

中国国际金融股份有限公司
关于浙江英特集团股份有限公司
收购报告书
之
2025 年度持续督导意见暨持续督导总结报
告

财务顾问



签署日期：二〇二六年四月

释 义

除非另有说明，以下简称在本持续督导意见中的含义如下：

本持续督导意见	指	《中国国际金融股份有限公司关于浙江英特集团股份有限公司收购报告书之 2025 年度持续督导意见暨持续督导总结报告》
本持续督导期	指	自 2024 年 10 月 23 日至 2025 年 12 月 31 日
《收购报告书》	指	《浙江英特集团股份有限公司收购报告书》
财务顾问、中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
上市公司、英特集团	指	浙江英特集团股份有限公司
收购人、浙药集团	指	浙江省医药健康产业集团有限公司
浙江国贸	指	浙江省国际贸易集团有限公司
康恩贝	指	浙江康恩贝制药股份有限公司
收购人一致行动人	指	浙江省国际贸易集团有限公司及浙江康恩贝制药股份有限公司
华辰投资	指	浙江华辰投资发展有限公司
浙江省国资委	指	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
本次无偿划转	指	华辰投资将持有的英特集团 122,277,151 股股份无偿划转给浙药集团
本次表决权委托	指	浙江国贸将持有的英特集团 150,846,487 股股份对应的表决权委托给浙药集团行使
本次收购	指	本次无偿划转及本次表决权委托
《股份无偿划转协议》	指	《浙江华辰投资发展有限公司与浙江省医药健康产业集团有限公司关于浙江英特集团股份有限公司之股份无偿划转协议》
《表决权委托协议》	指	《浙江省国际贸易集团有限公司与浙江省医药健康产业集团有限公司关于浙江英特集团股份有限公司之表决权委托协议》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所

目录

释 义.....	0
目 录.....	1
一、本次收购的实施情况.....	2
二、收购人及上市公司依法规范运作情况.....	4
三、收购人履行公开承诺的情况.....	4
四、收购人落实后续计划的情况.....	4
五、提供担保和借款情况.....	7
六、收购中约定的其他义务的履行情况.....	7
七、持续督导意见总结.....	8

中国国际金融股份有限公司受浙江省医药健康产业集团有限公司的委托，担任本次收购浙江英特集团股份有限公司的财务顾问，依照《证券法》《收购管理办法》等有关规定，持续督导期从上市公司公告收购报告书至收购完成后的12个月止（即从2024年10月23日至收购完成后的12个月止）。

2026年4月23日，上市公司披露了2025年年度报告。结合上述2025年年度报告及日常沟通，本财务顾问出具2025年年度（2025年1月1日至2025年12月31日）的持续督导意见。本持续督导意见所依据的文件、书面资料等由收购人与英特集团提供，收购人与英特集团保证对其真实性、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、本次收购的实施情况

（一）本次收购概况

本次收购前，浙药集团通过全资子公司华辰投资间接持有英特集团122,277,151股股份（截至2024年9月30日，占英特集团总股本的23.42%），并通过康恩贝间接控制英特集团48,899,755股股份（截至2024年9月30日，占英特集团总股本的9.37%），合计可以实际支配英特集团171,176,906股股份（截至2024年9月30日，占英特集团总股本的32.78%）所对应的表决权。本次收购完成后，浙药集团直接持有英特集团122,277,151股股份（截至2024年12月31日，占英特集团总股本的23.42%），通过康恩贝间接控制英特集团48,899,755股股份（截至2024年12月31日，占英特集团总股本的9.37%），通过表决权委托代浙江国贸行使英特集团150,846,487股股份（截至2024年12月31日，占英特集团总股本的28.89%）对应的表决权，合计可以实际支配英特集团322,023,393股股份对应的表决权（截至2024年12月31日，占英特集团总股本的61.67%）。英特集团的控股股东由浙江国贸变更为浙药集团，实际控制人仍为浙江省国资委。

因本次收购的收购人、一致行动人、无偿划转的划出方及表决权委托的委托方的实际控制人均为浙江省国资委，本次收购系在同一实际控制人控制的不同主

体之间进行，本次收购完成后，英特集团实际控制人未发生变化。根据《收购管理办法》第六十二条第（一）项规定，收购人与出让人能够证明本次股份转让是在同一实际控制人控制的不同主体之间进行，未导致上市公司的实际控制人发生变化的，收购人可以免于以要约方式增持股份。本次收购符合前述免于以要约方式增持股份的条件。

