

## 中信证券股份有限公司 关于江西九丰能源股份有限公司向特定对象发行可转换公司债券挂牌转让事项的核查意见

中信证券股份有限公司(以下简称“独立财务顾问”)作为江西九丰能源股份有限公司(以下简称“九丰能源”、“上市公司”或“公司”)发行可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金项目(以下简称“本次交易”)的独立财务顾问,根据《公司法》《证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》等法律法规的有关规定和要求,对九丰能源向特定对象发行的可转换“九丰01”本次部分解除锁定并挂牌转让进行了核查,并出具本核查意见。

一、本次解除锁定并挂牌转让的定向可转债情况  
(一)可转债发行核准及发行登记情况  
2022年11月10日,中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)向公司下发了《关于核准江西九丰能源股份有限公司向New Sources Investment Limited等发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2022]2827号)。

根据上述核准批复,公司向江西九丰能源集团股份有限公司(前身为江西九丰能源集团股份有限公司)发行可转换公司债券,募集资金总额不超过人民币100,000.00万元,发行可转换公司债券的期限不超过24个月,且具有证券交易资格的公司(以下简称“合格投资者”)认购。发行可转换公司债券的利率为每年8.00%,发行可转换公司债券的期限不超过24个月,且具有证券交易资格的公司(以下简称“合格投资者”)认购。发行可转换公司债券的期限不超过24个月,且具有证券交易资格的公司(以下简称“合格投资者”)认购。

2022年12月19日,中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券登记证明》,公司本次发行可转换公司债券的10,799,973张可转换公司债券已完成登记。可转换公司债券面值为人民币100元,发行总额为人民币1,079,997,300元,转股代码为“110815”,转股价格为人民币9.18元/股。

(二)可转债发行明细及法定锁定安排  
1、本次发行可转债发行明细及法定锁定安排如下:

