

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
详式权益变动报告书
之
财务顾问核查意见

财务顾问



二〇一六年十月

声明

本财务顾问按照证券行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，发表本财务顾问核查意见，旨在对本次权益变动作出独立、客观、公正的判断和评价，以供广大投资者及有关各方参考，并在此特作如下声明：

（一）本财务顾问与本次权益变动所有当事方均无任何利益关系，就本次权益变动所发表的有关意见是完全独立地进行的。

（二）有关资料提供方已对本财务顾问作出承诺，对其所提供的一切书面材料、文件或口头证言资料的真实性、准确性、完整性和及时性负责；不存在任何可能导致本财务顾问核查意见失实或产生误导的重大遗漏。

（三）本财务顾问没有委托或授权其他任何机构和个人提供未在本财务顾问核查意见中列载的信息和对本核查意见做任何解释或说明。

（四）本财务顾问并不对其他中介机构的工作过程与工作结果承担任何责任，本核查意见也不对其他中介机构的工作过程与工作结果发表任何意见与评价。

（五）本财务顾问特别提醒投资者注意，本财务顾问核查意见不构成对本次权益变动各方及其关联公司的任何投资建议；投资者根据本财务顾问核查意见所做出的任何投资决策而产生的相应风险，本财务顾问不承担任何责任。

（六）本财务顾问特别提醒本次交易相关主体及投资者认真阅读信息披露义务人出具的详式权益变动报告书以及有关此次权益变动各方发布的相关公告。

（七）在担任财务顾问期间，本财务顾问执行了严格的保密措施及内部防火墙制度。

目录

声明.....	2
释义.....	4
绪言.....	5
一、对详式权益变动报告书内容的核查.....	6
二、对信息披露义务人本次权益变动目的的核查.....	6
三、对信息披露义务人基本情况的核查.....	6
四、对信息披露义务人的股权结构和控制关系的核查.....	21
五、对信息披露义务人及其控股股东、实际控制人在境内、境外拥有 5%以上权益的其他上市公司及拥有 5%以上权益的其他金融机构的核查	24
六、对信息披露义务人的权益变动方式的核查.....	24
七、对信息披露义务人认购资金来源及其合法性的核查.....	25
八、对信息披露义务人是否履行了必要的授权和批准程序的核查.....	25
九、对信息披露义务人提出的后续计划的核查.....	25
十、对信息披露义务人与上市公司之间重大交易的核查.....	27
十一、对保持上市公司经营独立性的核查.....	30
十二、对信息披露义务人与上市公司之间关联交易及同业竞争的核查.....	30
十三、关于前 6 个月内通过证券交易所买卖上市公司股票的核查.....	30
十四、对是否存在其他重大事项的核查.....	31
十五、财务顾问意见.....	31

释义

本核查意见中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

国中水务、上市公司、公司	指	黑龙江国中水务股份有限公司
厚康实业	指	吉隆厚康实业有限公司
永冠贸易	指	达孜县永冠贸易有限公司
国中天津	指	国中（天津）水务有限公司
信息披露义务人	指	姜照柏、厚康实业、永冠贸易、国中天津
润中国际	指	润中国际控股有限公司
南通盈新	指	南通盈新投资有限公司
鹏欣集团	指	上海鹏欣（集团）有限公司
赛领基金	指	赛领国际投资基金（上海）有限公司
申万宏源、本财务顾问、财务顾问	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
权益变动报告书、报告书	指	《黑龙江国中水务股份有限公司详式权益变动报告书》
本核查意见、核查意见	指	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详式权益变动报告书之财务顾问核查意见
本次非公开发行、本次发行	指	国中水务本次拟以非公开发行方式向确定对象发行股票的行为
本次权益变动	指	姜照柏成为国中水务实际控制人并拟认购黑龙江国中水务股份有限公司2015年度非公开发行股票之行为
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《收购办法》	指	《上市公司收购管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
万元	指	人民币万元

本核查意见中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系四舍五入所致。

绪言

2016年10月12日，姜照柏通过控制上市公司控股股东国中天津之董事会三分之二表决权的方式可实际支配国中天津对上市公司的15.62%的表决权，因此姜照柏成为国中水务的实际控制人。通力律师事务所关于该事项出具了《关于国中水务非公开发行股票之专项法律意见书》、申万宏源证券承销保荐有限责任公司出具了《关于国中水务实际控制人情况的专项核查意见》。

2016年1月14日、2016年2月1日、2016年6月6日及2016年7月18日，分别经国中水务2015年第三次临时股东大会、2016年第一次临时股东大会、2016年第三次临时股东大会和2016年第四次临时股东大会，审议通过了与公司2015年度非公开发行股票相关的议案。根据公司与厚康实业、永冠贸易共计两名认购对象于2016年7月1日分别签署的《附条件生效的股份认购协议之三次补充协议》，厚康实业、永冠贸易将以现金4.8元/股的价格认购国中水务本次非公开发行的股份不超过19,831.09万股（含本数）。

本次权益变动后，姜照柏作为厚康实业及永冠贸易的实际控制人将合计拥有上市公司11.99%的表决权，同时，姜照柏可实际支配国中天津拥有的本次发行后上市公司13.74%表决权，即：姜照柏合计可支配国中水务25.73%的表决权。

根据《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第15号——权益变动报告书》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》等相关法律、法规的要求，姜照柏和国中天津构成本次交易的信息披露义务人并履行了披露详式权益变动报告书等信息披露义务。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》等相关法律及规范性文件的规定，申万宏源接受信息披露义务人委托，担任本次交易的认购方财务顾问，并就其披露的详式权益变动报告书有关内容出具核查意见，以供投资者和有关各方参考。

本财务顾问已对出具核查意见所依据的事实进行了尽职调查，对本核查意见内容的真实性、准确性和完整性负有诚实信用、勤勉尽责之义务。

一、对详式权益变动报告书内容的核查

信息披露义务人编制的《黑龙江国中水务股份有限公司详式权益变动报告书》分为十一个部分，分别为释义、信息披露义务人介绍、本次权益变动的目的、权益变动的方式、资金来源、后续计划、对上市公司的影响、与上市公司之间的重大交易、前六个月买卖上市交易股份的情况、其他重大事项与备查文件。经核查，本财务顾问认为，信息披露义务人编制的详式权益变动报告书符合《上市公司收购管理办法》和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 15 号——权益变动报告书》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》等法律、法规及规范性文件对上市公司详式权益变动报告书的信息披露要求，未见重大遗漏、虚假记载或误导性陈述。

二、对信息披露义务人本次权益变动目的的核查

姜照柏为改变公司无实际控制人的现状，改善公司的股权和治理结构，从根本上维护股东利益并更加符合监管要求，成为了国中水务的实际控制人。同时，因看好上市公司未来的整体发展前景，进一步巩固对国中水务的控制权，姜照柏通过厚康实业、永冠贸易拟以现金认购上市公司本次非公开发行的股份。

