

中信证券股份有限公司  
关于  
云南云维股份有限公司  
详式权益变动报告书  
之  
财务顾问核查意见

财务顾问



**中信证券股份有限公司**  
CITIC Securities Company Limited

广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

签署日期：二〇一九年六月

## 声明

根据《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 15 号——权益变动报告书》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》等法律法规和规范性文件的规定，中信证券股份有限公司（以下简称“本财务顾问”）按照行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的精神，对本次权益变动的相关情况和资料进行了核查，对信息披露义务出具的《云南云维股份有限公司详式权益变动报告书》所披露的内容出具核查意见，以供投资者和有关各方参考。

为此，本财务顾问特作出以下声明：

1、本财务顾问已按照规定履行了尽职调查义务，对信息披露义务人披露的《云南云维股份有限公司详式权益变动报告书》进行了核查，确信披露文件内容与格式符合规定，并有充分理由确信所发表的专业意见与信息披露义务人披露的文件内容不存在实质性差异；

2、本财务顾问有充分理由确信本次权益变动符合相关法律、行政法规的规定，有充分理由确信信息披露义务人披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏；

3、本财务顾问所依据的有关资料由信息披露义务人提供。信息披露义务人已做出声明，保证其所提供的所有文件、材料及口头证言真实、准确、完整、及时，不存在任何重大遗漏、虚假记载或误导性陈述，并对其真实性、准确性、完整性和合法性负责；

4、本财务顾问出具的有关本次权益变动事项的财务顾问意见已提交本财务顾问公司内部核查机构审查，并同意出具此专业意见；

5、本财务顾问在与信息披露义务人接触后到担任财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行风险控制和内部隔离制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题；

6、本财务顾问特别提醒投资者注意，本核查意见不构成对本次权益变动相

关各方及其关联公司的任何投资建议，投资者根据本核查意见所做出的任何投资决策而产生的相应风险，本财务顾问不承担任何责任；

7、本财务顾问未委托或授权其他任何机构或个人提供未在本核查意见中刊载的信息和对本核查意见做任何解释或者说明；

8、本财务顾问特别提醒投资者认真阅读《云南云维股份有限公司详式权益变动报告书》以及相关的上市公司公告全文和备查文件。

## 目录

|                                                      |    |
|------------------------------------------------------|----|
| 声明.....                                              | 1  |
| 目录.....                                              | 3  |
| 释义.....                                              | 6  |
| 一、对信息披露义务人本次详式权益变动报告书内容的核查.....                      | 7  |
| 二、对信息披露义务人基本情况的核查.....                               | 7  |
| （一）对信息披露义务人基本情况的核查.....                              | 7  |
| （二）对信息披露义务人股权控制关系的核查.....                            | 8  |
| （三）对信息披露义务人及云投集团所控制的核心企业情况的核查.....                   | 8  |
| （四）对信息披露义务人的主要业务及财务概况的核查.....                        | 17 |
| （五）信息披露义务人最近五年是否受到处罚和涉及诉讼、仲裁情况.....                  | 23 |
| （六）信息披露义务人董事、监事、高级管理人员情况.....                        | 23 |
| （七）对信息披露义务人及云投集团持有境内外上市公司及金融机构 5%以上股份的情况的核查.....     | 24 |
| 三、对本次权益变动的目的及批准程序的核查.....                            | 27 |
| （一）对本次权益变动的目的的核查.....                                | 28 |
| （二）对信息披露义务人在未来 12 个月内继续增加或处置其在上市公司拥有权益的股份的计划的核查..... | 29 |
| （三）对信息披露义务人做出本次权益变动决定所履行的授权或审批程序的核查.....             | 29 |
| 四、对本次权益变动方式的核查.....                                  | 29 |
| （一）对本次权益变动前后信息披露义务人拥有上市公司权益的情况的核查.....               | 30 |
| （二）对本次权益变动方式的核查.....                                 | 30 |
| （三）对本次权益变动涉及的交易协议有关情况的核查.....                        | 30 |
| （四）对本次权益变动的股份是否存在权利限制的情况的核查.....                     | 33 |
| （五）关于本次权益变动股份出让方相关情况的核查.....                         | 33 |
| 五、对信息披露义务人资金来源的核查.....                               | 34 |
| （一）资金总额.....                                         | 34 |

|                                                       |    |
|-------------------------------------------------------|----|
| (二) 资金来源.....                                         | 34 |
| (三) 资金支付方式.....                                       | 34 |
| 六、对信息披露义务人后续计划的核查.....                                | 34 |
| (一) 未来 12 个月内对上市公司主营业务改变或者重大调整的计划.....                | 34 |
| (二) 未来 12 个月内对上市公司或其子公司的资产和业务的后续安排.....               | 35 |
| (三) 对上市公司董事、监事、高级管理人员调整计划.....                        | 35 |
| (四) 对上市公司章程的修改计划.....                                 | 35 |
| (五) 上市公司现有员工聘用计划重大变动及其具体情况.....                       | 35 |
| (六) 上市公司分红政策重大变化计划.....                               | 36 |
| (七) 其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划.....                       | 36 |
| 七、对本次权益变动对上市公司的影响的核查.....                             | 36 |
| (一) 对上市公司独立性的影响的核查 .....                              | 36 |
| (二) 对上市公司同业竞争的影响.....                                 | 38 |
| (三) 对上市公司关联交易的影响.....                                 | 38 |
| 八、对信息披露义务人与上市公司之间的重大交易的核查.....                        | 39 |
| (一) 对与上市公司及其子公司之间的交易的核查 .....                         | 39 |
| (二) 对与上市公司董事、监事、高级管理人员之间的重大交易的核查 ...                  | 39 |
| (三) 对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员的补偿或类似安排的<br>核查 .....        | 39 |
| (四) 对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者安<br>排的核查.....       | 39 |
| 九、对信息披露义务人前六个月内买卖上市公司股票的情况的核查.....                    | 40 |
| (一) 对信息披露义务人前六个月买卖上市公司股票的情况的核查 .....                  | 40 |
| (二) 对相关董事、监事、高级管理人员及其直系亲属前六个月买卖上市公<br>司股票的情况的核查 ..... | 40 |
| 十、对信息披露义务人是否存在其他重大事项的核查.....                          | 40 |

|                |    |
|----------------|----|
| 十一、财务顾问意见..... | 41 |
|----------------|----|

## 释义

在本核查意见中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

|                        |   |                                                                                      |
|------------------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 本核查意见                  | 指 | 中信证券股份有限公司关于云南云维股份有限公司详式权益变动报告书之财务顾问核查意见                                             |
| 《详式权益变动报告书》            | 指 | 云南云维股份有限公司详式权益变动报告书                                                                  |
| 财务顾问/本财务顾问/中信证券        | 指 | 中信证券股份有限公司                                                                           |
| 信息披露义务人/受让方/云南能投集团/本公司 | 指 | 云南省能源投资集团有限公司                                                                        |
| 上市公司/云维股份/目标公司         | 指 | 云南云维股份有限公司                                                                           |
| 出让方/云南资本               | 指 | 云南省国有资本运营有限公司                                                                        |
| 云投集团                   | 指 | 云南省投资控股集团有限公司                                                                        |
| 云天化集团                  | 指 | 云天化集团有限责任公司                                                                          |
| 云南冶金集团                 | 指 | 云南冶金集团股份有限公司                                                                         |
| 《股份转让协议》               | 指 | 《云南省国有资本运营有限公司与云南省能源投资集团有限公司关于云南云维股份有限公司之股份转让协议》                                     |
| 本次权益变动/本次股份转让/本次收购     | 指 | 云南省能源投资集团有限公司通过协议转让方式受让云南省国有资本运营有限公司所持上市公司290,963,341股股份，占上市公司股份总数的23.608%           |
| 本次交易                   | 指 | 云南省能源投资集团有限公司通过协议转让方式受让上市公司股份并取得控制权的行为                                               |
| 目标股份                   | 指 | 根据《股份转让协议》约定，云南省国有资本运营有限公司拟向云南省能源投资集团有限公司转让其合法拥有的290,963,341股上市公司股份，占上市公司总股本的23.608% |
| 实际控制人/云南省国资委           | 指 | 云南省人民政府国有资产监督管理委员会                                                                   |
| 中国证监会                  | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                          |
| 上交所                    | 指 | 上海证券交易所                                                                              |
| 《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》                                                                         |
| 《准则15号》                | 指 | 《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第15号——权益变动报告书》                                                  |
| 《准则16号》                | 指 | 《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》                                                |
| 元、万元、亿元                | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元                                                                     |

注：本核查意见中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 一、对信息披露义务人本次详式权益变动报告书内容的核查

《云南云维股份有限公司详式权益变动报告书》共分为十二个部分，分别为：释义、信息披露义务人介绍、本次权益变动的目的及批准程序、权益变动方式、资金来源、后续计划、对上市公司的影响分析、与上市公司之间的重大交易、前六个月内买卖上市公司股票的情况、信息披露义务人的财务资料、其他重大事项及备查文件。

本财务顾问对信息披露义务人进行了审慎的尽职调查并认真阅读了信息披露义务人提供的相关资料。经核查，本财务顾问认为：信息披露义务人编制的详式权益变动报告书所披露的内容真实、准确、完整，符合《证券法》、《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 15 号——权益变动报告书》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》等法律、法规及规范性文件对上市公司详式权益变动报告书的信息披露要求。

