

**中信证券股份有限公司**  
**关于**  
**福建马坑矿业股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在上海证券交易所主板上市**  
**参与战略配售的投资者的**  
**专项核查报告**

保荐人（主承销商）



**中信证券股份有限公司**  
CITIC Securities Company Limited

（广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

**2026 年 8 月**

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”“主承销商”或“保荐人”）作为福建马坑矿业股份有限公司（以下简称“马矿股份”“公司”或“发行人”）首次公开发行股票并在主板上市的保荐人，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《证券发行与承销管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《首次公开发行股票注册管理办法》《上海证券交易所首次公开发行证券发行与承销业务实施细则（2025 年修订）》（以下简称“《首发承销细则》”）、《首次公开发行证券承销业务规则》（以下简称“《承销业务规则》”）等法律、法规及相关规范性文件的规定（以下简称“相关法律法规”）针对福建马坑矿业股份有限公司首次公开发行股票战略配售资格进行核查，出具本核查报告。

## 一、本次发行并在主板上市的批准与授权

### （一）发行人董事会关于本次发行上市的批准

2025 年 9 月 1 日，发行人召开了第七届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司申请首次公开发行人民币普通股股票（A 股）并在上海证券交易所主板上市的议案》等相关议案。

### （二）发行人股东大会关于本次发行上市的批准与授权

2025 年 9 月 17 日，发行人召开了 2025 年第四次临时股东会，审议通过了《关于公司申请首次公开发行人民币普通股股票（A 股）并在上海证券交易所主板上市的议案》等相关议案。

### （三）上海证券交易所、中国证券监督管理委员会关于本次发行上市的审核

2026 年 5 月 27 日，上海证券交易所（以下简称“上交所”）上市审核委员会发布《上海证券交易所上市审核委员会 2026 年第 26 次审议会议结果公告》，根据该公告内容，上交所上市委员会审议马矿股份符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

2026 年 7 月 2 日，中国证券监督管理委员会出具了《关于同意福建马坑矿业股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2026〕1636 号），同意发行人首次公开发行股票的注册申请。

## 二、战略配售方案和参与战略配售投资者的基本情况

### （一）战略配售方案

发行人发行前总股本 111,111.1111 万股，本次拟公开发行股票 12,350.0000 万股，发行股份占公司发行后股份总数的比例为 10.0031%，全部为公开发行新股，公司股东不进行公开发售股份。本次公开发行后公司总股本为 123,461.1111 万股。本次发行初始战略配售股票数量为 2,470.0000 万股，占本次发行股票数量的 20.0000%。

根据战略配售方案，并经核查发行人与参与战略配售的投资者之间签署的认购协议，拟参与发行人本次发行战略配售的投资者分别为：

| 序号 | 战略配售对象名称                                               | 类型                                 | 拟认购金额<br>上限（万元） | 限售期   |
|----|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------|-------|
| 1  | 中信证券资管马矿股份员工参与主板战略配售 1 号集合资产管理计划（以下简称“马矿股份员工 1 号资管计划”） | 发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划 | 6,150.00        | 36 个月 |
| 2  | 中信证券资管马矿股份员工参与主板战略配售 2 号集合资产管理计划（以下简称“马矿股份员工 2 号资管计划”） | 发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划 | 3,251.00        | 12 个月 |
| 3  | 厦门国贸集团股份有限公司（以下简称“厦门国贸”）                               | 与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业 | 5,000.00        | 36 个月 |
| 4  | 厦门象屿物流集团有限责任公司（以下简称“象屿物流”）                             |                                    | 5,000.00        | 36 个月 |

注：上表中“拟认购金额上限”为参与战略配售的投资者与发行人签署的参与战略配售的投资者股份认购协议中约定的认购金额上限。参与战略配售的投资者同意发行人根据发行情况最终确定其认购的战略配售股份数量。

发行人首次公开发行证券数量 1 亿股（份）以上的，参与战略配售的投资者数量应当不超过 35 名。其中，发行证券数量 1 亿股（份）以上、不足 4 亿股（份）的，战略配售证券数量占本次公开发行证券数量的比例应当不超过 30%。发行人的高级管理人员与核心员工设立的专项资产管理计划获配的股票数量不超过本次公开发行股票数量的 10%，本次发行符合《首发承销细则》第三十八条和《管理办法》第二十二条、第二十三条的规定。

### （二）参与战略配售的投资者具体情况

## 1、马矿股份员工 1 号资管计划

### (1) 基本情况

根据《中信证券资管马矿股份员工参与主板战略配售 1 号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“《马矿股份员工 1 号资管计划资产管理合同》”）、马矿股份员工 1 号资管计划备案证明等资料，并经查询中国证券投资基金业协会网站（[www.amac.org.cn](http://www.amac.org.cn)），马矿股份员工 1 号资管计划的基本情况如下：

|       |                                  |
|-------|----------------------------------|
| 产品名称  | 中信证券资管马矿股份员工参与主板战略配售 1 号集合资产管理计划 |
| 产品编号  | SBKB79                           |
| 管理人名称 | 中信证券资产管理有限公司（以下简称“中信资管”）         |
| 托管人名称 | 中信银行股份有限公司龙岩分行                   |
| 备案日期  | 2026 年 7 月 21 日                  |
| 成立日期  | 2026 年 7 月 7 日                   |

### (2) 董事会审议情况及人员构成

2026 年 7 月 3 日，发行人召开第八届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司高级管理人员、核心员工设立专项资产管理计划参与公司首次公开发行股票并在主板上市战略配售的议案》，同意公司实施公司高级管理人员、核心员工设立专项资产管理计划参与公司首次公开发行股票并在主板上市的战略配售。

经核查，参与认购马矿股份员工 1 号资管计划的发行人高级管理人员和核心员工为 22 名，均与发行人签署劳动合同，建立劳动关系。马矿股份员工 1 号资管计划的委托人姓名、劳动合同签署单位、主要职务、认购金额及持有资产管理计划份额比例等情况如下：

| 序号 | 姓名  | 劳动合同签署单位 | 职务               | 认购金额<br>(万元) | 资管计划份额<br>持有比例 | 员工类别   |
|----|-----|----------|------------------|--------------|----------------|--------|
| 1  | 董军庭 | 发行人      | 公司党委副书记、总经理、总工程师 | 650.00       | 10.57%         | 高级管理人员 |
| 2  | 邹永华 | 发行人      | 公司纪委书记           | 550.00       | 8.94%          | 核心员工   |
| 3  | 蓝晓剑 | 发行人      | 公司副董事长           | 550.00       | 8.94%          | 核心员工   |

