

**第一创业证券承销保荐有限责任公司、
长城证券股份有限公司
关于唐山冀东水泥股份有限公司
为金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司及其子公司
提供财务资助事项的核查意见**

第一创业证券承销保荐有限责任公司、长城证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”）作为唐山冀东水泥股份有限公司（以下简称“冀东水泥”、“上市公司”或“公司”）2018年出资组建合资公司重大资产重组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》、《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》等相关法律法规和规范性文件的规定，在持续督导期内，对唐山冀东水泥股份有限公司（“公司”或“上市公司”）为金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司（以下简称“唐山金隅冀东公司”）及其子公司提供财务资助事项进行了审慎核查，现发表核查意见如下：

一、财务资助事项概述

为满足上市公司控股子公司唐山金隅冀东公司（上市公司持股比例为52.91%）及其子公司流动资金周转需求，经公司与唐山金隅冀东公司另一股东北京金隅集团股份有限公司（以下简称“金隅集团”，持股比例47.09%）协商，自本次财务资助事项经公司股东大会通过之日起至公司2018年度股东大会期间，双方拟按出资比例向唐山金隅冀东公司及其子公司提供财务资助，其中公司提供余额不超过25亿，金隅集团提供的余额不超过22.25亿元，利率参照金融机构同期对公司提供借款的利率。

公司于2018年10月16日召开的第八届董事会第十五次会议审议并通过了《关于公司对金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司提供财务资助的议案》（表决结果：九票同意、零票反对、零票弃权）。

唐山金隅冀东公司为公司与间接控股股东金隅集团合资成立的公司，成立于2018年6月1日，本公司持有其52.91%的股权，金隅集团持有47.09%的股权，本次财务资助金额占公司最近一期经审计的归属于上市公司股东的净资产的25%。截至2018年9月30日，本次部分资助对象昌黎冀东水泥有限公司等5家公司最近一期经审计的资产负债率存在超过70%的情况，根据深圳证券交易所《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》（2015年修订），本次财务资助事宜尚需提交公司股东大会审议。

二、唐山金隅冀东公司及其子公司的基本情况

（一）基本情况

序号	被资助人	成立日期	注册地点	法定代表人	注册资本 (万元)	主营业务
1	金隅冀东水泥(唐山)有限责任公司	2018.6	唐山市丰润区林荫路东侧	孔庆辉	300,000	水泥熟料生产销售
2	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	2002.9	石家庄市鹿泉区宣安镇东焦村	魏卫东	131,700	水泥、熟料生产、石灰石开采和销售。
3	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	2010.5	邯郸市峰峰矿区建国路2号	王东书	66,434.29	水泥、熟料及水泥制品生产销售
4	曲阳金隅水泥有限公司	2008.12	曲阳县灵山镇野北村村北	王贵福	28,000	水泥、熟料生产、水泥用石灰岩露天开采和销售
5	承德金隅水泥有限责任公司	2006.4	承德鹰手营子矿区北马圈子镇御马街2号	蔡金山	40,000	水泥及水泥制品销售；水泥用石灰岩、溶剂用石灰岩开采、加工
6	广灵金隅水泥有限公司	2012.11	广灵县蕉山乡杜庄村	马树立	31,700	生产销售水泥、熟料；石灰石、砂岩开采与销售
7	博爱金隅水泥有限公司	2011.11	博爱县工业园区岩鑫大道六号	张永生	30,000	水泥用石灰岩露天开采；水泥、熟料制造、销售；
8	冀东水泥滦县有限责任公司	2002.09	河北省唐山市滦县杨柳庄镇	赵绪宗	42,149.55	水泥熟料生产销售
9	唐山冀东启新水泥有限责任公司	2009.03	唐山古冶区卑家店乡	牛海龙	27,500	水泥及熟料生产、石材建筑材料制造
10	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	2001.09	河北省唐山市丰润区东马庄村东	赵虎奎	5,000	混凝土外加剂、水泥助磨剂、浇注料的生产与销售
11	唐山冀东水泥三友有限公司	2000.09	唐山古冶区赵各庄西	牛海龙	35,464.6	水泥熟料，水泥及水泥制品的生产、销售
12	天津冀东水泥有限公司	2003.04	天津市宁河区潘庄工业区	韩晓光	8,330.19	水泥及水泥制品制造，销售