（二）本次收购实施情况

2024年6月7日，华辰投资执行董事作出决定，同意本次无偿划转事项。

2024年10月10日，浙药集团及浙江国贸召开董事会，审议通过了本次无偿划转及本次表决权委托事项。

2024年10月14日，浙药集团与华辰投资签署了《股份无偿划转协议》，浙江国贸与浙药集团签署了《表决权委托协议》。

2024年10月17日，英特集团披露了《关于控股股东发生变更暨本次交易免于发出要约的提示性公告》《收购报告书摘要》及《简式权益变动报告书》。

2024年10月24日，英特集团披露了《收购报告书》《中国国际金融股份有限公司关于浙江英特集团股份有限公司收购报告书之财务顾问报告》《北京竞天公诚（杭州）律师事务所关于<浙江英特集团股份有限公司收购报告书>之法律意见书》《北京竞天公诚（杭州）律师事务所关于浙江省医药健康产业集团有限公司及其一致行动人免于发出要约事宜之法律意见书》。

2024年12月27日，中国证券登记结算有限责任公司出具《证券过户登记确认书》。

2024年12月31日，英特集团披露了《关于国有股权无偿划转完成过户登记的公告》。

（三）财务顾问核查意见

经核查，截至本持续督导意见出具之日，本次交易已经获得了必要的审核确认，并已于中国证券登记结算有限责任公司完成过户登记程序，上市公司已依法履行报告和公告义务。

二、收购人及上市公司依法规范运作情况

本持续督导期内，收购人和上市公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规和规则的要求，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，本持续督导期内，上市公司运作规范，未发现上市公司存在违反公司治理和内控制度相关规定的情形。收购人和上市公司按照中国证监会有关上市公司治理的规定和《深圳证券交易所股票上市规则》等要求规范运作。

三、收购人履行公开承诺的情况

根据《收购报告书》，收购人对以下事项做出了承诺：（1）所提供信息真实性、准确性和完整性；（2）保证上市公司独立性；（3）避免同业竞争有关事项；（4）规范并减少关联交易；（5）承继原股东华辰投资相关承诺事项。

收购人一致行动人对以下事项做出了承诺：（1）所提供信息真实性、准确性和完整性；（2）保证上市公司独立性；（3）避免同业竞争有关事项；（4）规范并减少关联交易。

经核查，本持续督导期内，收购人及其一致行动人依法履行公开承诺，不存在违反上述承诺的情形。

四、收购人落实后续计划的情况

（一）对上市公司主营业务的调整计划

经核查，本持续督导期内，收购人及其一致行动人支持上市公司现有业务稳定发展，不存在改变上市公司主营业务或者对其主营业务做出重大调整的计划。如果根据上市公司实际情况需要进行相应调整，收购人及其一致行动人将严格按

照有关法律、法规相关规定的要求，依法履行相关批准程序和信息披露义务。

（二）对上市公司或其子公司的资产、业务处置或重组计划

根据收购报告书，收购人对上市公司及其子公司的资产、业务处置或重组计划如下：“截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人暂无在未来 12 个月内继续增持上市公司股份或处置其已拥有权益股份的计划。如发生因履行法律法规规定义务而导致收购人及其一致行动人增加或处置在上市公司中拥有权益的股份的情形，收购人及其一致行动人将严格按照相关法律法规要求，履行法定程序并做好报批及信息披露工作。”

2025 年 08 月 15 日，子公司英特药业取得杭州诺嘉医疗设备有限公司及其全资子公司 95% 股权，已完成工商变更手续。2025 年 09 月 29 日，子公司英特药业取得宁波英特天泽鼎丰贸易有限公司 51% 股权，已完成工商变更手续。2025 年 10 月 30 日，子公司英特药业取得浙江华通医药集团有限公司及其全资子公司（以下简称“华通医药”）100% 股权，已完成工商变更手续。具体情况如下：

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本（万元）	投资金额占 2024 年末净资产比例	股权取得比例	股权取得方式	购买日的确定依据
杭州诺嘉医疗设备有限公司	2025 年 8 月 15 日	17,670.00	3.81%	95.00%	协议转让	完成工商变更
宁波英特天泽鼎丰贸易有限公司	2025 年 9 月 29 日	6,150.60	1.33%	51.00%	协议转让	完成工商变更
华通医药	2025 年 10 月 30 日	36,910.00	7.96%	100.00%	协议转让	完成工商变更

根据公司内部制度，投资金额低于公司最近一期经审计净资产 50%，或绝对金额不超过 5000 万元的投资，由公司董事会审议批准；投资金额占公司最近一期经审计净资产 5% 以下且多于 2% 的投资，董事会授权董事长审核批准；投资金额占公司最近一期经审计净资产 2% 以下的投资，董事会授权总经理审核批准。上述交易中，收购华通医药的投资金额占最近一期经审计净资产超过 5%，需履行董事会审议，审议程序如下：

