

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于

陕西延长石油化建股份有限公司

本次交易产业政策和交易类型

之

专项核查意见

独立财务顾问



二〇一七年十二月

陕西延长石油化建股份有限公司（以下简称“上市公司”或“延长化建”）拟以发行股份方式购买北京石油化工工程有限公司（以下简称“北油工程”或“标的公司”）100%股权。

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“本独立财务顾问”）作为延长化建本次发行股份购买资产（以下简称“本次重大资产重组”或“本次交易”）的独立财务顾问，根据中国证监会《并购重组审核分道制实施方案》、上交所《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》（上证发〔2013〕3号）等规范性文件的要求，对延长化建本次交易的产业政策和交易类型相关事项进行了核查，核查意见如下：

一、独立财务顾问核查内容

（一）本次重大资产重组涉及的行业或企业是否属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业

本次重大资产重组的标的资产为北油工程 100%的股权，北油工程是一家专门从事化工及石油化工、新型煤化工等领域内的工程设计、工程咨询及工程总承包等业务的工程技术服务企业。按照《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，北油工程属于“专业技术服务业”(M74)下的“工程技术服务”子行业(M748)。根据中国证监会公布的《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》，北油工程属于“M74 专业技术服务业”。

经核查，工程技术服务（专业技术服务业）并不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业。

因此，本独立财务顾问认为：本次交易涉及的行业和企业不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的重点支持推进兼并重组的九大行业。

（二）本次资产重组所涉及的交易类型是否属于同行业或上下游并购，是否构成借壳上市

1、本次重大资产重组属于上下游并购

本次重大资产重组中，标的公司主营业务为化工及石油化工、新型煤化工等领域内的工程设计、工程咨询及工程总承包等业务（M748 工程技术服务），上市公司主营业务为石油化工工程施工、房屋建筑工程施工、市政公用工程施工总承包、机电设备安装工程、防腐保温工程、土石方工程、钢结构工程专业承包、设备制造及销售、设备吊装及运输、物资销售、以及工程技术服务等业务（E48 土木工程建筑业）。二者所处行业分类不同，但以工程设计为核心的工程技术服务业务是以工程施工为核心的土木工程建筑业的上游，北油工程与上市公司之间构成业务上的上下游关系，所以本次重大资产重组属于上下游并购。

2、本次资产重组不构成借壳上市

上市公司近60个月内不存在控制权发生变更的情况，本次发行股份购买资产的主要交易对方为上市公司控股股东陕西延长石油（集团）有限责任公司，本次交易完成后，上市公司控股股东仍为陕西延长石油（集团）有限责任公司，实际控制人仍为陕西省人民政府国有资产监督管理委员会，控制权未发生变更。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的交易情形，本次重组不属于《重组管理办法》规定的借壳上市的情形。

综上，本次资产重组所涉及的交易类型属于上下游并购，但不构成借壳上市。

（三）本次资产重组涉及发行股份

本次重大资产重组中，延长化建拟以发行股份的方式收购北油工程100%股权。因此，本次重大资产重组涉及发行股份。

（四）上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案等情形

经本独立财务顾问核查，截至本专项核查意见出具日，上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

二、独立财务顾问结论意见

（一）本次交易涉及的行业与企业不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业和企业；

（二）本次交易所涉及的交易类型属于上下游并购，但不构成借壳上市；

（三）本次交易涉及发行股份；

（四）上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

(本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于陕西延长石油
化建股份有限公司本次交易产业政策和交易类型之专项核查意见》之签字盖章页)

财务顾问主办人：



李永红



张英博

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2017年12月14日

