

申万宏源证券承销保荐有限责任公司
关于广东联泰环保股份有限公司 2020 年度
公司为下属子公司融资提供担保暨关联交易的核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐公司”、“保荐机构”）作为广东联泰环保股份有限公司（以下简称“联泰环保”或“公司”）公开发行可转换公司债券持续督导阶段的保荐机构。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定的要求，对联泰环保 2020 年度公司拟为下属子公司融资提供担保暨关联交易事项进行了核查，具体核查情况及核查意见如下：

一、担保情况概述

公司于 2020 年 4 月 22 日召开第三届董事会第二十八次会议，审议通过关于 2020 年度公司为下属子公司融资提供担保预计的议案。根据公司 2020 年度生产经营计划以及业务发展的需要，为保障 2020 年度子公司投资实施项目的资金需求，提高子公司获得金融机构项目贷款资金的效率，公司为子公司在 2020 年度向金融机构申请项目融资提供的连带责任保证担保做出预计，具体如下：

单位：（人民币万元）

类别	被担保企业名称	2020 年度预计担保金额
为子公司融资提供担保	长沙联泰	63,000
	邵阳联泰	9,000
	江北水务	7,000
	嘉禾环境	140,000
	城西水务	41,000
合计		260,000

截至公告日，相关担保协议尚未签署，担保具体期限和金额将依据与金融机构最终协商后确定，最终实际担保总金额不超过本次授予担保额度 260,000 万元。

上述担保额度的有效期自 2019 年年度股东大会审议通过之日起至下一年度的年度股东大会召开之日止，在此担保额度内发生的担保事项，将授权董事长与相关金融机构签署上述融资保证担保相关文件。

二、被担保人的基本情况

（一）长沙市联泰水质净化有限公司

注册地址：湖南省长沙市望城区北二环二段 6 号

注册资本：人民币 30,000 万元

法定代表人：张荣

经营范围：投资、建设、经营和维护长沙市岳麓污水处理厂工程。（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）

公司持有长沙联泰 100% 股权，长沙联泰是公司的全资子公司。

截止 2020 年 3 月 31 日，公司为长沙联泰提供融资的担保金额为 41,000 万元。

截至 2019 年 12 月 31 日，长沙联泰的总资产为 218,718.49 万元，负债总额为 132,767.29 万元，净资产为人民币 85,951.20 万元，营业收入为 25,686.18 万元，净利润为 13,641.13 万元（以上财务数据已经会计师事务所审计）。

（二）邵阳联泰水质净化有限公司

注册地址：邵阳市双清区城东乡洋溪村

注册资本：人民币 6,000 万元

法定代表人：黄建勳

经营范围：污水处理项目投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发行票据、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）、建设、运营、管理与维护；技术服务；给排水设备制造；污水处理的科研、开发、利用。（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）

公司持有邵阳联泰 100% 股权，邵阳联泰是公司的全资子公司。

截止 2020 年 3 月 31 日，公司为邵阳联泰提供融资的担保金额为 0 万元。

截至 2019 年 12 月 31 日，邵阳联泰的总资产为 18,722.89 万元，负债总额为 5,260.79 万元，净资产为 13,462.10 万元，营业收入为 2,555.84 万元，净利润为 900.71 万元（以上财务数据已经会计师事务所审计）。

（三）邵阳联泰江北水务有限公司

注册地址：湖南省邵阳市北塔区田江乡丰江村

注册资本：人民币 3,000 万元

法定代表人：黄建勳

经营范围：污水处理项目投资、建设（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发行票据、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；污水处理技术服务；给排水设备制造；污水处理的科研、开发、利用。（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）

公司持有江北水务 100% 股权，江北水务是公司的全资子公司。

截止 2020 年 3 月 31 日，公司为江北水务提供融资的担保金额为 8,000 万元。

截至 2019 年 12 月 31 日，江北水务的总资产为 14,057.79 万元，负债总额为 11,195.83 万元，净资产为人民币 2,861.96 万元，营业收入为 1,313.20 万元，净利润为 147.89 万元（以上财务数据已经会计师事务所审计）。

