

中信建投证券股份有限公司

关于中矿资源勘探股份有限公司

日常经营重大合同交易各方履约能力的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”）作为中矿资源勘探股份有限公司（以下简称“中矿资源”、“公司”）的首次公开发行股票并在中小板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》及深圳证券交易所相关规定，对中矿资源与赞比亚共和国国防部签署《赞比亚陆军第七团级军营及地区总部融资、设计及建设项目合同》（以下简称“《总承包合同》”）进行了审慎核查，核查情况及核查意见如下：

一、总承包合同主要内容

经中矿资源第三届董事会第二十七次会议审议通过，中矿资源与赞比亚共和国国防部于 2016 年 12 月 31 日签署《赞比亚陆军第七团级军营及地区总部融资、设计及建设项目合同》，由中矿资源作为总承包商，负责该项目的融资、设计及合同项下各类物资和设备采购、施工承包等工作，该项目拟新建军官（士兵）住房、办公楼及相应的配套设施，合同金额为 247,291,522 美元。该项目计划总工期为 36 个月，承包方式为 EPCF。

二、律师就总承包合同合法性、真实性和有效性发表的意见

鉴于中矿资源与赞比亚共和国国防部签署的《总承包合同》适用赞比亚法律，且赞比亚共和国国防部为境外主体，公司就此委托 NhariMushemi& Associates 和北京市嘉源律师事务所（以下简称“嘉源律师”）对相关情况进行核查并出具法律意见。嘉源律师依据赞比亚律师就合同签署、合同内容之合法性、真实性和有效性等出具的法律意见适当核查后发表如下法律意见：

公司和赞比亚共和国国防部根据赞比亚法律具备签署《总承包合同》的主体资格；《总承包合同》已经公司和赞比亚共和国国防部真实签署，合同内容真实、合法、有效。

三、总承包合同对上市公司的影响

《赞比亚陆军第七团级军营及地区总部融资、设计及建设项目合同》，合同金额（不含税）247,291,522 美元（大写：贰亿肆仟柒佰贰拾玖万壹仟伍佰贰拾贰美元整），合同完工期限为 36 个月，年均合同金额约 5.72 亿元人民币，是公司 2015 年度营业收入 3.45 亿元人民币的 166%。该合同的正式实施对公司今后三年的营业收入、利润总额将产生积极重大影响。

需要特别提示的是：

1、赞比亚陆军第七团级军营及地区总部融资、设计及建设项目是 EPCF 模式，该合同需在赞比亚财政部与中国金融机构签署的本项目贷款协议生效后，该合同才能正式生效。目前赞比亚财政部与中国金融机构尚未正式签署本项目贷款协议，合同的实际执行及正式生效条件均存在重大不确定性和风险。

2、该合同工期长，正式生效条件还未全部成立，对公司 2017 年度经营业绩的影响程度尚存在不确定性。

四、关于总承包合同各方履约能力的核查意见

（一）中矿资源履约能力分析

中矿资源成立于 1999 年 6 月 2 日，注册资本 19,243 万元，为中国有色金属行业首批成规模“走出去”的商业性综合地质勘查技术服务公司，主要为国内外客户提供综合地质勘查技术服务，具有境外项目综合管理经验优势和人才优势，且已取得《中华人民共和国对外承包工程资格证书》。

主营业务包括固体矿产勘查技术服务、国际建筑工程、海外勘查后勤配套服务和国际贸易、矿权投资业务。业务领域以海外市场为主，国内市场为辅。2013 年至 2015 年，海外市场营业收入分别为 24,838.67 万元、26,696.62 万元、29,670.10 万元，占同期营业总收入的比重分别为 75.27%、86.77%、86.83%，占比较高。2013 年至 2015 年，公司建筑工程服务收入分别为 6,112.83 万元、6,971.71 万元、10,524.81 万元，占同期营业总收入的比重分别为 25.98%、22.61%、30.52%，为公司收入的重要组成部分。中矿资源具有在赞比亚开展业务的经验，具备依据赞比亚法律在当地从事工程总承包的资格。公司在赞比亚注册的全资子公司有两

家，包括赞比亚中矿资源有限公司（以下简称“赞比亚中矿资源”）和赞比亚中矿地质工程有限公司。其中赞比亚中矿资源主营业务包括建筑工程服务，其简要情况如下：

赞比亚中矿资源成立于 2007 年 4 月 14 日，注册资本 500,000 克瓦查，主营业务为固体矿产勘查技术服务、矿权投资和建筑工程服务。截至 2016 年 6 月 30 日，赞比亚中矿的总资产为 261,415,897.44 元，净资产为 148,602,002.83 元，2016 年 1-6 月，赞比亚中矿的营业收入为 40,175,988.63 元，净利润为 13,769,776.07 元。

赞比亚中矿资源拥有赞比亚国家建筑委员会颁发的房屋建筑一级 B 类资质和土方道路一级 R 类资质，报告期内，赞比亚中矿资源完成了卢萨卡玛格丽特中学、中赞合作区房屋建设等项目，2016 年 9 月 12 日又签署赞比亚卢萨卡西医院建设工程合同，在赞比亚具有较丰富的建筑工程施工经验。

中信建投证券经审慎核查后认为，中矿资源具备对项目合同中涉及项目的履约能力。

（二）赞比亚共和国国防部履约能力分析

赞比亚共和国国防部是隶属于赞比亚政府的 20 个部委之一，其履约能力取决于赞比亚政府的偿债能力及赞比亚地区政治、社会、经济等综合环境。

根据福布斯杂志公布的“2015 年全球最适宜经商的国家 and 地区”评选结果，赞比亚在非洲 54 个国家中排名第 7。根据国际货币基金组织（IMF）数据，赞比亚 2015 年国内生产总值（GDP）为 218.9 亿美元，增长率为 3.6%。赞比亚经济已经实现多年连续正增长。

根据《2016 非洲经济发展报告》（Economic Development in Africa Report 2016）对非洲各国债务情况的分类来看，截至 2015 年年末有公开数据的非洲国家中，处于债务危机的国家有 2 个（苏丹、津巴布韦），处于债务高风险状态的国家有 7 个，中等风险 20 个，低风险 10 个。赞比亚被归类于中等风险，即“债务负担率虽然不在高风险范围内，但压力测试显示，在存在外部冲击或国内宏观经济政策突变的情况下，有进入高风险范围的可能性”。投资者需注意赞比亚政

府债务违约风险。

中信建投证券经审慎核查后认为，赞比亚共和国国防部具备对项目合同中涉及项目的履约能力。

鉴于中矿资源与赞比亚共和国国防部签订的上述总承包合同具有前置生效条件，目前赞比亚财政部与中国金融机构尚未正式签署本项目贷款协议，合同的实际执行及正式生效条件均存在不确定性和风险。在总承包合同履行过程中，国家法律法规的变化、合同双方情况的变化也将影响合同的履行。中信建投证券将督促中矿资源做好相关信息披露工作，督促中矿资源加强内控管理，持续关注公司重大合同履行情况，切实履行保荐机构职责和义务，以保障中矿资源全体股东利益。

（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中矿资源勘探股份有限公司日常经营重大合同交易各方履约能力的核查意见》之签署页)

保荐代表人签名: 肖鹏
肖鹏

许荣宗
许荣宗

