上海市锦天城律师事务所
关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司
首次公开发行股票并在主板上市的

补充法律意见书（二）

锦天城律师事务所
ALLBRIGHT LAW OFFICES

地址：上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦11/12层
电话：021-20511000　　传真：021-20511999
邮编：200120

目 录

声明事项 …… 2

释 义 …… 4

第一部分对《审核问询函》的回复更新 ……6

一、问题 1：关于行业地位与主营业务 …… 6

二、问题 2：关于实际控制人和同业竞争 ……12

三、问题 3：关于供热业务 ……62

四、问题 5：关于关联交易与独立性 ……70

五、问题 7：关于其他事项 ……82

上海市锦天城律师事务所
关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司
首次公开发行股票并在主板上市的
补充法律意见书（二）

致：新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司

上海市锦天城律师事务所（以下简称“本所”）接受新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”或“新水环保”）的委托，并根据发行人与本所签订的《聘请律师合同》，作为发行人首次公开发行股票并上市工作（以下简称“本次发行上市”）的特聘专项法律顾问，已先后出具了《上海市锦天城律师事务所关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并上市的法律意见书》《上海市锦天城律师事务所关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并上市的律师工作报告》《上海市锦天城律师事务所关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并上市的补充法律意见书（一）》《上海市锦天城律师事务所关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并上市的补充法律意见书（二）》《上海市锦天城律师事务所关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并上市的补充法律意见书（三）》《上海市锦天城律师事务所关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并上市的补充法律意见书（四）》。

根据中国证监会《关于全面实行股票发行注册制前后相关行政许可事项过渡期安排的通知》，发行人按全面实行注册制相关规定制作申请文件并向深交所提交发行上市注册申请。本所于2023年2月28日出具了《上海市锦天城律师事务所关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）及《上海市锦天城律师事务所关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）。本所就发行人从《法律意见书》出具日至《补充法律意见书（一）》出具日期间（以下简称“期间”）之重

大事项进行了核查，并根据深圳证券交易所于2023年3月29日下发的《关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市申请文件的审核问询函》（审核函〔2023〕110070号）（以下简称“问询函”）的要求对相关事项进行核查，出具了《补充法律意见书（一）》，现根据交易所审核员的进一步问询，对《问询函》的相关问题进行补充核查，并出具本法律意见书。

声明事项

一、本所及本所经办律师依据《证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号—公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》等规定及本补充法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本补充法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

二、本所及本所经办律师仅就与发行人本次发行上市有关法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、资产评估、内部控制等专业事项发表意见。在本补充法律意见书中对有关会计报告、审计报告、资产评估报告和内部控制报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据和结论的真实性及准确性做出任何明示或默示保证。

三、本补充法律意见书中，本所及本所经办律师认定某些事件是否合法有效是以该等事件所发生时应当适用的法律、法规、规章及规范性文件为依据。

四、本补充法律意见书的出具已经得到发行人如下保证：

（一）发行人已经提供了本所为出具本补充法律意见书所要求发行人提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明。

（二）发行人提供给本所的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假和重大遗漏之处，文件材料为副本或复印件的，其与原件一致和相符。

五、对于本补充法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依据有关政府部门、发行人或其他有关单位等出具的证明文件出具法律意见。

六、本所同意将本补充法律意见书作为发行人本次发行上市所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

七、本所同意发行人部分或全部在《招股说明书》中自行引用或按中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、深圳证券交易所（以下简称“深交所”）审核要求引用本补充法律意见书内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

八、本补充法律意见书仅供发行人为本次发行上市之目的使用，非经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

基于上述，本所及本所经办律师根据有关法律、法规、规章和中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具法律意见如下。

释　义

本补充法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有下述含义：

发行人、新水环保	指	新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司，本次发行并上市的发行人
水务股份	指	阿克苏水务集团股份有限公司，并于 2020 年 1 月 14 日更名为新水环保
水务有限	指	阿克苏水务有限公司，并于 2011 年 4 月 25 日更名为阿克苏水务集团有限公司，系发行人整体变更设立的前身
水务集团	指	阿克苏水务集团有限公司，系发行人整体变更设立的前身
信诚投资	指	阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司
鹏达投资	指	阿克苏鹏达投资有限责任公司，并于 2022 年 1 月 6 日更名为阿克苏投资建设集团有限公司
投建集团	指	阿克苏投资建设集团有限公司
凯迪投资	指	新疆凯迪投资有限责任公司
绿色实业	指	阿克苏地区绿色实业开发有限公司，于 2022 年 12 月更名为阿克苏地区绿色实业开发集团有限公司
姑墨交投	指	阿克苏姑墨交通投资有限责任公司
阿克苏市国资委/办	指	阿克苏市国有资产管理委员会、阿克苏市国有资产监督管理办公室，2017 年 11 月 21 日，阿克苏市机构编制委员会及阿克苏市财政局出具证明，前述两个机构为同一单位。
阿克苏地区国资委	指	新疆维吾尔自治区阿克苏地区国有资产监督管理委员会
市政工程	指	阿克苏市政工程建设有限公司
水质监测	指	阿克苏水质监测有限公司
金昇建材	指	阿克苏水务集团金昇建材检测有限公司
阳光热力	指	阿克苏阳光热力有限公司
天山管业	指	新疆天山振兴管业有限公司
阿瓦提市政	指	阿瓦提县市政管道工程有限公司
浙能热电	指	浙能阿克苏热电有限公司
塔里木供热中心	指	新疆生产建设兵团第一师电力有限责任公司阿克苏塔里木供热中心
A 股	指	在中国境内发行、在境内证券交易所上市并以人民币认购和交易的普通股股票
本次发行	指	发行人首次向社会公众公开发行不超过 5,625.6328 万股人民币普通股的行为
本次发行并上市	指	发行人本次申请首次公开发行 A 股并在深圳证券交易所主板上市
中国	指	中华人民共和国（仅为本律师工作报告之目的，不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区及中国台湾地区）

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
保荐机构、首创证券	指	首创证券股份有限公司，系本次发行并上市的主承销商、保荐机构
审计机构、中勤万信	指	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙），系本次发行并上市的会计师事务所
《公司章程》	指	根据上下文需要，指发行人制定并不时修订的《新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司公司章程》《阿克苏水务环保集团股份有限公司公司章程》《阿克苏水务有限公司公司章程》
《公司章程（草案）》	指	发行人为本次发行上市而修订并将在上市后实施的《新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司公司章程（草案）》
本所	指	上海市锦天城律师事务所，系本次发行并上市的发行人律师
最近三年、报告期	指	2020 年度、2021 年度和 2022 年度
《招股说明书》	指	《新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》
《审计报告》	指	中勤万信出具的《新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司审计报告》（勤信审字【2023】第 0035 号）
《内部控制鉴证报告》	指	中勤万信出具的《新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司内部控制鉴证报告》（勤信鉴字【2023】第 0004 号）
《主要税种纳税情况报告》	指	中勤万信出具的《新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司主要税种纳税情况专项审核报告》（勤信专字【2023】第 0094 号）
《非经常性损益审核报告》	指	中勤万信出具的《新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司非经常性损益专项审核报告》（勤信专字【2023】第 0095 号）
《律师工作报告》	指	《上海市锦天城律师事务所关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的律师工作报告》
《法律意见书》	指	《上海市锦天城律师事务所关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的法律意见书》
补充法律意见书（一）	指	《上海市锦天城律师事务所关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的补充法律意见书（一）》
本补充法律意见书	指	《上海市锦天城律师事务所关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的补充法律意见书（二）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《首次公开发行股票注册管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》（2023 年修订）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

本补充法律意见书中，若出现合计数与所列数值尾数总和不符，为四舍五入所致。

第一部分 对《审核问询函》的回复更新

一、问题 1：关于行业地位与主营业务

请发行人律师就水费收费权和供暖收费权质押事项是否构成本次发行上市障碍发表意见。

回复：

（一）说明质押借款用途、截至目前尚未偿还本息金额，并结合经营业绩、现金流情况说明发行人是否具备偿付能力；说明水费收费权、供暖收费权是否存在被质权人行权的风险，发行人主要资产是否存在重大权属纠纷风险，发行人持续经营能力是否存在重大不确定性

1、说明质押借款用途、截至目前尚未偿还本息金额，并结合经营业绩、现金流情况说明发行人是否具备偿付能力

（1）借款用途、截至目前尚未偿还本息金额

截至 2022 年 12 月 31 日，尚未偿还的质押借款情况如下：

序号	借款主体	贷款银行	借款条件	期末余额	抵押、质押物、担保人	借款用途
1	水务集团	中国建设银行股份有限公司阿克苏健康路支行	质押借款	1,010.00	以新水环保水费收费权提供质押担保	阿克苏市第二污水处理厂项目建设资金
			质押借款	860.00		
			质押借款	720.00		
			质押借款	1,360.00		
			期末应付利息	5.67		
			本息合计	**3,955.67**		
2	阳光热力	中国银行股份有限公司阿克苏地区分行	保证+质押	7,511.00	由水务集团提供全额连带责任，由阳光热力提供采暖费收费权及其项下全部收益质押担保	用于阿克苏市东城区热电联产集中供热工程项目建设
			期末应付利息	10.79		
			本息合计	**7,521.79**		
3	阳光热力	中国银行股份有限公司阿克苏地区分行	保证+质押	919.00	由水务集团提供全额连带责任，由阳光热	用于支付热源采购费
			期末应付利息	1.07		

			本息合计	920.07	力提供采暖费收费权及其项下全部收益质押担保	
合计				12,397.53	-	-

由上表可知，质押借款本息合计余额为 12,397.53 万元。其中，水务集团质押借款本息合计 3,955.67 万元，以新水环保水费收费权提供质押担保，借款用途为阿克苏市第二污水处理厂项目建设资金；阳光热力质押借款本息合计分别为 7,521.79 万元、920.07 万元，均为由水务集团提供全额连带保证，由阳光热力提供采暖费收费权及项下全部收益质押担保。借款用途分别为用于阿克苏市东城区热电联产集中供热工程项目建设和用于支付热源采购费。

（2）结合经营业绩、现金流情况说明发行人是否具备偿付能力

报告期内，公司主要财务数据列示如下：

单位：万元

	2022 年/2022 年 1-12 月	2021 年/2021 年 1-12 月	2020 年/2020 年 1-12 月
货币资金	16,222.15	18,098.98	25,159.28
扣除使用权受限后的货币资金	16,025.37	18,024.18	25,159.28
营业收入	64,182.55	54,611.15	51,699.70
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	8,715.07	10,171.11	7,961.82
经营活动产生的现金流量净额	17,030.19	15,634.56	16,139.52

公司主营业务为提供供热、供水、排水及其配套市政工程服务，并辅助管业制造、水质检测、建材检测等业务。供热、供水、排水业务为日常生活及生产经营活动所必须服务，具有刚性需求属性，能够保证公司经营业绩稳定。报告期内，公司主要财务数据指标表现稳定，营业收入保持持续增长，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润和经营活动产生的现金流量净额保持稳定，与公司业务模式相匹配。截至 2022 年底，公司扣除使用权受限后的货币资金余额为 16,025.37 万元，短期借款和一年内到期的长期借款金额合计为 7,092.03 万元，现有货币资金足以支付将要到期的借款本息。

综上所述，公司经营业绩稳定，经营活动现金流量净额持续为正，现有货币资金足以支付将要到期的借款本息，具备偿付能力。

2、说明水费收费权、供暖收费权是否存在被质权人行权的风险，发行人主要资产是否存在重大权属纠纷风险，发行人持续经营能力是否存在重大不确定性

（1）水费收费权、供暖收费权被质权人行权的风险较小，发行人主要资产不存在重大权属纠纷风险

①发行人资信状况较好，不存在到期未清偿银行债务的情形

发行人严格按照其与相关银行之间的合同约定履行合同义务，截至本补充法律意见书出具日，不存在违约行为，与债权人/抵押权人之间不存在诉讼、仲裁或纠纷，亦未发生质押权被行使的情形。

根据中国人民银行征信中心出具的《企业信用报告》，发行人资信状况良好，不存在到期未清偿银行借款的情形。

②发行人经营状况和财务状况良好，具备偿债能力

根据“（2）结合经营业绩、现金流情况说明发行人是否具备偿付能力”中的分析，报告期内公司资产负债率分别为37.43%、31.99%、31.95%，整体资产负债率较低。公司扣除使用权受限后的货币资金余额较大、营业收入保持稳定增长且稳定在50,000万元以上、归属于母公司所有者的净利润稳定在8,000万元以上、经营活动现金流量净额保持稳定，稳定在1.5亿以上。因此，发行人资信状况、经营状况和财务状况良好，具有较高的偿债能力，发行人无法按期偿还借款及利息的风险较小，质押权人行使质押权的风险较小。

③质押收费权借款模式符合商业惯例，且有利于获得较低利率的长期借款

发行人及其子公司以水费、供暖费收费权进行质押担保向银行借款符合商业惯例，将上述收费权质押给银行不影响发行人的正常经营。发行人为满足日常经营的资金需求及充分利用财务杠杆，以公司水费收费权及阳光热力供暖费收费权进行质押借款，该种模式有利于获得较低利率的长期借款，降低公司财务成本、成分发挥各项资产价值，并可匹配公司业务及经营特征。

经查询同行业可比公开披露数据，同样存在将收费权及其项下全部收益质押的情况，具体情况如下：

序号	可比公司	质押借款情况	信息披露来源

1	天富能源	天富能源与贷款银团签订《新疆天富天河热电2x330MW热电联产工程项目人民币资金银团贷款合同》，借款金额187,185.00万元。该借款除以固定资产作为抵押物外，同时以新疆天富天河热电2x330MW热电联产工程项目全部电费和热费收费权及其项下全部收益质押。	2021年年报
		天富能源与贷款银团签订《新疆石河子开发区化工新材料产业园天富发电厂一期2x660兆瓦工程人民币资金银团贷款合同》，借款金额230,000.00万元。项目电费收费权及其项下全部收益质押。	
2	兴蓉环境	兴蓉环境与招商银行银川分行长期借款余额1.92亿元，该项借款属于质押借款。质押物为宁东基地水资源综合利用政府和社会资本合作PPP续建项目（宁东基地鸳鸯湖污水处理厂）污水处理收费权。	2021年年报
		兴蓉环境与中国建设银行石家庄广安街支行长期借款余额2.40亿元，该项借款属于质押借款。质押物为石家庄经济技术开发区污水提标工程特许经营项目所涉及的收费权。	
3	渤海股份	渤海股份与中国建设银行股份有限公司廊坊分行质押借款余额合计2.51亿元。质押物为供热经营收费权。	2021年年报
4	顺控发展	公司担保借款的相关质押或抵押物均为自来水收费权和垃圾焚烧发电项目运营收费权及相关机器设备。	招股说明书

④截至本补充法律意见书出具日，发行人水费收费权、供暖收费权不存在被质权人行权的情况，主要资产不存在重大权属纠纷

经本所律师查阅“中国裁判文书网”“全国法院失信被执行人名单信息公布与查询平台”“国家企业信用信息公示系统”“中国审判流程信息公开网”“中国仲裁网”“阿克苏地区中级人民法院网”“阿克苏市法院网”“新疆法院网”等公示系统并取得阿克苏市人民法院、阿克苏地区中级人民法院、阿瓦提县人民法院及乌鲁木齐仲裁委员会阿克苏分会开具的证明文件或查册文件，截至本补充法律意见书出具日，发行人水费收费权、供暖收费权不存在被质权人

行权的情况，主要资产不存在重大权属纠纷。

综上，虽然根据质押借款合同约定，若未来公司未按照贷款合同约定履行还款义务，且债权人决定直接行权的，发行人水费收费权、供暖收费权存在被质权人行权的风险，但发行人资信状况较好、经营状况和财务状况良好，具有偿债能力，发行人无法按期偿还借款及利息的风险较小，质押权人行使质押权的风险较小，发行人主要资产不存在重大权属纠纷风险。

（2）发行人持续经营能力不存在重大不确定性

发行人不存在《监管规则适用指引——发行类第 5 号》中影响持续经营能力的情形。根据证监会《监管规则适用指引——发行类第 5 号》5-7，重点关注的可能影响发行人持续经营能力的情形及对应分析如下：

序号	重点关注情形	是否存在	分析
1	发行人因宏观环境因素影响存在重大不利变化风险，如法律法规、汇率税收、国际贸易条件、不可抗力事件等	否	发行人主营业务为供热、供水、排水及其配套市政工程服务，并辅助管业制造、水质检测、建材检测等业务，主要业务开展地区为新疆阿克苏市。发行人业务经营合法合规，且报告期内不存在境外收入，发行人暂不存在因宏观环境影响而导致的重大不利影响。
2	发行人因行业因素影响存在重大不利变化风险： 1、发行人所处行业被列为行业监管政策中的限制类、淘汰类范围，或行业监管政策发生重大变化，导致发行人不满足监管要求； 2、发行人所处行业出现周期性衰退、产能过剩、市场容量骤减、增长停滞等情况； 3、发行人所处行业准入门槛低、竞争激烈，导致市场占有率下滑； 4、发行人所处行业上下游供求关系发生重大变化，导致原材料采购价格或产品售价出现重大不利变化。	否	1、发行人供热、供水、排水业务属于《产业结构调整指导目录》中的鼓励类业务，不属于《产业结构调整指导目录》中的限制类、淘汰类产业，不属于落后产能；截至本补充法律意见书出具日，不存在行业监管政策发生重大变化导致发行人不满足监管要求的情形； 2、根据《国家发展和改革委员会、工业和信息化部、国家能源局、财政部、人力资源和社会保障部、国务院国有资产监督管理委员会关于做好 2018 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行[2018]554 号）、《国家发展和改革委员会、工业和信息化部、国家能源局关于做好 2019 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行[2019]785 号）、《国家发展和改革委员会、工业和信息化部、国家能源局、财政部、人力资源和社会保障部、国务院国有资产监督管理委员会关于做好 2020 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行[2020]901 号）、《国务院关于进一步加强淘汰落后产能工作

			的通知》（国发[2010]7号）、《关于印发<淘汰落后产能工作考核实施方案>的通知》（工信部联产业[2011]46号）等规范性文件，发行人所属行业不属于产能过剩的行业。同时，发行人供热、供水、排水业务属于民生领域，具有刚性需求特征，且随着阿克苏市房地产开发投资完成额的快速增长以及户籍人口稳步提高，将会带动供热、供排水需求增长，因此截至本补充法律意见书出具日，不存在周期性衰退、产能过剩、市场容量骤减、增长停滞等情况； 3、发行人供热、供水、排水业务均需取得特许经营权，特许经营期限为30年，发行人在当地市场占有率高，因此，截至本补充法律意见书出具日，不存在发行人所处行业准入门槛低、竞争激烈，导致市场占有率下滑的情况； 4、发行人供热、供水、排水业务属于民生领域，具有刚性需求特征，同时发行人供热、供水、排水价格均系根据政府定价，因此截至本补充法律意见书出具日，发行人所处行业上下游供应关系未发生重大变化，导致导致原材料采购价格或产品售价出现重大不利变化。
3	发行人因自身因素影响存在重大不利变化风险，如： 1、发行人重要客户或供应商发生重大不利变化，进而对发行人业务稳定性和持续性产生重大不利影响； 2、发行人由于工艺过时、产品落后、技术更迭、研发失败等原因导致市场占有率持续下降，主要资产价值大幅下跌、主要业务大幅萎缩； 3、发行人多项业务数据和财务指标呈现恶化趋势，由盈利转为重大亏损，且短期内没有好转迹象； 4、发行人营运资金不能覆盖持续经营期间，或营运资金不能够满足日常经营、偿还借款等需要； 5、对发行人业务经营或收入实现有重大影响的商标、专利、专有技术以及特许经营权等重要资产或技术存	否	1、报告期内，发行人不存在重要客户或供应商发生重大不利变化，进而对发行人业务稳定性和持续性产生重大不利影响的情形； 2、发行人关键技术成熟，主要技术涉及供热、供水、排水项目的运营管理及维护，以行业内广泛应用且技术成熟的工艺为基础，并针对地域特点、实际情况进行深入改进与提升，截至本补充法律意见书出具日，不存在由于工艺过时、产品落后、技术更迭、研发失败等原因导致市场占有率持续下降，主要资产价值大幅下跌、主要业务大幅萎缩的情形； 3、根据《审计报告》，发行人不存在多项业务数据和财务指标呈现恶化趋势，由盈利转为重大亏损，且短期内没有好转迹象的情形； 4、根据“（2）结合经营业绩、现金流情况说明发行人是否具备偿付能力”中的分析，报告期内，发行人不存在营运资金不能覆盖持续经营期间，或营运资金不能够满足日常经营、偿还借款等需要的情形； 5、截至本补充法律意见书出具日，对发行人业务经营或收入实现有重大影响的商标、专利、专有技术以及特许经营权等重要资产或技术不存在重大纠纷或诉讼。

	在重大纠纷或诉讼,已经或者将对发行人财务状况或经营成果产生重大不利影响。		
4	其他明显影响发行人持续经营能力的情形。	否	暂无其他明显影响发行人持续经营能力的情形。

（二）中介机构核查意见

1、核查过程

本所律师履行了如下核查程序：

（1）取得质押合同及对应借款合同，了解质押对应借款用途；

（2）通过《审计报告》查询目前尚未偿还的本息以及发行人的收入、净利润、经营活动现金流量净额、货币资金余额等财务数据；

（3）查阅发行人及子公司中国人民银行征信中心出具的《企业信用报告》；

（4）查询同行业可比公开披露数据，收费权质押是否属于商业惯例；

（5）查阅“中国裁判文书网”“全国法院失信被执行人名单信息公布与查询平台”“国家企业信用信息公示系统”“中国审判流程信息公开网”“中国仲裁网”“阿克苏地区中级人民法院网”“阿克苏市法院网”“新疆法院网”等公示系统并取得阿克苏市人民法院、阿克苏地区中级人民法院、阿瓦提县人民法院及乌鲁木齐仲裁委员会阿克苏分会开具的证明文件或查册文件；

（6）访谈公司高管人员。

2、核查意见

经核查，本所律师认为：

（1）质押借款均用于发行人日常经营活动，发行人具备偿付能力；水费收费权、供暖收费权被行权风险较小，发行人主要资产不存在重大权属纠纷风险，发行人持续经营能力不存在重大不确定性。水费收费权和供暖收费权质押事项不构成本次发行上市障碍。

二、问题 2：关于实际控制人和同业竞争

申报材料显示：

（1）发行人实际控制人阿克苏市国资办通过信诚投资控制发行人 74.48%

股份；阿克苏地区国资委持有信诚投资 27.08%股权，间接持有发行人股份。

（2）控股股东信诚投资控制的水利投资在报告期内曾从事农村饮用水业务。为解决同业竞争问题，2021 年 5 月，阿克苏市国资办将农用灌溉水利资产划拨至水利投资公司，将水利投资公司持有的 56 个农村饮用水工程项目划转至阿克苏市农村自来水管理站。

请发行人：

（1）结合发行人董监高等人员的任免方及程序、主要管理人员在阿克苏市及阿克苏地区相关政府部门任职经历、日常经营的决策程序与实际决策方、阿克苏市国资办与阿克苏地区国资委的行政管辖关系等，充分论证阿克苏市国资办是否能对发行人实施控制，认定阿克苏市国资办而非阿克苏地区国资委为实际控制人的原因和准确性；阿克苏地区国资委所投资的除发行人以外的供热、供排水与管网建设企业基本情况，是否存在通过实际控制人认定规避同业竞争、关联交易等监管政策的情形。

（2）说明阿克苏地区及阿克苏市内除发行人外，其他从事供热、供排水、管网建设等业务的主要企业基本情况，包括企业名称、主营业务及与发行人业务的关系、股权结构、控股股东及实际控制人、经营规模等。

（3）说明将水利投资公司持有的农村饮用水工程项目划转至阿克苏市农村自来水管理站的具体安排，截至目前农村饮用水工程的实际运作主体和基本情况，是否已实质性解决同业竞争问题。

