国投证券股份有限公司 关于藏格矿业股份有限公司 详式权益变动报告书 之财务顾问核查意见

财务顾问

国投证券股份有限公司

二〇二五年一月

财务顾问声明与承诺

本部分所述词语或简称与本核查意见“释义”所述词语或简称具有相同含义。

根据《公司法》《证券法》《收购办法》《准则15号》《准则16号》等法律法规和规范性文件的规定，本财务顾问按照行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的精神，对本次权益变动的相关情况和资料进行了核查并出具本核查意见，以供投资者和有关各方参考。

一、财务顾问声明

（一）本财务顾问依据的有关资料由信息披露义务人提供。信息披露义务人已对本财务顾问做出承诺，所提供的资料均为真实、原始的书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，是准确和完整的，所有文件的签名、印章均是真实的，并无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任；

（二）本财务顾问基于诚实信用和勤勉尽责的原则，已按照工作程序，在对《藏格矿业股份有限公司详式权益变动报告书》相关内容发表意见，发表意见的内容仅限详式权益变动报告书正文所列内容，除非中国证监会另有要求，并不对与本次权益变动行为有关的其他方面发表意见；

（三）政府有关部门及中国证监会对本核查意见内容不负任何责任，对其内容的真实性、准确性和完整性不作任何保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。同时，本财务顾问提醒投资者注意，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做出的任何投资决策可能产生的风险，本财务顾问不承担任何责任；

（四）本财务顾问提请广大投资者认真阅读信息披露义务人出具的《详式权益变动报告书》等信息披露文件；

（五）本财务顾问未委托或授权其他任何机构或个人提供未在本核查意见中列载的信息和对本核查意见做任何解释或者说明；

（六）本核查意见仅供本次权益变动事宜报告作为附件使用。未经本财务顾问书面同意，本核查意见不得被用于其他任何目的，也不得被任何第三方使用。

二、财务顾问承诺

（一）本财务顾问已按照规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与信息披露义务人公告文件的内容不存在实质性差异；

（二）本财务顾问已对信息披露义务人公告文件进行核查，确信公告文件的内容与格式符合规定；

（三）本财务顾问有充分理由确信本次权益变动符合法律、行政法规和中国证监会的规定，有充分理由确信信息披露义务人披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏；

（四）本财务顾问就本次权益变动所出具的专业意见已提交其内核机构审查，并获得通过；

（五）本财务顾问向担任财务顾问职则，已采取严格的保密措施，严格执行内部防火墙制度；

（六）本财务顾问与信息披露义务人就权益变动后的持续督导事宜，已按照相关法规的要求订立持续督导协议。

释义

除非文意另有所指或另有说明，下列简称在本核查意见中具有如下含义：

信息披露义务人、紫金国际控股、紫金国际	指	紫金国际控股有限公司
信息披露义务人一致行动人	指	紫金矿业投资（上海）有限公司、紫金矿业集团资本投资有限公司、紫金矿业资产管理（厦门）有限公司
报告书、《详式权益变动报告书》	指	《藏格矿业股份有限公司详式权益变动报告书》
本核查意见	指	《国投证券股份有限公司关于藏格矿业股份有限公司详式权益变动报告书之财务顾问核查意见》
公司、上市公司、藏格矿业	指	藏格矿业股份有限公司
圆西兴机	指	圆西兴机国有资产投资经营有限公司
紫金矿业	指	紫金矿业集团股份有限公司
藏格创投	指	西藏藏格创业投资集团有限公司（原西藏藏格创业投资有限公司、青海藏格投资有限公司）
新沙鸿运投资	指	宁波梅山保税港区新沙鸿运投资管理有限公司
永鸿实业	指	四川省永鸿实业有限公司
股份转让方	指	藏格创投、永鸿实业、林吉芳女士、新沙鸿运投资
本次股份转让/本次权益变动/本次交易	指	紫金国际控股拟协议收购股份转让方持有的合计392,249,869股上市公司股份
《股份权转让协议》	指	《关于藏格矿业股份有限公司的股份权转让协议》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《收购办法》	指	《上市公司收购管理办法》
国投证券、财务顾问	指	国投证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《准则15号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第15号——权益变动报告书》
《准则16号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本核查意见若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

