

江西三川水表股份有限公司

关于与主营业务相关的营运资金使用计划的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者的利益，根据《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》（证监公司字[2007]25号）、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第1号——超募资金使用（修订）》等相关法律、法规和规范性文件规定，现将公司其他与主营业务相关的营运资金使用计划公告如下：

一、其他与主营业务相关的营运资金到位及管理情况

江西三川水表股份有限公司（以下简称“公司”）经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]269号”文核准，首次公开发行人民币普通股（A股）1300万股，公司公开发行股票每股发行价格为人民币49元，募集资金总额人民币637,000,000.00元，扣除各项发行费用26,453,066.00元后，募集资金净额为人民币610,546,934.00元，其中其他与主营业务相关的营运资金为408,841,934.00元。深圳市鹏城会计师事务所有限公司已于2010年3月22日对公司首次公开发行股票募集资金到位情况进行了审验，并出具了深鹏所验字[2010]096号《验资报告》。公司对募集资金采取了专户存储制度。

二、其他与主营业务相关的营运资金使用情况

2010年5月16日，公司第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于用部分募集资金偿还金融机构贷款及补充流动资金的议案》，决定使用其他与主营业务相关的营运资金8000万元偿还金融机构贷款及补充流动资金，该项议案已经公司2009年度股东大会审议通过。截至目前，公司尚未落实具体使用计划的其他与主营业务相关的营运资金为人民币328,841,934.00元。

三、本次其他与主营业务相关的营运资金使用计划安排

根据公司的发展规划及实际经营需求，为抢占市场先机，实现业务快速发展，

进一步提高募集资金的使用效率，公司董事会经谨慎研究，决定将其他与主营业务相关的营运资金7,659.3万元用于以下项目：

- （一）投资4,963.62 万元用于不锈钢水表项目；
- （二）投资2,695.68 万元用于购置建设与发展用地项目。

上述其他与主营业务相关的营运资金使用计划，自董事会审议通过之日起开始实施。剩余其他与主营业务相关的营运资金25224.8934 万元，公司将继续根据自身发展规划及实际经营需求，围绕发展主营业务、提升公司核心竞争力，妥善安排其使用计划，并在提交董事会审议通过后及时披露。在实际使用其他与主营业务相关的营运资金前，公司将根据中国证监会和深圳证券交易所相关规定履行相应的董事会或股东大会审议程序并及时披露。

四、本次其他与主营业务相关的营运资金拟投项目具体情况

（一）不锈钢水表项目

本项目投资金额4,963.62万元，本项目不涉及关联交易，经公司董事会审议通过后实施。

（1）项目的基本情况

该项目拟投入募集资金4,963.62万元，建成年产200万台的不锈钢水表生产线。项目的主要建设内容为：新建厂房16000平方米；购置主要工艺设备、检测设备149台套；配套相应的公用辅助工程和环保设施。

（2）项目可行性分析

水是生命之源，我们的生活绝对离不开水，健康安全饮用水是我们最基本的需求。从2007年7月1日起，国家标准委和卫生部联合修订的《生活饮用水卫生标准》和13项生活饮用水卫生检验方法国家标准实施。该标准属强制性国家标准，要求生活饮用水全部指标由原标准的35项增至106项，并规定最迟到2012年7月1日全部达标。为此，为了保障居民的饮用水安全，在供水公司提高服务质量，加大安全供水工作力度的同时，人们呼唤不会对水质造成二次污染的供水管网产品早日投放市场，避免供水公司输出的达标饮用水因为输送管网的不清洁而导致的水质遭受二次污染的现象。适应上述要求和新的水表国家标准（GB/T778-2007）的规定，国家计量协会水表工作委员会要求水表制造业从2010年6月1日起逐步取消灰口铸铁水表表壳，选用新的不会对水质造成二次污染

的替代材料。

目前国内使用最多的通过翻砂铸造的水表铁表壳，尽管通过喷塑处理可以减缓生锈的时间，但生锈是不可避免的，且饮用水中的氧化钙容易给人的肝脏造成损害。铜表壳是国际上水表使用最广泛的，但铜表壳所含的铅也会对水质产生二次污染。塑料表壳虽然对人体没有危害，但经不起日晒雨淋、高温酷暑、天寒地冻的恶劣环境，质量不是很稳定。铝合金表壳是近年开发试用的，但镀层难做到永久保护，铝合金中含有对人体的危害元素也会对饮用者身体产生不利影响。不锈钢材料由于具备健康、环保、使用寿命长等其他材料不可替代的独特优势，将成为灰口铸铁水表表壳最科学的替代材料。

