

中国银河证券股份有限公司
关于大禹节水集团股份有限公司
日常经营重大合同交易双方履约能力的核查意见

中国银河证券股份有限公司（以下简称“银河证券”、“保荐机构”）作为大禹节水集团股份有限公司（以下简称“大禹节水”、“公司”）2016 年非公开发行业股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《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》、《创业板信息披露业务备忘录第 7 号：日常经营重大合同》等有关法律法规的规定，对大禹节水与天津市武清区农业委员会签署《天津市武清区农村生活污水处理工程 PPP 项目合同协议书》事项进行了审慎核查，具体核查情况如下：

一、合同签署概况

2018 年 6 月 14 日，大禹节水、甘肃大禹节水集团水利水电工程有限责任公司、甘肃金融控股集团有限公司（以下简称“联合体”或“乙方”）与天津市武清区农业委员会（以下简称“甲方”）在天津市武清区签订了《天津市武清区农村生活污水处理工程 PPP 项目合同》（以下简称“项目合同”或“本合同”）。

二、项目的主要内容

1、项目名称

天津市武清区农村生活污水处理工程 PPP 项目（以下简称“本项目”）。

2、合作期限

15 年（含 2 年项目建设期），自项目合同生效之日起计算。

3、项目运作模式

天津市武清区农村生活污水处理工程 PPP 项目采用 PPP 模式，具体采用 BOT（建设—运营—移交）模式进行运作。由政府方出资代表天津新家园投资有限公

司和联合体共同在武清区出资成立项目公司。项目公司成立后，由项目公司与甲方签署本合同的补充合同后，乙方即指被甲方授予特许经营权负责本项目投融资、建设、运营维护的项目公司。

4、项目投资规模

总投资估算为 159,222.70 万元（暂定），包括项目建设投资、建设期利息和流动资金。上述项目总投资为暂定总投资，最终的总投资以政府审计部门审计价为准。

5、项目建设内容

（1）本项目建设主要内容为治理范围内的污水基础设施工程，主要包括污水处理厂站和配套污水管网，具体包括：①仅进行污水管网建设的 12 个村庄配套污水管网工程②进行“管网+污水处理站”建设的 289 个村庄污水处理及配套管网处理工程。

（2）其他配套工程：主要包括旱厕改水厕（三格化粪池）、道路恢复工程、配套电力工程、刨除旧路工程及相关的设备投资工程。

本项目的具体建设内容以甲方书面批准（批复）为准。

6、违约责任

合同条款中已对双方权利和义务、违约责任和赔偿、争议的解决方式等方面作出明确的规定。

三、合同对上市公司的影响

本项目的投资金额（暂估）占公司 2017 年经审计营业收入总额的 123.96%。若本项目顺利实施完成，将对公司未来经营发展和经营业绩产生积极的重要影响，主要体现在两方面：一是为公司拓展农村污水处理业务和持续践行“三农三水”战略方向提供更多的经验，有利于进一步提高公司项目建设和运营能力，增强核心竞争力、品牌和行业影响力；二是本项目将在二年内完成工程施工并确认收入，对公司 2018 年和 2019 年的经营业绩产生积极影响，为公司未来年度经营业绩和现金流状况提供稳定支撑。

本合同的履行不会对公司业务的独立性构成影响，公司主要业务不会因履行本合同而对上述合同当事人形成依赖。

四、保荐机构对公司和交易双方履约能力的专项意见

保荐机构通过查询国家企业信用信息公示系统、全国法院失信被执行人名单和其他公开披露文件，获取并核查《成交通知书》、《项目合同》等相关资料，获取大禹节水董事会对合同签订的分析说明，查阅律师出具的法律意见书等方式，对本次交易双方的履约能力进行了核查。

（一）合同甲方天津市武清区农业委员会

名称：天津市武清区农业委员会

天津市武清区农业委员会系天津市武清区负责农业和农村工作的职能部门，已获得武清区人民政府的授权，作为天津市武清区农村生活污水处理 PPP 项目的实施机构。天津市武清区农业委员会系天津市武清区负责农业和农村工作的职能部门，履约能力较好，并且本项目已经过物有所值评价及财政可承受能力论证。

天津市武清区农业委员会与大禹节水不存在关联关系。

武清区是天津市辖 16 个区县之一，2000 年经国务院批准撤县建区，区域总面积 1,574 平方公里，辖 5 个街道、24 个镇。根据《2016 年武清区国民经济和社会发展统计公报》，截至 2016 年末，武清区全区常住人口 92.54 万人。2016 年，武清区完成地区生产总值 1,144.99 亿元，完成地方一般公共预算收入 126.01 亿元，固定资产投资 1,291.71 亿元，农村居民人均可支配收入 20,361 元。

