

**华泰联合证券有限责任公司关于
上海磐信显然环保投资中心（有限合伙）**

穿透过程中是否存在“三类股东”的补充核查意见

一、磐信显然穿透披露至最终出资人的情况

（一）穿透标准

根据上海磐信显然环保投资中心（有限合伙）（以下简称“磐信显然”）现行有效的合伙协议，磐信显然的合伙人为上海磐信言钊投资咨询有限公司（以下简称“磐信言钊”）、北京中信投资中心（有限合伙）（以下简称“北京中信”），磐信（上海）投资中心（有限合伙）（以下简称“磐信上海”）。

在对磐信言钊、北京中信、磐信上海穿透披露至最终出资人（自然人、法人和经基金业协会备案的私募基金）的基础上，为进一步核查磐信显然穿透过程中是否存在契约型私募基金、资产管理计划、信托计划等“三类股东”的情形，对穿透过程中涉及的有限责任公司进行穿透。

鉴于：（1）涉及主体中较多为国务院国资委、地方国资委控股企业，以及保险公司等知名企业；（2）非从事投资、资产管理等业务的实体类有限责任公司，代表契约型私募基金、资产管理计划、信托计划等“三类股东”进行出资的可能性极小，独立财务顾问重点对公司名称中含有“投资”、“企业管理”、“资产管理”、“资本管理”等字样的有限责任公司进一步穿透（上述有限责任公司以下统称为“‘投资类’有限责任公司”），直至穿透至“投资类”有限责任公司的股东中不存在“投资类”有限责任公司的情形。

（二）磐信言钊最终出资人的出资来源

磐信言钊穿透后的最终出资人及其资金来源具体如下：

序号	股东	是否最终出资人	出资方式	资金来源
1	北京中信投资中心（有限合伙）	否	现金	参见北京中信穿透核查

				情况
2	中信（上海）股权投资中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
2.1	上海宥德股权投资中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
2.1.1	上海磐诺企业管理服务有限公司	是	现金	自有资金
2.1.1.1	中信产业投资基金管理有限公司	是	现金	自有资金
2.1.1.1.1	中信证券股份有限公司	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2	四川中科成投资管理有限公司	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.1	成都勇信投资有限公司	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.1.1	胡晓勇	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.2	成都文德创业投资有限公司	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.2.1	周敏	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.2.2	吕琳瑛	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.3	深圳市光大策略投资有限公司	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.3.1	贺文	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.3.2	王韬光	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.3.3	李海枫	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.4	成都锋汇资产管理有限公司	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.4.1	侯锋	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.4.2	侯芸	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.4.3	张进	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.5	武京京	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.6	于立国	是	现金	自有资金
2.1.1.1.2.7	武颖	是	现金	自有资金
2.1.1.1.3	中国泛海控股集团有限公司	是	现金	自有资金
2.1.1.1.4	鄂尔多斯市伊泰投资控股有限责任公司	是	现金	自有资金
2.1.1.1.4.1	内蒙古伊泰集团有限公司	是	现金	自有资金
2.1.1.1.5	中国国投高新产业投资有限公司	是	现金	自有资金
2.1.1.1.5.1	国家开发投资集团有限公司	是	现金	自有资金

2.1.1.1.5.1.1	国务院国有资产监督管理委员会	是	现金	自有资金
2.1.1.1.6	北京华联集团投资控股有限公司	是	现金	自有资金
2.1.1.1.7	北京国俊投资有限公司	是	现金	自有资金
2.1.1.1.7.1	沈国军	是	现金	自有资金
2.1.1.1.8	内蒙古伊利实业集团股份有限公司	是	现金	自有资金
2.1.2	绵阳磐信投资管理有限公司	是	现金	自有资金
2.1.2.1	中信产业投资基金管理有限公司	重复,同 2.1.1.1	现金	自有资金
2.2	北京中信投资中心(有限合伙)	否	现金	参见北京中信穿透核查情况

注 1: 上表“最终出资人”为最终出资的法人、自然人、经备案的私募投资基金。根据监管要求,其中“法人”中的“投资类”有限责任公司进一步穿透直至股东无“投资类”有限责任公司;

注 2: 个别知名“投资类”有限责任公司未穿透,具体为北京华联集团投资控股有限公司。

(三) 北京中信最终出资人的出资来源

北京中信穿透后的最终出资人及其资金来源情况具体如下:

