

兴业证券股份有限公司

关于江苏江南水务股份有限公司

2017 年度日常关联交易（预计）的核查意见

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”、“保荐机构”）作为江苏江南水务股份有限公司（以下简称“江南水务”、“公司”）公开发行可转换公司债券的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，对公司 2017 年度日常关联交易（预计）进行了专项核查，具体情况如下：

一、日常关联交易基本情况

（一）2016年度日常关联交易的预计和执行情况

单位：万元

关联交易类别	关联人	关联内容	2016 年 预计金额	2016 年实 际发生金额	本次预计金额与 上年实际发生金 额差异较大的原 因
向关联 人租赁 资产	江阴市城乡 给排水有限 公司	公司租赁长江路 141 号大楼主楼地面一层 665 平方米	32	32	
	江 阴 市 恒 泰 设 备 安 装 工 程 有 限 公 司	公司租赁延陵路 224 号房屋 4514 平方米	75	75	
		子公司市政工程公司 租赁秦望山路 2 号房 屋 4674.66 平方米	69.17	69.17	
	江阴国源资 产经营有限 公司	公司租赁江阴市青阳 镇公园南路 13 号（一~ 三层）623.66 平方米	9.1	9.1	
	小计		185.27	185.27	
向关联 人购买	江阴华控人 居供水技术	子公司市政工程公司 购买无负压供水设备	3,750	3,743.20	

产品劳务	服务有限公司	子公司市政工程公司 二次供水设备维护	80	80.06	
	小计		3,830	3,823.26	
合计			4,015.27	4,008.53	

(二) 2017年度日常关联交易预计金额和类别

单位：万元

关联交易类别	关联人	关联内容	2017年 预计金额	2016年实 际发生金 额	本次预计金额与上年 实际发生金额差异较 大的原因
向关联人租赁资产	江阴市城乡给排水有限公司	公司租赁长江路141号大楼主楼地面一层665平方米	32	32	
	江阴市恒泰设备安装工程有限公司	公司租赁延陵路224号房屋4164平方米	69.2	75	
		子公司恒通公司租赁延陵路224号房屋100平方米	1.6		
		子公司锦绣江南公司租赁延陵路224号房屋100平方米	1.6		
		子公司市政工程公司租赁秦望山路2号房屋4674.66平方米	69.17		69.17
	江阴国源资产经营有限公司	公司租赁江阴市青阳镇公园南路13号(一~三层)623.66平方米	9.1	9.1	
	小计		182.67	185.27	
向关联人购买产品劳务	江阴华控人居供水技术服务有限公司	子公司市政工程公司购买无负压供水设备	3,200	3,743.20	日常生产经营的需要

务		子公司市政工程公司二次供水设备维护	190	80.06	维护泵房的数量增加
	小计		3,390	3,823.26	
合计			3,572.67	4,008.53	

二、关联方介绍和关联关系

(一) 江阴市城乡给排水有限公司

注册地址：江阴市长江路 141-143 号

注册资本：50000 万元人民币

法定代表人：龚国贤

公司类型：有限责任公司

经营范围：给排水工程管理服务；利用自有资金对外投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要财务数据（截至 2016 年 12 月 31 日）：总资产：104,388.51 万元，负债总额 35,543.68 万元，所有者权益 68,844.83 万元，利润总额 3,273.47 万元；净利润 3,195.13 万元。

关联关系：江阴市城乡给排水有限公司直接持有公司股份 329,082,580 股，占公司总股本的 35.19%，是公司的控股股东，符合《上海证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 条第（一）项规定的关联关系情形。

(二) 江阴市恒泰设备安装工程有限公司

注册地址：江阴市滨江开发区秦望山路 2 号

注册资本：1300 万元人民币

法定代表人：龚国贤

公司类型：有限公司（法人独资）内资

经营范围：机电设备安装专业承包（二级）、建筑智能化工程专业承包（三级）（以上项目凭资质经营）；自动化设备、仪器仪表、电线电缆的销售。

主要财务数据（截至 2016 年 12 月 31 日）：总资产 5,133.05 万元；负债总额 598.81 万元；净资产 4,534.24 万元；营业收入 203.68 万元；净利润 51.24 万元。

