

申银万国证券股份有限公司
关于武汉三镇实业控股股份有限公司
变更募集资金投资项目核查意见

申银万国证券股份有限公司（以下简称“申银万国”或“独立财务顾问”）作为武汉三镇实业控股股份有限公司（以下简称“武汉控股”）重大资产重组非公开发行股票募集配套资金的独立财务顾问及保荐机构（主承销商），根据《证券发行上市保荐业务管理办法》及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律法规的要求，对武汉控股变更部分募集资金投资项目事宜进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会（证监许可[2013]963号）《关于核准武汉三镇实业控股股份有限公司重大资产重组及向武汉市水务集团有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，武汉控股非公开发行人民币普通股127,731,092.00股，发行价为人民币5.95元/股，募集资金总额759,999,997.40元，扣除承销费人民币10,948,000.00元后，实际募集资金749,051,997.40元。上述募集资金已全部到位，并已经众环海华会计师事务所有限公司（以下简称“众环”）2013年10月25日出具众环验字（2013）010093号《验资报告》审验。

二、变更募投项目概述

武汉控股募集资金投资项目原募集资金投入计划如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额 (万元)	募集资金投入金额 (万元)
1	龙王嘴污水处理厂改扩建项目	38,214.54	35,481.41
2	黄家湖污水处理厂改扩建项目	21,215.77	16,755.11
3	汤逊湖污水处理厂改扩建项目	12,478.95	7,884.76
4	三金潭污水处理厂改扩建项目	33,335.41	9,855.95
5	二郎庙污水处理厂改扩建项目	16,210.58	4,927.97
	合计	121,455.25	74,905.20

此次武汉控股拟变更的募投项目为三金潭污水处理厂改扩建项目。该项目原计划将三金潭污水处理厂处理规模由30万立方米/日提高至45万立方米/日，排放标准由二级提升至一级B。现拟变更为新扩建20万立方米/日污水处理系统，排放标准一级A，本次扩建完成后三金潭污水处理厂总处理规模将达到50万立

方米/日。项目总投资由 3.3 亿元增加到约 5.55 亿元。同时，由于二郎庙污水处理厂改扩建项目暂未实施，因此拟将其项目剩余募集资金 4,880.59 万元改投至三金潭污水处理厂改扩建项目。此次募投项目变更完成后，三金潭污水处理厂改扩建项目投入募集资金合计 14,736.54 万元，占总募集资金的 19.67%，二郎庙污水处理厂改扩建项目不再列入募投项目范围。

上述《关于部分募集资金投资项目变更的议案》已经 2014 年 3 月 14 日武汉控股第六届董事会第十七次会议审议通过，并将提交 2014 年度第一次临时股东大会审议。

三、变更募集资金投资项目的具体原因

（一）原项目计划投资和实际投资情况

三金潭污水处理厂改扩建项目投资总额为 33,335.41 万元，计划使用募集资金 9,855.95 万元。工程内容为改扩建污水处理厂，处理规模由目前的 30 万立方米/日提高至 45 万立方米/日，排放标准由二级提升至一级 B。截止 2013 年 12 月 31 日，该项目已累计投入募集资金 112.50 万元。

二郎庙污水处理厂改扩建项目投资总额为 16,210.58 万元，计划使用募集资金 4,927.97 万元。工程内容为改扩建污水处理厂，处理规模由目前的 24 万立方米/日提高至 30 万立方米/日，排放标准由一级 B 升级为一级 A。截止 2013 年 12 月 31 日，该项目已累计投入募集资金 47.38 万元。

（二）变更的具体原因

近年来，随着三金潭污水处理厂服务区域的不断扩大以及配套污水收集管网的逐步建设完善，该厂服务区域内污水进水总量呈现上升趋势，原计划该厂改扩建项目完成后 45 万吨/日的处理规模无法有效满足未来日益增长的污水处理需求。因此，武汉控股拟将原募投项目调整变更为新扩建 20 万立方米/日处理规模的污水处理系统，从而使该厂处理规模提高至 50 万立方米/日，以满足不断增长的污水处理需求，更好的发挥规模经济效应和环境效益。

随着社会对水污染防治和水资源利用的日趋重视，结合武汉市污水处理专项规划、节能减排等环保要求的发展趋势，为避免未来因再次提高尾水排放标准导致重复改扩建建设所造成的资源浪费，同时为污水处理资源化创造有利条件，三金潭污水处理厂新扩建的 20 万立方米/日污水处理系统将采用 A/A/O+膜生物反应器的工艺技术，尾水水质将达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》

