

华泰联合证券有限责任公司关于 南京中电环保股份有限公司以部分超募资金 永久性补充流动资金的核查意见

作为南京中电环保股份有限公司（以下简称“中电环保”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第1号——超募资金使用》等有关规定，华泰联合证券有限责任公司（以下简称“保荐人”）对中电环保以部分超募资金永久性补充流动资金进行了专项核查，核查情况及核查意见如下：

一、中电环保首次公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1873 号文核准，中电环保向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,500 万股，发行价格为每股25.16元，募集资金总额为人民币629,000 万元，扣除承销费、保荐费等发行费用后的募集资金净额为人民币538,606,176.60元，其中超募资金为 330,496,176.60元。上述资金已于2011年1月27日完全到位，经立信会计师事务所有限公司验证，并由其出具了信会师报字(2011)第10259号验资报告。公司对募集资金采取了专户存储制度。

二、已披露的超募资金使用情况

2011年4月15日，公司第二届董事会第三次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金6500万元用于永久补充流动资金。

截至目前，公司累计决议使用超募资金6500万元，剩余可使用超募资金为265,496,176.60元。

三、本次部分超募资金补充流动资金的必要性

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第1号——超募资金使用》等相关法律、法规及规范性文件和《公司章程》、《募集资金使用管理办法》等内部

治理制度的要求，结合公司生产经营需求及财务情况，公司第二届董事会第十一次会议决定使用部分超募资金 6,500 万元永久性补充流动资金。

本次补充流动资金必要性基于以下方面：首先，市政污水处理项目一般采用 BT 或 BOT 模式承建，由承包方垫资建设、项目定期回购。随着公司向市政水处理工程业务领域拓展，公司今年正在实施、拟实施的市政项目建设对流动资金的需求有所上升。其次，公司承接的大型水处理项目特别是核电项目的执行周期较长、合同金额较大，在合同执行的前期需要垫付更多资金用于项目设备采购等，同时因国家宏观调控及火电行业性亏损的影响，公司的销售回款周期变长，应收账款增加，造成流动资金短缺。此外，随着上市后公司经营规模和员工规模的不断扩大，各项费用有所增加，加大了对流动资金的需求。

本次公司拟将部分超募资金 6,500 万元用作永久补充流动资金，用于公司主营业务生产经营所需流动资金。

本次使用超募资金 6,500 万元用于永久补充流动资金，可以更好地满足公司持续健康发展的需要，缓解流动资金压力，发挥募集资金的使用效率，促进生产经营的发展和效益的提升。

经核查，公司此次使用部分超募资金永久补充流动资金不会影响公司募集资金投资项目的正常进行，也不存在变相改变募集资金投向、损害公司股东利益的情形。公司最近十二个月内未进行证券投资、委托理财、衍生品投资、创业投资等高风险投资，并承诺本次使用部分超募资金偿还银行贷款及永久补充流动资金后十二个月内不进行上述高风险投资。

四、中电环保使用部分超募资金永久补充流动资金的审议程序

公司董事会以 8 票同意，0 票反对，0 票弃权的表决结果审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金 6500 万元永久补充流动资金。公司全体独立董事已发表明确意见同意本次超募资金补充流动资金。

五、保荐人对中电环保以部分超募资金永久性补充流动资金的核查意见

经核查，保荐人认为：

- 1、公司用部分超募资金永久性补充流动资金，可以缓解公司流动资金压力，

符合公司发展方向和经营模式的特点，有助于发挥资金的使用效率，符合全体股东利益；

2、公司最近十二个月未进行证券投资等高风险投资，本次超募资金的使用并未损害公司及其股东的合法权益；

3、公司本次部分超募资金的使用没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况；

4、公司上述募集资金使用行为已经公司董事会审议通过，全体独立董事发表了明确同意的独立意见。该议案的审议程序符合深圳证券交易所《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及《创业板信息披露业务备忘录第1号——超募资金使用》中关于上市公司募集资金使用的有关规定。

基于以上意见，保荐人认为中电环保本次以部分超募资金6,500万元永久性补充流动资金是合理、合规和必要的，保荐人对此无异议。

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于南京中电环保股份有限公司以部分超募资金永久性补充流动资金的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名： _____

王天红 石 丽

保荐机构（盖章）：

二〇一二年五月二十五日