

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于

新疆宝地矿业股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产

并募集配套资金暨关联交易

实施情况之

独立财务顾问核查意见

独立财务顾问



申万宏源证券承销保荐有限责任公司  
SHENWAN HONGYUAN FINANCING SERVICES CO.,LTD

二〇二六年三月

# 目 录

|   |    |
|---|----|
| 目 录.....  | 2  |
| 释 义.....  | 3  |
| 独立财务顾问声明与承诺.....  | 5  |
| 第一节 本次交易的基本情况.....  | 7  |
| 一、本次交易方案概述.....   | 7  |
| 二、本次交易具体方案.....   | 7  |
| 第二节 本次交易的实施情况.....  | 15 |
| 一、本次交易决策过程和批准情况.....  | 15 |
| 二、本次交易之发行股份及支付现金购买资产的实施情况.....  | 15 |
| 三、本次交易之募集配套资金的实施情况.....   | 17 |
| 四、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异.....   | 20 |
| 五、董事、高级管理人员的更换情况及其他相关人员的调整情况.....                                     | 20 |
| 六、重组实施过程中，是否发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形..... | 20 |
| 七、相关协议及承诺的履行情况.....   | 20 |
| 八、本次交易后续事项.....   | 21 |
| 第三节 独立财务顾问意见.....   | 22 |

## 释 义

在本核查意见中，除非另有说明，以下名称、简称或术语具有如下含义：

|                         |   |  |
|-------------------------|---|--|
| 本核查意见                   | 指 | 《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于新疆宝地矿业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况之独立财务顾问核查意见》                                       |
| 《重组报告书》                 | 指 | 《新疆宝地矿业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》   |
| 《发行与承销方案》               | 指 | 《新疆宝地矿业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之向特定对象发行股票募集配套资金发行与承销方案》   |
| 《认购邀请书》                 | 指 | 《新疆宝地矿业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之向特定对象发行股票募集配套资金认购邀请书》   |
| 《股份认购合同》                | 指 | 《新疆宝地矿业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之向特定对象发行股票募集配套资金认购合同》  |
| 发行人、公司、上市公司、宝地矿业        | 指 | 新疆宝地矿业股份有限公司   |
| 新矿集团、控股股东               | 指 | 新疆地矿投资（集团）有限责任公司   |
| 金源矿冶、控股股东一致行动人          | 指 | 吐鲁番金源矿冶有限责任公司  |
| 新疆国资委、实际控制人             | 指 | 新疆维吾尔自治区人民政府国有资产监督管理委员会  |
| 葱岭实业                    | 指 | 克州葱岭实业有限公司   |
| JAAN                    | 指 | 注册地为加拿大不列颠哥伦比亚省的 JAAN INVESTMENTS CO.LTD.  |
| 发行股份及支付现金购买资产的交易对方、交易对方 | 指 | 克州葱岭实业有限公司、JAAN INVESTMENTS CO.LTD.  |
| 葱岭能源、标的公司               | 指 | 新疆葱岭能源有限公司   |
| 标的资产、交易标的               | 指 | 交易对方克州葱岭实业有限公司、JAAN INVESTMENTS CO.LTD.合计持有的新疆葱岭能源有限公司 87%股权   |
| 本次交易、本次重组               | 指 | 宝地矿业拟通过发行股份及支付现金的方式向葱岭实业购买葱岭能源 82%股权、拟通过支付现金的方式向 JAAN 购买葱岭能源 5%股权，并向包括新矿集团在内的不超过 35 名符合中国证监会条件的特定投资者发行股份募集配套资金 |
| 发行股份及支付现金购买资产           | 指 | 宝地矿业拟通过发行股份及支付现金的方式向葱岭实业购买葱岭能源 82%股权、拟通过支付现金的方式向 JAAN 购买葱岭能源 5%股权  |
| 募集配套资金                  | 指 | 宝地矿业拟向包括新矿集团在内的不超过 35 名符合中国证监会条件的特定投资者发行股份募集配套资金   |
| 募集配套资金的认购对象、募集配套资金的认购方  | 指 | 包括新矿集团在内的不超过 35 名符合中国证监会条件的特定投资者   |
| 新疆                      | 指 | 新疆维吾尔自治区   |
| 标的资产                    | 指 | 交易对方合计持有的新疆葱岭能源有限公司 87.00%股权   |
| 预案                      | 指 | 《新疆宝地矿业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》  |
| 财务顾问报告                  | 指 | 《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于新疆宝地矿业股份有限公司发行股份  |

