

申万宏源证券承销保荐有限责任公司
关于山东地矿股份有限公司本次交易产业政策和
交易类型等事项的独立财务顾问核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源”、“本独立财务顾问”）作为山东地矿股份有限公司（以下简称“山东地矿”、“上市公司”）本次重大资产出售之独立财务顾问，现根据中国证监会《并购重组审核分道制实施方案》、深圳证券交易所《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》和《上市公司业务办理指南第10号——重大资产重组》等规范性文件的要求，对山东地矿本次交易产业政策和交易类型发表如下核查意见：

一、本次重大资产重组涉及的行业或企业是否属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业

本次交易是山东地矿将其持有的山东鲁地矿业投资有限公司（以下简称“鲁地投资”）51%股权转让给兖矿集团有限公司（以下简称“兖矿集团”）。鲁地投资为投资控股型企业，下属公司涉及的主要业务包括矿业开发、医药制造、特种轮胎制造和商品贸易等，所涉及的行业或企业不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》中确定的重点支持推进兼并重组的行业或企业。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易涉及的标的企业不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业。

二、本次重大资产重组所涉及的交易类型是否属于同行业或上下游并购，是否构成借壳上市

（一）本次重大资产重组所涉及的交易类型不属于同行业或上下游并购

山东地矿的主营业务包括矿业开发、医药制造、特种轮胎制造、商品贸易、

煤气化技术和能源化工信息化技术开发等。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》的规定，山东地矿所属行业为“综合”（S90）。

兖矿集团是业务涵盖矿业开采、高端煤化工、现代物流贸易及工程技术服务的大型国有集团公司，目前已形成以煤炭开采加工、煤化工和电解铝为主导的产业格局。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》的规定，兖矿集团所属的行业为“煤炭开采和洗选业”（B06）。

经核查，本独立财务顾问认为，本次重大资产出售，不属于同行业或上下游并购。

（二）本次重大资产重组不构成借壳上市

本次交易前后，山东地矿的实际控制人均为山东省人民政府。因此，本次重组不属于《重组办法》规定的借壳上市的情形。

三、本次重大资产重组是否涉及发行股份

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的对价支付方式为现金，不涉及发行股份。

四、上市公司是否存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形

经核查，本独立财务顾问认为，截至本核查意见出具日，上市公司不存在因涉嫌违法违规被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

五、中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所要求的其他事项

无。

（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本次交易产业政策和交易类型等事项的独立财务顾问核查意见》之盖章页）

项目主办人：

田 野

李俊伟

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2020年5月25日