一、对详式权益变动报告书披露信息的真实性、准确性和完整性的核查

信息披露义务人已按照《公司法》《证券法》《收购办法》《准则16号》等相关法律、法规编写详式权益变动报告书，对信息披露义务人基本情况、权益变动目的、权益变动方式、资金来源、后续计划、对上市公司的影响分析、与上市公司之间的重大交易、信息披露义务人的财务资料等内容进行了披露。信息披露义务人已承诺提供的相关资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。

本财务顾问按照诚实信用和勤勉尽责的原则，对信息披露义务人详式权益变动报告书的内容进行了核查和验证，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，其所披露的内容真实、准确、完整。

二、对本次权益变动目的的核查

信息披露义务人在其编制的《详式权益变动报告书》中对本次权益变动的目的进行了陈述：“2024年9月，中国证监会发布了《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》，明确提出鼓励上市公司加强产业整合。信息披露义务人及其控股股东紫金矿业积极响应监管指导精神，拟通过本次权益变动合理提升产业集中度，提升资源配置效率。

本次权益变动完成后，信息披露义务人及其控股股东紫金矿业将按照有利于藏格矿业可持续发展、有利于全体股东权益的原则，协同藏格矿业共同推动生产经营活动的正常稳健进行。未来信息披露义务人及其控股股东紫金矿业将在遵守法律、法规、部门规章、业务规则及监管部门和证券交易所要求的前提下，通过优化公司管理及资源配置等方式，促进上市公司提质发展能和效益，改善上市公司资产质量，提升上市公司价值。

经核查，本财务顾问认为，信息披露义务人本次权益变动的目的明确、理由充分，符合现行法律、法规的要求，符合信息披露义务人的发展战略。

三、对信息披露义务人资格、能力及资信情况核查

（一）对信息披露义务人一致行动人主体资格的核查

1、信息披露义务人

名称	紫金国际控股有限公司
法定代表人	兹捷明
注册资本	1,200,000.00万元人民币
设立（工商注册）日期	2020年11月3日
统一社会信用代码	91460400MA5TGJ1G3C
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营期限	2020-11-03至无固定期限
住所（注册地）	海南省三亚市天胜区迎宾路6号紫金国际中心20F
经营范围	一般经营项目：以自有资金从事投资活动；企业总部管理；园区管理服务；承接总公司工程建设业务；贵金属冶炼；常用有色金属冶炼；金属制品销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；酒店管理；物业管理；企业管理；国内贸易代理；采购代理服务；销售代理；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；国内货物运输代理；国际货物运输代理；有色金属合金销售；金银制品销售；矿山机械销售；地质灾害治理服务；基础地质勘查；地质勘查技术服务；选矿（除稀土、放射性矿产、钨）；选矿（经营范围中的一般经营项目依法自主开展经营活动，通过国家企业信用信息公示系统（海南）向社会公示）许可经营项目：进出口代理；货物进出口；黄金及其制品进出口；非煤矿山矿产资源开采；矿产资源勘查；地质灾害治理工程勘查；道路货物运输（不含危险货物）；危险化学品经营（许可经营项目凭许可证件经营）
通讯地址	海南省三亚市迎宾金融广场1306室
联系电话	0898-88898563

2、一致行动人一

名称	紫金矿业投资（上海）有限公司
法定代表人	高文龙
注册资本	100,000.00万元人民币
设立（工商注册）日期	2021年11月25日
统一社会信用代码	91310109MA7E0D02J8N
企业类型	有限责任公司
经营期限	2021-11-25 至无固定期限
住所（注册地）	上海市虹口区东大名路501号4707单元
经营范围	一般项目：投资管理；资产管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；投资咨询；国内贸易代理；贸易经纪；企业总部管理；销售金属材料、金属矿石、有色金属合金、金银制品。（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：技术进出口；货物进出口；外汇业务。（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，具体经营项以相关部门批准文件或许可证件为准）
通讯地址	上海市虹口区东大名路501号4707单元
联系电话	021-31218084

3、一致行动人二

名称	紫金矿业集团资本投资有限公司
法定代表人	高文龙
注册资本	100,000.00万元人民币
设立（工商注册）日期	2015年6月16日
统一社会信用代码	91350200MA000062A19
企业类型	有限责任公司
经营期限	2015-06-15 至 2065-06-14
住所（注册地）	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区翔云三路128号602室
经营范围	对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）；金属及金属矿批发（不含危险化学品和监控化学品）；贸易代理；其他贸易经纪与代理；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；其他未列明批发业（不含需经许可审批的经营项目）；黄金现货销售；企业总部管理；受托管理非证券类股权投资及相关咨询服务；非证券类股权投资及与股权投资有关的咨询服务（法律、法规另有规定除外）；投资管理（法律、法规另有规定除外）；资产管理（法律、法规另有规定除外）；商务信息咨询；投资咨询（法律、法规另有规定除外）。
通讯地址	福建省厦门市思明区环岛东路1811号中航紫金广场8塔21楼
联系电话	0592-2933105