|                                   |   |  |
|-----------------------------------|---|--|
|                                   |   | 及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问报告（注册稿）》                                   |
| 《发行股份及支付现金购买资产协议》                 | 指 | 《新疆宝地矿业股份有限公司与克州葱岭实业有限公司、JAAN INVESTMENTS CO.LTD.发行股份及支付现金购买资产协议》      |
| 《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》            | 指 | 《新疆宝地矿业股份有限公司与克州葱岭实业有限公司、JAAN INVESTMENTS CO.LTD.发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》 |
| 《附条件生效的股份认购协议》                    | 指 | 《新疆宝地矿业股份有限公司与新疆地矿投资（集团）有限责任公司关于新疆宝地矿业股份有限公司向特定对象发行股票之附条件生效的股份认购协议》    |
| 《减值补偿协议》                          | 指 | 《新疆宝地矿业股份有限公司与克州葱岭实业有限公司减值补偿协议》  |
| 《公司法》                             | 指 | 《中华人民共和国公司法》   |
| 《证券法》                             | 指 | 《中华人民共和国证券法》   |
| 《重组管理办法》                          | 指 | 《上市公司重大资产重组管理办法》   |
| 《上市规则》                            | 指 | 《上海证券交易所股票上市规则》  |
| 《实施细则》                            | 指 | 《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》   |
| 《公司章程》                            | 指 | 《新疆宝地矿业股份有限公司章程》   |
| 中国证监会                             | 指 | 中国证券监督管理委员会  |
| 上交所                               | 指 | 上海证券交易所  |
| 定价基准日                             | 指 | 上市公司第四届董事会第八次会议决议公告日   |
| 评估基准日                             | 指 | 《发行股份及支付现金购买资产协议》与《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》的评估基准日，即 2024 年 12 月 31 日      |
| 交割日                               | 指 | 标的资产过户至上市公司名下之日，即标的公司住所地有管辖权的市场监督管理部门将标的资产全部变更至上市公司名下之日                |
| 过渡期                               | 指 | 自评估基准日（不包括基准日当日）至交割日（包括交割日当日）的期间                                       |
| 申万宏源承销保荐、独立财务顾问、主承销商、独立财务顾问（主承销商） | 指 | 申万宏源证券承销保荐有限责任公司   |
| 法律顾问、发行人律师                        | 指 | 北京德恒律师事务所  |
| 资产评估机构                            | 指 | 天津华夏金信资产评估有限公司   |
| 审计机构、备考审阅机构、验资机构                  | 指 | 大信会计师事务所（特殊普通合伙）   |
| 元、万元                              | 指 | 人民币元、人民币万元   |

本核查意见可能存在个别数据加总后与相关汇总数据存在尾差，系数据计算时四舍五入造成。

## 独立财务顾问声明与承诺

申万宏源证券承销保荐有限责任公司接受新疆宝地矿业股份有限公司委托，担任新疆宝地矿业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问，并出具本核查意见。本核查意见系依照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》等法律、法规的有关规定，按照证券行业公认的业务标准、道德规范和诚实信用、勤勉尽责精神，遵循客观、公正的原则，在认真审阅相关资料和充分了解本次交易行为的基础上编制而成。

（一）本核查意见所依据的文件和材料由相关各方提供，相关各方对所提供文件及资料的真实性、准确性和完整性负责，并保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任；

（二）本核查意见是在假设本次交易各方当事人均全面和及时履行本次交易相关协议和声明或承诺的基础上出具；若上述假设不成立，本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任；

（三）对于对本核查意见至关重要而又无法得到独立证据支持或需要法律、审计、评估等专业知识来识别的事实，本独立财务顾问主要依据有关政府部门、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构及其他有关单位出具的意见、说明及其他文件做出判断；

（四）如本核查意见中结论性意见利用其他证券服务机构专业意见的，独立财务顾问已进行了必要的审慎核查。除上述核查责任之外，独立财务顾问并不对其他中介机构的工作过程与工作结果承担任何责任，本核查意见也不对其他中介机构的工作过程与工作结果发表任何意见与评价。本核查意见中对于其他证券服务机构专业意见之内容的引用，并不意味着本独立财务顾问对该等专业意见以及所引用内容的真实性、准确性做出任何明示或默示的保证；

（五）本核查意见不构成对上市公司的任何投资建议或意见，对投资者根据本核查意见作出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任；

（六）本独立财务顾问未委托或授权其他任何机构和个人提供未在独立财务顾问报告中列载的信息，以作为本核查意见的补充和修改，或者对本核查意见作任何解释或说

明。未经独立财务顾问书面同意，任何人不得在任何时间、为任何目的、以任何形式复制、分发或者摘录独立财务顾问报告或其任何内容，对于本核查意见可能存在的任何歧义，仅独立财务顾问自身有权进行解释；

（七）本独立财务顾问特别提请广大投资者认真阅读就本次交易事项披露的相关公告，查阅有关文件。

# 第一节 本次交易的基本情况

## 一、本次交易方案概述

上市公司拟向交易对方葱岭实业发行股份及支付现金购买其持有的葱岭能源 82% 股权、向交易对方 JAAN 支付现金购买其持有的葱岭能源 5% 股权；本次交易完成后，葱岭能源将成为上市公司全资子公司。

