

**平安证券有限责任公司**  
**关于浙江盾安人工环境股份有限公司**  
**非公开发行股票发行合规性的说明**

**中国证券监督管理委员会发行监管部：**

平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”或“主承销商”）作为浙江盾安人工环境股份有限公司（以下简称“盾安环境”、“发行人”或“公司”）2011年非公开发行股票（以下简称“本次发行”）的保荐人或主承销商，按照贵会要求，对盾安环境非公开发行股票的发行合规性出具如下说明。

**一、发行概况**

**（一）发行价格**

发行价格不低于定价基准日（公司第三届董事会第十七次临时会议决议公告日2010年11月20日）前二十个交易日公司股票均价的90%，即不低于22.83元/股。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，本次发行底价将进行相应调整。公司于2011年5月19日完成2010年度利润分配及资本公积金转增方案后，本次发行底价据此调整为11.27元/股。

**（二）发行数量**

本次发行的发行数量为8,550万股，不超过公司2011年第一次临时股东大会批准的最高发行数量10,000万股。

**（三）发行对象**

本次发行对象为符合法律法规规定的境内产业投资者、证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者（含上述投资者的自营账户或管理的投资产品账户）、其它境内法人投资者和自然人等不超过10名（或依据发行时法律法规规定的数量上限）的特定对象。

**（四）募集资金金额**

本次募集资金总额为96,615万元人民币，扣除发行费2,250万元人民币，实际募集资金净额为94,365万元。

**结论：**

本次发行的发行价格、发行数量、发行对象及募集资金总额符合盾安环境股东大会决议或《上市公司证券发行管理办法》的相关规定。

## 二、本次非公开发行股票批准情况

（一）2010年11月19日，发行人召开第三届董事会第十七次临时会议，审议通过了《关于审议公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于审议公司非公开发行股票方案的议案》、《关于审议公司非公开发行股票预案的议案》、《关于审议前次募集资金使用情况的专项说明的议案》、《关于审议非公开发行股票募集资金使用可行性报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理非公开发行股票相关事宜的议案》等与本次非公开发行A股股票相关的议案。

（二）2011年1月12日，发行人召开2011年度第一次临时股东大会，审议通过了前述与本次非公开发行A股股票相关的议案。

（三）2011年8月15日，发行人召开第四届董事会第三次临时会议，审议通过了《关于调整本次非公开发行股票方案中募集资金总额的议案》、《非公开发行股票预案（修订）》、《非公开发行股票募集资金使用可行性报告（修订）》等议案，独立董事于同日出具了《独立董事对调整本次非公开发行股票方案中募集资金总额发表的独立意见》。

（四）2011年9月7日，中国证监会股票发行审核委员会审核有条件通过了盾安环境本次发行。

（五）2011年10月8日，中国证券监督管理委员会以“证监许可【2011】1617号”《关于核准浙江盾安人工环境股份有限公司非公开发行股票的批复》批准了公司本次非公开发行。

**结论：**

本次发行经过了必要的授权，并获得了中国证券监督管理委员会的核准。

## 三、本次非公开发行股票的询价过程

（一）发行人在相关董事会召开之后的推介及获取意向性定单过程

2010年11月19日召开第三届董事会第十七次临时会议决议，审议通过了《关于公司向特定对象非公开发行股票的议案》；2011年10月8日发行人获得中国证券监督管理委员会发行核准文件，董事会决议公告后下列机构或个人投资者表达了认购公司非公开发行股票的意向：

