

申万宏源证券承销保荐有限责任公司
关于黑龙江国中水务股份有限公司
变更部分募集资金投资项目的核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐”或“保荐机构”）作为黑龙江国中水务股份有限公司（以下简称“国中水务”、“公司”）2015年非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等有关规定，申万宏源承销保荐对公司变更部分募集资金投资项目的事项进行了核查，具体核查情况及意见如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]3220号文核准，黑龙江国中水务股份有限公司获准非公开发行人民币普通股（A股）198,310,900股，发行价格为4.80元/股。本次发行募集资金总额为人民币951,892,320.00元，扣除发行费用29,550,310.90元，募集资金净额为人民币922,342,009.10元。上述募集资金于2017年2月24日存入公司指定的募集资金专用账户内。中准会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金到位情况进行了验证，并出具了中准验字[2017]1017号《非公开发行人民币普通股募集资金验资报告》。

截至2019年10月31日，公司本次非公开发行募集资金扣除相关发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：万元

| 项目类别 | 序号 | 项目名称 | 计划投资总额 | 拟用募集资金投资总额 | 已使用募集资金金额 |
|----------|----|-----------------|-----------|------------|-----------|
| 水务工程建设项目 | 1 | 秦皇岛污水处理工程升级改造项目 | 18,590.91 | 17,914.10 | 16,849.18 |
| | 2 | 彰武污水处理工程新建项目 | 3,741.39 | 3,741.39 | 185.21 |
| | 3 | 石门供水工程升级改造项目 | 23,402.27 | 22,835.00 | 10,548.31 |
| | 4 | 牙克石给排水工程续建项目 | 10,436.00 | 10,436.00 | 999.18 |
| | 5 | 荣县污水处理工程新建项目 | 2,974.88 | 2,261.01 | 2,261.03 |

| | | | | | |
|------|---|--------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 6 | 南江污水处理工程新建项目 | 11,619.37 | 8,001.75 | 8,005.69 |
| 其他项目 | 1 | 补充流动资金 | 20,000.00 | 20,000.00 | 19,150.51 |
| | 2 | 管理中心建设项目 | 5,000.00 | 5,000.00 | 5,000.00 |
| | 3 | 创新研究平台建设项目 | 5,000.00 | 5,000.00 | 0.00 |
| 合 计 | | | 100,764.82 | 95,189.25 | 62,999.11 |

注：上述已使用募集资金金额包含银行手续费。

其中石门供水工程升级改造项（以下简称“本项目”）拟投资总额 23,402.27 万元，公司拟投入募集资金 22,835.00 万元。本项目包括以下两部分：一是由公司控股孙公司汉中市石门供水有限公司（以下简称“石门供水”）实施的汉中市石门水厂技改工程（以下简称“A 部分”），总投资 10,534.27 万元；二是由公司全资子公司汉中市国中自来水有限公司（以下简称“汉中自来水”）实施的汉中市北城区供水加压服务站（汉中市兴元新区供水工程）（以下简称“B 部分”），总投资 12,867.77 万元。

目前 A 部分已基本建成并完成初步结算，募集资金 10,534.27 万元已全部投入完毕。A 部分因建设内容增加、建设标准提升以及建筑材料成本、人工费上涨导致投资总额增加 4,341.22 万元，实际投资额为 14,875.49 万元。B 部分因政府拆迁交地期较长，仍处于地质勘探阶段，截至目前累计投入金额 70 万元。B 部分现因政府规划调整，减少部分管网建设，预计剩余募集资金 3,762.77 万元，占其计划总投资额的比例为 29.24%。公司拟将 B 部分剩余的募集资金 3,762.77 万元转投到 A 部分以补充其资金缺口。本次变更部分募集资金为原募投项目之间的资金变更，本次变更不构成关联交易。

公司于 2019 年 12 月 24 日召开第七届董事会第二十一次会议、第七届监事会第十二次会议审议通过《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，独立董事就上述议案发表了明确同意的独立意见。本次变更部分募集资金投资项目尚需提交公司股东大会审议批准。

