

海通证券股份有限公司关于 浙江海越股份有限公司停牌前股票价格波动是否达到 “128 号文” 第五条相关标准之核查意见

浙江海越股份有限公司（以下简称“海越股份”或“上市公司”）因筹划重大事项，经向上海证券交易所申请，公司股票（股票代码：600387）自 2017 年 2 月 7 日开市起停牌。

根据中国证券监督管理委员会《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号文，以下简称“128 号文”）相关规定，海越股份董事会已出具《浙江海越股份有限公司董事会关于重大资产重组信息公布前股票价格波动达到 128 号文相关标准的说明》（以下简称“《说明》”）。海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“本公司”）作为海越股份本次重大资产重组的独立财务顾问，对《说明》进行了核查，核查意见如下：

上市公司出具的说明符合客观事实。海越股份股票在 2017 年 2 月 7 日停牌前连续 20 个交易日期间股价涨跌幅情况，以及该期间剔除石油化工业(申万)指数（801035.SI）、上证综指（000001.SH）后的涨跌幅情况如下：

日期	海越股份 (元/股)	石油化工业 (申万) 指数	上证综指
2017 年 1 月 3 日收盘价 (收盘点位)	13.98	2,831.72	3135.92
2017 年 2 月 7 日收盘价 (收盘点位)	17.94	2,962.16	3153.09
涨跌幅	28.33%	4.61%	0.55%

上市公司 A 股股票价格在上述期间内上涨幅度为 28.33%，扣除石油化工业(申万)指数上涨 4.61% 因素后，波动幅度为 23.72%；扣除上证综指上涨 0.55% 因素后，波动幅度为 23.17%。

综上，上市公司股票在本次交易停牌前 20 个交易日价格波动超过 20%，达到了 128 号文第五条相关标准。

在本次交易过程中，上市公司已经采取了相关保密措施，包括上市公司已进

行了内幕信息知情人登记、相关中介机构已与上市公司签署保密协议、相关交易谈判仅局限于少数核心人员、相关人员及时签署了交易进程备忘录等。

根据《重组管理办法》的有关规定，上市公司本次交易的自查期间为上市公司筹划重大事项连续停牌前六个月内，即 2017 年 2 月 7 日前 6 个月至本报告书签署日（以下简称“自查期间”）。本次自查范围包括：上市公司及其董事、监事、高级管理人员；交易对方及其董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）；标的公司及其董事、监事、高级管理人员；相关专业机构及其他知悉本次交易内幕信息的法人和自然人；以及上述相关人员的直系亲属。

根据各方的自查报告及中登公司出具的查询记录，除下述情形外，其他自查主体在自查期间均不存在买卖上市公司股票的情形。

一、自然人宣国炎买卖上市公司股票的情况

宣国炎，系浙江海越科技有限公司原管理人员，于自查期间存在买卖上市公司股票的情形，具体情况如下：

买卖日期	买卖股数（股）	结余股数（股）	变更摘要
2016-08-16	201	6,101	买入
2016-08-16	1,599	7,700	买入
2016-08-17	500	8,200	买入
2016-09-20	-1,000	7,200	卖出
2016-09-20	-200	7,000	卖出
2016-09-20	-1,000	6,000	卖出
2016-09-20	-1,000	5,000	卖出
2016-10-28	600	5,600	买入
2016-10-28	3,000	8,600	买入
2016-11-28	-600	8,000	卖出
2016-12-21	-443	7,557	卖出
2016-12-21	-557	7,000	卖出
2016-12-21	-1,000	6,000	卖出
2016-12-21	-1,000	5,000	卖出

买卖日期	买卖股数（股）	结余股数（股）	变更摘要
2016-12-21	-1,000	4,000	卖出
2016-12-21	-200	3,800	卖出
2016-12-21	-800	3,000	卖出
2016-12-21	-1,000	2,000	卖出
2016-12-23	-300	1,700	卖出
2016-12-23	-500	1,200	卖出
2016-12-23	-200	1,000	卖出
2016-12-23	-1,000	0	卖出

针对上述买卖情况，宣国炎已出具说明：

“在 2017 年 2 月 8 日海越股份股票停牌前，本人从未参与上述股权转让的任何策划及决策，也没有知悉和探知任何与本次股权转让有关的内幕消息，也没有任何人向本人泄露相关的信息和建议本人买卖海越股份股票。”

