

天风证券股份有限公司
关于唐山三友化工股份有限公司
对外担保事项的核查意见

天风证券股份有限公司（以下简称“天风证券”、“保荐机构”）作为唐山三友化工股份有限公司（以下简称“三友化工”、“公司”）非公开发行股票的保荐机构，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》等相关规定，对三友化工拟对外担保事项进行了核查，具体情况如下：

一、2018 年度公司为子公司提供担保和子公司为子公司提供担保的基本情况

（一）担保情况概述

1、2018 年度公司为子公司提供担保的基本情况

为支持子公司发展，根据子公司生产经营及项目建设等对资金的需求，2018 年度公司拟在已有的为子公司担保额度基础上，为子公司提供新增担保总额 241,529.07 万元。具体明细如下：

单位：人民币万元

| 项目 | 被担保单位 | 公司持股比例 | 截止 2017 年底担保余额 | 2018 年担保增减额度 | 2018 年新增担保限额 | 用途 |
|--------|----------------|--------|----------------|--------------|--------------|------------------|
| 银行借款担保 | 唐山三友集团兴达化纤有限公司 | 100% | 14,664.90 | 25,335.10 | 40,000.00 | 流动资金周转、贸易融资及项目建设 |
| | 唐山三友远达纤维有限公司 | 100% | 45,935.60 | 86,064.40 | 132,000.00 | 流动资金周转、贸易融资及项目建设 |
| | 唐山三友氯碱有限责任公司 | 95.07% | 90,500.00 | 9,000.00 | 99,500.00 | 流动资金周转、贸易融资及项目建设 |
| | 唐山三友硅业有限责任公司 | 95.29% | 10,000.00 | 5,000.00 | 15,000.00 | 流动资金周转及项目建设 |

| | | | | | | |
|------|------------------|------|------------|------------|------------|-------------|
| | 唐山三友物流有限公司 | 100% | 9,000.00 | 0.00 | 9,000.00 | 流动资金周转及项目建设 |
| | 唐山三友盐化有限公司 | 95% | 0.00 | 3,000.00 | 3,000.00 | 流动资金周转及项目建设 |
| | 青海五彩碱业有限公司 | 51% | 14,191.38 | 6,808.62 | 21,000.00 | 流动资金周转及项目建设 |
| | 唐山三友集团香港国际贸易有限公司 | 100% | 5,479.05 | 94,520.95 | 100,000.00 | 贸易融资 |
| | 港裕(上海)国际贸易有限公司 | 100% | 0.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 贸易融资 |
| 票据担保 | 子公司 | | 15,600.00 | 10,800.00 | 26,400.00 | 流动资金周转 |
| | 小计 | | 205,370.93 | 241,529.07 | 446,900.00 | |

2、2018 年度公司子公司为子公司提供担保的基本情况

为满足公司各子公司正常生产经营需要，有利于各公司筹措资金，实现良性发展，根据各子公司生产经营及项目建设资金需求，公司子公司拟在 2018 年为子公司提供不超过 240,411.00 万元的银行授信担保。具体明细如下：

单位：人民币万元

| 担保主体 | 公司持股比例 | 被担保单位 | 截止 2017 年底担保余额 | 2018 年担保限额 |
|----------------|---------|----------------|----------------|------------|
| 唐山三友氯碱有限责任公司 | 95.07% | 唐山三友集团兴达化纤有限公司 | 0.00 | 10,000.00 |
| 唐山三友集团兴达化纤有限公司 | 100.00% | 唐山三友远达纤维有限公司 | 92,410.51 | 200,411.00 |
| 唐山三友氯碱有限责任公司 | 95.07% | 唐山三友硅业有限责任公司 | 30,000.00 | 30,000.00 |
| 合计 | | | 122,410.51 | 240,411.00 |

3、本担保事项需履行的内部决策程序

本次担保事项已经公司于 2018 年 4 月 10 日召开的七届三次董事会审议通过，公司独立董事已就此事项发表了同意的独立意见。

根据《公司章程》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定，公司本次担保事宜尚需提交公司年度股东大会审议。

