

北京市君致律师事务所  
关于江西三川水表股份有限公司  
首次公开发行股票与上市的

补充法律意见书

君致股法字[2009]第123号

中国·北京·朝阳区朝阳门北大街乙12号天辰大厦9层 100020

Add:9 F, TianChen Tower, No. B12 Chaoyangmen North Street, Chao Yang District, Bei jing, 100020

电话 (Tel): +8610-65518581/65518582 (总机) 传真 (Fax): +8610-65518687

二〇〇九年十月

北京市君致律师事务所  
关于江西三川水表股份有限公司  
首次公开发行股票与上市的  
补充法律意见书

君致股法字[2009]第123号

致：江西三川水表股份有限公司

北京市君致律师事务所（以下简称“本所”）作为江西三川水表股份有限公司（以下简称“股份公司”或“发行人”）首次公开发行股票并上市的专项法律顾问，依据有关法律、法规、规范性文件，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本律师工作报告。

本所律师就发行人本次公开发行股票并上市事宜，根据有关法律法规及其他规范性文件的规定，已于2009年7月25日分别出具了君致股法字[2009]第104号《法律意见书》和君致股法字[2009]第105号《律师工作报告》。

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）第091020号《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（以下简称“反馈意见”）的要求，本所对反馈意见的有关问题进行了逐项落实，现出具补充法律意见书如下：

一、根据反馈意见第1条“发行人设立时，江西省鹰潭市三川有限公司（2004年5月名称变更为江西三川集团有限公司，以下简称‘三川有限’）以其下属企业江西省鹰潭市水表厂（以下简称‘水表厂’）除债权、债务外的所有资产和鹰潭市三川水表配件厂（以下简称‘配件厂’）的整体资产进行出资。但发行人设立后，水表厂与配件厂并未成为其发起股东。律师工作报告称，发行人股东不存在将其全资附属企业或其他企业先注销再以其资产折价入股的情况。请发行人具体说明并披露前述三川有限以其他法人资产作为出资的依据，发行人设立后水表厂与配件厂是否存续及其经营情况，说明相关债权债务的处置是否合法、合规、有效、真实，是否存在与之相关的纠纷或潜在纠纷。请保荐机构及

律师核查并发表意见”回复如下：

**1、关于三川有限以水表厂及配件厂资产作为出资的依据**

本所律师经核查认为，三川有限依据分别与水表厂、配件厂签署的《资产购买协议》及《资产购买补充协议》将从水表厂及配件厂处购买的资产投入到股份公司是合法、合规、真实、有效的。

**2、关于发行人设立后水表厂及配件厂是否存续及其经营情况**

根据本所律师核查，水表厂及配件厂于股份公司成立后存续一年有余，均于2005年11月15日获得鹰潭市工商行政管理局核准注销。

本所律师经核查认为，水表厂及配件厂作为集体企业，其注销程序符合《企业法人登记管理条例》的规定，合法、有效。

**3、关于相关债权债务的处置是否合法、合规、有效、真实，是否存在与之相关的纠纷或潜在纠纷。**

本所律师认为与水表厂及配件厂相关的债权债务的处置合法、合规、有效、真实，不存在与之相关的纠纷或潜在纠纷。

二、根据反馈意见第 2 条“请发行人提供鹰潭市人民政府出具的鹰府字（2008）41 号《关于对江西三川有限公司历史沿革相关情况确认的批复》和江西省人民政府出具的赣府字（2008）79 号《关于对江西三川有限公司历史沿革相关情况确认的批复》，披露前述批复文件的有关内容。请保荐机构及律师对三川有限历史沿革中曾出现的委托持股、信托持股等股份代持情况进行审慎核查，明确说明前述股份代持情况是否涉嫌未经法定机关核准擅自公开或者变相公开发行证券，三川有限直至 2007 年年底才对前述股份代持予以清理是否符合《首次公开发行股票并创业板上市管理暂行办法》（以下简称“《暂行办法》”）第二十六条的规定。”回复如下：

本所律师认为，三川有限于1998年第二次改制时采取委托持股行为及2004年时采取信托持股的行为发生在新修订的《证券法》施行之日2006年1月1日之前，上述行为发生时距今均已超过三年，且于2007年底得到彻底清理，符合《暂行办

法》第二十六条关于“发行人及其控股股东、实际控制人不存在有关擅自公开或者变相公开发行政券之违法行为虽然发生在三年前，但目前仍处于持续状态的情形”的有关规定。

三、根据反馈意见第3条“发行人披露，三川有限2007年年底对其信托持股情况进行清理，信托公司将其为433名非登记在册自然人股东代持的股份有偿转让给童保华等八位自然人。请发行人提供相关证明文件，包括《股权管理信托合同》、信托计划委托人大会决议、与之相关的工商登记资料、三川有限股东会决议、三川有限财务部内部登记出资转让资料、433名信托委托人网上转账汇款凭证等，请保荐机构及律师审慎核查并说明前述事项及相关审议程序的准确性、真实性与合法性，明确说明发行人是否已取得上述433名信托委托人就代持股份清理情况的确认文件（如有，请提供），是否还存在潜在问题和风险隐患及相关责任的承担主体。”回复如下：

本所律师认为，上述有关信托持股清理的审议程序是准确、真实、合法的；信托持股转让属相关当事人之间的真实意愿且得到真实履行，发行人已取得上述433名信托委托人就代持股份清理情况的确认文件；不会因信托持股的清理存在潜在问题和风险隐患。童保华、李强祖、胡风云、严国勇、罗安保、张永安、徐政财、万钧等八位自然人及李建林共同出具了《承诺函》，承诺若因信托股权转让发生纠纷，相关判决或仲裁裁定三川有限或发行人承担民事责任，则由童保华、李强祖、胡风云、严国勇、罗安保、张永安、徐政财、万钧及李建林等九位自然人共同代为承担民事责任，且九位自然人相互承担连带责任。

四、根据反馈意见第4条“请发行人详细说明并披露三川有限部分股份信托管理期间，李建林实际控制三川有限及发行人的情况及董事、监事、高级管理人员的任免情况，说明三川有限及发行人的董事会、监事会及高级管理人员是否发生重大变化。请保荐机构及律师审慎核查并就前述情形是否符合《暂行办法》第十三条发表明确意见。”回复如下：

#### **1、关于李建林实际控制三川有限及发行人的情况**

根据本所律师的核查，信托管理期间李建林仍然延续着信托管理之前对三川有限的实际控制，对三川有限的经营方针、决策、组织机构运作、业务运营有决



定性的影响。李建林控制三川有限的情况如下：

1.1 信托管理期间，李建林一直担任三川有限的董事长及总裁。

1.2 李建林绝对控制了三川有限的董事会及监事会。

依据三川有限 35 名自然人股东及法人股东厦门信托于 2004 年 2 月签署的《江西省鹰潭市三川有限公司出资人（股东）协议》第五条“组织机构”的约定，三川有限设九名董事，李建林推荐六名、童保华推荐两名、厦门信托推荐一名；设三名监事，李建林推荐两名，厦门信托推荐一名。

依据《信托管理合同》第十一条的约定，厦门信托推荐的董事、监事经由信托计划委托人代表推荐，而依据 2004 年 3 月 18 日委托人（受益人）大会 2004 年第一次会议通过的《选举由三川公司董事长李建林推选九名股权管理信托计划代表的议案》，九名委托人代表均由李建林先生推举产生。由此可见，厦门信托具有的董事、监事推荐权仍由李建林间接控制。

李建林通过对三川有限的直接控制方式间接控制了发行人。

## **2、关于三川有限于信托管理期间的董事、监事、高级管理人员的任免情况**

本所律师经核查认为，三川有限于信托管理期间董事会、监事会及高级管理人员没有发生过重大变化，且与信托管理之前的董事、监事、高级管理人员相比亦没有发生重大变化。

## **3、关于股份公司于信托管理期间的董事、监事、高级管理人员的任免情况**

本所律师经核查认为，发行人于信托管理期间仅发生过董事会扩席、改聘董事会秘书、增聘财务总监行为，董事会、监事会及高级管理人员没有发生重大变化。

综上，本所律师认为，信托管理期间，李建林仍然实际控制三川有限及发行人，符合《暂行办法》第十三条的规定。

五、根据反馈意见第 5 条“请保荐机构及律师审慎核查并明确说明发行人现有股东之间是否存在关联关系，是否存在委托持股、信托持股等代持股份情形。”回复如下：

1、根据三川有限现时各股东出具的承诺及对三川有限各股东的近亲属人员的核查，三川有限各股东之间除了李强祖系李建林儿子、胡风云系李建林妻弟、严爱琴系严国勇姐姐、童英系童保华妹妹、李嫔系李海兰妹妹之外，三川有限各股东之间不存在其他关联关系。

