

北京国枫律师事务所

关于山东天业恒基股份有限公司

发行股份购买资产暨关联交易的法律意见书

国枫律证字[2017]AN142-2号



GRANDWAY

北京国枫律师事务所

Beijing Grandway Law Offices

北京市建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层 邮编: 100005
电话(Tel): 010-88004488/66090088 传真(Fax): 010-66090016
www.grandwaylaw.com

目 录

释 义.....	3
一、本次重组的方案	8
二、本次重组相关各方的主体资格	14
三、本次重组的批准与授权	27
四、本次重组的实质性条件	29
五、本次重组的相关协议	34
六、本次重组的标的资产	35
七、本次重组涉及的关联交易与同业竞争	73
八、本次重组未涉及债权债务的处理及人员安置	79
九、本次重组相关事项的披露和报告义务的履行情况	79
十、本次重组相关各方及相关人员买卖天业股份股票的情况	79
十一、本次重组相关中介机构及其资格	81
十二、本次重组尚需取得的批准与授权	81
十三、结论意见	81

释 义

本法律意见书中，除非文中另有简称、注明外，下列词语或简称具有如下含义：

天业股份、公司、上市公司	指	山东天业恒基股份有限公司
天业集团、交易对方	指	山东天业房地产开发集团有限公司，系天业股份的控股股东，本次重组的交易对方
天业投标公司、标的公司	指	Shandong Tianye Group Bid Co Pty Ltd（山东天业集团投标公司）
南十字澳洲	指	Tianye SX0 Australia Pty Ltd（天业南十字澳大利亚有限公司）
南十字黄金	指	Tianye SX0 Gold Mining Pty Ltd（天业南十字黄金矿业有限公司）
南十字联合	指	Tianye SX0 Mining Alliance Pty Ltd（天业南十字联合矿业有限公司）
罕王澳洲	指	Hanking Australia Pty Ltd（罕王澳大利亚有限公司），现已更名为南十字澳洲
罕王黄金	指	Hanking Gold Mining Pty Ltd（罕王黄金矿业有限公司），现已更名为南十字黄金
罕王联合	指	Hanking Mining Alliance Pty Ltd（罕王联合矿业有限公司），现已更名为南十字联合
标的资产	指	本次重组中拟向交易对方购买的天业投标公司 100%股权
中国罕王	指	中国罕王控股有限公司
天业黄金	指	山东天业黄金矿业有限公司，系天业股份的全资子公司
明加尔公司	指	Minjar Gold Pty. Ltd（明加尔黄金公司），系天业黄金的全资子公司
天业控股	指	Shandong Tianye Group Hold Co Pty Ltd（山东天业集团控股公司）

鲁天旅游	指	山东鲁天旅游发展有限公司
天业能源	指	山东天业国际能源有限公司
天业矿业	指	山东天业矿业有限公司
南十字项目	指	Southern Cross Operations（南十字金矿项目）
西澳矿业法庭	指	Mining Warden Western Australia
Allion 律所	指	澳洲 Allion Partners 律师事务所
本次重组、本次交易、本次发行股份购买资产、本次重大资产重组	指	天业股份向本次重组交易对方发行股份购买标的资产
前次交易	指	天业投标公司向罕王澳洲原股东收购罕王澳洲 100%股权，并已于 2017 年 4 月 20 日完成罕王澳洲 100%股权的资产交割
《发行股份购买资产协议》	指	天业股份与天业集团签署的《山东天业恒基股份有限公司与山东天业房地产开发集团有限公司之发行股份购买资产协议》
《业绩承诺补偿协议》	指	天业股份与天业集团签署的《山东天业恒基股份有限公司与山东天业房地产开发集团有限公司之业绩承诺补偿协议》
《股权出售协议》	指	天业集团、天业投标公司同罕王澳洲原股东签署的《Share Sale Agreement》
《重组报告书（草案）》	指	《山东天业恒基股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》
《评估报告》	指	中通诚资产评估有限公司出具的《山东天业恒基股份有限公司拟收购罕王澳大利亚有限公司股东全部权益项目资产评估报告》（中通评报字[2017]173 号）
《审计报告》	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《Tianye SX0 Australia Pty Ltd 审计报告》（瑞华专审字[2017]01270001 号）
《备考审阅报告》	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《山东天业

		恒基股份有限公司 2016 年度、2015 年度备考合并财务报表审阅报告》（瑞华阅字[2017]37060001 号）
《公司章程》	指	《山东天业恒基股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
本所	指	北京国枫律师事务所，系本次重组的法律顾问
中信证券	指	中信证券股份有限公司，系本次重组的财务顾问
东兴证券	指	东兴证券股份有限公司，系本次重组的财务顾问
瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
中通诚	指	中通诚资产评估有限公司
新广信	指	山东新广信矿产资源评估有限公司
企业信用信息系统	指	国家企业信用信息公示系统

注：本法律意见书中数值如不能进行整除的，将保留小数点后两位，若出现总数合计与各分项数值之和存在尾数不符的，系四舍五入原因造成。

北京国枫律师事务所
关于山东天业恒基股份有限公司
发行股份购买资产暨关联交易的法律意见书
国枫律证字[2017]AN142-2号

致：山东天业恒基股份有限公司

根据天业股份与本所签订的《律师服务合同》，本所作为天业股份本次重大资产重组事宜的专项法律顾问，根据《公司法》、《证券法》、《重组办法》以及其他有关法律、法规和规范性文件的规定就本次重组事宜出具本法律意见书。

对本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1. 本所律师依据《公司法》、《证券法》、《重组办法》等现行法律、行政法规及中国证监会相关文件的规定和本法律意见书出具日前已经发生或存在的事实发表法律意见。

2. 本所律师已根据相关法律、法规及规范性文件的规定严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用的原则，对天业股份本次重组有关事项的合法性、合规性、真实性、有效性进行了充分查验并发表法律意见，本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，否则愿承担相应的法律责任。

3. 本所律师同意将本法律意见书作为天业股份申请本次重组所必备的法定文件随其他材料一同上报有关主管部门，并依法对本法律意见书承担相应的法律责任。

4. 本所律师同意天业股份在其关于本次重组的申请文件中自行引用或按照中国证监会的审核要求引用本法律意见书的内容，但不得因该等引用而导致法律上的歧义或曲解。

5. 本所律师已经审阅了本所律师认为出具本法律意见书所需的有关文件和资料，并据此出具法律意见；但对于会计审计、资产评估、投资决策等专业事项，本法律意见书只作引用；本所律师在本法律意见书中对与本次重组有关的报表、数据、审计和资产评估报告中某些数据和结论的引用，并不意味着本所律师对这些数据、结论的真实性作出任何明示或默示的保证，且对于这些内容本所律师并不具备查验和作出判断的合法资格；本所及本所律师并不依据任何中国境外法律发表法律意见，其中涉及到必须援引境外法律的，均引用中国境外法律服务机构提供的法律意见。

6. 天业股份和本次交易的交易对方已向本所承诺和声明：保证其已向本所律师提供了出具本法律意见书所必需的全部有关事实材料，并且所提供的文件和材料是真实、准确、完整的，无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；保证对所提供的文件和材料的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

7. 本所律师根据律师行业公认的业务标准对天业股份和本次重组中的交易对方向本所律师提供的有关文件材料进行了适当查验；本所律师已对与出具本法律意见书相关的所有文件资料及证言进行了审查判断，并据此出具法律意见。

8. 对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、天业股份、其他有关单位或有关人士出具或提供的证明文件、证言或文件的复印件出具法律意见。

9. 本法律意见书仅供天业股份本次重组之目的使用，非经本所同意，不得用作任何其他用途。

根据有关法律、法规及中国证监会的相关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师对下述与本次重组相关的文件和有关事实进行了查验和验证：

1. 本次重组的方案；

2. 本次重组相关各方的主体资格；
3. 本次重组的批准与授权；
4. 本次重组的实质性条件；
5. 本次重组的相关协议；
6. 本次重组的标的资产；
7. 本次重组涉及的关联交易与同业竞争；
8. 本次重组未涉及债权债务的处理及员工安置；
9. 本次重组相关事项的披露和报告义务的履行情况；
10. 本次重组相关各方及相关人员买卖天业股份股票的情况；
11. 本次重组相关中介机构及其资格；
12. 本次重组尚需取得的批准和授权。

综上，本所律师根据《证券法》第二十条的要求和现行法律、法规和规范性文件的要求，按照我国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本次重组事宜出具法律意见如下：

一、本次重组的方案

根据《重组报告书（草案）》、《发行股份购买资产协议》、《业绩承诺补偿协议》以及天业股份第八届董事会第四十次临时会议决议，第八届董事会第四十三次临时会议决议，本次重组方案的主要内容如下：

（一）本次重组方案概况

天业股份以非公开发行股份的方式购买天业集团持有的天业投标公司 100% 股权，进而间接取得天业投标公司全资子公司南十字澳洲的 100% 股权。

（二）本次重组方案具体内容

1. 本次重组交易对方及标的资产天业投标公司 100% 股权的具体情况如下：

标的公司	交易对方	购买的标的公司股份数额（股）	购买的标的公司股权比例（%）
天业投标公司	天业集团	100	100

2. 本次交易标的资产交易价格的确定

本次交易标的资产的交易价格根据南十字澳洲 100%股权在评估基准日（2016 年 12 月 31 日）的评估值为基础，结合天业集团通过天业投标公司取得南十字澳洲 100%股权时的实际交易价格、交易条款等因素，由天业股份与交易对方协商确定。

根据评估机构出具的相关评估报告，截至评估基准日 2016 年 12 月 31 日，本次交易南十字澳洲 100%股权的评估值为 147,328.56 万元。

2017 年 4 月 6 日，天业集团代为清偿南十字澳洲对中国民生银行借款 2,560.75 万澳元；2017 年 4 月 20 日，天业集团代为清偿南十字澳洲对中国罕王借款 4,233.22 万美元（折合 5,537.96 万澳元），合计代为清偿南十字澳洲的债务共计 8,098.71 万澳元。同时，截至本法律意见书出具之日，南十字澳洲对其原关联方的相关应收款 3,625.20 万元已签订了债务豁免协议，相关款项不再收回。

经天业股份与天业集团协商一致，结合天业集团通过天业投标公司取得南十字澳洲 100%股权的实际交易价格及代为清偿债务等因素，本次交易标的资产的交易价格为 184,324.06 万元。

3. 天业股份购买标的资产的对价及支付方式

根据天业股份与交易对方签署的《发行股份购买资产协议》，天业股份本次交易采取向交易对方非公开发行股份的方式支付标的资产对价 184,324.06 万元。具体情况如下：

序号	交易对方	交易对价（万元）	取得标的公司股权比例（%）	股份对价（股）
1	天业集团	184,324.06	100	151,832,009

4. 本次发行具体事项（向交易对方非公开发行股份购买资产）

（1）发行股票的种类和面值

天业股份本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1 元。

（2）发行方式

本次交易为发行股份购买资产，发行方式为非公开发行。

（3）发行对象

天业股份本次交易中的发行对象为天业集团。

（4）定价基准日和发行价格

（4.1）定价基准日

本次发行股份的定价基准日为天业股份第八届第四十次临时董事会会议决议公告之日。

（4.2）发行价格

根据《重组办法》的相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%；市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

天业股份董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价为 13.53 元/股；前 60 个交易日公司股票交易均价为 13.48 元/股；前 120 个交易日公司股票交易均价为 13.86 元/股。经交易双方协商并综合考虑天业股份的股价走势，本次发行股份购买资产发行价格确定为董事会决议公告日前 60 个交易日股票交易均价的 90%，即 12.14 元/股。

在本次重组发行定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送红股及资本公积金转增股本等除权、除息事项，上述发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规定进行相应调整。

（4.3）发行价格调整机制

为应对国际金价波动及由此造成的天业股份股价波动对本次重组可能产生的不利影响，并保护交易双方利益，根据《重组办法》相关规定，在本次交易发行股份购买资产的方案中，拟引入发行价格的调整机制，具体如下：

（4.3.1）价格调整触发条件

本次交易可调价期间为天业股份审议本次交易的第一次董事会决议公告日至中国证监会并购重组委审核本次交易前，可调价期间内，出现下述情形之一的，上市公司董事会有权在上市公司股东大会审议通过本次交易后召开会议审议是否对重组发行价格进行一次调整：

①上证综指（000001.SH）在任一交易日前的连续 20 个交易日中至少 10 个交易日相比于天业股份因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 11 月 18 日）收盘点数（即 3192.86 点）跌幅超过 10%；且上市公司股票在此任一交易日前的连续 20 个交易日中至少 10 个交易日的收盘价均低于本次交易股票发行价格 12.14 元/股；

②房地产行业（证监会）指数（883010.WI）在任一交易日前的连续 20 个交易日中有至少 10 个交易日相比于天业股份因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 11 月 18 日）收盘点数（即 3515.23 点）跌幅超过 10%；且上市公司股票在此任一交易日前的连续 20 个交易日中至少 10 个交易日的收盘价均低于本次交易股票发行价格 12.14 元/股。

（4.4.2）调价基准日

可调价期间内，满足“价格调整触发条件”之一的首个交易日出现后，公司可在十个工作日内召开董事会会议审议决定是否对本次发行股份购买资产的发行价格进行调整。

若本次发行价格调整方案的生效条件满足且上市公司董事会审议决定对发行价格进行调整，则本次交易的发行价格相应进行调整，审议调价事项的董事会决议公告日为调价基准日。

（4.3.3）调整机制

若满足“价格调整触发条件”之一且公司董事会决定对本次交易股份发行价格进行调整的，则发行价格对应调整为调价基准日前 60 个交易日公司股票交易均价的 90%。

（5）发行数量

根据标的资产作价 184,324.06 万元以及 12.14 元/股的发行价格测算，本次发行股份购买资产的股份发行数量为 151,832,009 股，不足一股的对价部分由交易对方无偿赠与上市公司。最终发行股份数量尚须经天业股份股东大会批准并经中国证监会核准。

在本次重组的定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送红股及资本公积金转增股本等除权、除息事项，则将根据中国证监会及上交所的相关规定对发行数量作相应调整。

（6）上市地点

本次重组发行股票拟在上交所主板上市。

（7）锁定期安排

天业集团承诺，其在本次交易所获得的对价股份自发行结束之日起 36 个月内不进行转让，48 个月内转让股份数量不超过本次认购股份总数的 60%。

本次交易完成之日起 6 个月内，如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于天业集团所获得的对价股份的股份发行价格，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于天业集团所获得的对价股份的股份发行价格，天业集团在本次交易所获得的对价股份之锁定期在原有锁定期的基础上自动延长 6 个月。天业集团在本次交易前持有的上市公司股份在本次交易对价股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，天业集团不转让其在天业股份拥有权益的股份。

本次交易完成后，天业集团由于天业股份送红股、转增股本等原因增加的天业股份的股份，亦应遵守上述约定。

若上述锁定股份的承诺与证券监管部门的最新监管意见不符的，双方将根据相关证券监管部门的监管意见对上述锁定期约定进行相应调整。

（8）标的资产过渡期损益归属

本次交易以资产基础法评估结果作为定价参考依据，标的资产在过渡期间亏损均由交易对方天业集团承担，收益由上市公司享有。在交割日后 30 日内，应由上市公司聘请的具有证券期货相关业务资格的审计机构出具标的资产交割审计报告，对标的资产在交易基准日至交割日期间的损益进行审计确认，若交割日为当月 15 日（含 15 日）之前，则损益审计基准日为上月月末；若交割日为当月 15 日之后，则损益审计基准日为当月月末。在交易基准日至交割日期间，标的资产产生的盈利由上市公司享有；标的资产产生的亏损由天业集团承担并在标的资产交割审计报告出具后 30 日内以现金方式一次性补足。

（9）滚存未分配利润安排

在本次交易完成后，由天业股份新老股东共同享有本次交易前的滚存未分配利润。

（10）本次交易决议有效期

本次交易决议的有效期为公司股东大会审议通过本次交易议案之日起 12 个月。

（三）本次重组构成重大资产重组

根据《重组办法》，判断本次交易是否构成重大资产重组的相关财务指标计算如下：

单位：万元

项目	天业股份	南十字澳洲	占比
资产总额（交易金额）	941,457.49	184,324.06	19.58%
净资产额（交易金额）	191,568.29	184,324.06	96.22%
营业收入	223,970.30	91,376.65	40.80%

注①天业投标公司是 2016 年 12 月成立的特殊目的公司，其成立目的为获得目标公司股权。

为了真实反映本次重组情况，以目标公司的相关财务数据测算，相关财务数据取自 2016 年经审计的目标公司财务报表。2016 年 12 月 31 日的澳元兑人民币汇率为 5.0157。

注②本次交易作价为 184,324.06 万元，高于南十字澳洲报告期末总资产及净资产，此处数据使用交易金额。

根据《重组办法》和上述财务数据计算结果，本次交易构成上市公司重大资产重组，需按规定进行相应信息披露；同时，本次交易涉及发行股份购买资产，

需提交中国证监会并购重组委审核。

（四）本次重组构成关联交易

经查验本次重组方案及相关方签署的协议，本次重组前，本次重组交易对方为天业股份的控股股东天业集团，与天业股份存在关联关系，本次重组系上市公司与其控股股东之间的交易，本次重组构成关联交易。

（五）本次重组不构成重组上市（借壳）

本次重组前 60 个月内，天业股份实际控制人未发生变更。本次重组完成后，天业股份实际控制人仍为曾昭秦。本次重组不会导致天业股份实际控制人变更，不构成《重组办法》第十三条规定的重组上市的情形。

综上，本所律师认为，天业股份本次重组构成重大资产重组；本次重组未导致天业股份控股股东、实际控制人发生变更，不构成重组上市（借壳）；本次重组构成关联交易；本次重组方案符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》等相关法律、法规及规范性文件的要求。