序号	被资助人	成立日期	注册地点	法定代表人	注册资本 (万元)	主营业务
13	唐县冀东水泥有限责任公司	2008.07	唐县白合镇	王贵福	32,500	水泥熟料、水泥生产及销售
14	深州冀东水泥有限责任公司	2010.06	深州市长江东路北侧桃源大街西侧	孙建勋	7,000	水泥及相关建材产品的生产、销售
15	灵寿冀东水泥有限责任公司	2013.04	灵寿县青同镇南青同村	张海强	45,100	水泥、水泥熟料的生产、销售
16	张家口冀东水泥有限责任公司	2010.05	张家口市宣化区东升路宣钢水泥厂院内	赵启刚	6,313.89	水泥的生产与销售、矿渣销售
17	大同冀东水泥有限责任公司	2008.05	山西省大同市口泉新东街	马树立	53,400	生产水泥；石灰岩开采及销售
18	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	2008.01	闻喜县侯村乡西阳村村西	李天虎	45,315	水泥及水泥熟料的生产与销售
19	承德冀东水泥有限责任公司	2002.06	承德县甲山镇富台子村	蔡金山	35,000	水泥、水泥熟料及相关建材产品的生产、销售
20	昌黎冀东水泥有限公司	2013.04	昌黎县朱各庄镇大樊各庄村	赵绪宗	14,004.84	水泥熟料、水泥、矿渣粉制造、销售
21	吉林金隅冀东环保科技有限公司	2007.12	永吉县西阳镇黑山村	李晓明	34,000	水泥生产、销售
22	冀东水泥扶余有限责任公司	2008.09	扶余市蔡家沟镇	周兆印	6,500	水泥生产，销售

(二) 财务指标情况 (截至 2018 年 9 月 30 日, 未经审计)

单位: 万元

序号	被资助人	资产总额 (9月30日)	负债总额 (9月30日)	净资产 (9月30日)	营业收入 (1-9月)	利润总额 (1-9月)	净利润 (1-9月)
1	金隅冀东水泥(唐山)有限责任公司	3,505,101.21	1,527,725.40	1,977,375.81	628,522.82	106,177.52	76,869.83
2	河北金隅鼎鑫水泥有限公司	333,662.57	121,458.09	212,204.49	143,569.01	38,139.31	28,054.34
3	邯郸金隅太行水泥有限责任公司	181,873.68	61,528.45	120,345.22	107,940.22	24,157.80	18,227.23
4	曲阳金隅水泥有限公司	96,003.68	44,521.86	51,481.81	48,976.48	14,089.32	10,621.71
5	承德金隅水泥有限责任公司	124,461.33	70,250.57	54,210.77	45,636.15	9,672.50	7,243.68
6	广灵金隅水泥有限公司	90,731.92	39,500.75	51,231.16	37,331.17	12,971.55	10,022.39
7	博爱金隅水泥有限公司	58,883.23	22,585.38	36,297.85	21,791.39	3,881.50	2,828.54
8	冀东水泥滦县有限责任公司	102,842.20	59,526.10	43,316.11	40,498.47	4,298.94	2,609.94
9	唐山冀东启新水泥有限责任公司	82,174.96	42,504.34	39,670.61	42,112.02	9,935.81	7,456.17
10	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	17,958.15	7,164.76	10,793.39	15,099.71	2,232.02	2,094.98

序号	被资助人	资产总额 (9月30日)	负债总额 (9月30日)	净资产 (9月30日)	营业收入 (1-9月)	利润总额 (1-9月)	净利润 (1-9月)
11	唐山冀东水泥三友有限公司	80,744.27	40,167.78	40,576.49	38,807.45	4,941.48	3,706.77
12	天津冀东水泥有限公司	17,401.52	8,253.73	9,147.79	13,631.00	674.49	540.57
13	唐县冀东水泥有限责任公司	92,048.33	39,596.61	52,451.72	46,664.04	12,401.64	9,140.40
14	深州冀东水泥有限责任公司	7,797.88	11,613.73	-3,815.85	7,645.92	-57.92	-57.92
15	灵寿冀东水泥有限责任公司	77,721.72	56,801.87	20,919.85	18,966.24	-1,265.88	-1,265.88
16	张家口冀东水泥有限责任公司	18,618.63	19,186.83	-568.20	9,368.19	647.53	647.53
17	大同冀东水泥有限责任公司	127,172.87	68,963.64	58,209.24	55,086.85	12,741.70	9,553.04
18	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	76,801.26	25,256.69	51,544.57	38,594.65	5,374.62	4,849.50
19	承德冀东水泥有限责任公司	78,397.01	67,221.78	11,175.22	21,913.50	1,197.26	1,197.26
20	昌黎冀东水泥有限公司	70,047.38	74,920.30	-4,872.91	30,302.03	1,005.16	1,005.16
21	吉林金隅冀东环保科技有限公司	129,213.11	72,689.92	56,523.19	47,416.63	9,597.09	7,259.78
22	冀东水泥扶余有限责任公司	9,934.60	3,034.61	6,899.99	10,420.00	371.70	141.95

