

平安证券股份有限公司

关于江西赣锋锂业股份有限公司

投资设立参股子公司、提供财务资助暨关联交易的核查意见

平安证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“平安证券”）作为江西赣锋锂业股份有限公司（以下简称“赣锋锂业”或“公司”）公开发行可转换公司债券的保荐机构，根据深圳证券交易所《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，对赣锋锂业本次投资设立参股子公司、提供财务资助暨关联交易事项进行了审慎核查，核查情况如下：

一、赣锋国际投资设立参股子公司荷兰 NHC

（一）交易概述

为适应公司发展的需要，公司全资子公司赣锋国际以自有资金 2,720 万美元与 Lithium Americas Corp.（以下简称“美洲锂业”）共同在荷兰投资设立 Netherlands Holding Corp.（暂定名，最终以荷兰公司注册处登记名称为准，以下简称“荷兰 NHC”），荷兰 NHC 注册资本 3,330 万美元，赣锋国际持有其 37.5% 的股权。

（二）关联关系说明

赣锋国际持有美洲锂业 16.95% 的股权，公司副董事长、副总裁王晓申先生在美洲锂业担任董事，美洲锂业为公司的关联法人，因此，本次交易构成关联交易。

（三）关联方基本情况

美洲锂业是加拿大的一家资源公司，加拿大多伦多证券交易所代码为 LAC，公司前身为 Western Lithium USA Corp.，注册地址为 Suite 1100-355 Burrard Street, Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 2G8（加拿大哥伦比亚省温哥华市伯拉德街 1100-355 单元）。截至本核查意见披露日，发行在外的普通股

数为 302,534,441 股，赣锋国际持有美洲锂业 16.95% 的股权。美洲锂业持有阿根廷 Minera Exar 公司（以下简称“Minera Exar”）50% 的股权和位于美国内华达州的 Lithium Nevada 项目，Minera Exar 拥有位于阿根廷 Jujuy 省的 Cauchari-Olaroz 锂盐湖项目。

（四）新设参股子公司的基本情况

公司名称：Netherlands Holding Corp.

注册地址：荷兰

注册资本：3,330 万美元

经营范围：投资、贸易（矿产等）

股东名称、投资金额及股权比例如下：

股东名称	投资金额 (万美元)	股权比例 (%)
赣锋国际	2,720.00	37.50
美洲锂业	610.00	62.50
合计	3,330.00	100.00

备注：荷兰注册公司允许股东不按股权比例出资

资金来源及出资方式：各方均以自有货币资金方式出资。

（五）2018 年年初至披露日与该关联人累计已发生的各类关联交易的总金额

公司于 2017 年 1 月 17 日召开的第三届董事会第二十七次会议审议通过了《关于全资子公司赣锋国际为美洲锂业提供财务资助的议案》，同意公司全资子公司赣锋国际在不影响自身正常经营的情况下，为美洲锂业提供总额不超过 12,500 万美元的开发贷款。

2018 年年初至本核查意见签署日，公司为美洲锂业已经提供了财务资助 325 万美元。

二、赣锋国际为美洲锂业提供财务资助

（一）交易概述

在不影响自身正常经营的情况下，公司全资子公司赣锋国际拟为美洲锂业提供总额不超过 10,000 万美元的财务资助。

(二) 关联关系说明及关联方基本情况

公司与美洲锂业的关联关系说明及其基本情况详见本核查意见之“一、赣锋国际投资设立参股子公司荷兰 NHC”中相关内容。

(三) 财务资助的主要内容

1、财务资助用途：帮助推动 Minera Exar 位于阿根廷 Jujuy 省的 Cauchari-Olaroz 锂盐湖项目的投产进度

2、财务资助金额：10,000 万美元

3、财务资助期限：美洲锂业可于 2025 年 12 月 31 日前根据项目计划提款

4、资金来源：自有资金

5、年利率：6 个月 LIBOR+5.5%

6、其他股东为美洲锂业提供财务资助情况：其他股东本次未按出资比例向美洲锂业提供同等条件的财务资助

7、还款保证：美洲锂业以其在 Minera Exar 分配的收益中的 50%偿还贷款

(四) 上一会计年度对美洲锂业提供财务资助的情况

上一会计年度，公司未对美洲锂业提供财务资助。

(五) 公司累计对外提供的财务资助金额及逾期金额

截至本核查意见披露日，除赣锋国际向 Litio 公司提供总额不超过 1,200 万美元的勘探贷款，向国际锂业提供总额不超过 500 万美元的勘探贷款，向 RIM 公司提供总额不超过 150.85 万澳元的贷款，以及向美洲锂业提供总额不超过 12,500 万美元（不含本次向美洲锂业提供财务资助金额）的开发贷款外，公司无其他财务资助，无逾期财务资助。

