

长城证券股份有限公司

关于盛达矿业股份有限公司

重大资产购买暨关联交易方案调整构成重组方案

重大调整之核查意见

2018年8月4日，盛达矿业股份有限公司（以下简称“盛达矿业”、“上市公司”）召开第九届董事会第四次会议，审议通过了《关于<盛达矿业股份有限公司重大资产购买暨关联交易预案>的议案》等议案，盛达矿业拟以通过支付现金和承担债务方式购买盛达集团持有的金山矿业 91%的股权。

经交易相关各方协商，2018年9月28日，上市公司召开第九届董事会第六次会议，审议通过了《关于调整公司重大资产购买暨关联交易方案的议案》等相关议案，对本次交易方案进行了调整。长城证券股份有限公司（以下简称“长城证券”、“独立财务顾问”）作为本次交易的独立财务顾问，对于盛达矿业重大资产重组方案调整事项进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、本次交易方案的调整情况

本次交易方案的调整具体为购买金山矿业股权比例及交易作价的调整。

调整前：

盛达矿业拟以通过支付现金和承担债务方式购买盛达集团持有的金山矿业 91%的股权。

以 2018 年 6 月 30 日为评估基准日，金山矿业全部股权的预估值为人民币 186,558.41 万元，根据前述预估情况，经交易各方初步协商确定金山矿业整体股权作价 186,558.41 万元，上市公司本次拟收购金山矿业 91%股权的交易作价为 169,768.15 万元。

调整后：

盛达矿业拟以通过支付现金和承担债务方式购买盛达集团持有的金山矿业 67%的股权。

以 2018 年 6 月 30 日为评估基准日，金山矿业全部股权的估值为人民币 186,285.28 万元，金山矿业 67%股权的估值为 124,811.14 万元，根据前述估值情况，经交易各方协商确定上市公司本次拟收购金山矿业 67%股权的交易作价为 124,811.00 万元。

二、本次方案调整的相关程序

2018 年 9 月 28 日，上市公司召开第九届董事会第六次会议，审议通过了《关于调整公司重大资产购买方案的议案》等相关议案，对于本次交易方案进行了调整。第九届监事会第五次会议审议通过了本次方案调整。上市公司独立董事就上述议案及材料进行了审阅，并发表了独立意见。

三、本次方案调整构成重组方案的重大调整

（一）现有政策法规对重组方案是否构成重大调整的规定

2015 年 9 月 18 日中国证监会发布了《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》，其中关于上市公司的重组方案的重大调整规定如下：

“（一）股东大会作出重大资产重组的决议后，根据《上市公司重大资产重组管理办法》第二十八条规定，对于如何认定是否构成对重组方案的重大调整问题，明确审核要求如下：

1、关于交易对象

1) 拟增加交易对象的，应当视为构成对重组方案重大调整。

2) 拟减少交易对象的，如交易各方同意将该交易对象及其持有的标的资产份额剔除出重组方案，且剔除相关标的资产后按照下述第 2 条的规定不构成重组

方案重大调整的，可以视为不构成重组方案重大调整。

3) 拟调整交易对象所持标的资产份额的，如交易各方同意交易对象之间转让标的资产份额，且转让份额不超过交易作价 20%的，可以视为不构成重组方案重大调整。

2、关于交易标的

拟对标的资产进行变更，如同时满足以下条件，可以视为不构成重组方案重大调整。

1) 拟增加或减少的交易标的的交易作价、资产总额、资产净额及营业收入占原标的资产相应指标总量的比例均不超过 20%；

2) 变更标的资产对交易标的的生产经营不构成实质性影响，包括不影响标的资产及业务完整性等。

3、关于配套募集资金

1) 调减或取消配套募集资金不构成重组方案的重大调整。重组委会议可以审议通过申请人的重组方案，但要求申请人调减或取消配套募集资金。

2) 新增配套募集资金，应当视为构成对重组方案重大调整。

(二) 上市公司公告预案后，对重组方案进行调整达到上述调整范围的，需重新履行相关程序。”

(二) 本次交易方案调整构成重组方案的重大调整

盛达矿业本次交易方案调整涉及减少的交易标的的交易作价占原标的资产相应指标总量的比例超过 20%，根据证监会《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》及相关法规规定，盛达矿业本次交易方案调整构成重组方案的重大调整。

四、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：根据《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编的规定》等规定，本次交易方案调整构成对重组方案的重大调整。上市公司调整重大资产购买暨关联交易方案事项已经上市公司董事会审议通过，履行了相关审批程序，调整后的重组方案将提交上市公司股东大会审议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《长城证券股份有限公司关于盛达矿业股份有限公司重大资产购买暨关联交易方案调整构成重组方案重大调整之核查意见》之签章页）

长城证券股份有限公司

年 月 日