上市公司拟向包括新矿集团在内的不超过 35 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次发行股份购买资产交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次发行股份购买资产完成前上市公司总股本的 30%，最终发行数量以经上交所审核通过并经中国证监会予以注册的发行数量为上限。本次募集配套资金扣除发行费用及中介机构相关费用后，拟用于支付现金对价、标的公司项目建设、补充上市公司及标的公司流动资金、偿还债务等用途。

本次发行股份及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。本次募集配套资金的生效和实施以本次发行股份及支付现金购买资产的生效为前提条件。如果募集配套资金出现未能实施或未能足额募集的情形，上市公司将通过自筹或其他形式予以解决。

## 二、本次交易具体方案

### （一）发行股份购买资产

#### 1、发行股份的面值、种类及上市地点

本次交易中，上市公司以发行股份及支付现金的方式购买资产，所涉及发行股份的种类为人民币普通股 A 股，每股面值为 1.00 元，上市地点为上交所。

#### 2、交易对象

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方为葱岭实业、JAAN。

#### 3、发行股份的定价方式和价格

##### （1）定价基准日

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第四届董事会第八次会议决议公告之日。

## (2) 发行价格、定价原则

根据《重组管理办法》相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的80%；市场参考价为定价基准日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次发行股份购买资产的定价基准日前20个交易日、60个交易日和120个交易日的公司股票交易均价如下：

| 交易均价计算类型      | 交易均价（元/股） | 交易均价80%（元/股） |
|---------------|-----------|--------------|
| 定价基准日前20个交易日  | 6.85      | 5.48         |
| 定价基准日前60个交易日  | 6.63      | 5.30         |
| 定价基准日前120个交易日 | 6.42      | 5.14         |

经交易各方友好协商，在上市公司召开第四届董事会第八次会议审议本次交易方案时，确定本次发行股份购买资产的发行价格为5.15元/股，不低于定价基准日前120个交易日公司股票均价的80%。在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，本次发行价格将按照中国证监会和上交所的相关规则进行相应调整。

上市公司于2025年3月27日召开了第四届董事会第十次会议，并于2025年4月18日召开了2024年年度股东大会，审议通过了《关于公司2024年度利润分配预案的议案》，以公司2024年12月31日总股本800,000,000股为基数，拟向全体股东每10股派发现金红利0.375元人民币（含税），拟派发现金红利总额30,000,000元人民币（含税）。

上市公司于2025年6月9日实施2024年度利润分配，本次发行股份购买资产的股份发行价格调整为：调整前发行价格5.15元/股减去每股派送现金股利0.0375元/股，即5.1125元/股。

## 4、交易价格和支付方式

根据天津华夏金信资产评估有限公司出具的标的资产评估报告，以 2024 年 12 月 31 日为评估基准日，葱岭能源 100%股权评估结果为 84,065.59 万元。根据葱岭能源 2025 年第二次临时股东会决议对葱岭能源 2024 年 12 月 31 日未分配利润按持股比例分配 4,373.67 万元，相应调减评估价值，调减后的价值为 79,691.92 万元。在此基础上，上市公司与交易对方协商确定 2024 年 12 月 31 日葱岭能源 100%股权价值为 78,750.00 万元，对应葱岭能源 87%股权交易价格为 68,512.50 万元。向各交易对方支付方式及金额如下：

| 交易对方      | 股份对价（万元）         | 现金对价（万元）        | 向交易对方支付的总对价（万元）  |
|-----------|------------------|-----------------|------------------|
| 葱岭实业      | 59,575.00        | 5,000.00        | 64,575.00        |
| JAAN      | -                | 3,937.50        | 3,937.50         |
| <b>合计</b> | <b>59,575.00</b> | <b>8,937.50</b> | <b>68,512.50</b> |

根据《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》约定，标的股权完成交割且本次发行完成后 20 个工作日内，上市公司将用募集配套资金一次性向交易对方支付全部对价现金。在本次发行股份购买资产经中国证监会注册同意后，如果募集配套资金出现未能实施或未能足额募集的情形，上市公司将通过自筹或其他形式在前述约定时间内向交易对方支付上述约定应付现金对价。

## 5、发行股份的数量

本次发行股份购买资产的发行股份数量的计算方式为：向葱岭实业发行股份数量=以发行股份形式向葱岭实业支付的交易对价/本次发行价格。

向葱岭实业发行的股份数量不为整数时，则向下取整精确至股，不足一股的部分交易对方应赠予上市公司，并计入资本公积。

按照本次发行股份购买资产的发行价格 5.1125 元/股计算，上市公司本次发行股份购买资产发行的股票数量总计为 116,528,117 股，向葱岭实业发行股份的情况如下：

| 交易对方      | 股份对价（元）            | 发行股份数量（股）          |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 葱岭实业      | 595,750,000        | 116,528,117        |
| <b>合计</b> | <b>595,750,000</b> | <b>116,528,117</b> |

