红塔证券股份有限公司
关于云南云投生态环境科技股份有限公司详式权益变动报告书之财务顾问核查意见

红塔证券股份有限公司
云南省昆明市北京路155号附1号
签署日期：二零二一年八月

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，红塔证券股份有限公司（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，对信息披露义务人出具的《云南云投生态环境科技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《云南云投生态环境科技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、本财务顾问特别提醒投资者认真阅读《云南云投生态环境科技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。

释义

本核查意见中，除非另有说明，下列简称具有以下含义：

上市公司、公司、云投生态	指	云南云投生态环境科技股份有限公司
信息披露义务人、云投集团	指	云南省投资控股集团有限公司
一致行动人、云投资本	指	云南云投资本运营有限公司
财务顾问、本财务顾问、红塔证券	指	红塔证券股份有限公司
《详式权益变动报告书》	指	《云南云投生态环境科技股份有限公司详式权益变动报告书》
本核查意见	指	《红塔证券股份有限公司关于云南云投生态环境科技股份有限公司详式权益变动报告书之财务顾问核查意见》
《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》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《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》
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
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本核查意见中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，主要系小数点四舍五入导致。

第一节对信息披露义务人本次详式权益变动报告书内容的核查

《云南云投生态环境科技股份有限公司详式权益变动报告书》共分为十一个部分，分别为：信息披露义务人介绍、本次权益变动的目的及决策、权益变动方式、资金来源、后续计划、本次权益变动对上市公司的影响、与上市公司之间的重大交易、前六个月内买卖上市公司股份的情况、信息披露义务人及其一致行动人的财务资料、其他重要事项、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》、《收购管理办法》、《准则15》及《准则16》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。

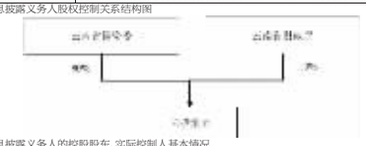
第二节对信息披露义务人基本情况的核查

一、对云投集团基本情况的核查

（一）基本情况

名称	云南省投资控股集团有限公司
注册地址	云南省昆明市人民西路285号
法定代表人	邱录军
注册资本	2,417,030万元
统一社会信用代码	91530000229196273S
企业类型	有限责任公司（国有控股）
经营范围	经营和管理省级基本建设资金和省级专项建设基金，对省安排的基础产业、基础设施、优势产业项目以及国务院各部门在我省的重要投资项目，采取参股和根据国家批准的融资业务等方式进行投资和经营管理。
经营期限	无固定期限
通讯地址	云南省昆明市人民西路285号
邮政编码	650106
联系电话	0871-63171419
主要股东	云南省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“云南省国资委”）和云南省财政厅分别持有云投集团90%和10%的股权

（二）信息披露义务人股权控制关系结构图



（三）信息披露义务人的控股股东、实际控制人基本情况

经核查，云投集团的控股股东和实际控制人均为云南省国资委，其基本情况如下：

云南省国资委，统一社会信用代码：11530000757187892X1，办公地址：云南省昆明市龙井街1号。云南省国资委于2004年2月28日正式挂牌成立，为云南省政府直属正厅级特设机构，代表云南省政府对企业国有资产进行监管，监管范围是纳入云南省财政预算管理的省属企业的国有资产。