除本次非公开发行事项外，信息披露义务人姜照柏未来将进一步巩固实际控制人地位，预计未来 12 个月增持上市公司股票金额不低于 500 万元。

本财务顾问认为，姜照柏成为公司实际控制人且通过厚康实业、永冠贸易认购本次非公开发行股份，有利于上市公司的控制权结构稳定，实现公司的进一步发展，从而提高经营业绩，实现可持续发展。信息披露义务人本次权益变动目的未与现行法律法规要求相违背，符合我国证券市场的监管原则和发展趋势。

三、对信息披露义务人基本情况的核查

（一）对信息披露义务人主体资格的核查

本次权益变动的信息披露义务人包括姜照柏、厚康实业、永冠贸易和控股股东国中天津，各信息披露义务人具体情况如下：

1、姜照柏

姓名	姜照柏
性别	男
国籍	中国
住所	上海市长宁区虹梅路
通讯地址	上海市长宁区虹桥路2188弄57号
是否取得其他国家或地区的居留权	香港居留权

2、厚康实业

公司名称：吉隆厚康实业有限公司

注册地：吉隆县商务服务中心302房

法定代表人：王冰

注册资本：1,000万元

统一社会信用代码：91540234064663647W

企业类型：有限责任公司

经营范围：实业投资、股权投资、投资管理、资产管理、国内贸易《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》

营业期限：2014年3月10日至2034年3月9日

控股股东：上海鹏欣（集团）有限公司

通讯地址：上海市虹桥路2188弄55号

联系电话：021-62615599

厚康实业董事及主要负责人情况如下：

姓名	性别	国籍	住所	职务	其他国家或地区的居留权
王冰	男	中国	上海市长宁区天山路 288 弄***号***室	执行董事	-

厚康实业财务状况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

资产总计	125,005.31	125,005.31	1000
所有者权益	1,000.00	999.99	1000
资产负债率 (%)	99.20	99.20	0.00
项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
营业利润	0.00	-0.01	0.00
净利润	0.00	-0.01	0.00
净资产收益率 (%)	0.00	-0.00	0.00

注：上表财务数据未经过审计。

3、永冠贸易

公司名称：达孜县永冠贸易有限公司

注册地：达孜县工业园区

法定代表人：丁宏伟

注册资本：100万元

统一社会信用代码：9154012658578396XH

企业类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

经营范围：国内贸易、维修计算机机械设备、货物进出口、技术进出口、代理进出口、专业承包、租赁电子设备、机电设备、技术开发、技术服务、技术转让、销售计算机硬件及外围设备、办公用品、电子产品、劳保用品、文化体育用品、建筑材料、服装装饰、针织纺品、五金交电、日用百货、电子设备、机械设备、仪器仪表、建筑设备。【依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目。】

营业期限：2012年11月6日至2020年11月5日

控股股东：上海鹏欣（集团）有限公司

通讯地址：上海市虹桥路2188弄25号

联系电话：021-62615599

永冠贸易董事及主要负责人情况如下：

姓名	性别	国籍	住所	职务	其他国家或地区的居留权
----	----	----	----	----	-------------

丁宏伟	男	中国	上海市杨浦区民星路 600 弄 ***号***室	执行董事	-
-----	---	----	-----------------------------	------	---

永冠贸易财务状况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	97.93	97.67	99.12
所有者权益	97.93	97.67	99.12
资产负债率 (%)	0.00	0.00	0.00
项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
营业利润	0.26	-1.45	-0.57
净利润	0.26	-1.45	-0.57
净资产收益率 (%)	0.27	-1.48	-0.58

注：上表财务数据未经过审计。

4、国中天津

公司名称：国中（天津）水务有限公司

注册地址：天津市津南经济开发区（西区）香港街3号B座301-1

法定代表人：徐颖

注册资本：90,000万人民币

统一社会信用代码：911201167949986253

公司类型：有限责任公司(台港澳法人独资)

经营范围：建设、经营城市市政工程、生态环境治理工程，相关技术和设备的开发、生产与销售，并提供相关的技术咨询和服务（不含国家禁止和限制类项目）。

营业期限：2006年12月28日至2021年12月27日

股东名称：润中国际控股有限公司

通讯地址：天津市红桥区大丰路18号红桥国投大厦5层

联系电话：022-58776637

(1) 国中天津的主要业务情况

经营范围：建设、经营城市市政工程、生态环境治理工程，相关技术和设备的开发、生产与销售，并提供相关的技术咨询和服务（不含国家禁止和限制类项目）。

(2) 国中天津主要财务数据

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计	184,934.68	197,877.30	199,497.37
所有者权益总计	122,160.83	121,888.80	106,252.78
资产负债率(%)	33.94	38.40	46.74
项目	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	1,740.37	112.39	1,910.31
净利润	99.56	15,664.66	17,158.87
净资产收益率(%)	0.08	12.85	16.15

经核查，本财务顾问认为，姜照柏、厚康实业、永冠贸易及国中天津最近5年之内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；厚康实业、永冠贸易及国中天津董事、监事、高级管理人员最近5年未受到过刑事处罚（与证券市场明显无关的除外）、重大行政处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

(二) 对信息披露义务人是否具备规范运作上市公司的管理能力的核查

经核查，姜照柏担任多家公司的董事长，并控制多家企业。厚康实业及永冠贸易及其高级管理人员已经熟悉有关法律、行政法规和中国证监会的规定，并充分了解其应承担的义务和责任。国中天津为国中水务的控股股东，知悉有关法律、行政法规和中国证监会的规定，积累了丰富的上市公司管理经验，并且取得了良好的运营业绩，得到市场充分认可。

1、姜照柏最近五年的职业经历、职务及在任职单位产权关系情况

起讫时间	任职单位及职务	是否在所任职单位存在产权关系
1997年3月-至今	上海鹏欣（集团）有限公司董事长	是

2006年11月-至今	南通盈新投资有限公司董事长	是
1995年1月-至今	鹏欣房地产集团董事长	是
1997年6月-至今	鹏欣投资有限公司董事长	是
1998年5月-至今	鹏翼房地产开发公司董事长	是
1998年12月-至今	鹏欣高科技农业公司董事长	是
2009年9月-至今	鹏欣智汇园房地产开发有限公司董事长	是
2000年5月-至今	鹏远房地产开发有限公司董事长	是
1998年10月-至今	鹏莱房地产开发有限公司董事长	是
2010年6月-至今	海南万宁金湾置业有限公司董事长	是
2009年6月-至今	琼海鹏博置业有限公司董事长	是

2、国中天津董事及主要负责人情况

姓名	性别	国籍	住所	职务	其他国家或地区的居留权
徐颖	女	中国	上海市杨浦区	董事长	无
林长盛	男	中国香港	中国香港鸭脷州海怡丰岛	董事	香港居留权
姜照柏	男	中国	上海市长宁区	董事	香港居留权

