

# 中信证券股份有限公司

## 关于安源煤业集团股份有限公司本次重组信息公布前 股票价格波动情况之核查意见

安源煤业集团股份有限公司（以下简称“上市公司”或“公司”）拟以持有的煤炭业务相关资产及负债与江西江钨控股发展有限公司持有的赣州金环磁选科技装备股份有限公司 8,550 万股股份（对应股比 57%）的等值部分进行置换，拟置入资产与拟置出资产交易价格的差额部分，由一方向另一方以现金方式补足（以下简称“本次交易”）。中信证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”）作为本次交易的独立财务顾问，对上市公司在本次交易首次公告前 20 个交易日的股票价格波动情况进行了核查，具体情况如下：

### 一、上市公司首次公告前 20 个交易日股票价格波动情况

上市公司于 2025 年 4 月 3 日首次公告了本次交易的相关信息。在本次交易首次公告披露前 20 个交易日内，上市公司股票价格波动情况以及同期上证综指、煤炭行业指数的波动情况如下：

项目	本次交易首次公告前 第 21 个交易日 (2025 年 3 月 5 日)	本次交易首次公告前 第 1 个交易日 (2025 年 4 月 2 日)	累计涨跌幅
上市公司收盘价(元/股)	5.16	6.56	27.13%
上证综指(000001.SH)	3,341.96	3,350.13	0.24%
万得煤炭指数 (886003.WI)	8,262.54	8,771.43	6.16%
剔除大盘因素影响后涨跌幅			26.89%
剔除同行业板块因素影响后涨跌幅			20.97%

资料来源：Wind

剔除大盘因素和同行业板块因素影响后，上市公司股价在本次交易首次公告日前 20 个交易日内累计涨幅超过 20%。

为避免参与人员泄露本次交易有关信息，上市公司与本次交易的相关方就本次交易事宜进行磋商时，采取了必要且充分的保密措施，限定了相关敏感信息的知悉范围，确保信息处于可控范围内，并及时编制和签署重大事项进程备忘录。上市公司及时对本次交易涉及的内幕信息知情人进行了登记，并将内幕信息知情

人名单向上海证券交易所进行了上报。

## 二、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：在剔除大盘因素和同行业板块因素影响后，上市公司股价在本次交易首次公告日前 20 个交易日内累计涨幅超过 20%。上市公司已于《安源煤业集团股份有限公司重大资产置换暨关联交易报告书（草案）》对该情况做出如下风险提示：“尽管上市公司制定了内幕信息管理制度，上市公司与交易对方在协商确定本次交易的过程中，已尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，降低内幕信息传播的可能性，但难以排除有关机构或个人存在利用本次交易内幕信息进行内幕交易的行为。本次交易不能排除因涉嫌内幕交易、股价异常波动或异常交易而暂停、中止或取消的风险。”

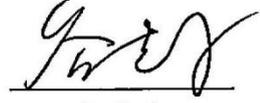
（以下无正文）

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于安源煤业集团股份有限公司本次重组信息公布前股票价格波动情况之核查意见》之签章页)

独立财务顾问主办人：

  
林嘉伟

  
赖 森

  
谷志文

