

京蓝科技股份有限公司

关于

中国证监会上市公司并购重组审核委员会

审核意见的回复

独立财务顾问



签署日期：二〇一七年六月

中国证券监督管理委员会：

2017年6月1日，经贵会上市公司并购重组审核委员会（以下简称“并购重组委”）2017年第26次会议审核，京蓝科技股份有限公司（以下简称“京蓝科技”、“公司”或“上市公司”）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案获得有条件通过。

根据并购重组委的审核意见，上市公司会同华泰联合证券有限责任公司（以下简称“独立财务顾问”）、北京市金杜律师事务所（以下简称“律师”），就并购重组委审核意见进行了认真讨论及核查，对所涉及的事项进行了答复，并在《京蓝科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“重组报告书”）中进行补充披露，现将回复提交贵会，请予审核。

如无特别说明，本回复中所采用的释义与重组报告书一致。

本回复中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，是由于四舍五入所造成。

问题：请申请人补充披露前次募集配套资金使用的进展情况以及本次募集配套资金的必要性。请独立财务顾问、律师核查并发表明确意见。

答复：

一、上市公司前次募集资金使用情况

（一）前次募集资金到位情况

经中国证监会《关于核准黑龙江京蓝科技股份有限公司向乌力吉等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]2184号）核准，公司向杨树蓝天、杨树嘉业、朗森汽车产业园开发有限公司、京蓝智享非公开发行 94,921,400 股人民币普通股（A 股），发行价格为 16.54 元/股，募集资金总额为 1,569,999,956.00 元，扣除配套融资承销费 5,000,000.00 元，公司实际募集资金净额为人民币 1,564,999,956.00 元。

截至 2016 年 10 月 25 日，650,000,000.00 元已存入上市公司在浙商银行股份有限公司北京分行开立的银行账户，914,999,956.00 元已存入上市公司在中国民生银行股份有限公司北京分行开立的银行账户。以上募集资金已由信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）于 2016 年 10 月 26 日出具的《验资报告》（XYZH/2016TJA10473）进行了审验。

（二）前次募集资金具体使用情况

截至 2017 年 4 月 30 日，上市公司募集资金投入募投项目的使用情况如下：

序号	项目名称	募集资金拟投资额（万元）	已使用募集资金金额（万元）	余额（含利息收入减去手续费后的净额）	实施主体
1	支付本次交易的现金对价	47,300.00	47,300.00	-	京蓝科技
2	支付本次交易的中介费用	2,700.00	2,681.00	28.94	京蓝科技
3	京蓝智慧生态云平台项目	10,232.00	165.81 ^{注1}	10,119.47	京蓝云科技
4	年产 600 台大型智能化喷灌机生产项目	5,920.71	4,878.21	1,046.97	沐禾节水
5	高效节水配套新材料研发与中试生产项目	10,659.34	3,456.46	7,210.45	赤峰沐原

6	智能高效农业节水灌溉项目	65,000.00	7,125.30 ^{注2}	57,941.89	京蓝科技
7	补充沐禾节水流动资金	15,187.95	15,187.95	-	沐禾节水
合计		157,000.00	80,794.72	76,347.72	-

注 1：公司第八届董事会第十八次会议和 2016 年第五次临时股东大会审议通过了《关于公司使用闲置募集资金购买银行理财产品的议案》，同意公司使用不超过人民币 8 亿元闲置募集资金（包含子公司）购买安全性高、流动性好的保本型理财产品。在上述额度内，资金可以在一年内进行滚动使用。截至 2017 年 4 月 30 日，公司以“京蓝智慧生态云平台项目”中的闲置募集资金购买且未到期的银行理财产品金额为 5,000 万元。上表中“京蓝智慧生态云平台项目”已使用募集资金金额 165.81 万元不包括用于购买理财产品的金额 5,000 万元。