序号	股东	是否最终出资人	出资方式	资金来源
1	北京宥德投资管理中心(有限合伙)	否	现金	合伙人出资
1.1	上海宥德股权投资中心(有限合伙)	否	现金	合伙人出资
1.1.1	上海磐诺企业管理服务有限公司	重复,同磐信言钊穿透情况 2.1.1	现金	自有资金
1.1.2	绵阳磐信投资管理有限公司	重复,同磐信言钊穿透情况 2.1.2	现金	自有资金
1.2	上海磐诺企业管理服务有限公司	重复,同磐信言钊穿透情况 2.1.1	现金	自有资金
2	中信产业投资基金管理有限公司	重复,同磐信言钊穿透情况 2.1.1.1	现金	自有资金
3	上海睿煜股权投资管理中心(有限合伙)	否	现金	合伙人出资
3.1	上海磐信股权投资管理有限公司	是	现金	自有资金

序号	股东	是否最终出资人	出资方式	资金来源
3.1.1	中信产业投资基金管理有限公司	重复，同磐信言钊穿透情况 2.1.1.1	现金	自有资金
3.2	西藏山南信商投资管理有限公司	是	现金	自有资金
3.2.1	中信产业投资基金管理有限公司	重复，同磐信言钊穿透情况 2.1.1.1	现金	自有资金
4	上海宥德集英股权投资管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
4.1	上海常瑞投资咨询有限公司	是	现金	自有资金
4.1.1	10 名中信产业投资基金管理有限公司员工	是	现金	自有资金
4.2	上海志睿投资中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
4.2.1	40 名中信产业投资基金管理有限公司员工	是	现金	自有资金
4.2.2	上海常瑞投资咨询有限公司	重复，同 4.1	现金	自有资金
4.3	上海英信投资中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
4.3.1	27 名中信产业投资基金管理有限公司员工	是	现金	自有资金
4.3.2	上海常瑞投资咨询有限公司	重复，同 4.1	现金	自有资金
4.4	鹰潭市集英投资有限合伙企业	否	现金	合伙人出资
4.4.1	31 名中信产业投资基金管理有限公司员工	是	现金	自有资金
4.4.2	上海常瑞投资咨询有限公司	重复，同 4.1	现金	自有资金
5	上海睿堃企业管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
5.1	上海睿聿企业管理有限公司	是	现金	自有资金
5.1.1	10 名中信产业投资基金管理有限公司员工	是	现金	自有资金
5.2	西藏盛图东兴投资管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
5.2.1	刘明立	是	现金	自有资金
5.2.2	孙远飞	是	现金	自有资金
5.2.3	陈波	是	现金	自有资金
5.2.4	黄辉	是	现金	自有资金

序号	股东	是否最终出资人	出资方式	资金来源
6	上海泓聿企业管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
6.1	上海磐诺企业管理服务有限公司	重复，同磐信言钊穿透情况 2.1.1	现金	自有资金
6.2	西藏泓庚创业投资管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
6.2.1	西藏泓聿创业投资管理有限公司	是	现金	自有资金
6.2.1.1	山东桑莎制衣集团有限公司	是	现金	自有资金
6.2.1.2	青岛密莎投资创业有限公司	是	现金	自有资金
6.2.1.2.1	赵海月	是	现金	自有资金
6.2.1.2.2	周波	是	现金	自有资金
6.2.2	深圳市泓大资本管理有限公司	是	现金	自有资金
6.2.2.1	赵海月	是	现金	自有资金
6.2.3	诸城市利丰制衣有限公司	是	现金	自有资金
6.2.4	青岛易成达物流有限公司	是	现金	自有资金
7	上海聿辰企业管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
7.1	上海镕聿企业管理有限公司	重复，同 5.1	现金	自有资金
7.2	英大泰和人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
8	上海聿昌企业管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
8.1	上海镕聿企业管理有限公司	重复，同 5.1	现金	自有资金
8.2	宁波九牛投资咨询有限公司	是	现金	自有资金
8.2.1	杨卫新	是	现金	自有资金
9	上海镕顺投资管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
9.1	上海镕聿企业管理有限公司	重复，同 5.1	现金	自有资金
9.2	西藏稳盛进达投资有限公司	是	现金	自有资金
9.2.1	苗圃	是	现金	自有资金
9.2.2	陈晨	是	现金	自有资金
10	上海镕预投资管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
10.1	上海镕聿企业管理有限公司	重复，同 5.1	现金	自有资金
10.2	宁波千里马投资有限公司	是	现金	自有资金