经核查，本财务顾问认为，信息披露义务人具备规范运作上市公司的管理能力。

(三) 对信息披露义务人的诚信记录、是否存在违反《上市公司收购管理办法》第六条和第五十条规定情形的核查

经核查，本次交易不存在信息披露义务人损害上市公司及其他股东的合法权益的情形，也不存在《收购管理办法》第六条规定的以下情形：（1）负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；（2）最近3年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；（3）最近3年有严重的证券市场失信行为；（4）存在《公司法》第一百四十七条规定情形（2013年12月28日新修正的《公司法》第一百四十六条）；或（5）法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购上市公司的其他情形。信息披露义务人就上述情况作出了说明并能够按照《收购管理办法》第五十条的规定提供相关文件。

经核查，信息披露义务人最近5年内未受过与证券市场相关的行政处罚、刑

事处罚，也没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

（四）信息披露义务人控制的核心企业及核心业务、关联企业及主营业务情况核查

经核查，截至核查意见签署之日，姜照柏控制的核心企业和核心业务、关联企业的基本情况如下：

编号	公司名称	注册资本 (万元)	法定代表 人	主要业务
1	上海鹏欣房地产(集团)有限公司	10,000.00	姜照柏	房地产开发与经营
2	上海鹏欣(集团)有限公司	10,000.00	姜照柏	房地产开发经营，实业投资及其咨询服务，国内贸易（除专项规定），资产管理
3	上海鹏欣建筑安装工程有限公司	30,000.00	朱晓伟	工业与民用建筑工程
4	上海鹏欣润中地产发展有限公司	20,000.00	姜雷	房地产开发与经营
5	天津鹏天置业有限公司	10,526.32	赵维茂	房地产开发与经营
6	呼和浩特鹏达投资置业有限公司	10,000.00	彭毅敏	房地产开发与经营
7	武汉怡和房地产综合开发有限公司	5,000.00	彭毅敏	房地产开发与经营
8	南通金欣房地产有限公司	5,000.00	丁宏伟	房地产开发与经营
9	上海鹏建房地产开发有限公司	2,000.00	彭毅敏	房地产开发与经营
10	上海鹏嘉房地产开发有限公司	2,000.00	姜雷	房地产开发与经营
11	南通市通州区金鹏置业发展有限公司	2,000.00	丁宏伟	房地产开发与经营
12	上海智和房地产开发有限公司	2,000.00	徐洪林	房地产开发与经营
13	上海鹏都房地产开发有限公司	500.00	姜雷	房地产开发与经营，物业管理，咨询服务；建筑材料，装饰材料，五金交电，机电产品的销售
14	上海鹏翼房地产开发有限公司	500.00	姜照柏	房地产开发、经营，物业管理，室内外装潢、装修，建筑、装修材料的生产、加工、销售，房地产投资咨询
15	上海鹏莱房地产开发有限公司	500.00	姜照柏	房地产开发与经营；建筑材料，装饰材料，五金交电，机电产品的销售

编号	公司名称	注册资本 (万元)	法定代表人	主要业务
16	上海鹏远房地产开发有限公司	1,000.00	姜照柏	房地产开发经营, 装饰材料、建筑材料、金属材料、机电产品(除汽车)、轻纺原料(除棉花)及产品的销售
17	上海北沙滩置业有限公司	1,000.00	丁宏伟	房地产开发、经营, 物业管理, 投资咨询, 酒店管理
18	上海莱因思置业有限公司	1,000.00	王冰	房地产开发、经营, 物业管理, 投资咨询(除经纪)
19	上海鹏欣智汇园房地产开发有限公司	1,000.00	姜照柏	房地产开发经营、租赁, 实业投资及其咨询服务, 资产管理(除股权投资和股权投资管理), 建筑材料、五金交电的销售, 停车服务
20	上海恒新房地产开发有限公司	500.00	徐洪林	房地产开发经营, 物业管理, 室内装潢, 销售建筑装潢材料
21	上海新欣建设发展有限公司	1,000.00	徐洪林	房地产开发经营, 物业管理, 资产管理, 建筑装潢材料的销售, 停车收费
22	海南万宁金湾置业有限公司	1,000.00	彭毅敏	房地产、旅游项目、农业综合开发; 建筑材料、装饰材料、机电产品销售; 小型商场(食品除外)、航空售票代理
23	琼海鹏博置业有限公司	1,000.00	丁宏伟	房地产、旅游项目、农业综合开发; 建筑材料、装饰材料、机电产品销售; 小型商场(食品除外)、航空售票代理
24	盘锦鹏欣置业有限公司	3,000.00	丁宏伟	房地产销售与租赁; 物业管理; 百货、箱包、针织纺品、服装鞋帽、文化体育用品、办公用品、工艺美术品、照相器材、电子产品及配件(技防产品除外)、五金交电、家用电器、通信器材、劳保用品、金属材料(有色金属及稀有金属除外)、手表、眼镜、金银饰品销售; 验光配镜(隐形眼镜除外); 地下停车服务; 酒店管理、咨询服务; 会务服务; 广告制作、发布; 场地租赁
25	上海富融投资有限公司	30,000.00	徐洪林	国内投资业务、基础设施投资
26	天津鹏安投资有限公司	10,000.00	赵维茂	对外投资
27	上海鹏欣投资有限公司	1,000.00	姜照柏	国内投资业务, 国内商业, 房地产开发服务
28	南通鹏欣投资发展有限公司	1,000.00	丁宏伟	房地产开发, 以下范围限分公司凭证经营: 住宿服务, 中、西餐制售, 理发、非创伤性美容、游泳池、浴室、一般按摩、足浴, 冷、热饮, 点心制售; 体育项目练习场经营管理, 健身、乒乓球、网球场、棋牌服务、商务会务服务; 酒烟零售, 装饰装潢材料、建筑材

编号	公司名称	注册资本 (万元)	法定代表人	主要业务
				料、日用百货、服装鞋帽、体育用品、鲜花的销售；商务信息、酒店管理咨询
29	南通盈新投资有限公司	1,000.00	姜照柏	房地产投资、资产管理、国内贸易
30	湖南大康国际农业食品股份有限公司	288,703.80	彭继泽	农产品进出口贸易；农产品贸易咨询服务；农副产品、禽畜产品、种畜禽苗、饲料、畜牧机械、五金、矿产品、纺织品、化工产品（不含危险品及监控化学品）销售（以上项目需专项审批的，审批合格后方可经营）。以下由分支机构经营：农产品、农副产品、粮油、禽畜产品、乳制品、食品加工及进出口贸易；牲畜养殖及相关技术咨询服务；生猪屠宰；自有场地租赁；道路运输代理；货物配载信息服务；仓储、装卸、搬运服务
31	安徽安欣（涡阳）牧业发展有限公司	20,000.00	王光荣	羊养殖、销售；农作物种植、购销；化肥、种子（不再分装的包装种子）、饲料销售；电子商务；肉食品、副食品销售；投资业务及相关资产收购、管理、财务顾问、投资咨询服务；组织农产品市场建设，仓储服务；农业机械租赁。
32	纽仕兰（上海）乳业有限公司	125,800.00	盛文灏	批发兼零售预包装食品（含冷冻冷藏、不含熟食卤味）、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；实业投资，投资管理，投资咨询，商务咨询；从事货物及技术进出口业务
33	上海鹏欣高科技农业发展有限公司	800.00	彭毅敏	现代农、牧、渔业种植、养殖
34	上海瑞欣农业投资有限公司	5,000.00	成建铃	实业投资，食用农产品（除生猪）销售
35	启东百康农业发展有限公司	50.00	成建铃	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
36	启东飞融农业发展有限公司	50.00	徐洪林	农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
37	启东富民农业发展有限公司	50.00	丁宏伟	农业种植、渔业养殖及农业观光服务
38	启东富鹏现代农业发展有限公司	300.00	徐洪林	现代农、牧、渔业种植、养殖及观光服务
39	启东富乾农业发展有限公司	50.00	徐洪林	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
40	启东富瑞农业发展有限公司	50.00	丁宏伟	农业种植、渔业养殖及农业观光服务
41	启东富盛农业发展有限公司	50.00	徐洪林	农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务

