

中信建投证券股份有限公司
关于白银有色集团股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之
部分限售股解禁上市流通的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”、“独立财务顾问”）作为白银有色集团股份有限公司（以下简称“白银有色”、“公司”）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金独立财务顾问，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》、《上海证券交易所股票上市规则》等法规，就部分限售股解禁上市流通的事项进行了核查，具体情况如下：

一、本次限售股上市类型

据中国证券监督管理委员会出具《关于核准白银有色集团股份有限公司向中非发展基金有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]1003号）（以下简称“证监会批复”），核准公司非公开股份募集配套资金不超过75,600万元。2019年6月，公司向刘慧玉、崔建华、甘肃长城兴陇丝路基金管理有限公司-甘肃长城兴陇丝路基金（有限合伙）、星原创新（深圳）资本控股有限公司、长和（天津）投资管理有限公司、澳程（北京）咨询有限公司、红土创新基金管理有限公司、陈一萍在内的八名特定投资者共计发行192,439,020股，募集配套资金710,099,983.80元。

公司上述非公开发行的新增股份于2019年6月19日已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续，公司总股本由7,212,335,491股增至7,404,774,511股。

本次上市流通的限售股属于非公开发行限售股，共计192,439,020股，占公司目前总股本的2.60%，限售期为十二个月，可在其限售期满的次一交易日在上海证券交易所上市交易（预计上市时间如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日），限售期自股份发行结束之日起开始计算。该部分股票将于2020年6月22日起上市流通。

二、本次限售股份形成后至今公司股本数量变化情况

本次限售股形成后,公司未发生因分配、公积金转增导致股本数量变化的情况,本次限售股不存在同比例变化情况。

三、本次申请解除部分股份限售的股东之承诺及履行情况

(一) 申请解除股份限售股东的承诺

本次上市流通的限售股为公司向上述八名投资者非公开发行的股份。根据《上市公司证券发行管理办法》的有关规定,上述投资者所认购的公司本次发行的股票自新增股份上市之日起锁定12个月。

(二) 股份锁定承诺的履行情况

截至本核查意见出具之日,本次申请解除股份限售的股东均严格履行了上述承诺,未出现违反上述承诺的事项。

四、本次解除限售股份上市流通安排

本次限售股上市流通数量为192,439,020股,本次限售股上市流通日期为2020年6月22日。

非公开发行限售股上市流通明细清单。

单位:股

序号	股东名称	持有限售股数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量	剩余限售股数量
1	刘慧玉	40,650,406	0.55%	40,650,406	0
2	崔建华	20,487,804	0.28%	20,487,804	0
3	长和(天津)投资管理有限公司	13,550,135	0.18%	13,550,135	0
4	红土创新基金管理有限公司	7,181,571	0.10%	7,181,571	0
5	陈一萍	5,420,054	0.07%	5,420,054	0
6	澳程(北京)咨询有限公司	13,550,135	0.18%	13,550,135	0
7	甘肃长城兴陇丝路基金管理有限公司-甘肃长城兴陇丝路基金(有限合伙)	69,918,699	0.94%	69,918,699	0
8	星原创新(深圳)资本控股有限公司	21,680,216	0.29%	21,680,216	0
	合计	192,439,020	2.60%	192,439,020	0

五、本次限售股份上市流通前后股本变动结构表

单位：股		本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的 流通股份	1、国家持有股份	0	0	0
	2、国有法人持有股份	69,918,699	-69,918,699	0
	3、其他境内法人持有股份	55,962,057	-55,962,057	0
	4、境内自然人持有股份	66,558,264	-66,558,264	0
	有限售条件的流通股份合计	192,439,020	-192,439,020	0
无限售条件 的流通股份	A股	7,212,335,491	192,439,020	7,404,774,511
	无限售条件的流通股份合计	7,212,335,491	192,439,020	7,404,774,511
股份总额		7,404,774,511	0	7,404,774,511

六、独立财务顾问核查意见

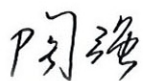
经核查，独立财务顾问认为：公司对本次限售股份解除限售并上市流通的信息披露真实、准确、完整，本次解除限售股份持有人严格履行了重大资产重组配套融资时的限售安排，本次解除限售股份不存在尚未履行完毕的承诺。本次限售股份解除限售的数量和上市流通的时间符合相关法律法规。

独立财务顾问对白银有色本次限售股份解禁上市流通事项无异议。

（以下无正文）

此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于白银有色集团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之部分限售股解禁上市流通的核查意见》的签字盖章页

财务顾问主办人：



陶 强



崔登辉

