

**西南证券股份有限公司关于
甘肃电投能源发展股份有限公司 2014 年非公开发行股票
限售股上市流通事项的核查意见**

西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”或“保荐机构”）作为甘肃电投能源发展股份有限公司（以下简称“甘肃电投”、“上市公司”或“公司”）2014 年非公开发行股票的保荐机构，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则(2014 年修订)》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关法律法规和规范性文件的要求，对甘肃电投 2014 年非公开发行股票限售股上市流通事项进行了核查，具体情况如下：

一、甘肃电投 2014 年非公开发行股票限售股相关情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准甘肃电投能源发展股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2015】2870 号）核准，公司向泰康资产管理有限责任公司、中国银河证券股份有限公司、华安未来资产管理（上海）有限公司、平安大华基金管理有限公司、财通基金管理有限公司等 5 名投资者非公开发行 248,968,300 股人民币普通股，发行价格 7.27 元/股。该等股份已于 2016 年 2 月 22 日向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料，并于 2016 年 3 月 10 日在深圳证券交易所上市。上述股份自上市之日起 12 个月内不得转让。

本次增发股份后，截至本核查意见出具之日，公司股本数量未发生变化。

二、申请解除股份限售股东履行承诺情况

泰康资产管理有限责任公司、中国银河证券股份有限公司、华安未来资产管理（上海）有限公司、平安大华基金管理有限公司、财通基金管理有限公司承诺自甘肃电投本次非公开发行的股票上市之日起 12 个月内，不转让所认购的股份。

截至本核查意见出具之日，上述承诺均得到严格履行，且上述股东均未发生非经营性占用上市公司资金情况，公司也未发生对其违规担保情况。

三、本次解除限售股份上市流通安排

- 1、本次解除限售股份上市流通日期为 2017 年 3 月 14 日。
- 2、本次解除限售的股份数量为 248,968,300 股，占公司总股本的 25.6371%。
- 3、本次解除限售股份具体情况如下：

序号	股东名称（一）	股东名称（二）	持有限售股份数（股）	本次申请解除限售的股份		
				股份数量	占无限售股份总数的比例	占公司总股本的比例
1	泰康资产管理有限责任公司	泰康人寿保险有限责任公司一万能一个险万能	2,623,600	2,623,600	0.3633%	0.2702%
2		山西潞安矿业（集团）有限责任公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	217,900	217,900	0.0302%	0.0224%
3		山西焦煤集团有限责任公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	393,900	393,900	0.0545%	0.0406%
4		中国建设银行股份有限公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	1,012,400	1,012,400	0.1402%	0.1043%
5		泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红-019L-FH002 深	9,764,100	9,764,100	1.3521%	1.0054%
6		泰康人寿保险有限责任公司—投连—进取-019L-TL002 深	933,100	933,100	0.1292%	0.0961%
7		泰康人寿保险有限责任公司—分红—团体分红-019L-FH001 深	1,366,200	1,366,200	0.1892%	0.1407%
8		泰康人寿保险有限责任公司一万能—团体万能	1,624,800	1,624,800	0.2250%	0.1673%