三川股份在综合评估所有可使用的水表外壳材料后，果断决定采用符合直饮水卫生要求的不锈钢材质，并经过反复比较、研究和实践，研发出一种新型实用专利技术，此技术适合不锈钢材质的水表壳体加工，为不锈钢水表的生产提供强有力的技术支撑。

随着人们生活水平的不断提高和健康饮水意识的强化，不锈钢水表以其健康卫生、低碳节能、绿色环保的特点必将成为水表的发展趋势之一。特别是到2012年7月生活饮用水的全部指标执行到位，铸铁水表壳体将被禁止使用，从而为不锈钢水表的推广应用奠定了坚实的基础。不锈钢水表全部采用304牌号的不锈钢材料，可以有效避免对水质造成的二次污染，提高广大居民的生活品质，引导居民健康新生活。有专家预测到2015年，国内水表的销售量将达到9000万台，其中新材料水表将达到6000万台，不锈钢水表将达到新材料水表销量的三分之一上下，达到年销售量2000万台左右，市场前景非常广阔。

(3) 项目经济效益

项目建成达产后预计年新增销售收入18520万元，实现净利润2438.06万元，上交税金1971.81万元。

本项目全部达产后的经济评价指标如下：

序号	项目	单位	税前指标	税后指标
1	财务内部收益率	%	53.54	39.47
2	财务净现值 fnpv(i=8%)	万元	17294.36	12213.30

3	投资回收期 pt	年	3.61	4.29
---	----------	---	------	------

(4) 项目投资进度

项目建设周期为壹年，从2010年12月至2011年12月，形成年产DN15——DN40不锈钢水表200万台的生产能力。

(5) 项目风险提示

本项目的风险因素主要表现在如下方面：

- 1、人力资源问题不能解决；
- 2、技术瓶颈不能解决，产品存在致命性缺陷；
- 3、突发性灾难事故，包括：环保、安全、产品质量；
- 4、不能形成足够的生产规模；
- 5、供应链能力不足，包括设备和原材料，造成项目失败；
- 6、被欺诈，受到重大损失。

(二) 购置建设与发展用地项目

本项目投资金额2,695.68万元，本项目不涉及关联交易，经公司董事会审议通过实施。

(1) 项目的基本情况

本项目建设与发展用地面积为421.2亩，投资总额为人民币2695.68万元。其中约300亩用于不锈钢水表项目、工业大表项目、国家级技术中心及水表检测中心项目、超声波热量表项目，以及配套的员工宿舍、职工食堂、员工活动中心等项目建设；约120亩作为公司未来发展用地，包括引进一些核心供应商和配件生产厂家。

(2) 项目可行性分析

本项目建设与发展用地主要用于与公司主营业务相关的不锈钢水表项目、工业水表项目、国家级技术中心及水表检测中心项目、超声波热量表项目等。该领域属于高新技术、绿色环保领域，行业技术要求高，对企业的技术储备、消化吸收能力、创新能力和现代化管理能力都提出了更高的要求。

公司是全国水表生产行业的龙头企业之一，一直将技术创新和新产品开发作为公司发展战略的核心，公司的生产技术水平和新产品研发能力在水表行业里的

竞争优势明显。因此，公司具备建设与发展用地未来相关不锈钢水表、大口径工业水表、国家级技术中心及水表检测中心、超声波热量表等建设项目的技术储备、研发创新和项目管理能力。

（3）项目经济效益分析

通过本项目建设与发展用地的购置，为日后公司不锈钢水表项目、工业大表项目、国家级技术中心及水表检测中心项目、超声波热量表项目，以及配套的员工宿舍、职工食堂、员工活动中心项目等建设项目提供了最重要的基础，将有利于进一步增强公司技术创新能力，促进公司产品结构升级换代，增强公司核心竞争力，保障公司未来的持续发展。同时，通过上下游产业协助，将有利于带动本区域的高新技术产业化集群效应，提高区域竞争力，促进本地区水工产业的发展。