编号	公司名称	注册资本 (万元)	法定代表 人	主要业务
	有限公司			
42	启东富腾农业发展有限公司	80.00	徐洪林	农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
43	启东富欣现代农业发展有限公司	400.00	徐洪林	现代农、牧、渔业种植、养殖及观光服务
44	启东富尧农业发展有限公司	50.00	徐洪林	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
45	启东富越农业发展有限公司	80.00	徐洪林	农业种植，牧业、渔业养殖及观光服务
46	启东海融农业发展有限公司	50.00	徐洪林	现代农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
47	启东恒天农业发展有限公司	50.00	成建铃	现代农业种植、渔业养殖及农业观光服务
48	启东弘圣农业发展有限公司	50.00	丁宏伟	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
49	启东湖东农业发展有限公司	50.00	丁宏伟	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
50	启东华成农业发展有限公司	50.00	丁宏伟	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
51	启东辉煌农业发展有限公司	50.00	丁宏伟	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
52	启东辉鑫农业发展有限公司	50.00	成建铃	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
53	启东吉茂农业发展有限公司	50.00	徐洪林	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
54	启东凯佳农业发展有限公司	50.00	成建铃	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
55	启东康泰农业发展有限公司	50.00	成建铃	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
56	启东力天农业发展有限公司	50.00	成建铃	农业种植、渔业养殖及农业观光服务
57	启东隆安农业发展有限公司	50.00	成建铃	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
58	启东美润农业发展有限公司	50.00	成建铃	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
59	启东鹏程农业发展有限公司	80.00	彭毅敏	农业种植，牧业、渔业养殖
60	启东鹏大农业发展有限公司	60.00	徐洪林	农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
61	启东鹏地农业发展有限公司	50.00	徐洪林	现代农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务

编号	公司名称	注册资本 (万元)	法定代表 人	主要业务
62	启东鹏峰农业发展 有限公司	50.00	徐洪林	现代农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
63	启东鹏开农业发展 有限公司	60.00	彭毅敏	现代农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
64	启东鹏林农业发展 有限公司	50.00	徐洪林	现代农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
65	启东鹏路农业发展 有限公司	80.00	徐洪林	农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
66	启东鹏起农业发展 有限公司	60.00	徐洪林	农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
67	启东鹏融现代农业 发展有限公司	500.00	徐洪林	现代农、牧、渔业种植、养殖及观光服务
68	启东鹏天农业发展 有限公司	80.00	徐洪林	农业种植，牧业、渔业养殖及观光服务
69	启东鹏伟农业发展 有限公司	50.00	彭毅敏	现代农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
70	启东浦合农业发展 有限公司	50.00	丁宏伟	农业种植、渔业养殖及农业观光服务
71	启东仁源农业发展 有限公司	50.00	徐洪林	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
72	启东荣盛农业发展 有限公司	50.00	成建铃	现代农业种植、渔业养殖及农业观光服务
73	启东融东农业发展 有限公司	50.00	徐洪林	现代农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
74	启东融天农业发展 有限公司	60.00	徐洪林	农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
75	启东融欣现代农业 发展有限公司	500.00	徐洪林	现代农、牧、渔业种植、养殖及观光服务； 国内贸易
76	启东如裕农业发展 有限公司	50.00	成建铃	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
77	启东瑞鹏牧业有限 公司	1,000.00	成建铃	羊繁育技术和养殖技术咨询服务
78	启东润鹏农业发展 有限公司	50.00	丁宏伟	现代农业种植、渔业养殖及农业观光服务
79	启东泰瑞农业发展 有限公司	50.00	成建铃	农业种植、渔业养殖及生态农业观光服务
80	启东天欣农业发展 有限公司	50.00	彭毅敏	现代农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
81	启东同富农业发展 有限公司	50.00	成建铃	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售。
82	启东伟融农业发展	50.00	徐洪林	农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务

编号	公司名称	注册资本 (万元)	法定代表人	主要业务
	有限公司			
83	启东祥鸿农业发展有限公司	50.00	成建铃	谷物种植、销售；淡水产品养殖、销售
84	启东向欣农业发展有限公司	50.00	丁宏伟	农业种植、渔业养殖及农业观光服务
85	启东欣飞农业发展有限公司	80.00	徐洪林	农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
86	启东欣海农业发展有限公司	50.00	徐洪林	现代农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
87	启东欣融农业发展有限公司	50.00	徐洪林	农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
88	启东欣盛农业发展有限公司	80.00	彭毅敏	农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
89	启东欣伟农业发展有限公司	80.00	彭毅敏	农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
90	启东新岛农业发展有限公司	50.00	成建铃	农业种植、渔业养殖及农业观光服务
91	启东怡康农业发展有限公司	50.00	丁宏伟	农业种植、渔业养殖及农业观光服务
92	启东远融农业发展有限公司	50.00	徐洪林	农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
93	启东远欣农业发展有限公司	80.00	徐洪林	农业种植、牧业、渔业养殖及观光服务
94	启东中融农业发展有限公司	50.00	成建铃	农业种植、渔业养殖及农业观光服务
95	鹏欣环球资源股份有限公司	147,900.00	李赋屏	矿业投资
96	上海鹏欣矿业投资有限公司	143,367.35	何昌明	矿业投资、矿产品勘察等
97	南京四方建设实业有限公司	1,870.00 万美元	丁宏伟	物业管理；酒店管理；金属材料等批发、零售
98	上海春冠物资有限公司	1,000.00	丁宏伟	金属材料、建材、电线电缆、机械设备等销售
99	上海泓润园林建设工程有限公司	500.00	朱晓伟	园林建设、苗木、室内装潢、金属材料、建筑材料、计算机软硬件及软件开发，商务信息咨询服务
100	上海鹏都家庭装潢有限公司	50.00	朱晓伟	室内装饰、设计服务；建筑材料、装饰材料、五金交电、化工原料及产品（不含危险品）、电工器材的销售
101	上海春川物业服务集团有限公司	500.00	彭毅敏	物业管理，房屋设备维修，保洁及绿化服务，停车场（库）经营，资产管理，市场营销策