在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权、除息事项，本次发行股份数量也随之进行调整。本次发行股份购买资产最终的股份发行数量以经上市公司股东会审议通过，经上交所审核通过并经中国证监会予以注册的发行数量为上限。

## 6、锁定期安排

交易对方葱岭实业因本次交易取得的宝地矿业股份，自股份登记在葱岭实业名下之日起 12 个月（以下简称“法定锁定期”）内不进行转让或者委托他人管理，也不由宝地矿业回购其持有的宝地矿业股份。葱岭实业如在前述法定锁定期内将取得的宝地矿业股份进行质押的，设定质押的宝地矿业股份数不得超过葱岭实业因本次交易取得的宝地矿业股份数的 80%。

为担保本次交易相关协议项下葱岭实业义务的履行，葱岭实业自愿承诺，葱岭实业因本次交易取得的宝地矿业股份数的 20%（“自愿锁定股份”）在前款法定锁定期届满之日起 24 个月及减值测试报告确认没有发生减值或减值补偿义务履行完毕期间（“自愿锁定期”）内，未经上市公司书面同意，不得通过任何方式进行转让，也不得设定质押、任何其他权利负担或任何第三方权利（“自愿锁定承诺”）。葱岭实业如果违反前述自愿锁定承诺的，葱岭实业应将减持自愿锁定股份取得的对价全部上交上市公司。葱岭实业承诺，不通过质押股份等方式逃废补偿义务，如上市公司书面同意葱岭实业质押自愿锁定股份，未来质押自愿锁定股份时，葱岭实业将书面告知质权人根据本次交易相关协议上述股份具有潜在减值补偿、违约赔偿及其他补偿义务情况，并在质押协议中就相关股份用于支付减值补偿、违约赔偿及其他补偿事项等与质权人作出明确约定。

在上述股份法定锁定期、自愿锁定期内，葱岭实业通过本次交易所取得的相关股份及其因上市公司进行权益分派、公积金转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份锁定安排。

上述股份法定锁定期、自愿锁定期届满后，相关股份的转让和交易将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。

如相关法律、法规、规范性文件、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所就股份锁定或股份交易出台了新的规定，且上述承诺不能满足相关规定或要求时，则葱岭实业将根据相关证券监管机构的最新监管意见对锁定期安排进行相应调整。

## 7、过渡期损益安排

标的资产在过渡期间产生的收益由上市公司享有，标的资产在过渡期间产生的亏损由交易对方以现金方式补足。

## 8、减值补偿安排

为进一步保护中小股东权益，上市公司与交易对方已签署《减值补偿协议》，本次交易中进行减值测试的资产为标的公司新疆阿克陶县孜洛依北铁矿采矿权，截至评估基准日，新疆阿克陶县孜洛依北铁矿采矿权的评估值为 46,939.36 万元。《减值补偿协议》由交易双方根据市场化原则，自主协商确定，主要约定如下：

“测试资产的减值测试期为本次交易完成当年及其后两个会计年度（以下简称“减值测试期”）。”

“减值测试期届满后，甲方应当聘请符合《中华人民共和国证券法》规定的会计师事务所以减值测试期届满日为基准日对测试资产进行减值测试，并出具《减值测试报告》。减值测试期末采矿权资产的评估价值应当为可比口径评估价值。对采矿权资产进行减值测试时，采矿权资产期末减值额=减值测试期届满日采矿权资产评估值+本次交易评估基准日至减值测试期届满日标的公司累计实现净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）-本次交易采矿权资产评估值，如计算结果为负数即发生减值。”

“减值测试期届满后，采矿权资产如发生减值，乙方按照本协议约定对甲方予以补偿，乙方优先以其在本次交易中获得的 20%股份为限进行股份补偿，不足以补偿的部分应以现金补偿。具体补偿的股份数量及现金金额计算公式如下：

减值补偿计算公式如下：

①应补偿的股份数=（采矿权资产期末减值额×乙方在本次交易前持有的标的公司的股权比例）/本次发行股份购买资产的发行价格

②应补偿的现金金额=（采矿权资产期末减值额×乙方在本次交易前持有的标的公司的股权比例）-已补偿股份对应金额

依据上述公式计算的应补偿股份数量应精确至个位数，如果计算结果存在小数的，应当舍去小数取整数，对不足1股的剩余对价由补偿义务人以现金支付。

补偿义务人同意，若上市公司在减值测试期内实施送股、资本公积转增股本、现金分红派息等事项，与补偿义务人应补偿股份相对应的新增股份或利益（包括但不限于分红等收益），随补偿义务人应补偿的股份一并补偿给上市公司。