（4）结合上述情况及《证券期货法律适用意见第 17 号》的相关规定，说明控股股东、实际控制人及其控制的其他企业是否存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）结合发行人董监高等人员的任免方及程序、主要管理人员在阿克苏市及阿克苏地区相关政府部门任职经历、日常经营的决策程序与实际决策方、阿克苏市国资办与阿克苏地区国资委的行政管辖关系等，充分论证阿克苏市国资办是否能对发行人实施控制，认定阿克苏市国资办而非阿克苏地区国资委为

实际控制人的原因和准确性；阿克苏地区国资委所投资的除发行人以外的供热、供排水与管网建设企业基本情况，是否存在通过实际控制人认定规避同业竞争、关联交易等监管政策的情形

1、结合发行人董监高等人员的任免方及程序、主要管理人员在阿克苏市及阿克苏地区相关政府部门任职经历、日常经营的决策程序与实际决策方、阿克苏市国资办与阿克苏地区国资委的行政管辖关系等，充分论证阿克苏市国资办是否能对发行人实施控制，认定阿克苏市国资办而非阿克苏地区国资委为实际控制人的原因和准确性

（1）认定阿克苏市国资办而非阿克苏地区国资委为实际控制人的原因及合理性

①自发行人成立以来阿克苏市国资办一直直接或间接拥有发行人控股权

根据《国家出资企业产权登记管理暂行办法》规定：“国家出资企业、国家出资企业（不含国有资本参股公司）拥有实际控制权的境内外各级企业及其投资参股企业（以下统称企业），应当纳入产权登记范围。前款所称拥有实际控制权，是指国家出资企业直接或者间接合计持股比例超过 50%，或者持股比例虽然未超过 50%，但为第一大股东，并通过股东协议、公司章程、董事会决议或者其他协议安排能够实际支配企业行为的情形。”在认定国有产权登记的时候，根据持有的股权比例进行控制的认定。

根据《证券期货法律适用意见第 17 号》“实际控制人是指拥有公司控制权、能够支配公司行为的主体”并且在共同实际控制人认定中要求“每人都必须直接持有公司股份或间接支配公司股份的表决权”及《上市规则》“实际控制人指通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人”的规定，控制的股权比例是判断公司实际控制权的关键。《证券期货法律适用意见第 1 号》虽于 2023 年 2 月 17 日被《证券期货法律适用意见第 17 号》废止，但其中也规定了“二、公司控制权是能够对股东大会的决议产生重大影响或者能够实际支配公司行为的权力，其渊源是对公司的直接或者间接的股权投资关系。”从中也可以看出控制的股权比例是判断公司实际控制权的关键。

自发行人设立以来，阿克苏市国资办控制的股份占发行人股份总数的比例一

直为最高，且不低于 74.00%。从持股比例上，阿克苏市国资办一直处于对发行人的绝对控股地位，无须联合其他表决权即可实现对发行人的控制，其为发行人的唯一实际控制人。

②阿克苏市国资办一直代表阿克苏市政府对发行人控股股东信诚投资履行出资人职责，发行人的国家出资企业系信诚投资

根据《中华人民共和国企业国有资产法》有关规定，国务院和地方人民政府应当按照政企分开、社会公共管理职能与国家资产出资人职能分开、不干预企业依法自主经营的原则，依法履行出资人职责；国务院国有资产监督管理机构和地方人民政府按规定设立的国有资产监督管理机构，根据本级人民政府的授权，代表本级人民政府对国家出资企业履行出资人职责。

2012 年 12 月 20 日，阿克苏市国资委下发《关于整合阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司投融资平台有关事项的通知》（阿市国资[2013]05 号），经市政府研究决定，将政府投资的有关公司进行整合，由信诚投资通过股权关系集中管理国有资本，行使所有者代表的职能。

2022 年 5 月，阿克苏市人民政府出具《关于对新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司实际控制人为市国资办的确认说明》，阿克苏市国资办一直代表阿克苏市人民政府行使对信诚投资的出责人职责，自新水环保设立以来，实际控制人一直为阿克苏市国资办，未发生变更。

③阿克苏市国资办与阿克苏地区国资委的行政管辖关系

根据中共阿克苏市委办公室阿克苏市人民政府办公室关于《印发<阿克苏市财政局职能配置、内设机构和人员编制规定>》，阿克苏市国资办行政职能归属市财政局是指为满足机构改革和人员编制要求，阿克苏市国有资产监督管理办公室在编制中归口阿克苏市财政局，但阿克苏市国有资产监督管理办公室系独立的机关单位，代表阿克苏市人民政府行使对信诚投资的出资人职责，其履行对信诚投资的出资人职责无需取得阿克苏市财政局的同意。

2022 年 5 月，阿克苏市人民政府出具《关于对新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司实际控制人为市国资办的确认说明》，阿克苏市国资办一直代表阿克苏市人民政府行使对信诚投资的出资人职责。

根据中共阿克苏地区委员会办公室、阿克苏地区行署办公室关于印发《中共阿克苏地区国有资产监督管理工作委员会、阿克苏地区国有资产监督管理委员会主要职责内设机构和人员编制规定》的通知，并经访谈阿克苏地区国资委，阿克苏地区国资委系阿克苏地区行署下属机关单位，统一社会信用代码：11652900MB15617749，阿克苏地区国资委的主要职权为根据行署授权，依照《中华人民共和国公司法》等法律和行政法规履行出资人职责，监管所属企业（不含金融类企业）的国有资产，加强国有资产的管理工作。依法对县、市的国有资产监督管理工作进行指导和监督。

因此，阿克苏地区国资委与阿克苏市国资办不存在股权关系，不存在行政隶属关系，阿克苏地区国资委仅依法对阿克苏市国资办国有资产监督管理工作进行指导和监督。

④发行人非独立董事、监事、高管的任免方及程序

公司报告期内严格依据《公司法》等相关法律法规及《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等内部控制制度，履行董事、监事及高级管理人员的任免程序。

根据发行人现行有效的章程、三会议事规则规定，（1）股东大会是公司的权力机构，依法行使选举和更换非由职工担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项。董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。股东大会通过有关董事、监事选举提案的，新任董事、监事在股东大会通过选举提案后立即就任。（2）职工代表董事、监事由职工代表大会等民主形式选举产生。（3）董事会决定聘任或者解聘公司总经理；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项。

发行人现任董事、监事、高级管理人员任免具体流程如下：

序号	姓名	发行人职务	任免方	程序
1	高文	董事长	股东大会、董事会	经 2021 年第五次临时股东大会选举为董事，经第二届董事会第一次会议选举为董事长
2	丁永军	副董事长、总经理	股东大会、董事会	经 2021 年第五次临时股东大会选举为董事，经第二届董事会第一次会议选举为副董事长、聘任为总经

				理
3	王华	董事、财务负责人、副总经理	股东大会、董事会	经 2021 年第五次临时股东大会选举为董事，经第二届董事会第一次会议聘任为副总经理、财务负责人
4	韩峰	董事	股东大会	经 2021 年第五次临时股东大会选举为董事，系股东凯迪投资委派董事
5	王强	董事、副总经理	股东大会、董事会	经 2021 年年度股东大会选举为董事，经第二届董事会第二次会议聘任为副总经理
6	张建平	职工董事	职工代表大会	经职工代表大会选举为职工董事
7	杨明	监事	股东大会	经 2021 年第五次临时股东大会选举为监事
8	李东升	监事	职工代表大会	职工代表大会
9	申海鹰	监事	股东大会	经 2021 年第五次临时股东大会选举为监事
10	徐天光	董事会秘书	董事会	经第二届董事会第一次会议聘任为董事会秘书
11	艾沙·努尔	副总经理	董事会	经第二届董事会第二次会议聘任为副总经理
12	尹正护	副总经理	董事会	经第二届董事会第八次会议聘任为副总经理

因此，阿克苏市国资办能通过信诚投资持有的发行人 74.48%的表决权对非职工代表董事、监事任免的股东大会的审议结果起到决定性作用。

报告期内，因发行人系地直一类国有企业，发行人董事长、副董事长、总经理、副总经理、监事会主席系国有企业领导干部人员，还需履行相应的领导干部人员任免程序，具体程序如下：（1）由阿克苏市国资办根据发行人经营发展提出的人员需求酝酿人选，并由阿克苏市国资办向中共阿克苏地区委员会组织部提名；（2）中共阿克苏地区委员会研究；（3）由阿克苏地区行署下达任免的通知。

自发行人 2016 年 9 月领导干部提级管理以来，阿克苏市国资办向中共阿克苏地区委员会组织部提出的人选，被中共阿克苏地区委员会均予以同意，由阿克苏地区行署下达任免通知。

⑤主要管理人员在阿克苏市及阿克苏地区相关政府部门任职经历

发行人董事（不包含独立董事、职工董事）、监事、高级管理人员在阿克苏市及阿克苏地区相关政府部门任职经历如下：

序号	姓名	发行人职务	阿克苏市任职经历	阿克苏地区任职经历
1	高文	董事长	曾历任阿克苏市市委办科员；阿克苏市环卫处主任；阿克苏市建设局副主任科员；阿克苏市住房和城乡建设局党委副书记、局长	无
2	丁永军	副董事长、总经理	无	曾任阿克苏地区工业和信息化局党组成员、副局长、三级调研员
3	王华	董事、财务负责人、副总经理	无	无
4	韩峰	董事	无	无
5	王强	董事、副总经理	无	无
6	杨明	监事	无	无
7	李东升	监事	无	无
8	申海鹰	监事	无	无
9	徐天光	董事会秘书	无	曾历任阿克苏地区财政局科员；阿克苏地区金融办科员、副科长；阿克苏地区财政局副科级、正科级；阿克苏地委财经办
10	艾沙·努尔	副总经理	无	无
11	尹正护	副总经理	阿克苏市委政法委科员；阿克苏市拆迁办副主任；阿克苏市财政局农业项目资金管理局局长；阿克苏城乡建设发展集团有限公司总经理、党组书记、董事长；阿克苏市住房和城乡建设局党组副书记、局长；阿克苏市发展和改革委员会党组书记	无

⑥日常经营的决策程序与实际决策方

《中华人民共和国企业国有资产法》第十四条规定：履行出资人职责的机构应当依照法律、行政法规以及企业章程履行出资人职责，保障出资人权益，防止国有资产损失。履行出资人职责的机构应当维护企业作为市场主体依法享有的权

利，除依法履行出资人职责外，不得干预企业经营活动。

根据《国务院关于印发<改革国有资本授权经营体制方案>的通知》，将依法应由企业自主经营决策的事项归位于企业，将延伸到子企业的管理事项原则上归位于一级企业，原则上不干预企业经理层和职能部门的管理工作，将配合承担的公共管理职能归位于相关政府部门和单位。

因此，阿克苏市国资办系代表阿克苏市人民政府履行出资人职责，除出资人职责外，不直接参与也不干预下属企业的日常生产经营活动。

公司自股份公司设立以来，按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司股东大会规则》《上市公司章程指引》等法律法规及《公司章程》的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员组成的公司治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。发行人日常经营重大决策程序依据公司《公司章程》《董事会议事规则》《股东大会议事规则》《监事会议事规则》等内部控制制度执行，根据具体交易金额由总经理办公会、董事会、股东大会分级审议。

A.总经理办公会（管理层）

根据公司《公司章程》《总经理工作制度》等议事规则，需总经理办公会通过的事项，由管理层各高级管理人员独立表决，共同决策。

B.董事会

根据发行人《公司章程》《董事会议事规则》等议事规则及发行人设立以来董事会会议文件，需董事会审议通过的事项，由发行人董事会成员自主独立表决，共同决策，经阿克苏地区行署干部任免程序任免的董事，表决前无需向阿克苏地区行署汇报，无需取得阿克苏地区行署的意见。

C.股东大会

根据发行人《公司章程》《股东大会议事规则》等议事规则及发行人设立以来的股东大会会议文件，需股东大会审议通过的事项，由发行人各股东进行表决，信诚投资系发行人的控股股东，自发行人设立以来，一直持有发行人 70%以上股权，处于绝对控股地位，除涉及关联交易等法定需回避事项外，无须联合其他表决权即可对股东大会审议结果产生决定性影响。

经访谈信诚投资，其在履行发行人表决前，会与阿克苏市国资办沟通并取得其意见，再进行表决，但无需取得阿克苏地区国资委的事先同意。

阿克苏地区国资委与阿克苏市国资办不存在股权控制关系，信诚投资行使股东表决权根据规定取得阿克苏市国资办同意。阿克苏地区国资委未直接持有发行人股权，仅可通过其控制的投建集团对发行人行使表决权，投建集团仅持有发行人3.16%股权，无法对股东大会审议结果产生决定性影响。

因此，从公司日常生产经营的具体决策角度而言，阿克苏市国资办通过信诚投资可对发行人股东大会的审议结果起决定性作用，实际支配公司的日常经营决策，为公司的实际决策方。

综上所述，阿克苏市国资办能对发行人实施控制，认定阿克苏市国资办而非阿克苏地区国资委为实际控制人的原因具有合理性，认定准确。

2、阿克苏地区国资委所投资的除发行人以外的供热、供排水与管网建设企业基本情况，是否存在通过实际控制人认定规避同业竞争、关联交易等监管政策的情形

（1）发行人不存在通过实际控制人认定规避同业竞争监管政策的情况

根据中国证监会发布的《证券期货法律适用意见第17号》《公开发行证券公司信息披露的编报规则第12号—公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》（证监发[2001]37号）等相关规范性文件关于同业竞争的核查要求，构成同业竞争的基础在于控股股东、实际控制人能够对与发行人存在业务竞争的下属企业经营管理实施控制，从而能够为其他下属企业攫取商业机会，进而损害发行人利益。

因此，即便认定阿克苏地区国资委为实际控制人，依据阿克苏地区国资委的监管权限与职能，其仅依据国资监管法规履行出资人职责，不干涉下属企业的日常生产经营，由其下属企业独立负责业务经营。故不会因认定为发行人的实际控制人而导致或形成对发行人独立性的影响，或在其控制的其他企业与发行人之间发生不公平交易或攫取/让渡商业机会等利益倾斜或利益输送情形。因此，也无法因为实际控制人的认定而形成利益冲突或利益倾斜。

同时，本所律师对阿克苏地区行政公署、阿克苏地区国资委直接投资或控制的企业进行了核查，亦不存在与发行人构成重大不利影响的同业竞争的情形，具

体情况如下：

①阿克苏地区国资委不存在控制其他供热企业的情形；

②阿克苏地区国资委控制的供排水企业情况：

公司名称	法定代表人	注册资本	股权结构	成立日期	经营范围	住所	具体从事业务情况
温宿县姑墨供排水有限公司	李福军	7,015.35万人民币	阿克苏姑墨城建房地产开发有限公司100%	2000.06.08	许可项目：自来水生产与供应；食品销售；建设工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：污水处理及其再生利用；五金产品零售；机械设备租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	新疆阿克苏地区温宿县温宿镇新城北路西一巷10号	在温宿县境内从事供水特许经营业务，污水处理系向发行人采购污水处理服务，不涉及实际从事排水业务

报告期内温宿县姑墨供排水有限公司主营业务收入占发行人主营业务收入比例为2.54%、2.10%、1.96%；毛利占发行人毛利比例为1.58%、0.62%、1.18%，对发行人不构成重大不利影响。

③阿克苏地区国资委控制的管网建设企业情况：

公司名称	法定代表人	注册资本	股权结构	成立日期	经营范围	经营范围	具体从事业务情况
新疆鹏安能源科技有限责任公司	宋作鹏	20000万人民币	阿克苏能源（集团）有限公司60%；安东石油技术（集团）有限公	2016-01-22	许可项目：燃气经营；建设工程施工；雷电防护装置检测；特种设备检验检测。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：机械设备租赁；石油制品制造	新疆阿克苏地区阿克苏市中原路16号院内办公楼二楼1214室	油田技术服务、天然气管网日常维护

			司 40%		（不含危险化学品）；发电技术服务；发电机及发电机组销售；风力发电技术服务；成品油批发（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；专用设备修理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；选矿；石油钻采专用设备销售；石油天然气技术服务；石油制品销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；计量技术服务；标准化服务；半导体器件专用设备销售；光伏设备及元器件销售；光伏发电设备租赁；太阳能发电技术服务；机械电气设备销售；太阳能热利用产品销售；太阳能热发电装备销售；太阳能热发电产品销售；工程管理服务；通用设备修理；特种设备出租；仓储设备租赁服务；建筑工程机械与设备租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；城市绿化管理；运输设备租赁服务；新兴能源技术研发；储能技术服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
阿克苏众薪能源综合开发有限责任公司	褚长文	10,000万人民币	阿克苏能源（集团）有限公司 34%； 沙雅丰合能源有限公司 22%； 沙雅县振兴国有资产投资集团有限责任公司 16%； 库车经济技术开发投资有限公司 15%；	2019-01-18	许可项目：危险化学品经营；燃气经营；建设工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：石油天然气技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；科技中介服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程管理服务；承接总公司工程建设业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	新疆阿克苏地区阿克苏市中原路 16 号院内办公楼二楼 1219 室	天然气管道施工，对相关能源管网建设、运维

			拜城县国有资产投资经营有限公司 13%				
阿克苏众联石油化工有限公司	宋作鹏	4000 万人民币	阿克苏能源（集团）有限公司 51%；新疆中油银海石油化工有限公司 49%	2022-07-21	一般项目：石油制品销售（不含危险化学品）;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）;特种作业人员安全技术培训;石油天然气技术服务;工程管理服务;劳务服务（不含劳务派遣）;机械设备销售;电子产品销售;金属材料销售;建筑材料销售;五金产品批发;五金产品零售;通讯设备销售;金属制品销售;办公设备销售;环境保护专用设备销售;仪器仪表销售;化工产品销售（不含许可类化工产品）;润滑油销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工;施工专业作业;电气安装服务;测绘服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	新疆阿克苏地区阿克苏市南城街道丽都社区中原路 16 号院内 1216 办公室	天然气管网施工
阿克苏博孜能源有限公司	褚长文	2,500 万人民币	阿克苏能源（集团）有限公司 51%；温宿县金坤能源投资开发有限责任公司 49%	2022-09-07	许可项目：燃气经营;建设工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：石油天然气技术服务;陆地管道运输;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）;石油制品销售（不含危险化学品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	新疆阿克苏地区温宿县产业园区金龙路 1 号 2 号楼四层办公室	天然气管道的施工，对相关能能源管网建设、运维

根据《压力管道安装许可规则》，天然气管道属于燃气管道，安装许可类别为 GB1 类，发行人子公司市政工程拥有的系 GB2 级别的公用管道安装许可，GB1 类安装许可与 GB2 类安装许可许可安装范围不同，因此上述阿克苏地区国资委

控制的从事天然气管道施工相关工程的公司与发行人从事供排水、供热管道建设业务不存在替代性、竞争性，不存在利益冲突。

综上，发行人不存在通过实际控制人认定规避同业竞争等监管政策的情形。

（2）发行人不存在通过实际控制人认定规避关联交易等监管政策的情形

《公司法》第二百一十六条第（四）项规定：关联关系，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。但是，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。

《企业会计准则第 36 号—关联方披露》第六条规定：仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

《上市规则》6.3.4 条规定：上市公司与《上市规则》第 6.3.3 条第二款第（二）项所列法人（或者其他组织）受同一国有资产管理机构控制而形成该项所述情形的，不因此构成关联关系，但其法定代表人、董事长、总经理或者半数以上的董事兼任上市公司董事、监事或者高级管理人员的除外。

因此，除关联自然人任职产生的关联方外，发行人与阿克苏地区国资委控制的其他企业不构成关联方。发行人与阿克苏地区国资委虽存在交易，但该等交易均系经过政府招投标、政府审计的市政工程类项目，不存在利益输送或影响公司独立性的情形。

综上，发行人不存在通过实际控制人认定规避关联交易等监管政策的情形。

（二）说明阿克苏地区及阿克苏市内除发行人外，其他从事供热、供排水、管网建设等业务的主要企业基本情况，包括企业名称、主营业务及与发行人业务的关系、股权结构、控股股东及实际控制人、经营规模等

阿克苏地区及阿克苏市内除发行人外，其他从事供热、供排水、管网建设等业务的主要企业基本情况如下：

1、供热业务

截至本补充法律意见书出具日，通过“天眼查”“企查查”查找阿克苏地区从事热力生产和供应业的企业，并按注册资本排序，取前 10 名企业，阿克苏地区及阿克苏市内除发行人外，其他从事供热基本情况如下：

序号	公司名称	注册区域	注册资本	股权结构		控股股东	实际控制人	经营范围/主营业务	与发行人业务关系	经营规模
				股东名称	持股比例					
1	库车城区集中供热有限公司	库车市	10000.00	库车水务投资集团有限公司	51.00	库车水务投资集团有限公司	库车市国有资产服务中心	城市集中供热，热电联产工程安装检修，热力生产供应，供热技术咨询服务；螺旋钢管生产、钢管的防腐及保温；煤炭、冶金炉料（不含国家限制经营项目）、钢材、玻璃钢管、球墨铸铁钢材及管件销售；装卸服务、物资仓储（不含危险品）、机械设备加工、销售及维修， 管道和设备安装、管道工程、房屋租赁、土地租赁、物业服务；五金交电（管制器具、刀具除外）销售、安装；室内设施维修服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
				新疆天鼎晟矿业有限公司	49.00					
2	新疆捷达能源开发有限公司	新和县	10000.00	陕西国色天香农林科技集团有限公司	80.00	陕西国色天香农林科技集团有限公司	汪乃琴	电力、热力项目的建设、生产、销售；新能源项目、高新技术、环保产业的开发与应用；信息咨询；电力技术开发、咨询、技术服务；发、输、变电设备检修、维护。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
				李新娟	20.00					

3	新疆聚能新能源有限公司	拜城县	10000.00	新疆汇能新能源有限责任公司	100.00	新疆汇能新能源有限责任公司	王林	风力发电技术服务；光伏发电设备租赁；发电、输电、供电业务；热力生产和供应；水力发电；供电业务；供冷服务；信息技术咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
4	阿克苏市疆南热力有限公司	阿克苏市	3000.00	吕银生	51.00	吕银生		供热服务、水暖配件及售后服务、管道安装。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
				闫家洪	49.00					
5	新疆东尤水汽能运营管理有限公司	阿克苏市	3000.00	湖南东尤水汽能产业发展有限公司	100.00	黄国军		一般项目:热力生产和供应;储能技术服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;道路货物运输站经营;智能控制系统集成;承接总公司工程建设业务;普通机械设备安装服务;制冷、空调设备销售;新材料技术推广服务;合同能源管理;节能管理服务;工程和技术研究和试验发展;新能源原动设备销售;发电机及发电机组销售;通用设备修理;物料搬运装备销售;智能物料搬运装备销售;新能源汽车电附件销售;非电力家用器具销售;泵及真空设备销售;气体、液体分离及纯净设备销售;运行效能评估服务;互联网销售（除销售需要许可的商品）;气压动力机械及元件销售;软件开发;智能输配电及控制设备销售;特种设备销售;数字技术服务。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
6	拜城天源热力有限公司	拜城县	2000.00	杨蔺入	65.00	杨蔺入		许可经营项目：无。一般经营项目：热力供应；管道维修、调试，安装；机电设备安装、调试；电器、水暖配件、炉渣、炉灰销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
				刘建生	20.00					
				董军	10.00					
				刘又源	5.00					
7	乌什县金燕热力有限公司	乌什县	2000.00	殷德生	80.00	殷德生		许可经营项目：无。 一般经营项目：集中供热，供热设备及其配件销售、安装。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
				刘江宏	20.00					
8	新和县渝	新	1521.00	程新川	33.33	-		热力供应、管理维修服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	没有	未取

