

浙商证券股份有限公司
关于杭州杭氧股份有限公司
为买方信贷结算方式客户提供担保的核查意见

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》和《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等有关规定，浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”或“本保荐机构”）作为杭州杭氧股份有限公司（以下简称“杭氧股份”或“公司”）非公开发行股票的保荐机构，就公司拟为买方信贷结算方式的客户提供担保事项进行了认真、审慎的核查，发表如下核查意见：

一、申请买方信贷额度情况概述

为促进产品销售和市场开发，加快销售货款的结算和回收，2017年5月26日，杭州杭氧股份有限公司（以下简称“杭氧股份”或“公司”）第五届董事会第三十一次会议审议通过了《关于向银行申请买方信贷授信额度并为该额度提供担保的议案》。同意公司在金融服务领域开展新的银企合作模式，拟向中信银行杭州分行申请5亿元人民币的买方信贷授信额度并为该额度提供担保，公司对买方信贷授信担保业务实行总余额控制，即自2017年1月1日至2017年12月31日期间的任何时点，公司为客户提供的买方信贷业务担保总余额不超过5亿元人民币，并且，在此额度内，公司可连续、循环地为一个或多个客户提供买方信贷担保。授权公司管理层在上述额度内具体实施买方信贷业务，谨慎选择客户并合理分配额度；上述额度申请尚需经公司股东大会审议，待审议通过之后方可生效，并授权公司管理层在不超过5亿元人民币的额度内具体实施。

二、买方信贷业务涉及担保方的基本情况

公司因开展买方信贷业务涉及对外担保义务，可能存在客户还款逾期风险。为加强对买方信贷业务的风险控制，公司明确了被担保客户的条件，并在内部对其进行评审和选择，为符合条件的客户提供买方信贷借款担保。公司对买方信贷融资的客户提出以下条件：

1、具备借款人资格，与本公司签订购货合同，同时要符合合作银行贷款条件，具有较好的商业信用和偿债能力；

2、提供的财务资料真实、准确、完整，资信良好，经营状况和财务状况良好的企业法人；

3、公司要求被担保人需办理以银行为抵押权人的设备抵押登记或其他公司认为必要的保障措施；

4、不为资产负债率超过 70% 的客户提供买方信贷业务及担保业务；

5、不为股东、实际控制人及其关联方提供买方信贷业务；

6、已被提供过担保的，应没有发生债权人要求担保方实际履行连带担保责任的情形；

7、公司将严格控制担保风险，对公司的财产状况、经营成果无重大不利影响，不存在损害公司及公司股东利益的情况。

三、涉及担保义务的主要内容

公司开展买方信贷业务涉及为客户向银行借款提供担保的具体内容以具体业务实际发生时为准。买方信贷业务实际发生时，公司、合作银行、客户将签署合作协议或相关合同。

四、开展买方信贷融资销售业务的利益和风险情况

公司开展买方信贷融资销售业务，有助于公司大型空分设备产品销售和市场开发，加快销售货款结算、回收速度，有助于解决在公司产品销售过程中信誉良好且需融资支持客户的付款问题和履约能力，符合公司整体利益。但同时也存在客户还款和逾期担保的风险，为降低潜在风险，公司将依据客户偿债能力、以往的履约情况来判断选择客户，推荐给银行；银行将根据用户资信情况、偿债能力判断，确认是否开展买方信贷业务合作。

五、审议及批准程序

2017年5月26日，公司第五届董事会第三十一次会议审议通过了《关于向银行申请买方信贷授信额度并为该额度提供担保的议案》。该事项尚需公司股东大会审议，待审议通过之后方可生效，并授权公司管理层在不超过5亿元人民币的额度内具体实施。

六、独立董事意见

独立董事认为：买方信贷作为公司的一种新的销售模式，有利于促进产品销

售和市场开发，加快销售货款的结算和回收，公司仅对信誉良好且符合公司买方信贷合作客户条件的一些优质客户提供买方信贷担保，可有效防控风险。公司为客户提供买方信贷担保，未损害公司利益及中小股东利益。该担保事项符合相关法律、法规以及公司章程的规定，其决策程序合法、有效，不会对公司的正常运作和业务发展造成不良影响。

因此，独立董事同意上述担保事项，并提交公司股东大会审议。

七、保荐机构意见

经核查，本保荐机构认为：

公司为买方信贷结算方式客户提供担保事项已经公司董事会审议批准，独立董事发表了同意意见，尚待公司股东大会审议通过后实施。

公司为客户提供买方信贷担保，未损害公司利益及中小股东利益。该担保事项符合相关法律、法规以及公司章程的规定，其决策程序合法、有效，不会对公司的正常运作和业务发展造成不良影响。保荐机构对杭氧股份为买方信贷结算方式的客户提供担保事项无异议。

（本页无正文，为《浙商证券股份有限公司关于杭州杭氧股份有限公司为买方信贷结算方式客户提供担保的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人（签名）： _____

王一鸣 罗 军

浙商证券股份有限公司

2017 年 5 月 26 日