

股票简称：君禾股份

股票代码：603617

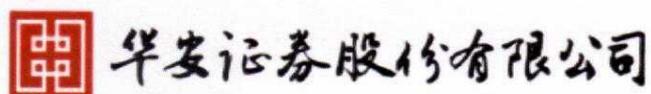


君禾泵业股份有限公司

(注册地址：宁波市海曙区集士港镇万众村)

公开发行可转换公司债券募集说明书

保荐人（主承销商）



(住所：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号)

二〇二〇年三月

发行人声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等相关法规规定，公司本次公开发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

本公司 2019 年年报的预约披露时间为 2020 年 3 月 31 日。根据 2019 年业绩快报，预计 2019 年全年归属于上市公司股东的净利润为 7,383.33 万元。根据业绩快报及目前情况所作的合理预计，本公司 2019 年年报披露后，2017 年、2018 年、2019 年相关数据仍然符合公开发行可转换公司债券的发行条件。

二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经联合评级评级，根据联合评级出具的《君禾泵业股份有限公司 2019 年可转换公司债券信用评级报告》，君禾股份主体信用等级为 A+，本次可转换公司债券信用等级为 A+，评级展望稳定。在本次评级的信用等级有效期内（至本次债券本息的约定偿付日止），联合评级将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转换公司债券的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、公司的股利分配政策和现金分红比例

根据《公司章程》规定，公司在利润分配政策的决策程序、实施程序、调整机制及利润分配的具体政策等方面的相关规定如下：

“第一百五十八条 公司的利润分配政策为：

（一）利润分配原则

公司的利润分配应充分重视对投资者的回报，保持公司的利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，并符合法律、法规的相关规定。

（二）利润分配形式

公司采取现金、股票股利或现金与股票股利相结合或者法律许可的其他方式分配股利。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（三）利润分配条件

1、现金分红的条件：（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金流充足，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；满足上述条件时，公司该年度应该进行现金分红，在符合利润分配原则、满足现金分红的条件的前提下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。不满足上述条件之一时，公司该年度可以不进行现金分红，但公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

2、股票股利分配条件：在优先保障现金分红的基础上，公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。公司董事会认为公司具有成长性，并且每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于全体股东整体利益时，采取股票股利方式进行利润分配，并由董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

（四）利润分配的期间间隔和现金分红比例

公司可以进行中期现金分红。公司董事会应当兼顾综合考虑公司行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分情形并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大现金支出是指以下情形之一：

1、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的百分之五十；

2、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的百分之三十。

（五）利润分配的决策机制和程序

公司利润分配具体方案由董事会根据公司经营状况和相关法律法规的规定拟定，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。董事会提交股东大会的利润分配具体方案，应经董事会全体董事三分之二以上表决通过，并经全体独立董事二分之一以上表决通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策特别是现金分红政策的制定及执行情况。公司当年盈利，但董事会未做出现金利润分配预案，应当在年度报告中披露原因及未用于分配的资金用途等事项，经独立董事认可后方可提交董事会审议，独立董事及监事会应发表意见。股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、网络平台、公司邮箱、来访接待等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（六）调整利润分配政策的决策机制和程序

公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，独立董事、监事会应当发表意见，经董事会审议通过后提交股东大会审议决定，股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通

过。

公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指以下情形之一：

1、因国家法律、法规及行业政策发生重大变化，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

2、因出现战争、自然灾害等不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

3、因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化，公司连续三个会计年度经营活动产生的现金流量净额与净利润之比均低于 20%；

4、中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

（七）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（八）公司未分配利润的使用原则

公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、研究开发、购买设备等重大投资，以及日常运营所需的流动资金，扩大生产经营规模，优化企业资产结构和财务结构、促进公司高效的可持续发展，落实公司发展规划目标，最终实现股东利益最大化。”

四、公司最近三年现金分红情况

公司最近三年以现金方式累计现金分红共计 5,637.57 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 6,008.21 万元的 93.83%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
归属于母公司股东的净利润	6,879.34	5,628.17	5,517.11
现金分红（含税）	2,137.57	2,000.00	1,500.00
当年现金分红占归属于母公司股东的净利润的比例（%）	31.07	35.54	27.19
最近三年累计现金分配合计	5,637.57		
最近三年年均归属于母公司股东的净利润	6,008.21		
最近三年累计现金分配利润占年均归属于母公司股东的净利润比例（%）	93.83		

五、本次可转换公司债券担保事项

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条：“公开发行可转换公司债券，

应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司经审计的归属于母公司股东的净资产 5.25 亿元，低于 15 亿元，因此公司需对本次公开发行的可转债提供担保，具体担保情况如下：

本次可转换公司债券采用股票质押担保的方式，公司的控股股东宁波君禾投资控股有限公司作为出质人将其合法拥有的公司股票作为质押资产进行质押担保，担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

六、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险

（一）全球经济波动风险

公司主要从事家用水泵产品的研发、制造和销售。家用水泵产品消费地区主要集中在欧洲、北美和大洋洲等国家和地区。根据 2019 年 5 月 21 日联合国发布的《2019 年世界经济形势与展望年中报告》，全球经济在经历 2018 年 3% 的增长之后，增幅将在 2019 年放缓至 2.7%，并在 2020 年达到 2.9%。其中美国经济预计 2019 年增长 2.3%、2020 年增长 2.1%，欧盟经济预计 2019 年增长 1.5%、2020 年增长 1.8%。全球经济增长前景存在诸多不确定性，未来若发生不可预测的波动，将给公司盈利带来一定的不确定性。

（二）销售区域相对集中风险

报告期内，公司来源于欧洲各国的销售收入较多，2016 年至 2018 年，公司自营出口收入中来自欧洲市场的销售收入占主营业务收入的比例分别为 68.68%、65.32% 和 59.65%，比例较高。虽然近年来公司积极开拓新的市场，如北美及亚太地区以及国内市场，但欧洲市场仍占主导地位，如果欧洲水泵消费市场出现较大波动，消费量下降，公司未来持续增长将受到一定影响。

（三）主要原材料价格波动风险

公司产品主要原材料为漆包线、钢带、塑料粒子、铝锭及各种水泵配件等。报告期内，公司原材料成本占生产成本的比重在 80% 左右，占比较高，原材料价

格波动对公司经营业绩有较大影响。尽管公司销售定价考虑了原材料价格波动情况，可在一定程度上化解原材料价格波动给公司造成的经营风险，但如果主要原材料价格短期内快速大幅波动，公司不能及时调整产品销售价格，则对公司利润产生不利影响。

（四）汇率波动风险

公司直接出口销售收入结算货币主要为美元，2016年至2018年，公司产生的汇兑损益分别为-436.66万元、591.91万元和-406.16万元。为规避汇率波动风险，公司与凯驰等重点客户约定以人民币结算，同时适度开展远期结汇业务，以降低人民币汇率波动对业绩的影响。但未来人民币汇率走势的不确定性仍将对公司管理汇率波动风险带来不利影响。

（五）与本次可转债相关的风险

1、本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，并导致投资者回售时承兑能力不足。

2、可转债到期未能转股的风险

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

3、未来在触发转股价格修正条款时，转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性的风险

本次发行设置了转股价格向下修正条款。在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司A股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不高于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之

二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。但修正后的转股价格不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

可转换公司债券存续期内，在满足可转换公司债券转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会将基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出或者提出与投资者预期不同的转股价格向下修正方案；同时，公司董事会审议通过的本次可转债转股价格向下修正方案，亦存在未能通过公司股东大会审议的可能。因此，未来在触及转股价格向下修正条件时，转股价格是否向下修正存在不确定性。

此外，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，即使公司董事会提出转股价格向下调整方案且方案经股东大会审议通过，但仍存在转股价格修正幅度不确定、股票价格仍低于向下修正后的转股价格的风险。因此，转股价格向下修正的幅度也存在不确定性。提请投资者关注相关风险。

4、可转债转换价值降低的风险

公司股价走势受公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向修正转股价格，或者即使公司向修正转股价格股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

5、可转债价格波动甚至低于面值的风险

可转债是一种具有债券特性且赋有股票期权的混合性证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股价、赎回条款、回售条款、向下修正条款以及投资者的预期等多重因素影响，价格波动情况较为复杂，其中因可转债附有转股权利，通常可转债的发行利率比相似评级和期限的可比公司债券的

利率更低；另外，由于可转债的转股价格为事先约定的价格，随着市场股价的波动，可能会出现转股价格高于股票市场价格的情形，导致可转债的交易价格降低。

因此，公司可转债在上市交易、转股等过程中，可转债交易价格可能出现异常波动或价值背离，甚至低于面值的情况，从而可能使投资者面临一定的投资风险。

公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以及可转债特殊的产品特性，以便作出正确的投资决策。

6、可转债发行摊薄即期回报的风险

公司本次发行可转债募集资金将投资于“年产 375 万台水泵”一期项目建设，可转债发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于可转债票面利率一般较低，正常情况下公司对可转债发行募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息，不会摊薄基本每股收益，极端情况下若公司对可转债发行募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖可转债需支付的债券利息，则将使公司的税后利润面临下降的风险，将摊薄公司普通股股东的即期回报。

由于可转债的转股情况受发行窗口、二级市场股价波动、投资者预期、募投项目建设周期等多种不确定因素影响，在此期间相关的投资无法全部产生收益，本次可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将部分或全部可转债转换为公司股票，公司股本总额将相应增加，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

特此提醒投资者关注本次可转债发行可能摊薄股东即期回报的风险。

7、信用评级变化风险

经联合评级评级，发行人的主体信用等级为 A+，本期债券的信用等级为 A+。在本期债券的存续期内，联合评级将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。若出现任何影响本次发行可转债信

用级别的事项，评级机构有可能调低本次发行可转债的信用级别，将会对投资者利益产生不利影响。

目 录

发行人声明	1
重大事项提示	2
目 录	10
第一节 释 义	13
第二节 本次发行概况	16
一、公司基本信息.....	16
二、本次发行基本情况.....	16
三、承销方式及承销期.....	33
四、发行费用.....	33
五、与本次发行有关的时间安排.....	33
六、本次发行证券的上市流通.....	34
七、本次发行的相关机构.....	34
第三节 风险因素	36
一、市场和政策风险.....	36
二、经营风险.....	37
三、财务风险.....	38
四、管理风险.....	39
五、募集资金投资项目风险.....	39
六、与本次可转债相关的风险.....	40
第四节 发行人基本情况	44
一、发行人股本总额及前十名股东的持股情况.....	44
二、发行人组织结构及对其他企业权益投资情况.....	45
三、发行人控股股东及实际控制人的情况.....	46
四、发行人的主营业务.....	49
五、发行人所处行业的基本情况.....	50

六、发行人在行业中的竞争地位.....	67
七、发行人的主营业务情况.....	71
八、公司主要固定资产及无形资产.....	82
九、发行人拥有的特许经营权.....	98
十、公司境外经营的情况.....	98
十一、安全生产及环境保护.....	99
十二、公司历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	100
十三、最近三年及一期发行人及其控股股东、实际控制人所做出的重要承诺及承诺的履行情况.....	100
十四、发行人股利分配政策.....	106
十五、发行人及子公司最近三年及一期发行的债券和债券偿还情况.....	113
十六、发行人现任董事、监事和高级管理人员.....	114
十七、公司最近五年被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施的情况.....	120
第五节 同业竞争与关联交易	121
一、同业竞争情况.....	121
二、关联方及关联关联交易.....	127
第六节 财务会计信息	138
一、最近三年一期财务报告审计情况.....	138
二、最近三年及一期财务报表.....	138
三、合并报表范围的变化情况.....	157
四、最近三年及一期的主要财务指标.....	157
第七节 管理层讨论与分析	160
一、财务状况分析.....	160
二、盈利能力分析.....	181
三、现金流量分析.....	196
四、资本性支出分析.....	197
五、报告期内会计政策或会计估计变更情况.....	198

六、重大担保、诉讼及其他事项情况.....	198
七、本次发行后公司即期回报摊薄、填补措施及承诺.....	198
八、财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	201
第八节 本次募集资金运用	202
一、本次募集资金使用计划.....	202
二、本次募集资金投资项目具体情况.....	202
三、前募项目未建成投产情况下建设本次募投项目必要性和合理性.....	209
四、本次募投项目技术、人员、市场基础及产能消化措施.....	211
五、本次募集资金运用对公司经营管理及财务状况的影响.....	213
第九节 历次募集资金运用	214
一、前次募集资金基本情况.....	214
二、前次募集资金实际使用情况.....	215
三、前次募集资金投资项目产生的经济效益情况.....	221
四、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明.....	223
五、前次募集资金实际使用情况的信息披露对照情况.....	223
六、尚未使用募集资金情况.....	223
七、会计师事务所对前次募集资金运用出具的专项报告结论.....	223
第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	224
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	224
二、保荐机构（主承销商）声明.....	225
三、发行人律师声明.....	227
四、审计机构声明.....	228
五、资信评级机构声明.....	229
第十一节 备查文件	230
一、备查文件.....	230
二、查阅时间和地点.....	230

第一节 释义

本募集说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下特定含义：

本公司、公司、发行人、君禾股份	指	君禾泵业股份有限公司
君禾有限	指	宁波君禾泵业有限公司（发行人前身）
君禾控股	指	宁波君禾投资控股有限公司、发行人控股股东
君联投资	指	宁波君联投资管理有限公司
君正投资	指	宁波君正投资管理有限公司（曾用名宁波华义模塑制造有限公司）
君之众投资	指	宁波君之众投资合伙企业（有限合伙）
象屿君毅	指	宁波象屿君毅股权投资合伙企业（有限合伙）
君禾塑业	指	宁波君禾塑业有限公司（曾用名宁波君禾铝业有限公司）
君禾电机	指	宁波君禾电机有限公司
君禾线缆	指	芜湖君禾电线电缆有限公司
蓝鳍电商	指	宁波蓝鳍电子商务有限公司（曾用名宁波蓝鳍进出口有限公司）
君禾香港	指	君禾泵业香港有限公司
君禾智能	指	宁波君禾智能科技有限公司
盛世威	指	盛世威有限责任公司
富兰克林	指	FRANKLIN ELECTRIC CO., INC.，为美国纳斯达克上市公司，世界上最大生产井用潜水电机的跨国公司之一，也是著名的水泵、潜油泵、汽油泵及专用电机制造商。
安海	指	重庆市汉斯安海酉阳进出口有限公司和翰斯铵海（上海）贸易有限公司，为德国上市公司 Einhell Group 全资控股的子公司
凯驰	指	ALFRED KÄRCHER GmbH & Co. KG，全球清洁设备和清洁解决方案的领军品牌
翠丰	指	Kingfisher plc，欧洲最大的家装零售业上市公司
TüV 认证	指	德国专为元器件产品定制的一个安全认证标志，在德国和欧洲得到广泛的接受
CB 认证	指	CB 体系（电工产品合格测试与认证的 IEC 体系）是 IECCE 运作的一个国际体系，IECCE 各成员国认证机构以 IEC 标准为基础对电工产品安全性能进行测试，其测试结果即 CB 测试报告和 CB 测试证书在 IECCE 各成员国得到相互认可的体系。
CE 认证	指	“CE”标志是一种安全认证标志，在欧盟市场“CE”标志属强制性认证标志，不论是欧盟内部企业生产的产品，还是其他国家生产的产品，要想在欧盟市场上自由流通，就必须加贴“CE”

		标志，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求。
GS 认证	指	GS 认证以德国产品安全法（GPGS）为依据，按照欧盟统一标准 EN 或德国工业标准 DIN 进行检测的一种自愿性认证，是欧洲市场公认的德国安全认证标志。
EMC 认证	指	EMC（电子、电器产品的电磁兼容性）定义为“设备和系统在其电磁环境中能正常工作且不对环境中任何事物构成不能承受的电磁骚扰的能力”，欧共体政府规定，从 1996 年 1 月 1 起，所有电气电子产品必须通过 EMC 认证。
ETL 认证	指	Electrical Testing Laboratories 的缩写，意为美国电子测试实验室，ETL 可根据 UL 标准或美国国家标准测试核发 ETL 认证标志，任何电气、机械或机电产品只要带有 ETL 标志就表明此产品已经达到经普遍认可的美国及加拿大产品安全标准的最低要求，它是经过测试符合相关的产品安全标准；而且也代表着生产工厂同意接收严格的定期检查，以保证产品质量的一致性，可以销往美国和加拿大两国市场。
UL 认证	指	Underwriters Laboratories Inc.的缩写，UL 为美国产品安全认证的权威机构，经其所做的产品认证简称为“UL 产品安全认证”，该认证为美国和加拿大市场公认的产品安全认证标准。
ROHS 指令	指	RoHS 是由欧盟立法制定的一项强制性标准，它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》(Restriction of Hazardous Substances)。该标准已于 2006 年 7 月 1 日开始正式实施，主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。该标准的目的在于消除电机电子产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴联苯醚共 6 项物质，并重点规定了铅的含量不能超过 0.1%。
PAHs 指令	指	欧盟 2005 年发布的《关于多环芳香烃指令》（PAHs 指令 2005/69/EC），限制包含苯并芘（Bap）在内的 16 种 PAHs 在电子、电机等消费性产品、橡胶制品、塑料制品、汽车塑料、橡胶零件、食品包装材料、玩具、容器材料等使用。
潜水泵	指	提水的重要设备，使用时整个机组潜入水中工作的民用离心泵，主要用于提水/排污排涝/浇灌
花园泵	指	一种离心泵，主要用于园林浇灌及家庭用水增压的陆上泵
陆上泵	指	电机和泵体置于岸上进行工作的水泵，主要包括自吸泵、漩涡泵、单级离心泵等，本公司主要产品品类花园泵属于陆上泵
DIY	指	不依赖或聘用专业的工匠，利用适当工具与材料自己来进行住房整修、庭园维护等修缮工作
A 股	指	获准在境内证券交易所上市、以人民币标明面值、以人民币认购和进行交易的普通股股票
本次发行	指	本次公开发行可转换公司债券
《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》
《公司章程》	指	君禾股份过往及现行有效的公司章程
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
保荐机构（主承销商）	指	华安证券股份有限公司
发行人律师/盈科律师	指	北京市盈科律师事务所
会计师/立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）。
资信评级机构/联合评级	指	联合信用评级有限公司
报告期、最近三年一期	指	2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月
最近一年	指	2018 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本募集说明书中部分合计数与各分项数之和在尾数上可能存在差异,这些差异均系四舍五入造成。

第二节 本次发行概况

一、公司基本信息

中文名称	君禾泵业股份有限公司
英文名称	JUNHE PUMPS HOLDING CO., LTD
注册资本	142,504,600 元
法定代表人	张阿华
成立日期	2003 年 4 月 30 日（于 2011 年 9 月整体变更为股份有限公司）
住所	宁波市海曙区集士港镇万众村
邮政编码	315000
电话号码	0574-8802 0788
传真号码	0574-8802 0788
互联网地址	www.junhepumps.com
电子信箱	zhw@junhepumps.com
董事会秘书	蒋良波
上市地点	上海证券交易所
上市日期	2017 年 7 月 3 日
证券简称	君禾股份
证券代码	603617
经营范围	水泵、园林工具、电动工具、液动工具、气动工具的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。

二、本次发行基本情况

（一）本次发行的审批及核准情况

本次可转债发行方案于 2019 年 7 月 10 日经公司第三届董事会第十三次会议审议通过，于 2019 年 7 月 31 日经公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过。

2019 年 12 月 23 日，公司收到中国证监会出具的《关于核准君禾泵业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]2698 号）。

（二）本次可转债基本发行条款

1、发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转换公司债券。该可

转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

2、发行规模

本次拟发行可转换公司债券的发行规模为人民币21,000万元，发行数量为210万张（21万手）。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、发行方式和发行对象

本次发行的可转债将向公司在股权登记日（2020年3月3日，T-1日）收市后登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过上交所交易系统网上定价发行，认购金额不足21,000万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

本次可转换公司债券的发行对象为公司在股权登记日（2020年3月3日，T-1日）收市后登记在册的原A股普通股股东和所有持有上交所证券账户的社会公众投资者，具体如下：

（1）向公司原股东优先配售：在股权登记日（2020年3月3日，T-1日）收市后登记在册的公司所有股东。

（2）网上发行：中华人民共和国境内持有上交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）。

（3）本次发行的承销团成员的自营账户不得参与网上申购。

5、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自可转换公司债券发行之日起 6 年。

6、债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率为第一年 0.5%、第二年 0.8%、第三年 1.2%、第四年 1.6%、第五年 2.2%、第六年 2.8%。

7、利息支付

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当年利息。年利息计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

（2）付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次发行的可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）已转换或已申请转换为公司股票的可转换公司债券，公司不再向其支付利息。

可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人负担。在本次发行的可转换公司债券到期日之后的5个工作日内，公司将偿还所有到期未转股的可转换公司债券本金及最后一年利息。转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及上海证券交易所的规定确定。

8、担保事项

本次可转换公司债券采用股票质押担保的方式，公司的控股股东宁波君禾投资控股有限公司作为出质人将其合法拥有的公司股票作为质押资产进行质押担保，担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

9、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自可转换公司债券发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

10、转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 16.20 元，不低于募集说明书公布日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

若在上述二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前的交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算。

前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量。

前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

11、转股价格的调整及计算方式

在本次可转换公司债券发行之后，当本公司因送红股、转增股本、增发新股或配股、派息等情况(不包括因可转换公司债券转股增加的股本)使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整：

送股或转增股本： $P_1=P/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1=(P+A \times k)/(1+k)$ ；

两项同时进行： $P_1=(P+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派息： $P_1=P-D$ ；

上述三项同时进行： $P_1=(P-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中：P 为调整前转股价，n 为送股率，k 为增发新股或配股率，A 为增发新股价或配股价，D 为每股派息，P₁ 为调整后的转股价格。

当本公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当本公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、

数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

12、转股价格向下修正条款

(1) 修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续30个交易日中有15个交易日的收盘价不高于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交本公司股东大会表决。若在前述30个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前20个交易日本公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

(2) 修正程序

如本公司决定向下修正转股价格时，本公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

13、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P: 指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。本次发行的可转换公司债券持有人经申请转股后，对所剩可转换公司债券不足转换为一股股票的余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及利息，按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

14、赎回条款

(1) 到期赎回条款

本次发行的可转换公司债券到期后五个交易日内，公司将以本次发行的可转换公司债券的票面面值的 113%（含最后一期年度利息）的价格赎回全部未转股的可转换公司债券。

(2) 有条件赎回条款

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），本公司有权按照可转换公司债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

若在上述交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

②在本次发行可转换公司债券转股期内，当可转换公司债券未转股的票面金额少于 3,000 万元（含 3,000 万元）时，公司有权按可转换公司债券面值加当期应计利息赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

③当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$ ；**IA:** 指当期应计利息；**B:** 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额；**i:** 指可转换公司债券当年票面利率；**t:** 指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

15、回售条款

(1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司 A 股股票收盘价连续 30 个交易日低于当期转股价格的 70% 时，本次可转换公司债券持有人有权将其持有的本次可转换公司债券全部或部分按面值加当期应计利息回售给本公司。若在上述交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

任一计息年度可转换公司债券持有人在回售条件首次满足后可以进行回售，但若首次不实施回售的，则该计息年度不应再行使回售权。

（2）附加回售条款

在本次发行的可转换公司债券存续期间内，如果本次发行所募集资金的使用与本公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定可被视作改变募集资金用途或者被中国证监会认定为改变募集资金用途的，持有人有权按面值加当期应计利息的价格向本公司回售其持有的部分或全部可转换公司债券。持有人在附加回售申报期内未进行附加回售申报的，不应再行使本次附加回售权。

16、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东均享受当期股利。

17、向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。原股东可优先配售的可转换公司债券数量为其在股权登记日（2020 年 3 月 3 日，T-1 日）收市后持有的中国结算上海分公司登记在册的发行人股份数按每股配售 1.473 元面值可转换公司债券的比例计算可配售可转换公司债券的数量，并按 1,000 元/手的比例转换为手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位。具体详见同日披露的《发行公告》。

18、本次募集资金用途

本次发行可转换公司债券的募集资金净额，将投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目实施主体	项目总投资	本次募集资金使用金额
年产 375 万台水泵项目	宁波君禾智能科技有限公司	63,396.40	21,000.00
合 计		63,396.40	21,000.00

“年产 375 万台水泵项目”位于奉化区萧王庙街道江拔公路萧王庙段 18 号，拟使用土地 128.48 亩，新建标准厂房及配套附属建筑 130821.2 平方米，购置生产加工设备，同时建设配套的供电、供水、暖通等公共设施。项目建成后将形成年产 375 万台水泵生产能力，显著提高公司整体产能，同时，通过引进自动化生产设备，还将降低企业生产成本，提高产品质量，为公司未来发展创造更大空间。

本项目分两期建设，其中一期项目建成后形成年产 250 万台水泵生产能力，一期建设总投资 46,919.07 万元，本次募集资金将全部投入一期项目建设。项目投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；同时，若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于本次募集资金投资项目使用金额，不足部分由公司自筹解决。

在本次公开发行的可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

19、募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

20、本次决议的有效期限

本次发行可转换公司债券决议的有效期限为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起 12 个月。

（三）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次可转债的预计募集资金为人民币 21,000.00 万元（含发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

本次发行可转债募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户。

（四）债券评级及担保情况

公司聘请联合评级为本次发行的可转债进行了信用评级，本次可转债主体信用评级为 A+，债券信用评级为 A+。

本次发行的可转换公司债券采用股票质押担保的方式，公司的控股股东宁波君禾投资控股有限公司作为出质人将其合法拥有的公司股票作为质押资产进行质押担保，担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

（五）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人权利和义务

（1）本次可转换公司债券持有人的权利：

①依照法律、行政法规等相关规定及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

②根据《可转换公司债券募集说明书》约定的条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；

③根据《可转换公司债券募集说明书》约定的条件行使回售权；

④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；

⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

⑥按《可转换公司债券募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；

⑦法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）本次可转换公司债券持有人的义务：

①遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

②依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及《可转换公司债券募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转换公司债券持有人承担的

其他义务。

2、债券持有人会议的权限范围

(1) 当公司提出变更《可转换公司债券募集说明书》约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消《可转换公司债券募集说明书》中的赎回或回售条款等。

(2) 当公司未能按期支付可转换公司债券本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否委托债券受托管理人通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否委托债券受托管理人参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议。

(3) 当公司减资（因股权激励和业绩承诺导致股份回购的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议。

(4) 当担保人（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议。

(5) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议。

(6) 在法律规定许可的范围内对债券持有人会议规则的修改作出决议。

(7) 对变更、解聘债券受托管理人作出决议。

(8) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

3、债券持有人会议的召集

(1) 在本次可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

①公司拟变更募集说明书的约定；

②公司未能按期支付本期可转换公司债券本息；

③公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

④修订可转换公司债券持有人会议规则；

⑤发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑥根据法律、行政法规、中国证监会、本次可转换公司债券上市交易的证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(2) 公司董事会、单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人、债券受托管理人或相关法律法规、中国证监会规定的其他机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议。

(3) 债券持有人会议由公司董事会负责召集；公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。

(4) 上述第 (1) 项规定的事项发生之日起 15 日内，或者单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人向公司董事会书面提议召开债券持有人会议之日起 15 日内，如公司董事会未能按本规则规定履行其职责，单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

(5) 债券持有人会议通知发出后，除非因不可抗力，不得变更债券持有人会议召开时间或取消会议，也不得变更会议通知中列明的议案；因不可抗力确需变更债券持有人会议召开时间、取消会议或变更会议通知中所列议案的，召集人应在原定债券持有人会议召开日前至少 5 个交易日内以公告的方式通知全体债券持有人并说明原因，但不得因此而变更债券持有人债权登记日。债券持有人会议补充通知应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。

债券持有人会议通知发出后，如果召开债券持有人会议的拟决议事项消除的，召集人可以公告方式取消该次债券持有人会议并说明原因。

(6) 债券持有人会议召集人应在中国证监会指定的媒体上公告债券持有人会议通知。债券持有人会议的通知应包括以下内容：

①会议召开的时间、地点、召集人及表决方式；

②提交会议审议的事项；

③以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以

委托代理人出席会议并行使表决权；

④确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；

⑤出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续，包括但不限于代理债券持有人出席会议的代理人的授权委托书；

⑥召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；

⑦召集人需要通知的其他事项。

(7) 债券持有人会议的债权登记日不得早于债券持有人会议召开日期之前 10 日，并不得晚于债券持有人会议召开日期之前 3 日。于债权登记日收市时在中国证券登记结算有限责任公司或适用法律规定的其他机构托管名册上登记的本次未偿还债券的可转换公司债券持有人，为有权出席该次债券持有人会议的债券持有人。

(8) 召开债券持有人现场会议的地点原则上应在公司住所地。会议场所由公司提供或由债券持有人会议召集人提供。

(9) 符合《可转换公司债券之债券持有人会议规则》规定发出债券持有人会议通知的机构或人员，为当次会议召集人。

(10) 召集人召开债券持有人会议时应当聘请律师对以下事项出具法律意见：

①会议的召集、召开程序是否符合法律、法规、本规则的规定；

②出席会议人员的资格、召集人资格是否合法有效；

③会议的表决程序、表决结果是否合法有效；

④应召集人要求对其他有关事项出具法律意见。

4、债券持有人会议的议案、出席人员及其权利

(1) 提交债券持有人会议审议的议案由召集人负责起草。议案内容应符合法律、法规的规定，在债券持有人会议的权限范围内，并有明确的议题和具体决议事项。

(2) 单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人有权向债券持有人会议提出临时议案，公司及其关联方可参加债券持有人会议并提出临时议案。临时提案人应不迟于债券持有人会议召开之前 10 日，

将内容完整的临时提案提交召集人，召集人应在收到临时提案之日起 5 日内发出债券持有人会议补充通知，并公告提出临时议案的债券持有人姓名或名称、持有债权的比例和临时提案内容，补充通知应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。

除上述规定外，召集人发出债券持有人会议通知后，不得修改会议通知中已列明的提案或增加新的提案。债券持有人会议通知（包括增加临时提案的补充通知）中未列明的提案，或不符合本规则内容要求的提案不得进行表决并作出决议。

（3）除法律、法规另有规定外，债券持有人有权出席或委托代理人出席债券持有人会议，并行使表决权。债券持有人及其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食宿费用等，均由债券持有人自行承担。

下列机构或人员可以列席债券持有人会议也可以在会议上参与讨论并发表意见，但没有表决权：

- ①债券发行人（即公司）或其授权代表；
- ②公司董事、监事和高级管理人员；
- ③债券担保人（如有）；

④持有公司 5% 以上股份的股东，确定上述公司股东的股权登记日为债权登记日当日。

（4）债券持有人本人出席会议的，应出示本人身份证明文件和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件，债券持有人法定代表人或负责人出席会议的，应出示本人身份证明文件、法定代表人或负责人资格的有效证明和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证明文件、被代理人（或其法定代表人、负责人）依法出具的授权委托书、被代理人身份证明文件、被代理人持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

（5）债券持有人出具的委托他人出席债券持有人会议的授权代理委托书应当载明下列内容：

- ①代理人的姓名、身份证号码；
- ②代理人的权限，包括但不限于是否具有表决权；

③分别对列入债券持有人会议议程的每一审议事项投同意、反对或弃权票的指示；

④授权代理委托书签发日期和有效期限；

⑤委托人签字或盖章。

授权委托书应当注明，如果债券持有人不作具体指示，债券持有人代理人是否可以按自己的意思表决。授权委托书应在债券持有人会议召开 24 小时之前送交债券持有人会议召集人。

(6) 公司董事会应当聘请律师出席债券持有人会议，对会议的召集、召开、表决程序和出席会议人员资格等事项出具法律意见。召集人和律师应依据证券登记结算机构提供的、在债权登记日交易结束时持有本次可转换公司债券的债券持有人名册共同对出席会议的债券持有人的资格和合法性进行验证，并登记出席债券持有人会议的债券持有人及其代理人的姓名或名称及其所持有表决权的本次可转换公司债券的张数。

上述债券持有人名册应由公司从证券登记结算机构取得，并无偿提供给召集人。

5、债券持有人会议的召开

(1) 债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采用现场会议与网络或通讯相结合的方式召开。

(2) 债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主持人。如公司董事会未能履行职责时，则由出席会议的债券持有人(或债券持有人代理人)以所代表的未偿还债券面值总额 50%以上多数(不含 50%)选举产生一名债券持有人(或债券持有人代理人)作为该次债券持有人会议的主持人。

债券持有人会议由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议。

(3) 应召集人或单独或合并持有本次债券表决权总数 10%以上的债券持有人的要求，公司应委派董事、监事或高级管理人员出席债券持有人会议。除涉及公司商业秘密或受适用法律和上市公司信息披露规定的限制外，出席会议的公司

董事、监事或高级管理人员应当对债券持有人的质询和建议作出答复或说明。

(4) 召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称（或姓名）、出席会议代理人的姓名及其身份证件号码、持有或者代表的本次可转换公司债券未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。

会议主持人宣布现场出席会议的债券持有人和代理人人数及所持有或者代表的本次可转换公司债券张数总额之前，会议登记应当终止。

(5) 会议主持人有权经会议同意后决定休会、复会及改变会议地点。经会议决议要求，会议主持人应当按决议修改会议时间及改变会议地点。休会后复会的会议不得对原先会议议案范围外的事项做出决议。

6、债券持有人会议的表决、决议及会议记录

(1) 向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权。

(2) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。

会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决，进行决议。

债券持有人会议审议拟审议事项时，不得对拟审议事项进行变更，任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

(3) 债券持有人会议采取记名方式投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。

未填、错填、字迹无法辨认的表决票所持有表决权对应的表决结果应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。