序号	拟认购特定投资者名称
1	浙江天堂硅谷久融股权投资合伙企业（有限合伙）
2	中国东方资产管理有限公司
3	中国银河投资管理有限公司
4	西安国际信托有限公司
5	中乾景隆股权投资基金管理有限公司
6	安康（天津）股权投资基金合伙企业
7	中海基金管理有限公司
8	兵器财务有限责任公司
9	上海中驰创业投资管理有限公司
10	雅戈尔投资有限公司
11	宁波青春投资有限公司
12	天津凯石富利股权投资基金合伙企业（有限合伙）
13	江苏瑞华投资发展有限公司
14	上海涌信投资发展中心（有限合伙）
15	天平汽车保险股份有限公司
16	浙江商裕旭博创业投资合伙企业（有限合伙）
17	西安长迪投资管理有限合伙企业
18	西安长咸投资管理有限合伙企业
19	西安长国投资管理有限合伙企业
20	天津远策恒昌股权投资基金合伙企业（有限合伙）
21	北京京富融源投资管理有限公司
22	上海淳阳投资管理有限公司
23	东源（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
24	温州泰达投资管理有限公司
25	西安长顿投资管理有限合伙企业
26	中植企业集团有限公司
27	深圳市远致投资有限公司
28	广东集结号投资有限公司
29	上海证大投资管理有限公司
30	上海宝迪依投资管理合伙企业（有限合伙）
31	上海碧特尼投资管理合伙企业（有限合伙）
32	上海徒列普投资管理合伙企业（有限合伙）
33	上海阿瑞列投资管理合伙企业（有限合伙）
34	上海克路芙投资管理合伙企业（有限合伙）
35	上海密列恩投资管理合伙企业（有限合伙）
36	上海阿客斯投资管理合伙企业（有限合伙）

37	天迪创新（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）
38	博弘数君（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
39	西藏自治区投资有限公司
40	中航鑫港担保有限公司
41	上海鸿元投资有限公司
42	海亮集团有限公司
43	杭州敦和创业投资有限公司
44	陈伟峰
45	宣杨勇
46	秦杰
47	陈晓军
48	邹瀚枢
49	梅强
50	郝慧
51	中国国际金融有限公司
52	平安资产管理有限责任公司
53	上海彤源投资发展有限公司
54	景林资产管理有限公司
55	兵器财务有限责任公司
56	上海涌泉亿信投资发展中心（有限合伙）
57	天平汽车保险股份有限公司
58	益民基金管理有限公司
59	江苏汇鸿国际集团中锦控股有限公司
60	美国友邦保险有限公司中国区资产管理中心
61	浙商基金管理有限公司
62	申万菱信基金管理有限公司
63	深圳市铭远投资顾问有限公司
64	交银康联人寿保险
65	航天投资控股有限公司
66	上海天迪科技投资发展有限公司
67	盛丰投资管理有限公司
68	常州新发展实业公司
69	上海宝盈资产管理有限公司
70	江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司
71	广东恒健资本管理有限公司
72	远策投资管理有限公司
73	中广核财务有限责任公司
74	中再资产管理股份有限公司
75	安信证券股份有限公司
76	国泰君安证券资产管理公司
77	西安长登投资管理有限合伙企业
78	中菊(上海)创业投资中心(有限合伙)

## (二) 发行人在取得中国证监会发行核准文件之后的询价情况

2011年10月8日, 盾安环境获得中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1617号核准文件。

2011年10月18日, 平安证券向发行人截至2011年9月30日前20名股东(控股股东和实际控制人除外)、20家基金管理公司、10家证券公司、5家保险投资机构及已及表达过认购意向的其他投资者通过传真及电子邮件的方式发送了认购邀请书, 询价截止时间为2011年10月21日11:30。

平安证券发送认购邀请书的情况如下表所示:

## (1) 35家询价对象的询价情况:

序号	机构名称	询价情况
基金公司(20家)		
1	兴业全球基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
2	汇添富基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
3	泰信基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
4	长信基金管理有限责任公司	邀请书邮件和传真发送
5	华宝兴业基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
6	华富基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
7	诺德基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
8	国泰基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
9	融通基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
10	长盛基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
11	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
12	东方基金管理有限责任公司	邀请书邮件和传真发送
13	国联安基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
14	鹏华基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
15	大成基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
16	富国基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送