（四）湖南联泰嘉禾环境科技有限公司

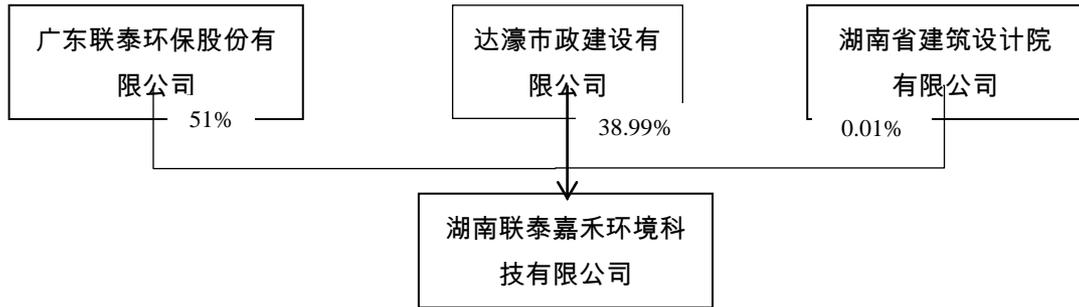
注册地址：湖南省郴州市嘉禾县朝廷凹村南（嘉禾县第一污水处理厂内）

注册资本：人民币 37,380 万元

法定代表人：张荣

经营范围：污水处理、黑臭水体和河道治理、海绵城市、土壤修复、重金属污染治理等环境综合治理、生态修复和环境保护项目的投资、建设和运营管理；嘉禾县黑臭水体整治及配套设施建设 PPP 项目的投资、建设和运营管理。（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）

嘉禾环境的股权结构图如下：



达濠市政系公司控股股东广东省联泰集团控股子公司，在本项担保中其未按股权比例为嘉禾环境提供相应担保，根据实质重于形式原则，公司本次为嘉禾环境提供担保预计构成了关联担保。

截止 2020 年 3 月 31 日，公司为嘉禾环境提供融资的担保金额为 0 万元。

截至 2019 年 12 月 31 日，嘉禾环境的总资产为 15,640.19 万元，负债总额为 11,136.97 万元，净资产为 4,503.22 万元，营业收入为 74.27 万元，净利润为-0.02 万元（上述财务数据已经会计师事务所审计）。

（五）汕头市联泰城西水务有限公司

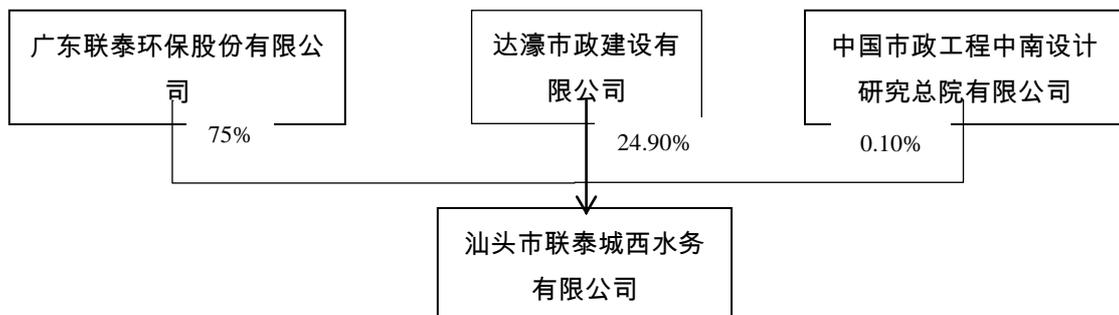
注册地址：汕头市中山路黄厝围龙珠水质净化厂办公楼 4 楼

注册资本：人民币 10,000 万元

法定代表人：张荣

经营范围：污水处理厂、排水管网、泵站及其他污水设施的投资、建设、运营和维护；提供污水处理技术服务；污染防治技术研究和利用。（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）

城西水务的股权结构图如下：



达濠市政系公司控股股东广东省联泰集团控股子公司，在本项担保中其未

按股权比例为城西水务提供相应担保，根据实质重于形式原则，公司本次为城西水务提供担保预计构成了关联担保。

截止 2020 年 3 月 31 日，公司为城西水务提供融资的担保金额为 0 万元。

截至 2020 年 3 月 31 日，城西水务的总资产为 2,000.05 万元，负债总额为 0.05 万元，净资产为 2,000.00 万元，营业收入为 0 万元，净利润为 0 万元（以上财务数据未经会计师事务所审计）。

三、关联方介绍

（一）关联关系介绍

广东省联泰集团有限公司为公司控股股东，达濠市政为联泰集团控股子公司。

（二）关联方基本情况

公司名称：达濠市政建设有限公司

成立时间：1984 年 12 月

注册资本：150,210 万人民币

法定代表人：马裕添

经营范围：可承担各类型市政公用工程的施工；市政行业设计；公路、桥梁、高速公路工程，机场跑道、隧道工程的施工；房屋建筑工程、建筑智能化工程、港口与航道工程、水利水电工程、环保工程、河湖整治工程、园林绿化工程的施工；各类桩基工程、土石方、软基处理工程的施工；建筑铝合金门窗及钢、塑门窗设计、制作、安装；装配式建筑和混凝土预制构件的生产；建筑劳务分包；矿产资源开采；货运经营；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目，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开展经营活动）。

