

兴业证券股份有限公司
关于鲁银投资集团股份有限公司重大资产重组
之限售股解禁核查意见

兴业证券股份有限公司（以下简称“本独立财务顾问”、“兴业证券”）作为鲁银投资集团股份有限公司（以下简称“鲁银投资”）重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问，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》的相关规定，对本次交易限售股解禁事项进行了审慎核查，发表的意见如下：

一、本次限售股份取得的基本情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）“证监许可[2013]1600号”文件核准，鲁银投资以所拥有的带钢分公司部分存货、全部非流动资产和预收账款与莱芜钢铁集团有限公司（以下简称“莱钢集团”）持有的莱商银行股份有限公司（以下简称“莱商银行”）4.98%股权进行置换；置入资产价值超过置出资产价值的部分，上市公司以非公开发行股份方式向莱钢集团进行支付（简称“本次重大资产重组”）。本次重大资产重组向莱钢集团发行 71,564,100 股股份，该等股份已于 2014 年 2 月 20 日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，股份性质为有限售条件的流通股。2014 年 2 月 26 日，鲁银投资公告《发行股份购买资产发行结果暨股本变动公告》（临 2014-006）。

二、本次重组后至今公司股本变动情况

本次重大资产重组实施完成后，公司总股本为 568,177,846 股。截至本核查意见签署日，公司股本未发生变化。

三、本次解除股份限售的股东履行承诺情况

本次解除限售股份为本次交易非公开发行的对价股份。本次解除限售股份总数为 71,564,100 股，占公司股份总数的 12.60%。

本次解除股份限售的股东为莱钢集团，其在本次重大资产重组中做出承诺如下。

1、关于股份锁定承诺

根据莱钢集团出具的《关于股份限售期的承诺函》，莱钢集团所认购鲁银投资本次发行的股份，自股份发行结束之日起三十六个月内不转让。同一实际控制人控制下不同主体之间的转让除外。

2、关于标的公司业绩承诺

根据鲁银投资与莱钢集团签订的《重大资产置换及发行股份购买资产协议》及《业绩补偿协议》，莱钢集团向公司承诺，若利润补偿期间莱商银行经审计实现的净利润总和未能达到补偿协议中约定的预测净利润总和，则按照《业绩补偿协议》中约定的方式对公司进行补偿。

截至利润补偿期间届满，莱商银行经审计实现的净利润总和未能达到补偿协议中约定的预测净利润总和，莱钢集团按照《业绩补偿协议》中约定的方式对公司进行补偿。

根据 万隆（上海）资产评估有限公司出具的《莱芜钢铁集团有限公司和鲁银投资集团股份有限公司资产减值测试项目涉及的莱商银行股份有限公司 4.98%股权价值资产评估报告》及《评估说明》（万隆评报字（2016）第 1409 号）及大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《鲁银投资集团股份有限公司重大资产重组注入资产补偿期满减值测试报告的审核报告》（大信专审字[2016]第 3-00243 号），截至 2015 年 12 月 31 日，补偿基准值评估值为 44,433.42 万元，置入资产实际终值评估值为 42,791.61 万元，莱钢集团需补偿公司 1,641.81 万元。截至 2016 年 12 月 16 日，上述业绩承诺补偿款项已全额支付完毕。

截至本核查意见出具日，莱钢集团不存在相关承诺未履行影响本次限售股上市流通的情况。

四、本次解除股份限售股东资金占用与违规担保的情况

截至本核查意见出具日，莱钢集团不存在非经营性占用公司资金的情形。公司也不存在对本次解除股份限售的股东违规担保的情形。

五、本次解除限售股份的上市流通安排

1、本次莱钢集团限售股份上市流通日为 2017 年 2 月 27 日，本次解禁数量为其因本次交易取得的鲁银投资股份的 100.00%。

2、本次解除限售的股份总数为 71,564,100 股，占公司股份总数的 12.60%。

3、本次解除限售的股东人数为 1 人。

4、本次股份解除限售及上市流通具体情况如下：

单位：股

序号	股东名称	截至本核查意见 出具日持股数量	其中限售股份 数量	本次解除限售 股份数量	本次解除限售 股份数量占总 股本比例
1	莱钢集团	115,,418,000	71,564,100	71,564,100	12.60%

六、独立财务顾问核查意见

兴业证券经核查认为，莱钢集团本次解除限售股份的数量、上市流通时间符合有关法律、行政法规、部门规章、有关规则和股东承诺，信息披露真实、准确、完整。本独立财务顾问对此无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《兴业证券股份有限公司关于鲁银投资集团股份有限公司重大资产重组之限售股解禁核查意见》之签章页）

兴业证券股份有限公司

2017 年 2 月 21 日