17	诺安基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
18	宝盈基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
19	天弘基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
20	建信基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
证券公司（10家）		
1	财富证券有限责任公司	邀请书邮件和传真发送
2	广发证券股份有限公司	邀请书邮件和传真发送
3	海通证券股份有限公司	邀请书邮件和传真发送
4	上海证券有限责任公司	邀请书邮件和传真发送
5	国元证券股份有限公司	邀请书邮件和传真发送
6	中信证券股份有限公司	邀请书邮件和传真发送
7	财通证券有限责任公司	邀请书邮件和传真发送
8	红塔证券股份有限公司	邀请书邮件和传真发送
9	东吴证券股份有限公司	邀请书邮件和传真发送
10	恒泰证券股份有限公司	邀请书邮件和传真发送
保险公司（5家）		
1	太平洋资产管理有限责任公司	邀请书邮件和传真发送
2	华泰资产管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
3	中国人保资产股份有限公司	邀请书邮件和传真发送
4	泰康资产管理有限责任公司	邀请书邮件和传真发送
5	太平资产管理有限公司	邀请书邮件和传真发送

(2) 表达过认购意向的其它投资机构的询价情况：

序号	机构名称	询价情况
1	浙江天堂硅谷久融股权投资合伙企业（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
2	中国东方资产管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
3	中国银河投资管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
4	西安国际信托有限公司	邀请书邮件和传真发送
5	中乾景隆股权投资基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
6	安康（天津）股权投资基金合伙企业	邀请书邮件和传真发送
7	中海基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
8	兵器财务有限责任公司	邀请书邮件和传真发送
9	上海中驰创业投资管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
10	雅戈尔投资有限公司	邀请书邮件和传真发送
11	宁波青春投资有限公司	邀请书邮件和传真发送

12	天津凯石富利股权投资基金合伙企业（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
13	江苏瑞华投资发展有限公司	邀请书邮件和传真发送
14	上海涌信投资发展中心（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
15	天平汽车保险股份有限公司	邀请书邮件和传真发送
16	浙江商裕旭博创业投资合伙企业（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
17	西安长迪投资管理有限合伙企业	邀请书邮件和传真发送
18	西安长咸投资管理有限合伙企业	邀请书邮件和传真发送
19	西安长国投资管理有限合伙企业	邀请书邮件和传真发送
20	天津远策恒昌股权投资基金合伙企业（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
21	北京京富融源投资管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
22	上海淳阳投资管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
23	东源（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
24	温州泰达投资管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
25	西安长顿投资管理有限合伙企业	邀请书邮件和传真发送
26	中植企业集团有限公司	邀请书邮件和传真发送
27	深圳市远致投资有限公司	邀请书邮件和传真发送
28	广东集结号投资有限公司	邀请书邮件和传真发送
29	上海证大投资管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
30	上海宝迪依投资管理合伙企业（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
31	上海碧特尼投资管理合伙企业（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
32	上海徒列普投资管理合伙企业（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
33	上海阿瑞列投资管理合伙企业（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
34	上海克路芙投资管理合伙企业（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
35	上海密列恩投资管理合伙企业（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
36	上海阿客斯投资管理合伙企业（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
37	天迪创新（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
38	博弘数君（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
39	西藏自治区投资有限公司	邀请书邮件和传真发送
40	中航鑫港担保有限公司	邀请书邮件和传真发送
41	上海鸿元投资有限公司	邀请书邮件和传真发送
42	海亮集团有限公司	邀请书邮件和传真发送
43	杭州敦和创业投资有限公司	邀请书邮件和传真发送
44	陈伟峰	邀请书邮件和传真发送
45	宣杨勇	邀请书邮件和传真发送
46	秦杰	邀请书邮件和传真发送
47	陈晓军	邀请书邮件和传真发送
48	邹瀚枢	邀请书邮件和传真发送
49	梅强	邀请书邮件和传真发送
50	郝慧	邀请书邮件和传真发送
51	中国国际金融有限公司	邀请书邮件和传真发送
52	平安资产管理有限责任公司	邀请书邮件和传真发送