本人买卖海越股份股票完全是根据海越股份已公开披露的信息，并处于自身对证券市场及海越股份投资价值的判断而进行的，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。

上述买卖上市公司股票的行为若被证券主管机关认定为违反相关法律法规或规定的，我愿意将自查期间买卖上市公司股票所获得的收益（如有）均交予上市公司。”

二、自然人姚柏林买卖上市公司股票的情况

姚柏林，系海越科技原股东徐文秀之配偶，于自查期间存在买卖上市公司股票的情形，具体情况如下：

买卖日期	买卖股数（股）	结余股数（股）	变更摘要
2017-01-05	-1,500	7,000	卖出
2017-01-06	417	7,417	买入
2017-01-06	300	7,717	买入
2017-01-06	283	8,000	买入

买卖日期	买卖股数（股）	结余股数（股）	变更摘要
2017-01-11	-1,000	7,000	卖出
2017-01-18	-2,000	5,000	卖出
2017-02-03	3,000	8,000	买入
2017-02-03	2,000	10,000	买入
2017-02-03	1,000	11,000	买入
2017-02-03	300	11,300	买入
2017-02-03	2,000	13,300	买入
2017-02-06	2,000	15,300	买入
2017-02-06	700	16,000	买入
2017-02-07	-2,000	14,000	卖出
2017-02-07	-2,000	12,000	卖出
2017-02-07	-2,000	10,000	卖出

针对上述买卖情况，海越科技原股东徐文秀与其配偶姚柏林已出具说明：

“在 2017 年 2 月 8 日海越股份股票停牌前，我们从未参与上述股权转让的任何策划及决策（徐文秀知悉上述股权转让时间为 2017 年 2 月 16 日，接海越集团通知参与沟通会商议海越科技股权出售事宜），也没有知悉和探知任何与上述股权转让有关的内幕信息，也没有任何人向我们泄露相关的信息和建议我们买卖海越股份的股票。姚柏林股票买卖行为属偶然、独立和正常的股票交易，没有内幕交易行为。

姚柏林上述买卖上市公司股票的行为若被证券主管机关认定为违反相关法律法规或规定的，我们愿意将自查期间买卖上市公司股票所获得的收益（如有）均交予上市公司。”

三、海通证券买卖上市公司股票的情况

在自查期间内，海通证券权益投资交易部存在买卖上市公司股票的行为，买卖情况如下：

交易日期	委托方向	成交数量（股）	成交金额（元）
------	------	---------	---------

交易日期	委托方向	成交数量（股）	成交金额（元）
2016-11-03	买入	3,100	40,300.00
2016-11-18	卖出	3,100	40,300.00

在自查期间内，本公司全资子公司上海海通证券资产管理有限公司发行的基金存在买卖海越股份股票行为，具体情况如下：

序号	发生日期	基金名称	当日买量（股）	当日卖量（股）	当日买金额（元）	当日卖金额（元）
1	2016-08-08	半年升	8,000	0	97,448.00	0.00
2	2016-08-09	半年升	800	0	9,781.00	0.00
3	2016-08-12	半年升	800	0	9,736.00	0.00
4	2016-08-16	半年升	0	5,600	0.00	69,495.00
5	2016-08-17	半年升	0	4,000	0.00	49,526.00
6	2016-09-02	量化对冲 2 号	1,000	0	12,140.00	0.00
7	2016-09-01	量化对冲 5 号	1,000	0	12,370.00	0.00
8	2016-08-08	海通宝银量化对冲 1 号	21,600	0	261,319.00	0.00
9	2016-08-09	海通宝银量化对冲 1 号	4,800	0	58,712.00	0.00
10	2016-08-10	海通宝银量化对冲 1 号	3,200	0	39,413.00	0.00
11	2016-08-11	海通宝银量化对冲 1 号	800	2,400	9,896.00	28,992.00
12	2016-08-12	海通宝银量化对冲 1 号	8,000	0	97,152.00	0.00
13	2016-08-15	海通宝银量化对冲 1 号	0	36,000	0.00	446,954.00
14	2016-08-08	宝银卓越量化对冲 1 号	13,600	0	165,112.00	0.00
15	2016-08-09	宝银卓越量化对冲 1 号	2,400	0	29,432.00	0.00
16	2016-08-12	宝银卓越量化对冲 1 号	8,000	800	97,192.00	9,728.00
17	2016-08-15	宝银卓越量化对冲 1 号	0	18,400	0.00	227,600.00
18	2016-08-17	宝银卓越量化对冲 1 号	0	4,800	0.00	59,432.00