编号	公司名称	注册资本 (万元)	法定代表 人	主要业务
				划, 企业管理咨询, 房地产咨询
102	上海鹏新广告有限 公司	500.00	徐洪林	设计、制作、代理、发布国内广告业务
103	上海鹏翼商务娱乐 经营有限公司	50.00	徐洪林	经济信息咨询服务, 酒零售; 经营场所内从事卷烟、雪茄烟的销售, 百货、五金交电销售, 健身、乒乓, 快餐店(不含熟食卤味), 以下限分支机构经营: 咖啡厅(不含熟食卤味), 销售预包装食品, 游泳馆
104	上海美恺建筑劳务 有限公司	500.00	朱晓伟	建筑劳务分包, 投资管理咨询, 企业管理咨询, 会务服务, 展览展示服务, 市场营销策划, 企业形象策划
105	上海灵石网络科技 有限公司	500.00	朱晓伟	(计算机网络、通信、电子产品)领域内的“四技”服务, 计算机软硬件的设计、制作、销售, 通信设备、电子产品的生产、加工、销售, 电子元器件、五金交电的销售, 楼宇智能化工程
106	盘锦水游城商业管 理服务有限公司	100.00	丁宏伟	酒店管理; 物业管理服务; 百货、箱包、针纺织品、服装鞋帽、文化体育用品、办公用品、眼镜、工艺美术品、照相器材、计算机及配件、五金交电、电子产品(防技产品除外)、通信设备、劳保用品、金属材料销售、金银制品零售、验光配镜; 经济信息咨询服务(金融业务除外); 会务服务; 房屋租赁代理
107	南京水游城商业管 理有限公司	500.00	丁宏伟	物业管理服务; 酒店管理; 百货、箱包、针纺织品、服装鞋帽、文化体育用品、办公用品、眼镜、工艺美术品、照相器材、计算机及配件、五金交电及器材、电子产品及通信设备(防技产品除外)、劳保用品、金属材料销售; 金银制品零售; 验光配镜; 经济信息咨询服务; 国内广告制作、发布; 会务服务、棋牌服务、健身服务; 房屋租赁代理
108	吉隆厚康实业有限 公司	1,000.00	王冰	实业投资、股权投资; 投资管理、资产管理、国内贸易
109	吉隆和汇实业有限 公司	1,000.00	王冰	实业投资、股权投资; 投资管理、资产管理、国内贸易
110	上海中科合臣化学 有限责任公司	5,445.00	姜雷	有机化工产品及其有机化淡技术服务, 常压化工设备加工维修, 中低压容器设计, 经营进料加工和“三来一补”业务, 从事货物及技术进出口业务, 销售机械设备及配件、我属材料、机电产品、五金交电、电器设备、化工

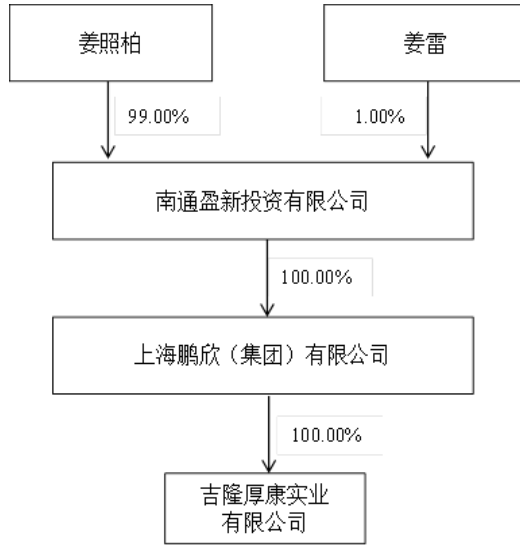
编号	公司名称	注册资本 (万元)	法定代表人	主要业务
				产品及原料、汽车配件、汽车装饰用品、建筑工艺品等。
111	达孜县永冠贸易有限公司	100.00	丁宏伟	国内贸易、维修计算机机械设备、货物进出口、技术进出口、代理进出口、专业承包、租赁电子设备、机电设备、技术开发、技术服务、技术转让、销售计算机硬件及外围设备、办公用品、电子产品、劳保用品、文化体育用品、建筑材料、服装装饰、针织纺品、五金交电、日用百货、电子设备、机械设备、仪器仪表、建筑设备。
112	Rich Monitor Limited	\$1.00	-	投资控股
113	鹏欣控股有限公司	\$100.00	-	投资控股
114	大康肉类食品有限公司	75,000.00	陈晓明	畜禽养殖；生猪屠宰；猪肉、牛肉、羊肉及副产品销售、肉品分割加工及销售；生猪经营和销售；冷鲜肉配送；冻库出租；道路运输代理；货物配载信息服务；仓储理货；装卸搬运服务；玉米收购仓储及销售；鸡肉、鸭肉、鹅肉及副产品的加工、销售；兽用化学药品、兽用中药销售；家禽饲养设备销售；饲养技术服务；有机肥料、微生物肥料制造、销售；腊制品加工、销售。
115	湖南永昌汇一食品有限公司	200.00	金祥云	肉类食品的加工、销售；冻库出租
116	溆浦均益生态养殖有限公司	1,000.00	王中华	牲猪养殖、销售；饲料、兽药销售及配送（限公司内配送）；开展技术咨询服务及培训。
117	怀化新康牧业有限公司	3,471.20	王中华	长白、大约克、杜洛克纯种猪及长*大、大*长种母猪、生猪的饲养、经营、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）。
118	湖南永昌畜牧生态养殖有限公司	8,700.00	曹明	畜牧、养殖、销售
119	长沙市润德农业科技有限公司	258.00	王中华	农产品的研发；动物饲养、销售；饲料的销售；饲草的种植；蔬菜、水果的批发、销售；五金、机械、电器的销售。
120	怀化大康九鼎饲料有限公司	4,082.00	王中华	浓缩饲料、配合饲料生产和销售；饲料原料销售。苗圃种植与销售
121	青岛大康雪龙牧业有限公司	8,500.00	刘维	畜禽收购、销售；生鲜肉批发；货物、技术进出口；养殖技术咨询；预包装食品批发（依据食品药品监督管理局核发的《食品经营许可证》开展经营活动）。