二、本次重组相关各方的主体资格

根据本次重组方案，标的资产购买方为天业股份；标的资产出售方为天业集团。

（一）天业股份的主体资格

1. 天业股份的基本情况

（1）天业股份的基本工商信息

公司名称	山东天业恒基股份有限公司
公司类型	股份有限公司（上市）
注册资本	88,463.4731 万元
法定代表人	曾昭秦
住 所	济南市高新开发区新宇南路 1 号济南国际会展中心 A 区

成立日期	1993年1月16日
统一社会信用代码	91370000267172303L
经营范围	纺织、服装、鞋帽及日用品、五金交电化工（不含化学危险品）、建筑及装饰材料、日用杂货（不含烟花爆竹）、家具、摩托车、钢材、商品房、汽车（不含小轿车）、文化体育用品及器材、电子产品、通信设备（不含无线电发射器材）的销售；房屋、柜台出租；工艺美术品（含金银饰品零售、翻新）；仓储（不含危险化学品）；装饰装修、物业管理（须凭资质证书经营）；企业管理服务；电子信息技术的开发、服务及培训；房地产开发、销售（凭资质证书经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（2）天业股份的前十大股东情况

根据天业股份公告信息，截至2017年3月31日，天业股份前十大股东持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	股份数额（股）	持股比例（%）
1	天业集团	260,540,530	29.45
2	华宝信托有限责任公司-“辉煌”62号单一资金信托	21,000,000	2.37
3	张菲菲	10,690,713	1.21
4	将军控股有限公司	9,959,802	1.13
5	华泰资产管理有限公司-策略投资产品	9,881,171	1.12
6	济南市人民政府国有资产监督管理委员会	8,735,119	0.99
7	王小可	7,564,750	0.86
8	中国光大银行股份有限公司-财通多策略精选混合型证券投资基金	7,428,571	0.84
9	张国殿	5,501,687	0.62
10	上海华敏置业（集团）有限公司	5,418,202	0.61

2. 天业股份的历次股本演变情况

(1) 1993 年设立

天业股份的前身济南百货大楼成立于 1955 年，1992 年 4 月，经济南市经济体制改革委员会“济体改股函字[1992]第 1 号”文件批准，济南百货大楼开始进行股份制改组试点。

1992 年 7 月 26 日，经山东省经济体制改革委员会“鲁体改生字[1992]第 90 号”文件批准，济南百货大楼改组设立济南百货，股本总额为 6,137 万股，注册资本为 6,137 万元。

1993 年 1 月 16 日，经济南市工商行政管理局核准，济南百货注册登记。济南百货设立时的股本结构如下：

序号	股本性质	持股数额（万股）	持股比例（%）
1	国家股	3,075	50.1
2	社会公众股	2,750	44.8
3	社会法人股	312	5.1
	合计	6,137	100.00

(2) 1994 年济南百货股票发行上市

1993 年 11 月 26 日，中国证监会出具《关于济南百货大楼股份有限公司申请股票发行上市的复审意见书》（证监发审字[1993]105 号），核准济南百货股票发行上市，济南百货股本总额 6,137 万股，每股 1 元，其中国家股 3,075 万股、法人股 312 万股、社会公众股 2,750 万股（其中职工股 275 万股），并可向自己选定的证券交易所提出股票上市申请。同时经上交所以“上证上[1993]第 111 号”文批准，济南百货于 1994 年 1 月 3 日在上交所上市交易。

(3) 1994 年济南百货股本增至 6,918.40 万股

1994 年 3 月 19 日，经济南百货股东大会决议，公司按照 10 股送 5 股的方式派发红股。

1994 年 3 月 28 日，济南市国有资产管理局出具《关于同意济南百货大楼股份有限公司剥离非经营性资产的通知》（济国资[1994]8 号），批准济南百货剥离非经营国有资产 1,524.74 万元，同时减少国家股本 1,524.74 万股，公司总股

本减少至 4,612.26 万股。

1994 年 6 月 9 日，济南百货在上述减资基础上派发红股，增加实收资本 23,061,324 元，公司股本变更为 6,918.40 万股。

1995 年 5 月 23 日，山东会计师事务所出具《注册资本增资验证报告》（[95]鲁会验字第 37 号），对本次增资进行了验证。

1995 年 6 月 5 日，济南百货完成本次增资的工商变更登记。本次增资完成后，济南百货的股本结构如下：

序号	股本性质	持股数额（万股）	持股比例（%）
1	国家股	2,325.40	33.62
2	社会公众股	4,125	59.62
3	社会法人股	468	6.76
合计		6,918.40	100.00

（4）1997 年济南百货改组并更名

1997 年 1 月 3 日，山东省经济体制改革委员会出具《关于同意组建山东济南百货大楼集团的批复》（鲁体改企字[1997]第 3 号），同意：济南百货及其全资和控股的 3 家子公司（济南百货大楼股份有限公司贸易公司、济南百货大楼股份有限公司物资设备公司、济南百货大楼股份有限公司家电维修中心），联合有关参股关联企业组建山东济南百货大楼集团，并将核心企业济南百货更名为“山东济南百货大楼（集团）股份有限公司”。1997 年 2 月 24 日，济南百货（集团）完成了本次更名的工商变更登记。

（5）1999 年济南百货（集团）股本增至 8,302.08 万股

1999 年 3 月 22 日，山东省经济体制改革委员会出具《关于同意济南百货大楼（集团）股份有限公司变更注册资本的批复》（鲁体改企字[1999]33 号），同意济南百货（集团）向全体股东按 10:2 的比例派发红股，新增股本 1,383.68 万股，变更后总股本增加至 8,302.08 万股。

1999 年 3 月 22 日，山东省人民政府出具《批准证书》（鲁证股增字[1999]4 号），同意济南百货（集团）总股本增加至 8,302.08 万股。

1999年5月8日，济南百货（集团）股东会决议，增加公司注册资本1,384万元，由原来6,918.40万元变更为8,302.08万元。本次增资经山东天元会计师事务所出具的《验资报告》（鲁天元会验字[1999]第327号）验证。

1999年8月26日，济南百货（集团）完成了本次增资的工商变更登记。

（6）2000年济南百货（集团）股本增至10,793万股

2000年2月3日，山东省经济体制改革委员会出具《关于同意山东济南百货大楼（集团）股份有限公司调整股本的批复》（鲁体改企字[2000]第12号），同意济南百货（集团）增资至10,793万元。同日，山东省人民政府出具《批准证书》（鲁证股增字[2000]1号），同意济南百货（集团）增资至10,793万元。

2000年2月20日，济南百货（集团）股东会决议，将公司注册资本由8,302.08万元增加至10,793万元，股本总额增加至10,793万股。山东天元有限责任会计师事务所出具《验资报告》（鲁天元会验字[2000]第85号），对本次增资进行了验证。2000年4月3日，济南百货（集团）完成本次增资的工商变更登记。

（7）2002年济南百货（集团）股份转让

2002年6月28日，济南百货（集团）的股东济南市国有资产管理局与将军投资管理有限公司签署股份转让协议，济南市国有资产管理局将所持有的济南百货（集团）3,216.22万股股份转让给将军投资管理有限公司。

（8）2006年济南百货（集团）重组和股权分置改革

2006年7月17日，济南百货（集团）公告《股权分置改革说明书》，确定股权分置改革方案为：非流通股股东向流通股股东每10股送0.5股股份，非流通股股东共计送出321.75万股股份。

2006年8月1日，济南百货（集团）2006年第一次临时股东大会审议通过《关于非公开发行新股收购资产的方案》：济南百货（集团）向天业集团非公开发行52,654,800股股份用于购买绣水如意项目17,850万元的资产（该项目其余价值10,984万元的资产作为济南百货（集团）对天业集团的负债）；发行价格为本次发行的董事会召开前二十个交易日均价3.39元/股。

2006年12月20日，济南百货（集团）与天业集团签署《资产移交协议》，约定：以2006年12月20日作为双方的资产交割日，自交割日次日起，由济南百货（集团）运营管理绣水如意项目，并依法享有相关的全部权益；交割价值以中和正信会计师事务所有限公司出具的《审计报告》（中和正信专审字（2006）第2-232号）的审计值320,181,689.78元为准。

2006年12月28日，中国证监会出具《关于核准山东济南百货大楼（集团）股份有限公司向山东天业房地产开发有限公司重大资产收购暨定向发行新股的通知》（证监公司字[2006]300号），核准济南百货（集团）向天业集团定向发行不超过5,265.48万股普通股用以购买相关资产。

2006年12月28日，中国证监会出具《关于同意山东天业房地产开发有限公司公告山东济南百货大楼（集团）股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监公司字[2006]301号），同意豁免天业集团因定向发行股份而取得济南百货（集团）5,265.48万股普通股（占股本总额的32.79%）应履行的要约收购义务。

2006年12月28日，中和正信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（中和正信验字[2006]第2-056号），对本次增资进行了验证。

2006年12月29日，济南百货（集团）完成了本次变更的工商变更登记。

2007年1月15日，非流通股股东向流通股股东支付了对价股票，上市公司股票于当日复牌。

本次重组和股权分置改革完成后，天业股份控股股东变更为山东天业房地产开发有限公司，天业股份实际控制人变更为曾昭秦，天业股份股本结构如下：

序号	股东名称	持股数额（万股）	持股比例（%）
1	山东天业房地产开发有限公司	5,265.48	32.79
2	将军控股有限公司	2,894.47	18.03
3	济南市国有资产管理局	410.78	2.56
4	建行山东信托济南办事处	204.75	2.56
5	济南市高新技术开发建设总公司	175.50	1.09
6	山东省国际信托投资公司	117.00	0.73
7	其他	232.83	1.45

8	社会公众股	6,756.75	42.08
	合计	16,057.56	100.00

(9) 2007 年济南百货（集团）更名

2007 年 5 月 22 日，济南百货（集团）股东会决议，将天业股份名称变更为“山东天业恒基股份有限公司”，股票简称“天业股份”。2007 年 5 月 23 日，天业股份完成本次更名的工商变更登记。

(10) 2011 年股本增至 32,115.12 万股

2011 年 4 月 7 日，天业股份 2010 年年度股东大会决议，以天业股份现有总股本 16,057.56 万股为基数，每 10 股转增 10 股，共计转增 16,057.56 万股，转增后天业股份总股本为 32,115.12 万股。2011 年 9 月 30 日，国富浩华出具《验资报告》（国浩验字[2011]404A127 号），验证：公司资本公积转增后累计注册资本为 32,115.12 万元。2011 年 10 月 13 日，天业股份完成本次增资的工商变更登记。

(11) 2014 年股本增至 54,206.51 万股

2013 年 10 月 16 日，天业股份与天业集团签署《发行股份购买资产协议》，约定：天业股份向天业集团非公开发行股份购买其持有的天业黄金 90% 的股权。2013 年 11 月 1 日，天业股份召开 2013 年第二次临时股东大会，非关联股东审议通过了关于本次重组的相关议案。

2014 年 4 月 22 日，中国证监会出具《关于核准山东天业恒基股份有限公司向山东天业房地产开发集团有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2014]437 号），核准天业股份向天业集团发行股份购买资产及非公开发行股份募集配套资金。

2014 年 5 月 7 日，天业集团将其持有的天业黄金 90% 的股权变更登记至天业股份名下。2014 年 6 月 16 日，瑞华出具《验资报告》（瑞华验字[2014]37100018 号），验证：截至 2014 年 6 月 16 日，天业股份增资后的股本为 48,336.07 万元。

2014年7月22日，天业股份以6.3元/股的价格向特定对象非公开发行股份5,870.44万股。2014年7月24日，瑞华出具《验资报告》（瑞华验字[2014]37100025号），验证：截至2014年7月23日，天业股份募集配套资金后总股本增至54,206.51万元。2014年8月4日，天业股份完成本次增资的工商变更登记。

（12）2015年5月股本增至70,468.4646万股

2015年4月22日，天业股份2014年年度股东大会审议通过了《关于审议2014年年度利润分配及公积金转增股本的议案》，天业股份以2014年12月31日总股本542,065,112股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增三股，转增完成后，天业股份总股本变更为704,684,646股。

2015年5月25日，天业股份完成了本次增资的工商变更登记。

（13）2015年9月股本增至85,663.4731万股

2014年10月15日，天业股份2014年第二次临时股东大会审议通过了《关于审议公司2014年度非公开发行股票方案的议案》，天业股份拟非公开发行不超过17,401.39万股股票。

2015年7月30日，中国证监会出具《关于核准山东天业恒基股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]1830号），核准天业股份非公开发行不超过16,043万股股份。天业股份据此向上海天风天成资产管理有限公司等8名合格投资者发行了151,950,085股股份，天业股份总股本增至856,634,731股。2015年9月15日，天业股份完成了本次增资的工商变更登记。

（14）2016年3月股本增至88,463.4731万股

2015年12月28日，天业股份召开2015年第四次临时股东大会，审议通过了《〈山东天业恒基股份有限公司限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要》、《山东天业恒基股份有限公司股权激励计划实施考核管理办法》及《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划有关事宜的议案》。

2016年1月5日，天业股份召开第八届董事会第二十一一次临时会议、第八

届监事会第十一次临时会议，审议通过了《关于审议向激励对象授予限制性股票的议案》，确定以 2016 年 1 月 5 日为激励计划的授予日，向符合条件的 15 名激励对象以 6.65 元/股的价格授予 2,800 万股限制性股票。

2016 年 1 月 28 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《山东天业恒基股份有限公司验资报告》（瑞华验字[2016]37100001 号），验证：截至 2016 年 1 月 27 日止，天业股份已收到限制性股票激励对象缴纳的行权款共计人民币 186,200,200.00 元，全部以货币出资，其中新增股本人民币 280,000,000.00 元，158,200,000.00 元作为资本公积处理。截至 2016 年 1 月 27 日止，天业股份变更后注册资本为 884,634,731.00 元，股本 884,634,731.00 元。

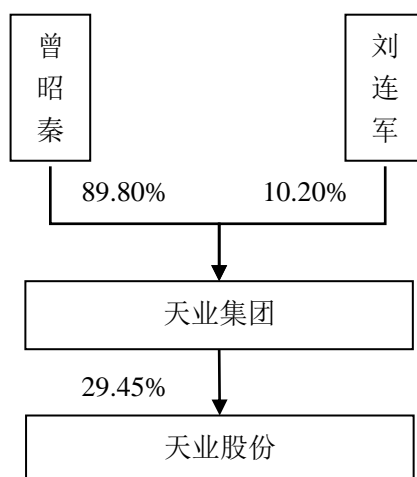
2016 年 2 月 19 日，天业股份在中国证券登记结算有限公司上海分公司完成本次股权激励计划授予的限制性股票的登记。中国证券登记结算有限公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》。2016 年 3 月 10 日，天业股份完成了本次增资的工商变更登记。

3. 天业股份的控股股东、实际控制人及最近三年控制权变化情况

（1）根据天业股份 2016 年度报告、企业信用信息系统、巨潮资讯网站的公开查询信息，截至 2017 年 3 月 31 日，天业集团持有天业股份 260,540,530 股股份，占天业股份总股本的 29.45%，天业集团为天业股份的控股股东。

（2）根据天业股份 2016 年度报告、企业信用信息系统公开查询信息，自然人曾昭秦持有天业集团 89.8% 股权，天业集团系天业股份的控股股东，自然人曾昭秦系天业股份的实际控制人。

截至 2017 年 3 月 31 日，天业股份的股权控制关系具体如下：



(3) 最近三年天业股份的控制权变化情况

根据天业股份《2014 年度报告》、《2015 年度报告》、《2016 年度报告》等披露信息以及企业信用信息公示系统查询信息并经本所律师查验，天业集团为天业股份的控股股东，自然人曾昭秦为天业股份的实际控制人，最近三年天业股份的控制权未发生变化。（详见本法律意见书[二/（一）/2. 天业股份的历次股本演变情况]）

综上，本所律师认为，天业股份为依法设立、有效存续并已上市的股份有限公司，不存在根据法律、行政法规、规范性文件及其《公司章程》的规定需要终止的情形；天业股份的控股股东为天业集团，实际控制人为自然人曾昭秦；天业股份具备进行本次重组的主体资格。

(二) 交易对方天业集团的主体资格

1. 天业集团的基本情况

(1) 天业集团的基本工商信息

经查验，天业集团现持有山东省工商行政管理局核发的《营业执照》（注册号：370000228003613），注册登记信息如下

公司名称	山东天业房地产开发集团有限公司
公司类型	有限责任公司
注册资本	3,000 万元

实收资本	3,000 万元
法定代表人	曾昭秦
住 所	济南市历下区山大路 201 号创展中心
成立日期	1999 年 07 月 04 日
营业期限	1999 年 7 月 4 日至 2023 年 5 月 31 日
注册号	370000228003613
经营范围	房地产销售、租赁及信息咨询；对矿业、压缩天然气加气站及管线、金融业的投资。（需经许可经营的，须凭许可、资质证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(2) 经查验，天业集团现时股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	曾昭秦	2,694	89.80
2	刘连军	306	10.20
合 计		3,000	100

3. 天业集团的历次股权变更情况

根据天业集团的工商登记档案及相关资料，并经本所律师查验，天业集团自设立以来历次股权变动情况如下：

(1) 1999 年 6 月，天业集团设立

天业集团是由自然人刘庆芳、曾昭琴（天业集团实际控制人曾昭秦的曾用名）共同出资 600 万元设立的有限责任公司，设立时的名称为“山东天业房地产开发有限公司”。

1999 年 6 月 21 日，山东省工商行政管理局出具“（鲁）名称预核内字[1999]第 157 号”《企业名称预先核准通知书》，核准使用“山东天业房地产开发有限公司”设立公司。

1999 年 7 月 4 日，山东省工商行政管理局为天业集团核发了《企业法人营业执照》。天业集团设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
----	------	---------	---------

1	刘庆芳	306	51
2	曾昭琴	294	49
合计		600	100

(2) 2002年11月增资至800万元

2002年11月20日，天业集团股东会决议，由股东曾昭琴增加出资200万元，天业集团注册资本增至800万元。

2002年12月5日，山东新求是有限责任会计师事务所出具《验资报告》（鲁新求验字[2002]第31号），验证：截至2002年12月5日，天业集团已收到曾昭琴缴纳的新增注册资本、货币出资200万元，累计注册资本为800万元。

