中信证券股份有限公司

关于浙江省国际贸易集团有限公司

豁免要约收购浙江英特集团股份有限公司股份的

2018 年三季度持续督导意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“财务顾问”）接受委托，担任浙江省国际贸易集团有限公司（以下简称“国贸集团”或“收购人”）及其一致行动人豁免要约收购浙江英特集团股份有限公司（以下简称“英特集团”或“上市公司”）之收购人财务顾问，依照《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》有关规定，作为本次收购的财务顾问，持续督导期自英特集团公告收购报告书之日起至收购完成后的 12 个月止（即 2017 年 12 月 15 日至 2018 年 12 月 21 日）。

2018 年 10 月 31 日，英特集团披露了 2018 年第三季度报告。通过日常沟通，结合英特集团的 2018 年第三季度报告，本财务顾问出具 2018 年三季度（2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日，以下简称“本持续督导期”）的持续督导意见（以下简称“本意见”）。

一、交易资产的交付或过户情况

本次收购为国贸集团以国有股份无偿划转方式收购浙江省华龙实业集团有限公司、浙江华资实业发展有限公司、浙江华龙房地产开发有限公司、浙江东普

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

实业有限公司持有的英特集团 58,248,906 股流通股股份（占英特集团总股本的28.08%）。2017 年 12 月 22 日，英特集团国有股权无偿划转事项在中国证券登记结算有限责任公司完成了证券过户登记手续。

本财务顾问认为，本次收购所涉及的股权过户手续均已依法完成，上市公司依法履行了信息披露程序。

二、公司治理和规范运作情况

上市公司于 2018 年 1 月 9 日召开上市公司公司八届十八次董事会议和八届十二次监事会议，2018 年 1 月 25 日召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》、《关于修改<股东大会议事规则>的议案》、《关于修改<董事会议事规则>的议案》和《关于修改<监事会议事规则>的议案》，（内容详见公告编号：2018-003）。上述修订是根据中共中央《关于在深化国有企业改革中坚持党的领导加强党的建设的若干意见》、《中共中央组织部国务院国资委党委关于扎实推动国有企业党建工作要求写入公司章程的通知》，结合《中华人民共和国公司法》和中国证监会《上市公司章程指引》的要求与上市公司实际情况作出的修订。

2018 年 9 月 25 日，英特集团八届二十四次董事会议和八届十六次监事会议，审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》、《关于修订<董事会议事规则>的议案》和《关于修订<监事会议事规则>的议案》（内容详见公告编号：2018-048），上述议案对召开临时董事会和临时监事会的通知时限的规定，在原固定的提前五天通知的基础上，增加情况紧急情形下召开临时会议的特殊条款。上述议案尚需提交公司股东大会审议。

经核查，截至本意见出具日，上市公司股东大会、董事会、监事会独立运作，国贸集团及其关联方未发生严重损害上市公司利益的行为。国贸集团、英特集团按照中国证监会有关上市公司治理的规定和深圳证券交易所上市规则的要求规范运作，未发现国贸集团、英特集团存在违反公司治理和内控制度相关规定的情形。

三、收购人履行公开承诺情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

根据《浙江英特集团股份有限公司收购报告书》及其修订稿（以下简称“收购报告书”），国贸集团对维护英特集团独立性、同业竞争、关联交易作出了相关承诺。经核查，截至本意见出具日，国贸集团严格履行相关承诺，未发生违背该承诺的情形。

四、后续计划的落实情况

（一）对上市公司主营业务的调整计划

2018 年 8 月 10 日，公司八届二十二次董事会议审议通过了《关于子公司申请办理应收账款无追索权保理业务的议案》。经核查，办理该保理业务不属于对英特集团主营业务调整。

经核查，截至本意见出具日，国贸集团未对英特集团主营业务进行重大改变或调整。

（二）对上市公司资产、业务的处置及购买或置换资产的重组计划

经核查，截至本意见出具日，国贸集团未有对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或上市公司拟购买或置换资产的重组计划。

（三）对上市公司现任董事会或高级管理人员组成的改变计划

经核查，截至本意见出具日，英特集团部分董事及高级管理人员发生变更，具体情况如下：

姓名	性别	原董事会、高级管理职务	现董事会、高级管理职务	变动日期	变动类型
姜巨舫	男	总经理、董事、党委书记	董事长、党委书记	2018 年 1 月 25 日八届十九次董事会议决议通过董事长任职	任免
罗国良	男	党委委员、常务副总经理	董事、党委委员、常务副总经理	2018 年 1 月 9 日八届十八次董事会决议通过、2018 年 1 月 25 日 2018 年第一次临时股东大会决议通过非独立董事任职	任免

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

姓名	性别	原董事会、高级管理职务	现董事会、高级管理职务	变动日期	变动类型
		党委委员、常务副总经理	董事、党委委员、总经理	2018 年 1 月 25 日八届十九次董事会议决议通过总经理任职	
		董事、党委委员、总经理	董事、党委副书记、总经理	经核查，根据浙英特集党[2018]4 号，罗国良先生任职上市公司党委副书记。该事项于 2017 年年报披露	
应徐颉	男	党委委员、副总经理	董事、党委委员，副总经理	2018 年 1 月 9 日八届十八次董事会决议通过、2018 年 1 月 25 日 2018 年第一次临时股东大会决议通过非独立董事任职	聘任
葛卫红	男	-	董事	2018 年 1 月 9 日八届十八次董事会决议通过、2018 年 1 月 25 日 2018 年第一次临时股东大会决议通过非独立董事任职	聘任
徐得均	男	-	董事	2018 年 1 月 9 日八届十八次董事会决议通过、2018 年 1 月 25 日 2018 年第一次临时股东大会决议通过非独立董事任职	聘任
费荣富	男	-	董事	2018 年 1 月 9 日八届十八次董事会决议通过、2018 年 1 月 25 日 2018 年第一次临时股东大会决议通过非独立董事任职	聘任
吴敏英	女	-	党委委员、副总经理	2018 年 1 月 25 日八届十九次董事会议决议通过	聘任
包志虎	男	副总经理、董事会秘书	副总经理	2018 年 1 月 25 日提出辞去董事会秘书职务	任免
谭江	男	-	董事会秘书	2018 年 1 月 25 日八届十九次董事会议决议通过	聘任
冯志斌	男	董事、董事长	-	2018 年 1 月 9 日提出辞职，2018 年 1 月 25 日八届	离任