9		泰康人寿保险有限责任公司—投连—稳健收益	448,000	448,000	0.0620%	0.0461%
10		泰康人寿保险有限责任公司—投连—平衡配置	2,629,000	2,629,000	0.3641%	0.2707%
11		泰康人寿保险有限责任公司—投连—基金精选	137,600	137,600	0.0191%	0.0142%
12		泰康人寿保险有限责任公司—投连—优选成长	131,800	131,800	0.0183%	0.0136%
13		泰康人寿保险有限责任公司—投连—开泰稳利	28,300	28,300	0.0039%	0.0029%
14		泰康人寿保险有限责任公司—传统—普通保险产品 -019L-CT001 深	6,220,500	6,220,500	0.8614%	0.6405%
15		中粮集团有限公司企业年金计划—中国建设银行股份有限公司	37,400	37,400	0.0052%	0.0039%
16		泰康资产—建行—中国建设银行股份有限公司	168,400	168,400	0.0233%	0.0173%
17		泰康资产优选成长股票型养老金产品—中国建设银行股份有限公司	1,688,000	1,688,000	0.2338%	0.1738%
18		泰康资产丰益股票型养老金产品—中国建设银行股份有限公司	213,500	213,500	0.0296%	0.0220%
19		北京银行股份有限公司企业年金计划—招商银行股份有限公司	67,100	67,100	0.0093%	0.0069%
20		中国石油化工集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	500,700	500,700	0.0693%	0.0516%
		合计	30,206,300	30,206,300	4.1830%	3.1104%
21	财通基金管理有限公司	财通基金—工商银行—中国对外经济贸易信托—外贸信托·恒	4,237,207	4,237,207	0.5868%	0.4363%

	司	盛定向增发投资集合 资金信托计划				
22		财通基金－工商银行 －富春定增 427 号资 产管理计划	275,418	275,418	0.0381%	0.0284%
23		财通基金－工商银行 －定增驱动 2 号资产 管理计划	254,232	254,232	0.0352%	0.0262%
24		财通基金－工商银行 －富春定增 365 号资 产管理计划	1,588,952	1,588,952	0.2200%	0.1636%
25		财通基金－工商银行 －富春定增 588 号资 产管理计划	847,441	847,441	0.1174%	0.0873%
26		财通基金－工商银行 －黑龙江龙商资本投 资有限责任公司	741,511	741,511	0.1027%	0.0764%
27		财通基金－工商银行 －富春定增 592 号资 产管理计划	720,325	720,325	0.0998%	0.0742%
28		财通基金－工商银行 －恒增专享 8 号资产 管理计划	1,694,883	1,694,883	0.2347%	0.1745%
29		财通基金－工商银行 －富春定增 621 号资 产管理计划	158,895	158,895	0.0220%	0.0164%
30		财通基金－工商银行 －财通基金－富春定 增增利 9 号资产管理 计划	2,012,673	2,012,673	0.2787%	0.2073%
31		财通基金－工商银行 －富春定增 716 号资 产管理计划	635,581	635,581	0.0880%	0.0654%
32		财通基金－工商银行 －富春定增 733 号资 产管理计划	2,118,603	2,118,603	0.2934%	0.2182%
33		财通基金－工商银行 －富春定增 321 号资 产管理计划	476,686	476,686	0.0660%	0.0491%
34		财通基金－工商银行 －富春定增 718 号资 产管理计划	805,069	805,069	0.1115%	0.0829%

35	财通基金—工商银行—富春定增 546 号资产管理计划	1,271,162	1,271,162	0.1760%	0.1309%
36	财通基金—工商银行—富春定增 620 号资产管理计划	529,651	529,651	0.0733%	0.0545%
37	财通基金—工商银行—恒增专享 9 号资产管理计划	1,694,883	1,694,883	0.2347%	0.1745%
38	财通基金—工商银行—富春定增 641 号资产管理计划	529,650	529,650	0.0733%	0.0545%
39	财通基金—工商银行—恒增优享 2 号资产管理计划	1,324,127	1,324,127	0.1834%	0.1363%
40	财通基金—工商银行—富春定增 583 号资产管理计划	1,588,952	1,588,952	0.2200%	0.1636%
41	财通基金—工商银行—富春定增 681 号资产管理计划	264,825	264,825	0.0367%	0.0273%
42	财通基金—工商银行—深圳中证金葵花基金管理有限公司	317,791	317,791	0.0440%	0.0327%
43	财通基金—工商银行—安信定增 10 号资产管理计划	635,581	635,581	0.0880%	0.0654%
44	财通基金—工商银行—富春定增 777 号资产管理计划	381,349	381,349	0.0528%	0.0393%
45	财通基金—工商银行—富春定增 311 号资产管理计划	529,651	529,651	0.0733%	0.0545%
46	财通基金—工商银行—财通定增 8 号资产管理计划	1,059,302	1,059,302	0.1467%	0.1091%
47	财通基金—工商银行—恒增优享 3 号资产管理计划	847,441	847,441	0.1174%	0.0873%
48	财通基金—工商银行—浙江大家祥驰投资有限公司	741,511	741,511	0.1027%	0.0764%
49	财通基金—光大银行	317,791	317,791	0.0440%	0.0327%

