

国金证券股份有限公司
关于上海创力集团股份有限公司
2017 年度日常关联交易的核查意见

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，作为上海创力集团股份有限公司（以下简称“创力集团”或“公司”）首次公开发行股票的保荐机构，国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”或“保荐机构”）对公司 2017 年度日常关联交易进行了认真、审慎的核查。核查的具体情况如下：

一、2016 年度日常关联交易的预计和执行情况

单位：万元

关联交易类别	关联人	上年(前次)预计金额	上年(前次)实际发生金额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
向关联方销售商品	阳泉华越创力采掘机械制造有限公司	8,000	9,068	关联采购、销售总体执行情况良好，部分项目因计划调整，未能按预计执行
	阳泉煤业华创自动化工程有限公司	1,000	1,250	
	山西西山中煤机械制造有限公司	7,000	6,503	
向关联方购买原材料	阳泉华越创力采掘机械制造有限公司	6,000	3,258	

二、2017 年度日常关联交易预计金额和类别

单位：万元

关联交易类别	关联人	本次预计金额	本年年初至披露日与关联人累计已发生的交易金额	上年实际发生额	本次预计金额与上年实际发生金额差异较大的原因
向关联方销售商品	阳泉华越创力采掘机械制造有限公司	11,000	2,796	9,068	2017 年受煤炭行业景气影响及客户需求不同，预计关联销
	阳泉煤业华创自动化工程有限公司	100	-	1,250	
	山西西山中煤机械制造有限公司	7,000	1,122	6,503	

向关联方购买原材料	阳泉华越创力采掘机械制造有限公司	6,600	1,713	3,258	售、采购将有一定的变动
-----------	------------------	-------	-------	-------	-------------

三、关联方介绍和关联方关系

1、阳泉华越创力采掘机械制造有限公司

成立日期:	2008年8月20日
注册资本:	5,000万元
实收资本:	5,000万元
法定代表人:	郑绍兵
注册地、主要生产经营地:	阳泉经济技术开发区义白路东侧北海路三亚街1号
股权结构:	阳泉煤业集团华越机械制造有限公司及公司分别持有其51%、49%的股权
经营范围:	制造、销售、修理采掘机械及其配件, 工业自动化系统技术开发、矿山电气设备的技术开发、技术服务、技术咨询, 销售通用零部件、机械设备(不含汽车)、五金、交电、电线、电缆、电子产品(不含卫星地面接收设备)、仪器仪表、钢材、木材、建材、耐火材料、铸锻件、铝材、一般劳保用品、化工(不含火工、危险化学品及一类易制毒化学品), 机电安装修理(不含特种设备), 租赁房屋、场地、设备。(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)
关联关系	公司联营企业

2、山西西山中煤机械制造有限公司

成立日期:	2009年8月18日
注册资本:	5,000万元
实收资本:	5,000万元
法定代表人:	胡全喜
注册地、主要生产经营地:	太原市万柏林区西矿街西机路72号
股权结构:	西山煤电(集团)有限责任公司及公司分别持有其51%、49%的股权
经营范围:	许可经营项目: 道路普通货物运输; 一般经营项目: 矿山机电设备及其零配件、生产、销售、修理; 矿山机电设备的技术研发; 钢材、建材、有色金属(不含贵稀金属)、化工产品(不含危险品)、煤制品(不含洗选煤)的销售
关联关系	公司联营企业

3、阳泉煤业华创自动化工程有限公司

成立日期:	2013年11月29日
注册资本:	1,000万元
实收资本:	1,000万元
法定代表人:	郭建银
注册地、主要生产经营地:	山西省阳泉市经济技术开发区义白路东侧(北海路三亚街1号)
股权结构:	阳泉华越创力采掘机械制造有限公司持有其100%股权
经营范围:	自动化系统工程集成的开发、制造、数字化、智能化,生产矿山电气设备及传感元件、矿山领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询
关联关系	公司联营企业

4、关联方的最近一期主要财务指标

单位:万元

公司名称	最近一个会计年度末的净资产	最近一个会计年度的净利润
阳泉华越创力采掘机械制造有限公司	5,999.00	100.84
山西西山中煤机械制造有限公司	2,698.78	-755.25
阳泉煤业华创自动化工程有限公司	856.62	94.92