| 序号 | 姓名  | 劳动合同签署单位 | 职务                   | 认购金额<br>(万元) | 资管计划份额<br>持有比例 | 员工类别   |
|----|-----|----------|----------------------|--------------|----------------|--------|
| 4  | 傅能武 | 发行人      | 公司总法律顾问、首席合规官、总审计师   | 550.00       | 8.94%          | 高级管理人员 |
| 5  | 廖夏杰 | 发行人      | 公司财务总监、董事会秘书         | 550.00       | 8.94%          | 高级管理人员 |
| 6  | 温桂铭 | 发行人      | 公司副总经理               | 550.00       | 8.94%          | 高级管理人员 |
| 7  | 邱熠华 | 发行人      | 公司副总经理、安全总监、资产运营公司经理 | 400.00       | 6.50%          | 高级管理人员 |
| 8  | 黄荣庆 | 发行人      | 公司副总经理               | 500.00       | 8.13%          | 高级管理人员 |
| 9  | 官林海 | 发行人      | 公司企业管理顾问             | 400.00       | 6.50%          | 核心员工   |
| 10 | 杨羽慰 | 发行人      | 公司办公室主任              | 110.00       | 1.79%          | 核心员工   |
| 11 | 黄李淇 | 发行人      | 公司纪检监察室主任            | 110.00       | 1.79%          | 核心员工   |
| 12 | 李林根 | 发行人      | 公司企业管理部经理            | 110.00       | 1.79%          | 核心员工   |
| 13 | 巫彪生 | 发行人      | 公司马坑铁矿党支部副书记         | 110.00       | 1.79%          | 核心员工   |
| 14 | 王兰泽 | 发行人      | 公司财务部经理              | 110.00       | 1.79%          | 核心员工   |
| 15 | 谢佳富 | 发行人      | 公司证券部经理              | 110.00       | 1.79%          | 核心员工   |
| 16 | 周宁波 | 发行人      | 公司供销部经理              | 110.00       | 1.79%          | 核心员工   |
| 17 | 洪国平 | 发行人      | 公司选矿厂厂长              | 110.00       | 1.79%          | 核心员工   |
| 18 | 王选  | 发行人      | 公司马坑铁矿矿长             | 130.00       | 2.11%          | 核心员工   |
| 19 | 胥利辉 | 发行人      | 公司胶凝材料厂厂长            | 110.00       | 1.79%          | 核心员工   |
| 20 | 蓝善元 | 发行人      | 公司工会副主席              | 110.00       | 1.79%          | 核心员工   |
| 21 | 陈东斌 | 发行人      | 公司审计部经理              | 110.00       | 1.79%          | 核心员工   |

| 序号 | 姓名  | 劳动合同签署单位 | 职务            | 认购金额<br>(万元)    | 资管计划份额<br>持有比例 | 员工类别 |
|----|-----|----------|---------------|-----------------|----------------|------|
| 22 | 黄丽芬 | 发行人      | 公司法律事务<br>部经理 | 110.00          | 1.79%          | 核心员工 |
| 合计 |     |          |               | <b>6,150.00</b> | <b>100.00%</b> |      |

注 1：合计数与各部分数直接相加之和在尾数存在的差异系由四舍五入造成；

注 2：最终获配金额和获配股数待 T-2 日确定发行价格后确认；

注 3：马矿股份员工 1 号资管计划募集资金全部用于参与本次战略配售，即用于支付本次战略配售的价款为 6,150 万元。

### （3）实际支配主体

根据《马矿股份员工 1 号资管计划资产管理合同》的约定，中信资管作为马矿股份员工 1 号资管计划的管理人有权独立管理和运用资产管理计划财产，按照有关规定和资产管理合同约定行使因资产管理计划财产投资所产生的权利。同时，马矿股份员工 1 号资管计划的管理人中信资管已出具承诺函，表明其作为马矿股份员工 1 号资管计划的管理人，为马矿股份员工 1 号资管计划的实际控制主体。

因此，马矿股份员工 1 号资管计划的实际支配主体为其管理人中信资管，并非发行人的高级管理人员和核心员工。

### （4）参与本次发行与战略配售的份额持有人的劳动关系

参与本次战略配售的人员为公司的高级管理人员和核心员工。根据发行人出具的书面确认，公司核心员工的认定标准为：对公司发展作出较大贡献、具备较高发展潜力的核心骨干员工。

经核查马矿股份员工 1 号资管计划各份额持有人的劳动合同，参与本次发行与战略配售的 22 名份额持有人均与发行人之间签署了劳动合同，均在发行人任职，且均为发行人的高级管理人员或核心员工，具备参与本次发行战略配售的资格。

### （5）战略配售资格

根据《首发承销细则》第三章有关“战略配售”的规定，马矿股份员工 1 号资管计划作为发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划，具有参与发行人本次发行战略配售的资格，符合《首发承销细则》第四十一条第（五）项的规定。

## （6）参与战略配售的认购资金来源

马矿股份员工 1 号资管计划为专项资产管理计划，根据资管计划管理合同约定、各认购对象签署的承诺函、收入证明、银行流水等资产证明并经主承销商核查，参与人员认购资金为自有资金，不存在使用贷款、发行债券等形式筹集的资金参与战略配售的情况，且该等资金投资于本次战略配售符合资管计划管理合同约定的投资方向。

马矿股份员工 1 号资管计划各份额持有人为本次战略配售股票的实际持有人，不存在受其他投资者委托或委托其他投资者参与本次战略配售的情形。马矿股份员工 1 号资管计划及委托人与发行人或其他利益关系人之间不存在任何直接或间接进行不正当利益输送或谋取不正当利益的情形。

## （7）锁定期限及相关承诺

马矿股份员工 1 号资管计划获配股票的限售期为 36 个月，限售期自本次公开发行的股票在上海证券交易所上市之日起开始计算。

基于上述，主承销商认为，马矿股份员工 1 号资管计划参与发行人战略配售的资金均来自于其自有资金，符合《管理办法》第二十一条、《承销业务规则》第三十八条的相关规定。

## 2、马矿股份员工 2 号资管计划

### （1）基本情况

根据《中信证券资管马矿股份员工参与主板战略配售 2 号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“《马矿股份员工 2 号资管计划资产管理合同》”）、马矿股份员工 2 号资管计划备案证明等资料，并经查询中国证券投资基金业协会网站（[www.amac.org.cn](http://www.amac.org.cn)），马矿股份员工 2 号资管计划的基本情况如下：

|       |                                  |
|-------|----------------------------------|
| 产品名称  | 中信证券资管马矿股份员工参与主板战略配售 2 号集合资产管理计划 |
| 产品编号  | SBJZ35                           |
| 管理人名称 | 中信证券资产管理有限公司                     |
| 托管人名称 | 中信银行股份有限公司龙岩分行                   |
| 备案日期  | 2026 年 7 月 21 日                  |

|      |                |
|------|----------------|
| 成立日期 | 2026 年 7 月 7 日 |
|------|----------------|

## (2) 董事会审议情况及人员构成

2026 年 7 月 3 日，发行人召开第八届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司高级管理人员、核心员工设立专项资产管理计划参与公司首次公开发行股票并在主板上市战略配售的议案》，同意公司实施公司高级管理人员、核心员工设立专项资产管理计划参与公司首次公开发行股票并在主板上市的战略配售。

