

中德证券有限责任公司
关于广东科达洁能股份有限公司及其子公司
关联交易的核查意见

中德证券有限责任公司（以下简称“保荐机构”）作为广东科达洁能股份有限公司（以下简称“科达洁能”、“公司”）非公开发行股票保荐机构，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》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对科达洁能、全资子公司信成国际（香港）有限公司（以下简称“信成国际”）及控股子公司 Keda (Kenya) Ceramics Company Limited（以下简称“Keda Kenya”）、Keda (Ghana) Ceramics Company Limited（以下简称“Keda Ghana”）、Keda (Tanzania) Ceramics Company Limited（以下简称“Keda Tanzania”）、Twyford (Senegal) Ceramics Company Limited（以下简称“Twyford Senegal”）关联交易事项进行了核查，现发表核查意见如下：

一、关联交易基本情况

（一）关联交易概述

因日常经营需要，公司及其全资子公司信成国际、控股子公司 Keda Kenya、Keda Ghana、Keda Tanzania、Twyford Senegal 在日常经营中与广州市森大贸易有限公司（以下简称“广州森大”）及其全资子公司进行采购及销售往来，预计 2018 年全年发生采购人民币 13,749.09 万元，销售人民币 58,072.12 万元，财务资助人民币 3,373.19 万元，接受提供劳务人民币 39.15 万元。

2018 年 8 月 17 日，公司第六届董事会第三十八次会议审议通过了《关于董事会换届选举暨提名第七届董事会非独立董事候选人的议案》，提名沈延昌先生为公司第七届董事会非独立董事候选人，沈延昌先生为广州森大法定代表人暨控股股东（沈延昌与其配偶杨艳娟直接持有广州森大合计 57.62% 股权），根据《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》第八条第三款、第十条及第十一条第一款规定，沈延昌先生控制的广州森大及其子公司应认定为公司关联方，公司及其子公司与上述公司发生的交易构成关联交易。

2018年8月17日，公司召开第六届董事会第三十八次会议及第六届监事会第二十次会议，审议通过了《关于公司及子公司关联交易的议案》。本项议案不涉及关联董事回避表决事宜，8名董事一致同意通过了该议案。公司独立董事已事前认可该交易情况并在本次董事会上发表独立意见，同意本次关联交易事项，公司董事会审计委员会表示同意。根据公司章程及相关规定，上述关联交易尚需提交股东大会审议。

(二) 本次关联交易预计金额和类别

本次关联交易发生情况如下：

单位：人民币万元

交易主体	关联交易类别	关联人	2018年全年预计金额	本年初至6月30日与关联人累计已发生的交易金额
日常关联交易				
科达洁能	向关联人销售产品、商品	广州市森大贸易有限公司	507.62	507.62
	合计		507.62	507.62
信成国际	向关联人销售产品、商品	Senyang Limited	9,950.00	4,887.89
	向关联人销售产品、商品	Cn Century Trading Limited	1,050.00	-
	接受关联人提供的劳务	Senyang Limited	39.15	39.15
	接受关联人委托代为销售其产品、商品	广州市森大贸易有限公司	10,800.00	4,744.20
	合计		21,839.15	9,671.24
Keda Ghana	委托关联人销售产品、商品	Homepro (Sn) Limited	792.55	292.55
	合计		792.55	292.55
Keda Kenya	委托关联人销售产品、商品	Housemart Co Limited	32,227.58	16,227.58
		Sunda (T) Investment Co., Limited.	646.37	286.37
		Homepro (U) Limited	2,207.14	1,007.14
		Homepro Enterprise Zambia Limited	304.18	4.18
	合计		35,385.27	17,525.27
Keda Tanzania	委托关联人销售产品、商品	Housemart Co Limited	1,643.86	643.86
		Sunda (T) Investment Co., Limited.	4,425.37	1,425.37