关联关系：江阴市恒泰设备安装工程有限公司是控股股东江阴市城乡给排水有限公司的子公司，符合《上海证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 条第（二）项规定的关联关系情形。

（三）江阴国源资产经营有限公司

注册地址：江阴市暨阳路 12 号

注册资本：10000 万元人民币

法定代表人：吴健

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：资产经营管理、运营；企业投资及股权管理；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要财务数据（截至 2016 年 12 月 31 日）：总资产 79,324.48 万元；负债总额 12,595.78 万元；所有者权益 66,728.69 万元；利润总额：520.51 万元；净利润 206.7 万元。

关联关系：公司通过公开投标租赁江阴国源资产经营有限公司坐落在江阴市青阳镇公园南路 13 号（一~三层）的经营性用房（建筑面积 623.66 平方米），公司监事会主席任江阴国源资产经营有限公司法定代表人、董事长、总经理，符合《上海证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 条第（三）项规定的关联关系情形。

（四）江阴华控人居供水技术服务有限公司

注册地址：江阴市延陵路 224 号

注册资本：500 万元整

法定代表人：朱明扬

公司类型：有限责任公司

经营范围：供水技术、水处理技术、环境保护技术的研究、开发、技术转让、技术服务；水处理及环境保护专用设备、工业自动化控制系统装置的研发、销售、安装；五金产品、通用机械及配件、量具、仪器仪表、电气机械及器材、电子产品、计算机、计算机软件及辅助设备的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要财务数据（截至 2016 年 12 月 31 日）：总资产为 2,109.40 万元，净资产为 1,016.78 万元，2016 年度营业收入为 3,302.78 万元，净利润为 490.46 万元。

关联关系：江阴华控人居供水技术服务有限公司是公司的参股公司，其中公司出资 225 万元，占股 45%，公司副总经理任江阴华控人居供水技术服务有限公司总经理，符合《上海证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 条第（三）项规定的关联关系情形。

上述关联方均依法存续且经营正常，财务状况良好，关联交易均按关联交易协议约定按时履行，具备良好的履约能力，未出现违约情形。

三、关联交易主要内容和定价政策

公司与关联方的日常关联交易以市场价格为基础，遵循公平合理的定价原则，符合国家有关规定和关联交易的公允性原则，履行了合法程序，体现了诚信、公平、公正的原则。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

公司向关联人租赁资产、向关联人购买产品劳务的交易，有助于公司日常经营业务的开展，符合公司正常生产经营的客观需要。上述关联交易定价公允，不存在损害上市公司利益的情况，也不会对公司本期以及未来的财务状况、经营成果产生重大不利影响，不会对公司的独立性构成影响，也不存在公司主要业务因此类交易而对关联人形成较大依赖或被其控制的情形。

五、关联交易履行的程序

公司第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于 2017 年度日常关联交易（预计）的议案》，关联董事在该项议案表决时进行了回避。独立董事就上述关联交易事项向董事会提交了事前认可意见，并发表独立意见，认为《关于 2017 年度日常关联交易（预计）的议案》涉及的关联交易，均属于公司正常的日常经营活动，相关预计额度系在根据公司日常生产经营过程的交易情况提前进行合理预测之基础上确定，交易定价原则公允、合理，没有损害中小股东和公司的利益。

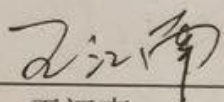
六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司 2017 年度日常关联交易（预计）符合公司正常生产经营的需要，定价公允，没有损害公司及股东的利益；该关联交易（预计）已经公司第五届董事会第十五次会议审议通过，关联董事回避表决，且公司独立董事向董事

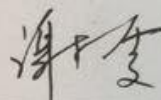
会提交了事前认可意见并发表独立意见，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所股票上市规则》等规定的要求。

(本页无正文, 为《兴业证券股份有限公司关于江苏江南水务股份有限公司 2017 年度日常关联交易(预计)的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人:



王江南



谢雯