2、根据发行人各股东出具的承诺及对现有股东的近亲属人员、股东入资金的银行进账单的核查以及对部分股东进行的访谈，本所律师认为，除李强祖与李建林为三川有限及发行人共同实际控制人，李强祖、童保华、罗安保为三川有限董事，以及发行人股东童保华、李强祖、严国勇、罗安保、罗友正、宋财华、朱伟、孔华卿、吴雪松、黄承明同时为三川有限股东之外，发行人股东之间不存在其他关联关系，不存在委托持股、信托持股等代持股份情形。

六、根据反馈意见第 6 条“2009 年 6 月 30 日，国信弘盛投资有限公司（以下简称“国信弘盛”）、深圳市和泰成长创业投资有限责任公司（以下简称“深圳和泰”）以每股 3.90 元对发行人进行现金增资 234 万股。请发行人说明国信弘盛与深圳和泰（包括其自然人股东）与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间的具体关系、深圳和泰自然人股东最近 5 年的任职经历、此次增资的定价依据、增资的原因及引入上述股东对发行人的影响及是否损害公众投资者的利益，是否存在导致利益输送的行为。请保荐机构及律师核查并发表意见。”回复如下：

**1、关于国信弘盛与深圳和泰（包括其自然人股东）与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间的具体关系**

根据本所律师的核查，国信弘盛是国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）的全资子公司，深圳和泰是以股权投资、创业投资为主要业务的公司。深圳和泰聘请国信证券作为其财务顾问。国信证券是发行人首次公开发行股票并上市的保荐人和主承销商，除此之外，国信弘盛及深圳和泰（包括其自然人股东）与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间无其他关联关系。

**2、关于深圳和泰自然人股东最近 5 年的任职经历**

深圳和泰自然人股东共有 40 人，其最近 5 年的任职经历如下表：

序号	姓名	身份证号码	性别	出资额 (万元)	现任职单位、职务	2004-2009 年任职单位、职务
1	李俞霖	150304197301210527	女	600	广东诺科冷暖设备有限公司总经理	2004 年至今 广东诺科冷暖设备有限公司总经理 2004 年 1 月-2004 年 12 月 深圳市制药厂副厂长; 2005 年 1 月-2007 年 10 月 新光制药有限公司总经理;
2	钱芳	440301195910304124	女	500	康宇医药技术开发有限公司合伙人	2007 年 10 月至今 康宇医药技术开发有限公司合伙人
3	万静	360103196704080728	女	500	江西常明实业有限公司财务总监	2004 年-2006 年 南昌铁路干部学校经济教研室教师; 2006 年至今 江西常明实业有限公司财务总监
4	周晓兰	370202196504173525	女	500	北京八方艺源贸易有限公司青岛分公司总经理	2004 年至今 北京八方艺源贸易有限公司青岛分公司总经理
5	石义海	360422196809116016	男	500	深圳市泰吉通讯设备有限公司总经理	2004 年至今 深圳市泰吉通讯设备有限公司总经理
6	庞晓炜	332625197912023118	男	500	广州市吉峰贸易有限公司总经理	2004 年至今 广州市吉峰贸易有限公司总经理
7	邓培星	440522196310200011	男	480	无业	2004 年至今 无业
8	叶新年	350583196412300014	男	400	福建新新房地产开发有限公司董事长	2004 年至今 福建新新房地产开发有限公司董事长
9	卢燕宁	440306196209200040	女	360	江苏万水房地产开发有限公司副总经理	2004 年至今 江苏万水房地产开发有限公司副总经理。
10	吴铮	330104701015232	女	350	杭州电通线路器材有限公司总经理	2004 年至今 杭州电通线路器材有限公司总经理
11	韩梅	120104196401076846	女	320	深圳市扬名广告有限公司任总经理	2004 年至今 深圳市扬名广告有限公司总经理
12	毛越明	310224196402170427	女	310	深圳市爱力华实业有限公司法人代表	2004 年至今 深圳市爱力华实业有限公司法人代表
	洪占军	440824197505108614	男	300	深圳市百得力电子有限公司董事长	2004 年-2005 年 8 月在深圳市太得力电子有限公司

三川水表创业板 IPO 补充法律意见书

13								董事长; 2005 年 8 月至今 深圳市百得力电子有限公司董事长
14	陈秀丽	441522197607150022	女	300		深圳市金顺渠贸易有限公司总经理	2004 年至今 深圳市金顺渠贸易有限公司总经理	
15	陈浩杰	440520197002285131	男	300		深圳市高特威实业有限公司总经理	2004 年至今 深圳市高特威实业有限公司总经理	
16	温小军	420106197001064123	女	300		澳大利亚中利有限公司业务经理	2004 年至今 澳大利亚中利有限公司业务经理	
17	姜维娜	440301195811292121	女	300		深圳慢性病防治院检验科主管技师	2004 年至今 深圳慢性病防治院检验科主管技师	
18	敖小胡	36010219731220489X	男	300		佛山市西莱克空调设备有限公司总经理	2004 年至今 佛山市西莱克空调设备有限公司 总经理	
19	严英	510822197208080024	女	300		无业	2004 年至今 无业	
20	姚宏春	350500196601231037	男	300		伟士杰（泉州）箱包制品有限公司总经理	2003 年至今 伟士杰（泉州）箱包制品有限公司总 经理	
21	闻军	310110196705193294	男	300		捷迅投资管理有限公司总经理	2004 年至今 捷迅投资管理有限公司总经理	
22	朱晨	310227700415042	女	300		上海银泰建设监理咨询有限公司总经济师	2004 年至今 上海银泰建设监理咨询有限公司总经 济师	
23	韩瑛	32012519671230282X	女	300		深圳市冠恒通进出口贸易有限公司财务总监	2004 年至今 深圳市冠恒通进出口贸易有限公司财 务总监	
24	苏蓐	51010619720823251X	男	300		深圳市奥美特科技有限公司总经理	2004 年至今 深圳市奥美特科技公司总经理	
25	徐彬	362301196807280036	男	300		无业	2004 年-2008 年 11 月 大成基金管理有限公司基金 经理和公司研究部副总总经理; 2008 年 11 月至今 无业	
26	尹宇明	440104196404194746	女	300		广州市华程机电设备有限公司经理	2004 年-2008 年 6 月 广州市华宇航五金机电有限公 司经理、广州市银风动五金商行 经理 2008 年 7 月至今 广州市华程机电设备有限公司经 理	
27	刘东宏	440301196306223832	男	300		深圳市创远实业有限公司总经理	2004 年至今 深圳市创远实业有限公司总经理。	

28	孙林	440301196908224613	男	300	深圳市金斯泰投资发展有限公司总经理	2004 年至今 在深圳市金斯泰投资发展有限公司经 理、总经理。
29	王宏伟	610103196711103694	男	300	上海海航亚通国际贸易有限公司总经理	2004 年至今 上海海航亚通国际贸易有限公司总经 理
30	谭玲	430123197305050044	女	300	德荣工贸有限公司总经理兼财务总监。	2004 年至今 德荣工贸有限公司 总经理兼财务总 监
31	凌俊杰	330124197707310016	男	300	东方证券有限公司证券分析师	2004 年至今 东方证券有限公司 证券分析师
32	吴添画	330106196103240056	男	300	中国科学器材进出口总公司杭州分公司 总经理	2004 年至今 中国科学器材进出口总公司杭州分公 司总经理
33	柳阳	330719197308210212	男	300	恒生电子股份有限公司财务总监	2004 年至今 恒生电子股份有限公司财务总监
34	李宏	310104196706070416	男	300	杭州协程工艺品进出口公司董事长兼总 经理	2004 年至今 杭州协程工艺品进出口公司董事长兼 总经理
35	赵全平	360111196205130014	男	300	国家开发银行深圳分行处长	2004 年至今 国家开发银行深圳分行处长
36	盛宏	310106197007302414	男	300	上海意桥网络通信有限公司任董事长、法 人代表	2004 年 1 月-2007 年 1 月 上海工业外贸通信公司 法人代表兼总经理； 2007 年 2 月至今 上海意桥网络通信公司 法人代表 兼董事长
37	胡阴生	320106194311112074	男	300	已退休	2004 年至今 退休
38	周奕晖	43010419670607254X	女	300	无业	2004 年 2007 年 民生银行信贷业务员； 2007 年至今 无业
39	龙凤鸣	420601194811120029	女	300	已退休	2004 年至今 退休。
40	宿黎霞	231002197307232024	女	180	无业	2004 年至今 无业