经核查，参与认购马矿股份员工 2 号资管计划的发行人核心员工为 55 名，均与发行人或发行人全资子公司签署劳动合同，建立劳动关系。马矿股份员工 2 号资管计划的委托人姓名、劳动合同签署单位、主要职务、认购金额及持有资产管理计划份额比例等情况如下：

| 序号 | 姓名  | 劳动合同签署单位 | 职务                      | 认购金额<br>(万元) | 资管计划份额<br>持有比例 | 员工类别 |
|----|-----|----------|-------------------------|--------------|----------------|------|
| 1  | 易剑  | 发行人      | 公司安全环保部经理               | 50.00        | 1.23%          | 核心员工 |
| 2  | 张汉斌 | 发行人      | 公司设备动力部经理               | 80.00        | 1.97%          | 核心员工 |
| 3  | 蓝开伟 | 发行人      | 公司企业管理部副经理              | 90.00        | 2.21%          | 核心员工 |
| 4  | 罗有新 | 发行人      | 公司财务部副经理                | 106.25       | 2.61%          | 核心员工 |
| 5  | 李秀明 | 发行人      | 公司证券部副经理                | 81.25        | 2.00%          | 核心员工 |
| 6  | 何金威 | 发行人      | 公司供销部副经理                | 100.00       | 2.46%          | 核心员工 |
| 7  | 李全明 | 发行人      | 公司设备动力部副经理兼选矿厂副厂长       | 106.25       | 2.61%          | 核心员工 |
| 8  | 林阳辉 | 发行人      | 公司设备动力部副经理              | 106.25       | 2.61%          | 核心员工 |
| 9  | 李维幸 | 发行人      | 公司设备动力部党支部副书记           | 106.25       | 2.61%          | 核心员工 |
| 10 | 林友清 | 发行人      | 公司设备动力部“两化融合”领导小组办公室副主任 | 106.25       | 2.61%          | 核心员工 |

| 序号 | 姓名  | 劳动合同签署单位       | 职务                  | 认购金额<br>(万元) | 资管计划份额<br>持有比例 | 员工类别 |
|----|-----|----------------|---------------------|--------------|----------------|------|
| 11 | 陈小兵 | 发行人            | 公司生产技术部副经理          | 106.25       | 2.61%          | 核心员工 |
| 12 | 袁外平 | 发行人            | 公司生产技术部总调度室副主任      | 65.00        | 1.60%          | 核心员工 |
| 13 | 艾年华 | 发行人            | 公司选矿厂副厂长            | 50.00        | 1.23%          | 核心员工 |
| 14 | 杨胜景 | 发行人            | 公司马坑铁矿常务副矿长         | 50.00        | 1.23%          | 核心员工 |
| 15 | 罗道清 | 发行人            | 公司马坑铁矿总工程师          | 50.00        | 1.23%          | 核心员工 |
| 16 | 梁钱辉 | 发行人            | 公司马坑铁矿副矿长           | 106.25       | 2.61%          | 核心员工 |
| 17 | 涂家博 | 发行人            | 公司马坑铁矿副总工程师         | 106.25       | 2.61%          | 核心员工 |
| 18 | 陈耀增 | 发行人            | 公司胶凝材料厂副厂长          | 106.25       | 2.61%          | 核心员工 |
| 19 | 廖庆晖 | 发行人            | 公司对外事务办主任兼资产运营公司副经理 | 106.25       | 2.61%          | 核心员工 |
| 20 | 陈文志 | 发行人            | 公司尾矿库管理部主任          | 106.25       | 2.61%          | 核心员工 |
| 21 | 唐飞  | 发行人            | 公司技改项目部副经理（主持工作）    | 106.25       | 2.61%          | 核心员工 |
| 22 | 陈金亮 | 发行人            | 马坑铁矿部门助理兼充填车间主任     | 81.25        | 2.00%          | 核心员工 |
| 23 | 陈凯  | 发行人            | 纪检监察室部门助理           | 81.25        | 2.00%          | 核心员工 |
| 24 | 陈洁  | 发行人            | 人力资源部部门助理           | 81.25        | 2.00%          | 核心员工 |
| 25 | 林添顺 | 福建马坑矿业贸易有限责任公司 | 贸易公司市场部主管兼供销部销售管理员  | 50.00        | 1.23%          | 核心员工 |
| 26 | 钟龙芳 | 发行人            | 尾矿库管理部副主任           | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 27 | 卢德聪 | 发行人            | 马坑铁矿物资仓库班组仓储主管      | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |

| 序号 | 姓名  | 劳动合同签署单位 | 职务                         | 认购金额<br>(万元) | 资管计划份额<br>持有比例 | 员工类别 |
|----|-----|----------|----------------------------|--------------|----------------|------|
| 28 | 李磊  | 发行人      | 马坑铁矿马铁<br>安环科科长            | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 29 | 郭攀  | 发行人      | 马坑铁矿维修<br>工区主管             | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 30 | 曾衍寿 | 发行人      | 马坑铁矿采掘<br>设备维修工段<br>工段长    | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 31 | 张鑫  | 发行人      | 马坑铁矿安全<br>环保科/通风<br>科科长    | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 32 | 付皓鑫 | 发行人      | 马坑铁矿生产<br>技术科科长            | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 33 | 林坚  | 发行人      | 马坑铁矿综合<br>管理科科长            | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 34 | 吴斌  | 发行人      | 马坑铁矿机电<br>主管               | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 35 | 廖仕达 | 发行人      | 马坑铁矿机电<br>科科长              | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 36 | 林文平 | 发行人      | 马坑铁矿综合<br>管理科副科长<br>(正科待遇) | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 37 | 饶晓丹 | 发行人      | 马坑铁矿掘支<br>工区区长             | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 38 | 张建钊 | 发行人      | 马坑铁矿采掘<br>机电辅助工段<br>工段长    | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 39 | 张艾华 | 发行人      | 马坑铁矿安环<br>科火工主管            | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 40 | 陈科帆 | 发行人      | 选矿厂生产科<br>副科长(正科<br>待遇)    | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 41 | 黄炜敏 | 发行人      | 选矿厂破碎车<br>间主任              | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 42 | 邱小敏 | 发行人      | 生产技术部实<br>验室负责人兼<br>技术主管   | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 43 | 李忠金 | 发行人      | 生产技术部测<br>绘中心负责人<br>兼技术主管  | 81.25        | 2.00%          | 核心员工 |
| 44 | 金其忠 | 发行人      | 生产技术部地<br>质中心负责人           | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |

| 序号 | 姓名  | 劳动合同签署单位 | 职务                            | 认购金额<br>(万元) | 资管计划份额<br>持有比例 | 员工类别 |
|----|-----|----------|-------------------------------|--------------|----------------|------|
| 45 | 陈海斌 | 发行人      | 生产技术部技术攻关主管                   | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 46 | 胡马福 | 发行人      | 设备动力部“两化融合”领导小组办公室主管          | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 47 | 刘为  | 发行人      | 设备动力部机械设备组机械设备主管              | 50.00        | 1.23%          | 核心员工 |
| 48 | 王华民 | 发行人      | 设备动力部维修中心主管<br>(借调技改项目部基建科主管) | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 49 | 陈亦健 | 发行人      | 设备动力部电气技术组电气技术主管              | 60.00        | 1.48%          | 核心员工 |
| 50 | 黄建贤 | 发行人      | 办公室行政主管                       | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 51 | 张水龙 | 发行人      | 选矿厂磨选车间副主任(主持工作)              | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 52 | 蓝寿来 | 发行人      | 选矿厂破碎车间副主任                    | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 53 | 汤建龙 | 发行人      | 设备动力部维修中心副主管                  | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 54 | 王启龙 | 发行人      | 安全环保部矿山救护队副队长/技术负责人(副科)       | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 55 | 欧阳明 | 发行人      | 对外事务办副主任兼资产运营公司业务办事员          | 62.50        | 1.54%          | 核心员工 |
| 合计 |     |          |                               | 4,063.75     | 100.00%        |      |