	江盛世热力有限责任公司	和县		程小北	33.33			业务关联	得相关数据
				樊传芳	33.33				
9	阿瓦提县阳光热力有限责任公司	阿瓦提县	1472.00	封毅	20.38	-	热力供暖，管道安装，维修，水暖器材，建筑五金，电机器材零售、维修，售后服务,煤销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
				封亚丽	21.38				
				封小辉	22.38				
				封华清	18.48				
				吴润祥	17.66				
				封静敏	2.72				
10	阿克苏九阳热力有限责任公司	温宿县	1000.00	蒋伟	51.00	蒋伟	一般项目：热力生产和供应；煤炭及制品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
				李向兰	49.00				
10	阿克苏恒丰热力有限公司	阿克苏市	1000.00	新疆恒丰农业投资有限公司	51.00	王婷	热力的生产、供应及销售,矿产品、煤炭销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	破产清算	
				新疆恒丰升奇农艺科技有限公司	49.00				
10	乌什县雄达热力有限公司	乌什县	1000.00	新疆雄达投资有限责任公司	100.00	熊朝国	一般项目:热力生产和供应;煤炭及制品销售;市政设施管理。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数

									据
10	阿克苏中控热力有限公司	新和县	1000.00	张军	50.00	张军	许可项目：供暖服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：热力生产和供应；供冷服务；建筑装饰、水暖管道零件及其他建筑用金属制品制造；专业保洁、清洗、消毒服务；建筑物清洁服务；住宅水电安装维护服务；合同能源管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
				李晓林	45.00				
				马应鹏	5.00				

2、水务业务

（1）供水业务

截至本补充法律意见书出具日，通过“天眼查”“企查查”查找阿克苏地区从事水的生产和供应业的企业，并按注册资本排序，取前 10 名企业，阿克苏地区及阿克苏市内除发行人外，其他从事供水主要企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册区域	注册资本（万元）	股权结构		控股股东	实际控制人	经营范围/主营业务	与发行人业务关系	经营规模
				股东名称	持股比例（%）					

1	阿克苏纺城水务发展有限公司	阿克苏市	318,600.00	阿克苏地区绿色实业开发集团有限公司	97.46	阿克苏地区绿色实业开发集团有限公司	新疆维吾尔自治区阿克苏地区财政局	主要向纺织工业城园区内的生产企业供应工业用水，并对工业污水进行污水处理及再生利用，工业供排水设施投资建设、运营维护等。	没有关联	2021 年度主营业务收入 1,413.87 万元
				中国农发重点建设基金有限公司	1.51					
				阿克苏纺织城发展有限责任公司	1.04					
2	阿克苏市隆湖水务有限责任公司	阿克苏市	30,000.00	阿克苏金土地生态农业投资有限公司	80.00	阿克苏金土地生态农业投资有限公司	朱俊宇	水利项目开发；提供水务技术咨询及水务工程服务；农业 、工业供水售水及城镇自来水制水、供水和售水业务；水产品养殖、销售及水上观光旅游项目经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	没有关联	未取得相关数据
				阿克苏水利投资有限责任公司	20.00					
3	阿克苏星星静湖工程项目管理有限公	阿克苏市	18,769.32	阿克苏纺城水务发展有限公司	100.00	阿克苏纺城水务发展有限公司	新疆维吾尔自治区阿克苏地区财政局	许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；自来水生产与供应。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：污水处理及其再生利用；消防技术服务；以自有资金从事投资活动；土地整治服务；机械设备租赁；建筑工程机械与设备租赁；消防器材销售；管道运输设	没有关联	2022 年度营业收入 184.17 万元

	司							备销售；橡胶制品销售；园林绿化工程施工；水污染治理；公共事业管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；建筑用金属配件销售；塑料制品销售；玻璃纤维增强塑料制品销售；建筑防水卷材产品销售；非居住房地产租赁；建筑用钢筋产品销售；五金产品批发；阀门和旋塞销售；普通阀门和旋塞制造（不含特种设备制造）；安防设备销售；土地使用权租赁；城市绿化管理；租赁服务（不含许可类租赁服务）；水环境污染防治服务；市政设施管理；机械设备销售；合成材料销售；砼结构构件销售；建筑材料销售；水泥制品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
3	新和润新水务集团有限责任公司	新和县	18,700.00	中国农发重点建设基金有限公司	53.48	中国农发重点建设基金有限公司	中国农业发展银行	售水、自来水安装、管道修理、城市污水处理及综合利用，污水处理费收取、排水管道维修与安装；各乡镇、防病改水设施的管理，管道工程建设，供应农牧民生活用水，农业灌溉水，农业土地开发，水产养殖，水利设施的维护与维修，地下水管理及综合利用。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	没有关联	未取得相关数据
				新和县国有资产管理办公室	46.52					
4	阿瓦提县建新供排水有限责任公司	阿瓦提县	12,260.41	阿瓦提县城投建设发展管理有限公司	100.00	阿瓦提县城投建设发展管理有限公司	阿瓦提县国有资产管理中心	自来水生产，销售，污水处理及排放，供排水管道安装及维修，供排水材料销售及维修，房屋租赁，下水管生产销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	没有关联	未取得相关数据
5	新和盛河城乡供排水有限公司	新和县	11,368.00	新和新盛水务投资发展集团有限公司	91.20	新和新盛水务投资发展集团有限公司	新和县国有资产管理办公室	许可项目：现制现售饮用水；自来水生产与供应；食品用塑料包装容器工具制品生产；建设工程施工；建筑物拆除作业（爆破作业除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：机械设备租赁；普通机械设备安装服务；水资源管理；水文服务；企业管理；污水处理及其再生利用；非居住房地产租赁；智能仪器仪表销售；住宅水电安装维护服务；企业管理咨询；以自有资金从事投资活动；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监	没有关联	未取得相关数据
				国开基础设施基金	8.80					

				有限公司				理除外）；土地整治服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
6	乌什县燕山水务有限责任公司	乌什县	10,000.00	乌什县燕山资产经营有限责任公司	100.00	乌什县燕山资产经营有限责任公司	新疆维吾尔自治区阿克苏地区财政局	许可项目：自来水生产与供应。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：污水处理及其再生利用；灌溉服务；土地整治服务；谷物种植。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	没有关联	未取得相关数据
7	沙雅县兴雅农村供水有限责任公司	沙雅县	8,712.00	沙雅县兴雅水务集团有限责任公司	100.00	沙雅县振兴国有资产投资集团有限责任公司	新疆维吾尔自治区阿克苏地区财政局	许可项目：自来水生产与供应；各类工程建设活动；天然水收集与分配。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：水资源专用机械设备制造；陆地管道运输；灌溉服务；水利相关咨询服务；特种设备销售；五金产品零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	没有关联	未取得相关数据
8	温宿县姑墨供排水有限公司	温宿县	7,015.35	阿克苏姑墨城建房地产开发有限公司	100.00	阿克苏姑墨城建房地产开发有限公司	阿克苏地区国有资产监督管理委员会	许可项目：自来水生产与供应；食品销售；建设工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：污水处理及其再生利用；五金产品零售；机械设备租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	没有关联	2022 年度实现营业收入 1,236.09 万元
9	拜城县金晖金泉供水有限公司	拜城县	7,000.00	新疆金晖兆丰能源股份有限公司	90.00	新疆金晖兆丰能源股份有限公司	新疆维吾尔自治区人民政府国有资产监督管理委员会	工业供水、水处理；引水、蓄水、供水运营管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	没有关联	未取得相关数据
				拜城县国有资产投资经营有限公司	10.00					
10	柯坪县供排水公司	柯坪	7,000.00	柯坪县国有资产经	100.00	柯坪县国有资产经	新疆维吾尔自治区阿克	许可项目：自来水生产与供应；建设工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：	没有关联	未取得相关数据

		县		营管理有限责任公司		营管理有限责任公司	苏地区财政局	住宅水电安装维护服务；特种设备出租；专业保洁、清洗、消毒服务；水资源专用机械设备制造。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		

（2）排水业务

截至本补充法律意见书出具日，通过天眼查、企查查查找阿克苏地区从事污水处理及再生利用的企业，按注册资本排名前 10 的标准进行选取，阿克苏地区及阿克苏市内除发行人外，其他从事排水主要企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册区域	注册资本	股权结构		控股股东	实际控制人	主营业务/经营范围	与发行人业务关系	经营规模
				股东名称	持股比例（%）					
1	库车泓晟水处理有限公司	库车市	13,360.09	库车水务投资集团有限公司	90.00	库车水务投资集团有限公司	库车市国有资产服务中心	一般项目:污水处理及其再生利用;环境保护专用设备销售;水质污染物监测及检测仪器仪表销售;水环境污染防治服务;水质污染物监测及检测仪器仪表制造;市政设施管理;环境保护专用设备制造;水资源管理;污泥处理装备制造;环境保护监测;固体废弃物检测仪器仪表销售。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
				库车经开实业集团有限公司	10.00					
2	库车泓澄水处理有限公司	库车市	5,000.00	库车水务投资集团有限公司	100.00	库车水务投资集团有限公司	库车市国有资产服务中心	一般项目：污水处理及其再生利用；环境保护专用设备销售；水质污染物监测及检测仪器仪表销售；水环境污染防治服务；水质污染物监测及检测仪器仪表制造；市政设施管理；环境保护专用设备制造；水资源管理；污泥处理装备制造；环境保护监测；固体废弃物检测仪器仪表销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
3	万得斯（新疆）节能环保科技有限	库车市	5,000.00	杭州万得斯环保科技有限公司	90.00	杭州万得斯环保科技有限公	戎建华	一般项目：污水处理及其再生利用；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；环境保护专用设备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数

	公司			戎建华	10.00	司				据
4	阿克苏市喀镇污水处理有限公司	阿克苏市	4,200.00	吾斯曼·库尔班	100.00	吾斯曼·库尔班		一般项目：污水处理及其再生利用。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
5	阿瓦提县环源污水处理有限责任公司	阿瓦提县	3171.00	阿瓦提县城投建设发展管理有限公司	100.00	阿瓦提县城投建设发展管理有限公司	阿瓦提县国有资产管理中心	城市污水处理、中水回用。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
6	阿克苏市月亮湖污水处理有限公司	阿克苏市	2,000.00	艾散·艾麦提	100.00	艾散·艾麦提		一般项目：污水处理及其再生利用。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
7	沙雅县兴雅污水处理有限责任公司	沙雅县	2,000.00	沙雅县兴雅水务集团有限责任公司	100.00	沙雅县兴雅水务集团有限责任公司	新疆维吾尔自治区阿克苏地区财政局	城市污水处理及综合利用、污水处理费的收费、垃圾清运费收取、排水管道安装及维修。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
8	拜城县创清污水处理有限公司	拜城县	1,000.00	拜城县城乡水务发展集团有限公司	100.00	拜城县城乡水务发展集团有限公司	拜城县财政局	一般项目：污水处理及其再生利用;水污染治理;环境保护专用设备销售;水质污染物监测及检测仪器仪表销售;水环境污染防治服务;市政设施管理;泵及真空设备销售;专用化学产品销售（不含危险化学品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	没有业务关联	未取得相关数据
9	库车振铎实业有限公司	库车市	500.00	朱向明	60.00		朱向明	一般项目：污水处理及其再生利用；农村生活垃圾经营性服务；信息技术咨询服务；社会经济咨询服务；普通机械设备安装服务；家具安装和维修服务；企业形象策划；以自有资金从事投资活动；企业管理咨询；软件开发；服饰研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；建筑装饰、水暖管道零件及其他建筑用金属制品制造；园林绿化工程施	没有业务关联	未取得相关数据
				刘芳	40.00					

							工；建筑材料销售；家具销售；办公用品销售；日用品销售；电线、电缆经营；文具用品零售；办公设备耗材销售；日用百货销售；汽车零配件零售；汽车装饰用品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；家用电器销售；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；移动通信设备销售；通信交换设备专业修理；食品销售（仅销售预包装食品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：食品小作坊经营；建设工程施工；基础电信业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		
10	新疆景鸿睿诚环保工程有限公司	阿克苏市	500.00	罗峰	60.00	罗峰	许可项目:检验检测服务;室内环境检测;餐厨垃圾处理;建设工程施工;城市建筑垃圾处置（清运）;认证服务;危险废物经营;施工专业作业;矿产资源（非煤矿山）开采;煤炭开采;建设工程设计;矿产资源勘查;机动车检验检测服务;燃气经营;水泥生产;报废机动车拆解;报废机动车回收;城市生活垃圾经营性服务;报废电动汽车回收拆解;废弃电器电子产品处理;地质灾害治理工程施工;辐射监测;放射性污染监测。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目:对外承包工程;环境保护监测;环保咨询服务;大气环境污染防治服务;大气污染治理;水环境污染防治服务;水污染治理;污水处理及其再生利用;土地整治服务;土壤污染治理与修复服务;土壤环境污染防治服务;生态恢复及生态保护服务;资源再生利用技术研发;地质灾害治理服务;畜禽粪污处理利用;室内空气污染治理;环境应急治理服务;环境卫生公共设施安装服务;资源循环利用服务技术咨询;白蚁防治服务;自然生态系统保护管理;储能技术服务;工程造价咨询业务;工程管理服务;市政设施管理;碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发;新能源汽车废旧动力蓄电池回收及梯次利用（不含危险废物经营）;生产性废旧金属回收;再生资源回收（除生产性废旧金属）;停车场服务;汽车拖车、求援、清障服务;生态资源监测;城乡市容管理;工业工程设计服务;水利相关咨询服务;贵金属冶炼;选矿;矿物洗选加工;煤炭洗选;煤炭及制品销售;化工产品销售（不含许可类化工产品）;大气污染监测及检测仪器仪表销售;水质污染物监测及检测仪器仪表销售;环境保护专用设备销售;环境监测专用仪器仪表销售;电子专用设备销售;减振降噪设备销售;生态环境监测及检测仪器仪表销售;生态环境材料销售;环境应急检测仪器仪表销售;再生资源销售;环境应急技术装备销售;特种设备销售;烘炉、熔炉及电	没有业务关联	未取得相关数据
				崔金龙	40.00				

							炉销售;土壤及场地修复装备销售;生物基材料销售;功能玻璃和新型光学材料销售;非金属废料和碎屑加工处理;矿山机械销售;非金属矿及制品销售;电子测量仪器销售;电子元器件批发;金属链条及其他金属制品销售;气体压缩机械销售;专用化学产品销售（不含危险化学品）;电子真空器件销售;耐火材料销售;成品油批发（不含危险化学品）;煤制活性炭及其他煤炭加工。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）		

3、管网建设业务

通过获取阿克苏地区建筑业企业名录，选取具有市政公用工程施工总包资质的企业，并按注册资本排名选取前 10 名，上述前 10 名企业中从事管网建设的主要企业基本情况如下：

序号	企业名称	注册区域	注册资本（万元）	股权结构		控股股东	实际控制人	主营业务	与发行人业务的关系	经营规模
				股东名称	持股比例（%）					
1	中百利呈新疆建设工程有限公司	阿克苏市	70,000.00	李军营	99.00	李军营		燃气工程施工；水利水电工程施工	没有业务关联关系，市场化竞争	2022 年营业收入 102 万元
				中百利呈（天津）建设工程有限公司	1.00					
2	欣勤建设集团有限公司	阿克苏市	15,000.00	刘忠勤	85.56	刘忠勤		房屋建筑施工总承包；市政公用设施建设总承包；水利水电施工总承包等	没有业务关联关系，市场化竞争	2022 年度营业收入约 10 亿元
				刘中涛	14.44					
3	拜城县城乡	拜	15,000.00	拜城县国	100.00	拜城县	新疆维吾	建筑工程公路养护；房屋建设施工等	没有业务	未取得相关

	建设投资发展（集团）有限公司	城县		有资产投资经营有限公司		国有资产投资经营有限公司	尔自治区阿克苏地区财政局		关联关系，市场化竞争	数据
4	新疆天元建设有限责任公司	阿克苏市	10,000.00	刘又源	100.00	刘又源		建设工程施工；建筑劳务分包；住宅室内装饰装修等	没有业务关联关系，市场化竞争	2022 年营业收入 2.34 亿元
5	新疆顺泰路桥工程有限责任公司	阿克苏市	10,000.00	汪文权	98.00	汪文权		道路桥梁建设施工总承包叁级，市政公用设施建设总承包贰级，建筑工程施工总承包贰级	没有业务关联关系，市场化竞争	2022 年度营业收入 6,077 万元
				余从运	1.00					
				罗建平	1.00					
6	阿克苏大成市政建设有限公司	阿克苏市	10,000.00	阿克苏纺织城发展有限责任公司	53.00	阿克苏纺织城发展有限责任公司	阿克苏纺织工业城（开发区）财政局	市政设施施工，土方工程施工	没有业务关联关系，市场化竞争	未取得相关数据
				新疆绿翔建设工程集团有限责任公司	47.00					
7	库车通源工程建设有限责任公司	库车市	10,000.00	库车水务投资集团有限公司	100.00	库车水务投资集团有限公司	库车市国有资产服务中心	建设工程施工；凿井；园林绿化工程；机械设备租赁；建筑材料销售	没有业务关联关系，市场化竞争	2022 年营业收入 43,843.58 万元

（三）说明将水利投资公司持有的农村饮用水工程项目划转至阿克苏市农村自来水管理站的具体安排，截至目前农村饮用水工程的实际运作主体和基本情况，是否已实质性解决同业竞争问题。

1、将水利投资公司持有的农村饮用水工程项目划转至阿克苏市农村自来水管理站的具体安排

2021 年 6 月，为解决同业竞争问题，阿克苏市国资办向阿克苏市人民政府提交《关于<水务集团《关于解决同业竞争问题的请示》的请示>的审核建议》，由阿克苏市国资办出具批复将 56 个农村饮水工程的固定资产划拨给阿克苏市农村自来水管理站，水利投资公司划出资产（56 个农村饮水工程），划入市水利局和农业农村局建设使用的农用灌溉水利资产。

2021 年 5 月，阿克苏市国资办出具《关于对水利项目资产置换的通知》，同意将水利局和农业农村局建设使用的农用灌溉水利资产划拨至水利投资，将 56 个农村饮水工程运行管理单位的固定资产划转至阿克苏市农村自来水管理站。以 56 个农村饮用水工程运行管理单位的固定资产的账面净值为基础，将新划入的农业灌溉水利资产与划出的农村饮水工程资产进行置换。

2、截至目前农村饮用水工程的实际运作主体和基本情况

截至目前农村饮水工程的运营、维护及收费主体均为阿克苏市城乡饮水安全站（原名：阿克苏市农村自来水管理站），阿克苏市城乡饮水安全站依据《关于印发<阿克苏市农村自来水价格调整方案>的通知》（阿市政办[2020]14 号），以 1.8 元/m^3 的价格收取农村自来水费。

阿克苏市城乡饮水安全站成立于 1997 年，根据 2009 年 4 月阿克苏市机构编制委员会出具的《关于阿克苏市农村自来水管理站（阿克苏市农村饮水安全工作办公室）机构编制方案的批复》并经本所律师对阿克苏市城乡饮水安全站负责人进行访谈，阿克苏市城乡饮水安全站系隶属于阿克苏市水利局管理的事业单位，主要职责为负责农村各自来水供水站的业务指导和水费征收运行管理工作。

综上，截至目前农村饮用水工程的实际运作主体为阿克苏市城乡饮水安全站，系阿克苏市水利局管理的事业单位，已实质性解决同业竞争问题。

（四）结合上述情况及《证券期货法律适用意见第 17 号》的相关规定，说

明控股股东、实际控制人及其控制的其他企业是否存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争

1、核查范围

根据《证券期货法律适用意见第 17 号》规定：中介机构应当针对发行人控股股东、实际控制人及其近亲属全资或者控股的企业进行核查。

根据发行人控股股东填写的调查表、对发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业进行访谈并经查询国家企业信用信息公示系统、企查查等公开渠道，截至本补充法律意见书出具日，发行人控股股东信诚投资是发行人实际控制人阿克苏市国资办的唯一子公司，主要从事国有资产的经营管理业务。发行人控股股东信诚投资直接或间接控制的其他企业及其实际经营业务情况如下：

序号	名称	实际经营业务
1	阿克苏恒基武装守护押运有限责任公司	安全保护服务-押运
2	阿克苏信诚牧业有限责任公司	牲畜饲养；动物无害化处理；动物诊疗；种畜禽生产
3	阿克苏市信诚物业服务有限责任公司	物业服务
4	阿克苏水利投资有限责任公司	基础设施项目、重大产业项目；城乡水利基础设施投资建设与管理；农业灌溉水的生产、供应、销售及服务
5	阿克苏市金舟劳务派遣有限公司	建筑劳务服务
6	阿克苏城乡建设发展集团有限公司	政府授权的城市基础设施项目、重大产业项目和社会事业项目的实施建设及经营管理；负责授权范围内国有土地的盘活、管理和保值、增值；房屋场地租赁；棚户区的改造
7	阿克苏国汇民生项目投资管理有限公司	负责政府授权的国有资产投资运营及管理；基础设施项目、重大产业项目、社会事业项目、民生项目的融资、实施建设经营与管理
8	阿克苏市亿坤商业管理有限公司	国有资产投资运营及管理房屋租赁，空置场地租赁
9	阿克苏市众信物业服务有限责任公司	物业服务及租赁服务
10	阿克苏城乡建筑工程有限公司	建设工程施工（土石方工程施工；园林绿化工程施工）；城市建筑垃圾处置（清运）
11	阿克苏市房地产开发有限责任公司	房地产开发、经营、销售；房屋、场地租赁；棚户区改造
12	阿克苏市欢程旅游管理有限责任公司	负责阿克苏市东城区产业新城 PPP 项目建成的迎宾公园运营管理
13	阿克苏市中汇投资建设运营有限公司	负责阿克苏市东城区产业新城 PPP 项目投融资、建设、运营及移交工作，是项目 SPV 公司

2、根据《证券期货法律适用意见第 17 号》规定，同业竞争的“同业”是指竞争方从事与发行人主营业务相同或者相似的业务。核查认定该相同或者相似的业务是否与发行人构成“竞争”时，应当按照实质重于形式的原则，结合相关企业历史沿革、资产、人员、主营业务（包括但不限于产品服务的具体特点、技术、商标商号、客户、供应商等）等方面与发行人的关系，以及业务是否有替代性、竞争性、是否有利益冲突、是否在同一市场范围内销售等，论证是否与发行人构成竞争；不能简单以产品销售地域不同、产品的档次不同等认定不构成同业竞争。竞争方的同类收入或者毛利占发行人主营业务收入或者毛利的比例达百分之三十以上的，如无充分相反证据，原则上应当认定为构成重大不利影响的同业竞争

（1）历史沿革情况

①阿克苏恒基武装守护押运有限责任公司

序号	时间	简要历史沿革
1	2011.09	公司成立，成立时魏丽持股 49%、出资额 490 万元，新疆恒基武装守护押运股份有限公司持股 51%、出资额 510 万元
2	2013.02	第一次股权转让，转让后周毅磊持股 49%、、出资额 490 万元，新疆恒基武装守护押运股份有限公司持股 51%、出资额 510 万元
3	2021.04	第二次股权转让，转让后信诚投资持股 49%、出资额 490 万元，新疆恒基武装守护押运股份有限公司持股 51%、出资额 510 万元
4	2021.05	第三次股权转让，转让后信诚投资持股 100%、出资额 1,000 万元

②阿克苏信诚牧业有限责任公司

序号	时间	简要历史沿革
1	2020.09	公司成立，成立时信诚投资持股 100%，出资额 20,000 万元
2	2022.03	第一次股权转让，转让后信诚投资持股 51%、出资额 10,200 万元，阿克苏信诚农业发展有限责任公司持股 49%、出资额 9,800 万元

③阿克苏市信诚物业服务有限责任公司

序号	时间	简要历史沿革
1	2004.11	公司成立，信诚投资持股 100%，出资额 50 万元
2	2020.12	第一次增资，增资后信诚投资持股 100%，出资额 1,000 万元