### **3、关于此次增资的定价依据、增资的原因**

3.1 根据本所律师的核查,本次增资定价由双方以“发行人 2008 年 12 月 31 日经审计的每股净资产为基础,适当上浮”的定价原则协商确定。

3.2 根据本所律师的核查,国信弘盛作为国信证券具有直投业务的全资子公司,自成立以来积极寻找有潜力的投资对象。国信证券作为深圳和泰财务顾问,向其推荐三川水表股权投资项目。国信弘盛与深圳和泰通过对三川水表的了解,认为三川水表财务稳健,盈利状况良好,治理规范,有意向成为三川水表的股东。三川水表认为,国信弘盛与深圳和泰的加入,有利于改善三川水表的资本结构,紧密与国信证券的合作关系。双方达成协议,三川水表选择国信弘盛与深圳和泰作为私募增资的对象,以每股 3.90 元现金增资 234 万股。

综上,本所律师认为,本次增资行为是有关当事人的真实意思表示,定价合理,且有利于完善发行人的治理结构和规范运作,引入上述股东不会损害公众投资者的利益,不存在导致利益输送的行为。

七、根据反馈意见第 15 条“发行人披露,其募集资金投资项目“年产 1 万吨塑胶管材生产项目”系“由上海金纬管道设备制造有限公司(以下简称“上海金纬”)提供具体工艺和参数,并对员工进行培训”。请发行人按《公开发行证券的公司信息披露内容和格式准则第 28 号》(以下简称“28 号格式准则”)第九十八条的规定,具体说明和披露与上海金纬的合作模式与内容,如已签署相关合作协议的,请提供协议文本并详细披露协议内容。如上述募集资金投资项目的合作模式中,对他方技术、人员等存在重大依赖的,请在“重大事项提示”中披露。请发行人披露塑胶管材项目与发行人现有业务的关联性,说明进入塑胶管材制造行业的原因及其对发行人经营业绩的影响。请保荐机构和律师核查以上事项并发表意见。请保荐机构说明发行人塑胶管材项目是否属于进入新的行业,对发行人募集资金使用是否符合《暂行办法》第二十七条规定发表明确意见。”回复如下:

#### **1、关于发行人与上海金纬合作的合作模式与内容**

发行人年产 1 万吨塑胶管材生产项目主要的生产设备拟向上海金纬采购。发行人与上海金纬签订了《设备购销合同》,在合同中双方就设备的采购、价格、设备的质量要求以及售后服务等进行了约定。

本所律师认为，发行人与上海金纬的合作模式仅仅是生产设备的采购商及供应商的合作关系，该合作模式及《设备购销合同》约定的内容符合有关法律、法规的规定。

**2、关于上述募集资金投资项目的合作模式中，是否对他方技术、人员等存在重大依赖**

本所律师经核查认为，依据《设备购销合同》的约定，发行人购买设备后就具备投产的能力，使用该设备时可合法使用与设备相关的各类专利、专有技术，且上海金纬有义务提供相关售后服务，加之设备供应商较多、工艺流程非常成熟、发行人已有引进相关技术人才计划等诸多因素，发行人在该项目的合作模式（即设备采购与供应的关系）中不会对他方技术、人员形成重大依赖。

**3、关于塑胶管材项目与发行人现有业务的关联性**

经本所律师核查，关联性主要体现在以下几个方面：

**3.1** 塑胶管材项目和发行人的水表业务同处于水工行业，具有水工产业链紧密相连的上下游细分行业关系。

**3.2** 发行人掌握的业务技术和专利与塑胶管材项目有密切的相关性。

**3.3** 塑胶管材项目是发行人成为国内外流（热）量计量仪表及环保型输水管网的系统服务商目标中不可或缺的一环。

**4、关于发行人进入塑胶管材制造行业的原因及其对发行人经营业绩的影响**

经本所律师核查，发行人进入塑胶管材制造行业除了塑胶管材项目与现有业务的关联性，还有以下原因：

**4.1** 有利于促进公司水表业务的发展。

**4.2** 有利于提高发行人的业绩。

综上，本所律师认为，发行人与上海金纬的合作模式仅仅是生产设备的采购商及供应商的合作关系，该合作模式及《设备购销合同》约定的内容符合有关法律、法规的规定；发行人在该项目的合作模式（即设备采购与供应的关系）中不会对他方技术、人员形成重大依赖；塑胶管材项目与发行人现有业务同属水工产业，均属自来水公司需采购产品，且与发行人已有的专利相关；发行人进入塑胶管材项目主要因为该项目有利于提升发行人的经营业绩。



八、根据反馈意见第 19 条“请发行人补充说明万年县新银投资咨询有限公司的概况，参与增资时的主要合同条款、价格确定依据，新银投资参与发行人增资的原因、出售股权的原因、增资和出售股权时的付款、收款情况，与发行人是否存在关联关系等，说明 2007 年末其他应付款余额形成的具体原因。请保荐机构和律师核查相关事项，并对此项交易的真实性、公允性、是否存在代为出资情形等发表明确意见。”回复如下：

### **1、关于万年县新银投资咨询有限公司（以下简称“万年新银”）的概况**

根据本所律师的核查，万年县新银投资咨询有限公司系自然人郭宏图（身份证号码 412701650613151）和杜海金（身份证号码 411024194908308512）于 2007 年 7 月共同出资设立的有限公司，注册资本 1500 万元，二人的持股比例分别为 60%、40%，住所万年县陈营镇石洋西路，法定代表人倪思国，主营投资管理咨询业务。

### **2、关于万年新银参与增资时的主要合同条款、价格确定依据**

根据本所律师的核查，2007 年 12 月 18 日，由发行人除童保华之外的所有股东作为甲方，由童保华、万年新银及其他十名自然人作为乙方，签订了《江西三川水表股份有限公司增资扩股协议》。协议主要条款为：（1）甲方同意乙方对发行人增资，甲方放弃增资权；（2）乙方以每股人民币 3.66 元价格对发行人增资，且均以现金增资，并规定了乙方各出资方的增资股数和增资金额，其中，万年新银以人民币 1189.5 万元对发行人增资 325 万股；（3）增资后，本协议各方拥有的股份均为普通股，且同股同权。该协议还对出资时间、增资费用、增资后董事会构成等事项进行了约定。

发行人 2007 年增资每股定价以 2006 年市盈率 10 倍为基础协商确定，2006 年发行人每股净收益 0.3618 元（注：因当时发行人财务报表还未经鹏城会计师事务所审计，计算 2006 年每股净收益所使用的净利润以原始财务报表数据计算）。

### **3、关于万年新银参与发行人增资的原因、出售股权的原因**

根据本所律师的核查，万年新银于 2007 年 12 月参与发行人的增资是在对发行人公司现状和发行人主要管理人员的了解及对发行人未来发展的信心基础上，决定参与发行人的增资以获得投资收益。2008 年 10 月，鉴于国外金融危机的蔓延，国内 A 股市场沪指从 2007 年 10 月 16 日的 6124 点跌至 2008 年 10 月期间不

到 2000 点，加上 A 股市场 IPO 融资暂停，市场对未来预期较为悲观，同时万年新银资金紧张，万年新银决定将其持有的发行人股权转让变现。2008 年 10 月 8 日，万年新银与三川有限协商签订了《股权转让协议》，协议的主要条款为：万年新银将其拥有的股份公司股权转让给三川有限，转让价格以万年新银原始入股价 3.66 元/股（总计 1189.5 万元）加上 6%的约定收益，按总价 1260.87 万元的价格转让。