2002年12月9日，天业集团完成本次增资的工商变更登记。本次增资完成后，天业集团股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	曾昭琴	494	62
2	刘庆芳	306	38
合计		800	100

(3) 2004年1月增资至2,000万元

2004年1月28日，天业集团股东会决议，由股东曾昭琴以货币资金新增注册资本1,200万元，天业集团注册资本增至2,000万元。

2004年1月30日，山东正华会计师事务所有限公司出具《验资报告》（[2004]正华会师验字第18号），验证：截至2004年1月30日，天业集团已收到股东缴纳的新增注册资本1,200万元，累计注册资本2,000万元。

2004年2月2日，天业集团完成本次增资的工商变更登记。本次增资完成后，天业集团的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	曾昭琴	1,694	84.70
2	刘庆芳	306	15.30
合计		2,000	100

(4) 2005年4月增资至3,000万元

2005年4月10日,天业集团股东会决议,将其注册资本由2,000万元增至3,000万元,其中股东刘庆芳出资金额不变、股东曾昭琴出资1,000万元。

2005年4月28日,山东实信有限责任会计师事务所出具《验资报告》(鲁实信验字[2005]第056号),验证:截至2005年4月28日,天业集团已收到股东曾昭琴缴纳的新增注册资本1,000万元,增资后累计注册资本为3,000万元。

2005年4月29日,天业集团完成本次增资的工商变更登记。本次增资完成后,天业集团的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	曾昭琴	2,694	89.80
2	刘庆芳	306	10.20
	合计	3,000	100

2006年7月3日,根据山东省公安厅的核准,“曾昭琴”更名为“曾昭秦”;2006年7月18日,天业集团股东会决议,股东“曾昭琴”更名为“曾昭秦”,并于2006年8月18日完成相应的工商变更登记。

(5) 2006年10月股权转让

2006年10月20日,天业集团股东会决议,股东刘庆芳将其持有的天业集团306万元的出资(占注册资本的10.2%)转让给自然人刘连军。同日,刘庆芳与刘连军签署《股权转让协议》。

2006年11月6日,天业集团完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后,天业集团的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	曾昭秦	2,694	89.80
2	刘连军	306	10.20
	合计	3,000	100

(6) 2006 年更名并组建山东天业集团

2006 年 11 月 20 日，天业集团股东会决议，将天业集团名称由“山东天业房地产开发有限公司”变更为“山东天业房地产开发集团有限公司”。

2006 年 11 月 27 日，天业集团完成本次变更的工商变更登记。

综上，本所律师认为，本次交易对方为依法设立并有效存续的公司法人；交易双方不存在根据法律、法规和规范性文件及天业集团公司章程规定需要终止的情形；本次交易双方具备参与本次重组的主体资格。

三、本次重组的批准与授权

(一) 本次重组已取得的批准与授权

1. 天业股份就本次重组取得的批准与授权

(1) 经查验，天业股份第八届董事会第四十三次临时会议，审议通过了《关于公司发行股份购买资产暨关联交易符合相关法律、法规规定的议案》、《关于〈山东天业恒基股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司与山东天业房地产开发集团有限公司签署〈天业股份与天业集团之发行股份购买资产协议〉的议案》、《关于公司与山东天业房地产开发集团有限公司签署〈发行股份购买资产之业绩承诺补偿协议〉的议案》、《关于本次交易构成关联交易的议案》、《关于本次交易符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》、《关于确认公司本次交易中相关审计报告与资产评估报告的议案》、《关于评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价公允性之意见的议案》、《关于重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的议案》、《关于审议公司房地产业务开展情况专项自查报告的议案》、《关于审议相关主体关于公司房地产业务开展情况的承诺函的议案》、《关于审议发行股份购买资产暨关联交易摊薄即期回报及采取填补措施的议案》、《关于提请股东大会同意山东天业房地产开发集团有限公司免于以要约方式增持公司股份的议案》、《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理本次发行股份购买资产相关事宜的议案》等与

本次重组相关的议案。经查验，天业股份独立董事就本次重组事项发表了肯定性的独立意见。

综上，本所律师认为，天业股份董事会已审议通过了本次重组相关议案；本次重组尚待天业股份股东大会审议、中国证监会的核准。

2. 交易对方就本次重组取得的批准与授权

经查验，天业集团股东会已作出决议，同意天业集团将所持天业投标公司100%股权转让给天业股份，天业股份采用向天业集团非公开发行股份方式购买其所持的天业投标公司全部股权；同意天业集团签署《发行股份购买资产协议》和《业绩承诺补偿协议》。

综上，本所律师认为，本次重组的交易对方已取得了必要的内部批准与授权。

3. 交易标的公司就本次重组取得的批准与授权

经查验，天业投标公司唯一股东天业集团已作出决定，同意天业集团将其所持天业投标公司100%股权转让给天业股份；同意天业集团与天业股份签署附条件生效的《发行股份购买资产协议》及《业绩承诺补偿协议》。

综上，本次交易的标的公司股东已作出股东决定，批准了本次交易事项。

（二）本次重组尚需取得的批准与授权

根据相关法律、法规、规范性文件以及《重组办法》并依据相关《发行股份购买资产协议》，本次重组尚需取得如下批准与授权：

1. 天业股份股东大会批准本次重组方案及相关事项。
2. 中国证监会等相关有权部门对本次交易的核准、备案或确认。

综上，本所律师认为：

1. 本次重组已取得现阶段必要的批准与授权。本次重组已取得天业股份董

事会的批准，独立董事已就本次重组事项发表了肯定性结论的独立意见；本次重组交易对方和标的公司已就本次重组等相关事项取得了必要的内部批准与授权。

2. 本次重组的最终实施尚需通过以下相关程序和批准：天业股份股东大会批准本次重组方案及相关事项；中国证监会等相关有权部门对本次交易的核准、备案或确认。

四、本次重组的实质性条件

经查验并根据本次重组交易方案及重组双方签署的《发行股份购买资产协议》、《业绩承诺补偿协议》，以及瑞华出具的相关《审计报告》，中通诚出具的相关《评估报告》，天业股份、天业集团、天业投标公司关于本次重组的相关会议决议等文件，根据《公司法》、《重组办法》的相关规定，本次重组的实质性条件具体如下：

（一）本次重组符合《重组办法》所规定的实质条件

1. 本次重组符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律、行政法规的规定，符合《重组办法》第十一条第（一）项之规定。

（1）本次重组标的公司天业投标公司是一家特殊目的公司，其成立目的系为取得南十字澳洲100%股权。根据Allion律所出具的尽职调查报告并经查验南十字澳洲公司及其子公司的公司登记信息及相关资质文件，天业投标公司的全资子公司南十字澳洲已取得了当地政府关于其开展相关业务的批准证书，其业务经营合法合规。

（2）根据《重组报告书（草案）》、《关于促进黄金行业持续健康发展的指导意见》（工信部原[2012]531号），“黄金企业在立足国内资源勘探的同时，要强化在全球范围内的资源配置，以我国周边、非洲和拉美国家为重点，通过国际合作，开展重要成矿带成矿规律研究、资源潜力评价和境外勘查开发，形成一批境外黄金资源勘查开发基地”。本次交易符合国家产业政策。

（3）本次重组标的公司天业投标公司是一家特殊目的公司，其成立目的系

为取得南十字澳洲100%股权。南十字澳洲未在国内开展生产经营，不存在违反国内环境保护相关法律和行政法规的情形。根据《重组报告书（草案）》、Allion律所出具的尽职调查报告并经本所律师查验南十字澳洲及其子公司持有的相关业务资质证书，南十字澳洲已取得了当地政府关于环境保护相关的批复，未发现因环保问题受到重大处罚。

（4）本次重组标的公司天业投标公司是一家特殊目的公司，其成立目的系为取得南十字澳洲100%股权。根据《重组报告书（草案）》、Allion律所出具的尽职调查报告，南十字澳洲未在国内开展生产经营，不违反国内关于土地相关法律和行政法规的情形。南十字澳洲在生产之前，均取得了澳洲当地政府关于土地使用相关的批复，未发现因土地使用问题受到处罚。

（5）根据《中华人民共和国反垄断法》以及《国务院关于经营者集中申报标准的规定》的规定，本次交易不需向商务主管部门申报相关经营者集中事项。

2. 本次重组完成后天业股份仍符合股票上市条件

根据本次重组方案，本次重组完成后天业股份总股本预计增加至约103,646.67万股，其中社会公众持股不低于本次重组完成后天业股份股份总数的10%。本次重组完成后，公司的股权分布仍然符合《证券法》和《上海证券交易所上市规则》的规定。因此，本次交易完成后，公司仍然具备股票上市条件，符合《重组办法》第十一条第（二）项的规定。

3. 本次重组所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

本次交易中，天业投标公司是一家为实现本次交易目的而设立的特殊目的公司，除持有南十字澳洲100%股权外，无其他实际经营业务。因此，标的资产的交易价格以具有证券期货业务资格的资产评估机构出具的《评估报告》为基础，并充分考虑评估基准日后，天业集团后续清偿南十字澳洲借款对评估结果的影响及其他相关因素，并经本次交易双方协商一致后确定。资产的定价依据公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害天业股份及其股东合法权益的

情形，符合《重组办法》第十一条第（三）项之规定。

4. 本次重组涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，也不存在债权债务纠纷的情况

本次交易标的资产为天业集团持有的天业投标公司100%股权。根据天业集团与中融国际信托有限公司（以下简称“中融信托”）签署的《信托贷款合同》，天业集团同意以其合法持有的天业投标公司股权、南十字澳洲股权、南十字黄金股权及南十字黄金持有的采矿权设定质押权，作为中融信托提供给天业集团的12.6亿元贷款的担保。同时，协议约定因本次交易需解除质押事项，需由天业股东大会审议通过本次重大资产重组，并经中融信托书面认可后办理解押。

2017年4月27日，中融信托出具《中融国际信托有限公司关于山东天业集团投标公司及其子公司股权及相关矿权质押解除事项的补充说明函》（以下简称“《说明函》”），主要内容如下：（1）天业股份董事会审议并通过重组交易正式方案后的1个工作日内，中融信托将配合天业股份启动前述股权及采矿权的质押解除工作（包括但不限于解除质押的工商变更登记工作等事项）；（2）天业股份临时股东大会审议通过重组交易并公告的当日将上述质押相关文件的扫描件以邮件形式发送办理质押解除工作的境外法律机构，以配合天业股份尽快完成上述全部股权及矿权的质押解除工作。

根据Allion律所出具的尽职调查报告，南十字黄金以Terra Firma Investments Pty Ltd享有权益金对应的矿权（M77/431，M77/597，M77/432，M77/1140）为Terra Firma Investments Pty Ltd向南十字黄金收取权益金事项提供质押担保；根据Allion律所出具的尽职调查报告，上述质押事项不会对本次交易产生重大不利影响；同时，天业集团已就该质押事项出具承诺，该权益金总金额较小，且若南十字黄金无法向Terra Firma Investments Pty Ltd支付权益金，天业集团将代为支付该项权益金并放弃向南十字黄金追索的权利。

综上，根据Allion律所的尽职调查报告以及中融信托与天业集团就标的资产股权的解除质押事项约定的解除质押安排，南十字黄金依约履行支付权益金义务且中融信托按照《说明函》的承诺解除标的资产股权的质押担保后，本次重组符合《重组办法》第十一条第（四）项之规定。

5. 本次重组有利于天业股份增强持续经营能力，不存在可能导致其重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易前，上市公司主营业务包括房地产开发、矿业开采、金融等。本次交易中，上市公司将获得南十字澳洲的澳洲金矿资源勘探、开发与开采业务，有助于改善上市公司资产质量，提高上市公司的持续盈利能力，有利于上市公司的长远发展。本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致其重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。符合《重组办法》第十一条第（五）项的规定。

6. 本次重组有利于天业股份在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其关联方保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易完成前，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东及实际控制人保持独立。本次交易完成后，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面将继续保持独立性。同时，控股股东天业集团及其实际控制人曾昭秦已就保持上市公司的独立性出具了相关承诺函。

综上，本次交易完成后上市公司资产质量和独立经营能力得到提高，有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联方保持独立，符合《重组办法》第十一条第（六）项的相关规定。

7. 本次重组有利于天业股份保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，上市公司已设立股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，从制度上保证股东大会、董事会和监事会的规范运作和依法行使职责，天业股份具有健全的组织结构和完善的法人治理结构。

本次交易完成后，上市公司将继续遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规及行业主管部门的要求，并根据实际情况继续完善上市公司治理结构，符合《重组办法》第十一条第（七）项的规定。

8. 本次重组有利于提高天业股份资产质量、改善上市公司财务状况和增强持续盈利能力

经查验并根据《重组报告书（草案）》、瑞华出具的《审计报告》，本次重组将有利于提高天业股份资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力。本次重组符合《重组办法》第四十三条第（一）项的规定。

9. 本次重组遵循了有利于天业股份减少关联交易和避免同业竞争的原则

根据《重组报告书（草案）》、天业集团及其实际控制人出具的《关于避免同业竞争的承诺函》和天业集团及其实际控制人出具的《关于减少和规范关联交易的承诺函》，本次重组完成后，天业股份不因本次重组新增关联交易，交易对方已分别作出了规范关联交易和避免同业竞争的承诺。本次重组符合《重组办法》第四十三条第（一）项的规定。

10. 天业股份最近一年及一期财务报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

经查验，瑞华已对天业股份2016年度报表进行审计并出具无保留意见的审计报告，符合《重组办法》第四十三条第（二）项的规定。

11. 天业股份发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

2017年4月27日，中融信托出具《中融国际信托有限公司关于山东天业集团投标公司及其子公司股权及相关矿权质押解除事项的补充说明函》（以下简称“《说明函》”），主要内容如下：（1）天业股份董事会审议并通过重组交易正式方案后的1个工作日内，中融信托将配合天业股份启动前述股权及采矿权的质押解除工作（包括但不限于解除质押的工商变更登记工作等事项）；（2）天业股份临时股东大会审议通过重组交易并公告的当日将上述质押相关文件的扫描件以邮件形式发送办理质押解除工作的境外法律机构，以配合天业股份尽快完成上述全部股权及矿权的质押解除工作。

根据Allion律所出具的尽职调查报告，南十字黄金以Terra Firma Investments Pty Ltd享有权益金对应的矿权（M77/431，M77/597，M77/432，M77/1140）为Terra Firma Investments Pty Ltd向南十字黄金收取权益金事项

提供质押担保；根据Allion律所出具的尽职调查报告，上述质押事项不会对本次交易产生重大不利影响；同时，天业集团已就该质押事项出具承诺，该权益金总金额较小，且若南十字黄金无法向Terra Firma Investments Pty Ltd支付权益金，天业集团将代为支付该项权益金并放弃向南十字黄金追索的权利。

综上，根据Allion律所的尽职调查报告以及中融信托与天业集团就标的资产股权的解除质押事项约定的解除质押安排，南十字黄金依约履行支付权益金义务且中融信托按照《说明函》的承诺解除标的资产股权的质押担保后，本次重组符合符合《重组办法》第四十三条第（三）项的规定。

12. 本次重组符合《重组办法》关于发行股份购买资产的相关规定

经查验，天业股份本次交易发行股份的发行价格不低于审议本次重组方案的第八届董事会第四十次临时会议决议公告日前60个交易日公司股票的交易均价的90%，即12.14元/股。在本次重组发行定价基准日至发行日期间，如上市公司实施现金分红、送红股及资本公积金转增股本等除权、除息事项，上述发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规定进行相应调整。天业股份本次交易发行股份的发行价格符合《重组办法》第四十五条之规定。

13. 经查验，《发行股份购买资产协议》和本次交易交易对方出具的锁定期承诺，均已作出了符合《重组办法》第四十六条的股份锁定期安排。

综上，本所律师认为，本次重组符合《重组办法》规定的上市公司进行重大资产重组及发行股份购买资产的原则和实质性条件。

五、本次重组的相关协议

经查验，天业股份与本次重组交易对方已签署了附生效条件的《发行股份购买资产协议》和《业绩承诺补偿协议》。

（一）《发行股份购买资产协议》

经查验，2017年6月1日，经天业股份第八届董事会第四十三次临时会议审议批准，天业股份与交易对方天业集团签署了附条件生效的《发行股份购买资产协议》。

经查验，上述《发行股份购买资产协议》就本次交易的协议主体、签署时间、

交易方案、标的资产交易价格及定价依据、标的资产对价支付、标的资产交割、交易对方本次交易认购天业股份股份的限售期、标的资产自定价基准日至交割日期间损益的归属、滚存未分配利润安排、相关人员及债权债务安排、协议双方声明与承诺、标的资产业绩承诺及补偿安排、标的资产减值测试补偿安排、违约责任、保密义务、协议的生效条件和生效时间等事项进行了明确的约定。

（二）《业绩承诺补偿协议》

经查验，2017年6月1日，经天业股份第八届董事会第四十三次临时会议审议批准，天业股份与交易对方天业集团签署了附生效条件的《业绩承诺补偿协议》。

经查验，上述《业绩承诺补偿协议》就本次交易相关补偿责任主体、补偿期内标的资产净利润预测及补偿承诺、标的资产实际净利润数的确认、补偿金额/股份数额的计算及补偿方式、标的资产减值测试补偿及计算公式和补偿方式、违约责任、协议的生效条件和生效时间等事项进行了明确约定。

综上，本所律师认为，上述《发行股份购买资产协议》和《业绩承诺补偿协议》的内容系本次交易双方的真实意思表示；该等协议符合法律、法规及规范性文件的规定，内容合法、有效；《发行股份购买资产协议》和《业绩承诺补偿协议》为附生效条件的协议，经协议双方签署后业已成立，待约定的生效条件成就时，协议各条款全部生效。

六、本次重组的标的资产

根据本次重组方案，本次重组天业股份拟购买的标的资产为天业集团持有的天业投标公司100%股权。

（一）天业投标公司的基本信息

根据天业投标公司的相关工商登记资料，天业投标公司的基本信息如下：

公司名称	Shandong Tianye Group Bid Co Pty Ltd
公司类型	Australian Proprietary Company Limited by Shares