## 二、对信息披露义务人基本情况的核查

### （一）对信息披露义务人基本情况的核查

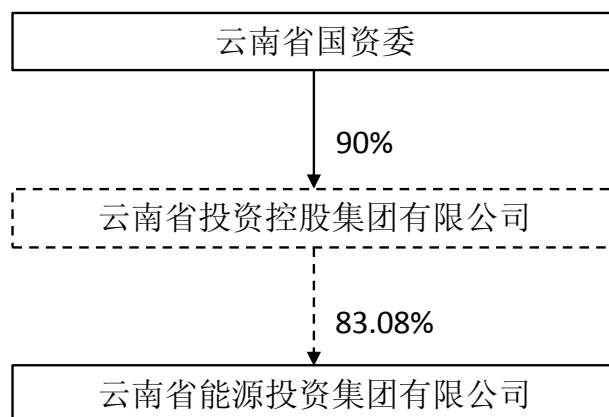
截至本核查意见签署日，信息披露义务人的基本情况如下：

|          |                                                                                                                                        |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 云南省能源投资集团有限公司                                                                                                                          |
| 成立时间     | 2012-02-17                                                                                                                             |
| 注册地址     | 云南省昆明市西山区日新中路 616 号云南能投集团集控综合楼                                                                                                         |
| 法定代表人    | 段文泉                                                                                                                                    |
| 注册资本     | 11,659,997,623.80 元                                                                                                                    |
| 统一社会信用代码 | 91530000589628596K                                                                                                                     |
| 企业类型     | 其他有限责任公司                                                                                                                               |
| 经营期限     | 2012-02-17 至长期                                                                                                                         |
| 经营范围     | 电力、煤炭等能源的投资及管理，环保，新能源等电力能源相关产业、产品的投资及管理；参与油气资源及管网项目的投资，其他项目投资经营；与投资相关的技术服务，投资策划及其咨询管理、信息服务。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动） |
| 通讯地址     | 云南省昆明市西山区日新中路 616 号云南能投集团集控综合楼                                                                                                         |
| 通讯方式     | 0871-64980506                                                                                                                          |

## （二）对信息披露义务人股权控制关系的核查

### 1、信息披露义务人的股权控制关系

经核查，截至本核查意见书签署日，信息披露义务人的股权控制关系如下：



### 2、信息披露义务人的实际控制人

经核查，云南能投集团系 2012 年 2 月根据《云南省人民政府关于同意组建云南省能源投资集团有限公司的批复》（云政复[2012]4 号），以云投集团全部电力及相关股权资产按账面价值出资作为云南能投集团的实收资本组建而成。根据《云南省能源投资集团有限公司章程》等有关文件的规定，云南省国资委是云南能投集团的实际控制人。

## （三）对信息披露义务人及云投集团所控制的核心企业情况的核查

### 1、信息披露义务人控制的核心企业情况

经核查，截至 2019 年 3 月末，信息披露义务人纳入合并报表的二级子公司共 29 家，具体情况如下：

| 序号 | 企业名称         | 持股比例   | 注册资本<br>(万元) | 经营范围/主营业务                                                                                                                                                          |
|----|--------------|--------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 云南能源投资股份有限公司 | 58.26% | 76,097.86    | 盐及其系列产品的开发、加工和销售；化工盐及其系列产品的开发加工销售；日用化工产品，化妆品，盐包装材料、防伪“碘盐标志”，无水硫酸钠的生产、加工和销售、盐业技术的开发、咨询服务；仓储（不含危化品）；原辅料、仪器仪表、机械设备、零配件的经营业务；经营本企业自产产品及技术的出口业务。燃气（不含危化品）、水、热力的生产和供应。经营 |

| 序号 | 企业名称          | 持股比例   | 注册资本<br>(万元) | 经营范围/主营业务                                                                                                                                                                                                                                              |
|----|---------------|--------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |               |        |              | 生产性原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外）钻井，机电机械产品制造、修理、安装；氯化钠、硫酸钠采矿（凭许可证经营）；铁路专用线共用业务；现代物流配送，代理经营配套设施建设及连锁经营；一、二类压力容器设计、制造、安装，水力发电投资，锅炉安装（B级）压力管道安装（CC2级）；硫磺、氟硅酸钠、磷酸、腐蚀品的批发。酒类经营、日用百货、预包装食品、散装食品及粮油制品的批发零售。饲料、硅锰合金、硫酸的销售；农产品及农副产品的销售。房屋租赁。 |
| 2  | 云南省电力投资有限公司   | 74.06% | 190,347.67   | 参与我省中小水电站项目的投资和开发；参与“三江”流域大中型水电项目的投资和开发；火电项目的投资和开发；电力相关项目的投资和开发；境外电力资源的投资和开发；电力企业托管；地方电网的建设和管理；电力工程管理及相关技术咨询、招投标服务；煤炭、矿产、冶金项目的投资和开发；货物进出口和技术进出口业务；电力检修；承装（修、试）电力设施，电力施工监理、技术服务；电力设备运行维护，电力市场化服务和购、售电业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                    |
| 3  | 德宏云能投能源开发有限公司 | 90.00% | 10,000.00    | 电力、煤炭、环保、新能源投资、建设及生产经营管理；油气资源及管网项目的投资和开发；与能源相关的技术、物资、信息服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                                                                                 |
| 4  | 云南能投物流有限责任公司  | 18.77% | 42,626.48    | 货运代理；物流方案的设计；搬运装卸；仓储服务（国家限定的除外）；货运信息配载；国内贸易、物资供销；货物及技术进出口业务（国家禁止或需审批的除外）；项目投资及对所投                                                                                                                                                                      |

| 序号 | 企业名称           | 持股比例    | 注册资本<br>(万元) | 经营范围/主营业务                                                                                                                                                                                                            |
|----|----------------|---------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                |         |              | 资项目进行管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代理理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                                                          |
| 5  | 云南能投资资本投资有限公司  | 100.00% | 569,264.00   | 利用符合监管要求的资金开展股权、债权投资及管理；受托非金融类资产管理；商务信息咨询；电子商务技术咨询；供应链管理；网站建设；供应链技术开发、技术服务；供应链数据处理；计算机系统集成及综合服务；国内贸易、物资供销（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。                                                                               |
| 6  | 香港云能国际投资有限公司   | 100.00% | 334,765.62   | 对外投资、工程承包、国际贸易、服务咨询                                                                                                                                                                                                  |
| 7  | 云南能投威士科技股份有限公司 | 37.17%  | 5,380.00     | 电力能源设备、矿山设备、自动化控制系统、系统集成和软件的研发、设计、制造、销售、安装、技术咨询、培训；安全工器具、标识标牌以及劳动防护用品的设计、开发、销售；国内贸易、物资供销；货物及技术进出口业务；水电站的运营维护、检修业务（以上经营范围均不涉及危险化学品建设项目）（危险化学品、涉氨制冷业及国家限定违禁管制品除外）（不得在经开区内从事本区产业中限制类、禁止类行业）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 8  | 云南能投有能科技股份有限公司 | 50.00%  | 3,100.00     | 新能源技术及节能环保技术的开发、应用；工业自动化设备、防火材料、金属材料、电线电缆、电气机械及器材、电子产品、箱式变电站、电站辅机设备、仪器仪表、阀门的销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                           |
| 9  | 云南能源达进出口有限公司   | 51.00%  | 10,000.00    | 矿产品、有色金属、黑色金属、光机电产品、办公用品、轻工产品、建筑材料、化工产品及其原料（含压缩气体和液化气体；易燃液体；易燃固                                                                                                                                                      |

| 序号 | 企业名称             | 持股比例    | 注册资本<br>(万元) | 经营范围/主营业务                                                                                                                                                                                    |
|----|------------------|---------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                  |         |              | 体、自燃物品；腐蚀品）、煤炭、润滑剂、橡胶及橡胶制品、预包装食品、散装食品、农产品及农副产品、棕榈油、饮料及茶叶、豆及薯类、香料、麻的批发和进出口业务；粮食、棉的批发；技术的进出口业务；投资咨询服务；石油制品（危险化学品、成品油除外）、燃料油（闪点 62 摄氏度以上，不含储存，危险化学品除外）的批发；木材及木制品经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 10 | 云南能投中小水电投资有限公司   | 40.00%  | 10,000.00    | 中小水电项目投资及对所投资的项目进行管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                                                            |
| 11 | 云南省能源研究院有限公司     | 100.00% | 37,500.00    | 高新技术研发和应用推广，高新技术成果转化与产业化，高新技术成果孵化为投资和项目，高新技术产品研发、试制、生产与销售，工程设计和评估，软科学研究，发展规划编制，技术交流平台的组织，人才培养及服务，接受政府相关部门委托或授权的事项。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                               |
| 12 | 云南能投煤业有限公司       | 100.00% | 121,200.00   | 煤炭行业投资与资产管理、煤炭开采、深加工及综合利用、煤炭及制品的运输、仓储、销售、贸易；煤矿经营承包，矿山机电设备购销；煤炭行业设计，技术咨询；工程地质岩土工程勘察、工程测量；工程监理；煤炭行业机电设备、金属材料及仪器仪表性能测试；建筑材料贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                      |
| 13 | 云南能投生物资源投资开发有限公司 | 40.00%  | 3,000.00     | 项目投资及对所投资的项目进行管理；生物技术、农业技术、林业技术、能源技术的开发；种植业；养殖业；农副产品加工及仓储；国内贸易、物资供销；住宿、餐饮服务；医疗服务；农业观光旅游；健康信息咨询；货物及技术进出口业务；园林绿化工                                                                              |