4、一致行动人三

名称	紫金矿业资产管理（厦门）有限公司
法定代表人	秦怀宝
注册资本	1,000.00万元人民币
设立（工商注册）日期	2017年8月28日
统一社会信用代码	91350200MA2Y1G7186
企业类型	有限责任公司
经营期限	2017-08-28至2067-08-27
住所（注册地）	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区翔云三路128号602室
经营范围	资产管理（法律、法规另有规定除外）；投资管理（法律、法规另有规定除外）。
通讯地址	福建省厦门市思明区环岛东路1811号中航紫金广场8塔21楼
联系电话	0592-2933105

本财务顾问根据信息披露义务人及其一致行动人提供的相关证明文件，对信息披露义务人及其一致行动人的实力、从事的主要业务、持续经营状况、财务状况和资信情况进行了必要核查。

经核查，本财务顾问认为：信息披露义务人及其一致行动人系在中华人民共和国依法设立并有效存续的主体。根据信息披露义务人出具的说明，并经查阅信息披露义务人财务报表以及查询企业信用报告等核查方式，截至本核查意见签署之日，信息披露义务人不存在《收购办法》第六条规定的情形及法律法规禁止收购上市公司的情形，能够提供《收购办法》第五十条规定的文件，具备《收购办法》所要求的收购上市公司的主体资格，具备履范运作上市公司的能力。

（二）信息披露义务人控股股东、实际控制人的基本情况

截至本核查意见签署之日，紫金矿业持有信息披露义务人100.00%的股份，为信息披露义务人的控股股东。基本信息如下：

公司名称	紫金矿业集团股份有限公司
住所	上杭县紫金大道1号
法定代表人	邹来昌
注册资本	263,281,7224万元
统一社会信用代码	91350000157987632G
企业类型	股份有限公司（上市、国有控股）
成立日期	2000-09-06
经营期限	2000-09-06 至 2030-09-06
经营范围	矿产资源勘查；金矿采选；金冶炼；铜矿采选；铜冶炼；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；珠宝首饰、工艺美术品、矿产品、机械设备、化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品）的销售；水力发电；对采矿业、酒店业、建筑业的投资；对外贸易；普通货物道路运输活动；危险货物道路运输活动。铜矿金矿露天开采、铜矿地下开采；矿山工程技术、矿山机械、冶金专用设备研发；矿山机械、冶金专用设备制造；旅游饭店（限分支机构经营）。（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）