(4) 下述债券持有人可以参加债券持有人会议，在会议上参与讨论并发表意见，但没有表决权，并且其所代表的本次可转换公司债券张数不计入出席债券持有人会议的出席张数：

①债券持有人为持有公司 5%以上股权的公司股东；

②上述公司股东、公司及担保人（如有）的关联方。

（5）会议设计票人、监票人各一名,负责会议计票和监票。计票人、监票人由会议主持人推荐并由出席会议的债券持有人(或债券持有人代理人)担任。

每一审议事项的表决投票时,应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一名称公司授权代表参加清点,并由清点人当场公布表决结果。律师负责见证表决过程。

（6）会议主持人根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过,并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

（7）会议主持人如果对提交表决的决议结果有任何怀疑,可以对所投票数进行重新点票;如果会议主持人未提议重新点票,出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主持人宣布结果有异议的,有权在宣布表决结果后立即要求重新点票,会议主持人应当即时组织重新点票。

（8）除本规则另有规定外,债券持有人会议作出的决议,须经出席会议（包括现场、通讯等方式参加会议）的二分之一以上有表决权的债券持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

（9）债券持有人会议决议经表决通过后生效,但其中需经中国证监会或其他有权机构批准的,自批准之日或相关批准另行确定的日期起生效。依照有关法律、法规、《可转换公司债券募集说明书》和本规则的规定,经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转换公司债券全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

任何与本次可转换公司债券有关的决议如果导致变更公司与债券持有人之间的权利义务关系的,除法律、法规、部门规章和《可转换公司债券募集说明书》明确规定债券持有人作出的决议对公司有约束力外:

①如该决议是根据债券持有人的提议作出的,该决议经债券持有人会议表决通过并经公司书面同意后,对公司和全体债券持有人具有法律约束力;

②如果该决议是根据公司的提议作出的,经债券持有人会议表决通过后,对公司和全体债券持有人具有法律约束力。

(10) 在债券持有人会议作出决议之日后 2 个交易日内，公司董事会以公告形式通知债券持有人。公告中应列明会议召开的日期、时间、地点、方式、召集人和主持人，出席会议的债券持有人和代理人人数、出席会议的债券持有人和代理人所代表表决权的本次可转换公司债券张数及占本次可转换公司债券总张数的比例、每项拟审议事项的表决结果和通过的各项决议的内容。

(11) 债券持有人会议应有会议记录。会议记录记载以下内容：

① 召开会议的时间、地点、议程和召集人名称或姓名；

② 会议主持人以及出席或列席会议的人员姓名，以及会议见证律师、计票人、监票人和清点人的姓名；

③ 出席会议的债券持有人和代理人人数、所代表表决权的本次可转换公司债券张数及出席会议的债券持有人所代表表决权的本次可转换公司债券张数占公司本次可转换公司债券总张数的比例；

④ 对每一拟审议事项的发言要点；

⑤ 每一表决事项的表决结果；

⑥ 债券持有人的质询意见、建议及公司董事、监事或高级管理人员的答复或说明等内容；

⑦ 法律、行政法规、规范性文件以及债券持有人会议认为应当载入会议记录的其他内容。

(12) 会议召集人和主持人应当保证债券持有人会议记录内容真实、准确和完整。债券持有人会议记录由出席会议的会议主持人、召集人(或其委托的代表)、记录员和监票人签名。债券持有人会议记录、表决票、出席会议人员的签名册、授权委托书、律师出具的法律意见书等会议文件资料由公司董事会保管，保管期限为本次可转换公司债券债券存续期及存续期届满后两年，最长不超过十年。

(13) 召集人应保证债券持有人会议连续进行，直至形成最终决议。因不可抗力、突发事件等特殊原因导致会议中止、不能正常召开或不能作出决议的，应采取必要的措施尽快恢复召开会议或直接终止本次会议，并将上述情况及时公告。同时，召集人应向公司所在地中国证监会派出机构及上海证券交易所报告。对于干扰会议、寻衅滋事和侵犯债券持有人合法权益的行为，应采取措施加以制

止并及时报告有关部门查处。

(14) 公司董事会应严格执行债券持有人会议决议，代表债券持有人及时就有关决议内容与有关主体进行沟通，督促债券持有人会议决议的具体落实。

三、承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）华安证券以余额包销方式承销。

本次发行承销期为自 2020 年 3 月 2 日至 2020 年 3 月 10 日。

四、发行费用

序号	项目	金额（万元，含增值税）
1	承销及保荐费用	200.00
2	审计及验资费用	45.00
3	律师费用	42.00
4	资信评级费用	25.00
5	信息披露及发行手续费等费用	72.90
合计		384.90

以上发行费用可能会根据本次发行的实际情况而发生增减。

五、与本次发行有关的时间安排

本次发行期间的主要日程示意性安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

日期	交易日	发行安排
2020 年 3 月 2 日 周一	T-2 日	刊登《募集说明书》及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》
2020 年 3 月 3 日 周二	T-1 日	原股东优先配售股权登记日 网上路演
2020 年 3 月 4 日 周三	T 日	刊登《发行提示性公告》 原无限售股东优先配售认购日（缴付足额资金） 原有限售股东优先配售认购日（上午 11:30 前提交认购资料并足额缴纳认购资金） 网上申购（无需缴付申购资金） 确定网上中签率
2020 年 3 月 5 日 周四	T+1 日	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 网上申购摇号抽签
2020 年 3 月 6 日 周五	T+2 日	刊登《网上中签结果公告》 网上申购中签缴款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金）

2020年3月9日 周一	T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2020年3月10日 周二	T+4日	刊登《发行结果公告》

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

六、本次发行证券的上市流通

本次发行的证券无持有期限限制。发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

七、本次发行的相关机构

1、发行人

公司名称	君禾泵业股份有限公司
法定代表人	张阿华
董事会秘书	蒋良波
住所	宁波市海曙区集士港镇万众村
电话	0574-88020788
传真	0574-88020788

2、保荐机构（主承销商）

名称	华安证券股份有限公司
法定代表人	章宏韬
保荐代表人	陈一、何继兵
项目协办人	吕娟
项目组成员	沈旺、林楠、杨光
住所	安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
电话	0551-65161650
传真	0551-65161659

3、发行人律师事务所

名称	北京市盈科律师事务所
负责人	梅向荣
经办律师	毛骁骁、钱航
办公地址	杭州市江干区新业路228号来福士广场T2楼12F
电话	0571-81965656

传真	0571-81965656
----	---------------

4、发行人审计机构

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	杨志国
经办会计师	沈利刚、魏琴、陈瑜
办公地址	杭州市江干区庆春东路西子国际 TA28、29 楼
电话	0571-85800402
传真	0571-85800465

5、发行人资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
法定代表人	万华伟
住所	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层
资信评级人员	孙长征、范琴
电话	010-85172818
传真	010-85171273

6、申请上市的证券交易所

名称	上海证券交易所
法定代表人	黄红元
住所	上海市浦东南路 528 号证券大厦
电话	021-68808888
传真	021-68804868

7、股份登记机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
办公地址	上海市浦东陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
电话	021-38874800
传真	021-58754185

8、担保机构

名称	宁波君禾投资控股有限公司
法定代表人	张阿华
住所	宁波市海曙区集士港镇卖面桥村
电话	0574-88422991
传真	0574-88422991

9、保荐机构（主承销商）收款银行

账号名称	华安证券股份有限公司
开户银行	建行合肥政务文化新区支行
银行账号	3405 0146 4808 0000 0352

第三节 风险因素

投资者在评价本公司此次发行可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、市场和政策风险

（一）全球经济波动风险

公司主要从事家用水泵产品的研发、制造和销售。家用水泵产品消费地区主要集中在欧洲、北美和大洋洲等国家和地区。根据 2019 年 5 月 21 日联合国发布的《2019 年世界经济形势与展望年中报告》，全球经济在经历 2018 年 3% 的增长之后，增幅将在 2019 年放缓至 2.7%，并在 2020 年达到 2.9%。其中美国经济预计 2019 年增长 2.3%、2020 年增长 2.1%，欧盟经济预计 2019 年增长 1.5%、2020 年增长 1.8%。全球经济增长前景存在诸多不确定性，未来若发生不可预测的波动，将给公司盈利带来一定的不确定性。

（二）出口退税政策变化风险

根据财政部、国家税务总局颁布的“财税（2002）7 号”《关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》及“财税（2012）39 号”《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》，公司出口产品增值税执行免、抵、退税管理办法。根据《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）规定，截至 2019 年 6 月 30 日，公司水泵产品执行 13% 出口退税率。

如果未来国家根据出口形势变化下调公司产品退税率，将对公司经营业绩产生一定不利影响。

（三）税收优惠政策变化风险

公司为国家高新技术企业，报告期内各年均享受 15% 的所得税税率优惠政策。根据《高新技术企业认定管理办法》的规定，高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年，期满可提出重新认定。

根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92号）、国家税务总局、民政部、中国残疾人联合会《关于促进残疾人就业税收优惠政策征管办法的通知》（国税发[2007]67号）、《国家税务总局关于发布〈促进残疾人就业增值税优惠政策管理办法〉的公告》（2016年第33号）、宁波市鄞州区民政局鄞民（2012）110号《鄞州区民政局关于同意认定宁波君禾铝业有限公司为福利企业的批复》等文件规定，公司子公司君禾塑业作为福利企业享受“增值税按实际安置残疾人员的人数限额退税”和“所得税采取工资成本加计扣除”的税收优惠。

如果公司未来不能通过高新技术企业资格重新认定，子公司君禾塑业不能被认定为福利企业，国家关于促进残疾人就业税收优惠政策发生变化，均可能对公司的经营业绩产生不利影响。

（四）中美贸易摩擦风险

2018年6月15日，美国发布加征关税的商品清单，将对从中国进口的约500亿美元商品加征25%的关税，其中，第一批关税清单涵盖340亿美元进口商品，于2018年7月6日12时正式开征。公司生产的家用水泵产品，被纳入此次加征关税的清单之列。

2019年5月30日，美国贸易代表办公室（USTR）做出决定，批准464项针对美国对华301征税340亿清单的产品排除申请，排除期限一年。公司生产的家用水泵产品被列入第五批对华加征关税产品排除清单之列。

目前中美贸易摩擦未对公司的生产经营造成不利影响，公司对美国的销售保持持续增长。未来如若中美贸易摩擦继续升级以及美国国内贸易保护政策加剧，公司产品是否会受到中美贸易摩擦的影响存在一定的不确定性。

二、经营风险

（一）销售区域相对集中风险

报告期内，公司来源于欧洲各国的销售收入较多，2016年至2018年，公司自营出口收入中来自欧洲市场的销售收入占主营业务收入的比例分别为68.68%、65.32%和59.65%，比例较高。虽然近年来公司积极开拓新的市场，如

北美及亚太地区以及国内市场，但欧洲市场仍占主导地位，如果欧洲水泵消费市场出现较大波动，消费量下降，公司未来持续增长将受到一定影响。

（二）主要原材料价格波动风险

公司产品主要原材料为漆包线、钢带、塑料粒子、铝锭及各种水泵配件等。报告期内，公司原材料成本占生产成本的比重在 80%左右，占比较高，原材料价格波动对公司经营业绩有较大影响。尽管公司销售定价考虑了原材料价格波动情况，可在一定程度上化解原材料价格波动给公司造成的经营风险，但如果主要原材料价格短期内快速大幅波动，公司不能及时调整产品销售价格，则对公司利润产生不利影响。

（三）汇率波动风险

公司直接出口销售收入结算货币主要为美元，2016 年至 2018 年，公司产生的汇兑损益分别为-436.66 万元、591.91 万元和-406.16 万元。为规避汇率波动风险，公司与凯驰等重点客户约定以人民币结算，同时适度开展远期结汇业务，以降低人民币汇率波动对业绩的影响。但未来人民币汇率走势的不确定性仍将对公司管理汇率波动风险带来不利影响。

（四）不能及时满足客户需求变化风险

家用水泵产品消费区域集中在欧洲、北美等海外发达国家和地区，海外客户除重视产品的耐用性、能耗、排放标准等质量方面外，还对产品的造型设计、外观配色、使用舒适度等方面有较高关注度，如果公司不能及时了解 and 响应客户需求变化，持续推出满足客户需求的新产品，将可能对公司原有客户维护及新客户拓展产生负面影响。

三、财务风险

（一）营业收入季节性波动风险

公司报告期内通常第三季度营业收入较低，而第一、二、四季度营业收入较高，营业收入存在较为明显的季节性特征。由于公司家用水泵产品主要终端消费市场的消费季节集中在第二、三季度，公司客户（当地经销商）通常在上年第四季度开始至当年第一、二季度进行采购充足库存。因此公司各季度的营业收入、营业成本、净利润、应收账款、存货等也呈季节性波动。公司需要根据季节性特

点安排材料采购、员工招聘、融资等各项经营活动，如果未能做好经营计划，可能出现销售旺季难以满足客户订单需求，从而影响公司全年业绩。

（二）净资产收益率下降风险

公司 2016 年、2017 年和 2018 年扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率分别为 24.25%、15.97%和 12.07%。受 2017 年首次公开发行股票影响，公司 2017 年净资产规模较大幅度增加，使得 2017 年净资产收益率下降。若公司本次可转债发行并成功转股，公司的净资产规模将增加，而募集资金投资项目短期内不产生效益，公司将面临由于资本扩张而导致净资产收益率下降的风险。

四、管理风险

（一）规模扩张带来的管理风险

报告期内，公司业务不断扩大，资产规模和营业收入逐年增加。本次发行后，随着公司募集资金的到位和投资项目的实施，公司经营规模将进一步扩大，客户服务将更加广泛，技术创新要求将不断提高，组织结构和管理体系将向更有效率的方向发展，公司经营决策和风险控制难度将增加。如公司的组织管理体系和人力资源不能满足经营规模扩大后对管理制度和管理团队的要求，公司的生产经营和业绩提升将受到一定影响。

（二）实际控制人不当控制风险

截至 2019 年 6 月 30 日，公司实际控制人张阿华、陈惠菊和张君波直接或间接持有本公司 69.32%的股权，张阿华为公司董事长，张君波为公司董事、总经理。虽然公司已通过引入外部投资者、建立健全各项内控制度等方式改善治理结构，但股权的相对集中一定程度上削弱了中小股东对公司决策的影响能力，如果实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等方面实施不利影响，可能会给发行人及中小股东带来一定风险。

五、募集资金投资项目风险

（一）募集资金投资项目实施风险

公司本次募集资金投资项目实施过程中涉及建筑安装工程的建设、设备采购、安装调试等多个环节，组织、施工和管理的工作量大。虽然公司在项目实施组织、

施工进度管理、施工质量控制和设备采购管理上采取了规范流程和措施，但仍然存在不能全部按期竣工投产的风险。

（二）募集资金运用未达到预期收益的风险

本次公开发行募集资金总额 21,000.00 万元，扣除发行费用后将用于公司奉化厂区生产基地建设，募投项目的顺利实施有助于公司扩大产能、提高生产效率、提升产品竞争力。虽然募投项目经过了充分的市场调研、论证，项目的市场前景良好，且公司在人员、技术、市场等方面均做了相应的储备，但产业政策、市场供求、客户及产品的市场竞争、技术进步等均可能会发生变化，从而对募投项目效益产生影响，公司仍然面临新增产能消化不利或项目效益不及预期的风险。

（三）募集资金投资项目新增固定资产折旧影响公司经营业绩的风险

本次募集资金投资项目主要是固定资产投资，本次募集资金投资项目完成后，公司固定资产折旧费用有所增加，尽管公司已对募集资金投资项目进行了严密的市场调研和论证，但如果未来市场发生不利变化，或市场拓展力度不够，都将导致新增固定资产投资带来的经济效益不能充分得以发挥，固定资产折旧费用甚至减值风险将对公司的经营业绩造成不利影响。

六、与本次可转债相关的风险

（一）本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，并导致投资者回售时承兑能力不足。

（二）可转债到期未能转股的风险

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

（三）未来在触发转股价格修正条款时，转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性的风险

本次发行设置了转股价格向下修正条款。在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不高于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。但修正后的转股价格不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

可转换公司债券存续期内，在满足可转换公司债券转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会将基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出或者提出与投资者预期不同的转股价格向下修正方案；同时，公司董事会审议通过的本次可转债转股价格向下修正方案，亦存在未能通过公司股东大会审议的可能。因此，未来在触及转股价格向下修正条件时，转股价格是否向下修正存在不确定性。

此外，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，即使公司董事会提出转股价格向下调整方案且方案经股东大会审议通过，但仍存在转股价格修正幅度不确定、股票价格仍低于向下修正后的转股价格的风险。因此，转股价格向下修正的幅度也存在不确定性。提请投资者关注相关风险。

（四）可转债转换价值降低的风险

公司股价走势受公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

（五）可转债价格波动甚至低于面值的风险

可转债是一种具有债券特性且赋有股票期权的混合性证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股价、赎回条款、回售条款、向下修正条款以及投资者的预期等多重因素影响，价格波动情况较为复杂，其中因可转债附有转股权利，通常可转债的发行利率比相似评级和期限的可比公司债券的利率更低；另外，由于可转债的转股价格为事先约定的价格，随着市场股价的波动，可能会出现转股价格高于股票市场价格的行情，导致可转债的交易价格降低。

因此，公司可转债在上市交易、转股等过程中，可转债交易价格可能出现异常波动或价值背离，甚至低于面值的情况，从而可能使投资者面临一定的投资风险。

公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以及可转债特殊的产品特性，以便作出正确的投资决策。

（六）可转债发行摊薄即期回报的风险

公司本次发行可转债募集资金将投资于“年产 375 万台水泵”一期项目建设，可转债发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于可转债票面利率一般较低，正常情况下公司对可转债发行募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息，不会摊薄基本每股收益，极端情况下若公司对可转债发行募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖可转债需支付的债券利息，则将使公司的税后利润面临下降的风险，将摊薄公司普通股股东的即期回报。

由于可转债的转股情况受发行窗口、二级市场股价波动、投资者预期、募投项目建设周期等多种不确定因素影响，在此期间相关的投资无法全部产生收益，本次可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将部分或全部可转债转换为公司股票，公司股本总额将相应增加，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

特此提醒投资者关注本次可转债发行可能摊薄股东即期回报的风险。

（七）信用评级变化风险

经联合评级评级，发行人的主体信用等级为 A+，本期债券的信用等级为 A+。在本期债券的存续期内，联合评级将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。若出现任何影响本次发行可转债信用级别的事项，评级机构有可能调低本次发行可转债的信用级别，将会对投资者利益产生不利影响。

第四节 发行人基本情况

一、发行人股本总额及前十名股东的持股情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司总股本为 142,504,600 股，具体情况如下表所示：

单位：股

股份类别	股份数量	占总股本的比例（%）
一、有限售条件股份	99,141,420	69.57
其中：1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、境内非自然人持股	88,940,926	62.41
4、境内自然人持股	10,200,494	7.16
5、外资持股	-	-
二、无限售条件流通股份	43,363,180	30.43
其中：人民币普通股	43,363,180	30.43
三、股份总数	142,504,600	100.00

截至 2019 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股数量、股份性质、质押情况如下表所示：

单位：股

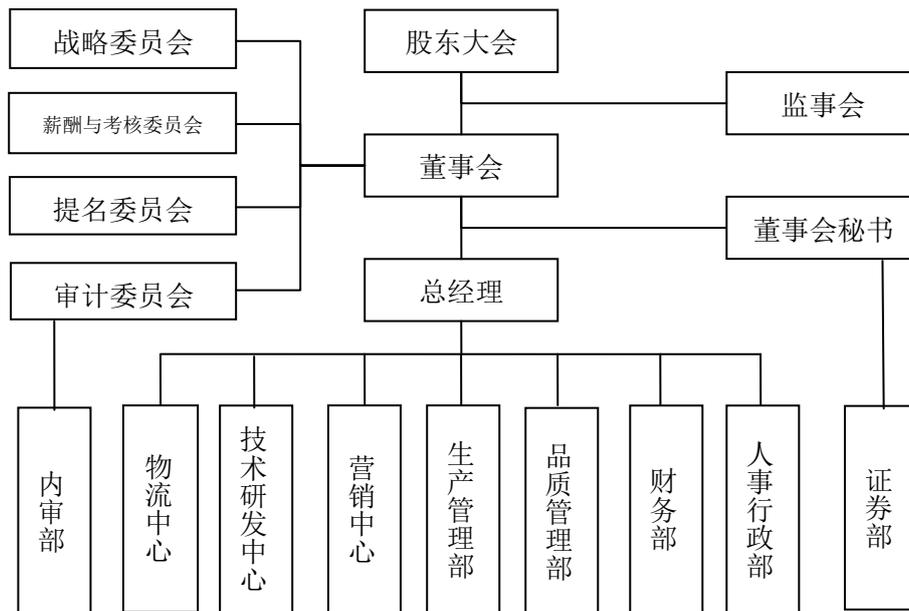
序号	股东名称	股东性质	持股总数(股)	持股比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的情况	
						股份状态	数量
1	君禾控股	境内非国有法人	75,043,906	52.66	75,043,906	无	-
2	君联投资	境内非国有法人	13,897,020	9.75	13,897,020	无	-
3	陈惠菊	境内自然人	6,670,401	4.68	6,670,401	无	-
4	北京百泉汇中投资有限公司-涌鑫一号私募证券投资基金	境内非自然人持股	5,590,472	3.92	-	无	-
5	君之众投资	境内非国有法人	2,755,900	1.93	-	无	-
6	张君波	境内自然人	1,776,873	1.25	1,776,873	无	-

序号	股东名称	股东性质	持股总数(股)	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的情况	
						股份状态	数量
7	五岳联合资本控股有限公司一五岳7号私募证券投资基金	境内非自然人持股	1,609,800	1.13	-	无	-
8	张阿华	境内自然人	1,397,900	0.98	-	无	-
9	张逸鹏	境内自然人	1,050,000	0.74	-	无	-
10	胡立波	境内自然人	1,050,000	0.74	-	无	-
	合计	-	110,842,272	77.78	97,388,200	-	-

二、发行人组织结构及对其他企业权益投资情况

(一) 组织结构图

公司按照现代企业制度要求建立健全了较为完善的法人治理结构以及有关生产经营管理机构，具体组织结构如下图所示：



(二) 发行人权益投资情况

截至2019年6月30日，公司控股子公司共7家，其基本情况如下表所示：

1、发行人主要子公司基本情况

序号	公司名称	成立时间	注册资本(万元)	持股比例	注册地址	主营业务
1	君禾塑业	2009/1/13	1,150	100%	宁波市海曙区集士港镇万众村	水泵注塑件的生产及销售
2	君禾电机	2011/5/6	1,500	100%	宁波市海曙区集士	水泵电机的生产

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比 例	注册地址	主营业务
					港镇万众村	和销售
3	君禾线缆	2007/12/20	3,600	100%	芜湖机械工业园	电线电缆生产销售
4	蓝鳍电商	2015/5/15	100	100%	宁波市海曙区集士港镇万众村	水泵产品的网上销售及国内销售
5	君禾香港	2016/4/22	200 万美元	100%	香港特别行政区湾仔骆克道 193 号东超商业中心 2103 室	跨境电子商务、技术服务
6	君禾智能	2018/01/26	10,000	100%	宁波市奉化区萧王庙街道江拔公路萧王庙段 18 号	智能控制设备及水泵研发、制造
7	盛世威	2018/07/13	100 万美元	100%	美国内华达州拉斯维加斯	北美业务运营

2、发行人参股公司基本情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司无参股企业。

(三) 发行人主要子公司最近一年财务概况

金额：万元

序号	公司名称	2018-12-31/2018 年度				
		资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润
1	君禾塑业	6,808.80	1,901.29	4,907.51	8,788.04	883.41
2	君禾电机	5,229.78	1,775.38	3,454.40	15,833.94	457.22
3	君禾线缆	5,085.35	598.58	4,486.78	5,332.38	188.41
4	蓝鳍电商	608.38	479.85	128.52	821.93	76.21
5	君禾香港	697.05	9.29	687.77	130.00	63.74
6	君禾智能	5,658.15	158.63	5,499.53	0.00	-0.47
7	盛世威	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

注：1、上述财务数据已纳入合并报表并经立信会计师事务所审计。

2、公司于 2018 年 7 月在美国设立全资子公司盛世威有限责任公司。

三、发行人控股股东及实际控制人的情况

(一) 控股股东基本情况

公司控股股东为君禾控股，基本情况如下：

统一社会信用代码	91330212570506951M
----------	--------------------

法定代表人	张阿华
注册资本	2,700.00 万元
实收资本	2,700.00 万元
类型	有限责任公司
成立日期	2011 年 3 月 9 日
经营范围	实业投资、投资管理（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（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）
住所	宁波市海曙区集士港镇卖面桥村

截至 2019 年 6 月 30 日，君禾控股的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	张阿华	1,080	40.00%
2	陈惠菊	810	30.00%
3	张君波	810	30.00%
合计		2,700	100.00%

截至 2018 年 12 月 31 日，君禾控股合并总资产为 89,623.14 万元，合并净资产为 57,649.57 万元，2018 年度归属于母公司净利润为 6,850.57 万元。以上财务数据业经宁波开欣会计师事务所有限公司审计。

君禾控股最近一期经审计的合并报表中归属于母公司股东的净资产为 57,649.57 万元，截至本募集说明书签署日，君禾控股累计对外担保余额为 16,977.00 万元，其中实际在保主债务余额 10,717.00 万元。本次拟发行可转债募集资金总额不超过 21,000.00 万元，本次发行后君禾控股累计对外担保余额为 37,977.00 万元，君禾控股的净资产额不低于其累计对外担保的余额，具备担保能力。

君禾控股除持有发行人股份外，还持有象屿君毅 39% 合伙企业份额，象屿君毅具体情况如下：

企业名称	成立时间	企业类型	经营范围	注册地址	执行事务合伙人

宁波象屿君毅股权投资合伙企业(有限合伙)	2018年4月16日	有限合伙企业	股权投资；股权投资管理。 (未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)	浙江省宁波高新区菁华路188号 (甬港现代铭楼) B座041幢806-1	厦门象恒创业投资有限公司
----------------------	------------	--------	---	--	--------------

(二) 实际控制人基本情况

截至2019年6月30日,张阿华、陈惠菊、张君波通过君禾控股持有公司7,504.39万股,占公司股份总数的52.66%;通过君联投资持有公司1,389.70万股,占公司股份总数的9.75%。此外,张阿华、陈惠菊和张君波合计直接持有公司984.52万股,占公司股份总数的6.91%。张阿华、陈惠菊和张君波直接和间接合计持有公司9,878.61万股,占公司股份总数的69.32%,为公司的实际控制人。陈惠菊为张阿华之妻,张君波为张阿华与陈惠菊之子。

张阿华,男,中国国籍,无境外永久居留权,住所为浙江省宁波市海曙区白杨街**弄**号**室,身份证号码为33022719480617XXXX。简历及任职情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十六、公司现任董事、监事和高级管理人员”。

张阿华直接持有公司0.98%股份,持有君禾控股40%股权、君联投资44.42%股权、君正投资56%股权,为君禾控股、君联投资、君正投资第一大股东。

陈惠菊,女,中国国籍,无境外永久居留权,住所为浙江省宁波市海曙区白杨街**弄**号**室,身份证号码为33022719500215XXXX。

陈惠菊直接持有公司4.68%股份,持有君禾控股30%股权、君正投资22%股权。

张君波,男,中国国籍,无境外永久居留权,住所为浙江省宁波市鄞州区集士港镇卖面桥村卖面桥**组**号,身份证号码为33022719731229XXXX。简历及任职情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十六、公司现任董事、监事和高级管理人员”。

张君波直接持有公司1.25%的股份。持有君禾控股30%股权、君联投资23.44%股权、君正投资22%股权、宁波景毅投资管理有限公司10%股权。

(三) 发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业情况

截至本募集说明书签署日,除本公司外,公司控股股东、实际控制人投资及

控制的其他企业情况参见本募集说明书“第五节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方及关联交易”之“（一）发行人主要关联方及关联交易”。

（四）发行人控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至 2019 年 6 月 30 日，控股股东君禾控股和实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波所持有的发行人股份均不存在质押情形。

四、发行人的主营业务

（一）发行人主营业务

公司是国内领先的家用水泵生产企业，自 2003 年成立以来，一直专注于家用水泵及其配件的研发、设计、制造和销售。主要产品包括潜水泵、花园泵、喷泉泵及深井泵四大系列 800 多个规格型号产品，取得 GS、CE、EMC、UL 等多项国际产品认证，产品远销欧洲、美洲、大洋洲等地区，与安海、凯驰、OBI（欧倍德）、翠丰、安达屋、富兰克林等国际知名品牌制造商、贸易商、大型连锁商超等建立了直接合作关系，客户关系长期稳定。

公司始终坚持以家用水泵为业务核心，以拓展国际市场为起点，狠抓品质管理，建立了迅速应对不同市场需求的产品研发机制，在行业内拥有较高的知名度与美誉度。公司已通过 ISO9001:2015 质量管理体系认证和 GB/T 24001-2016/ISO14001:2015 环境管理体系认证，拥有“高新技术企业”、“浙江省 AAA 级守合同重信用企业”、“浙江省专利示范企业”、“浙江出口名牌”、“浙江省信用管理示范企业”等多项荣誉称号。公司商标被国家工商行政管理总局认定为“中国驰名商标”。

（二）发行人主要产品及用途

公司产品及其用途如下：

产品		图示	用途
潜水泵	清水潜水泵		主要应用于生活排涝、排污，园林池塘换水、农业、园林浇灌、井下提水等，适用于抽吸园林池塘里的清水和比较干净的井水来浇灌草坪、园林花木，或抽吸生

	污水潜水泵		活污水、园林水池带污泥的池水、比例不是很高的泥浆水。
花园泵	单机花园泵		主要应用于抽吸地下水、平时收集的雨水，供给郊区房子需求的非饮用水，如冲洗用水、卫生间用水；这款产品与带电子压力开关的区别主要是通过机械式压力开关控制，并且多了一个储水的压力罐。
	带电子压力开关花园泵		
	带罐及机械压力开关花园泵		
	深井泵		细长型结构布局，轴向多极叶轮水力结构，主要应用于抽吸少水地区较低的地下水，供园林、农业和居民用水；分体式深井泵潜水深度可以达到 50 米以上。
	喷泉泵		主要应用于花园水池景观用，可以产生各种各样的喷泉形状如瀑布、泡沫水柱等同时附加过滤池水中的微生物净化水质，并给水池增氧，活化小池塘的水质。

（三）发行人主营业务变化情况

报告期内，公司专注于家用水泵的研发、生产和销售，主营业务未发生变化。

五、发行人所处行业的基本情况

公司所处行业为水泵行业中家用水泵细分行业，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于通用设备制造业，行业分类代

码为 C34。根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司属于泵及真空设备制造业，分类代码为 C3441。

(一) 行业管理体制、主要法律、法规及政策

1、行业管理体制

我国对本行业的监管主要包括三方面，一是对行业宏观方面的管理；二是对行业产品质量和生产许可等方面的管理；三是对行业技术标准、推广鉴定等专业领域的管理。本行业主管部门及其主要管理职能如下：

序号	部门	相关职能
1	国家发改委	主管水泵产业发展规划的行政管理部门，主要负责制定产业政策和产业发展规划，调整产业结构，促进行业体制改革，促进行业技术发展和进步等宏观方面的工作。
2	国家质量监督检验检疫总局	主要负责依据行业标准实施水泵行业的质量监督，并对厂商颁发工业产品生产许可证。
3	全国泵标准化技术委员会	主要负责制定和修订泵行业相关标准。
4	中国通用机械工业协会泵业分会	中国通用机械工业协会是由国内通用机械和相关配套产品生产企业以及相关企事业单位组成的全国性行业组织。泵业分会是其直属分支机构，主要负责泵行业的产业及市场研究，向政府部门提出产业发展建议，编制、制定泵行业发展规划和经济技术政策，推动行业对外交流等。
5	中国农业机械工业协会排灌机械分会	以潜水电泵行业，离心泵、混流泵、轴流泵行业，小型潜水电泵行业，喷灌机械行业和水井钻机行业 5 个排灌机械行业组的生产企业为主，以及科研设计院所、工程和贸易公司、大专院校等组成的全国性行业组织。

目前，家用水泵行业的市场化程度很高，政府部门和行业协会只对行业实行宏观管理和政策指导，企业的生产运营和具体业务管理完全按照市场化方式进行。

2、行业主要法律法规及政策

(1) 主要法律法规

家用水泵行业涉及到的主要法律包括：《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国进出口商品检验法》等。

科技部、财政部和国家税务总局颁布的《高新技术企业认定管理办法》及附件《国家重点支持的高新技术领域》(2015 年)规定的国家重点支持的高新技术领域中高新技术改造传统产业类别里包括采用新原理，在功能、结构上有重大创

新的新型阀门技术和新型泵技术；有核心专利技术和自主知识产权，利用新传动原理、新机械结构和新加工工艺的新型机械技术等。

《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》规定对生产重要工业产品的企业实行生产许可证制度。公司生产的是采用新材料、新结构的新型泵，应用于家庭供水、排污，园林和农业灌溉，居家清洗和美化等领域，公司的水泵产品获得了浙江省质量技术监督局颁发的全国工业产品生产许可证，有效期至 2021 年 11 月 27 日。