注册资本	100 澳元
已发行股份	100 股
地址	Level 4, 66 Kings Park Road, WEST PERTH WA 6005
成立日期	2016 年 12 月 12 日
机构代码	616 407 777

（二）天业投标公司的历史沿革

根据《重组报告书（草案）》、天业投标公司的公司登记资料，天业投标公司是2016年12月成立的特殊目的公司，其成立目的为取得南十字澳洲100%股权，天业投标公司的历次股权变更情况具体如下：

1. 2016年12月设立

2016年12月12日，天业投标公司在澳大利亚出资设立，出资额为100澳元。

天业投标公司设立时的股权结构具体如下：

序号	股东名称	股份数额（股）	占注册资本（%）
1	天业控股	100	100
	合计	100	100

2. 2017年4月股权转让

2017年4月10日，天业控股将其持有的天业投标公司股权转让给天业集团。

该次股权转让完成后，天业投标公司股权结构具体如下：

序号	股东名称	股份数额（股）	占注册资本（%）
1	天业集团	100	100
	合计	100	100

（三）南十字澳洲的基本信息

根据南十字澳洲提供的公司登记资料、Allion 律所出具的尽职调查报告并经本所律师查验，南十字澳洲的基本信息如下：

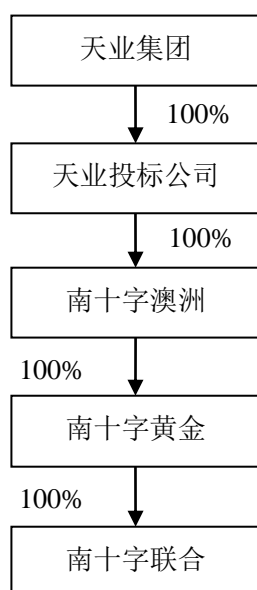
公司名称	Tianye SX0 Australia Pty Ltd
公司类型	Australian Proprietary Company Limited by Shares
已发行股份	206,185,567 股
地址	Level 26, 140 St Georges Terrace, PERTH WA 6000, AUSTRALIA
成立日期	2011 年 12 月 14 日
机构代码	154 695 593

(四) 南十字澳洲的股权控制结构

根据南十字澳洲提供的公司登记资料、Allion 律所出具的尽职调查报告，南十字澳洲公司的唯一股东为天业投标公司。经查验，天业集团持有天业投标公司 100% 股权，天业投标公司持有南十字澳洲公司 100% 股权，南十字澳洲的实际控制人为曾昭秦。截至本法律意见书出具之日，南十字澳洲的股权结构具体如下：

序号	股东姓名	股份数额（股）	占注册资本（%）
1	天业投标公司	206,185,567	100
	合计	206,185,567	100

南十字澳洲的股权控制关系具体如下：



本次交易标的资产为天业集团持有的天业投标公司 100% 股权。根据天业集

团与中融信托签署的《信托贷款合同》，由中融信托向天业集团提供信托贷款 12.6 亿元用于支付天业投标公司收购南十字澳洲 100%股权的对价款。天业集团同意以其合法持有的天业投标公司股权、南十字澳洲股权、南十字黄金股权及南十字黄金持有的采矿权设定质押权，作为前述债权的担保。同时，协议约定因本次交易需解除质押事项，需由天业股份股东大会审议通过本次重大资产重组，并经中融信托书面认可后办理解押。

根据南十字澳洲的公司登记资料、Allion 律所出具的尽职调查报告及天业集团出具的承诺文件，南十字澳洲不存在出资不实或者影响其合法存续的情况；天业投标公司合法、完整、有效地持有南十字澳洲 100%股权；该股权现时不存在涉及争议、诉讼或仲裁事项，也不存在被查封、冻结等被限制或者禁止转让的情形。

（五）南十字澳洲的历次股权变更情况

根据南十字澳洲的公司登记资料、Allion 律所出具的尽职调查报告，并经本所律师查验，南十字澳洲的历次股权变更情况如下：

1. 2011 年南十字澳洲公司设立

2011 年 12 月 8 日，南十字澳洲根据澳大利亚法注册成立，南十字澳洲成立时向中国罕王发行 100 股，每股面值 1.00 澳元的股份。南十字澳洲设立时的股权结构具体如下：

序号	股东名称	股份数额（股）	持股比例（%）
1	中国罕王	100	100
	合计	100	100

2. 2015 年增发股份

2015 年 12 月 31 日，南十字澳洲向中国罕王发行 10 股。该次增发股份完成后，南十字澳洲的股权结构具体如下：

序号	股东名称	股份数额（股）	持股比例（%）
1	中国罕王	110	100
	合计	110	100

3. 2016 年股票拆分及增发股份

2016 年 6 月 24 日，南十字澳洲将 110 股股份拆分为 2,000,000 股股份。

2016 年 7 月 11 日，Yumin Qiu、Yajuan Yun 以及 Qiu Family Super Pty Ltd 按每股面值 0.148 澳元作价，分别认购南十字澳洲新发行的 2,885,567 股、2,500,000 股及 800,000 股股份。本次股票拆分及增发股份完成后，南十字澳洲的股权结构具体如下：

序号	股东名称	股份数额（股）	持股比例（%）
1	中国罕王	200,000,000	97.00
2	Yumin Qiu	2,885,567	1.40
3	Yajuan Yun	2,500,000	1.21
4	Qiu Family Super Pty Ltd	800,000	0.39
合计		206,185,567	100

4. 2017 年股权转让

2017 年 2 月 10 日，澳大利亚外国投资审查委员会审核通过天业集团及天业投标公司收购南十字澳洲交易。

2017 年 2 月 15 日，中国罕王、Yumin Qiu、Yajuan Yun 以及 Qiu Family Super Pty Ltd 与天业投标公司签署《股权出售协议》，中国罕王、Yumin Qiu、Yajuan Yun 以及 Qiu Family Super Pty Ltd 将其各自持有的全部南十字澳洲股权整体作价转让给天业投标公司。2017 年 4 月，中国罕王及其他股东将其合计持有的罕王澳洲 100%的股权转让至天业投标公司。

2017 年 3 月 17 日，山东省商务厅出具《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3700201700049 号），投资主体：天业集团；境外企业（最终目的地）：南十字澳洲；投资路径（仅限第一层级境外企业）：天业投标公司。

2017 年 3 月 27 日，山东省发改委出具《山东省发展和改革委员会关于山东天业房地产开发集团有限公司收购罕王澳大利亚有限责任公司 100%股权项目备案的通知》（鲁发改外资〔2017〕293 号）。

上述股权转让完成后，南十字澳洲的股权结构具体如下：

序号	股东姓名	股份数额（股）	占注册资本（%）
1	天业投标公司	206,185,567	100

合计	206, 185, 567	100
----	---------------	-----

（六）南十字澳洲下属子公司

根据南十字澳洲提供的公司登记资料、Allion 律所出具的尽职调查报告并经本所律师查验，南十字澳洲持有南十字黄金 100%股权，南十字黄金持有南十字联合 100%股权。

1. 南十字黄金

（1）南十字黄金的基本信息

根据南十字黄金的公司登记资料、Allion 律所出具的尽职调查报告并经本所律师查验，南十字黄金的基本信息如下：

公司名称	Tianye SX0 Gold Mining Pty Ltd
公司类型	Australian Proprietary Company
发行股份总额（股）	100
地址	Level 26, 140 St Georges Terrace, PERTH WA 6000, Western Australia
成立日期	2012 年 12 月 7 日
机构代码	161 566 490

根据南十字黄金的公司登记资料、Allion 律所出具的尽职调查报告并经本所律师查验，南十字黄金股权结构具体如下：

序号	股东名称	出资额（澳元）	持股比例（%）
1	南十字澳洲	100	100.00
合计		100	100.00

（2）南十字黄金的历史沿革

2012 年 12 月，南十字澳洲全资子公司罕王黄金注册成立。罕王黄金公司设立时的股权结构具体如下：

序号	股东名称	出资额（澳元）	持股比例（%）
1	罕王澳洲	100	100.00
	合计	100	100.00

(3) 2017年，罕王黄金更名为南十字黄金

前次交易完成后，罕王黄金矿业有限公司（Hanking Gold Mining Pty Ltd）更名为天业南十字黄金矿业有限公司（Tianye SX0 Gold Mining Pty Ltd）。

根据南十字黄金的公司登记资料、Allion 律所出具的尽职调查报告，南十字黄金的股权结构自设立至本法律意见书出具之日未发生变动。

2. 南十字联合

(1) 南十字联合的基本信息

根据南十字联合的公司登记资料、Allion 律所出具的尽职调查报告并经本所律师查验，南十字联合的基本信息如下：

公司名称	Tianye SX0 Mining Alliance Pty Ltd
公司类型	Australian Proprietary Company
发行股份总额（股）	100
地址	'L' U 26, 140 St Georges Terrace, PERTH WA 6000, Western Australia
成立日期	2014年10月14日
机构代码	602 321 111

根据南十字联合的公司登记资料、Allion 律所出具的尽职调查报告并经本所律师查验，南十字联合股权结构具体如下：

序号	股东名称	出资额（澳元）	持股比例（%）
1	南十字黄金	100	100.00
	合计	100	100.00

(2) 南十字联合的历史沿革

2014年10月14日，罕王联合注册成立，罕王联合成立时的股权结构具体如下：

序号	股东名称	股份数额（股）	持股比例（%）
1	罕王黄金	100	100
	合计	100	100

(3) 2017年，罕王联合更名为南十字联合

前次交易完成后，罕王联合矿业有限公司（Hanking Mining Alliance Pty Ltd）更名为天业南十字联合矿业有限公司（Tianye SXO Mining Alliance Pty Ltd）。

根据南十字联合的公司登记资料、Allion 律所出具的尽职调查报告，南十字联合的股权结构自设立至本法律意见书出具之日未发生变动。

(4) 南十字联合下属项目合伙企业

(4.1) 根据南十字联合提供的相关资料，南十字联合与 NPS Mining Alliance Pty Ltd（以下简称“NPS 公司”）签订协议成立项目合伙企业 Hanking Gold Mining Alliance（以下简称“HGMA”）。该项目合伙协议的主要约定具体如下：

A. 南十字联合为南十字黄金全资子公司，南十字黄金公司为各项矿权唯一注册持有人，享有各项矿权下 100%的探矿权、采矿权；NPS 公司为 Pit n Portal Corporate Services Pty Ltd（以下简称“PNP 公司”）的全资子公司，PNP 公司作为采矿设备与服务供应商，拥有充足的设备与人员配置。

B. 由南十字联合指派 3 名代表，NPS 公司指派 2 名代表成立管理委员会共同管理 HGMA，同时协议一方将被指派为经理，经理将按照管理委员会的指令经

营日常业务管理；管理委员会每名代表享有一票表决权，除重大事项（包括：更替经理、超出已获批准的经营方案的项目支出、任何涉及项目合伙企业利润分配的决定等）需经管理委员会各代表一致同意外，其他事项均实行简单多数的表决形式。

C. 任意一方可提前 6 个月通知，可以无理由终止项目合伙。

根据南十字联合与 NPS 公司签署的合作协议以及 Allion 律所出具的尽职调查报告，该 HGMA 项目合伙企业以各方共同经营并盈利为目的，在西澳大利亚州法律下，依据相关方签署的协议及 1895 年《合伙法》设立，HGMA 并非独立的法人实体。

根据 Allion 律所出具的尽职调查报告及相关法庭（High Court of Australia、Federal Court、Western Australia Supreme Court、Western Australia District Court）的公开查询信息，截至 2017 年 5 月 19 日，上述合作项目不存在未决诉讼事项。

（4.2）项目合伙企业 HGMA 签订的相关业务协议：

A. 《Nevoria 矿区采矿协议》：南十字黄金与 HGMA 约定，南十字黄金公司授权 HGMA 在项目合伙协议下约定的 Nevoria East 地下矿区区域内开展探矿和采矿的权利。

B. 《采矿服务协议》：Pit n Portal Mining Services Pty Ltd 向 HGMA 提供协议内约定的业务服务。

C. 《南十字服务协议》：南十字黄金与 HGMA 约定，由南十字黄金向 HGMA 提供协议内约定的货物与服务。

D. 《Nevoria 选矿协议》：南十字黄金与 HGMA 约定，由南十字黄金对 HGMA 供应的金矿进行处理。

E. 《备忘录》：HGMA 与南十字黄金公司、NPS 公司、PNP 公司、PNP 服务公司约定，该项目合伙企业运营范围涵盖 Nevoria West Underground Project，并由南十字黄金公司提供所有 HGMA 的运营资金。

(4.3) 项目合伙企业 HGMA 在三项采矿项目下的利润分配:

A. Nevoria East 地下矿区: 南十字联合享有 80%的利润, NPS 公司享有 20%的利润。

B. Nevoria West 地下矿区: 南十字联合享有 87.5%的利润, NPS 公司享有 12.5%的利润。

C. Cornishman 地下矿区: 目前南十字联合与 NPS 公司尚未签署正式协议。根据南十字黄金提供的说明, 南十字联合预期享有 87.5%的利润, NPS 公司预期享有 12.5%的利润。

综上, 根据南十字澳洲及其子公司的公司登记资料、Allion 律所出具的尽职调查报告, 南十字澳洲系依照澳洲法律设立并存续的澳洲公司; 根据 Allion 律所出具的尽职调查报告及公司变更登记的有关信息资料, 南十字澳洲股权的历次变更完成了相应的公司变更信息登记, 南十字澳洲股权的历次变更合法。

(七) 南十字澳洲的业务资质

1. 根据南十字澳洲提供的相关资质文件、Allion 律所出具的尽职调查报告并经查验, 南十字黄金已拥有其开展现时经营活动所需的相关资质、许可文件, 该类资质及许可文件情况, 具体如下:

序号	证书名称	许可证号	被许可方	区域/许可内容	核发日期	有效日期
1	施工许可证	W4732/2010/1	南十字黄金	Marvel Loch Gold Mine	2010.9.26	2018.9.24
		W5818/2015/1	南十字黄金	Southern Cross Operations, Axehandle project area	2015.5.21	2018.5.24
2	危险品许可证	DGS009690	南十字黄金	Marvel Loch	2011.10.7	2021.12.7
		DGS021928	南十字黄金	Cornishman	2014.9.11	2019.9.11
3	环境保护行为许可证	L4597/1988/14	南十字黄金	Marvel Loch WA6426	2013.9.20	2022.9.25

序号	证书名称	许可证号	被许可方	区域/许可内容	核发日期	有效日期
4	清理许可证	CPS6477/2		Axehandle Operations (ML77/159、 77/721, PL77/3774)	2015. 4. 18	2020. 4. 30
		CPS6721/1		Axehandle Topsoil (ML77/424、 77/721))	2015. 10. 24	2020. 10. 2 4
		CPS6956/2		Redwing (EL 77/1793)	2016. 5. 7	2021. 5. 7
		CPS7157/1		Axehandle ROMs etc	2016. 9. 17	2021. 7. 31
5	取水许可证	GWL104620/6	南十字黄金	Southern Star-Toomey Hills Groundwater Abstraction	2014. 4. 9	2024. 4. 9
		GWL59227/8		Southern Cross Amalgamated Groundwater Abstraction	2015. 3. 6	2024. 4. 30

根据《重组报告书（草案）》及南十字黄金提供的采矿计划许可证，南十字黄金开展业务过程中，需要就各个矿段生产的整体规划申请采矿计划许可，在获得采矿计划许可后方可进行开采。南十字黄金业务运营项目在各在产矿段已经获得的采矿计划许可情况具体如下：

序号	采矿计划许可证号	区域/许可名称	批准日期
1	19947	Nevoria Underground	2008. 10. 15
2	47307	Cornishman - Resumption of Mining	2014. 6. 17
3	48417	Cornishman - Double O Pit Cut-Back	2014. 8. 21
4	53940	Axehandle Pipeline	2015. 4. 22
5	53991	Cornishman North Cut-Back	2015. 9. 15
6	54075	Axehandle Open Pit	2015. 5. 27
7	54760	Cornishman North	2015. 6. 10
8	55711	Axehandle Eastern Waste Dump	2015. 9. 3
9	55836	Cornishman - Long Term Stability Works	2015. 9. 9

序号	采矿计划许可证号	区域/许可名称	批准日期
10	56453	Axehandle Mining Proposal Amendment	2016. 2. 9
11	58053	Southern Star Area	2016. 4. 28
12	58477	Axehandle Pipeline - Triad Extension	2016. 6. 2
13	58982	Removal of Low Grade Oxide Stockpiles	2016. 6. 16
14	59768	Axehandle Magazine	2016. 6. 18
15	59897	Cornishman Underground	2016. 8. 3
16	61195	Yilgarn Star De-Watering	2017. 1. 17

(八) 南十字澳洲的主要资产

1. 采矿权

根据南十字澳洲提供的相关采矿权证书、Allion律所出具的尽职调查报告并经验，截至2017年5月19日，南十字澳洲的全资子公司南十字黄金单独享有权益的采矿权及其与第三方共同享有权益的采矿权情况具体如下：

(1.2) 南十字黄金单独享有权益的的采矿权证

序号	矿权编号	权利人	面积(公顷)	状态	到期日期
1	M77/1054	南十字黄金	387.7	有效	2028. 7. 5
2	M77/112	南十字黄金	315.5	有效	2028. 12. 16
3	M77/1275	南十字黄金	9.73	有效	2036. 9. 8
4	M77/159	南十字黄金	189.95	有效	2029. 9. 17
5	M77/160	南十字黄金	512.9	有效	2029. 9. 14
6	M77/175	南十字黄金	665.9	有效	2031. 12. 5
7	M77/193	南十字黄金	130.35	有效	2030. 1. 6
8	M77/197	南十字黄金	18.54	有效	2030. 3. 20
9	M77/225	南十字黄金	829.2	有效	2030. 6. 28
10	M77/265	南十字黄金	930.95	有效	2031. 1. 23
11	M77/266	南十字黄金	202.2	有效	2031. 1. 23
12	M77/31	南十字黄金	798.95	有效	2026. 6. 19

