

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

首次公开发行股票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”）作为白银有色集团股份有限公司（以下简称“白银有色”、“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》、《上海证券交易所股票上市规则》等法规，就白银有色首次公开发行股票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、白银有色首次公开发行股票和股本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准白银有色集团股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2016]3167号）核准，白银有色首次向社会公开发行人民币普通股（A股）股票698,000,000股，并于2017年2月15日在上海证券交易所挂牌上市。

本次上市流通的限售股属于首次公开发行限售股，共计5,008,290,782股，占公司总股本的67.64%，锁定期自公司股票上市之日起三十六个月，将于2020年2月17日起上市流通。

二、本次限售股上市流通的有关承诺

（一）申请解除股份限售股东的承诺

根据公司《首次公开发行股票招股说明书》及上市公告书，首次公开发行前本次限售股上市流通的有关股东承诺如下：

1、公司股东中信国安集团有限公司、甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会、甘肃省新业资产经营有限责任公司、中国中信集团有限公司承诺：“自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

当首次出现发行人股票上市后6个月内发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于发行人的股票发行价格，或者发行人上市后6个月期末收盘价低于发行人的股票发行价格之情形，本公司持有的发行人股票锁定期将在原承诺锁定期限基础上，

自动延长 6 个月。

如发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票复权后的价格。

自锁定期限届满之日起 24 个月内，如本公司试图通过任何途径或手段减持发行人首次公开发行股票前本公司已持有的发行人股票，则减持价格应不低于发行价格。如本公司减持发行人股票前，发行人已经发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则减持价格应不低于发行价格除权除息后的价格。”

2、公司股东中信国安集团有限公司、甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会及甘肃省新业资产经营有限责任公司承诺：其所持有的本公司股份锁定期届满后 24 个月内，累计减持比例不超过届时持有本公司股份总数的 10%。

截至本公告日，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。

（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。

三、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 5,008,290,782 股，本次限售股上市流通日期为 2020 年 2 月 17 日。

首发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	中信国安集团有限公司	2,250,000,000	30.39%	2,250,000,000	0
2	甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会	2,111,577,513	28.52%	2,111,577,513	0
3	甘肃省新业资产经营有限责任公司	391,342,544	5.29%	391,342,544	0
4	中国中信集团有限公司	195,671,272	2.64%	195,671,272	0
5	全国社会保障基金理事会转持一户	59,699,453	0.81%	59,699,453	0

合计	5,008,290,782	67.64%	5,008,290,782	0
----	---------------	--------	---------------	---

四、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	2,111,577,513	-2,111,577,513	0
	2、国有法人持有股份	956,001,592	-646,713,269	309,288,323
	3、其他境内法人持有股份	2,305,962,057	-2,250,000,000	55,962,057
	4、境内自然人持有股份	66,558,264	0	66,558,264
	有限售条件的流通股份合计	5,440,099,426	-5,008,290,782	431,808,644
无限售条件的 流通股份	A 股	1,964,675,085	5,008,290,782	6,972,965,867
	无限售条件的流通股份合计	1,964,675,085	5,008,290,782	6,972,965,867
股份总额		7,404,774,511	0	7,404,774,511

五、保荐机构核查意见

经核查，中信建投证券认为：白银有色本次限售股份上市流通符合《上海证券交易所股票上市规则》以及《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关法律法规和规范性文件的要求；本次限售股份解除限售数量、上市流通时间等均符合有关法律、行政法规、部门规章、有关规则和股东承诺；本次解除限售股份股东严格履行了其在首次公开发行股票中做出的股份锁定承诺；截至本核查意见出具之日，白银有色关于本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。

中信建投证券对白银有色本次限售股份解禁上市流通事项无异议。

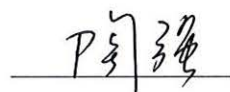
（以下无正文）

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首次公开发行股票部分限售股解禁上市流通的核查意见》的签字盖章页

保荐代表人：



徐子桐



陶强