(2) 主要产业政策

颁发单位	颁发时间	文件名称	相关内容
国务院	2018 年 9 月	《乡村振兴战略规划（2018-2022 年）》	巩固提升农村饮水安全保障水平，开展大中型灌区续建配套节水改造与现代化建设，有序新建一批节水型、生态型灌区，实施大中型灌排泵站更新改造。
国务院	2017 年 11 月	《国务院关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》	立足国情，面向未来，打造与我国经济发展相适应的工业互联网生态体系，使我国工业互联网发展水平走在国际前列，争取实现并跑乃至领跑。到 2025 年，基本形成具备国际竞争力的基础设施和产业体系。
农业部	2017 年 2 月	《“十三五”农业科技发展规划》	增蓄降耗高效农艺节水技术、新型集雨设施设备及高效利用技术、水肥一体化技术与关键设备、测墒灌溉技术及设备、抗旱抗逆技术及产品、节水绿色环保制剂技术与产品、分区域规模化高效节水灌溉以及输配水技术与产品及农业水管理决策技术等
水利部	2016 年 12 月	《水利改革发展“十三五”规划》	推进大中型灌区、大型灌排泵站改造与建设，加快东北节水增粮、华北节水压采、西北节水增效、南方节水减排等区域规模化高效节水灌溉，开展小型农田水利重点县建设，基本覆盖农业大县
农业部	2016 年 12 月	《全国农业机械化发展第十三个五年规划》	大力推广环保节能型农业动力装备，加快淘汰能耗高、污染重、性能低的老旧机械。积极引导农机手加强机具保养和使用管理，提高农民接受和应用资源节约型、环境友好型、生态保育型机械化技术的积极性和自觉性。
国务院	2016 年 10 月	《全国农业现代化规划（2016-2020 年）》	加快大中型灌区建设及续建配套、大中型灌排泵站更新改造，因地制宜实施田间渠系、“五小水利”等工程。
国务院	2015 年 5 月	《中国制造 2025》	加大先进节能环保技术、工艺和装备的研发力度，加快制造业绿色改造升级；加强绿色产品研发应

			用, 推广轻量化、低功耗、易回收等技术工艺, 持续提升电机、锅炉、内燃机及电器等终端用能产品能效水平, 加快淘汰落后机电产品和技术。
国务院	2015年7月	《国务院办公厅关于加快转变农业发展方式的意见》	大力发展节水灌溉, 全面实施区域规模化高效节水灌溉行动。分区开展节水农业示范, 改善田间节水设施设备, 积极推广抗旱节水品种和喷灌滴灌、水肥一体化、深耕深松、循环水养殖等技术。
财政部、水利部	2013年4月	《中央财政统筹从土地出让收益中计提的农田水利建设资金使用管理办法》	中央农田水利建设资金的80%用于农田水利建设, 具体使用范围包括: 小型农田水利设施、田间工程和灌区末级渠系的新建、修复、续建、配套、改造; 山丘区小水窖、小水池、小塘坝、小泵站、小水渠等“五小水利”工程建设; 发展节水灌溉; 推广渠道防渗、管道输水、喷灌滴管等技术; 牧区农田水利建设。
国务院	2012年1月	《国务院关于实行最严格水资源管理制度的意见》	加大农业节水力度, 完善和落实节水灌溉的产业支持、技术服务、财政补贴等政策措施, 大力发展管道输水、喷灌、微灌等高效节水灌溉。
中共中央、国务院	2011年1月	《中共中央、国务院关于加快水利改革发展的决定》(中发[2011]1号)	支持农民兴建小微型水利设施, 显著提高雨洪资源利用和供水保障能力, 基本解决缺水城镇、人口较集中乡村的供水问题
国家多部委	2011年7月	《关于“十二五”期间促进机电产品出口持续健康发展的意见》	提出改变依靠低成本扩张、价格竞争的粗放式出口增长模式, 按照科学发展观的要求, 大力调整出口结构, 加快培育以技术、品牌、质量、服务为核心竞争力的新优势, 促进出口结构转型升级。

(二) 发行人所处行业发展情况

泵是一种输送流体介质的设备, 广泛应用于家庭供排水、农林灌溉、工业、市政、国防军工等国民经济各部门, 是流体装置中不可替代的设备。最常用的水泵产品根据其输送介质的流量和扬程的大小可划分为大中型水泵和小微型水泵, 根据使用领域可划分为工业泵和民用泵, 大中型水泵主要用于工业用途, 而小微型水泵主要应用于家用及小型农业灌溉等民用领域。公司所处行业为水泵行业中小型家用水泵细分行业。

家用水泵起源于意大利, 主要为满足消费者家庭用水需求。随着全球城市化水平的提高、人均可支配收入的增长、水资源匮乏日益加重, 环保和节约用水意

识的增强，国外家庭深井提水、雨水利用、园林浇灌、生活排污、泳池供排水等对家用水泵的需求进一步提升；国内家用深井提水、生活供水、养殖、农业浇灌等对家用水泵的需求逐步兴起。

1、全球水泵行业发展概况

全球泵产业近年来一直处于增长发展期，市场规模持续扩大，技术水平不断提高。根据 Zion Market Research 和 P&S Market Research 发布的统计数据：2017 年全球水泵市场规模达到 449 亿美元，较 2014 年 404 亿美元增长 11%。预测 2018~2024 年，全球水泵市场规模增速将达到 5.29%，到 2024 年水泵市场总规模达到 665.1 亿美元。



数据来源：Zion Market Research；P&S Market Research

全球泵行业呈现高度集聚特点，主要集中在以美国为代表的美洲市场，以德国、英国为代表的欧洲市场和以中国、日本为代表的亚洲市场三大板块。全球知名泵业公司主要聚集在欧美国家，由于行业起步较早，掌握着核心技术，是高端泵产品的主要提供方，同时也是泵产品的重要需求方。根据 McIlvaine 公司《泵业市场资讯》，世界前 10 家泵产品生产厂商的销售额约占世界泵市场总量的 50%。与世界泵业市场相比，我国泵业市场企业数量较多，集中度相对较低，没有市场地位显著突出的综合性泵业集团，产品主要以通用、中低端为主。

公司家用水泵分类上属于小型离心泵，是水泵产品体系的重要组成部分。市

场主要集中在欧洲、美洲、大洋洲等发达国家，经过长时间的积累，市场已进入成熟阶段。家用水泵作为家庭必需品被广泛应用于家庭供排水、排污，园林和农业灌溉，居家清洗和美化等领域，普及率很高，客户通常 1-2 年更换一次，新增购买需求和换购需求促使产品销售持续增长，市场需求增长较为稳定。

2014 年至 2017 年欧盟国家进口离心泵数量如下：

单位：万台

项目	2017 年		2016 年		2015 年		2014 年	
	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口
未列名离心泵	3,336.38	2,456.44	2,892.61	2,266.85	2,554.95	1,875.22	2,352.95	1,797.74
中国进口数占比	74%		78%		73%		76%	

数据来源：联合国商品贸易统计数据库：<http://comtrade.un.org/db/>

2014 年至 2018 年北美（美国和加拿大）进口离心泵数量如下：

单位：万台

项目	2018 年		2017 年		2016 年		2015 年		2014 年	
	进口	其中：自中国进口								
未列名离心泵	3,820.80	2,310.64	3,735.56	2,167.77	3,505.41	1,819.15	3,787.05	2,052.95	3,785.37	2,116.55
中国进口数占比	60%		58%		52%		54%		56%	

数据来源：联合国商品贸易统计数据库：<http://comtrade.un.org/db/>

2014 年至 2017 年大洋洲国家（澳大利亚和新西兰）进口离心泵数量如下：

单位：万台

项目	2017 年		2016 年		2015 年		2014 年	
	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口
未列名离心泵	146.73	96.08	129.68	78.08	125.54	72.57	112.52	59.94
中国进口数占比	65%		60%		58%		53%	

数据来源：联合国商品贸易统计数据库：<http://comtrade.un.org/db/>

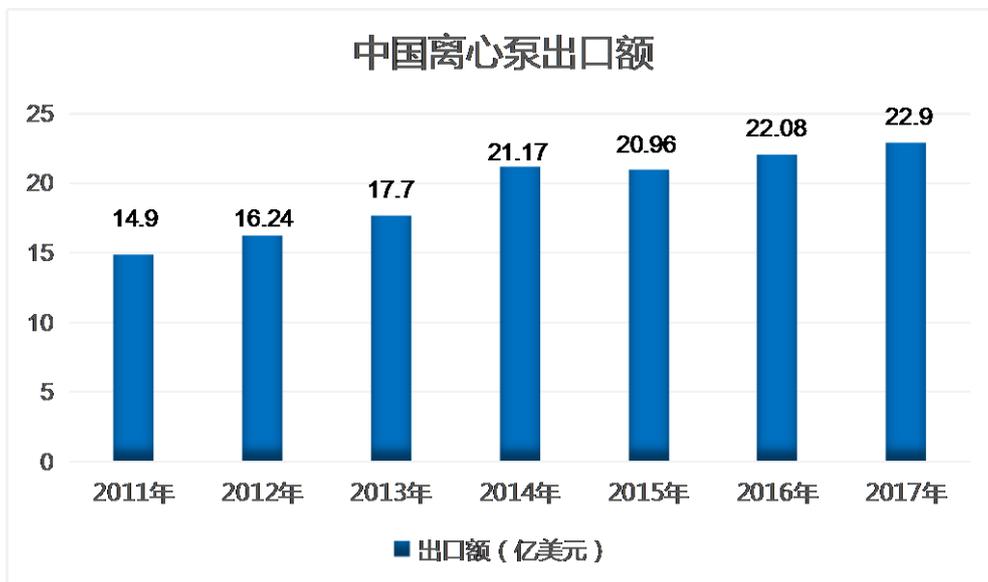
上述数据表明，北美和欧洲是小型水泵需求最大的两个市场，需求总体呈现稳定增长态势。其中：中国离心泵产品出口量占欧洲进口量比例基本稳定在 70% 以上，处于较高水平；中国离心泵产品出口量占北美进口量比例基本稳定在

53%以上，与欧洲市场相比，仍有很大提升空间。随着美国经济走出金融危机影响逐渐恢复较强增长，可以预期未来美国市场需求将保持持续增长态势，中国企业将有更大市场机会。

2、我国水泵行业发展现状

随着国民经济的蓬勃发展，泵产品在中国得到了迅速普及和广泛应用，同时泵的研发、设计、生产也得到迅速发展。越来越多的水泵销售商来到中国采购符合质量要求、成本更加低廉的水泵产品。我国已发展成为全球主要的水泵生产基地，成为重要的泵类产品供应国。目前，我国各类泵制造企业超过 6,000 家，规模以上（年销售规模超过 2,000 万元）泵生产企业企业达 1,249 家，形成了相当大的生产规模，具备了相对完善的技术、生产体系。根据中国通用机械工业协会统计，2018 年我国规模以上（年销售规模超过 2,000 万元）泵生产企业完成主要产品产量 11,524.14 万台，同比增长 3.07%；实现主营业务收入 1,814.7 亿元，同比增长 9.57%；实现利润总额 134.78 亿元，同比增长 9.57%。

根据联合国商品贸易统计数据库显示，自 2014 年至 2017 年，我国离心泵出口额由 21.17 亿美元增至 22.90 亿美元。



数据来源：联合国商品贸易统计数据库：<http://comtrade.un.org/db/>

我国家用水泵行业属于外向型产业，大部分产品用于出口。制造厂商主要分布在华东地区、华中地区以及华北地区，其中又以温岭最为集中，其次为宁波、上海地区。虽然我国水泵制造商数量众多，但总体技术水平参差不齐，装备水平

差距较大，众多的小型制造厂商以组装为主，缺乏产品设计能力，难以达到国际市场认证标准，主要供应我国农村市场。国内小型水泵行业中规模较大，具有自主研发设计能力，产品质量能够达到欧洲和美国认证水平的企业除了本公司外，还有利欧集团股份有限公司（股票代码：002131）、浙江新界泵业股份有限公司（股票代码：002532）、东音泵业股份有限公司（股票代码：002793）等，主要情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“六、发行人在行业中的竞争地位”之“（一）行业竞争情况与公司的行业地位”。

3、家用水泵行业未来发展趋势

（1）国际制造能力转移的趋势越来越明显

由于运营成本持续上升，欧美发达国家的家用水泵供应商纷纷将生产转向发展中国家，与当地的生产商进行 ODM、OEM 等多种形式的合作，欧洲家用水泵制造已基本转移至中国等发展中国家，需求基本依靠进口，北美家用水泵制造能力正在持续转移中。在这种背景下，发达国家产能逐步向发展中国家转移，为中国企业创造了巨大的市场空间，通过与外资厂商的合作，中国家用水泵制造企业可以大幅提升自身管理水平和研发技术，为企业产品进入国际市场打下基础。

（2）技术进步推动产业升级

经过多年的技术引进和消化吸收，国内家用水泵制造商的整体技术水平、生产装备水平得到了明显提升，其中部分优势企业已掌握了产品生产的核心技术，具备了自主研发和技术创新能力，产品档次及附加值不断提高，盈利能力不断增强。通过技术手段降低能源和原材料消耗，降低人工成本，积极采用新型高效工艺技术及设备、新型节能、自动化设备以及信息化技术来提升生产效率，同时加强新产品开发，不断提升品牌附加值，已经成为我国家用水泵制造业实现产业升级的必然选择。

（3）人工智能引领行业发展新趋势

人工智能是引领未来的战略性高科技，随着物联网技术与人工智能技术的不断发展和普及，给传统的水泵安装上一个人工智能的“大脑”，使之实现智能化、互联化已成为未来水泵行业发展的新趋势。

（4）更加注重产品节能环保和安全可靠性

国内家用水泵产业起步较晚，整体设计能力、生产工艺水平相对较低，因此，家用水泵产品符合环保标准和产品安全标准已成为国内制造商面临的主要技术壁垒。未来国内企业需要不断提升核心技术，提高产品的节能环保和安全可靠性，积极推进产品的升级换代以满足国际不断更新的环保安全标准。

(5) 更加注重产品的外观设计

由于我国家用水泵产品主要销往欧洲和北美地区，产品的设计风格、外观精致程度等各方面需要符合欧美的审美观念及要求，未来产品设计除加强产品性能、功能性研究外，需要符合终端消费者差异化需求，更加注重产品外观设计。

(三) 行业主要运行特点

1、行业技术水平及技术特点

按照家用水泵制造流程，家用水泵行业技术水平和特点主要体现在如下环节：

目前，我国劳动力成本相对较低，多数国内小型水泵生产企业大量依靠人工作业，对生产设备投入不足，多数企业通过外购零部件进行组装，缺少水泵全面测试环节，影响水泵产品质量，难以满足国外市场对水泵产品质量的要求。行业内规模较大的几家制造商重视对生产工艺的改造和升级，投入大量资金，配备先进的研发、生产及检测设备，不断提高产品技术水平及质量的稳定性。

注塑：行业领先企业普遍使用的模具采用精密成型技术、激光相变硬化处理、数控高速切削加工、快速原形模具技术及特种加工技术等，以改善模具的加工精度与制造质量，提高模具生产效率，从而提高注塑生产效益。

密封：水泵的密封性能是决定水泵质量和性能的关键因素，目前行业内企业主要在密封件选择、产品组装和密封性测试环节保障水泵的密封性能符合要求。行业领先企业除了选用高质量密封件，还通过改进产品装配设备性能，提高产品的密封性能。

检测：行业内企业检测部门对装配完成的产品，进行包括密封性测试、耐高电压测试、接地电阻测试以及性能测试在内的检验和测试；以国外市场为主的企业，通常还设有通过进口国质量与安全控制标准的实验室，对产品进行全方位检测。

2、行业特有的经营模式

目前国内家用水泵制造企业主要有 OEM、ODM、OBM 三种经营模式，具体如下：

经营模式	定义	行业特点
原始设备制造商 (OEM)	生产商按照客户提供的模具及设计要求，外购或自行加工零部件，再组装为成品，并贴客户品牌，由客户进行统一销售。	针对国际市场，行业内数量众多的规模较小企业主要采用 OEM 方式通过外贸公司等渠道向国际市场销售
原始设计制造商 (ODM)	生产商向客户提供自行设计开发的模具，并根据客户的选择，自行生产产品所有核心部件，经过组装检测后贴客户品牌销售。	针对国际市场，行业内部分具有较强自主研发设计能力、规模较大企业主要采用 ODM 方式通过自营出口、外贸公司等渠道向国际市场销售
自主品牌制造商 (OBM)	生产商以自有品牌生产和销售。	行业内部分企业采用此种模式面向国内市场销售

本公司主要运用 ODM、OEM 模式面向国际市场销售。

3、行业的周期性、区域性及季节性特征

(1) 周期性

由于家用水泵主要用于家庭日常使用，全球经济景气度对家用水泵行业具有一定的影响，但并无明显的周期性特征。家用水泵产品市场还受到消费者消费升级和技术更新换代的影响。

(2) 区域性

家用水泵行业的区域性特征比较突出。随着中国水泵制造能力的提高，国外水泵客户纷纷转向国内寻找合格供应商建立合作关系，并且一些国外知名厂商直接把生产基地建立在中国，在欧洲保留研发、销售和服务部门。

主要消费区域	德国、法国、英国、意大利、荷兰、俄罗斯、美国、加拿大、日本、澳大利亚、新西兰等
主要生产区域	中国、意大利、美国、日本等

国内市场来看，我国家用水泵制造地主要分布在华东地区和华北地区。由于华东地区具有发达的民营经济、完善的制造业、便捷的出口码头，所以华东地区聚集了众多的水泵制造企业。

(3) 季节性

家用水泵行业的生产具有一定的季节性。本行业产品主要消费区域在欧美等发达国家，消费者购买家用水泵产品主要用于家庭抽水、花园浇灌、泳池排水等家用目的，每年春夏秋三季对产品需求量较大，冬季则相对较小。与终端消费市场季节性特征相关联，终端消费市场家用水泵经销商一般在上年四季度和当年一、二季度进行采购，因此，作为制造商，每年一、二、四季度为生产销售旺季，三季度为淡季。

4、行业利润水平的变动趋势及变动原因

近年来，由于原材料价格波动，人力资源成本显著提高，欧洲等国家和地区经济下滑等因素的影响，家用水泵行业整体利润水平呈缓慢下降趋势。同时，家用水泵市场正由低质分散向优质品牌集中的方向发展，具有适配性设计能力、较高标准化能力的优势企业能够快速、稳定地占领新生市场和设备更新市场，具有规模优势、较强的成本费用控制能力的企业能够降低上述因素带来的不利影响，保持较好的盈利空间。

（四）影响行业发展的有利与不利因素

1、有利因素

（1）符合国家产业政策，市场需求潜力大

《国务院办公厅关于加快转变农业发展方式的意见》中提出要大力发展节水排灌，全面实施区域规模化高能节水排灌行动；《乡村振兴战略规划（2018-2022年）》中提出要巩固提升农村饮水安全保障水平，开展大中型灌区续建配套节水改造与现代化建设，有序新建一批节水型、生态型灌区，实施大中型灌排泵站更新改造；财政部、水利部在《中央财政统筹从土地出让收益中计提的农田水利建设资金使用管理办法》中提出，中央农田水利建设资金的80%用于农田水利建设；“十三五”规划中，国家提出要继续大力推进农业现代化，提高农业机械化水平；同时农业机械装备领域被《中国制造2025》明确为未来工业4.0阶段重点发展的十大领域之一。家用水泵作为取水机械设备，将受益于这些产业政策的巨大推动，未来市场需求潜力巨大。

（2）国际产业转移为行业有序健康发展奠定基础

近年来，欧美发达国家的泵制造商纷纷将生产能力向中国转移，为我国小型水泵制造商提供了良好的发展机遇。一方面，国际制造能力转移为国内企业创造了市场空间；另一方面，国内企业通过与国外制造商的合资合作，技术的引进吸收，以及市场化的竞争选择，整体技术水平、管理能力、营销网络得到了明显改善和进步。部分优势企业已接近世界同类产品先进水平，经营模式逐渐从原始设备制造（OEM）转向原始设计制造（ODM），产品档次及附加值不断提高，盈利能力不断增强，为行业的有序和健康发展奠定基础。

（3）产品应用领域广泛，下游行业需求旺盛

家用水泵产品兼具生产工具和消费品特性，广泛应用于家庭提水、家庭排水（雨水、污水、地下室积水、泳池供排水）、花园及庭院清洗和浇灌、景观布置、农业灌溉、养殖等领域，客户群体庞大、应用领域广泛，是典型的量大面广产品，直接面向人们日常生产和生活。随着应用领域不断扩大，产品需求不断提升，将会促进行业的进一步发展。

（4）作为家庭消费品，市场需求平稳增长

从全球市场来看，家用水泵行业属于发展成熟、增长平稳的行业，产品需求比较稳定。在欧美等发达国家，家用水泵广泛应用于居民日常生活，普及率很高，属于家庭必需品，客户通常 1-2 年更换一次，新增购买需求和换购需求促使该类产品的销售持续增长。在我国，随着经济水平的提高，居民居住环境及消费习惯的改变，家用水泵也将逐步进入家庭消费品的行列。由于我国人口众多，这种转变将会为本行业创造出较大的市场空间，也为本行业企业的发展提供了良好的机遇。

2、不利因素

（1）国内市场竞争环境有待改善

目前，国内市场家用小型水泵企业众多，产品同质化现象普遍存在。新型小型水泵企业在开发国内市场时，面临市场产品良莠不齐、竞争无序的局面，自主知识产权有遭受仿冒的风险，销售费用较高，对新产品市场的开发造成一定不利影响。

（2）原材料价格波动较大

生产家用小型水泵的主要原材料价格，随市场行情波动。如出现价格大幅上涨情形，生产成本将随之上升，压缩企业利润空间；如下降，企业客户会形成产品降价预期，但因企业原材料存在库存，短期内利润空间下降。

(3) 产品国际定价能力有待提高

目前，国内新型家用水泵产品主要以出口为主，由于在国外市场缺乏完善的销售渠道及终端品牌知名度，大部分贴国外客户品牌，所以，规模小、设计能力弱的中小厂商议价能力较弱，利润率低，抵御风险能力较差；具有充足供货能力和突出的产品研发能力的少数优秀企业在谈判中拥有较多的话语权，利润率较高。但由于目前国内新型家用水泵企业仍以出口为主，对国外客户存在不同程度的依赖，所以，国内企业整体仍然处于劣势地位，产品定价能力有待提高。

(4) 劳动力成本上升

目前，国内劳动力成本呈上升趋势，加之国家对劳动福利要求提高，行业内企业成本增加。国内小型水泵行业总体自动化程度较低，人工成本占生产成本比例较高，如果劳动力成本进一步上升，对行业内企业盈利能力将造成不利影响。

(五) 进入本行业的主要壁垒

泵行业产品种类繁多，进入不同的产品领域面临的进入障碍差异较大。就本公司所处的小型水泵行业而言，其进入壁垒相对较低。但是，若定位于中高端产品领域，且以海外市场作为主要的产品销售市场，则面临较高的进入壁垒。本公司的微型小型水泵产品主要面向海外市场进行销售，对于欲进入该业务领域的企业而言，主要的进入障碍如下：

1、认证严格的市场准入

国外客户对家用水泵产品的安全性、稳定性和节能环保要求很高，下游国际水泵采购商对家用水泵制造商的认证体系要求非常严格，公司的认证体系包括产品安全认证、材料环保认证、管理体系认证等三个方面。产品安全认证包括欧盟 GS、CE，美国 UL 等；材料环保认证包括 ROHS、PAHS 等；管理体系认证包括 ISO9001 质量体系、ISO14001 等。上述认证均为第三方认证，认证时间长、项目多。其次采购商针对其供应商均有严格的、独立的供应商认证，重点关注供应商的技术研发、质量控制、生产规模、持续改进、售后服务等项目，对于全球独

家供应的合作伙伴还重点考察其行业品牌知名度、产品线的系列化、产品质量的稳定性、多批量生产的连续性、物流配送的及时性、紧急订单的处理能力、售后服务的全面周到性等方面，只有满足上述全部初审条件的企业才能进入供应商认证的评审程序，采购商在初审后经过其内部复杂的决策程序最终确认认证结果。供应商认证通常需要半年以上的时间；供应商认证通过即成为合格供应商，开始向采购商小批量供货，随着合作深入才能进入大批量供货阶段，供应商从开始认证到批量供货一般需要 1 年以上的周期。同时，下游采购商对供应商进行定期评审，评审结果将作为下一期调整或选择供应商的重要参考依据。严格的认证体系保证了采购商和合格供应商之间良好的合作关系，为双方长期战略合作奠定了基础，也形成了竞争者的进入壁垒。

2、产品研发和自主设计能力

家用水泵属于家庭消费品，产品使用的安全性、便捷性和性价比以及产品的外观是消费者所关注的主要方面。通常，客户负责产品的市场定位和品牌营销，家用水泵制造商自主进行产品功能、结构与外观设计等。这就要求水泵制造商拥有对水泵运行原理、结构设计有深入的研究、能熟练掌握三维 CAD 设计软件等先进的设计软件的研发人员，并且能及时掌握全球水泵市场的消费需求及潮流变化。家用水泵制造商既需要满足客户的技术要求，又要能有效地控制产品成本，提高产品的性价比，并且通过申请相关专利保护自有知识产权。缺乏自主研发和设计能力的制造商无法满足客户的需求，较难与客户建立合作关系，因此产品研发和自主设计能力是进入该行业并发展的一个重要壁垒。

3、产品生产工艺的先进性

水泵的制造涉及电机生产、泵体的注塑和冲压、电缆线的生产、水泵各部件的组装和各种测试等几十道工序，每道工序的完成质量关系着最终产品的品质。家用水泵的主要市场—欧洲、北美和大洋洲美国均对产品质量及环保方面有着严格的认证标准与要求，水泵产品出口前必须要取得进口国认可的质量及环保认证。由于我国劳动力成本相对较低，多数国内小型水泵生产企业大量依靠人工作业，对生产设备投入不足，缺少水泵全面检测环节，多数企业通过外购零部件进行组装，严重影响水泵产品质量，难以满足国外市场对水泵产品质量的要求。行

业内规模较大的几家制造商重视对生产工艺的改造和升级，投入大量资金，配备先进的生产设备，不断提高产品质量的稳定性。因此家用水泵企业生产工艺的先进性是进入该行业并能够与国外知名客户合作的壁垒之一。

4、企业品牌壁垒

目前，新型家用水泵产品市场主要集中在欧洲、美洲和大洋洲，新型家用水泵国内制造厂商产品以出口为主，客户主要为国外水泵品牌制造商、贸易商和连锁超市。由于家用水泵在国外已有较长时间的发展，已形成一些知名水泵品牌和渠道品牌，如 、、、、、、等，上述品牌具备较强的品牌优势或完善的销售渠道和稳定的消费群体，国内家用水泵制造商将产品销售至国外市场短期内很难进入终端市场，因此目前国内制造商采取销售给国外客户，贴国外客户品牌的方式销售。为了保证产品质量稳定和性能优良，国外客户往往需要通过1年多的质量认证、试用、小批量订货、大批量采购等环节，才能与国内家用水泵制造厂商建立长期合作关系。国内家用水泵制造商凭借着较高的产品研发和设计能力、先进的制造工艺以及诚信经营的理念，在国外知名客户中形成了一定的品牌影响力和美誉度。这种经过时间沉淀的品牌效应，代表了一个企业的形象，在维持已有客户，以及发展新客户时起到了关键性的作用。新进入企业需要较大的投入、较长的时间才能在国外客户中树立自己的品牌影响力。

5、规模壁垒

家用水泵行业属于规模经济型行业，较大规模的企业能够有效地降低企业的综合成本。家用水泵生产包含电机制造、泵体制造、电线电缆及控制系统制造、主要部件组装等环节，每个生产环节均需较大的固定资产投资；其次，规模较大供应商能够满足第三方和采购商的供应商认证，第三，规模较大的企业产品质量更加稳定。新进入企业往往无法在短期内形成达到产业链的完整性，无法满足国外客户对供货能力、产品质量、成本控制方面的要求，较难在激烈的市场竞争中发展壮大。

6、稳定的客户资源和营销渠道建设

目前,国外市场是家用水泵的成熟市场,国内家用水泵制造商多以出口为主,因此,国内制造商能否达到国际采购商的要求并与之建立稳定的合作关系成为国内制造商发展的重要因素之一。国外著名水泵品牌与国内企业稳定的合作关系一旦形成,受双方合作契合度、模具开发成本等因素影响,供应商更换成本较大,因此,新进入企业短时期内很难改变现有格局。

随着国内家用水泵市场的发展,家用水泵制造商的竞争将体现在是否具有完善的销售网络和稳定优质的客户群体,销售渠道的建设成本较高,而维护成本较低,因此先进入企业将具有先发优势,具有较强的竞争优势。

(六) 公司所处行业与上下游行业的关联性

1、公司所处行业与上游行业之间的关联性及其对本行业的影响

家用水泵行业主要使用漆包线、钢带及工程塑料等原材料,经过注塑、冲压加工、装配形成最终产品。本行业上游行业为铜、钢材、铝及塑料原料等生产行业,上游行业发展成熟,产品市场供应充足,能满足家用水泵行业快速增长的需要,但这些行业产品的价格变动,直接影响到本行业的采购成本,从而影响本行业利润。

2、公司所处行业与下游行业之间的关联性及其对本行业的影响

本行业下游行业是各级经销商和终端用户,其中终端用户主要是使用家用水泵用于提水、排水、园林灌溉等用途的普通家庭消费者,其需求一般比较平稳,其产生波动主要受到气候因素以及消费者收入情况的影响。

(七) 产品进口国的有关进口政策、贸易摩擦对产品进口的影响、以及进口国同类产品的竞争格局等情况

1、产品主要进口国进口政策

家用水泵产品主要进口国为欧洲、美洲、大洋洲和东南亚地区,该区域内国家大多数为世界贸易组织成员国,对家用水泵产品没有特殊贸易限制政策。主要进口国家的贸易政策如下:

(1) 欧盟地区

欧盟对一些涉及安全的工业产品通过安全认证,即加贴 CE 标志进行管理。CE 标志被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照,该标志意味着该产品符合欧

盟健康、安全、环保标准，产品可在欧盟各成员国内销售，无须符合每个成员国的要求，从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通；只要加贴 CE 标志，产品的生产商、贸易商和经销商必须保证其符合欧盟法规要求。目前有超过 30% 的工业产品，包括电脑、玩具和电器设备必须强制性加贴 CE 标志。

欧盟委员会 2005 年发布的《关于多环芳香烃指令》(PAHs 指令 2005/69/EC)，限制包含苯并芘 (Bap) 在内的 16 种多环芳香烃 (PAHs) 在电子、电机等消费性产品、橡胶制品、塑料制品、汽车塑料、橡胶零件、食品包装材料、玩具、容器材料等使用。德国安全技术认证中心经验交流办公室 (ZLS-ATAV) 规定从 2008 年 4 月 1 日起，所有 GS 标志认证机构将加测 PAHs 项目，不能通过 PAHs 测试的产品将无法获得 GS 认证而顺利进入德国。公司获得 GS 认证产品均通过 PAHs 测试。

欧盟委员会于 2006 年 7 月 1 日开始实施《电气、电子设备中限制使用某些有害物质指令》(RoHs)，该指令主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。该标准的目的在于消除电子电气产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴联苯醚 6 项物质，并重点规定了铅的含量不能超过 0.1%。

(2) 美国

美国政府对在其境内销售的小型水泵产品无强制性认证要求，但公司在美国市场销售的相关产品均必须获得 UL 认证或 ETL 认证，否则难以得到市场及客户认可。UL 认证主要有产品的安全认证和经营安全证明，其最终目的是为市场得到具有相当安全水准的商品。目前，UL 已成为具有世界知名度的认证机构，其自身具有一整套严密的组织管理体制、标准开发和产品认证程序。在大多数美国市场，任何电气、机械或机电产品只要带有 ETL 标志就表明此产品已经达到经普遍认可的美国及加拿大产品安全标准的最低要求，可以销往美国和加拿大两国市场。

2、产品主要进口国贸易摩擦对产品进口的影响

目前，我国家用水泵出口至国外的产品大多为贴牌产品，在进口国市场均以国外品牌商产品出现，受贸易摩擦影响较小。

3、中美贸易摩擦对公司生产经营的影响

2018年6月15日,美国发布加征关税的商品清单,将对从中国进口的约500亿美元商品加征25%的关税,其中,第一批关税清单涵盖340亿美元进口商品,于2018年7月6日12时正式开征。公司生产的家用水泵产品,被纳入此次加征关税的清单之列。

2019年5月30日,美国贸易代表办公室(USTR)做出决定,批准464项针对美国对华301征税340亿清单的产品排除申请,排除期限一年。公司生产的家用水泵产品被列入第五批对华加征关税产品排除清单之列。

目前中美贸易摩擦未对公司的生产经营造成不利影响,公司对美国的销售保持持续增长。未来如若中美贸易摩擦继续升级以及美国国内贸易保护政策加剧,公司产品是否会受到中美贸易摩擦的影响存在一定的不确定性。公司将密切关注中美贸易摩擦进程,并通过加强管理、提高产品的不可替代性、多渠道积极开拓市场等方式予以应对。

六、发行人在行业中的竞争地位

(一) 行业竞争情况与公司的行业地位

1、发行人的行业地位

公司是我国家用水泵行业重要生产销售企业之一,根据中国通用机械工业协会泵业分会编制的《中国通用机械泵行业年鉴》,公司2016年出口交货值排名行业第3位,2017年、2018年出口交货值排名行业第2位。

2018年出口交货值排名

排名	企业名称	出口交货值(万元)
1	利欧集团股份有限公司	135,406
2	君禾泵业股份有限公司	63,842
3	新界泵业集团有限公司	56,756
4	广东凌霄泵业股份有限公司	46,584
5	丰球集团有限公司	30,539

2017年出口交货值排名

排名	企业名称	出口交货值(万元)
1	利欧集团浙江泵业有限公司	119,246

2	君禾泵业股份有限公司	56,408
3	新界泵业集团有限公司	56,202
4	广东凌霄泵业股份有限公司	42,188
5	丰球集团有限公司	33,305

2016年出口交货值排名

排名	企业名称	出口交货值（万元）
1	利欧集团股份有限公司	118,048
2	新界泵业集团股份有限公司	53,329
3	君禾泵业股份有限公司	48,802
4	广东凌霄泵业股份有限公司	36,763
5	丰球集团有限公司	32,178

