

长城证券股份有限公司

关于内蒙古兴业矿业股份有限公司

2016 年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 2017 年度业绩承诺实现情况的核查意见

长城证券股份有限公司（以下简称“长城证券”或“独立财务顾问”）作为内蒙古兴业矿业股份有限公司（以下简称“兴业矿业”或“公司”）发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关规定，对交易各方做出的关于西乌珠穆沁旗银漫矿业有限责任公司（以下简称“银漫矿业”）2017 年度业绩承诺实现情况进行了核查，并发表意见如下：

一、重大资产重组的情况

根据兴业矿业 2016 年 3 月 28 日召开的 2016 年度第二次临时股东大会通过的《关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》和《本次重大资产重组构成关联交易的议案》，公司以发行股份及支付现金的方式购买内蒙古兴业集团股份有限公司（以下简称“兴业集团”）、吉祥、吉伟、吉喆以及上海铭望投资合伙企业（有限合伙）等 8 家合伙企业持有的西乌珠穆沁旗银漫矿业有限责任公司（以下简称“银漫矿业”）100% 股权；以发行股份的方式购买李献来、李佳和李佩持有的正镶白旗乾金达矿业有限责任公司 100% 股权。

2016 年 10 月，经中国证券监督管理委员会证监许可【2016】2449 号文《关于核准内蒙古兴业矿业股份有限公司向内蒙古兴业集团股份有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，核准兴业矿业发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项。2016 年 12 月，公司完成发行股份购买资产并募集配套资金工作。

二、收购资产业绩承诺情况

1、银漫矿业业绩承诺情况

根据公司与兴业集团、吉伟、吉祥、吉喆签订的《业绩补偿协议》及其补充协议的约定，各方同意，以北京天健兴业资产评估有限公司于 2016 年 5 月 10 日出具的《采矿权评估报告》载明的采矿权资产 2017 年度至 2019 年度的预测利润数据为参考协商确定对采矿权资产的预测利润数，兴业集团、吉伟、吉祥、吉喆应就采矿权资产相关年度经审计的扣除非经常性损益前后的净利润中的较低者（以下简称为“净利润”）不低于《采矿权评估报告》载明的预测利润数据作出承诺。

根据《采矿权评估报告》，采矿权资产 2017 年度、2018 年度及 2019 年度的净利润分别为 36,567.91 万元、46,389.65 万元、46,389.65 万元，在此基础上，预测采矿权资产 2017 年度、2018 年度及 2019 年度的净利润分别不低于 36,567.91 万元、46,389.65 万元、46,389.65 万元。兴业集团、吉伟、吉祥、吉喆承诺，采矿权资产 2017 年度净利润不低于 36,567.91 万元，2017 年度和 2018 年度净利润累积不低于 82,957.56 万元，2017 年、2018 年度和 2019 年度净利润累积不低于 129,347.21 万元（以下合称“预测利润数”）。

2、正镶白旗乾金达矿业有限责任公司不存在业绩承诺事项。

三、利润补偿方式

根据《业绩补偿协议》及其补充协议的约定，利润补偿方式如下：

1、本次承担补偿义务的主体（以下简称“补偿义务主体”）为兴业集团、吉伟、吉祥、吉喆，兴业集团优先以其通过本次交易获得的兴业矿业股份以及代替补偿股份承担补偿义务，吉伟、吉祥、吉喆优先以其通过本次交易获得的兴业矿业股份承担补偿义务。

2、各方同意，若本次配套融资得以成功实施，则负责兴业矿业年度审计的会计师事务所按照《业绩补偿协议》对采矿权资产当年实际净利润数与承诺利润数的差异情况进行审核并出具专项核查意见时，采矿权资产实际净利润数的确定

应当在采矿权资产当年经审计的扣除非经常性损益后的净利润的基础上，剔除因本次配套融资募集资金的投入而对采矿权资产财务费用的影响因素。

如发生实际利润数低于预测利润数而需要补偿义务主体进行补偿的情形，公司应在需补偿当年年报公告后按照规定的公式计算并确定补偿义务主体当年应补偿金额，同时根据当年应补偿金额确定补偿义务主体当年应补偿的股份数量（以下简称“应补偿股份”）及应补偿的现金数（以下简称“应补偿现金数”），向补偿义务主体就承担补偿义务事宜发出书面通知，并在需补偿当年的审计报告出具后一个月内召开股东大会审议股份补偿事宜，对应补偿股份以人民币 1.00 元的总价格进行回购并予以注销。