#### **4、关于万年新银增资和出售股权时的付款、收款情况**

根据本所律师的核查，发行人于 2007 年 12 月 20 日收到万年新银由其在建设银行万年支行开立的户名为“万年县新银投资咨询有限公司”帐号为“36001351900052502528”的银行账户划出的股权投资款 1450 万元整。

三川有限于 2008 年 11 月 21 日以银行转帐方式将股权受让款 1260.87 万元划入万年新银在建设银行万年支行开立的户名为“万年县新银投资咨询有限公司”帐号为“36001351900052502528”的银行账户。

#### **5、关于万年新银与发行人是否存在关联关系，发行人 2007 年末其他应付款余额形成的具体原因。**

本所律师经核查认为，万年新银及其股东与发行人、三川有限及发行人董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。

万年新银于 2007 年 12 月因增资原因向发行人转账时转入了 1450 万元整，比其应支付金额 1189.5 万元超出 260.5 万元，发行人将该超出金额计为其他应付款。该超出金额于 2008 年 3 月 25 日，由发行人转回到万年新银帐号为“36001351900052502528”的建行账户。

#### **6、关于万年新银增资及转让股权的真实性、公允性、是否存在代为出资情形。**

本所律师经核查认为，万年新银增资及转让股权真实、价格公允，且根据万年新银已出具的承诺函及本所律师的核查，万年新银增资时没有代为出资的情形。

九、根据反馈意见第 21 条“请发行人补充说明并披露三川有限原非登记在册股东喻加峰委托他人持有股份的最终处理情况。请保荐机构及律师核查并就其是否存在纠纷或潜在纠纷发表意见。”回复如下：

根据本所律师的核查,喻加峰受让非登记在册股东的股份并由祝田林代为持有,并于信托管理期间直接登记注册为股东等事宜,经有关方签署了转让协议,在三川有限财务部办理了相应的登记,之后又在工商行政管理部门直接登记为股东,且经鹰潭市人民政府及江西省人民政府先后出具批复确认。喻加峰变为直接股东后又将股份转让给另一股东李建林,并办理完工商变更登记。

本所律师认为,有关喻加峰委托他人持有股份的处置是真实、有效的,不存在纠纷或潜在纠纷。

**十、根据反馈意见第 23 条“请保荐机构及律师补充核查江西省股份制改革和股票发行联审小组以赣股(2004)1 号《关于同意发起设立江西三川水表股份有限公司的批复》核准发行人设立的行政审批权限依据,并提供相关证明文件。”回复如下:**

经本所律师核查,江西省人民政府办公厅于 1999 年 1 月 11 日下发了赣府厅字[1999]2 号文《关于江西省股份制改革联审小组更名为江西省股份制改革和股票发行联审小组的通知》,该通知明确规定“联审小组负责股份有限公司设立的审批和省内企业发行股票,公司债券的预选、初审及改制等。”

本所律师认为,依据赣府厅字[1999]2 号文的规定,江西省股份制改革和股票发行联审小组具有核准发行人设立的行政审批权限。

**十一、根据反馈意见第 25 条“《发起人补充协议》约定,三川有限的各类资产经评估后净值超过 1880 万元的部分由发行人按 1:1 的价格购买。深鹏所审字(2004)241 号《专项审计报告》提到,三川有限“实际投资额超出 1880 万元部分列为拟设立的江西三川水表股份有限公司对三川有限的负债。”请发行人详细披露前述约定事项、原因及其履行情况。请律师对前述约定事项的合法性,是否存在潜在纠纷等进行核查并发表意见。请申报会计师核查前述事项的相应账务处理情况并发表意见。”回复如下:**

本所律师经核查认为,就三川有限各类资产经评估超过 1880 万元的部分由股份公司按 1:1 购买事项,业经所有发起人协商同意并签署了《发起人补充协议》,亦经三川有限与股份公司筹委会于《重组协议》中约定,并经之后成立的

股份公司确认，该购买约定的事项获得所有当事人的协商同意，且发行人与三川有限确实履行了相应责任，该行为符合法律、法规的规定，不存在潜在纠纷。

十二、根据反馈意见第 26 条“请发行人具体说明并披露 2007 年 12 月童保华将其持有的三川有限 330.8375 万元出资额、严国勇将其持有 115.2735 万元出资额、胡风云将其持有 114.4136 万元出资额、罗安保将其持有 94.55 万元出资额、徐新洪将其持有 10.4077 万元出资额、喻加峰将其持有 9.3 万元出资额、方华泉将其持有 2.0212 万元出资额转让给李建林，潘素琴将其持有 20.77 万元出资额转让给童保华的转让价格及作价依据。请保荐机构及律师核查并发表意见。”回复如下：

根据本所律师的核查，2007 年 12 月 31 日，李建林分别与童保华、严国勇、胡风云、罗安保、徐新洪、喻加峰、方华泉分别签署了《股权转让协议》，依据该等《股权转让协议》，李建林以 3,633,056 元人民币受让了童保华持有的三川有限 330.8375 万元出资额，以 1,265,863 元人民币受让了严国勇持有的三川有限 115.2735 万元出资额，以 1,256,450 元人民币受让了胡风云持有的三川有限 114.4136 万元出资额，以 1,038,290 元人民币受让了罗安保持有的三川有限 94.55 万元万元出资额，以 114,291 元人民币受让了徐新洪持有的三川有限 10.4077 万元出资额，以 102,127 元人民币受让了喻加峰持有的三川有限 9.3 万元出资额，以 22,196 元人民币受让了方华泉持有的三川有限 2.0212 万元出资额。2007 年 12 月 31 日，潘素琴与童保华签署了《股权转让协议》，童保华以 228,083 元人民币受让了潘素琴持有的三川有限 20.77 万元出资额。

经本所律师核查，上述所有股权转让时的转让价格均按人民币 1.098 元/股计价转让，其作价依据系参考厦门信托转让股权时的人民币 1.099 元/股的价格协商定价（注：厦门信托转让股权时系以三川有限 2006 年 12 月 31 日每股账面净资产确定价格）。

本所律师认为，上述出资额转让时转让价格参考厦门信托转让股权时的价格协商确定，其定价依据较为合理，上述转让行为真实、合法、有效。

十三、根据反馈意见第 27 条“请发行人说明并披露 2008 年 1 月李建林、徐火贵、徐早元三人以每股 1 元的价格向三川有限增资的作价依据，以及本次

增资的相关审议程序及其合法性。请保荐机构及律师核查并发表意见。”回复如下：

根据本所律师的核查，2008年1月李建林、徐火贵、徐早元向三川有限增资时的作价依据系以每股面值定价。根据本所律师对三川有限部分高级管理人员的访谈，当时增资时同意李建林、徐火贵、徐早元以每股1元增资，主要是考虑到李建林身为三川有限董事长兼总裁对三川有限数十年的卓越贡献；徐火贵、徐早元均为三川有限控股房地产开发企业——江西三川集团鹰潭三川置业有限责任公司副总经理，而房地产开发业务属于三川有限在水表、水泵之外拟大力发展的业务方向，三川有限以每股1元吸收徐火贵、徐早元入股就是为了激励对三川有限进一步发展肩负重担的人才。

李建林、徐火贵、徐早元向三川有限增资经历了以下程序：

1、2007年12月15日，三川有限召开了第二届董事会第三次会议，该次会议审议通过了《关于增加注册资本的议案》，同意李建林以人民币124.9856万元增资124.9856万元资本、徐火贵以人民币100万元增资100万元资本、徐早元以人民币91.2144万元增资91.2144万元资本。

2、2007年12月31日，三川有限召开了2007年第3次临时股东会议，会议审议通过了《关于增加注册资本的议案》，同意李建林以人民币124.9856万元增资124.9856万元资本、徐火贵以人民币100万元增资100万元资本、徐早元以人民币91.2144万元增资91.2144万元资本，其他股东放弃优先增资的权利。

3、2008年1月15日，三川有限原股东与李建林、徐火贵、徐早元签署了《江西三川集团有限公司增资协议》。

4、2008年1月28日，三川有限因此次增资获得鹰潭市工商行政管理局核发的360600110000245号《企业法人营业执照》。

综上，本所律师认为，2008年1月李建林、徐火贵、徐早元三人以每股1元的价格向三川有限增资虽低于三川有限截止2007年12月31日经审计的每股净资产，但考虑到李建林对三川有限数十年的卓越贡献，徐火贵、徐早元属于对三川有限战略发展起着重要作用的人才，且该增资事宜通过了董事会、股东



