

# 中信证券股份有限公司、西部证券股份有限公司

## 关于2026年度预计日常关联交易的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐人”）、西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”或“保荐人”）作为陕西能源投资股份有限公司（以下简称“陕西能源”或“公司”）首次公开发行股票并在主板上市的保荐人和持续督导机构，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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第13号——保荐业务》等有关规定，对陕西能源2025年度日常关联交易情况及2026年日常关联交易预计情况进行了核查，具体情况如下：

### 一、日常关联交易基本情况

#### （一）日常关联交易概述

陕西能源于2026年4月17日召开了第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于预计公司2026年度日常关联交易的议案》。本议案尚需提交2025年年度股东会审议。

#### （二）2025年度关联交易实际发生情况

##### 1、关联采购及销售

单位：万元

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	2025年实际发生额	年初预计金额	实际发生额占同类业务比例	实际发生额与预计金额差异	披露日期及索引
向关联人采购材料、设备	陕西省汉中市瑞达石油化工有限公司等同受陕西投资集团控制企业	采购材料、设备	参照行业同类业务水平定价	247.33	3,000.00	0.04%	-91.76%	详见 2025 年 4 月 18 日披露于巨潮资讯网的《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》
向关联人采购工程服务	陕西天地地质有限责任公司等同受陕西投资集团控制企业	采购工程服务		14,811.11	26,000.00	1.87%	-43.03%	
向关联人采购劳务	西安秦达物业管理有限责任公司等同受陕西投资集团控制企业	采购劳务		16,979.34	23,000.00	44.82%	-26.18%	
向关联人销售产品、商品	陕西金泰氯碱化工有限公司等同受陕西投资集团控制企业	销售产品、商品		6,554.08	36,000.00	0.29%	-81.79%	
	商洛市热力有限公司、新疆皖能江布发电有限公司等参股单位	销售产品、商品		2,837.31	4,000.00	0.13%	-29.07%	
向关联人提供劳务	浪卡子县大有新能源开发有限公司等同受陕西投资集团控制企业	提供劳务		1,535.45	5,000.00	7.35%	-69.29%	
租赁关联人房屋、汽车	陕西华山创业有限公司等同受陕西投资集团控制企业	支付租赁房屋、汽车租金		参照市场租金，经双方公平协商确定	1,471.98	2,000.00	43.95%	

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	2025年实际发生额	年初预计金额	实际发生额占同类业务比例	实际发生额与预计金额差异	披露日期及索引
关联方融资租赁业务	陕西君成融资租赁股份有限公司	融资租赁业务	费率标准在国家政策及相关法律、法规、监管规定允许的范围内执行	24,999.47	320,000.00	100.00%	-92.19%	
向关联人出租房屋	陕西省水电开发有限责任公司等同受陕西投资集团控制企业	出租房屋	参照市场租金，经双方公平协商确定	548.15	2,000.00	48.73%	-72.59%	
向财务公司借款	陕西投资集团财务有限责任公司	新增借款及开立票据	费率按照市场公允价格执行，可在市场公允价格基础上予以优惠，且不高于国家法律法规及中国人民银行有关规定及同业水平	346,783.18	550,000.00	18.91%	-36.95%	
		支付利息		13,809.85	21,500.00	21.18%	-35.77%	
存放于财务公司存款	陕西投资集团财务有限责任公司	存款利息	费率按照市场公允价格执行，可在市场公允价格基础上予以优惠，且不高于国家法律法规及中国人民银行有关规定及同业水平	3,022.80	3,800.00	71.42%	-20.45%	
<b>合计</b>		-	-	<b>433,602.31</b>	<b>996,300.00</b>	-	-56.48%	
公司董事会对日常关联交易实际发生情况与预计存在较大差异的说明（如适用）		2025年公司日常关联交易实际发生额与预计差异较大的主要原因：2025年度根据资金市场实际情况，考虑融资成本因素，调整了融资来源，导致实际融资金额比预计金额减少。						
公司独立董事对日常关联交易实际发生情况与预计存在较大差异的说明		主要是公司根据资金市场实际情况，调整融资来源，以降低融资成本，不存在损害公司及股东尤其是中小股东利益的情形。						

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	2025年实际发生额	年初预计金额	实际发生额占同类业务比例	实际发生额与预计金额差异	披露日期及索引
(如适用)								

## 2、关联担保情况

### (1) 公司作为担保方

单位：万元

担保单位	被担保单位	金额	截止日期	担保方式	备注
陕西能源投资股份有限公司	新疆皖能江布发电有限公司	83,400.06	2038-4-30	连带责任保证	中国建设银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司银团贷款

### (2) 报告期公司向被担保方收取的担保费用

无。

## 3、财务公司存借款业务

单位：万元

类别	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	收取或支付利息、手续费
存放于财务公司存款	399,603.10	7,375,233.34	7,556,235.71	218,600.73	3,022.80
向财务公司借款	546,632.00	229,502.00	214,080.00	562,054.00	13,809.85
其中：短期借款	46,500.00	105,100.00	93,500.00	58,100.00	742.29
长期借款	500,132.00	124,402.00	120,580.00	503,954.00	13,067.55
其他金融业务	66,343.12	117,281.18	103,556.17	80,068.14	347.21
开立电子财务公司承兑汇票(含已贴现还原短期借款部分)	66,343.12	117,281.18	103,556.17	80,068.14	347.21