（四）信息披露义务人控制的核心企业和核心业务情况

经核查，截至本核查意见签署日，除云投生态外，云投集团控制的主要核心企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	经营范围	直接持股比例
1	云南省社会事业发展有限公司	567,800	教育、卫生等社会事业项目的投资、开发、建设、管理；物业管理服务；贸易；投资咨询服务；经批准的其他业务等。（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）	100%
2	云南省资产管理有限公司	555,555.56	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）	36%
3	云南石化燃气有限公司	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）	100%
4	云南云投康养投资有限责任公司	100,000	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）	100%
5	云南省体育产业投资有限公司	100,000	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）	100%
6	云南省数字经济产业投资集团有限公司	100,000	项目建设投资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）	100%
7	云南省滇中产业新区开发投资有限公司	90,040	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。	100%
8	云投商业保理（深圳）有限公司	50,000	保付性理（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）	100%
9	云南省旅游投资有限公司	150,000	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；企业管理咨询；旅游景区设计策划、市场营销策划、庆典与公关策划、会议会展服务；文化产品、旅游产品、旅游纪念品的研发、销售；百货、农产品、茶叶销售；文创设计与咨询服务；文化产业项目的投资。（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）	100%
10	云投国际（香港）有限公司	5,000万美元	实业投资、物资采购与销售。	100%
11	云南云投保险经纪有限公司	5,000	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）	100%
12	云南人力资源开发有限责任公司	5,000	人力资源招聘；职业指导；人力资源和社会保障事务代理；人力资源培训；人才测评；国际劳务合作；创业培训及项目咨询；职业技能鉴定；高级人才寻访；人力资源外包；人力资源管理咨询；企业管理咨询；互联网人力资源服务；家政服务；人力资源软件及网络系统的设计开发；会务服务；餐饮服务；住宿服务；及与人力资源开发、培训、国际交流合作等有关的其他服务。（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）	100%
13	云南云投股权投资基金管理有限公司	10,000	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	100%
14	成都云投生态园林景观工程有限公司	1,000	苗木及花卉的研发、种植、销售、租赁、养护及技术咨询服务；园林绿化工程、市政工程的设计、施工；水污染治理、生态监测、水土保持技术咨询服务；生物技术的开发、应用及推广服务；企业管理咨询服务；企业营销策划；农业技术咨询服务；机械设备研发、安装与销售；农副产品网上销售。（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）。	100%
15	云投文化发展（北京）有限公司	500	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。（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；不得从事市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	100%
16	云南西南招标有限公司	500	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；计算机软硬件的开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机系统集成及综合布线；工程项目管理及咨询服务；工程造价咨询；工程评估咨询、可行性研究报告编制；工程监理；建筑工程设计、测量勘察、施工；档案管理；建筑模型(BIM)技术研发及技术服务（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）。	100%
17	云南云投资本运营有限公司	100,000	一般项目：投资管理；企业管理；受托非金融资产管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；股权投资；企业资产的重组、并购及项目融资；（以上经营范围不得涉及互联网金融类及其关联衍生业务、个人征信业务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。	100%
18	云南云投建设有限公司	50,000	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地产咨询服务，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；企业管理咨询服务，房地产经纪服务；工程项目管理咨询服务；商业运营管理，房屋租赁，广告设计、制作、发布、代理，会议及展览服务，企业形象策划，日用百货及服装鞋帽销售；矿产品、建材及化工产品批发（不含危化品）；货物及技术进出口；汽车租赁与销售，汽车修理与维护，汽车零配件销售，汽车装饰，充电设施租赁及充电服务；充电设备建设及管理，普通货运，通用仓储（不含危化品）；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）	91%
19	中视云投文化旅游产业投资有限公司	147,300	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。）	97.28%
20	云南省现代农林投资有限公司	70,660.65	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；财务信息咨询服务；竹制品、生物技术、食品、化妆品技术研发、技术咨询；园林景观工程、园林绿化工程的设计及施工；林业规划设计；森林资源规划、设计、调查；古用旧改林地可行性报告编制；林业专项检查；林业作业设计调查；营造林规划设计；以下范围限分公司经营：种植业；养殖业；农副产品、林浆纸、竹木产品、人造板、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）	90.2%
