

第一创业摩根大通证券有限责任公司

关于北京碧水源科技股份有限公司

为其参股子公司提供担保的核查意见

第一创业摩根大通证券有限责任公司（以下简称“一创摩根”）作为北京碧水源科技股份有限公司（以下简称“碧水源”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的持续督导保荐机构，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》等有关规定，对碧水源为参股子公司无锡碧水源丽阳膜科技有限公司（以下简称“无锡丽阳”）、云南水务产业投资发展有限公司（以下简称“云南水务发展”）提供担保事项进行了审慎核查，核查情况及核查意见如下：

一、担保情况概述

碧水源于2012年7月13日召开了第二届董事会第三十六次会议。会议以8票同意，0反对，0票弃权表决通过了《关于为无锡碧水源丽阳膜科技有限公司提供担保的议案》，并以7票同意，0反对，0票弃权表决通过了《关于为云南水务产业投资发展有限公司提供担保的议案》。

就《关于为无锡碧水源丽阳膜科技有限公司提供担保的议案》关联董事文剑平进行了回避；就《关于为云南水务产业投资发展有限公司提供担保的议案》关联董事文剑平、何愿平进行了回避。

被担保人无锡丽阳、云南水务发展均为公司持股 49%的子公司。

为满足无锡丽阳日常经营的需要，公司决定为其向花旗银行（中国）有限公司北京分行（以下简称“花旗银行”）申请的人民币5,000万元的综合授信业务提供连带责任保证担保，担保期限自协议生效之日起一年，并由无锡丽阳与花旗银行签署综合授信业务的相关法律文件。

为满足云南水务发展建水、宁洱、盈江、兰坪、文山二期五个城市污水处理厂及配套管网工程项目融资的需要，公司决定为其向国家开发银行云南省分行（以下简称“国开行”）申请的人民币10,650万元的综合授信业务提供连带责任

保证担保，担保期限自协议生效之日起十年，并由云南水务产业投资发展有限公司与国开行签署综合授信业务的相关法律文件。

根据《公司章程》、《对外担保管理制度》等的规定，此次两项对外担保事项均属于关联担保，需提交股东大会审议。公司目前尚未签署担保协议，将在股东大会审议通过本议案后向银行申请本次担保的相关事宜，并根据进展及时公告。

二、被担保人基本情况

（一）无锡碧水源丽阳膜科技有限公司

法定代表人：文剑平

公司类型：有限责任公司

公司注册资本：5,680 万元人民币

公司注册地址：中国江苏省无锡市

公司的经营范围为：水处理膜、中间产品及膜相关产品的生产、以及中间产品及膜相关产品的销售、膜相关产品的研究开发（涉及配额许可证管理及专项规定管理的商品，按国家有关规定办理，需要行政批准的商品，凭许可证办理）。

主要股东：碧水源持有其 49% 股权；三菱丽阳株式会社持有其 51% 股权。

关联关系：无锡丽阳为碧水源合资公司，公司派驻无锡丽阳的董事同时担任公司的董事。根据《深圳证券交易所股票上市规则》10.1.3 第 3 项规定，无锡丽阳为公司的关联法人。

截至 2011 年 12 月 31 日，无锡丽阳资产总额 5,633.63 万元，负债总额 4.44 万元，净资产 5,629.19 万元，2011 年营业收入 0 元，利润总额-50.81 万元，净利润-50.81 万元，负债总额 4.44 万元（其中银行贷款总额 0 元、流动负债总额 4.44 万元）。以上数据经无锡太湖会计师事务所审计。

截至 2012 年 06 月 30 日，无锡丽阳资产总额 5,222.27 万元，负债总额 22.42 万元，净资产 5,199.85 万元，2012 年 1—6 月营业收入 0 元，利润总额-429.34 万元，净利润-429.34 万元，负债总额 22.42 万元（其中银行贷款总额 0 元、流动负债总额 22.42 万元）。

（二）云南水务产业发展有限责任公司

法定代表人：许雷

公司类型：有限责任公司

公司注册资本：6 亿元

公司注册地址：中国云南省昆明市

公司的经营范围为：主要以包括膜及相关产品和技术应用为核心，负责城市供水、污水处理、中水回用以及水务固体废物处理等环境治理项目的投资、建设、运营业务。

主要股东：碧水源持有其 49% 股权；云南省水务产业投资有限公司持有其 51% 股权。

关联关系：云南水务发展为碧水源合资公司，公司派驻云南水务发展的董事同时担任公司的董事。根据《深圳证券交易所股票上市规则》10.1.3 第 3 项规定，云南水务发展为公司的关联法人。

截至 2011 年 12 月 31 日，云南水务发展资产总额 255,713.20 万元，负债总额 110,139.95 万元，净资产 145,573.25 万元，2011 年营业收入 18,480.53 万元，利润总额 8,818.54 万元，净利润 7,209.04 万元，负债总额 110,139.95 万元（其中银行贷款总额 20,011.47 元、流动负债总额 63,926.75 万元）。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

截至 2012 年 06 月 30 日，云南水务发展资产总额 269,776.78 万元，负债总额 122,977.05 万元，净资产 146,799.72 万元，2012 年 1—6 月营业收入 7,195.97 元，利润总额 1,334.78 万元，净利润 1,052.28 万元，负债总额 122,977.05 万元（其中银行贷款总额 30,011.47 元、流动负债总额 76,279.79 万元）。

三、担保的主要内容

（一）碧水源为无锡丽阳向花旗银行申请的人民币 5,000 万元的综合授信业务提供连带责任保证担保，期限为一年；

（二）碧水源为云南水务发展向国开行申请的人民币 10,650 万元的综合授信业务提供连带责任保证担保，期限为十年。

四、董事会意见

董事会认为本次两项担保的实施主要是为了满足无锡丽阳日常经营的需要，以及云南水务发展的工程项目融资需求。以上被担保的参股子公司财务状况稳定，经营情况良好，偿债能力较强，财务风险可控，上述担保符合公司整体利益。

五、独立董事意见

无锡丽阳、云南水务发展为公司参股子公司，信誉及经营状况良好，到目前为止没有明显迹象表明公司可能因被担保方债务违约而承担担保责任。本次担保行为不会对公司及其参股子公司的正常运作和业务发展造成不良影响。本次担保内容及决策程序符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法规要求。作为公司独立董事，同意公司为无锡丽阳及云南水务发展提供担保。

六、累计对外担保数量及逾期担保数量

截至 2012 年 7 月 12 日，碧水源实际对外担保余额累计人民币 11,000 万元（不含本次董事会审议担保金额），占碧水源 2011 年未经审计净资产的 3.37%。本次两项担保实施后，碧水源对外担保总额为 26,650 万元，占碧水源 2011 年未经审计净资产的 8.17%。

七、保荐机构意见

一创摩根认为：碧水源此次为参股子公司无锡丽阳、云南水务发展提供担保，有利于子公司的业务发展。同时，碧水源、无锡丽阳和云南水务发展经营状况良好，本次担保行为不会对公司及其参股子公司的正常运作和业务发展造成不良影响。上述担保事项已经碧水源第二届董事会第三十六次会议审议通过，独立董事对该事项发表了同意意见。碧水源为子公司提供担保的行为符合《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》等的有关规定。一创摩根对碧水源为子公司无锡丽阳、云南水务发展提供担保事项无异议。

（本页无正文，为《第一创业摩根大通证券有限责任公司关于北京碧水源科技股份有限公司为其参股子公司提供担保的核查意见》之签章页）

保荐代表人： _____

陈晔

熊顺祥

第一创业摩根大通证券有限责任公司

2012年7月16日