以上所补偿的全部股份由上市公司以1元总价回购并注销。”

“补偿义务人向上市公司支付的全部补偿金额（包括股份补偿与现金补偿）合计不超过本次交易中采矿权资产评估值×乙方在本次交易前持有的标的公司的股权比例（以下简称“补偿金额上限”），即如若乙方的补偿总额超出补偿金额上限，则超出部分乙方无须再进行补偿。”

## **9、滚存未分配利润安排**

上市公司在本次交易完成前的滚存未分配利润由本次交易完成后上市公司的新老股东按其持股比例共同享有。

## **（二）募集配套资金**

### **1、发行对象**

本次募集配套资金的发行对象为包括新矿集团在内的不超过35名特定投资者。其中，新矿集团拟认购金额为3亿元，但如经中国证监会同意注册的最终募集配套资金总额低于3亿元（不含本数），新矿集团将不再参与认购本次发行。新矿集团不参与本次发行定价的竞价过程，但承诺接受其他发行对象申购竞价结果，并与其他发行对象以相同价格认购本次募集配套资金发行的股份。若本次发行未能通过竞价方式产生发行价格，在经中国证监会同意注册的最终募集配套资金总额不低于3亿元（含本数）的前提下，新矿集团将按照发行底价作为认购价格参与本次发行。

除新矿集团外，其他发行对象为符合中国证监会规定条件的投资者。

### **2、发行股份的定价方式和价格**

### (1) 定价基准日

本次募集配套资金的定价基准日为发行期首日。

### (2) 发行价格、定价原则

本次发行股份募集配套资金采取询价发行方式，定价基准日为发行期首日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 80%。

本次发行股份募集配套资金的最终发行价格将在本次交易经上交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会根据股东大会的授权与本次发行的主承销商根据市场询价的情况协商确定。

在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，本次发行价格将按照中国证监会和上交所的相关规则进行相应调整。

## 3、发行股份的面值、种类及上市地点

本次交易中，上市公司拟向特定对象发行股票募集配套资金的股票发行种类为人民币普通股 A 股，每股面值为 1.00 元，上市地点为上交所。

## 4、募集配套资金金额及发行股份的数量

本次募集配套资金总额不超过 56,000.00 万元，不超过本次发行股份购买资产交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次发行股份购买资产完成前上市公司总股本的 30%。最终发行规模及发行数量以经中国证监会同意注册的规模为上限。在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，本次股份发行价格需进行调整的，本次发行股份数量也随之进行调整。

## 5、锁定期安排

本次募集配套资金的认购方中，新矿集团所认购的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让，其他发行对象所认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次交易完成后，发行对象因公司分配股票股利、转增股本等情形所增持的股份，亦应遵守上述限售安排。锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的法律法规和上交所的规则办理。

如本次交易完成后，因新矿集团认购本次交易募集配套资金增加持有上市公司股份导致新矿集团及一致行动人金源矿冶合计持有的上市公司股份比例超过本次交易前合计持有的上市公司股份比例 52.50%的，则新矿集团及金源矿冶在本次交易前持有的上市公司股份，自本次交易新增股份发行完成登记之日起 18 个月内不转让。锁定期内，如前述股份由于上市公司送红股、转增股本或配股等原因而增加的，增加的股份同时遵照上述锁定期进行锁定。新矿集团及金源矿冶所持上市公司股份在同一实际控制人控制的不同主体之间进行转让不受前述 18 个月的限制，但应当遵守相关法律法规的规定。

## 6、募集配套资金用途

本次募集配套资金总额不超过 56,000.00 万元，扣除发行费用及中介机构相关费用后，拟用于支付现金对价、标的公司项目建设、补充上市公司及标的公司流动资金、偿还债务等用途，具体募集资金用途如下：

| 序号 | 募集资金用途                 | 拟使用募集资金金额（万元）    | 占比（%）         |
|----|------------------------|------------------|---------------|
| 1  | 支付本次交易的现金对价            | 8,937.50         | 15.96         |
| 2  | 新疆阿克陶县孜洛依北铁矿选矿与尾矿库工程项目 | 32,000.00        | 57.14         |
| 3  | 补充上市公司及标的公司流动资金、偿还债务   | 15,062.50        | 26.90         |
| 合计 |                        | <b>56,000.00</b> | <b>100.00</b> |

在本次募集配套资金到位之前，公司若根据实际情况以自有或自筹资金先行支付，在募集配套资金到位后，将使用募集配套资金置换已支付的自有或自筹资金。如果募集配套资金出现未能实施或未能足额募集的情形，上市公司将通过自筹或其他形式予以解决。