会的审议程序，李建林、徐火贵、徐早元与三川有限原股东签署了《江西三川集团有限公司增资协议》，该增资行为系所有当事人的真实意思表示，该作价依据合法；李建林、徐火贵、徐早元三人向三川有限增资通过了董事会、股东会的审议程序，该审议程序符合《公司法》的相关规定，其合法、有效。

十四、根据反馈意见第 29 条“2007 年 11 月 4 日，发行人与李进武、曾茂华、孙军、宋财华、陆勇喜、陈群茂合资设立武汉三川远策科技有限公司(以下简称“三川远策”)，发行人持有 51%的股份。2008 年 11 月，宋财华将其在三川远策 6.5 万元出资以 6.5 万元转让给桂春样。请发行人具体说明并披露其与他人合资设立三川远策事项的审议程序，三川远策各股东的出资方式，三川远策自然人股东与发行人及发行人控股股东、实际控制人是否存在关联关系，是否系发行人董事、监事、高级管理人员或与之存在关联关系，其出资的资金来源是否合法，是否存在借款、垫付等情形。如有关联关系，请予以清理。请保荐机构及律师审慎核查并发表意见。”回复如下：

#### **1、关于设立三川远策的审议程序**

2007 年 5 月，发行人第二次董事会第一次会议授权公司经营管理层为加强智能成表的技术研发，与李进武、曾茂华、孙军等人洽谈合资设立“武汉三川远策科技有限公司”（暂定名）事宜。2007 年 10 月，公司召开经理办公会议，决定与宋财华、李进武等人合资设立武汉三川远策科技有限公司，注册资本 100 万元，其中公司出资 51 万元，持有 51%股份。2007 年 11 月 14 日，发行人与李进武、曾茂华、孙军、宋财华、陆勇喜、陈群茂签署协议设立武汉三川远策科技有限公司(以下简称“三川远策”)，发行人持有 51%的股份。

本所律师认为，设立三川远策经发行人董事会会议审议并授权经营管理层具体筹建，后经发行人经理办公会议审议通过，设立三川远策的审议程序符合发行人章程相关制度的规定。

**2、关于三川远策各股东的出资方式，三川远策自然人股东与发行人及发行人控股股东、实际控制人是否存在关联关系，是否系发行人董事、监事、高级管理人员或与之存在关联关系，其出资的资金来源是否合法，是否存在借款、垫付等情形。**

本所律师经核查认为,三川远策各股东均以现金出资,现时各股东均与发行人及发行人控股股东、实际控制人不存在关联关系,均不在发行人及发行人控股股东担任董事、监事、高级管理人员,且与发行人及发行人控股股东的董事、监事、高级管理人员不存在任何关联关系,各股东出资的资金来源合法,不存在借款、垫付等情形。

十五、根据反馈意见第 31 条“发行人披露,其募集资金投资项目“年产 300 万台水表合资建设项目”系通过与临沂市鲁蒙水表制造有限公司(以下简称“鲁蒙公司”)、临沂市铸宝水表有限公司(以下简称“铸宝公司”)合资设立山东三川水表有限公司(以下简称“山东三川”)实施。发行人持有山东三川 60%股份。其技术来源为发行人的自主知识产权,“经营模式以生产贴牌产品为主,有关贴三川牌产品的定价以‘成本加成’的方式确定,……,其他贴牌产品的价格由公司另定”。请发行人补充提供与鲁蒙公司、铸宝公司合资设立山东三川的相关协议文本,同时具体说明和披露其许可山东三川使用其自主知识产权的相关约定安排(如有协议,请提供协议文本),山东三川“其他贴牌产品”目前(或拟定)的主要贴牌企业级产品情况,年产 300 万台水表合资建设项目是否与发行人目前已有的节水型水表的生产经营构成竞争或潜在竞争关系,发行人是否已对此作出相关安排。请保荐机构及律师核查并发表意见。”回复如下:

**1、关于发行人与鲁蒙公司、铸宝公司合资设立山东三川的相关协议文本,以及许可山东三川使用其自主知识产权的相关约定安排**

1.1 根据本所律师的核查,就合资设立山东三川,发行人与鲁蒙公司、铸宝公司先后签署了《关于共同投资年产 300 万台水表项目的协议》、《设立山东三川水表有限公司协议书》、《设立山东三川水表有限公司补充协议书》。

**1.2 许可山东三川使用其自主知识产权的相关约定安排**

根据本所律师的核查,《设立山东三川水表有限公司协议书》中第五条约定“本协议三方当事人必须通力合作,积极开拓市场,以达到本合同第三条规定的生产经营目标、经营范围及生产规模。股份公司对新设公司生产技术提供支持”。

发行人与山东三川签订了《商标、专利、专有技术使用许可协议》,就许可使用的商标、专利、专有技术的范围、许可使用的方式及费用以及许可使用期限



等内容作出了约定。

**2、关于山东三川“其他贴牌产品”目前（或拟定）的主要贴牌企业及产品情况**

根据本所律师的核查，报告期内山东三川无其他贴牌产品。截至 9 月 30 日，山东三川已贴牌的除发行人之外的厂家有上海水表厂。上海水表厂具有四十多年的历史，主要生产 15-50mm 口径的各类民用水表及 80-200mm 大口径的工业用表。

**3、关于年产 300 万台水表合资建设项目是否与发行人目前已有的节水型水表的生产经营构成竞争或潜在竞争关系，发行人是否已对此作出相关安排**

本所律师经核查认为，年产 300 万台水表合资建设项目首先要保证发行人的生产订单并利用发行人的销售渠道和销售网络销售为主，与发行人目前已有的节水型水表的生产经营不构成竞争或潜在竞争关系。

十六、根据反馈意见第 33 条“请发行人说明并披露其募集资金投资项目“年产 300 万台水表合资项目”选择山东子公司的原因，山东三川是否建立合理的募集资金管理制度，能否保证募集资金的安全和效益，说明并披露发行人对山东三川在生产、采购和销售等方面的控制权实施情况，说明子公司生产、采购和销售是否受发行人控制。请保荐机构、会计师和律师核查并发表意见。”回复如下：

**1、关于年产 300 万台水表合资项目选择山东子公司的原因**

根据本所律师的核查，主要有以下几个方面的原因：

- 1.1 为了扩大在我国北方地区的市场占有率。
- 1.2 靠近水表配件集散地的优势。
- 1.3 临沂地区物流成本低，交通方便。

**2、关于山东三川是否建立合理的募集资金管理制度，能否保证募集资金的安全和效益**

根据本所律师的核查，山东三川已建立了合理的募集资金管理制度，该制度能保证募集资金的安全与效益。

### 3、关于发行人对山东三川在生产、采购和销售等方面的控制情况

根据本所律师的核查, 发行人可通过山东三川股东会及董事会对山东三川生产、采购、销售进行控制。

综上, 本所律师认为发行人年产 300 万台水表合资项目选择山东子公司有利于提高发行人水表产品在北方地区市场占有率; 山东三川已经建立合理的募集资金管理制度, 能保证募集资金的安全和效益; 发行人通过股东会、董事会可对山东三川生产、采购和销售等方面实施有效控制。

十七、根据反馈意见第 37 条“请保荐机构及律师审慎核查发行人控股股东及实际控制人出具的不占用发行人资金的承诺、发行人控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员出具的避免与发行人同业竞争的承诺表述是否存在表述不够严谨的情形, 如有, 请补充承诺。”回复如下:

1、根据本所律师的核查, 三川有限、李建林、李强祖出具的不占用发行人资金的承诺存在表述不够严谨的情形。三川有限、李建林、李强祖均于 2009 年 10 月 10 日重新出具了《关于不占用资金的承诺》。

三川有限承诺: 截至承诺出具日不存在以任何方式(包括但不限于有偿拆借、无偿拆借、要求股份公司为三川有限及三川有限控制公司开具没有真实交易背景的商业承兑汇票)占用发行人资金且未清偿的情形; 于承诺函出具之后不得以任何方式(包括但不限于有偿拆借、无偿拆借、要求股份公司为三川有限及三川有限控制公司开具没有真实交易背景的商业承兑汇票)占用股份公司资金。