截至本核查意见签署之日，信息披露义务人的实际控制人为上杭县财政局，基本信息如下：

名称	上杭县财政局
统一社会信用代码	11350822004113115XM
注册地址	上杭县临江镇振兴路110号

经核查，截至本核查意见签署之日，紫金矿业持有信息披露义务人100.00%的股份，为信息披露义务人的控股股东；上杭县财政局为信息披露义务人实际控制人。

（三）对信息披露义务人及其控股股东、实际控制人所控制的核心企业和核心业务情况的核查

1、信息披露义务人所控制的核心企业情况

经核查，截至本核查意见签署之日，信息披露义务人紫金国际控股控制的企业情况如下：

序号	公司名称	股权关系	注册资本（万元）	经营范围
1	紫金锂业（海南）有限公司	直接100%	750,000.00	一般经营项目：新能源原动设备制造；新能源原动设备销售；在线能源监测技术研发；在线能源计量技术研发；新兴能源技术研发；环境保护专用设备制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；资源再生利用技术研发；非常规水源利用技术研发；企业管理；企业管理咨询；危险材料制造（不含危险化学品）；以自有资金从事投资活动；企业总部管理；企业管理咨询；合成材料制造（不含危险化学品）；以自有资金从事投资活动；国内贸易代理；采购代理服务；销售代理；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；国内货物运输代理；国际货物运输代理；有色金属合金销售；矿山机械销售（经营范围中的一般经营项目依法自主开展经营活动，通过国家企业信用信息公示系统（海南）向社会公示）许可经营项目：进出口代理；货物进出口；外汇业务。（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，具体经营项以相关部门批准文件或许可证件为准）
2	紫金海外发展（海南）有限公司	直接100%	283,000.00	许可项目：进出口代理；黄金及其制品进出口（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）一般项目：销售代理；采购代理服务；国内货物运输代理；国际货物运输代理；以自有资金从事投资活动；国内贸易代理；企业总部管理；物业管理；商品管理；自有资金投资的资产管理服务；承接总公司工程建设业务；金属制品销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；非金属矿及制品销售；有色金属合金销售；矿山机械销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
3	紫金悦海实业（海南）有限公司	直接100%	110,000.00	许可项目：进出口代理；工程造价咨询业务（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）一般项目：以自有资金从事投资活动；企业总部管理；园区管理服务；承接总公司工程建设业务；常用有色金属冶炼；贵金属冶炼；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；金属制品销售；物业管理；商品管理；企业管理；国内贸易代理；销售代理；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
4	紫金海外投资有限公司	直接100.00%	60,000.00	一般经营项目：以自有资金从事投资活动；企业总部管理；园区管理服务；承接总公司工程建设业务；贵金属冶炼；常用有色金属冶炼；金属制品销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；酒店管理；物业管理；企业管理；销售代理；国内贸易代理；非居住房地产租赁；办公设备租赁服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）（经营范围中的一般经营项目依法自主开展经营活动，通过国家企业信用信息公示系统（海南）向社会公示）许可经营项目：进出口代理；货物进出口；外汇业务。
5	紫金黄金科技（海南）有限公司	直接100%	30,000.00	许可项目：进出口代理（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）一般项目：以自有资金从事投资活动；企业总部管理；园区管理服务；承接总公司工程建设业务；贵金属冶炼；常用有色金属冶炼；金属制品销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；酒店管理；物业管理；企业管理；销售代理；国内贸易代理；金属矿石销售；珠宝首饰零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
6	紫金金海物流（海南）有限公司	直接100%	20,000.00	许可项目：货物进出口；矿产资源（非煤矿山）开采（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）一般项目：选矿；矿物洗选加工；矿产资源储量评估服务（须在中国矿业权评估师协会完成登记备案后方可从事经营活动）；矿山机械销售；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；机械设备租赁；专用化学产品销售（不含危险化学品）；土壤及场地修复装备制造；金属废料和碎屑加工处理；非金属废料和碎屑加工处理；机械设备销售；国内贸易代理；专用化学产品制造（不含危险化学品）；环境保护专用设备销售；供应链管理服务；物资仓入自定仓托物资；非金属矿及制品销售；金属矿石销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
7	紫金国际商业保理（海南）有限公司	直接100%	10,000.00	许可项目：商业保理业务（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）
8	西藏紫金建业有限公司	间接100%	200,000.00	一般项目：地质勘查技术服务；信息技术咨询服务；非金属矿及制品销售；金属矿石销售；货物进出口；机械电气设备销售；机械零件、零部件销售；建筑材料销售；金属材料销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；供应链管理服务；企业管理；市场营销策划（除依法须经批准的项目外，凭主开展法律法规禁止、限制的经营活动）许可项目：金属与非金属矿产资源勘探；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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
9	湖南紫金建业有限公司	间接100%	7,300.00	许可项目：非煤矿山矿产资源开采；矿产资源勘查；发电业务、输电业务、供（配）电业务；（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：常用有色金属冶炼；选矿；矿物洗选加工；非金属矿及制品销售；地质勘查技术服务；金属矿石销售；采矿行业高效节能技术研发；再生资源销售。（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）
10	西藏金石矿业有限公司	间接100%	20,000.00	一般项目：工程和技术研究和试验发展；金属矿石销售（除依法须经批准的项目外，自主开展法律法规禁止、限制的经营活动）
11	西藏阿里柏果资源有限责任公司	间接63.0%	3,500.00	许可项目：矿产品开发、加工；矿产品销售（金属材料金属材料石灰化石化机械机电设备（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）（除依法须经批准的项目外，自主开展法律法规禁止、限制的经营活动）
12	湖南紫金建设多金属新材料有限公司	间接93.94%	31,935.614	一般事项：常用有色金属冶炼；化工产品生产（不含许可类化工产品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；电池制造；电池销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；新兴能源技术研发；电子专用材料销售；电子专用材料制造；非金属矿物制品制造；非金属废料和碎屑加工处理；金属材料销售；再生资源回收（除生产性废旧金属）；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；新材料技术研发；新型金属功能材料销售；国内货物运输代理；（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）