编号	公司名称	注册资本 (万元)	法定代表 人	主要业务
122	Mike New Zealand Dairy Limited	3,619 万新西兰元	-	乳业
123	安徽安欣生物科技有限公司	300.00	刘维	生物技术的研究、开发及相关项目的投资、技术服务、技术转让、技术咨询；生物制剂的研发；检测仪器
124	Dakang New Zealand Farm Group Ltd	2,919.01 万新西兰元	-	牧场管理
125	上海蒂达贸易有限公司	1,000.00	刘维	食用农产品、饲料、饲料添加剂、皮棉、工业用动植物油脂油料、机械设备、五金交电、矿产品（除专控）、针纺织品、建筑装饰材料、通讯设备、机电产品、仪器仪表、钢材、金属材料（除稀炭金属）、黄金制品、日用百货、家具、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售，食品流通，国内道路货物运输代理，实业投资，投资管理（以上投资除股权投资及股权投资管理），投资咨询，商务咨询，国际贸易，转口贸易，从事货物及技术的进出口业务
126	上海珍慕贸易有限公司	1,000.00	刘维	食用农产品、饲料、饲料添加剂、皮棉、工业用动植物油脂油料、机械设备、五金交电、矿产品（除专控）、针纺织品、建筑装饰材料、通讯设备、机电产品、仪器仪表、钢材、金属材料（除稀炭金属）、黄金制品、日用百货、家具、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售，食品流通，国内道路货物运输代理，实业投资，投资管理（以上投资除股权投资及股权投资管理），投资咨询，商务咨询，国际贸易，转口贸易，从事货物及技术的进出口业务
127	上海欣笙食品贸易有限公司	1,000.00	刘维	食用农产品、饲料、饲料添加剂、皮棉、机械设备、五金交电、矿产品（除专控）、针纺织品、建筑装饰材料、通讯设备（除卫星电视广播地面接收设施）、机电产品、仪器仪表、钢材、百货、家具、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售，食品流通，国内道路货物运输代理，实业投资，投资管理（以上除股权投资及股权投资管理），投资咨询，商务咨询，国际贸易，转口贸易，从事货物

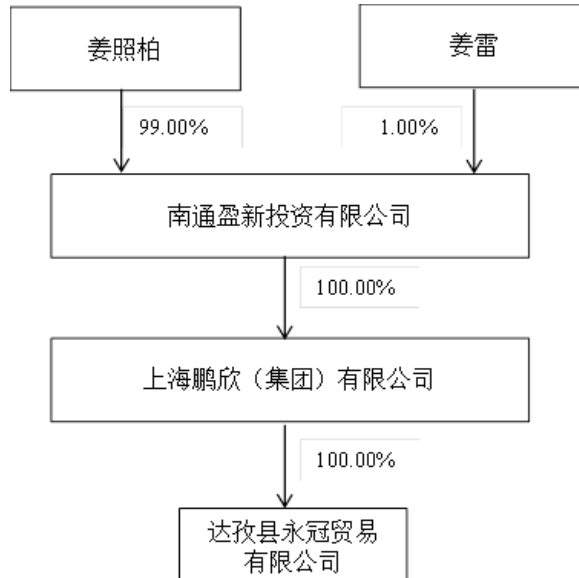
编号	公司名称	注册资本 (万元)	法定代表人	主要业务
				及技术的进出口业务
128	宁波浩益达贸易有限公司	5,000.00	刘维	预包装食品的批发和零售；煤炭的批发（无储存）；初级食用农产品、生鲜肉类、饲料、饲料添加剂、棉花、皮棉、普通机械设备、五金交电、矿产品、燃料油、针纺织品、建筑装饰材料、通讯设备、机电产品、仪器仪表、钢材、日用品、家具、化工产品的批发和零售，国内陆路货物运输代理，实业投资，投资管理，投资咨询，自营或代理各类货物和技术的进出口业务但国家限制经营或禁止出口的货物和技术除外，转口贸易
129	大康国际贸易(香港)有限公司	1,000.00	-	转口贸易
130	鹏欣国际集团有限公司	100,000 港币	何昌明	阴极铜
131	新鹏国际贸易有限公司	50,000 美元	汪涵	矿物资
132	东方华银控股有限公司	50,000 美元	何昌明	-
133	希图鲁矿业股份有限公司	3,000,000 美元	何寅	阴极铜
134	上海鹏和国际贸易有限公司	600.00	张勇	矿产品、有色金属、煤炭 化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、电子设备、通讯设备（除卫星电视广播地面接收设施）的销售，实业投资，商务咨询（除经纪），国际贸易，从事货物及技术的进出口业务
135	上海爱默金山药业有限公司	16,500.00	姜标	含氟高分子材料，外墙保温板材（除特种设备），医药及农药的中间体和其他精细化学品有关的技术咨询、产品的研制、生产和销售（许可类项目除外），从事货物与技术的进出口业务，危险化学品批发。

四、对信息披露义务人的股权结构和控制关系的核查

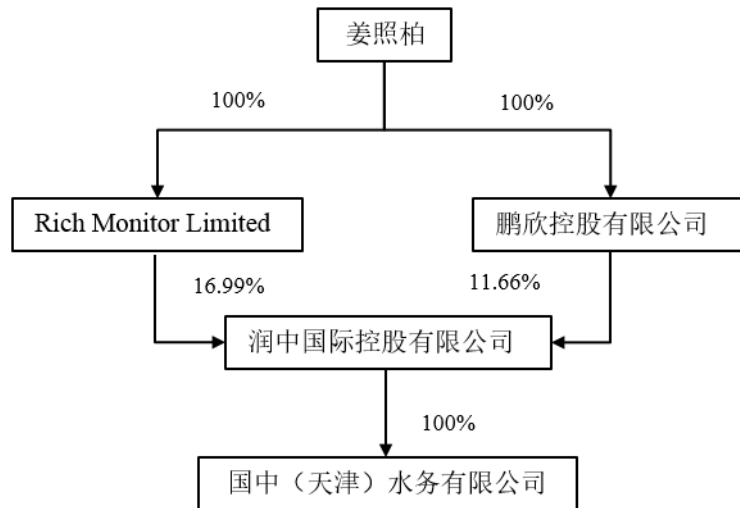
厚康实业控股股东及实际控制人情况如下：



永冠贸易控股股东及实际控制人情况如下：



国中天津的股权结构及控制关系如下：

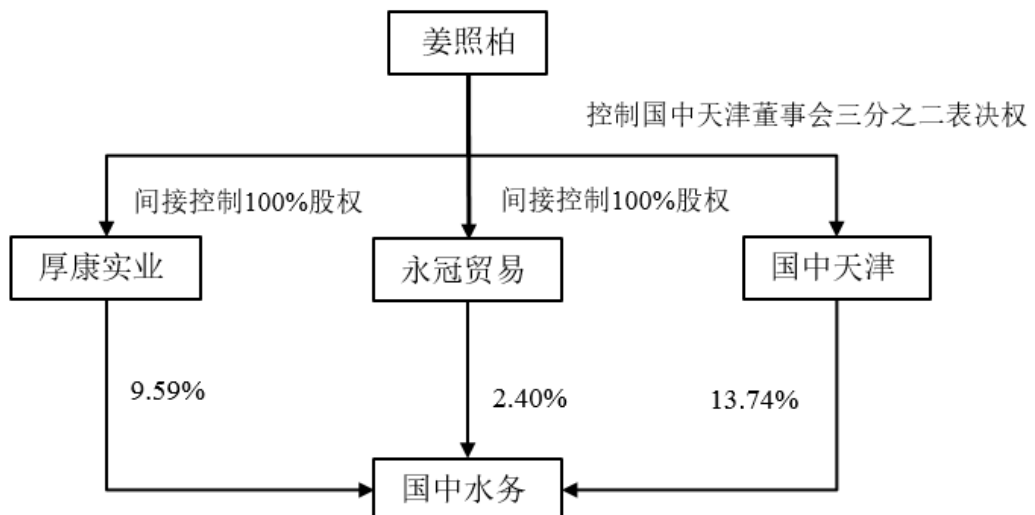


信息披露义务人之间的情况关系如下：

本次权益变动前，国中天津持有国中水务的股份为 22,731.25 万股，持股比例为 15.62%，为国中水务的控股股东。由于国中天津受润国际 100%控制，而姜照柏间接持有润国际 28.66%股份且为润国际执行董事兼董事会主席，因此国中天津为姜照柏的一致行动人。

