

中国国际金融股份有限公司

关于中储发展股份有限公司收购报告书之

2022 年第三季度持续督导意见

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”、“财务顾问”）接受委托，担任中国物流集团有限公司（以下简称“中国物流集团”、“收购人”）豁免要约收购中储发展股份有限公司（以下简称“中储股份”、“上市公司”）的财务顾问，依照《上市公司收购管理办法》第六十九条、第七十一条、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》第三十一条以及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等有关规定，持续督导期从中储股份公告收购报告书至收购完成后的 12 个月止（即从 2022 年 1 月 1 日至收购完成后的 12 个月止）。

2022 年 10 月 28 日，中储股份披露了 2022 年第三季度报告。结合上述 2022 年第三季度报告及日常沟通，中金公司出具了 2022 年第三季度（从 2022 年 7 月 1 日至 2022 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”）。本意见所依据的文件、书面资料等由收购人与中储股份提供，收购人与中储股份保证对其真实性、准确性和完整性承担全部及连带责任。本财务顾问对所发表意见的真实性、准确性和完整性负责。

一、交易资产的交付或过户情况

（一）本次免于发出要约收购情况

根据《上市公司收购管理办法》第六十三条第一款第（一）项规定，经政府或者国有资产管理部门批准进行国有资产无偿划转、变更、合并，导致投资者在一个上市公司中拥有权益的股份占该公司已发行股份的比例超过 30%，可以免于发出要约。

2021 年 11 月 29 日，经国务院国资委研究并报国务院批准，同意中国铁路物资集团有限公司（以下简称“中国铁物集团”）与中国诚通控股集团有限公司（以下简称“中国诚通集团”）物流板块实施专业化整合，由中国铁物集团更名为中国物流集团，中国物流集团由国务院国资委代表国务院履行出资人职责，将中国诚通集

团及其所属企业持有的中国物资储运集团有限公司（以下简称“中储集团”）100%股权、港中旅华贸国际物流股份有限公司 45.79%股份、中国物流股份有限公司 40%股权、中国包装有限责任公司 100%股权整体无偿划入中国物流集团。

本次收购系中国诚通集团将中储集团 100%股权无偿划转至收购人，属于前述专业化整合的其中一环。通过本次收购，收购人将直接持有中储集团 100%的股权，并通过中储集团间接控制中储股份 45.74%的股份。

综上，本次收购系经政府或者国有资产管理部门批准的国有股权无偿划转，符合《上市公司收购管理办法》第六十三条第一款第（一）项规定之情形，收购人可以免于发出要约。

（二）本次收购实施过程中履行报告、公告义务情况

1、2021年3月19日，中储股份公告了《关于实际控制人筹划重大事项的提示性公告》；

2、2021年11月30日，中储股份公告了《关于中国铁路物资集团有限公司和中国诚通控股集团有限公司物流板块专业化整合获得批准的公告》；

3、2021年12月3日，中储股份公告了《收购报告书摘要》及《关于收购报告书摘要及股东权益变动的提示性公告》；

4、2021年12月4日，中储股份公告了《关于中国铁路物资集团有限公司和中国诚通控股集团有限公司物流板块专业化整合的进展公告》；

5、2021年12月8日，中储股份公告了《关于国有股权无偿划转的提示性公告》；

6、2021年12月31日，中储股份公告了《关于中国物流集团有限公司收到国家市场监督管理总局<经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书>暨物流板块专业化整合的进展公告》；

7、2022年1月1日，中储股份公告了《收购报告书》、《中国国际金融股份有限公司关于中储发展股份有限公司收购报告书之财务顾问报告》、《北京市天元律师事务所关于中国物流集团有限公司收购中储发展股份有限公司免于发出要约之法

律意见》、《北京市天元律师事务所关于<中储发展股份有限公司收购报告书>之法律意见》；

8、2022年1月15日，中储股份公告了《关于中国物资储运集团有限公司股权结构变更暨物流板块专业化整合的进展公告》；

9、2022年2月8日，中储股份公告了《关于中国物流集团有限公司股权结构变更暨物流板块专业化整合的进展公告》。

（三）本次收购的交付或过户情况

2022年1月15日，中储股份发布公告，中储股份接到控股股东中储集团通知，中储集团股权结构发生变更，并已完成工商变更登记手续。本次工商变更后，中国物流集团通过中储集团间接持有上市公司1,006,185,716股股份，占本公司总股本的45.74%。

