

瑞银证券有限责任公司

关于际华集团股份有限公司

业绩预亏之专项现场检查报告

上海证券交易所：

经中国证券监督管理委员会《关于核准际华集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2016]2584号）核准，际华集团股份有限公司（以下简称“际华集团”或“公司”）向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）股票 534,629,404 股，发行价格为人民币 8.19 元/股，募集资金总额为人民币 4,378,614,818.76 元，扣除发行费用实际募集资金净额为 4,312,915,040.86 元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）已就上述募集资金净额到账情况出具了信会师报字[2017]第 ZB10691 号《验资报告》。本次发行新增股份于 2017 年 4 月 24 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记手续，发行对象认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让，于 2018 年 4 月 24 日上市流通。

瑞银证券有限责任公司（“瑞银证券”、“保荐机构”）作为际华集团的保荐机构，对际华集团进行持续督导，持续督导期为 2017 年 4 月 24 日至 2018 年 12 月 31 日。2019 年 1 月 31 日，际华集团公布关于 2018 年度业绩预亏公告，际华集团 2018 年业绩预计亏损。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关法律、法规的规定，瑞银证券对上述事项进行了专项现场检查，现将检查结果书面汇报如下：

一、现场检查基本情况

保荐代表人：徐逸敏、王欣宇

现场检查时间：2019 年 2 月 12 日

现场检查人员：徐逸敏

现场检查手段：在本次检查过程中，主要针对际华集团 2018 年的经营情况和财务状况进行了深入了解，获得了际华集团截至 2018 年 12 月 31 日的管理层报表（未经审计）及政府补助明细等底稿，并与际华集团财务部门负责人进行了访谈，了解到公司业绩预计亏损的主要原因。

二、现场检查事项

根据际华集团 2018 年年度业绩预亏公告，公司预计 2018 年年度实现归属于上市公司股东的净利润将出现亏损，实现归属于上市公司股东的净利润为-7,357.72 万元到-4,938.07 万元，归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为-20,114.80 万元到-17,695.15 万元。2017 年度，公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-29,057.76 万元。

根据目前获得的资料及核查结果，保荐机构了解到的主要原因包括公司 2018 年收到的政府补助大幅较少以及公司重点研发项目投入增加等。

1、际华集团 2018 年收到的计入营业外收入的政府补助较 2017 年大幅减少，同比减少约 9 亿元。主要是由于 2017 年公司部分下属子公司按照地方政府城市规划，推进退城入园工作，收到退城入园搬迁补助资金，但公司 2018 年未发生相关事项。同时，2018 年，际华集团按照国资委稳健发展、聚焦主业、注重实业的要求，着手提升生产制造业发展质量，压缩了投资业务，相关的投资奖励款相应减少。公司在 2017 年还获得了新兴产业发展贡献奖励资金、地方贡献奖励资金、绿色新产业重点项目奖励资金及世界 500 强奖励等补助，2018 年公司也均未获得相应补助款项。

此外，由于 2018 年收到的政府补助的减少，2018 年公司计入其他收益的政府补助金额也较 2017 年有所减少。

2、2018 年，公司着力整合内外研发资源，加大研发投入力度，放活研发体制机制，单兵保障系统、功能性面料、高端新材料等研发项目稳步推进，使得公司研发费用较同期有所上升。

以上财务数据仅为公司提供的初步核算数据，未经审计。

三、提请上市公司注意的事项

公司应根据所处行业发展趋势合理调整经营策略，进一步加强经营管理，防范相关经营风险。对于公司业绩预计亏损的情况，公司应当做好相关信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者利益。

四、公司是否存在《证券发行上市保荐业务管理办法》及上海证券交易所相关规定应向中国证监会和上海证券交易所报告的事项

根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》第二十六条的相关规定，保荐机构需要对上市公司业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降 50% 以上的情形进行专项现场检查，现场检查报告需要上报上海证券交易所。

五、上市公司及其他中介机构的配合情况

保荐机构进行现场检查过程中，上市公司能够按照保荐机构的要求积极组织相关部门和人员，配合保荐机构的工作。

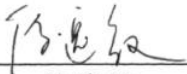
六、本次现场检查的结论

根据目前获得的资料及核查，保荐机构了解到际华集团 2018 年业绩预计亏损的主要原因包括公司 2018 年收到的政府补助大幅较少，以及公司重点研发项目投入增加等。保荐机构将会本着勤勉尽责的态度，结合公司 2018 年业绩的审计结果，持续关注公司亏损的情况，并及时披露相关信息。

(以下无正文)

(本页无正文，为《瑞银证券有限责任公司关于际华集团股份有限公司业绩预亏之
专项现场检查报告》之签字盖章页)

保荐代表人签字：


徐逸敏


王欣宇