二、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

1、原项目计划投资情况

B 部分为公司全资子公司汉中自来水实施的汉中市北城区供水加压服务站

(汉中市兴元新区供水工程), 投资范围包括加压服务站及配水管网, 加压服务站主要新建加压泵房及变配电室、消防水池、消防泵房、加氯间、综合办公楼、机修间、车库仓库等生产性构筑物及建筑物, 供水管网管材采用球墨铸铁管及 PE 管。具体情况如下:

| 项目 | 投资额 (万元) | 投资比例 (%) |
|-----------------|------------------|---------------|
| 一、建设投资 | 12,818.58 | 99.62 |
| 其中: 1、建筑工程 | 2,755.30 | 21.41 |
| 2、设备购置 | 1,724.02 | 13.40 |
| 3、安装工程 | 5,312.39 | 41.28 |
| 4、工程其他费用 | 3,026.87 | 23.52 |
| 二、铺底流动资金 | 49.20 | 0.38 |
| 三、总投资 | 12,867.77 | 100.00 |

2015 年 11 月 18 日, 汉中市汉台区发展和改革局向汉中自来水下发《关于汉中市国中自来水有限公司北城区供水加压服务站(汉中市兴元新区供水工程)建设项目备案的通知》(汉区发改投资[2015]319 号), 同意该项目备案。2015 年 11 月 27 日, 汉中市环境保护局汉台分局向汉中自来水下发《关于汉中市国中自来水有限公司汉中市北城区供水加压服务站(汉中市兴元新区供水工程)建设项目环境影响报告表的批复》(汉区环批字[2015]113 号)指出:“从环境保护的角度, 同意按环评确定的地点、内容、规模建设”。

B 部分原计划于 2019 年建成, 如项目符合城市总体规划, 能有效改善汉中城区供水需求, 缓解汉中城区供水紧张的矛盾, 同时, 能够合理解决城市水源地保护与城市规划建设的矛盾, 具有良好的社会效益和环境效益。

2、原项目实际投资情况

B 部分因政府拆迁交地期较长, 仍处于地质勘探阶段, 计划于 2020 年下半年建成。B 部分作为 A 部分的配套设施其本身不产生效益。B 部分由公司全资子公司汉中自来水负责具体实施, 截至目前实际投入 70 万元, 主要用于部分设计费的支付。B 部分未使用募集资金余额为 12,230.73 万元, 上述募集资金存储于公司总部和汉中自来水募集资金专项账户内。

(二) 变更的具体原因

1、拟定原项目的原因

原石门供水工程于 2004 年正式建成，设计规模日供水能力 9.8 万吨，当时水厂设计标准执行《生活饮用水卫生标准》（GB5479-85）。随着汉中市城市的发展，原有供水能力已不能完全满足用水需求，尤其夏季高峰，已出现缺水情况，为扩大供水范围及提高经济效益，本项目拟对汉中市石门供水有限公司供水工程进行改造，既可增加供水产能又可逐步关闭掉部分自来水井。随着汉中中心城市的快速发展和总体发展规划，城区向北发展迅速，北城区的供需矛盾日益突出，受制于地形高差 10.8-19.3 米的实际情况和当前供水设施布设情况，依靠现有的管网设施不能满足该区域用水的要求，要想从根本上解决汉中市北城区的供水矛盾，必须新建北城区供水加压服务站。

2、原项目可行性发生的变化

B 部分投资范围包括加压服务站及配水管网，其中配水管网长度为 43 公里。因 2019 年 5 月 14 日汉中市人民政府办公室《关于中心城区江北区域城市供水特许经营权有关问题的会议纪要》要求分区域供水，保障中心城区用水需求，切实提升城市供水能力，汉中市兴汉新区（原兴元新区，2016 年更名）将独立自行供水，原兴汉新区内应由 B 部分实施建设的一分配水管网由兴汉新区政府主导另行建设完成，该项目只剩余约 4 公里的大口径管线及加压服务站的建设内容，导致 B 部分的预计总投资下浮 3,762.77 万元。