13	M77/347	南十字黄金	0.95	有效	2031.4.17
14	M77/352	南十字黄金	529.5	有效	2031.4.17
15	M77/431	南十字黄金	999.05	有效	2032.3.29
16	M77/597	南十字黄金	107.2	有效	2035.2.6
17	M77/66	南十字黄金	37.22	有效	2026.12.11
18	M77/721	南十字黄金	606.4	有效	2019.11.30
19	M77/811	南十字黄金	9.71	有效	2024.12.1
20	M77/90	南十字黄金	20.9	有效	2029.1.27
21	M77/969	南十字黄金	10	有效	2020.6.30
22	M77/10	南十字黄金	61.2	有效	2025.8.23
23	M77/1002	南十字黄金	5.94	有效	2021.10.29
24	M77/1009	南十字黄金	1.05	有效	2028.7.5
25	M77/1016	南十字黄金	24	有效	2024.12.1
26	M77/1026	南十字黄金	1.12	有效	2023.10.17
27	M77/1036	南十字黄金	7.7	有效	2023.11.27
28	M77/1049	南十字黄金	9.72	有效	2025.1.11
29	M77/105	南十字黄金	11.59	有效	2028.9.11
30	M77/1052	南十字黄金	9.7	有效	2028.7.5
31	M77/1063	南十字黄金	190	有效	2028.11.20
32	M77/1083	南十字黄金	633	有效	2028.11.11
33	M77/1084	南十字黄金	328.01	有效	2030.2.21
34	M77/109	南十字黄金	254.8	有效	2029.3.12
35	M77/1127	南十字黄金	89.14	有效	2030.7.01
36	M77/1129	南十字黄金	29.03	有效	2030.2.24
37	M77/113	南十字黄金	21.5	有效	2028.12.16
38	M77/1130	南十字黄金	10.59	有效	2030.2.24
39	M77/1131	南十字黄金	0.78	有效	2030.2.24
40	M77/1133	南十字黄金	13.37	有效	2030.2.24
41	M77/1136	南十字黄金	13.4	有效	2030.2.24

42	M77/114	南十字黄金	16.63	有效	2028.12.16
43	M77/1140	南十字黄金	125.6	有效	2030.10.14
44	M77/1280	南十字黄金	504.64	申请续期中	2015.11.8
45	M77/133	南十字黄金	9.59	有效	2029.9.17
46	M77/137	南十字黄金	261.3	有效	2029.5.13
47	M77/138	南十字黄金	880.95	有效	2029.9.17
48	M77/186	南十字黄金	120	有效	2030.2.15
49	M77/198	南十字黄金	108.6	有效	2030.3.20
50	M77/217	南十字黄金	17.36	有效	2030.4.05
51	M77/221	南十字黄金	8.08	有效	2030.4.05
52	M77/224	南十字黄金	321	有效	2030.6.28
53	M77/239	南十字黄金	581.55	有效	2030.9.14
54	M77/250	南十字黄金	365.95	有效	2030.9.14
55	M77/251	南十字黄金	642.35	有效	2030.9.14
56	M77/26	南十字黄金	22.5	有效	2026.1.03
57	M77/299	南十字黄金	9.71	有效	2030.11.15
58	M77/301	南十字黄金	3.47	有效	2031.9.24
59	M77/355	南十字黄金	277.55	有效	2033.7.28
60	M77/356	南十字黄金	82.45	有效	2031.11.7
61	M77/376	南十字黄金	971.35	有效	2032.5.30
62	M77/380	南十字黄金	351.9	有效	2031.10.11
63	M77/402	南十字黄金	3.07	有效	2032.3.29
64	M77/408	南十字黄金	9.71	有效	2032.3.29
65	M77/424	南十字黄金	309.25	有效	2033.1.1
66	M77/432	南十字黄金	1000	有效	2032.3.29
67	M77/46	南十字黄金	36.34	有效	2026.10.22
68	M77/480	南十字黄金	961.85	有效	2033.5.14
69	M77/497	南十字黄金	188.75	有效	2033.5.14
70	M77/510	南十字黄金	9.71	有效	2033.5.14

71	M77/513	南十字黄金	109.5	有效	2033.5.14
72	M77/525	南十字黄金	612	有效	2033.7.31
73	M77/534	南十字黄金	950.45	有效	2034.9.3
74	M77/535	南十字黄金	80.27	有效	2034.3.10
75	M77/538	南十字黄金	246	有效	2035.3.26
76	M77/552	南十字黄金	31.85	有效	2036.10.9
77	M77/554	南十字黄金	120.15	有效	2034.12.22
78	M77/555	南十字黄金	405.3	有效	2034.10.21
79	M77/564	南十字黄金	794.6	有效	2034.7.30
80	M77/572	南十字黄金	8.5	有效	2035.5.31
81	M77/593	南十字黄金	27.31	有效	2035.6.20
82	M77/598	南十字黄金	8.09	有效	2035.5.2
83	M77/613	南十字黄金	229.45	有效	2035.9.2
84	M77/631	南十字黄金	151.3	有效	2036.1.20
85	M77/638	南十字黄金	2.9	有效	2036.5.23
86	M77/639	南十字黄金	369.65	有效	2036.8.2
87	M77/640	南十字黄金	778.7	有效	2036.8.2
88	M77/655	南十字黄金	40.24	有效	2036.8.2
89	M77/660	南十字黄金	430.95	有效	2037.8.7
90	M77/668	南十字黄金	148.35	有效	2036.11.14
91	M77/7	南十字黄金	1.68	有效	2025.6.21
92	M77/702	南十字黄金	384.25	申请续期中	2017.5.9
93	M77/72	南十字黄金	211.5	有效	2027.7.9
94	M77/722	南十字黄金	7.3	有效	2019.11.30
95	M77/733	南十字黄金	8	有效	2021.3.1
96	M77/745	南十字黄金	76.5	有效	2025.1.7
97	M77/746	南十字黄金	42.55	有效	2025.1.7
98	M77/747	南十字黄金	11.91	有效	2025.1.7
99	M77/768	南十字黄金	9.71	有效	2021.12.28

100	M77/770	南十字黄金	480	有效	2029. 11. 27
101	M77/771	南十字黄金	109. 35	有效	2028. 9. 4
102	M77/775	南十字黄金	396. 7	有效	2024. 12. 1
103	M77/788	南十字黄金	3. 64	有效	2029. 6. 4
104	M77/790	南十字黄金	917. 85	有效	2025. 1. 7
105	M77/791	南十字黄金	997. 8	有效	2024. 11. 4
106	M77/792	南十字黄金	576. 1	有效	2029. 11. 27
107	M77/793	南十字黄金	628. 05	有效	2029. 11. 27
108	M77/794	南十字黄金	710. 4	有效	2028. 6. 18
109	M77/8	南十字黄金	5. 05	有效	2025. 6. 21
110	M77/803	南十字黄金	180	有效	2028. 9. 4
111	M77/86	南十字黄金	240	有效	2028. 5. 26
112	M77/906	南十字黄金	52	有效	2029. 12. 3
113	M77/907	南十字黄金	74. 42	有效	2029. 12. 3
114	M77/945	南十字黄金	53	有效	2028. 12. 4
115	M77/954	南十字黄金	1. 09	有效	2028. 6. 27
116	M77/956	南十字黄金	193. 4	有效	2024. 12. 1
117	M77/977	南十字黄金	36. 25	有效	2024. 12. 1
118	M77/765	南十字黄金	988	有效	2028. 1. 24
119	M77/766	南十字黄金.	922	有效	2028. 1. 24

根据Allion律所出具的尽职调查报告，因南十字黄金暂时未能向澳洲矿产资源部提交足够的地质信息，南十字黄金持有的M77/1280，M77/1281，M77/1282 三处采矿权尚未获得批准。截至本法律意见书出具日，M77/1281，M77/1282的延续申请已被澳洲矿产资源部驳回，南十字黄金已失去相关矿权，M77/1280的延续申请尚需澳洲矿产资源部审批。

根据Allion律所出具的尽职调查报告、天业集团出具的情况说明，上述M77/1280，M77/1281，M77/1282为排产计划之外的非核心矿权，上述三个矿权均

不包含任何JORC标准储量或资源量，未包含在本次交易作价范围内，该处矿权的申请批准事项不会对本次交易及上市公司产生重大不利影响。

同时，天业集团已就上述采矿权申请事项出具承诺，若南十字黄金因M77/1281，M77/1282及M77/1280无法延续事项遭受任何损失，将对其进行补偿。

根据Allion律所出具的尽职调查报告，南十字黄金以Terra Firma Investments Pty Ltd享有权益金对应的矿权（M77/431，M77/597，M77/432，M77/1140）为Terra Firma Investments Pty Ltd向南十字黄金收取权益金事项提供质押担保；根据Allion律所出具的尽职调查报告，上述质押事项不会对本次交易产生重大不利影响；同时，天业集团已就该质押事项出具承诺，该权益金总金额较小，且若南十字黄金无法向Terra Firma Investments Pty Ltd支付权益金，天业集团将代为支付该项权益金并放弃向南十字黄金追索的权利。

（1.2）南十字黄金与第三方共同享有权益的采矿权

根据南十字澳洲提供采矿权证、Allion律所出具的尽职调查报告并经查验，南十字黄金与第三方共同享有权益的采矿权情况具体如下：

序号	矿权编号	权利人名称/持有比例	面积（公顷）	状态	到期日期
1	M77/1055	南十字黄金（75%）、COMET RESOURCES LTD.（25%）	351	有效	2028.11.20
2	M77/1056	南十字黄金（70%）、BELLRIVER PTY LTD.（30%）	351	有效	2028.11.20
3	M77/477	南十字黄金（20%）、MONTAGUE RESOURCES AUSTRALIA PTY LTD.（80%）	620.95	有效	2032.8.30
4	M77/478	南十字黄金（20%）、MONTAGUE RESOURCES AUSTRALIA PTY LTD.（80%）	620.3	有效	2032.8.30
5	M77/522	南十字黄金（20%）、MONTAGUE RESOURCES AUSTRALIA PTY	529.15	有效	2033.10.10

		LTD. (80%)			
6	M77/523	南十字黄金 (20%)、MONTAGUE RESOURCES AUSTRALIA PTY LTD. (80%)	449.15	有效	2033.10.10

2. 勘探权

根据南十字澳洲提供的相关勘探权证书、Allion律所出具的尽职调查报告并经验，截至2017年5月19日，南十字澳洲的全资子公司南十字黄金单独享有权益的勘探权以及与第三方共同享有权益的勘探权情况具体如下：

(2.1) 南十字黄金单独享有权益的勘探权证

序号	矿权编号	持有人	面积(公顷)	状态	到期日期
1	E77/1793	南十字黄金	5	申请延期	2017.5.3
2	E77/1379	南十字黄金	2	有效	2018.1.15
3	E77/1410	南十字黄金	1	有效	2018.5.21
4	E77/1411	南十字黄金	6	有效	2018.7.1
5	E77/2209	南十字黄金	46	有效	2019.12.28
6	E77/2211	南十字黄金	47	有效	2020.1.22
7	E77/2212	南十字黄金	4	有效	2020.1.22
8	E77/2213	南十字黄金	7	有效	2020.1.22
9	E77/2214	南十字黄金	23	有效	2019.7.23
10	E77/2215	南十字黄金	2	有效	2020.1.22
11	E77/2216	南十字黄金	1	有效	2020.1.22
12	E77/2217	南十字黄金	27	有效	2020.1.22

(2.2) 南十字黄金与第三方共同享有权益的勘探权

根据南十字澳洲提供勘探权证、Allion律所出具的尽职调查报告并经验，南十字黄金与第三方共同享有权益的勘探权证情况具体如下：

序号	矿权编号	持有人	面积（公顷）	状态	到期日期
1	E77/1361	南十字黄金（20%）、MONTAGUE RESOURCES AUSTRALIA PTY LTD.（80%）	32	有效	2021.3.14
2	E77/1463	南十字黄金（20%）、MONTAGUE RESOURCES AUSTRALIA PTY LTD.（80%）	2	有效	2017.6.7
3	E77/1535	南十字黄金（20%）、MONTAGUE RESOURCES AUSTRALIA PTY LTD.（80%）	17	有效	2021.3.14
4	E77/1582	南十字黄金（20%）、MONTAGUE RESOURCES AUSTRALIA PTY LTD.（80%）	1	有效	2020.1.31

3. 杂项许可权

根据南十字澳洲提供的杂项许可权证书、Allion律所出具的尽职调查报告并经验，截至2017年5月19日，南十字黄金持有的杂项许可权证情况具体如下：

序号	证书编号	持有人	面积（公顷）	状态	到期日期
1	L77/105	南十字黄金	100.00	有效	2022.5.27
2	L77/106	南十字黄金	27.00	有效	2017.6.24
3	L77/112	南十字黄金	16.00	有效	2017.9.30
4	L77/113	南十字黄金	14.00	有效	2017.11.15
5	L77/114	南十字黄金	10.70	有效	2017.12.23
6	L77/115	南十字黄金	0.30	有效	2018.5.26
7	L77/116	南十字黄金	8.00	有效	2018.3.24
8	L77/117	南十字黄金	1.75	有效	2018.4.28
9	L77/125	南十字黄金	1.00	有效	2018.9.7
10	L77/126	南十字黄金	17.00	有效	2018.9.7

序号	证书编号	持有人	面积（公顷）	状态	到期日期
11	L77/127	南十字黄金	1.00	有效	2018.9.7
12	L77/128	南十字黄金	1.00	有效	2018.9.7
13	L77/129	南十字黄金	2.37	有效	2018.8.3
14	L77/132	南十字黄金	1.45	有效	2018.8.3
15	L77/137	南十字黄金	6.41	有效	2018.11.10
16	L77/140	南十字黄金	8.00	有效	2019.7.12
17	L77/145	南十字黄金	128.00	有效	2019.10.11
18	L77/154	南十字黄金	1.63	有效	2020.11.26
19	L77/155	南十字黄金	0.74	有效	2020.11.26
20	L77/156	南十字黄金	0.55	有效	2020.11.26
21	L77/157	南十字黄金	0.53	有效	2020.11.26
22	L77/158	南十字黄金	0.21	有效	2020.11.26
23	L77/159	南十字黄金	1.63	有效	2020.11.26
24	L77/160	南十字黄金	2.17	有效	2020.11.26
25	L77/162	南十字黄金	33.50	有效	2017.8.12
26	L77/167	南十字黄金	95.00	有效	2021.12.10
27	L77/168	南十字黄金	70.00	有效	2021.11.4
28	L77/173	南十字黄金	43.00	有效	2017.12.3
29	L77/19	南十字黄金	2.28	有效	2022.3.25
30	L77/20	南十字黄金	1.80	有效	2022.3.25
31	L77/21	南十字黄金	1.90	有效	2022.3.25
32	L77/23	南十字黄金	4.53	有效	2019.1.25
33	L77/27	南十字黄金	14.60	有效	2017.10.28
34	L77/281	南十字黄金	26.00	有效	2037.4.19
35	L77/31	南十字黄金	55.40	有效	2017.10.28
36	L77/33	南十字黄金	1.40	有效	2017.11.25
37	L77/41	南十字黄金	12.00	有效	2017.11.25
38	L77/42	南十字黄金	178.00	有效	2020.1.27

序号	证书编号	持有人	面积（公顷）	状态	到期日期
39	L77/44	南十字黄金	13.50	有效	2018.4.27
40	L77/45	南十字黄金	36.00	有效	2018.8.24
41	L77/47	南十字黄金	11.93	有效	2018.7.10
42	L77/49	南十字黄金	6.74	有效	2019.5.24
43	L77/51	南十字黄金	4.20	有效	2018.7.27
44	L77/52	南十字黄金	2.94	有效	2018.9.28
45	L77/53	南十字黄金	0.27	有效	2018.9.28
46	L77/54	南十字黄金	2.42	有效	2018.10.26
47	L77/55	南十字黄金	1.54	有效	2018.10.26
48	L77/56	南十字黄金	0.10	有效	2018.10.26
49	L77/57	南十字黄金	0.68	有效	2018.10.26
50	L77/6	南十字黄金	45.00	有效	2026.6.19
51	L77/64	南十字黄金	31.00	有效	2019.2.27
52	L77/65	南十字黄金	23.00	有效	2019.2.27
53	L77/66	南十字黄金	6.00	有效	2019.2.27
54	L77/69	南十字黄金	4.80	有效	2019.4.26
55	L77/7	南十字黄金	20.87	有效	2025.8.23
56	L77/71	南十字黄金	0.50	有效	2019.4.26
57	L77/72	南十字黄金	0.50	有效	2019.4.26
58	L77/87	南十字黄金	6.16	有效	2021.4.29
59	L77/88	南十字黄金	4.50	有效	2021.4.4
60	L77/89	南十字黄金	3.74	有效	2021.1.30
61	L77/91	南十字黄金	105.00	有效	2021.8.7

4. 通用许可权

根据南十字澳洲提供文件资料、Allion律所尽职调查报告并经查验，截至2017年5月19日，南十字黄金持有的通用许可权证情况具体如下：

序号	证书编号	持有人	面积（公顷）	状态	到期日期
1	G77/1	南十字黄金	126.00	有效	2025.8.23
2	G77/10	南十字黄金	10.00	有效	2029.12.3
3	G77/11	南十字黄金	10.00	有效	2029.12.3
4	G77/12	南十字黄金	6.50	有效	2029.12.3
5	G77/126	南十字黄金	71.12	有效	2036.7.1
6	G77/13	南十字黄金	8.10	有效	2029.12.3
7	G77/15	南十字黄金	0.25	有效	2033.7.28
8	G77/2	南十字黄金	200.00	有效	2025.8.23
9	G77/25	南十字黄金	5.36	有效	2032.3.20
10	G77/3	南十字黄金	100.00	有效	2025.8.23
11	G77/32	南十字黄金	9.22	有效	2032.7.22
12	G77/33	南十字黄金	7.77	有效	2032.7.22
13	G77/34	南十字黄金	7.21	有效	2032.7.22
14	G77/36	南十字黄金	8.5	有效	2033.5.14
15	G77/42	南十字黄金	8.09	有效	2033.8.08
16	G77/5	南十字黄金	10.00	有效	2029.12.3
17	G77/6	南十字黄金	10.00	有效	2029.12.3
18	G77/7	南十字黄金	10.00	有效	2029.12.3
19	G77/74	南十字黄金	7.89	有效	2035.4.28
20	G77/75	南十字黄金	6.56	有效	2035.4.28
21	G77/79	南十字黄金	8.58	有效	2035.10.11
22	G77/8	南十字黄金	10.00	有效	2029.12.3
23	G77/80	南十字黄金	10.00	有效	2035.10.11
24	G77/81	南十字黄金	9.81	有效	2035.10.11
25	G77/9	南十字黄金	10.00	有效	2029.12.3

