》，其基本情况如下：

公司名称	韩城汇金物流贸易有限公司
统一社会信用代码	91610581MA6YD0H83G
登记机关	陕西省韩城市工商行政管理局
公司类型	其他有限责任公司
住所	陕西省韩城市新城區盘河路黄河矿业集团办公大楼
法定代表人	徐云苍
注册资本	10,000 万元（1 亿元）
成立日期	2016 年 1 月 20 日
营业期限	2016 年 1 月 20 日至 2026 年 1 月 19 日
经营范围	环保材料、环保设备、建筑材料、工矿配件、五金交电、煤炭、焦炭、煤制品、钢材、铁矿石(粉)、钢坯、设备、机电产品、橡胶制品、塑料制品、玻璃仪器、玻璃制品、电气设备、包装材料、汽车配件、压缩机及配件、印刷设备、电梯配件、酒店用品、机械设备、机电设备、办公用品、体育用品、制冷设备、电脑及配件、金属材料、电子产品、数码产品、电子系统设备、电子元器件、通讯设备及相关产品、照明设备、仪表仪器、电线电缆、健身器材、轴承及配件、劳保用品批发经营、仓储、加工、配送等物流服务；、LNG、甲醇、粗苯、煤焦油、CNG、硫酸铵、碳铵、硫磺、电石、丁醇、1,4-丁二醇、甲醛、甲苯、二甲苯、纯苯、重苯、工业萘、沥青、葱油、洗油、脱酚酚油、轻油销售(无仓储)。(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：

目前汇金物流股权结构如下：

股东	认缴出资额（万元）	出资比例
韩城市商贸科技发展有限责任公司	4,600	46%

陕西黑猫焦化股份有限公司	4,400	44%
陕西凯利实业有限公司	1,000	10%
合计	10,000	100%

汇金物流系公司直接参股企业，公司持有汇金物流 44% 股权。公司对汇金物流实施重大影响，汇金物流构成公司关联方。

履约能力分析：

截至 2018 年 12 月 31 日汇金物流主要财务数据（已审计）：

单位：元

主要财务指标	2018.12.31/2018 年度
资产总额	2,974,681,466.00
负债总额	2,791,440,618.42
净资产	183,240,847.58
营业收入	8,727,212,250.51
净利润	25,396,406.47

截至目前汇金物流经营正常，以前年度与公司发生日常关联交易履约情况一直良好，未发生违约等异常现象，汇金物流与公司 2019 年度日常关联交易的履约能力预计不会受到重大影响。

6、陕西华运物流有限责任公司（简称“华运物流”）

根据华运物流最新《营业执照》，其基本情况如下：

公司名称	陕西华运物流有限责任公司
统一社会信用代码	91610581054794205N
登记机关	韩城市工商行政管理局
公司类型	其他有限责任公司
住所	陕西省韩城市西庄镇西贾村北
法定代表人	邓正兴
注册资本	5613 万元
成立日期	2012 年 10 月 15 日
营业期限	长期
经营范围	煤炭、钢材、建材(木材除外)物资销售业务咨询贸易、铁路、公

	路运输、集装箱运输、物流仓储、装卸、信息服务及货场租赁。 (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:

目前华运物流的股权结构如下:

股 东	出资额 (万元)	持股比例
邓正兴	2,863	51%
西安西铁物流有限责任公司	2,750	49%
合 计	5,613	100%

2017年,控股股东黄河矿业将持有的51%华运物流的股权转让给邓正兴(黄河矿业股东、董事、副总)并完成工商变更登记手续,华运物流构成公司关联方。

履约能力分析:

截至2018年12月31日华运物流主要财务数据(未审计):

单位:元

主要财务指标	2018.12.31/2018年度
资产总额	173,458,340.39
负债总额	138,039,040.56
净资产	35,419,299.83
营业收入	20,180,181.56
净利润	-9,375,048.83

截至目前华运物流经营正常,以前年度与公司发生日常交易履约情况一直良好,未发生违约等异常现象。

7、韩城市西咎工业园区污水处理有限公司(简称“污水处理厂”)

根据污水处理产最新《营业执照》,其基本情况如下:

公司名称	韩城市西咎工业园区污水处理有限公司
统一社会信用代码	91610581305662603W
登记机关	韩城市工商行政管理局
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
住所	陕西省韩城市韩城市西咎工业园区白杨路以北白村发运站以西
法定代表人	李宏平

注册资本	1000 万人民币元
成立日期	2015 年 3 月 17 日
营业期限	2015 年 3 月 17 日 至 2065 年 3 月 15 日
经营范围	工业、化工、生活污水处理(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:

目前污水处理厂的股权结构如下:

股 东	出资额(万元)	持股比例
陕西黄河矿业(集团)有限责任公司	1000	100%
合 计	1000	100%

污水处理厂系公司控股股东黄河矿业的控股子公司,公司与污水处理厂受黄河矿业的同一控制。

履约能力分析:

截至 2018 年 12 月 31 日污水处理厂主要财务数据(未审计):

单位:元

主要财务指标	2018. 12. 31/2018 年度
资产总额	115,741,972.98
负债总额	65,741,972.98
净资产	50,000,000.00
营业收入	-
净利润	-

截至目前污水处理厂经营正常,污水处理厂与公司 2019 年度日常关联交易的履约能力预计不会受到重大影响。

8、陕西龙门陕汽物流园有限公司(以下简称“龙门物流园”)

根据龙门物流园最新《营业执照》,其基本情况如下:

公司名称	陕西龙门陕汽物流园有限公司
统一社会信用代码	91610581552181858N
登记机关	韩城市市场监督管理局
公司类型	有限责任公司

住所	陕西省韩城市龙门高速出口
法定代表人	卫威林
注册资本	叁仟万元人民币
成立日期	2013年3月30日
营业期限	长期
经营范围	汽车销售(陕汽牌、斯达斯太尔牌), 汽车维修及售后服务, 车辆耗材及配件经营, 汽车信贷, 汽车租赁, 二手车交易, 代理车辆保险, 停车及仓储服务, 普通货物运输, 加油加气站经营。(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:

目前龙门物流园股权结构如下:

股东	认缴出资额(万元)	出资比例
河津市洁源天然气有限公司	1950	65%
陕西黄河矿业(集团)有限责任公司	1050	35%
合计	3000	100%

龙门物流园系公司控股股东陕西黄河矿业(集团)有限责任公司(以下简称“黄河矿业”)直接参股企业, 黄河矿业持有龙门物流园流35%股权, 对龙门物流园有重大影响, 龙门物流园构成公司关联方。

履约能力分析:

截至2018年12月31日龙门物流园主要财务数据(未审计):

单位: 元

主要财务指标	2018年12月31日/2018年1-12月
资产总额	75,315,258.23
负债总额	44,589,491.95
净资产	30,725,766.28
营业收入	14,506,954.14
净利润	-1,979.84

截至目前龙门物流园经营正常, 龙门物流园与公司2019年度日常关联交易的履约能力预计不会受到重大影响。

四、定价政策和定价依据

根据公司《关联交易管理制度》有关规定，公司在确认和处理关联关系与关联交易时遵循并贯彻以下基本原则：

（一）尽量避免或减少与关联人之间的关联交易；

（二）确定关联交易价格时，应遵循公平、公正、公开以及等价有偿的基本商业原则；

（三）对于发生的关联交易，应切实履行信息披露的有关规定；

（四）公司在进行关联交易时，应当遵循诚实信用原则，不得损害全体股东特别是中小股东的合法权益。

公司（含全资、控股子公司）与各关联人之间发生的各项关联交易，均在自愿平等、公平公允的原则下进行，关联交易的定价遵循市场公平、公正、公开的原则，不损害公司及其他股东的利益。公司对关联交易的定价方式：以市场价格为准确定资产、商品或劳务的价格及费率。

五、交易目的和交易对公司的影响

公司及子公司与关联人之间的关联交易确保了公司正常的生产经营需要，遵循了公开、公平、公正的原则，双方交易价格按照市场价格结算，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。

六、保荐机构意见

截至2018年12月31日，公司与关联方汇金物流采购精煤交易金额超过预计金额，公司第四届董事会第三次会议审议通过《关于追认2018年度日常关联交易的议案》，并提交股东大会审议。

经核查：保荐机构认为：上述关联交易是在公平合理、双方协商一致的基础上进行的，交易方式符合市场规则，交易价格公允。上述关联交易已经公司董事会审议批准，关联董事回避表决，独立董事事前认可并发表明确同意意见，监事会审议通过，并提交股东大会审议，履行了必要的审批程序，决策程序符合《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《关联交易管理制度》等有关规定。

综上，本保荐机构对陕西黑猫2018年度日常关联交易执行情况和2019年度

日常性关联交易预计事项无异议。

（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 2018 年度日常关联交易执行情况和 2019 年度预计日常关联交易的核查意见》之签章页)

保荐代表人:

陶云云

陶云云

严智慧

严智慧