(GB18918-2002)一级 A 标准,以适应国家日趋严格的环保及排放规定,更为符合武汉控股污水处理业务长远发展的战略需要。

新的三金潭污水处理厂改扩建项目与原募投项目相比,增加了 5 万立方米/日的处理规模,同时采用更为先进的污水处理技术,执行更为严格的尾水排放标准,因此该项目总投资由原计划的 3.3 亿元,增加至约 5.55 亿元。

募投项目二郎庙污水处理厂改扩建工程,由于该厂受到服务区域内配套污水收集系统的制约,污水进水水量有限,目前日均处理水量在 20 万立方米/日左右,尚未达到 24 万立方米/日的设计处理规模;同时根据排水公司总体改扩建安排,在武昌地区龙王嘴、汤逊湖、黄家湖等污水处理厂改扩建项目已先后开工建设的前提下,为保障武昌地区污水处理业务生产运营的实际需要,武汉控股现阶段暂未组织实施二郎庙污水处理厂改扩建项目。因此,为了避免募集资金闲置,充分发挥募集资金的使用效率,武汉控股拟将二郎庙污水处理厂改扩建项目剩余募集资金 4,880.59 万元改投至三金潭污水处理厂改扩建项目。二郎庙污水处理厂改扩建项目不再列入募投项目范围,武汉控股将适时根据排水公司总体改扩建计划安排,对该厂进行升级改扩建,其资金需求通过自筹或其他方式筹集资金解决。

四、新项目的具体内容

1、项目名称:三金潭污水处理厂改扩建项目

2、项目总投资:该项目总投资约 5.55 亿元,其中募集资金投入 14736.54 万元,剩余部分由武汉控股自筹或其他方式筹集资金建设。

3、项目主要建设内容:对三金潭污水处理厂进行改扩建,扩建 20 万立方米/日处理规模的污水处理系统,采用 A/A/O+膜生物反应器(MBR)工艺。本次扩建工程需要新建生产构筑物分为 2 组,每组 10 万立方米/日,包括:细格栅间沉砂池 2 座、膜超细格栅间 2 座、A/A/O 生物池 2 座、MBR 膜池 2 座、MBR 膜设备间及控制室 2 座(含膜清洗加药间)、鼓风机房及变配电中心 1 座、污泥重力浓缩池 2 座、污泥脱水车间 1 座、接触消毒池 1 座。

4、项目建设期:该项目预计于 4 月底开始土建工程施工,年底完成部分主体工程,2015 年上半年基本建成。

5、项目经济效益:该厂完工投运后,处理规模增加 20 万立方米/日,年污水处理量最大可增加约 7200 万立方米,按照目前《武汉市主城区污水处理项目运营服务特许经营协议》的规定,每年最高可增加营业收入约 1.43 亿元。

五、新项目风险提示

上述部分募投项目的变更没有改变武汉控股募集资金的实质使用方向，募集资金仍投资于主营业务方面。新项目所面临的风险与武汉控股在《重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中所提示的风险相同。武汉控股将继续严格遵守《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等相关法律法规及《武汉三镇实业控股股份有限公司募集资金管理办法》的规定，加强募集资金使用监督和管理，确保募集资金使用的合法有效，维护武汉控股与全体股东的合法权益。

六、新项目的批准及审批情况

本项目已经武汉市水务局《关于明确三金潭污水处理厂规模的批复》（武水办[2013]187 号）批准同意，尚需完成环境影响评价审批、项目建设意见书核准、设计施工图审查、建设工程规划许可证等审批工作。武汉控股将依照有关法律法规的规定及时予以办理，上市公司预计股东大会召开之前可取得环境影响评价的批复及项目核准批复。

七、财务顾问核查意见

申银万国通过资料审阅、沟通访谈、现场核查等多种方式进行了核查，经核查认为：

本次募集资金项目变更事项已经武汉控股第六届董事会第十七次会议、第六届监事会第六次会议审议通过，武汉控股独立董事也发表了同意意见，尚需提请股东大会审议通过后方能实施，截至本核查意见出具之日的审议程序符合相关法律法规及《公司章程》的规定。武汉控股本次拟变更相关募集资金投资项目的使用计划，未违反中国证监会、上海证券交易所和武汉控股关于募集资金使用的有关规定，符合武汉控股的发展战略及全体股东利益，申银万国对武汉控股实施该等事项无异议。

(此页无正文, 为《申银万国证券股份有限公司关于武汉三镇实业控股股份有限公司变更募集资金投资项目核查意见》之签章页)

项目主办人:



肇睿



袁楠

申银万国

证券股份有限公司

20

月