注 2：经公司第八届董事会第二十二次会议及第八届监事会第十一次会议审议通过，公司使用不超过人民币 2 亿元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不超过十二个月，到期前归还至募集资金专用账户。截至 2017 年 4 月 30 日，公司已使用“智能高效农业节水灌溉项目”中的 2 亿元闲置募集资金暂时补充流动资金。上表中“智能高效农业节水灌溉项目”已使用募集资金金额 7,125.30 万元不包括闲置募集资金暂时补充流动资金的金额 20,000 万元。

截至 2017 年 4 月 30 日，距京蓝科技前次非公开发行股票募集资金到账仅约 6 个月的时间，配套资金用于募投项目的金额为 80,794.72 万元，占募集资金净额的比例达到 51.46%。具体到每个项目的使用资金进展情况如下：

1、支付本次交易的现金对价已经全部使用完毕，支付本次交易的中介费用已基本使用完毕，补充沐禾节水流动资金已全部使用完毕。

2、京蓝智慧生态云平台项目

截至 2017 年 4 月 30 日，京蓝智慧生态云平台项目估算投资额及实际投资额如下表所示：

序号	工程名称或费用	估算投资额（万元）	实际投资额（万元）
1	工程费用	2,060.00	-
1.1	改造工程费	469.00	-
1.2	设备购置及安装费	1,591.00	-
2	房屋租金	300.00	-
3	软件研发	6,800.00	160.63
4	其他费用	168.00	5.18
5	预备费用	746.00	-

序号	工程名称或费用	估算投资额（万元）	实际投资额（万元）
6	铺底流动资金	158.00	-
	合计	10,232.00	165.81

截至 2017 年 4 月 30 日，京蓝智慧生态云平台项目累计投资金额为 165.81 万元，主要为生态节水云平台项目的软件开发费用。目前已经完成生态节水云平台一期的研发工作，并进入验收阶段，在公司的节水灌溉项目中已采用部分项目成果。另外，数据中心及展示中心建设已经完成设计工作，因前期选址的持有方将意向用地改用于其它项目，需要重新选址，故暂无投资。目前公司正与固安有关部门积极沟通，确定项目建设用地，一旦解决项目用地即可开展建设。

生态节水云平台二期项目、生态农业云平台中无人机农业服务信息平台已经完成立项，即将开展研发工作，其中无人机农业服务信息化平台将于 2017 年内完成研发。生态农业云平台中的其它部分及生态及农业大数据云平台现处于预研发阶段，预计在 2017 年第 3 季度正式启动研发工作。

根据本项目可行性研究报告，项目建设期为募集资金到账后 2 年，其中第 1 年投入资金约 6,342 万元，第 2 年投入资金约 3,890 万元。公司将按照计划加快项目实施进度，并根据本项目实际进展情况按需投入募集资金。

3、年产 600 台大型智能化喷灌机生产项目

截至 2017 年 4 月 30 日，年产 600 台大型智能化喷灌机生产项目估算投资额及实际投资额如下表所示：

序号	工程名称或费用	估算投资额（万元）	实际投资额（万元）
1	工程费用	3,478.52	2,652.62
1.1	建筑工程费	1,008.64	1,245.01
1.2	安装工程费	105.88	
1.3	设备购置及安装费	2,364.00	1,407.61
2	工程建设其他费用	357.63	162.48
3	预备费用	226.59	-
4	铺底流动资金	1,979.19	2,063.11

序号	工程名称或费用	估算投资额（万元）	实际投资额（万元）
	合计	6,041.94	4,878.21

项目总投资 6,041.94 万元，其中使用募集资金 5,920.71 万元。

截至 2017 年 4 月 30 日，年产 600 台大型智能化喷灌机生产项目已投入募集资金 4,878.21 万元，主要为车间厂房建设费用及期间其他费用、设备购置及安装、原材料采购等铺底流动资金支出。

