

第一创业摩根大通证券有限责任公司

关于东华能源股份有限公司关联交易的核查意见

第一创业摩根大通证券有限责任公司（以下简称“一创摩根”）作为东华能源股份有限公司（以下简称“东华能源”或“公司”）非公开发行股票持续督导阶段的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则（2014 年修订）》及《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引（2014 年修订）》等有关规定，经审慎尽职调查，对东华能源与凯凌化工（张家港）有限公司（以下简称“凯凌化工”）的关联交易事项进行审慎核查，具体核查情况如下：

一、保荐机构进行的核查工作

一创摩根保荐代表人通过查阅关联交易的信息披露文件、关联交易相关合同、相关董事会决议、独立董事意见，以及各项业务和管理规章制度，对其关联交易的合理性、必要性、有效性进行了核查。

二、关联交易事项

（一）交易概述

为扩大东华能源股份有限公司全资子公司张家港扬子江石化有限公司（简称“扬子江石化”）和公司控股子公司宁波福基石化有限公司（简称“宁波福基”）丙烯销售市场和提高装置副产物氢气的利用率，经公司第四届董事会第四次会议审议同意，公司与凯凌化工（张家港）有限公司签署《丙烯、氢气销售框架协议》，

凯凌化工为公司股东施建刚控制的公司，施建刚直接和间接持股东华能源 5%以上股份。本次交易属于关联交易。本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

扬子江石化和宁波福基根据协议内容向凯凌化工销售丙烯和氢气。协议自东华能源股东大会审议通过后生效，协议有效期为 12 个月。预计关联业务的交易额不超过 5 亿元人民币。

（二）关联人介绍和关联关系

1、截至本核查意见签署日，公司股东施建刚本人直接及间接合计持有公司股票101,240,634股，合计占公司总股本的6.25%。

2、凯凌化工（张家港）有限公司为施建刚控制的公司，注册于江苏扬子江化学工业园长江北路5号，法定代表人：庞国忠，注册资本：10,000万美元，成立日期：2010年9月7日。经营范围：生产氢化学品（1,3丙二醇、正丙醇、异丙醇、1,4-环己烷二甲醇、甲基环己烷、1,2丙二醇、甲醇、环己烷甲醇、甲基异丁基甲醇、乙醇、醋酸异丙酯），销售自产产品（以上待领取许可证后方可经营）。化工产品（其中危险化学品限按危险化学品经营许可证许可的范围和期限经营）的批发、进出口及佣金代理（不含拍卖）。（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）。

截至2015年12月31日，凯凌化工资产总额112,487万元，总负债73,980万元，所有者权益38,507万元；2015年营业收入20,706万元，利润总额-10,057万元，净利润-10,057万元。

因凯凌化工属于公司持股5%以上股东施建刚控制的公司，根据《深圳证券交易所股票上市规则（2014年修订）》的有关规定，凯凌化工与公司存在关联关系，本次交易构成关联交易。

（三）关联交易的主要内容和定价政策

1、协议的主要内容

（1）公司销售产品如下：

生产厂家	产品名称
张家港扬子江石化有限公司	丙烯
张家港扬子江石化有限公司	氢气
宁波福基石化有限公司	丙烯

本协议按双方约定的月度计划量执行，双方每月以均衡提/发货为主。凯凌化工在本月的1-14日书面申报下个月的实际需求量，公司根据生产情况及凯凌化工前期提货情况安排月度产品计划量，安排提货时间。

（2）协议期限：本协议供应期限为1年。

(3) 价格：采取市场定价原则，随行就市，具体价格另行约定。

(4) 付款安排：凯凌化工应在每批产品交付前，将该批产品价款汇入公司指定账户或交付给公司。价款以现汇为主，如使用银行承兑汇票，须按公司规定贴息率贴息。

2、协议的定价原则

公司与凯凌化工双方根据自愿、平等、互惠互利、公平公允的原则达成框架协议，价格采取市场定价原则，随行就市，具体价格另行约定。定价依据公平、合理，交易程序符合国家法律法规的规定。没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害上市公司和中小股东的利益的行为。

三、关联交易履行的程序

公司于2016年12月8日召开第四届董事会第四次会议，全体董事以7票同意、0票反对、0票弃权表决结果审议通过了关于本项关联交易的议案。

独立董事对本次关联交易进行了事前认可并发表独立意见如下：(1) 公司与凯凌化工的业务合作，可以提高丙烯销售市场份额，提高装置副产物氢气利用率，降低运输费用和销售费用，促进公司经营业务的发展。(2) 公司进行上述关联交易符合公司的业务需要，可以实现双方的战略合作，不存在任何利益输送或侵占行为，关联交易的定价公允合理。对公司及全体股东合理公平，符合公司实际需要，没有损害公司及中小股东利益。(3) 公司董事会在审议公司日常关联交易计划时，严格按照《公司章程》及相关法律法规进行，审议程序合法，符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规以及公司章程的规定。同时，根据有关法律、法规和《公司章程》、《关联交易制度》的规定，同意将本项关联交易事项在董事会审议通过后提交股东大会审议，关联股东应就该议案进行表决时回避。

四、关联交易的目的及对公司的影响

公司与凯凌化工签署销售协议，将进一步扩大公司全资子公司扬子江石化和控股子公司宁波福基的丙烯销售市场份额，提高装置副产物氢气利用率。凯凌化工与扬子江石化所在地距离短，处于扬子江石化销售半径范围内，可降低运输和销售费用；公司与关联方发生的关联交易属于正常的商业交易行为，对于公司提

升整体效益有一定的促进作用；定价原则采取市场定价，随行就市，具备公允性；公司严格按照《公司章程》和《关联交易制度》的规定和遵循公开、公平、公正的原则进行，维护公司和全体股东利益不受损害。

五、保荐机构意见

经核查，一创摩根认为：

1、本次关联交易已经公司董事会审议批准，独立董事发表了同意意见，履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则（2014年修订）》等相关规定的要求；

2、本次关联交易是在公平合理、双方协商一致的基础上进行的，交易价格的确定符合公开、公平、公正的原则，交易方式符合市场规则，交易价格公允，没有损害公司及公司非关联股东，特别是中小股东的利益。

保荐机构对公司本次关联交易无异议。

（此页无正文，为《第一创业摩根大通证券有限责任公司关于东华能源股份有限公司关联交易的核查意见》之签章页）

保荐代表人： _____
 陈 鹏 范本源

第一创业摩根大通证券有限责任公司

2016 年 12 月 8 日