

民生证券股份有限公司

关于江苏海鸥冷却塔股份有限公司及控股子公司预计 2018 年度向银行申请综合授信额度及提供担保的 核查意见

民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”或“本保荐机构”）作为江苏海鸥冷却塔股份有限公司（以下简称“海鸥股份”、“上市公司”或“公司”）首次公开发行股票并上市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》、《上海证券交易所股票上市规则（2014 年修订）》等有关规定，对海鸥股份及控股子公司预计 2018 年度向银行申请综合授信额度及提供担保的事项进行了核查，核查情况如下：

一、授信及担保情况概述

根据生产经营的资金需求，2018 年度公司及控股子公司拟向相关银行申请的综合授信额度总计不超过人民币 65,000 万元（含已生效未到期的额度），最终以各家银行实际批准的授信额度为准，具体融资金额将视公司运营资金的实际需求来确定。

公司 2018 年度拟为控股子公司海鸥冷却技术（亚太）有限公司（以下简称“海鸥亚太”）、太丞股份有限公司（以下简称“台湾太丞”）、常州市金坛金鸥水处理有限公司（以下简称“金鸥水处理”）提供总额不超过约 3,707.29 万人民币（其中美元 416 万、人民币 1,000 万元）的担保，含已经发生未到期的担保。其中，海鸥股份拟为海鸥亚太担保 335 万美元，拟为台湾太丞担保 81 万美元，拟为金鸥水处理担保 1,000 万元人民币。

自股东大会审议通过后至 2018 年 12 月 31 日止的期限内发生的担保，若在上述担保额度范围内，公司将根据实际经营情况，单次或逐笔签订具体担保协议，担保协议的担保期限不超过 2 年。上述相关事项授权董事长或其授权代表人签署相关文件，上述担保的方式为质押担保和保证担保。

二、被担保人基本情况

(一) 海鸥亚太

海鸥亚太为海鸥股份全资子公司，海鸥股份持有海鸥亚太 100%的股权。

海鸥亚太成立于 2013 年 7 月 2 日，注册资本为 2,500 万林吉特、实收资本为 1,920 万林吉特，注册地址为 3-2 3rd Mile Square No.151 Jalan Kelang lama Batu 3 ½ 58100Kuala Lumpur, Malaysia (旧巴生路 151 号，吉隆坡，马来西亚 58100)。

海鸥亚太的主营业务为工业冷却塔的研发、生产与销售。

截至 2016 年 12 月 31 日，海鸥亚太经审计的主要财务数据：总资产为 8,129.66 万林吉特 (约合人民币 12,393.35 万元)，负债总额为 5,312.78 万林吉特 (约合人民币 8,248.88 万元)，资产负债率为 65.35%，短期借款为 0，流动负债合计为 4,077.46 万林吉特 (约合人民币 6,330.87 万元)，所有者权益合计为 2,816.88 万林吉特 (约合人民币 4,144.47 万元)，归属于母公司所有者权益为 2,370.98 万林吉特 (约合人民币 3,455.14 万元)；2016 年度营业收入为 8,245.30 万林吉特 (约合人民币 13,282.69 万元)，净利润为 703.57 万林吉特 (约合人民币 1,132.24 万元)，归属于母公司所有者的净利润 559.32 万林吉特 (约合人民币 899.87 万元)。

截至 2017 年 9 月 30 日，海鸥亚太主要财务数据 (未经审计)：总资产为 9,492.42 万林吉特 (约合人民币 14,917.21 万元)，负债总额为 6,780.69 万林吉特 (约合人民币 10,655.76 万元)，资产负债率为 71.43%，短期借款为 277.80 万林吉特 (约合人民币 436.56 万元)，流动负债合计为 5,236.43 万林吉特 (约合人民币 8,228.98 万元)，所有者权益合计为 2,711.73 万林吉特 (约合人民币 4,261.45 万元)，归属于母公司所有者权益为 2,006.31 万林吉特 (约合人民币 3,152.90 万元)；2017 年 1~9 月营业收入为 2,343.93 万林吉特 (约合人民币 3,681.13 万元)，净利润为 254.61 万林吉特 (约合人民币 399.86 万元)，归属于母公司所有者的净利润 203.45 万林吉特 (约合人民币 319.52 万元)。

