

国盛证券有限责任公司关于 通化葡萄酒股份有限公司本次交易产业政策和交易类型 之独立财务顾问核查意见

国盛证券有限责任公司（以下简称“国盛证券”或“独立财务顾问”）担任通化葡萄酒股份有限公司（以下简称“通葡股份”）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问，根据中国证监会《并购重组审核分道制实施方案》、上海证券交易所《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》等规范性文件的要求，对上市公司本次交易所涉及的产业政策和交易类型进行了核查，具体核查意见如下：

一、独立财务顾问核查内容

（一）本次重大资产重组涉及的行业或企业是否属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，标的公司所在行业属于“互联网和相关服务”，上市公司主要从事葡萄酒行业，标的公司九润源作为一家以销售白酒为主的专业性的互联网电子商务公司。

经核查，本独立财务顾问认为：本次重大资产重组涉及的行业与企业不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业和企业。

（二）本次重大资产重组所涉及的交易类型是否属于同行业或上下游并购，是否构成借壳上市

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，九润源所在行

业属于“互联网和相关服务”，标的公司为上市公司 51%控股子公司。因此，本次交易属于同行业并购。

本次交易前，截至 2017 年 9 月 30 日，吉祥大酒店持有上市公司股份 19,800,000 股，占比 4.95%，且持有吉祥嘉德 72.12%的股权，为公司的控股股东；尹兵直接或间接通过持有公司 17.2%的股份，为上市公司实际控制人。

本次交易后（不考虑配套募集资金的影响），尹兵直接或间接持有上市公司股份的比例将变更为 16.11%，仍为本公司的实际控制人。因此，本次交易不会导致上市公司实际控制人的变更。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易属于同行业并购，不会导致上市公司控制权发生变化，不属于《上市公司重组管理办法》第十三条规定的借壳上市情形。

（三）本次重组是否涉及发行股份

本次交易为通葡股份发行股份及支付现金购买标的公司 49%的股权，并募集配套资金。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易涉及发行股份。

（四）上市公司是否存在被证监会立案稽查尚未结案的情形

经核查，本独立财务顾问认为：截至本核查意见出具之日，上市公司不存在被中国证监会立案稽查且尚未结案的情形。

二、独立财务顾问结论意见

经审慎核查，本独立财务顾问认为：

（一）本次重大资产重组涉及的行业或企业不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业。

（二）本次重大资产重组所涉及的交易类型属于同行业并购，不构成借壳上市。

（三）本次重大资产重组涉及发行股份。

（四）截至本核查意见出具之日，上市公司不存在被中国证监会立案稽查且尚未结案的情形。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《国盛证券有限责任公司关于通化葡萄酒股份有限公司本次交易产业政策和交易类型之独立财务顾问核查意见》之盖章页)

财务顾问主办人：

刘 翀

刘 翀

魏 健

魏 健



国盛证券有限责任公司

2018年2月23日