2、行业竞争情况

公司在行业内面临的主要竞争对手的简要情况如下：

公司名称	与公司竞争关系	情况介绍
利欧集团股份有限公司	潜水泵、花园泵产品形成竞争	深圳证券交易所上市公司，证券代码 002131，是一家主要从事微型小型水泵和园林机械的研发、设计、制造、销售的公司，是我国最大的微型小型水泵制造商和出口商。
浙江新界泵业股份有限公司	潜水泵产品形成竞争	深圳证券交易所上市公司，证券代码 002532，是一家专业生产经营各类水泵及控制设备以及空气压缩机研发的企业，主要产品为农用水泵。
东音泵业股份有限公司	深井泵产品形成竞争	深圳证券交易所上市公司，证券代码 002793，是一家专业从事井用潜水泵、小型潜水泵和陆上泵产品研发、制造和销售的企业，核心产品为井用潜水泵。
浙江大元泵业股份有限公司	潜水泵、陆上泵产品形成竞争	上海证券交易所上市公司，证券代码 603757，是一家专业从事小型潜水电泵、井用潜水电泵、陆上泵等农用水泵和应用用于热水循环、制冷、化工等领域的屏蔽泵产品研发、生产和销售的企业。
广东凌霄泵业股份有限公司	民用离心泵产品形成竞争	深圳证券交易所上市公司，证券代码 002884，是一家专业从事民用离心泵研发、设计、生产和销售的企业，是我国最大的水上康体及卫浴泵供应商之一。
丰球集团股份有限公司	潜水泵产品形成竞争	是一家泵、房地产、进出口、磁材、电机、铸造等产业并行发展的国际化大型民营企业集团，其子公司浙江丰球泵业股份有限公司和浙江克瑞丰球泵业有限公司主要从事泵类业务。

（二）发行人的竞争优势和劣势

1、竞争优势

（1）研发和创新优势

公司自成立以来始终坚持以家用水泵业务为核心，在与国外知名采购商合作的过程中，掌握了新型家用水泵研发和制造过程中的核心环节，按照国外先进标准设计和研发家用水泵产品，公司花园泵和潜水泵两类产品获宁波市鄞州区质量技术监督局颁发的《采用国际国外先进标准确认证书》。公司非常注重家用水泵产品的多样化设计开发，每年均独立或与客户合作向市场推出新款家用水泵产品，以不断满足和引领市场需求。作为国家级高新技术企业，公司拥有“省级高新技术企业研究开发中心”，具有较强的研究开发设计能力和试验检测能力，公司“节能高效家用潜水泵”项目于2014年10月入选科技部国家火炬计划产业化示范项目，公司研发的“新型节能高效水泵”和“新型高性能多功能潜水泵”荣获宁波市科学技术奖三等奖。公司被评为浙江省专利示范企业，截至2019年6月30日，公司拥有的各项国内专利174项，其中发明专利19项、实用新型专利73项、外观设计专利82项；拥有各项境外专利22项，其中境外发明1项、实用新型专利12项、外观设计专利9项。经过多年的自主创新和持续研发投入，公司积累了丰富的产品研发经验，在家用潜水泵、花园泵等主要产品领域具有较强的技术优势。

(2) 优质客户资源优势

凭借良好的产品品质、较强的研发能力以及良好的信誉，公司与国内外知名客户建立了长期稳定的业务合作关系。公司产品销售覆盖欧洲、美洲、大洋洲、亚洲等地区，目前，已与公司建立业务合作关系的世界知名品牌制造商包括KÄRCHER（凯驰）、AL-KO（爱科）、FRANKLIN（富兰克林）、HOMA、牧田等，世界知名连锁超市包括OBI（欧倍德）、KINGFISHER（翠丰）、ADEO（安达屋）等，世界知名贸易商包括EINHELL（安海）、TRUPER等。优质的客户资源是公司业绩稳定成长的有效保障。

(3) 快速供货优势

由于家用水泵产品需求大多季节性特征较为明显，为适应这种特征，制造商必须生产系列化、多规格产品才能面向全球市场并维持生产的均衡性。通常客户下单随季节而变化，并采取密集型、批量下单方式，因此对制造商的快速响应和及时供货能力要求较高。公司作为国内重要的家用水泵出口企业之一，较大的产

销规模、稳定的供应商原材料供应及区位优势，保障了公司快速响应客户需求并及时供货。

(4) 制造工艺优势

公司采用新型节能注塑设备，生产过程低噪音，成型稳定，并配有自动化机械手，提高生产效率和安全性。小型水泵装配过程中，装配及检测效率是关键环节，公司通过对水泵加工技术的研究，自主开发出水泵环形流水线。该流水线相比传统水泵装配设备，设有工装板顶托装置，能提高工装稳定性，并且不会影响其它工位工作，提升装配速度和质量；设有气密性检测装置，保证水泵的密封性能；主密封自动压机代替传统的人工操作，提高压主密封操作的质量和效果等特点，能够降低劳动强度、提高生产效率，保证了产品标准化程度和质量的稳定性。

(5) 产品品质优势

为了确保公司产品的品质标准、安全性、环保指标等符合欧美等地客户严格的品质要求，公司按照欧美发达国家的品质管理标准和产品特点，建立了完整科学的生产质量管理体系。公司不仅获得了 ISO9001:2015 质量管理体系认证证书，还于 2009 年建立了通过莱茵 TÜV 集团认可的制造商现场测试实验室，2015 年获得美国 UL 目击测试实验室认证，配备先进的检测设备，为了全方位保证产品品质，公司产品在选材和工艺都遵循 ROHS 指令的要求。根据欧美等地对产品的严格环保和安全性要求，公司产品先后通过了欧洲 CE 认证、德国 GS 认证、美国 UL 认证、CB 国际认证、澳大利亚 AS/NZS4020 认证。这是公司产品畅销欧美的通行证，是公司产品受到国内外知名客户青睐的原因，是公司核心竞争优势所在。

(6) 产业链完整优势

公司目前已经形成了一体化的产业链，涵盖水泵电机、注塑件、铝制配件、电缆线以及水泵产品组装和检测。公司下辖君禾塑业、君禾电机和君禾线缆 3 家全资子公司，专业生产水泵注塑件、电机和电缆线等核心部件，形成一体化的产业链，有利于保障公司产品核心部件供应及时性和产品质量；有助于发挥产业链各环节协同效应，降低综合成本，提高公司竞争力。

2、竞争劣势

（1）高端人才不足

家用水泵行业未来的竞争更多地表现为人才的竞争，包括高端的管理人才及专业技术人才竞争。公司经营规模的快速增长，对人才提出了更高的要求，公司目前的人力资源状况不能完全适应公司高速发展的需要，急需引进各方面人才，尤其是高级管理、技术人才。

（2）产能有待提高

尽管公司在技术水平、完整生产链、市场基础等方面具备一定优势，但随着下游客户采购需求的增强，公司目前的产品销量和产品结构已无法完全满足下游客户的要求，公司现阶段需扩大产能、丰富产品类型、以充分满足现有客户需求并在此基础上开拓新的客户，提高市场占有率，实现公司的持续发展。

（3）美洲等新市场开拓刚刚起步

家用水泵的需求较大且不断增长。公司在产能有限的情况下，前期主要集中精力发展欧洲市场，并已取得较高知名度，而美洲市场、东南亚市场等目前尚处于起步阶段。随着募集资金拟投资项目的顺利实施，公司产能将逐步扩大，公司将加大相关市场的拓展力度，使其成为公司新的利润增长点。

七、发行人的主营业务情况

（一）主营业务的总体情况

1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
主营业务收入	35,894.87	98.49	62,482.86	98.05	57,054.72	98.70	48,641.86	98.67
其他业务收入	549.19	1.51	1,245.68	1.95	748.88	1.30	655.56	1.33
营业收入	36,444.06	100.00	63,728.54	100.00	57,803.59	100.00	49,297.43	100.00

公司主营业务收入主要来源于潜水泵、花园泵、喷泉泵和深井泵等四大系列产品的销售。报告期内公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比例均保持在98%以上，公司营业收入的变动取决于主营业务收入的变动。报告期内公司

主营业务收入保持持续较快增长，主要得益于公司根据市场需求不断开发新产品，持续的研发投入和营销力度的加强，在稳定原有市场同时，不断开拓新的消费市场和客户所致。

2、报告期主要产品营业收入情况

报告期内，公司按产品列示的主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
潜水泵	23,598.38	65.74	44,974.54	71.98	38,770.11	67.95	30,919.79	63.57
花园泵	10,048.14	27.99	13,402.32	21.45	13,518.41	23.69	13,145.91	27.03
喷泉泵	615.63	1.72	734.01	1.17	1,077.72	1.89	895.10	1.84
深井泵	898.48	2.50	1,773.13	2.84	1,734.64	3.04	2,010.35	4.13
配件	734.24	2.05	1,598.86	2.56	1,953.84	3.42	1,670.72	3.43
合计	35,894.87	100.00	62,482.86	100.00	57,054.72	100.00	48,641.86	100.00

报告期内，公司主要产品为潜水泵、花园泵，此两类产品销售收入占营业收入90%以上，呈现持续增长态势；深井泵销售比较平稳；喷泉泵销售额波动较大，主要原因为客户一般为季节性促销需要而下订单。

3、报告期按区域划分的主营收入情况

报告期内，公司按地区列示的主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

区域	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年		
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	
直接出口	欧洲	16,940.23	47.19	28,846.48	46.17	28,753.66	50.40	27,034.81	55.58
	北美	6,797.88	18.94	8,894.30	14.23	5,281.14	9.26	1,391.61	2.86
	南美	200.55	0.56	869.01	1.39	684.71	1.20	2,926.48	6.02
	亚洲	625.75	1.74	1,335.53	2.14	808.25	1.42	694.52	1.43
	大洋洲	119.03	0.33	375.38	0.60	166.16	0.29	203.22	0.42
	非洲	332.33	0.93	1,026.82	1.64	964.87	1.69	1,036.43	2.13
间接出口	10,469.84	29.17	20,088.16	32.15	19,519.22	34.21	14,717.78	30.26	
国内销售	409.26	1.14	1,047.19	1.68	876.71	1.54	637.01	1.31	
合计	35,894.87	100.00	62,482.86	100.00	57,054.72	100.00	48,641.86	100.00	

报告期内，公司产品主要销往国外市场，包括自营直接出口与通过外贸公司

间接出口两种方式，以自营直接出口为主。近几年来，公司产品在国外市场需求持续旺盛，故公司主要集中精力进行国外市场的开拓和维护。报告期内，公司国外销售收入占营业收入的比重均在 98% 以上，国外市场一直是公司产品的主要销售区域。

4、报告期按经营模式划分的主营收入（不含配件）情况

报告期内，公司按经营模式列示的主营业务收入构成如下：

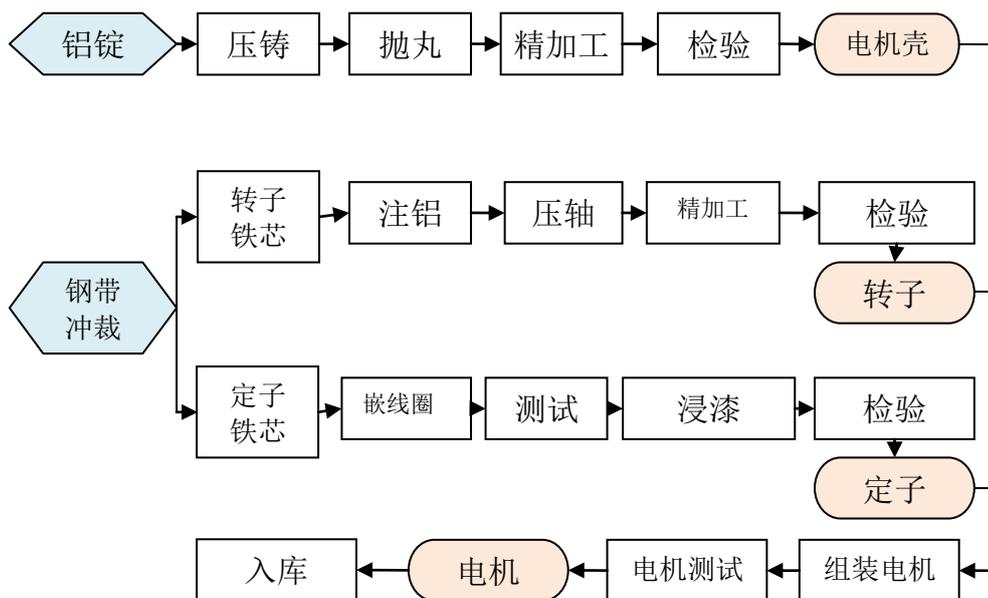
单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
ODM	22,657.23	64.44	36,999.91	60.77	35,960.95	65.26	32,883.23	70.01
OEM	12,187.43	34.66	23,120.12	37.97	18,260.21	33.14	13,686.50	29.14
OBM	315.96	0.90	763.97	1.25	879.72	1.60	401.41	0.85
合计	35,160.62	100.00	60,884.00	100.00	55,100.88	100.00	46,971.14	100.00

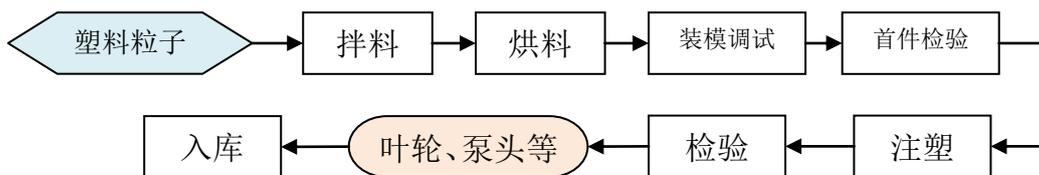
公司以 ODM、OEM 模式向国际市场销售产品，报告期呈现持续增长态势；在国内市场，公司通过经销商买断方式以公司自有品牌进行销售（即 OBM 模式），报告期销售规模较小；自 2016 年 2 季度始，公司通过美国亚马逊网上平台（<http://www.amazon.com>）开展自有品牌产品网上直销业务（即 OBM 模式），目前尚未形成较大销售规模。

（二）主要产品工艺流程

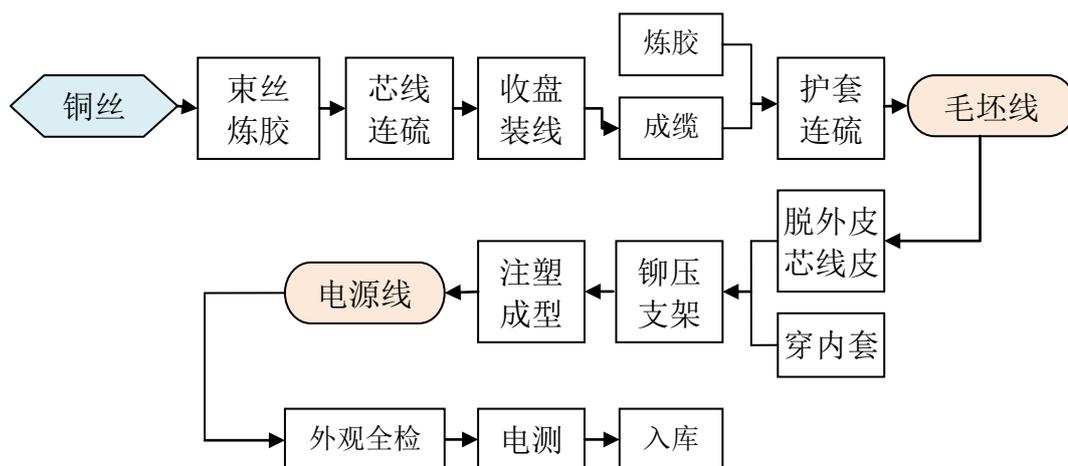
1、电机生产工艺流程



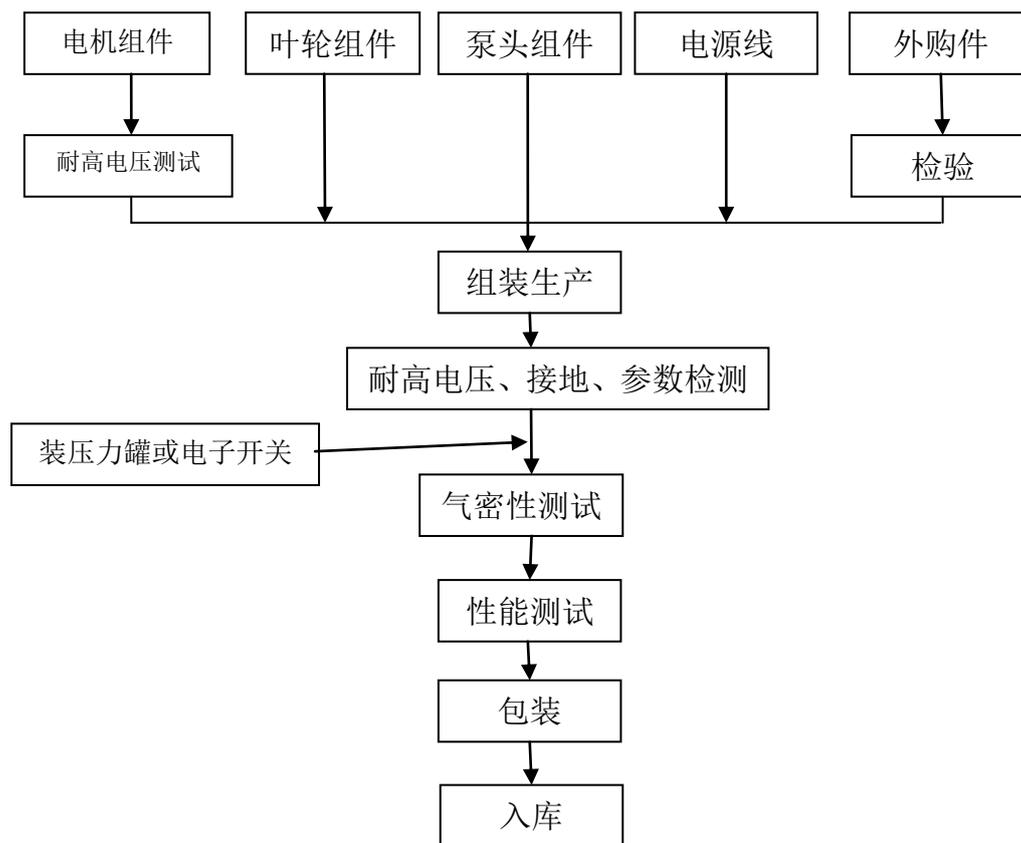
2、塑料件生产工艺流程



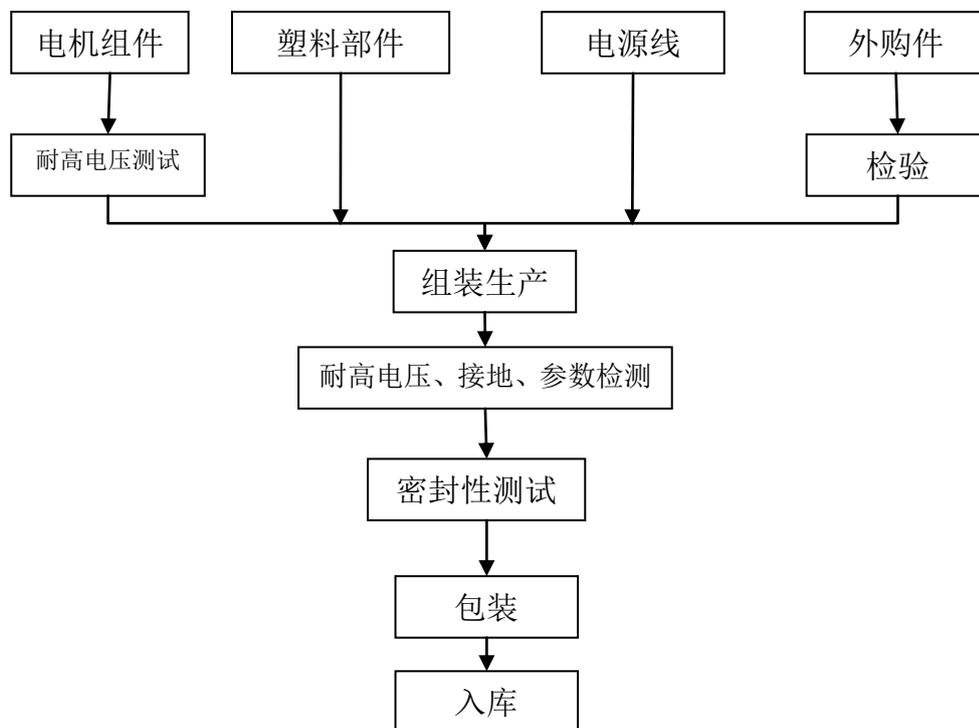
3、电源线生产工艺流程



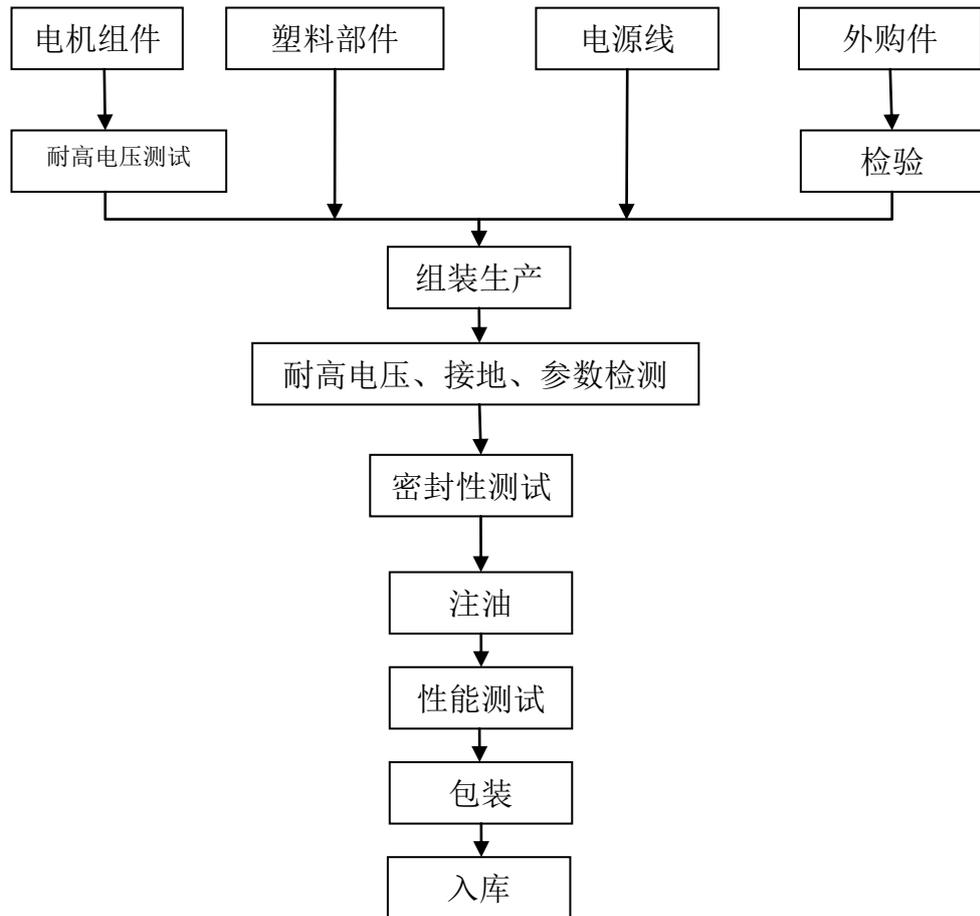
4、花园泵生产工艺流程



5、潜水泵生产工艺流程



6、深井泵生产工艺流程



（三）主要经营模式

1、采购模式

公司对外采购的产品分为原辅材料、外购件及委外加工品，原辅材料主要包括漆包线、钢带、塑料原料及铝锭等，外购件主要包括电器类、密封件类、五金件类、包装类、铸件类等，委外加工品主要包括委托加工和表面处理等。上述材料均为大宗或普通商品，市场供应充足。对于主要原材料，公司主要采取与供应商签订框架性《合作协议》，在实际采购时向供应商下达订单方式采购；对于辅助材料采取在需要时直接向市场采购。

公司物流中心负责供应商的开发和管理，制定了一套完善的供应商开发、管理、评价、考核体系，并与主要供应商建立了长期良好的合作关系，以保证所需材料的质量及供货及时性和稳定性。品质管理部负责对采购产品的检验。财务部负责对材料采购成本的监控。

公司一般采用货到检验合格后一定期限内付款的结算方式,采购产品经检验合格,公司收到供应商开具的增值税发票后,按约定期限和方式付款。对于采购金额较大的订单,公司会按约定预付部分货款。

2、生产模式

公司的生产模式为以销定产的“订单式”生产模式。营销中心负责与客户确定产品规格、数量、交货期等订单任务,根据订单制作生产通知单交生产管理部;生产管理部根据生产通知单和仓库提供的原材料、零部件库存情况,结合车间目前的生产能力编制《日生产指令》,车间按《日生产指令》安排生产,并按照要求做好日常生产统计工作;品质管理部按照安规要求、设计标准和客户要求,对产品进行检验;生产管理部规定了标识和可追溯性控制方法,当产品出现重大质量问题时,可组织对其进行追溯;根据合同或客户的要求,由营销中心负责联系出货事宜,物流中心核对待发货产品并安排运输。

3、销售模式

公司产品主要面向国际市场销售,外销比例占 98%以上。公司拥有自营进出口权,外销分为公司直接出口和通过外贸公司间接出口两种方式,主要采用 ODM 和 OEM 模式;国内市场主要以自主品牌通过经销商买断式销售方式销售,多采用 OBM 模式。

ODM 模式即公司自主进行产品设计、开发、制造,由客户选择下单后进行生产,产品销售时以客户的品牌进行销售,公司已经掌握了家用水泵从研发、设计到生产制造、检测的完整流程并拥有丰富的行业经验,能为客户提供从产品外观设计、内部结构改良、生产制造、试验和检测等整套解决方案,公司主要采用 ODM 模式进行销售。

同时,公司也与凯驰等国际知名品牌制造商共同合作开发产品,公司主要侧重功能设计、模具设计、制造工艺、材料选择等方面的设计开发,品牌拥有方主要侧重外观设计,根据约定,产品整体设计的知识产权由品牌拥有方买断,因此,此类业务采用 OEM 模式。OBM 模式是以公司自有品牌对外销售。

公司未来仍将坚持以 ODM 模式为主,为发达国家的中高端客户定制开发具有自主知识产权的新产品。另一方面,公司将利用自身的技术、品牌优势,积极

扩大自主品牌在国内市场和其他新兴市场国家的影响力，研发并生产新一代家用、农用水泵等系列产品。

公司对国外客户的结算方式主要分为 LC、TT：

LC（信用证）：是开证银行应公司的客户的要求，开出的一种在符合信用证条款时凭规定单据向公司保证承担付款责任的文件，开证银行承担首要付款责任。

TT（电汇）：是客户按照合同中规定的时间和条件，通过银行主动将货款汇给公司的一种付款方式。

公司在和客户建立业务关系前均对每名客户基本信息、信用状况进行多方面调查了解并建立相应客户档案进行动态管理，对于境外客户会通过中国出口信用保险集团进行客户信用状况调查，结合客户所在国家政治、经济状况、客户以往信用记录等对客户信用进行综合评判。公司在客户下订单后，一般会根据对客户信用的综合评判情况，要求客户开立信用证或者支付 10%-30% 预付款（前 T/T）后安排订单生产。

（四）主要产品的产销情况

1、主要产品的产销情况

报告期内，公司主要产品的产销规模及利用率情况如下：

单位：万台、元/台

年度	类别	潜水泵	花园泵	深井泵	喷泉泵	合计
2019年1-6月	产能	218.75	47.50	8.00	16.00	290.25
	产量	133.03	28.65	1.79	3.98	167.45
	销量	147.20	39.59	1.85	7.43	196.07
	产销率	110.65%	138.18%	103.50%	186.69%	117.09%
	产能利用率	60.81%	60.32%	22.38%	24.88%	57.69%
	平均价格	160.32	253.81	485.66	82.86	
2018年度	产能	218.75	47.50	8.00	16.00	290.25
	产量	262.90	52.96	3.60	9.06	328.52
	销量	276.71	51.08	3.76	8.62	340.17
	产销率	105.25%	96.45%	104.44%	95.14%	103.55%
	产能利用率	120.18%	111.49%	45.00%	56.63%	113.19%
	平均价格	162.53	262.37	471.88	85.19	-
2017年度	产能	210.75	47.50	4.00	16.00	278.25

	产量	250.86	49.09	3.69	10.82	314.46
	销量	245.49	51.72	3.41	13.33	313.95
	产销率	97.86%	105.36%	92.41%	123.20%	99.84%
	产能利用率	119.03%	103.35%	92.25%	67.63%	113.01%
	平均价格	157.93	261.38	508.69	80.85	-
2016 年度	产能	174.25	47.50	4.00	16.00	241.75
	产量	203.52	54.43	2.66	13.24	273.85
	销量	194.39	48.66	3.99	10.32	257.36
	产销率	95.51%	89.40%	150.00%	77.96%	93.98%
	产能利用率	116.80%	114.58%	66.50%	82.73%	113.28%
	平均价格	159.06	270.15	503.99	86.75	-

注：由于公司产品型号较多，不同型号的产品价格差异较大，表中的价格为平均销售价格。

报告期内，公司产品凭借质量稳定可靠、性价比较好等优势，市场知名度和影响力不断提升，目标客户需求量不断增加，公司产品产销两旺，产销规模实现了较快增长。目前，公司现有产能较为饱和，生产设备处于满负荷运行状态，难以满足市场需求快速增长的需要。

2、报告期内各期向前五名客户销售情况

报告期内公司向前五名客户的销售额及占营业收入的比例情况如下：

期间	序号	客户名称	销售额（万元）	占年度总销售额的比例	是否关联方
2019 年 1-6 月	1	安海	5,127.28	14.28%	否
	2	ADEO Services SA	3,079.12	8.58%	否
	3	Franklin Electric	2,493.86	6.95%	否
	4	OBI	2,282.62	6.36%	否
	5	TRUPER TRADING,S.A.DE C.V.	1,593.23	4.44%	否
	合计			14,576.11	40.61%
2018 年 度	1	安海	8,423.79	13.48%	否
	2	凯驰	5,651.72	9.05%	否
	3	ADEO Services SA	3,312.22	5.30%	否
	4	宁波佳晟电气有限公司	3,219.23	5.15%	否
	5	Flint & Walling, Inc.	2,771.74	4.44%	否
	合计			23,378.71	37.42%
2017 年 度	1	安海	8,512.51	14.92%	否
	2	ADEO Services SA	4,652.17	8.15%	否

期间	序号	客户名称	销售额（万元）	占年度总销售额的比例	是否关联方
	3	宁波佳晟电气有限公司	4,303.58	7.54%	否
	4	凯驰	3,475.25	6.09%	否
	5	翠丰集团	3,069.64	5.38%	否
	合计		24,013.15	42.09%	-
2016年度	1	安海	6,372.53	12.93	否
	2	凯驰	4,887.30	9.91	否
	3	OBI	3,740.87	7.59	否
	4	宁波佳晟电气有限公司	3,723.48	7.55	否
	5	ADEO Services SA	3,141.23	6.37	否
	合计		21,865.41	44.35	-

报告期内，公司前五大客户较为稳定，不存在向单个客户销售比例超过营业收入 50%或严重依赖少数客户的情况。公司前五名客户与公司均不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东在上述客户中不拥有权益。

（五）主要原材料及能源供应情况

1、主要原材料供应情况

公司生产所需的原材料主要包括漆包线（铜）、钢带、铝锭、塑料粒子、不锈钢件、铸铁件等，均为大宗普通类材料，市场供应充足，公司按市场价格进行采购。

报告期内，公司主要原材料的平均采购价格情况如下：

材料名称	单位	平均采购价格			
		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
漆包线（铜）	元/Kg	39.62	40.12	39.93	35.83
钢带	元/Kg	4.07	4.29	4.00	2.85
铝锭	元/Kg	11.94	12.47	12.51	11.31
塑料粒子	元/Kg	8.63	9.49	8.90	10.02
不锈钢件	元/个	16.81	15.82	15.28	14.09
铸铁件	元/个	19.91	13.74	15.58	16.24
压力罐	元/个	53.42	50.96	50.10	56.72

2、主要能源供应情况

公司生产主要能源为电能，由当地市政供电部门供应，能够满足生产需要。

报告期电力采购情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
电费（万元）	273.36	601.34	609.90	553.17
用电量（万千瓦时）	382.91	877.47	888.38	773.14
电价（元/千万时）	0.71	0.69	0.69	0.72

3、报告期内各期向前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商采购的金额及其占当期采购总额的比例情况如下表所示：

期间	序号	供应商名称	采购额（万元）	占采购总额的比例（%）	是否关联方
2019年 1-6月	1	宁波成田合金有限公司	1,316.28	6.36	否
	2	安徽广宇电子材料有限公司	999.31	4.83	否
	3	宁波博远金属制造有限公司	699.53	3.38	否
	4	浙江长城电工科技股份有限公司	693.03	3.35	否
	5	宁波市鄞州世豪工具有限公司	532.63	2.57	否
	合计			4,240.78	20.49
2018年 度	1	安徽广宇电子材料有限公司	2,682.53	4.75	否
	2	宁波市海曙大港金属制品厂	1,679.20	2.97	否
	3	宁波成田合金有限公司	1,664.66	2.95	否
	4	浙江长城电工科技股份有限公司	1,639.68	2.90	否
	5	宁波臻盛贸易有限公司	1,330.80	2.36	否
	合计			8,996.87	15.93
2017年 度	1	宁波宇星硅钢工业有限公司	2,811.38	7.36	否
	2	安徽广宇电子材料有限公司	2,332.62	6.10	否
	3	宁波市海曙大港金属制品厂	1,730.54	4.53	否
	4	浙江长城电工科技股份有限公司	1,239.56	3.25	否
	5	湖州畅达电工器材有限公司	1,214.87	3.18	否
	合计			9,328.97	24.42
2016年 度	1	宁波市鄞州大港金属制品厂	1,562.49	4.91	否
	2	宁波宇星硅钢工业有限公司	1,464.49	4.60	否
	3	安徽九华金润铜业有限公司	1,243.88	3.91	否
	4	宁波市鄞州世豪工具有限公司	941.04	2.95	否
	5	宁波市长江印业发展有限公司	706.03	2.22	否