## 7、滚存未分配利润安排

上市公司在本次交易完成前的滚存未分配利润由本次交易完成后上市公司的新老股东按其持股比例共同享有。

## 第二节 本次交易的实施情况

### 一、本次交易决策过程和批准情况

截至本核查意见签署日，本次交易已经履行的决策和审批程序包括：

1、上市公司已召开第四届董事会第八次会议，审议通过了本次交易预案及相关议案，独立董事已召开了独立董事专门会议并对相关事项形成审核意见；

2、上市公司已召开第四届董事会第十三次会议、第十四次会议、第十八次会议、第二十一次会议，审议通过了本次交易正式方案及相关议案，独立董事已召开了独立董事专门会议并对相关事项形成审核意见；

3、本次交易已经上市公司控股股东新矿集团及其一致行动人金源矿冶原则性同意；

4、本次交易已履行交易对方现阶段所必需的内部授权或批准；

5、完成国资监管机构对本次交易标的资产评估结果的备案；

6、完成国资监管机构对本次交易正式方案的批复；

7、本次交易已经上市公司 2025 年第二次临时股东会审议通过；

8、本次交易已经上海证券交易所审核通过；

9、本次交易已经中国证监会同意注册。

截至本核查意见签署日，本次交易已履行全部所需的决策及审批程序。经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的实施过程履行了法定的决策、审批、核准程序，符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》等相关法律法规的要求。

### 二、本次交易之发行股份及支付现金购买资产的实施情况

#### （一）本次交易的资产交割和过户情况

本次交易之标的资产为葱岭能源 87%的股权。根据克孜勒苏柯尔克孜自治州市场监督管理局核发的《营业执照》及工商变更登记材料等相关文件，截至本核查意见签署日，

葱岭实业、JAAN 合计持有的葱岭能源 87%股权已全部过户登记至上市公司名下，葱岭能源的过户事宜已办理完毕，葱岭能源成为上市公司全资子公司。

## **（二）发行股份购买资产的验资情况**

2026 年 1 月 19 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次交易之发行股份购买资产部分进行了验资，并出具了《验资报告》（大信验字[2026]第 12-00003 号）。根据该《验资报告》，经审验，截至 2026 年 1 月 8 日，上市公司已收到交易对方以其持有的标的资产出资缴纳的新增注册资本计人民币 116,528,117.00 元，上市公司变更后的注册资本为人民币 916,528,117.00 元。

## **（三）发行股份购买资产的新增股份登记情况**

截至本核查意见签署日，上市公司已取得中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的关于本次发行股份购买资产新增股份的《证券变更登记证明》。根据《证券变更登记证明》，上市公司已办理完毕本次发行股份购买资产的新增股份登记，合计新增股份 116,528,117 股（有限售条件的流通股），登记后股份总数为 916,528,117 股。

## **（四）期间损益归属**

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定，标的公司在过渡期内因任何原因所产生的盈利由上市公司享有，在过渡期内因任何原因产生的亏损由各交易对方按其本次交易前各自持有标的公司股权的数量占交易对方合计持有标的公司股权的总数量的比例分别承担，于专项交割审计报告出具后十个工作日内以现金方式一次性全额支付给上市公司。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对标的公司过渡期间损益进行了专项审计，并出具了《新疆葱岭能源有限公司过渡期损益情况专项审计报告》（大信专审字[2026]第 12-00027 号）。根据上述专项审计报告，在本次交易的过渡期间内，葱岭能源实现净利润 4,435.11 万元。标的资产未出现经营亏损，交易对方无需承担补偿责任，标的资产在过渡期内产生的盈利由上市公司享有。

### 三、本次交易之募集配套资金的实施情况

#### （一）发行股份的面值、种类

本次募集配套资金向特定对象发行股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

#### （二）发行数量

根据发行人及主承销商向上交所报送的《发行与承销方案》，本次发行拟募集资金总额不超过人民币 56,000.00 万元（含本数），拟发行股票数量不超过 83,333,333 股（即本次拟募集资金总额 56,000.00 万元除以本次发行底价 6.72 元/股得到的股票数量（向下取整精确至 1 股，即 83,333,333 股）与本次发行股份购买资产完成前公司总股本的 30%（即 240,000,000 股）的孰低值）。

根据投资者认购情况，本次向特定对象发行的股票数量为 67,714,631 股，募集资金总额为人民币 559,999,998.37 元，符合上市公司董事会、股东会决议的有关规定，满足《关于同意新疆宝地矿业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》（证监许可〔2025〕2961 号）的相关要求，未超过《发行与承销方案》中规定的拟发行股票数量上限 83,333,333 股（含本数），且发行股数超过《发行与承销方案》中规定的拟发行股票数量的 70%。

#### （三）发行价格

本次向特定对象发行股票募集配套资金采用竞价方式，本次发行的定价基准日为发行期首日（2026 年 3 月 9 日），本次向特定对象发行股票募集配套资金的价格不低于定价基准日前 20 个交易日（不含定价基准日，下同）公司股票交易均价（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量，保留两位小数，向上取整）的 80%，即不低于 6.72 元/股，且不低于本次发行前公司最近一期经审计的归属于公司普通股股东的每股净资产 3.81 元/股。综上，本次发行价格不低于 6.72 元/股。