5. 不动产情况

(5.1) 南十字黄金持有的不动产情况

根据南十字澳洲提供不动产证书、Allion律所出具的尽职调查报告并经查验，截至2017年5月19日，南十字黄金持有的不动产情况具体情况如下：

序号	编号	地块概述	注册产权人	地址
1	474/41A	Lot 537 on Deposited Plan 223127	南十字黄金	112 ANTARES ST, SOUTHERN CROSS.
2	1259/80	Lot 144 on Deposited Plan 223122	南十字黄金	68 SIRIUS ST, SOUTHERN CROSS.
3	1670/332	Lot 879 on Deposited Plan 183514	南十字黄金	13 OMEGA ST, SOUTHERN CROSS.
4	1691/392	Lot 92 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	10 WILLIAMSON ST, MARVEL LOCH.
5	1738/625	Lot 445 on Deposited Plan 223125	南十字黄金	36 ALTA1R ST, SOUTHERN CROSS.
6	1740/265	Lot 69 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	9 WILLIAMSON ST, MARVEL LOCH.
7	1759/931	Lot 97 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	32 HORAN ST, MARVEL LOCH.
8	1810/131	Lot 239 on Deposited Plan 223123	南十字黄金	23 POLARIS ST, SOUTHERN CROSS.
9	1812/893	Lot 100 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	26 HORAN ST, MARVEL LOCH.
10	1832/201	Lot 872 on Deposited Plan 183514	南十字黄金	2 OMEGA ST, SOUTHERN CROSS.
11	1836/702	Lot 106 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	14 HORAN ST, MARVEL LOCH.
12	1836/724	Lot 108 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	10 HORAN ST, MARVEL LOCH.
13	1836/726	Lot 107 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	12 HORAN ST, MARVEL LOCH
14	1869/623	Lot 31 on Deposited Plan 189089	南十字黄金	3 OVERINGTON ST, MARVEL LOCH.
15	1869/650	Lot 903 on Deposited Plan 186316	南十字黄金	9 LEO ST, SOUTHERN CROSS.
16	1897/979	Lot 137 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	47 KING ST, MARVEL LOCH
17	1897/980	Lot 96 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	2 WILLIAMSON ST, MARVEL LOCH.
18	1897/981	Lot 90 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	14 WILLIAMSON ST, MARVEL LOCH.
19	1897/982	Lot 89 on Deposited	南十字黄金	16 WILLIAMSON ST, MARVEL

序号	编号	地块概述	注册产权人	地址
		Plan 222779		LOCH.
20	1897/984	Lot 93 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	8 WILLIAMSON ST, MARVEL LOCH.
21	1897/985	Lot 19 on Deposited Plan 185821	南十字黄金	6 OXIDE ST, MARVEL LOCH.
22	1897/987	Lot 36 on Deposited Plan 139025	南十字黄金	26 LENNEBERG ST, MARVEL LOCH.
23	1897/988	Lot 34 on Deposited Plan 139025	南十字黄金	30 LENNEBERG ST, MARVEL LOCH.
24	1897/988	Lot 35 on Deposited Plan 139025	南十字黄金	28 LENNEBERG ST, MARVEL LOCH.
25	1897/989	Lot 33 on Deposited Plan 139025	南十字黄金	32 LENNEBERG ST, MARVEL LOCH.
26	1897/990	Lot 12 on Deposited Plan 222780	南十字黄金	9 OXIDE ST, MARVEL LOCH.
27	1897/991	Lot 1 on Deposited Plan 222780	南十字黄金	2 BURBIDGE ST, MARVEL LOCH.
28	1897/992	Lot 138 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	45 KING ST, MARVEL LOCH.
29	1897/993	Lot 38 on Deposited Plan 139025	南十字黄金	22 LENNEBERG ST, MARVEL LOCH.
30	1921/246	Lot 28 on Deposited Plan 189711	南十字黄金	7 OVERINGTON ST, MARVEL LOCH.
31	1921/294	Lot 27 on Deposited Plan 189711	南十字黄金	9 OVERINGTON ST, MARVEL LOCH.
32	1933/71	Lot 18 on Diagram 82337	南十字黄金	10 OMEGA ST, SOUTHERN CROSS
33	1937/261	Lot 32 on Deposited Plan 191450	南十字黄金	1 OVERINGTON ST, MARVEL LOCH.
34	1954/593	Lot 145 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	31 KING ST, MARVEL LOCH.
35	1971/436	Lot 130 on Deposited Plan 223122	南十字黄金	68 SPICA ST, SOUTHERN CROSS.
36	2022/785	Lot 2 on Plan 19977	南十字黄金	-
37	2032/522	Lot 191 on Deposited Plan 191451	南十字黄金	17 OVERINGTON ST, MARVEL LOCH.
38	2044/25	Lot 142 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	37 KING ST, MARVEL LOCH
39	2044/25	Lot 143 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	35 KING ST, MARVEL LOCH
40	2068/303	Lot 13 on Deposited Plan 189027	南十字黄金	7 OXIDE ST, MARVEL LOCH.

序号	编号	地块概述	注册产权人	地址
41	2068/304	Lot 16 on Deposited Plan 222780	南十字黄金	1 OXIDE ST, MARVEL LOCH.
42	2068/306	Lot 62 on Deposited Plan 139025	南十字黄金	29 LENNEBERG ST, MARVEL LOCH.
43	2068/307	Lot 60 on Deposited Plan 139025	南十字黄金	25 LENNEBERG ST, MARVEL LOCH
44	2068/308	Lot 61 on Deposited Plan 139025	南十字黄金	27 LENNEBERG ST, MARVEL LOCH.
45	2068/591	Lot 189 on Deposited Plan 139041	南十字黄金	21 OVERINGTON ST, MARVEL LOCH.
46	2070/402	Lot 183 on Deposited Plan 139041	南十字黄金	30 OXIDE ST, MARVEL LOCH.
47	2070/403	Lot 188 on Deposited Plan 139041	南十字黄金	23 OVERINGTON ST, MARVEL LOCH.
48	2070/404	Lot 182 on Deposited Plan 139041	南十字黄金	28 OXIDE ST, MARVEL LOCH.
49	2070/405	Lot 190 on Deposited Plan 139041	南十字黄金	19 OVERINGTON ST, MARVEL LOCH.
50	2070/406	Lot 184 on Deposited Plan 139041	南十字黄金	32 OXIDE ST, MARVEL LOCH.
51	2077/847	Lot 181 on Deposited Plan 139041	南十字黄金	26 OXIDE ST, MARVEL LOCH.
52	2096/883	Lot 442 on Deposited Plan 223125	南十字黄金	42 ALTAIR ST, SOUTHERN CROSS.
53	2119/874	Lot 146 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	29 KING ST, MARVEL LOCH.
54	2119/875	Lot 147 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	27 KING ST, MARVEL LOCH.
55	2119/876	Lot 148 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	25 KING ST, MARVEL LOCH.
56	2119/877	Lot 149 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	23 KING ST, MARVEL LOCH.
57	2119/878	Lot 150 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	21 KING ST, MARVEL LOCH
58	2119/879	Lot 151 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	19 KING ST, MARVEL LOCH.
59	2119/880	Lot 152 on Deposited Plan 222779	南十字黄金	17 KING ST, MARVEL LOCH.
60	2147/968	Lot 83 on Deposited Plan 223122	南十字黄金	47 SPICA ST, SOUTHERN CROSS.
61	2158/536	Lot 712 on Deposited Plan 144629	南十字黄金	92 ARCTURUS ST, SOUTHERN CROSS.

序号	编号	地块概述	注册产权人	地址
62	2162/918	Lot 936 on Deposited Plan 217516	南十字黄金	5 LIBRA PL, SOUTHERN CROSS.
63	2162/949	Lot 932 on Deposited Plan 217516	南十字黄金	8 LIBRA PL, SOUTHERN CROSS.
64	2170/703	Lot 941 on Deposited Plan 217516	南十字黄金	4 LEO ST, SOUTHERN CROSS.
65	2784/565	Lot 1796 on Deposited Plan 74492	南十字黄金	LOT 1796 SOUTHERN CROSS SOUTH RD, SOUTHERN CROSS.

(5.2) 南十字黄金租赁土地情况

根据南十字澳洲提供的租赁协议、Allion律所出具的尽职调查报告并经查验，截至2017年5月19日，南十字黄金租赁土地情况具体如下：

序号	土地编号	租约编号	土地概况	租约到期日	地址
1	LR3126/646	M290463	Lot 204 on Deposited Plan 191725	2014. 3. 31	43 Lenneberg Street, Marvel Loch.
2	LR3061/322	J465961	Lot 198 on Deposited Plan 186763	2015. 6. 30	5 Oxide Street, Marvel Loch.
3	LR3061/324	J465959	Lot 200 on Deposited Plan 187991	2015. 6-30	2 Oxide Street, Marvel Loch.
4	LR3121/576	M267924/ L524316	Lot 14 on Deposited Plan 222780	2020. 12. 31	14 Burbidge Street, Marvel Loch.
5	LR1957/825	——	Lot 29 on Diagram 78377	2020. 11. 17	Part Level 26, 140 St Georges Terrace, Perth

根据南十字澳洲提供租赁协议、Allion律所出具的尽职调查报告，上述已到期的租赁协议中均存在“保留使用”条款，即在租约到期后，除非租赁协议任何一方提前三十日书面通知终止该租赁协议，则南十字黄金可以继续租赁该使用土地。截至本法律意见书出具日，上述3宗租约到期的土地依照“保留使用”条款继续使用，同时，南十字黄金正在申请办理租约到期土地的租约更新工作。

根据Allion律所出具的尽职调查报告及南十字澳洲相关人员的说明,逾期的三处国家用地租赁的延期办理申请已提交,不会对南十字澳洲的生产经营产生重大不利影响。同时,天业集团已就上述逾期的三处国家用地租赁延期事项出具了承诺,承担因上述租赁无法续期而引致的全部损失。

(九) 南十字黄金承担的矿权权益金 (Royalty)

1. 政府类权益金

根据CSA全球矿业顾问于2017年3月16日出具《罕王黄金公司西澳南十字项目矿产资产合格人报告》(报告编号: No. P151. 2017), 西澳政府对所有已在产矿权按照相应矿权实现销售收入的2.5%收取政府权益金。

2. 商业类权益金

序号	受益方	对应矿权	承担方式
1	International Royalty Corporation (IRC)	M77/721, M77/352, M77/197, M77/347, M77/193, M77/159, M77/811, M77/969, M77/186, M77/408, M77/424, M77/133, M77/722, M77/631, M77/224, M77/497, M77/31, M77/770, M77/431, M77/1054, M77/597, M77/137, M77/954, M77/639, M77/640, M77/432, M77/906, M77/907, M77/198, M77/702, M77/660, M77/112, M77/10, M77/113, M77/114, M77/26, M77/7, M77/8, M77/791, M77/564, M77/380, M77/86, M77/1036, M77/239, M77/638, M77/1083, M77/1084, M77/803, M77/977, M77/771, M77/554, M77/555, M77/775, M77/668, M77/598, M77/225, M77/109, M77/250, M77/733, M77/1063, M77/217, M77/402, M77/535, M77/266, M77/265, M77/160, M77/376, M77/105, M77/299, M77/572, M77/1026, M77/1127, M77/301, M77/356, M77/46, M77/1129, M77/355, M77/1133, M77/1130, M77/1131, E77/1410, M77/746, M77/747, M77/794, M77/72, M77/1052, M77/768, M77/138, M77/510, M77/655, M77/790, M77/792, M77/793, M77/745, M77/788, M77/956, M77/534, M77/1049, M77/90, M77/66, M77/593, M77/1002, M77/1009, M77/1016, M77/221, M77/552, M77/175, M77/251, M77/1136, E77/1411, M77/945, M77/613, M77/1055, M77/1056, M77/538, E 77/1535,	IRC 有权按销售收入 1.5%的比率向南十字黄金收取权益金。

		E 77/2211, E 77/2212, E 77/2213, E 77/2216, E 77/2217	
2	Terra Firma Investments Pty Ltd	M77/431, M77/597, M77/432, M77/1140	Terra Firma 有权按销售收入 1.5% 的比率从南十字黄金收取权益金。南十字黄金以对应矿权为该项权益金提供担保。
3	Gemini Mining Pty Ltd	M77/431, M77/597, M77/137, M77/432	按照实际采出黄金的 75% 作为基数；若销售价格不高于 650 澳元/盎司，则缴纳标准为 5 澳元/盎司； 若销售价格不低于 650 澳元/盎司，则缴纳标准为：销售价格/100/盎司。相关权益金支出将在评估作价中进行体现。
4	Troy Resources Limited	M77/352, M77/811, M77/969, M77/535, M77/480, M77/1127, M77/1129, M77/1133, M77/1130, M77/1131, M77/1049, M77/1136, E77/1411	1. Troy 有权根据 St Barbara 公司与 Troy 于 2008 年 8 月 26 日达成的资产收购协议在 172,000 盎司的黄金开采完成后向南十字黄金公司收取 1,720,000.00 美元的权益金(不包括协议订立时的黄金存货)。 2. 南十字黄金已从 Troy 矿权中开采了 69,443 盎司的黄金(截至 2016 年 9 月 12 日)，而 Troy 矿权预计不会开采足够盎司的黄金来触发 Troy 权益金的义务。
5	Newcrest Operations Limited	M77/480	Newcrest 有权从南十字黄金收取 M77 / 480 采矿净利润的 10% 作为权益金。
6	Richmond	M77/906、M77/907、M77/954	Richmond 向南十字黄金收取每顿矿石 0.056 澳元权益金。
7	Gasgoyne	M77/1052	Gasgoyne 向南十字黄金收取干重每顿矿石 1.00 澳元权益金。
8	llam	M77/408、P77/3858、P77/3859	llam 向南十字黄金收取等值于所涉矿区内开采冶炼取得的黄金的 3.5% 的权益金。
9	Menzies	M77/906、M77/907、M77/954	Menzies 向南十字黄金收取当相关矿权累计产出的黄金数量达到 7.5 万盎司之后，每顿矿石 0.50 澳元权益金。
10	Hockley	M77/525	Hockley 向南十字黄金收取样品黄金回收 2.5% 的权益金。
11	Cambria	M77/525、M77/771	Cambria 向南十字黄金收取权益金： 1. 支付 25 万澳元用于首批开采冶炼的 75 万吨矿石。 2. 每四周采矿期，支付每吨开采矿石 0.33 澳元用于支付下一批开采冶炼的 75 万吨矿石。 3. 按每吨开采矿石支付 0.01 澳元。
12	Franco-Nevada	M77/513、M77/1083、M77/1084	Franco-Nevada 向南十字黄金收取权益金：

			<p>1. 在所涉矿区内,对采取堆浸或瓮浸冶炼的矿石,以此方式提取黄金的每实立方米矿石支付 0.50 澳元。</p> <p>2. 在所涉矿区内,对采取其他方式冶炼的矿石,以该方式提取黄金的每实立方米矿石支付 1.00 澳元。</p>
13	Property Gold Enterprises	M77/598	Property Gold Enterprises 向南十字黄金收取每顿矿石 1.25 澳元权益金。

(十) 正在履行的重大合同

根据南十字澳洲提供文件资料、Allion 律所出具的尽职调查报告并经查验,南十字黄金、南十字联合正在履行的重大合同的主要情况如下:

序号	合同名称	合同主体	主要权利义务	合同期限
服务合同				
1	Axehandle 项目露天采矿服务合同 (Axehandle Open Pit Mining Services Contract)	南十字黄金, Watpac 公司 (Watpac Civil and Mining Pty Ltd)	<p>1. 本采矿服务地点为 Axehandle 矿坑。</p> <p>2. 由矿坑开发率的调整,每月支付 792.83 万澳元的固定费用。</p> <p>3. 人员费用与场地设施费用共计 57.11 万澳元。</p>	2005.9.1-2018.4.31
2	南十字星项目原料供应、矿石运输与处理合同 (Southern Cross Operations - Provision of ROM Feed, Ore Re-Handle and Haulage Services - Agreement)	南十字黄金, 汉普顿运输公司 (Hampton Transport Services Pty Ltd)	<p>1. 承包商从 Cornishman 与 Edwards Find 矿点运输至 Marvel Loch ROM 矿点永久运输道路提供矿石运输和相关服务。</p> <p>2. 合同的定价是一次总额与基于矿业活动费率之和。</p>	2014.8.28-2018.8.28
3	南十字星项目餐饮供应与住宿管理服务合同 (Service Agreement - For the Supply of Catering and Accommodation Management Services - Southern Cross Operations Marvel Loch)	南十字黄金, 餐饮供应服务公司 (Cater Care Services Pty Ltd)	<p>1. 承包商为南十字黄金提供餐饮、清洁、管理、废物处理、公共车辆驾驶和洗衣服务;</p> <p>2. 由承包商提供日常消耗品。除合同附件列明的物品外,南十字黄金必须提供所有的资金设备。承包商代表南十字黄金购买的设备额外收取 5% 的费用。</p>	2016.6.4-2019.6.3