序号	名称	法定锁定日期(月)	持有可转债数量(张)	持有可转债金额(元)
1	New Sources Investment Limited	12	1,840,300	184,030,000
2	李海峰	12	1,076,663	107,666,300
3	李海峰	12	1,000,000	100,000,000
4	成都万利恒泰企业管理咨询(有限合伙)	12	998,220	99,822,000
5	全部余额	12	848,794	84,879,400
6	洪普	12	811,970	81,197,000
7	洪普	12	555,360	55,536,000
8	西藏泽源管理有限责任公司	12	492,922	49,292,200
9	韩建忠	12	537,600	53,760,000
10	高洪强	12	417,584	41,758,400
11	高洪强	12	355,360	35,536,000
12	陈春	12	162,272	16,227,200
13	杨小松	12	138,090	13,809,000
14	何平	12	82,854	8,285,400
15	阮海华	12	36,2718	3,627,180
16	阮海华	12	27,618	2,761,800
17	地王喜	12	27,618	2,761,800
18	郭洪林	12	83,034	8,303,400
19	高洪强	12	73,148	7,314,800
20	曹建忠	12	62,349	6,234,900
21	李海峰	12	55,236	5,523,600
22	李海峰	12	49,137	4,913,700
23	陈春	12	42,988	4,298,800
24	郭洪林	12	44,064	4,406,400
25	郭洪林	12	41,760	4,176,000
26	郭洪林	12	36,824	3,682,400
27	郭洪林	12	36,824	3,682,400
28	郭洪林	12	36,824	3,682,400
29	郭洪林	12	36,824	3,682,400
30	郭洪林	12	36,824	3,682,400
31	郭洪林	12	36,824	3,682,400
32	郭洪林	12	36,824	3,682,400
33	郭洪林	12	36,824	3,682,400
34	郭洪林	12	36,824	3,682,400
35	郭洪林	12	36,824	3,682,400
36	郭洪林	12	36,824	3,682,400
37	郭洪林	12	36,824	3,682,400
38	郭洪林	12	36,824	3,682,400
39	郭洪林	12	36,824	3,682,400
40	郭洪林	12	36,824	3,682,400
41	郭洪林	12	36,824	3,682,400
42	郭洪林	12	36,824	3,682,400
43	郭洪林	12	36,824	3,682,400
44	郭洪林	12	36,824	3,682,400
45	郭洪林	12	36,824	3,682,400
46	郭洪林	12	36,824	3,682,400
47	郭洪林	12	36,824	3,682,400
48	郭洪林	12	36,824	3,682,400
49	郭洪林	12	36,824	3,682,400
50	郭洪林	12	36,824	3,682,400
51	郭洪林	12	36,824	3,682,400
52	郭洪林	12	36,824	3,682,400
53	郭洪林	12	36,824	3,682,400
54	郭洪林	12	36,824	3,682,400
55	郭洪林	12	36,824	3,682,400
56	郭洪林	12	36,824	3,682,400
57	郭洪林	12	36,824	3,682,400
58	郭洪林	12	36,824	3,682,400
59	郭洪林	12	36,824	3,682,400
60	郭洪林	12	36,824	3,682,400
61	郭洪林	12	36,824	3,682,400
62	郭洪林	12	36,824	3,682,400
63	郭洪林	12	36,824	3,682,400
64	郭洪林	12	36,824	3,682,400
65	郭洪林	12	36,824	3,682,400
66	郭洪林	12	36,824	3,682,400
67	郭洪林	12	36,824	3,682,400
68	郭洪林	12	36,824	3,682,400
69	郭洪林	12	36,824	3,682,400
70	郭洪林	12	36,824	3,682,400
71	郭洪林	12	36,824	3,682,400
72	郭洪林	12	36,824	3,682,400
73	郭洪林	12	36,824	3,682,400
74	郭洪林	12	36,824	3,682,400
75	郭洪林	12	36,824	3,682,400
76	郭洪林	12	36,824	3,682,400
77	郭洪林	12	36,824	3,682,400
78	郭洪林	12	36,824	3,682,400
79	郭洪林	12	36,824	3,682,400
80	郭洪林	12	36,824	3,682,400
81	郭洪林	12	36,824	3,682,400
82	郭洪林	12	36,824	3,682,400
83	郭洪林	12	36,824	3,682,400
84	郭洪林	12	36,824	3,682,400
85	郭洪林	12	36,824	3,682,400
86	郭洪林	12	36,824	3,682,400
87	郭洪林	12	36,824	3,682,400
88	郭洪林	12	36,824	3,682,400
89	郭洪林	12	36,824	3,682,400
90	郭洪林	12	36,824	3,682,400
91	郭洪林	12	36,824	3,682,400
92	郭洪林	12	36,824	3,682,400
93	郭洪林	12	36,824	3,682,400
94	郭洪林	12	36,824	3,682,400
95	郭洪林	12	36,824	3,682,400
96	郭洪林	12	36,824	3,682,400
97	郭洪林	12	36,824	3,682,400
98	郭洪林	12	36,824	3,682,400
99	郭洪林	12	36,824	3,682,400
100	郭洪林	12	36,824	3,682,400

注:上述“法定锁定期限”详见下文“(一)、(二)、(三)、(四)项,郭洪林分别持有不同法定锁定期的可转债。

2、锁定期安排  
根据《发行协议》,可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金报告书(草案)(修订稿)及公司与交易对方签署的发行协议、可转换公司债券及支付现金购买资产协议及其补充协议、公司与交易对方签订的“可转换“九丰01””及其转股协议后所确定的锁定期安排如下:

如上述本次发行可转债在登记结算机构完成登记手续时,交易对方用以认购本次发行的可转债的森泰能源股份自发行之日起12个月内不得转让,其在本次发行可转债在登记结算机构完成登记手续之日起36个月内不得转让;至本次发行可转债在登记结算机构完成登记手续时,交易对方用以认购本次发行的可转债的森泰能源股份自发行之日起12个月(包含12个月),其

在本次发行可转债之日起12个月内不得转让,具体锁定期安排如下:  
(1)除上述法定锁定期要求外,针对法定锁定期为12个月的业绩承诺方,满足前述法定锁定期要求的同时,在标的公司完成业绩承诺的情况下,其在本次发行可转债,按照如下方式解锁:  
① 通过本次发行可转债取得的上市公司可转换公司债券锁定期12个月,且具有证券交易资格的会计师事务所出具2022年度(专项审核报告)后,解锁比例为一个分数,其分子为2022年度实现的净利润与15,031.74万元的孰低值,分母为47,581.75万元,并向下以5%为整数单位取整计算;  
② 通过本次发行可转债取得的上市公司可转换公司债券发行完成满24个月,且具有证券交易资格的会计师事务所出具2023年度(专项审核报告)后,累计解锁比例为一个分数,其分子为2023年度与2022年度实现的累计净利润与30,660.74万元的孰低值,分母为47,581.75万元,并向下以5%为整数单位取整计算;  
③ 通过本次发行可转债取得的上市公司可转换公司债券,在业绩承诺期(2022年—2024年)届满,由具有证券交易资格的中介机构出具2024年度(专项审核报告)及(减值测试报告),交易对方所持尚未解锁的转债,在交易对方完成业绩承诺、减值补偿及(或)明补义务(如有)后全部解锁。