本次权益变动后，根据姜照柏与徐颖于 2016 年 10 月 12 日签署的《一致行动协议》，姜照柏通过控制国中天津董事会三分之二表决权的方式可实际支配国中天津本次发行后对国中水务的 13.74%的表决权，同时姜照柏为本次非公开发行对象厚康实业、永冠贸易的实际控制人，即本次权益变动后姜照柏将通过厚康实业、永冠贸易及国中天津合计可支配国中水务 25.73%的表决权。

本次权益变动后，信息披露义务人之间的产权及控制关系如下：



经核查，本财务顾问认为，信息披露义务人已在详式权益变动报告书中充分披露了其股权结构及控制关系和关联企业。

五、对信息披露义务人及其控股股东、实际控制人在境内、境外拥有 5%以上权益的其他上市公司及拥有 5%以上权益的其他金融机构的核查

经核查，姜照柏直接或通过下属公司在境内、境外其他上市公司中拥有 5% 以上权益的情况如下：

公司名称	间接持股比例	上市地点	代码	行业
湖南大康国际农业食品股份有限公司	55.32%	深圳证券交易所	002505	农林牧渔
鹏欣环球资源股份有限公司	18.16%	上海证券交易所	600490	制造业
润中国际控股有限公司	28.66%	香港交易所	00202	综合

截至核查意见签署之日，姜照柏无持有银行、信托公司、证券公司、期货公司、保险公司等境内外金融机构股份达到或超过 5% 的情况。

经核查，厚康实业、永冠贸易及国中天津无直接或通过下属公司在境内、境外其他上市公司中拥有 5% 以上权益的情况，也无持有银行、信托公司、证券公司、期货公司、保险公司等境内外金融机构股份达到或超过 5% 的情况。

六、对信息披露义务人的权益变动方式的核查

2016 年 10 月 12 日，姜照柏通过控制上市公司控股股东国中天津董事会三分之二表决权的方式可实际支配国中天津对国中水务的 15.62% 的表决权，因此姜照柏成为国中水务的实际控制人。通力律师事务所关于该事项出具了《关于国中水务非公开发行股票之专项法律意见书》、保荐机构申万宏源证券承销保荐有限责任公司出具了《关于国中水务实际控制人情况的专项核查意见》。

2016 年 7 月 1 日，上市公司与厚康实业、永冠贸易共计两名认购对象分别签署了《附条件生效的股份认购协议之三次补充协议》，根据该协议约定，厚康

实业、永冠贸易将以现金 4.8 元/股的价格认购国中水务本次非公开发行的股份不超过 19,831.09 万股（含本数），占国中水务本次发行后的股权比例为 11.99%。

因此本次发行完成后，姜照柏可实际支配国中天津拥有的国中水务 13.74% 表决权，同时作为本次发行对象厚康实业、永冠贸易的实际控制人将合计拥有国中水务 11.99% 的表决权，即姜照柏合计可支配国中水务 25.73% 的表决权。

经核查，本次权益变动由姜照柏可支配上市公司控股股东表决权、并通过厚康实业、永冠贸易以现金方式认购国中水务本次非公开发行股票所致，本次权益变动过程中不存在接受其他第三方委托等情形，本次权益变动的方式符合法律法规的规定。

七、对信息披露义务人认购资金来源及其合法性的核查

经核查，厚康实业拟认购不超过 15,864.87 万股国中水务股份，需要支付的资金总额不超过 76,151.40 万元，永冠贸易拟认购不超过 3,966.22 万股国中水务股份，需要支付的资金总额不超过 19,037.85 万元。姜照柏、厚康实业、永冠贸易均已公开承诺本次参与认购的资金将全部来源于发行对象自有资金、自筹资金或来源于其实际控制人即姜照柏的资金支持，并且认购资金不存在分级收益等结构化安排。

八、对信息披露义务人是否履行了必要的授权和批准程序的核查

经核查，本财务顾问认为，信息披露义务人就本次非公开发行，已履行了必要的授权和批准程序。

九、对信息披露义务人提出的后续计划的核查

截至核查意见签署之日，除上市公司本次非公开发行预案中披露的事项，信息披露义务人没有因本次交易制定相关具体的后续计划。

（一）改变或调整上市公司主营业务的计划

经核查，截至核查意见签署之日，除上市公司本次非公开发行预案中披露的

事项，信息披露义务人没有在未来 12 个月内对国中水务主营业务进行改变或作出重大调整的计划。

（二）对上市公司的重组计划

经核查，截至核查意见签署之日，除上市公司本次非公开发行预案中披露的事项，信息披露义务人没有在未来 12 个月内对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或与上市公司购买或置换资产相关的重组计划。

（三）对上市公司董事会、高级管理人员进行调整的计划

经核查，截至核查意见签署之日，信息披露义务人没有在未来 12 个月内对上市公司董事、高级管理人员进行调整的计划。

（四）对上市公司章程进行修改的计划

经核查，截至核查意见签署之日，本次权益变动完成后，信息披露义务人将根据本次非公开发行引起的上市公司股本变化等实际情况，按照法律、法规及《公司章程》的规定，提请修改上市公司章程。截至核查意见签署之日，信息披露义务人无其他对上市公司章程修改的计划。

（五）对上市公司现有员工聘用进行变动的计划

经核查，截至核查意见签署之日，信息披露义务人没有对上市公司现有员工聘用作出重大变动的计划。

（六）对上市公司分红政策进行调整的计划

经核查，截至核查意见签署之日，信息披露义务人没有对上市公司分红政策作出重大调整的计划。

（七）其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

经核查，截至核查意见签署之日，除上市公司本次非公开发行预案中披露的事项，信息披露义务人未来 12 个月内没有对上市公司业务和组织结构有重大影响的其他计划。

十、对信息披露义务人与上市公司之间重大交易的核查

（一）与上市公司及其关联方之间的交易

经核查，信息披露义务人在核查意见签署日前 24 个月内，与上市公司之间的重大交易情况如下：

1、国中天津为上市公司提供借款

2014年9月，经国中水务第五届董事会第三十一次会议决议通过，同意公司与国中天津签订借款协议，借款金额为人民币捌仟万元（80,000,000元），期限为2个月，不计利息；公司以其全资子公司国中水务香港有限公司向国中天津的母公司润中国国际控股有限公司（香港联合交易所上市公司，股票代码0202）提供港币壹亿壹佰壹拾叁万元（101,130,000元）（9月12日汇率中间价折算）作为该项借款的质押，该项质押于上述借款到期全部归还时同时取消。关于本次关联交易的详情请见国中水务于2014年9月刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的相关公告。前述借款的到期日为2014年11月11日。