(二) 被担保人基本情况

1、公司名称：唐山三友集团兴达化纤有限公司

注册地：唐山市南堡开发区创业路东荣达道北

法定代表人：郑柏山

注册资本：275,526.39 万元

主营业务：粘胶短纤的生产和销售

本公司持股比例：100%

财务状况：截止 2017 年底，总资产 810,753.44 万元；净资产 416,233.19 万元，资产负债率 48.66%。

2、公司名称：唐山三友远达纤维有限公司

注册地：唐山市南堡开发区希望路西侧

法定代表人：郑柏山

注册资本：264,500 万元

主营业务：粘胶短纤的生产和销售

本公司持股比例：通过兴达化纤间接持股 100%

财务状况：截止 2017 年底，总资产 589,559.05 万元；净资产 331,987.29 万元，资产负债率 43.69%。

3、公司名称：唐山三友氯碱有限责任公司

注册地：唐山市南堡开发区六号路北侧十一号路西侧

法定代表人：刘宝东

注册资本：69,964.04 万元

主营业务：烧碱、聚氯乙烯树脂等产品的生产与销售

本公司持股比例：95.07%

财务状况：截止 2017 年底，总资产 346,547.81 万元，净资产 201,025.07 万元，资产负债率 41.99%。

4、公司名称：唐山三友硅业有限责任公司

注册地：唐山市南堡开发区 11 号路西侧氯碱公司北侧沿海公路南侧

法定代表人：陈学江

注册资本：50,969.33 万元

主营业务：混合甲基环硅氧烷

本公司持股比例：95.29%，其余股份由氯碱公司持有。

财务状况：截止 2017 年底，总资产 245,719.35 万元，净资产 112,255.00 万元，资产负债率 54.32%。

5、公司名称：唐山三友物流有限公司

注册地：唐山市南堡开发区创业路东荣达道北

法定代表人：黄银龙

注册资本：6,600.00 万元

主营业务：货物运输、国内、国际货运代理

本公司持股比例：100%

财务状况：截止 2017 年底，总资产 28,841.03 万元；净资产 12,826.74 万元，资产负债率 55.53%。

6、公司名称：唐山三友盐化有限公司

注册地：唐山海港开发区大清河

法定代表人：李瑞新

注册资本：10,000.00 万元

主营业务：原盐生产及销售

本公司持股比例：95%，其余股份由河北长芦大清河盐化集团有限公司持有。

财务状况：截止 2017 年底，总资产 27,859.84 万元；净资产 12,290.42 万元，资产负债率 55.88%。

7、公司名称：青海五彩碱业有限公司

注册地：青海省海西州大柴旦饮马峡工业园区内

法定代表人：张作功

注册资本：74,500.00 万元

主营业务：纯碱的生产与销售

本公司持股比例：51%

财务状况：截止 2017 年底，总资产 295,411.06 万元；净资产 99,623.01 万元，资产负债率 66.28%。

8、公司名称：唐山三友集团香港国际贸易有限公司

注册地：中国香港

法定代表人：姚志刚（执行董事）

注册资本：2,472.00 万元（人民币）

主营业务：进出口贸易，如技术、设备进出口业务，海外投资、并购、设厂等相关投资

本公司持股比例：直接持股 66.67%，通过兴达化纤间接持股 33.33%

财务状况：截止 2017 年底，总资产 96,858.00 万元；净资产 9,269.42 万元，资产负债率 90.43%。

9、公司名称：港裕（上海）国际贸易有限公司

注册地：中国（上海）自由贸易试验区华申路 180 号 1 幢三层 3006 室

法定代表人：姚志刚

注册资本：100 万美元

主营业务：国内外贸易及代理

本公司持股比例：通过子公司香港国际贸易间接持股 100%

财务状况：截止 2017 年底，总资产 1,048.73 万元；净资产 732.12 万元，资产负债率 30.19%。

三、董事会意见

经公司董事会认真审议，认为被担保方均为公司的全资及控股子公司，均具有足够偿还债务的能力，公司能控制其经营和财务，不存在担保风险，也不会损害公司及全体股东的利益，同意公司为子公司提供新增担保总额 241,529.07 万元；同意公司子公司在 2018 年为子公司提供不超过 240,411.00 万元的银行授信担保。

四、独立董事意见

独立董事认为，公司对外担保严格遵守了有关法律、法规和《公司章程》的有关规定，担保履行的程序合法、合规，并能及时履行相关的信息披露义务。公司为全资及控股子公司提供担保，充分考虑了其生产经营的实际需要，有利于推动公司相关产业的发展，且风险可控，不存在损害公司及股东尤其是中小股东利益的情形。同意公司为其提供担保。

公司控股子公司之间提供担保严格遵守了有关法律、法规和《公司章程》的有关规定，担保的程序合法、合规，并能及时履行相关的信息披露义务，没有损害公司、公司股东尤其是中小股股东的利益。

五、累计对外担保金额及逾期担保的金额

截至 2018 年 3 月 31 日，公司为子公司提供担保余额为 204,493.67 万元，占公司 2017 年底经审计归属于上市公司股东净资产的 20.43%。

公司子公司为子公司提供担保余额为 129,953.40 万元，占公司 2017 年底经审计归属于上市公司股东净资产的 12.98%。

除对子公司担保外，公司无对外担保，无逾期担保。

六、保荐机构意见

经核查，天风证券认为：本次担保事项，系为公司下属全资、控股子公司提供的担保或为公司控股子公司之间提供的担保。本次担保事项，有利于公司业务的顺利开展，符合上市公司利益，不存在损害公司及全体股东利益的情况。该事项截至目前的内部审议程序符合法律法规及相关文件的规定。

综上，天风证券对本次三友化工对外担保事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《天风证券股份有限公司关于唐山三友化工股份有限公司
对外担保事项的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

吴丽

吴丽

陈培毅

陈培毅

保荐机构：天风证券股份有限公司

2018年十一月十一日