(二) 台湾太丞

台湾太丞为海鸥股份全资子公司海鸥亚太的控股资子公司，海鸥亚太持有台湾太丞 71.82%的股权。除股东海鸥亚太外，台湾太丞其他股东及其持股比例为：

黄正宗持股 7.27%、孙志文持股 7.27%、郑钧元持股 6.09%、王俊惠持股 4.55%、邱育暉持股 1%、张增辉持股 1%、张琼妘持股 1%。

台湾太丞成立于 2009 年 7 月 20 日，注册资本为新台币 2,200 万元，实收资本为新台币 2,200 万元，注册地址为台北市内湖区新湖二路 257 号 4 楼之 1。

台湾太丞的主营业务为机械安装业、其他机械制造业、其他机械器具批发业。

截至 2016 年 12 月 31 日，台湾太丞经审计的主要财务数据：总资产为新台币 25,677.40 万元（约合人民币 5,530.24 万元），负债总额为新台币 17,035.92 万元（约合 3,670.42 人民币万元），资产负债率为 66.35%，短期借款为 0，流动负债合计为新台币 14,670.95 万元（约合人民币 3,160.88 万元），所有者权益合计为新台币 8,641.48 万元（约合人民币 1,859.82 万元），归属于母公司所有者权益为新台币 8,274.99 万元（约合人民币 1,848.09 万元）；2016 年度营业收入为新台币 33,147.03 万元（约合人民币 6,832.36 万元），净利润为新台币 3,247.35 万元（约合人民币 676.13 万元），归属于母公司所有者的净利润新台币 3,243.49 万元（约合人民币 675.34 万元）。

截至 2017 年 9 月 30 日，台湾太丞主要财务数据（未经审计）：总资产为新台币 35,534.45 万元（约合人民币 7,756.50 万元），负债总额为新台币 29,241.90 万元（约合人民币 6,382.96 万元），资产负债率为 82.29%，短期借款为新台币 2,000.00 万元（约合人民币 436.56 万元），流动负债合计为新台币 27,037.46 万元（约合人民币 5,901.77 万元），所有者权益合计为新台币 6,292.55 万元（约合人民币 1,373.54 万元），归属于母公司所有者权益为新台币 5,922.52 万元（约合人民币 1,292.77 万元）；2017 年 1~9 月营业收入为新台币 16,462.77 万元（约合人民币 3,674.31 万元），净利润为新台币 603.07 万元（约合人民币 134.60 万元），归属于母公司所有者的净利润为新台币 396.68 万元（约合人民币 88.54 万元）。

（三）金鸥水处理

金鸥水处理为海鸥股份全资子公司，海鸥股份持有金鸥水处理 100% 的股权。

金鸥水处理成立于 2003 年 5 月 16 日，注册资本为人民币 5,600 万元、实收资本为 5,600 万人民币，注册地址为常州市金坛区儒林工业园。

金鸥水处理的主营业务为冷却塔、水处理设备、环保设备、塑料制品、玻璃钢制品的制造，水处理剂的制造。

截至 2016 年 12 月 31 日，金鸥水处理经审计的主要财务数据：总资产为人民币 10,614.21 万元，负债总额为人民币 3,007.96 万元，资产负债率为 28.34%，短期借款为人民币 2,000.00 万元，流动负债合计为人民币 3,007.96 万元，所有者权益合计为人民币 7,606.25 万元；2016 年度营业收入为人民币 5,752.34 万元，净利润为人民币 431.76 万元。

金鸥水处理截至 2017 年 9 月 30 日，金鸥水处理主要财务数据（未经审计）：人民币 8,942.45 万元，负债总额为人民币 962.87 万元，资产负债率为 10.77%，短期借款为 0，流动负债合计为人民币 962.87 万元，所有者权益合计为人民币 7,979.58 万元；2017 年 1~9 月营业收入为人民币 3,970.70 万元，净利润为 375.83 万元。