本项目建设内容主要为钢结构厂房、购置的喷灌机生产线、配套的电力设施等，于 2016 年基本建设完毕并投产。

按照本项目可行性研究报告，根据项目产品销售均价和产能规划，项目营业收入预测如下：

序号	项目	单位	第 1 年	第 2 年	第 3 年
1	产量	台	180	600	600
2	销售单价（不含税）	万元/台	18.67	18.67	18.67
3	年销售收入（不含税）	万元	3,361.10	11,203.50	11,203.50
4	净利润	万元	276.30	1,745.14	1,745.14

2016 年 11-12 月，本项目生产喷灌机 150 台，销售 132 台，实现销售收入 2,693 万元，实现净利润 724.42 万元（销售收入扣除生产销售喷灌机直接相关的所有成本、费用），达到预计效益。2017 年 1-4 月，本项目生产喷灌机 300 台，销售 90 台，实现销售收入 1,386 万元。

根据计划，沐禾节水在 2017 年下半年将继续加大厂区投入，重点加强对喷灌机自动控制系统和行走轮胎两个方面的改进力度，预计投入资金约 1,000 万元，主要涉及自动控制系统研发投入、磨具开槽、轮胎注塑机购置等相关投入，基本完成整个项目的建设。根据可研报告，本项目建设期为募集资金到账后 1 年，本项目募集资金投入进度符合预期。

4、高效节水配套新材料研发与中试生产项目

截至 2017 年 4 月 30 日，高效节水配套新材料研发与中试生产项目估算投资额及实际投资额如下表所示：

序号	工程名称或费用	估算投资额（万元）	实际投资额（万元）
1	工程费用	6,983.93	2,335.47
1.1	建筑工程费	3,673.31	2,335.47
1.2	安装工程费	385.60	
1.3	设备购置及安装费	2,925.02	-
2	工程建设其他费用	2,244.65	1,120.99
3	预备费用	531.27	-
4	铺底流动资金	1,301.05	-
	合计	11,060.90	3,456.46

项目总投资 11,060.90 万元，其中使用募集资金 10,659.34 万元。

截至 2017 年 4 月 30 日，高效节水配套新材料研发与中试生产项目累计使用募集资金 3,456.46 万元，主要为基地建设产生的工程费用及相关其他费用。

本项目建设地点为赤峰市红山区绿色食品产业园区，根据项目规划，项目预计建设生产车间两栋以及配套附属工程等建筑物。受当地天气影响，本项目于 2017 年 4 月份开工建设，开工建设手续齐全，具备动工条件，工程首先需要平整厂区土地、砌筑挡土墙，现阶段同时也在对生产车间进行基础施工。根据建设计划，生产车间建设将于 2017 年完成并投入使用，同时配套的挡土墙工程及附属工程、消防工程同时完成建设并投入使用。预计 2017 年底累计完成投资约 1 亿元，基本完成整个项目的建设。根据可研报告，本项目建设期为募集资金到账后 1 年，本项目募集资金投入进度符合预期。

截至目前，由于本项目尚未完工投入使用，因此尚未产生收益。

5、智能高效农业节水灌溉项目

截至 2017 年 4 月 30 日，智能高效农业节水灌溉项目估算投资额及实际投资额如下表所示：

序号	工程名称或费用	估算投资额（万元）	实际投资额（万元）
1	管材费用	17,940	-
2	人工费用	3,720	-

序号	工程名称或费用	估算投资额（万元）	实际投资额（万元）
3	水源电力费	16,050	-
4	喷灌机	27,300	7,125.30
	合计	65,010	7,125.30

2016年1月19日，呼伦贝尔农垦集团有限公司和京蓝科技签署了《智能高效农业节水灌溉系统合作意向书》，意向书约定通过BOT模式于2016年、2017年两年内对呼伦贝尔农垦集团有限公司的60万亩农牧用地进行智能高效农业节水灌溉系统改造，预计总投资6.5亿元。