李建林、李强祖共同承诺: 截至承诺函出具日, 承诺人李建林及李强祖均不存在以任何方式(包括但不限于有偿拆借、无偿拆借)占用股份公司资金的情形; 承诺于承诺函出具之日起不得以任何方式(包括但不限于有偿拆借、无偿拆借)占用股份公司资金; 承诺确保利用对三川有限的控制地位, 阻止三川有限以任何方式(包括但不限于有偿拆借、无偿拆借、要求股份公司为三川有限及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票)占用股份公司资金。

2、根据本所律师的核查, 三川有限、李建林、童保华、李强祖、宋财华、吴雪松均于 2009 年 7 月 8 日出具了《避免同业竞争承诺函》, 该承诺函表述不够全面。三川有限、李建林、童保华、李强祖、宋财华、吴雪松均于 2009 年 10 月 10 日补充出具了《避免同业竞争承诺函》。

2.1 三川有限补充承诺如下：

2.1.1 三川有限自身将不从事与股份公司生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购从事与股份公司有相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与股份公司业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与股份公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

2.1.2 无论是由三川有限自身研究开发的、或从国外引进、或与他人合作开发的与股份公司生产、经营有关的新技术、新产品，股份公司均有优先受让、生产的权利。

2.1.3、三川有限如拟出售与股份公司生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，股份公司均有优先购买的权利；三川有限承诺在出售或转让有关资产或业务时给予股份公司的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。

2.1.4 如股份公司进一步拓展其产品和业务范围，三川有限承诺将不与股份公司拓展后的产品或业务相竞争；若出现可能与股份公司拓展后的产品或业务产生竞争的情形，三川有限按包括但不限于以下方式退出与股份公司的竞争：(1) 停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；(2) 停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；(3) 将相竞争的资产或业务以合法方式置入股份公司；(4) 将相竞争的资产或业务转让给无关联的第三方；(5) 采取其他对维护股份公司权益有利的行动以消除同业竞争。

2.1.5、三川有限确认，上述承诺适用于三川有限已控制或未来控制(包括直接控制和间接控制)的除股份公司及其控股子公司以外的其他子企业。

2.2 李建林、童保华、李强祖、宋财华、吴雪松均补充承诺如下：

2.2.1 承诺自身并确保本人控制(包括直接控制和间接控制，下文中“控制”均指“直接控制和间接控制”)的企业不会从事与股份公司生产经营有相同或类似业务的投资，今后不会新设或收购从事与股份公司有相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与股份公司业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何

活动，以避免对股份公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

2.2.2 无论是由本人自身或本人控制的企业研究开发的、或从国外引进、或与他人合作开发的与股份公司生产、经营有关的新技术、新产品，股份公司均有优先受让、生产的权利。

2.2.3 本人或本人控制的企业如拟出售与股份公司生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，股份公司均有优先购买的权利；本人承诺自身、并保证本人控制的企业在出售或转让有关资产、业务或权益时给予股份公司的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。

2.2.4 如股份公司进一步拓展其产品和业务范围，本人承诺不控制（包括直接控制和间接控制）与股份公司拓展后的产品或业务相竞争的企业；若出现可能与股份公司拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本人按包括但不限于以下方式退出与股份公司的竞争：（1）确保本人控制的企业停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）确保本人控制的企业停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）自身及本人控制的企业将相竞争的资产、业务或权益以合法方式置入股份公司；（4）确保本人控制的企业将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（5）采取其他对维护股份公司权益有利的行动以消除同业竞争。

2.2.5 本人确认，尽力促使配偶、父母及配偶之父母、子女及子女之配偶、子女配偶之父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶之兄弟姐妹遵守上述承诺。

**十八、根据反馈意见第 38 条“请发行人补充说明和披露最近三年其遵守海关、进出口等方面法律法规的有关情况。请保荐机构及律师核查并发表意见。”**回复如下：

本所律师经核查认为，发行人自 2006 年 1 月 1 日以来严格按照我国现行法律、法规的规定进行进出口业务运作，没有违反我国现行海关监管、进出口业务管理及外汇管理方面法律、法规的情形，亦不存在因违反我国现行海关监管、进出口业务管理及外汇管理方面的法律、法规而受到处罚的情形。

**十九、根据反馈意见第 39 条“请发行人补充提供环保部门出具的关于发行人及控股公司近三年遵守环保方面的法律法规，不存在被环保部门处罚情形**

的证明文件。请律师补充核查发行人及控股公司最近三年遵守税务、环保、质量技术等方面法律法规的有关情况并发表意见。”回复如下：

本所律师经核查认为，发行人及控股公司自设立以来均遵守税务、环保、质量技术等方面法律法规的规定，不存在因违反税务、环保、质量技术等方面法律法规的规定受行政处罚的情形。

**二十、根据反馈意见第 40 条“请律师补充核查发行人及其控股公司执行社会保障制度、住房公积金缴纳、医疗制度等情况并发表意见。”**回复如下：

本所律师经核查认为，发行人及其控股公司最近三年均按照有关法律法规为其员工缴纳了社会保险（含基本医疗险）及住房公积金，不存在因违反社会保险（含基本医疗险）、住房公积金等方面法律法规被行政处罚的情形。

**二十一、根据反馈意见第 41 条“请发行人补充说明并披露控股股东、实际控制人最近三年内是否存在重大违法行为。请保荐机构及律师核查并发表意见。”**回复如下：

本所律师经核查认为，三川有限及李建林、李强祖父子最近三年不存在重大违法行为。

**二十二、根据反馈意见第 42 条“请律师补充核查发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，以及涉及刑事诉讼的情况并发表意见。”**回复如下：

本所律师经核查认为，发行人技术或销售核心人员均担任董事、监事或高级管理人员职务，董事、监事、高级管理人员目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，也不存在尚未了结的或可预见的刑事诉讼情况。

**二十三、根据反馈意见第 57 条“律师工作报告中提到，发行人设立时的《发起人协议书》系于 2003 年 12 月 20 日签署。但发行人提交的《发起人协议书》签章页显示的签署日期为 2004 年 3 月 8 日。请律师审慎核查并发表意见。”**回复如下：

根据办理股份公司登记注册人员的陈述及本所律师的核查，股份公司发起



人于 2003 年 12 月 20 日签署了《发起人协议书》，随后，向江西省股份制改革和股票发行联审小组办公室提出了筹建设立股份公司的申请报告。之后，江西省股份制改革和股票发行联审小组先后于 2003 年 12 月 23 日核发了赣股办[2003]28 号《关于同意筹建江西三川水表股份有限公司的批复》、于 2004 年 5 月 2 日核发了赣股[2004]1 号《关于同意发起设立江西三川水表股份有限公司的批复》。办理股份公司登记注册人员依据赣股[2004]1 号《关于同意发起设立江西三川水表股份有限公司的批复》具体办理登记注册时因携带前往工商行政管理部门的《发起人协议书》未落款签署日期，且应工商行政管理部门要求必须填写日期，于是具体办理登记注册人员填写了 2004 年 3 月 8 日。经本所律师核查，该两版《发起人协议书》除签署日期不一致，其他内容完全一致。本所律师认为，股份公司发起设立过程中虽然出现过签署日期不一致的两版《发起人协议书》，但协议内容完全一致，内容符合有关法律、法规的规定，《发起人协议书》是由各发起人真实签署的；各发起人依据《发起人协议书》约定的内容共同发起设立股份公司的行为合法、有效。

**二十四、根据反馈意见第 59 条“律师工作报告中提到，根据鹰潭市地方税务局出具的证明文件等，其核查认为，发行人近三年依法纳税，不存在被税务部门处罚的情形。但发行人仅提供鹰潭市工业园区地方税务局的《证明》。请律师提供鹰潭市地方税务局出具的证明文件。如无，请更正律师工作报告内容。”**回复如下：

经本所律师核查，江西省鹰潭市地方税务局及鹰潭市工业园区地方税务局均出具了证明，故将律师工作报告内容更正为“根据鹰潭市国家税务局工业园区税务分局、鹰潭市地方税务局、鹰潭市工业园区地方税务局出具的证明以及发行人提供的企业年度纳税申报表等材料，本所律师经核查认为，发行人近三年依法纳税，不存在被税务部门处罚的情形”。