(2)除上述法定锁定期要求外,针对发行上市公司可转换公司债券交易对方以法定锁定期为36个月的相关交易对方,其通过本次发行可转债所取得的上市公司可转换公司债券发行完成满36个月,由具有证券交易资格的中介机构出具2024年度(专项审核报告)及(减值测试报告),在交易对方完成业绩承诺、减值补偿及(或)明补义务(如有)后全部解锁。

(3)交易对方通过本次发行可转债取得上市公司可转换公司债券的锁定期,与在本次发行可转债的上市公司股份锁定期相同。

3、本次可转债解除锁定情况  
2025年4月16日,公司召开第三届董事会第九次会议审议通过《关于森泰能源业绩承诺实现情况的议案》,经会计师事务所出具2024年度(专项审核报告)及(减值测试报告)后,森泰能源业绩承诺自归属于母公司股东的净利润为80,984.22万元,超过承诺净利润(47,581.75万元)截至2024年12月31日,森泰能源全部股权价值高于本次交易时标的公司交易对价,本次交易的可转债未发生减值。2025年5月8日,公司召开2024年年度股东大会审议通过了《关于森泰能源业绩承诺实现情况的议案》。

根据业绩承诺履行情况及锁定期安排,相关可转债持有人通过本次发行可转债取得的可转债自发行之日起12个月的全部剩余限售可转债可上市流通。

截至本核查意见出具日,因部分可转债持有人已使用部分限售可转债进行转股,产生的限售股可全部解除锁定。

本次可转债解除锁定并挂牌转让的定向可转债持有人关于可转债锁定的承诺具体如下:  
1、本公司/本企业/本人在本次重组中以资产认购取得的上市公司非公开发行的可转换公司债券,若本次重组发行的股份和可转债在登记结算公司完成登记手续时,持有用以认购该等股份和可转换公司债券的标的公司的权益比例超过12个月的,则以此权益比例对应的上市公司股份和可转换公司债券自新增股份上市之日起12个月内不得转让。若持有用以认购该等股份和可转换公司债券的标的公司的权益比例不足12个月的,则该部分权益对应的上市公司股份自新增股份上市之日起36个月内不得转让。但是,在适用法律允许的的前提下转让不受限制。

2、本次重组结束后,本公司/本企业/本人基于本次重组而享有的九丰能源分红股、转增股本等股份,亦遵守上述限售期的约定。

3、若本公司/本企业/本人基于本次重组所取得股份的限售期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符,本公司/本企业/本人将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

4、上述限售期届满后,将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。

截至本核查意见出具日,本次可转债解除锁定并挂牌转让的可转债持有人均严格履行了承诺,不存在影响本次可转债解除锁定并挂牌转让的情况。

1、根据《上海证券交易所自律监管决定书》(2023)280号,上海证券交易所同意公司发行的部分定向可转债“九丰01”解除锁定并挂牌转让。

2、本次解除锁定的定向可转债数量为7,599,410张,面值为759,941.00万元。

3、本次解除锁定的定向可转债挂牌日期:2025年6月23日(星期一)。

4、本次解除锁定的定向可转债挂牌如下:

序号	名称	截至2025年6月19日持有可转债可转股数量(张)	本次解除锁定可转债数量(张)
1	New Sources Investment Limited	1,840,300	786,320
2	李海峰	1,076,663	436,670
3	李海峰	1,000,000	300,220
4	成都万利恒泰企业管理咨询(有限合伙)	998,220	167,040
5	全部余额	848,794	215,040
6	洪普	811,970	339,520
7	洪普	555,360	326,760
8	西藏泽源管理有限责任公司	492,922	229,950
9	韩建忠	537,600	238,800
10	高洪强	417,584	187,760
11	高洪强	355,360	174,640
12	陈春	162,272	65,410
13	杨小松	138,090	62,920
14	何平	82,854	32,140
15	阮海华	36,2718	14,100
16	阮海华	27,618	10,880
17	地王喜	27,618	10,880
18	郭洪林	83,034	32,600
19	高洪强	73,148	28,160
20	曹建忠	62,349	23,700
21	李海峰	55,236	21,300
22	李海峰	49,137	19,260
23	陈春	42,988	16,380
24	郭洪林	44,064	16,400
25	郭洪林	41,760	15,840
26	郭洪林	36,824	13,920
27	郭洪林	36,824	13,920
28	郭洪林	36,824	13,920
29	郭洪林	36,824	13,920
30	郭洪林	36,824	13,920
31	郭洪林	36,824	13,920
32	郭洪林	36,824	13,920
33	郭洪林	36,824	13,920
34	郭洪林	36,824	13,920
35	郭洪林	36,824	13,920
36	郭洪林	36,824	13,920
37	郭洪林	36,824	13,920
38	郭洪林	36,824	13,920
39	郭洪林	36,824	13,920
40	郭洪林	36,824	13,920
41	郭洪林	36,824	13,920
42	郭洪林	36,824	13,920
43	郭洪林	36,824	13,920
44	郭洪林	36,824	13,920
45	郭洪林	36,824	13,920
46	郭洪林	36,824	13,920
47	郭洪林	36,824	13,920
48	郭洪林	36,824	13,920
49	郭洪林	36,824	13,920
50	郭洪林	36,824	13,920
51	郭洪林	36,824	13,920
52	郭洪林	36,824	13,920
53	郭洪林	36,824	13,920
54	郭洪林	36,824	13,920
55	郭洪林	36,824	13,920
56	郭洪林	36,824	13,920
57	郭洪林	36,824	13,920
58	郭洪林	36,824	13,920
59	郭洪林	36,824	13,920
60	郭洪林	36,824	13,920
61	郭洪林	36,824	13,920
62	郭洪林	36,824	13,920
63	郭洪林	36,824	13,920
64	郭洪林	36,824	13,920
65	郭洪林	36,824	13,920
66	郭洪林	36,824	13,920
67	郭洪林	36,824	13,920
68	郭洪林	36,824	13,920
69	郭洪林	36,824	13,920
70	郭洪林	36,824	13,920
71	郭洪林	36,824	13,920
72	郭洪林	36,824	13,920
73	郭洪林	36,824	13,920
74	郭洪林	36,824	13,920
75	郭洪林	36,824	13,920
76	郭洪林	36,824	13,920
77	郭洪林	36,824	13,920
78	郭洪林	36,824	13,920
79	郭洪林	36,824	13,920
80	郭洪林	36,824	13,920
81	郭洪林	36,824	13,920
82	郭洪林	36,824	13,920
83	郭洪林	36,824	13,920
84	郭洪林	36,824	13,920
85	郭洪林	36,824	13,920
86	郭洪林	36,824	13,920
87	郭洪林	36,824	13,920
88	郭洪林	36,824	13,920
89	郭洪林	36,824	13,920
90	郭洪林	36,824	13,920
91	郭洪林	36,824	13,920
92	郭洪林	36,824	13,920
93	郭洪林	36,824	13,920
94	郭洪林	36,824	13,920
95	郭洪林	36,824	13,920
96	郭洪林	36,824	13,920
97	郭洪林	36,824	13,920
98	郭洪林	36,824	13,920
99	郭洪林	36,824	13,920
100	郭洪林	36,824	13,920

注:上述“法定锁定期限”详见下文“(一)、(二)、(三)、(四)项,郭洪林分别持有不同法定锁定期的可转债。

2、锁定期安排  
根据《发行协议》,可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金报告书(草案)(修订稿)及公司与交易对方签署的发行协议、可转换公司债券及支付现金购买资产协议及其补充协议、公司与交易对方签订的“可转换“九丰01””及其转股协议后所确定的锁定期安排如下:

如上述本次发行可转债在登记结算机构完成登记手续时,交易对方用以认购本次发行的可转债的森泰能源股份自发行之日起12个月内不得转让,其在本次发行可转债在登记结算机构完成登记手续之日起36个月内不得转让;至本次发行可转债在登记结算机构完成登记手续时,交易对方用以