三、新项目的具体内容

A 部分投资范围包括对现有石门水厂供水工程进行改造，使水质满足《生活饮用水卫生标准 GB5749-2006》标准；按照石门水厂改造规模（9.8 万吨/日）新建泥处理设施；对已建输水管道进行检测、打压试验及维修，同时新建配套输水管道约 6.518 公里。具体内容包括：原已建水厂的新建、改建；11.65 公里 DN1200 输水管检测修复；6.518 公里入城管网建设。总投资额为 10,534.27 万元。A 部分现已基本建成并完成初步结算，实际投资额为 14,875.49 万元，投资增加 4,341.22 万元。主要原因为原计划修补利用的混凝土输水管道受地震、累积沉降及修建高速公路影响已多处破损、脱落、老化，不符合现行自来水行业标准，采用非开挖管道不锈钢内衬修复技术修复输水管导致建造成本上升以及项目实施期间建筑材料成本、人工费上涨所致。

A 部分汉中市石门水厂技改工程调整后的具体情况如下：

| 项目 | 原投资额 (万元) | 变更后的实际投资额 (万元) | 变更后的投资比例 (%) |
|-----------------|------------------|------------------|---------------|
| 一、建设投资 | 10,354.93 | 14,696.15 | 98.79% |
| 其中：1、建筑工程 | 2,400.13 | 3,481.65 | 23.41% |
| 2、设备购置 | 2,432.65 | 4,483.83 | 30.14% |
| 3、安装工程 | 4,031.78 | 5,984.13 | 40.23% |
| 4、工程其他费用 | 1,490.37 | 746.54 | 5.02% |
| 二、铺底流动资金 | 179.34 | 179.34 | 1.21% |
| 三、总投资 | 10,534.27 | 14,875.49 | 100% |

A 部分投资方式为 BOT 形式，投资回收期 12.83 年；预计供水量 9.8 万吨/日，平均价格 1.98 元/吨，年营业收入 4,652.71 万元，利税 6.6%。

鉴于 B 部分因政府规划调整，导致所需募集资金减少，而 A 部分又因建设内容增加、建设标准提升以及建筑材料成本、人工费上涨产生 4,341.22 万元资金缺口，为提高募集资金使用效率，提升股东投资收益，公司拟将 B 部分剩余的募集资金 3,762.77 万元从汉中自来水在中国工商银行股份有限公司汉中中山街支行开立的募集资金专项账户（账号：2606050229022152357）转移到 A 部分由石门供水在中国工商银行股份有限公司汉中中山街支行开立的募集资金专项账户（账号：2606050229022152481），以补充其资金缺口。

四、新项目的市场前景和风险提示

本项目主营范围为对汉中市主城区的自来水供应，随着城市发展和人口的增多，城市自来水供不应求，故营业收入稳定，不存在因政府、市场、财务等因素引致的风险。

五、如新项目尚需有关部门审批，说明有关情况

本项目已按国家有关部门的要求完成了项目建设所必需的所有审批和备案。

六、公司审批决策程序

关于公司本次变更部分募集资金投资项目事项，已经公司第七届董事会第二十一次会议、第七届监事会第十二次会议审议通过，独立董事已发表明确的同意意见。本次变更事项尚需经股东大会审议通过。

七、保荐机构关于变更部分募集资金投资项目的核查意见

公司本次变更部分募集资金投资项目事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事已发表了明确的同意意见，除尚需提交公司股东大会审议通过外，已履

行了必要的内部审议程序，符合《上海证券交易所股票上市规则》《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》及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关规定，符合股东和广大投资者利益。

保荐机构对公司本次变更部分募集资金投资项目事项无异议，本次变更事项尚需股东大会审议通过后方可实施。

（本页无正文）

(本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于黑龙江国中水务股份有限公司变更部分募集资金投资项目的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：

侯海涛

侯海涛

李琳

李琳

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