		Homepro (U) Limited	1,680.36	680.36
		Homepro Enterprise Zambia Limited	2,637.09	1,137.09
	合计		10,386.68	3,886.68
Twyford Senegal	向关联人购买原材料	广州市森大贸易有限公司	2,949.09	449.09
	合计		2,949.09	449.09
提供财务资助				
信成国际	向关联方提供财务资助	Senyang Limited	3,373.19	3,373.19
	合计		3,373.19	3,373.19

二、关联方介绍与关联关系

(一) 关联方简介

1、广州市森大贸易有限公司

公司名称：广州市森大贸易有限公司

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

法定代表人：沈延昌

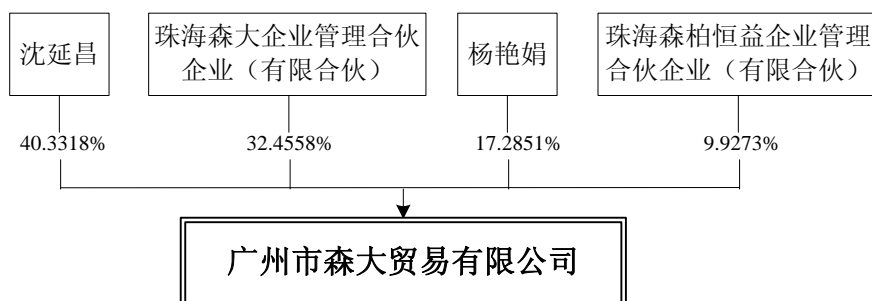
注册资本：6,956.2956 万人民币

注册地址：广州市天河区天河北路 233 号中信广场 4606 室

成立日期：2004 年 02 月 23 日

经营范围：商品批发贸易；商品零售贸易；货物进出口；技术进出口；自有房地产经营活动；房屋租赁；信息技术咨询服务。

股权结构：



2、其他关联方 Sunda (T) Investment Co., Limited、Housemart Co Limited、Homepro (Sn) Limited、Senyang Limited、Homepro (U) Limited、Homepro Enterprise

Zambia Limited 及 Cn Century Trading Limited 均为广州森大位于境外的全资子公司。各公司基本情况如下：

公司名称	注册资本	法定代表人	成立日期	注册地	公司业务类型
Sunda (T) Investment Co., Limited.	100,000,000 TZS	沈延昌	2005/6/9	坦桑尼亚	贸易公司
Housemart Co Limited	20,000,000 KES	沈延昌	2010/1/20	肯尼亚	贸易公司
Homepro (Sn) Limited	100,000 FCFA	岳杰	2017/6/16	塞内加尔	贸易公司
Senyang Limited	14,000,000 HKD	沈延昌	2009/5/18	香港	贸易公司
Homepro (U) Limited	10,000,000 UGX	朱丙强	2016/11/24	乌干达	贸易公司
Homepro Enterprise Zambia Limited	15,000 ZMW	高博	2017/11/10	赞比亚	贸易公司
Cn Century Trading Limited	10,000 HKD	沈延昌	2017/9/20	香港	贸易公司

(二) 关联关系

2018年8月17日，公司第六届董事会第三十八次会议审议通过了《关于董事会换届选举暨提名第七届董事会非独立董事候选人的议案》，提名沈延昌先生为公司第七届董事会非独立董事候选人，沈延昌先生为广州森大法定代表人暨控股股东（沈延昌与其配偶杨艳娟直接持有广州森大合计 57.62% 股权），根据《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》第八条第三款规定“由第十条所列上市公司的关联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员的除上市公司及其控股子公司以外的法人或其他组织为上市公司的关联法人”、第十条规定“上市公司董事、监事和高级管理人员为上市公司的关联自然人”及第十一条第一款规定“根据与上市公司或者其关联人签署的协议或者作出的安排，在协议或者安排生效后，或在未来十二个月内，将具有第八条或者第十条规定的情形之一视同上市公司的关联人”，沈延昌先生控制的广州森大及其子公司应认定为公司关联方，公司及其子公司与上述公司发生的交易为关联交易。

(三) 广州森大最近一年及最近一期财务数据

单位：万元

主要财务数据	2017年12月31日（经审计）	2018年6月30日（未经审计）
资产总额	78,611.38	94,735.52
净资产	12,022.14	12,349.97
	2017年度（经审计）	2018年1-6月（未经审计）

