

青海金瑞矿业发展股份有限公司

关于终止重大资产重组事项的说明

一、本次发行股份购买资产的主要历程

2015年12月2日，青海金瑞矿业发展股份有限公司（以下简称“金瑞矿业”、“上市公司”、“公司”）筹划重大资产重组事项，鉴于该事项存在重大不确定性，为保证公平信息披露，维护投资者利益，避免造成公司股价异常波动，经公司申请，金瑞矿业股票自2015年12月2日起开始停牌，预计停牌不超过30天，公司在停牌期间每五个交易日发布一次重大资产重组进展公告。

2015年12月16日，经与有关各方论证和协商，成都魔方与金瑞矿业以及聘请的中介机构讨论了关于重大资产重组的重点问题，确定了工作时间表，明确了各项工作。

2016年1月1日，公司发布了《重大资产重组继续停牌公告》，公司股票自2016年1月1日起继续停牌不超过30日。

2016年2月2日，公司董事会第七届第六次会议审议通过了《关于〈青海金瑞矿业发展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暨关联交易预案〉的议案》（以下简称“预案”）、《关于签订附生效条件的〈发行股份及支付现金购买资产协议〉的议案》及相关议案，公司拟以发行股份及现金的方式收购成都魔方在线科技有限公司（以下简称“成都魔方”、“交易标的”）100%股权。2016年2月3日，公司对本次董事会所议事项进行了公告。

公司股票自2016年3月4日起恢复交易。金瑞矿业股票复牌之后，在本次重组事项进行期间，公司认真履行信息披露义务，每30日发布一次重组进展公告。

2016年5月20日，公司召开董事会七届第九次会议，审议通过《关于终止重大资产重组事项的议案》等相关议案，决议终止本次重大资产重组事项。

二、终止本次重大资产重组的原因

根据成都魔方全体股东与金瑞矿业签署的附条件生效的《发行股份及支付现金购买资产协议》约定：“如成都魔方2016年度第一季度经审计的扣除非经常性损益后的经营性净利润低于当年业绩承诺金额（6,000万元）的四分之一的80%的，即低于1,200

万元的，任何一方均有权通知对方行使单方解除权”。

根据金瑞矿业关于上海证券交易所关于本次重大资产重组问询函的回复,金瑞矿业作出如下安排:“如成都魔方2016年一季度业绩未达到1,200万元,上市公司拟根据交易双方协议相关约定,将成都魔方2016年一季度经营情况及财务审计资料提交公司董事会审议,由董事会决议是否行使解除权。”

经会计师审计测算,成都魔方2016年一季度经营业绩未达到1,200万元,针对该事项,为保护公司全体股东利益,经公司综合考虑,决定终止本次重大资产重组事项。

三、终止本次重大资产重组的具体过程

2016年5月10日收市后,公司按照上海证券交易所的有关规定,向上海证券交易所递交了公司股票停牌的申请,公司股票自2016年5月11日开始停牌。

2016年5月18日,公司发布了《重大事项继续停牌公告》,继续停牌。

2016年5月20日,公司召开董事会七届第九次会议,审议通过《关于终止重大资产重组事项的议案》,公司独立董事对上述议案发表了独立意见。

四、披露预案之日公司前十大股东、前十大流通股、交易对方及其他内幕信息知情人在自查期间买卖公司股票的情况

根据上海证券交易所《上市公司重大资产重组信息披露及停复牌业务指引》,公司对预案披露之日公司前十大股东、前十大流通股、交易对方及其他内幕信息知情人在自查期间买卖公司股票行为进行了自查,自查期间为自本次重组预案披露之日(2016年2月3日)起,至公司股票因终止本次重组事项开始停牌前一交易日(2016年5月10日)止。

经自查,上述人员及机构在自查期间的持股变动情况如下:

(一) 前十大股东买卖公司股票情况

单位:股

股东名称	重组预案披露之日 (2016年2月3日) 的持股数量	拟终止本次重组事项 开始停牌前一交易日 (2016年5月10日) 的持股数量	持股变动 数量情况
青海省投资集团有限公司	122,467,041	122,467,041	0
青海省金星矿业有限公司	41,938,670	41,938,670	0

