

招商证券股份有限公司关于太原煤气化股份有限公司 2017 年度

日常关联交易预计的核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）作为太原煤气化股份有限公司（以下简称“煤气化”或“上市公司”）本次重大资产置换并发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》的有关规定的有关要求，对“太原煤气化股份有限公司 2017 年度日常关联交易预计”事项进行了审慎尽职调查，发表如下核查意见：

一、太原煤气化股份有限公司 2017 年度日常关联交易预计情况

（一）2017 年度日常关联交易预计金额

单位：万元

关联交易类别	关联方	关联交易内容	2017 年预计金额	2016 年实际发生额
采购商品/接受劳务	晋城天煜新能源有限公司	液化煤层气	2,044.00	6201.90
	河南晋煤天庆煤化工有限责任公司	液化煤层气	0.00	95.17
	山西正诚矿山安全技术研究所（有限公司）	评价费	6.00	6.00
	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司寺河煤矿	电费	950.00	976.51
	山西晋煤集团赵庄煤业有限责任公司	电费	60.00	57.09
	晋城铭安新能源技术有限公司	压缩费	550.00	642.10
	晋城宏圣润晋园林绿化工程有限公司	绿化工程费	15.00	17.64
	山西宇光电缆有限公司	材料款	20.00	19.48
	山西晋城煤业集团勘察设计院有限公司	勘察测量费	5.00	7.69

	山西晋煤集团国际贸易有限责任公司	材料款	18.00	317.29
	高平市实拓工贸有限公司	油费	10.00	7.05
	长子县翠云实业有限公司	油费	8.00	8.55
	小计		3,686.00	8,356.47
出售商品/提供劳务	晋城蓝焰煤业股份有限公司	技术服务费	0.00	62.26
	晋城运盛物流有限公司	车辆管理费	3.00	2.50
	山西宇光电缆有限公司	销售煤层气	70.00	56.01
	陵川县惠民煤层气利用有限公司	液化煤层气	0.00	58.37
	山西铭石煤层气利用股份有限公司	销售煤层气	10,950.00	11,272.82
	河南晋煤天庆煤化工有限责任公司	液化煤层气	0.00	360.39
	山西三晋新能源发展有限公司	转供电	280.00	281.50
	山西三晋新能源发展有限公司	销售煤层气	7,381.00	6,447.63
	晋城天煜新能源有限公司	煤层气销售	10,850.00	10,762.71
	山西铭石煤层气利用股份有限公司	CNG 运输	2,059.00	16.94
	山西晋煤集团沁秀煤业有限公司	煤层气销售	45.00	43.03
	山西晋煤集团沁秀煤业有限公司岳城煤矿	转供电	8.00	8.46
	山西晋城煤层气天然气集输有限公司	煤层气销售	4,754.00	4,768.98
	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司寺河煤矿	煤层气销售	500.00	1,039.82
	晋城市得一工贸有限公司	煤层气销售	40.00	39.82
	山西金驹煤电化股份有限公司	煤层气销售	0.00	12.51
	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司林业分公司	煤层气销售	1.00	1.33
	山西晋煤集团赵庄煤业有限责任公司	技术服务	0.00	36.53
	山西晋煤集团技术研究院有限责任公司	技术服务	200.00	445.97