期间	序号	供应商名称	采购额(万元)	占采购总额的比例(%)	是否关联方
		合计	5,918.55	18.59	-

报告期内,公司不存在向单个供应商采购比例超过当期采购总额 50%或严重依赖少数供应商的情况。公司前五名供应商与公司均不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中不拥有权益。

八、公司主要固定资产及无形资产

截至 2019 年 6 月 30 日,公司合并报表固定资产账面价值为 14,764.19 万元,占公司资产总额的 17.55%。固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备和运输设备等。公司使用的房屋及建筑物主要为厂房、办公楼、附属用房和其它房产,来源于自建和外购。截至 2019 年 6 月 30 日,本公司合并报表中固定资产原值、累计折旧、账面价值明细如下表所示:

单位:万元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	15,428.02	4,968.30	-	10,459.72
机器设备	11,350.71	8,149.58	-	3,201.13
运输设备	1,118.58	785.16	-	333.42
电子设备及其他	1,178.49	847.54	-	330.96
固定资产装修	1,089.88	650.92	-	438.96
合计	30,165.67	15,401.48	-	14,764.19

(一) 主要固定资产情况

1、房屋建筑物

截至 2019 年 6 月 30 日,公司及其子公司拥有 21 处房产,具体情况如下表所示:

序号	所有权人	房屋所有权证号	房屋坐落	设计用途	建筑面积(m ²)	取得方式	是否抵押
1	发行人	甬房权证鄞州区字第 201140837 号	宁波市海曙区集士港镇万众村	工业	18,387.94	自建	是 ^{注1}
2	发行人	甬房权证鄞州区字第 201140838 号	宁波市海曙区集士港镇万众村	工业	9,086.07	自建	是 ^{注1}

序号	所有人	房屋所有权证号	房屋坐落	设计用途	建筑面积 (m ²)	取得方式	是否抵押
3	发行人	鄞房权证鄞州区字第 201140839 号	宁波市海曙区集士港镇万众村	工业	9,471.71	自建	否
4	发行人	甬房权证鄞州区字第 201556826 号	宁波市海曙区集士港镇万众村	工业	36,445.19	自建	是 ^{注1}
5	发行人	甬房权证鄞州区字第 201204770 号	宁波市鄞州区首南街道鄞县大道东段 1299 号 1204 室	商业	820.72	转让	否
6	发行人	甬房权证鄞州区字第 201204402 号	宁波市鄞州区首南街道鄞县大道东段 1299 号 1203 室	商业	815.17	转让	否
7	发行人	甬房权证鄞州区字第 201205321 号	宁波市海曙区集士港镇丰成村	工业	2,882.73	转让	是 ^{注1}
8	发行人	甬房权证鄞州区字第 201205323 号	宁波市海曙区集士港镇丰成村	工业	4,517.34	转让	是 ^{注1}
9	发行人	甬房权证鄞州区字第 201144716 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓 2 幢 3011 室	住宅	88.86	转让	否
10	发行人	甬房权证鄞州区字第 201144713 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓 1 幢 1534 室	住宅	62.83	转让	否
11	发行人	甬房权证鄞州区字第 201144714 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓 2 幢 1710 室	住宅	90.38	转让	否
12	发行人	甬房权证鄞州区字第 201200366 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓地下二层 294 号车位	车位	13.49	转让	否
13	发行人	甬房权证鄞州区字第 201200367 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓地下二层 198 号车位	车位	13.46	转让	否
14	发行人	甬房权证鄞州区字第 201146826 号	宁波市海曙区集士港镇水木清华小区 16 幢 38 号 701 室	住宅	138.30	转让	否
15	发行人	甬房权证鄞州区字第 201146918 号	宁波市海曙区集士港镇水木清华小区 A 区地上一层 21 号车位	车位	13.80	转让	否
16	君禾线缆	房地权证湾沚镇字第 2009003150 号	芜湖市湾沚镇芜湖机械工业园	工业	14,100.4	自建	否
17	君禾线缆	房地权证芜县字第 2012000909 号	芜湖市湾沚镇安徽新芜经济开发区东湾路 3458	综合 (办公、	1,910.22	自建	否

序号	所有权人	房屋所有权证号	房屋坐落	设计用途	建筑面积(m ²)	取得方式	是否抵押
			号 03 幢综合楼一	职工活动中心)			
18	君禾线缆	房地权证芜县字第 2012000910 号	芜湖市湾沚镇安徽新芜经济开发区东湾路 3458 号 04 幢综合楼二	综合(食堂、集体宿舍)	1,862.22	自建	否
19	发行人	浙(2019)宁波市(奉化)不动产权第 005849 号	宁波市奉化区萧王庙街道江拔公路萧王庙段 18 号	工业	16,798.26	其他	否
20	发行人	川(2018)浦江县不动产权第 0004613 号	四川省蒲江县石象湖 108 幢 1 单元 1 号	住宅	148.11	购置	否
21	发行人	注 2	宁波市海曙区集士港镇万众村厂区内	研发用房	2,007.00	自建	否

注 1: 2018 年 11 月 8 日, 发行人与中国进出口银行宁波分行签订《最高额抵押合同》(编号: (2018) 进出银(甬最信抵)字第 2-004 号), 以甬房权证鄞州区字第 201205323 号、甬房权证鄞州区字第 201205321 号、甬房权证鄞州区字第 201556826 号、甬房权证鄞州区字第 201140837 号、甬房权证鄞州区字第 201140838 号、甬鄞国用(2012)第 17-05057 号、甬鄞国用(2015)第 17-01750 号、甬鄞国用(2012)第 17-05008 号的自有房屋及土地使用权为发行人自 2018 年 11 月 7 日至 2023 年 11 月 6 日期间向抵押权人取得的最高债权限额 17,400 万元银行信贷资金及开立信用证、开立保函、贸易融资等业务提供抵押担保。

注 2: 因发行人生产研发需要, 经向宁波市海曙区集士港镇综合执法局、宁波市海曙区集士港镇城市建设办公室备案, 发行人于集士港镇万众村公司厂区内建设钢棚作为研发实验用房, 建筑面积 2007 平方米。

2、主要生产设备

截至 2019 年 6 月 30 日, 公司及其子公司拥有的主要生产设备如下表所示:

单位: 万元

设备名称	数量	原值	净值	成新率(%)	分布
流水线	19	331.50	194.67	58.72	君禾股份
APE-400 冲床	1	191.03	175.90	92.08	
冲床	1	177.59	170.56	96.04	
自动绕线嵌线机	4	139.66	134.13	96.04	
新型装配流水线设备	11	173.52	100.71	58.04	
货架	1	78.67	45.04	57.25	

主泵壳模具	11	56.11	43.76	77.98	
数控车床	9	54.68	43.75	80.01	
涂装设备	1	75.21	35.91	47.75	
移动型半开式烘套管机	1	31.62	30.36	96.04	
三列方槽模	1	33.45	29.03	86.81	
三列园槽模	1	33.45	29.03	86.81	
注塑机快速换膜系统	9	47.01	25.92	55.14	
单轴伺服机械手	1	37.18	21.58	58.04	
底座模具	11	36.33	20.89	57.50	
新模	11	20.86	17.88	85.72	
叶轮模具	20	28.19	17.82	63.20	
水泵电机铁芯高速冲级进模	1	33.16	17.41	52.50	
电动单梁起重机、轨道、遥控器	1	26.10	14.94	57.25	
水泵气密性测试台	6	23.25	12.26	52.72	
自制绕嵌一体机设备	5	147.64	84.52	57.25	君禾电机
压力机	1	94.02	71.69	76.25	
绑扎机	6	118.04	51.94	44.00	
废气处理设备	2	52.59	50.44	95.91	
转子精车机	8	52.48	41.32	78.75	
电机定转子测厚控制设备	6	39.15	21.22	54.21	
冷式压铸机	3	58.36	21.13	36.20	
塑料注塑成型机	38	957.37	211.09	22.05	君禾塑业
数控车床	2	11.45	9.73	84.96	
主泵壳模具	2	11.54	4.75	41.16	
泵头模具	3	15.04	3.95	26.23	
70+70 橡胶硫化线押出机	1	86.03	82.63	96.04	君禾线缆
开炼机（XK-560）	1	26.92	20.10	74.67	
橡胶硫化生产线	3	170.94	12.61	7.38	
滤胶机（XJL-200）	1	15.38	11.49	74.67	
φ 100 橡胶电线连续硫化生产线	1	55.56	10.25	18.46	
φ 70 橡胶电线连续硫化生产线	1	49.57	9.15	18.46	

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

截至 2019 年 6 月 30 日，公司及其子公司共拥有 17 宗土地使用权，具体情况如下表所示：

序号	使用人	土地使用权证号	土地坐落	规划用途	使用权面积 (m ²)	终止日期	取得方式	是否抵押
1	发行人	甬鄞国用(2012)第 17-05008 号	宁波市海曙区集士港镇万众村	工业	25,383.10	2053.9.15	出让	是 ^注
2	发行人	甬鄞国用(2012)第 17-05004 号	宁波市海曙区集士港镇万众村	工业	6,954.90	2057.2.6	出让	否
3	发行人	甬鄞国用(2015)第 17-01750 号	宁波市海曙区集士港镇万众村	工业	21,648.00	2062.11.15	出让	是 ^注
4	发行人	甬鄞国用(2012)第 17-05057 号	宁波市海曙区集士港镇丰成村	工业	4,676.50	2044.8.1	转让	是 ^注
5	发行人	甬鄞国用(2012)第 99-11986 号	宁波市鄞州区首南街道鄞县大道东段 1299 号 1203 室	商服	62.90	2044.8.1	转让	否
6	发行人	甬鄞国用(2012)第 99-11987 号	宁波市鄞州区首南街道鄞县大道东段 1299 号 1204 室	商服	63.33	2044.8.1	转让	否
7	发行人	甬鄞国用(2011)第 99-29831 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓 2 幢 3011 室	住宅(城镇)	33.72	2077.12.16	转让	否
8	发行人	甬鄞国用(2011)第 99-29819 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓 1 幢 1534 室	住宅(城镇)	23.84	2077.12.16	转让	否
9	发行人	甬鄞国用(2011)第 99-29818 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓 2 幢 1710 室	住宅(城镇)	34.29	2077.12.16	转让	否
10	发行人	甬鄞国用(2012)第 99-10495 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓地下二层 294 号车位	车位	13.49	2077.12.16	转让	否
11	发行人	甬鄞国用(2012)第 99-10496 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓地下二层 198 号车位	车位	13.46	2077.12.16	转让	否
12	发行人	甬鄞国用(2012)第 96-01161 号	宁波市海曙区集士港镇水木清华小区 16 幢 38 号 701 室	住宅(城镇)	76.64	2079.10.9	转让	否
13	发行人	甬鄞国用(2012)第 96-01908 号	宁波市海曙区集士港镇水木清华小区 A 区地上一层 21 号车位	车位	13.80	2079.10.9	转让	否
14	君禾线缆	芜国用(2009)第 0111139 号	芜湖工业园东区(芜湖市湾沚镇)	工业	27,678.90	2058.3.10	出让	否
15	君禾线缆	芜国用(2012)第 000033 号	安徽新芜经济开发区(芜湖市湾沚镇)	工业	3,403.60	2061.12.25	出让	否

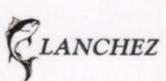
序号	使用人	土地使用权证号	土地坐落	规划用途	使用权面积 (m ²)	终止日期	取得方式	是否抵押
16	发行人	浙(2019)宁波市(奉化)不动产权第005849号	宁波市奉化区萧王庙街道江拔公路萧王庙段18号	工业	2,4815.40	2067.2.26	出让	否
17	君禾智能	浙(2019)宁波市(奉化)不动产权第005845号	宁波市奉化区萧王庙街道江拔公路萧王庙段18号	工业	85,652.6	2068.6.10	出让	否

注：2018年11月8日，发行人与中国进出口银行宁波分行签订《最高额抵押合同》(编号：(2018)进出银(甬最信抵)字第2-004号)，以甬房权证鄞州区字第201205323号、甬房权证鄞州区字第201205321号、甬房权证鄞州区字第201556826号、甬房权证鄞州区字第201140837号、甬房权证鄞州区字第201140838号、甬鄞国用(2012)第17-05057号、甬鄞国用(2015)第17-01750号、甬鄞国用(2012)第17-05008号的自有房屋及土地使用权为发行人自2018年11月7日至2023年11月6日期间向抵押权人取得的最高债权限额17,400万元银行信贷资金及开立信用证、开立保函、贸易融资等业务提供抵押担保。

2、商标

截至2019年6月30日，公司及其子公司拥有的商标情况如下表所示：

(1) 境内注册商标

序号	注册人	证书编号	商标	类别	有效期至	取得方式
1	发行人	第3418553号		7	2024.7.6	受让取得
2	发行人	第4854907号		8	2028.7.27	受让取得
3	发行人	第9544313号		7	2022.6.27	自行申请
4	蓝鳍电商	第17081149号		7	2026.8.20	自行申请
5	蓝鳍电商	第17081062号		35	2026.8.13	自行申请

(2) 境外注册商标

序号	注册人	国家/地区	证书编号	商标	类别	有效期至	取得方式
1	发行人	香港	第301314585号		7	2029.3.29	自行申请

序号	注册人	国家/地区	证书编号	商标	类别	有效期至	取得方式
2	发行人	德国	第 302009025973 号		7	2029.4.30	自行申请
3	发行人	比利时、荷兰、卢森堡	第 0863864 号		7、8、9	2029.4.30	自行申请
4	发行人	俄罗斯	第 412196 号		7	2029.5.4	自行申请
5	发行人	香港	第 304635612 号		7	2028.08.14	自行申请
6	发行人	香港	第 304635621 号		7	2028.08.14	自行申请
7	发行人	美国	第 86632399 号		7	2025.5.17	自行申请
8	发行人	意大利	第 0001370166 号		7	2029.5.6	自行申请

3、专利

截至 2019 年 6 月 30 日,公司及其子公司已取得的授权专利情况如下表所示:

(1) 境内发明

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
1	发行人	池底清洁器	ZL200810120318.8	2008.8.21	2010.6.2	受让取得
2	发行人	水泵自动流转装 配线	ZL201110214819.4	2011.7.29	2012.9.5	自主申请
3	发行人	电动园林工具用 的绕线盘	ZL201210314751.1	2012.8.30.	2015.2.18	自主申请
4	发行人	低吸水泵	ZL201210533936.1	2012.12.12	2015.5.13	自主申请
5	发行人	园林泵的多功能 无水保护器	ZL201310067577.X	2013.3.4	2015.9.23	自主申请
6	发行人	高性能清水潜水 泵	ZL201310194613.9	2013.5.23	2016.3.30	自主申请
7	发行人	潜水泵自动控制 开关装置	ZL201310214828.2	2013.6.3	2016.1.20	自主申请
8	发行人	电动园林工具用 的踏板式绕线盘 装置	ZL201410350861.2	2014.7.23.	2016.7.6	自主申请
9	发行人	多级潜水泵	ZL201410472669.0	2014.9.17	2016.9.28	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
10	发行人	复合泵叶轮及其制造方法	ZL201510411858.1	2015.7.7	2018.6.1	自主申请
11	发行人	带有清洁装置的高效潜水泵及其清洁方法	ZL201510411856.2	2015.7.7	2017.8.22	自主申请
12	发行人	新型绕线装置及其使用方法	ZL201510411857.7	2015.7.7	2017.4.19	自主申请
13	发行人	潜水泵及利用该潜水泵进行污水与清水抽取的切换方法	ZL201610704882.9	2016.8.22	2018.8.31	自主申请
14	发行人	一种低水位水池抽干装置及抽干方法	ZL201610704852.8	2016.8.22	2018.8.31	自主申请
15	发行人	一种潜水泵及利用该潜水泵进行污水与清水抽取切换方法	ZL201610707036.2	2016.8.22	2018.11.30	自主申请
16	君禾线缆	调节电线电缆张力的装置	ZL201410168575.4	2014.04.24	2016.09.28	自主申请
17	君禾线缆	电缆用阻燃塑料及其制备方法	ZL201410356781.8	2014.7.24	2016.8.24	自主申请
18	君禾线缆	电缆用阻燃塑料及其制备方法	ZL201410356779.0	2014.7.24	2016.5.25	自主申请
19	君禾线缆	电缆用阻燃塑料及其制备方法	ZL201410356399.7	2014.7.24	2016.5.11	自主申请

(2) 境内实用新型

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
1	发行人	两用型水泵底座	ZL200920197036.8	2009.9.15	2010.9.1	受让取得
2	发行人	一种水泵	ZL200920197034.9	2009.9.15	2010.9.1	受让取得
3	发行人	一种水泵底座方便更换清洗底座内部过滤网的装置	ZL201020141180.2	2010.3.22	2010.11.10	受让取得
4	发行人	水池清洁器装置	ZL201020295218.1	2010.8.13	2011.3.16	受让取得
5	发行人	水池清洁器	ZL201020295215.8	2010.8.13	2011.3.23	受让取得
6	发行人	一种新型电机前盖结构	ZL201120080593.9	2011.3.24	2011.9.7	受让取得
7	发行人	水泵自动流转装配线	ZL201120272852.8	2011.7.29	2012.2.29	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
		的自动电参数测试台				
8	发行人	水泵自动流转装配线的气密测试装置	ZL201120273252.3	2011.7.29	2012.3.7	自主申请
9	发行人	水泵自动流转装配线	ZL201120273535.8	2011.7.29	2012.3.28	自主申请
10	发行人	水泵自动流转装配线的工装板	ZL201120273532.4	2011.7.29	2012.3.28	自主申请
11	发行人	水泵自动流转装配线的工装板顶托装置	ZL201120273359.8	2011.7.29	2012.3.28	自主申请
12	发行人	水泵自动流转装配线的主密封压紧台	ZL201120273251.9	2011.7.29	2012.4.11	自主申请
13	发行人	潜水泵电机轴	ZL201220164911.4	2012.4.18	2012.10.31	自主申请
14	发行人	花园泵过滤杯	ZL201220169056.6	2012.4.20	2012.10.24	自主申请
15	发行人	伸缩式水泵底座	ZL201220284646.3	2012.6.18	2012.12.26	自主申请
16	发行人	低吸水泵	ZL201220683063.8	2012.12.12	2013.5.8	自主申请
17	发行人	局部带金属骨架的工程塑料水泵壳体	ZL201220682885.4	2012.12.12	2013.5.8	自主申请
18	发行人	电机前盖	ZL201320058099.1	2013.2.1	2013.9.25	自主申请
19	发行人	带出水弯管组件的园林潜水泵	ZL201320285904.4	2013.5.23	2013.10.9	自主申请
20	发行人	新型高低压分离密封型潜水泵	ZL201320285872.8	2013.5.23	2013.10.23	自主申请
21	发行人	浮子开关	ZL201320312989.0	2013.6.3	2013.10.23	自主申请
22	发行人	新型雨水泵	ZL201320312987.1	2013.6.3	2013.11.27	自主申请
23	发行人	水泵用接地罩	ZL201320447551.3	2013.7.26	2013.12.11	自主申请
24	发行人	水泵用船型开关密封结构	ZL201320447529.9	2013.7.26	2013.12.18	自主申请
25	发行人	带过温保护装置的水泵	ZL201320447569.3	2013.7.26	2013.12.25	自主申请
26	发行人	水泵用液压开关结构	ZL201320447566.X	2013.7.26	2013.12.25	自主申请
27	发行人	新型水冷式水泵	ZL201320447530.1	2013.7.26	2013.12.25	自主申请
28	发行人	水泵用磁动式水位浮子开关结构	ZL201320721606.5	2013.11.13	2014.4.2	自主申请
29	发行人	水泵用机械式水位浮子开关结构	ZL201320721400.2	2013.11.13	2014.4.2	自主申请
30	发行人	电线胶套冷却装置	ZL201420182695.5	2014.4.15	2015.6.24	受让取得
31	发行人	水泵无水运行保护器	ZL201420192992.8	2014.4.21	2014.8.13	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
32	发行人	泵自动控制用电子水位开关	ZL201420383705.1	2014.7.11	2014.11.26	自主申请
33	发行人	一种多级叶轮离心泵的导流盘	ZL201420382896.X	2014.7.11	2014.11.26	自主申请
34	发行人	小型潜水泵的伸缩式手柄结构	ZL201420504622.3	2014.9.3	2015.3.25	自主申请
35	发行人	直筒型多级潜水泵的底座结构	ZL201420532671.8	2014.9.17	2014.12.24	自主申请
36	发行人	直筒型多级潜水泵的可快速拆卸式底座结构	ZL201420533233.3	2014.9.17	2014.12.31	自主申请
37	发行人	水位浮子外置式的手自动可切换潜水泵	ZL201420628814.5	2014.10.28	2015.4.8	自主申请
38	发行人	潜水泵上水位开关的起始水位调节装置	ZL201520126803.1	2015.3.5	2015.7.8	自主申请
39	发行人	潜水泵	ZL201520273425.X	2015.4.30	2015.8.19	自主申请
40	发行人	一种自动控制开关式潜水泵	ZL201520442966.0	2015.6.20	2015.11.25	自主申请
41	发行人	潜水泵的泵体结构	ZL201620014746.2	2016.1.8	2016.5.25	自主申请
42	发行人	水泵的感应开关控制系统	ZL201620137566.3	2016.2.24	2016.6.29	自主申请
43	发行人	潜水泵	ZL201620923055.4	2016.8.22	2017.1.18	自主申请
44	发行人	一种低水位水池抽干装置	ZL201620923053.5	2016.8.22	2017.1.18	自主申请
45	发行人	一种潜水泵	ZL201620912779.9	2016.8.22	2017.1.25	自主申请
46	发行人	一种水泵的远程控制系统	ZL201621000932.7	2016.8.31	2017.2.22	自主申请
47	发行人	潜水泵用的外置式液位控制器	ZL201621162332.0	2016.10.25	2017.11.17	自主申请
48	发行人	一种借助真空动力源抽取液体的辅助装置	ZL201621431296.3	2016.12.23	2017.6.30	自主申请
49	发行人	一种带浮球开关的泵	ZL201621423278.0	2016.12.23	2017.7.25	自主申请
50	发行人	一种直流雨水泵挂钩	ZL201720103223.X	2017.1.23	2017.10.10	自主申请
51	发行人	水泵	ZL201720093676.9	2017.1.24	2017.11.7.	自主申请
52	发行人	一种泵	ZL201720133309.7	2017.2.14	2017.8.29	自主申请
53	发行人	一种水流与压力集成控制的潜水泵	ZL201720379946.2	2017.4.12	2017.11.3	自主申请
54	发行人	叶片泵的轴密封泄压	ZL201720492161.6	2017.5.5	2018.1.16	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
		结构				
55	发行人	泵的智能插座	ZL201720853954.6	2017.7.14	2018.3.13	自主申请
56	发行人、中央贸易亚洲有限公司	基于wifi的设备远程控制装置	ZL201720971159.7	2017.8.5	2018.7.27	自主申请
57	发行人、CMAL公司	一种可远程监控的多功能智能转换电源	ZL201721153562.5	2017.9.11	2018.3.13	自主申请
58	发行人	一种用于干湿吸尘器的辅助排水泵	ZL201721475297.2	2017.11.8	2018.5.15	自主申请
59	发行人	一种应用在泵上的底座高低可调结构	ZL201721588465.9	2017.11.24	2018.6.1	自主申请
60	发行人	一种防水的带密封快速接口的电池包	ZL201820410561.2	2018.3.26	2018.9.25	自主申请
61	发行人	一种用于生产电机定子的自动化多功能设备的沉浮平台组	ZL201820507120.4	2018.4.11	2018.11.16	自主申请
62	发行人	一种用于生产电机定子的自动化多功能设备的定子止转盘	ZL201820507131.2	2018.4.11	2018.10.9	自主申请
63	发行人	一种电池外置式水泵	ZL201820842226.X	2018.6.1	2019.3.19	自主申请
64	发行人	一种垂直式浮球水位自动控制开关	ZL201820905171.2	2018.6.12	2018.11.30	自主申请
65	发行人	水泵的接线电器盒	ZL201821419123.9	2018.8.31	2019.3.26	自主申请
66	发行人	接线帽阻燃盒子	ZL201821666921.1	2018.10.15	2019.5.3	自主申请
67	发行人	带浮球线夹的水泵	ZL201821709802.X	2018.10.22	2019.6.11	自主申请
68	君禾线缆	线材测试仪	ZL201420203820.6	2014.4.24	2014.8.20	自主申请
69	君禾线缆	用于检测电线的装置	ZL201420204327.6	2014.4.24	2014.8.20	自主申请
70	君禾线缆	电线冷却装置	ZL201420203803.2	2014.4.24	2014.8.20	自主申请
71	君禾线缆	冷却水循环装置	ZL201420204373.6	2014.4.24	2014.8.27	自主申请
72	君禾	调节电线电缆张力的	ZL201420204297.9	2014.4.24	2014.8.27	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
	线缆	装置				
73	君禾 线缆	金属线拉直装置	ZL201420204352.4	2014.4.24	2014.8.27	自主申请

(3) 境内外观设计

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权日	取得方式
1	发行人	花园泵	ZL200930323203.4	2009.11.6	2010.8.11	受让取得
2	发行人	水泵	ZL200930323205.3	2009.11.6	2010.8.11	受让取得
3	发行人	射流泵	ZL201030121101.7	2010.3.16	2010.9.1	受让取得
4	发行人	多级潜水泵	ZL201030266555.3	2010.8.10	2011.1.12	受让取得
5	发行人	潜水泵	ZL201030266620.2	2010.8.10	2011.1.12	受让取得
6	发行人	花园泵	ZL201030274427.3	2010.8.17	2010.12.29	受让取得
7	发行人	花园泵	ZL201130370146.2	2011.10.19	2012.7.4	自主申请
8	发行人	潜水泵	ZL201130370272.8	2011.10.19	2012.7.4	自主申请
9	发行人	花园泵	ZL201130370149.6	2011.10.19	2012.7.18	自主申请
10	发行人	花园泵	ZL201130370094.9	2011.10.19	2012.7.18	自主申请
11	发行人	喷泉泵	ZL201130370075.6	2011.10.19	2012.7.18	自主申请
12	发行人	潜水泵	ZL201130370056.3	2011.10.19	2012.7.18	自主申请
13	发行人	花园泵(34)	ZL201330201351.5	2013.5.23	2013.9.25	自主申请
14	发行人	清水潜水泵	ZL201330201348.3	2013.5.23	2013.9.25	自主申请
15	发行人	带出水弯管组件的园林潜水泵	ZL201330201388.8	2013.5.23	2013.12.25	自主申请
16	发行人	清水潜水泵(QXXX118A)	ZL201330353226.6	2013.7.26	2013.12.4	自主申请
17	发行人	清水潜水泵(QXXX118B)	ZL201330353214.3	2013.7.26	2013.12.4	自主

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权日	取得方式
						申请
18	发行人	污水潜水泵(QXXX118B)	ZL201330353212.4	2013.7.26	2013.12.4	自主申请
19	发行人	污水潜水泵(QXXX118A)	ZL201330353213.9	2013.7.26	2013.12.11	自主申请
20	发行人	多功能过滤杯	ZL201330372753.1	2013.8.5	2013.12.18	自主申请
21	发行人	拉杆泵	ZL201330372603.0	2013.8.5	2013.12.18	自主申请
22	发行人	花园泵(OBI带罐)	ZL201330372616.8	2013.8.5	2014.2.12	自主申请
23	发行人	花园泵(OBI单机)	ZL201330372615.3	2013.8.5	2014.2.12	自主申请
24	发行人	花园泵(JGPXXX36)	ZL201430146176.9	2014.5.23	2014.8.6	自主申请
25	发行人	花园泵(JGPXXX39-6)	ZL201430146171.6	2014.5.23	2014.8.6	自主申请
26	发行人	花园泵(JGPXXXHT25-6)	ZL201430146173.5	2014.5.23	2014.8.6	自主申请
27	发行人	花园泵(JGPXXX35)	ZL201430146179.2	2014.5.23	2014.8.20	自主申请
28	发行人	花园泵(JGPXXX35INOX)	ZL201430146178.8	2014.5.23	2014.8.20	自主申请
29	发行人	花园泵(JGPXXX36INOX)	ZL201430146177.3	2014.5.23	2014.8.20	自主申请
30	发行人	花园泵(JGPXXX37)	ZL201430146174.X	2014.5.23	2014.9.3	自主申请
31	发行人	花园泵(JGPXXX37INOX)	ZL201430146175.4	2014.5.23	2014.9.10	自主申请
32	发行人	水泵(41-109)	ZL201430227862.9	2014.7.8	2014.11.19	自主申请
33	发行人	水泵(43-600W)	ZL201430227916.1	2014.7.8	2014.12.17	自主申请
34	发行人	水泵(44-800W)	ZL201430227929.9	2014.7.8	2014.12.17	自主申请
35	发行人	水泵(42-400W)	ZL201430227777.2	2014.7.8	2015.1.14	自主申请
36	发行人	水泵(45-850W)	ZL201430229537.6	2014.7.9	2014.12.17	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权日	取得方式
37	发行人	水泵(46-1000W)	ZL201430229552.0	2014.7.9	2014.12.17	自主申请
38	发行人	水泵(23-CLP6001)	ZL201430231795.8	2014.7.10	2014.12.31	自主申请
39	发行人	水泵 (25-JGP8001WINOX)	ZL201430231940.2	2014.7.10	2014.12.31	自主申请
40	发行人	水泵(27-JGP8005)	ZL201430231939.X	2014.7.10	2015.1.7	自主申请
41	发行人	花园泵(QXXX65)	ZL201430233803.2	2014.7.11	2014.12.10	自主申请
42	发行人	水泵(CLP6002)	ZL201430235627.6	2014.7.14	2014.12.24	自主申请
43	发行人	水泵(CLP6003)	ZL201430235629.5	2014.7.14	2014.12.31	自主申请
44	发行人	水泵(JGP80024CINOX)	ZL201430235444.4	2014.7.14	2014.12.31	自主申请
45	发行人	水泵(JGPXXX45_08)	ZL201430237966.8	2014.7.15	2014.12.31	自主申请
46	发行人	水泵(52-YSB)	ZL201430239885.1	2014.7.16	2014.12.31	自主申请
47	发行人	水泵(51-WS)	ZL201430239846.1	2014.7.16	2015.1.14	自主申请
48	发行人	污水泵(QXXXB124)	ZL201430324217.9	2014.9.3	2015.4.8	自主申请
49	发行人	清水泵(QXXX124)	ZL201430324408.5	2014.9.3	2015.4.22	自主申请
50	发行人	污水泵(QXXXB123)	ZL201430343524.1	2014.9.17	2015.2.25	自主申请
51	发行人	清水泵(QXXX123)	ZL201430343519.0	2014.9.17	2015.3.4	自主申请
52	发行人	花园泵(JGPXXX39)	ZL201530030620.5	2015.2.2	2015.5.20	自主申请
53	发行人	潜水泵(Q550B92M)	ZL201530111819.0	2015.4.23	2015.7.22	自主申请
54	发行人	潜水泵(QXXXB93AM)	ZL201530111844.9	2015.4.23	2015.7.22	自主申请
55	发行人	多级潜水泵(127)	ZL201530111651.3	2015.4.23	2015.8.26	自主申请
56	发行人	不锈钢污水潜水泵(138)	ZL201530144008.0	2015.5.15	2015.8.19	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权日	取得方式
57	发行人	不锈钢清水潜水泵（138）	ZL201530143922.3	2015.5.15	2015.8.19	自主申请
58	发行人	塑料清水潜水泵（24-2）	ZL201530144153.9	2015.5.15	2015.8.19	自主申请
59	发行人	塑料污水潜水泵 （QXXXB129）	ZL201530152997.8	2015.5.20	2015.8.26	自主申请
60	发行人	塑料清水潜水泵 （QXXX25）	ZL201530152996.3	2015.5.20	2015.8.26	自主申请
61	发行人	塑料清水潜水泵 （QXXXB129）	ZL201530152950.1	2015.5.20	2015.8.26	自主申请
62	发行人	塑料潜水泵	ZL201530152678.7	2015.5.20	2015.8.26	自主申请
63	发行人	潜水泵（105）	ZL201530164362.X	2015.5.27	2015.9.16	自主申请
64	发行人	潜水泵（137）	ZL201530164462.2	2015.5.27	2015.9.16	自主申请
65	发行人	绕线盘（HYCR30）	ZL201530303181.0	2015.8.13	2015.11.11	自主申请
66	发行人	花园泵（001）	ZL201530303134.6	2015.8.13	2015.11.11	自主申请
67	发行人	潜水泵（002）	ZL201530303435.9	2015.8.13	2015.11.25	自主申请
68	发行人	潜水泵 （Q400B126(HOMA)）	ZL201530303497.X	2015.8.13	2015.12.2	自主申请
69	发行人	绕线盘（HYCR15）	ZL201530303359.1	2015.8.13	2015.12.9	自主申请
70	发行人	潜水泵（001）	ZL201530303389.2	2015.8.13	2016.1.20	自主申请
71	发行人	花园泵（002）	ZL201530303373.1	2015.8.13	2016.1.20	自主申请
72	发行人	潜水泵（142）	ZL201630223617.X	2016.6.6	2016.9.28	自主申请
73	发行人	花园泵（43）	ZL201630258297.1	2016.6.20	2016.11.30	自主申请
74	发行人	水泵(Q13HP95M)	ZL201630302763.1	2016.7.5	2016.10.12	自主申请
75	发行人	污水铸铁泵（152号）	ZL201730019183.6	2017.1.18	2017.6.13	自主申请
76	发行人	清水铸铁泵（152号）	ZL201730019177.0	2017.1.18	2017.6.13	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权日	取得方式
77	发行人	花园泵（39BN）	ZL201730029322.3	2017.1.24	2017.6.16	自主申请
78	发行人	清水潜水泵（156）	ZL201730150797.8	2017.4.28	2017.9.19	自主申请
79	发行人	潜水泵（158）	ZL201730371270.8	2017.8.14	2017.12.29	自主申请
80	发行人	辅助泵	ZL201730537509.4	2017.11.3	2018.6.1	自主申请
81	发行人	直流雨水泵	ZL201830077883.5	2018.3.1	2018.7.31	自主申请
82	发行人	全自动倒角码垛一体机	ZL201830145230.6	2018.4.11	2018.9.28	自主申请