注 1：合计数与各部分数直接相加之和在尾数存在的差异系由四舍五入造成；

注 2：最终获配金额和获配股数待 T-2 日确定发行价格后确认；

注 3：福建马坑矿业贸易有限责任公司为发行人全资子公司；

注 4：马矿股份员工 2 号资管计划募集资金的 80%用于参与本次战略配售，即用于支付本次战略配售的价款为 3,251.00 万元。

### (3) 实际支配主体

根据《马矿股份员工 2 号资管计划资产管理合同》的约定，中信资管作为马矿股份员工 2 号资管计划的管理人有权独立管理和运用资产管理计划财产，按照有关规定和资产管理合同约定行使因资产管理计划财产投资所产生的权利。同时，马矿股份员工 2 号资管计划的管理人中信资管已出具承诺函，表明其作为马矿股份员工 2 号资管计划的管理人，为马矿股份员工 2 号资管计划的实际控制主体。

因此，马矿股份员工 2 号资管计划的实际支配主体为其管理人中信资管，并非发行人的高级管理人员和核心员工。

#### （4）参与本次发行与战略配售的份额持有人的劳动关系

参与本次战略配售的人员为公司的核心员工。根据发行人出具的书面确认，公司核心员工的认定标准为：对公司发展作出较大贡献、具备较高发展潜力的核心骨干员工。

经核查马矿股份员工 2 号资管计划各份额持有人的劳动合同，参与本次发行与战略配售的 55 名份额持有人均与发行人或发行人全资子公司之间签署了劳动合同，均在发行人或发行人全资子公司任职，且均为发行人的核心员工，具备参与本次发行战略配售的资格。

#### （5）战略配售资格

根据《首发承销细则》第三章有关“战略配售”的规定，马矿股份员工 2 号资管计划作为发行人的核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划，具有参与发行人本次发行战略配售的资格，符合《首发承销细则》第四十一条第（五）项的规定。

#### （6）参与战略配售的认购资金来源

马矿股份员工 2 号资管计划为专项资产管理计划，根据资管计划管理合同约定、各认购对象签署的承诺函、收入证明、银行流水等资产证明并经主承销商核查，参与人员认购资金为自有资金，不存在使用贷款、发行债券等形式筹集的资金参与战略配售的情况，且该等资金投资于本次战略配售符合资管计划管理合同约定的投资方向。

马矿股份员工 2 号资管计划各份额持有人为本次战略配售股票的实际持有

人，不存在受其他投资者委托或委托其他投资者参与本次战略配售的情形。马矿股份员工 2 号资管计划及委托人与发行人或其他利益关系人之间不存在任何直接或间接进行不正当利益输送或谋取不正当利益的情形。

### （7）锁定期限及相关承诺

马矿股份员工 2 号资管计划获配股票的限售期为 12 个月，限售期自本次公开发行的股票在上海证券交易所上市之日起开始计算。

基于上述，主承销商认为，马矿股份员工 2 号资管计划参与发行人战略配售的资金均来自于其自有资金，符合《管理办法》第二十一条、《承销业务规则》第三十八条的相关规定。

## 3、厦门国贸

### （1）基本情况

经核对厦门国贸提供的《营业执照》等文件并经登录国家企业信用信息公示系统查询，厦门国贸的基本情况如下：

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 企业名称     | 厦门国贸集团股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 企业类型     | 其他股份有限公司（上市）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 统一社会信用代码 | 913502001550054395                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 法定代表人    | 蔡莹彬                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 注册资本     | 213,762.1097 万元人民币                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 营业期限     | 1996 年 12 月 24 日至 2046 年 12 月 23 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 注册地址     | 厦门市湖里区仙岳路 4688 号国贸中心 2801 单元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 经营范围     | 一般项目：金属材料销售；金属矿石销售；高性能有色金属及合金材料销售；高品质特种钢铁材料销售；煤炭及制品销售；非金属矿及制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；成品油批发（不含危险化学品）；针纺织品及原料销售；食用农产品批发；橡胶制品销售；谷物销售；豆及薯类销售；饲料原料销售；食品销售（仅销售预包装食品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；合成材料销售；棉花加工；化肥销售；建筑材料销售；鞋帽批发；服装服饰批发；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；珠宝首饰批发；金银制品销售；技术进出口；货物进出口；食品进出口；进出口代理；国际货物运输代理；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；粮油仓储服务；贸易经纪；国内贸易代理；供应链管理服务；离岸贸易经营；中草 |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 药收购；地产中草药（不含中药饮片）购销；养老服务；通讯设备销售；第二类医疗器械销售；第二类医疗器械租赁；特种设备销售；电气设备修理；仪器仪表修理；通用设备修理；照明器具销售；保健食品（预包装）销售；特殊医学用途配方食品销售；光伏设备及元器件销售；电力电子元器件销售；半导体器件专用设备销售；电池销售；电池零配件销售；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；企业管理咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第三类医疗器械经营；第三类医疗器械租赁；食品销售；放射卫生技术服务；II、III类射线装置销售；酒类经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

经核查厦门国贸现行有效的《营业执照》及公司章程，并经登录国家企业信用信息公示系统查询，厦门国贸为依法设立并有效存续的股份有限公司，不存在根据相关法律法规以及公司章程规定须予以终止的情形。

## （2）股权结构

厦门国贸（600755）为上海证券交易所上市公司，根据其披露的 2026 年一季度报告，截至 2026 年 3 月 31 日，厦门国贸的前十大股东（不含通过转融通出借股份）情况如下：

| 序号 | 股东名称                                      | 持股数量（股）     | 持股比例（%） |
|----|-------------------------------------------|-------------|---------|
| 1  | 厦门国贸控股集团有限公司                              | 819,660,486 | 38.34   |
| 2  | 招商银行股份有限公司-上证红利交易型开放式指数证券投资基金             | 48,540,429  | 2.27    |
| 3  | 香港中央结算有限公司                                | 20,880,173  | 0.98    |
| 4  | 中国银行股份有限公司-易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金          | 20,589,019  | 0.96    |
| 5  | 上海浦东发展银行股份有限公司-招商中证红利交易型开放式指数证券投资基金       | 14,747,706  | 0.69    |
| 6  | 招商银行股份有限公司-中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金            | 14,163,602  | 0.66    |
| 7  | 兴证证券资管-厦门国贸控股集团有限公司-兴证资管阿尔法科睿 1 号单一资产管理计划 | 11,636,565  | 0.54    |
| 8  | 太保致远（上海）私募基金管理有限公司-太保致远 1 号私募证券投资基金       | 8,909,367   | 0.42    |
| 9  | 厦门国贸建设开发有限公司                              | 8,779,530   | 0.41    |
| 10 | 中国光大银行股份有限公司-招商安本增利                       | 8,586,300   | 0.40    |

| 序号 | 股东名称      | 持股数量（股）     | 持股比例（%） |
|----|-----------|-------------|---------|
|    | 债券型证券投资基金 |             |         |
| 合计 |           | 976,493,177 | 45.67   |

### （3）控股股东与实际控制人

根据厦门国贸的公示信息及其出具的说明，截止 2026 年一季度末，厦门国贸控股集团有限公司（以下简称“国贸控股”）直接持有厦门国贸 38.34%股权，通过兴证证券资管-厦门国贸控股集团有限公司-兴证资管阿尔法科睿 1 号单一资产管理计划间接持有 0.54%股权，通过厦门国贸建设开发有限公司间接持有 0.41%股权。因此，国贸控股为厦门国贸的控股股东。厦门市人民政府国有资产监督管理委员会 100%持有国贸控股，因此厦门国贸实际控制人为厦门市人民政府国有资产监督管理委员会。