(六) 其他事项

公司自本核查意见披露之日前十二个月，未发生将闲置募集资金暂时补充流动资金、将募集资金投向变更为永久性补充流动资金、将超募资金永久性用于补充流动资金或归还银行贷款的情况。

公司承诺此次对外提供财务资助后的十二个月内，不使用闲置募集资金暂时补充流动资金、将募集资金投向变更为永久性补充流动资金、将超募资金永久性用于补充流动资金或归还银行贷款。

三、荷兰赣锋和荷兰 NHC 为阿根廷 Minera Exar 公司提供财务资助

(一) 交易概述

公司拟在荷兰投资设立的全资子公司 Ganfeng Holding Corp.（暂定名，最终以荷兰公司注册处登记名称为准，以下简称“荷兰赣锋”）为 Minera Exar 提供 2,500 万美元的财务资助，参股子公司荷兰 NHC 为 Minera Exar 提供 3,330 万美元的财务资助（其中赣锋国际通过荷兰 NHC 提供 2,720 万美元，美洲锂业通过荷兰 NHC 提供 610 万美元）。

(二) 关联关系说明

美洲锂业为公司的关联法人，美洲锂业持有 Minera Exar 50% 的股权，因此 Minera Exar 为公司关联法人。因此，本次交易构成关联交易。

(三) 财务资助对象的基本情况

Minera Exar 是阿根廷的一家矿业和勘探公司，截至本公告披露日，尚未上市。Minera Exar 成立于 2006 年，注册地址为 Palma de Carrillo 54, Planta Baja Of. 7, San Salvador de Jujuy (4600) Argentina. Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A（智利化工矿业公司，以下简称“SQM”）和美洲锂业各持有 Minera Exar 50% 的股权。Minera Exar 拥有位于阿根廷 Jujuy 省的 Cauchari-Olaroz 锂盐湖项目。

(四) 财务资助的主要内容

1、财务资助用途：帮助推动 Minera Exar 位于阿根廷 Jujuy 省的 Cauchari-Olaroz 锂盐湖项目的投产进度

2、财务资助金额：荷兰赣锋为 Minera Exar 提供 2,500 万美元的财务资助，荷兰 NHC 为 Minera Exar 提供 3,330 万美元（其中赣锋国际通过荷兰 NHC 提供 2,720 万美元，美洲锂业通过荷兰 NHC 提供 610 万美元）的财务资助

3、资金来源：自有资金

4、年利率：本次对外提供财务资助事项是美洲锂业放弃优先受让权，同意公司收购 Minera Exar 37.5% 的股权的附加条件，因此，不单独计算贷款利息

5、其他股东为 Minera Exar 提供财务资助情况：其他股东本次未按出资比例向 Minera Exar 提供同等条件的财务资助

6、还款保证：Minera Exar 以其经营收益偿还贷款

（五）上一会计年度对 Minera Exar 提供财务资助的情况

上一会计年度，公司未对 Minera Exar 提供财务资助。

（六）公司累计对外提供的财务资助金额及逾期金额

截至本核查意见披露日，除赣锋国际向 Litio 公司提供总额不超过 1,200 万美元的勘探贷款，向国际锂业提供总额不超过 500 万美元的勘探贷款，向 RIM 公司提供总额不超过 150.85 万澳元的贷款，以及向美洲锂业提供总额不超过 12,500 万美元（不含本次向美洲锂业提供财务资助金额）的开发贷款外，公司无其他财务资助，无逾期财务资助。

（七）其他事项

公司自本核查意见披露之日前十二个月，未发生将闲置募集资金暂时补充流动资金、将募集资金投向变更为永久性补充流动资金、将超募资金永久性用于补充流动资金或归还银行贷款的情况。

公司承诺此次对外提供财务资助后的十二个月内，不使用闲置募集资金暂时补充流动资金、将募集资金投向变更为永久性补充流动资金、将超募资金永久性用于补充流动资金或归还银行贷款。