序号	股东	是否最终出资人	出资方式	资金来源
10.2.1	马建荣	是	现金	自有资金
11	珠海镭聿投资管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
11.1	上海镭聿企业管理有限公司	重复，同 5.1	现金	自有资金
11.2	磐涑（上海）企业管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
11.2.1	上海镭聿企业管理有限公司	重复，同 5.1	现金	自有资金
11.2.2	西藏鼎吉投资有限公司	是	现金	自有资金
11.2.2.1	山东鲁发药业投资有限公司	是	现金	自有资金
11.2.2.1.1	李燕等 16 名自然人	是	现金	自有资金
11.3	长城人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
11.4	利安人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
11.5	西藏泓庚创业投资管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
11.5.1	西藏泓聿创业投资管理有限公司	重复，同 6.2.1	现金	自有资金
11.5.2	深圳市泓大资本管理有限公司	重复，同 6.2.2	现金	自有资金
11.5.3	诸城市利丰制衣有限公司	是	现金	自有资金
11.5.4	青岛易成达物流有限公司	是	现金	自有资金
11.6	上海聿珑企业管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
11.6.1	上海镭聿企业管理有限公司	重复，同 5.1	现金	自有资金
11.6.2	河北港口集团有限公司	是	现金	自有资金
11.7	上海镭顺投资管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
11.7.1	上海镭聿企业管理有限公司	重复，同 5.1	现金	自有资金
11.7.2	西藏稳盛进达投资有限公司	重复，同 9.2	现金	自有资金
11.8	上海信聿企业管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
11.8.1	上海镭聿企业管理有限公司	重复，同 5.1	现金	自有资金
11.8.2	百隆东方股份有限公司	是	现金	自有资金
11.9	上海茂垣镭泰投资管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
11.9.1	上海镭聿企业管理有限公司	重复，同 5.1	现金	自有资金
11.9.2	西藏海联创业投资中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资

序号	股东	是否最终出资人	出资方式	资金来源
11.9.2.1	青岛鹏利实业有限公司	是	现金	自有资金
11.9.2.2	刘荣丽	是	现金	自有资金
11.10	苏州市创银投资管理有限公司	是	现金	自有资金
11.10.1	张大弟	是	现金	自有资金
11.10.2	张伟	是	现金	自有资金
11.11	上海睿预投资管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
11.11.1	上海睿聿企业管理有限公司	重复，同 5.1	现金	自有资金
11.11.2	宁波千里马投资有限公司	重复，同 10.2	现金	合伙人出资
11.12	上海聿哲企业管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
11.12.1	上海睿聿企业管理有限公司	重复，同 5.1	现金	合伙人出资
11.12.2	深圳河洛天基控股有限公司	是	现金	合伙人出资
12	西藏欣安企业管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
12.1	杨韩玲	是	现金	自有资金
12.2	吕巧凤	是	现金	自有资金
13	上海盛临投资管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
13.1	蒋雨波	是	现金	自有资金
13.2	蒋克新	是	现金	自有资金
13.3	夏凤娟	是	现金	自有资金
13.4	杜黎燕	是	现金	自有资金
14	苏州银基创业投资有限公司	是	现金	自有资金
14.1	诚泰集团有限公司	是	现金	自有资金
14.2	苏州市创银投资管理有限公司	重复，同 11.10	现金	自有资金
14.3	张伟	是	现金	自有资金
15	广东荣美投资企业（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
15.1	许珊	是	现金	自有资金
15.2	许显昌	是	现金	自有资金
16	西藏力旺创业投资管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
16.1	邢福荣	是	现金	自有资金

序号	股东	是否最终出资人	出资方式	资金来源
16.2	郭力然	是	现金	自有资金
17	巨人投资有限公司	是	现金	自有资金
18	联想控股股份有限公司	是	现金	自有资金
19	内蒙古名流实业集团有限公司	是	现金	自有资金
20	内蒙古伊泰集团有限公司	是	现金	自有资金
21	三一重工股份有限公司	是	现金	自有资金
22	厦门恒图贸易有限公司	是	现金	自有资金
23	深圳市世纪凯旋科技有限公司	是	现金	自有资金
24	北京华凯博鑫投资咨询中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
24.1	高秀华	是	现金	自有资金
24.2	高美	是	现金	自有资金
25	新华都实业集团（上海）投资有限公司	是	现金	自有资金
25.1	新华都实业集团股份有限公司	是	现金	自有资金
26	亿群投资控股有限公司	是	现金	自有资金
26.1	宋益群	是	现金	自有资金
26.2	亿群鼎银国际投资（北京）有限公司	是	现金	自有资金
26.2.1	宋益群	是	现金	自有资金
26.2.2	邱婉书	是	现金	自有资金
27	中国东方资产管理股份有限公司	是	现金	自有资金
28	安邦财产保险股份有限公司	是	现金	自有资金
29	包头市晨华投资有限公司	是	现金	自有资金
29.1	马永茂	是	现金	自有资金
29.2	李剑英	是	现金	自有资金
30	厦门珑耀投资有限公司	是	现金	自有资金
30.1	厦门珑鹏投资有限公司	是	现金	自有资金
30.1.1	张瑞敏	是	现金	自有资金
30.1.2	梁海山	是	现金	自有资金

