

# 中信建投证券股份有限公司

## 关于浙江盾安人工环境股份有限公司关联互保的核查意见

浙江盾安人工环境股份有限公司（以下简称“公司”或“盾安环境”）于2017年3月22日召开第五届董事会第七次会议，以4票同意、0票反对、5票回避的表决结果审议通过了《关于提供关联互保的议案》，董事冯忠波、吴子富、喻波、江挺候和何晓梅作为关联董事，回避表决。

根据《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则（2014年修订）》、以及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》的相关规定，中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”或“保荐机构”）作为盾安环境非公开发行股票的保荐机构，对盾安环境关联互保事项进行了核查，情况如下：

### 一、担保情况概述

鉴于发行人与盾安控股集团有限公司（以下简称“盾安集团”）100,000 万元的等额连带责任互保即将到期，结合双方融资需求，发行人与盾安集团进行续保，续保金额为 100,000 万元，担保方式为连带责任担保，担保期限：其中 20,000 万元为自融资事项发生之日起三年，其余 80,000 万元为自融资事项发生之日起一年。本互保事项须经发行人股东大会审议通过后生效。

鉴于发行人与安徽江南化工股份有限公司（以下简称“江南化工”）提供 20,000 万元人民币的等额连带责任互保即将到期，发行人与江南化工进行续保，续保金额为 20,000 万元人民币，担保方式为连带责任担保，担保期限自融资事项发生之日起一年。本互保事项须经发行人股东大会审议通过。

### 二、被担保人基本情况

#### 1、公司名称：盾安控股集团有限公司

注册地址：杭州市滨江区泰安路

法定代表人：姚新义

注册资本：200,000万元

成立日期：1996年12月14日

经营范围：实业投资；对集团内部的投资、控股、资产管理、资本运作；销售：中央空调主机及末端设备、制冷配件、炉具及热水器配件，水暖阀门与管件、家用电器、环保仪器设备；金属材料；货物进出口。（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）。

与发行人的关联关系：发行人实际控制人姚新义是盾安集团法定代表人。盾安集团持有发行人9.71%的股份，持有发行人控股股东浙江盾安精工集团有限公司65.32%的股份。根据深圳证券交易所《股票上市规则》的相关规定，盾安集团属于公司关联法人，本次关联互保构成关联交易。

盾安集团母公司最近一年主要财务指标如下表：

单位：万元

| 科目    | 2016年末       |
|-------|--------------|
| 资产总额  | 2,317,611.85 |
| 负债总额  | 1,425,668.31 |
| 净资产   | 891,943.54   |
| 资产负债率 | 61.51%       |
| 科目    | 2016年度       |
| 营业收入  | 1,584,631.27 |
| 利润总额  | 14,647.15    |
| 净利润   | 12,712.89    |

注：2016年度财务数据未经审计。

盾安集团目前由大公国际资信评估有限公司出具的信用等级评级为AA+级。

## 2、公司名称：安徽江南化工股份有限公司

注册地址：安徽省宁国市港口镇分界山

法定代表人：冯忠波

注册资本：91,127.8992万元

成立日期：1998年12月3日

经营范围：民用爆破器材【乳化炸药(胶状)、粉状乳化炸药、乳化炸药（胶状、现场混装车）、多孔粒状铵油炸药（现场混装车）等】研发、生产、销售；工程爆破设计、施工、爆破技术服务；爆炸合成新材料研发、生产、销售；化工产品及其原辅材料（不含危险化学品）生产、销售；危险货物运输；机电设备产品生产、销售（上述项目仅限分支机构经营）。与公司信息化建设相关的信息业务咨询；与公司生产、服务相关的技术业务咨询；自营发行人产品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的产品和技术除外）；实业投资。（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）

盾安控股集团有限公司持有江南化工28.85%的股份，为江南化工控股股东；安徽盾安化工集团有限公司持有江南化工11.90%的股份（盾安控股集团有限公司持有安徽盾安化工集团有限公司67%的股权），诸暨永天投资有限公司持有江南化工5.89%的股份（盾安控股集团有限公司持有诸暨永天投资有限公司50%的股权），为盾安控股集团有限公司一致行动人；江南化工与发行人实际控制人均为姚新义先生，江南化工与发行人董事长均为冯忠波先生。根据深圳证券交易所《股票上市规则》的相关规定，江南化工属于公司关联法人，本次关联互保构成关联交易。

江南化工最近一年主要财务指标如下表：

单位：万元

| 科目    | 2016年末     |
|-------|------------|
| 资产总额  | 512,057.00 |
| 负债总额  | 95,858.58  |
| 净资产   | 416,198.42 |
| 资产负债率 | 18.72%     |
| 科目    | 2016年度     |
| 营业收入  | 135,203.04 |
| 利润总额  | 11,949.92  |
| 净利润   | 8,544.82   |

注：2016年度财务数据已经审计。

江南化工目前的信用等级评级为AA-级。

### 三、担保协议主要内容

1、担保方式：连带责任保证。

2、担保期限：其中与盾安集团20,000万元互保金额的期限为自融资事项发生之日起三年，其余80,000万元互保金额的期限为自融资事项发生之日起一年。与江南化工的担保期限自融资事项发生之日起一年。