| 序号 | 企业名称             | 持股比例    | 注册资本<br>(万元) | 经营范围/主营业务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----|------------------|---------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                  |         |              | 程的设计与施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 14 | 怒江州扶贫投资开发有限公司    | 60.00%  | 50,000.00    | 水资源综合利用开发；特色小镇自有资金投资、管理运营；农副产品种植、生产加工、销售；工业园区开发；配售电；公路项目自有资金投资、建设、管理、经营；公路沿线经济带设施的开发和经营管理；建设工程施工；建筑材料生产、销售；城市道路以及基础设施的自有资金投资建设、经营；给排水及管网自有资金投资建设及管理；城市燃气及管网自有资金投资建设及管理；城市服务性项目的建设和管理；城市的旧城改造、棚户区改造和房地产开发；城市开发建设和基础设施项目的自有资金投资建设；公益性和公共性项目投资、建设、经营管理；水电项目自有资金投资、开发、运营；百货商品、工艺品（不含象牙制品）销售；物业管理、宾馆酒店管理；土地开发利用；演艺表演；餐饮服务；纯净水生产、销售；污水处理；地下综合管廊规划及自有资金投资、建设、维护管理；环卫一体化自有资金投资、建设、运营；商品混凝土制造、销售；工程及项目咨询服务；海绵体城市建设。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 15 | 云南能投化工有限责任公司     | 100.00% | 138,601.97   | 化工产品（危险化学品按《安全生产许可证》核定的范围及时限开展生产经营活动）、净水剂、塑料制品的生产；仓储理货；国内贸易、物资供销；货物与技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 16 | 云南能投基础设施投资开发有限公司 | 100.00% | 400,000.00   | 投资、建设有经营权的基础设施和公共服务设施建设项目及相关或配套业务开发；投资、建设有经营权的新兴产业综合开发；投资、建设有经营权的园区土地开发和物业开发；建筑材                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

| 序号 | 企业名称           | 持股比例    | 注册资本<br>(万元) | 经营范围/主营业务                                                                                                                                                                                                                                 |
|----|----------------|---------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                |         |              | 料销售；房地产开发；建筑劳务分包（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                                                                                                              |
| 17 | 云南省配售电有限公司     | 83.80%  | 500,000.00   | 电力生产，电力输配，电力供应，电力调度，电力购售，电力贸易；电网规划、投资、建设、运营、维修、改造、设计、咨询服务；售电增值服务；电力电商服务；电力客户服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                                               |
| 18 | 云南能投信息产业开发有限公司 | 100.00% | 60,805.70    | 电子、通信、计算机信息系统技术咨询、建设管理、运营维护；网络、信息、数据技术服务；电子工程管理咨询、通信信息工程管理咨询；电子政务系统集成；云计算平台、云计算应用、云计算服务；计算机软硬件的开发及应用；计算机系统集成及综合布线；计算机、通讯设备、电子产品的销售及租赁；工业自动化系统设备的设计、开发及销售；第一类增值电信业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                            |
| 19 | 云南能投联合外经股份有限公司 | 45.00%  | 12,363.64    | 自营和代理各类商品和技术的进出口业务，进料加工和“三来一补”业务，对销贸易和转口贸易；对外经济技术合作、对外劳务合作、对外援助项目；项目投资业务；承包工程及招投标代理；机械设备、机电产品、金属材料、建筑材料、化工产品、生物制品、轻工产品、土特产品、办公设备、光电产品、矿山开发经营及矿产品销售；设计、制作、发布、代理各类广告业务；环保产品、汽车、通讯设备及材料的经营；珠宝首饰销售，预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方奶粉）的批发兼零售，房地产经营，设备租赁。 |
| 20 | 云南能投居正产业投资有限公司 | 21.29%  | 94,431.16    | 项目投资及对所投资项目进行管理；房地产开发及经营；物业管理；国内贸易、物资供销；工程机械设备租赁；电力工程及其配套设施的技术咨询服务；承办会议及商品展览展示活动；                                                                                                                                                         |

| 序号 | 企业名称           | 持股比例   | 注册资本<br>(万元) | 经营范围/主营业务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----|----------------|--------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                |        |              | 酒店管理及咨询；餐饮服务；农副产品开发及销售；停车场；住宿；桑拿；KTV；家政服务；经济信息咨询；煤炭、矿石、炉料的销售（不得在经开区内建堆场开展实物性经营）；建筑材料、钢材的销售；易燃液体***、易燃固体、自燃物品和遇湿易燃物品、氧化剂和有机过氧化物、毒害品和感染性物品、腐蚀品***的销售（严格按照《危险化学品经营许可证》上的许可范围执行）（危险化学品、涉氨制冷业及国家限定违禁管制品除外）（不得在经开区内从事本区产业政策中限制类、禁止类行业）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                               |
| 21 | 云南能投智慧能源股份有限公司 | 40.00% | 5,500.00     | 汽车租赁；摩托车租赁；电力、电子信息设备租赁；充电设施租赁及充电服务；充电设施建设及运营；特种设备租赁；汽车维修和保养；汽车配件销售；摩托车配件销售；乘用车销售；二手汽车销售；机电设备安装；国内贸易、物资供销；货物及技术进出口；计算机网络工程；计算机软硬件及网络设备的研究开发；计算机网络设备的安装及维护；电力设备及器材的生产、销售；电力技术咨询；设计、制作、代理、发布国内外各类广告；出租汽车客运服务（根据道路运输许可证具体开展实际经营）；网络预约出租汽车经营服务；第二类增值电信业务中的在线数据处理与交易处理业务（按《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》编号：滇B2-20170023，核定的经营范围开展具体经营）；汽车装饰装潢（以上经营范围均不含危险化学品）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 |
| 22 | 深圳云能基金管理有限公司   | 81.16% | 53,086.94    | 受托管理股权投资基金；对未上市企业进行股权投资；投资管理；股权投资；资产管理；创业投资。（以上不得从事信托、金融资产管理、证券资                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

| 序号 | 企业名称                 | 持股比例    | 注册资本<br>(万元) | 经营范围/主营业务                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----|----------------------|---------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                      |         |              | 产管理等金融、证券业务，不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动，不得从事公开募集及发行基金管理业务，法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营)                                                                                                                                                                                                         |
| 23 | 云南能投缘达建设集团有限公司       | 50.00%  | 30,000.00    | 水利水电工程施工总承包壹级、房屋建筑工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、建筑装饰装修工程专业承包壹级；公路工程施工总承包贰级、机电安装工程施工总承包贰级、古建筑工程专业承包贰级、钢结构工程专业承包贰级、环保工程专业承包贰级；电力工程施工总承包叁级、石油化工工程总承包叁级、公路路面工程专业承包叁级、公路路基工程专业承包叁级、输变电工程专业承包叁级、城市及道路照明工程专业承包叁级、地基与基础工程专业承包叁级、桥梁工程专业承包叁级、隧道工程专业承包叁级；医疗投资；教育投资；通用航空投资；房地产投资；文化旅游投资；健康产业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 24 | 云南能投新能源投资开发有限公司      | 100.00% | 185,550.77   | 生物质能、风能、地热能、太阳能、可再生能源的投资和开发；可再生能源项目的建设、经营和技术咨询；可再生能源项目配套设备、材料及配件的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                                                                                                                          |
| 25 | 云南能投股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 99.90%  | 1,000,000.00 | 股权投资；项目投资及对所投资项目进行管理；投资咨询；企业管理及管理咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                                                                                                                                                           |
| 26 | 云南云能星翰教育开发有限公司       | 50.00%  | 30,000.00    | 教育项目的开发；教育项目管理及咨询服务；教育项目与教育科研文献研究与开发；教育文化活动组织策划；教育文化交流；教育信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                                                                                                                                |

| 序号 | 企业名称             | 持股比例    | 注册资本<br>(万元) | 经营范围/主营业务                                                                                                                                                                                                                                     |
|----|------------------|---------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 27 | 昆明云能经开健康产业有限公司   | 79.20%  | 32,556.00    | 昆明市经开区人民医院新医院项目投资、建设、运营管理及移交；负责本项目除公共医疗服务外的运营维护；养老服务运营管理；医院后勤综合服务；药品和耗材集中配送服务；医疗设备、医疗器械采购供应；健康体检中心；公立医疗服务用房租赁；物业管理；食堂外包、超市外包；停车场服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                |
| 28 | 云南能投昭通产业发展有限公司   | 65.00%  | 500,000.00   | 煤炭资源整合和载能产业；配售电；产业扶贫投资开发（棚户户改造、易地扶贫搬迁、高原特色农业产业投资开发、乡村振兴产业投资开发、项目开发、园区投资开发、生态环境保护）；城市基础设施投资建设运营；矿产经营贸易；项目管理咨询；土地整理及综合开发；经济信息咨询（1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 29 | 云南能投电力装配园区开发有限公司 | 100.00% | 100,000.00   | 项目投资及对所投资项目进行管理；昆明经济技术开发区新加坡产业园 II-6、II-8 号地工业园区开发建设、房地产开发及经营；国内贸易、物资供销；工程机械设备租赁服务；水电、火电、煤矿工程及其配套设施的技术咨询服务；货物、技术进出口业务；物业管理；承办会议及商品展览展示活动；光伏分布式发电项目建设、运营及管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                        |