2.信息披露义务人控股股东控制的核心企业情况

截至本核查意见签署之日，信息披露义务人控股股东紫金矿业控制的重要子公司情况如下：

序号	公司名称	持股比例	注册资本	主要业务
1	塞尔维亚紫金矿业有限公司	100%	492,994702万第纳尔	铜金矿开采、选矿及加工；矿产品销售
2	西藏巨龙铜业有限公司	50.10%	501,980万元人民币	矿产品销售；矿山设备、冶炼设备、地质勘查与施工、有色金属的采、选、冶炼、加工及产品销售和服务等
3	黑龙江多宝山铜业股份有限公司	100%	330,665.28万元人民币	铜矿开采；矿产品加工、销售；矿业技术开发、咨询、转让等
4	紫金铜业有限公司	100%	222,140.22万元人民币	阴极铜、金、银、粗硒的冶炼及销售；工业硫酸、硫酸铜的生产及销售
5	紫金矿业集团黄金冶炼有限公司	100%	10,000万元人民币	黄金冶炼、销售；黄金制品、白银制品及金制品加工、销售；有色金属合金制造；贵金属压延加工；冶金工程技术研究服务；货物或技术进出口等
6	厦门海峡黄金珠宝产业园有限公司	50.35%	24,230.99万元人民币	金冶炼；银冶炼；其他贵金属冶炼；黄金现货销售；白银现货销售等
7	上杭县紫金金属贸易有限公司	100%	2,000万元人民币	黄金制品、白银制品、铂金制品及珠宝玉石制品、金属材料等

注：上表为近一年（2023年度）收入、净利润任一指标占合并口径相关指标5%以上的非投资平台型公司。

经核查，本财务顾问认为，信息披露义务人已在《详式权益变动报告书》中真实、完整地披露了信息披露义务人及其控股股东、实际控制人所控制的核心企业和核心业务情况。

（四）对信息披露义务人是否具备收购的经济实力的核查

1.信息披露义务人的主要业务

紫金国际控股主要从事矿产品和金属物资国际贸易以及海外矿山投资并购。

2.信息披露义务人最近三年的财务状况

紫金国际控股最近三年财务状况如下：

单位：万元

财务数据及指标	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
	2023年度	2022年度	2021年度
总资产	1,148,757.88	1,124,696.10	338,654.76
总负债	207,001.23	263,315.31	141,404.93
所有者权益	941,756.65	861,380.79	197,249.83
营业总收入	3,401,250.04	2,587,883.70	2,376,864.77
净利润	3,422.60	-18,036.4	368.86
资产负债率（%）	18.02	23.41	41.75

注：上述数据为经审计的母公司财务报表数据。

经核查，本财务顾问认为，信息披露义务人（详式权益变动报告书）中已充分披露了主要业务及最近三年财务状况。本次股权转让价款部分来源于控股股东紫金矿业的自筹资金，信息披露义务人具备充足的资金实力和能力完成本次交易，不存在需要运用杠杆融资、代持、结构化安排、通过资管产品等形式或者直接、间接使用上市公司及其关联方资金的情况。

（五）对信息披露义务人是否具备规范运作上市公司的管理能力的核查

信息披露义务人控股股东紫金矿业为A股与H股两地上市的上市公司，具备较强的规范运作上市公司的能力和丰富的经营管理上市公司的经验。信息披露义务人及其控股股东紫金矿业就关于规范关联交易、解决同业竞争和避免同业竞争以及保证上市公司独立性做出了承诺。

经核查，本财务顾问认为，信息披露义务人及其控股股东紫金矿业具其的承诺切实可行，信息披露义务人具备规范化运作上市公司的管理能力。

（六）对信息披露义务人是否需要承担其他附加义务及是否具备履行相关义务能力的核查

经核查，本财务顾问认为，信息披露义务人除按相关承诺函履行义务外，无需承担其他附加义务。

（七）对信息披露义务人是否存在不良诚信记录的核查

经核查，截至本核查意见签署之日，信息披露义务人及其控股股东、实际控制人不存在《收购办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形。信息披露义务人诚信状况良好，不存在不良诚信记录。

