

**平安证券有限责任公司关于
永清环保股份有限公司
变更部分募集资金用途永久补充流动资金的核查意见**

平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”、“保荐机构”）作为永清环保股份有限公司（以下简称“公司”、“永清环保”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，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》等相关规定，就永清环保变更部分募集资金用途永久补充流动资金的事项，进行审慎尽职调查，发表如下核查意见：

一、变更募集资金投资项目的概述

1、公司经中国证券监督管理委员会（“证监许可[2011]237号”文）核准，由主承销商平安证券有限责任公司采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A股）1,670万股，发行价格为每股40元。本次发行募集资金总额668,000,000元，募集资金净额为人民币613,525,710元，比计划募集资金159,580,000元超募453,945,710元。上述资金到位情况经天职国际会计师事务所有限公司验证，并出具天职湘SJ[2011]188号《验资报告》。公司对募集资金进行专户存储管理。

2、2012年9月8日，经公司第二届董事会第十四次会议审议通过，同意使用超募资金510万元与湖南天易集团有限公司共同出资成立株洲永清天易环境治理有限公司（以下简称“永清天易”），注册资本1000万元，其中湖南天易集团有限公司拟出资490万元；使用超募资金510万元与株洲高科集团有限公司出资成立株洲永清高科环境治理有限公司（以下简称“永清高科”），注册资本1000万元，其中株洲高科集团有限公司拟出资490万元。公司拟合计投入超募资金1020万元用于上述两个项目的实施。

截至目前，上述项目均未投入任何超募资金。

3、因市场环境发生变化，根据2014年7月22日公司第三届董事会第

四次会议审议通过的决议，计划将上述项目拟投入的募集资金变更为永久性补充流动资金，金额为 1020 万元，约占公司首次公开发行股票募集资金净额的 1.66%。截至 2014 年 6 月 30 日，公司拟用于上述两个项目的募集资金专户—上海浦东发展银行长沙芙蓉支行的余额为 16,297,570.98 元（含利息），拟全部用于补充公司生产经营所需流动资金，包含上述超募资金产生的全部利息。

4、本次变更募集资金投资项目不构成关联交易。本议案尚须提交公司股东大会审议。

二、变更募集资金投资项目的原因

1、原募投项目计划和实际投资情况

根据原超募资金投资的安排，永清天易拟主要负责株洲市天元区重金属污染土壤综合治理曹石片区和王家坪片区工程项目的实施；永清高科拟主要负责株洲市天元区重金属污染土壤综合治理栗雨片区工程项目的实施。

截至目前，上述项目均未投入任何超募资金。

2、终止原募投项目的原因

由于当地市场环境和客观条件发生变化，经公司深入调研和论证，在当前市场环境下，从公司角度考虑，上述项目的实施在经济上已经不具备可行性，故从维护公司以及全体股东利益的角度出发，经审慎考虑，与对方友好协商，公司拟决定终止继续实施上述项目，并将项目拟投入的超募资金全部用于补充公司生产经营所需流动资金。

三、变更募集资金用途补充流动资金情况说明

1、公司属于技术密集型和资金密集型行业，脱硫脱销、重金属土壤修复等主营业务模式大多采用 EPC 总承包模式，公司 2013 年以来进入的垃圾发电业务领域则采取 BOT 模式，公司 EPC、BOT 等主营业务模式的运作特点决定了需要先期垫付大量流动资金，随着公司的发展，对流动资金的需求不断增大。

2、变更本次超募资金项目用于永久补充流动资金，将有助于提高募集资金的使用效率，优化财务结构。通过补充公司主营业务的流动资金，将提升现有项

目的运作能力，并有利于公司按期、保质地完成各项工程项目的建设任务，有助于公司主营业务收入和净利润的持续增长。

3、公司在最近十二个月内未进行证券投资等高风险投资，并承诺将本次募集资金变更为永久补充流动资金后十二个月内不从事证券投资等高风险投资。上述募集资金用于永久性补充流动资金，不会影响其他募集资金投资项目的正常实施。

四、保荐机构的意见

保荐机构认为，本次公司变更部分募集资金永久补充流动资金，不存在变相改变募集资金投向的情况，有利于提高募集资金的使用效率，降低财务成本，为公司和股东创造更大的效益。本次变更部分募集资金用途永久补充流动资金已经通过公司第三届董事会第四次会议通过，履行了必要的程序，符合《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》等相关规定。该事项还有待股东大会审议通过。

本保荐机构对永清环保变更部分募集资金用途永久补充流动资金的事项无异议。

保荐代表人（签字）：刘禹 王为丰

平安证券有限责任公司（盖章）

2014年7月24日