发行人律师对投资者认购邀请及申购报价全过程进行见证。发行人和主承销商根据投资者申购报价情况，并严格按照《认购邀请书》中规定的发行价格、发行对象及获配

股份数量的确定程序和原则，确定本次发行的发行价格为 8.27 元/股，与发行底价的比率为 123.07%，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。

#### **（四）募集资金规模**

本次发行的募集资金总额为人民币 559,999,998.37 元，扣除本次发行费用（不含税）人民币 708,598.71 元后，募集资金净额为人民币 559,291,399.66 元。本次发行募集资金总额未超过公司董事会及股东会审议通过并经中国证监会同意注册的募集资金总额上限，未超过《发行与承销方案》中规定的本次募集资金规模上限 560,000,000 元（含本数）。

#### **（五）限售期**

本次向特定对象发行股票募集配套资金的认购方中，新矿集团所认购的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让，其他发行对象所认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次交易完成后，发行对象因公司分配股票股利、转增股本等情形所增持的股份，亦应遵守上述限售安排。锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的法律法规和上交所的规则办理。

若前述限售期与证券监管机构的最新监管意见或监管要求不相符，将根据相关证券监管机构的监管意见或监管要求进行相应调整。

#### **（六）上市地点**

在限售期届满后，本次向特定对象发行的股票将在上交所主板上市交易。

#### **（七）募集配套资金的发行对象**

根据投资者申购报价情况，并严格按照认购邀请文件中关于确定发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，本次发行最终价格确定为 8.27 元/股，最终发行规模为 67,714,631 股，募集资金总额为 559,999,998.37 元。本次发行对象最终确定为 4 名。详细获配情况如下：

| 序号 | 发行对象名称           | 获配数量（股）    | 获配金额（元）        | 限售期（月） |
|----|------------------|------------|----------------|--------|
| 1  | 新疆地矿投资（集团）有限责任公司 | 36,275,695 | 299,999,997.65 | 36     |
| 2  | 湖北省铁路发展基金有限责任公司  | 24,183,796 | 199,999,992.92 | 6      |

| 序号 | 发行对象名称         | 获配数量（股）           | 获配金额（元）               | 限售期（月） |
|----|----------------|-------------------|-----------------------|--------|
| 3  | 长沙麓谷资本管理有限公司   | 6,045,949         | 49,999,998.23         | 6      |
| 4  | 长沙麓山投资控股集团有限公司 | 1,209,191         | 10,000,009.57         | 6      |
| 合计 |                | <b>67,714,631</b> | <b>559,999,998.37</b> | -      |

经核查，本次发行定价及配售过程符合《上市公司证券发行注册管理办法》《证券发行与承销管理办法》《实施细则》等有关法律、法规、规章制度的要求及向上交所报送的《发行与承销方案》的规定。发行价格和发行对象的确定、股份数量的分配严格遵守了《认购邀请书》确定的程序和规则。

### （八）募集配套资金的验资情况

截至 2026 年 3 月 16 日 16:00 时，本次发行获配投资者已将认购资金全额汇入主承销商指定的认购资金专用账户。大信会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行认购对象缴付申购款的实收情况进行了审验，并于 2026 年 3 月 19 日出具了《申万宏源证券承销保荐有限责任公司承销新疆宝地矿业股份有限公司向特定对象发行股票资金到位情况的验资报告》（大信验字[2026]第 12-00005 号）。根据该报告，截至 2026 年 3 月 16 日 16:00 时止，主承销商收到获配投资者缴付的认购资金共计人民币 559,999,998.37 元。

2026年3月17日，申万宏源承销保荐在扣除承销费后将本次认购款划转至发行人指定的本次发行的募集资金专户内。2026年3月19日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《新疆宝地矿业股份有限公司验资报告》（大信验字[2026]第12-00004号），根据该报告，截至2026年3月17日，发行人本次向特定对象发行人民币普通股67,714,631股，每股面值人民币1.00元，发行价格为8.27元/股，实际募集资金总额为人民币559,999,998.37元，扣除用于本次发行的相关费用人民币708,598.71元（不含增值税），募集资金净额为人民币559,291,399.66元，其中计入股本人民币67,714,631.00元，计入资本公积人民币491,576,768.66元。

### （九）募集配套资金的新增股份登记情况

截至本核查意见签署日，上市公司已取得中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的关于本次募集配套资金新增股份的《证券变更登记证明》。根据《证券变更登记证明》，上市公司已办理完毕本次募集配套资金的新增股份登记，合计新增股份 67,714,631 股（有限售条件的流通股），登记后股份总数 984,242,748 股。