（八）对信息披露义务人最近五年内受到的行政处罚、刑事处罚、重大民事诉讼和仲裁情况的核查

经核查，截至本核查意见签署之日，信息披露义务人最近五年内不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

（九）对信息披露义务人的董事、监事及高级管理人员情况的核查

截至本核查意见签署之日，紫金国际控股的董事、监事、高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或者地区的居留权
林泓富	董事长	中国	中国	否
沈炬阳	董事	中国	中国	否
简锡明	董事	中国	中国	否
益建明	董事、总经理	中国	中国	否
张立平	财务负责人	中国	中国	否
李荷苗	监事	中国	中国	否

经核查，并根据信息披露义务人出具的说明，截至本核查意见签署日，上述董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到任何与证券市场有关的行政处罚、亦未受过刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

（十）对信息披露义务人及其实际控制人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况的核查

1.信息披露义务人及其实际控制人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况

截至本核查意见签署之日，信息披露义务人及其实际控制人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况如下：

序号	股票简称	股票代码	持股比例
1	江南化工	002226.SZ	21.81%
2	赛恩斯	688480.SH	21.11%
3	招金矿业	01818.HK	19.22%
4	嘉友国际	603871.SH	17.49%
5	艾芬豪矿业	TSX：IVN	12.24%
6	四川黄金	001337.SZ	8.58%
7	盾安环境	002011.SZ	7.64%
8	万国黄金	03939.HK	17.57%
9	仙乐都矿业	ASX：XAM	18.82%
10	龙净环保	600388.SH	24.72%
11	MONTAGE GOLD	TSXV：MAU	9.90%

截至本核查意见签署之日，信息披露义务人及其实际控制人在境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况（不含间接通过紫金矿业投资（上海）有限公司、紫金矿业集团资本投资有限公司、紫金矿业资产管理（厦门）有限公司、紫金矿业集团股份有限公司、紫金矿业间接持有的权益）如下：

序号	股票简称	股票代码	持股比例
1	紫金矿业	601899.SH	22.89%

截至本核查意见签署之日，信息披露义务人及其实际控制人上述其他关联方除前述通过圆西兴机、紫金矿业及其子公司拥有权益的公司外，尤其他在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况。

经核查，本财务顾问认为，信息披露义务人已在《详式权益变动报告书》中披露了信息披露义务人及其控股股东、实际控制人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况。

（十一）对信息披露义务人及其控股股东、实际控制人持有银行、证券公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况

截至本核查意见签署之日，信息披露义务人及其控股股东、实际控制人持股5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股主体	持股比例（%）	业务范围
1	紫金天风期货股份有限公司	52,440.00	紫金矿业	44.0503	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。
			紫金矿业紫风（厦门）投资合伙企业（有限合伙）（紫金矿业全资控股的紫金矿业投权投资管理（厦门）有限公司为其执行事务合伙人，并持有其20%的合伙份额）	2.10	
2	福建上杭农村商业银行股份有限公司	73,174.26	紫金矿业	10.00	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；办理银记卡、贷记卡业务；代理收付款项及代理保险业务；经中国银行业监督管理机构批准的其他业务	
			上杭县兴城实业有限公司（圆西兴机之全资子公司）	10.00	
3	贵州贞丰农村商业银行股份有限公司	10,500.00	贵州紫金矿业股份有限公司（紫金矿业持股56.15%）	9.80	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（许可项机构经贵州国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。（凭许可证经营））
4	紫金矿业集团财务有限公司	100,314.60	紫金矿业	96.00	许可项目：非银行金融业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

经核查，本财务顾问认为，信息披露义务人已在《详式权益变动报告书》中披露了信息披露义务人及其控股股东、实际控制人持股5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况。

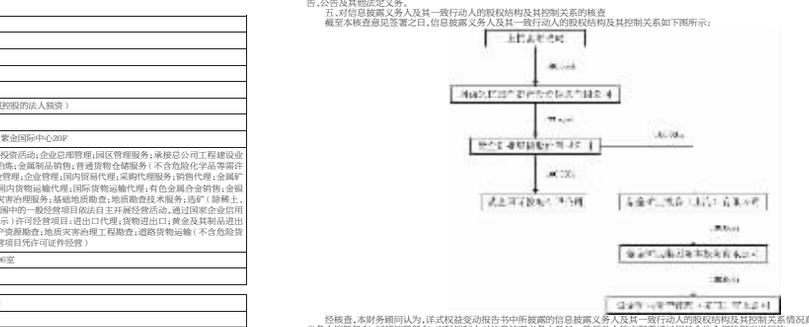
四、对信息披露义务人进行证券市场规范化运作辅导的情况

本财务顾问已对信息披露义务人及其控股股东紫金矿业进行证券市场规范化运作的必要辅导，信息披露义务人及其董事、监事、高级管理人员已经基本熟悉有关法律、行政法规和中国证监会的规定，了解其应承担的义务和责任。