④阿克苏水利投资有限责任公司

序号	时间	简要历史沿革
1	2017.08	公司成立，成立时阿克苏市国资办持股 100%，出资额 10,000 万元

2	2019.11	第一次股权转让及增资，转让及增资后信诚投资持股 100%，出资额 30,000 万元

⑤阿克苏市金舟劳务派遣有限公司

序号	时间	简要历史沿革
1	2019.04	公司成立，成立时阿克苏城乡建设发展集团有限公司持股 100%、出资额 200 万元
2	成立至今	股权未发生变更

⑥阿克苏城乡建设发展集团有限公司

序号	时间	简要历史沿革
1	2010.10	公司成立，阿克苏市国资委持股 100%，出资额 5,000 万元
2	2011.01	第一次增资，增资后阿克苏市国资委持股 100%，出资额 15,000 万元
3	2012.04	第二次增资，增资后阿克苏市国资委持股 100%，出资额 18,000 万元
4	2012.05	第三次增资，增资后阿克苏市国资委持股 100%，出资额 38,000 万元
5	2014.12	第一次股权划转，划转后信诚投资持股 100%，出资额 38,000 万元
6	2017.01	第四次增资，增资后信诚投资持股 66.7%、出资额 150,000 万元，中国农发重点建设基金有限公司持股 33.3%、出资额 75,000 万元
7	2019.06	第一次减资，减资后信诚投资持股 81.08%、出资额 150,000 万元，中国农发重点建设基金有限公司持股 18.92%、出资额 35,000 万元
8	2020.09	第五次增资，增资后信诚投资持股 83.43%、出资额 176,230 万元，中国农发重点建设基金有限公司持股 16.57%、出资额 35,000 万元
9	2020.11	第二次减资，减资后信诚投资持股 86.29%、出资额 176,230 万元，中国农发重点建设基金有限公司持股 13.71%、出资额 28,000 万元
10	2022.01	第六次增资，增资后信诚投资持股 87.02%、出资额 187,678.26 万元，中国农发重点建设基金有限公司持股 12.98%、出资额 28,000 万元
11	2022.07	第三次减资，减资后信诚投资持股 88.45%、出资额 187,678.26 万元，中国农发重点建设基金有限公司持股 11.55%、出资额 24,500.00 万元

⑦阿克苏国汇民生项目投资管理有限公司

序号	时间	简要历史沿革
1	2017.04	公司成立，成立时阿克苏城乡建设发展集团有限公司持股 100%，出资额 5,000 万元
2	2022.04	第一次减资，减资后阿克苏城乡建设发展集团有限公司持股 100%，出资额 4,375.5712 万元

⑧阿克苏市亿坤商业管理有限公司

序号	时间	简要历史沿革
1	2013.06	公司成立，成立时众信物业持股 100%，出资额 50 万元

2	成立至今	股权未发生变更

⑨阿克苏市众信物业服务有限责任公司

序号	时间	简要历史沿革
1	2011.09	公司成立，成立时阿克苏市城市建设有限责任公司持股 100%，出资额 50 万元
2	2017.04	股东名称变更，变更后，阿克苏城乡建设发展集团有限公司持股 100%，出资额 50 万元

⑩阿克苏城乡建筑工程有限公司

序号	时间	简要历史沿革
1	2012.04	公司成立，成立时阿克苏市城市建设有限责任公司持股 100%，出资额 500 万元
2	2012.05	第一次增资，增资后阿克苏市城市建设有限责任公司持股 100%，出资额 800 万元
3	2012.11	第二次增资及股东名称变更，变更后阿克苏城乡建设发展集团有限公司持股 100%，出资额 5,500 万元

⑪阿克苏市房地产开发有限责任公司

序号	时间	简要历史沿革
1	2010.11	公司成立，成立时阿克苏市城市建设有限责任公司持股 100%，出资额 500 万元
2	2013.01	股东名称变更，变更后阿克苏城乡建设发展集团有限公司持股 100%，出资额 500 万元
3	2013.02	第一次增资，增资后阿克苏城乡建设发展集团有限公司持股 100%，出资额 10,000 万元

⑫阿克苏市欢程旅游管理有限责任公司

序号	时间	简要历史沿革
1	2020.06	公司成立，成立时阿克苏市中汇投资建设运营有限公司持股 100%，出资额 1,000 万元
2	成立至今	股权未发生变更

⑬阿克苏市中汇投资建设运营有限公司

序号	时间	简要历史沿革
1	2018.09	公司成立，成立时阿克苏姑墨交通投资有限责任公司持股 75%、出资额 12,702.60 万元，阿克苏水利投资有限责任公司持股 25%、出资额 4,234.20 万元
2	2019.01	第一次增资，增资后阿克苏水利投资有限责任公司持股 5%、出资额 4,234.20 万元，新疆天筑建工集团有限公司持股 5%、出资额 4,234.20 万元，中铁建业（海南）建设发展有限公司持股 5%、出资额 4,234.20 万元，阿克苏姑墨交通投资有限责任公司持股 15%、出资额 12,702.60 万元，阿克苏金土地生态农业投资有限公司持股 70%、出资额 59,278.80 万元

3	2019.07	第一次股权转让，转让后阿克苏水利投资有限责任公司持股 10%、出资额 8,468.40 万元，新疆天筑建工集团有限公司持股 5%、出资额 4,234.20 万元，阿克苏姑墨交通投资有限责任公司持股 30%、出资额 25,405.20 万元，阿克苏金土地生态农业投资有限公司持股 10%、出资额 8,468.40 万元，阿克苏城乡建设发展集团有限公司 45%、出资额 38,107.80 万元
4	2019.08	第二次股权转让，转让后阿克苏水利投资有限责任公司持股 5%、出资额 4,234.20 万元，新疆天筑建工集团有限公司持股 5%、出资额 4,234.20 万元，阿克苏姑墨交通投资有限责任公司持股 15%、出资额 12,702.60 万元，阿克苏金土地生态农业投资有限公司持股 10%、出资额 8,468.40 万元，阿克苏城乡建设发展集团有限公司 65%、出资额 55,044.60 万元

⑭信诚投资

序号	时间	简要历史沿革
1	2001.01	公司成立，成立时阿克苏市国有资产管理委员会持股 100%，出资额 16,000 万元
2	2014.10	第一次股权转让，转让后，阿克苏地区国有资产监督管理委员会持股 30%，出资额 4,800 万元；阿克苏市国有资产管理委员会持股 70%，出资额 11,200 万元
3	2018.08	第一次增资，增资后，阿克苏地区国有资产监督管理委员会持股 27.27%，出资额 4,800 万元；阿克苏市国有资产监督管理办公室持股 72.73%，出资额 12,800 万元
4	2019.08	第二次增资，增资后，新疆维吾尔自治区阿克苏地区国有资产监督管理委员会持股 27.08%，出资额 4,800 万元；阿克苏市国有资产监督管理办公室持股比例 72.92%，出资额 12,925 万元

综上，实际控制人、控股股东直接或间接控制的上述企业的成立、历次股权变动均独立于发行人。

（2）资产、人员、主营业务（包括但不限于产品服务的具体特点、技术、商标商号、客户、供应商等）情况

经核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人实际控制人、控股股东控制的其他企业在资产、人员、主营业务（包括但不限于产品服务的具体特点、技术、商标商号、客户、供应商等）等方面与发行人相互独立，具体情况如下：

①资产、人员、产品服务具体特点、技术

公司名称	资产	人员	主要产品/服务/技术	商标/商号	基本财务状况（万元）（2022 年 12 月 31 日/2022 年度）[注]	住所	实际控制人及背景
阿克苏恒基武装守护押运有限责任公司	与发行人相互独立	人员与发行人相互独立	安全保护服务-押运	与发行人无共用	总资产：1,879.78 净资产：1,533.79 营业收入：940.23 净利润：5.41	新疆阿克苏地区阿克苏市新城区新原路（原红旗坡果品厂）	阿克苏市国资办
阿克苏信诚牧业有限责任公司	与发行人相互独立	人员与发行人相互独立	牲畜饲养；动物无害化处理；动物诊疗；种畜禽生产，目前主要是湖羊育繁和育肥羊品种项目	与发行人无共用	总资产：7,612.43 净资产：2,523.16 营业收入：56.12 净利润：-346.10	新疆阿克苏地区阿克苏市商贸物流产业园德胜路 1 号电商大楼二楼	阿克苏市国资办
阿克苏市信诚物业服务有限责任公司	与发行人相互独立	人员与发行人相互独立	物业服务 [详见 II.信诚物业从事少量锅炉供热业务，与发行人供热业务不存在构成重大不利影响的同业竞争]	与发行人无共用	总资产：1,612.06 净资产：1,101.74 营业收入：747.24 净利润：20.13	新疆阿克苏地区阿克苏市新华西路 21 号南侧	阿克苏市国资办
阿克苏水利投资有限责任公司	与发行人相互独立	人员与发行人相互独立	基础设施项目、重大产业项目；城乡水利基础设施投资建设与管理；农业灌溉水的生产、供应、销售及服务 [详见 I.水利投资主要从事农用灌溉水业务与发行人供排水业务不存在可替代性、竞争性]	与发行人无共用	总资产：200,709.36 净资产：80,168.60 营业收入：13,043.78 净利润：7,945.29	新疆阿克苏地区阿克苏市商贸物流产业园德胜路 1 号电商大楼二楼 206 室	阿克苏市国资办

阿克苏市金舟劳务派遣有限公司	与发行人相互独立	人员与发行人相互独立	建筑劳务服务	与发行人无共用	总资产：5,748.97 净资产：1,012.87 营业收入：41,868.42 净利润：450.69	新疆阿克苏地区阿克苏市英巴扎街道人民南路1号原财政局二楼205室	阿克苏市国资办
阿克苏城乡建设发展集团有限公司	与发行人相互独立	人员与发行人相互独立	政府授权的城市基础设施项目、重大产业项目和社会事业项目的实施建设及经营管理；负责授权范围内国有土地的盘活、管理和保值、增值；房屋场地租赁；棚户区的改造	与发行人无共用	总资产：1,069,473.29 净资产：496,782.82 营业收入：404.41 净利润：-1,745.20	新疆阿克苏地区阿克苏商贸物流产业园德胜路1号电商大楼三楼	阿克苏市国资办
阿克苏国汇民生项目投资管理有限公司	与发行人相互独立	人员与发行人相互独立	负责政府授权的国有资产投资运营及管理；基础设施项目、重大产业项目、社会事业项目、民生项目的融资、实施建设经营与管理。截至本补充法律意见书出具日，未实际经营。	与发行人无共用	总资产：5,319.51 净资产：4,302.79 营业收入：0.00 净利润：-14.02	新疆阿克苏地区阿克苏市阿克苏商贸物流产业园德胜路1号电商大楼三楼03号房	阿克苏市国资办
阿克苏市亿坤商业管理有限公司	与发行人相互独立	人员与发行人相互独立	国有资产投资运营及管理房屋租赁，空置场地租赁	与发行人无共用	总资产：543.53 净资产：139.82 营业收入：140.25 净利润：44.25	新疆阿克苏地区阿克苏市阿克苏商贸物流产业园德胜路1号电商大楼三楼01号房	阿克苏市国资办
阿克苏市众信物业服务有限责任公司	与发行人相互独立	人员与发行人相互独立	物业服务、租赁服务及停车服务	与发行人无共用	总资产：1,287.79 净资产：-239.95 营业收入：1,032.60 净利润：6.48	新疆阿克苏地区阿克苏市商贸物流产业园德胜路1号电商大楼4楼(新城街道)	阿克苏市国资办

阿克苏城乡建筑工程有限公司	与发行人相互独立	人员与发行人相互独立	建设工程施工（土石方工程施工；园林绿化工程施工）；城市建筑垃圾处置（清运）	与发行人无共用	总资产：81,367.81 净资产：60,824.55 营业收入：75,500.31 净利润：2,938.44	新疆阿克苏地区阿克苏商贸物流产业园德胜路1号电商大楼三楼	阿克苏市国资办
阿克苏市房地产开发有限责任公司	与发行人相互独立	人员与发行人相互独立	房地产开发、经营、销售；房屋、场地租赁；棚户区改造	与发行人无共用	总资产：264,721.00 净资产：5,904.98 营业收入：31,593.02 净利润：1,499.65	新疆阿克苏地区阿克苏商贸物流产业园德胜路1号电商大楼三楼	阿克苏市国资办
阿克苏市欢程旅游管理有限责任公司	与发行人相互独立	人员与发行人相互独立	负责阿克苏市东城区产业新城PPP项目建成的迎宾公园运营管理，主要有自行车，游船，商品，商铺出租	与发行人无共用	总资产：230.72 净资产：122.28 营业收入：84.30 净利润：-311.96	新疆阿克苏地区阿克苏市红旗坡片区管理委员会祥云社区迎宾公园游客集散服务中心	阿克苏市国资办
阿克苏市中汇投资建设运营有限公司	与发行人相互独立	人员与发行人相互独立	负责阿克苏市东城区产业新城PPP项目投融资、建设、运营及移交工作，是项目SPV公司。经营东城片区招商引资，建筑物租赁、物业收费、停车场收费等	与发行人无共用	总资产：323,896.40 净资产：77,845.33 营业收入：41,893.69 净利润：106.15	新疆阿克苏地区阿克苏市红旗坡片区管理委员会祥云社区迎宾公园游客集散服务中心二楼207	阿克苏市国资办
信诚投资	与发行人相互独立	人员与发行人相互独立	国有资产的经营管理业务	与发行人无共用	总资产：2,387,788.80 净资产：1,014,683.94 营业收入：210,350.65 净利润：26,403.22	新疆阿克苏地区阿克苏市商贸物流产业园德胜路1号电商大楼2楼	阿克苏市国资办

注1：除信诚投资财务数据已经审计外，其余披露的财务数据未经审计。

I.水利投资主要从事农用灌溉水业务与发行人供排水业务不存在可替代性、竞争性

发行人供水在行业分类、水源、产品内容、产品服务的具体特点和技术、产品适用标准、收费标准、主管单位和服务区域、终端用户、产品用途和特许经营方面与水利投资灌溉业务存在显著差异，同时，发行人供水业务水质在微生物指标、毒理指标、感官性状和一般化学指标以及放射性指标与水利投资灌溉水存在显著差异，水利投资灌溉水不能进入供水管网用做饮用水销售，发行人销售自来水与水利投资灌溉水不存在可替代性和竞争性。

发行人排水业务系通过排水管网收集的污水在污水处理厂进行无害化处理，保证出厂水质达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB 18918-2002）规定的一级 A 标准，达标排放后排水业务结束，一级 A 标准出厂水体后续使用不是发行人的经营业务，发行人排水业务收入及毛利占发行人营业收入及毛利的比例较低，对发行人的营业收入影响较小，同时，排水业务排水区域与水利投资灌溉区域不存在重合情形，且城镇污水处理厂水污染物排放基本控制项目与农田灌溉水质基本要求控制项目存在显著差异，发行污水处理服务与水利投资灌溉业务不存在替代性及竞争性，因此，发行人排水业务与水利投资灌溉业务不存在同业竞争。

具体情况如下：

A.产品服务的具体特点、技术、商标商号

比较维度	水利投资 农用灌溉水业务	发行人 供水业务	发行人 排水业务
《国民经济行业分类》（GB/T4754—2017）中行业大类不同	“A 农、林、牧、渔业”之“05 农、林、牧、渔专业及辅助性活动”之“0513 灌溉活动”	“D 电力、热力、燃气及水生产和供应业”之“46 水的生产和供应业”之“4610 自来水生产和供应”	“D 电力、热力、燃气及水生产和供应业”之“46 水的生产和供应业”之“4620 污水处理及其再生利用”
水源	河道取水	地下水	-
产品服务的具体特点、技术	水利投资是原水，其河道取水然后直接运输至终端客户用于农作物灌溉，中间未对河道取水进行进一步处理。水利投	发行人首先需要抽取地下水，经过自来水厂沉淀、杀菌等多道处理程序后，通过管网输送到加压泵站输送至各客户端，发行人的客户为城	将居民和非居民客户用水后产生的污水通过排水管网输送至污水厂，进行粗格栅、细格栅过滤及生化处理后，使污水

	资的终端客户为农业种植者	市居民用户、非居民用户及特种用户，与水利投资面向的客户不同。	达到合规的排放标准后进行排放
产品/服务	农用灌溉水	自来水	污水处理服务
产品/服务适用标准[注]	《农田灌溉水质标准》	《生活饮用水卫生标准》	处理后排放需要达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》一级A标准
收费标准	依据阿克苏市人民政府关于阿克苏市征收各年度农业水费、水资源费的通知分二轮承包土地用水、二轮承包土地以外用水及柯柯牙灌区执行	依据《关于调整阿克苏市城市供排水价格及阶梯水价的通知》（阿市发改价格[2016]84号）征收	污水处理服务费依据《阿克苏市政府购买污水处理服务合同》收取
主管单位	新疆维吾尔自治区塔里木河流域阿克苏管理局	阿克苏市水利局	阿克苏市住房和城乡建设局
商标商号	与发行人无共用		

注：供排水业务水质比较详见《补充法律意见书（一）》正文之“第三部分”之“①饮用水水质标准与农田灌溉水质标准比较”及“（2）城镇污水处理厂污染物排放标准与农田灌溉水质标准比较”。

B.业务区域比较

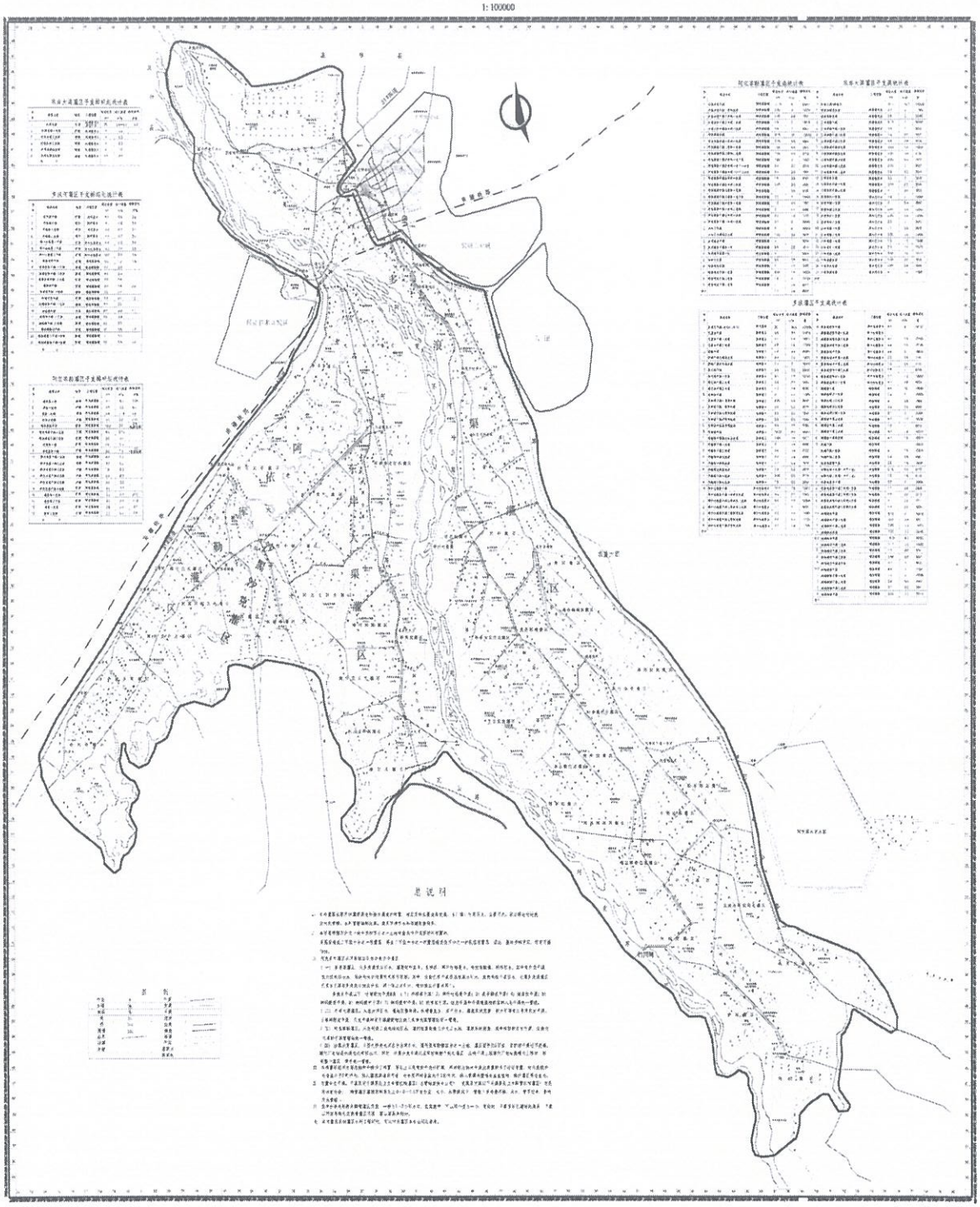
a.水利投资灌溉区域与发行人供水业务的供水区域情况对比

项目	区域
水利投资	水利投资的灌溉区域均在阿克苏市灌区内，具体如下： 1、多浪河灌区 2、东岸大渠灌区 3、阿依库勒灌区 4、沙黑沙克灌区
发行人	1、阿克苏市、经济技术开发区、纺织工业城，东至商贸城、南至农一师六团、西至314国道、北至温宿县学府路； 2、阿瓦提县辖区内的阿瓦提县水资源总站及阿瓦提县建新供排水有限责任公司。

发行人供水业务供水区域与水利投资灌溉区域图示如下，其中红色线圈部分及紫色线条下方的阿瓦提县系发行人供水范围，蓝色线圈部分是水利投资灌溉区域：

阿克苏河流域阿克苏市灌区水利工程现状布置图

1:100000



水利投资灌溉区域内的乡镇及农村居民点生活饮用水通过阿克苏市农村自来水管理站及自打井方式进行供应。

由上图可知，发行人供水业务的供水区域与水利投资的灌溉区域不存在重合情形。

b.排水业务区域

发行人完成污水处理后的一级 A 排放标准出厂水经排污口排出，流向阿瓦提县辖区内的艾西曼区域，水利投资农业灌溉区域在阿克苏市灌区内，集中在多浪河灌区、东岸大渠灌区、阿依库勒灌区、沙黑沙克灌区，未超出阿克苏市行政区域，发行人完成污水处理后的一级 A 排放标准出厂水排放区域与水利投资灌溉区不存在重合情形。

C. 发行人供排水业务收入及毛利占发行人营业收入及毛利的比例情况

单位：万元

项目	2022 年				2021 年度				2020 年度			
	营业收入		毛利		营业收入		毛利		营业收入		毛利	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
供水业务	9,025.17	14.06%	4,873.49	24.22%	9,132.41	16.72%	5,243.20	27.21%	8,211.05	15.88%	4,563.10	23.30%
排水业务	5,016.47	7.82%	713.78	3.55%	4,906.24	8.98%	985.12	5.11%	3,194.61	6.18%	-329.27	-1.68%
合计	**14,041.64**	**21.88%**	**5,587.27**	**27.77%**	**14,038.65**	**25.70%**	**6,228.32**	**32.32%**	**11,405.66**	**22.06%**	**4,233.83**	**21.62%**

发行人供热业务收入及毛利占发行人营业收入及毛利的比重最高，供排水业务营收及毛利占发行人营业收入及毛利占比较小，对发行人营业收入及毛利影响较小。

II.信诚物业从事少量锅炉供热业务，与发行人供热业务不存在构成重大不利影响的同业竞争

A.原恒丰热力锅炉供热

2022 年 10 月阿克苏市人民政府出具《关于做好阿克苏市东城区冬季供热工作会议纪要》，由于恒丰热力公司正在破产清算，已无力承担东城区供热服务工作，且临近供热倒计时不到 10 天，为确保冬季供暖正常运行，加快做好第三方锅炉运行公司进场、储煤及水电调试等运行前的各项准备工作，决定由信诚物业

垫付恒丰热力2022年东城区东立交以东区域供热季生产运行费用及人员工资，并于第三方锅炉运行公司（团队）签订工资支付协议，供暖期结束信诚物业清算垫付资金，并由市财政安排补贴资金支付信诚物业垫付费用；红旗坡片区管委会作为主体单位与华鑫煤炭公司签订储煤采购合同，煤款资金来源为政府补贴资金及恒丰热力收取的 2021 年欠缴暖气费和信诚物业公司收取的2022年暖气费；由华鑫煤炭公司按照合同，向东城区东立交以东区域供应2022年冬季采暖用煤，并在2022年10月16日开始运送。红旗坡片区管委会负责协助恒丰热力和信诚物业收取供热区域2021年欠缴暖气费和2022年暖气费缴纳至信诚物业专户进行监管；第三方锅炉运行公司（团队）在住建局及红旗坡片区管委会的监督下保证供热锅炉、管线、换热站等设备的正常运行。为保障民生，信诚物业承担相应的供暖职责，供热业务并非信诚物业的主业，2022年度信诚物业来自原恒丰热力锅炉供热收入210.37万元，支出352万元。