## 2、云投集团控制的核心企业情况

经核查，截至 2019 年 3 月末，除云南能投集团外，云投集团纳入合并报表的其他二级子公司共 31 家，具体情况如下：

| 序号 | 企业名称             | 持股比例    | 注册资本<br>(万元) | 主营业务/经营范围                                                                                                                                                                                                                  |
|----|------------------|---------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 云南省旅游投资有限公司      | 100.00% | 50,000.00    | 主营业务主要为重点旅游开发项目、旅游基础设施、旅游精品工程以及相关配套产业的投资建设和经营管理。                                                                                                                                                                           |
| 2  | 云南省铁路投资有限公司      | 77.99%  | 2,154,553.00 | 主营业务包括铁路投资与资产管理，经营管理省级有关铁路基本建设资金，与铁路相关的资本运营、实业投资、投资研究及服务，国内贸易，仓储；土地开发经营等。                                                                                                                                                  |
| 3  | 云南云景林纸股份有限公司     | 89.21%  | 40,000.00    | 主营森林资源开发，培育，造林；纸浆、木片加工，中密度纤维板，锯材，胶合板，花卉、苗木。生产经营纸浆并开发和经营机制纸，纸板及纸制品、化工产品、林产品等产业，机械设备加工，机电仪设备检修和安装。                                                                                                                           |
| 4  | 云南省现代农林投资有限公司    | 90.20%  | 23,476.72    | 项目投资及对所投资的项目进行管理；国内贸易、物资供销；货物进出口、技术进出口业务；经济信息、商务信息咨询；企业管理；仓储服务；农业机械设备租赁；计算机软硬件的研究开发、技术服务及技术转让；农业、林业培育技术及加工技术的研究开发、技术咨询及技术转让；以下范围限分公司经营：种植业；养殖业；林浆纸、竹木产品、人造林、林化产品、人造纤维、木本油料、生物制品的生产加工；旅游服务；普通货运（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 5  | 云南云投建设有限公司       | 99.00%  | 50,000.00    | 主营城市道路以及基础设施的投资、城市旧城改造和房地产开发及房产信息咨询、城市保障性住房建设、城市公共设施和市政工程的投资、房屋建筑工程施工总承包、园林绿化工程、建筑材料、装饰材料及金属材料的销售。                                                                                                                         |
| 6  | 云南云投创新投资中心（有限合伙） | 99.99%  | 100,065.00   | 在国家允许的范围内，以所募集的股权投资基金进行股权投资，具体投资方式包括新设立企业、向已设立企业投资、接受已设立企业投资者股权转让以及国家法律法规允许的其他方式；为所投资企业提供管理咨询。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法                                                                                                           |

| 序号 | 企业名称              | 持股比例    | 注册资本<br>(万元) | 主营业务/经营范围                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----|-------------------|---------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                   |         |              | 规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动)。                                                                                                                                                                                                                                       |
| 7  | 云南省医疗投资管理集团有限公司   | 70.00%  | 217,142.97   | 主营业务为医疗项目投资及对所投资项目进行管理；企业管理；生物制品，医疗设备的研究、开发；国内贸易、物资供销；货物进出口、技术进出口业务；医疗信息技术研究、开发等。                                                                                                                                                                                |
| 8  | 云投文化发展（北京）有限公司    | 100.00% | 500.00       | 主营业务为组织文化艺术交流；会议服务；承办展览展示；企业策划；影视策划；设计、制作、代理、发布广告；摄影扩印服务；动漫设计、制作；租赁机械设备，从事文化经纪业务；销售摄影器材。                                                                                                                                                                         |
| 9  | 中视云投文化旅游产业投资有限公司  | 97.10%  | 147,300.00   | 投资管理、资产管理；承办展览展示活动；会议服务；经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动；设计、制作、代理、发布广告；餐饮管理；文艺表演。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；文艺表演以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 10 | 云南省滇中产业新区开发投资有限公司 | 100.00% | 90,040.00    | 对云南省滇中产业新区基础设施、基础产业、支柱产业项目进行投资，负责对所投资项目的经营管理。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定须专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）                                                                                                                                                                         |
| 11 | 云南云投生态环境科技股份有限公司  | 23.18%  | 18,413.29    | 植物种苗工厂化生产；市政公用、园林绿化工程的设计和施工、园林养护；生态修复、环境治理、水土保持、生态环保产品的开发与应用（不含管理商品）；工程技术咨询；观赏植物及盆景的生产、销售及租赁；生物资产开发、生物技术的开发、应用及推广；                                                                                                                                               |

| 序号 | 企业名称             | 持股比例    | 注册资本<br>(万元) | 主营业务/经营范围                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----|------------------|---------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                  |         |              | 植物科研、培训、示范推广；园林机械、园林资材的生产及销售；项目投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。                                                                                                                                                                                                                                   |
| 12 | 云南云投股权投资基金管理有限公司 | 100.00% | 3,000.00     | 发起和设立股权投资企业，募集股权投资基金；受托管理股权投资基金、从事投融资管理及相关咨询服务；经批准或登记机关许可的其他有关业务                                                                                                                                                                                                                                  |
| 13 | 云投旺世融资租赁有限公司     | 95.00%  | 20,000.00    | 机械设备租赁；融资租赁；汽车租赁；资产管理；投资管理；企业策划；市场调查；经济贸易咨询；销售机械设备、建筑材料、电子产品、工艺品。<br>（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）                                                                                                                                                |
| 14 | 云南石化燃气有限公司       | 100.00% | 110,051.36   | 润滑油、汽车零配件、日用百货、农用物资的销售；汽车美容、房屋和机械设备的经营租赁。矿产品销售、橡胶及橡胶制品、钢材、水泥销售，商品混凝土的生产和销售。蔬菜种植、销售。煤炭储存及销售；化工原料及产品（凭许可证在许可期限内经营）批发、代购代销、无仓储，燃料油（不含危险品）、建筑材料、塑料制品、有色金属及其制品、日用化学品、化学防腐材料的批发、零售；电线电缆、机电设备、管道配件、轴承、阀门、电器设备批发零售；酒店设备、卫生洁具、装潢材料、办公设备、电脑设备批发零售；玻璃制品、灯具、门窗、铝合金相关制品批发零售及进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 15 | 云南泰兴矿业有限公司       | 90.00%  | 46,66.67     | 矿产品、建筑材料、橡胶及制品、化工产品及原材料、农副土特产、五金交电、服装、鞋、帽、百货、日用化学品、电子科技产品、计算机设备、皮革制品、塑料及其制品、纺织品、针织品、光学仪器、汽车配件、摩托车配件、纸张、办公设备、文化用品、                                                                                                                                                                                 |

| 序号 | 企业名称                       | 持股比例    | 注册资本<br>(万元) | 主营业务/经营范围                                                                                                                                      |
|----|----------------------------|---------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                            |         |              | 照相器材、水产品、机械设备，进出口贸易（涉及专项审批的凭许可证开展经营）；茶座，预包装食品、散装食品的批发兼零售（限分支机构经营）。                                                                             |
| 16 | 云投国际（香港）有限公司               | 100.00% | 5,000.00 万港元 | 实业投资；货物采购与销售。                                                                                                                                  |
| 17 | 云南云投国有资本运营股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 99.78%  | 273,550.00   | 在国家允许的范围内，以所募集的股权投资基金进行股权投资，具体投资方式包括新设立企业、向已投资企业投资、接受已设立企业投资者股权转让以及国家法律法规允许的其他方式；为所投资企业提供管理咨询；经登记机关许可的其他有关业务。                                  |
| 18 | 景谷符源贸易服务有限公司               | 89.21%  | 2,000.00     | 住宿和餐饮；物业管理；劳务服务；绿化；其他综合零售；机械设备销售和维修。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                               |
| 19 | 云南省扶贫投资开发有限公司              | 2.04%   | 979,000.00   | 承担云南省委、省政府下达的易地扶贫搬迁建设项目、扶贫重大民生工程和涉农重点项目建设投融资业务，对批准注入的国有资产和承建项目形成的国有资产进行经营管理，开展金融股权投资、基金管理与资产管理等业务，承担出资人决定的其他投融资业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 20 | 云南省信息产业投资集团有限公司            | 100.00% | 100,000.00   | 项目投资建设以及所投资的项目进行管理；商业运营管理；北斗卫星技术、云计算技术、计算机软硬件的开发、技术咨询、技术服务及技术转让；计算机系统集成；云计算数据处理服务；卫星传输服务；互联网服务；国内贸易、物资供销；房地产经纪业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）   |
| 21 | 云南中以科技创新发展有限公司             | 100.00% | 100.00       | 投资管理；企业管理；资产管理；商务信息、市场信息等咨询服务；从事科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                         |