	山西长平煤业有限责任公司	气井工程收入	2,000.00	1,595.14
	晋城蓝焰煤业股份有限公司成庄矿	气井工程收入	2,000.00	5,712.11
	山西晋煤集团沁水胡底煤业有限公司	气井工程收入	1,000.00	60.07
	山西晋煤集团赵庄煤业有限责任公司	气井工程收入	2,000.00	1,358.94
	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司寺河煤矿	气井工程收入	45,000.00	5,196.10
	晋中晨光物流有限公司	煤层气销售	0.00	138.18
	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司天溪煤制油分公司	煤层气销售	513.00	603.29
	陵川县惠民煤层气利用有限公司	煤层气销售	801.00	719.99
	晋城市银焰新能源有限公司	煤层气销售	1,260.00	1,472.20
	沁阳市银焰新能源有限公司	煤层气销售	84.00	186.95
	山西晋城煤层气天然气集输有限公司	煤层气销售	5,203.00	4,768.98
	山西晨光物流有限公司	销售煤层气	0.00	210.99
	晋城宏圣建筑工程有限公司	技术服务费	0.00	77.68
	太原煤炭气化(集团)有限责任公司	销售煤层气	130.00	155.01
	太原天然气有限公司	销售煤层气	100.00	110.31
	小计		97,232.00	58,083.53
关联租赁	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司	房屋、建筑物	144.00	144.05
	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司寺河煤矿	煤层气井	7,139.05	7,836.37
	晋城蓝焰煤业股份有限公司成庄矿	煤层气井	4,057.14	4,369.84
	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司	土地使用权	13.00	12.66
	小计		11,353.19	12,362.92
关联出	山西宇光电缆有限公司	车辆	25.00	24.62

租	山西铭石煤层气利用股份有限公司	设备租赁	12.00	12.82
	山西三晋新能源发展有限公司	房屋租赁	20.00	20.00
	小计		57.00	57.44
合计			112,328.19	78,860.35

注 1：山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司天溪煤制油分公司、山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司寺河煤矿、山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司机关物业公司、山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司林业分公司，均系是山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司分公司，非独立法人企业。

注 2：山西晋煤集团沁秀煤业有限公司岳城煤矿系山西晋煤集团沁秀煤业有限公司分公司，非独立法人企业。

注 3：晋城蓝焰煤业股份有限公司成庄矿系晋城蓝焰煤业股份有限公司分公司，非独立法人企业。

（二）关联交易定价

上市公司与关联方的定价均按照市场化原则进行，有市场价格的均按市场价格执行，没有市场价格的则由双方按商业化的原则由双方协商确定，不存在利益输送、调节利润的情形。

（三）日常关联交易关联方的 2016 年度的主要财务数据和履约能力

单位：万元

关联方名称	总资产	净资产	主营业务收入	净利润
山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司	22,901,149.34	3,447,669.62	14,862,917.88	-24,064.95
晋城蓝焰煤业股份有限公司	1,053,734.36	531,687.43	476,556.70	97,461.54
山西晋煤集团赵庄煤业有限责任公司	745,936.27	306,454.87	369,979.21	93,772.53
山西长平煤业有限责任公司	604,859.74	91,557.38	275,815.28	11,495.26
晋煤集团沁秀煤业有限公司	472,147.18	105,584.99	142,256.35	23,069.77
山西晋煤集团沁水胡底煤业有限公司	322,623.30	6,327.32	6,574.07	2,895.42
晋城宏圣建筑工程有限公司	478,609.60	114,990.14	327,043.54	3,970.80
河南晋煤天庆煤化工有限责任公司	479,301.47	112,290.15	62,254.49	-4,117.24
太原煤炭气化（集团）有限责任公司	2,849,899.77	-50,643.25	383,230.11	-79,351.46
太原天然气有限公司	458,733.74	143,369.66	121,389.25	0.00
山西金驹煤电化股份有限公司	218,906.10	117,363.99	77,285.86	13,273.24
山西晋煤集团国际贸易有限责	248,241.77	86,279.43	5,794,091.32	867.58