		—张忠义				
50		财通基金—光大银行—富春定增 539 号资产管理计划	1,059,302	1,059,302	0.1467%	0.1091%
51		财通基金—光大银行—朱艳萍	211,860	211,860	0.0293%	0.0218%
52		财通基金—光大银行—富春定增 627 号资产管理计划	4,025,346	4,025,346	0.5574%	0.4145%
53		财通基金—光大银行—睿鑫定增 3 号资产管理计划	1,271,162	1,271,162	0.1760%	0.1309%
54		财通基金—光大银行—龙商定增 3 号资产管理计划	1,059,302	1,059,302	0.1467%	0.1091%
55		财通基金—光大银行—富春定增 640 号资产管理计划	317,791	317,791	0.0440%	0.0327%
56		财通基金—光大银行—富春德鑫定增 685 号资产管理计划	741,511	741,511	0.1027%	0.0764%
57		财通基金—光大银行—紫金 3 号资产管理计划	1,165,232	1,165,232	0.1614%	0.1200%
58		财通基金—光大银行—富春定增 540 号资产管理计划	2,330,464	2,330,464	0.3227%	0.2400%
59		财通基金—光大银行—桂诚 1 号资产管理计划	423,721	423,721	0.0587%	0.0436%
60		财通基金—光大银行—富春宇纳定增 726 号资产管理计划	529,651	529,651	0.0733%	0.0545%
61		财通基金—平安银行—张永珍	529,651	529,651	0.0733%	0.0545%
62		财通基金—平安银行—北京乾元华商投资管理中心(有限合伙)	847,441	847,441	0.1174%	0.0873%
63		财通基金—平安银行—上海金元百利资产管理有限公司	1,588,952	1,588,952	0.2200%	0.1636%
64		财通基金—兴业银行—孙长缨	2,118,603	2,118,603	0.2934%	0.2182%

65	财通基金—上海银行—富春定增 665 号资产管理计划	4,131,276	4,131,276	0.5721%	0.4254%
66	财通基金—上海银行—富春定增 666 号资产管理计划	1,588,952	1,588,952	0.2200%	0.1636%
67	财通基金—上海银行—富春定增 711 号资产管理计划	1,165,232	1,165,232	0.1614%	0.1200%
68	财通基金—上海银行—富春定增 689 号资产管理计划	1,059,302	1,059,302	0.1467%	0.1091%
69	财通基金—上海银行—富春定增 832 号资产管理计划	1,059,302	1,059,302	0.1467%	0.1091%
70	财通基金—上海银行—富春定增 753 号资产管理计划	264,825	264,825	0.0367%	0.0273%
71	财通基金—上海银行—富春定增 755 号资产管理计划	370,756	370,756	0.0513%	0.0382%
72	财通基金—上海银行—富春定增 690 号资产管理计划	529,651	529,651	0.0733%	0.0545%
73	财通基金—招商银行—北京恒宇天泽投资管理有限公司	1,271,162	1,271,162	0.1760%	0.1309%
74	财通基金—浦发银行—浦金定增 5 号资产管理计划	1,271,162	1,271,162	0.1760%	0.1309%
75	财通基金—宁波银行—西藏源乐晟资产管理有限公司	317,791	317,791	0.0440%	0.0327%
76	财通基金—宁波银行—财通基金—至尊宝 3 号资产管理计划	1,059,302	1,059,302	0.1467%	0.1091%
77	财通基金—宁波银行—富春定增 708 号资产管理计划	1,059,302	1,059,302	0.1467%	0.1091%
78	财通基金—宁波银行—富春定增 715 号资产管理计划	4,237,207	4,237,207	0.5868%	0.4363%
79	财通基金—宁波银行	2,118,603	2,118,603	0.2934%	0.2182%