| 序号 | 企业名称                          | 持股比例    | 注册资本<br>(万元)  | 主营业务/经营范围                                                                                                                                                                                                                         |
|----|-------------------------------|---------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 22 | 云南省资产管理<br>有限公司               | 100.00% | 200,000.00    | 不良资产收购和处置；资产经营管理；受托管理资产；经济咨询与服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                                                                                      |
| 23 | 吴哥国际<br>机场投资<br>（柬埔寨）有<br>限公司 | 76.60%  | 22,000.00 万美元 | 建筑、铁路、机场建设、基础设施建设、机场运营管理、公共设施项目建设、临空产业建设、运营、管理。                                                                                                                                                                                   |
| 24 | 云南西南<br>招标有限<br>公司            | 100.00% | 500.00        | 各类招标投标咨询和招标代理；政府项目采购代理；与工程建设有关的重要设备与材料采购招标的代理；进出口业务咨询；工程及配套设施的技术咨询；承接会议会展服务、会务服务、礼仪服务、企业形象策划、公共关系活动策划、商品展览展示；经济信息、商务信息、企业管理咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。                                                                        |
| 25 | 云南云投<br>融资租赁<br>有限公司          | 75.00%  | 100,000.00    | 融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                                                                        |
| 26 | 云南云投<br>中裕能源<br>有限公司          | 51.00%  | 48,000.00     | 城市燃气基础设施建设；天然气门站、储配站、城市天然气管网、居民用户入户安装；商业、服务业用户燃气输配、建设安装；工业用户燃气输配、建设安装（仅限于工业燃料使用）；相关天然气设施的维护、运行；天然气生产、销售、储存、输配天然气及售后服务；天然气建筑材料、管材管件、燃烧器具系列产品及配件；厨房用品设备、家用电器的批发销售及安装维修服务；燃烧器具代理销售、商务咨询服务；建设并经营天然气汽车加气站。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 27 | 缅甸金云<br>开发投资<br>有限公司          | 100.00% | 100.00 万美元    | 施工相关服务。车辆与机器服务、保养和维修业务。电气和电子产品安装、维护和更新业务。新项目可行性研究、项目立项、评估和工程业务。投资特                                                                                                                                                                |

| 序号 | 企业名称           | 持股比例    | 注册资本<br>(万元) | 主营业务/经营范围                                                                                                                            |
|----|----------------|---------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                |         |              | 别经济区建设，在特别经济区开展规划施工、管理和维护业务。在特别经济区开展项目 and 建设基础设施。特别经济区的研究开发、规划和管理。开展投资、融资和招商引资等。                                                    |
| 28 | 云南省体育产业投资有限公司  | 100.00% | 100,000.00   | 体育产业投资、体育赛事组织和承办、体育场馆和设施建设、体育文化传媒、体育信息咨询、体育经纪、体育装备研发、体育用品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                             |
| 29 | 云南云投保险经纪有限公司   | 100.00% | 5,000.00     | 为投保人拟定投保方案、选择保险公司以及办理投保手续；协助被保险人或者受益人进行索赔；再保险经纪业务；为委托人提供防灾、防损或者风险评估、风险管理咨询服务；中国保监会规定的与保险经纪有关的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）       |
| 30 | 云南云投康养投资有限责任公司 | 100.00% | 100,000.00   | 康养产业开发及运营管理，养生养老服务；健康产品贸易；健康信息咨询及健康管理；企业管理及咨询；股权投资；房地产开发与经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。                                             |
| 31 | 云投商业保理（深圳）有限公司 | 100.00% | 50,000.00    | 保付代理（非银行融资类）；从事担保业务（不含融资性担保业务）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询（不含限制项目）；国内贸易、经营进出口业务（不含专营、专控、专卖商品）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营） |

#### （四）对信息披露义务人的主要业务及财务概况的核查

##### 1、信息披露义务人的主要业务

经核查，云南能投集团的总体业务包括实际投资、经营和管理的电力、煤炭、能源物资贸易、金融投资、能源装备、生态建设、环保、化学制品等业务，以及代表云南省参与能源的开发、建设、运营和投资形成的股权投资和债权投资。

## 2、信息披露义务人的主要财务概况

经核查，云南能投集团最近三年一期的合并报表主要财务数据如下：

单位：万元

| 财务指标               | 2019年1-3月/<br>2019年03月31<br>日 | 2018年度/<br>2018年12月31<br>日 | 2017年度/<br>2017年12月31<br>日 | 2016年度/<br>2016年12月31<br>日 |
|--------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 总资产                | 14,753,649.45                 | 13,302,800.00              | 11,112,353.73              | 8,405,951.34               |
| 总负债                | 9,524,573.26                  | 8,257,440.92               | 7,117,652.25               | 5,404,447.00               |
| 所有者权益              | 5,229,076.19                  | 5,045,359.08               | 3,994,701.48               | 3,001,504.34               |
| 归属于母公司所有者<br>所有者权益 | 4,181,429.98                  | 4,026,583.58               | 2,992,704.80               | 2,579,542.44               |
| 资产负债率              | 64.56%                        | 62.07%                     | 64.05%                     | 64.29%                     |
| 营业收入               | 1,786,271.12                  | 9,043,249.00               | 7,497,356.92               | 6,010,633.51               |
| 净利润                | 27,160.15                     | 138,454.06                 | 85,762.32                  | 382,123.94                 |
| 归属于母公司所有者<br>的净利润  | 14,733.42                     | 92,478.86                  | 64,369.85                  | 447,482.15                 |
| 净资产收益率             | 0.36%                         | 2.63%                      | 2.30%                      | 18.30%                     |

注1：2016年财务数据经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2017年和2018年财务数据经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2019年1-3月财务数据未经审计。

注2：净资产收益率=归属于母公司所有者的净利润/[（期末归属于母公司所有者权益+期初归属于母公司所有者权益）/2]。

### （五）信息披露义务人最近五年是否受到处罚和涉及诉讼、仲裁情况

根据信息披露义务人出具的相关声明并经核查，截至本核查意见签署日，信息披露义务人最近五年未受到过与证券市场相关的行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，亦不存在作为被告或被申请人涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁案件。

### （六）信息披露义务人董事、监事、高级管理人员情况

截至本核查意见签署日，信息披露义务人的董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

| 姓名  | 性别 | 职务        | 国籍 | 长期居住地               | 是否取得境外其他国家或地区居留权 |
|-----|----|-----------|----|---------------------|------------------|
| 段文泉 | 男  | 党委书记、董事长  | 中国 | 云南省昆明市五华区三合营        | 否                |
| 刘文娟 | 女  | 党委委员、副董事长 | 中国 | 云南省昆明市盘龙区人民东路人民巷11号 | 否                |
| 杨万华 | 男  | 党委委员、副总   | 中国 | 云南省昆明市官渡区春          | 否                |

| 姓名  | 性别 | 职务                        | 国籍 | 长期居住地             | 是否取得境外其他国家或地区居留权 |
|-----|----|---------------------------|----|-------------------|------------------|
|     |    | 裁、董事                      |    | 城路64号             |                  |
| 沈军  | 男  | 董事、财务总监                   | 中国 | 云南省昆明市盘龙区白塔路188号  | 否                |
| 江萍  | 女  | 党委副书记、职工董事                | 中国 | 云南省昆明市官渡区东华小区     | 否                |
| 李文斌 | 男  | 专职外部董事                    | 中国 | 云南省昆明市五华区新闻路25号   | 否                |
| 刘宾秋 | 男  | 职工监事、资本管理中心股权管理部经理        | 中国 | 云南省昆明市五华区海源北路留苑小区 | 否                |
| 白相违 | 男  | 职工监事、投资管理中心投资管理部经理        | 中国 | 云南省昆明市西山区希望路希望花园  | 否                |
| 罗永隆 | 男  | 党委委员、副总裁                  | 中国 | 云南省昆明市五华区西站12号    | 否                |
| 黄宁  | 男  | 党委委员、副总裁                  | 中国 | 云南省保山市隆阳区永昌街道兰鑫小区 | 否                |
| 郭曙光 | 男  | 党委委员、副总裁                  | 中国 | 云南省昆明市五华区威远街龙跃大厦  | 否                |
| 陈嘉霖 | 男  | 董事会秘书、总裁助理、办公室（信息化管理中心）主任 | 中国 | 云南省昆明市官渡区永香小区     | 否                |

注 1：根据信息披露义务人章程规定，公司董事会成员为 7 名。目前，信息披露义务人董事会成员实际为 6 人，其中公司原副董事长、总裁邱录军因工作调动原因，不再担任公司副董事长职务，暂未任命新董事，该人员变动不会影响公司董事会决议有效性。

注 2：根据信息披露义务人章程规定，公司监事会成员为 5 名。目前，信息披露义务人监事会成员实际为 2 人，李明秋、罗琳和苏麟根据云南省国资委安排不再担任信息披露义务人监事，新任监事待云南省国资委审批。

根据信息披露义务人出具的相关声明并经核查，截至本核查意见签署日，上述人员在最近五年内未受到过与证券市场相关的行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，亦不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁案件。

#### （七）对信息披露义务人及云投集团持有境内外上市公司及金融机构5%以上股份的情况的核查

##### 1、信息披露义务人持有境内外上市公司5%以上股份的情况

经核查，截至本核查意见签署日，信息披露义务人云南能投集团持有境内外上市公司 5%以上股份的情况如下：

| 名称            | 股票代码      | 注册资本<br>(万元) | 持股比例   | 经营范围/主营业务                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------|-----------|--------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 云南能源投资股份有限公司  | 002053.SZ | 76,097.86    | 58.26% | 盐及其系列产品的开发、加工和销售；化工盐及其系列产品的开发加工销售；日用化工产品，化妆品，盐包装材料、防伪“碘盐标志”，无水硫酸钠的生产、加工和销售、盐业技术的开发、咨询服务；仓储（不含危化品）；原辅料、仪器仪表、机械设备、零配件的经营业务；经营本企业自产产品及技术的出口业务。燃气（不含危化品）、水、热力的生产和供应。经营生产性原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外）钻井，机电机械产品制造、修理、安装；氯化钠、硫酸钠采矿（凭许可证经营）；铁路专用线共用业务；现代物流配送，代理经营配套设施建设及连锁经营；一、二类压力容器设计、制造、安装，水力发电投资，锅炉安装（B级）压力管道安装（CC2级）；硫磺、氟硅酸钠、磷酸、腐蚀品的批发。酒类经营、日用百货、预包装食品、散装食品及粮油制品的批发零售。饲料、硅锰合金、硫酸的销售；农产品及农副产品的销售。房屋租赁。 |
| 华能澜沧江水电股份有限公司 | 600025.SH | 1,800,000.00 | 28.26% | 国内外电力等能源资源的开发、建设、生产、经营和产品销售；电力等能源工程的投资、咨询、检修、维护及管理服务；对相关延伸产业的投资、开发、建设、生产、经营和产品销售；物资采购、销售及进出口业务。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 云能国际股份有限公司    | 1298.HK   | 201,196,995  | 73.05% | 分销应用于广泛化学分析及生命科学用途的分析仪器、生命科学设备及实验室仪器。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