53	上海彤源投资发展有限公司	邀请书邮件和传真发送
54	景林资产管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
55	兵器财务有限责任公司	邀请书邮件和传真发送
56	上海涌泉亿信投资发展中心（有限合伙）	邀请书邮件和传真发送
57	天平汽车保险股份有限公司	邀请书邮件和传真发送
58	益民基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
59	江苏汇鸿国际集团中锦控股有限公司	邀请书邮件和传真发送
60	美国友邦保险有限公司中国区资产管理中心	邀请书邮件和传真发送
61	浙商基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
62	申万菱信基金管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
63	深圳市铭远投资顾问有限公司	邀请书邮件和传真发送
64	交银康联人寿保险	邀请书邮件和传真发送
65	航天投资控股有限公司	邀请书邮件和传真发送
66	上海天迪科技投资发展有限公司	邀请书邮件和传真发送
67	盛丰投资管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
68	常州新发展实业公司	邀请书邮件和传真发送
69	上海宝盈资产管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
70	江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司	邀请书邮件和传真发送
71	广东恒健资本管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
72	远策投资管理有限公司	邀请书邮件和传真发送
73	中广核财务有限责任公司	邀请书邮件和传真发送
74	中再资产管理股份有限公司	邀请书邮件和传真发送
75	安信证券股份有限公司	邀请书邮件和传真发送
76	国泰君安证券资产管理公司	邀请书邮件和传真发送
77	西安长登投资管理有限合伙企业	邀请书邮件和传真发送
78	中菊(上海)创业投资中心(有限合伙)	邀请书邮件和传真发送
79	深圳市广业成投资发展有限公司	邀请书邮件和传真发送

(3) 截至2011年9月30日前20名股东：

序号	机构名称	询价情况
1	浙江盾安精工集团有限公司	不发送
2	盾安控股集团有限公司	邀请书邮件和传真发送
3	合肥通用机械研究院	邀请书邮件和传真发送
4	中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	邀请书邮件和传真发送
5	国机财务有限责任公司	邀请书邮件和传真发送
6	中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	邀请书邮件和传真发送
7	中国平安人寿保险股份有限公司—分红—团险分红	邀请书邮件和传真发送

8	中国工商银行—融通动力先锋股票型证券投资基金	邀请书邮件和传真发送
9	国泰君安—光大—国泰君安明星价值股票集合资产管理计划	邀请书邮件和传真发送
10	山东省国际信托有限公司—彤源2号证券投资集合资金信托计划	邀请书邮件和传真发送
11	周学军	邀请书邮件和传真发送
12	王涌	邀请书邮件和传真发送
13	交通银行—普天收益证券投资基金	邀请书邮件和传真发送
14	中国农业银行—景顺长城能源基建股票型证券投资基金	邀请书邮件和传真发送
15	中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	邀请书邮件和传真发送
16	中国建设银行—中小企业板交易型开放式指数基金	邀请书邮件和传真发送
17	中国农业银行—信诚四季红混合型证券投资基金	邀请书邮件和传真发送
18	中国人寿再保险股份有限公司	邀请书邮件和传真发送
19	江苏省国际信托有限责任公司—中银国际集合资金信托计划	邀请书邮件和传真发送
20	中信证券股份有限公司	邀请书邮件和传真发送

### （三）发行人获取投资者认购单的过程

在《认购邀请书》约定的申购时间内，截至2011年10月21日11:30，发行人共收到10份《申购报价单》传真，其中有效申购为9份，天津凯石富利股权投资基金合伙企业（有限合伙）的认购保证金未能按时到达指定账户，经发行人律师确认为无效认购。

序号	认购投资者	认购价格 (元)	认购数量 (万股)	报价时间
1	西安长咸投资管理有限合伙企业	11.61	860	9:55
2	海亮集团有限公司	11.90	1500	10:27
		11.80	1500	10:27
		11.70	1500	10:27
3	陈伟峰	11.91	1500	10:28
		11.82	1500	10:28

		11.73	1500	10:28
4	浙江天堂硅谷久融股权投资合伙企业（有限合伙）	11.67	860	10:55
		11.40	880	10:55
		11.27	890	10:55
5	西安长登投资管理有限合伙企业	11.47	440	11:03
6	中航鑫港担保有限公司	11.30	900	11:06
7	天津远策恒昌股权投资基金合伙企业（有限合伙）	11.36	990	11:11
8	广发证券股份有限公司	11.60	860	11:20
9	天津凯石富利股权投资基金合伙企业（有限合伙）	11.36	860	11:24
10	陈晓军	11.90	620	11:25
		11.80	620	11:25
		11.70	620	11:25

