中国国际金融股份有限公司
关于本次重大资产重组方案调整
构成重组方案重大调整的核查意见

宁夏建材集团股份有限公司（以下简称“公司”或“宁夏建材”）拟向中建材信息技术股份有限公司（以下简称“中建信息”）全体股东发行股份方式换股吸收合并中建信息并募集配套资金，同时新疆天山水泥股份有限公司拟以现金增资方式取得宁夏建材下属水泥等相关业务子公司控股权及其持有的水泥等相关业务涉及的商标等资产（以下简称“本次交易”）。本次交易构成关联交易，预计构成重大资产重组，但不构成重组上市。

一、本次交易方案调整情况

由于公司拟增加中国中材集团有限公司（以下简称“中材集团”）为募集配套资金的认购方，募集配套资金交易对方由不超过 35 名特定投资者变更为包括中材集团在内的不超过 35 名特定投资者。2022 年 12 月 28 日，公司召开第八届董事会第十三次会议，审议通过了《关于调整后的宁夏建材集团股份有限公司换股吸收合并中建材信息技术股份有限公司及重大资产出售并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关议案，并公告了本次交易预案（修订稿）。

本次交易方案的具体调整情况如下：

项目	重组预案	重组预案（修订稿）
股份发行价格	本次换股吸收合并中，宁夏建材股份发行价格为 14.14 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价，且不低于上市公司最近一期经审计的归属于母公司普通股股东的每股净资产。 经公司 2021 年度股东大会审议批准，宁夏建材向全体股东每 10 股派发现金红利 5.4 元（含税），除息日为 2022 年 5 月 30 日。本次换股吸收合并的发行价格相应调整为 13.60 元/股。	本次换股吸收合并中，宁夏建材股份发行价格为 13.60 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价，且不低于上市公司经过除息调整后的最近一期经审计的归属于母公司普通股股东的每股净资产。

定价基准日	第八届董事会第九次会议决议公告日	第八届董事会第十三次会议决议公告日
上市公司收购请求权	本次交易收购请求权的行权价格参照本次定价基准日前 20 个交易日均价制定，为 13.78 元/股。自本次交易的定价基准日至该请求权实施日，如上市公司股票发生除权、除息等事项的，则上述收购请求权的行权价格将做相应调整。 经公司 2021 年度股东大会审议批准，宁夏建材向全体股东每 10 股派发现金红利 5.4 元（含税），除息日为 2022 年 5 月 30 日。本次收购请求权的行权价格相应调整为 13.24 元/股。	本次交易收购请求权的行权价格参照本次定价基准日前 20 个交易日均价制定，为 12.59 元/股。自本次交易的定价基准日至该请求权实施日，如上市公司股票发生除权、除息等事项的，则上述收购请求权的行权价格将做相应调整。
中建信息预估值	截至 2022 年 3 月 31 日，中建信息 100%股权预估值约为 29 亿元。	根据最新评估情况，中建信息 100%股权预估值约为 24 亿元。
募集配套资金认购方	向不超过 35 名特定投资者非公开发行股票募集配套资金。	向不超过 35 名特定投资者非公开发行股票募集配套资金，其中中国中材集团有限公司拟参与认购 6,006 万元。

二、本次交易方案调整构成重大方案调整

由于公司拟增加中材集团为募集配套资金的认购方，募集配套资金交易对方由不超过 35 名特定投资者变更为包括中材集团在内的不超过 35 名特定投资者。根据《重组管理办法》、《<上市公司重大资产重组管理办法>第二十八条、第四十五条的适用意见——证券期货法律适用意见第 15 号》的相关规定，本次调整构成对重组方案的重大调整，方案调整事项已经上市公司第八届董事会第十三次会议审议通过，本次交易的定价基准日调整为上市公司第八届董事会第十三次会议决议公告日。

三、本次交易方案调整履行的相关程序

公司于 2022 年 12 月 28 日召开第八届董事会第十三次会议审议通过了《关于调整后的宁夏建材集团股份有限公司换股吸收合并中建材信息技术股份有限公司及重大资产出售并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等与本次交易相关

的议案。公司独立董事对调整后的方案发表了独立意见。公司已就本次方案调整重新履行了必要的审批程序。

四、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第二十八条规定和《<上市公司重大资产重组管理办法>第二十八条、第四十五条的适用意见——证券期货法律适用意见第 15 号》的规定，本次交易方案调整构成重组方案的重大调整。

（本页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于本次重大资产重组方案调整构成重组方案重大调整的核查意见》之签署页）

独立财务顾问主办人：

王煜忱　　杨朴　　郭月华　　冯哲逍

中国国际金融股份有限公司

2022年12月29日