### （4）战略配售主体资格

#### 1) 投资者类型

根据厦门国贸的公示信息及其出具的说明，厦门国贸始创于 1980 年，总部位于福建厦门，1996 年在上海证券交易所上市，为《财富》世界 500 强国贸控股集团的核心成员企业，系全国供应链创新与应用示范企业、5A 级供应链服务企业、国有企业公司治理示范企业、最具社会责任上市公司、年度中国最佳雇主。厦门国贸聚焦包括铁矿石、有色金属等在内的供应链管理核心主业，持续深耕铁矿石、有色金属等金属矿产类产业，系国内最大的铁矿石贸易商之一，多年来铁矿石贸易量稳居第一梯队，并构建覆盖“资源-加工-终端”的铁矿全链条服务体系，2025 年铁矿石贸易量 6,759 万吨，铁矿石相关品种营业收入达 404 亿元。厦门国贸持续完善全球布局网络，在国内设立了 150 多家分支机构及投资企业，覆盖 29 个省、自治区、直辖市及特别行政区；在 20 多个国家和地区设立了 50 多家海外分支机构及投资企业，与全球 170 多个国家和地区建立稳定的合作关系，服务 9 万余家产业客户，搭建了海内外重要购销市场的完善经营网络，可有效针对市场需求做出快速反应。截至 2026 年 3 月 31 日，厦门国贸总资产 1,722.86 亿元，净资产 379.40 亿元，2025 年度实现营业收入 3,371.17 亿元，净利润 1.42 亿元。因此厦门国贸为大型企业。

## 2) 战略合作安排

根据发行人与厦门国贸签署的《战略合作协议》，发行人与厦门国贸的合作内容如下：

### A、矿产资源合作开发

双方约定，对于厦门国贸下属具备开发条件的矿山标的，在交易定价公允、商业条款协商一致以及马矿股份具备履约资质的情况下，马矿股份拥有优先参与合作的权利，提供包括但不限于矿山开采实施、选矿工艺整体设计、选矿优化技改等专业技术服务。对于厦门国贸参股或可实施影响的矿山标的，厦门国贸亦积极撮合马矿股份参与相关矿山标的的开发运营及合作。

同时，厦门国贸向马矿股份开放潜在合作矿产资源名单，双方同意建立矿产资源开发联动小组，寻找优质的金属矿及非金属等矿产资源潜在标的。发行人发挥其在矿山储量及品位论证、深度井下开采能力、选矿工艺设计、绿色矿山建设、安全环保管理等方面的经验优势，与厦门国贸在市场研判、销售渠道、物流仓储、期货管理等方面优势相结合，实现矿产资源开发的合作共赢。

### B、铁矿石贸易合作

厦门国贸可利用铁精粉销售、钢厂客户等渠道资源优势与马矿股份开展铁精粉长协包销、分销等合作，具体数量由双方协商确定，重点为马矿股份铁精粉产品开拓粤、赣、浙等省份大型钢厂，拓展下游销售范围。同步推进虚拟混配、实体混匀矿定制业务，依托国贸成熟配矿工艺，将马矿股份高品位低杂质铁精粉与外矿掺配，产出适配不同钢厂工艺标准的混匀矿，提升产品适配范围与附加值。

### C、智慧铁精粉供应链管理系统合作

厦门国贸可为马矿股份导入智慧铁精粉供应链物流系统，统一仓储库存、运输轨迹、货权数字化管理，实时同步矿山产出、港口堆存、钢厂提货数据；打通双方订单、库存、物流数据端口，实现产销协同预测，精准匹配发行人生产节奏与下游钢厂采购需求，减少无效堆存、缩短货物周转周期。同时，依托龙岩公铁枢纽，串联厦门港、泉州港、广东沿海港口，打造从矿山厂区铁路短途转运结合江海联运及港口分拨的一体化运输总包，统一集采运力、摊薄单位运输成本，解

决发行人省外远距离外销物流成本高、运力不稳定问题。

#### D、技术交流合作

双方同意，各派专人积极对接，依法依规组建技术沙龙，定期开展如铁精粉等大宗商品行情、矿山开发运营、铁精粉等大宗商品供应链运营等方面的技术研讨及经验分享等活动，以帮助双方营造更加良好的企业管理环境。

综上所述，厦门国贸属于与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业，其可与发行人开展战略合作，具有发行人同行业或产业链上下游的重要资源，能够增强发行人市场竞争力、促进发行人提升盈利能力。厦门国贸具有参与发行人首次公开发行战略配售的资格，符合《首发承销细则》第四十一条第（一）项的规定。

#### （5）关联关系

根据厦门国贸出具的说明函并经核查，厦门国贸与发行人、主承销商之间不存在关联关系。

#### （6）参与战略配售的认购资金来源

根据厦门国贸 2025 年年度审计报告、2026 年一季度报告、出具的书面承诺并经主承销商核查，厦门国贸的流动资金足以覆盖其与发行人签署的认购协议的认购资金上限，其用于参与本次发行战略配售的认购资金为其自有资金，且符合该资金的投资方向。厦门国贸为本次配售证券的实际持有人，不存在受其他投资者委托或委托其他投资者参与本次战略配售的情形。

#### （7）锁定期限及相关承诺

厦门国贸承诺获得本次配售的股票持有期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 36 个月。限售期届满后，厦门国贸对获配股份的减持适用中国证监会和上海证券交易所关于股份减持的有关规定。

### 4、象屿物流

#### （1）基本情况

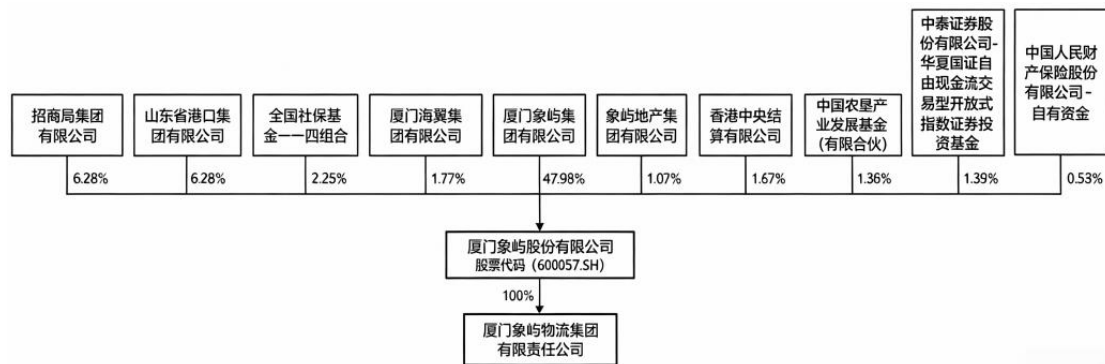
经核对象屿物流提供的《营业执照》等文件并经登录国家企业信用信息公示系统查询，象屿物流的基本情况如下：

