

新时代证券股份有限公司和太平洋证券股份有限公司关于洲际油气股份有限公司重组相关工作进展及股票长期停牌合理性的核查意见

洲际油气股份有限公司（以下简称“洲际油气”、“公司”）于 2015 年 9 月 21 日开市起停牌。经与有关各方论证和协商，上述事项对公司构成了重大资产重组，公司于 2015 年 10 月 9 日披露了《洲际油气股份有限公司重大资产重组停牌公告》，正式进入重大资产重组停牌程序。新时代证券股份有限公司和太平洋证券股份有限公司作为财务顾问对相关事项进行了认真核查，相关核查意见如下：

（一）重大资产重组进程

2015 年 9 月 21 日起，洲际油气因重大资产收购连续停牌。

2015 年 10 月 9 日，洲际油气发布重大资产重组停牌公告，确认上述资产收购构成重大资产重组。

2015 年 11 月 12 日，洲际油气第十届董事会第六十一次会议审议通过《关于申请重大资产重组继续停牌的议案》，同意洲际油气自 2015 年 11 月 21 日起继续停牌不超过 1 个月。

自停牌之日起，洲际油气组织有关方对潜在目标油气公司进行了细致调研，与潜在交易对方进行了深入磋商，并对交易方式及重组方案进行了广泛论证。目前，洲际油气初步确定的基本重组方案为：本次拟通过发行股份购买资产并配套募集资金的方式取得油气公司的权益，配套募集资金的用途包括但不限于油气田在建项目的扩产、支付本次并购交易税费及重组中介费用等。洲际油气的控股股东或其关联方将参与洲际油气募集配套资金的认购。

目前公司已经签署了关于收购一家俄罗斯油气公司的备忘录、关于收购一家加拿大石油公司的框架协议，相关目标资产的尽调工作正在开展，相关项目的尽调正在办理签证，且还在推进其他油气资产的收购工作。

（二）核查情况

经本财务顾问核查，截至目前，公司开展的工作主要包括：（1）洲际油气持续与标的公司利益相关方沟通谈判，确定交易金额、交易方式等；（2）同中介机构工作团队对标的资产开展初步尽职调查，基本完成了本次重组的方案论证工作；（3）洲际油气签署了关于收购一家俄罗斯油气公司的备忘录、关于收购一家加拿大石油公司的框架协议。

洲际油气拟通过本次重大资产重组取得多个油气公司的控股权或全部权益，具体的权益收购比例有待通过签署正式的收购协议最终确定。其中，洲际油气已经签署收购框架协议或备忘录的标的公司包括：一家俄罗斯油气公司、一家加拿大石油公司。洲际油气预计这两家公司的全部股权价值在 140 亿元人民币以上。并且，洲际油气发行股份购买资产的同时还将募集配套资金。综上，洲际油气本次重大资产重组交易金额特别巨大。

洲际油气本次重大资产重组涉及海外收购，拟收购资产的相关产权涉及俄罗斯、加拿大等多个国家，面临多种境外法律及政策环境，尽职调查、审计、评估工作量巨大，收购过程比较复杂，耗时相对较长。由于本次交易涉及境内外上市公司，交易方案较为复杂，重组方案在考虑交易各方商业利益的同时，需要符合境内外资本市场的监管要求，相关论证及完善工作所需时间较长。

（三）核查意见

综上，本财务顾问认为，公司目前正在积极推进本次重大资产重组事宜，考虑到本次交易的复杂性以及资金筹措的难度，股票长期停牌具有合理性，有利于重组事项的顺利推进及公司股东利益的保护。

（本页以下无正文）

[本页无正文，系《新时代证券股份有限公司和太平洋证券股份有限公司关于洲际油气股份有限公司重组相关工作进程及股票长期停牌合理性的核查意见》之签章页]

新时代证券股份有限公司

2015年12月2日

[本页无正文，系《新时代证券股份有限公司和太平洋证券股份有限公司关于洲际油气股份有限公司重组相关工作进程及股票长期停牌合理性的核查意见》之签章页]

太平洋证券股份有限公司

2015年12月2日