任公司				
山西晨光物流有限公司	61,264.64	-533.28	82,982.63	-3,440.70
晋中晨光物流有限公司	1,308.30	764.08	7,884.80	32.88
山西铭石煤层气利用股份有限公司	171,141.17	63,522.63	64,184.70	5,316.91
山西晋城煤层气天然气集输有限公司	16,282.13	11,687.90	2,986.88	-1,507.58
陵川惠民煤层气利用有限公司	2,976.57	473.25	1,656.92	-49.31
山西三晋新能源发展有限公司	46,777.96	15,892.82	11,635.77	-1,586.83
晋城铭安新能源技术有限公司	5,492.21	5,262.73	2,095.52	80.72
晋城市银焰新能源有限公司	3,298.65	2,092.45	4,314.57	44.45
沁阳市银焰新能源有限公司	550.53	521.16	254.75	-14.68
晋城天煜新能源有限公司	36,083.77	-1,780.00	11,074.83	-7,238.13
山西宇光电缆有限公司	37,287.72	1,509.63	19,199.51	-1,972.61
晋城运盛物流有限公司	35,178.42	5,261.81	36,587.91	320.73
晋城市得一工贸有限公司	23,245.69	4,720.64	11,087.36	572.77
晋城宏圣润晋园林绿化工程有限公司	5,928.19	1,568.61	1,136.66	-779.66
高平市实拓工贸有限公司	1,172.17	676.45	1,177.38	122.25
长子县翠云实业有限公司	12,963.44	2,305.19	11,433.41	119.30
山西晋煤集团技术研究院有限责任公司	26,613.54	9,494.68	12,114.02	2,107.49
山西晋城煤业集团勘察设计院有限公司	31,011.41	9,809.80	14,312.40	2,794.74
山西正诚矿山安全技术研究所	15,823.34	14,760.32	3,950.72	743.64

注：上述数据均未经审计。

与上市公司发生关联交易的关联方均为依法存续的公司，生产经营情况正常，与上市公司 2017 年度的预计关联交易金额相比，总资产、净资产、营业收入规模较大，有较好的履约能力。

（四）关联交易内容和必要性

公司与关联人的采购、销售商品的关联交易，系日常生产经营过程中发生的产品及部件的购销，属于正常的业务往来，按照市场化原则进行，没有损害公司的利益，公司与关联人在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立，上述交易不会对公司的独立性构成影响，公司主要业务不会因此对关联人形成依赖。

2017 年度预计的关联交易金额，除山西长平煤业有限责任公司、山西晋煤集团沁水胡底煤业有限公司、山西晋煤集团赵庄煤业有限责任公司、山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司寺河煤矿因煤炭生产、治理瓦斯的需要而气井工程施工有较大的增加额之外，其它关联交易 2017 年度的预计交易金额与 2016 年度实际发生金额相比变化不大、且总体上呈下降趋势，因此不会对上市公司的独立性产生负面影响。

二、 内部履行的决策程序

1、2017 年 4 月 24 日，公司召开的第六届董事会第三次会议，审议通过了《太原煤气化股份有限公司关于 2017 年度日常关联交易预计的议案》。表决中，关联董事回避。

2、公司独立董事就《太原煤气化股份有限公司关于 2017 年度日常关联交易预计的议案》发表了事先认可意见，认为：公司审议 2017 年度日常关联交易预计事项的表决程序符合有关规定，关联董事均回避表决，符合国家有关法规和公司章程的有关规定；公司本次预计的关联交易已经独立董事事前审核，属于公司日常经营中正常合理的交易，符合公开、公平、公正的原则，定价公允，公司与关联方的采购、销售交易均属公司生产经营中的持续性业务，为损害公司非关联方股东利益，也未损害公司和中小股东利益。

3、2017 年 4 月 24 日，公司召开的第六届监事会第二次会议，审议通过了《太原煤气化股份有限公司关于 2017 年度日常关联交易预计的议案》。

4、该议案尚需要公司股东大会审议批准。

三、 独立财务顾问核查意见

招商证券审阅了上市公司第六届董事会第三次会议和第六届监事会第二次会议决议等相关文件，并就 2017 年度关联交易相关事项查阅了相关资料，并就有关情况问询了公司管理层及部分关联交易对方人员，认为：本次关联交易的决策程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》和煤气化《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关规定，关联交易公平、公正、公开，符合煤气化及其全体股东的利益，不存在损害煤气化及其

股东尤其是中小股东的利益的情况，符合中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，我公司同意将该事项提交煤气化股东大会审议。

（此页无正文，为《招商证券股份有限公司关于太原煤气化股份有限公司
2017 年度日常关联交易预计的核查意见》之签署页）

财务顾问主办人： _____

杨 建 斌

王 凯

招商证券股份有限公司

2017 年 4 月 24 日