

# 中国国际金融股份有限公司、中信建投证券股份有限公司

## 关于中国电信股份有限公司

### 首次公开发行部分限售股上市流通的核查意见

中国国际金融股份有限公司、中信建投证券股份有限公司作为中国电信股份有限公司（以下简称“中国电信”、“公司”）首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关法律法规和规范性文件的要求，对中国电信首次公开发行部分限售股上市流通事宜进行了审慎核查，核查情况及意见如下：

#### 一、本次限售股上市类型

经中国证券监督管理委员会《关于核准中国电信股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2021〕2541号）核准，并经上海证券交易所同意，中国电信向社会公众首次公开发行人民币普通股（A股）（以下简称“首次公开发行”或“本次发行”）10,396,135,267股（超额配售选择权行使前），并于2021年8月20日在上海证券交易所上市。

2021年9月22日，本次A股发行超额配售选择权行使期届满，公司在初始发行10,396,135,267股股票的基础上额外发行178,635,111股股票，约占初始发行股份数量的1.7%，首次公开发行并部分行使超额配售选择权后的最终发行股份数量为10,574,770,378股。

公司首次公开发行前总股本为80,932,368,321股，首次公开发行并部分行使超额配售选择权后总股本为91,507,138,699股，有限售条件A股数量为73,224,400,408股，占公司总股本的80.02%，其中网下配售限售股共计986,228,087股，已于2022年2月21日锁定期届满并上市流通。

本次上市流通的限售股为公司首次公开发行A股限售股，共涉及19名股东（包括

4 名首次公开发行前内资股股东及 15 名首次公开发行战略配售投资者），上述股东持有的限售股共计 14,198,869,004 股，占公司总股本的 15.52%。该部分限售股的锁定期为自公司 A 股股票于上海证券交易所上市之日起 12 个月，将于 2022 年 8 月 22 日锁定期届满并上市流通（因 2022 年 8 月 20 日为非交易日，上市流通日期顺延至 2022 年 8 月 22 日）。

## 二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

本次限售股形成后，截至本核查意见出具之日，除行使超额配售选择权之外，公司未发生因分配、公积金转增导致股本数量变化的情况。

## 三、本次限售股上市流通的有关承诺

根据《上海证券交易所股票上市规则》、《中国电信股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》、《中国电信股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》及《中国电信股份有限公司首次公开发行股票发行安排及初步询价公告》的有关内容，本次申请解除股份限售的股东受限于如下限售安排：

### 1、首次公开发行前内资股股东

“公司股东广东省广晟控股集团有限公司、浙江省财务开发有限责任公司、福建省投资开发集团有限责任公司、江苏省国信集团有限公司承诺：

自公司 A 股股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其在公司首次公开发行 A 股股票前已持有的股份，也不由公司回购该部分股份；将严格遵守《公司法》《证券法》《上市规则》等法律法规、政策规定及中国证监会审慎性监管的相关要求，根据孰长原则确定锁定期限；上述法律法规及政策规定未来发生变化的，将严格按照变化后的要求确定锁定期限；若未能履行上述承诺，将按照相关法律法规、规范性文件及证券交易所业务规则的规定及监管部门的要求承担相应的责任。”

### 2、首次公开发行战略配售投资者

“本次发行战略投资者获配的股票将锁定不低于 12 个月。锁定期自本次发行股票在上交所上市交易之日起开始计算。”