三、董事会意见

董事会发表意见如下：

“（一）公司对唐山金隅冀东公司及其子公司提供财务资助，主要用于其流动资金周转。

（二）唐山金隅冀东公司为公司绝对的控股子公司，唐山金隅冀东公司及其子公司生产经营情况正常；本次财务资助事项由本公司与唐山金隅冀东公司另一方股东按照出资比例共同实施，公平、对等；本公司已经全面参与唐山金隅冀东公司及其子公司的经营管理，可以对其的日常经营实施控制。本次财务资助风险处于可控制范围之内。

（三）在批准的额度内，公司与金隅集团可以对唐山金隅冀东公司控股子公司直接提供财务资助，双方对唐山金隅冀东公司及其子公司资助总额的比例应当和双方持有的唐山金隅冀东公司的股权比例保持一致。”

公司董事会同意本事项。

四、独立董事意见

独立董事发表独立意见如下：

“（一）唐山金隅冀东公司为公司绝对控股的子公司，公司能对其及子公司的经营管理活动实施控制，且唐山金隅冀东公司及其子公司经营情况正常，风险可控；

（二）本次财务资助事项为本公司与唐山金隅冀东公司其他股东按照出资比例共同实施，公平、对等，符合《上市公司规范运作指引》及深圳证券交易所的其他规定；

（三）公司为唐山金隅冀东公司及其子公司提供财务资助事项履行了必要的审议程序，未损害公司及全体股东的利益，我们同意该议案。”

公司独立董事同意本事项。

五、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：

1、上市公司为唐山金隅冀东公司及其子公司提供财务资助事项已经第八届董事会第十五次会议审议通过，独立董事已事前认可并发表了独立意见，明确同意实施本次交易，本次担保事项尚需经公司股东大会审议批准。本次为唐山金隅冀东公司提供财务资助事项的内部审议决策程序符合《公司法》、《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》等相关法律法规、规范性文件、以及冀东水泥《公司章程》的规定。

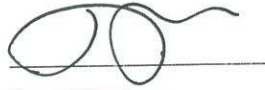
2、上市公司本次为唐山金隅冀东公司及其子公司提供的财务资助是为满足其流动资金的周转需求，为唐山金隅冀东公司及其子公司的正常资金需求，符合其实际经营情况。公司提供财务资助的利率参照金融机构同期对公司提供借款的利率确定，具备公允性。公司采取了有效的风险防范措施，风险可控，不会对公司及其子公司的正常运作和业务发展造成不良影响，符合公司和全体股东利益，不存在损害公司和中小股东合法利益的情况。

独立财务顾问对唐山冀东水泥股份有限公司为金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司及其子公司提供财务资助事项无异议。

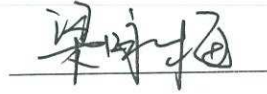
（以下无正文）

（本页无正文，为《第一创业证券承销保荐有限责任公司关于唐山冀东水泥股份有限公司为金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司及其子公司提供财务资助事项的核查意见》之签字盖章页）

财务顾问主办人：



罗浩



梁咏梅



第一创业证券承销保荐有限责任公司

2018年10月17日

（本页无正文，为《长城证券股份有限公司关于唐山冀东水泥股份有限公司为金隅冀东水泥（唐山）有限责任公司及其子公司提供财务资助事项的核查意见》之签字盖章页）

财务顾问主办人：

盛瑞

盛瑞

朱琳

朱琳



长城证券股份有限公司

2018年10月17日