

## 平安证券有限责任公司

### 关于上海巴安水务股份有限公司使用超募资金

#### 用于东营市中心城生活水质提升工程项目的核查意见

平安证券有限责任公司（以下称“平安证券”或“保荐机构”）作为上海巴安水务股份公司（以下简称“巴安水务”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市项目持续督导的保荐机构，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（修订）》等文件的规定，对巴安水务超募资金使用计划进行了核查，核查具体的情况如下：

#### 一、巴安水务首次公开发行股票超募资金使用情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2011〕1347号文核准，并经深圳证券交易所同意，上海巴安水务股份有限公司由主承销商平安证券有限责任公司采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A股）股票1,670万股，每股面值1元，发行价格为每股18.00元。截至2011年9月8日止，公司共募集资金总额为人民币30,060万元，扣除发行费用后公司募集资金净额为26,742.1211万元。上述募集资金到位情况业经众华沪银会计师事务所有限公司验证，并出具沪众会字〔2011〕第4592号《验资报告》。公司已将全部募集资金存放于募集资金专户管理。

由于公司募集资金金额超过招股说明书披露的募集资金使用计划，公司超募募集资金专户金额为人民币8,964.1211万元。

2012年3月29日，公司第一届董事会第十二次会议与公司第一届监事会第六次会议分别审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金人民币1,750万元永久性补充日常经营所需的流动资金。公司独立董事发表了同意意见。巴安水务已于2012年3月31日披露了上述超募资金使用计划。

#### 二、巴安水务本次超募资金使用计划

2012年5月31日，巴安水务与东营市城市管理局签署了《东营市中心城生活水质提升项目BT合同》，合同总投资约36,000万元人民币（不含融资利息和建安费投资回报部分），项目竣工验收后据实结算，建安费投资总回报率为6%。发包方必须按回购期和回购价款回购本项目，回购款由东营市财政支付，支付方式如下：

工程综合验收合格且交付使用之日起分3期回购。即竣工移交后的6个月内支付回购总价的40%；竣工移交后的18个月内支付回购总价的30%，竣工移交后的30个月内支付回购总价的30%。

为满足公司持续健康发展，缓解项目资金需求的压力，促进公司生产经营发展，节约财务费用，提高募集资金使用效率，在保证募集资金项目建设资金需求的前提下，公司拟将7,281.23万元超募资金用作东营市中心城生活水质提升工程BT项目工程建设资金。该事项于6月27日召开的第一届董事会第十五次会议及第一届监事会第九次会议审议通过，全体独立董事同意上述事项并针对本次超募资金使用计划的合理性、合规性和必要性发表了独立意见。

本工程设计供水规模4000立方米/天。建设内容以广饶县第二水厂为水源，新建加压泵站，敷设DN400的PE管线60公里至东城，新建处理厂，通过配水管网以分质供水的形式输送到各用户。上海巴安水务股份有限公司承接此项目，项目合同总投资36,000万元人民币（不含融资利息和建安费投资回报部分），项目竣工后据实结算。公司对此项目进行了估算，工程总投资人民币32,324.41万元，因此，本项目的毛利应是合同总额的10.21%左右，另根据合同所定的建安费总投资回报部分6%，本项目的毛利为合同总额的16%左右。除此之外，公司还可以取得按银行项目贷款利率计算的利息收入。

本项目总体收益良好，具有现实的可行性。

本次超募资金使用计划为7,281.23万元，截止本核查意见出具日，巴安水务首次公开发行募集资金中超募资金均已有明确用途，无剩余尚未规划使用的超募资金。

### 三、巴安水务本次超募资金使用计划的审议程序

2012年6月27日，巴安水务将7,281.23万元超募资金用于东营市中心城生活水质提升工程BT项目资金的议案经第一届董事会第十五次会议全体董事审议通过，全体独立董事同意上述事项并针对本次超募资金使用计划的合理性、合规性和必要性发表了独立意见。

2012年6月27日，巴安水务将7,281.23万元超募资金用于东营市中心城生活水质提升工程BT项目资金的议案经第一届监事会第九次会议全体监事审议通过。

#### **四、保荐机构对巴安水务使用超募资金用于东营市中心城生活水质提升项目的核查意见**

作为巴安水务持续督导阶段的保荐机构，平安证券有限责任公司及保荐代表人本着审慎的原则对本次公司将超募资金用于东营市中心城生活水质提升工程BT项目的事项进行了认真的审查并向相关人员进行了仔细询问。经审慎核查，本保荐机构同意巴安水务实施该事项，并发表意见如下：

本次超募资金使用计划，用于使用超募资金用于东营市中心城生活水质提升工程BT项目没有与原募集资金投资项目的实施计划相抵触，不会影响原募集资金投资项目的正常实施，也不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形，符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及《创业板信息披露业务备忘录第1号—超募资金使用(修订)》的有关规定。

公司超募资金使用计划已经董事会全体董事审议通过，全体独立董事发表了明确同意的独立意见，且对募集资金实行专户管理。按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及《公司章程》等相关规定的要求，上述超募资金的使用计划尚需提交股东大会审议。

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。

本保荐机构将切实履行保荐机构职责和义务，督促公司严格按照证监会和深交所的有关规定，不得用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他

人、委托理财等财务性投资等，督促公司围绕主业、谨慎使用募集资金，形成良好的业绩回报。

综上所述，平安证券认为巴安水务使用部分超募资金用于东营市中心城生活水质提升工程 BT 项目事项符合《创业板信息披露业务备忘录第 1 号——超募资金使用（修订）》的相关规定，同意巴安水务在经公司股东大会审议通过之后实施本次超募资金使用计划。

（以下无正文）

【本页无正文，为《平安证券有限责任公司关于上海巴安水务股份有限公司使用超募资金用于东营市中心城生活水质提升项目的核查意见》之签字盖章页】

保荐代表人签名：

梅兴中

杨佳佳

保荐机构（公章）：平安证券有限责任公司

2012年 6月 27日