序号	股东	是否最终出资人	出资方式	资金来源
30.1.3	李华刚	是	现金	自有资金
30.1.4	孙京岩	是	现金	自有资金
31	天津汇金鼎铭股权投资有限公司	是	现金	自有资金
31.1	太原金汇投资有限公司	是	现金	自有资金
31.1.1	山西华鑫海贸易有限公司	是	现金	自有资金
31.1.2	李向军	是	现金	自有资金
32	中国船东互保协会	是	现金	自有资金
33	北京股权投资发展中心（有限合伙） （注1）	是	现金	合法募集资金
34	国创开元股权投资基金（有限合伙） （注1）	是	现金	合法募集资金
35	马鞍山悦洋投资管理合伙企业（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
35.1	吕巧凤	是	现金	自有资金
35.2	杨韩玲	是	现金	自有资金
36	新华人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
37	国华人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
38	日照钢铁控股集团有限公司	是	现金	自有资金
39	西藏腾云投资管理有限公司	是	现金	自有资金
39.1	西藏景源投资管理有限公司	是	现金	自有资金
39.1.1	黄世熒	是	现金	自有资金
39.1.2	黄涛	是	现金	自有资金
40	北京国有资本经营管理中心	是	现金	自有资金
41	全国社会保障基金理事会	是	现金	自有资金
42	中国人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
43	百年人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
44	阳光人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
45	利安人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
46	长城人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
47	东吴人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金

注 1: 经基金业协会备案的私募基金;

注 2: 上表“最终出资人”为最终出资的法人、自然人、经备案的私募投资基金。根据监管要求, 其中“法人”中的“投资类”有限责任公司进一步穿透直至股东无“投资类”有限责任公司;

注 3: 个别知名“投资类”有限责任公司企业未穿透, 具体为北京华联集团投资控股有限公司、巨人投资有限公司。

(四) 磐信上海最终出资人的出资来源

磐信上海穿透后的最终出资人及其资金来源具体如下:

序号	股东	是否最终出资人	出资方式	资金来源
1	西藏磐信夹层投资管理有限公司	是	现金	自有资金
1.1	中信产业投资基金管理有限公司	重复, 同磐信言钊穿透情况 2.1.1.1	现金	自有资金
2	上海磐信夹层投资管理有限公司	是	现金	自有资金
2.1	中信产业投资基金管理有限公司	重复, 同磐信言钊穿透情况 2.1.1.1	现金	自有资金
3	西藏磐茂集英股权投资中心(有限合伙)	否	现金	合伙人出资
3.1	上海常瑞投资咨询有限公司	重复, 同北京中信穿透情况 4.1	现金	自有资金
3.2	陈旭	是	现金	自有资金
4	中航信托股份有限公司	是	现金	自有资金
5	中国人民人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
6	中国人民财产保险股份有限公司	是	现金	自有资金
7	中国人民健康保险股份有限公司	是	现金	自有资金
8	中信保诚人寿保险有限公司	是	现金	自有资金
9	利安人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
10	上海泓聿企业管理中心(有限合伙)	否	现金	合伙人出资
10.1	上海磐诺企业管理服务有限公司	重复, 同磐信言钊穿透情况 2.1.1	现金	自有资金
10.2	西藏泓庚创业投资管理中心(有限合伙)	否	现金	合伙人出资