21	云南泰兴矿业有限公司	4,666.6667	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、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）。	90%
22	云南省戏合投资控股有限公司	508,671.79	受托对国有资产经营管理、项目开发；股权投资及管理；项目投资及对所投资的项目进行管理；特种装备科研生产，特种设备制造；稀矿业及新材料、卫星应用、车间换合研发创新；货物及技术进出口业务（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）。	90%
23	云南云景林纸股份有限公司	40,000	森林资源开发、培育，造林；低家、木片加工，中密度纤维板、刨花、胶合板、生物质开发利用（颗粒、碳粉、机制碳等），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、林产品、化工产品等产业，机械设备加工，机电仪设备检修和安装，进出口业务、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）	89.21%
24	景谷符源贸易服务有限公司	2,000	住宿和餐饮；物业管理；劳务服务；绿化；其他综合零售；机械设备销售和赁修。（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）	89.21%
25	云投旺世融资租赁有限公司	20,000	机械设备租赁；融资租赁；汽车租赁；资产管理；经济信息咨询；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。）	85%
26	云南省能源投资集团有限公司	1,165,999.7624	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；与投行业相关的技术服务、投资策划及其咨询管理，信息服务。	83.3624%
27	云南天景房地产开发有限公司	50,000	房地产开发经营。	100%
28	吴哥国际机场投资（柬埔寨）有限公司	22000万美元	民用机场的投资、建设和经营管理；国内外航空运输企业、旅客、货物的地面保障业务、代理业务和其他服务业务；经营与机场相关的辅助业务，包括飞机维修、场地建设和维护、地面运输业务、商贸、旅游、食品、制油、餐饮、宾馆、代理等。依托机场主业，积极发展非航空业务。机场高速的投资、建设和经营管理，以及与其相关的辅助业务，包括机场大巴、景区专线车等的经营和房地产开发、经营。	76.60%
29	云南云投融资租赁有限公司	100,000	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）	75%
30	云南省医疗投资管理集团有限公司	217,142.97	医疗项目投资、教育项目投资及对所投资项目进行管理，并对项目形成的国有资产进行经营管理；企业管理；老年养护；生物制品、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；信息技术研究、开发（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）	100%
31	云南省铁路投资有限公司	2,869,359.44	铁路投资与资产管理，经营和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。	72.5541%
32	缅甸金云开发投资有限公司	100万美元	建筑有关服务；所有类别车辆、机械的服务、修理维护业务；安装、维护和翻修电子、电气产品；新项目的可行性研究、项目规划、项目估价；作为经济特区的投资建设商，从事经济特区内规划、建设、管理、维护等业务；在经济特区开展项目、实施经济特区内的基础设施建设；对经济特区的发展、规划与管理进行研究；在经济特区展开投融资及积极投资商等业务。	60%
33	云南中以科技创新发展有限公司	100	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）	51%
34	云南云投中裕能源有限公司	48,000	管道燃气（含工业燃气）经营（凭经营许可证经营）；城镇燃气输配、销售、管道建设安装、设施运行、维护、售后服务及信息咨询；热力生产、供应；市政公用工程、压力管道安装工程的设计与施工；房屋建筑、道路与桥梁、地基基础、土石方工程施工、锅炉、热水炉及辅助设备、采暖器材、建筑材料、管材管件、燃烧器具产品及配件、厨房用品、设备租赁、日用百货、家用电器的批发、销售及安装维修服务；天然气汽车加气站、天然气门站、储配站（限分支机构经营）。（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）	51%
35	云南省股权交易中心有限公司	10,000	以下项目筹建：组织企业挂牌及展示；为非上市公司股权、私募可转债的登记、托管、挂牌、交易、结算及投融资提供场所和渠道；为企业改制、重组、并购、上市、投融资等提供培训、咨询、财务顾问、路演对接、信息服务等；转板服务等。（筹建工作获得验收后方可开展经营活动）（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）	51%
36	云南省扶贫投资开发有限公司	1,189,000	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）	1.6821%
37	云南省贵金属新材料控股集团有限公司	60,000	金属及非金属材料的研发、生产、销售、技术服务；货物进出口、技术进出口；金属及其矿产品的采选冶、加工、销售、仓储及租赁服务；环境治理及新能源相关材料和设备的研发、设计、生产、销售及工程的设计、施工、运营；项目投资及对所投资项目进行管理；经济信息咨询服务、技术咨询服务、企业管理咨询服务。（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）	100%
38	云南云投资本运营有限公司	100,000万元	实业投资、物资采购与销售。	100%
39	云投国际（香港）有限公司	5,000万美元	实业投资、物资采购与销售。	100%
40	云南云投保险经纪有限公司	5,000	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）	100%
41	云南人力资源开发有限责任公司	5,000	人力资源招聘；职业指导；人力资源和社会保障事务代理；人力资源培训；人才测评；国际劳务合作；创业培训及项目咨询；职业技能鉴定；高级人才寻访；人力资源外包；人力资源管理咨询；企业管理咨询；互联网人力资源服务；家政服务；人力资源软件及网络系统的设计开发；会务服务；餐饮服务；住宿服务；及与人力资源开发、培训、国际交流合作等有关的其他服务。（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）	100%
42	云南云投股权投资基金管理有限公司	10,000	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	100%
43	云南云投生态环境科技股份有限公司	147,300	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。）	97.28%
44	昆明滇池水务投份有限公司	3768.HK	滇池水务	6.29%
45	贵研铂业股份有限公司	600459.SH	贵研铂业	39.64%

