

中信证券股份有限公司关于 钱江水利开发股份有限公司

增加 2025 年度日常关联交易预计额度的专项核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）作为钱江水利开发股份有限公司（以下简称“钱江水利”或“公司”）2023 年度向特定对象发行股票的保荐机构，根据《中华人民共和国证券法》《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》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等相关法律、法规和规范性文件的要求，对钱江水利增加 2025 年度日常关联交易预计额度的事项进行了核查，核查具体情况如下：

一、日常关联交易基本情况

（一）增加日常关联交易额度履行的审议程序

2024 年 12 月 9 日、2024 年 12 月 26 日，公司召开第八届董事会第十次临时会议、2024 年第四次临时股东大会，审议通过《关于公司 2025 年度日常关联交易预计额度的议案》。关联方中国水务投资集团有限公司（以下简称“中国水务”）子公司向公司购买培训业务，公司向中国电力建设集团有限公司（以下简称“中国电建”）子公司销售设备、工程安装服务，同时中国水务向公司销售信息化项目、技术服务项目，中国电建子公司向公司提供工程安装服务、差旅服务、培训服务、采购工程安装服务。2025 年度合计金额估计约 42,259 万元，具体以实际发生额为准，实际交易方可能会有调整。

2025 年 4 月 15 日，公司召开了第八届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司增加 2025 年度日常关联交易预计额度的议案》，其中关联董事已回避表决。公司独立董事事前认可了上述议案，并对本次预测发表了明确同意的独立意见。

（二）本次日常关联交易新增额度的预计金额和类别

中国水务拟将上海、山东区域的 BPM 系统二次开发与流程功能部署委托公司进行部署与开发实施工作，预计新增向关联人销售信息化项目；公司拟向关联人销售水泥砂浆，预计新增向关联人销售物资；公司拟用中国水务财务共享中心，预计新增向关联人支付服务费用。原 2025 年度合计金额估计约 42,259 万元，现将新增 1,000 万元，调整后 2025 年度日常关联交易预计金额为 43,259 万元。具体如下：

单位：万元

关联交易类别	关联人	与关联人关系	实际发生交易方	2025 年原预计金额	截至 2025 年 3 月 31 日	2025 年调整后
向关联人销售培训业务	中国水务投资集团有限公司	子公司	中国水务投资集团有限公司及其子公司	250		250
向关联人销售设备	中国电力建设集团有限公司	子公司	中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司	10,000		10,000
向关联人销售工程安装服务	中国电力建设集团有限公司	子公司	中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司	3,500		3,500
向关联人销售信息化项目	中国水务投资集团有限公司	——	中国水务投资集团有限公司及其子公司	0		100
向关联人销售物资	中国水务投资集团有限公司	——	中国水务投资集团有限公司及其子公司	0	250	550
向关联人采购工程安装服务	中国电力建设集团有限公司	子公司	中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司	26,814	4,249	26,814
向关联人采购信息化项目	中国电力建设集团有限公司	子公司	中国电力建设集团有限公司子公司	5		5
	中国水务投资集团有限公司	——	中国水务投资集团有限公司及其子公司	700		700

关联交易类别	关联人	与关联人关系	实际发生交易方	2025 年原预计金额	截至 2025 年 3 月 31 日	2025 年调整后
向关联人采购技术服务项目	中国水务投资集团有限公司	子公司	中国水务投资集团有限公司及其子公司	750	80	750
向关联人支付财务共享系统运维和服务费	中国水务投资集团有限公司	——	中国水务投资集团有限公司及其子公司	0		350
向关联人采购差旅服务	中国电力建设集团有限公司	子公司	中国电建集团有限公司子公司	120	6	120
向关联人采购培训服务	中国电力建设集团有限公司	子公司	中国电建集团有限公司子公司	120		120
合计				42,259	4,585	43,259

二、关联方介绍和关联关系

（一）基本情况

单位名称	中国水务投资集团有限公司
住所	北京市西城区白广路二条 16 号 701、702
法定代表人	薛志勇
成立时间	1985 年 11 月 26 日
注册资金	人民币 120000 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	水源及引水工程、城市及工业供排水、污水处理、污泥处理、固废处理、非常规水源及水电等项目的投资、设计、建设、咨询、服务、技术开发；节水技术、水务、环保设备及物资的开发、生产、销售和维修；设备租赁；进出口业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；

	依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
主要股东	中国电力建设集团有限公司持股 38.50%； 新华水利控股集团有限公司持股 26.67%

（二）与上市公司的关联关系

中国水务为公司的控股股东，其直接持有公司 182,468,990 股股份，占公司总股本的 32.54%；通过全资子公司钱江硅谷间接持有公司 31,821,765 股股份，占公司总股本的 5.67%。综上，中国水务合计持有公司 214,290,755 股股份，占公司总股本的 38.21%。

三、关联交易主要内容和定价政策

公司向中国水务销售信息化项目、物资，采购技术服务项目，形成产品销售交易。

上述日常关联交易价格参照市场同类设备、物资和服务的产品定价，交易价格公允，公司尚需与各关联方签订交易协议。

四、本次交易目的及对公司的影响

本次 2025 年度预计发生日常关联交易调整额度是为了满足公司正常的生产经营需要，是必要、合法的经济行为，其定价原则合理、公允，不存在损害公司和股东权益的情形。公司不会因为上述关联交易对关联方形形成依赖。本次关联交易能充分实现优势互补，有利于公司的发展。

五、独立董事第六次专门会议的审核意见

公司增加 2025 年度预计的日常关联交易计划符合公司所需，交易定价公允，不影响公司独立性，对公司经营业绩不会产生较大影响。董事会审议该关联交易时，关联董事回避表决，相关决策符合公司内部控制制度、《公司章程》及有关法律法规的规定，不存在违规的情形，不存在损害公司股东利益特别是中小股东利益的情形。同意将《关于公司增加 2025 年度日常关联交易预计额度的议案》提交董事会审议。

六、保荐机构核查意见

经核查，中信证券认为，公司增加 2025 年度日常关联交易预计额度事项已经公司董事会审议通过，关联董事予以回避表决，独立董事发表了事前认可意见，相关决策程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定。公司调整 2025 年度日常关联交易预计额度的事项尚需提交公司股东大会审议。公司上述日常关联交易事项均是公司正常生产经营所必需，定价原则依据政府定价、指导性定价或市场公允价格合理确定，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益，不影响公司的独立性，公司主要业务亦不会因此形成对关联方的依赖。综上所述，保荐机构对公司增加 2025 年度日常关联交易预计额度事项无异议。

（以下无正文）

（以下无正文，为《中信证券股份有限公司关于钱江水利开发股份有限公司增加 2025 年度日常关联交易预计额度的专项核查意见》之签章页）

保荐代表人：

凌陶

凌 陶

于梦尧

于梦尧