3、补偿期内补偿义务主体于每个会计年度应补偿金额的计算公式如下：

当年应补偿金额=[（截至当期期末累积预测利润数－截至当期期末累积实际利润数）÷补偿期限内各年的预测利润数总和]×本次交易中银漫矿业 100% 股权的交易价格－已补偿金额。

补偿期限为 2017 年、2018 年和 2019 年三个会计年度。在逐年补偿的情况下，各年计算的应补偿金额小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的金额不冲回。

4、在确定兴业集团、吉伟、吉祥、吉喆各自应承担的补偿金额时，兴业集团承担其中的 51.59%，吉伟承担其中的 19.76%，吉祥承担其中的 19.76%，吉喆承担其中的 8.89%。

5、补偿义务发生时，兴业集团应当首先以其通过本次交易获得的甲方股份以及代替补偿股份进行股份补偿，吉伟、吉祥、吉喆应当首先以其通过本次交易获得的甲方的股份进行补偿，补偿义务主体用于股份补偿的上述股份不足以支付全部补偿金额的，补偿义务主体应当以现金形式进行补偿。

6、各补偿义务主体应补偿股份数的计算公式如下：每年应补偿股份数=（补偿义务主体当年应补偿金额×各补偿义务主体按本补充协议第 2.2 条规定的承担比例）÷本次发行价格。兴业集团以其通过本次交易获得的兴业矿业股份数与吉兴业及其一致行动人通过本次交易间接获得的兴业矿业股份数之和作为股份补偿的上限，吉伟、吉祥、吉喆以其通过本次交易获得的兴业矿业股份数作为股份

补偿上限。

7 兴业集团应补偿股份的总数不超过公司本次向其发行的股份数与吉兴业及其一致行动人通过本次交易间接获得的兴业矿业股份数之和，吉伟、吉祥、吉喆应补偿股份的总数不超过公司本次向其发行的股份数，在逐年补偿的情况下，各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

8、各补偿义务主体按照本协议的约定履行股份补偿义务后仍不足弥补应补偿金额的，各补偿义务主体应当就差额部分以现金方式向兴业矿业进行补偿，并应当按照兴业矿业发出的付款通知要求向兴业矿业支付现金补偿价款。

四、收购资产业绩实现情况

银漫矿业 2017 年度的业绩实现情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度
净利润（扣除非经常性损益前后的净利润中的较低者）	46,711.12
募集资金的财务费用	3,768.90
扣除财务费用后的净利润	42,942.22
业绩承诺金额	36,567.91
是否完成承诺业绩	是

注：配套募集资金对采矿权资产财务费用的影响数额计算公式如下：

配套募集资金对采矿权资产财务费用的影响数额=配套募集资金实际用于银漫矿业的金额×同期银行贷款利率×（1-银漫矿业所得税税率）×资金实际使用天数/365。

银漫矿业 2017 年度实现扣除非经常性损益影响金额及配套募集资金影响金额以后的净利润 42,942.22 万元，完成了当期的承诺业绩。

五、会计师对业绩承诺的实现情况的鉴证意见

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对《内蒙古兴业矿业股份有限公司重大资产重组业绩承诺实现情况说明》进行了专项审核并出具了天衡专字（2018）00664号《审核报告》，认为兴业矿业管理层编制的《内蒙古兴业矿业股份有限公司重大资产重组业绩承诺实现情况说明》已按照《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第127号）的规定编制，在所有重大方面公

允反映了兴业矿业重大资产重组业绩承诺实现情况。

六、长城证券对业绩承诺的实现情况的核查意见

长城证券通过与上市公司高管人员进行交流，查阅相关财务会计报告及专项审核报告，对上述业绩承诺的实现情况进行了核查。

经核查，独立财务顾问认为：银漫矿业 2017 年度实现扣除非经常性损益影响金额及配套募集资金影响金额以后的净利润已达到业绩承诺方的业绩承诺。

（本页无正文，为《长城证券股份有限公司关于内蒙古兴业矿业股份有限公司2016年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2017年度业绩承诺实现情况的核查意见》之签字盖章页）

财务顾问主办人签名： _____ _____
庄晶亮 夏静波

长城证券股份有限公司

2018年4月28日