## 2、信息披露义务人持有境内外金融机构5%以上股份的情况

经核查，截至本核查意见签署日，信息披露义务人云南能投集团持有5%以上股份的银行、信托公司、证券公司、保险公司、基金公司、融资租赁公司及其他金融机构的情况如下：

| 公司名称         | 注册资本<br>(万元) | 持股比例   | 经营范围/主营业务                                                                                                                                                         |
|--------------|--------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 深圳云能基金管理有限公司 | 53,086.94    | 81.16% | 受托管理股权投资基金；对未上市企业进行股权投资；投资管理；股权投资；资产管理；创业投资。（以上不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等金融、证券业务，不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动，不得从事公开募集及发行基金管理业务，法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营） |

### 3、云投集团持有境内外上市公司5%以上股份的情况

经核查，截至本核查意见签署日，云投集团持有境内外上市公司 5%以上股份的情况如下：

| 名称               | 股票代码      | 注册资本<br>(万元) | 持股比例   | 经营范围/主营业务                                                                                                                                            |
|------------------|-----------|--------------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 云南云投生态环境科技股份有限公司 | 002200.SZ | 18,413.29    | 23.18% | 植物种苗工厂化生产；市政公用、园林绿化工程的设计和施工、园林养护；生态修复、环境治理、水土保持、生态环保产品的开发与应用（不含管理商品）；工程技术咨询；观赏植物及盆景的生产、销售及租赁；生物资源开发、生物技术的开发、应用及推广；植物科研、培训、示范推广；园林机械、园林资材的生产及销售；项目投资。 |
| 丽江玉龙旅游股份有限公司     | 002033.SZ | 54,949.07    | 9.20%  | 经营旅游索道及其他相关配套服务；对旅游、房地产、酒店、交通、餐饮等行业投资、建设；代理机动车辆险、企业财产险、货运险、建安工险、健康险、人身意外险、责任险。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                           |
| 昆明滇池水务股份有限公司     | 3768.HK   | 102,911.10   | 6.29%  | 核心业务涵盖市政污水处理、再生水和自来水供应服务。                                                                                                                            |

### 4、云投集团持有境内外金融机构5%以上股份的情况

经核查，截至本核查意见签署日，云投集团持有 5%以上股份的银行、信托公司、证券公司、保险公司、基金公司、融资租赁公司及其他金融机构的情况如

下：

| 公司名称                           | 注册资本<br>(万元) | 持股比例    | 经营范围/主营业务                                                                                                                                                     |
|--------------------------------|--------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 云南云投保<br>险经纪有限<br>公司           | 5,000.00     | 100.00% | 为投保人拟定投保方案、选择保险公司以及办理投保手续；协助被保险人或者受益人进行索赔；再保险经纪业务；为委托人提供防灾、防损或者风险评估、风险管理咨询服务；中国保监会规定的与保险经纪有关的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                |
| 云南省资产<br>管理有限公司                | 200,000.00   | 100.00% | 不良资产收购和处置；资产经营管理；受托管理资产；经济咨询与服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                  |
| 云投商业保<br>理（深圳）<br>有限公司         | 50,000.00    | 100.00% | 保付代理（非银行融资类）；从事担保业务（不含融资性担保业务）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询（不含限制项目）；国内贸易、经营进出口业务（不含专营、专控、专卖商品）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）                          |
| 云南云投融<br>资租赁有限<br>公司           | 100,000.00   | 75.00%  | 融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                    |
| 新华金融信<br>息商品交易<br>中心云南有<br>限公司 | 10,000.00    | 8.00%   | 重大项目、基础设施建设等投融资信息服务；符合相关法律法规规定的金融资产和企业资产的登记服务；金融数据采集、金融产品研发及相关服务；票据经纪业务；债权融资信息中介等相关服务；跨境投资贸易和小币种汇率信息服务；大宗商品销售和物流信息服务；经济和金融信息咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 |
| 云南云投股<br>权投资基金<br>管理有限公司       | 3,000.00     | 100.00% | 发起和设立股权投资企业，募集股权投资基金；受托管理股权投资基金、从事投融资管理及相关咨询服务；经批准或登记机关许可的其他有关业务                                                                                              |
| 云投旺世融<br>资租赁有限<br>公司           | 20,000.00    | 95.00%  | 机械设备租赁；融资租赁；汽车租赁；资产管理；投资管理；企业策划；市场调查；经济贸易咨询；销售机械设备、建筑材料、电子产品、工艺品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）                |
| 中银国际证                          | 250,000.00   | 9.09%   | 证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投                                                                                                                                         |

| 公司名称       | 注册资本<br>(万元) | 持股比例   | 经营范围/主营业务                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------|--------------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 券股份有限公司    |              |        | 资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品；公开募集证券投资基金管理业务；为期货公司提供中间介绍业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）                                                                                                                                                        |
| 红塔证券股份有限公司 | 326,940.54   | 20.00% | 证券经纪、证券自营、证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务。                                                                                                                                                                            |
| 富滇银行股份有限公司 | 474,993.60   | 18.95% | 吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算、办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；从事银行卡业务；提供担保服务；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱业务；办理地方财政周转使用资金的委托存贷款业务；外汇业务：外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；同业外汇拆借；结汇、售汇；资信调查、咨询和见证业务，国际结算、自营或代客外汇买卖、外汇票据承兑和贴现、代理国外信用卡的发行和付款业务。经中国人民银行批准的其它业务（经营范围中涉及专项审批的按许可证经营）。 |

### 三、对本次权益变动的目的及批准程序的核查

#### （一）对本次权益变动的目的的核查

2013 年以来，受全球金融危机和国内经济增速放缓及行业不景气等影响，云维股份经营面临较大困难。2016 年末，在云南省国资委和上级组织的领导下，公司顺利完成司法重整，按《重整计划》要求，公司完成资产剥离后，暂开展煤焦化产品贸易维持公司正常运营，后续需注入优质资产以使公司重新成为业绩优良的上市公司。

云南能投集团计划以本次股份收购为契机，借助自身资源和产业优势，通过优化公司管理及资源配置等方式，在条件成熟时积极推动上市公司对有关优质资产的有效整合，全面提升云维股份持续经营能力和盈利能力，为上市公司全体股东带来良好回报。

本财务顾问就收购目的与信息披露义务人进行了必要的沟通。经核查，本财务顾问认为：信息披露义务人本次权益变动的目的明确、理由充分，未有与现行法律、法规的要求相违背，与信息披露义务人既定战略相符。

## **（二）对信息披露义务人在未来12个月内继续增加或处置其在上市公司拥有权益的股份的计划的核查**

经核查，截至本核查意见签署日，信息披露义务人在未来 12 个月内无继续增持上市公司股份的计划。

经核查，截至本核查意见签署日，信息披露义务人在未来 12 个月内无处置在上市公司拥有权益的股份的计划，并承诺自本次交易股份登记至信息披露义务人证券账户之日起 12 个月内不对外转让。

## **（三）对信息披露义务人做出本次权益变动决定所履行的授权或审批程序的核查**

本财务顾问查阅了信息披露义务人关于本次权益变动的董事会决议等决策文件。经核查，信息披露义务人已按照《上市公司国有股权监督管理办法》、《公司章程》等法规及规章制度的要求，认真履行了本次权益变动所需的相关审批程序，具体情况如下：

### **1、本次权益变动已履行的相关程序及具体时间**

截至本核查意见签署日，本次权益变动已经履行的程序如下：

- （1）2019 年 5 月 31 日，云南能投集团召开董事会审议通过本次交易。
- （2）2019 年 6 月 3 日，云南资本召开董事会审议通过本次交易。
- （3）2019 年 6 月 3 日，云南能投集团与云南资本签署了《股份转让协议》。

### **2、本次权益变动尚需履行的相关程序**

截至本核查意见签署日，本次权益变动尚需履行的程序如下：

- （1）云南省国资委对本次收购事项的批复；
- （2）国家市场监督管理总局对本次收购事项有关经营者集中反垄断的审查。

## **四、对本次权益变动方式的核查**

## **（一）对本次权益变动前后信息披露义务人拥有上市公司权益的情况的核查**

### **1、本次权益变动前**

经核查，本次权益变动前，云南能投集团子公司云南能投资本投资有限公司（原名：云南能源金融控股有限公司）持有上市公司 3,099,941 股，占上市公司总股本比例 0.25%。其持有的股票来源于 2017 年 7 月云南煤化工集团有限公司使用云维股份股票偿还对其的重整债务。

除此之外，云南能投集团及其控股公司不存在其他持有上市公司股份的情况。

### **2、本次权益变动后**

经核查，本次权益变动完成后，云南能投集团将直接持有上市公司 290,963,341 股股份，占上市公司总股本的 23.608%；间接持有上市公司 3,099,941 股股份，占上市公司总股本比例 0.25%。云南能投集团合计控制上市公司 23.86% 股份。