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>企业名称</b>     | 厦门象屿物流集团有限责任公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>企业类型</b>     | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>统一社会信用代码</b> | 913502001549952152                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>法定代表人</b>    | 吴捷                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>注册资本</b>     | 594,892.5378 万元人民币                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>营业期限</b>     | 2002 年 9 月 10 日至 2052 年 9 月 9 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>注册地址</b>     | 中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路 99 号厦门国际航运中心 E 栋 9 层 05 单元之二                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>经营范围</b>     | 一般项目：贸易经纪；货物进出口；进出口代理；国内贸易代理；技术进出口；食品销售（仅销售预包装食品）；谷物销售；豆及薯类销售；饲料原料销售；畜牧渔业饲料销售；农副产品销售；棉、麻销售；棉花收购；针纺织品及原料销售；鞋帽批发；建筑材料销售；化肥销售；林业产品销售；五金产品批发；煤炭及制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；非金属矿及制品销售；金属矿石销售；金属材料销售；高品质特种钢铁材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；金银制品销售；珠宝首饰零售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；塑料制品销售；工程塑料及合成树脂销售；橡胶制品销售；高品质合成橡胶销售；产业用纺织制成品销售；国际货物运输代理；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售；粮食收购；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；资源循环利用服务技术咨询；温室气体排放控制技术研发；合同能源管理；节能管理服务；环保咨询服务；工程管理服务；森林固碳服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：食品销售；黄金及其制品进出口；农药批发；危险化学品经营；原油批发。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |

经核查象屿物流现行有效的《营业执照》及公司章程，并经登录国家企业信用信息公示系统查询，象屿物流为依法设立并有效存续的有限责任公司，不存在根据相关法律法规以及公司章程规定须予以终止的情形。

### （2）股权结构

根据象屿物流提供的相关资料并经核查，象屿物流的股权结构如下：



厦门象屿股份有限公司（以下简称“厦门象屿”）为上海证券交易所主板上市公司（600057.SH），其持有象屿物流 100%的股权，根据其披露的 2026 年一季度报告，截至 2026 年 3 月 31 日，厦门象屿前十大股东（不含通过转融通出借股份）持股情况如下：

| 序号 | 股东名称/姓名                            | 持股数量（股）       | 持股比例（%） |
|----|------------------------------------|---------------|---------|
| 1  | 厦门象屿集团有限公司                         | 1,362,930,780 | 47.98   |
| 2  | 招商局集团有限公司                          | 178,253,119   | 6.28    |
| 3  | 山东省港口集团有限公司                        | 178,253,119   | 6.28    |
| 4  | 全国社保基金一一四组合                        | 63,895,430    | 2.25    |
| 5  | 厦门海翼集团有限公司                         | 50,226,994    | 1.77    |
| 6  | 香港中央结算有限公司                         | 47,560,259    | 1.67    |
| 7  | 中泰证券股份有限公司-华夏国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金 | 39,491,900    | 1.39    |
| 8  | 中国农垦产业发展基金（有限合伙）                   | 38,649,050    | 1.36    |
| 9  | 象屿地产集团有限公司                         | 30,388,100    | 1.07    |
| 10 | 中国人民财产保险股份有限公司-自有资金                | 15,079,354    | 0.53    |
| 合计 |                                    | 2,004,728,105 | 70.58   |

### （3）控股股东与实际控制人

根据厦门象屿的公示信息及象屿物流出具的说明，厦门象屿持有象屿物流 100%股权，象屿物流系厦门象屿的全资子公司。厦门象屿为上海证券交易所主板上市公司（股票代码：600057），其控股股东为厦门象屿集团有限公司，实际控制人为厦门市人民政府国有资产监督管理委员会。

### （4）战略配售主体资格

#### 1) 投资者类型

根据厦门象屿的公示信息及象屿物流出具的说明，厦门象屿（股票代码：600057）是上海证券交易所主板上市公司，控股股东厦门象屿集团有限公司为厦门市属国有企业，厦门象屿集团有限公司已连续 8 年入选《财富》世界 500 强，2025 年位列第 241 位。厦门象屿是国内铁矿石、铝等大宗产品供应链领域的龙头企业，黑色金属方面聚焦铁矿、煤焦、钢材等核心商品赛道，并逐渐构建海内外铁矿等核心资源布局。截至 2026 年 3 月 31 日，厦门象屿总资产 1,351.64 亿元，净资产 404.02 亿元，2025 年度实现营业收入 4,102.91 亿元，净利润 19.67 亿元。因此厦门象屿为大型企业。

象屿物流是厦门象屿铁矿石供应链业务的运营主体，2025 年铁矿石贸易量超 5,000 万吨，已针对铁矿石形成覆盖全国的市场网络和战略布局，并拥有完善的海外供应链网络，拥有成熟完备的铁矿石全产业链运营体系。截至 2026 年 3 月 31 日，象屿物流的资产总额为 1,009.74 亿元、净资产为 175.13 亿元，2025 年度实现营业收入 3,554.83 亿元，净利润 1,552.58 万元。象屿物流作为厦门象屿的全资子公司，系大型企业的下属企业，由大型企业厦门象屿最终享有或承担本次战略配售的收益或损失。

根据厦门象屿出具的说明，厦门象屿已知悉并同意象屿物流参与本次战略配售，将支持象屿物流与发行人开展战略协同。

## 2) 战略合作安排

根据发行人与厦门象屿、象屿物流（以下简称“象屿方”）签署的《战略合作协议》，各方战略合作内容如下：

### A、矿山资源共享与联合开发

双方约定，对于象屿方下属具备开发条件的矿山标的，在交易定价公允、商业条款协商一致以及马矿股份具备履约资质的情况下，马矿股份拥有优先参与合作的权利，提供包括但不限于矿山开采实施、选矿工艺整体设计、选矿优化技改等专业技术服务。对于象屿方参股或可实施影响的矿山标的，象屿方亦积极撮合马矿股份参与相关矿山标的的开发运营及合作。

同时，象屿方向马矿股份开放潜在合作矿产资源名单，充分发挥发行人矿山

全流程生产运营、技术管控、安全生产管理优势，以及象屿方项目资源挖掘、开发研判、估值谈判、合规落地、管理等核心能力，开展矿产资源全周期联合开发合作。

短期阶段，组建矿权开发联合专项小组，聚焦海内外优质矿产资源标的，实现项目信息互通、资源共享，共同挖掘、筛选优质开发机会，开展前期初步研判。

中长期阶段，基于前期合作积淀，合作落地矿权资源开发项目。依托发行人专业化矿山运营体系与象屿方产业链资源整合、风险管控、市场化运营能力，双方基于各自的企业背景与差异优势，对合作矿山项目的管理与日常运营进行全方位赋能，优化生产经营效率、严控经营风险，实现矿山经营的提质增效与项目经济效益的最优化，共建全产业链协同的长期竞争优势。

## B、铁精粉供应链运营合作与市场共建

象屿方依托多年构建的铁精粉供应链资源整合优势，为发行人提供铁精粉采购分销、供应链管理等一体化服务，包括但不限于：

短期双方开展虚拟混配业务合作，扩大发行人铁精粉在主流钢厂用料体系的渗透比例，提升产品销售流速与市场需求刚性；象屿方向发行人提供成熟的多元化销售作价模式，助力发行人优化销售利润、管控价格波动风险，提升终端报价灵活性与市场竞争力。

中期推进实体混配业务合作，定制化生产高稳定性、高性价比的混匀矿产品，提升发行人产品附加值与客户粘性；依托象屿方全国分销网络与多式联运物流体系，打破发行人销售区域局限，拓展广东、江西等省外下游钢厂市场，降低区域集中风险、平滑产销波动。长期持续深化双方的业务合作，为发行人提供铁精粉供应链赋能，优化经营管理模式。