		一富春定增 709 号资产管理计划				
80		财通基金—宁波银行—王平章	423,721	423,721	0.0587%	0.0436%
81		财通基金—宁波银行—富春定增 710 号资产管理计划	317,791	317,791	0.0440%	0.0327%
82		财通基金—宁波银行—深圳市融创晋信资产管理有限公司	741,511	741,511	0.1027%	0.0764%
83		财通基金—宁波银行—富春定增 760 号资产管理计划	635,581	635,581	0.0880%	0.0654%
84		财通基金—宁波银行—厦门建发集团有限公司	529,651	529,651	0.0733%	0.0545%
85		财通基金—宁波银行—富春定增 717 号资产管理计划	953,372	953,372	0.1320%	0.0982%
86		财通基金—宁波银行—东方点石投资管理有限公司	211,860	211,860	0.0293%	0.0218%
87		财通基金—广发银行—定增宝安全垫 1 号资产管理计划	1,694,883	1,694,883	0.2347%	0.1745%
88		财通基金—广发银行—定增宝安全垫 2 号资产管理计划	1,800,813	1,800,813	0.2494%	0.1854%
89		财通基金—中国银行—财通基金—富春中益定增 3 号资产管理计划	211,860	211,860	0.0293%	0.0218%
		合计	75,846,000	75,846,000	10.5032%	7.8101%
90	中国银河证券股份有限公司	中国银河证券股份有限公司	27,510,300	27,510,300	3.8096%	2.8328%
91	华安未来资产管理（上海）有限公司	华安未来资产—工商银行—蓝巨定增 1 号资产管理计划	40,715,200	40,715,200	5.6383%	4.1926%

92	平安大华基金管理有限公司	平安大华基金—平安银行—平安大华平安金橙财富82号蓝巨资产管理计划	74,690,500	74,690,500	10.3432%	7.6911%
全部合计			248,968,300	248,968,300	34.4772%	25.6371%

四、本次限售股解禁前后股份变动情况表

	本次变动前		本次变动情况（股）	本次变动后	
	数量	比例		数量	比例
一、有限售条件股份	249,002,050	25.6405%	-248,968,300	33,750	0.0035%
1、国有法人持股	27,510,300	2.8328%	-27,510,300	0	0.0000%
2、其他内资持股	221,491,750	22.8077%	-221,458,000	33,750	0.0035%
其中：境内法人持股	221,458,000	22.8042%	-221,458,000	0	0.0000%
境内自然人持股	33,750	0.0035%	0	33,750	0.0035%
二、无限售条件股份	722,124,150	74.3595%	248,968,300	971,092,450	99.9965%
1、人民币普通股	722,124,150	74.3595%	248,968,300	971,092,450	99.9965%
三、股份总数	971,126,200	100.0000%	0	971,126,200	100.0000%

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

（一）本次甘肃电投申请解除股份限售股东均严格履行了其在非公开发行股票中做出关于限售期的承诺；

（二）甘肃电投2014年非公开发行股票限售股解除限售的数量和上市流通时间符合相关法律法规及限售承诺；

（三）甘肃电投2014年非公开发行股票限售股流通上市的信息披露真实、准确、完整；

（四）西南证券对甘肃电投2014年非公开发行股票限售股解禁及上市流通事项无异议。

（本页无正文，为《西南证券股份有限公司关于甘肃电投能源发展股份有限公司 2014 年非公开发行股票限售股上市流通事项的核查意见》之签章页）

保荐代表人：_____

汪子文

张雷

西南证券股份有限公司

2017 年 3 月 13 日