（九）信息披露义务人持有境内外金融机构股权超过5%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金融机构的股份达到或超过5%的情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围/主营业务
1	云南云投保险经纪有限公司	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）
2	云南省资产管理有限公司	555,555.56	36.00%	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）
3	云投商业保理（深圳）有限公司	50,000.00	100.00%	保付性理（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）
4	云南省融资租赁有限公司	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）
5	新华金融信息商品交易中心云南有限公司	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；跨境投资资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）。
6	云南云投股权投资基金管理有限公司	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
7	云投旺世融资租赁有限公司	20,000.00	85.00%	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。）
8	中银国际证券股份有限公司	277,800.00	5.72%	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；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）
9	红塔证券股份有限公司	363,340.54	18.00%	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。
10	富滇银行股份有限公司	474,993.60	16.00%	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；代理政府债券；证券投资基金代销；提供保管箱业务；办理地方财政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）。
11	深圳云能基金管理有限公司	103,086.94	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）

二、对一致行动人基本情况的核查

（一）基本情况

名称	云南云投资本运营有限公司
注册地址	中国（云南）自由贸易试验区昆明片区经开区经开路3号科技创新园A35-A167
法定代表人	李锦庆
注册资本	100,000万元
统一社会信用代码	91530100MA6PHT8G44
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	一般项目：投资管理；企业管理；受托非金融资产管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；股权投资；企业资产的重组、并购及项目融资；（以上经营范围不得涉及互联网金融类及其关联衍生业务、个人征信业务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
经营期限	无固定期限
通讯地址	云南省昆明市人民西路285号
邮政编码	650106
联系电话	0871-65557658
主要股东	云投集团持有云投资本100%股权

（二）一致行动人股权控制关系结构图

（三）一致行动人的控股股东、实际控制人基本情况

经核查，云投资本的控股股东为云投集团，实际控制人为云南省国资委。云投集团、云南省国资委的基本情况详见本节“一、对云投集团基本情况的核查”。

（四）一致行动人控制的核心企业和核心业务情况

经核查，截至本核查意见签署日，云投资本未控制任何企业。

（五）一致行动人从事的主要业务及最近3年财务状况

经核查，截至本核查意见签署日，云投资本设立不满3年，其控股股东云投集团的主要业务及最近3年财务状况详见本节“一、对云投集团基本情况的核查”之“（五）信息披露义务人从事的主要业务及最近3年财务状况”。

（六）一致行动人最近五年所涉及处罚、诉讼和仲裁情况

经核查，最近五年，一致行动人不存在受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚的情况，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（七）一致行动人董事、监事、高级管理人员情况

经核查，截至本核查意见签署日，云投资本董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区的居留权
李锦庆	董事长	中国	云南省昆明市	否
段云燕	董事、商务副总经理	中国	云南省昆明市	否
朱家祥	董事	中国	云南省昆明市	否
李丹	董事	中国	云南省昆明市	否
张郁	董事	中国	云南省昆明市	否
龙运江	监事	中国	云南省昆明市	否
石巍	监事	中国	云南省昆明市	否
马丽	监事	中国	云南省昆明市	否
刘昱	总经理	中国	云南省昆明市	否
万崇	财务总监	中国	云南省昆明市	否