三、担保事项的主要内容

自股东大会审议通过后至 2018 年 12 月 31 日止的期限内发生的担保，在上述担保额度范围内，公司将根据实际经营情况，单次或逐笔签订具体担保协议，担保协议的担保期限不超过 2 年。公司将根据具体发生的担保披露进展情况，不再另行召开董事会或股东大会。本次担保授权董事长或其授权代表人签署上述担保相关文件。担保协议内容以实际签署的合同为准。

除海鸥股份全资子公司海鸥亚太外，台湾太丞的其他股东出具了《反担保承诺书》，反担保范围为台湾太丞在上述 81 万美元额度内借款项下的的本金、利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付费用，上述费用包括但不限于公证费、调查费、律师费、诉讼费、执行费、评估费、鉴证费、财产保全费等。若台湾太丞未能及时向银行清偿该 81 万美元额度内借款本金、利息及其他有关费用等，在海鸥股份代为清偿该等借款本金、利息及其他有关费用后五个工作日内，其他股东将无条件的一次性向海鸥股份指定账户支付海鸥股份业已代台湾太丞清偿的借款本金、利息和所有其他费用。

四、审批程序

2018 年 1 月，公司召开第七届董事会第九次会议、第七届监事会第七次会

议审议通过了《关于公司及控股子公司预计 2018 年度向银行申请综合授信额度及提供担保的议案》。公司独立董事对以上事项发表了明确同意的独立意见。因本次担保存在下述情况：（1）被担保对象海鸥亚太、台湾太丞最近一期财务数据显示其资产负债率均超过 70%；（2）公司及控股子公司最近十二个月内累计担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%；（3）公司及控股子公司最近十二个月内累计担保金额超过公司最近一期经审计总资产 50%且绝对金额超过 5,000 万元以上，本次担保事项尚需提交公司股东大会审议。

五、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至目前，公司及控股子公司对外担保均为公司与控股子公司之间提供的担保，无其他对外担保。截至目前，含 2018 年预计担保金额后，公司及控股子公司对外担保总额为美元 416 万和人民币 15,715.00 万元（共计约合人民币 18,422.29 万元），占公司 2016 年 12 月 31 日经审计归属于上市公司股东净资产的 43.11%，其中公司为控股子公司提供的担保为美元 416 万和人民币 1,000 万元（共计约合人民币 3,707.29 万元），占公司 2016 年 12 月 31 日经审计归属于上市公司股东净资产的 8.68%，控股子公司为公司提供的担保总额为人民币 14,715.00 万元，占公司 2016 年 12 月 31 日经审计归属于上市公司股东净资产的 34.43%。

公司无逾期担保事项。

六、其他事项

本核查意见中的美元汇率采取董事会公告当月首个交易日（即 2018 年 1 月 2 日）中国外汇交易中心公布的银行间外汇市场人民币汇率中间价 1 美元对人民币 6.5079 元，仅供参考。

本核查意见中的林吉特、台币汇率：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用会计期间内每月末即期汇率与会计期间的月份进行加权平均后的汇率折算。仅供参考。

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为，本次担保对象为公司合并范围内的子公司，结合担保对象的经营情况以及公司对其的控制情况，本次担保风险可控，有利于提高担

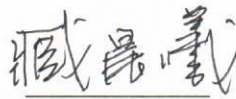
保对象的资金使用效率，有利于促进公司主营业务的持续稳定发展，符合公司整体利益。该事项内部审议程序符合法律法规及相关文件的规定。

综上，民生证券对本次海鸥股份对外担保事项无异议。

（以下无正文）

(此页无正文，为《民生证券股份有限公司关于江苏海鸥冷却塔股份有限公司及控股子公司预计 2018 年度向银行申请综合授信额度及提供担保的核查意见》之签章页)

保荐代表人（签字）：



臧晨曦



王成林