本次权益变动完成后，上市公司实际控制人仍为云南省国资委。

## **（二）对本次权益变动方式的核查**

2019 年 6 月 3 日，云南能投集团与云南资本签署了《股份转让协议》，云南资本拟将其持有的上市公司 290,963,341 股无限售条件流通股股份、占上市公司总股本的 23.608% 以协议转让方式转让给云南能投集团。

本次权益变动完成后，云南能投集团将直接持有上市公司 290,963,341 股股份，占上市公司总股本的 23.608%；间接持有上市公司 3,099,941 股股份，占上市公司总股本比例 0.25%。云南能投集团合计控制上市公司 23.86% 股份，将成为上市公司第一大股东，即上市公司控股股东。云南省国资委仍为上市公司的实际控制人。

## **（三）对本次权益变动涉及的交易协议有关情况的核查**

2019 年 6 月 3 日，云南资本与云南能投集团签署了《股份转让协议》，主要内容如下：

### **1、协议主体及协议签订时间**

甲方：云南省国有资本运营有限公司

乙方：云南省能源投资集团有限公司

签订时间：2019 年 6 月 3 日

## 2、股份转让的比例及权利义务

本次股份转让完成后，受让方云南能投集团成为目标股份的唯一所有权人，将合法持有目标公司 23.608%的股份（对应 290,963,341 股目标公司股份），拥有对目标股份完整的处置权和收益权，并且云南资本或者其他任何第三人针对目标股份不享有任何处置权、收益权或者其他任何权利。

## 3、股份转让的对价

双方协商确定，本次股份转让的转让价款合计人民币 15 亿元（每股转让价格约为人民币 5.155 元）。该转让价款为含权价，即目标股份在定价基准日（2019 年 5 月 27 日）后收到现金分红的，现金分红归属乙方所有。甲方应自收到现金分红后 5 个工作日内支付给乙方，或者乙方在本协议约定的转让价款中扣除上述现金分红金额。

## 4、交易价款支付方式、时间以及交割安排

（1）本协议签署之日起 5 个工作日内，乙方向甲方支付首笔保证金人民币 6 亿元。

（2）2019 年 6 月 19 日前（含 6 月 19 日当日），且甲方提供上交所确认本次交易以及目标股份过户所需的相关材料时，乙方向甲方支付第二笔保证金人民币 3.7 亿元。

（3）截至本协议签署日，根据合同编号为 2019507001 号《富滇银行公司类委托贷款合同》以及合同编号为 20190412001 号《富滇银行公司委托贷款合同》，云南能投集团对云南资本拥有合计 5.2 亿元（本金）债权。于支付条件满足日，目标股份担保债权金额=5.2 亿元本金+5.2 亿元本金根据相应委托贷款合同计算的截至支付条件满足日的全部利息。

若上述截至支付条件满足日的目标股份担保债权金额大于剩余转让价款 5.3 亿元，则上述目标股份担保债权金额中等于剩余转让价款部分的金额将在支付条件满足日自动抵作乙方应向甲方支付的股份转让价款。届时甲乙双方应签署书面

的债权抵作转让价款的确认文件。支付条件满足日当日，乙方即已向甲方支付完毕全部转让价款。

若上述截至支付条件满足日的目标股份担保债权金额小于剩余转让价款 5.3 亿元，则上述目标股份担保债权金额将自动抵作乙方应向甲方支付的股份转让价款。届时甲乙双方应签署书面的债权抵作转让价款的确认文件。针对剩余转让价款尚未抵销部分的金额，乙方应在支付条件满足日起 5 个工作日内向甲方支付该等尚未抵销部分的金额。尚未抵销部分的金额=剩余转让价款-如本款所述目标股份担保债权金额已抵销的转让价款金额。乙方支付完毕上述尚未抵销部分的金额后，乙方即已向甲方支付完毕全部转让价款。

(4) 目标股份过户前，乙方应向甲方支付完毕股份转让价款。本协议生效后，乙方确定向上交所申请目标股份协议转让的申请日，在申请日前 5 个工作日内，甲乙双方应解除目标股份质押担保，并由双方在申请日前根据《上海证券交易所上市公司股份协议转让业务办理指引》的规定共同向上海证券交易所提出目标股份协议转让的确认申请。

(5) 取得上海证券交易所出具的股份协议转让确认文件后 3 个工作日内，甲方应负责完成目标股份的过户登记手续。乙方应为甲方办理上述手续提供必要的协助。

## **5、人员及业务安排**

本次权益变动系受让目标公司的股份，云维股份现有员工劳动合同关系不会因本次目标股份转让而发生变化。本次交易不涉及职工安置问题。

本次权益变动完成后，甲方将继续支持、推动、促进目标公司的经营及业绩稳定。

## **6、董事改选**

目标股份交割后，乙方将适时调整目标公司董事会成员，甲方将促使其提名的董事会成员根据乙方改选董事会的整体安排予以配合，包括但不限于任期届满前主动辞去董事职务等。

## **7、生效条件**

《股份转让协议》自下列条件全部成就之日起生效：①云南省国资委批准本

次交易；②国家市场监督管理总局反垄断局通过本次交易涉及的经营者集中审查。

## **8、终止条件**

如出现下列任一情形，本协议可经书面通知解除，本协议自通知到达对方时解除：①双方协商一致解除本协议；②甲方根据本协议约定的权利解除本协议；③乙方根据本协议约定的权利解除本协议；④一方严重违反本协议约定导致本协议目的无法实现的其他情形，守约方有权解除本协议；⑤因不可抗力致使不能实现合同目的。

### **（四）对本次权益变动的股份是否存在权利限制的情况的核查**

#### **1、本次拟转让的股份是否存在被限制转让的情况**

经核查，本财务顾问认为：截至本核查意见签署日，云南资本将其持有的云维股份 145,481,670 股质押给云南能投集团，占其持股总数的 49.99%，占公司总股本的 11.804%，该质押股份为无限售流通股，质押期限自 2019 年 4 月 16 日至 2019 年 10 月 16 日。上述股权质押不影响本次股权转让。

除上述质押外，本次权益变动涉及的云维股份股票不存在质押、司法冻结等权利限制的情况。

#### **2、本次股份转让是否附加特殊条件、是否存在补充协议**

经核查，根据《股份转让协议》约定，本次股份转让完成后，云南能投集团拥有对受让股份完整的处置权和收益权，云南资本或者其他任何第三人针对目标股份不享有任何处置权、收益权或者其他任何权利。本次股份转让未附加特殊条件，交易双方未签订补充协议。

#### **3、协议双方是否就股份表决权的行使存在其他安排、是否就转让人在该上市公司中拥有权益的其余股份存在其他安排**

经核查，截至本核查意见签署日，除本次权益变动已披露的相关信息外，协议双方未就股份表决权的行使作出其他安排，未就转让在上市公司中拥有权益的其余股份作出其他安排。

### **（五）关于本次权益变动股份出让方相关情况的核查**

#### **1、本次股份转让后，股份出让方失去对上市公司的控制权**

本次股份转让前，上市公司云维股份控股股东为云南资本，实际控制人为云南省国资委。本次股份转让后，出让方云南资本失去对上市公司的控制权。上市公司控股股东将变更为云南能投集团，实际控制人仍为云南省国资委。

## **2、本次转让控制权前，已对受让人的主体资格、资信情况、受让意图等进行合理调查和了解**

本次转让控制权前，已对受让人云南能投集团的主体资格、资信情况、受让意图等进行合理调查和了解，符合相关规定。

## **3、股份出让方不存在未清偿其对上市公司的负债、未解除上市公司为其负债提供担保或者损害上市公司利益的情况**

本次股份转让前，出让方云南资本不存在未清偿其对上市公司的负债、未解除上市公司为其负债提供担保或者损害上市公司利益的情况。

# **五、对信息披露义务人资金来源的核查**

## **（一）资金来源**

经核查，信息披露义务人云南能投集团收购云维股份 23.608%股份的资金全部来源于自有资金和自筹资金，资金来源合法合规，不存在利用本次收购的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形，不存在直接或间接来源于云维股份及其关联方的情形，不存在通过与云维股份进行资产置换或其他交易获取资金的情形。

信息披露义务人云南能投集团具有履行相关付款义务的能力。

## **（二）资金支付方式**

经核查，本次权益变动所需资金的支付方式详见本核查意见“四、（三）4、交易价款支付方式、时间以及交割安排”。

# **六、对信息披露义务人后续计划的核查**

经核查，截至本核查意见签署日，信息披露义务人对上市公司的后续计划如下：

## **（一）未来12个月内对上市公司主营业务改变或者重大调整的计划**

截至本核查意见签署日，信息披露义务人无在未来 12 个月改变上市公司主营业务的计划。从增强上市公司的持续发展能力和盈利能力，改善上市公司资产质量的角度出发，如果未来信息披露义务人有改变上市公司主营业务或对上市公司主营业务进行重大调整明确计划，信息披露义务人将严格按照相关法律法规的规定，履行相关批准程序和信息披露义务。

## **（二）未来12个月内对上市公司或其子公司的资产和业务的后续安排**

截至本核查意见签署之日，信息披露义务人无在未来 12 个月内筹划针对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的事项，或上市公司拟购买或置换资产的重组事项。如果根据上市公司的实际情况，届时需要筹划相关事项，信息披露义务人将严格按照相关法律法规的规定，履行相关批准程序和信息披露义务。