股东名称	重组预案披露之日 (2016年2月3日) 的持股数量	拟终止本次重组事项 开始停牌前一交易日 (2016年5月10日) 的持股数量	持股变动 数量情况
国网青海省电力公司	18,522,803	18,522,803	0
王敬春	7,128,415	3,204,207	-3,924,208
肖中明	5,145,027	2,027,099	-3,117,928
东海基金－兴业银行－鑫龙 118号特定多客户资产管理 计划	2,038,290	2,038,290	0
李斌	1,302,400	0	-1,302,400
中国银行股份有限公司－招 商中证煤炭等权指数分级证 券投资基金	1,074,391	1,097,131	22,740
武汉涛盛科技有限公司	1,067,700	0	-1,067,700

(二) 前十大流通股东买卖公司股票情况

单位：股

股东名称	重组预案披露之日 (2016年2月3日) 的持股数量	拟终止本次重组事项 开始停牌前一交易日 (2016年5月10日) 的持股数量	持股变动 数量情况
青海省投资集团有限公司	122,467,041	122,467,041	0
青海省金星矿业有限公司	41,938,670	41,938,670	0
国网青海省电力公司	18,522,803	18,522,803	0
李斌	1,302,400	0	-1,302,400
中国银行股份有限公司－招 商中证煤炭等权指数分级证 券投资基金	1,074,391	1,097,131	22,740
武汉涛盛科技有限公司	1,067,700	0	-1,067,700
中央汇金投资有限责任公司	954,000	954,000	0
欧燕茂	779,298	779,298	0
杨东成	661,650	0	-661,650

(三) 交易对方及其他内幕信息知情人及其直系亲属买卖股票情况

交易对方及其他内幕信息知情人及其直系亲属在自查期间买卖金瑞矿业股票的情况如下：

序号	姓名	身份	交易日期	交易量 (股)	成交均价 (元/股)
1	马平平	交易标的高级管理人员杨琦配偶	2016/03/04	1,000	12.34
2	方华伟	募集配套资金融资方上海爱华投资管理 有限公司董事	2016/04/08	2,200	13.55
			2016/04/08	4,700	13.55

			2016/04/08	1,300	13.55
			2016/04/08	300	13.84
			2016/04/08	600	13.84
			2016/04/08	1,800	13.84
			2016/04/08	2,600	13.55
			2016/04/08	2,000	13.55
			2016/04/13	100	13.25
			2016/04/13	2,600	13.25
			2016/04/13	9,000	13.25
			2016/04/13	1,000	13.25
			2016/04/13	24,900	13.25
			2016/04/13	100	13.25
			2016/04/20	16,800	11.97
			2016/05/06	1,000	11.90
			2016/05/06	200	11.90
3	上海爱 华投资 管理有 限公司	募集配套资金融资方	2016/03/21	400	11.11
			2016/03/21	200	11.05
			2016/03/21	48,400	11.05
			2016/03/21	3,000	11.05
			2016/03/21	200	11.05
			2016/03/21	500	11.05
			2016/03/21	4,817	11.11
			2016/03/21	500	11.05
			2016/03/21	500	11.05
			2016/03/21	4,200	11.12
			2016/03/21	200	11.05
			2016/03/21	22,983	11.11
			2016/03/21	200	11.05
			2016/03/21	3,000	11.05
			2016/03/21	1,000	11.05
			2016/03/21	100	11.11
			2016/03/21	10,000	11.11
			2016/03/21	200	11.09
			2016/03/21	7,183	11.09
			2016/03/21	100	11.12
			2016/03/21	2,100	11.11
			2016/03/21	1,000	11.05
			2016/03/21	2,000	11.05
			2016/03/24	500	10.99
			2016/03/24	1,000	10.99
			2016/03/24	1,200	11.00
			2016/03/24	7,700	10.95