4	电力零售协议 (Retail Electricity Agreement)	南十字黄金, ERM 电力零售公司 (ERM Power Retail Pty Ltd)	1. 根据供应商的标准条件向 Marvel Loch 专门供应电力。 2. 电力价格分为 (不含税): a. 2016 年 1 月 12 日至 2017 年 11 月 30 日: 1. 峰值能源价格 - 6.8606 分/千瓦时; 2. 非高峰能源价格 - 4.8166 分/千瓦时; b. 2017 年 1 月 12 日至 2018 年 11 月 30 日: 1. 峰值能源价格 - 7.1074 分/千瓦时; 2. 非高峰能源价格 - 4.9746 分/千瓦时; 2018 年 1 月 12 日至 2019 年 11 月 30 日: a. 峰值能源价格 - 7.4222 分/千瓦时; b. 非高峰能源价格 - 5.1856 分/千瓦时。	2016.12.1- 2019.11.30
6	CMD 转让协议 (CMD Transfer Agreement)	南十字黄金, Focus 矿产公司 (Focus Minerals Limited) 与 Focus 管理公司 (Focus (Operations) Pty Ltd) (统称 Focus 公司)	1. Focus 公司向南十字黄金公司提供合同最大用电量的需限度, 同时 Focus 公司有权提前 12 个月通知收回该最大用电量限额。 2. 本协议要求南十字黄金提供 150 万澳元的银行担保。	2015.8-201 7.12.19
7	电力需求管理协议 (Demand Side Management Agreement)	南十字黄金, Synergy 公司	依照电力销售市场规定指定的电力需求管理协议。	2015.10.1- 2017.9.30

合资经营合同

1	南十字联合与 NPS 公司合资经营协议 (Hanking Mining Alliance Pty Ltd & NPS Mining Alliance Pty Ltd)	南十字联合, NPS 公司 (NPS Mining Alliance Pty Ltd)	1. 合资经营模式作为澳大利亚公认的法律结构, 双方以利益为目的从事业务。合资经营不属于法律实体, 西澳大利亚州的合资经营关系通常通过书面协议和/或 1895 年合资经营法进行管理。 2. 南十字联合与 NPS 矿业联合公司共同组成 HGMA 合资经营体。 3. 南十字黄金授权 HGMA 在合资经营的范围内勘探与开采金矿。 4. 利润分配: a. Nevoria East 项目: 南十字黄金占 80%, NPS 公司占 20%; b. Nevoria West 项目: 南十字黄金占 87.5%, NPS 公司占 12.5%; c. Cornishman Central 项目: 尚未订立正式协议, 正在协商的利润分配为南十字黄金占 87.5%, NPS 公司占 12.5% (南十字黄金承担在 Nevoria West 项目的营运资金的需求。) 5. HGMA 由管理委员会管理。南十字黄金可委任 3 名代表及 NPS 公司可委任 2 代表出任管理委员	2014.10.10 签署
---	--	---	--	------------------

会，每名代表有一票投票权。除部分事宜必须由每名代表一致通过，其余事项均采用简单多数的形式决定。

（十一）关联方及关联交易

1. 天业投标公司的关联方

（1）控股股东及实际控制人

天业集团持有天业投标公司100%的股权，为天业投标公司的控股股东。曾昭秦先生持有天业集团89.8%的股权，为天业集团的实际控制人。

（2）除控制天业股份及其子公司外，天业集团控股的其他企业

序号	公司名称	持股层级	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例
1	山东天业国际会展酒店有限公司	一级	餐饮服务，房屋租赁，会议服务	201.00	天业集团持股100%
2	济南市市中塑料三厂	一级	帐篷、塑料门窗、铝合金门窗、冷拔扭、玻璃幕墙的加工	130.00	天业集团持股100%
3	山东天业国际能源有限公司	一级	压缩天然气（CNG）加气母、子站的建设和经营；燃料油、石油制品（不含危险品及成品油）的销售；进出口业务	3,000.00	天业集团持股90%；陈悦持股10%
4	济南天业能源运输有限公司	二级	危险货物运输（2类1项）	1,000.00	山东天业国际能源有限公司持股100%
5	滨州天业能源有限公司	二级	煤炭销售；燃气技术咨询	1,000.00	山东天业国际能源有限公司持股100%
6	聊城天业奔豪能源有限公司	二级	天然气相关技术开发	1,000.00	山东天业国际能源有限公司持股51%；济南奔豪经贸有限公司持股49%
7	聊城天业盛阳能源有限公司	二级	天然气技术开发及相关技术信息咨询服务	1,000.00	山东天业国际能源有限公司持股100%
8	山东瑞阳能源技术有限	二级	能源技术开发、技术推广、技术服务；压力容器、压力管道	1,000.00	山东天业国际能源有限公司持股

	公司		检测的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；办公设备检测及检修服务；机械设备及配件销售；安全阀校验及维修服务。		100%
9	胶州泰坤天然气有限公司	二级	管道天然气	5,000.00	山东天业国际能源有限公司持股 51%；山东纽新矾科技应用有限公司持股 41%；青岛朗威投资控股集团有限公司持股 8%
10	青岛天新盛世新能源有限公司	二级	节能技术开发、咨询，节能项目投资，燃气供热技术服务，市政工程施工，管道维修（不含压力管道）	2,000.00	胶州泰坤天然气有限公司持股 100%
11	齐河县恒力达汽车燃气有限公司	二级	汽车加气站（子站）；加气站设备租赁	1,502.00	山东天业国际能源有限公司持股 90%；朱星辰持股 10%
12	山东海天矿业有限公司	一级	矿产开采技术研发（不含勘查、开采）	1,000.00	天业集团持股 51%；山东金海地文化传播有限公司持股 30%；山东鼎承煤炭有限公司持股 19%
13	山东天业集团投标公司	一级	以自有资金投资	100 澳元	天业集团持股 100%
14	南十字澳洲	二级	黄金勘探、开采与销售	发行 206,185,567 股	山东天业集团投标公司持股 100%
15	南十字黄金	三级	黄金勘探、开采与销售	发行 100 股	南十字澳洲持股 100%
16	南十字联合	四级	黄金勘探、开采与销售	发行 100 股	南十字黄金 100%
17	山东中天矿业投资有限公司	一级	以自有资金投资；矿产品开采的技术开发、技术咨询、技术服务	1,000.00	天业集团持股 100%
18	山东鲁天黄金珠宝有限公司	一级	金银首饰、珠宝玉器的开发及销售	10,000.00	天业集团持股 100%
19	山东天业矿业有限公司	一级	矿产投资管理、铁矿资源开发及技术咨询，股权投资，投资	25,000.00	天业集团持股 95.1%；曾昭秦持

			咨询, 投资管理		股 4.9%
20	建平县森融矿业有限公司	二级	铁矿地下开采; 铁矿石加工, 铁精粉销售	2,000.00	山东天业矿业有限公司持股 51.00%; 唐致信持股 49.00%
21	建平富润矿业有限公司	二级	铁矿石露天及地下开采; 铁矿石加工、铁精粉销售	371.80	山东天业矿业有限公司持股 51.00%; 唐致信持股 39.00%; 熊雪阳持股 5.00%, 韩丹持股 5.00%
22	香河天成混凝土有限公司	三级	生产、销售: 混凝土	2,000.00	建平富润矿业有限公司持股 75%; 甘肃天地生态开发有限公司持股 25%
23	甘肃天地生态开发有限公司	一级	维护生态、旅游资源开发	1,000.00	天业集团持股 60%; 唐致信持股 25%; 中房创业房地产开发有限公司持股 15%
24	瑞蚨祥投资有限公司	一级	贸易, 投资	10000 港币	天业集团持股 100%
25	鑫业隆贸易有限公司	一级	贸易, 投资	10000 港币	天业集团持股 100%
26	山东天业集团有限公司 (悉尼)	一级	进出口贸易	100 股	天业集团持股 100%
27	深圳天诚创新置业有限公司	一级	投资兴办实业 (具体项目另行申报); 国内贸易	10,000.00	天业集团持股 51%; 深圳市长城恒盈投资有限公司持股 30%; 深圳市宝发投资有限公司持股 19%
28	山东鲁天供应链管理有限公司	一级	供应链管理; 国内贸易代理	10,000.00	天业集团持股 100%
29	深圳前海进达基金管理有限公司	一级	受托管理股权投资基金; 投资管理	5,000.00	天业集团持股 60.00%; 深圳市壹创投资顾问有限公司持股 35.00%; 马南才持股 5.00%

(3) 控股股东天业集团参股的企业

序号	名称	持股层级	主营业务	注册资本(万元)	持股比例
1	山东天业物业管理有限公司	一级	物业管理、房屋租赁	500.00	天业集团持股 40%
2	山东天业新能源有限公司	一级	对天然气加气站及管网项目的投资、开发、建设、管理	1,000.00	天业集团持股 30%
3	枣庄银行股份有限公司	一级	吸收存款、发放贷款、办理国内结算、票据承兑与贴现、委托存贷款业务、同业拆借、发行金融债券等	68,517.68	天业集团持股 16.74%
4	澳大利亚晨星黄金公司	一级	黄金勘探、开发与开采	-	天业集团控制 2,800 万股
5	山东泰山民间资本管理有限公司	二级	针对当地实体经济项目开展股权投资、债权投资、资本投资咨询、短期财务性投资及受托资产管理等业务。	10,000.00	山东天业矿业 有限公司持股 40%
6	山东惠众新金融发展股份有限公司	二级	为小额贷款公司提供融资、咨询服务	100,000.00	山东天业矿业 有限公司持股 1%
7	山东鲁新天然气有限公司	二级	管道天然气输送、经营、销售；天然气管道的建设、施工	4,000.00	山东天业国际 能源有限公司 持股 30%
8	北京泰发盛宁资产管理中心（有限合伙）	一级	资产管理	44,635.00	天业集团持股 22.4%
9	山东领新创业投资中心（有限合伙）	一级	以自有资金对外投资及投资咨询、投资管理服务	20,000.00	天业集团持股 20%
10	银川君度尚左股权投资管理合伙企业（有限合伙）	一级	私募基金管理	190,000.00	天业集团持股 2.63%
11	宁波梅山保税港区君度德瑞股权投资管理中心（有限合伙）	一级	股权投资管理及相关咨询服务。	190,000.00	天业集团持股 2.63%
12	北京华山弘业股权投资基金（有限合伙）	一级	非证券业务的投资、投资管理、咨询。	69,000.00	天业集团持股 4.35%

(4) 实际控制人曾昭秦先生的对外投资情况

序号	名称	经营业务	注册资本 (万元)	持股比例
1	天业集团	股权投资, 包括包括矿业板块、能源板块、地产板块、服务业板块和其他板块	3,000.00	曾昭秦持股 89.8%; 刘连军持股 10.2%
2	山东天业控股有限公司	以自有资产对外投资、投资运营及管理	10,000.00	曾昭秦持股 52%; 天业集团及天业股份高管共 28 名自然人持股 48%
3	深圳市前海天业莱德供应链管理有限公司	供应链管理。目前无实际经营业务	10,000.00	山东天业控股有限公司持股 51%; 深圳市宝莱德光电科技有限 公司持股 49%
4	山东鲁天旅游发展有限公司	旅游服务	10,000.00	曾昭秦持股 100%
5	山东鲁天农业科技有限公司	农业技术开发、推广; 旅游项目开发; 农业旅游观光服务; 农产品的生产、加工、批发、零售。	1,000.00	山东鲁天旅游发展有限公司 持股 90%; 陈芳旭持股 10%
6	山东天业文化产业有限公司	以企业自有资产对文化产业的投资; 文化艺术交流策划; 会展服务; 企业管理及商务信息咨询	1,000.00	山东鲁天旅游发展有限公司 持股 90%; 深圳市深宇投资发展有限公 司持股 10%
7	山东天业莲台山度假村有限公司	会务服务; 展览展示服务; 酒店管理	2,000.00	山东鲁天旅游发展有限公司 持股 100%
8	山东鲁天商业保理有限公司	国内保理与商业保理相关咨询服务。目前无实际经营业务	10,000.00	曾昭秦持股 90%; 刘才持股 10%
9	中天旅游发展有限公司	旅游管理服务; 旅行社服务	10,000.00	曾昭秦持股 49%; 中科际控股集团有限公司持 股 51%
10	深圳国鑫丰润股权投资合伙企业(有限合伙)	对未上市及上市企业进行股权投资。	38,750.00	曾昭秦持股 29.94%
11	北京天盈厚德投资管理有限公司	投资管理, 投资咨询	10,000.00	曾昭秦持股 51.00%; 王一 先、黎明分别持股 24.50%

2. 天业投标公司近两年的关联交易

根据瑞华出具的《审计报告》并经验相关关联交易协议, 南十字澳洲近两年的关联交易情况如下:

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2016 年发生额	2015 年发生额
Hanking Australia Investment Pty Ltd	转让股票	35,320,714.93	——

关联方	关联交易内容	2016 年发生额	2015 年发生额
Marvel Loch Hotel Pty Ltd CAN	转让资产	395,344.00	—

(2) 关键管理人员报酬

项 目	2016 年发生额	2015 年发生额
关键管理人员报酬	7,982,766.54	3,926,670.19

(3) 关联方应收应付款项

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款				
邱玉民	887,814.01	—		
合 计	887,814.01	—		
长期应收款				
Marvel Loch Hotel Pty Ltd CAN	401,256.00	—	—	—
Hanking Australia Investment Pty Ltd	35,848,903.21	—	—	—
合 计	36,250,159.21	—	—	—
长期应付款				
中国罕王控股公司	251,839,736.10	—	252,988,120.26	—
合 计	36,250,159.21	—		

(十二) 天业投标公司及其子公司的行政处罚、诉讼、仲裁的相关情况

1. 经查验并根据天业集团提供的情况说明、Allion 律所出具的尽职调查报告、南十字澳洲高级管理人员填写的调查问卷，天业投标公司及其子公司最近三年不存在因违反相关澳洲有关公司登记、税收、环保等相关法律法规受到行政处罚或刑事处罚的情形。

2. 根据 Allion 律所出具的尽职调查报告，Bullfinch Metals Pty Ltd. 分别于 2016 年 9 月 13 日与 10 月 3 日向西澳矿业石油部提交对南十字黄金相关矿权

的没收申请。根据 Allion 律所出具的尽职调查报告及相关和解协议，2017 年 2 月，中国罕王及南十字黄金已于与 Bullfinch Metals Pty Ltd. 就该申请事项达成有关撤销没收申请安排的和解。

根据 Allion 律所出具的尽职调查报告，2016 年 10 月 14 日，Badbay Pty Ltd 向西澳矿业石油部提交对南十字黄金矿权没收申请。根据 Allion 律所出具的尽职调查报告及相关和解协议，2016 年 12 月 21 日，中国罕王及南十字黄金与 Badbay Pty Ltd 就该申请事项达成有关撤销没收申请安排的和解。

3. 有关部分南十字黄金矿权的被第三方注册的事项

根据西澳矿业法等相关法律的规定，矿业权持有人持有的探矿权、采矿权及勘探权均需满足相应的年度最低勘查投入要求。为督促矿业权持有人对其拥有矿权进行合理的管理和勘查投入，西澳矿业石油部允许任何第三方在怀疑某一矿业权人所持有矿权的实际勘查投入不满足最低要求的情形下，对相关矿权进行注册申请。

2017 年 3 月 13 日，News Mineral 公司对南十字黄金持有的 35 个矿权进行了注册申请。News Mineral 公司认为南十字黄金持有的上述 35 个矿权的勘查投入未满足矿业石油部的最低要求。

南十字黄金被他人注册申请的相关矿权具体信息如下：

News Mineral 公司抢注矿权				
已经满足最低投入的矿权				申请投入延期满足的矿权
M77/299	M77/969	M77/114	M77/352	M77/266
M77/193	M77/26	E77/1793	M77/811	M77/265
M77/105	M77/424	M77/431	M77/31	M77/133
M77/109	M77/86	M77/138	M77/90	M77/239
M77/217	M77/668	M77/376	M77/113	M77/525
M77/197	M77/225	M77/10	M77/66	M77/770
M77/1275	M77/160	M77/480	M77/597	
M77/112				

根据南十字黄金提供的情况说明及 Allion 律所出具的尽职调查报告，上述南十字黄金矿权被 News Mineral 公司提出注册申请事项即属于这一情形。对于

此类事项，通常的解决方式包括：当事双方协商和解；协商不成的，可诉诸西澳矿业法庭判决。

根据澳洲矿产资源部的检索信息及南十字黄金提供的有关资料文件，2017年5月8日，西澳矿业法庭驳回 News Mineral 公司对罕王黄金南十字项目中的35个矿权的注册申请，相关矿权均处于正常有效状态，对本次交易不存在实质性影响。

除上述情况外，天业投标公司及其子公司现时不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁情形。

综上，本所律师认为：

1. 根据 Allion 律所出具的尽职调查报告并经本所律师查验相应的公司登记文件，天业投标公司及其子公司均为依照澳洲法律设立并存续的澳洲公司，不存在影响其合法存续的情况。

2. 天业集团现时合法持有的天业投标公司 100% 股权，除天业集团与中融信托就其借款事宜设定的质押外，天业投标公司及其子公司权属清晰，不存在其他股权质押限制。

3. 根据 Allion 律所出具的尽职调查报告及相关法庭（High Court of Australia、Federal Court、Western Australia Supreme Court、Western Australia District Court）的公开查询信息，截至本法律意见书出具之日，天业投标公司及其子公司不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等争议事项。

4. 根据 Allion 律所出具的尽职调查报告、南十字澳洲高级管理人员填写的调查问卷，天业投标公司及其子公司成立至今，不存在因违反澳洲相关公司登记、税收、环保等相关法律法规受到行政处罚或刑事处罚的情形。

七、本次重组涉及的关联交易与同业竞争

（一）关联交易

1. 经查验，本次交易双方已就本次重组事宜签署了《发行股份购买资产协议》、《业绩承诺补偿协议》。根据上述协议及《重组报告书（草案）》，本次交易完成后，天业投标公司将成为天业股份的全资子公司，且在本次交易中交易对方系天业股份的控股股东天业集团，本次重组系上市公司与其控股股东之间的交易，本次交易构成关联交易。