**二十五、根据反馈意见第 65 条的要求，本所律师对有关反馈意见逐条落实并再次审慎核查后，就发行人及控股公司的财政补贴、房产及关联交易等各项情况补充如下：**

#### **1 关于财政补贴**

根据本所律师的核查，自 2006 年 1 月 1 日—2009 年 6 月 30 日期间，发行人及其控股公司获得的财政补贴除《律师工作报告》披露之外，另有财政补贴如下：

1.1 2008 年 9 月 18 日，江西省经济贸易委员会、江西省财政厅共同核发了赣经贸投资字[2008]292 号文《关于下达 2008 年省第一批技术改造补助资金计划的通知》，根据此文件，发行人获得 200 万元技术改造补助资金。

1.2 2008 年 11 月 28 日，江西省经济贸易委员会、江西省财政厅共同核发了赣经贸投资字[2008]379 号文《关于下达 2008 年高新产业化重大项目技改财政扶持资金计划（第三批）的通知》，根据此文件，发行人获得 100 万元技改财政扶持资金计划。

1.3 2009 年 1 月 4 日，鹰潭市财政局、鹰潭市科技局共同核发了鹰财教[2009]1 号文《关于下达 2008 年市级科技经费的通知》，根据此文件，发行人获得 15 万元科技经费。

1.4 2009 年 1 月 17 日，临沂市兰山区白沙埠镇人民政府核发了政字[2009]6 号文《白沙埠镇人民政府关于山东三川水表有限公司优惠政策规定》，根据此文件，山东三川获得 224 万元奖励。

本所律师经核查认为，发行人及山东三川享受上述财政补贴合法、合规、真实、有效。

## **2、关于房产**

经本所律师核查，发行人于 2009 年 8 月份获得鹰潭市房产管理局核发的鹰房权证月湖字第 A-2009100 号《房屋所有权证》（注：该房产证填发日期为 2009 年 6 月 29 日，发行人于 2009 年 8 月份获得）。

本所律师经核查认为，发行人拥有该房产不存在产权纠纷或潜在纠纷，该房产不存在抵押或其他权利受限制的情形。

## **3、关于关联交易**

根据本所律师的核查，发行人与关联方近三年发生的关联交易除《律师工作



报告》已披露之外，发行人存在为三川有限借款提供抵押担保、向三川有限缴纳管理费、无偿拆借资金以及向鹰潭三川水泵有限公司（以下简称“三川水泵”）无偿拆借资金等关联交易。

### 3.1 抵押贷款

根据本所律师的核查，2006年4月，三川有限向工商银行短期借款950万元，发行人用房产（鹰房权证月湖字第A-20050279号、鹰房权证月湖字第A-20050132号、鹰房权证月湖字第A-20050131号）为该借款提供抵押担保。2006年7月，三川有限归还了借款，房产抵押担保随之解除。本所律师认为，该抵押行为虽未经董事会或股东大会审议，但未给发行人造成任何损失。

### 3.2 关于管理费、拆借资金等资金占用

根据本所律师的核查，发行人存在于2005年、2006年、2007年期间向三川有限缴纳管理费以及向三川有限、鹰潭三川水泵有限公司无偿提供资金拆借的行为。2008年6月30日前，发行人全额收回了三川有限收取的管理费、占用且未清偿的所有资金，收回了三川水泵占用且未清偿的所有资金。

本所律师经核查认为，发行人向三川有限缴纳管理费、无偿提供资金拆借及向三川水泵无偿拆借资金有失公允，但该等关联交易行为经发行人股东大会审议通过，且关联股东回避表决，其审议程序合法，并已收回被占用资金，该等关联交易合法、有效。除此之外，不存在其他有损发行人利益的关联交易。

## 4、“三川”字号的经销商与发行人的关系

本所律师核查了发行人的销售模式、审阅了发行人与经销商之间签署的相关协议，查阅了部分经销商的工商资料。本所律师核查后认为：经销商使用“三川”作为其公司字号系经过发行人授权并通过经销商协议规范其权利义务，有“三川”字号的经销商与发行人的实际控制人、控股股东、持有发行人5%以上股份股东之间不存在关联关系；有“三川”字号的经销商与发行人也不存在同业竞争。

## 5、报告期内发行人补缴、缓交所得税的处罚情况

本所律师核查了发行人报告期内的企业所得税纳税申报表、延期纳税款申请审批表、纳税证明等相关资料，并询问了相关人员。本所律师核查后认为：发行人于报告期内补缴、缓缴所得税未被有关税务部门处以任何行政处罚（包括但不限于罚金、滞纳金）。

#### **6、政府收储发行人工业用地变更商业用地后，发行人买回该宗土地的原因**

本所律师核查了发行人被政府收储的工业用地的取得情况、收储情况、拍卖情况，并就发行人买回土地的原因与发行人高级管理人员进行了访谈。

律师核查后认为，发行人竞拍买回由政府收储的土地使用权，主要出于以下考虑：

6.1 该宗土地虽由工业用地转为商业用地，但该宗土地与原有地块具有不可分割性。

6.2 该宗土地成交价为 3510 万元，涉及的土地契税 104.4 万元、交易费 17.7 万元，政府为支持企业的发展，对该项交易的补助，以奖励形式返还发行人土地出让金及契税计 1078.263524 万元。政府补偿金额合计 1681.01 万元。扣除政府返还及收储补偿，发行人购买该商业用地实际支出 908.9 万元。由于 A 地块系新购入地块，如果再扣除 A 地块的购入价 469.55 万元，发行人购入 B 地块实际支出为 439.35 万元。该项支出不会对发行人财务造成不良影响。

#### **7、《信托法》2001 年实施以及《证券法》2005 年修订并于 2006 年 1 月 1 日实施后，三川有限解决委托持股以及信托持股时间跨期的原因。**

7.1 关于《信托法》2001 年实施，三川有限直到 2003 年启动信托管理以解决委托持股的原因。

三川有限自第二次改制为有限责任公司后，因股东人数与《公司法》相关规定冲突，一直在多方咨询有关专家，寻求解决方案，直到《信托法》于 2001 年 10 月 1 日正式施行时，三川有限拟采取信托管理方式解决股东人数超过 50 人问题。而三川有限直到 2003 年才启动集合股权信托管理的模式以解决委托持股的原因主要有以下几个方面：

7.1.1 考虑到当时国有企业、集体企业改制普遍存在全员持股情形，且《信

托法》出台时间不长，三川有限一直处于观望状态，希望国家能进一步出台解决国有企业、集体企业因改制造成股东人数超过《公司法》有关股东人数限制规定的相关政策。

7.1.2 希望能出现与三川有限类似企业采取信托管理方式的案例以便参考。

7.1.3 甄选合适的信托公司。

7.1.4 三川有限股东人数达400多人，具体确定方案前需要较长时间以广泛征求有关意见。

7.2 关于《证券法》2005年修订并于2006年1月1日实施，三川有限直到2007年解决信托持股的原因。

原《证券法》于2005年10月27日经第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，并于2006年1月1日施行。修订后的《证券法》第十条明确规定了“向累计超过二百人的特定对象发行证券为公开发行”。因此，三川有限原采取的集合股权信托管理的模式违反了新修订的《证券法》。三川有限直到2007年底才解决信托持股的原因主要为：发行人于2007年启动上市辅导工作之前，三川有限及发行人管理层未能注意到修订后的《证券法》规定了“向累计超过二百人的特定对象发行证券为公开发行”；待有关券商及律师进驻发行人现场进行有关上市辅导工作时，发现三川有限存在信托持股情形，遂建议三川有限着手处理信托持股，并协助三川有限拟定相关可行性解决方案；加之，三川有限具体解决信托持股（即终止信托协议，转让信托股权）需要几个月的时间，于是，三川有限直到2007年底才解决完毕信托持股问题。

#### **8、信托终止后信托股权转让款项没有由厦门信托直接支付给个人的原因**

本所律师核查了三川有限部分股份信托期间分红的支付方式、支付程序及信托解散后款项的支付方式、支付程序，并对三川有限部分高级管理人员进行了访谈。

2003年12月，三川有限为解决股东人数超过50人的问题，依据《信托法》的规定，采取信托持股的模式，即将433名非登记在册股东股份委托厦门国际信托有限公司代为持有，并于2004年3月15日办理了股东变更工商登记。股权信