#### （四）本次发行的定价情况

盾安环境本次非公开发行通过簿记建档的方式进行，平安证券与盾安环境根据询价结果并综合考虑募集资金需求、公司二级市场表现等情况，最终确定本次发行价格为 11.30 元/股，相对于 2011 年 10 月 21 日（发行询价截止日）公司股票收盘价 11.79 元/股有 4.16% 的折扣。

#### 最终确定的发行价格 15.16 元/股与发行人二级市场价格比较

项目	2011 年 10 月 21 日收盘价格	2011 年 10 月 21 日前 10 个交易日均价	2011 年 10 月 21 日前 20 个交易日均价
股票价格（元/股）	11.79	12.09	12.73
发行价格相对于以上价格折扣率（%）	4.16%	6.53%	11.23%

#### （五）本次发行的股票分配情况

根据认购邀请书发行对象确定原则：保荐人（主承销商）与发行人根据簿记建档等情况，依次按“价格优先、数量优先、时间优先”原则来确定发行对象。在认购价格与认购数量均相同的情况下，保荐机构（主承销商）与发行人执行时间优先的原则，发送申购报价单时间较早的认购对象优先获配。本次报价在 11.30 元（含 11.30 元）以上的共九名投资者，总认购股数为 18,400 万股。结合公司拟募集资金需求量，确定本次发行价格为 11.30 元，发行数量为 8,550 万股。获配对象和分配股票的具体情况如下：

序号	投资者	获配股数（万股）
----	-----	----------

1	陈伟峰	1500
2	海亮集团有限公司	1500
3	天津远策恒昌股权投资基金合伙企业（有限合伙）	990
4	中航鑫港担保有限公司	900
5	浙江天堂硅谷久融股权投资合伙企业（有限合伙）	880
6	西安长咸投资管理有限合伙企业	860
7	广发证券股份有限公司	860
8	陈晓军	620
9	西安长登投资管理有限合伙企业	440
合计		8550

注：投资者承诺认购本次发行的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

2011 年 10 月 21 日，在确定发行价格及配售对象后，发行人和以上九名获配对象签订了《认购合同》，平安证券向获得配售股份的投资者发出了缴款通知书，通知获配的投资于 2011 年 10 月 26 日 15:00 之前向主承销商指定账户缴纳认股款。

#### （六）缴款与验资

截至 2011 年 10 月 26 日，上述特定投资者向主承销商指定账户缴纳了认股款，经中审国际会计师事务所有限公司验资并于 10 月 26 日出具了中审国际 验字[2011]01020309《关于浙江盾安人工环境股份有限公司非公开发行股票认购资金总额的验证报告》。2011 年 10 月 27 日，向公司募集资金专用账户划转了全部认股款，天健正信会计师事务所有限公司出具了天健正信验(2011)综字第 020151 号《验资报告》。

#### 结论：

本保荐人认为本次发行的询价、定价或股票分配过程合规，符合《上市公司证券发行管理办法》的相关规定。

### 四、本次非公开发行股票过程中的信息披露情况

盾安环境于 2011 年 10 月 8 日获得证监会关于核准公司非公开发行股票的文件，于 2011 年 10 月 9 日对此进行了公告。

平安证券还将督促盾安环境按照《上市公司证券发行管理办法》的规定，在本次发行正式结束后履行相应的信息披露手续。

## 五、总结

综上所述，发行人本次非公开发行股票遵循了公平、公正、公开或透明的原则，发行人本次非公开发行股票的定价和股票分配过程合规，发行人本次非公开发行股票符合《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规的有关规定。

(以下无正文,为《平安证券有限责任公司关于浙江盾安人工环境股份有限公司非公开发行股票发行合规性的说明》之签字盖章页)

项目协办人签字: \_\_\_\_\_

周杰

保荐代表人签字: \_\_\_\_\_、 \_\_\_\_\_

杜纯静

陈建

法定代表人或授权代表: \_\_\_\_\_

杨宇翔

平安证券有限责任公司

2011年11月8日