序号	股东	是否最终出资人	出资方式	资金来源
10.2.1	西藏泓聿创业投资管理有限公司	重复, 同北京 中信穿透情况 6.2.1	现金	自有资金
10.2.2	深圳市泓大资本管理有限公司	重复, 同北京 中信穿透情况 6.2.2	现金	自有资金
10.2.3	诸城市利丰制衣有限公司	是	现金	自有资金
10.2.4	青岛易成达物流有限公司	是	现金	自有资金
11	磐涑(上海)企业管理中心(有限合伙)	否	现金	合伙人出资
11.1	上海镭聿企业管理有限公司	重复, 同北京 中信穿透情况 5.1	现金	自有资金
11.2	西藏鼎吉投资有限公司	重复, 同北京 中信穿透情况 11.2.2	现金	自有资金
12	吉祥人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
13	长安责任保险股份有限公司	是	现金	自有资金
14	太平人寿保险有限公司	是	现金	自有资金
15	渤海财产保险股份有限公司	是	现金	自有资金
16	长城人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
17	君康人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
18	英大泰和财产保险股份有限公司	是	现金	自有资金
19	英大泰和人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
20	招商信诺人寿保险有限公司	是	现金	自有资金
21	亚太财产保险有限公司	是	现金	自有资金
22	新华人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
23	东吴人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
24	中邮人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
25	农银人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
26	上海聿珑企业管理中心(有限合伙)	否	现金	合伙人出资
26.1	上海镭聿企业管理有限公司	重复, 同北京 中信穿透情	现金	自有资金

序号	股东	是否最终出资人	出资方式	资金来源
		况 5.1		
26.2	河北港口集团有限公司	是	现金	自有资金
27	珠海合源融安投资中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
27.1	珠海合泰久盈投资管理有限公司	是	现金	自有资金
27.1.1	合源资本管理有限公司	是	现金	自有资金
27.1.1.1	光大永明资产管理股份有限公司	是	现金	自有资金
27.1.1.1.1	中国光大集团股份公司	是	现金	自有资金
27.1.1.1.2	光大永明人寿保险有限公司	是	现金	自有资金
27.1.1.2	北京景行融金投资中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
27.1.1.2.1	华旸	是	现金	自有资金
27.1.1.2.2	孙宇飞	是	现金	自有资金
27.1.1.2.3	于德双	是	现金	自有资金
27.1.1.2.4	贾彦龙	是	现金	自有资金
27.1.1.2.5	北京景行红松资本管理有限责任公司	是	现金	自有资金
27.1.1.2.5.1	华旸	是	现金	自有资金
27.1.1.2.5.2	孙宇飞	是	现金	自有资金
27.1.1.2.5.3	于德双	是	现金	自有资金
27.1.1.2.5.4	贾彦龙	是	现金	自有资金
27.1.1.3	长安责任保险股份有限公司	是	现金	自有资金
27.1.1.4	昆仑健康保险股份有限公司	是	现金	自有资金
27.1.1.5	安华农业保险股份有限公司	是	现金	自有资金
27.1.1.6	泰山财产保险股份有限公司	是	现金	自有资金
27.1.1.7	东吴人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
27.1.2	北京合泰久盛投资管理有限公司	是	现金	自有资金
27.1.2.1	合源资本管理有限公司	重复，同 27.1.1	现金	自有资金
27.2	中银三星人寿保险有限公司	是	现金	自有资金
28	渤海人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金

序号	股东	是否最终出资人	出资方式	资金来源
29	珠海思贤投资咨询合伙企业（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
29.1	珠海思成投资咨询有限公司	是	现金	自有资金
29.1.1	珠海思勤投资管理合伙企业（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
29.1.1.1	思勤投资管理有限公司	是	现金	自有资金
29.1.1.1.1	思翔投资控股有限公司	是	现金	自有资金
29.1.1.1.1.1	工银国际投资管理有限公司	是	现金	自有资金
29.1.1.1.1.1.1	工银国际控股有限公司	是	现金	自有资金
29.1.1.2	思翔投资管理有限公司	是	现金	自有资金
29.1.1.2.1	思翔投资控股有限公司	是	现金	自有资金
29.1.1.2.1.1	工银国际投资管理有限公司	是	现金	自有资金
29.1.1.2.1.1.1	工银国际控股有限公司	是	现金	自有资金
29.1.2	珠海思翔投资管理合伙企业（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
29.1.2.1	思勤投资管理有限公司	重复，同 29.1.1.1	现金	自有资金
29.1.2.2	思翔投资管理有限公司	重复，同 29.1.1.2	现金	自有资金
29.2	深圳市前海盈瑞投资咨询合伙企业（有限合伙）	否	现金	合伙人出资
29.2.1	深圳市前海海源投资咨询有限公司	是	现金	自有资金
29.2.1.1	工银国际投资有限公司	是	现金	自有资金
29.2.1.1.1	银通投资咨询有限公司	是	现金	自有资金
29.2.1.1.1.1	工银国际控股有限公司	是	现金	自有资金
29.2.2	深圳市前海海锋投资咨询有限公司	是	现金	自有资金
29.2.2.1	深圳市前海海源投资咨询有限公司	重复，同 29.2.1	现金	自有资金
30	深圳红树林创业投资有限公司	是	现金	自有资金
30.1	华润深国投信托有限公司	是	现金	自有资金
31	上海信聿企业管理中心（有限合伙）	否	现金	合伙人出资