#### **四、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异**

截至本核查意见签署日，公司已针对本次交易履行了相关信息披露义务，符合相关法律法规规定。本次交易实施过程中，不存在相关实际情况与此前披露的信息存在重大差异的情形。

#### **五、董事、高级管理人员的更换情况及其他相关人员的调整情况**

截至本核查意见签署日，本次交易实施过程中，上市公司的董事、高级管理人员不存在因本次交易而发生更换的情况。

截至本核查意见签署日，鉴于标的公司股东的变化情况，标的公司的董事、监事、高级管理人员变更情况如下：

2026年1月，葱岭能源取消董事会，免去相关董事职务，聘任符云为执行公司事务的董事；取消监事会，免去相关监事职务；聘任田吉山为总经理，免去刘军华总经理职务；免去艾合买提江·买买提热衣木和穆拉迪力·伊沙克副总经理职务。

截至本核查意见签署日，除前述变动外，标的公司的其他高级管理人员不存在因本次交易而发生更换的情况。

#### **六、重组实施过程中，是否发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形**

经核查，本独立财务顾问认为：截至本核查意见签署日，本次交易实施过程中及实施后，不存在上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人非经营性占用的情形，亦不存在上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

#### **七、相关协议及承诺的履行情况**

##### **（一）相关协议履行情况**

本次交易过程中，上市公司与交易对方签署了《发行股份及支付现金购买资产协议》、《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》及《减值补偿协议》，与新矿集团签署了《附条件生效的股份认购协议》，并与本次其他获配对象湖北省铁路发展基金有限

责任公司、长沙麓谷资本管理有限公司和长沙麓山投资控股集团有限公司分别签署了《股份认购合同》。

截至本核查意见签署日，上述协议已生效，并在正常履行过程中，未出现违反协议约定的情形。

## **（二）相关承诺履行情况**

本次交易涉及的相关承诺已在重组报告书中予以披露。截至本核查意见签署日，相关承诺方已经或正在履行相关承诺，未发生违反承诺的行为。

经核查，本独立财务顾问认为：截至本核查意见签署日，本次交易各方已签署的各项协议及作出的相关承诺事项已切实履行或正在履行，未出现违反协议约定或承诺的行为。

## **八、本次交易后续事项**

截至本核查意见签署日，本次交易相关后续事项主要如下：

- 1、上市公司尚需向交易对方支付本次交易的现金对价。
- 2、上市公司尚需就本次交易涉及的新股发行等事宜修改公司章程并办理工商变更登记手续。
- 3、本次交易相关各方尚需继续履行本次交易涉及的相关协议、承诺事项。
- 4、上市公司尚需就本次交易的后续事项履行相应的信息披露义务。

经核查，本独立财务顾问认为：在相关各方按照其签署的相关协议和作出的相关承诺完全履行各自义务的情况下，本次交易后续事项的实施不存在实质性法律障碍。

### 第三节 独立财务顾问意见

经核查，本独立财务顾问认为：

1、本次交易的实施过程履行了法定的决策、审批、核准程序，符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》等相关法律法规的要求。

2、截至本核查意见签署日，本次交易标的资产已过户至上市公司名下，上市公司已持有葱岭能源全部股权，标的资产过户程序合法、有效。

3、截至本核查意见签署日，本次发行股份购买资产新增股份的验资及登记手续已办理完毕，前述实施情况符合交易协议及有关法律法规的规定，合法有效。

4、截至本核查意见签署日，本次交易中募集配套资金部分的新增股份验资及登记手续已办理完毕。

5、截至本核查意见签署日，本次交易实施过程中，未发现相关实际情况与此前披露的信息存在重大差异的情况。

6、截至本核查意见签署日，本次交易实施过程中，上市公司董事、高级管理人员不存在因本次交易而发生更换的情况。标的公司取消董事会，免去相关董事职务，聘任符云为执行公司事务的董事；取消监事会，免去相关监事职务；聘任田吉山为总经理，免去刘军华总经理职务，免去艾合买提江·买买提热衣木和穆拉迪力·伊沙克副总经理职务，主要系本次交易后标的公司股东变动情况进行的调整。

7、截至本核查意见签署日，本次交易实施过程中及实施后，不存在上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人非经营性占用的情形，亦不存在上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

8、截至本核查意见签署日，本次交易各方已签署的各项协议及作出的相关承诺事项已切实履行或正在履行，未出现违反协议约定或承诺的行为。

9、在相关各方按照其签署的相关协议和作出的相关承诺完全履行各自义务的情况下，本次交易后续事项的实施不存在实质性法律障碍。

（以下无正文）

(本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于新疆宝地矿业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况之独立财务顾问核查意见》之签章页)

独立财务顾问主办人：

陈国飞

王润统

陈国飞

王润统

申万宏源证券承销保荐有限责任公司



2026年3月28日