详式权益变动报告书披露后，本财务顾问将认真履行持续督导义务，督促信息披露义务人及其董事、监事、高级管理人员依法履行涉及本次权益变动的报告、公告及其他法定义务。

五、对信息披露义务人及其一致行动人的股权结构及其控制关系的核查

截至本核查意见签署之日，信息披露义务人及其一致行动人的股权结构及其控制关系如下图所示：



经核查，本财务顾问认为，详式权益变动报告书中所披露的信息披露义务人及其一致行动人的股权结构及其控制关系情况真实、完整和准确。信息披露义务人控股股东、间接控股股东、实际控制人对信息披露义务人及其一致行动人的支配系通过相关合法合规的程序进行的。

六、对信息披露义务人本次权益变动方式及其资金来源的核查

（一）对信息披露义务人本次权益变动方式及其资金来源的核查

本次权益变动前，信息披露义务人未在上市公司拥有权益。信息披露义务人拟通过协议受让方持有的合计392,249,869股上市公司股份，其中藏格创投转让273,187,804股、林吉芳转让3,504,699股、新沙鸿运投资转让115,557,366股。

根据上述协议安排，本次权益变动前后，交易各方在上市公司所拥有的权益的股份情况如下表所示：

股东名称/或姓名	本次权益变动前		本次交易情况		本次权益变动后	
	持股数量（股）	持股比例	交易数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
藏格创投	361,588,493	22.88%	250,461,011	15.85%	111,127,482	7.03%
丹永明	155,643,647	9.85%	–	–	155,643,647	9.85%
永鸿实业	72,042,679	4.56%	22,726,793	1.44%	49,315,886	3.12%
林吉芳	3,504,699	0.22%	3,504,699	0.22%	–	–
丹福	22,000	0.001%	–	–	22,000	0.001%
丹永明及其一致行动人合计	592,801,518	37.51%	276,692,503	17.51%	316,109,015	20.00%
新沙鸿运投资	271,921,719	17.21%	115,557,366	7.31%	156,364,353	9.89%
紫金国际控股	–	–	392,249,869	24.82%	392,249,869	24.82%
紫金上海投资（上海）有限公司	2,857,900	0.18%	–	–	2,857,900	0.18%
紫金矿业集团资本投资有限公司	1,000	0.0001%	–	–	1,000	0.0001%
紫金矿业资产管理（厦门）有限公司-星盛私募证券投资基金	40,000	0.003%	–	–	40,000	0.003%
信息披露义务人及其一致行动人合计	395,148,769	25.00%	–	–	395,148,769	25.00%

本次权益变动完成后，信息披露义务人将取得上市公司392,249,869股上市公司股份（占上市公司总股本的24.82%），为上市公司第一大股东。信息披露义务人及其一致行动人合计持有上市公司395,148,769股，占上市公司股本总额的25.00%。

根据藏格创投出具的《表决权放弃承诺函》，表决权放弃前后，交易各方在上市公司所拥有的表决权的股份情况如下表所示：

股东名称/或姓名	表决权放弃前		表决权放弃情况		表决权放弃后	
	表决权数量（股）	持股比例	表决权数量（股）	持股比例	表决权数量（股）	持股比例
藏格创投	111,127,482	7.03%	79,021,754	5.00%	32,105,728	2.03%
丹永明	155,643,647	9.85%	–	–	155,643,647	9.85%
永鸿实业	49,315,886	3.12%	–	–	49,315,886	3.12%
丹福	22,000	0.001%	–	–	22,000	0.001%
丹永明及其一致行动人合计	316,109,015	20.00%	79,021,754	5.00%	237,087,261	15.00%
新沙鸿运投资	156,364,353	9.89%	–	–	156,364,353	9.89%
紫金国际控股	392,249,869	24.82%	–	–	392,249,869	24.82%
紫金上海投资（上海）有限公司	2