（4）境外发明

序号	专利权人	国家/地区	专利名称	专利号	申请日	注册日	取得方式
1	发行人	德国	泵自动控制用电子水位开关	DE112014006742.3	2014.12.30	2018.11.8	自主申请

（5）境外实用新型

序号	专利权人	国家/地区	专利名称	专利号	申请日	注册日	取得方式
1	发行人	德国	带出水弯管组件的园林潜水泵	DE212013000182	2013.7.22	2015.4.23	自主申请
2	发行人	德国	潜水泵的泵体结构	DE202016007934.5	2016.12.22	2017.2.7	自主申请
3	发行人	法国	潜水泵的泵体结构	FR1750075	2017.1.5	2018.3.23	自主申请
4	发行人	德国	低吸水泵	DE202014103412.9	2014.7.24	2014.8.5	自主申请
5	发行人	德国	一种直流雨水泵挂钩	DE202018104627	2018.8.10	2018.11.9	自主申请
6	发行人	德国	一种水流与压力集成控制的潜水泵	DE202018104049	2018.7.13	2018.7.26	自主申请
7	发行人	德国	一种应用在泵上的底座高低可调结构	DE202018106483	2018.11.15	2018.11.26	自主申请
8	发行人	德国	水泵	DE202018106816	2018.11.30	2018.12.17	自主申请

9	发行人	德国	泵自动控制用电子水位开关	DE212014000268.0	2014.12.30	2017.1.26	自主申请
10	君禾香港	香港	一种电池外置式水泵	HK1250455	2018.8.30	2018.12.14	自主申请
11	君禾香港	香港	一种应用在泵上的底座高低可调结构	HK1250560	2018.8.30	2018.12.21	自主申请
12	君禾香港	香港	一种用于干湿吸尘器的辅助排水泵	HK1250875	2018.8.30	2019.1.11	自主申请

(6) 境外外观设计

序号	专利权人	国家/地区	专利名称	专利号	申请日	注册日	取得方式
1	发行人	欧盟	泵	002480145-0004	2014.6.11	2014.6.13	自主申请
2	发行人	欧盟	泵	002480145-0007	2014.6.11	2014.6.13	自主申请
3	发行人	欧盟	泵	002480145-0009	2014.6.11	2014.6.13	自主申请
4	发行人	欧盟	泵	002480145-0019	2014.6.11	2014.6.13	自主申请
5	发行人	欧盟	泵	002480145-0024	2014.6.11	2014.6.13	自主申请
6	发行人	欧盟	泵	002480145-0041	2014.6.11	2014.6.13	自主申请
7	发行人	德国	带出水弯管组件的园林潜水泵	DE402013100796.6	2013.8.5	2013.8.9	自主申请
8	君禾香港	香港	潜水泵	1801669.9	2018.8.15	2019.1.25	自主申请
9	君禾香港	香港	水泵	1801668.7	2018.8.15	2019.4.4	自主申请

九、发行人拥有的特许经营权

截至本募集说明书签署日，公司无特许经营权。

十、公司境外经营的情况

2016年4月22日，公司在香港设立了君禾泵业香港有限公司，主要通过美国亚马逊网上平台（<http://www.amazon.com>）开展水泵产品网上销售业务和技术服务。2018年7月13日，公司在美国设立全资子公司盛世威有限责任公司，主要开展北美地区水泵业务运营。截至2019年6月30日，除上述事项外，公司无其他境外经营情况。

君禾香港和盛世威基本情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、发行人组织结构及对其他企业权益投资情况”之“（二）发行人权益投资情况”。

十一、安全生产及环境保护

（一）安全生产情况

2018年12月，公司被浙江省应急管理厅授予“安全生产标准化二级企业”（证书编号为：浙 AQBQG II 201800039），有效期至2021年12月。

公司及子公司始终重视安全生产，从源头上杜绝安全隐患。公司安全生产工作严格按照《中华人民共和国安全生产法》的要求进行生产，制定并严格执行安全教育、安全检查、安全管理、安全操作等一系列安全生产制度和措施，确保生产和人身的安全。报告期内公司未发生重大安全事故且不存在重大安全隐患，符合国家关于安全生产的要求。

根据宁波市海曙区集士港镇公共安全监督管理局出具的证明，发行人及其子公司君禾塑业、君禾电机、蓝鳍电商自2016年1月1日至今，生产经营活动符合安全生产法律、法规和规范性文件的规定，未发生过任何安全责任事故，不存在安全生产方面的违法违规行为，也不存在与安全生产等本局管辖事项有关的处罚记录。

根据芜湖县应急管理局出具的证明，君禾线缆自2016年1月1日至2019年7月24日期间没有因为安全生产重大事故受到该局的行政处罚。

（二）环境保护情况

公司取得了上海英格尔认证有限公司签发的认证证书，经认证，公司建立的环境管理体系符合 GB/T 24001-2016/ISO14001:2015 环境管理体系要求，通过的认证范围为水泵的生产的相关环境管理活动，证书有效期为2017年12月8日至2021年3月26日。

公司及其子公司主要从事家用水泵产品及其配件的制造和销售，生产过程不存在高危险、重污染情况。公司的主要污染源为生产过程中产生的固体废弃物、少量废水、废气及噪声等，经处理后符合国家排放标准。对于生产中产生的固体废物主要有废金属屑、塑料制品等，按照相关要求进行处理或回收；生产经营过

程中产生的废水主要为生活废水，基本不产生工业废水，生活废水经过化粪池处理，满足相关要求的污水经城市污水管网送至市污水处理厂处理；公司生产过程中产生的废气主要为注塑工序产生的废气，经收集治理后符合国家排放标准；公司采用防震减噪措施，使外排噪声达到《声环境质量标准》（GB3096-2008）要求，符合国家规定的工业噪声标准。公司认真执行国家有关环境保护的法律、法规和规范性文件的规定，报告期内，公司及子公司君禾电机、君禾塑业、君禾线缆、蓝鳍电商、君禾智能没有因为环境保护问题而受到相关部门处罚。

十二、公司历次筹资、派现及净资产额变化情况

公司首次公开发行股票并上市（包括该次）以来历次筹资、现金分红及截至2019年6月30日期末净资产情况如下：

单位：万元

首次公开发行股票前期末（2016年12月31日）净资产额	23,760.30		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	2017年	首次公开发行A股股票	19,090.19
	合计		19,090.19
最近三年累计现金分红合计	5,637.57		
截至2019年6月30日期末净资产额	55,578.00		

十三、最近三年及一期发行人及其控股股东、实际控制人所做出的重要承诺及承诺的履行情况

（一）关于股份锁定的承诺

控股股东君禾控股承诺：

“1、自发行人首次公开发行的股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或者委托他人管理发行人本次发行前本公司已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、发行人上市后6个月内，如出现发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于发行人首次公开发行股票的发价（以下简称“发价”，若发行人股票在锁定期内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发价作相应除权除息处理），或者上市后6个月期末收盘价低于发价，则持有的发行人股份

的锁定期限自动延长 6 个月。

3、在上述锁定期满后 24 个月内，本公司减持发行人股份数量不超过锁定期满时本公司持有公司股份总数的 5%，且减持价格不低于发行价。若减持价格低于发行价的，则减持价格与发行价之间的差额由发行人在现金分红时从分配当年及以后年度的现金分红中予以先行扣除，且扣除的现金分红归发行人所有。上述减持事项发生时，本公司将通知发行人将减持股份的数量、价格区间、时间区间等内容提前 3 个交易日予以公告。

4、本公司承诺将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。”

实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波承诺：

“1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、在上述锁定期满后 24 个月内，本人减持发行人股份数量不超过锁定期满时本人持有公司股份总数的 5%。上述减持事项发生时，本公司将通知发行人将减持股份的数量、价格区间、时间区间等内容提前 3 个交易日予以公告。”

公司控股股东君禾控股及实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波自公司 2017 年首发上市以来，一直遵守相关的承诺，未发生违反承诺的情况。

（二）关于因信息披露违规回购新股、收购股份、赔偿损失的承诺

君禾股份承诺：

“本公司为首次公开发行股票并上市制作的招股说明书如果存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，并在有权部门作出行政处罚或人民法院作出相关判决之日起三十日内，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。

1、具体的回购方案如下：

（1）在相关行政处罚或判决作出之日起 5 个工作日内，本公司将召开董事会并作出决议，通过股份回购的具体方案，同时发出召开相关股东大会的会议通知，并进行公告；

(2) 公司董事会对回购股份做出决议，须经全体董事二分之一以上表决通过，公司董事承诺就该等回购股份的相关决议投赞成票；

(3) 公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司控股股东承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票；

(4) 回购数量：首次公开发行的全部新股；

(5) 回购价格：不低于相关董事会决议公告日前 30 个交易日公司股票交易均价及首次公开发行股票时的发行价格。其中：前 30 个交易日公司股票交易均价计算公式为：相关董事会决议公告日前 30 个交易日公司股票交易均价=相关董事会决议公告日前 30 个交易日公司股票交易总额/相关董事会决议公告日前 30 个交易日公司股票交易总量。

2、如本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，并已由有权部门作出行政处罚或人民法院作出相关判决，本公司将依法赔偿投资者损失。”

控股股东君禾控股及实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波承诺：

“1、如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，并已由有权部门作出行政处罚或人民法院作出相关判决，本公司/本人将购回首次公开发行时本公司已转让的发行人原限售股份（如有）。

具体的回购方案如下：

(1) 回购数量：本公司/本人已转让的原限售股份（即本公司/本人在发行人首次公开发行新股时所公开发售的股份，如有）；

(2) 回购价格：不低于相关董事会决议公告日前 30 个交易日公司股票交易均价及首次公开发行股票时的发行价格。其中：前 30 个交易日公司股票交易均价计算公式为：相关董事会决议公告日前 30 个交易日公司股票交易均价=相关董事会决议公告日前 30 个交易日公司股票交易总额/相关董事会决议公告日前 30 个交易日公司股票交易总量。

2、如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资

者在证券交易中遭受损失，并已由有权部门做出行政处罚或人民法院做出相关判决的，本公司/本人将依法赔偿投资者损失。

3、如因发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，并已由有权部门作出行政处罚或人民法院作出相关判决，本公司/本人承诺将督促发行人履行股份回购事宜的决策程序，并在发行人召开股东大会对回购股份做出决议时，就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。”

公司、控股股东君禾控股及实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波自公司 2017 年首发上市以来，一直遵守相关的承诺，未发生违反承诺的情况。

（三）关于稳定公司股价的承诺

为保护投资者利益，公司制定了上市后 36 个月公司股价低于每股净资产时稳定股价预案。公司及其控股股东、实际控制人等相关责任主体签署了有关股价稳定预案的承诺函。

“君禾股份承诺：

（1）公司将严格按照上述预案的相关规定，在启动股价稳定机制时，遵守公司董事会和股东会作出的关于稳定股价的决议，并根据该等决议实施包括但不限于回购公司股票的稳定股价的具体措施。

（2）自本公司股票挂牌上市之日起三年内，若本公司新聘任从公司领取薪酬的董事、高级管理人员，本公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员根据预案的规定签署相关承诺。

君禾控股承诺：

本公司将严格按照上述预案的相关规定，在启动股价稳定机制时，遵守公司董事会或股东会作出的关于稳定股价的决议，并根据该等决议实施包括但不限于增持公司股票的稳定股价的具体措施。

公司股东大会审议公司回购股份等涉及股东大会表决的关于稳定股价具体实施方案的议案时，本公司承诺就该等议案在股东大会上投赞成票。”

公司及控股股东君禾控股自公司 2017 年首发上市以来，一直遵守相关的承诺，未发生违反承诺的情况。

（四）关于避免同业竞争的承诺

控股股东君禾控股及实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波承诺：

1、本承诺人目前没有、将来也不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与发行人及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。

2、对于本承诺人直接和间接控股的其他企业，本承诺人将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理等）以及本承诺人在该企业中的控股地位，保证该企业履行本承诺函中与本承诺人相同的义务，保证该企业不与发行人进行同业竞争。如果本承诺人将来出现所投资的全资、控股、参股企业从事的业务与发行人构成竞争的情况，本承诺人同意将该等业务通过合法有效方式纳入发行人经营以消除同业竞争的情形，发行人有权随时要求本承诺人出让在该等企业中的全部股份，本承诺人给予发行人对该等股份在同等条件下的优先购买权，并将最大努力促使有关交易的价格是公平合理的。若违反本承诺，本承诺人将赔偿发行人因此而产生的任何可具体举证的损失。

3、本承诺人承诺如从第三方获得的任何商业机会与发行人经营的业务存在竞争或潜在竞争，将立即通知发行人，本承诺人承诺采用任何其他可以被监管部门所认可的方案，以最终排除本承诺人对该等商业机会所涉及资产/股权/业务之实际管理、运营权，从而避免与发行人形成同业竞争的情况。

公司控股股东君禾控股及实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波自公司 2017 年首发上市以来，一直遵守相关的承诺，未发生违反承诺的情况。

（五）关于规范及减少关联交易承诺

控股股东君禾控股及实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波承诺：

1、承诺人按照证券监管法律、法规以及规范性文件所要求对关联方以及关联交易进行了完整、详尽披露。除已经披露的关联交易外，承诺人及其控制的其他企业与发行人之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2、在承诺人作为发行人控股股东、实际控制人期间，承诺人及其控制的其

他企业将尽量避免与发行人之间产生关联交易事项。对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

3、承诺人将严格遵守《君禾泵业股份有限公司章程》、《君禾泵业股份有限公司关联交易管理制度》等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

4、承诺人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过发行人的经营决策权损害发行人及其他股东的合法权益。

5、承诺人愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担全部赔偿责任。

公司控股股东君禾控股及实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波自公司 2017 年首发上市以来，一直遵守相关的承诺，未发生违反承诺的情况。

（六）关于现金分红的承诺

君禾股份承诺：

“如本公司外部经营环境或自身经营状况在未来三年未发生较大变化，则上市当年及未来两个年度，公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%，三年累计向股东现金分配股利不低于三年实现的年均可分配利润的 30%。在确保现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分红或公积金转增股本。”

实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波承诺：

“本人实际控制的，持有发行人股份的企业在未来审议上市当年及未来两个年度的利润分配议案时参加股东大会，并对符合下述股东分红计划的议案投赞成票：如公司外部经营环境或自身经营状况在未来三年未发生较大变化，则上市当年及未来两个年度，公司在足额预留法定公积金，盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%，三年累计向股东现金分配股利不低于三年实现的年均可分配利润的 30%。公司实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波均承诺，同意公司上述股利分配计划，并承诺在未来审议上市当年及未来

两个年度的利润分配议案时参加股东大会并投赞成票，确保每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%，三年累计向股东现金分配股利不低于三年实现的年均可分配利润的 30%。”

公司及实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波自公司 2017 年首发上市以来，一直遵守相关的承诺，未发生违反承诺的情况。

（七）关于 2018 年股权激励计划相关承诺

公司在 2018 年限制性股票激励计划中承诺：

“1、本公司不为本次限制性股票激励计划的激励对象通过本计划获得限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

2、本激励计划相关信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。”

公司自股权激励以来，一直遵守相关的承诺，未发生违反承诺的情况。

十四、发行人股利分配政策

（一）利润分配政策

公司现行《公司章程》中关于利润分配的具体内容如下：

“第一百五十八条 公司的利润分配政策为：

（一）利润分配原则

公司的利润分配应充分重视对投资者的回报，保持公司的利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展,并符合法律、法规的相关规定。

（二）利润分配形式

公司采取现金、股票股利或现金与股票股利相结合或者法律许可的其他方式分配股利。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（三）利润分配条件

1、现金分红的条件：（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金流充足，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；满足上述条件时，公司该年度应该进行现金分红，在符合利润分配原

则、满足现金分红的条件的前提下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。不满足上述条件之一时，公司该年度可以不进行现金分红，但公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

2、股票股利分配条件：在优先保障现金分红的基础上，公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。公司董事会认为公司具有成长性，并且每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于全体股东整体利益时，采取股票股利方式进行利润分配，并由董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

（四）利润分配的期间间隔和现金分红比例

公司可以进行中期现金分红。公司董事会应当兼顾综合考虑公司行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分情形并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大现金支出是指以下情形之一：

1、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的百分之五十；

2、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的百分之三十。

（五）利润分配的决策机制和程序

公司利润分配具体方案由董事会根据公司经营状况和相关法律法规的规定拟定，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整

的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。董事会提交股东大会的利润分配具体方案，应经董事会全体董事三分之二以上表决通过，并经全体独立董事二分之一以上表决通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策特别是现金分红政策的制定及执行情况。公司当年盈利，但董事会未做出现金利润分配预案，应当在年度报告中披露原因及未用于分配的资金用途等事项，经独立董事认可后方可提交董事会审议，独立董事及监事会应发表意见。股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、网络平台、公司邮箱、来访接待等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（六）调整利润分配政策的决策机制和程序：

公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，独立董事、监事会应当发表意见，经董事会审议通过后提交股东大会审议决定，股东大会审议时应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指以下情形之一：

1、因国家法律、法规及行业政策发生重大变化，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

2、因出现战争、自然灾害等不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

3、因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化，公司连续三个会计年

度经营活动产生的现金流量净额与净利润之比均低于 20%；

4、中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

(七) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(八) 公司未分配利润的使用原则

公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、研究开发、购买设备等重大投资，以及日常运营所需的流动资金，扩大生产经营规模，优化企业资产结构和财务结构、促进公司高效的可持续发展，落实公司发展规划目标，最终实现股东利益最大化。”

(二) 最近三年利润分配情况

1、最近三年利润分配方案

(1) 2016 年度

2017 年 3 月 20 日，经公司 2016 年度股东大会审议，公司以 2016 年末公司总股本 7,500 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元（含税），共计分配现金股利 1,500.00 万元（含税），已于 2017 年 3 月 30 日前发放完毕。

(2) 2017 年度

2018 年 5 月 9 日，公司召开 2017 年度股东大会，审议通过 2017 年度利润分配方案：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 100,000,000 股为基数，每股派发现金红利 0.20 元（含税），共计派发现金红利 20,000,000.00 元。本次权益分派股权登记日为 2018 年 5 月 22 日，除息日为 2018 年 5 月 23 日。

(3) 2018 年度

2019 年 5 月 15 日，公司召开 2018 年度股东大会，审议通过 2018 年度利润分配方案：以方案实施前总股本 101,789,000 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.21 元（含税），合计分配现金红利 21,375,690.00 元（含税）；以资本公积金向全体股东每股转增 0.4 股，共计转增 40,715,600 股，转增后公司总股本由 101,789,000 股增加至 142,504,600 股。本次权益分派股权登记日为 2019 年 5 月 29 日，除息日为 2019 年 5 月 30 日。

2、最近三年现金分红情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

分红年度	现金分红金额 (万元) (含税)	合并报表中归属于上市公司股东的净利润 (万元)	现金分红金额占合并报表中 归属于上市公司股东的净利 润比例 (%)
2018 年	2,137.57	6,879.34	31.07
2017 年	2,000.00	5,628.17	35.54
2016 年	1,500.00	5,517.11	27.19
公司最近三年累计现金分红合计金额 (万元)			5,637.57
公司最近三年年均归属于母公司股东的净利润 (合并报表口径, 万元)			6,008.21
公司最近三年累计现金分红金额占最近三年合并报表中归属于上 市公司股东的年均净利润的比例 (%)			93.83

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润共 5,637.57 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 6,008.21 万元的 93.83%。发行人最近三年现金分红实际执行情况符合公司《公司章程》的规定，亦符合证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）的相关规定。

（三）发行人未来三年的分红规划

为了进一步细化公司股利分配政策，建立对股东持续、稳定、科学的回报机制，保持股利分配政策的连续性和稳定性，不断完善董事会、股东大会对公司利润分配事项的决策程序和机制，根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等文件精神 and 《公司章程》的相关规定，结合公司的实际情况，公司已制定了《君禾泵业股份有限公司未来三年（2019 年-2021 年）股东回报规划》（以下称“本规划”），具体内容如下：

1、本规划的制定原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理回报并兼顾公司的长远和可持续发展。

2、公司制定本规划考虑的因素

公司在制定本规划时，综合考虑了公司现阶段经营和可持续发展的需要。在综合考虑公司实际经营情况、所处发展阶段、股东要求和意愿、资金成本和外部融资环境、现金流量状况等基础上，公司将实行持续、稳定的股利分配政策，重

视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

3、公司未来三年（2019-2021 年）的具体股东回报规划

公司利润分配的形式和比例 公司可采取现金、股票、现金与股票相结合的方式或者法律法规允许的其他方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

公司当年度实现盈利，在依法提取公积金后可以现金分红。公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出股票股利分配预案。

利润分配的期间间隔：公司每年度至少进行一次利润分配，可以根据盈利情况和资金需求状况进行中期现金分红。

未来三年具体股利分配计划为保持对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性，2019-2021 年进行利润分配时，公司在足额预留法定公积金，盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%，三年累计向股东现金分配股利不低于三年实现的年均可分配利润的 30%。

4、本规划的方案制定和决策机制

(1) 公司在制定股东回报规划时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。

(2) 独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(3) 公司董事会在有关利润分配方案的决策和论证过程中，应当通过电话、传真、信函、网络等多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事和中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

(4) 公司董事会审议通过利润分配预案后，利润分配事项方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方为通过。独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见。

(5) 监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过。

(6) 股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的过半数通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本方案的，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见，若证券交易所对于审议该利润分配方案的股东大会表决机制、方式有特别规定的须符合该等规定。

5、本规划的制订周期和调整机制

公司应以三年为一个周期，制订股东回报规划。公司应当在总结之前三年股东回报规划执行情况的基础上，充分考虑本规划第一条所列各项因素，以及股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见，确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

(2) 如因行业监管政策、外部监管环境变化以及公司战略规划、经营情况和长期发展需要，确需调整股东回报规划的，调整后的规划不得违反法律法规、

监管要求以及《公司章程》的规定。有关调整股东回报规划的议案应充分考虑中小股东的意见，并事先征求独立董事及监事会的意见，经董事会审议通过之后提交股东大会审批。涉及对章程规定的现金分红政策进行调整或变更的，还应在详细论证后，经董事会决议同意后，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

十五、发行人及子公司最近三年及一期发行的债券和债券偿还情况

公司本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 21,000.00 万元，截至 2019 年 6 月 30 日，公司累计债券余额面值为零，归属于母公司的净资产额合计 55,578.00 万元，公司本次发行完成后累计债券余额最高为 21,000.00 万元，本次发行后公司累计债券余额占公司最近一期末归属于母公司净资产额的比例为 37.78%，未超过发行人最近一期末归属于母公司净资产额的 40%。符合《上市公司证券发行管理办法》第十四条第（二）项的规定。

（一）最近三年债券发行和偿还情况

公司最近三年不存在对外发行债券的情形。

（二）最近三年偿债财务指标

公司最近三年的偿付能力指标如下：

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
利息保障倍数（倍）	14.88	19.44	33.06	20.47
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
利息偿付率	100%	100%	100%	100%

注：利息保障倍数 = (利润总额+利息支出) / 利息支出；贷款偿还率 = 实际贷款偿还额/应偿还贷款额；利息偿付率 = 实际利息支出/应付利息支出。

（三）资信评级机构对公司及本次发行可转债的资信评级情况

针对本次发行可转债，本公司聘请了联合评级进行资信评级。根据联合评级出具的《君禾泵业股份有限公司 2019 年可转换公司债券信用评级报告》，评定公司的主体信用级别为 A+，本次发行可转债的信用级别为 A+，评级展望为稳定。联合评级在本次可转债的存续期内，每年将对可转债进行跟踪评级。

十六、发行人现任董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员任职基本情况

1、公司现任董事任职情况及简历

公司共设 9 名董事，其中 3 名为独立董事。公司董事的情况如下表：

序号	姓名	性别	任职	任期
1	张阿华	男	董事长	2017.11.16-2020.11.15
2	张君波	男	董事	2017.11.16-2020.11.15
3	陈东伟	男	董事	2017.11.16-2020.11.15
4	周惠琴	女	董事	2017.11.16-2020.11.15
5	胡立波	男	董事	2017.11.16-2020.11.15
6	张逸鹏	男	董事	2017.11.16-2020.11.15
7	毛磊	男	独立董事	2017.11.16-2020.11.15
8	张盛国	男	独立董事	2018.05.09 -2020.11.15
9	周红文	男	独立董事	2017.11.16-2020.11.15

公司董事简历如下：

(1) 张阿华先生，1948 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员。曾任鄞县集士港镇卖面桥塑料三厂厂长，华义模塑执行董事、总经理，宁波君禾工具制造有限公司总经理，君波进出口执行董事、总经理，君禾有限总经理、执行董事、董事长；现任本公司董事长，兼任君禾控股执行董事、君联投资执行董事、君禾塑业执行董事、君禾线缆执行董事、蓝鳍电商执行董事、君正投资执行董事。

张阿华先生是宁波市海曙区人大代表、宁波市民营企业家协会常务理事、宁波市鄞州区工商联（商会）副会长。

(2) 张君波先生，1973 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，高级经济师，中共党员。曾任鄞县卖面桥塑料三厂业务员，华义模塑业务员、副总经理、总经理，君波进出口监事，君禾绞盘执行董事、总经理，君禾有限监事、董事、总经理；现任本公司董事、总经理，兼任君禾线缆总经理、君禾塑业监事、君禾香港董事、君禾智能执行董事兼经理、盛世威董事。

(3) 周惠琴女士，1966年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。曾任宁波联合电气有限公司生产经理，宁波市鄞州金羽电器塑料厂车间主任，君禾有限副总经理；现任本公司董事、常务副总经理、君禾电机执行董事兼经理。

(4) 陈东伟先生，1963年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员。曾任宁波洗衣机厂科员、大华泵业董事长、君禾有限副总经理；现任本公司董事。

(5) 胡立波先生，1970年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。曾任职奉化建筑公司、奉化车辆急救中心；现任宁波博晨车辆部件有限公司执行董事兼经理；2015年9月起任本公司董事。

(6) 张逸鹏先生，1972年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任宁波市机械设备进出口有限公司进口业务部业务员、宁波开发区实业对外贸易有限公司销售经理；现任宁波东南国际贸易有限公司董事、总经理；2015年9月起任本公司董事。

(7) 毛磊先生，1961年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴专家。曾任南京江南光电（集团）股份有限公司产品主办设计员、公司办公室副主任、总工程师。现任宁波永新光学股份有限公司副董事长、总经理兼技术总监、研究院院长、宁波水表股份有限公司独立董事；2017年11月起任本公司独立董事。

(8) 张盛国先生，1963年8月生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于宁波市鄞州区财政局、宁波启盛企业管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，现任浙江万里学院客座教授和财务管理研究所所长。2018年5月起任本公司独立董事。

(9) 周红文先生，1974年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，曾任浙江利时集团团委书记、党总支副书记、总务科长，君禾泵业股份有限公司人事行政部经理、党支部书记、董事会秘书，现任宁波旷世网贸园文化发展有限公司总经理、党支部书记；2017年11月起任本公司独立董事。

2、公司现任监事任职情况及简历

公司共设3名监事，其中1名为职工监事。公司监事的情况如下表：

序号	姓名	性别	任职	任期
1	杨春海	男	监事会主席	2017.11.16-2020.11.15
2	董桂萍	女	监事	2017.11.16-2020.11.15
3	郑建香	女	监事	2017.11.16-2020.11.15

公司监事简历如下：

(1) 杨春海先生，1976年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任丽水电业局上标水力发电厂运行工、华义模塑生产部经理、副总经理、君禾铝业总经理；现任本公司生产管理部总监、君禾电机监事、君禾智能监事；2011年9月起任本公司监事会主席。

(2) 董桂萍女士，1974年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任奇亚汽车部件有限公司采购部总监、君禾有限采购部经理；现任本公司总经理助理兼物流中心经理；2015年9月起任本公司监事。

(3) 郑建香女士，1982年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任君禾有限车间主任、生产管理部经理；现任君禾电机负责人；2011年9月起任本公司职工代表监事。

3、公司高级管理人员任职情况及简历

公司共有5名高级管理人员。公司现任高级管理人员的情况如下表：

序号	姓名	性别	任职	任期
1	张君波	男	总经理	2017.12.12-2020.12.11
2	周惠琴	女	常务副总经理	2017.12.12-2020.12.11
3	徐海良	男	副总经理	2017.12.12-2020.12.11
4	林姗姗	女	副总经理	2017.12.12-2020.12.11
5	蒋良波	男	董事会秘书兼财务总监	2017.12.12-2020.12.11

公司高级管理人员简历如下：

(1) 张君波先生，任本公司总经理，简历见本节“十六、发行人现任董事、监事和高级管理人员之（一）董事、监事和高级管理人员任职基本情况之1、公司现任董事任职情况及简历”部分。

(2) 周惠琴女士，任本公司常务副总经理，简历见本节“十六、发行人现任董事、监事和高级管理人员之（一）董事、监事和高级管理人员任职基本情况之1、公司现任董事任职情况及简历”部分。

(3) 徐海良先生，1978年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。曾任宁波中强电动工具有限公司技术员、君禾有限技术部经理、副总经理；现任本公司副总经理、技术研发中心经理。曾获得宁波市科学技术奖三等奖。

(4) 林姗姗女士，1983年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任宁波君禾工具制造有限公司总经理助理、君禾有限销售总监，现任本公司副总经理。

(5) 蒋良波先生，1979年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员。曾任宁波国泰科技有限公司财务主管、宁波杉杉服装有限公司财务部副科长、宁波凌珂针织有限公司财务经理、宁波凯信服饰股份有限公司证券事务代表、财务总监及董事会秘书；2015年8月起任本公司董事会秘书兼财务总监。

(二) 董事、监事和高级管理人员持股情况

截至2019年6月30日，公司董事、监事、高级管理人员直接及间接持有公司股份的情况如下：

持股人姓名	在公司任职情况或与董监高的关系	直接持股		间接持股 ^注	
		持股数量(万股)	持股比例(%)	持股数量(万股)	持股比例(%)
张阿华	董事长	139.79	0.98	3,869.11	27.15
陈惠菊	张阿华之妻，张君波之母	667.04	4.68	2,349.59	16.49
张君波	董事、总经理	177.69	1.25	2,675.39	18.77
周惠琴	董事、常务副总经理	66.50	0.47	129.22	0.91
陈东伟	董事	-	-	10.50	0.07
胡立波	董事	105.00	0.74	-	-
张逸鹏	董事	105.00	0.74	-	-
杨春海	监事	-	-	7.00	0.05
董桂萍	监事	-	-	6.30	0.04
郑建香	职工监事	-	-	4.20	0.03
徐海良	副总经理	8.40	0.06	28.00	0.20
林姗姗	副总经理	8.40	0.06	10.50	0.07
蒋良波	董事会秘书兼财务总监	12.60	0.09	10.50	0.07

注：张阿华、陈惠菊、张君波分别通过君禾控股、君联投资间接持股；周惠琴等其他人员通过君之众投资间接持股。

（三）董事、监事和高级管理人员的兼职情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司董事、监事和高级管理人员的主要在外兼职情况如下：

姓名	发行人任职	兼职单位	兼职职务
张阿华	董事长	君禾控股	执行董事
		君联投资	执行董事
		君正投资	执行董事
		君禾塑业	执行董事
		君禾线缆	执行董事
		蓝鳍电商	执行董事兼经理
张君波	董事兼总经理	君禾线缆	总经理
		君禾智能	执行董事兼经理
		君禾塑业	监事
		君禾香港	董事
		盛世威	董事
周惠琴	董事兼常务副总经理	君禾电机	执行董事兼经理
胡立波	董事	宁波博晨车辆部件有限公司	执行董事兼经理
张逸鹏	董事	宁波东南国际贸易有限公司	董事长
毛磊	独立董事	宁波永新光学股份有限公司	副董事长兼总经理
		宁波新颢投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		南京江南永新光学有限公司	董事长
		永新光学（香港）有限公司	董事
		宁波永新诺维贸易有限公司	执行董事
		WESSEL DEVELOPMENTS LIMITED	董事
		辉煌光学投资有限公司	董事
		宁波水表股份有限公司	独立董事
张盛国	独立董事	浙江万里学院财务管理研究所	客座教授、所长

姓名	发行人任职	兼职单位	兼职职务
周红文	独立董事	宁波旷世网贸园文化发展有限公司	执行董事兼经理
杨春海	监事会主席	君禾电机	监事
		君禾塑业	经理
		君禾智能	监事

(四) 董事、监事和高级管理人员薪酬情况

2018 年度，本公司董事、监事、高级管理人员在本公司领取薪酬情况如下：

姓名	在公司任职	2018 年从公司领取的 税前薪酬（万元）	备注
张阿华	董事长	60.00	
张君波	董事	74.76	
陈东伟	董事	17.94	
周惠琴	董事	38.31	
胡立波	董事	0	不在本公司领薪
张逸鹏	董事	0	不在本公司领薪
毛磊	独立董事	5.04	
张盛国	独立董事	0	不在本公司领薪
周红文	独立董事	5.04	
杨春海	监事会主席	32.00	
董桂萍	监事	22.64	
郑建香	监事	22.08	
徐海良	副总经理	32.74	
林姗姗	副总经理	33.63	
蒋良波	董事会秘书兼财务总监	32.73	