2、国中天津为上市公司提供财务资助

2014年12月，上市公司因业务经营需要，经与国中天津商议，由国中天津向公司出借人民币1亿元（100,000,000元）资金。借款合同的主要条款如下：

借款金额：人民币1亿元（大写：壹亿元整）；

借款期限：自放款当日起45天，借款期限届满后经双方协商一致可延长；

借款利率：根据合同签订日相应档次的法定贷款利率确定为年化4%，并按中国人民银行相应档次利率调整；

计息方式：自资金出借方划出资金之日起计息；

还款方式：合同借款期限届满后一次性偿还本息；

是否提供担保：借款双方选择无担保履行，借款方不需提供抵押或担保。

国中天津提供的财务资助的利率水平不高于中国人民银行规定的同期贷款基准利率，且上市公司对该项财务资助无相应抵押或担保，符合《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》（以下简称“《关联交易指引》”）第五十六条

的有关规定。根据《关联交易指引》规定，上海证券交易所予以豁免按照关联交易的方式进行审议和披露。前述财务资助的到期日为2015年5月11日。

3、鹏欣集团为上市公司提供财务资助

2016年6月，上市公司因业务经营需要，经国中水务第六届董事会第二十次会议决议通过，同意公司与鹏欣集团签订借款合同，由鹏欣集团向公司出借人民币2亿元（200,000,000元）资金。借款合同的主要条款如下：

借款金额：人民币2亿元（大写：贰亿元整）；

借款期限：自放款当日起90天，借款期限届满后经双方协商一致可延长；

借款利率：合同签订日相应档次中国人民银行贷款利率；

计息方式：自资金出借方划出资金之日起计息；

还款方式：合同借款期限届满后一次性偿还本息；

是否提供担保：借款双方选择无担保履行，借款方不需提供抵押或担保。

鹏欣集团提供的财务资助的利率水平不高于中国人民银行规定的同期贷款基准利率，且上市公司对该项财务资助无相应抵押或担保，符合《关联交易指引》第五十六条的有关规定，上海证券交易所予以豁免按照关联交易的方式进行审议和披露。前述财务资助的到期日为2016年9月12日，上市公司在到期日已归还鹏欣集团人民币10,000万元借款，剩余借款因上市公司需要，鹏欣集团同意将该笔剩余借款的还款期延长90天并签订补充协议。

4、鹏欣集团为上市公司提供担保

2016年5月，经国中水务第六届董事会第十九次会议审议通过，鹏欣集团为上市公司向中国进出口银行黑龙江省分行申请的总额为人民币3亿元、期限为不超过36个月的流动资金贷款提供全额连带责任保证担保。因本次担保事项属于关联方为公司提供担保、且公司未提供反担保的情形，符合《关联交易指引》第五十六条的有关规定，上海证券交易所予以豁免按照关联交易的方式进行审议和披露。

5、姜照柏先生控制的鹏欣集团向上市公司转让其持有的赛领基金10亿元出资额

2015年3月，经国中水务第五届董事会第三十七次会议通过，同意国中水务以总价人民币3.78亿元受让鹏欣集团在赛领基金的10亿元出资额所对应的全部股权及其相应的一切股东权利（包括但不限于分红权）及股东义务（包括按期缴付认缴出资额）。

2015年3月，经国中水务2015年第一次临时股东大会通过，同意国中水务以总价人民币3.78亿元受让鹏欣集团在赛领基金的10亿元出资额所对应的全部股权及其相应的一切股东权利（包括但不限于分红权）及股东义务（包括按期缴付认缴出资额），该10亿元出资额占赛领国际注册资本的比例为11.10%。由于本次协议签署时，对方鹏欣集团是发行人控股股东国中天津之母公司润中国的董事会主席姜照柏控制的企业，因此本次交易构成关联交易。关于本次关联交易的详情请见国中水务于2015年3月刊登于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上的相关公告。赛领国际于2016年2月4日完成本次股权转让涉及的工商变更登记。

经核查，除上述关联交易及上市公司在定期报告或临时公告中已披露的关联交易之外，本报告书签署日前24个月内，信息披露义务人与上市公司及其子公司之间不存在进行资产交易合计金额高于3,000万元或者高于上市公司最近经审计的合并财务报表净资产5%以上的交易的情况。

（二）与上市公司的董事、监事、高级管理人员之间的交易

经核查，信息披露义务人在核查意见签署日前24个月内，不存在与国中水务的董事、监事、高级管理人员的交易。

（三）对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行补偿或者类似安排

经核查，信息披露义务人在核查意见签署日前24个月内，不存在对拟更换的国中水务董事、监事、高级管理人员进行补偿或者其他任何类似安排的情况。

（四）对上市公司有重大影响的合同、默契或安排

经核查，信息披露义务人在核查意见签署日前24个月内，不存在对国中水务有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或安排。

十一、对保持上市公司经营独立性的核查

本次权益变动对国中水务的独立性不会产生不利影响，上市公司仍将具有独立的经营能力和经营场所。

本财务顾问认为，本次权益变动后上市公司的独立性将不会受到影响。

十二、对信息披露义务人与上市公司之间关联交易及同业竞争的核查

（一）同业竞争情况

经核查，截至核查意见签署之日，信息披露义务人与上市公司之间不存在同业竞争。

（二）信息披露义务人及其关联方与上市公司的关联交易情况

关联交易情况详见本核查意见之“十 对信息披露义务人与上市公司之间重大交易的核查”之“（一）与上市公司及其关联方之间的交易”的内容。

信息披露义务人承诺如下：未来如因国中水务生产经营需要导致信息披露义务人或其关联方与国中水务之间产生关联交易，将严格遵守相关法律、法规、中国证监会规定、证券交易所规定以及国中水务公司章程和其他内部制度，依法规范相关关联交易。

经核查，上述关联交易已履行了必要的批准程序和信息披露义务。

十三、关于前 6 个月内通过证券交易所买卖上市公司股票的核查

（一）经核查，在本权益变动报告书签署日前 6 个月内，信息披露义务人没有通过证券交易所买卖国中水务股票的行为。

（二）经核查，信息披露义务人的直系亲属，在本权益变动报告书签署日前 6 个月内，没有通过证券交易所买卖国中水务股票的行为。

十四、对是否存在其他重大事项的核查

经核查，本财务顾问认为，除详式权益变动报告书已经披露的有关本次权益变动的信息外，信息披露义务人不存在为避免对详式权益变动报告书内容产生误解而必须披露的其他重大信息；信息披露义务人也不存在根据中国证监会和交易所规定应披露未披露的其他重大信息。

十五、财务顾问意见

本财务顾问已履行勤勉尽责义务，对信息披露义务人的权益变动报告书的内容进行了核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的责任。

(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详式权益变动报告书之财务顾问核查意见》之签字盖章页)

财务顾问主办人: 侯海涛

侯海涛

张婷

张婷

法定代表人: 薛军

薛军

申万宏源证券承销保荐有限责任公司



2016年10月17日