发行人与象屿方供应链合作业务量预计为发行人当年度铁精粉产量的 10%，具体业务量以发行人铁矿开采、铁精粉生产节奏及双方签订的业务合作合同为准，交易价格、结算方式等核心商业条件应遵循公允的市场化定价原则。

## C、全球化业务布局与资源合作

依托象屿方覆盖新加坡、美国、德国、巴西、东南亚、非洲等十余个国家和地区的全球化属地平台与海外资源渠道，助力发行人推进国际化战略布局。一方面为发行人海外贸易拓展、国际市场开拓提供咨询、渠道支持与合作机会，提升发行人产品国际市场覆盖率与品牌影响力；另一方面协同开展海外优质铁矿资源的筛选与研判，共同挖掘产业机会，重点布局政策稳定、资源禀赋优质、合作环境良好的海外区域，探索多元化海外联合开发，实现双方合作出海、互利共赢。

#### D、管理赋能与人才培养合作

双方开展双向人才交流、管理赋能、经验共享合作，构建适配现代化矿山产业与全球化供应链发展的人才与管理体系。发行人输出矿山勘探、开采选矿、资源综合利用、安全生产、尾矿管理、合规运营等领域专业技术与管理经验，为双方合作矿山项目运营提供技术支撑；象屿方输出铁精粉产业链战略研判、地缘风险评估、项目开发评估、项目精细化管理、市场化销售运营、全球化业务拓展等体系化能力，全面提升双方合作项目的专业化、精细化、规范化运营水平。

综上所述，象屿物流属于与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业，象屿物流可协调厦门象屿及其下属控股企业等相关主体与发行人开展战略合作，具有发行人同行业或产业链上下游的重要资源，能够增强发行人市场竞争力、促进发行人提升盈利能力。象屿物流具有参与发行人首次公开发行战略配售的资格，符合《首发承销细则》第四十一条第（一）项的规定。

#### （5）关联关系

根据象屿物流出具的说明函并经核查，象屿物流与发行人、主承销商之间不存在关联关系。

#### （6）参与战略配售的认购资金来源

根据象屿物流 2025 年审计报告、2026 年一季度财务报表、出具的书面承诺并经主承销商核查，象屿物流的流动资金足以覆盖其与发行人签署的认购协议的认购资金上限，其用于参与本次发行战略配售的认购资金为其自有资金，且符合该资金的投资方向。象屿物流为本次配售证券的实际持有人，不存在受其他投资

者委托或委托其他投资者参与本次战略配售的情形。

#### **（7）锁定期限及相关承诺**

象屿物流承诺获得本次配售的股票持有期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 36 个月。限售期届满后，象屿物流对获配股份的减持适用中国证监会和上海证券交易所关于股份减持的有关规定。

### **三、参与战略配售的投资者的选取标准及配售资格**

#### **（一）参与战略配售的投资者的选取标准**

本次参与战略配售的投资者为发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划、与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业。其中，发行人在遴选大型企业或其下属企业作为战略配售投资者时，具体筛选标准包括：

1、矿产资源合作开发愿景：本次战略配售对象优先在铁精粉等特定矿种渠道及产业资源方面具备相关优势的企业中选取，相关企业能够积极撮合马矿股份参与其下属或其有影响力的矿山标的的开发运营及合作，并向马矿股份开放潜在合作矿产资源名单，协助马矿股份寻找高质量的矿产资源开发机会。

2、业务协同：本次战略配售对象优先从产业链下游客户、存在业务协同、在铁精粉等大宗商品供应链运营领域具备显著优势的企业中选取，相关企业能够与马矿股份在铁精粉等产品的销售渠道等方面形成实质性战略协同，并直接带来订单贡献。

3、战略合作关系：本次战略配售优先选择与公司长期发展方向有所契合的对象，相关企业能够在长期战略合作中与公司交流铁精粉等大宗商品市场行情、矿山开发运营等方面的技术及资源，实现合作共赢的局面。

主承销商认为，本次战略配售符合《首发承销细则》第四十一条关于参与发行人战略配售投资者选取标准的规定。

#### **（二）参与战略配售的投资者的配售资格和配售条件**

##### **1、马矿股份员工 1 号资管计划**

经核查，马矿股份员工 1 号资管计划的管理人中信资管代表资管计划已与发行人签署认购协议。

中信资管作为资管计划管理人出具《关于福建马坑矿业股份有限公司首次公开发行股票并在上海证券交易所上市战略配售相关事宜的承诺函》，承诺中信资管接受发行人高级管理人员与核心员工的委托设立马矿股份员工 1 号资管计划，马矿股份员工 1 号资管计划符合《首发承销细则》第四十一条规定的参与战略配售的投资者的选取标准，不存在《首发承销细则》第四十二条规定的禁止性情形；承诺资管计划作为本次配售证券的实际持有人，代表发行人高级管理人员、核心员工持有本次战略配售的证券，不存在接受发行人公告披露外的投资者委托或者委托其他投资者参与本次战略配售的情形；承诺中信资管为马矿股份员工 1 号资管计划的管理人和实际控制主体，对马矿股份员工 1 号资管计划的投资决策安排、相关股东权利行使安排、发行人股东会表决的实施安排、马矿股份员工 1 号资管计划的独立运营均具有实际支配权；承诺马矿股份员工 1 号资管计划用于参与本次战略配售的资金均来自于发行人高级管理人员或核心员工的自有资金，且投资于本次战略配售符合关于自有资金投资方向的相关规定，参与发行人战略配售符合管理合同约定的投资范围；承诺马矿股份员工 1 号资管计划获得本次配售的证券限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 36 个月，不通过任何形式在限售期内转让所持有本次配售的证券；承诺马矿股份员工 1 号资管计划不参与首次公开发行证券的网上发行和网下发行，承诺按照最终确定的发行价格认购其承诺认购数量的证券。

马矿股份员工 1 号资管计划全体份额持有人均出具《关于参与福建马坑矿业股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市之战略配售事宜承诺函》，承诺其委托中信资管设立马矿股份员工 1 号资管计划，其本人为发行人或发行人全资子公司的高级管理人员或核心员工，符合《首发承销细则》第四十一条规定的参与战略配售的投资者的选取标准，不存在《首发承销细则》第四十二条规定的禁止性情形；承诺其本人为本次配售证券的最终实际持有人，不存在接受其他投资者委托或者委托其他投资者参与本次战略配售的情形；承诺其参与本次战略配售的资金均为合法自有资金，且该等资金投资于本次战略配售符合资管计划合同约定的投资范围和投资方向，不存在使用贷款、发行债券等形式筹集的非自有资金认

购本次发行战略配售股票的情况；承诺其通过马矿股份员工 1 号资管计划获得本次配售的证券限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 36 个月，限售期内将不转让或委托他人管理该部分证券，也不由发行人回购该部分证券，亦不会委托或转让或采取其他方式处置所持有的本资管计划份额。

根据上述承诺函并经核查，马矿股份员工 1 号资管计划作为发行人的高级管理人员、核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划，符合《管理办法》第二十一条、第二十三条以及《首发承销细则》第四十条关于参与战略配售的投资者的配售资格和配售条件相关规定。