担保协议尚未签署，发行人将在实际担保额度发生时做后续披露。

#### 四、董事会意见

##### 1、互保目的

随着发行人不断加快高端智能制造等新业务、新领域的拓展，资金需求量也逐步增加，有必要与具有一定实力的企业建立相互提供信用担保的合作关系，有利于拓展发行人的融资渠道，以支持公司业务的快速发展。

##### 2、对互保的风险评估

盾安集团作为大型集团公司，经营业绩持续、稳健，发行人董事会认为与盾安集团进行互保将有利于发行人争取银行授信支持，不会损害发行人的利益。

鉴于江南化工是在深圳证券交易所中小企业板上市的公司，发展前景与资信情况良好，资产负债率相对较低，发行人董事会认为与江南化工进行互保将有利于发行人争取银行授信支持，并不会损害发行人的利益。

##### 3、与盾安集团、江南化工互保的反担保情况

(1) 当一方公司实际提供保证后，另一方公司连同其法定代表人、主要股东（控股股东）将相应自动生成对担保方的共同反担保。签订互保协议即视为签订了反担保协议，无须再另签反担保协议。

(2) 反担保方式为共同连带责任担保。期限为至被担保人清偿本协议互保额度内的银行债务止，或当须担保方代为清偿时的代为清偿之日起两年。范围为被担保方之全部义务，即担保方代偿之全部款项、补偿款（按中国人民银行一年期基准贷款利率截止清偿日止的担保方代偿款之利息）、担保方实现债权的费用（包括但不限于诉讼费、律师费等）。

(3) 当一方公司提供保证后，另一方公司并将以发行人其它资产（包括但不限于对外的投资或股份或债权、在子公司中的股份）提供反担保；另一方公司的法定代表人及其主要股东（控股股东）同时以个人资产提供反担保，共同承担连带保证责任。

(4) 如提供保证的一方公司因此被银行追偿并承担了代为清偿责任的，有权向另一方公司及其法定代表人、主要股东（控股股东）中的一个或全部追偿。可追偿的财产范围包括但不限于其上述第3款的对外的投资或股份或债权、在子公司中的股份、个人保证人的个人资产等。

(5) 对关联公司（控股子公司）的担保：

若双方中任何一方需要对方为其关联公司（控股子公司）办理互保范围内的银行业务提供保证时，应事先说明关联情况。若对方同意担保且其所提供的担保为银行所接受，则要求提供担保的该方公司连同其法定代表人、主要股东（控股股东）、该关联公司亦自动生成前条所约定的反担保义务，共同承担连带保证责任。

因此，本次互保行为不存在与中国证券监督管理委员会证监发[2003]56号文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》及[2005]120号文《证监会、银监会关于规范上市公司对外担保行为的通知》相违背的情况。

## 五、独立董事意见

发行人第五届董事会独立董事对公司与盾安集团、江南化工关联互保事项发表了事前认可意见和独立意见。

1、我们对本次关联互保事项进行了事前审核，发表事前认可意见如下：公司与盾安集团、江南化工的关联互保有利于拓展公司融资渠道，支持公司业务的快速拓展，符合公司长远发展，没有损害上市公司及其他股东的利益，尤其是中小股东和非关联股东的利益。因此，我们一致同意提交公司董事会审议。

2、我们对公司第五届董事会第七次会议审议的《关于关联互保的议案》进行了认真审核，并发表独立意见如下：公司董事会在审议上述关联互保议案时，

相关关联董事进行了回避，表决程序合法有效，符合《公司章程》的有关规定；上述关联互保有利于公司长远发展，没有损害上市公司及其他股东的利益，尤其是中小股东和非关联股东的利益。因此，我们同意上述关联互保事项。

## 六、累计对外担保数量及逾期担保的数量

本次批准的对外担保总额为人民币120,000.00万元，占公司2016年未经审计净资产的26.52%，总资产的10.19%。

截至本核查意见披露日，公司批准的有效对外担保（包含本次担保）累计金额为346,050.80万元；实际发生的担保余额为164,942万元，占公司2016年未经审计净资产的36.45%，总资产的14.00%。

公司控股子公司无违规对外担保行为、无逾期对外担保、无涉及诉讼的对外担保及因担保被判决败诉而应承担损失的情形。

## 七、保荐机构意见

经核查，本保荐机构认为，发行人与盾安集团、江南化工进行互保，有利于拓展公司融资渠道，支持公司业务发展，符合公司的发展和投资者的利益。上述担保事项已经公司董事会审议通过，关联董事已回避表决，独立董事对该项交易事项发表了独立意见，表决程序合法、有效，尚需股东大会审议通过。盾安环境与盾安集团、江南化工续签互保协议的决策程序符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则（2014年修订）》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、《公司章程》等文件的规定。保荐机构对本次关联互保事项无异议。

(本页无正文,为《中信建投证券股份有限公司关于浙江盾安人工环境股份有限公司关联互保的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人: 翟程      赵涛  
翟程                      赵涛