在落实《智能高效农业节水灌溉系统合作意向书》过程中，经过现场勘查、方案论证等，呼伦贝尔农垦集团有限公司全资子公司海拉尔农牧场管理局与京蓝科技先行签署了《海拉尔农牧场管理局节水灌溉升级改造工程BOT项目合同》，约定海拉尔农牧场管理局向京蓝科技购买喷灌机，并由京蓝科技进行后期的运营维护，喷灌机款项为11,310万元，运营费用另行约定。

截至2017年4月30日，智能高效农业节水灌溉项目累计投入募集资金7,125.30万元，主要用于上述BOT项目合同中喷灌机的生产投入。

经上市公司与呼伦贝尔农垦集团有限公司沟通，呼伦贝尔农垦集团有限公司的60万亩农牧用地进行智能高效农业节水灌溉系统改造项目后续仍将继续投资约9亿元，预计上市公司将于2017年与呼伦贝尔农垦集团有限公司签署后续正式协议。

除上述投入募集资金7,125.30万元之外，公司已经使用自有资金为项目后续工程进行备货等，已投入资金约13,751.30万元，并将根据项目进度的需求继续加大投入。待后续正式协议签署并开始实施后，公司将使用该项目募集资金置换前期投入的自有资金。

本项目按照正式协议签署及实施情况投入募集资金，募集资金使用进度符合预期。

综上所述，截至2017年4月30日，上市公司前次募集资金投资项目均按照原计划有序开展，资金投入使用情况符合项目建设进度，项目已经实现的收益完

成了预期承诺收益，不存在募集资金使用情况与披露情况不一致的情形。

此外，在确保不影响募投项目正常实施和不改变募集资金用途的前提下，上市公司为了提高募集资金使用效率，提升上市公司经营效益，使用部分闲置募集资金购买保本型银行理财产品、暂时补充流动资金，其中购买理财产品金额为 5,000 万元，期限 3 个月，暂时补充流动资金金额为 2 亿元，使用期限为一年，到期前归还至募集资金专用账户。同时，该事项不会变相改变募集资金用途，不会影响募集资金投资计划的正常进行，上市公司已经按照规定履行了相应的审批程序。

二、上市公司本次募集配套资金的必要性

鉴于下述原因，上市公司本次募集配套资金具备必要性：

（一）募集配套资金有利于提高本次重组整合绩效

本次交易公司进行配套融资是基于本次交易方案及上市公司、标的公司的财务状况和发展战略的综合考虑。

1、支付本次交易现金对价及中介费用

本次部分募集配套资金用于支付现金对价及中介费用，有利于保障本次交易的顺利实施。

2、昌吉州呼图壁县呼图壁河核心区暨如意园建设项目具有较强的可行性

（1）项目建设具有可行性

首先，本项目已完成相关备案手续、政府物有所值评价、财政承受能力论证等流程，并已纳入政府 PPP 项目库，具备政策实施条件。

其次，根据《昌吉州呼图壁县呼图壁河核心区暨如意园建设项目实施方案》，本项目总投资 92,300 万元，其中由政府前置补贴资金 22,780 万元，投资补贴占总投资比重为 24.68%，可大幅降低社会资本方或项目公司资金投入，具有政府财务支持以保障其实施。

此外，根据《昌吉州呼图壁县呼图壁河核心区暨如意园建设项目可行性研究

报告》，本项目建设期 3 年，委托运营期 15 年，根据此期间内项目的整体经营情况（按照项目达到预期营业收入规模计算）和社会资本方的资本金现金流量情况，测算得到项目社会资本方资本金财务内部收益率为 12.2%，具有较好的经济效益及抗风险能力。

（2）项目投资计划具有合理性

①投资进程与建设周期安排具有合理性：根据政府方《昌吉州呼图壁县呼图壁河核心区暨如意园 PPP 项目实施方案》及招标文件要求，本项目建设期 3 年。虽然本项目工程量较大，但项目基地内大部分区域为未建设待开发用地，开发难度较小，因此建设周期有充分保障。