(五) 公司对管理层的股权激励情况

为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司管理、技术人员及核心团队成员的积极性，将股东利益、公司利益和经营者个人利益有效结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，在充分保障股东利益的前提下，按照收益与贡献对等原则，2018 年 6 月，公司实际向 60 名激励对象（含高级管理人员 4 人，中层管理人员、核心技术（业务）人员 56 人）授予 183.40 万股限制性股票，授予价格 10.74 元/股，总发行金额为 19,697,160.00 元。

其中授予 4 名高级管理人员 68.50 万股，总金额为 7,356,900 元，截至本募集说明书签署日，公司对管理层的股权激励情况如下：

序号	姓名	职务	获授的限制性股票数量 (万股)	限制性股票的授予价格 (元)	权益分配后持有的限制性股票数量 ^注	已解锁股份 (万股)	未解锁股份 (万股)	截至募集说明书签署日持有的限制性股票数量 (万股)
1	周惠琴	董事、常务副总经理	47.50	10.74	66.50	19.95	46.55	49.90
2	徐海良	副总经理	6.00	10.74	8.40	2.52	5.88	6.30
3	林姗姗	副总经理	6.00	10.74	8.40	2.52	5.88	6.30
4	蒋良波	董事会秘书、财务总监	9.00	10.74	12.60	3.78	8.82	12.60
合计			68.50	-	95.90	28.77	67.13	75.10

注：2019 年 5 月 30 日，公司实施了 2018 年年度权益分派，以资本公积金向全体股东每股转增 0.4 股，上述 4 名高级管理人员合计持有的限制性股票数量由 68.50 万股变为 95.90 万股。

十七、公司最近五年被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施的情况

发行人最近五年不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

(一) 发行人与控股股东、实际控制人及其控制或施加重大影响的企业不存在同业竞争

截至 2019 年 6 月 30 日，除公司及其控股子公司之外，公司控股股东、实际控制人及其所控制或施加重大影响的其他企业基本情况如下：

序号	公司名称	经营范围	注册资本 (万元)	股东及股权结构
1	君禾控股	实业投资；投资管理。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）	2,700.00	张阿华，持股 40.00% 张君波，持股 30.00% 陈惠菊，持股 30.00%
2	君正投资	投资管理，企业管理咨询，投资信息咨询服务，自有房屋租赁。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）	450.00	张阿华，持股 56.00% 陈惠菊，持股 22.00% 张君波，持股 22.00%
3	君联投资	投资管理、投资信息咨询服务、企业管理咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）	500.00	君正投资，持股 32.14% 张阿华，持股 44.42% 张君波，持股 23.44%
4	象屿君毅	股权投资；股权投资管理。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）	10,000.00	君禾控股认缴出资 3900 万元，占总出资比例的 39%

由上表可知，公司与控股股东、实际控制人控制或施加重大影响的企业不存在从事相同、相似业务的情况。因此，公司与控股股东、实际控制人控制或施加重大影响的其他企业之间不存在同业竞争。

(二) 发行人与实际控制人近亲属控制或施加重大影响的企业不存在同业竞争

序号	企业名称	经营范围	注册地	主营业务	关联关系
----	------	------	-----	------	------

序号	企业名称	经营范围	注册地	主营业务	关联关系
1	Dahua International Trading Co.,Ltd	--	英属维京群岛	实业投资	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠持有其 100% 股权并任董事
2	宁波大华绞盘有限公司	绞盘机的制造、加工。	宁波	绞盘机制造加工	Dahua International Trading Co.,Ltd 的全资子公司，实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠任执行董事兼经理
3	宁波国凯投资有限公司	实业投资；企业经营与管理咨询；汽车、计算机的“四技”服务；电子产品、机电产品、汽车零部件、机械设备、化工原料及产品（除危险品）、建筑材料、钢材的批发、零售；自营和代理各类货物和技术的进出口业务，但国家限制经营或禁止进出口的除外。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）	宁波	实业投资	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠持有其 95% 股权并任执行董事兼经理
4	JOYO (HONGKONG) ENTERPRISE LIMITED 奇亚(香港)企业有限公司	--	英属维京群岛	实业投资	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠持有其 100% 股权并任董事
5	宁波正奇电子有限公司	电子产品、电器产品、机械产品、塑料制品、橡胶制品、五金制品、车辆控制用伺服电机、调速电阻及模块、空调控制器及车辆电器的设计、制造及销售。	宁波	车用电子产品制造	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠通过宁波国凯投资有限公司间接控制其 69% 股权并任执行董事
6	宁波奇奇田园旅游文化有限公司	旅游文化、企业形象策划；休闲农业、游乐服务；露营基地项目开发；露营设施、自行车（限政府指定车型）租赁；果蔬种植，	宁波	休闲农业	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠直接或间接控制其 100% 股权并

序号	企业名称	经营范围	注册地	主营业务	关联关系
		代耕代种；水产品养殖；垂钓、会务服务；初级农产品的批发、零售；茶室；餐饮服务。			任执行董事兼经理，陈惠菊任监事
7	宁波山水壹号酒店管理有限公司	大型餐馆（按许可证核定的经营范围及有效期内经营）。会务服务，酒店管理。	宁波	宾馆餐饮	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠通过宁波奇奇田园旅游文化有限公司间接控制其100%股权，陈惠菊之弟陈定宝任执行董事兼经理
8	宁波长乐里山泉旅游管理有限公司	旅游景区管理，餐饮服务，洗浴服务，美容美发服务，文艺表演服务，健身服务，停车服务，旅游及票务咨询服务，旅游观光服务，电子竞技活动组织策划，食品经营，体育用品、日用百货、服装、鞋帽、工艺美术品、旅游纪念品、初级农产品、烟草制品的零售。（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）	宁波	旅游管理	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠通过宁波奇奇田园旅游文化有限公司间接控制其100%股权，陈惠菊之弟陈定宝任执行董事兼经理
9	宁波奇亚园林工具有限公司	电锄头、松土机、梳草机、割草机、吸叶机、播种机、打草机、垃圾车、开沟机、修边机、扫草机、修剪机、家用电子电器产品、农林机械产品、五金冲压件、模具、塑胶制品的研发、制造、加工、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）	宁波	犁地机、割草机制造、销售	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠通过 JOYO (HONGKONG) ENTERPRISE LIMITED 间接持有其 100% 股权并任董事长
10	宁波奇亚电控科技有限公司	车用空调控制器、智能电子、集成线路板、园林工具、电动工具、农林机械产品、锂电类产品、电池包组件、塑胶制品、冲压制品、机械设备、模具、电子电器的研发、生产、销售；软件产品的开发、	宁波	汽车空调壳体制造	原名“奇亚（宁波）汽车零部件有限公司”，2018年3月更名为“宁波奇亚电控科技有限公司”。实际控制人张阿

序号	企业名称	经营范围	注册地	主营业务	关联关系
		生产、销售；厂房、机器设备的租赁。			华、陈惠菊之女张君珠通过奇亚（香港）企业有限公司间接持有其 100% 股权并任董事长
11	南昌奇峰汽车零部件有限公司	汽车零部件（发动机除外）、汽车模具、塑胶制品、五金件、冲压件的制造、加工；仓储服务（危险化学品除外）；道路普通货物运输。（国家有专项规定的除外）	南昌	汽车空调壳体制造	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠通过宁波奇亚电控科技有限公司间接持有其 100% 股权
12	宁波市海曙华宇工贸有限公司	塑料制品、模具的制造、加工；塑料制品的批发、零售；自营或代理货物和技术的进出口业务，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外	宁波	日用塑料制品制造	原名“宁波市鄞州华宇工贸有限公司”，2017 年 10 月更名为“宁波市海曙华宇工贸有限公司”。实际控制人张阿华之弟张孝华直接持有其 60% 股权并任执行董事兼经理
13	宁波耀华塑业有限公司	塑料制品、工艺品、电器配件、机械五金件、模具、橡胶制品的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。	宁波	塑料垫片及橡胶件制造	实际控制人张阿华之弟张四华直接持有其 90% 股权并任执行董事兼经理，张四华之子张磊持有其 10% 股权并任监事
14	宁波市海曙华森日用品有限公司	塑料制品、日化清洁清香水用品、电器配件、五金件、蜡烛、模具的制造、加工。	宁波	空气清新剂制造	原名“宁波市鄞州华森日用品有限公司”，2017 年 9 月更名为“宁波市海曙华森日用品有限公司”。实际控制人张阿华之弟媳郑三红直接持有其 90% 股权并任执行董事兼经理
15	宁波市海曙鼎香日用品	日化清香清洁用品、塑料制品、电器配件、五金件、	宁波	空气清新剂制造	原名“宁波市鄞州鼎香日用品工贸有

序号	企业名称	经营范围	注册地	主营业务	关联关系
	工贸有限公司	模具的制造、加工、批发、零售；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。			限公司”，2017年8月更名为“宁波市海曙鼎香日用品工贸有限公司”。实际控制人张阿华之弟媳郑三红直接持有其100%股权并任执行董事兼经理
16	宁波市鄞州金笛电器厂（普通合伙）	电风扇、电子元件、电器配件、塑料制品的制造、加工。	宁波	电器元件制造	原名“宁波市鄞州金笛电器厂（普通合伙）”，2017年8月更名为“宁波市鄞州金笛电器厂（普通合伙）”。实际控制人张阿华之弟媳郑三红持有其55%合伙份额
17	宁波华源日用工艺品有限公司	塑胶制品、电器配件、车辆配件、五金件、模具的制造、加工；塑胶原料、金属材料、电器、五金工具、纺织品、文具的批发、零售，自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。	宁波	塑胶制品制造	实际控制人张阿华之弟张建华持有其60%股权并任执行董事兼经理，张建华之配偶郑三红持有其40%股权并任监事
18	宁波艾瑞斯贸易有限公司	家用电器、卫生洁具、橡胶制品、电子产品、电动工具、玩具、皮革制品、音响设备、小型取暖器、风扇的批发、零售、制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。	宁波	塑料垫片及橡胶件贸易	实际控制人张阿华之弟媳吴燕萍持有其20%股权，吴燕萍之子张磊持有其80%股权并任执行董事兼经理，实际控制人张阿华之弟张四华任监事
19	宁波东方针织机械厂	针织机械、塑料制品、橡胶制品的制造、加工（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）	宁波	电脑绣花横机制造	实际控制人张阿华之妹夫颜振芳个人独资企业
20	宁波市华达包装制品有限公司	许可经营项目：包装装潢、其他印刷品印刷（在许可证有效期内经营）；一般经营项目：包装纸箱、塑胶	宁波	包装纸箱制造	实际控制人张阿华表弟马明华直接持有其66.67%股权并

序号	企业名称	经营范围	注册地	主营业务	关联关系
		制品、五金制品、工艺品的制造、加工；纸张的批发、零售；自有房屋租赁。			任执行董事兼经理
21	宁波力上塑业有限公司	塑料制品、电子产品、工艺品、五金件的制造、加工（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）	宁波	塑料制品加工	原名“宁波市鄞州力上塑业有限公司”，2017年9月更名为“宁波力上塑业有限公司”。实际控制人张阿华之侄张雄直接持有其98.5%股权并任执行董事兼经理

由上表可知，公司与实际控制人近亲属控制或施加重大影响的企业不存在从事相同、相似业务的情况。因此，公司与实际控制人近亲属控制或施加重大影响的企业之间不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

发行人控股股东君禾控股、实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波和持有发行人5%以上股份的股东君联投资、实际控制人控制的其他企业君正投资以及发行人全体董事、监事、高级管理人员及核心技术人员（以下简称“本承诺人”）已分别出具关于避免同业竞争的承诺函，具体内容如下：

“1、本承诺人目前没有、将来也不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与发行人及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。

2、对于本承诺人直接和间接控股的其他企业，本承诺人将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理等）以及本承诺人在该企业中的控股地位，保证该企业履行本承诺函中与本承诺人相同的义务，保证该企业不与发行人进行同业竞争。如果本承诺人将来出现所投资的全资、控股、参股企业从事的业务与发行人构成竞争的情况，本承诺人同意将该等业务通过合法有效方式纳入发行人经营以消除同业竞争的情形，发行人有权随时要求本承诺人出让在该等企业中的全部股份，本承诺人给予发行人对该等股份在同等条件下的优先购买权，并

将最大努力促使有关交易的价格是公平合理的。若违反本承诺，本承诺人将赔偿发行人因此而产生的任何可具体举证的损失。

3、本承诺人承诺如从第三方获得的任何商业机会与发行人经营的业务存在竞争或潜在竞争，将立即通知发行人，本承诺人承诺采用任何其他可以被监管部门所认可的方案，以最终排除本承诺人对该等商业机会所涉及资产/股权/业务之实际管理、运营权，从而避免与发行人形成同业竞争的情况。”

二、关联方及关联交易

（一）发行人主要关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》、《上海证券交易所股票上市规则》和相关法律、法规的规定，本公司主要关联方及其关联关系如下：

1、控股股东、实际控制人

序号	关联方名称/姓名	关联关系描述
1	君禾控股	发行人控股股东，持有发行人 52.66% 的股份
2	张阿华、陈惠菊、张君波	发行人实际控制人，合计控制发行人 69.32% 的股份

2、持有发行人 5% 以上股份的其他股东

序号	关联方名称/姓名	关联关系描述
1	君联投资	直接持有发行人 9.75% 的股份

3、控股子公司

序号	关联方名称/姓名	关联关系描述
1	君禾线缆	公司全资子公司
2	君禾塑业	公司全资子公司
3	君禾电机	公司全资子公司
4	蓝鳍电商	公司全资子公司
5	君禾智能	公司全资子公司
6	君禾香港	公司全资子公司
7	盛世威	公司全资子公司

4、合营、联营企业

报告期内，公司无合营、联营企业。

5、控股股东、实际控制人控制或具有重大影响的，除发行人及其子公司以外的其他企业

序号	关联方名称	关联关系描述
1	君联投资	发行人股东,张阿华持有 44.42% 股权,君正投资持有 32.14% 股权,张君波持有 23.44% 股权,张阿华任执行董事,陈惠菊担任经理,李波担任监事
2	君正投资	张阿华持有 56% 股权,陈惠菊、张君波各持有 22% 股权,张阿华任执行董事,李波任经理,陈惠菊任监事
3	象屿君毅	君禾控股认缴出资 3900 万元, 占总出资比例的 39%

6、与实际控制人关系密切的家庭成员及其控制、施加重大影响的企业

本公司实际控制人关系密切的家庭成员为本公司关联自然人。关系密切的家庭成员包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。上述关联自然人控制、担任董事、高级管理人员或施加重大影响的企业为本公司关联法人,具体情况如下:

序号	关联方名称	关联关系
1	Dahua International Trading Co.,Ltd	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠持有其 100% 股权并任董事
2	宁波大华绞盘有限公司	Dahua International Trading Co.,Ltd 的全资子公司,实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠任执行董事兼经理
3	宁波国凯投资有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠持有其 95% 股权并任执行董事兼经理
4	JOYO (HONGKONG) ENTERPRISE LIMITED 奇亚(香港)企业有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠持有其 100% 股权并任董事
5	宁波正奇电子有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠通过宁波国凯投资有限公司间接控制其 69% 股权并任执行董事
6	宁波奇奇田园旅游文化有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠直接或间接控制其 100% 股权并任执行董事兼经理,陈惠菊任监事
7	宁波山水壹号酒店管理有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠通过宁波奇奇田园旅游文化有限公司间接控制其 100% 股权,陈惠菊之弟陈定宝任执行董事兼经理
8	宁波长乐里山泉旅游管理有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠通过宁波奇奇田园旅游文化有限公司间接控制其 100% 股权,陈惠菊之弟陈定宝任执行董事兼经理
9	宁波奇亚园林工具有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠通过 JOYO (HONGKONG) ENTERPRISE LIMITED 间接持有其 100% 股权并任董事

序号	关联方名称	关联关系
		长
10	宁波奇亚电控科技有限公司	原名“奇亚（宁波）汽车零部件有限公司”，2018年3月更名为“宁波奇亚电控科技有限公司”。实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠通过奇亚（香港）企业有限公司间接持有其100%股权并任董事长
11	南昌奇峰汽车零部件有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠通过宁波奇亚电控科技有限公司间接持有其100%股权
12	宁波市海曙华宇工贸有限公司	原名“宁波市鄞州华宇工贸有限公司”，2017年10月更名为“宁波市海曙华宇工贸有限公司”。实际控制人张阿华之弟张孝华直接持有其60%股权并任执行董事兼经理
13	宁波耀华塑业有限公司	实际控制人张阿华之弟张四华直接持有其90%股权并任执行董事兼经理，张四华之子张磊持有其10%股权并任监事
14	宁波市海曙华森日用品有限公司	原名“宁波市鄞州华森日用品有限公司”，2017年9月更名为“宁波市海曙华森日用品有限公司”。实际控制人张阿华之弟媳郑三红直接持有其90%股权并任执行董事兼经理
15	宁波市海曙鼎香日用品工贸有限公司	原名“宁波市鄞州鼎香日用品工贸有限公司”，2017年8月更名为“宁波市海曙鼎香日用品工贸有限公司”。实际控制人张阿华之弟媳郑三红直接持有其100%股权并任执行董事兼经理
16	宁波市海曙金笛电器厂（普通合伙）	原名“宁波市鄞州金笛电器厂（普通合伙）”，2017年8月更名为“宁波市海曙金笛电器厂（普通合伙）”。实际控制人张阿华之弟媳郑三红持有其55%合伙份额
17	宁波华源日用工艺品有限公司	实际控制人张阿华之弟张建华持有其60%股权并任执行董事兼经理，张建华之配偶郑三红持有其40%股权并任监事
18	宁波艾瑞斯贸易有限公司	实际控制人张阿华之弟媳吴燕萍持有其20%股权，吴燕萍之子张磊持有其80%股权并任执行董事兼经理，实际控制人张阿华之弟张四华任监事
19	宁波东方针织机械厂	实际控制人张阿华之妹夫颜振芳个人独资企业
20	宁波市华达包装制品有限公司	实际控制人张阿华表弟马明华直接持有其66.67%股权并任执行董事兼经理

序号	关联方名称	关联关系
21	宁波力上塑业有限公司	原名“宁波市鄞州力上塑业有限公司”，2017年9月更名为“宁波力上塑业有限公司”。实际控制人张阿华之侄张雄直接持有其98.5%股权并任执行董事兼经理

7、发行人控股股东董事、监事和高级管理人员

关联方名称	关联关系
张阿华	君禾控股执行董事
陈惠菊	君禾控股经理
李波	君禾控股监事

8、发行人关键管理人员（包括董事、监事和高级管理人员）

序号	关联方姓名	关联关系性质
1	张阿华	发行人董事长、法定代表人
2	张君波	发行人董事、总经理
3	周惠琴	发行人董事、常务副总经理
4	陈东伟	发行人董事
5	胡立波	发行人董事
6	张逸鹏	发行人董事
7	毛磊	发行人独立董事
8	张盛国	发行人独立董事
9	周红文	发行人独立董事
10	徐海良	发行人副总经理
11	林姗姗	发行人副总经理
12	蒋良波	发行人董事会秘书、财务总监
13	杨春海	发行人监事会主席
14	董桂萍	发行人监事
15	郑建香	发行人监事

9、发行人关键管理人员关系密切家庭成员及其控制、施加重大影响的企业

本公司关键管理人员关系密切的家庭成员为本公司关联自然人。关系密切的家庭成员包括配偶、年满18周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。上述关联自然人控制、担任董事、高级管理人员或施加重大影响的企业为本公司关联法人，除本节之“5、实际

控制人控制的其他企业”及“6、与实际控制人关系密切的家庭成员及其控制、施加重大影响的企业”已披露的企业外，其他企业具体如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	宁波博晨车辆部件有限公司	董事胡立波持有其 100% 股权并任执行董事兼经理
2	奉化玖柒陆米体育文化发展有限公司	董事胡立波配偶的兄弟沈铁水持有其 100% 股权并任执行董事
3	宁波东南国际贸易有限公司	董事张逸鹏持有其 40% 股权并任董事长、总经理，张逸鹏配偶赵莹持有其 60% 股权，张逸鹏之父任董事
4	宁波市江东区森之源生物质材料有限公司	董事、副总经理周惠琴配偶吴人彦持有其 40% 股权并任监事
5	宁波石木机电有限公司	副总经理林姗姗配偶虞森持有其 40% 股权并任监事
6	宁波永新光学股份有限公司	独立董事毛磊担任副董事长、总经理
7	宁波新颢投资管理合伙企业（有限合伙）	独立董事毛磊担任其执行事务合伙人
8	南京江南永新光学有限公司	独立董事毛磊担任其董事长
9	永新光学（香港）有限公司	独立董事毛磊担任其董事
10	宁波永新诺维贸易有限公司	独立董事毛磊任其执行董事
11	WESSEL DEVELOPMENTS LIMITED	独立董事毛磊担任其董事
12	辉煌光学投资有限公司	独立董事毛磊担任其董事
13	宁波水表股份有限公司	独立董事毛磊担任其独立董事
14	浙江万里学院	独立董事张盛国任其客座教授、财务管理研究所所长
15	宁波旷世网贸园文化发展有限公司	独立董事周红文担任其执行董事兼经理
16	宁波景毅投资管理有限公司	董事、总经理张君波持有 10% 股权，董事会秘书兼财务总监蒋良波持有 10% 股权。
17	温州夫沃得贸易有限公司	监事会主席杨春海持有 10% 股权。

10、其他关联方

公司在报告期内曾存在的关联方如下：

序号	关联方姓名	曾存在的关联关系性质	备注
1	李玉坤	发行人独立董事	2017 年 11 月 16 日届满离任
2	邵瑞庆	发行人独立董事	2017 年 3 月 20 日辞任

序号	关联方姓名	曾存在的关联关系性质	备注
3	邹俊	发行人独立董事	2017年11月16日届满离任
4	李颖琦	发行人独立董事	2018年5月9日辞任
5	芜湖佳宏新材料股份有限公司	离任独立董事李颖琦担任独立董事	任期自2017年6月1日
6	西藏大美传奇文化发展股份有限公司	离任独立董事李颖琦担任独立董事	任期自2017年6月17日
7	宁波保税区永新国际贸易有限公司	独立董事毛磊曾任董事长	任期自2009年11月至2019年1月25日
8	宁波市鄞州暄亚商贸有限公司	独立董事周红文曾任监事	任期自2015年12月12日至2018年10月8日
9	宁波大龙甬商电子商务有限公司	独立董事周红文曾任董事、总经理	任期自2016年6月20日至2018年3月12日
10	宁波舜元食品有限公司	独立董事周红文曾任监事	任期自2017年5月22日至2018年11月26日
11	宁波启盛企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	独立董事张盛国曾任执行事务合伙人	任期自2018年3月21日至2018年8月14日
12	君之众	持股5%以上的股东	2017年7月,发行人首次公开发行并上市后,君之众持股比例由5.25%降至3.87%;截至2019年6月30日,其持股比例为1.93%

(二) 最近三年及一期关联交易情况

1、经常性关联交易

(1) 采购商品

关联方	关联交易内容	定价方式及决策程序	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
			金额(万元)	占同类交易比例(%)	金额(万元)	占同类交易比例(%)	金额(万元)	占同类交易比例(%)	金额(万元)	占同类交易比例(%)
宁波市华达包装制品有限公司	采购外箱	协议	3.01	-			-	-	-	-

报告期发生的关联交易经公司第三届董事会第十一次会议审议通过,定价按市场化协议定价,公允合理,不存在侵害公司及其股东利益的情形。

(2) 关键管理人员薪酬

单位:万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
关键管理人员薪酬	136.54	364.05	295.34	247.98

2、与经常性关联交易相关应收应付款项的余额

发行人报告期内经常性关联交易相关的应付款项期末余额情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	关联方	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
预付账款	宁波奇亚电控科技有限公司	3.00		-	-

3、偶发性关联交易

(1) 关联方担保

① 发行人作为被担保方

截至2019年6月30日，公司作为被担保方正在履行的担保事项如下：

单位：万元

担保方	债权人	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否已经履行完毕
君禾塑业 张阿华、陈惠菊	中国银行宁波海曙支行	8,000.00	2017-03-15	2026-12-31	否

君禾塑业于2017年3月15日与中国银行股份有限公司宁波市海曙支行签订最高额保证合同（编号：海曙2017人保020号），为公司于2017年3月15日至2026年12月31日期间内，在8,000万元最高担保额度内对中国银行股份有限公司宁波市海曙支行所产生的所有债务提供担保；张阿华、陈惠菊于2017年3月15日与中国银行股份有限公司宁波市海曙支行签订最高额保证合同（编号：海曙2017人个保027号），为公司于2017年3月15日至2026年12月31日期间内，在8,000万元最高担保额度内对中国银行股份有限公司宁波市海曙支行所产生的所有债务提供担保。截至2019年6月30日，在上述担保合同下，发行人未在中国银行股份有限公司宁波市海曙支行开出银行承兑汇票或取得借款。

报告期内，发行人作为被担保方并已履行完毕的担保事项如下：

2015年11月18日，张阿华、张君波与宁波鄞州农村合作银行集士港支行签

订《最高额保证合同》（编号：鄞银（集士港支行）最保字第 20150046013 号），为发行人自 2015 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 18 日期间在宁波鄞州农村合作银行集士港支行发生的所有融资债务提供额度为 4,500 万元的最高额保证担保，保证期间为主债权发生期间届满之日起两年。截至 2019 年 6 月 30 日，该担保已履行完毕。

2015 年 11 月 18 日，君禾电机与宁波鄞州农村合作银行集士港支行签订《最高额保证合同》（编号：鄞银（集士港支行）最保字第 20150045913 号），为发行人自 2015 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 18 日期间在宁波鄞州农村合作银行集士港支行发生的所有融资债务提供额度为 4,500 万元的最高额保证担保，保证期间为主债权发生期间届满之日起两年。截至 2019 年 6 月 30 日，该担保已履行完毕。

2016 年 10 月 14 日，君禾塑业、张阿华及陈惠菊分别与中国光大银行宁波分行签署《最高额保证合同》（编号：甬鄞州 SX2016075-1、甬鄞州 SX2016075-2），为发行人自 2016 年 10 月 26 日至 2018 年 10 月 25 日期间依据与中国光大银行宁波分行签署的编号为甬鄞州 SX2016075 的《综合授信协议》项下发生的债权向中国光大银行宁波分行提供额度为 2,000.00 万元的最高额连带责任保证担保。截至 2019 年 6 月 30 日，该担保已履行完毕。

②发行人作为担保方

截至 2019 年 6 月 30 日，不存在发行人作为担保方的正在履行的担保事项。

报告期内，发行人作为担保方并已履行完毕的担保事项如下：

依据发行人与宁波银行股份有限公司江东支行签署的编号为 03001DY20168083 的《最高额抵押合同》，发行人以甬鄞国用（2012）第 17-05008 号自有国有建设用地使用权及甬房权证鄞州区字第 201140837 号、甬房权证鄞州区字第 201140838 号附属房屋所有权为抵押物，为全资子公司君禾电机自 2016 年 5 月 13 日至 2020 年 5 月 13 日期间（后于 2016 年 6 月 16 日变更为 2016 年 6 月 16 日至 2021 年 6 月 16 日）与宁波银行股份有限公司江东支行形成的债务提供最高额抵押担保，最高债权限额为 3,500 万元。在上述抵押合同下，宁波银行股份有限公司出具了编号为 03001BH20168041、期间为 2016 年 7 月 4 日至 2019 年 6 月 30 日、受益人为中国进出口银行、金额为 3,500.00 万元的保函，为发行

人向中国进出口银行借款 3,500 万元提供了担保。截至 2019 年 6 月 30 日, 该抵押所担保的债务已清偿完毕, 该抵押已注销。

依据发行人与宁波银行股份有限公司江东支行签署的编号为 03001DY20168084 的《最高额抵押合同》, 发行人以甬鄞国用(2012)第 17-05004 号自有国有建设用地使用权及甬房权证鄞州区字第 201140839 号附属房屋所有权为抵押物, 为全资子公司君禾塑业自 2016 年 5 月 13 日至 2020 年 5 月 13 日期间(后于 2016 年 6 月 16 日变更为 2016 年 6 月 16 日至 2021 年 6 月 16 日)与宁波银行股份有限公司江东支行形成的债务提供最高额抵押担保, 最高债权限额为 1,488 万元。截至 2019 年 6 月 30 日, 该抵押所担保的债务已清偿完毕, 该抵押已注销。

依据发行人与宁波银行股份有限公司江东支行签署的编号为 03001DY20168097 的《最高额抵押合同》, 发行人以自有的甬鄞国用(2012)第 17-05008 号国有建设用地使用权及甬房权证鄞州区字第 201140837 号、甬房权证鄞州区字第 201140838 号附属房屋所有权为全资子公司君禾塑业自 2016 年 7 月 8 日至 2021 年 7 月 8 日与宁波银行股份有限公司江东支行形成的债务提供最高额抵押担保, 最高债权限额 1,012 万元。在上述抵押合同下, 宁波银行股份有限公司出具了编号为 03001BH20168055、期间为 2016 年 8 月 2 日至 2019 年 8 月 1 日、受益人为中国进出口银行、金额为 2,500.00 万元的保函, 为发行人向中国进出口银行借款 2,500 万元提供了担保。截至 2019 年 6 月 30 日, 该抵押所担保的债务已清偿完毕, 该抵押已注销。

(2) 关联方资金拆借

报告期内, 发行人未与关联方发生资金拆借。

(3) 关联租赁

2015 年 5 月 1 日, 发行人与宁波蓝鳍进出口有限公司签订《房屋租赁协议》, 约定由发行人向蓝鳍进出口无偿出租其位于宁波市鄞州区首南街道鄞县大道东段 1299 号 1204 室的部分办公用房, 租赁面积为 100 m², 租赁期限为 5 年, 自 2015 年 5 月 1 日至 2020 年 5 月 1 日。2016 年 6 月 12 日, 发行人与蓝鳍电商签订《解除房屋租赁合同协议》, 双方解除了前述《房屋租赁协议》。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易均依照《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关法律法规以及有关规章制度进行，定价公允，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司正常的生产经营活动不会产生重大影响，未对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

（四）规范和减少关联交易的措施

1、规范关联交易的制度安排

为规范关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，发行人分别在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等规章制度中对关联交易的决策权力与程序作出了严格规定，以避免和消除可能出现的控股股东或其他股东利用对公司经营和财务决策的影响，在有关商业交易中有损害公司及其他股东利益的行为，确保关联交易决策的公允性。

2、报告期关联交易履行程序情况

报告期内，公司发生的关联交易，已按照《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定履行了相应的决策审批程序。

3、独立董事对公司关联交易的评价意见

公司独立董事对发行人报告期内发生的关联交易均发表了意见，认为报告期内关联交易遵循了《股票上市规则》及公司《关联交易管理制度》的规定，不存在损害公司及股东利益的情况。

4、规范和减少关联交易的相关承诺

为促进发行人持续健康发展，依据有关法律法规的规定，发行人控股股东、实际控制人、持有发行人股份 5% 以上的股东及董事、监事和高级管理人员（以下简称“承诺人”）就规范及减少关联交易问题，向发行人承诺如下：

“1、承诺人按照证券监管法律、法规以及规范性文件所要求对关联方以及关联交易进行了完整、详尽披露。除已经披露的关联交易外，承诺人及其控制的其他企业与发行人之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2、在承诺人作为发行人控股股东、实际控制人、持有发行人股份 5% 以上的

股东及董事、监事和高级管理人员期间，承诺人及其控制的其他企业将尽量避免与发行人之间产生关联交易事项。对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

3、承诺人将严格遵守《君禾泵业股份有限公司章程》、《君禾泵业股份有限公司关联交易管理制度》等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

4、承诺人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过发行人的经营决策权损害发行人及其他股东的合法权益。

5、承诺人愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担全部赔偿责任。”

第六节 财务会计信息

本节的财务会计数据反映了本公司最近三年及一期的财务状况，非经特别说明，财务会计数据均引自 2016 年度、2017 年度、2018 年度经审计的财务报告及 2019 年 1-6 月未经审计的财务报告；财务指标根据上述财务报表为基础编制。

发行人已于 2019 年 10 月 30 日披露了 2019 年第三季度报告，财务数据未发生重大不利变化，公告全文请参见上海证券交易所信息披露网站（网址：<http://www.sse.com.cn/>）。

一、最近三年一期财务报告审计情况

发行人聘请立信会计师事务所依据中国注册会计师审计准则对本公司 2016 年、2017 年和 2018 年度的财务报表进行了审计，并由其出具了信会师报字[2017]第 ZF10111 号、信会师报字[2018]第 ZF10167 号和信会师报字[2019]第 ZF10283 号标准无保留意见审计报告。

公司于 2019 年 8 月 16 日公告的 2019 年半年度财务报告未经审计。

二、最近三年及一期财务报表

（一）最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动资产：				
货币资金	275,179,401.43	182,968,332.07	127,277,237.02	53,092,295.94
交易性金融资产	100,000,000.00			
应收票据	30,000.00	30,000.00		
应收账款	90,329,404.69	105,435,841.70	105,218,611.46	94,379,560.85
预付款项	1,997,881.44	1,590,708.28	2,813,571.36	1,755,174.97
其他应收款	2,814,264.89	6,666,855.41	8,549,681.35	10,178,766.20
存货	88,924,448.05	157,461,059.63	150,427,949.16	130,363,942.88
其他流动资产	3,253,812.96	112,664,098.06	180,563,381.08	1,496,550.59
流动资产合计	562,529,213.46	566,816,895.15	574,850,431.43	291,266,291.43

