

光大证券股份有限公司
关于海天水务集团股份公司

本次重组信息公告前公司股票价格波动情况的核查意见

海天水务集团股份公司（以下简称“上市公司”或“公司”）拟通过新设的全资子公司以支付现金方式购买贺利氏光伏银浆事业部相关资产（以下简称“本次交易”）。贺利氏光伏银浆事业部相关资产具体包括：（1）贺利氏光伏（上海）有限公司 100%股权、贺利氏（中国）投资有限公司对贺利氏光伏（上海）有限公司的债权；（2）贺利氏光伏科技（上海）有限公司 100%股权；（3）Heraeus Photovoltaics Singapore Pte. Ltd. 100%股权（三家公司以下合称“标的公司”）。根据《上市公司重大资产重组管理办法》相关规定，本次交易构成重大资产重组。

光大证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”）作为上市公司本次重组的独立财务顾问，对上市公司股票价格在本次交易首次信息公布前的波动情况进行了核查，并发表如下核查意见：

一、本次交易首次公告日前连续 20 个交易日股价波动情况

本次交易首次公告日前连续 20 个交易日公司股票价格（股票名称：海天股份，股票代码：603759.SH）、上证指数（000001.SH）及万得水务行业指数（886067.WI）的累计涨跌幅情况如下：

项目	首次公告前第 21 个交易日 （2024 年 12 月 2 日）	首次公告前第 1 个交易日 （2024 年 12 月 30 日）	涨跌幅
上市公司股票收盘价（元/股）	7.22	8.82	22.16%
上证指数（000001.SH）	3,363.98	3,407.33	1.29%
万得水务行业指数 （886067.WI）	5,651.64	5,650.94	-0.01%
剔除大盘影响涨跌幅	20.87%		
剔除同行业板块影响涨跌幅	22.17%		

剔除上述大盘因素和同行业板块因素影响后，公司股票价格在本次交易信息发布前 20 个交易日期间内的累计涨跌幅超过 20%。

二、风险提示

就上市公司本次重大资产重组信息公布前 20 个交易日股票价格波动超过 20%的情况，上市公司在重组报告书中特做出如下风险提示：

“本次交易存在如下被暂停、中止或取消的风险：

1、尽管本公司已经按照相关规定制定了保密措施并严格参照执行，但在本次交易过程中，仍存在因公司股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而致使本次交易被暂停、中止或取消的可能。

2、在本次交易进程中，交易各方也可能根据市场环境、宏观经济变动以及监管机构的审核要求对交易方案进行修改和完善，如交易各方无法就修改和完善交易方案达成一致意见，亦使本次交易存在可能终止的风险。

3、其他可能导致交易被暂停、中止或取消的风险。

若本次重组因上述某种原因或其他原因被暂停、中止或取消，而上市公司又计划重新启动重组的，则交易方案、交易定价及其他交易相关的条款、条件均可能较本报告中披露的重组方案存在重大变化，公司提请广大投资者注意风险。”

三、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为，上市公司股票价格在本次交易信息发布前 20 个交易日期间内的累计涨跌幅超过 20%，股票价格波动达到《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组》相关标准。

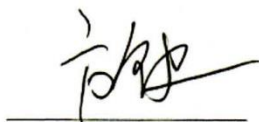
上市公司已根据中国证监会颁布的《上市公司监管指引第 5 号——上市公司内幕信息知情人登记管理制度》等相关规定制定《海天水务集团股份公司内幕信息知情人登记管理制度》。

截至本核查意见出具之日，上市公司在本次交易中按照《海天水务集团股份公司内幕信息知情人登记管理制度》的规定，严格将内幕信息控制在规定的范围内，并执行了内幕信息知情人的登记及上报工作，符合相关法律法规和上市公司内部制度的规定。

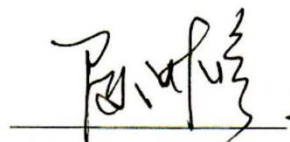
（以下无正文）

（本页无正文，为《光大证券股份有限公司关于海天水务集团股份有限公司本次重组
信息公告前公司股票价格波动情况的核查意见》的签章页）

独立财务顾问主办人



方键



陈姝婷