序号	股东	是否最终出资人	出资方式	资金来源
31.1	上海镭聿企业管理有限公司	重复, 同北京 中信穿透情 况 5.1	现金	自有资金
31.2	百隆东方股份有限公司	是	现金	自有资金
32	上海镭富投资管理中心(有限合伙)	否	现金	合伙人出资
32.1	上海镭聿企业管理有限公司	重复, 同北京 中信穿透情 况 5.1	现金	自有资金
32.2	西藏普鲁都斯投资管理有限公司	是	现金	自有资金
32.2.1	上海泰坦体育用品有限公司	是	现金	自有资金
33	清华大学教育基金会	是	现金	自有资金
34	中银投资资产管理有限公司	是	现金	自有资金
34.1	中银投资咨询(北京)有限公司	是	现金	自有资金
34.1.1	中银租赁有限公司	是	现金	自有资金
35	上海恒聿企业管理中心(有限合伙)	否	现金	合伙人出资
35.1	上海镭聿企业管理有限公司	重复, 同北京 中信穿透情 况 5.1	现金	自有资金
35.2	泰康人寿保险有限责任公司	是	现金	自有资金
36	河北港口集团投资管理有限公司	是	现金	自有资金
36.1	河北港口集团有限公司	是	现金	自有资金
37	中国太平洋人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金
38	上海驰聿企业管理中心(有限合伙)	否	现金	合伙人出资
38.1	上海镭聿企业管理有限公司	重复, 同北京 中信穿透情 况 5.1	现金	自有资金
38.2	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	是	现金	自有资金
39	上海聿辰企业管理中心(有限合伙)	否	现金	合伙人出资
39.1	上海镭聿企业管理有限公司	重复, 同北京 中信穿透情 况 5.1	现金	自有资金

序号	股东	是否最终出资人	出资方式	资金来源
39.2	英大泰和人寿保险股份有限公司	是	现金	自有资金

注 1：上表“最终出资人”为最终出资的法人、自然人、经备案的私募投资基金。根据监管要求，其中“法人”中的“投资类”有限责任公司进一步穿透直至股东无“投资类”有限责任公司；

注 2：个别知名“投资类”有限责任公司未穿透，具体为北京华联集团投资控股有限公司。

二、独立财务顾问履行的核查程序及核查意见

（一）独立财务顾问核查的过程及获取的资料

独立财务顾问核查了磐信显然穿透至法人、自然人、已备案私募基金的过程中涉及的合伙企业的合伙协议、有限责任公司的公司章程，获取了磐信显然穿透至最终出资人的过程中涉及的合伙企业出具的《关于合伙人出资情况的说明》，并查阅了国家企业信用信息公示系统。磐信显然穿透过程中涉及各层合伙企业不存在合伙人为契约型私募基金、资产管理计划、信托计划等“三类股东”的情形；同时，各层合伙企业出具《关于合伙人出资情况的说明》，确认其各自的合伙人对其出资不存在来源于契约型私募基金、资产管理计划、信托计划等“三类股东”的情形。

对于磐信显然穿透过程中涉及的“投资类”有限责任公司，独立财务顾问获取了穿透过程中涉及的“投资类”有限责任公司出具的《关于股东出资情况的说明》、部分“投资类”有限责任公司的公司章程。上述“投资类”有限责任公司均确认其股东对其出资不存在来源于契约型私募基金、资产管理计划、信托计划等“三类股东”的情形；经查阅国家企业信用信息公示系统以及获取的部分“投资类”有限责任公司的公司章程，未发现存在契约型私募基金、资产管理计划、信托计划等“三类股东”作为有限责任公司股东的情形。

（二）独立财务顾问核查意见

经核查，穿透披露磐信显然至最终出资人，未发现穿透至最终出资人的过程中涉及各层合伙人/股东/出资人存在契约型私募基金、资产管理计划、信托计划等“三类股东”的情形。

(本页无正文, 为《华泰联合证券有限责任公司关于上海磐信显然环保投资中心(有限合伙)穿透过程中是否存在“三类股东”的补充核查意见》之盖章页)

