

关于增资杭州国德科技有限公司获得其 51%股权
项目可行性分析



二零一三年十月

本次交易，江西三川水表股份有限公司（以下简称“三川股份”或“本公司”）拟增资杭州国德科技有限公司（以下简称“国德科技”）获得其 51% 股权。

一、交易对方概况

本次交易的交易对方为国德科技的现有股东张文体、李郁丰、孙益静等三名自然人。上述三名自然人，分别持有国德科技48%、40%、12%的出资，其中张文体和孙益静属国德科技的专业技术人员。

二、交易标的概况

（一）基本情况

本次交易标的为国德科技股权。国德科技是一家以软件开发为主，为供水行业的信息化建设提供产品与服务的高新技术企业，致力于为供水企业提供业务咨询、方案设计、产品研发、系统集成、人员培训等服务。公司具有丰富的软件开发与实施经验，产品成熟、稳定、专业，在国内同行享有一定的知名度，在供水行业拥有良好的口碑。

（二）财务情况

经初步财务调查，国德科技财务报表如下：

（1）资产负债表

单位：元

项目	2013年6月末
流动资产	1,675,971.13
非流动资产	111,670.60
资产合计	1,787,641.73
负债	450,205.73
所有者权益	1,337,436.00
负债和所有者权益合计	1,787,641.73

(2) 损益表

单位：元

项目	2013年 1-6月
一、营业收入	901,133.68
减：营业成本	22,703.81
营业税金及附加	17,424.50
城市维护建设税	9,638.64
城镇土地使用税等	214.90
研究费用	328,375.55
管理费用	796,979.16
财务费用	-324.86
二、营业利润	-226,431.02
加：营业外收入	226,356.85
三、利润总额	-74.17
减：所得税费用	0
四、净利润	-74.17

三、合作形式

根据《合作框架协议》的约定，公司拟使用募集资金370万元向国德科技增资，增资完成后国德科技注册资本由130万元增加到500万元，公司持有国德科技的出资比例为51%，国德科技将更名为“杭州三川国德物联网科技有限公司”（暂定名，具体以工商登记为准）。

四、结论分析

1、国德科技是一家以软件开发为主，为供水行业的信息化建设提供产品与服务的高新技术企业。公司通过增资控股国德科技，与国德科技实现优势互补，将为供水企业提供智能化水务管理解决方案，促进供水行业科技进步。

2、公司控股国德科技后，国德科技将专注于水行业管理应用软件及相关产品的研发、市场推广与服务，为供水企业提供业务咨询、方案设计、产品研发、

系统集成、人员培训等服务。由此将显著提升公司软件开发水平，提升智能水表、智能热量表物联网技术实力；与此同时，加快为终端客户提供信息化一体解决方案的步伐，推动公司超声波全电子水表的市場应用，从而促进公司战略转型和业绩增长，对公司实现智慧水务战略有着重要而现实的意义。

3、国德科技2012年营业收入271万元，净利润64万元；今年上半年的营业收入同期比也显示增长态势，公司的投资回报将比较稳定；并且，经过公司的整合提升，借助公司良好的市场声誉，该项目的投资风险较小，投资回收比较可靠。