经核查，截至本核查意见签署日，上述人员最近五年未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，也不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（八）一致行动人持有境内外其他上市公司5%以上股份情况

经核查，截至本核查意见签署日，除云投生态外，云投资本在境内、境外未直接或间接持有其他上市公司5%以上股份。

三、信息披露义务人与一致行动人之间的关系

经核查，信息披露义务人云投集团持有一致行动人云投资本100%股权，云投集团为云投资本的控股股东。

第三节对本次权益变动的目的及决策的核查

一、对本次权益变动目的的核查

信息披露义务人在其编制的《详式权益变动报告书》中对本次权益变动的目的进行了陈述：

信息披露义务人基于对云投生态未来发展前景的信心，以及对公司投资价值的认可，增持上市公司股份。

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、对未来12个月的持股计划的核查

经核查，截至本核查意见签署日，信息披露义务人及其一致行动人不排除在未来12个月内选择合适的时机继续增持上市公司股份的可能。若发生相关权益变动事项，将严格按照相关规定履行信息披露义务。

三、对本次权益变动的决策程序的核查

经核查，2015年7月，云投集团审批同意，择机采取增持股份的方式维护云投生态股价稳定；2018年2月8日，云投集团召开临时董事会审议同意，择机增持云投生态股份。

经核查，2021年2月23日，云投资本召开2021年第一届董事会第三次临时会议，同意择机增持云投生态股份。

第四节对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及其一致行动人持有上市公司股份情况的核查

（一）本次权益变动前持股情况

经核查，本次权益变动前，信息披露义务人及其一致行动人持有上市公司股份38,759,124股，占上市公司总股本的21.0495%。

（二）本次权益变动情况

经核查，自2015年7月28日至2021年7月26日，信息披露义务人及其一致行动人通过二级市场集中竞价交易增持云投生态合计达到9,206,608股，占上市公司总股本的5%。

（三）本次权益变动后持股情况

经核查，本次权益变动后，信息披露义务人及其一致行动人持有上市公司股份47,965,732股，占上市公司总股本的26.0495%。具体如下：

股东名称	本次变动前持有股份		本次变动后持有股份	
	股份数量（股）	占总股本比例	股份数量（股）	占总股本比例
云投集团	38,759,124	21.0495%	42,685,927	23.1821%
云投资本	–	–	5,279,805	2.8674%
合计	38,759,124	21.0495%	47,965,732	26.0495%

二、对本次权益变动相关股份的权利限制说明及其他安排情况的核查

经核查，截至本核查意见签署日，信息披露义务人及一致行动人持有公司股份47,965,732股，均为无限售条件流通股，且均不存在设定质押、冻结或者司法强制执行等权利受限制情形。

第五节对资金来源的核查

一、对本次权益变动的资金总额的核查

经核查，本次权益变动涉及资金金额55,604,722.66元，自信息披露义务人及其一致行动人增持实施以来，全部增持股份均通过二级市场集中竞价交易方式取得，均为信息披露义务人及其一致行动人自有资金，并已完成资金支付。

二、对本次权益变动的资金来源的核查

经核查，本次权益变动的资金来源均为信息披露义务人及其一致行动人自有资金，不存在资金直接或者间接来源于上市公司及其关联方的情形，未通过与上市公司进行资产置换或者其他交易取得资金。

第六节对后续计划的核查

一、对未来12个月内改变或调整上市公司主营业务的计划的核查

经核查，截至本核查意见签署日，信息披露义务人及其一致行动人尚无在未来12个月内对上市公司主营业务作出重大调整的计划。

二、对未来12个月内对上市公司或其子公司有关的重组计划的核查

经核查，截至本核查意见签署日，信息披露义务人及其一致行动人尚无在未来12个月内对上市公司或其子公司已有资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或上市公司拟重大资产购买或置换资产的重组计划。

三、对上市公司现任董事和高级管理人员的调整计划的核查

经核查，截至本核查意见签署日，信息披露义务人及其一致行动人尚无在未来12个月内对上市公司现任董事和高级管理人员进行调整的计划。

四、对上市公司章程的修改计