截至 2019 年 12 月 31 日，达濠市政资产总额为 1,582,341.56（人民币，下同）万元，负债总额为 757,647.37 万元，净资产为 824,694.19 万元，净利润为 22,618.21 万元（上述财务数据未经审计）。

四、过去十二个月内公司与关联方达濠市政之间的历史关联交易

（一）关联施工采购交易

1、2019年6月，公司控股子公司—汕头市联泰潮海水务有限公司与关联方达濠市政签订了《汕头市潮阳区全区生活污水处理设施捆绑 PPP 模式实施项目工程总承包（EPC）合同》，约定由达濠市政负责为该项目提供工程设计、采购及施工总承包等服务，合同暂定总价为人民币 62,201.01 万元（公告编号“2019-051”）。

2、2019年7月，公司的控股子公司—湖南联泰嘉禾环境科技有限公司与达濠市政、湖南省建筑设计院有限公司签订了《嘉禾县黑臭水体整治及配套设施建设 PPP 项目工程总承包（EPC）合同》，约定由达濠市政负责该项目的施工及采购，并由达濠市政与湖南省建筑设计院有限公司共同承接该项目的设计工作，合同暂定总价为人民币 148,300.00 万元（公告编号“2019-060”）。

（二）与关联方共同投资

1、2019年1月，公司、达濠市政、湖南省建筑设计院有限公司组成的联合体与嘉禾县住房和城乡建设局共同签订了《嘉禾县黑臭水体整治及配套设施建设 PPP 项目合同》（公告编号“2019-016”）。2019年2月22日，公司、达濠市政、湖南省建筑设计院有限公司组成的联合体与嘉禾铸都发展集团有限公司共同出资设立项目公司—嘉禾环境（公告编号“2019-026”）。

2、2019年12月，公司与达濠市政、中国市政工程中南设计研究总院有限公司组成的联合体与汕头市城市管理和综合执法局共同签订了《汕头市西区污水处理厂及配套管网 PPP 项目特许经营协议》（公告编号“2020-002”）。2020年1月14日，联合体共同出资设立项目公司—汕头市联泰城西水务有限公司（公告编号“2020-007”）。

上述关联交易经公司董事会及股东大会审议通过，关联董事和关联股东回避表决。

五、董事会意见

2020年4月22日，公司召开第三届董事会第二十八次会议，审议通过

《关于 2020 年度公司为下属子公司融资提供担保预计的议案》。根据公司 2020 年度生产经营计划以及业务发展的需要，为保障 2020 年度公司下属子公司投资实施项目的资金需求，提高子公司获得金融机构项目融资资金的效率，公司董事会一致同意公司为下属子公司向金融机构申请的项目融资预计总额 260,000 万元提供连带责任保证担保，关联董事回避表决，并同意将该议案提交公司 2019 年年度股东大会审议。

六、独立董事意见

公司独立董事认为：本次担保预计事项系公司为下属子公司因实际业务需要发生的融资行为提供的担保，不存在对第三方的担保。公司为下属子公司提供担保，有利于其融资的顺利开展，保证其业务发展所需的资金需求，确保公司下属子公司的建设项目顺利进行，符合上市公司利益，不存在损害公司及全体股东利益的情况。关联董事按规定回避了表决，议案的审议程序符合法律法规及《公司章程》的规定。

七、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至本公告披露日，公司及其子公司无对外担保，公司对下属子公司提供的担保总额为 438,500 万元，占公司 2019 年 12 月 31 日经审计归属于上市公司股东净资产的 304.00%，无逾期担保。

八、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为，联泰环保为下属子公司提供担保，有利于其融资的顺利开展，保证其业务发展所需的资金需求，确保公司下属子公司的建设项目顺利进行，符合上市公司利益。该事项履行了关联交易和担保的必要审议程序，符合法律法规及相关文件的规定，经第三届董事会第二十八次会议表决通过，关联董事回避表决；议案将提交 2019 年度股东大会审议，关联股东将回避表决，不存在损害公司及中小股东利益的情况。保荐机构对本次联泰环保对下属子公司融资提供担保暨关联交易事项无异议。

（本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于广东联泰环保股份有限公司 2020 年度公司为下属子公司融资提供担保预计暨关联交易的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：



张晓



刘令

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2020年4月22日

