中德证券有限责任公司
关于河南中孚实业股份有限公司
2019 年度定期现场检查报告

保荐机构名称：中德证券有限责任公司	被保荐公司名称:河南中孚实业股份有限公司
保荐代表人姓名：刘萍	联系电话：010-59026855
保荐代表人姓名：潘登	联系电话：010-59026939
现场检查人员姓名：潘登、李晓宇	
现场检查对应期间：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
现场检查时间：2019 年 12 月 25 日至 2019 年 12 月 27 日	

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”或“保荐机构”）作为河南中孚实业股份有限公司（以下简称“中孚实业”或“公司”）持续督导阶段的保荐机构，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司章程指引》、《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（2019 年修订）》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关规定，中德证券于 2019 年 12 月对中孚实业进行了现场检查，现将本次检查的情况报告如下：

一、本次现场检查的基本情况

（一）保荐机构

中德证券有限责任公司

（二）保荐代表人

刘萍、潘登

（三）现场检查时间

2019 年 12 月 25 日-2019 年 12 月 27 日

（四）现场检查人员

潘登、李晓宇

（五）现场检查程序

1、与上市公司高级管理人员及财务部、证券部相关人员访谈；

2、察看上市公司主要生产经营场所；

3、查看公司“三会”文件；

4、查阅上市公司募集资金银行对账单、募集资金账户余额表等资料；

5、查阅上市公司公告。

二、现场检查事项逐项发表的意见

（一）公司治理和内部控制情况

现场检查人员查阅了中孚实业的公司章程、股东大会、董事会和监事会的议事规则，收集和查阅了中孚实业持续督导期间历次股东大会、董事会和监事会会议决议、会议记录等资料。

保荐机构认为：持续督导期间，中孚实业公司章程以及股东大会、董事会和监事会的议事规则得到贯彻执行，公司董事、监事和高级管理人员按照有关法律、法规和上海证券交易所相关业务规则的要求履行职责。公司本次持续督导期间历次股东大会、董事会和监事会的召集、召开及表决程序符合有关法规及公司章程之规定，会议记录及其他会议资料保存完整，会议决议经出席会议的董事或监事签名确认。公司设立了内部审计部门及审计委员会，规定了各自职责。公司治理机制健全，风险控制有效。

（二）信息披露情况

现场检查人员对公司的信息披露情况进行了检查，确认公司已披露的公告与实际情况一致、披露内容完整，不存在应予披露而未披露的事项，信息披露档案资料完整，信息披露情况符合上海证券交易所的相关规定。

（三）公司的独立性以及与控股股东、实际控制人及其他关联方资金往来情况

现场检查人员查阅了公司控股股东、实际控制人及其关联方与上市公司资金往来情况，并与公司相关人员进行访谈，保荐机构认为：持续督导期间，中孚实业资产完整，人员、机构、业务、财务保持独立，不存在关联方违规侵害上市公司利益的情形。

（四）募集资金使用情况

现场检查人员查阅了募集资金账户的情况、募集资金银行对账单、余额表等资料。

保荐机构认为，公司已建立募集资金专户存储制度，并能按照制度的规定存放和使用募集资金，公司使用募集资金已按规定履行了相关决策程序，不存在法律法规禁止的使用募集资金的情况。

（六）关联交易、对外担保、重大对外投资情况

经核查，保荐机构认为：在本次持续督导期间，中孚实业关联交易未对公司经营独立性造成不利影响，且公司履行了必要的关联交易决策程序，有效执行了保障关联交易公允性和合规性的制度，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

保荐机构核查了中孚实业对外担保、重大对外投资等事项的内部制度、决策程序及信息披露情况。保荐机构认为：公司在本次持续督导期间不存在重大对外投资事项；公司在本次持续督导期间对外担保事项已履行了相关决策审批程序，且真实、准确、完整地履行了信息披露义务。

（七）经营情况

现场检查人员通过查阅公司财务报告及相关财务资料、主要销售采购合同、并与公司相关人员进行访谈，对公司的业绩状况进行了核查。公司 2019 年 1-9 月，公司业绩出现亏损情况，根据公司说明，主要由于以下原因：

1、电解铝产能转移，业务亏损影响所致

在铝价低于完全成本的情况下，为降低电解铝业务的亏损规模。2018 年 12 月、2019 年 3 月公司陆续关停电解铝产能 50 万吨，并将上述电解铝产能转移至水电资源丰富的四川省广元市。2019 年 1-9 月，受公司产能转移影响，公司电解

铝业务产量下降，且承担的停产费用及财务费用较高，对公司利润造成较大影响。目前该项目进展顺利，林州市林丰铝电有限责任公司产能转移项目已于 2019 年 11 月 29 日投产，并开始分步调试，河南中孚铝业有限公司产能转移项目主要车间桩基已基本完成，净化系统已开始制作。该项目采用水力发电，用电价格在行业内具有比较优势，有利于提升公司未来可持续盈利能力。

2、煤矿节假日停产及春节后复工复产检查

受2019年节假日停产及2019年春节后登封市主管部门对煤炭企业复工复产检查的影响，公司2019年1-9月煤碳总产量为110.10万吨，较去年同期下降15.32万吨，未能充分发挥产能效益。

（八）保荐机构认为应予以现场检查的其他事项

无。

三、提请上市公司注意的事项及建议

保荐机构已提请公司：

1、关注经营风险，及时采取有效措施以保证较为稳定的经营状况。

2、对于公司业绩亏损、控股股东股权质押、担保额度较高等情况，公司应当做好相关信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者利益。

四、是否存在《保荐办法》及上海证券交易所相关规则规定应向中国证监会和上海证券交易所报告的事项

中孚实业不存在按《保荐办法》及上海证券交易所相关规则规定应向中国证监会和上海证券交易所报告的事项。

五、上市公司及其他中介机构的配合情况

在本次现场核查工作中，中孚实业积极提供所需文件资料，安排检查人员与中孚实业相关人员访谈以及实地调研，为保荐机构现场核查工作提供便利。

六、本次现场检查的结论

经现场检查，本保荐机构认为：

中孚实业在公司治理、信息披露等方面制度健全并得到有效执行；公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面都保持了独立性；不存在与控股股东、实际控制人违规资金往来的情况；公司不存在违规存放或违规使用募集资金的情况；公司在对外担保、关联交易、重大对外投资等方面不存在违法违规现象；公司的经营模式、产品的品种结构并未发生重大不利变化，公司治理及经营管理状况正常。

（此页无正文，为《中德证券有限责任公司关于河南中孚实业股份有限公司2019年度定期现场检查报告》之签章页）

保荐代表人：

刘　萍

潘　登

中德证券有限责任公司

2020年1月3日