②建设投资估算具有合理性：根据《昌吉州呼图壁县呼图壁河核心区暨如意园建设项目招标文件》，项目总投资规模 92,300 万元，且该投资金额已通过政府相关评审与论证；另外，北方园林参照《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》、《建设项目投资估算编审规程》（CECA/ GC1-2007）、《建筑安装工程核算使用手册》估价指标和同类结算项目统计数据，根据项目的建设范围、建设目标以及具体建设内容估算的总投资规模与该总投资规模相符，项目建设投资规模合理。

（3）项目建设进展情况

项目于 2017 年 2 月进场施工，已经施工内容包括河道治理、防洪堤修建、河岸绿化、道路亮化修建等。截至 2017 年 5 月 31 日，项目累计完成工程量超过 1.1 亿元，施工投入约 6,600 万元，其中农业发展银行拨付资金约 3,900 万元，标的公司自行投入资金约 2,700 万元。随着项目工程量不断加大，预计标的公司存在较大的资金缺口。

（二）前次募集资金使用情况

上市公司前次募集资金使用情况良好，不存在改变募集资金用途的情形，且实施的募投项目均达到了预期收益（如适用），具体见本回复“一、上市公司前次募集资金使用情况”。

（三）从货币资金余额、资产负债率、经营现金流、融资渠道及授信额度角度分析本次募集配套资金的必要性

从货币资金余额、资产负债率、经营现金流、融资渠道及授信额度角度分析本次募集配套资金的必要性如下：

1、货币资金余额

（1）上市公司货币资金余额

截至 2017 年 4 月 30 日，上市公司合并报表层面货币资金为 69,500.78 万元，扣除 56,347.72 万元（=募集资金余额 76,347.72 万元-募集资金用于临时补充流动资金的 20,000.00 万元）后，上市公司可自由使用的货币资金为 13,153.06 万元。

上市公司目前可自由使用的账面资金仅可维持日常生产经营所需。上市公司主营业务发展情况良好，2017 年 PPP 项目订单金额增长明显，所需资金量较大。上市公司 2017 年中标 PPP 项目及投资金额如下：

时间	项目名称	投资金额（万元）
2017 年 3 月 1 日	2017 年优质高产高糖糖料蔗基地高效节水灌溉工程（第一期）水利化建设项目	2,918.46
2017 年 3 月 7 日	2017 年优质高产高糖糖料蔗基地高效节水灌溉工程（第二期）水利化建设项目	5,040.53
2017 年 4 月 7 日	赤峰市巴林右旗新建高标准基本农田“投建管服一体化”精准扶贫 PPP 项目	16,713.48
2017 年 4 月 17 日	2017 年赤峰市中心城区周边农业节水灌溉 PPP 项目（松山区部分）	9,381.00
2017 年 5 月 8 日	凉城县卧佛山生态综合治理 PPP 项目	103,706.60
2017 年 6 月 5 日	邹城市湖水东调灌溉区高效节水灌溉 PPP 项目	19,123.29

综合上市公司可自由支配的货币资金余额、主营业务开展情况，可以看出上市公司面临着较大的资金缺口。因此，上市公司募集配套资金用于本次交易具备必要性。

（2）标的公司货币资金余额

截至 2017 年 4 月 30 日，标的公司合并报表层面货币资金为 2,305.91 万元，扣除使用受到限制的货币资金 1,324.80 万元（包括保函保证金 27.53 万元、农民

工质保金 1,297.27 万元) 之后, 标的公司可自由使用的货币资金为 981.11 万元, 金额较小。

标的公司主营业务发展情况良好, 在手订单充足, 截至 2017 年 4 月 30 日, 尚未执行订单金额为 84,434.64 万元 (=在手订单金额 125,086.69 万元-2017 年之前已经确认收入金额 40,652.05 万元)。

