

中信建投证券股份有限公司关于 国家电投集团产融控股股份有限公司发行股份购买资产 暨关联交易之限售股份解除限售上市流通的核查意见

一、本次解除限售股份的基本情况

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于核准国家电投集团东方新能源股份有限公司向国家电力投资集团有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2019]2660号），国家电投集团产融控股股份有限公司（以下简称“公司”或“电投产融”）向国家电力投资集团有限公司（以下简称“国家电投”）发行 2,759,748,416 股，向南方电网资本控股有限公司（以下简称“南网资本”）发行 642,171,794 股，向云南能投资本投资有限公司（以下简称“云能资本”）发行 642,171,794 股，向上海国企改革发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“国改基金”）发行 131,696,272 股，向河南中豪置业有限公司（以下简称“中豪置业”）发行 105,357,018 股，合计发行 4,281,145,294 股，购买国家电投集团资本控股有限公司（以下简称“资本控股”）100%股权。上述股份于 2020 年 1 月 9 日在深圳证券交易所上市，限售期自新增股份上市之日起计算。具体内容详见公司于 2020 年 1 月 8 日在中国证券报、证券时报和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《发行股份购买资产暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书》。

2021 年 11 月 25 日，根据国务院国资委下发的《关于上海电力股份有限公司和国家电投集团东方新能源股份有限公司国有股东所持部分股份无偿划转有关事项的批复》（国资产权[2021]313 号文）。国家电投将其持有的电投产融 260,940,200 股股份无偿划转给中国长江三峡集团有限公司。具体内容详见公司于 2021 年 7 月 20 日在中国证券报、证券时报和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司部分国有股份无偿划转的提示性公告》；2021 年 11 月 29 日披露的《关于控股股东国有股权无偿划转过户完成的公告》。

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

前述发行完成后，公司股份总数增至 5,383,418,520 股。截至本核查意见出具日，期间公司股本数量未再发生变化。

三、本次限售股上市流通的有关承诺及履行情况

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	中国长江三峡集团有限公司	关于无偿划转股份锁定期的承诺函	1.鉴于本次无偿划转的股份为东方能源限售流通股，原持有方国家电投集团已经承诺相关股份限售期限为2020年1月9日至2023年1月8日，三峡集团将继续履行限售承诺。如该等股份由于上市公司送红股、转增股本或配股等原因而增加的，增加的上市公司股份同时遵照上述锁定期进行锁定。2.若上述锁定股份的锁定承诺与证券监管部门的最新监管意见不相符，本企业将根据相关证券监管部门的监管意见对上述锁定承诺进行相应调整。3.上述锁定期届满后，将按照中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定执行。	2021年04月30日	2021年04月30日至2023年01月08日	正常履行
资产重组时所作承诺	国家电投	关于认购股份锁定期的承诺函	1.本企业通过本次交易获得的上市公司发行的股份，自新增股份上市之日起36个月内不得以任何方式交易或转让。本次交易完成后6个月内如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者本次交易完成后6个月期末收盘价低于发行价的，本企业在本次交易中取得的上市公司股份将在上述锁定期基础上自动延长6个月。如该等股份由于上市公司送红股、转增股本或配股等原因而增加的，增加的上市公司股份同时遵照上述锁定期进行锁定。2.在本次交易前已经直接及间接持有的上市公司股份，自新增股份上市之日起12个月内将不得以任何方式转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议方式转让或其它方式直接或间接转让。如该等股份由于上市公司送红股、转增股本或配股等原因而增加的，增加的上市公司股份同时遵照上述锁定期进行锁定。3.若上述锁定股份的锁定承诺与证券监管部门的最新监管意见不相符，本企业将根据相关证券监管部门的监管意见对上述锁定承	2020年01月08日	2020年01月09日至2023年01月08日	正常履行

			诺进行相应调整。4.上述锁定期届满后,将按照中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的有关规定执行。			
资产重组所作承诺	南网资本、云能资本、国改基金、中豪置业	关于认购股份锁定期的承诺函	1.本企业通过本次交易获得的上市公司发行的股份,自新增股份上市之日起 36 个月内不得以任何方式交易或转让。如该等股份由于上市公司送红股、转增股本或配股等原因而增加的,增加的上市公司股份同时遵照上述锁定期进行锁定。2.若上述锁定股份的锁定承诺与证券监管部门的最新监管意见不相符,本企业将根据相关证券监管部门的监管意见对上述锁定承诺进行相应调整。3.上述锁定期届满后,将按照中国证券监督管理委员会及是深圳证券交易所的有关规定执行。	2020年01月08日	2020年01月09日至2023年01月08日	正常履行

前述股份发行价为 3.53 元/股,本次交易完成后 6 个月内上市公司股票未出现连续 20 个交易日低于发行价情况;且本次交易完成后 6 个月期末收盘价为 4.78 元/股,高于发行价,未触及延长锁定期承诺。亦不存在其他承诺未履行的情况,符合限售股解除限售的条件。

四、控股股东及其关联方资金占用情况

截至本核查意见出具日,不存在本次申请解除股份限售的股东对公司非经营性资金占用的情形,亦不存在公司对本次解除股份限售的股东违规担保等损害公司利益行为的情形。

五、本次限售股上市流通安排

1.本次限售股上市流通数量为 4,281,145,294 股。

2.本次限售股上市流通日期为 2023 年 1 月 9 日。

3.本次限售股上市流通明细清单如下:

序号	股东名称	持有限售股数量(单位:股)	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量(单位:股)	剩余限售股数量
1	国家电力投资集团	2,498,808,216	46.42%	2,498,808,216	0

	有限公司				
2	云南能投资本投资有限公司	642,171,794	11.93%	642,171,794	0
3	南方电网资本控股有限公司	642,171,794	11.93%	642,171,794	0
4	中国长江三峡集团有限公司	260,940,200	4.85%	260,940,200	0
4	上海国盛资本管理有限公司—上海国企改革发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	131,696,272	2.45%	131,696,272	0
6	河南中豪置业有限公司	105,357,018	1.96%	105,357,018	0

六、股本变动结构表

股份类型	本次限售股份上市流通前		本次变动数 (股)	本次限售股份上市流通后	
	股数	比例		股数	比例
有限售条件流通股	4,281,239,319	79.53%	-4,281,145,294	94,025	0.002%
无限售条件流通股	1,102,179,201	20.47%	4,281,145,294	5,383,324,495	99.998%
股份总数	5,383,418,520	100%	-	5,383,418,520	100%

七、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问中信建投证券股份有限公司认为：

1、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》《上市公司重大资产重组管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的要求；

2、本次限售股份解除限售数量、上市流通时间符合有关法律法规的规定和本次解除限售股东所作之承诺；

3、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。

4、独立财务顾问对本次限售股份解除限售及上市流通事项无异议。

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于国家电投集团产融控股股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之限售股份解除限售上市流通的核查意见》之签章页)

独立财务顾问主办人：

赵启
赵启

黄多
黄多

