

中原证券股份有限公司关于对科林环保装备股份有限公司 对外投资暨签署股权转让协议事项发表的核查意见

中原证券股份有限公司（以下简称“中原证券”）作为科林环保装备股份有限公司（以下简称“科林环保”或“公司”）首次公开发行股票并在中小企业板上市的保荐机构，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律、法规、部门规章及规范性文件，以及《公司章程》、《募集资金管理办法》、《关联交易决策制度》、《对外投资融资管理制度》对科林环保收购苏州科德技研有限公司股权事项进行了审慎核查，并发表如下保荐意见：

一、科林环保收购苏州科德技研有限公司股权的具体情况

2012年3月23日，科林环保装备股份有限公司与江苏科林集团有限公司（以下简称“科林集团”）签署了《关于苏州科德技研有限公司股权转让协议》。因科林集团持有公司的12.72%的股权，科林集团的实际控制人是宋七棣先生，和公司为同一控制人，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，故本次对外投资构成了关联交易。

双方商定，以中天华出具的评估报告中天华资评报字[2012]第1041号净资产评估价值为12,532,730.73元作参考，根据立信会计师事务所出具的以2011年12月31日为基准日的《审计报告》（信会师报字（2012）第210144号）所述的净资产11,850,592.67元为基础确定交易价格，对应60%股权的交易价格为人民币7,110,355.60元。

自审计、评估基准日2012年12月31日（不含当日）至交割日2012年3月23日（包括当日）止，苏州科德技研有限公司（以下简称“科德技研”）对应的未分配利润由科德技研股权转让后的公司新老股东共享。

协议自双方法定代表人或授权代表签署后成立。协议各方及科德技研就本协议的签署和履行按照其现行有效的章程规定通过内部有权机构决议，批准与本次转让的有关事项后协议生效。

科德技研的基本情况：

苏州科德技研有限公司，注册资本：美元200万元。经营范围为：垃圾焚烧炉及废弃物处理炉用烟气处理系统的研发、设计、工程承包及售后服务。股本结构：科

林集团出资120万美元，持有科德技研60%的股份。日本斯频德制造株式会社出资80万美元，持有科德技研40%的股份。

科德技研的财务数据：

根据立信会计师事务所出具的以2011年12月31日为基准日的《审计报告》（信会师报字（2012）第210144号），截止2011年12月31日其资产总额为17,770,819.75元，负债总额为5,920,227.08元，应收账款总额：5,885,873.50元，净资产为11,850,592.67元，营业收入：9,831,025.77元，营业利润：963,909.52元，净利润：1,058,054.20元，营业活动产生的现金流量净额：-4,123,258.28元。

根据中天华出具的资产评估报告中天华资评报字[2012]第1041号净资产账面价值：11,850,592.67元，净资产评估价值：12,532,730.73元，增减值：682,138.06元，增值率：5.76%。

本协议自双方法定代表人或授权代表签署后成立。协议各方及苏州科德技研有限公司就本协议的签署和履行按照其现行有效的章程规定通过内部有权机构决议，批准与本次转让的有关事项后协议生效。

二、独立董事意见及董事会、监事会意见

独立董事认为本次关联交易有利于公司增加城市垃圾焚烧烟气处理系统的环保工程项目，延伸了产业链，符合公司中长远发展的需要。该等关联交易不构成对上市公司独立性的影响。本次关联交易行为合理，定价公平，不存在损害公司利益及全体股东特别是中小股东利益、非关联股东利益的行为。公司董事会在审议此次交易时，关联董事已进行了回避。独立董事认为本次关联交易的操作程序和表决程序合法、有效，严格遵守国家法律、法规、规范性文件、《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外投资融资管理制度》的规定，符合深圳证券交易所《上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》、《中小企业板信息披露业务备忘录第32号之第2号：上市公司关联交易公告格式》的要求。因此，同意本次对外投资暨关联交易。

监事会的意见：公司本次对外投资暨关联交易受让苏州科德技研有限公司的60%股权，有利于公司增加城市垃圾焚烧延期处理系统的环保工程项目，延伸了产业链，符合公司中长远发展的需要。该等关联交易不构成对上市公司独立性的影响。本次关联交易行为合理，定价公平，不存在损害公司利益及全体股东特别是中小股东利益、非关联股东利益的行为。本次关联交易履行了必要的审批程序，符合《公司法》、

《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《中小企业板信息披露业务备忘录第32号之第2号：上市公司关联交易公告格式》等法律、法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外投资融资管理制度》的要求。因此，同意本次对外投资暨关联交易。

三、中原证券对本事项的核查意见

中原证券股份有限公司保荐代表人通过与科林环保董事、监事、高级管理人员等的交谈，并查阅了关于收购苏州科德技研有限公司股权之关联交易事项的相关文件，董事会和监事会会议关于该事项的议案，对关联交易的定价依据、履约能力和决策程序进行了核查, 结果如下：

公司本次对外投资暨关联交易受让苏州科德技研有限公司的 60%股权，有利于公司增加在垃圾焚烧烟气处理系统的环保工程项目，延伸了产业链，符合公司中长远发展的需要。该等关联交易不构成对上市公司独立性的影响。本次关联交易行为合理，定价公平，不存在损害公司利益及全体股东特别是中小股东利益、非关联股东利益的行为。本次关联交易履行了必要的审批程序，符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外投资融资管理制度》的要求。因此，保荐机构同意本次对外投资暨关联交易。

保荐代表人签名： 陈建东

刘 政

中原证券股份有限公司

二〇一二年三月二十四日