B.原建材厂、运输管理局锅炉供热

经访谈信诚物业，建材厂及运输管理局原均为自己烧锅炉进行供热，后因为2020年老旧小区改造及企业破产、关停、改制且这两个小区未接入集中供热等原因，为临时解决供暖问题，保障民生，阿克苏市人民政府要求信诚物业承担相应的锅炉运维、供热责任，供热业务并非信诚物业的主业，原建材厂、运输管理局锅炉等资产亦不属于信诚物业的资产，2021年度信诚物业来自原建材厂、运输管理局锅炉供热收入42.21万元，支出72.22万元；2022年度信诚物业来自原建材厂、运输管理局锅炉供热收入32.15万元，支出60.92万元。

E.与发行人供热业务不存在构成重大不利影响的同业竞争

信诚物业主要从事物业服务业务，上述供热业务均系为保障民生根据阿克苏市人民政府要求临时承接提供供热服务的职责，相关供热资产不属于信诚物业，且报告期内营业收入占发行人主营业务收入为0%、0.08%、0.38%。

发行人阳光热力已出具承诺，2023年供暖季起将会为上述小区提供集中供暖服务，信诚物业已出具承诺，不再从事上述供热业务。

②客户、供应商情况

经过本所律师对发行人控股股东、实际控制人控制的企业进行访谈，并取得其出具的报告期内前十大客户、供应商清单与发行人报告期内客户、供应商清单进行比对，发行人与控股股东、实际控制人控制的其他企业重叠客户、供应商情况具体如下：

A.重叠客户情况

发行人在阿克苏市城区等特许经营权范围内提供供水、排水服务业务；发行人子公司阳光热力在阿克苏市城区等特许经营权范围内提供供热服务，因此，发行人与控股股东及其控制的其他企业该等范围内的客户存在重叠的情况，但该等供水、排水、供热业务价格均按照政府指导价执行，交易具有合理性，交易价格具备公允性，不存在利益输送的情形。

除前述情形外，其他重叠客户具体情况如下：

序号	重叠客户名称	控股股东控制的其他企业和发行人及子公司			2022 年		2021 年		2020 年	
		名称	类别	具体产品/服务	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
1	阿克苏市住房和城乡建设局	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	内环水系建设项目（A 段）、老旧小区改造、湿地公园东城产业新城配套市政道路宽幅绿化及街角游园项目建筑服务	2,436.00	3.2%	7,625.52	8.42%	24,949.00	38.75%
		金昇建材	发行人子公司	检测业务	11.49	0.02%	19.78	0.04%	21.71	0.04%
		市政工程	发行人子公司	2011 年城市道路维修工程、阿克苏市南大街延伸段道路建设项目（BT 模式）、热力管网施工项目、给排水项目、污水处理及配套	286.85	0.45%	607.84	1.11%	2,604.38	5.04%

序号	重叠客户名称	控股股东控制的其他企业和发行人及子公司			2022 年		2021 年		2020 年	
		名称	类别	具体产品/服务	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
				管网设施建设项目						
2	阿克苏市发展和改革委员会亚行贷款项目管理办公室	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	亚行公交首末站，亚行 12 个小区外立面、亚行中原路土建建筑服务	-	-	877.57	0.97%	5,233.07	8.13%
		金昇建材	发行人子公司	检测业务	0.57	0.00%	6.72	0.01%	-	-
		市政工程	发行人子公司	利用亚行开发银行贷款阿克苏城市综合发展及环境改善项目-公园和绿地建设工程项目	-2.11	0.00%	1,367.73	2.50%	-	-
3	阿克苏市人民医院	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	人民医院工程建设	不再为前十大客户		2,968.06	3.28%	4,377.11	6.80%
		金昇建材	发行人子公司	检测业务	-	-	-	-	1.61	0.00%
		市政工程		给排水项目	-	-	-	-	4.59	0.01%
4	中国邮政集团公司阿克苏地区分公司	阿克苏恒基武装守护押运有限责任公司	控股股东控制的其他企业	押运	-	-	-	-	32.33	1.80%
		金昇建材	发行人子公司	检测业务	2.21	0.00%	-	-	-	-

序号	重叠客户名称	控股股东控制的其他企业和发行人及子公司			2022 年		2021 年		2020 年	
		名称	类别	具体产品/服务	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
		市政工程	发行人子公司	给排水项目	-	-	9.69	0.02%	2.46	0.00%
5	阿克苏城乡建筑工程有限公司	阿克苏市金舟劳务派遣有限公司	控股股东控制的其他企业	建筑劳务分包	37,392.00	89.31%	23,175.59	86.14%	7,264.06	87.65%
		金昇建材	发行人子公司	检测业务	29.99	0.05%	-	-	1.22	0.00%
		市政工程	发行人子公司	供排水及热力管网改线和维修工程项目、给水进户工程项目	4.89	0.01%	21.83	0.04%	-42.09	0.08%
6	阿克苏市政投资发展有限公司	阿克苏市金舟劳务派遣有限公司	控股股东控制的其他企业	建筑劳务分包	4476.42	10.69%	3,729.48	13.86%	958.45	11.56%
		金昇建材	发行人子公司	检测业务	14.69	0.02%	-	-	-	-
		市政工程	发行人子公司	给水进户工程项目	11.71	0.02%	5.55	0.01%	-	-
7	阿克苏市教育和科学技术局	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	学校建筑服务	6,684.85	8.85%	31,990.75	35.30%	18,946.67	29.43%
		金昇建材	发行人子	检测业务	28.15	0.04%	19.85	0.04%	74.63	0.14%

序号	重叠客户名称	控股股东控制的其他企业和发行人及子公司			2022 年		2021 年		2020 年	
		名称	类别	具体产品/服务	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
			公司							
		市政工程	发行人子公司	学校给排水、热力进户工程项目	5.75	0.01%	174.65	0.32%	-0.11	0.00%
8	阿克苏市中汇投资建设运营有限公司	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	东城产业新城配套市政道路宽幅绿化及街角游园项目建筑服务	-	-	5,000.00	5.52%	-	-
		水质监测	发行人子公司	水质检测业务	-	-	-	-	0.87	0.00%
		市政工程	发行人子公司	给排水进户、改线工程项目	-	-	102.67	0.19%	-	-
9	阿克苏市政府投资项目代建管理中心	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	融媒体建筑服务	896.00	1.18%	2,138.00	2.36%	136.00	0.21%
		金昇建材	发行人子公司	检测业务	20.84	0.03%	44.00	0.08%	10.77	0.02%
		市政工程	发行人子公司	给排水进户工程项目	-	-	45.87	0.08%	-	-
10	阿克苏城乡建设发展集团有限公司	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	湿地公园项目建筑服务	-	-	1,005.41	1.11%	535.13	0.83%

序号	重叠客户名称	控股股东控制的其他企业和发行人及子公司			2022 年		2021 年		2020 年	
		名称	类别	具体产品/服务	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
		市政工程	发行人子公司	多浪河三期导流渠复式楼管道工程、给排水进户工程项目	-	-	-	-	5.18	0.01%
11	阿克苏市房地产开发有限责任公司	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	安置房建筑服务	不再为前十大客户		-	-	5,648.28	8.77%
		金昇建材	发行人子公司	检测业务	-	-	2.62	0.00%	-	-
		水质监测	发行人子公司	水质检测业务	1.36	0.00%	7.97	0.01%	3.64	0.01%
		市政工程	发行人子公司	给排水工程项目	8.05	0.01%	-	-	6.37	0.01%
12	阿克苏国融商贸有限责任公司	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	商贸物流园建设项目建筑服务	10,349.45	13.71%	500.00	0.55%	-	-
		金昇建材	发行人子公司	检测业务	-	-	8.91	0.02%	-	-
		市政工程	发行人子公司	给排水进户工程项目	183.14	0.29%	-	-	-	-
13	阿克苏市城镇住房保障管理办公室	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其	城镇老旧小区改造建筑服务	17491.74	23.17%	-	-	-	-

序号	重叠客户名称	控股股东控制的其他企业和发行人及子公司			2022 年		2021 年		2020 年	
		名称	类别	具体产品/服务	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
			他企业							
		金昇建材	发行人子公司	检测业务	0.71	0.00%	0.96	0.00%	1.62	0.00%
14	阿克苏经济技术开发区管理委员会	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	新型光学显示材料标准化厂房及配套附属设施建设项目建筑服务	13,310.83	17.63%	-	-	-	-
		市政工程	发行人子公司	给水进户工程项目	10.55	0.02%				

发行人子公司市政工程主营供水、供热的配套市政工程，但报告期外曾从事道路建设业务，报告期内存在报告期外签署合同但在报告期内竣工的该等业务（2011 年城市道路维修工程、阿克苏市南大街延伸段道路建设项目（BT 模式）），因此与阿克苏城乡建筑工程有限公司存在少量业务重叠。报告期内来自阿克苏市住房和城乡建设局的该等重叠业务收入占发行人营业收入占比较小，且该等项目现已全部竣工。同时，为明确主业，避免同业竞争，报告期内市政工程未再新签该等业务的合同，专注从事供水、供热的配套市政工程。

重叠客户阿克苏市发展和改革委员会亚行贷款项目管理办公室系因阿克苏城乡建筑工程有限公司与发行人子公司市政工程均获得了亚行贷款项目而产生重叠，该等项目亦属于市政工程报告期外签署的合同，但在报告期内竣工的项目（利用亚行开发银行贷款阿克苏城市综合发展及环境改善项目-公园和绿地建设工程项目）。报告期内来自阿克苏市发展和改革委员会亚行贷款项目管理办公室的该

等重叠业务收入占发行人营业收入占比为较小，且该等项目现已全部竣工。同时，为明确主业，避免同业竞争，报告期内市政工程未再新签该等业务的合同，专注从事供水、供热的配套市政工程。

除上述情况外，虽然发行人及其子公司与实际控制人、控股股东控制的其他企业存在少量客户重叠的情形，但交易产品/服务类型均不相同，具有合理的商业背景，不存在影响发行人独立性的情形，亦不存在构成重大不利影响的同业竞争的情形。

B.重叠供应商情况

因发行人与其控股股东、实际控制人控制的其他企业同处阿克苏地区，所以电力、天然气、油料等能源供应商存在一定重叠，具有商业合理性。发行人与控股股东、实际控制人控制的其他企业能源供应系统相互独立，不存在能源设施混同的情形，双方均按照政府指导定价及浮动定价相结合的原则缴纳电力和天然气费用。

除能源供应商外，其他重叠供应商具体情况如下：

序号	重叠供应商名称	控股股东控制的其他企业和发行人及子公司			2022 年		2021 年		2020 年	
		名称	类别	具体产品/服务	金额	占采购总额比例	金额	占采购总额比例	金额	占采购总额比例
1	阿克苏金堡保安服务有限公司	阿克苏恒基武装守护押运有限责任公司	控股股东控制的其他企业	金库及枪弹库技防改造	694.00	74%	-	-	-	-
		新水环保	发行人	保安服务	20.84	0.05%	7.70	0.02%	-	-
2	新疆方拓建设工程有限公司	阿克苏信诚牧业有限责任公司	控股股东控制的其他企业	变压器安装	-	-	38.10	0.90%	-	-
		市政工程	发行人子公司	工程款（变压器安装）	-	-	14.68	0.04%	-	-

3	阿克苏市科越智联电子销售服务中心	阿克苏市亿坤商业管理有限公司	控股股东控制的其他企业	监控费	-	-	3.22	1.90%	-	-
		新水环保	发行人	视频监控系统	-	-	0.23	0.00%	-	-
		阳光热力	发行人子公司		-	-	22.23	0.07%	-	-
		金昇建材	发行人子公司		1.22	0.00%	-	-	-	-
		水质监测	发行人子公司		-	-	2.21	0.01%	-	-
4	阿克苏诚达混凝土有限责任公司	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	商混	不再为前十大供应商		698.76	0.50%	675.70	0.65%
		市政工程	发行人子公司	混凝土	15.32	0.04%	-	-	-	-
5	阿克苏市城开新型建筑材料有限公司	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	商混	不再为前十大供应商		2,680.00	4.01%	1,975.65	1.91%
		市政工程	发行人子公司	连砂石	-	-	0.79	0.00%	-	-
6	阿克苏华美物资有限公司	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	钢材	不再为前十大供应商		125.00	0.19%	4,667.23	4.51%
		阳光热力	发行人子公司	石灰粉	-	-	9.02	0.03%	8.92	0.03%
7	阿克苏建砼建材有限公司	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	钢材	3,449.48	3.55%	2,000.00	3.00%	-	-
		市政工程	发行人子公司	混凝土	-	-	5.80	0.02%	-	-
8	阿克苏西楚混凝土有限公司	阿克苏城乡建筑工程有限公司	控股股东控制的其他企业	商混	-	-	106.41	0.02%	2,538.18	2.45%
		市政工程	发行人子公司	混凝土	-	-	23.14	0.07%	-	-

9	阿克苏市政投资发展有限公司	阿克苏水利投资有限责任公司	控股股东控制的其他企业	标准化厂房五期项目	-	-	1,600.00	4.21%	3,038.00	12.22%
		阿克苏市信诚物业服务有限责任公司	控股股东控制的其他企业	垃圾清运	26.4	31.2%	41.00	20.00%	16.00	11.60%
		阳光热力	发行人子公司	垃圾清运	0.12	0.00%	0.13	0.00%	0.12	0.00%
10	阿克苏市春见物资经销部	阿克苏市信诚物业服务有限责任公司	控股股东控制的其他企业	水暖材料采购	4.6	5.4%	-	-	-	-
		阳光热力	发行人子公司	热水器采购	0.37	0.00%				
		市政工程	发行人子公司	铜芯电缆、配电箱大锤等零星材料采购	28.20	0.07%				
11	新疆名顺律师事务所	阿克苏市房地产开发有限责任公司	控股股东控制的其他企业	法律服务	2.00	10%	-	-	-	-
		阿克苏市亿坤商业管理有限公司	控股股东控制的其他企业	法律服务	3.00	8.1%				
		新水环保	发行人	法律服务	5.00	0.01%				
		市政工程	发行人子公司	法律服务	0.33	0.00%				

虽存在供应商重叠的情形，但发行人及其子公司与重叠供应商交易金额极小，占各公司采购总金额比例极低，不存在影响发行人独立性的情况。

（3）交易及资金往来情况

发行人与前述企业的交易及资金往来，详见本补充法律意见书、《律师工作报告》《招股说明书》中披露的关联交易事项。前述关联交易具有合理的商业背景，已经履行了相应的决策程序，遵循公平原则，不存在损害发行人及其股东利益的情形，不影响发行人的业务独立性。

综上，发行人与实际控制人、控股股东及其控制的企业在历史沿革、资产、人员、主营业务（包括但不限于产品服务的具体特点、技术、商标商号等）等方面相互独立，业务不存在替代性、竞争性、不存在利益冲突，虽存在少量客户供应商重叠及关联交易情况，但不影响发行人的独立性，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

（五）中介机构核查意见

1、核查过程

本所律师履行了如下核查程序：

（1）查阅发行人的全套工商资料、国资委下发的《关于整合阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司投融资平台有关事项的通知》文件及阿克苏市人民政府出具《关于对新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司实际控制人为市国资办的确认说明》；

（2）对阿克苏地区国资委进行了访谈；

（3）查阅了中共阿克苏市委办公室阿克苏市人民政府办公室关于《印发<阿克苏市财政局职能配置、内设机构和人员编制规定>》了解了阿克苏市国资办的行政隶属关系；

（4）查阅了发行人《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等内部控制制度及任免董事、监事、高级管理人员的三会文件；

（5）查阅了阿克苏地区行政公署、中共阿克苏地区委员会出具的任免通知；

（6）查阅了董事、监事、高级管理人员出具的调查表，并对其在阿克苏市及阿克苏地区相关政府部门任职经历进行梳理；

（7）通过“企查查”对阿克苏地区国资委控股的企业及虽不控股但为第一大股东的企业的经营范围进行查询；

（8）通过“企查查”“天眼查”，对阿克苏地区从事供热、供水、排水行业的企业进行检索，并查询基本情况；

（9）取得获取阿克苏地区建筑业企业名录，并取得了拥有市政公用工程总包资质的注册资本金额排名前十的企业说明或进行了访谈；

（10）就农村饮用水工程项目划转问题，查阅了阿克苏市国资办出具的文件，取得机构设置及水费收取相关文件，并对阿克苏市农村自来水管理站进行了访谈；

（11）就同业竞争问题，查阅发行人控股股东填写的调查表，了解发行人控股股东、实际控制人对外投资情况；访谈发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业相关负责人；查阅该等企业的营业执照、公司章程、工商登记资料、财务报表等信息，了解该等企业的基本情况、主营业务、经营情况；查阅该等企业的员工花名册，了解是否与发行人存在人员混同的情形；查阅该等企业前十大客户、供应商清单、抽取相应的采购、销售合同并与发行人的采购销售明细表进行比对；对该等企业的商标、住所、股权情况进行网络核查；取得了控股股东、实际控制人出具的关于同业竞争事项的承诺函；

（12）就水利投资灌溉水业务，审阅《国民经济行业分类》（GB/T4754—2017），对水利投资进行访谈，并取得了其农用灌溉水收费依据；访谈水利投资相关负责人；查阅水利投资灌溉区域图示及发行人供水业务范围图示；查阅《生活饮用水卫生标准》（GB 5749-2006）、《农田灌溉水质标准》（GB 5084-2021）及《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB 18918-2002）。

（13）就信诚物业从事供热业务，取得了《关于做好阿克苏市东城区冬季供热工作会议纪要》、报告期内信诚物业供热业务成本及收入，并对信诚物业进行了访谈。

2、核查意见

经核查，本所律师认为：

（1）阿克苏市国资办能对发行人实施控制，认定阿克苏市国资办而非阿克苏地区国资委为实际控制人具有准确性，原因具有合理性，不存在通过实际控制人认定规避同业竞争、关联交易等监管政策的情形。

（2）阿克苏地区及阿克苏市内除发行人外，其他从事供热、供排水、管网建设等业务的主要企业的基本情况，包括企业名称、主营业务及与发行人业务的关系、股权结构、控股股东及实际控制人、经营规模等已披露。

（3）截至目前农村饮用水工程的实际运作主体为阿克苏市农村自来水管理站，已实质性解决同业竞争问题。

（4）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

三、问题 3：关于供热业务

申报材料显示：

（1）报告期内，发行人供热业务毛利率分别为 40.25%、41.18%、35.76%和 33.67%。同行业公司春城热力招股说明书显示，其供热模式与发行人一致，热源来源主要来自外采，春城热力报告期内供热业务毛利率分别为 20.37%、15.64%、19.76%和 13.87%。发行人供热业务毛利率高于春城热力。

（2）发行人主要向徐矿热电、浙能热电采购热源，徐矿热电为持有发行人控股子公司阳光热力 16.66%少数股权的发行人关联方，浙能热电为上市公司浙能电力（600023.SH）的全资子公司。报告期各期，发行人向徐矿热电采购热源单价远低于同行业公司春城热力的采购单价。

（3）2016 年，阿克苏市政府组织协调召开《关于阿克苏城区集中供热徐矿阿克苏热电厂出厂热价协调会》并发布相关通知，明确 2016 年度热蒸汽出厂价暂定为 11.865 元/GJ；阳光热力与徐矿热电认同前述会议决定及相关通知，一致同意由徐矿热电向阳光热力提供周期为 30 年的供热服务，最终价格按照政府有关文件执行，提供不少于 750 万平方米供热面积的热量。

（4）浙能电力 2021 年年报显示，其“持续开展提质增效和资金精细化管理，争取减税降费优惠政策和电价补贴，全年享受各项税收优惠 1 亿元，新增阿克苏热电援疆点亮 14 亿千瓦时”。

请发行人：

（1）说明《关于阿克苏城区集中供热徐矿阿克苏热电厂出厂热价协调会》及相关通知的背景、效力、影响范围、有效期限；相关政策是否存在对徐矿热电的补贴，如是，请说明具体情况；结合徐矿热电经营业绩，说明发行人向徐矿热电采购热源价格的公允性，是否存在相关方通过补贴徐矿热电从而间接为发行人承担成本的情形；报告期内徐矿热电向发行人提供热源占其对外供热的比例情况；除发行人外其他向徐矿热电采购热源的主体情况，采购价格与发行人采购价格是否一致；徐矿热电与阳光热力约定30年供热服务的具体内容、约定方式、效力及可执行性，是否存在价格调整条款和提前终止服务情形的相关约定。

（2）说明报告期内发行人向浙能热电采购热源的定价方式及价格公允性；报告期内浙能热电向发行人提供热源占其对外供热的比例情况；除发行人外其他向浙能热电采购热源的主体情况，采购价格与发行人采购价格是否一致；浙能热电是否获得供热业务相关的政府补贴或税收政策，如是，请说明具体情况。

请发行人律师对问题（1）（2）发表明确意见。

回复：

（一）说明《关于阿克苏城区集中供热徐矿阿克苏热电厂出厂热价协调会》及相关通知的背景、效力、影响范围、有效期限；相关政策是否存在对徐矿热电的补贴，如是，请说明具体情况；结合徐矿热电经营业绩，说明发行人向徐矿热电采购热源价格的公允性，是否存在相关方通过补贴徐矿热电从而间接为发行人承担成本的情形；报告期内徐矿热电向发行人提供热源占其对外供热的比例情况；除发行人外其他向徐矿热电采购热源的主体情况，采购价格与发行人采购价格是否一致；徐矿热电与阳光热力约定30年供热服务的具体内容、约定方式、效力及可执行性，是否存在价格调整条款和提前终止服务情形的相关约定

1、说明《关于阿克苏城区集中供热徐矿阿克苏热电厂出厂热价协调会》及相关通知的背景、效力、影响范围、有效期限

（1）协调会的背景

徐矿热电2011年建成投产，属于以热定电的热电联产项目，由于阿克苏市城区集中供热工程未实施，徐矿热电建成的热电联产项目无法进行竣工验收。2014年发行人阳光热力承担并实施城区集中供暖后，2014年10月徐矿热电开始向发行人供应热源。由于物价部门尚未出台热源价格，鉴于以上事项，2016年8月16日，阿克苏市人民政府组织召开协调会，并形成《关于阿克苏城区集中供热徐矿阿克苏热电厂出厂热价协调会议纪要》，会议指出按照2014年3月31日发改委已批复的《关于暂定阿克苏徐矿集团热电联产热蒸汽出厂价格的通知》暂定热源价格为11.865元/吉焦。

（2）效力、影响范围、有效期限

2016年8月16日，发行人子公司阳光热力与徐矿热电根据协调会会议精神签署了《热费价格协议》，该协议约定了热源价格为11.865元/吉焦。同时，报告期内各供暖季发行人子公司与徐矿热电签署的《供热协议书》关于结算价格的约定内容为“本供暖季热费价格按照2016年8月16日甲乙双方签订的《热费价格协议》执行；若物价部门出台新价格文件后，按照地区发改委物价部门核定价格文件执行”，因此协调会议纪要有效期限为2016年8月至今，直至物价主管部门出台新的热源价格指导文件。

2、相关政策是否存在对徐矿热电的补贴，如是，请说明具体情况

报告期内，徐矿热电利润表中其他收益列报情况如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
其他收益	25.54	29.27	21.61

由上表可知，徐矿热电利润表中其他收益金额较小，相关政策不存在对徐矿热电的大额补贴。同时，2023年5月25日，阿克苏市人民政府、阿克苏地区行政公署出具了证明，阿克苏市人民政府及阿克苏地区行政公署各政府部门不存在对徐矿热电的财政补贴。