（4）项目投资进度计划

本项目建设与发展用地将由余江县国土资源局于2010年9月底在余江县土地交易中心挂牌交易，公司将在竞得该宗土地、签署《国有建设用地使用权出让成交确认书》和《国有建设用地使用权出让合同》之后，按合同约定一次性支付成交地价款以及契税、交易服务费及其他费用，同时依法办理《国有土地使用权证》。

（5）项目风险提示

1、政策和市场风险

政策风险主要指国内外政治经济条件发生重大变化或者政府政策做出重大调整，项目原定目标难以实现甚至无法实现。由于政策的变化，导致了市场供需实际与预测情况发生偏离。由于本次建设与发展用地还需要参与由余江县国土资源局组织的国有土地使用权的竞买，存在因未能竞买成功的风险。

2、工程风险

本项目的工程风险主要来自有可能发生工程地质条件与预测发生重大变化的情况，导致工程量增加、投资增加、工期拖长，以及交通运输、供水、供电等外部协作配套条件发生重大变化，给项目建设和运营带来困难。

3、技术风险

指项目建设与发展用地相关不锈钢水表、大口径工业水表、国家级技术中心及水表检测中心、超声波热量表等建设项目所采用技术的先进性、可靠性、适用性和可得性与预测方案发生重大变化，导致生产能力利用率降低，生产成本增加，

产品质量达不到预期要求等。

4、其他风险

指项目建设与发展用地相关不锈钢水表、大口径工业水表、国家级技术中心及水表检测中心、超声波热量表等建设项目所涉及的人力资源风险、经营管理风险等。

五、董事会审议情况

公司第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于与主营业务相关的营运资金使用计划的议案》、《关于投资不锈钢水表项目的议案》、《关于投资购置建设与发展用地项目的议案》，同意上述其他与主营业务相关的营运资金使用计划。

六、独立董事意见

公司独立董事对本次其他与主营业务相关的营运资金使用发表了独立意见。

公司独立董事一致认为：本次公司的其他与主营业务相关的营运资金使用计划符合公司长远发展规划，有助于公司培育新的增长点及产业集群的整体规划，从而有利于公司的长期、可持续发展，提升公司的核心竞争力，符合全体股东和广大投资者利益。本次募集资金中其他与主营业务相关的营运资金使用计划与公司募集资金投资项目的实施不相抵触，不影响公司募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害全体股东利益的情况。本次其他与主营业务相关的营运资金计划使用事项履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《创业板信息披露业务备忘录第1号—超募资金使用》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》、《独立董事工作条例》的规定。因此同意公司上述其他与主营业务相关的营运资金使用计划。

七、保荐机构意见

保荐机构国信证券股份有限公司经核查后认为：

1、本次其他与主营业务相关的营运资金使用计划已经公司董事会审议批准，独立董事发表明确同意意见，履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定的要求；

2、本次其他与主营业务相关的营运资金使用计划没有与原募集资金投资项目的实施计划相抵触，不会影响原募集资金投资项目的正常实施，也不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业

务备忘录第1号：超募资金使用（修订）》等有关规定；

3、本次其他与主营业务相关的营运资金使用计划有助于三川股份培育新的增长点及产业集群的整体规划，从而有利于公司的长期、可持续发展，提升公司的核心竞争力，符合全体股东利益，其使用是合理、必要的；

4、保荐人将持续关注公司其余与主营业务相关的营运资金使用情况，督促公司在实际使用前履行相关决策程序，确保该部分资金的使用决策程序合法合规，且投资于公司的主营业务，不作为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资等，切实履行保荐人职责和义务，保障全体股东利益，并对该资金实际使用及时发表明确保荐意见。

保荐人对本次其他与主营业务相关的营运资金使用计划无异议。

八、备查文件

- 1、第二届董事会第十九次会议决议；
 - 2、独立董事关于公司其他与主营业务相关的营运资金使用计划的独立意见；
 - 3、国信证券股份有限公司关于公司其他与主营业务相关的营运资金使用计划的核查意见；
 - 4、不锈钢水表项目可行性分析报告；
 - 5、购置建设与发展用地项目可行性分析报告。
- 特此公告。

江西三川水表股份有限公司

董事会

2010年9月20日