保荐机构认为天津市武清区及天津市武清区农业委员会具备相应的履约能力，在履约能力、信用状况及支付能力方面的风险较小。

（二）合同乙方联合体

1、大禹节水集团股份有限公司

名称：大禹节水集团股份有限公司

法定代表人：王浩宇

住所：甘肃省酒泉市解放路 290 号

注册资本：79,736.0687 万人民币

成立日期：2005 年 1 月 19 日

经营范围：节水灌溉材料及过滤器、施肥器、喷灌设备、排灌机械、滴灌管（带）、水泵、水工金属结构产品、建筑用管材、管件、型材、板材及饮水用塑料管材、燃气管道（凭资质证）的制造、销售、安装；节水材料研发及循环利用；水利水电项目投资、开发经营及建设（凭资质证）；水利及节水项目技术改造；水利信息化、自动化建设；水利水电工程及节水灌溉工程勘察、规划、咨询、设计、项目总承包及施工（凭资质证）；城市综合管廊及海绵城市投资建设；水利产品检测认证；预应力钢筒混凝土管（PCCP 管）及环保技术、产品的开发、制造及销售、安装；水净化、污水处理及水资源的综合开发利用；园林绿化和市政工程建设（凭资质证）；枸杞及农产品的种植、加工、储存、销售及农业技术、项目的开发、推广；承包与实力、规模、业绩相适应的国外工程项目以及对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营）。

大禹节水发展至今，已成为集节水灌溉、智慧水务、污水处理、水生态修复产品技术研发、制造、销售与工程设计、施工、服务为一体的大型综合现代化企业集团，下属公司具备水利水电工程施工总承包壹级资质，可以为客户提供农田水利、智慧水利、农民安全饮水、农村生活污水治理等系统解决方案、研发设计、工程总承包、PPP 项目投融资等全产业链的综合服务。

根据大禹节水《2017 年年度报告》，公司 2017 年度实现营业收入 128,442.37 万元，较上年同期增长 24.80%；实现净利润 10,199.06 万元，较上年同期增长 64.47%。根据大禹节水《2018 年第一季度报告》，公司 2018 年第一季度实现营业收入 35,911.99 万元，较上年同期增长 84.92%；实现净利润 4,970.72 万元，较上年同期增长 113.24%。公司整体财务状况良好。

保荐机构认为大禹节水具备良好的履约能力。

2、甘肃金融控股集团有限公司

名称：甘肃金融控股集团有限公司

法定代表人：李晓安

住所：甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号

注册资本：267,164.3685 万人民币

成立日期：2016 年 04 月 26 日

经营范围：投资管理银行、证券、保险、基金、担保、信托、租赁、期货、资产管理，股权投资等金融业务、投资管理战略性新兴产业和现代服务业等非金融业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营）。

甘肃金融控股集团有限公司，是甘肃省人民政府出资设立的国有独资公司，并被授权为甘肃省人民政府国有金融资本的投资运营管理公司，是甘肃省国有金融资本投资、融资和管理中心。甘肃金融控股集团有限公司投资控股的企业主要有甘肃金控基金管理有限公司、甘肃金控融资担保集团股份有限公司、甘肃股权交易中心、甘肃战略新兴产业投资管理股份有限公司等，同时甘肃金融控股集团有限公司参股华龙证券股份有限公司并成为其第一大股东。

保荐机构认为甘肃金融控股集团有限公司具备良好的履约能力。

3、甘肃大禹节水集团水利水电工程有限责任公司

名称：甘肃大禹节水集团水利水电工程有限责任公司

法定代表人：王浩宇

住所：甘肃省酒泉市肃州区解放路 290 号

注册资本：51,000.0000 万人民币

成立日期：2006 年 11 月 24 日

经营范围：水利水电工程、市政公用工程、电力工程的施工；节水灌溉材料、管材、管件、型材、板材、饮水用塑料管材的开发、制造、销售、安装（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营）。

甘肃大禹节水集团水利水电工程有限责任公司是大禹节水全资控股子公司，根据甘肃大禹节水集团水利水电工程有限责任公司 2017 年度审计报告，2017 年度实现营业收入 41,113.89 万元，实现净利润 10,544.28 万元。整体财务状况良好。

保荐机构认为甘肃大禹节水集团水利水电工程有限责任公司具备良好的履约能力。

综上，保荐机构认为：交易各方均具备正常执行本次交易合同的履约能力。

五、风险提示

合同已对双方权利和义务等作出明确规定，但合同的履行仍存在因市场环境及宏观经济以及其他不可抗力因素发生重大变化而发生变化的可能。保荐机构将督促公司做好相关信息披露工作，并将持续关注公司重大合同履行情况，督促公司继续加强项目管理工作，以保障公司全体股东利益。

（本页无正文，为《中国银河证券股份有限公司关于大禹节水集团股份有限公司日常经营重大合同交易双方履约能力的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

马锋

马 锋

王红兵

王红兵

保荐机构：中国银河证券股份有限公司

2018 年 6 月 15 日