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

姓名	性别	原董事会、高级管理职务	现董事会、高级管理职务	变动日期	变动类型
				十九次董事会生效	
徐德良	男	董事、副董事长	-	2018 年 1 月 9 日提出辞职，2018 年 1 月 25 日八届十九次董事会生效	离任
郑继德	男	董事	-	2018 年 1 月 9 日提出辞职，2018 年 1 月 25 日八届十九次董事会生效	离任
马可辉	男	董事	-	2018 年 1 月 9 日提出辞职，2018 年 1 月 25 日八届十九次董事会生效	离任
陈晓华	男	董事	-	2018 年 1 月 9 日提出辞职，2018 年 1 月 25 日八届十九次董事会生效	离任
姜晓丽	女	副总经理	-	2018 年 7 月 23 日退休	离任

经核查，上述对英特集团董事会和高级管理人员的组成的调整，国贸集团未违反中国证监会和深交所的有关规定。

（四）对上市公司章程的修改计划

英特集团分别于 2018 年 1 月 9 日召开公司八届十八次董事会议和八届十二次监事会议、2018 年 1 月 25 日召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修改<公司章程>的议案》（修订内容详见公告编号：2018-003）。

2018 年 9 月 25 日，英特集团八届二十四次董事会议和八届十六次监事会议，审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》（内容详见公告编号：2018-048）。上述议案尚需提交公司股东大会审议。

经核查，上述公司章程修订不涉及可能阻碍收购上市公司控制权的条款。

（五）对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划

经核查，截至本意见出具日，国贸集团不存在对英特集团现有员工聘用计划作出重大变动。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（六）对上市公司分红政策的重大变化

2018 年 9 月 25 日，公司八届二十四次董事会议和八届十六次监事会议，审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》（详见公告编号：2018-048），拟对《公司章程》第一百六十三条新增以下条款：“（七）子公司现金分红回报规划。为提高公司的现金分红能力，公司应合法行使股东权利，充分发挥对子公司的控制力，通过在子公司股东会、董事会等内设决策机构行使提案权及表决权等，审议其利润分配政策和分配方案，积极督促子公司实施现金分红，保障公司制定的现金分红规划的有效实施。”前述议案尚需提交公司股东大会审议。同日，八届二十四次董事会议和八届十六次监事会议审议通过了《关于子公司英特药业现金分红并增资暨关联交易的议案》（详见公告编号 2018-045）。上述议案尚需公司股东大会审议通过。

经核查，截至本意见出具日，上述事项已按照相关法律法规的要求，依法履行了相关批准程序及信息披露义务。

（七）其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

经 2018 年 1 月 25 日上市公司八届十九次董事会审议通过《关于修订<重大投资管理制度>的议案》；经 2018 年 1 月 25 日上市公司八届十九次董事会审议通过《关于公司职能部门工作职责调整的议案》，为进一步理顺公司内部管理关系，加强公司管控力度，根据公司实际情况，对公司职能部门的部分工作职责进行调整，形成了“一办六部一中心”的公司职能部门架构。经核查，上述投资管理制度的修订和职能部门工作职责的调整，已严格按照相关法律法规的要求，依法履行了相关批准程序及信息披露义务。

2018 年 6 月 26 日，英特集团披露了《关于筹划非公开发行股票的提示性公告》。2018 年 9 月 25 日公司八届二十四次董事会审议通过了公司非公开发行股票的相关议案。2018 年 10 月 25 日英特集团披露了《关于非公开发行股票事宜获得浙江省国资委批复的公告》。经核查，本次筹划非公开发行股票事宜，已严格按照相关法律法规的要求，依法履行了信息披露义务。

2018 年 9 月 25 日公司八届二十四次董事会审议通过《浙江英特集团股份有

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

限公司子公司管理制度》。经核查，制定本制度已按照相关法律法规的要求，依法履行了相关批准程序及信息披露义务。

综上所述，经核查，截至本意见出具日，收购人正在履行后续计划，与此前收购报告书披露内容不存在差异。

五、提供担保或者借款

经核查，本持续督导期内，英特集团不存在为收购人、实际控制人及其关联方违规提供担保或者借款等损害英特集团利益的情形。

综上所述，经核查，截至本意见出具日，国贸集团、英特集团按照中国证监会有关上市公司治理的规定和深圳证券交易所上市规则的要求规范运作，未发现其存在违反公司治理和内控制度相关规定的情形；国贸集团不存在违反其承诺及已公告后续计划的情形；国贸集团及其关联方不存在要求英特集团违规提供担保或者借款等损害英特集团利益的情形。

（以下无正文）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于浙江省国际贸易集团有限公司豁免要约收购浙江英特集团股份有限公司股份的 2018 年三季度持续督导意见》签字盖章页）

财务顾问主办人：_____ _____

黄江宁　　韩晓晅

中信证券股份有限公司

2018 年 11 月 5 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn