

中国国际金融股份有限公司

关于云南能源投资股份有限公司本次重组前十二个月内

购买、出售资产情况的核查意见

为改善上市公司质量，提高上市公司持续经营能力，云南能源投资股份有限公司（以下简称“云南能投”、“上市公司”）拟以发行股份购买资产的方式将云南省能源投资集团有限公司（以下简称“能投集团”）所属优质风电资产置入上市公司，将上市公司原有“盐+天然气”平台升级为“盐+新能源”平台。中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）担任云南能投本次重组的独立财务顾问，就云南能投在本次重组前十二个月内购买、出售资产的情况进行了核查，情况如下：

1、宣威市丰顺城市天然气发展有限公司股东同股比借款转增注册资本金

2017年8月2日，上市公司董事会2017年第五次临时会议审议通过了《关于宣威市丰顺城市天然气发展有限公司股东同股比借款转增注册资本金的议案》，同意将天然气公司845万元同股比借款转增为宣威市丰顺城市天然气发展有限公司的注册资本金，增资完成后宣威市丰顺城市天然气发展有限公司注册资本增至7,500万元，其中天然气公司合计出资4,875万元，持股比例为65%。

截至目前宣威市丰顺城市天然气发展有限公司上述股东同股比借款转增注册资本金已完成，并于2017年8月9日完成了工商变更登记。

2、通海县通麓燃气有限公司股东同股比借款转增注册资本金

2017年8月2日，上市公司董事会2017年第五次临时会议审议通过了《关于通海县通麓燃气有限公司股东同股比借款转增注册资本金的议案》。同意将天然气公司450万元同股比借款转增为通海县通麓燃气有限公司的注册资本金，增资完成后通海县通麓燃气有限公司注册资本增至2,000万元，其中天然气公司合计出资900万元，持股比例45%。

截至目前通海县通麓燃气有限公司上述股东同股比借款转增注册资本金已

完成，并于2017年12月28日完成了工商变更登记。

3、对参股公司云南云天化集团财务有限公司增资

2017年9月1日，上市公司董事会2017年第六次临时会议经全体非关联董事记名投票表决审议通过了《关于对参股公司云南云天化集团财务有限公司增资的议案》，同意公司按照现有5%的持股比例以自有资金向云天化集团财务有限公司增资人民币2,000万元，增资完成后云天化集团财务有限公司注册资本增至人民币10亿元，其中上市公司合计出资5,000万元，持股比例为5%。

目前云南云天化集团财务有限公司已就上述增资事项完成工商变更登记。

4、全资子公司天然气公司对外投资设立全资子公司云南省天然气富民有限公司

2017年9月21日，上市公司董事会2017 年第七次临时会议审议通过了《关于云南省天然气有限公司对外投资设立云南省天然气富民有限公司（暂定名）的议案》，同意全资子公司天然气公司投资设立全资子公司云南省天然气富民有限公司，注册资本为1.8亿元，由天然气公司以货币出资。

2018年1月11日，云南省天然气富民有限公司完成设立登记并取得富民县市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91530124MA6MY42Y5W）。

5、全资子公司天然气公司对外投资设立全资子公司云南省天然气大理有限公司

2017年10月23日、2017年11月10日，上市公司董事会2017 年第八次临时会议、2017年第二次临时股东大会分别审议通过了《关于云南省天然气有限公司对外投资设立云南省天然气大理有限公司（暂定名）的议案》，同意全资子公司天然气公司投资设立全资子公司云南省天然气大理有限公司，注册资本为3亿元，由天然气公司以货币出资。

2018年1月12日，云南省天然气大理有限公司完成设立登记并取得大理市市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91532901MA6MXLKL4K）。

6、全资子公司天然气公司对外投资设立全资子公司云南省天然气安宁有限

公司

2018年1月12日，上市公司董事会2018年第一次临时会议审议通过了《关于云南省天然气有限公司对外投资设立云南省天然气安宁有限公司（暂定名）的议案》，同意全资子公司天然气公司投资设立全资子公司云南省天然气安宁有限公司，注册资本为6,000万元，由天然气公司以货币出资。

2018年1月19日，云南省天然气安宁有限公司完成设立登记并取得安宁市市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91530181MA6MXXB08Q）。

7、全资子公司天然气公司对其控股子公司宣威市丰顺城市天然气发展有限公司增资

2018年3月28日，上市公司董事会2018年第一次定期会议审议通过了《关于云南省天然气有限公司对其控股子公司宣威市丰顺城市天然气发展有限公司增资的议案》，同意天然气公司按照现有 65%的持股比例以自有资金向宣威市丰顺城市天然气发展有限公司增资 1,300 万元。增资完成后，宣威市丰顺城市天然气发展有限公司注册资本增至 9,500 万元，其中天然气公司合计出资 6,175 万元，持股比例为 65%。

宣威市丰顺城市天然气发展有限公司已就上述增资事项完成工商变更登记。截至目前，宣威市丰顺城市天然气发展有限公司名称已变更为云南省天然气宣威新奥燃气有限公司，并于2018年5月15日完成了工商登记。

8、全资子公司天然气公司对外投资设立全资子公司云南省天然气销售有限公司

2018年3月28日，上市公司董事会2018年第一次定期会议审议通过了《关于云南省天然气有限公司投资设立云南省天然气销售有限公司（暂定名）的议案》，同意全资子公司天然气公司投资设立全资子公司云南省天然气销售有限公司，注册资本为1亿元，由天然气公司以货币出资。

2018年5月8日，云南省天然气销售有限公司完成设立登记并取得昆明市工商行政管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91530100MA6N5A0Y1Q）。

9、全资子公司天然气公司对外投资设立控股子公司禄丰能投华煜天然气产业发展有限公司

2018年3月28日，上市公司董事会2018年第一次定期会议审议通过了《关于云南省天然气有限公司对外投资设立禄丰能投华煜天然气产业发展有限公司（暂定名）的议案》，同意全资子公司天然气公司与云南华煜能源投资发展有限公司、云南玖德能源投资有限公司投资设立禄丰能投华煜天然气产业发展有限公司，注册资本拟为1,000万元，天然气公司以货币出资400万元，持股比例40%，云南华煜能源投资发展有限公司以货币出资300万元，持股比例30%，云南玖德能源投资有限公司以货币出资300万元，持股比例30%。

2018年5月11日，禄丰能投华煜天然气产业发展有限公司完成设立登记并取得禄丰县市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91532331MA6N5CWB2M）。

除上述交易外，上市公司本次交易前十二个月内不存在其他重大资产交易。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》的规定：上市公司在12个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。

经中金公司核查，上市公司上述交易的资产与本次标的资产均不属于同一资产，该等交易与本次交易相互独立。上市公司本次交易前十二个月不存在连续对同一或者相关资产进行购买、出售的情况。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于云南能源投资股份有限公司
本次重组前十二个月内购买、出售资产情况的核查意见》之签章页）

独立财务顾问主办人：

李剑平

聂 磊

何宇佳

中国国际金融股份有限公司

2018 年 5 月 30 日