2025 年 5 月 27 日，公司召开十届十二次董事会，审议通过了《关于英特药业参与竞拍浙江华通医药集团有限公司 100% 股权的议案》，同意全资子公司英特药业参与竞拍华通医药 100% 股权。2025 年 6 月 4 日，公司披露《关于英特药

业参与竞拍浙江华通医药集团有限公司 100%股权的进展公告》，英特药业以 36,910.00 万元的价格成功竞得华通医药 100%股权，并与转让方浙农集团股份有限公司签署了《浙江华通医药集团有限公司 100%股权交易合同》。

除上述计划外，经核查，本持续督导期内，不存在对上市公司及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，也不存在策划关于上市公司拟购买或置换资产的重组计划。如果根据上市公司实际情况需要进行相应调整，收购人及其一致行动人将严格按照有关法律、法规相关规定的要求，依法履行相关批准程序和信息披露义务。

（三）对上市公司现任董事会或高级管理人员的变更计划

本持续督导期间内，上市公司董事会或高级管理人员调整情况如下：①应徐颀先生因组织安排辞去董事、董事长等所有职务后，汪洋女士为新任董事长，吴敏英女士新增担任公司董事；②许可被聘任为副总经理。

经核查，本持续督导期内，上市公司高级管理人员因组织调动、个人原因等原因而发生变更，相关方履行了必要的程序和信息披露义务；除上述事项外，本持续督导期内，上市公司其他董事或高级管理人员未发生变更。若未来基于上市公司的发展需求拟对上市公司现任董事会或高级管理人员组成进行调整，收购人将严格按照相关法律法规要求，履行必要的法定程序，并做好报批及信息披露工作。

（四）对上市公司章程的修改计划

2025 年 11 月 5 日，上市公司修订《公司章程》制度。根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》及其延伸法律法规的相关规定，上市公司将不再设置监事会，上市公司原非职工代表监事自公司股东大会作出决议之日起不再履行监事职责，监事会的职权由董事会审计委员会行使，上市公司董事会审计委员会成员保持不变。公司《监事会议事规则》相应废止，公司各项规章制度中涉及监事会、监事的规定不再适用。鉴于以上情况，上市公司依据法律法规，结合实际经营情况，对《公司章程》进行了修订。如果根据上市公司实际情况需要对章程进行相应调整，收购人及其一致行动人将严格按照有关法律、法规相

关规定的要求，依法履行相关批准程序和信息披露义务。

（五）对上市公司现有员工聘用计划作重大变动的计划

经核查，本持续督导期内，收购人及其一致行动人不存在对上市公司现有员工聘用计划作重大变动的计划。如果根据上市公司实际情况需要进行相应调整，收购人及其一致行动人将严格按照有关法律、法规相关规定的要求，依法履行相关批准程序和信息披露义务。

（六）对上市公司分红政策的重大变化

经核查，本持续督导期内，收购人及其一致行动人不存在对上市公司现有分红政策进行重大调整的计划。如果根据上市公司实际情况需要进行相应调整，收购人及其一致行动人将严格按照有关法律、法规相关规定的要求，依法履行相关批准程序和信息披露义务。

（七）其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

经核查，本持续督导期内，收购人及其一致行动人不存在对上市公司业务和组织结构有重大影响的具体计划。如果根据上市公司实际情况需要进行相应调整，收购人及其一致行动人将严格按照有关法律、法规相关规定的要求，依法履行相关批准程序和信息披露义务。

综上所述，本持续督导期内，收购人及其一致行动人已按照《收购报告书》披露情况落实后续计划，达到预期目标，实施效果与披露内容不存在较大差异。

五、提供担保和借款情况

经核查，本持续督导期内，不存在上市公司为收购人及其一致行动人或其关联方提供担保或者借款等损害上市公司利益的情形。

六、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，因此收购人及其一致行动人不存在未履行其他约定义务的情况。

七、持续督导意见总结

依照《收购管理办法》《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等有关规定，截至 2025 年 12 月 31 日，本财务顾问对收购人本次收购的持续督导期限已届满，持续督导职责终止。

综上所述，本财务顾问认为，本持续督导期内，上市公司按照中国证监会有关上市公司治理的规定和深交所上市规则的要求规范运作；收购人依法履行了收购过程中的报告、公告义务；收购人不存在违反其作出承诺的情形；本次收购实施效果与披露内容不存在较大差异；收购人及其关联方不存在要求上市公司违规提供担保或者借款等损害上市公司利益的情形；收购人不存在未履行其他约定义务的情况。

(此页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于浙江英特集团股份有限公司收购报告书之2025年度持续督导意见暨持续督导总结报告》之签章页)

财务顾问主办人：

薛梅
薛梅

马宁
马宁

王雨佳
王雨佳