综合标的公司可自由支配的货币资金余额、主营业务开展情况, 可以看出标的公司面临着较大的资金缺口。因此, 上市公司募集配套资金用于标的公司建设项目具备必要性。

2、资产负债率

(1) 上市公司资产负债率

本次交易完成后, 预计上市公司建造合同营业收入占比较高, 上市公司应属于“土木工程建筑业”。截至 2016 年 12 月 31 日, 土木工程建筑业板块可比上市公司与本次交易完成后的上市公司资产负债率对比如下:

证券代码	证券名称	资产负债率
000010.SZ	美丽生态	54.33%
002431.SZ	棕榈股份	66.73%
002663.SZ	普邦股份	41.65%
002717.SZ	岭南园林	50.12%
002775.SZ	文科园林	43.44%
300055.SZ	万邦达	24.26%
300197.SZ	铁汉生态	54.07%
300262.SZ	巴安水务	43.37%
300355.SZ	蒙草生态	56.19%
300495.SZ	美尚生态	46.19%
603778.SH	乾景园林	38.76%
300021.SZ	大禹节水	44.61%
平均值		46.98%

证券代码	证券名称	资产负债率
	京蓝科技（备考）	39.07%
	京蓝科技（备考扣除商誉）	50.30%

数据来源：wind 资讯

注 1：根据证监会行业分类，大禹节水属于“C 制造业”类别下的“C29 橡胶和塑料制品业”，但是由于大禹节水与沐禾节水均从事节水灌溉材料、设备的研发、生产和销售及节水工程建设施工业务，业务模式、目标客户相似度较高，沐禾节水为上市公司重要子公司，因次，将大禹节水作为上市公司交易完成后的可比公司。

注 2：京蓝科技（备考扣除商誉）资产负债率=负债总额/（资产总额-商誉）*100%。其中，资产总额、负债总额取自信永中和出具的 XYZH/2017TJA20065 号《备考审阅报告》。

根据信永中和出具 XYZH/2017TJA20065 号《备考审阅报告》，假定本次交易于 2015 年 1 月 1 日完成，截至 2016 年 12 月 31 日，京蓝科技的资产负债率为 39.07%，略低于土木工程建筑业可比上市公司 2016 年末平均资产负债率。考虑到上市公司购买沐禾节水 100% 股权及本次交易形成的商誉较大，上表列示了京蓝科技交易完成后（备考扣除商誉）的资产负债率。

由上表可以看出，京蓝科技（备考扣除商誉）资产负债率高于同行业上市公司平均水平，通过债务融资将会导致京蓝科技偿债压力加大。因此，京蓝科技募集配套募集资金用于募投项目，有利于京蓝科技继续保持适当的资产负债率，优化资本结构，防范财务风险，具备必要性。

（2）标的公司资产负债率

截至 2016 年 12 月 31 日，园林绿化行业主要上市公司与标的公司资产负债率对比如下：

证券代码	证券名称	资产负债率（2016 年年报）
002310.SZ	东方园林	60.68%
002717.SZ	岭南园林	50.12%
002775.SZ	文科园林	43.44%
603778.SH	乾景园林	38.76%
300197.SZ	铁汉生态	54.07%
300355.SZ	蒙草生态	56.19%
300495.SZ	美尚生态	46.19%

000010.SZ	美丽生态	54.33%
002200.SZ	云投生态	71.01%
002431.SZ	棕榈股份	66.73%
002663.SZ	普邦股份	41.65%
603007.SH	花王股份	44.71%
300536.SZ	农尚环境	38.02%
600610.SH	中毅达	31.81%
平均值		49.84%
北方园林		68.84%

数据来源：wind 资讯

由上表可以看出，标的公司资产负债率远高于同行业上市公司平均水平，通过债务融资将会导致标的公司偿债压力加大，继续通过债务融资的方式解决建设项目资金需求空间较小。因此，上市公司募集配套资金用于标的公司建设项目具备必要性。

