

西南证券股份有限公司

关于金圆环保股份有限公司

关联交易的核查意见

西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”）作为金圆环保股份有限公司（以下简称“金圆股份”、“公司”）非公开发行 A 股股票的持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等有关规定，就此次关联交易事项进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、关联交易情况概述

（一）关联交易基本情况

2021 年 11 月，金圆股份全资子公司西藏金藏圆锂业有限公司（以下简称“金藏圆锂业”）与刘燕、柳拓、加布及西藏阿里锂源矿业开发有限公司（以下简称“锂源矿业”）签署《股权转让协议》，金藏圆锂业以自有资金 5.1 亿元人民币收购锂源矿业的原股东持有的 51% 股权。截至目前，公司已持有锂源矿业 51% 的股权。为进一步推进上市公司转型发展战略，提高股东回报，金圆股份拟发行股份及支付现金收购锂源矿业剩余 49% 的股权（简称“本次交易”），交易完成后，金圆股份将锂源矿业 100% 的股权。

（二）关联关系

本次交易对方为金圆股份战略转型的重要子公司锂源矿业的主要股东，根据实质重于形式原则及谨慎性原则，重要子公司少数股东（本次“交易对方”）为上市公司的关联方，可能造成上市公司对其利益倾斜，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定此次交易构成关联交易。

（三）审议程序及其他说明

2022 年 6 月 10 日，公司召开第十届董事会第十六次会议，审议通过了《金圆环保股份有限公司关于公司符合发行股份及支付现金购买资产暨关联交易有关条件的议案》及《金圆环保股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联

交易方案的议案》等相关议案。公司独立董事已对本次发行涉及关联交易事项发表了明确同意的事前认可意见和独立意见。同日，公司召开了第十届监事会第十四次会议审议通过了本次发行涉及关联交易的相关议案。

本次发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项尚需获得公司股东大会审议批准，且需经中国证券监督管理委员会审核通过并同意核准后方可实施，因此本次发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项能否获得批准及批准时间尚存在一定的不确定性。

截至此次交易预案披露之日，本次交易标的资产的预估值及交易价格尚未确定。根据标的公司最近两年及一期未经审计的资产总额、资产净额及营业收入初步判断，本次交易未达到《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组标准，预计不构成上市公司重大资产重组、不构成重组上市。

二、交易对方的基本情况

本次发行股份及支付现金购买资产交易对方为刘燕、柳拓、加布三个自然人。

1、刘燕

姓名	刘燕
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号	540102*****88
住所及通讯地址	拉萨市经济开发区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、柳拓

姓名	柳拓
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	540102*****73
住所及通讯地址	拉萨市城关区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

3、加布

姓名	加布
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号	540102*****30
住所及通讯地址	拉萨市城关区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

三、交易标的基本情况

本次交易的标的资产为交易对方持有的锂源矿业 49%股权。

1、基本信息

公司名称	西藏阿里锂源矿业开发有限公司
公司性质	其他有限责任公司
成立日期	2006年11月2日
统一社会信用代码	91542500783516301Y
注册资本	5,300万元人民币
法定代表人	王树龙
注册地址	西藏阿里国土资源局院内
办公地点	拉萨市经济技术开发区博大路A1-10号
经营范围	矿产品开采、加工、销售

2、本次变更前目标公司股东结构

序号	股东名称	持股比例
1	西藏金藏圆锂业有限公司	51.00%
2	刘燕	23.40%
3	柳拓	22.50%
4	加布	3.10%

3、本次变更完成后目标公司股东结构：

序号	股东名称	持股比例
1	西藏金藏圆锂业有限公司	51.00%
2	金圆股份	49.00%

4、主要财务数据

标的公司的审计工作尚未完成，有关标的公司的财务数据尚未经本次重组拟聘请的具有证券业务资格的审计机构审计，标的公司最近两年及一期的未经审计的主要财务数据如下：

单位：人民币元

项目	2022 年 5 月末	2021 年末	2020 年末
资产总计	29,751,060.63	8,290,161.36	4,630,330.13
负债总计	95,508,374.72	82,785,904.32	64,709,576.88
所有者权益	-65,757,314.09	-74,495,742.96	-60,079,246.75
项目	2022 年 1-5 月	2021 年度	2020 年度
营业收入	-	-	-
净利润	-6,526,277.01	-17,749,829.55	-3,878,116.71
经营活动产生的现金流量净额	-8,596,503.25	-11,100,489.94	-8,014,707.13

