

兴业证券股份有限公司关于陕西黑猫焦化股份有限公司

部分非公开发行股份解除限售的核查意见

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》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，就陕西黑猫部分非公开发行股份解除限售事项进行了核查，具体核查意见如下：

一、本次非公开发行限售股核准情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]1084号”文核准，公司于2017年10月向包括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”）及长城（天津）股权投资基金管理有限责任公司等共7名投资者非公开发行人民币普通股（A股）323,684,210股。

二、股份登记情况

公司于2017年10月30日获得了中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的截至2017年10月27日收盘后，本次非公开发行特定投资者认购股票的证券变更登记证明。此次非公开发行的股份于2017年10月30日在上海证券交易所上市。

三、非公开发行限售股锁定期安排

本次非公开发行股份总量为323,684,210股，未超过中国证监会核准的上限，发行对象为7名。

根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关规定，本次非公开发行新增股份为有限售条件流通股，参与认购的7名投资者中，黄河矿业所认购的股份自发行结束之日起36个月内不得转让，预计上市流通时间为2020年10月27日。其余认购的6名投资者所认购的股份自发行

结束之日起 12 个月内不得转让，预计上市流通时间为 2018 年 10 月 27 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

本次发行对象和限售期具体情况如下：

序号	发行对象	配售数量 (股)	限售期 (月)	预计上市流通时间
1	万家基金管理有限公司	23,894,736	12	2018 年 10 月 27 日
2	浙江广杰投资管理有限公司	23,684,210	12	2018 年 10 月 27 日
3	国华人寿保险股份有限公司	26,315,788	12	2018 年 10 月 27 日
4	长城(天津)股权投资基金管理有限责任公司	65,789,473	12	2018 年 10 月 27 日
5	汇安基金管理有限责任公司	36,184,209	12	2018 年 10 月 27 日
6	申万菱信基金管理有限公司	16,236,847	12	2018 年 10 月 27 日
7	黄河矿业	131,578,947	36	2020 年 10 月 27 日
合 计		323,684,210	-	-

四、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

本次非公开发行股份完成后，公司股份总数由 930,000,000 股变更为 1,253,684,210 股。本次限售股形成后至今，公司股本数量没有变化。

五、本次限售股上市流通的有关承诺

本次非公开发行新增股份为有限售条件流通股，参与认购的 7 名投资者中，黄河矿业所认购的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让，预计上市流通时间为 2020 年 10 月 27 日。其余认购的 6 名投资者所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让，预计上市流通时间为 2018 年 10 月 27 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

上述认购对象严格履行了承诺。本次申请上市的限售股持有人无上述承诺之外的上市特别承诺，亦不存在相关承诺未履行影响本次限售股上市流通的情况。

六、本次限售股上市流通情况

1、本次非公开发行限售股上市流通数量为 192,105,263 股，占公司总股本的 15.32%；

2、本次非公开发行限售股上市流通日期为 2018 年 11 月 2 日；

3、本次非公开发行限售股上市流通明细清单：

序号	股东名称	持有限售股数量（股）	持有限售股占公司总股本比例（%）	本次上市流通数量（股）	剩余限售股数量
1	万家基金管理有限公司	23,894,736	1.91	23,894,736	0
2	浙江广杰投资管理有限公司	23,684,210	1.89	23,684,210	0
3	国华人寿保险股份有限公司	26,315,788	2.10	26,315,788	0
4	长城（天津）股权投资基金管理有限责任公司	65,789,473	5.25	65,789,473	0
5	汇安基金管理有限责任公司	36,184,209	2.89	36,184,209	0
6	申万菱信基金管理有限公司	16,236,847	1.30	16,236,847	0
合 计		192,105,263	15.32	192,105,263	-

七、股本变动结构表

单位：股

项目	股份类别	本次变动前	变动数	本次变动后
有限售条件的流通股份	1、其他境内法人持有股份	323,684,210	-192,105,263	131,578,947
	2、境内自然人持有股份	0	0	0
	有限售条件的流通股份合计	323,684,210	-192,105,263	131,578,947
无限售条件的流通股份	A 股	930,000,000	192,105,263	1,122,105,263
	无限售条件的流通股份合计	930,000,000	192,105,263	1,122,105,263
股份总额	-	1,253,684,210	0	1,253,684,210

八、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：本次申请解除股份限售的股东未违反所持股份的限售安排；本次解除限售股份数量及上市流通时间符合《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》等相关法律、法规和规范性文件的要求；公司与本次股份解除限售有关的信息披露真实、准确、完整；本保荐机构对陕西黑猫本次部分非公开发行股份解除限售无异议。

(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
部分非公开发行股份解除限售的核查意见》之签章页)

保荐代表人:

陶云云
陶云云

严智慧
严智慧