3、结合徐矿热电经营业绩，说明发行人向徐矿热电采购热源价格的公允性，是否存在相关方通过补贴徐矿热电从而间接为发行人承担成本的情形

（1）报告期内，徐矿热电营业收入、营业成本、净利润及发电量情况如下表：

单位：万元、亿千瓦时

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	52,461.24	47,277.12	36,288.65
其中：集中供应热源业务收入	3,658.66	3,625.22	3,003.76
其中：集中供应热源业务收入占比	6.97%	7.67%	8.28%
净利润	-8,272.07	2,259.59	-4,144.50
发电量	22.37	22.16	17.30

由上表可知，徐矿热电集中供应热源业务收入占其营业收入的比例较低，其2020年度的亏损是其发电业务所致；徐矿热电2021年度实现盈利，主要原因是2021年度发电量增加所致，徐矿热电2022年度亏损，主要原因是煤炭价格上升所致；不存在相关方通过补贴徐矿热电从而间接为发行人承担成本的情形。

（2）发行人向徐矿热电采购热源价格的公允性

发行人向徐矿热电采购热源的价格与新疆其他地区热源出厂价格对比分析如下：

项目	2022 年度	2021 年	2020 年
发行人采购单价（徐矿热电）（含税）	11.865	11.865	11.865
市场单价 1（乌鲁木齐市）（含税）	11.50	11.50	11.50
市场单价 2（库车县）（含税）	11.50	11.50	11.50
市场单价 3（伊犁哈萨克自治州）（含税）	12.00	12.00	12.00

注 1：数据来源是①市场单价 1 出自《关于乌鲁木齐市热电联产热源出厂价格的通知》（新发改能价[2010]1887 号）；②市场单价 2 出自《关于库车县热电联产热力出厂价格的通知》（库发改价字〔2016〕74 号）；③市场单价 3 出自《关于国投伊犁能源开发有限公司热电联产机组出厂热价顺延执行的通知》（伊州发改价格[2017]8 号）。

由上表可知，公司向徐矿热电采购热源单价较市场单价差异较小，报告期内公司采购单价及市场单价均无变化，发行人向徐矿热电采购热源的价格具有公允性。

4、报告期内徐矿热电向发行人提供热源占其对外供热的比例情况；除发行人外其他向徐矿热电采购热源的主体情况，采购价格与发行人采购价格是否一

致

报告期内，徐矿热电只向发行人提供集中供热所需热源，具体情况如下：

单位：万吉焦

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	数量	占比	数量	占比	数量	占比
向发行人供应	324.65	100.00%	314.07	100.00%	260.21	100.00%

5、徐矿热电与阳光热力约定 30 年供热服务的具体内容、约定方式、效力及可执行性，是否存在价格调整条款和提前终止服务情形的相关约定

（1）徐矿热电与阳光热力约定 30 年供热服务的具体内容、约定方式

报告期内，发行人子公司阳光热力与徐矿热电在每个采暖季开始前后通过签署《供热协议书》的方式约定了供热时间，《供热协议书》第一款第一项“由乙方向甲方供热，供热周期 30 年”。

（2）效力

《供热协议书》的签署是发行人子公司阳光热力与徐矿热电在平等协商的基础上，经双方一致同意签署的，是双方的真实意思表示，具有法律效力。

（3）可执行性

发行人供热业务特许经营权期限为 30 年，发行人具有持续购买热源的需求；根据 2023 年 2 月 23 日苏能股份披露的招股说明书，徐矿热电的主要业务为电力、热力的生产和销售，徐矿热电属于热电联产项目。

根据《热电联产和煤矸石综合利用发电项目建设管理暂行规定》（发改能源〔2007〕141 号），在严寒、寒冷地区（包括秦岭淮河以北、新疆、青海和西藏）且具备集中供热条件的城市，应优先规划建设以采暖为主的热电联产项目，取代分散供热的锅炉，以改善环境质量，节约能耗。根据《热电联产管理办法》第八条规定：规划建设热电联产应以集中供热为前提，对于不具备集中供热条件的地区，暂不考虑规划建设热电联产项目。

徐矿热电从事热电联产业务应以集中供热为前提，其具有持续提供集中供热热源的需求。因此，发行人购买热源及徐矿热电销售热源符合双方的业务需求，具有可执行性。

（4）是否存在价格调整条款和提前终止服务情形的相关约定

报告期内，发行人子公司与徐矿热电签署的《供热协议书》中关于价格的调整条款和提前终止服务的约定如下表：

供热价格（元/吉焦）	定价依据	价格调整约定	提前终止服务约定
11.865	根据关于阿克苏城区集中供热徐矿阿克苏热电厂出厂热价协调会会议精神签署的《热费价格协议》（2016年8月16日签署）	物价部门价格出台后，按照地区发改委物价部门核定价格文件执行。	无

截至本补充法律意见书出具之日，地区发改委物价部门价格尚未出台。

综上，发行人子公司阳光热力与徐矿热电通过签署《供热协议书》方式约定徐矿热电向阳光热力提供30年的供热服务具有法律效力，同时，发行人购买热源及徐矿热电销售热源符合双方的业务需求，具有可执行性；《供热协议书》约定的价格调整条款是物价部门价格出台后，按照地区发改委物价部门核定价格文件执行，截至本补充法律意见书出具日，地区发改委物价部门价格尚未出台；《供热协议书》不存在提前终止服务情形的相关约定。

（二）说明报告期内发行人向浙能热电采购热源的定价方式及价格公允性；报告期内浙能热电向发行人提供热源占其对外供热的比例情况；除发行人外其他向浙能热电采购热源的主体情况，采购价格与发行人采购价格是否一致；浙能热电是否获得供热业务相关的政府补贴或税收政策，如是，请说明具体情况

1、报告期内发行人向浙能热电采购热源的定价方式及价格公允性

（1）定价方式

发行人向浙能热电采购热源的价格，双方充分考虑政府对价格的指导、市场热源价格、企业经营成本以及社会物价水平等多重因素，采用市场化定价模式，在双方一致同意的情况下，每供暖季签署《供热协议》，协议中明确约定热源价格。报告期内，公司热源采购价格如下：

项目	2022年度	2021年度	2020年度
电厂热源（浙能热电）（元/GJ）	11.76	11.76	11.76

（2）价格公允性

发行人向浙能热电采购热源的价格与新疆其他地区热源出厂价格对比分析如下：

项目	2022 年度	2021 年	2020 年
发行人采购单价（浙能热电）（含税）	11.76	11.76	11.76
市场单价 1（乌鲁木齐市）（含税）	11.50	11.50	11.50
市场单价 2（库车县）（含税）	11.50	11.50	11.50
市场单价 3（伊犁哈萨克自治州）（含税）	12.00	12.00	12.00

注：数据来源是①市场单价 1 出自《关于乌鲁木齐市热电联产热源出厂价格的通知》（新发改能价[2010]1887 号）；②市场单价 2 出自《关于库车县热电联产热力出厂价格的通知》（库发改价字〔2016〕74 号）；③市场单价 3 出自《关于国投伊犁能源开发有限公司热电联产机组出厂热价顺延执行的通知》（伊州发改价格[2017]8 号）。

由上表可知，公司向浙能热电采购热源单价较市场单价差异较小，报告期内公司采购单价及市场单价均无变化，发行人向浙能热电采购热源的价格具有公允性。

2、报告期内浙能热电向发行人提供热源占其对外供热的比例情况；除发行人外其他向浙能热电采购热源的主体情况，采购价格与发行人采购价格是否一致

报告期内，浙能热电只向发行人提供集中供热所需热源，具体情况如下：

单位：万吉焦

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	数量	占比	数量	占比	数量	占比
向发行人供应	245.30	100.00%	273.30	100.00%	259.49	100.00%

3、浙能热电是否获得供热业务相关的政府补贴或税收政策，如是，请说明具体情况

浙能电力（股票代码：600023）2021 年年报披露其 2021 年其新增政府补助金额 107,344,473.34 元，具体明细如下表：

单位：万元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
循环经济发展专项资金	1,923.73	2,688.86	637.52	3,975.07	与资产相关

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
供热管线建设补偿款	1,629.60	32.11	179.28	1,482.43	与资产相关
其他工程环境保护专项资金	1,319.98	406.00	315.05	1,410.93	与资产相关
镇海电厂214省道改建淡水管迁移补偿款	354.53	137.52	134.74	357.31	与资产相关
电厂煤堆场封闭改造项目专项补贴	1,943.80	7,469.96	348.07	9,065.68	与资产相关
合计	**7,171.64**	**10,734.45**	**1,614.66**	**16,291.42**	

经访谈浙能热电，上述补助项目中不涉及浙能热电，同时，浙能热电不存在获得供热业务相关的政府补贴或税收政策的情形。

2023 年 5 月 25 日，阿克苏市人民政府、阿克苏地区行政公署出具了证明，阿克苏市人民政府及阿克苏地区行政公署各政府部门不存在对浙能热电的财政补贴。

（三）中介机构核查意见

1、核查过程

本所律师履行了如下核查程序：

（1）查阅《关于阿克苏城区集中供热徐矿阿克苏热电厂出厂热价协调会会议纪要》《热费价格协议》，并访谈发行人管理层，了解协调会会议背景、效力、影响范围、有效期限，相关政策是否存在对徐矿热电的大额补贴；

（2）查阅徐矿热电利润表，对徐矿热电及浙能热电进行访谈，并取得阿克苏市人民政府、阿克苏地区行政公署出具的证明文件；

（3）查阅发行人与徐矿热电、浙能热电签署的《供热协议》；

（4）查阅苏能股份招股说明书、浙能电力定期报告；

（5）对比新疆其他地区热源出厂价格。

2、核查意见

经核查，本所律师认为：

（1）发行人在协调会会议精神的基础上，协商一致签署了《热费价格协议》，协调会议纪要有效期限为 2016 年 8 月至今，直至物价主管部门出台新的热源价格指导文件；相关政策不存在对徐矿热电的大额补贴；不存在相关方通过补贴徐矿热电从而间接为发行人承担成本的情形；发行人向徐矿热电采购热源的价格具有公允性；徐矿热电只向发行人提供集中供热所需热源，占其对外提供集中供热的热源比例为 100%；发行人购买热源及徐矿热电销售热源符合双方的业务需求，双方签署的《供热协议书》具有法律效力及可执行性，《供热协议书》存在价格调整条款，具体为物价部门价格出台后，按照地区发改委物价部门核定价格文件执行；《供热协议书》不存在提前终止服务约定。

（2）发行人向浙能热电采购热源的价格具有公允性；浙能热电只向发行人提供集中供热所需热源，占其对外提供集中供热的热源比例为 100%；浙能热电不存在获得供热业务相关的政府补贴或税收政策的情形。

四、问题 5：关于关联交易与独立性

申报材料显示：

（1）报告期内，发行人向关联方天山矿业、苏能煤炭采购煤炭，采购价格均低于苏能煤炭 2021 年度向独立第三方的销售价格。徐矿热电、天山矿业、苏能煤炭均为徐矿能源全资子公司。

（2）发行人子公司市政工程承接了阿克苏地区国资委的多个项目，包括阿克苏污水处理厂排水管网及再生水利用工程、阿温同城供水管网工程，项目合同金额分别为 14,564.22 万元、3,194.70 万元。

请发行人：

（1）进一步说明报告期内向关联方天山矿业、苏能煤炭采购煤炭价格的公允性。

（2）说明未将承接阿克苏地区国资委工程项目列入关联交易进行披露的原因及合规性。

（3）充分说明发行人在业务开展、订单获取、原材料采购等方面是否依赖阿克苏地区国资委等政府部门及关联方，上述事项对发行人业务独立性的影响、

发行人是否具备独立经营能力。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）进一步说明报告期内向关联方天山矿业、苏能煤炭采购煤炭价格的公允性

1、发行人煤炭采购情况

阳光热力供暖季为每年的 10 月至次年 3 月，阳光热力会在每年 9 月份与天山矿业、苏能煤炭签订煤炭框架采购合同，采购供暖季煤炭。

报告期内，发行人向关联方天山矿业、苏能煤炭采购煤炭情况如下：

单位：万元、元/吨

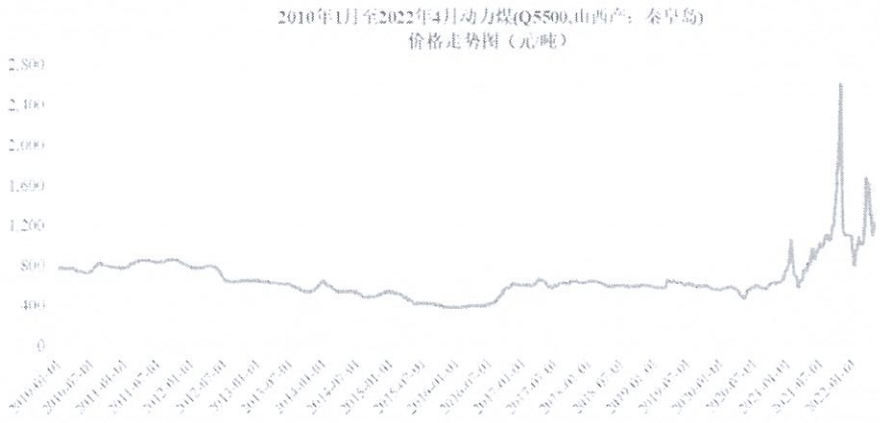
供应商	项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
天山矿业	采购金额	-	305.70	530.97
	采购单价	-	292.04	293.69
苏能煤炭	采购金额	3,437.39	2,012.85	-
	采购单价	513.48	477.16	-

2020 年度至 2021 年度向天山矿业采购煤炭价格较为稳定，系 2021 年 1-3 月煤炭采购执行 2020 年 9 月与天山矿业签订的煤炭采购合同价格。

2021 年至 2022 年向苏能煤炭采购煤炭价格差异较大，主要系煤炭属于大宗交易商品，受宏观经济影响较大所致。

煤炭作为市场化定价的大宗商品，价格受到供需关系的影响。从煤炭历史价格来看，其价格波动总体呈现较为平稳的态势。但自 2021 年下半年以来受到供给端和需求端双重影响下，导致 2021 年煤炭价格大幅提升。

2010 年 1 月至 2022 年 4 月我国煤炭价格走势图如下：



从供给端看，国家自“十三五”以来全面开展煤炭行业去产能，并且伴随着中澳关系趋于紧张，我国对澳大利亚实施禁煤令，自澳大利亚进口的煤炭总量迅速下降，煤炭进口产生一定缺口。

从需求端看，2021 年我国经济呈现明显复苏态势，出口强劲并拉动制造业较快增长，内外双循环下用电需求旺盛。用电需求的大幅增长导致煤炭需求大幅增加。

为应对煤炭价格大幅上涨、连创历史新高事项，2021 年 10 月国家发改委组织重点煤炭企业、中国煤炭工业协会、中国电力企业联合会召开今冬明春能源保供工作机制煤炭专题座谈会，指出目前煤炭价格涨幅已完全脱离供求基本面，国家发展改革委将充分运用《价格法》规定的一切必要手段，研究对煤炭价格进行干预的具体措施，促进煤炭价格回归合理区间，促进煤炭市场回归理性，确保能源安全稳定供应，确保人民群众温暖过冬。

因此，2021 年下半年公司向苏能煤炭采购煤炭价格大幅上涨，具有合理性。

2、采购价格与徐矿能源披露价格对比情况

2021 年下半年受宏观经济影响，煤炭价格大幅增加，导致 2021 年度 9 月阳光热力与苏能煤炭签订煤炭框架采购合同时价格较高，较 2020 年度 9 月合同采购价大幅增加。

通过查询徐矿能源公开披露的招股说明书数据，2020 年至 2022 年 1-6 月新疆地区的煤炭销售价格情况如下：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度

煤炭销售单价（元/吨）	462.56	342.28	272.22
发行人采购平均价（元/吨）	483.63	440.35	293.69
差异金额（元/吨）	-21.07	-98.07	-21.47
采购价格波动幅度	-4.56%	-28.65%	-7.89%

注：徐矿能源尚未披露 2022 年度数据，发行人用 2022 年 1-6 月的采购价进行对比。

2021 年度阳光热力煤炭采购价格较高主要系 2021 年度 10-12 月份消耗煤炭较多所致。2021 年度阳光热力消耗煤炭 2,318.55 万元，其中 2021 年 10-12 月消耗 1,672.92 万元，占全年煤炭金额的比例为 72.15%。2020 年度阳光热力煤炭主要是下半年采购消耗，采购价格上涨受煤炭大宗商品价格上涨所致。

3、采购价格与第三方价格对比情况

报告期内，发行人主要向苏能煤炭采购煤炭，2021 年采购筛混煤，2022 年采购筛混煤和五煤。各报告期采购金额分别为 0 万元、2,012.85 万元及 3,437.39 万元，占煤炭采购金额的比例分别为 0.00%、86.82%及 100.00%。

通过获取苏能煤炭向同地区独立第三方的销售合同，价格对比情况如下：

采购年份	采购主体	合同签订时间	供应期间	供应商	货物	发热量	合同单价（含税）
2021 年	拜城县昌恒热力有限公司	2021 年 9 月	2021.9.8-2022.3.31	苏能煤炭	筛混煤	≥5500	480.00
	拜城天源热力有限公司	2021 年 8 月	2021.8.10-2022.3.15	苏能煤炭	筛混煤	≥5500	480.00
	岳普湖县金阳公用服务有限公司	2021 年 9 月	2021.9.24-2022.3.31	苏能煤炭	筛混煤	≥5500	484.50
	阿克苏九阳热力有限责任公司	2021 年 9 月	2021.9.8-2022.3.31	苏能煤炭	筛混煤	≥5500	480.00
	阳光热力	2021 年 9 月	2021.9.9-2022.3.31	苏能煤炭	筛混煤	≥5500	480.50
2022 年	拜城天源热力有限公司	2022 年 9 月	2022.9.15-2023.3.15	苏能煤炭	五煤	≥5800	670.00
					筛混煤	≥5500	600.00
	乌什县雄达热力有限公司	2022 年 9 月	2022.9.15-2023.3.15	苏能煤炭	五煤	≥5800	670.00

					筛混煤	≥5500	600.00
	拜城县昌恒热力有限公司	2022 年 9 月	2022.9.15-2023.3.15	苏能煤炭	五煤	≥5800	670.00
					筛混煤	≥5500	600.00
	阿瓦提县阳光热力有限责任公司	2022 年 9 月	2022.9.15-2023.3.15	苏能煤炭	五煤	≥5800	670.00
					筛混煤	≥5500	600.00
	阳光热力	2022 年 9 月	2022.9.15-2023.3.15	苏能煤炭	五煤	≥5800	670.00
					筛混煤	≥5500	600.00

注 1：五煤指从第五层开采出来的煤，一般煤炭层级越高，煤炭的发热量越高。

根据上表，通过对比同期间、同地区独立第三方的合同价格，剔除煤炭种类的影响，发行人煤炭采购价格与独立第三方煤炭采购价格不存在较大差异。

综上所述，通过对比分析价格情况，苏能煤炭向阳光热力销售煤炭价格具备公允性。

（二）说明未将承接阿克苏地区国资委工程项目列入关联交易进行披露的原因及合规性

发行人现有 5 名股东，各股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股比例（%）	穿透到最终股东情况
1	信诚投资	74.48	阿克苏市国有资产监督管理办公室、新疆维吾尔自治区阿克苏地区国有资产监督管理委员会
2	凯迪投资	9.82	新疆维吾尔自治区国有资产监督管理委员会、新疆维吾尔自治区财政厅
3	绿色实业	9.82	新疆维吾尔自治区阿克苏地区财政局
4	投建集团	3.16	新疆维吾尔自治区阿克苏地区国有资产监督管理委员会、国家开发银行
5	姑墨交投	2.72	阿克苏市国有资产服务中心

阿克苏地区国资委不是发行人持股 5%以上的股东，阿克苏地区国资委不是信诚投资的控股股东和实际控制人，阿克苏地区国资委不是发行人的关联方，因此，发行人承接阿克苏地区国资委工程项目不属于关联交易，具体分析如下：

1、公司法规定

《公司法》第二百一十六条第（四）项规定：关联关系是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。阿克苏地区国资委不属于《公司法》规定的关联方主体。

2、企业会计准则规定

《企业会计准则第 36 号》第四条规定：下列各方构成企业的关联方：该企业的母公司；该企业的子公司；与该企业受同一母公司控制的其他企业；对该企业实施共同控制的投资方；对该企业施加重大影响的投资方；该企业的合营企业；该企业的联营企业；该企业的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。主要投资者个人，是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者；该企业或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。关键管理人员，是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员。与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与企业的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员；该企业主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

综上，阿克苏地区国资委不属于《企业会计准则规定》规定的关联方主体。

3、深圳证券交易所股票上市规则

《深圳证券交易所股票上市规则》6.3.3 条规定：具有下列情形之一的法人或者其他组织，为上市公司的关联法人（或者其他组织）：直接或者间接地控制上市公司的法人（或者其他组织）；由前项所述法人（或者其他组织）直接或者间接控制的除上市公司及其控股子公司以外的法人（或者其他组织）；持有上市公司 5%以上股份的法人（或者其他组织）及其一致行动人；由上市公司关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事（不含同为双方的独立董事）、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人（或其他组织）。

阿克苏地区国资委不属于《深圳证券交易所股票上市规则》规定的关联方主体。

综上，阿克苏地区国资委不属于发行人关联方，发行人承接阿克苏地区国资

委工程项目不属于关联交易；发行人未将承接阿克苏地区国资委工程项目列入关联交易进行披露符合《公司法》《企业会计准则》《深圳证券交易所股票上市规则》规定。

（三）充分说明发行人在业务开展、订单获取、原材料采购等方面是否依赖阿克苏地区国资委等政府部门及关联方，上述事项对发行人业务独立性的影响、发行人是否具备独立经营能力

报告期内，发行人主营业务主要包括提供供热、供水、排水及其配套市政工程等服务，上述主营业务在业务开展、订单获取、原材料采购方面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，发行人具备独立经营能力，具体分析如下：

1、供热业务

（1）业务开展方面

发行人供热业务在业务开展方面具备面向市场的独立经营能力。具体分析如下：首先，发行人供热业务具备特许经营权，在特许经营区域范围内建设集中供热管网等供热设施，供热业务相关资产、资质独立；其次，发行人以采购热电联产厂热源并辅以自产热源作为供暖热源，供热业务采购和生产独立；再次，发行人通过集中供热管网等设施向阿克苏市居民及非居民客户提供采暖服务，发行人供暖业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有业务独立；最后，发行人供热业务运营主体阳光热力自成立以来，组建了客户服务、供热管网运维等相关的人才团队，形成了便捷的客户服务体系，供热业务人员独立。综上，发行人供热业务在业务开展方面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，发行人供热业务开展具备独立经营能力。

（2）订单获取方面

发行人供热业务在订单获取方面具备面向市场的独立经营能力。具体分析如下：发行人供热业务为涉及国计民生的重要公共行业，供热业务存在刚性需求，在订单获取方面主要是客户向发行人提出供热需求，发行人通过供热管网等设施响应并满足客户需求，并与客户签署供暖协议，供热服务具有长期的特性，供热业务在取得客户后，将长期持续地提供供热服务，发行人供热业务在订单获取方

面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，具备独立经营能力。

（3）原材料采购方面

发行人供热业务在材料采购方面具备面向市场的独立经营能力。具体分析如下：发行人供热业务原材料采购主要是热源采购及煤炭采购。其中热源采购的供应商为徐矿热电及浙能热电，煤炭采购的供应商主要为天山矿业及苏能煤炭，发行人的热源采购价格及煤炭采购价格具有公允性，发行人供热业务在原材料采购方面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，具备独立经营能力。

综上，发行人独立拥有供热业务相关的资质、资产、人员和业务体系，具备独立面向市场能力，发行人供热业务开展、订单获取、原材料采购方面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，发行人供热业务具备独立经营能力。