营业收入	162,373.03	75,628.08
净利润	829.29	326.75

（四）履约能力分析

公司与上述关联方发生或可能发生的关联交易系正常经营所需，上述关联方是依法存续且正常经营的公司，生产经营情况正常，其经济效益和财务状况良好，具备正常的履约能力，不会给交易双方的经营带来风险。

三、关联交易主要内容和定价政策

本关联交易主要内容为公司、全资子公司信成国际及控股子公司 Keda Kenya、Keda Ghana、Keda Tanzania、Twyford Senegal 与广州森大及其全资控股子公司之间的采购、代理销售及财务资助。其中所涉产品交易价格按照市场定价原则由双方协商确定，符合公司及全体股东的利益；财务资助的定价参考市场同期贷款利率并由双方协商确定，未损害公司及全体股东的利益。

四、关联交易对上市公司的影响

自 2016 年开始，公司与广州森大在非洲多个国家陆续合资设立了控股子公司 Keda Kenya、Keda Ghana、Keda Tanzania、Twyford Senegal 等，根据合资安排，广州森大及其控股子公司主要负责上述公司的销售业务，同时，为促进公司全资子公司信成国际业务发展，信成国际在日常经营中与广州森大及其全资子公司亦需进行日常的贸易合作，由此，公司与广州森大及其子公司之间产生了必要的关联交易。

本次日常关联交易和提供财务资助是基于公司实际业务需求，属于公司间的正常经营活动业务往来，交易定价以市场公允价格为基础，提供财务资助按照不低于中国人民银行同期贷款基准利率水平收取利息，交易事项公平、公允，有利于增加公司盈利点、拉动公司海外业务销售业绩，促进公司业务发展，未损害公司及股东的利益。该关联交易均遵循公平、公正、公开的原则，对公司的独立性和财务状况和经营成果无不利影响。

五、关联交易履行的内部审批程序

2018 年 8 月 17 日，公司召开第六届董事会第三十八次会议及第六届监事会第二十次会议，审议通过了《关于公司及子公司关联交易的议案》，本项议案不

涉及关联董事回避表决事宜，8名董事一致同意通过了该议案。

公司独立董事已事前认可该交易情况并在本次董事会上发表独立意见，认为本次公司、全资子公司信成国际及控股子公司 Keda Kenya、Keda Ghana、Keda Tanzania、Twyford Senegal 与广州森大及其全资子公司发生的交易是日常经营所需，有利于促进公司业务发展，有关交易价格公允、合理，不存在损害公司和中小股东利益的情形。根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》等法律法规和《公司章程》的有关规定，该关联交易遵循公平、公正、公开的原则，决策及表决程序符合《公司法》、《公司章程》等有关法律、法规的规定。同意本次关联交易事项。

公司董事会审计委员会认为，本次关联交易主要为公司及子公司在日常生产经营中的正常业务往来，借助广州森大在贸易领域的优势，有利于增加公司产品销售，扩大公司经营业绩，交易定价以市场公允价格为基础，该关联交易遵循公平、公正、公开的原则，对公司的独立性、财务状况及经营成果无不利影响，同意本次关联交易事项。

上述关联交易尚需提交股东大会审议。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：上述关联交易已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表明确同意的独立意见，公司董事会审计委员会表示同意，且将此事项提交公司股东大会进行审议。本次关联交易履行了必要的审批程序，符合《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》、《公司章程》等相关法律法规、规范性文件及公司制度的要求。本次关联交易事项产生于公司正常生产经营，不存在损害公司和股东利益的情况，对公司的独立性无不利影响，符合公司和股东的利益。保荐机构对上述关联交易无异议，并将持续关注后续关联交易的履行情况，督促公司履行相应的信息披露义务。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中德证券有限责任公司关于广东科达洁能股份有限公司及其子公司关联交易的核查意见》之签章页）

保荐代表人（签字）：

夏跃华

董进修

中德证券有限责任公司

2018年8月17日