（四）财务顾问核查意见

经核查，在本持续督导期内，本次无偿划转涉及的中储集团股权过户登记手续已完成，收购人、上市公司已根据规定就本次收购及时履行了信息披露义务。

二、交易各方承诺履行情况

根据《中储发展股份有限公司收购报告书》，中国物流集团对保持中储股份独立性、避免同业竞争及规范关联交易等作出了相关承诺。

经核查，本财务顾问认为：在本持续督导期内，收购人及其实际控制人不存在违反上述承诺情形。

三、收购人后续计划落实情况

自上市公司公告收购报告书以来，中国物流集团相关后续计划落实情况如下：

（一）未来12个月对上市公司主营业务改变或调整计划

根据《收购报告书》，截至《收购报告书》签署之日，收购人无在未来12个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务做出重大调整而形成明确具体的计划。

经核查，在本持续督导期内，未发现收购人提议在未来 12 个月对上市公司主营业务进行改变或调整的计划。

(二) 未来 12 个月重大的资产、负债处置或者其他重大重组计划

根据《收购报告书》，截至《收购报告书》签署之日，收购人无在未来 12 个月内对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作或上市公司购买或置换资产的重组形成明确具体的计划。

经核查，在本持续督导期内，未发现收购人提议在未来 12 个月对上市公司进行重大的资产、负债处置或者其他重大重组的计划。

(三) 对上市公司董事会成员或高级管理人员的变更计划

上市公司于 2022 年 5 月 26 日发布了《中储发展股份有限公司关于总会计师辞职的公告》，中储股份八届六十一一次董事会审议通过了《关于杨艳枝女士辞职的议案》，同意杨艳枝女士辞去公司总会计师职务；会议同时审议通过了《关于聘任公司总会计师的议案》，经提名委员会提名，决定聘任武凯先生为公司总会计师，任期至董事会换届。

上市公司于 2022 年 6 月 25 日发布了《中储发展股份有限公司关于董事、高级管理人员变动的公告》。上市公司董事长梁伟华辞去公司董事长、董事职务及董事会战略与投资管理委员会、提名委员会相关职务；上市公司总裁赵晓宏辞去公司总裁、董事职务及董事会战略与投资管理委员会相关职务。中储股份八届六十二次董事会审议通过了《关于聘任公司副总裁的议案》，聘任王海滨先生为公司副总裁（主持经理层工作），聘任王勇先生为公司副总裁，任期至董事会换届；会议同时审议通过了《关于增补董事的议案》，根据控股股东提名董事的函，经董事会提名委员会审核，同意提名房永斌先生、王海滨先生为公司八届董事会董事候选人，任期自股东大会审议通过之日起至董事会换届时止。该议案已经公司 2022 年第二次临时股东大会审议通过。

上市公司于 2022 年 7 月 12 日召开八届六十三次董事会，会议审议通过了《关于选举公司八届董事会董事长的议案》，并选举房永斌先生为公司八届董事会董事长，任期自公司八届六十三次董事会审议通过之日起至董事会换届时止。会议审议通过了《关于增补董事会战略与投资管理委员会委员的议案》，增补公司董事长房

永斌先生、董事王海滨先生为八届董事会战略与投资管理委员会委员，由房永斌先生担任主任委员（召集人）。增补后，董事会战略与投资管理委员会由董事长房永斌先生（主任委员），副董事长王天兵先生（副主任委员），董事王海滨先生、王炜阳先生、李大伟先生，独立董事高冠江先生、马一德先生组成。会议审议通过了《关于增补董事会提名委员会委员的议案》，增补公司董事长房永斌先生为八届董事会提名委员会委员。增补后，董事会提名委员会由独立董事高冠江先生（主任委员）、董中浪先生、马一德先生，董事长房永斌先生，副董事长王天兵先生组成。

上市公司于 2022 年 9 月 30 日召开监事会八届三十六次会议，会议审议通过了《关于提名九届监事会监事候选人的议案》，根据控股股东-中国物资储运集团有限公司的提名函，同意提名薛斌先生、郑佳珍女士为九届监事会股东代表监事候选人。该议案已经公司 2022 年第四次临时股东大会审议通过。

上市公司于 2022 年 9 月 30 日召开八届六十六次董事会，会议审议通过了《关于提名九届董事会董事、独立董事候选人的议案》，根据控股股东-中国物资储运集团有限公司提名董事的函，经董事会提名委员会审核，同意提名房永斌先生、王海滨先生、李勇昭先生、朱桐先生、马德印先生为公司九届董事会董事候选人。根据第二大股东-CLH 12 (HK) Limited 提名董事、独立董事的函，经董事会提名委员会审核，同意提名王天兵先生、王炜阳先生为公司九届董事会董事候选人，提名张建卫先生为公司九届董事会独立董事候选人。经董事会提名委员会审核，提名马一德先生、张秋生先生、许多奇女士为公司九届董事会独立董事候选人。该议案已经公司 2022 年第四次临时股东大会审议通过。