### (三) 2026 年日常关联交易预计情况

根据《上市规则》《交易与关联交易》及相关规定，公司结合业务发展状况对 2026 年度将发生的日常关联交易情况预计如下：

单位：万元

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	合同签订金额或预计金额	截至 2026 年 3 月 31 日 已发生金额	2025 年实际发生额
向关联人采购材料、设备	陕西华山创业有限公司等同受陕西投资集团控制企业	采购材料、设备	参照行业同类业务水平定价	3,000.00	22.03	247.33
向关联人采购工程服务	陕西天地地质有限责任公司等同受陕西投资集团控制企业	采购工程服务		26,000.00	4,387.57	14,811.11
向关联人采购劳务	西安秦达物业管理有限责任公司等同受陕西投资集团控制企业	采购劳务		30,000.00	3,774.50	16,979.34
向关联人销售产品、商品	陕西金泰氯碱化工有限公司等同受陕西投资集团控制企业	销售产品、商品		36,000.00	41.68	6,554.08
	商洛市热力有限公司、新疆皖能江布发电有限公司等参股单位	销售产品、商品、提供劳务		8,000.00	1,689.19	2,837.31
向关联人提供劳务	浪卡子县大有新能源开发有限公司等同受陕西投资集团控制企业	提供劳务		6,000.00	415.87	1,535.45
租赁关联人房屋等	陕西华山创业有限公司等同受陕西投资集团控制企业	支付租赁房屋、汽车租金		参照市场租金，经双方公平协商确定	4,000.00	443.77
与关联方的融资租赁类业务	陕西君成融资租赁股份有限公司	融资租赁业务	费率标准在国家政策及相关法律法规、法规、监管规定允许的范围内执行	新增租赁本金 12 亿元，租赁利息手续费 9,500 万元	新增租赁本金 0 亿元；租赁利息手续费 860.94 万元	24,999.47
向关联人出租房屋	陕西省水电开发有限责任公司等同受陕西投资集团控制	出租房屋	参照市场租金，经双方公平协商确定	2,000.00	113.18	548.15

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	合同签订金额或 预计金额	截至 2026 年 3 月 31 日 已发生金额	2025 年实 际发生额
	企业					
向财务公司借 款	陕西投资集团财务有限责任 公司	新增借款	费率按照市场公允价格执 行，可在市场公允价格基础 上予以优惠，且不高于国家 法律法规及中国人民银行有 关规定及同业水平	450,000.00	7,358.58	229,502.00
		循环贷		最高余额不超过 5 亿元	最高余额 8,000 万元	-
		开立票据		最高余额不超过 15 亿元	最高余额 51,972.51 万 元	117,281.18
		支付利息		28,000.00	3,270.06	13,809.85
存放于财务公 司存款	陕西投资集团财务有限责任 公司	存款利息	费率按照市场公允价格执 行，可在市场公允价格基础 上予以优惠，且不高于国家 法律法规及中国人民银行有 关规定及同业水平	3,800.00	527.66	3,022.80
<b>合计</b>				<b>926,300.00</b>	<b>82,877.54</b>	<b>433,602.31</b>

注：

- 1.按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》第二十五条“上市公司对日常关联交易进行预计，在适用关于实际执行超出预计金额的规定时，以同一控制下的各个关联人与上市公司实际发生的各类关联交易合计金额与对应的预计总金额进行比较。非同一控制下的不同关联人与上市公司的关联交易金额不合并计算”之规定，陕投集团是公司的最终控制人，因此与上述受陕投集团同一控制范围内的企业开展的日常关联交易，公司及下属公司可以根据实际情况按关联交易类别内部调剂使用相关关联交易额度，具体交易金额及内容以签订的合同为准；
- 2.上表中关联交易预计金额以预计发生额列示。

## 二、关联方介绍

### （一）关联方基本情况

#### 1、陕西投资集团有限公司

住所、注册地及主要办公地点：陕西省西安市新城区东大街232号陕西信托大厦11-13楼；

企业性质：有限责任公司（国有独资）

注册资本：100亿元

法定代表人：李元

统一社会信用代码注册号：91610000583547998F

经营范围为：一般项目：热力生产和供应；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；风力发电技术服务；太阳能发电技术服务；储能技术服务；煤制活性炭及其他煤炭加工；煤炭及制品销售；地质勘查技术服务；基础地质勘查；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务；水力发电；煤炭开采；矿产资源勘查（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

主要财务数据：截至2025年9月30日，资产总额31,250,066.39万元，净资产9,725,922.80万元，2025年1-9月营业收入3,162,397.84万元，净利润536,246.47万元。（未经审计）

