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募集资金置换预先投入 募集资金投资项目的自筹资金的核查意见

平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）作为上海巴安水务股份有限公司（以下简称“巴安水务”、“公司”）持续督导工作的保荐机构，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》等文件的要求，对巴安水务以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金情况进行了认真、审慎的核查，发表如下独立核查意见：

一、公司首次公开发行股票募集资金情况

2011年8月25日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1347号文核准，巴安水务向社会公开发行1,670万股人民币普通股，每股发行价格18.00元，募集资金总额为人民币300,600,000元，扣除各项发行费用人民币33,178,789元，募集资金净额为人民币267,421,211元。以上募集资金业经上海众华沪银会计师事务所有限公司验证，并于2011年9月8日出具了沪众会验字(2011)第4592号《验资报告》审验确认。上述募集资金净额已全部存放于董事会决定的募集资金专户进行管理。

二、公司使用自筹资金投资募投项目的情况

根据《招股说明书》中披露的募集资金用途，公司将运用本次募集资金投资“研发中心建设项目”、“水处理系统集成中心建设项目”和“补充营运资金项目”三个项目，计划使用募集资金17,778.00万元。

为使公司的募投项目顺利进行，公司以自筹资金投资实施了部分项目。截至2011年10月12日，公司以自筹资金预先投入募集资金项目的实际投资额为4,623,623.00元。上海众华沪银会计师事务所有限公司对此事项进行了专项审核，并出具了沪众会字(2011)第4593号《关于上海巴安水务股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》，审验了公司投入募集资金投资项目的资金情况。募投项目预先投入自筹资金的具体情况如下：

单位：人民币元

序号	募投项目	投资总额	拟投入募集资	自有资金实际投入
1	水处理设备系统集成中心建设项目	75,000,000	75,000,000	4,111,292.46
2	研发中心建设项目	32,780,000	32,780,000	512,330.54
合计				4,623,623.00

三、本次资金置换的情况

2011年10月24日巴安水务董事会第一届董事会第十次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，公司计划运用募集资金中的4,623,623.00元置换上述前期已投入募集资金投资项目的自筹资金。公司监事会、独立董事发表了同意上述事项的意见。

四、保荐机构的核查意见

经核查，本保荐机构认为：公司本次使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金事宜，已经公司董事会审议通过，监事会、独立董事发表了同意意见，履行了信息披露义务，并经上海众华沪银会计师事务所有限公司进行了专项审核，履行了必要的法律程序，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》等有关规定。公司本次置换行为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实施，不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情况。平安证券同意巴安水务上述募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金事项。

（此页无正文，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募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人(签名)： _____

严 卫

梅兴中

保荐机构（公章）：平安证券有限责任公司

二〇一一年十月二十四日