序号	发生日期	基金名称	当日买量 (股)	当日卖量 (股)	当日买金额 (元)	当日卖金额 (元)
19	2016-08-08	宝银量化对 冲 2 号	13,600	0	165,310.00	0.00
20	2016-08-12	宝银量化对 冲 2 号	2,400	0	29,144.00	0.00
21	2016-08-15	宝银量化对 冲 2 号	0	800	0.00	9,904.00
22	2016-08-16	宝银量化对 冲 2 号	0	8,000	0.00	99,440.00
23	2016-08-17	宝银量化对 冲 2 号	0	7,200	0.00	89,232.00
24	2016-09-30	海量阿尔法 1 号	1,000	0	11,970.00	0.00
25	2016-09-08	半年升	1,600	0	19,744.00	0.00
26	2016-09-09	半年升	0	1,600	0.00	19,768.00
27	2016-09-13	半年升	800	0	9,680.00	0.00
28	2016-09-14	半年升	3,200	800	38,854.00	9,680.00
29	2016-09-19	半年升	0	3,200	0.00	38,720.00
30	2016-09-29	量化对冲 2 号	0	1,000	0.00	11,970.00
31	2016-09-20	量化对冲 5 号	0	1,000	0.00	12,070.00
32	2016-09-27	量化对冲 5 号	2,000	0	23,780.00	0.00
33	2016-09-08	海通宝银量 化对冲 1 号	7,200	0	88,656.00	0.00
34	2016-09-09	海通宝银量 化对冲 1 号	4,800	0	59,408.00	0.00
35	2016-09-12	海通宝银量 化对冲 1 号	0	9,600	0.00	116,536.00
36	2016-09-13	海通宝银量 化对冲 1 号	1,600	0	19,344.00	0.00
37	2016-09-14	海通宝银量 化对冲 1 号	8,000	0	96,692.00	0.00
38	2016-09-19	海通宝银量 化对冲 1 号	0	12,000	0.00	144,138.00
39	2016-09-08	宝银卓越量 化对冲 1 号	4,000	0	49,208.00	0.00
40	2016-09-09	宝银卓越量 化对冲 1 号	3,200	0	39,624.00	0.00

序号	发生日期	基金名称	当日买量 (股)	当日卖量 (股)	当日买金额 (元)	当日卖金额 (元)
41	2016-09-12	宝银卓越量 化对冲 1 号	0	7,200	0.00	87,544.00
42	2016-09-13	宝银卓越量 化对冲 1 号	1,600	0	19,336.00	0.00
43	2016-09-14	宝银卓越量 化对冲 1 号	5,600	0	67,688.00	0.00
44	2016-09-19	宝银卓越量 化对冲 1 号	0	7,200	0.00	86,760.00
45	2016-09-08	宝银量化对 冲 2 号	1,600	0	19,704.00	0.00
46	2016-09-12	宝银量化对 冲 2 号	0	800	0.00	9,728.00
47	2016-09-13	宝银量化对 冲 2 号	4,000	800	48,432.00	9,704.00
48	2016-09-14	宝银量化对 冲 2 号	5,600	1,600	67,800.00	19,336.00
49	2016-09-19	宝银量化对 冲 2 号	0	8,000	0.00	96,879.00
50	2016-10-21	海量阿尔法 1 号	1,000	0	12,670.00	0.00
51	2016-10-31	海量阿尔法 1 号	0	1,000	0.00	12,661.00
52	2016-11-03	海量阿尔法 1 号	0	1,000	0.00	13,180.00
53	2016-10-10	半年升	2,400	0	28,872.00	0.00
54	2016-10-17	半年升	3,200	0	39,680.00	0.00
55	2016-10-24	半年升	0	5,600	0.00	71,375.00
56	2016-10-14	量化对冲 5 号	0	360	0.00	4,420.80
57	2016-10-17	量化对冲 5 号	1,300	0	16,055.00	0.00
58	2016-10-20	量化对冲 5 号	1,000	0	12,760.00	0.00
59	2016-10-21	量化对冲 5 号	7,000	0	87,660.00	0.00
60	2016-10-24	量化对冲 5 号	0	10,940	0.00	138,620.13
61	2016-10-10	海通宝银量 化对冲 1 号	16,900	0	202,938.00	0.00
62	2016-10-12	海通宝银量	900	0	11,052.00	0.00