			2016/03/24	4,700	11.03
			2016/03/24	8,900	10.90
			2016/03/24	200	10.95
			2016/03/24	12,099	10.80
			2016/03/24	10,000	11.03
			2016/03/24	5,000	11.03
			2016/03/24	2,500	10.95
			2016/03/24	800	11.03
			2016/03/24	600	10.90
			2016/03/24	1,800	11.00
			2016/03/24	1	10.99
			2016/03/24	5,500	10.95
			2016/03/24	1,000	11.00
			2016/03/24	1,800	10.97
			2016/03/24	100	11.00
			2016/03/24	300	11.00
			2016/03/24	1,700	10.94
			2016/03/24	500	11.00
			2016/03/24	2,000	10.90
			2016/03/24	300	10.90
			2016/03/24	1,000	11.03
			2016/03/24	1,800	10.98
			2016/03/24	1,000	11.03
			2016/03/24	600	11.00
			2016/03/24	2,000	10.90
			2016/03/24	2,000	11.03
			2016/03/24	400	10.95
			2016/03/24	2,000	10.80
			2016/03/24	500	10.99
			2016/03/24	1,400	10.99
			2016/03/24	1,200	11.01
			2016/03/24	500	10.95
			2016/03/24	200	11.00
			2016/03/24	41,100	10.95
			2016/03/24	1,000	10.95
			2016/03/24	5,900	10.90
			2016/03/24	2,500	10.98
			2016/03/24	600	11.00
			2016/03/24	500	10.95
			2016/03/24	100	11.01
			2016/03/24	200	10.95
			2016/03/24	4,199	11.00

			2016/03/24	16,501	10.80
			2016/03/24	5,100	10.80
			2016/03/24	50,000	10.80
			2016/03/24	4,200	11.03
			2016/03/24	300	10.80
			2016/03/24	500	10.93
			2016/03/24	800	11.00
			2016/03/24	300	10.90
			2016/03/24	1,000	10.96
			2016/03/24	4,000	10.80
			2016/03/24	500	11.00
			2016/03/24	400	10.95
			2016/03/24	500	10.98
			2016/04/22	-330,000	10.56

注：上表中交易量为正数表示股票买入数量，交易量为负数表示卖出股票数量。

在上市公司终止重大资产重组事项开始停牌前，上市公司未向上述主体或人员泄露有关本次重大资产重组的任何尚未公开的信息，除上述股票买卖情况外，其他自查主体在自查期间均不存在买卖上市公司股票的情形。

五、本次重大资产重组终止事项是否构成预案中已列明的违约事项

由于交易各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》尚未生效，因此终止本次重大资产重组，交易各方均无需承担任何法律责任。

六、违约责任及已采取或拟采取的措施

根据交易各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，协议的生效条件包括：金瑞矿业取得由有资质的评估机构作出的，并经相关国资监管机构备案的关于标的资产的《资产评估报告书》；本次交易取得标的资产股东会及交易对方法人股东的有权决策机构通过；本次交易经金瑞矿业董事会、股东大会审议通过；本次交易获得相关国资监管机构的核准；本次交易获得中国证监会核准等。截至本说明文件出具日，本次重组方案尚未获得公司股东大会的审议通过、未取得相关国资监管机构及中国证监会的核准，该协议尚未生效，因此，终止本次重大资产重组，交易各方均无需承担任何法律责任。

七、本次重大资产重组终止对公司的影响

本次重大资产重组终止后，公司除承担少量中介机构费用外，未产生其他损失。

本次重组终止后,公司仍将以碳酸锶的生产和销售为主要业务,拓展客户以进一步夯实主业,并积极寻找其他战略性产业的业务发展机会,以谋求优化改善上市公司业务结构和盈利能力,逐步提高上市公司可持续发展能力。

特此说明。

(以下无正文)

（本页无正文，为《青海金瑞矿业发展股份有限公司关于终止重大资产重组的说明》之签章页）

青海金瑞矿业发展股份有限公司

2016年5月20日