2、供水业务

（1）业务开展方面

发行人供水业务在业务开展方面具备面向市场的独立经营能力。具体分析如下：首先，发行人供水业务具备特许经营权，并拥有《取水许可证》，同时，公司拥有自来水厂、加压泵站并投资建设、运营维护城市供水管网等供水资产，供水业务相关资产、资质独立；其次，发行人通过取水并经过沉淀池、过滤池等工序完成自来水制作，通过供水管网输送至居民及非居民客户，独立完成城市供水业务全流程服务，发行人供水业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有业务独立；最后，发行人自成立以来，组建了客户服务、供水管网运维等相关的人才团队，供水业务人员独立。综上，发行人供水业务在业务开展方面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，发行人供水业务在业务开展方面具备独立经营能力。

（2）订单获取方面

发行人供水业务在订单获取方面具备面向市场的独立经营能力。具体分析如下：发行人供水业务为涉及国计民生的重要公共行业，供水存在刚性需求，在订单获取方面主要是客户向发行人提出供水需求，发行人通过供水管网等设施响应并满足客户需求，并与客户签署供水协议，供水业务具有长期的特性，供水业务

在发行人取得客户后，将长期持续地提供供水服务，发行人供水业务在订单获取方面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，具备独立经营能力。

（3）原材料采购方面

发行人供水业务在原材料采购方面具备面向市场的独立经营能力。具体分析如下：发行人供水业务的能源及原材料采购主要为电力及原水。发行人电力采购价格系市场定价具有公允性，原水采购价格执行新疆维吾尔自治区发展和改革委员会、新疆维吾尔自治区财政厅和新疆维吾尔自治区财水利厅新发改农价〔2015〕1724号《关于调整我区水资源费征收标准有关问题的通知》。综上，发行人供水业务在原材料采购方面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，具备独立经营能力。

综上，发行人独立拥有供水业务相关的资质、资产、人员和业务体系，具备独立面向市场能力，发行人供水业务在业务开展、订单获取、材料采购方面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，发行人供水业务具有独立经营能力。

3、排水业务

（1）业务开展方面

发行人排水业务在业务开展方面具备面向市场的独立经营能力。具体分析如下：首先，发行人排水业务具备特许经营权，同时，发行人拥有污水处理厂并投资建设、运营维护城市排水管网等排水资产，排水业务相关资产、资质独立；其次，发行人通过排水管网收集居民及非居民污水，在污水处理厂通过细格栅、沉砂等预处理后，再经水解、曝气、沉淀等生化处理工艺，完成污水处理服务，发行人独立完成污水处理业务全流程服务，发行人排水业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有业务独立；最后，发行人自成立以来，组建了污水处理、排水管网运维等相关的人才团队，排水业务人员独立。综上，发行人排水业务在业务开展方面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，发行人排水业务在业务开展具备独立经营能力。

（2）订单获取方面

发行人排水业务在订单获取方面具备面向市场的独立经营能力。具体分析如

下：发行人的排水业务客户为阿克苏市住房和城乡建设局和温宿县姑墨供排水有限公司。

发行人向阿克苏市住房和城乡建设局提供污水处理服务，属于政府购买服务，符合《财政部、国家发改委、住房和城乡建设部关于印发<污水处理费征收使用管理办法>的通知》（财税〔2014〕151 号）第二十三条规定：“缴入国库的污水处理费与地方财政补贴资金统筹使用，通过政府购买服务方式，向提供城镇排水与污水处理服务的单位支付服务费。”的规定。

发行人向温宿县姑墨供排水有限公司获取订单的业务背景及方式是：新疆维吾尔自治区阿克苏地区温宿县位于阿克苏水源地上游，其生产生活污水排河，会造成阿克苏市饮用水水源地水质下降，为消除了温宿县生产生活污水对阿克苏市水源地的影响，需要对温宿县生产生活污水进行集中收集处理；同时，温宿县和阿克苏市距离 14 公里，距离较近，温宿县污水排入发行人污水厂处理较温宿县自己建设污水厂处理污水更加经济。因此，温宿县辖内未建设污水厂，温宿县姑墨供排水有限公司委托发行人提供污水处理服务。

综上，发行人排水业务在订单获取方面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，发行人排水业务在订单获取方面具备独立经营能力。

（3）原材料采购方面

发行人排水业务在原材料采购方面具备面向市场的独立经营能力。具体分析如下：发行人排水业务能源原材料为电力，生产原材料为药剂，发行人电力及药剂采购系市场定价具有公允性，发行人在原材料采购方面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，发行人排水业务在原材料采购方面具备独立经营能力。

综上，发行人独立拥有排水业务相关的资质、资产、人员和业务体系，具备独立面向市场能力，发行人排水业务在业务开展、订单获取、材料采购方面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，发行人排水业务具有独立经营能力。

4、市政工程

（1）业务开展及订单获取方面

发行人市政工程业务在业务开展及订单获取方面具备面向市场的独立经营能力。具体分析如下：发行人市政工程业务主要通过招投标方式取得市政工程业务，获取订单后，发行人按照合同约定完成项目设计、设备和材料采购、工程施工、项目管理、竣工验收等。报告期内，发行人的市政工程业务服务的客户包括政府、企事业单位多种类型。公司拥有开展市政工程业务服务的成熟服务团队和专业资质。报告期内，发行人部分市政工程业务由于业务产生背景、市场化选择、客户专业化需求等因素影响，取得了阿克苏地区国资委等政府部门的市政工程项目，上述项目是公开招标市场化选择的结果，不构成对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖。发行人市政工程业务在业务开展及订单获取方面具备面向市场的独立经营能力。

报告期内，阿克苏地区国资委作为阿克苏污水处理厂及再生水利用工程、阿温同城供水管网改扩建工程的业主方系因为国家发改委、财政部 2019 年 9 月 4 日联合召开了“部署加快发行使用地方政府专项债券，更好发挥有效投资拉动作用”工作会议，重点支持城镇污水垃圾处理等生态环保项目、市政和产业园区基础设施等项目，阿克苏地区国资委根据会议精神以及地方专项债申报的政策要求，结合阿克苏发展的实际需要，将阿克苏污水处理厂排水管网及再生水利用工程、阿温同城供水管网工程两个项目纳入申报范围，并作为业主方开展项目前期工作。

阿克苏污水处理厂及再生水利用工程、阿温同城供水管网改扩建工程由阿克苏地区国资委通过招标方式确定承包人。项目评标在阿克苏地区公共资源交易中心开标区进行，监督单位为阿克苏地区住房和城乡建设局，现场公证为阿克苏市公证处。经评标委员会评议，市政工程为中标人，阿克苏地区国资委作为发包人，招标工作严格按照公开、公平、公正的原则进行。

项目工程结算时，由发行人编制工程竣工结算报告，上报阿克苏地区国资委，阿克苏地区国资委通过委托具有专业资质的第三方按照《建设工程工程量清单计价规范》和项目实施的实际情况对工程结算价格进行最终审核认定。阿克苏地区国资委按照最终审核认定的工程价款向发行人进行结算，工程价格具备公允性。

综上所述，公司承接阿克苏地区国资委项目原因合理。通过公开招标方式承接项目、工程价格按照最终审核认定的金额进行结算具备公允性。

（2）原材料采购方面

发行人市政工程业务在原材料采购方面具备面向市场的独立经营能力。具体分析如下：发行人市政工程业主要原材料为管材、沥青和砂石料等工程材料。其中，发行人市政工程业务管材主要由发行人子公司天山管业提供，管材所需的主要原材料是钢材，钢材、沥青和砂石料采购系市场化定价，具有公允性，不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖。发行人市政工程业务在原材料采购方面具备面向市场的独立经营能力。

综上所述，发行人供热业务、供排水业务、市政工程业务在业务开展、订单获取和原材料采购方面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，发行人具备面向市场的独立经营能力。

（四）中介机构核查意见

1、核查程序

本所律师履行了如下核查程序：

（1）获取阳光热力和天山矿业、苏能煤炭签订的煤炭销售合同及苏能煤炭和其他方签订的煤炭销售合同；

（2）查阅了苏能股份公开披露的招股说明书；

（3）获取发行人股东、董事、监事、高级管理人员出具的关联方调查表；

（4）通过国家企业信用信息系统查询关联方信息；

（5）查阅发行人和住建局签订的《特许经营协议》；

（6）查阅审计报告；

（7）对发行人主要客户、供应商及管理层进行了访谈。

2、核查意见

经核查，本所律师认为：

（1）苏能煤炭向阳光热力销售煤炭价格具备公允性；

（2）阿克苏地区国资委不属于《公司法》等规则中关联方的范围，发行人未将阿克苏地区国资委认定为关联方，因此，未将承接阿克苏地区国资委工程项目列入关联交易进行披露。发行人未将承接阿克苏地区国资委工程项目列入关联交易进行披露符合现有规则的规定；

（3）发行人供热业务、供排水业务、市政工程业务在业务开展、订单获取和原材料采购方面不存在对阿克苏地区国资委等政府部门及关联方的依赖，发行人具备面向市场的独立经营能力。

五、问题 7：关于其他事项

申报材料显示：

（1）发行人自建应急热源厂，采购煤炭后生产热源。

（2）报告期内，发行人存在多项违规行为，包括超量取水、超区域经营等。

请发行人：

（1）说明发行人及各子公司是否按规定取得排污许可证或进行排污登记，生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量、主要处理设施及处理能力、运行情况；报告期内环保投资和费用成本支出情况，与处理生产经营所产生的污染是否匹配；报告期内是否还存在其他受到环保部门行政处罚的情形；发行人报告期内生产经营、本次募集资金投资项目是否符合环保法律法规的相关规定。

（2）说明合规经营内部控制制度是否健全有效，是否能合理保证发行人合法合规运行。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）说明发行人及各子公司是否按规定取得排污许可证或进行排污登记，生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量、主要处理设施及处理能力、运行情况；报告期内环保投资和费用成本支出情况，与处理生产经营所产生的污染是否匹配；报告期内是否还存在其他受到环保部门行政处罚的情形；发行人报告期内生产经营、本次募集资金投资项目是否符合环保法律法规的相关规定。

1、说明发行人及各子公司是否按规定取得排污许可证或进行排污登记，生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量、主要处理设施及处理能力、运行情况

（1）发行人及各子公司是否按规定取得排污许可证或进行排污登记

根据《排污许可管理办法（试行）》《固定污染源排污许可分类管理名录（2019年版）》的相关规定，国家依据排污单位污染物产生量、排放量、对环境的影响程度等因素，实行排污许可重点管理、简化管理和登记管理等分类管理模式。其中，实行排污许可重点管理、简化管理的排污单位，需申请取得排污许可证；实行登记管理的排污单位，不需要申请取得排污许可证，应当在全国排污许可证管理信息平台填报排污登记表。

发行人主要从事供热、供水、排水及其配套市政工程服务，并辅助管业制造、水质检测、建材检测等业务，发行人及子公司各项业务与《固定污染源排污许可分类管理名录（2019年版）》相对应的分类管理、取得的环保资质情况如下：

业务类型	主体	分类管理类型	排污许可证/排污登记	许可证号	发证机关	有效期
供热业务	基础热源厂	重点管理	排污许可证	91652901092764373400 1V	阿克苏地区生态环境局	2021.07.13-2026.07.12
	调峰热源厂	重点管理	排污许可证	91652901092764373400 2Q	阿克苏市环境保护局	2022.04.25-2027.04.24
排水业务	新水环保污水处理厂	重点管理	排污许可证	91652901572525785R001U	阿克苏地区生态环境局	2019.08.15-2022.08.14；2022.08.15-2027.08.14
供水业务	新水环保依尔玛村自来水厂	登记管理	排污登记	91652901572525785R002W	中华人民共和国生态环境部	2021.01.13-2026.01.12
	新水环保阿克苏市友谊北路水厂	登记管理	排污登记	91652901572525785R003W	中华人民共和国生态环境部	2022.05.24-2027.05.23
瓶装饮用水业务	新水环保依尔玛村应急饮用水生产储备中心	登记管理	排污登记	91652901572525785R004W	中华人民共和国生态环境部	2022.05.25-2027.05.24
管材生产加工	天山管业	登记管理	排污登记	91652901MA77AH023A001P	中华人民共和国生态环境部	2021.07.08-2026.07.07

截至本补充法律意见书出具之日，发行人及子公司已按规定取得排污许可证或进行排污登记。但报告期内，发行人及子公司存在未及时取得排污许可证、进行排污登记的情形，具体情况如下：

①阳光热力供热业务未及时取得排污许可证

阿克苏地区推行办理《排污许可证》是逐步分区域、分行业进行，其中阳光热力供热业务由于临时保障用户供热稳定、污染物在线监测设备调试、对申请《排污许可证》程序不熟悉等原因，阳光热力基础热源厂、调峰热源厂存在未及时取得《排污许可证》而启动使用的情形。

针对上述情况，阳光热力基础热源厂、调峰热源厂已分别于 2021 年 7 月、2022 年 4 月办理取得排污许可证，完成了整改。同时，2022 年 9 月，针对阳光热力未及时取得排污许可证事项，阿克苏地区生态环境局已出具《说明》，说明阳光热力该行为未损害社会公共利益或造成其他严重不良影响。

②公司供水、瓶装饮用水和管材制造业务未及时进行排污登记

排污登记是排污许可管理制度的重要组成部分，是指污染物产生量、排放量和对环境的影响程度很小，依法不需要申请取得排污许可证的企业事业单位和其他生产经营者，应当在全国排污许可证管理信息平台填报排污登记表，从而纳入生态环境监管的一种管理方式。

报告期内，由于对申请排污登记程序不熟悉等原因，公司供水、瓶装饮用水和管材制造业务，存在未及时进行排污登记的情形。

针对上述情况，公司供水业务中涉及的两个自来水厂已分别于 2021 年 1 月、2022 年 5 月，进行了排污登记，完成了整改；公司瓶装水业务已于 2022 年 5 月，进行了排污登记，完成了整改；子公司天山管业管材制造业务已于 2021 年 7 月，进行了排污登记，完成了整改。同时，2021 年 7 月、2022 年 9 月，针对天山管业管材制造业务和公司供水、瓶装饮用水业务未及时进行排污登记的事项，阿克苏地区生态环境局分别出具了《说明》，说明上述主体未及时进行排污登记的行为未损害社会公共利益或造成其他严重不良影响。

2023 年 2 月，阿克苏地区生态环境局及阿克苏地区生态环境局阿克苏市分局出具《证明》，自 2020 年 1 月至今，公司及其子公司能够在生产经营过程中遵守有关环境保护法律法规、未发现环境污染事故，也未因环境违法、违规行为而被处罚的情形。

综上所述，公司排水业务及子公司阳光热力供热业务已按规定取得《排污许

可证》；公司供水、瓶装饮用水和天山管业管材制造业务已按规定完成了排污登记。报告期内，公司及子公司未及时取得排污许可证或未及时进行排污登记的事项，不构成重大违法违规行为，均未受到环保部门的行政处罚。

（2）生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量、主要处理设施及处理能力、运行情况

①生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要处理设施及处理能力、运行情况

公司主营业务为供热、供水、排水及其配套市政工程服务，并辅助管业制造、水质检测、建材检测等业务。除供热、排污业务（污水处理）运营过程中将产生部分污染物外，公司供水、市政工程及其他业务运营过程中对环境影响较小。供热、污水处理业务运营过程中主要产生废气、废水、固体废物等，其产生的具体环节、主要处理设施及处理能力、运行情况如下：

主体	污染物	主要污染物名称	具体环节	处理设施	处理能力	是否正常运行
阳光热力基础热源厂	废气	颗粒物	启动热源供热，燃烧燃料的排烟、排气环节产生	低氮燃烧+SNCR脱硝装置；炉内石灰石掺烧+增湿活化脱硫装置；布袋除尘器等装置	<5mg/m³	是
		二氧化硫			<35mg/m³	是
		氮氧化物			<50mg/m³	是
	废水	生产废水、生活污水等	厂区内生产环节、生活区产生	收集至厂区综合污水处理站后，进入城市污水处理厂	进入城市污水处理厂，由污水处理厂处理	是
	固体废物	灰渣、除尘灰、废润滑油等	启动供热燃烧燃料环节产生	灰渣、除尘灰等出售给有收集储存场地的单位，由其进行收集储存后，出售给水泥厂等需求方；废润滑油等危废交由危险废物接受单位进行处置	委托外部第三方总综合利用或处置	是
	噪声	-	锅炉引风机、加压泵等供热设备运转环节产生	合理布局设备，并选用低噪声设备，采用减振、隔振、消声、隔声等措施	-	是
阳光热力	废气	颗粒物	启动热源供热，燃烧燃	-	<20mg/m³	是
		二氧化硫			<50mg/m³	是

主体	污染物	主要污染物名称	具体环节	处理设施	处理能力	是否正常运行
调峰热源厂		氮氧化物	料的排气环节产生		<200mg/m³	是
	废水	生产废水、生活污水等	厂区内生产环节、生活区产生	收集至厂区综合污水处理站后，进入城市污水处理厂	由污水处理厂处理，处理能力充足	是
	噪声	-	锅炉引风机、加压泵等供热设备运转环节产生	合理布局设备，并选用低噪声设备，采用减振、隔振、消声、隔声等措施	-	是
新水环保	废水	化学需氧量	进入污水处理厂的污水经处理后，需监测最终排放水质中的污染物	污水处理过程中，主要应用了厌氧微孔曝气氧化沟工艺、逆流微絮凝过滤技术，并经厌氧微孔曝气氧化沟、生物滤池、活性砂滤池、消毒计量渠等设施处理后排放	50mg/L	是
		氨氮			5-8 mg/L	是
		总氮（以N计）			15 mg/L	是
		总磷（以P计）			0.5 mg/L	是
		PH值（无纲量）			6-9 mg/L	是
	废气	硫化氢、甲烷、臭氧、氨气等无组织排放的恶臭气体	污水处理各环节	提高污水处理工艺，并对部分外露污水处理池采用加盖处理，在周围设置绿化带、设置卫生防护距离等措施	-	是
	固体废物	污泥	污水处理各环节	经集泥地、污泥脱水机房、污泥干化温室等设施处理后外运焚烧处理	外运掺煤焚烧，处理能力充足	是
	噪声	-	水泵、高压电机等污水处理设备运转环节产生	合理布局设备、设施，并选用低噪声设备，采用减振、隔振、消声、隔声等措施	-	是

②主要污染物排放情况

报告期内，发行人及其子公司监测期主要污染物排放情况如下：

公司	主体	主要污染物	许可排放量	2022年度	2021年度	2020年度
阳光热力	基础热源厂	颗粒物（t/a）	3.94	1.26678	0.38817	0.10613
		二氧化硫（t/a）	29.15	27.14000	25.8200	3.32000

公司	主体	主要污染物	许可排放量	2022 年度	2021 年度	2020 年度
		氮氧化物（t/a）	36.96	44.28000	38.8900	5.30000
	调峰热源厂	颗粒物（t/a）	0.16	-[注 1]	0.09834	0.00200
		二氧化硫（t/a）	0.40	-[注 1]	0.00495	0.00042
		氮氧化物（t/a）	1.61	-[注 1]	0.56218	0.03634
新水环保	-	化学需氧量（t/a）	2,737.500	785.52	695.74	1,088.45
		氨氮（t/a）	355.875	46.94	32.56	25.78
		总氮（以 N 计）（t/a）	821.250	279.16	199.64	209.39
		总磷（以 P 计）（t/a）	27.375	6.62	8.00	12.19
		PH 值（无纲量）	6.00-9.00	6.91	7.13	7.07

注 1：2022 年度，调峰热源厂一期燃气锅炉未启动运营用于供热，调峰热源厂二期存在短期调试运行，无在线监测数据。

由上表可知，（1）2021 年，阳光热力基础热源厂氮氧化物的年实际排放量超过了其《排污许可证》的证载范围，主要原因系 2021 年 12 月 22 日至 12 月 26 日部分时间段基础热源厂开展能效测试工作，测试时部分环保专用设施无法正常运行，导致数据超标。针对该情况，阳光热力已经向阿克苏纺织工业城（开发区）规划建设环保局进行了报备；（2）2022 年，阳光热力基础热源厂氮氧化物的年实际排放量超过了其《排污许可证》的证载范围，主要原因系受天气降温影响，2022 年 11 月 4 日、2022 年 12 月 1 日分别启动基础热源厂 2 号锅炉、1 号锅炉，在点火初期因炉膛温度未达到正常运行状态，脱硝等设备不能正常运行，造成数据超标。针对该情况，阳光热力已经向阿克苏地区生态环境局阿克苏市分局进行了报备。

报告期内，除上述情况导致阳光热力的氮氧化物年实际排放量超过《排污许可证》的证载范围外，公司及子公司阳光热力在污水处理业务、供热业务中排放的污染物实际全年排放量符合《排污许可证》载明的范围，处理能力充足。

2、报告期内环保投资和费用成本支出情况，与处理生产经营所产生的污染是否匹配

根据发行人业务类型，环保投资和费用支出主要集中在排水业务的污水处理过程与供热业务的基础热源厂、调峰热源厂的自有热源启动供热业务，其他如供

水业务、市政工程等业务较少涉及环保投资和费用的支出。

报告期内，发行人排水业务及子公司供热业务环保投资和费用成本支出情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
环保投资金额	226.40	21.31	1,338.79
环保费用成本	467.39	347.41	270.77
合计	**693.79**	**368.72**	**1,609.56**

（1）环保相关费用成本是否与处理公司生产经营所产生的污染物相匹配

报告期内，发行人供热业务、排水业务环保费用成本如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
排水业务	326.10	244.95	240.86
供热业务	141.29	102.46	29.91
合计	**467.39**	**347.41**	**270.77**

①发行人排水业务中不产生新的污染物，主要是对污水进行净化处理，降低污水中的污染物含量。报告期内，发行人排水业务环保费用成本与污水处理量如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
排水业务环保费用成本（万元）（A）	326.10	244.95	240.86
污水处理量（万立方米）（B）	4,090.35	4,000.81	3,484.18
单位污水处理量的环保费用成本（C=A/B）	0.08	0.06	0.07

2020 年至 2022 年，排水业务单位污水处理量的环保费用成本较为稳定，具有匹配性；2022 年排水业务环保费用成本较 2021 年、2020 年增长较大主要原因系（1）污水处理量逐步增大；（2）污水处理的药剂费价格增长等原因所致，具有合理性。

②阳光热力供热业务中主要产生颗粒物、二氧化硫、氮氧化物等污染物。报告期内，供热业务环保费用成本与处理阳光热力生产经营所产的污染物数量如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
供热业务-基础热源厂环保费用成本（万元）（A）[注 1]	141.29	94.80	22.71
颗粒物（吨）（B）	1.26678	0.38817	0.10613
二氧化硫（吨）（C）	27.14000	25.82000	3.32000
氮氧化物（吨）[注 2]（D）	44.28000	38.89000	5.30000
单位排放量的环保费用成本（E=A/（B+C+D））	1.94382	1.45626	2.60253

注 1：（1）供热业务中，因调峰热源厂以清洁能源天然气为燃料，在环保设备调试合格后，在设备运行时，不需要额外添加药剂等辅料，调峰热源厂基本无环保费用成本，因此与处理生产经营所产生的污染物无明显的匹配关系；（2）此处基础热源厂的环保费用成本主要包括处理燃煤锅炉废气所需的尿素、消石灰、矿粉（石灰粉）、环保在线监测系统运行维护费等，不含环保验收检测费等与当期污染物处理无直接关系的相关费用；

注 2：此处颗粒物、二氧化硫、氮氧化物为基础热源厂燃煤产生的污染物，与供热业务环保费用相对应，不含调峰热源厂燃气产生的污染物。

2020 年至 2022 年，基础热源厂处理生产经营所产生的颗粒物、二氧化硫、氮氧化物呈现上升趋势，所投入的环保费用成本也同步呈上升趋势，两者趋势具有匹配性。但由于燃煤过程中煤炭质量存在一定的差异，因此报告期各期煤炭燃烧过程中产生的颗粒物、二氧化硫、氮氧化物等存在一定不稳定性，导致颗粒物、二氧化硫、氮氧化物单位环保费用成本不稳定。