3、经营现金流

上市公司和标的公司 2016 年、2015 年经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年
上市公司经营活动产生的现金流量净额	-25,749.35	-4,981.24
标的公司经营活动产生的现金流量净额	-24,188.93	-800.45
两者合计经营活动产生的现金流量净额	-49,938.28	-5,781.69

由上可以看出，由于上市公司和标的公司工程施工业务占比较高，且业务均处于快速发展阶段，导致经营活动产生的现金流量净额均为负，仅通过经营活动现金积累难以满足本次交易募投项目资金需求及上市公司和标的公司业务发展的需要。因此，上市公司募集配套资金用于募投项目具备必要性。

4、融资渠道及授信额度

除股权融资外，上市公司及标的公司可利用的主要融资渠道为银行借款等债务融资。

截至 2017 年 4 月 30 日，上市公司银行借款授信额度及使用情况如下：

单位：万元

序号	银行名称	授信额度	借款金额	授信额度余额	用途
1	平安银行广州支行	30,000	4,986	25,014	支付货款-京蓝科技
2	廊坊银行固安支行	15,000	5,000	10,000	支付货款-沐禾节水
3	中信银行赤峰分行	13,000	5,329	7,671	支付货款-沐禾节水
4	兴业银行赤峰分行	5,000	3,081	1,919	支付货款、履约保函-沐禾节水
5	交通银行赤峰分行	11,600	665	10,935	支付货款-沐禾节水
合计		74,600	19,061	55,539	-

由上可知，上市公司（含下属子公司）授信额度余额为 55,539 万元，用途为支付采购款或履约保函，无法用于支付本次交易现金对价和中介机构费用、标的公司建设项目。因此，上市公司现有授信额度无法满足本次交易募投项目的需要。

截至 2017 年 4 月 30 日，标的公司银行借款授信额度及使用情况如下：

单位：万元

序号	银行名称	授信额度	借款金额	授信额度余额	用途
1	天津滨海农村商业银行	25,000	24,600	-	补充流动资金
2	北京银行天津空港支行	4,000	4,000	-	补充流动资金
3	大连银行天津分行	3,000	3,000	-	补充流动资金
合计		32,000	31,600	-	-

注：天津滨海农村商业银行贷款，根据合同约定的还款方式，已累计还款 400 万元，因此这 400 万元并非可用授信余额。

由上可知，标的公司授信额度余额为 0，无法用于标的公司建设项目。

上述内容已在《重组报告书》“第六节/四/（五）募集配套资金的必要性”中予以补充披露。

综上，鉴于下述原因，本次募集配套资金具备必要性：（1）本次募集配套资金有利于提高本次重组整合绩效，募投项目具备较强的可行性；（2）上市公司前次募集资金使用情况较好；（3）上市公司和标的公司货币资金无法满足本次募投项目需求；上市公司和标的公司资产负债率较高，授信额度有限且指定用途，债务融资空间较小；上市公司和标的公司处于高速发展阶段，仅通过经营活动现金积累难以满足本次交易募投项目资金需求。

三、中介机构结论性意见

（一）独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：鉴于下述原因，本次募集配套资金具备必要性：（1）本次募集配套资金有利于提高本次重组整合绩效，募投项目具备较强的可行性；（2）上市公司前次募集资金使用情况较好；（3）上市公司和标的公司货币资金无法满足本次募投项目需求；上市公司和标的公司资产负债率较高，授信额度有限且指定用途，债务融资空间较小；上市公司和标的公司处于高速发展阶段，仅通过经营活动现金积累难以满足本次交易募投项目资金需求。

（二）律师核查意见

经核查，律师认为：本次募集配套资金有利于提高本次重组整合绩效，募投项目具备较强的可行性；京蓝科技前次募集资金使用情况较好，京蓝科技和标的公司货币资金无法满足本次募投项目需求，本次募集配套资金具备必要性。

（本页无正文，为《京蓝科技股份有限公司关于中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核意见的回复》之签章页）

京蓝科技股份有限公司

年 月 日