## **（三）对上市公司董事、监事、高级管理人员调整计划**

信息披露义务人拟在《股份转让协议》生效后，在法定及公司章程允许的期限内根据后续实际需求完成召开董事会、监事会及股东大会，更换或选举相关人员。

截至本核查意见签署日，信息披露义务人无调整上市公司董事、监事和高级管理人员的计划。本次交易完成后，信息披露义务人如对上市公司董事、监事和高级管理人员进行调整，将依据有利于上市公司长远发展和维护上市公司利益的原则，并依法依规披露。

## **（四）对上市公司章程的修改计划**

截至本核查意见签署日，信息披露义务人无对上市公司章程进行修改的计划。若后续存在类似计划，信息披露义务人将依据有利于上市公司长远发展和维护上市公司利益的原则，并依法依规披露。

## **（五）上市公司现有员工聘用计划重大变动及其具体情况**

截至本核查意见签署日，信息披露义务人无未来 12 个月内对上市公司现有员工聘用计划作重大变动的明确计划。如果根据上市公司实际情况需要进行相应调整，信息披露义务人将严格按照相关法律法规的规定，履行相关批准程序和信

息披露义务。

#### **（六）上市公司分红政策重大变化计划**

截至本核查意见签署日，信息披露义务人无未来 12 个月内对上市公司现有分红政策进行重大调整的明确计划。如果根据上市公司实际情况或因监管法规要求进行相应调整的，信息披露义务人将严格按照相关法律法规的规定，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**

截至本核查意见签署日，除上述信息外，信息披露义务人无其他对上市公司的业务和组织结构有重大影响的调整计划。如果根据上市公司实际情况需要对上市公司的业务和组织结构进行调整，信息披露义务人将严格按照相关法律法规的规定，履行相关批准程序和信息披露义务。

### **七、对本次权益变动对上市公司的影响的核查**

#### **（一）对上市公司独立性的影响的核查**

经核查，本次权益变动完成后，上市公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与信息披露义务人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。信息披露义务人将继续按照《公司法》和《公司章程》等的规定，依法通过股东大会、董事会行使相关股东权利。

为了维护上市公司及中小股东的合法权益，保持上市公司的独立性，信息披露义务人出具了《关于保证上市公司独立性的承诺函》，内容包括：

##### **“1、确保上市公司人员独立**

（1）保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在上市公司专职工作，不在本公司及本公司控制的其他公司中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本公司及本公司控制的其他公司中领薪。

（2）保证上市公司的财务人员独立，不在本公司及本公司控制的其他公司中兼职或领取报酬。

（3）保证上市公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系和本公司及本公司控制的其他公司之间完全独立。

## 2、确保上市公司资产独立完整

(1) 保证上市公司具有独立完整的资产，上市公司的资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。保证本公司及本公司控制的其他公司不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产。

(2) 保证不以上市公司的资产为本公司及本公司控制的其他公司的债务违规提供担保。

## 3、确保上市公司的财务独立

(1) 保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。

(2) 保证上市公司具有规范独立的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。

(3) 保证上市公司独立在银行开户，不与本公司及本公司控制的其他公司共用银行账户。

(4) 保证上市公司能够作出独立的财务决策，本公司及本公司控制的其他公司不通过违法违规的方式干预上市公司的资金使用、调度。

(5) 保证上市公司依法独立纳税。

## 4、确保上市公司机构独立

(1) 保证上市公司依法建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。

(2) 保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。

(3) 保证上市公司拥有独立、完整的组织机构，与本公司及本公司控制的其他公司间不存在机构混同的情形。

## 5、确保上市公司业务独立

(1) 保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。

(2) 保证尽量减少本公司及本公司控制的其他公司与上市公司的关联交易，无法避免或有合理原因的关联交易则按照公开、公平、公正的原则依法进行。

## 6、保证上市公司在其他方面与本公司及本公司控制的其他公司保持独立

本公司保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反该等承诺并因此给上市公司造成损失的，本公司将承担相应的赔偿责任。”

## **（二）对上市公司同业竞争的影响**

### **1、同业竞争情况分析**

经核查，本次权益变动完成后，信息披露义务人及其子公司与上市公司在煤炭业务方面将产生同业竞争情形，具体情况如下：

云南能投集团拥有的煤炭资源主要分布在昭通、曲靖、玉溪和富源，统一由云南能投煤业有限公司进行运营管理，主要为煤炭贸易业务。截至本核查意见签署日，云维股份主营业务为煤焦化产品的贸易，双方在煤炭贸易业务方面构成同业竞争。

### **2、避免同业竞争承诺函**

为解决及避免未来与上市公司之间产生同业竞争，信息披露义务人已作出承诺如下：

“1、本次收购完成后，本公司承诺在股份过户之日起 5 年内积极协调控制的企业，综合采取包括但不限于资产注入、资产重组、委托管理、业务调整等多种方式，稳妥推进与上市公司相关业务的整合，以避免可能对上市公司造成的不利影响。

2、上述事项完成后，本公司及本公司其他附属公司不以全资或控股方式参与和上市公司主营业务产生竞争关系的业务或经济活动；

3、本公司承诺不以上市公司控股股东的地位谋求不正当利益，从而损害上市公司及其他股东的权益；

若违反上述承诺，本公司将承担相应的法律责任，就由此给上市公司造成的损失承担赔偿责任。”

## **（三）对上市公司关联交易的影响**

经核查，本次权益变动前，信息披露义务人与上市公司之间不存在关联交易。

本次权益变动后，为避免和规范信息披露义务人与上市公司之间可能发生的关联交易，信息披露义务人已作出如下承诺：

“1、截至本承诺出具之日，本公司及本公司控制的其他公司与上市公司之间不存在其他关联交易或依照法律法规应披露而未披露的关联交易。

2、本次收购完成后，本公司及本公司控制的其他公司将按法律、法规及其

他规范性文件规定的要求尽可能避免、减少与上市公司的关联交易；对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本公司及本公司控制的其他公司将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照有关法律、法规、其他规范性文件及上市公司章程等规定，依法履行相关内部决策程序并及时履行信息披露义务，与上市公司依法签订协议，保证关联交易定价公允、合理，交易条件公平，保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，亦不会利用该等交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为。

3、本承诺在本公司作为上市公司直接/间接控股股东期间持续有效。本公司保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反该等承诺并因此给上市公司造成损失的，本公司将承担相应的赔偿责任。”

## **八、对信息披露义务人与上市公司之间的重大交易的核查**

### **（一）对与上市公司及其子公司之间的交易的核查**

经核查，在本核查意见签署日前 24 个月内，信息披露义务人及其董事、监事和高级管理人员不存在与上市公司及其子公司进行资产交易的合计金额高于 3,000 万元或者高于上市公司最近经审计的合并财务报表净资产 5%以上的交易情况。

### **（二）对与上市公司董事、监事、高级管理人员之间的重大交易的核查**

经核查，在本核查意见签署日前 24 个月内，信息披露义务人及其董事、监事和高级管理人员与上市公司董事、监事和高级管理人员之间未发生合计金额超过 5 万元以上的交易。

### **（三）对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员的补偿或类似安排的核查**

经核查，截至本核查意见签署日，信息披露义务人及其董事、监事和高级管理人员不存在对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行补偿或者其他任何类似安排的情形。

### **（四）对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者**

## 安排的核查

经核查，截至本核查意见签署日，信息披露义务人及其董事、监事和高级管理人员不存在对上市公司有重大影响的其他正在签署或谈判的合同、默契或者安排。

## 九、对信息披露义务人前六个月内买卖上市公司股票的情况的核查

### （一）对信息披露义务人前六个月买卖上市公司股票的情况的核查

经核查，根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》、《股东股份变更明细清单》和信息披露义务人出具的《自查报告》，自本次权益变动事实发生之日起前 6 个月至本核查意见签署日，信息披露义务人不存在通过证券交易所的交易系统买卖上市公司股票的情况。

### （二）对相关董事、监事、高级管理人员及其直系亲属前六个月买卖上市公司股票的情况的核查

经核查，根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》和《股东股份变更明细清单》，信息披露义务人董事、监事、高级管理人员出具的《自查报告》，自本次权益变动事实发生之日起前 6 个月至本核查意见签署日，信息披露义务人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在买卖上市公司股票的情况。

## 十、对信息披露义务人是否存在其他重大事项的核查

经核查，本财务顾问认为：

（一）截至本核查意见签署日，信息披露义务人不存在与本次权益变动有关的其他重大事项和为避免对《详式权益变动报告书》内容产生误解而必须披露的其他信息，以及中国证监会或者上交所依法要求披露而未披露的其他信息。

（二）截至本核查意见签署日，信息披露义务人不存在《收购管理办法》第六条规定的情形。

（三）信息披露义务人能够按照《收购管理办法》第五十条的规定提供相关

文件。

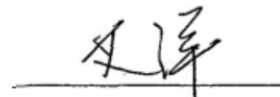
## 十一、财务顾问意见

中信证券按照行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的精神，依照《公司法》、《证券法》、《收购管理办法》等有关法律、法规的要求，对本次权益变动的相关情况和资料进行审慎核查和验证后认为：本次权益变动符合相关法律、法规的相关规定，权益变动报告书的编制符合法律、法规和中国证监会及上交所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于云南云维股份有限公司详式权益变动报告书之财务顾问核查意见》之签章页）

财务顾问主办人（签章）：

  
史松祥

  
艾 洋

法定代表人（授权代表）：

  
马 尧



2019 年 6 月 4 日