（2）环保投资是否与处理公司生产经营所产生的污染物相匹配

报告期内，发行人及子公司阳光热力环保投资金额如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
供热业务	26.37	-	1,327.64
排水业务	200.02	21.31	11.15
合计	**226.39**	**21.31**	**1,338.79**

发行人环保投资主要包括：供热业务中所需的脱硝及压机房、石灰石粉仓、消石灰仓、脱硝设备、吸收塔本体、低压旋喷除尘器、脱硫塔及除尘器、烟气在线检测设备等；排水业务中投资主要是污水处理所需的相关设备。2020 年，发行人环保投资支出较大，主要原因系阳光热力供热业务逐步扩大，基础热源厂、调峰热源厂配套设施设备购置、建成并投入使用所致；2021 年、2022 年，发行

人环保投资有所减少，主要原因系前期应急热源的环保设施能够满足现阶段运营所需，相关资本性支出有所减少。

环保设备应先购置、安装施工后，才进行污染物的处理。因此，环保投资所购设施、设备支出早于污染物的产生处理；环保设施建成后，根据日常维护需求，投入环保投资支出进行更换零部件或新增设备。报告期内，阳光热力供热业务中自有热源厂的环保投资支出主要集中在基础热源厂、调峰热源厂的环保设备建设期间；发行人排水业务由于已进入稳定的运行期，环保投资主要是日常零部件的更换维护或根据需求增加少量新设备。

综上，发行人排水业务环保相关成本费用与污水处理量具有匹配性，排水业务处于稳定运行期，环保投资支出符合日常环保设备维护更新的业务特点；子公司阳光热力供热业务环保相关成本费用与处理生产经营所产生的污染物总量具有匹配性，供热业务环保投资支出符合设备先购置、安装施工再进行污染物处理的业务特点。

3、报告期内是否还存在其他受到环保部门行政处罚的情形

公司及子公司已取得阿克苏地区生态环境局、阿克苏地区生态环境局阿克苏市分局出具的证明，自 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日不存在因违反相关法律政策受到处罚的情况。报告期内，公司不存在受到环保部门行政处罚的情形。

4、发行人报告期内生产经营、本次募集资金投资项目是否符合环保法律法规的相关规定

（1）发行人报告期内生产经营是否符合环保法律法规的相关规定

报告期内，公司及子公司在环保领域，除“1、说明发行人及各子公司是否按规定取得排污许可证或进行排污登记，生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量、主要处理设施及处理能力、运行情况”中披露的未及时取得《排污许可证》或进行排污登记外，公司及子公司阳光热力、天山管业存在在建及已建项目未及时履行环评批复及验收等事项，详见本补充法律意见书正文之“（二）说明合规经营内部控制制度是否健全有效，是否能合理保证发行人合法合规运行”。

除上述事项外，发行人及子公司不存在其他违规事项，并且上述违规事项已按规定补办了《排污许可证》、进行了排污登记、补办了相关环评手续，取得了环保主管部门出具的专项《证明》或《说明》，说明上述事项未发现违法行为或未造成不良环境影响。同时，公司高度重视环保情况，严格执行相关法律和政策标准。报告期内，发行人及子公司生产经营符合环保法律法规的相关规定，不存在受到相关处罚的情况。

（2）发行人本次募集资金投资项目是否符合环保法律法规的相关规定

发行人本次募集资金共计投资 4 个项目，具体情况如下：

序号	项目名称	项目介绍
1	阿克苏污水处理厂改扩建三期工程	本项目对第二污水处理厂进行扩建，新增 3.0 万 m³/d 污水处理产能。本项目完成后，第二污水处理厂污水处理能力由原来的 6.0 万 m³/d，达到 9.0 万 m³/d。出水水质达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)一级 A 类标准，满足阿克苏地区环保要求。
2	智慧公用平台建设项目	本项目拟对公司供水、污水等处理系统进行信息化升级及整合，完成所有已具备自动化控制功能的各模块系统数据接入，建立符合公司战略及业务发展的数据中心和智慧公用平台。解决公司目前信息化建设中存在的系统功能单一、信息孤岛、缺乏一体化调度平台等难题。实现对公司管网设备运行的全面感知和智能管控。
3	阿克苏市城区集中供热基础应急热源厂工程（经济技术开发区）	本项目位于阿克苏经济技术开发区内，北邻宁波路，南邻温州路，西邻建设路，东临徐矿电厂，占地面积约 111 亩。本项目建设安装 2 台 116MW 循环流化床热水锅炉及相关配套设施，解决城中分区西半部分、城西分区（杭州北路两侧）、部分城南分区、城北分区内廉租房、保障房和商业住房等新建用户取暖需求，并储备为徐矿电厂事故状态下的应急热源。
4	阿克苏智慧供热节能改造工程	本项目由供热物理设备网、供热物联网和智慧供热平台三部分组成。实现对供热智慧监管、智慧运营、智慧调控等目标，对各热力站供水阀进行调节，保证各热力站间的均匀供热，避免冷热不均，对所有用户的取暖给予保障。安装动态平衡型电动调节阀，进行二次网平衡改造，将进一步降低热耗和电耗，提升供热质量的同时降低供热成本。本项目投入运营后，公司供热方式将从传统的经验调控、粗放管理现状向数字化、信息化、智能化的方向升级。

其中，“智慧公用平台建设项目”和“阿克苏智慧供热节能改造工程”属于供水、排水和供热的智能化、信息化建设或升级整合方向，不涉及生产建设，不会产生废气、废水等污染物。因此，不涉及环保领域相关法律法规和环保部门的相关审批等事项。

“阿克苏污水处理厂改扩建三期工程”和“阿克苏市城区集中供热基础应急

热源厂工程（经济技术开发区）”两个募投项目，涉及具体的生产建设，建成运行后会产生废水、废气等污染物。根据《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国环境影响评价法》的要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理名录》和《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》规定，上述两个募投项目需履行环境影响评价等程序，具体情况如下：

序号	项目名称	是否需要办理环评批复	环评批复文号	环评批准部门	环评批复日期
1	阿克苏市城区集中供热基础应急热源厂工程（经济技术开发区）	是	阿地环函字[2018]470号	阿克苏地区环境保护局	2018.10.29
2	阿克苏污水处理厂改扩建三期工程	是	阿地环审[2022]19号	阿克苏地区环境保护局	2022.01.24

综上所述，公司募投项目已按照环境影响评价法要求以及《建设项目环境影响评价分类管理目录》和生态环境部《审批环境影响评价文件的建设项目目录》的规定获得相应级别环境主管部门的环境影响评价批复，符合环保法律法规的相关规定。

（二）说明合规经营内部控制制度是否健全有效，是否能合理保证发行人合法合规运行。

1、结合招股说明书中披露的违规情况，说明发行人对违规行为的整改措施及整改情况

事项概述	违规事项情况	整改措施及整改情况	是否受到行政处罚
供热业务超经营主体、超区域经营事项	2021 年 1 月 1 日以前，政府就供热领域授权经营的主体是新水环保，而实际经营主体是控股子公司阳光热力，存在超越经营主体从事供热业务的情况。报告期内，随着阿克苏城区的快速发展及居民供热的实际需求，2020 年阳光热力存在超《特许经营协议》约定区域经营的情况。	整改措施：2021 年 1 月 1 日，阳光热力与阿克苏市住房和城乡建设局重新签订了《特许经营协议》，签订后供热业务的授权主体与经营主体、授权经营区域与实际经营区域保持了一致。 整改情况：本事项已完成整改。	未受到行政处罚。 阿克苏市住房和城乡建设局出具《说明》，阳光热力虽存在非协议供热主体实施特许经营供热业务及超出特许经营规定地域供热的情形，但其主要是为满足居民的取暖需求，不存在滥用特许经营权或损害公共利益的情形，且新水环保和阳光热力系母子公司关系，已在报告期内重新签订了《特许经营协议》。重新签订《特许经营协议》后，已不存在超经营主体、超区域经营的情况。上述行为不构成重大违法违规行为，该局不会对新水环保和阳光热力予以行政处罚。
供水业务超量取水事项	2021 年度，为满足阿克苏地区居民用水需求，切实保障居民用水安全，新水环保存在超越阿克苏市水利局下发的《取水许可证》规定取水量取水的情况。	整改措施：（1）公司积极申请新的《取水许可证》：2022 年 9 月，发行人新增获取了 1 项《取水许可证》，在 2021 年度合计取水量 6,000 万立方的基础上新增取水 480 万立方，合计取水许可证取水量已到达 6,480 万立方米，预计能够满足现阶段所需的用水量。 （2）公司同步筹划自周边县市购买供水量，提前应对现有取水量可能不足的情形。 整改情况：本事项已完成整改。	未受到行政处罚。 2022 年 5 月，阿克苏市水利局出具《说明》，鉴于阿克苏市城区扩张、居民用水量增加，导致新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司（以下简称：水务集团）2021 年取水量超过核定核发的《取水许可证》合计取水量。虽然水务集团存在超额取水的情形，但是其主要为满足居民生活用水需求，不存在浪费水资源或者损害公共利益的情形。因此，该单位认为，水务集团虽然存在超额取水的情形，但并未造成其他不良影响，上述行为不构

			成重大违法违规行为，该单位不会对其予以处罚。
天山管业超资质生产经营事项	报告期内，天山管业存在未获取《特种设备生产许可证》之前生产、销售压力管道管子用于阳光热力供热管网的情况，即存在超资质开展压力管件生产销售的情况。	整改措施：天山管业已于 2020 年 2 月 26 日取得了《特种设备生产许可证》。 整改情况：本事项已完成整改。	未受到行政处罚。 2021 年 7 月，阿克苏地区市场监督管理局出具《说明》，在取得资质以前出售给阳光热力的供热管网已由特种设备检验机构进行监督检验，并且天山管业该行为未导致安全生产事故，不存在损害第三方利益或公共利益的情形。因此，该局认为，天山管业行为未造成严重不良影响并已经进行规范，不会对天山管业予以处罚。
天山管业未取得《辐射安全许可证》即开始使用探伤设备事项	报告期内，天山管业存在未取得《辐射安全许可证》即开始使用辐射探伤设备的情形，即存在超资质开展辐射探伤设备使用的情况。	整改措施：天山管业已于 2022 年 6 月 20 日取得了《辐射安全许可证》。 整改情况：本事项已完成整改。	未受到行政处罚。 2022 年 6 月，阿克苏地区生态环境局出具的《证明》，天山管业在使用探伤设备期间未受到行政处罚。现天山管业已取得《辐射安全许可证》并按规定使用，受到行政处罚的风险较小。
公司及子公司已建或在建项目未获取环评批复而开工或未获取环评验收而运行事项	报告期内，公司供水、排水领域 6 个项目存在未获取环评批复而开工或未获取环评验收而运行的情况；供热业务领域 3 个项目存在未获取环评批复而开工或未获取环评验收而运行的情况；管业务 1 个项目存在未获取环评验收而试运行的情况。	整改措施：发行人及子公司提前开工、提前运营的在建项目及已建项目已按相关规定补充办理了相关环评手续。 整改情况：本事项已完成整改，发行人后续建设项目均已按规定落实相关环评手续。	未受到行政处罚。 环境主管部门均已出具专项《证明》或《说明》文件，该等项目未发现违法行为或未造成不良环境影响。

征收污水处理费未执行“收支两条线”的相关规定事项	《财政部、国家发改委、住房和城乡建设部关于印发<污水处理费征收使用管理办法>的通知》（财税〔2014〕151号）第四条规定：“污水处理费属于政府非税收入，全额上缴地方国库，纳入地方政府性基金预算管理，实行专款专用。”第二十三条规定：“缴入国库的污水处理费与地方财政补贴资金统筹使用，通过政府购买服务方式，向提供城镇排水与污水处理服务的单位支付服务费。” 2015年3月至2020年12月期间，新水环保代征的污水处理费，未按规定上缴地方国库，亦未与政府主管部门签署政府购买服务协议，违反了上述规定中污水处理费“收支两条线”的相关规定。	整改措施：2021年6月，新水环保与阿克苏市住房和城乡建设局签署了《阿克苏市政府购买污水处理服务合同》，合同服务期限自2021年1月1日至2023年12月31日，合同约定新水环保代征的污水处理费用及时足额上缴国库，阿克苏市住房和城乡建设局向新水环保支付污水处理服务费。 自协议签署以来，公司将代收的污水处理费上交至阿克苏市住房和城乡建设局，阿克苏市住房和城乡建设局通过政府购买服务的方式向公司支付污水处理服务费。 整改情况：本事项已经完成整改。	未受到行政处罚。 （1）2021年8月25日，新疆维吾尔自治区财政厅出具了《关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司污水处理费征收相关事宜的答复意见》，文件指出阿克苏地区的污水处理费管理属于地区事权范围，污水处理费基金相关收支为地区财政事权，管理应由阿克苏地区负责； （2）2021年8月30日，新疆维吾尔自治区阿克苏地区行政公署出具《关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司污水处理业务模式合规性的批复》（阿行署批[2021]8号），文件指出新水环保2015年3月-2020年12月期间征收污水处理费的行为不属于重大违法违规行为，不予以行政处罚，准予之前收取的污水处理费抵作新水环保污水处理服务费且不予以追缴。
未严格执行阶梯水价事项	根据《关于调整阿克苏市城市供排水价格及阶梯水价的通知》（阿市发改价格[2016]84号）规定，居民用户执行阶梯水价，对非居民客户和特种客户暂不执行阶梯水价。 因报告期内部分居民客户仍在使用机械水表、IC水表，IC水表、机械水表不具备自动计算阶梯水价的功能，所以该等居民客户尚未严格执行阶梯水价。	整改措施：（1）自2020年11月起，阿克苏市住房和城乡建设局要求房地产公司对新建房地产项目安装物联网水表，房地产公司已按实际要求执行；自2020年11月起，公司承接的新建物业均可执行阶梯水价； （2）针对原由物业公司移交至发行人的小区，发行人采取更换安装物联网水表的措施，更换后可执行阶梯水价。 整改情况：发行人已积极采取上述措施对该等问题进行整改，截至2023年5月25日，居民	未受到行政处罚。 2022年6月，阿克苏市发改委出具《专项说明》，新水环保未严格执行阶梯水价的情况，系城镇发展中的必然过程，未严重违反供水价格相关的法律法规规定，不构成重大违法违规行为，该委不会因此对新水环保进行行政处罚。

		客户物联网水表的安装户数占发行人供水客户总户数的比例已达到68.91%，同时发行人已出具承诺，未来将进一步落实上述整改措施，安装物联网水表，尽快严格执行阶梯水价政策。	
供热业务未及时办理《排污许可证》事项	报告期内，发行人子公司阳光热力为保证区域内居民的供暖需求，存在未及时办理《排污许可证》而运行基础热源厂、调峰热源厂的情形。	整改措施：阳光热力基础热源厂、调峰厂已分别于2021年7月13日、2022年4月25日取得了《排污许可证》。 整改情况：本事项已完成整改。	未受到行政处罚。 阿克苏地区生态环境局已出具《说明》，说明阳光热力该行为未损害社会公共利益或造成其他严重不良影响。 2023年2月，阿克苏地区生态环境局阿克苏市分局已出具《证明》，证明阳光热力合法经营，在生产经营过程中遵守有关环境保护的法律、法规，未发生环境污染事故，也不存在因违法、违规行为而受到处罚的情形。

发行人违规事项主要集中在未及时取得资质、许可等而开展业务的事项，其次为已建或在建项目未获取环评批复而开工或未获取环评验收而运行事项、征收污水处理费不合规、未严格执行阶梯水价等事项。截至本补充法律意见书出具之日，发行人及子公司已经取得生产经营所需的全部资质许可，资质许可类事项已经完成整改；已建或在建项目不合规事项，已按要求补办了相关环评手续；征收污水处理费不合规事项自2021年起已完成规范；未严格执行阶梯水价，发行人采取按主管部门要求新建房地产项目安装物联网水表、逐步更换安装物联网水表的措施，整改措施已得到切实有效的执行。

2、合规经营内部控制制度是否健全有效，是否能合理保证发行人合法合规运行

（1）股东大会及董事会的职权及实际运作情况

发行人的股东大会由全体股东组成，为发行人最高权力机构；同时发行人按照《公司法》《公司章程》等的规定选举组成了董事会、监事会及高级管理人员，各组织机构的人员及职责明确，具有规范的运行制度。

报告期内，发行人严格按照《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等的规定召集并召开股东大会、董事会、监事会，会议的召集、通知、提案、召开、表决、决议等程序符合相关法律法规、规范性文件及公司制度的规定，合法有效。

发行人全体董事严格按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等规定履行董事职责，按时出席公司董事会并参与讨论，未出现无故缺席董事会或无故放弃表决的情形。发行人董事勤勉尽责地开展各项工作，有效发挥了董事在公司规范运作中的作用，保护了公司及股东的权益，促进了董事会的规范管理和正常运作。

发行人独立董事自受聘以来，严格遵守《独立董事工作制度》，忠实履行职权，积极参与公司重大事项决策，在董事会制定公司发展计划和生产经营决策等方面发挥了良好作用，有力保障了公司经营决策的科学性和有效性。

（2）发行人合规经营相关制度

发行人及子公司在报告期内的违法违规事项反映出在企业管理上方面存在一定的瑕疵，发行人及子公司已充分认识到加强合规管理的重要性。针对发行人及子公司业务类型、资质许可较多，易出现违法违规的情况，公司依据国家及地方相关的法律、法规以及规范性文件，并结合自身实际情况，制定了《跟踪督办落实管理制度》等内部控制制度，各子公司参照该制度执行。同时，发行人加大了监督管理力度，要求各子公司及时跟踪落实重点管理事项，确保相关内部管理制度得到有效执行。

具体来看，发行人将历史上出现过的违规事项全部囊括进《跟踪督办落实管理制度》，并对发行人报告期内存在的违规事项及日常经营中的重要事项进行了

分类汇总，明确了各重点事项的跟踪责任部门，并指定专职人员全程跟踪负责重点事项，将各项责任落实到人，避免出现管理漏洞。上述《跟踪督办落实管理制度》运行时间相对较短，但自该制度制定以来，发行人已严格按要求落实执行。

除上述《跟踪督办落实管理制度》，发行人及其子公司相关制度制定情况如下：

类别	制度文件	主要内容
合规经营	《关联交易决策规则》《合同管理制度》《合同纠纷处理办法》	明确关联交易的决策程序；就合同签订、履行与监督等方面提供规范指引；明确公司印章、证照的保管要求、申请程序等
产品质量	《采购管理制度》《采购招标制度》《采购验收办法》《供应商考评管理控制办法》《采购退货办法》等制度	明确采购的质量检验要求及程序；明确不合格品的处理程序等
安全生产	《安全生产管理流程》《安全生产管理制度》《生产安全事故综合应急预案》《应急热源厂安全生产管理制度》《污水处理厂安全生产规章制度》《阿克苏市政工程建设有限公司安全生产规章制度》等制度	明确相关部门、人员的安全责任；就安全生产管理、教育培训提出规范性指引；规范安全隐患排查、事故处理
环保	《公司环境保护资源节约管理制度》	明确环境保护的责任部门、责任人员；就废水处理、废气处理、噪声处理、固体废弃物处理提供规范指引

根据发行人说明、相关主管部门出具的证明文件并经本所律师通过“裁判文书网”“全国法院被执行人信息查询系统”“国家企业信用信息公示系统”“信用中国”等公示系统进行的查询，截至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司不存在行政处罚事项。报告期内，发行人在日常经营方面不存在重大违法违规行为，各项管理制度、内部控制措施得到有效的执行。

（3）内部审计及内部控制的实际运作情况

发行人的审计委员会、审计部严格按照《董事会审计委员会工作细则》《内部审计制度》的有关规定对货币资金等事项开展内部审计和内部控制评价工作。公司将内部控制制度的健全完备和有效执行情况，作为对公司各部门的绩效考核重要指标之一。公司建立责任追究机制，对违反内部控制制度和影响内部控制制度执行的有关责任人予以查处。

（4）深入学习，强化公司管理层的规范运作意识

发行人已督促公司董事、监事、高级管理人员接受中介机构辅导，深入学习《公司法》《证券法》以及证监会、交易所制定的业务规则等相关法律法规及规范性文件，认真执行《公司章程》及公司内部控制制度，强化管理层的规范运作意识，保障公司各项内部制度和内部机构规范运行。

（5）注册会计师出具了无保留意见的《内部控制鉴证报告》

根据中勤万信出出具的《内部控制鉴证报告》（勤信鉴字[2023]第 0004 号），申报会计师对公司相关内部控制有效性发表明确意见：“新水环保于 2022 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

综上，发行人历史上的违规行为整改措施已得到切实有效的执行，报告期内在日常经营方面不存在重大违法违规行为，未受到行政处罚，发行人合规经营内部控制制度健全有效，能合理保证发行人合法合规运行。

（三）中介机构核查意见

1、核查程序

本所律师履行了如下核查程序：

（1）查阅发行人报告期内排污许可证及环境主管部门出具的证明文件；

（2）访谈发行人环保部门负责人，了解涉及环保的具体环节、主要处理设施、处理能力和运行情况；

（3）查阅发行人报告期内环保设施运行记录、核查发行人报告期内主要污染物排放情况；

（4）查阅发行人报告期内环保投入明细，并与公司生产经营产生的污染进行匹配；

（5）查阅了核查了募投项目环境影响报告书/表，核查了募投项目获取的环评批复文件；

（6）查阅了发行人报告期内的三会及专门委员会会议文件及《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等内部控制制度；

（7）查阅了发行人及其子公司关于合规经营、内部管理等方面的制度文件；

（8）取得了发行人出具的说明文件及相关主管机关出具的《证明》文件，核实了发行人及子公司违规事项未受到行政处罚的情况；

（9）通过“裁判文书网”“全国法院被执行人信息查询系统”“国家企业信用信息公示系统”“信用中国”等公示系统进行合规性查询；

（10）查阅注册会计师出具无保留意见的《内部控制鉴证报告》。

2、核查意见

经核查，本所律师认为：

（1）报告期内，子公司阳光热力存在未及时取得《排污许可证》排放污染物的情况；发行人供水、瓶装饮用水业务及子公司天山管业管材生产加工存在未及时进行排污登记的情况，但相关主体均已完成整改并取得了《排污许可证》或进行了排污登记，未因此受到行政处罚，不构成重大违法行为；发行人及子公司具备处理生产过程中污染物相关的环保设施设备，处理能力充足，运行情况良好；

（2）报告期内，发行人环保费用均围绕生产经营所产生的污染进行防治，发行人环保费用支出合理，与发行人实际经营情况及污染排放情况相匹配；

（3）报告期内，发行人及子公司违规事项主要集中在未及时取得特许经营权、排污许可证、特种设备生产许可证等资质、许可等而开展业务的事项，其次为已建或在建项目未获取环评批复而开工或未获取环评验收而运行事项、征收污水处理费不合规、未严格执行阶梯水价等事项。截至本补充法律意见书出具之日，针对上述事项，发行人及子公司已经取得生产经营所需的全部特许经营权、排污许可证、特种设备生产许可证等资质许可，资质许可类事项已经完成整改；已建及在建项目存在提前开工、提前运营等不合规事项，已按要求补办了相关环评手续；征收污水处理费不合规事项自 2021 年起已完成规范；未严格执行阶梯水价，发行人采取按主管部门要求新建房地产项目安装物联网水表、逐步更换安装物联网水表的措施，整改措施已得到切实有效的执行。同时，针对上述事项，发行人及子公司已经取得相关主管部门出具的专项《证明》或《说明》，说明上述事项未发现违法行为或未造成重大不良影响等；

（4）发行人及子公司报告期内生产经营、募集资金投资项目符合环保法律法规的相关规定；

（5）发行人历史上的违规行为整改措施已得到切实有效的执行，报告期内在日常经营方面不存在重大违法违规行为，未受到行政处罚，发行人合规经营内部控制制度健全有效，能合理保证发行人合法合规运行。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《上海市锦天城律师事务所关于新疆阿克苏水务环保集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的补充法律意见书（二）》之签署页）

上海市锦天城律师事务所

负责人：
顾功耘

经办律师：
金海燕

经办律师：
周倩雯

经办律师：
范玥宸

2023 年 6 月 1 日