2. 本次交易完成后的主要关联方

（1）控股股东和实际控制人

本次交易完成后，天业股份为天业投标公司的唯一股东，天业集团为天业股份的控股股东，曾昭秦先生为天业股份的实际控制人。

（2）控股股东、实际控制人控制、投资的其他企业

本次重大资产重组完成后，天业集团、曾昭秦控制、投资的除天业股份及其控股子公司以外的法人或其他组织也是天业股份的主要关联方，截至本法律意见书出具之日，天业集团、曾昭秦控制、投资的其他主要企业具体情况详见本法律意见书[六、本次重组的标的资产/（十一）关联方及关联交易]。

3. 有关减少和规范关联交易的相关措施

为尽量减少并规范天业股份关联交易，天业集团、曾昭秦出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，具体承诺情况如下：

（3.1）天业集团承诺如下：

“1. 不利用天业股份控股股东的地位及对天业股份的重大影响，谋求天业股份在业务合作等方面给予本公司或本公司控制的其他企业优于市场第三方的权利。2. 不利用天业股份控股股东的地位及对天业股份的重大影响，谋求与天业股份达成交易的优先权利。3. 本公司及所控制的其他企业不得非法占用天业股份资金、资产，在任何情况下，不要求天业股份违规向本公司及所控制的其他

企业提供任何形式的担保。4. 本公司及所控制的其他企业不与天业股份及其控制企业发生不必要的关联交易,如确需与天业股份及其控制的企业发生不可避免的关联交易,保证:(1)督促天业股份按照《公司法》、《上海证券交易所上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和天业股份章程的规定,履行关联交易的决策程序,本公司并将严格按照该等规定履行关联股东的回避表决义务;(2)遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则,以市场公允价格与天业股份进行交易,不利用该类交易从事任何损害天业股份利益的行为;(3)根据《公司法》、《上海证券交易所上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和天业股份章程的规定,督促天业股份依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。”

(3.2) 曾昭秦承诺如下:

“1. 不利用天业股份实际控制人的地位及对天业股份的重大影响,谋求天业股份在业务合作等方面给予本人或本人控制的其他企业优于市场第三方的权利。2. 不利用天业股份实际控制人的地位及对天业股份的重大影响,谋求与天业股份达成交易的优先权利。3. 本人及所控制的其他企业不得非法占用天业股份资金、资产,在任何情况下,不要求天业股份违规向本人及所控制的其他企业提供任何形式的担保。4. 本人及所控制的其他企业不与天业股份及其控制企业发生不必要的关联交易,如确需与天业股份及其控制的企业发生不可避免的关联交易,保证:(1)督促天业股份按照《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和天业股份章程的规定,履行关联交易的决策程序,本人并将严格按照该等规定履行关联股东的回避表决义务;(2)遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则,以市场公允价格与天业股份进行交易,不利用该类交易从事任何损害天业股份利益的行为;(3)根据《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和天业股份章程的规定,督促天业股份依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。”

综上,本所律师认为:本次重组构成关联交易;除本次重组涉及关联交易外,

本次重组不会导致与控股股东、实际控制人及其关联方新增其他关联交易；本次重组交易对方均已出具了减少并规范与天业股份关联交易的承诺文件。

（二）同业竞争

1. 本次重组前的同业竞争

本次交易前，天业股份的主营业务为纺织、服装、鞋帽及日用品、五金交电化工（不含化学危险品）、建筑及装饰材料、日用杂货（不含烟花爆竹）、家具、摩托车、钢材、商品房、汽车（不含小轿车）、文化体育用品及器材、电子产品、通信设备（不含无线电发射器材）的销售；房屋、柜台出租；工艺美术品（含金银饰品零售、翻新）；仓储（不含危险化学品）；装饰装修、物业管理（须凭资质证书经营）；企业管理服务；电子信息技术的开发、服务及培训；房地产开发、销售（凭资质证书经营）；矿业投资；矿产品开采的技术开发、技术咨询及技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

上市公司原持有天业小贷 95%股份及博申租赁 100%股份，并相应从事小额贷款及融资租赁业务。公司实际控制人曾昭秦下属企业鲁天保理及控股股东天业集团参股公司枣庄银行从事与金融相同或相近业务。鉴于天业小贷、博申租赁所处行业监管政策和市场环境发生变化，综合考虑目前资本市场现状及实际情况，2017年4月25日，上市公司第八届董事会第四十一次临时会议审议通过了《关于审议转让济南市高新区天业小额贷款股份有限公司股权的议案》、《关于审议转让博申租赁（上海）有限公司股权的议案》，决定转让天业小贷及博申租赁，相关转让手续正在办理中，本次出售天业小贷、博申租赁后，上市公司将不控制金融业务，从而消除与控股股东及实际控制人在金融业务方面的同业竞争。

因此，本次交易前，除天业集团全资子公司天业投标公司收购南十字澳洲造成控股股东天业集团下属企业天业投标公司与上市公司在黄金矿业方面存在暂时性同业竞争外，天业股份与控股股东、实际控制人之间不存在实质性同业竞争。

2. 本次重组后的同业竞争

根据《重组报告书（草案）》，天业股份拟采用发行股份购买资产的方式，向天业集团购买其持有的天业投标公司 100%股权。本次交易完成后，天业投标公司将成为上市公司全资子公司，从而解决天业集团与上市公司之间的前述暂时

性同业竞争情形。

3. 关于避免同业竞争的承诺

经查验，为避免今后与天业股份之间可能出现同业竞争情形，维护上市公司及中小股东的利益，天业集团及曾昭秦先生承诺如下：

“1. 天业集团及其实际控制人不会以任何方式（包括但不限于其独资经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接从事其他与上市公司主营业务构成竞争的业务。

2. 天业集团及其实际控制人将采取合法及有效的措施，促使天业集团及其实际控制人现有或将来成立的全资子公司、控股子公司和其它受天业集团及其实际控制人控制的企业不从事其他与上市公司主营业务构成竞争的业务。

3. 如天业集团及其实际控制人（包括天业集团及其实际控制人现有或将来成立的子公司和其它受天业集团及其实际控制人控制的企业）获得的其他任何商业机会与上市公司主营业务有竞争或可能构成竞争，则天业集团及其实际控制人将立即通知上市公司，并优先将该商业机会给予上市公司。

4. 如天业集团及其实际控制人（包括天业集团及其实际控制人现有或将来成立的子公司和其它受天业集团及其实际控制人控制的企业）与上市公司及其控制的公司所经营的业务产生竞争，则天业集团及其实际控制人及所控制的企业将以停止经营相竞争业务的方式，或者将相竞争业务纳入到上市公司经营的方式，或者将相竞争业务转让给无关联关系的第三方避免同业竞争。

5. 对于上市公司的正常生产、经营活动，天业集团及其实际控制人保证不利用控股股东/实际控制人地位损害上市公司及上市公司中小股东的利益。

6. 对于以下事项，天业集团及其实际控制人特承诺如下：

（1）天业集团控股子公司山东天业矿业有限公司（以下简称“天业矿业”）所持有的沂水金矿项目现已取得相应探矿权证，尚未取得采矿权证，尚未达到开采条件，不具备注入上市公司的条件。天业集团及其实际控制人曾昭秦先生承诺将按照相关法律法规的规定，在沂水金矿项目取得采矿权证，具备开采条件时，保证天业股份对沂水金矿项目享有优先受让权。如沂水金矿项目取得采矿权证具备开采条件，而上市公司根据其经营发展需要，放弃对沂水金矿项目的优先购买

权，则天业集团及其实际控制人曾昭秦先生保证天业矿业将按照相关法律法规的规定，在 30 个工作日内启动将沂水金矿项目及矿权资产转让给无关联第三方的手续，并于该转让程序启动之日起 12 个月内完成上述转让交割，以避免同业竞争。在沂水金矿项目及矿权资产完成转让手续之前，天业矿业对该项目除完成国家法律规定的最低勘查投入之外，不开展其他任何矿业活动。

(2) 鉴于天业集团控股子公司山东海天矿业有限公司（以下简称“海天矿业”），现拥有山东省荣成市大疃刘家铍矿探矿权项目，大疃刘家铍矿项目已取得相应探矿权证，尚未取得采矿权证，尚未达到开采条件，不具备注入上市公司的条件，且现时相关铍矿开采经营业务与上市公司之间不存在同业竞争。天业集团及其实际控制人曾昭秦先生承诺将按照相关法律法规的规定，在大疃刘家铍矿项目取得采矿权证，具备开采条件时，保证天业股份对大疃刘家铍矿项目享有优先受让权。如大疃刘家铍矿项目取得采矿权证具备开采条件时上市公司根据其经营发展需要，放弃对大疃刘家铍矿项目的优先购买权，则天业集团及其实际控制人曾昭秦先生保证海天矿业将按照相关法律法规的规定，在 30 个工作日内启动将大疃刘家铍矿项目及矿权资产转让给无关联第三方的手续，并于该转让程序启动之日起 12 个月内完成上述转让交割，以避免同业竞争。在大疃刘家铍矿项目及矿权资产完成转让手续之前，天业矿业对该项目除完成国家法律规定的最低勘查投入之外，不开展其他任何矿业活动。

(3) 鉴于天业集团控制澳大利亚上市公司 MORNING STAR GOLD N.L.（ASX:MCO，以下简称“晨星公司”，该公司股票已暂停交易）2,800 万股股权；同时根据天业集团与晨星公司签署的《Exploration Joint Venture Agreement (Minerals) with Farm-in》（以下简称“《合资协议》”），双方拟组建契约性（非公司）合资机构，天业集团拥有合资机构 51% 的权益（以下简称“合资金矿项目”）。现合资金矿项目未取得符合澳大利亚 JORC 标准的资源量，也无进一步勘探计划，不具备开采条件，不具备注入上市公司的条件。天业集团及其实际控制人曾昭秦先生承诺将按照相关法律法规的规定，在天业集团取得晨星公司控制权且合资金矿项目取得符合澳大利亚 JORC 标准的资源量时，保证天业股份对上述天业集团持有的晨星公司股权及合资金矿项目享有优先受让权。如天业股份根据上市公司经营发展需要，放弃对晨星公司股权及合资金矿项目的优先受让

权，则天业集团及其实际控制人曾昭秦先生保证在 30 个工作日内启动将晨星公司股权及合资金矿项目转让给无关联第三方的手续，并于该转让程序启动之日起 12 个月内完成上述转让交割，以避免同业竞争。在完成上述转让手续之前，保证不就合资金矿项目开展任何矿业活动。

(4) 天业集团下属山东鲁天商业保理有限公司（以下简称“鲁天保理”）与天业股份下属公司博申融资租赁(上海)有限公司（以下简称“博申租赁”）经营范围均有商业保理，但鲁天保理尚未实际开展业务，双方目前不构成实质性同业竞争；枣庄银行股份有限公司（天业集团持有其 16.74%股权）与天业股份下属公司济南市高新区天业小额贷款股份有限公司（以下简称“天业小贷”）均有发放贷款业务，但是从监管机构、企业性质、贷款利率、受众范围等方面均有较大不同，并且天业集团对枣庄银行不具有控制权，双方目前不构成实质性同业竞争。如上市公司认为上述业务构成同业竞争情形的，则天业集团及其实际控制人曾昭秦先生承诺将按照相关法律法规的规定，将上述公司股权优先转让给上市公司，如天业股份根据上市公司经营发展需要，放弃对上述股权的优先受让权，则天业集团及其实际控制人曾昭秦先生保证在 30 个工作日内启动将上述公司股权转让给无关联第三方的手续，并于该转让程序启动之日起 12 个月内完成上述转让交割，以避免同业竞争。

本承诺函在天业集团及其实际控制人分别为上市公司控股股东、实际控制人期间持续有效，天业集团及其实际控制人将严格遵守上述承诺，确保上市公司合法权益不受损害。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，天业集团及其实际控制人将向上市公司赔偿因此而造成的经济损失。”

综上，本所律师认为：本次重大资产重组完成后，天业集团、曾昭秦及其控制的其他企业与天业股份不存在同业竞争的情形；天业集团、曾昭秦已就避免与天业股份之间的同业竞争作出了有约束力的承诺，符合相关法律、法规等规范性文件的要求。

八、本次重组未涉及债权债务的处理及人员安置

经查验并根据《发行股份购买资产协议》和本次重组方案，本次重组不涉及债权债务的处置与转移事项；不涉及人员安置问题。

九、本次重组相关事项的披露和报告义务的履行情况

截至本法律意见书出具日，天业股份在《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上发布的本次重组相关公告及信息披露情况如下：

2016年11月22日发布了《重大事项停牌公告》；2016年11月26日发布了《重大资产重组停牌公告》；2016年12月3日、2016年12月10日、2016年12月17日、2016年12月21日、2016年12月28日、2017年1月5日、2017年1月12日、2017年1月19日、2017年1月21日、2017年2月11日、2017年2月15日、2017年2月18日、2017年2月21日、2017年2月28日、2017年3月7日、2017年3月14日、2017年3月21日、2017年3月28日、2017年4月6日、2017年4月13日、2017年4月20日、5月20日发布了《重大资产重组进展公告》。

2017年4月20日，天业股份召开第八届董事会第四十次临时会议，审议通过了《关于公司发行股份购买资产暨关联交易具体方案的议案》等本次交易的相关议案。天业股份已将该次会议决议在上交所网站及巨潮资讯网网站上公开披露。

经查验，截至本法律意见书出具日，天业股份已履行了现阶段应履行的法定信息披露和报告义务，不存在应披露而未披露的协议、事项或安排。

十、本次重组相关各方及相关人员买卖天业股份股票的情况

（一）本次重组相关各方及相关人员核查范围及核查期间

1. 本次重组相关各方及相关人员核查范围：

- (1) 天业股份、天业集团；
- (2) 上述公司的董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）以及该等人员的直系亲属；
- (3) 交易对方实际控制人曾昭秦先生及其直系亲属；
- (4) 中信证券、东兴证券、瑞华、中通诚、新广信、本所及该等中介机构参与本次重组/知悉本次重组内幕信息的人员，以及该等人员的直系亲属。

2. 核查期间：

本次重组相关知情人员买卖天业股份股票的核查期间为2016年5月20日至2016年11月21日（本次重组天业股份股票停牌日）。

(二) 核查期间内相关各方及相关人员买卖天业股份股票情况

经核查发现，相关方的股票交易行为如下：

中信证券在核查期间，持有或买卖天业股份股票的情况如下：

股票账户	证券简称	累计买入	累计卖出	结余股数
0899046219	天业股份	12,600	12,600	0

针对上述买卖行为，中信证券出具了关于买卖天业股份股票情况的说明：“中信证券买卖天业股份股票的自营业务账户，为通过自营交易账户进行ETF、LOF、组合投资、避险投资、量化投资，以及依法通过自营交易账户进行的事先约定性质的交易及做市交易，根据证券业协会《证券公司信息隔离墙制度指引》的规定，该类自营业务账户可以不受到限制清单的限制。上述账户已经批准成为自营业务限制清单豁免账户。因此，中信证券上述账户所做的交易属非方向性投资，交易天业股份股票行为属于量化交易行为。综上所述，中信证券上述自营业务股票账户买卖天业股份股票行为与天业股份本次重大资产重组不存在关联关系，中信证券不存在公开或泄漏相关信息的情形，也不存在利用该信息进行内幕交易或操纵市场的情形。”

经查验，除前述买卖天业股份股票的情形外，其他信息披露义务人不存在买卖天业股份股票的情形。

十一、本次重组相关中介机构及其资格

参与本次重组的中介机构为：

- （一）本次重组的独立财务顾问为中信证券、东兴证券；
- （二）本次重组标的资产的评估机构为中通诚、新广信；
- （三）本次重组的审计机构为瑞华；
- （四）本次重组的法律顾问为本所。

经查验，本所律师认为，上述中介机构具备必要的资质；上述机构与本次重组各方不存在其他关联关系，具有独立性。

十二、本次重组尚需取得的批准与授权

经查验并根据本次重组方案，本所律师认为，本次重组的最终实施尚需取得下列批准程序：

- （一）天业股份股东大会批准本次重组方案及相关事项。
- （二）中国证监会等相关有权部门对本次交易的核准、备案或确认。

十三、结论意见

综上，本所律师认为：本次重组符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定。

（一）本次重组构成重大资产重组，构成关联交易；重组方案符合《重组办法》等有关法律、行政法规及规范性文件的要求。

（二）本次交易双方为依法设立并有效存续的公司法人；不存在根据法律、法规和规范性文件及各自公司章程规定的需要终止的情形；本次交易双方具备参与本次重组的主体资格。

(三) 本次重组已取得现阶段必要的批准与授权。

(四) 本次重组方案符合《重组办法》规定的上市公司进行重大资产重组及发行股份购买资产暨关联交易的相关实质条件。

(五) 本次重组双方签署的相关协议为协议双方的真实意思表示；内容符合法律、法规及规范性文件的规定；该等协议待约定的生效条件成就时生效。

(六) 根据 Allion 律所出具的尽职调查报告及相关公司登记文件，本次重组标的公司系依照澳洲法律设立并存续的澳洲公司；标的资产权属清晰且不存在争议。

(七) 本次重组不涉及债权债务处置与转移，也不涉及人员安置问题。

(八) 截至本法律意见书出具日，天业股份就本次重组履行了现阶段应履行的法定信息披露和报告义务，不存在应披露而未披露的合同、协议或安排。

(九) 核查期间内，除中信证券存在买卖天业股份股票的情形外，本次重组其他相关各方、中介机构和相关知情人员及其直系亲属，不存在买卖天业股份股票的情况。

(十) 本次重组的相关中介机构均具备必要的资质且具有独立性。

(十一) 本次重组尚需取得本法律意见书第十二章所述的批准与授权。

本法律意见书一式四份

(此页无正文，为《北京国枫律师事务所关于山东天业恒基股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易的法律意见书》的签署页)

负责人



张利国



经办律师



王冠



唐诗

2017年6月1日