经核查，在本持续督导期内，除上述公司董事及高级管理人员变更外，上市公司不存在其他董事会成员或高级管理人员变更的情况。

（四）对上市公司章程条款进行修改的计划

上市公司于 2022 年 2 月 18 日召开八届五十八次董事会，审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》。鉴于公司注销回购专用证券账户中 9,484,688 股股份后注册资本相应变更，同时，根据《上市公司治理准则》的相关规定，公司对《公司章程》进行如下修订：

原条款	修订后
-----	-----

第七条 公司注册资本为人民币2,199,801,033 元。	第七条 公司注册资本为人民币2,190,316,345 元。
第二十一条 公司股份总数为2,199,801,033 股，公司的股本结构为：普通股 2,199,801,033 股。	第二十一条 公司股份总数为2,190,316,345 股，公司的股本结构为：普通股 2,190,316,345 股。
第九十一条 公司应切实保障社会公众选择董事、监事的权利，在股东大会选举董事、监事的过程中，应充分反映社会公众股东的意见，积极推行累积投票制，累积投票制是指公司股东大会选举董事、监事时，有表决权的每一股份拥有与拟选出的董事或监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。	第九十一条 股东大会就选举董事、监事进行表决时，应当实行累积投票制。 前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

上市公司于 2022 年 9 月 30 日召开八届六十六次董事会，审议通过了《关于变更注册资本暨修订公司章程的议案》。同意公司回购注销 10 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 2,243,467 股，本次回购注销后，公司注册资本将由人民币 2,190,316,345 元变更为 2,188,072,878 元，公司对《公司章程》进行如下修订：

原条款	修订后
第七条 公司注册资本为人民币2,190,316,345 元。	第七条 公司注册资本为人民币2,188,072,878 元。
第二十一条 公司股份总数为2,190,316,345 股，公司的股本结构为：普通股 2,190,316,345 股。	第二十一条 公司股份总数为2,188,072,878 股，公司的股本结构为：普通股 2,188,072,878 股。

除上述修订外，原《公司章程》其他条款内容保持不变。

上述公司章程条款修改主要是上市公司由于注销回购专用证券账户中剩余股份及回购注销部分限制性股票导致的股份总数及注册资本变化，不属于中国物流集团主动对上市公司公司章程条款进行的修改。

经核查，在本持续督导期内，未发现收购人提议对上市公司章程条款进行修改的计划。

（五）对上市公司现有员工聘用做重大变动的计划

根据《收购报告书》，截至《收购报告书》签署之日，收购人无对上市公司现有员工聘用计划做出重大变动的计划。

经核查，在本持续督导期内，未发现收购人提议对上市公司现有员工聘用做出重大变动的计划。

（六）对上市公司分红政策的重大调整

根据《收购报告书》，截至《收购报告书》签署之日，收购人无对上市公司分红政策进行重大调整的计划。

经核查，在本持续督导期内，未发现收购人存在提议对上市公司的分红政策进行重大调整的计划。

（七）其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

根据《收购报告书》，截至《收购报告书》签署之日，收购人无其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划。

经核查，在本持续督导期内，未发现收购人存在提议其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划。

四、公司治理和规范运作情况

在本持续督导期内，中储发展股份有限公司按照中国证监会有关上市公司治理的规定和上海证券交易所上市规则的要求规范运作，已建立了良好的公司治理结构和规范的内部控制制度。

经核查，在本持续督导期内，上市公司股东大会、董事会、监事会独立运作，未发现其存在违反公司治理和内控制度相关规定的情形，中国物流集团依法行使对中储股份的股东权利，中国物流集团及其关联方不存在要求中储股份违规提供担保或者借款等损害上市公司利益的情形。

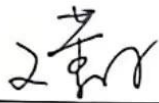
五、收购中约定的其他义务的履行情况

经核查，本次收购中，收购人无其他约定义务，因此收购人不存在未履行其他约定义务的情况。

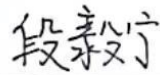
（以下无正文）

（此页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于中储发展股份有限公司收购报告书之 2022 年第三季度持续督导意见》之签章页）

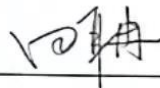
财务顾问主办人：



王菁文



段毅宁



田聘



胡海锋



中国国际金融股份有限公司

2022年12月2日