#### 2、陕西投资集团财务有限责任公司

住所、注册地及主要办公地点：陕西省西安经济技术开发区凤城八路西北国金中心E栋12层

企业性质：其他有限责任公司

法定代表人：张少杰

注册资本：100,000万元人民币

统一社会信用代码注册号：91610132MA6U5NQD7F

经营范围：许可项目：企业集团财务公司服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

主要财务数据：截至2025年12月31日，资产总额1,178,212.40万元，净资产109,916.56万元；2025年度营业收入25,826.10万元，净利润5,671.27万元。（未经审计）

### 3、陕西君成融资租赁有限公司

住所、注册地及主要办公地点：陕西省西安市经济技术开发区未央路170号赛高城市广场2号楼企业总部大厦28层

企业性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

法定代表人：彭代全

注册资本：150,000万元人民币

统一社会信用代码注册号：91610000MA6TG39X7K

经营范围：一般项目：货物进出口；运输设备租赁服务；机械设备租赁；光伏发电设备租赁；建筑工程机械与设备租赁；特种设备出租；第一类医疗器械租赁；第二类医疗器械租赁；充电控制设备租赁；游艇租赁；船舶租赁；办公设备租赁服务；集装箱租赁服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；蓄电池租赁；小微型客车租赁经营服务；仓储设备租赁服务；农业机械租赁；计算机及通讯设备租赁；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：融资租赁业务；第三类医疗器械租赁；第三类医疗器械经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

主要财务数据：截至2025年12月31日，资产总额704,047.97万元，净资产160,844.52万元；2025年度营业收入26,395.61万元，净利润3,342.35万元。（未经审计）

#### 4、新疆皖能江布发电有限公司

住所、注册地及主要办公地点：新疆昌吉州准东经济技术开发区大井产业园奇井路7号（芨芨湖社区）

企业性质：其他有限责任公司

法定代表人：符义卫

注册资本：98,000万元人民币

统一社会信用代码：91652325MA77584B03

经营范围：火力发电、销售；热力生产和供应；发电设备的运营、检修、维护并提供相关的技术服务；发电业务咨询；职业技能培训；一般旅馆；正餐服务；汽车租赁；其他机械与设备租赁；自有房地产经营活动；自来水生产和供应#（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要财务数据：截至2025年12月31日，资产总额431,760.02万元，净资产154,227.66万元；2025年度营业收入153,139.90万元，净利润49,161.66万元。（未经审计）

#### （二）与公司的关联关系

1.陕投集团为公司实际控制人、控股股东，符合《上市规则》第6.3.3条所述关联法人情形中第（一）项规定。

2.其他关联方符合《上市规则》第6.3.3条，以及《关联交易管理制度》中规定的关联关系情形。

#### （三）履约能力分析

预计与公司发生关联交易的关联方生产经营正常，财务状况良好，且过往的交易均能正常履约，均不是失信被执行人，各关联方具备良好的履约能力。

### 三、关联交易主要内容

#### （一）定价政策和定价依据

公司及子公司与关联方开展上述日常业务时均系参照市场价格及行业惯例进行，各方将根据自愿、平等、互惠原则签订有关业务协议，交易金额根据实际业务开展情况及协议约定计算，付款安排和结算方式参照行业规则和惯例执行。

#### （二）关联交易协议

在年度日常关联交易预计范围内，公司根据业务开展实际需要与关联人签订相关协议。关联交易发生超出预计范围的，公司将按照《上市规则》相关规定及时履行相应审批程序及信息披露义务。

### 四、交易目的和交易对公司的影响

公司及子公司与上述关联方的关联交易，是根据实际生产经营需要所产生的，以上关联交易是在公平、互利的基础上进行的，交易价格公允，未损害上市公司利益及中小股东合法权益，不会对关联方产生依赖，不会对公司本期以及未来的财务状况、经营成果产生重大影响，也不会影响上市公司的独立性。

### 五、董事会、独立董事专门会议意见

#### （一）董事会意见

董事会于2026年4月17日召开了第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于预计公司2026年度预计日常关联交易的议案》，关联董事对相关议案进行了回避表决，此议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

#### （二）独立董事专门会议意见

独立董事于2026年4月16日召开独立董事专门会议，审议同意了《关于预计公司2026年度预计日常关联交易的议案》。公司2025年度关联交易和2026年度的关联交易预计均基于市场化原则进行，价格公允、合理，不存在损害公司及其股东尤其是中小股东利益的情形，不会对公司的独立性产生影响，符合公司及全体股东利益。

### 六、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：公司 2025 年度日常关联交易及 2026 年度日常关联交易预计事项已经公司独立董事专门会议、第三届董事会第六次会议审议通过，且关联董事回避表决，此议案尚需提交 2025 年度股东会审议；上述预计关联交易事项的决策程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《公司章程》等相关规定的要求。

综上，保荐人对公司 2025 年度日常关联交易确认及 2026 年度日常关联交易预计事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司、西部证券股份有限公司关于 2026 年度预计日常关联交易的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

\_\_\_\_\_  
黄 超

\_\_\_\_\_  
李泽由

中信证券股份有限公司

2026 年 4 月 20 日

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司、西部证券股份有限公司关于 2026 年度预计日常关联交易的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

滕 晶

罗丹弘

西部证券股份有限公司

2026 年 4 月 20 日