序号	发生日期	基金名称	当日买量 (股)	当日卖量 (股)	当日买金额 (元)	当日卖金额 (元)
		化对冲 1 号				
63	2016-10-14	海通宝银量 化对冲 1 号	900	0	11,142.00	0.00
64	2016-10-17	海通宝银量 化对冲 1 号	12,000	300	148,764.00	3,711.00
65	2016-10-18	海通宝银量 化对冲 1 号	8,800	0	108,368.00	0.00
66	2016-10-19	海通宝银量 化对冲 1 号	800	0	10,248.00	0.00
67	2016-10-20	海通宝银量 化对冲 1 号	800	0	10,192.00	0.00
68	2016-10-24	海通宝银量 化对冲 1 号	0	40,800	0.00	521,336.00
69	2016-10-10	宝银卓越量 化对冲 1 号	7,200	0	86,600.00	0.00
70	2016-10-14	宝银卓越量 化对冲 1 号	1,800	0	22,284.00	0.00
71	2016-10-17	宝银卓越量 化对冲 1 号	8,400	0	103,860.00	0.00
72	2016-10-18	宝银卓越量 化对冲 1 号	1,600	0	19,624.00	0.00
73	2016-10-19	宝银卓越量 化对冲 1 号	800	0	10,256.00	0.00
74	2016-10-20	宝银卓越量 化对冲 1 号	800	0	10,224.00	0.00
75	2016-10-24	宝银卓越量 化对冲 1 号	0	18,200	0.00	232,511.00
76	2016-10-25	宝银卓越量 化对冲 1 号	0	2,400	0.00	30,432.00
77	2016-10-10	宝银量化对 冲 2 号	5,600	0	67,336.00	0.00
78	2016-10-17	宝银量化对 冲 2 号	6,700	0	83,120.00	0.00
79	2016-10-18	宝银量化对 冲 2 号	3,200	0	39,488.00	0.00
80	2016-10-24	宝银量化对 冲 2 号	0	15,500	0.00	197,147.00
合计			238,900	238,900	2,917,270.00	2,978,529.93

就本公司权益投资部、本公司全资子公司上海海通证券资产管理有限公司在

自查期间内买卖海越股份股票的情形，本公司说明如下：

“（1）本公司就本次协议转让采取了严格的保密措施，本公司权益投资部、上海海通证券资产管理有限公司未参与本次协议转让方案的论证和决策，亦不知晓相关的内幕信息，其买卖海越股份股票的行为与本次协议转让事项并无关联关系。

（2）本公司权益投资部、上海海通证券资产管理有限公司买卖上述股票的情形属于量化投资业务，涉及依据金融工程量化模型进行股票买卖，不涉及人工主观判断，是独立的投资决策行为，不涉及利用内幕信息进行交易的情况。

除上述买卖情况外，本公司及本公司的子公司在自查期间内无买卖上市公司股票的行为。”

经核查，独立财务顾问认为：尽管上市公司在本次交易过程中积极主动进行内幕信息管理，本次交易相关方出具了股票买卖的自查报告，在自查期间存在交易的机构和人员亦出具了声明和承诺，不存在利用本次重大资产重组内幕信息进行股票交易的情形。但受限于查询范围和核查手段的有限性，仍然无法避免自查范围内外相关人员涉嫌内幕交易的风险。同时，上市公司上述股价异动可能导致相关人员因涉嫌内幕交易被立案调查，从而导致本次重组被暂停或终止审核的风险。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于浙江海越股份有限公司停牌前股票价格波动是否达到“128号文”第五条相关标准之核查意见》之签章页）

海通证券股份有限公司

2017年5月23日