四、本次交易作价情况

截至此次发行预案出具之日，鉴于标的公司的审计、评估工作尚未完成，本次交易标的资产的预估值及交易价格尚未确定。标的资产的最终交易价格将以具有证券、期货相关业务资格的评估机构对标的资产截至评估基准日的价值进行评估而出具的评估报告的评估结果为基础，由交易各方协商确定。标的资产的评估结果和交易价格将在公司披露的重组报告书中详情阐述。

五、本次交易定价情况

本次发行定价基准日为金圆股份第十届董事会第十六次会议决议公告日，本次非公开发行 A 股的初始发行价格为 11.84 元/股，即金圆股份本次发行定价基准日前 20 个交易日的股票均价（计算方式为：定价基准日前 20 个交易日的股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日的股票交易总量）的 90%。如公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，

则发行价格与发行数量进行相应调整。

六、本次关联交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司业务的影响

本次交易前，公司主要业务分为建材、环保及新能源材料三个部分，具体如下：一是建材业务，主要产品为水泥熟料、水泥产品以及商品混凝土；二是环保业务，主要为产废企业提供危（固）废无害化处置服务与资源化综合利用服务；三是新能源材料业务，主要是对上游卤水锂矿的开采提炼，进而制造锂产品应用于新能源锂电池等领域。

本次交易的标的公司锂源矿业为上市公司的重要子公司，锂源矿业主要从事盐湖卤水锂、钾、硼等资源的勘查和开发。本次交易系上市公司收购重要子公司锂源矿业的少数股权，因此交易完成后，上市公司的主营业务不会发生变化，锂源矿业将成为上市公司的全资子公司，后续也有利于减少关联交易。

（二）本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的影响

本次交易的标的公司预期具有较强的盈利能力和良好的发展前景。本次交易完成后，标的公司将成为上市公司全资子公司，从长远来看，随着锂源矿业的产能逐步完成建设，公司的归属于上市公司股东的股东权益、归属于上市公司股东的净利润水平将得到有效提升，有利于提高上市资产质量、优化上市公司财务状况、增强上市公司的持续盈利能力和抗风险能力，符合公司全体股东的利益。

由于本次交易相关审计、评估工作尚未完成，尚无法对本次交易完成后上市公司财务状况和盈利能力进行准确定量分析。标的公司审计、评估工作完成后，公司将在重组报告书中详细分析本次交易对公司财务状况和盈利能力的具体影响。

（三）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易前后，公司的控股股东、实际控制人均未发生变化，本次交易不会导致公司控制权变更，不构成重组上市。

鉴于本次重组的标的资产交易价格尚未确定，本次交易前后的股权变动情况尚无法计算。对于本次交易前后的股权变动具体情况，公司将在审计、

评估工作完成后再次召开董事会对本次交易做出决议，并在重组报告书中详细分析本次交易前后的股权变动情况。

七、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：

1、本次发行涉及关联交易相关事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事已事前认可并发表了同意意见，履行了现阶段必要的内部审批程序，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关法律、法规及《公司章程》的规定。

2、本次发行相关方案尚需公司股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会审核通过予以注册决定后方可实施。

综上，保荐机构对公司本次发行股份及支付现金购买控股子公司少数股权涉及的关联交易事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《西南证券股份有限公司关于金圆环保股份有限公司关联交易的核查意见》之签章页）

保荐代表人签名：_____

蒋茂卓

艾玮

西南证券股份有限公司

2022年6月10日