四、审议程序及保荐机构核查意见

（一）审议程序

1、董事会决策程序

公司于 2018 年 8 月 13 日召开第四届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于赣锋国际投资设立参股子公司荷兰 NHC 暨关联交易的议案》、《关于全资子公司赣锋国际为美洲锂业提供财务资助暨关联交易的议案》、《关于荷兰赣锋和荷兰 NHC 为阿根廷 Minera Exar 公司提供财务资助暨关联交易的议案》，同意上述投资设立参股子公司、提供财务资助暨关联交易事项。

2、独立董事意见

（1）独立董事的事前认可意见

①公司本次与关联方投资设立参股子公司荷兰 NHC 事项公平、公正、公开，未对公司独立性构成不利影响，不存在损害公司和全体股东特别是中小股东利益的情形，符合中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。

②公司全资子公司赣锋国际为美洲锂业提供财务资助事项公平、公正、公开，定价公允，未对公司独立性构成不利影响，不存在损害公司和全体股东特别是中小股东利益的情形，符合中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。

③公司全资子公司荷兰赣锋和参股子公司荷兰 NHC 为 Minera Exar 提供财务资助事项公平、公正、公开，定价公允，未对公司独立性构成不利影响，不存在损害公司和全体股东特别是中小股东利益的情形，符合中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。

（2）独立董事意见

独立董事认为：

①公司本次与关联方投资设立参股子公司荷兰 NHC 有利于公司的持续长远发展，没有对上市公司独立性构成影响，没有损害股东特别是中小股东的利益，符合中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，不违反国家相关法律法规，同意公司与关联方投资设立参股子公司荷兰 NHC。

②赣锋国际为美洲锂业提供财务资助，是为了帮助推动 Minera Exar 位于阿根廷

廷 Jujuy 省的 Cauchari-Olaroz 锂盐湖项目的投产进度，有利于公司业务拓展，提高核心竞争力，符合公司上下游一体化和中国新能源汽车产业发展战略。本次财务资助事项根据平等协商确定，条件公允、合理，程序符合相关规定，风险可控，不存在损害公司和全体股东特别是中小股东利益的情形。基于独立判断，公司独立董事对赣锋国际为美洲锂业提供财务资助的事项表示同意。

③荷兰赣锋和荷兰 NHC 本次为 Minera Exar 提供财务资助，是为了帮助推动 Minera Exar 位于阿根廷 Jujuy 省的 Cauchari-Olaroz 锂盐湖项目的投产进度，有利于公司业务拓展，提高核心竞争力，符合公司上下游一体化和中国新能源汽车产业发展战略。本次财务资助事项根据平等协商确定，条件公允、合理，程序符合相关规定，风险可控，不存在损害公司和全体股东特别是中小股东利益的情形。基于独立判断，公司独立董事对荷兰赣锋和荷兰 NHC 为 Minera Exar 提供财务资助的事项表示同意。

3、监事会决策程序

公司于 2018 年 8 月 13 日召开第四届监事会第十五次会议，审议通过了《关于赣锋国际投资设立参股子公司荷兰 NHC 暨关联交易的议案》、《关于全资子公司赣锋国际为美洲锂业提供财务资助暨关联交易的议案》、《关于荷兰赣锋和荷兰 NHC 为阿根廷 Minera Exar 公司提供财务资助暨关联交易的议案》，同意上述投资设立参股子公司、提供财务资助暨关联交易事项。

4、股东大会审议程序

公司本次投资设立参股子公司、提供财务资助暨关联交易事宜尚需提交公司股东大会审议。

(二) 保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次关联交易和提供财务资助事项已经公司第四届董事会第二十三次会议和第四届监事会第十五次会议审议批准，独立董事发表了事前认可和同意的独立意见，公司本次关联交易和提供财务资助事宜尚需提交公司股东大会审议。赣锋锂业本次拟为公司关联方提供财务资助事项系为了满足生产经营发展需要，拟提供财务资助的条件是公允的。

经核查，赣锋锂业不处于使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间，董事会审议该议案之日前十二个月内公司亦不存在将募集资金投向变更为永久性补充流动资金和将超募资金永久性用于补充流动资金或归还银行贷款的情况。

赣锋锂业对本次关联交易和提供财务资助的决策程序符合相关法律法规及公司章程的规定不存在损害公司和股东利益的行为。保荐机构对本次投资设立参股子公司、提供财务资助暨关联交易事项无异议。

（以下无正文）

本页无正文，为《平安证券股份有限公司关于江西赣锋锂业股份有限公司投资设立参股子公司、提供财务资助暨关联交易的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

程建新

沈 佳

平安证券股份有限公司

年 月 日