## 2、马矿股份员工 2 号资管计划

经核查，马矿股份员工 2 号资管计划的管理人中信资管代表资管计划已与发行人签署认购协议。

中信资管作为资管计划管理人出具《关于福建马坑矿业股份有限公司首次公开发行股票并在上海证券交易所上市战略配售相关事宜的承诺函》，承诺中信资管接受发行人核心员工的委托设立马矿股份员工 2 号资管计划，马矿股份员工 2 号资管计划符合《首发承销细则》第四十一条规定的参与战略配售的投资者的选取标准，不存在《首发承销细则》第四十二条规定的禁止性情形；承诺资管计划作为本次配售证券的实际持有人，代表发行人核心员工持有本次战略配售的证券，不存在接受发行人公告披露外的投资者委托或者委托其他投资者参与本次战略配售的情形；承诺中信资管为马矿股份员工 2 号资管计划的管理人和实际控制主体，对马矿股份员工 2 号资管计划的投资决策安排、相关股东权利行使安排、发行人股东会表决的实施安排、马矿股份员工 2 号资管计划的独立运营均具有实际支配权；承诺马矿股份员工 2 号资管计划用于参与本次战略配售的资金均来自于发行人高级管理人员或核心员工的自有资金，且投资于本次战略配售符合关于自有资金投资方向的相关规定，参与发行人战略配售符合管理合同约定的投资范围；承诺马矿股份员工 2 号资管计划获得本次配售的证券限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 12 个月，不通过任何形式在限售期内转让所持有本次配售的证券；承诺马矿股份员工 2 号资管计划不参与首次公开发行证券的网上发行和网下发行，承诺按照最终确定的发行价格认购其承诺认购数量的证券。

马矿股份员工 2 号资管计划全体份额持有人均出具《关于参与福建马坑矿业股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市之战略配售事宜承诺函》，承诺其委托中信资管设立马矿股份员工 2 号资管计划，其本人为发行人或发行人全资子公司的核心员工，符合《首发承销细则》第四十一条规定的参与战略配售的投资者的选取标准，不存在《首发承销细则》第四十二条规定的禁止性情形；承诺其本人为本次配售证券的最终实际持有人，不存在接受其他投资者委托或者委托其他投资者参与本次战略配售的情形；承诺其参与本次战略配售的资金均为合法自有资金，且该等资金投资于本次战略配售符合资管计划合同约定的投资范围和投资方向，不存在使用贷款、发行债券等形式筹集的非自有资金认购本次发行战略配售股票的情况；承诺其通过马矿股份员工 2 号资管计划获得本次配售的证券限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 12 个月，限售期内将不转让或委托他人管理该部分证券，也不由发行人回购该部分证券，亦不会委托或转让或采取其他方式处置所持有的本资管计划份额。

根据上述承诺函并经核查，马矿股份员工 2 号资管计划作为发行人的核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划，符合《管理办法》第二十一条、第二十三条以及《首发承销细则》第四十条关于参与战略配售的投资者的配售资格和配售条件相关规定。

### 3、厦门国贸、象屿物流

经核查，厦门国贸、象屿物流已分别与发行人签署战略配售的认购协议。

厦门国贸、象屿物流已分别出具《关于福建马坑矿业股份有限公司首次公开发行股票并在上海证券交易所上市战略配售相关事宜的承诺函》，承诺其作为与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业，具备良好的市场声誉和影响力，具有较强资金实力，认可发行人长期投资价值，并按照最终确定的发行价格认购其承诺认购数量的发行人证券，符合《首发承销细则》关于参与战略配售的投资者的选取标准、配售资格的要求的规定，不存在不适合参与本次战略配售的情形；承诺本次战略配售认购资金来源为其自有资金，该等资金投资于本次战略配售符合其关于自有资金投资方向的相关规定且已履行完毕内外部决策程序；承诺其为本次配售证券的实际持有人，不存在接受其他

投资者委托或委托其他投资者参与本次战略配售的情形，不存在受托参与或者以本主体作为平台募资参与本次战略配售的情况；承诺其作为与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业，参与本次战略配售的收益或损失最终由大型企业享有或承担；承诺获得本次配售的证券限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起 36 个月，承诺不通过任何形式在限售期内转让所持有本次配售的证券；承诺其作为参与战略配售的投资者，不参与本次公开发行证券网上发行和网下发行。

根据上述承诺函并经核查，厦门国贸、象屿物流作为与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业，符合《管理办法》第二十一条和《首发承销细则》第四十条关于参与战略配售的投资者的配售资格和配售条件相关规定。

#### **四、参与战略配售的投资者是否存在《首发承销细则》第四十二条规定的禁止性情形**

经核查，发行人已出具《福建马坑矿业股份有限公司关于首次公开发行股票并在主板上市参与战略配售的投资者核查之承诺函》（以下简称“《发行人承诺函》”）。

根据《发行人承诺函》和参与战略配售的投资者出具的承诺函并经主承销商核查，本次战略配售不存在《首发承销细则》第四十二条第（一）项“发行人和主承销商向参与战略配售的投资者承诺上市后股价将上涨，或者股价如未上涨将由发行人购回证券或者给予任何形式的经济补偿”的情形；本次战略配售不存在《首发承销细则》第四十二条第（二）项“主承销商以承诺对承销费用分成、介绍参与其他发行人战略配售等作为条件引入参与战略配售的投资者”的情形；本次战略配售不存在《首发承销细则》第四十二条第（三）项“发行人上市后认购参与战略配售的投资者管理的证券投资基金”的情形；本次战略配售不存在《首发承销细则》第四十二条第（四）项“发行人承诺在参与战略配售的投资者获配证券的限售期内，委任与该投资者存在关联关系的人员担任发行人的董事、监事及高级管理人员，但发行人的高级管理人员与核心员工设立专项资产管理计划参与战略配售的除外”的情形；本次战略配售不存在《首发承销细则》第四十二条

第（五）项“除本细则第四十一条第三项规定的情形外，参与战略配售的投资者使用非自有资金认购发行人证券，或者存在接受其他投资者委托或委托其他投资者参与本次战略配售的情形”的情形；本次战略配售不存在《首发承销细则》第四十二条第（六）项“其他直接或间接进行利益输送的行为”的情形。

基于上述，主承销商认为，发行人和主承销商向马矿股份员工 1 号资管计划、马矿股份员工 2 号资管计划、厦门国贸及象屿物流战略配售证券不存在《首发承销细则》第四十二条规定的禁止性情形。

### **五、券商律师对于参与战略配售的投资者的核查结论**

经核查，券商律师北京市君泽君律师事务所认为，本次发行参与战略配售的投资者的选取标准、配售资格符合《管理办法》《首发承销细则》等法律法规规定；本次发行参与战略配售的投资者符合《首发承销细则》第四十一条关于参与战略配售的投资者的选取标准，本次发行参与战略配售的投资者符合相关法律法规关于参与战略配售的投资者的配售资格相关规定，具备战略配售资格；发行人与主承销商向其配售股票不存在《首发承销细则》第四十二条规定的禁止性情形。

### **六、主承销商核查结论**

综上，主承销商认为：本次发行参与战略配售的投资者的选取标准、配售资格符合《承销业务规则》等法律法规以及规范性文件关于参与战略配售的投资者选取标准及配售资格的规定；本次发行参与战略配售的投资者符合本次发行参与战略配售的投资者的选取标准，具备本次发行参与战略配售的投资者的配售资格；发行人与主承销商向本次发行参与战略配售的投资者配售股票不存在《首发承销细则》第四十二条规定的禁止性情形。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于福建马坑矿业股份有限公司首次公开发行股票并在上海证券交易所主板上市参与战略配售的投资者的专项核查报告》签字盖章页）

保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