5、关联方的履约能力分析

上述关联方生产经营情况正常,均具备完全履约能力,不会给交易双方的生产经营带来风险,公司的独立经营不会受到不利影响。

四、关联交易的定价政策

阳泉华越创力采掘机械制造有限公司、山西西山中煤机械制造有限公司、阳泉煤业华创自动化工程有限公司直接参与终端客户的产品招标,再根据中标结果与创力集团及其控股子公司签订产品销售合同。创力集团及其控股子公司为阳泉华越创力采掘机械制造有限公司、山西西山中煤机械制造有限公司、阳泉煤业华创自动化工程有限公司招投标提供技术服务和招投标定价依据。由于阳泉华越创力采掘机械制造有限公司、山西西山中煤机械制造有限公司、阳泉煤业华创自动化工程有限公司需要为创力集团销售的产品提供市场维护、售后服务、产品维

修等一系列服务工作，创力集团对阳泉华越创力采掘机械制造有限公司、山西西山中煤机械制造有限公司、阳泉煤业华创自动化工程有限公司的产品销售价格在参照公司同类产品的市场销售的基础上，由双方协商确定，通常比其中标价格有一定比例的下浮。

阳泉煤业华创自动化工程有限公司系阳泉华越创力采掘机械制造有限公司的全资子公司，阳泉华越创力采掘机械制造有限公司、山西西山中煤机械制造有限公司系大型国有煤矿集团下属的独立经营主体，从联营企业的股东利益机制和经营管理机制可以看出，其对联营股东的产品采购定价是建立在公平市场的基础上，不存在对联营企业实施特殊的采购定价政策或者为联营企业少数股东代为承担成本、费用的动机。

国有煤矿集团具有严格的产品采购制度、招投标管理制度、财务制度及审计制度，其产品采购定价和招投标管理均遵循市场化原则，在“同质同价”的前提下方可优先采购联营企业的相关产品。联营企业对创力集团产品的采购定价是以公开招标后确认的中标价格为基准确定，阳泉华越创力采掘机械制造有限公司、山西西山中煤机械制造有限公司的市场化运作原则和股东制衡机制可以确保关联交易的公允性，联营企业不存在对创力集团实施特殊的产品采购定价政策。

五、交易目的和交易对上市公司的影响

1、公司制定并实施“广泛合作和商业模式创新并举”的大营销战略，销售主体从“公司本部”向“参股公司”延伸，由公司布局主要的市场，借助参股公司渗透具有发展潜力的市场。此外，在煤炭专用机械领域，具有贴近煤炭生产地优势和服务优势的企业更容易获得甲方的订单。基于上述原因，公司本着优势互补、合作共赢的理念与阳泉煤业集团华越机械制造有限公司和西山煤电（集团）有限责任公司等具备优势和实力的国有煤炭集团企业在当地组建合资公司，在扩大销售市场的同时实现了产品的本地化服务。这种销售模式和合作模式对公司抢先占领市场、完善公司的市场布局具有非常积极的意义。随着参股公司的建立和业务的开拓，其经营活动同步提升公司品牌在当地的影响力，达到渗透当地市场、争取当地市场份额的目的。因此，公司组建参股公司，一方面为了立足长远规划、扩大市场份额、获取投资回报，另一方面也看重参股公司为公司带来品牌开拓的能力。

2、公司日常关联交易按照市场价格进行，定价原则是合理、公平的，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

3、在日常交易过程中，公司严格遵守有关法律法规的规定，完全独立决策，不受关联方控制。因此，上述日常关联交易均为公司经营活动中产生的正常交易行为，不会对公司的独立性产生不良影响。

六、关联交易框架协议签署情况

公司于 2015 年 1 月与阳泉华越创力采掘机械制造有限公司、山西西山中煤机械制造有限公司续签了《战略合作框架协议》正在履行中。在 2015—2017 年期间，公司与阳泉华越创力采掘机械制造有限公司、山西西山中煤机械制造有限公司发生的日常关联交易将严格按照框架协议执行。

七、关联交易审批情况

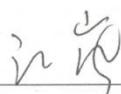
公司 2016 年度日常性关联交易情况及 2017 年度预计情况已经公司第二届董事会第二十四次会议审议通过，独立董事发表了独立意见，尚需经公司股东大会审核批准。

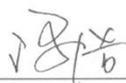
八、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：创力集团与关联方发生的关联交易事项系基于公司日常经营发生，决策程序合法有效，并遵循市场化定价原则，未损害其他股东的利益；关联交易预计事项已经公司第二届董事会第二十四次会议审议通过，且公司独立董事发表了同意意见，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所股票上市规则》等规定的要求。国金证券对公司本次审议的 2017 年日常性关联交易事项无异议，该事项尚需提交公司股东大会审议。

(此页无正文, 为《国金证券股份有限公司关于上海创力集团股份有限公司 2017
年度日常关联交易的核查意见》之签章页)

保荐代表人签名:


江岚



冯浩

保荐机构: 国金证券股份有限公司



2017 年 4 月 20 日