托管理期间，三川有限分别在 2005、2006 年、2007 年间向股东进行过分红。鉴于厦门信托在股权信托期间并不参与经营管理，对委托人情况不熟悉，对委托人资料掌握不完备，且由于该项工作较为繁琐，为避免出现差错，厦门信托在支付委托人红利时一直都是委托三川有限将 433 名信托持股委托人应分得的红利划拨至各自的账户，具体程序为先由三川有限将相关款项划拨至厦门信托，厦门信托在确认后转回三川有限，同时向三川有限出具授权委托书，委托三川有限将相关款项划拨至 433 名信托持股委托人的账户。本次信托终止后，厦门信托支付信托股权转让款项时沿用了以往支付红利的方式及程序。

### **9、关于铜件翻砂厂资产转让的详细过程、程序和受让方情况，及目前翻砂厂经营相关业务情况，是否存在潜在纠纷。**

#### **9.1 关于铜件翻砂厂资产转让的详细过程、程序**

2009 年 7 月 5 日，江西省鹰潭市铜件翻砂厂职工代表大会通过决议，铜件翻砂厂剥离翻砂铸造业务，出让翻砂车间有关铜件铸造的相关设施设备、辅助材料。2009 年 7 月 10 日，鹰潭市残疾人联合会出具鹰残联字[2009]17 号《关于同意鹰潭市铜件翻砂厂出让部分资产的批复》同意鹰潭市铜件翻砂厂剥离翻砂铸造业务，出让翻砂车间有关铜件铸造的相关设施设备、辅助材料。2009 年 7 月 12 日，鹰潭同信资产评估事务所出具鹰同信评报字（2009）第 27 号《评估报告书》，确认铜件翻砂厂因资产转让涉及的资产评估净值为 18.35 万元。2009 年 7 月 15 日至 2009 年 8 月 4 日，铜件翻砂厂在江西省产权交易所鹰潭办事处公开挂牌转让拟出让资产。鹰潭市精鹰教学设备有限公司（以下简称“精鹰设备”）以 275,250 元竞得上述资产，并与铜件翻砂厂于 2009 年 8 月 5 日签定产权交易合同，2009 年 8 月 26 日精鹰设备将购买款项通过转帐方式汇入铜件翻砂厂银行帐户。

#### **9.2 关于受让方情况**

精鹰设备成立于 2001 年 9 月 20 日，由自然人李春发、陈红林共同出资设立，注册资本 50 万元整，其中，李春发出资 24.7 万元，占 49.4%；陈江林出资 25.3 万元，占 50.6%，注册号 360600210001315，法定代表人李春发，住所鹰潭市工业园区，经营范围为：加工课桌、椅、床、生活用品，五金、铜件加工、喷塑、电泳漆（法律法规有专项规定的除外）。2009 年 9 月 4 日，精鹰设备更名为鹰潭市精鹰铜业有限公司。

#### **9.3 翻砂厂目前经营相关业务情况**

翻砂厂资产转让后和转让前相比，生产人员减少 72 人，每月工资费用减少 9 万元，每月折旧费用减少 0.2 万元。翻砂厂目前专注于铜棒业务，业务正常，2009 年 8-10 月份分别实现收入 2006 万元、1514 万元、2177 万元。

综上，本所律师查阅翻砂厂资产转让相关的会议决议、请示、批复、合同、银行转帐凭证、工商登记文件等资料，并与相关当事人进行访谈后认为，翻砂厂资产转让行为真实、有效，程序合规合法，转让价格透明公允，不存在潜在纠纷，资产受让方与三川水表及其控股股东不存在关联关系，是独立的第三方。资产转让后翻砂厂专注于铜棒业务，资产转让行为未对翻砂厂经营造成损害。

#### 10、关于发行人土地收储的关联交易是否公允。

经本所律师核查，2007 年 11 月，发行人为实施年产 15 万台工业水表建设项目及技术中心项目，以 2007 年 11 月 25 日为基准日转让标的的评估价值为转让价格，受让三川有限座落鹰潭市工业园区 320 国道和 7 号路交界西南处鹰国用（2005）第 0453 号国有土地使用权证所指使用面积 27,840 m<sup>2</sup> 的国有土地及其地上建筑物。该宗土地使用权原帐面价值 125.1 万元，江西首佳房地产咨询评估有限公司对该地块 27506.7 m<sup>2</sup> 进行评估，经江西首佳房地产咨询评估有限公司为此次交易出具首评[2007]（估）字第 105 号土地估价报告估价为 486.87 万元。2008 年 7 月 14 日，完成土地使用权人变更，变更后土地使用权证号为“鹰国用（2008）第 2064 号”。

根据由鹰潭市国土资源交易中心提供的 2007、2008 年工业用地土地使用权公开交易情况一览表

宗地编号	原使用单位	竞得人	宗地位置	面积 M <sup>2</sup> (亩)	用途	起始价 (万元)	成交价 (万元)	单位 地价 (元 /M <sup>2</sup> )	成交 时间	备注
G2008-01#	市工业园区管委会	江西省东源投资发展有限公司	工业园区 206 国道东侧、320 国道北侧	2300 (3.45)	工业	40	40	173.91	08.2.27	挂牌



G2008-02#	市工业园区管委会	江西伟强铜业科技有限公司	工业园区工业五路南侧、43号路西侧	78740 (118.11)	工业	1325	1325	168.28	08.2.27	挂牌
G2008-03#	市工业园区管委会	鹰潭江南铜业有限公司	工业六路西侧、320国道北侧	1166 (1.749)	工业	20	20	171.53	08.4.7	挂牌
G2008-04#	市工业园区管委会	鹰潭兴业电子金属材料有限公司	兴业公司地界以西，工业一路以北	20970 (31.455)	工业	353	353	168.34	08.8.12	挂牌
G2007-03#	市工业园区管委会	鹰潭铜业有限公司	工业二路以东	62186 (93.372)	工业	1048	1048	168.85	07.10.22	挂牌

从2007年10月到2008年8月期间，鹰潭市工业园区内工业用地交易价格在168元/平方米—174元/平方米。发行人按评估价值486.87万元受让27506.7m<sup>2</sup>土地使用权，每平方米单价为177元。

综上，本所律师认为，鉴于发行人从控股股东受让的土地位于320国道边，且已经过平整、绿化、三通，发行人从三川有限获得的土地使用权交易合法，交易价格公允。

#### 11、除万年新银外，另外自然人股东增资的原因。

本所律师核查了自然人股东近五年的履历，并访谈了发行人部分高级管理人员。本所律师经核查，发行人自然人股东刘赞、周松文、任爱云、谢华、蔡兰儒、黄海鱼、何玉梅、郭学景、刘梅贵和童保华于2007年对发行人进行了增资，该等自然人股东增资的原因如下：

1、2007年，水表生产主要原材料---黄铜价格呈不断上涨趋势，发行人为控制原材料价格上涨给经营带来的潜在风险决定定向发行股份募集资金；

2、刘赞、周松文、任爱云、谢华、蔡兰儒、黄海鱼、何玉梅、郭学景、刘梅贵和童保华通过对发行人现状和发行人主要管理人员的了解及对发行人未来发展的信心，上述自然人对发行人发展前景看好决定参与本次增资以获得投资收益。

综上，本所律师认为，上述自然人对发行人增资行为系有关当事人真实意思表示，合法有效。

**12、关于鲁蒙公司、铸宝公司及其控股股东、实际控制人是否与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员存在关联关系**

本所律师核查了鲁蒙公司、铸宝公司及其控股股东、实际控制人出具的承诺，查阅了鲁蒙公司、铸宝公司的工商登记资料。本所律师核查后认为，鲁蒙公司、铸宝公司及其控股股东、实际控制人与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

本补充法律意见书正本一份，副本三份。



(此页无正文, 为《北京市君致律师事务所关于江西三川水表股份有限公司首次公开发行股票与上市的补充法律意见书》之签署页)

北京市君致律师事务所(盖章)



负责人(签字):

刘小英:

刘小英

经办律师(签字):

邓鸿成:

邓鸿成

熊凯:

熊凯

2009年10月30日