截至本核查意见出具之日，本次申请解除股份限售的股东严格履行了上述限售承诺或安排，不存在未履行相关承诺或安排而影响本次限售股上市流通的情况。

#### 四、本次限售股上市流通情况

(一) 本次限售股上市流通数量为 14,198,869,004 股；

(二) 本次限售股上市流通日期为 2022 年 8 月 22 日；

(三) 本次限售股上市流通明细清单

单位：股

序号	股东名称	持有限售股数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量	剩余限售股数量
1	广东省广晟控股集团有限公司	5,614,082,653	6.14%	5,614,082,653	0
2	浙江省财务开发有限责任公司	2,137,473,626	2.34%	2,137,473,626	0
3	福建省投资开发集团有限责任公司	969,317,182	1.06%	969,317,182	0
4	江苏省国信集团有限公司	957,031,543	1.05%	957,031,543	0
5	成都市重大产业化项目一期股权投资基金有限公司	662,251,000	0.72%	662,251,000	0
6	苏州高铁新城经济发展有限公司	662,251,000	0.72%	662,251,000	0
7	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	551,876,000	0.60%	551,876,000	0
8	国网英大国际控股集团有限公司	441,501,000	0.48%	441,501,000	0
9	国家开发投资集团有限公司	220,750,000	0.24%	220,750,000	0
10	一汽股权投资（天津）有限公司	220,750,000	0.24%	220,750,000	0
11	中电科投资控股有限公司	220,750,000	0.24%	220,750,000	0
12	国家能源集团资本控股有限公司	220,750,000	0.24%	220,750,000	0
13	中国出版集团有限公司	220,750,000	0.24%	220,750,000	0

序号	股东名称	持有限售股数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量	剩余限售股数量
14	国新投资有限公司	220,750,000	0.24%	220,750,000	0
15	中非发展基金有限公司	220,750,000	0.24%	220,750,000	0
16	北京国有资本经营管理中心	198,675,000	0.22%	198,675,000	0
17	深圳市鲲鹏股权投资有限公司	176,600,000	0.19%	176,600,000	0
18	国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司	172,185,000	0.19%	172,185,000	0
19	中电金投控股有限公司	110,375,000	0.12%	110,375,000	0

## 五、股本变动结构表

单位：股

股份类型		本次限售股上市流通前	变动数	本次限售股上市流通后
有限售条件的A股 流通股份	本次发行前内资股股东持有股份	67,054,958,321	-9,677,905,004	57,377,053,317
	战略配售投资者持有股份	5,183,214,000	-4,520,964,000	662,250,000
	<b>有限售条件的流通股份合计</b>	<b>72,238,172,321</b>	<b>-14,198,869,004</b>	<b>58,039,303,317</b>
无限售条件的流通 股份	A股	5,391,556,378	14,198,869,004	19,590,425,382
	H股	13,877,410,000	0	13,877,410,000
	<b>无限售条件的流通股份合计</b>	<b>19,268,966,378</b>	<b>14,198,869,004</b>	<b>33,467,835,382</b>
<b>合计</b>		<b>91,507,138,699</b>	<b>0</b>	<b>91,507,138,699</b>

## 六、保荐机构核查意见

经核查，公司联席保荐机构中国国际金融股份有限公司、中信建投证券股份有限公司发表核查意见如下：

公司本次限售股份上市流通符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和规范性文件的要求；公司本次申请解除限售股份的股东均已严格履行相关承诺或安排；截至核查意见出具之

日，公司对本次限售股份上市流通事项的信息披露真实、准确、完整。

综上，联席保荐机构对公司本次限售股上市流通事项无异议。

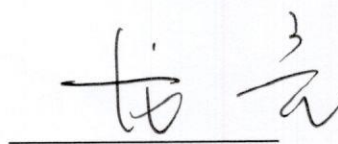
（本页以下无正文）

(本页无正文，为《中国国际金融股份有限公司、中信建投证券股份有限公司关于中国电信股份有限公司首次公开发行部分限售股上市流通的核查意见》之签章页)

保荐代表人：



徐石晏



龙亮

中国国际金融股份有限公司



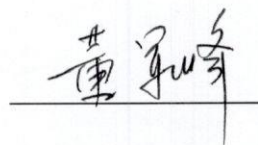
2022年8月16日

(本页无正文，为《中国国际金融股份有限公司、中信建投证券股份有限公司关于中国电信股份有限公司首次公开发行部分限售股上市流通的核查意见》之签章页)

保荐代表人：



王晨宁



董军峰

中信建投证券股份有限公司



2022年8月16日