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
非流动资产：				
投资性房地产	11,667,491.45	12,075,990.29	12,892,987.97	13,709,985.65
固定资产	147,641,896.89	154,405,101.29	125,660,982.88	130,759,560.66
在建工程	36,667,278.18	25,514,066.19	-	-
无形资产	75,641,598.03	76,312,294.61	19,963,854.07	20,067,325.04
商誉	96,280.23	96,280.23	96,280.23	96,280.23
递延所得税资产	1,832,601.96	3,941,169.00	3,168,606.57	2,590,367.63
其他非流动资产	5,194,903.44	4,954,955.04	2,756,973.02	2,068,419.60
非流动资产合计	278,742,050.18	277,299,856.65	164,539,684.74	169,291,938.81
资产总计	841,271,263.64	844,116,751.80	739,390,116.17	460,558,230.24

2、合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动负债：				
短期借款	160,000,000.00	130,000,000.00	114,375,240.00	85,000,000.00
交易性金融负债	2,036,600.00	1,209,852.37	-	-
应付票据	30,209,049.45	34,234,201.80	26,054,286.56	22,433,709.12
应付账款	57,948,124.55	101,656,750.85	94,361,517.56	85,041,554.53
预收款项	6,948,988.19	10,415,467.46	13,965,715.34	11,316,210.37
应付职工薪酬	7,845,695.35	12,636,198.02	12,745,097.23	10,860,992.47
应交税费	3,112,295.75	6,722,029.79	5,948,563.76	4,459,735.11
应付利息	110,937.50	-	-	-
其他应付款	16,869,422.49	22,094,780.21	1,605,227.02	3,203,342.14
流动负债合计	285,081,113.28	318,969,280.50	269,055,647.47	222,315,543.74
非流动负债：				
递延收益	410,160.73	456,060.73	547,860.73	639,660.73
非流动负债合计	410,160.73	456,060.73	547,860.73	639,660.73
负债合计	285,491,274.01	319,425,341.23	269,603,508.20	222,955,204.47
所有者权益（或股东权益）：				
股本	142,504,600.00	101,834,000.00	100,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	181,642,208.24	217,959,120.08	193,984,551.63	28,082,664.85
减：库存股	13,180,104.00	19,697,160.00	-	-

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
盈余公积	25,651,439.34	25,651,439.34	20,639,483.25	16,439,431.95
未分配利润	219,161,846.05	198,944,011.15	155,162,573.09	118,080,928.97
归属于母公司股东权益合计	555,779,989.63	524,691,410.57	469,786,607.97	237,603,025.77
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	555,779,989.63	524,691,410.57	469,786,607.97	237,603,025.77
负债和股东权益总计	841,271,263.64	844,116,751.80	739,390,116.17	460,558,230.24

3、合并利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	364,440,609.82	637,285,434.91	578,035,941.16	492,974,259.20
减：营业成本	271,731,893.87	479,139,255.95	426,589,015.85	357,304,745.63
税金及附加	2,812,939.80	6,048,036.61	7,045,187.37	4,203,545.45
销售费用	13,666,070.39	25,342,504.53	24,147,298.25	18,820,802.08
管理费用	20,193,055.88	39,439,706.43	28,871,037.64	55,452,713.96
研发费用	12,648,084.01	21,143,095.44	20,642,033.10	-
财务费用	790,872.40	-1,428,815.04	8,336,066.09	1,160,742.63
加：其他收益	3,032,369.52	13,529,974.38	4,938,819.19	-
投资收益（损失以“-”号填列）	3,037,499.99	-725,500.22	1,611,473.28	456,431.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
公允价值变动净收益	-826,747.63	-1,209,852.37	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	762,344.48	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,339,323.81	-2,672,035.88	-3,574,841.14	150,502.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	637,042.14	3,417,225.50	-62,400.27	-
二、营业利润	47,900,878.16	79,941,462.40	65,318,353.92	56,638,643.63
加：营业外收入	234.00	3,913.47	691,268.95	8,746,987.12
减：营业外支出	73,892.30	300,632.67	337,842.83	1,410,647.37
三、利润总额	47,827,219.86	79,644,743.20	65,671,780.04	63,974,983.38
减：所得税费用	6,233,694.96	10,851,349.05	9,390,084.62	8,803,886.12
四、净利润	41,593,524.90	68,793,394.15	56,281,695.42	55,171,097.26

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
归属于母公司股东的净利润	41,593,524.90	68,793,394.15	56,281,695.42	55,171,097.26
少数股东损益	-	-	-	-
五、其他综合收益				
六、综合收益总额	41,593,524.90	68,793,394.15	56,281,695.42	55,171,097.26
归属于母公司股东的综合收益总额	41,593,524.90	68,793,394.15	56,281,695.42	55,171,097.26
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
七、每股收益	0.29	0.68	0.66	0.74
基本每股收益	0.29	0.68	0.66	0.74
稀释每股收益	0.29	0.68	0.66	0.74

4、合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	392,994,130.98	659,205,545.58	604,987,808.33	523,369,168.48
收到的税费返还	21,564,084.44	53,660,976.58	45,744,159.54	35,291,927.99
收到其他与经营活动有关的现金	10,937,890.51	17,035,564.44	4,381,686.68	14,071,705.41
经营活动现金流入小计	425,496,105.93	729,902,086.60	655,113,654.55	572,732,801.88
购买商品、接受劳务支付的现金	251,763,729.12	475,166,080.87	435,830,029.27	368,078,228.50
支付给职工以及为职工支付的现金	44,642,037.85	83,228,899.81	82,157,664.23	74,471,906.40
支付的各项税费	17,621,778.02	28,465,395.36	27,278,793.59	25,831,085.80
支付其他与经营活动有关的现金	22,778,743.91	41,498,009.36	42,815,637.55	46,316,888.79
经营活动现金流出小计	336,806,288.90	628,358,385.40	588,082,124.64	514,698,109.49
经营活动产生的现金流量净额	88,689,817.03	101,543,701.20	67,031,529.91	58,034,692.39
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	93,037,499.99	370,544,703.78	328,131,473.28	101,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-	-	456,431.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,859,706.42	7,297,619.71	346,136.74	1,206,112.31
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	94,897,206.41	377,842,323.49	328,477,610.02	102,662,544.10
购建固定资产、无形资产和其	17,281,752.55	136,843,293.04	17,125,680.42	17,231,022.19

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
他长期资产支付的现金				
投资支付的现金	80,000,000.00	301,270,204.00	506,520,000.00	101,745,708.36
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	97,281,752.55	438,113,497.04	523,645,680.42	118,976,730.55
投资活动产生的现金流量净额	-2,384,546.14	-60,271,173.55	-195,168,070.4	-16,314,186.45
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	19,697,160.00	206,750,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	128,869,725.00	176,000,000.00	174,275,240.00	114,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	128,869,725.00	195,697,160.00	381,025,240.00	114,500,000.00
偿还债务支付的现金	100,000,000.00	160,375,240.00	144,900,000.00	138,300,000.00
分配股利或偿付利息支付的现金	24,826,500.24	24,334,784.49	16,997,182.56	3,345,788.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	132,678.00	483,300.00	11,427,358.50	-
筹资活动现金流出小计	124,959,178.24	185,193,324.49	173,324,541.06	141,645,788.34
筹资活动产生的现金流量净额	3,910,546.76	10,503,835.51	207,700,698.94	-27,145,788.34
四、汇率变动对现金的影响	635,282.20	4,366,557.25	-5,919,141.21	4,030,550.40
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额	90,851,099.85	56,142,920.41	73,645,017.24	18,605,268.00
加：年初现金及现金等价物余额	178,121,491.58	121,978,571.17	48,333,553.93	29,728,285.93
六、期/年末现金及现金等价物余额	268,972,591.43	178,121,491.58	121,978,571.17	48,333,553.93

5、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2019年1-6月						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	101,834,000.00	217,959,120.08	19,697,160.00	25,651,439.34	198,944,011.15	-	524,691,410.57
二、本年期初余额	101,834,000.00	217,959,120.08	19,697,160.00	25,651,439.34	198,944,011.15	-	524,691,410.57
三、本期增减变动金额	40,670,600.00	-36,316,911.84	-6,517,056.00	-	20,217,834.90	-	31,088,579.06
（一）综合收益总额	-	-	-	-	41,593,524.90	-	41,593,524.90
（二）所有者投入和减少资本	-45,000.00	4,398,688.16	-6,517,056.00	-	-	-	10,870,744.16
1.股东投入的普通股	-	-438,300.00	-483,300.00	-	-	-	45,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额	-	4,836,988.16	-	-	-	-	4,836,988.16
3.其他	-45,000.00	-	-6,033,756.00	-	-	-	5,988,756.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-21,375,690.00	-	-21,375,690.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-21,375,690.00	-	-21,375,690.00
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	40,715,600.00	-40,715,600.00	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	40,715,600.00	-40,715,600.00	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-

3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	142,504,600.00	181,642,208.24	13,180,104.00	25,651,439.34	219,161,846.05	-	555,779,989.63
项目	2018 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	100,000,000.00	193,984,551.63		20,639,483.25	155,162,573.09	-	469,786,607.97
二、本年期初余额	100,000,000.00	193,984,551.63		20,639,483.25	155,162,573.09	-	469,786,607.97
三、本期增减变动金额	1,834,000.00	23,974,568.45	19,697,160.00	5,011,956.09	43,781,438.06	-	54,904,802.60
（一）综合收益总额	-	-	-	-	68,793,394.15	-	68,793,394.15
（二）所有者投入和减少资本	1,834,000.00	23,974,568.45	19,697,160.00	-	-	-	6,111,408.45
1.股东投入的普通股	1,834,000.00	17,863,160.00	19,697,160.00	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	6,111,408.45	-	-	-	-	6,111,408.45
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	5,011,956.09	-25,011,956.09	-	-20,000,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	5,011,956.09	-5,011,956.09	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-20,000,000.00	-	-20,000,000.00
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-

2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	101,834,000.00	217,959,120.08	19,697,160.00	25,651,439.34	198,944,011.15	-	524,691,410.57
项目	2017 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	75,000,000.00	28,082,664.85	-	16,439,431.95	118,080,928.97	-	237,603,025.77
二、本年期初余额	75,000,000.00	28,082,664.85	-	16,439,431.95	118,080,928.97	-	237,603,025.77
三、本期增减变动金额	25,000,000.00	165,901,886.78	-	4,200,051.30	37,081,644.12	-	232,183,582.20
（一）综合收益总额	-	-	-	-	56,281,695.42	-	56,281,695.42
（二）所有者投入和减少资本	25,000,000.00	165,901,886.78	-	-	-	-	190,901,886.78
1.股东投入的普通股	25,000,000.00	165,901,886.78	-	-	-	-	190,901,886.78
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	4,200,051.30	-19,200,051.30	-	-15,000,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	4,200,051.30	-4,200,051.30	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-15,000,000.00	-	-15,000,000.00
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-

1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	100,000,000.00	193,984,551.63	-	20,639,483.25	155,162,573.09	-	469,786,607.97
项目	2016 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	75,000,000.00	28,082,664.85		11,883,855.97	67,465,407.69	-	182,431,928.51
二、本年期初余额	75,000,000.00	28,082,664.85		11,883,855.97	67,465,407.69	-	182,431,928.51
三、本期增减变动金额	-	-	-	4,555,575.98	50,615,521.28	-	55,171,097.26
（一）综合收益总额	-	-	-	-	55,171,097.26	-	55,171,097.26
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	4,555,575.98	-4,555,575.98	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	4,555,575.98	-4,555,575.98	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-

(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	75,000,000.00	28,082,664.85	-	16,439,431.95	118,080,928.97	-	237,603,025.77

(二) 母公司最近三年及一期财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动资产：				
货币资金	268,747,819.32	179,008,960.28	121,701,505.35	47,958,415.16
交易性金融资产	100,000,000.00	-		
应收票据	-	30,000.00		
应收账款	92,584,723.31	107,445,731.64	108,380,452.26	97,927,070.35
预付款项	1,869,896.61	1,424,453.63	19,372,115.58	1,474,606.56
其他应收款	15,526,987.79	7,995,497.45	8,358,346.83	9,892,315.62
存货	63,945,070.48	133,806,131.70	127,510,620.12	93,675,098.50
其他流动资产	978,632.43	111,237,784.16	150,014,432.59	671,267.88
流动资产合计	543,653,129.94	540,948,558.86	535,337,472.73	251,598,774.07
非流动资产：				
长期股权投资	125,410,443.97	122,744,007.19	66,908,295.77	63,935,280.77
投资性房地产	11,667,491.45	12,075,990.29	12,892,987.97	13,709,985.65
固定资产	123,494,019.59	129,161,394.70	98,084,104.50	102,506,927.36
在建工程	4,630,849.14	2,257,111.78	-	-
无形资产	38,485,432.95	42,850,147.34	18,018,079.06	18,073,088.99
商誉	-	-	-	-
递延所得税资产	999,192.16	1,846,445.50	1,057,175.72	1,001,284.67
其他非流动资产	5,121,193.44	4,055,855.04	2,756,073.02	1,086,569.60
非流动资产合计	309,808,622.70	314,990,951.84	199,716,716.04	200,313,137.04
资产总计	853,461,752.64	855,939,510.70	735,054,188.77	451,911,911.11

2、母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动负债：				
短期借款	160,000,000.00	130,000,000.00	114,375,240.00	85,000,000.00
交易性金融负债	2,036,600.00	1,209,852.37	-	-
应付票据	41,509,049.45	62,234,201.80	58,054,286.56	23,793,709.12
应付账款	134,146,092.59	155,830,170.25	112,390,135.51	118,204,365.03

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
预收款项	14,250,244.00	16,132,453.32	17,644,687.48	10,727,924.90
应付职工薪酬	5,081,524.11	8,256,621.54	8,379,954.15	6,852,194.11
应交税费	1,445,746.01	2,885,866.12	1,717,335.50	1,278,060.91
应付利息	110,937.50	-	-	-
其他应付款	16,721,862.52	21,824,478.64	1,065,852.25	2,439,559.52
流动负债合计	375,302,056.18	398,373,644.04	313,627,491.45	248,295,813.59
非流动负债：				
递延收益	410,160.73	456,060.73	547,860.73	639,660.73
非流动负债合计	410,160.73	456,060.73	547,860.73	639,660.73
负债合计	375,712,216.91	398,829,704.77	314,175,352.18	248,935,474.32
股东权益：				
股本	142,504,600.00	101,834,000.00	100,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	181,970,992.81	218,287,904.65	194,313,336.20	28,411,449.42
减：库存股	13,180,104.00	19,697,160.00	-	-
盈余公积	25,651,439.34	25,651,439.34	20,639,483.25	16,439,431.95
未分配利润	140,802,607.58	131,033,621.94	105,926,017.14	83,125,555.42
股东权益合计	477,749,535.73	457,109,805.93	420,878,836.59	202,976,436.79
负债及股东权益总计	853,461,752.64	855,939,510.70	735,054,188.77	451,911,911.11

3、母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	360,791,225.81	626,043,428.06	568,850,825.28	493,042,104.32
减：营业成本	284,062,720.55	497,061,354.29	442,903,525.70	378,562,780.71
税金及附加	2,038,729.42	4,338,472.42	5,089,680.03	2,433,361.33
销售费用	12,699,988.85	23,563,184.85	22,446,511.21	17,949,494.55
管理费用	16,213,184.01	30,760,387.36	21,722,000.08	43,958,218.90
研发费用	12,648,084.01	21,748,663.44	20,642,033.10	-
财务费用	-316,915.24	-1,506,102.70	8,113,959.31	893,866.59
加：其他收益	1,082,900.00	8,709,006.95	944,135.00	-
投资收益（损失以“-”号填列）	3,037,499.99	-1,446,404.33	1,611,473.28	294,924.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
公允价值变动净收益	-826,747.63	-1,209,852.37	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	162,098.38			
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,368,648.97	-2,265,967.96	-2,474,235.40	-115,435.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-305,598.91	3,439,073.61	-69,601.06	-
二、营业利润	35,226,937.07	57,303,324.30	47,944,887.67	49,423,871.88
加：营业外收入	-	3,266.67	676,164.45	4,724,232.55
减：营业外支出	73,141.05	293,313.87	299,914.71	1,119,051.00
三、利润总额	35,153,796.02	57,013,277.10	48,321,137.41	53,029,053.43
减：所得税费用	4,009,120.38	6,893,716.21	6,320,624.39	7,473,293.66
四、净利润	31,144,675.64	50,119,560.89	42,000,513.02	45,555,759.77
五、其他综合收益				
六、综合收益总额	31,144,675.64	50,119,560.89	42,000,513.02	45,555,759.77
七、每股收益				
（一）基本每股收益	0.22	0.49	0.49	0.61
（二）稀释每股收益	0.22	0.49	0.49	0.61

4、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	388,987,310.20	655,416,727.70	597,781,185.29	511,545,498.45
收到的税费返还	19,614,614.92	49,690,524.40	42,391,121.35	32,117,895.35
收到其他与经营活动有关的现金	11,238,804.34	16,066,308.33	3,213,708.19	11,518,702.89
经营活动现金流入小计	419,840,729.46	721,173,560.43	643,386,014.83	555,182,096.69
购买商品、接受劳务支付的现金	276,263,324.43	490,968,420.54	508,170,435.47	414,894,290.68
支付给职工以及为职工支付的现金	26,783,635.49	48,273,050.74	48,317,846.98	37,617,363.04
支付的各项税费	8,685,878.81	12,337,527.90	11,091,577.22	11,311,766.70
支付其他与经营活动有关的现金	21,269,959.75	38,805,463.71	40,148,295.92	42,849,524.94
经营活动现金流出小计	333,002,798.48	590,384,462.89	607,728,155.59	506,672,945.36
经营活动产生的现金流量净额	86,837,930.98	130,789,097.54	35,657,859.24	48,509,151.33

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	93,037,499.99	339,823,799.67	328,131,473.28	56,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	-	-	-	294,924.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,124,540.49	7,787,257.68	271,709.41	5,675,864.21
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	98,162,040.48	347,611,057.35	328,403,182.69	61,970,789.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,269,035.27	77,728,368.67	13,356,728.13	11,748,590.04
投资支付的现金	82,054,460.00	356,270,204.00	479,493,015.00	60,077,269.36
支付其他与投资活动有关的现金	11,948,223.90	1,583,191.16	-	-
投资活动现金流出小计	102,271,719.17	435,581,763.83	492,849,743.13	71,825,859.40
投资活动产生的现金流量净额	-4,109,678.69	-87,970,706.48	-164,446,560.44	-9,855,070.25
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	19,697,160.00	206,750,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	40,000,000.00	176,000,000.00	174,275,240.00	114,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	88,869,725.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计	128,869,725.00	195,697,160.00	381,025,240.00	114,500,000.00
偿还债务支付的现金	100,000,000.00	160,375,240.00	144,900,000.00	138,300,000.00
分配股利或偿付利息支付的现金	23,705,225.24	23,961,701.16	16,997,182.56	3,345,788.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	132,678.00	483,300.00	11,427,358.50	-
筹资活动现金流出小计	123,837,903.24	184,820,241.16	173,324,541.06	141,645,788.34
筹资活动产生的现金流量净额	5,031,821.76	10,876,918.84	207,700,698.94	-27,145,788.34
四、汇率变动对现金的影响	618,815.48	4,063,970.39	-5,708,831.39	4,030,550.40
五、现金及现金等价物净减少/增加额	88,378,889.53	57,759,280.29	73,203,166.35	15,538,843.14
加：年初现金及现金等价物余额	174,162,119.79	116,402,839.50	43,199,673.15	27,660,830.01
六、期/年末现金及现金等价物余额	262,541,009.32	174,162,119.79	116,402,839.50	43,199,673.15

5、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2019年1-6月						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	101,834,000.00	218,287,904.65	19,697,160.00	25,651,439.34	131,033,621.94	-	457,109,805.93
二、本年期初余额	101,834,000.00	218,287,904.65	19,697,160.00	25,651,439.34	131,033,621.94	-	457,109,805.93
三、本期增减变动金额	40,670,600.00	-36,316,911.84	-6,517,056.00	-	9,768,985.64	-	20,639,729.80
（一）综合收益总额				-	31,144,675.64	-	31,144,675.64
（二）所有者投入和减少资本	-45,000.00	4,398,688.16	-6,517,056.00	-	-	-	10,870,744.16
1.股东投入的普通股	-	-438,300.00	-483,300.00	-	-	-	45,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额	-	4,836,988.16	-	-	-	-	4,836,988.16
3.其他	-45,000.00		-6,033,756.00	-	-	-	5,988,756.00
（三）利润分配	-	-	-		-21,375,690.00	-	-21,375,690.00
1.提取盈余公积	-	-	-		-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-		-21,375,690.00	-	-21,375,690.00
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	40,715,600.00	-40,715,600.00	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	40,715,600.00	-40,715,600.00	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-

3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	142,504,600.00	181,970,992.81	13,180,104.00	25,651,439.34	140,802,607.58	-	477,749,535.73
项目	2018 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	100,000,000.00	194,313,336.20	-	20,639,483.25	105,926,017.14	-	420,878,836.59
二、本年期初余额	100,000,000.00	194,313,336.20	-	20,639,483.25	105,926,017.14	-	420,878,836.59
三、本期增减变动金额	1,834,000.00	23,974,568.45	19,697,160.00	5,011,956.09	25,107,604.80	-	36,230,969.34
（一）综合收益总额	-	-	-	-	50,119,560.89	-	50,119,560.89
（二）所有者投入和减少资本	1,834,000.00	23,974,568.45	19,697,160.00	-	-	-	6,111,408.45
1.股东投入的普通股	1,834,000.00	17,863,160.00	19,697,160.00	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	6,111,408.45	-	-	-	-	6,111,408.45
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	5,011,956.09	-25,011,956.09	-	-20,000,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	5,011,956.09	-5,011,956.09	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-20,000,000.00	-	-20,000,000.00
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-

2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	101,834,000.00	218,287,904.65	19,697,160.00	25,651,439.34	131,033,621.94	-	457,109,805.93
项目	2017 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	75,000,000.00	28,411,449.42	-	16,439,431.95	83,125,555.42	-	202,976,436.79
二、本年期初余额	75,000,000.00	28,411,449.42	-	16,439,431.95	83,125,555.42	-	202,976,436.79
三、本期增减变动金额	25,000,000.00	165,901,886.78	-	4,200,051.30	22,800,461.72	-	217,902,399.80
（一）综合收益总额	-	-	-	-	42,000,513.02	-	42,000,513.02
（二）所有者投入和减少资本	25,000,000.00	165,901,886.78	-	-	-	-	190,901,886.78
1.股东投入的普通股	25,000,000.00	165,901,886.78	-	-	-	-	190,901,886.78
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	4,200,051.30	-19,200,051.30	-	-15,000,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	4,200,051.30	-4,200,051.30	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-15,000,000.00	-	-15,000,000.00
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-

1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	100,000,000.00	194,313,336.20	-	20,639,483.25	105,926,017.14	-	420,878,836.59
项目	2016 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	75,000,000.00	28,411,449.42		11,883,855.97	42,125,371.63	-	157,420,677.02
二、本年期初余额	75,000,000.00	28,082,664.85		11,883,855.97	42,125,371.63	-	157,420,677.02
三、本期增减变动金额	-	-	-	4,555,575.98	41,000,183.79	-	45,555,759.77
（一）综合收益总额	-	-	-	-	45,555,759.77	-	45,555,759.77
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	4,555,575.98	-4,555,575.98	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	4,555,575.98	-4,555,575.98	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-

(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	75,000,000.00	28,411,449.42	-	16,439,431.95	83,125,555.42	-	202,976,436.79

三、合并报表范围的变化情况

合并财务报表以公司及全部子公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月的财务报表为基础编制，子公司指被公司控制的被投资单位。

（一）报告期内被纳入合并范围的子公司

截至 2019 年 6 月 30 日，公司合并财务报表的合并范围如下：

序号	被投资单位名称	注册地	主要业务	注册资本	拥有权益比例（%）	
					直接	间接
1	君禾塑业	宁波	水泵注塑件的生产和销售	1,150 万元	100	-
2	君禾线缆	芜湖	水泵电机的生产和销售	3,600 万元	100	-
3	君禾电机	宁波	电线电缆生产销售	1,500 万元	100	-
4	蓝鳍电商	宁波	水泵产品的网上销售及国内销售	100 万元	100	-
5	君禾香港	香港	跨境电子商务、技术服务	200 万美元	100	-
6	君禾智能	宁波	智能控制设备及水泵研发、制造	10,000 万元	100	-
7	盛世威	美国	北美业务运营	100 万美元	100	-

（二）公司最近三年一期合并财务报表范围变化情况说明

公司于 2016 年 4 月投资设立全资子公司君禾香港，自 2016 年 4 月起纳入合并财务报表范围；公司于 2018 年 1 月投资设立全资子公司君禾智能，自 2018 年 1 月起纳入合并财务报表范围；公司于 2018 年 7 月投资设立全资子公司盛世威，自 2018 年 7 月起纳入合并财务报表范围。

四、最近三年及一期的主要财务指标

（一）报告期非经常性损益明细表

本公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》编制了最近三年一期以合并财务报表数据为基础的非经常性损益明细表，并经立信会计师事务所核验。本公司报告期非经常性损益明细表如下所示：

单位：元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	637,042.14	3,389,308.45	-62,400.27	-179,701.32

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,164,500.00	9,559,522.20	1,585,781.00	5,102,818.37
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,210,752.36	-1,935,352.59	1,611,473.28	456,431.79
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-73,658.30	-268,802.15	382,903.91	-245,809.24
所得税的影响额	-492,329.28	-1,586,867.41	-593,386.32	-891,788.09
合计	3,446,306.92	9,157,808.50	2,924,371.60	4,241,951.51

(二) 公司最近三年及一期的主要财务指标

财务指标	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1、流动比率（倍）	1.97	1.78	2.14	1.31
2、速动比率（倍）	1.66	1.28	1.58	0.72
3、资产负债率（母公司）（%）	44.02	46.60	42.74	55.08
4、资产负债率（合并）（%）	33.94	37.84	36.46	48.41
5、无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%）	0.10	0.11	0.14	0.13
财务指标	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
1、应收账款周转率（次/年）	3.72	6.05	5.79	4.77
2、存货周转率（次/年）	2.21	3.11	3.04	2.93
3、息税折旧摊销前利润（万元）	6,227.82	10,464.45	8,709.70	8,700.99
4、利息保障倍数（倍）	14.88	19.44	33.06	20.47
5、每股经营活动产生的现金流量（元）	0.62	1.00	0.67	0.77
6、每股净现金流量（元）	0.64	0.55	0.74	0.25

注：上述指标中除母公司资产负债率外，其他均依据合并报表口径计算。除另有说明，上述各指标的具体计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率（合并口径）=总负债/总资产
- (4) 资产负债率（母公司口径）=母公司总负债/母公司总资产
- (5) 无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例=无形资产（土地使用权除外）÷净资产
- (6) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值
- (7) 存货周转率=营业成本/存货平均账面价值
- (8) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+计提折旧+摊销

(9) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

(10) 每股经营活动现金流量=全年经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

(11) 每股净现金流量=全年现金及现金等价物净增加额/期末总股本

(三) 最近三年一期的净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》(证监会公告[2010]2号)的规定,公司最近三年一期的净资产收益率和每股收益如下:

会计期间	项目	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2019年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	7.65	0.29	0.29
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.01	0.27	0.27
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.93	0.68	0.68
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.07	0.59	0.59
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	16.85	0.66	0.66
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.97	0.62	0.62
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	26.27	0.74	0.74
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.25	0.68	0.68

注:1、上表中2016年度、2017年度及2018年度每股收益数据引自公司业经立信会计师事务所审计的2016年度、2017年度及2018年度财务报告。2019年1-6月每股收益数据引自公司于2019年8月16日公告的2018年半年度财务报告。

2、上表中2016年度、2017年度及2018年度加权平均净资产收益率数据引自立信会计师事务所出具的《关于君禾泵业股份有限公司非经常性损益及净资产收益率和每股收益的专项审核报告》(信会师报字[2019]第ZF10605号)。2019年1-6月加权平均净资产收益率数据未经审计。

以上净资产收益率和每股收益按中国证监会公告[2010]2号《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算与披露》(2010年修订)所载之公式计算。

第七节 管理层讨论与分析

本公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。本公司提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司经审计的财务报告和本募集说明书披露的其它信息一并阅读。如无特别说明，本节引用的 2016 年度、2017 年度和 2018 年度财务数据均摘自各年度审计报告，2019 年 1-6 月财务数据摘自公司未经审计的 2019 年半年度财务报告。

一、财务状况分析

（一）资产状况分析

报告期各期末，公司资产结构及占比情况如下表：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
流动资产	56,252.92	66.87	56,681.69	67.15	57,485.04	77.75	29,126.63	63.24
非流动资产	27,874.21	33.13	27,729.99	32.85	16,453.97	22.25	16,929.19	36.76
资产总计	84,127.13	100.00	84,411.68	100.00	73,939.01	100.00	46,055.82	100.00

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 6 月末，公司的总资产分别为 46,055.82 万元、73,939.01 万元、84,411.68 万元和 84,127.13 万元，随着公司经营规模的扩大，公司的资产总额也相应逐年增加。

从公司资产构成来看，公司资产以流动资产为主，2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 6 月末，公司流动资产占资产总额的比重分别为 63.24%、77.75%、67.15%和 66.87%。其中，2017 年末流动资产比例明显上升主要系公司 2017 年 7 月首次公开发行股票募集资金到账所致。

总体来看，目前公司的资产结构处于较为合理的范围。

自本次发行相关董事会决议日（2019 年 7 月 10 日）前六个月起至本募集说明书签署之日，公司未实施财务性投资及类金融投资，亦无拟实施财务性投资及类金融投资的计划。截至 2019 年 6 月 30 日，公司不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

1、流动资产分析

报告期各期末，公司的流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
货币资金	27,517.94	48.92	18,296.83	32.28	12,727.72	22.14	5,309.23	18.23
交易性金融资产	10,000.00	17.78						
应收票据及应收账款	9,035.94	16.06	10,546.58	18.61	10,521.86	18.30	9,437.96	32.40
预付款项	199.79	0.36	159.07	0.28	281.36	0.49	175.52	0.60
其他应收款	281.43	0.50	666.69	1.18	854.97	1.49	1,017.88	3.49
存货	8,892.44	15.81	15,746.11	27.78	15,042.79	26.17	13,036.39	44.76
其他流动资产	325.38	0.58	11,266.41	19.88	18,056.34	31.41	149.66	0.51
流动资产合计	56,252.92	100.00	56,681.69	100.00	57,485.04	100.00	29,126.63	100.00

报告期各期末，公司货币资金、应收账款、存货和其他流动资产合计占流动资产的比例均在 95% 以上，是流动资产的主要组成部分。

(1) 货币资金

报告期内，公司货币资金构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	11.65	0.04	7.19	0.04	7.17	0.06	11.60	0.22
银行存款	26,885.61	97.70	17,804.96	97.31	12,190.69	95.78	4,821.75	90.82
其他货币资金	620.68	2.26	484.68	2.65	529.87	4.16	475.87	8.96
合计	27,517.94	100.00	18,296.83	100.00	12,727.72	100.00	5,309.23	100.00

报告期内，公司坚持稳健的资金管理策略，在保证正常生产经营所需资金的基础上，合理安排现金流，以满足股东回报和资本支出需求，提高资金利用效率。

报告期内，公司货币资金余额整体呈增长趋势，其中 2017 年末货币资金余额较 2016 年末大幅增长，主要系公司 2017 年 7 月首次公开发行股票募集资金到账所致；2019 年 6 月末货币资金余额较大主要是 2019 年 1-6 月销售回款及新增短期借款所致。

(2) 交易性金融资产

报告期内，公司交易性金融资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,000.00	-	-	-
合计	10,000.00	-	-	-

财政部于2017年陆续发布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（“新金融工具准则”），要求境内上市的企业自2019年1月1日起施行新金融工具准则。根据新金融工具准则，公司2019年6月末购买理财产品金额的列报披露项目调整为资产负债表“交易性金融资产”项目单独列报，比较数据不予调整。

截至2019年6月末，交易性金融资产余额中理财产品的具体明细如下：

银行名称	起息日期	到期日期	年利率	赎回日期	理财金额(万元)	理财产品名称
交通银行宁波海曙支行	2018-12-14	2019-7-1	4.5%	2019-7-1	5,000.00	蕴通财富结构性存款199天
交通银行宁波邱隘支行	2019-1-9	2019-7-12	4.4%	2019-7-12	3,000.00	蕴通财富结构性存款184天
宁波银行集仕港支行	2019-3-18	2019-9-18	3.6%	—	2,000.00	单位结构性存款891084号

(3) 应收账款

公司的应收账款主要为应收客户货款。报告期内，公司应收账款余额情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019-6-30	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31
	金额	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
账面原值	9,537.81	11,127.96	0.47%	11,076.40	11.38%	9,944.77
减：坏账准备	504.87	584.38	5.38%	554.54	9.42%	506.82
账面净值	9,032.94	10,543.58	0.21%	10,521.86	11.48%	9,437.96
营业收入合计	35,894.87	63,728.54	10.25%	57,803.59	17.25%	49,297.43
占营业收入比例(%)	25.16	16.54		18.20		19.14

1) 应收账款变动分析

报告期各期末，随着公司经营规模的扩大，公司应收账款余额也相应持续增长，公司应收账款余额分别为 9,944.77 万元、11,076.40 万元、11,127.96 万元和 9,537.81 万元，占营业收入比重分别为 19.14%、18.20%、16.54%和 25.16%。报告期内，公司应收账款占营业收入比重一直保持较低水平。

公司各期末应收账款余额较大，主要原因一方面系公司销售订单季节性较强，每年的 11 月份开始至第二年的 4 月份是销售的旺季，公司与客户约定的应收款账期一般为发货后 30 天至 60 天，因此，从全年来看，年末应收账款金额达到高峰；另一方面，报告期内公司销售订单增长较快，也使得公司期末应收账款金额随之增长。

2) 应收账款账龄及坏账准备计提分析

报告期内，公司应收账款账龄结构的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	9,532.26	99.94	11,093.25	99.95	11,075.64	99.99	9,864.69	99.19
1—2 年	5.55	0.06	5.55	0.05	-	-	69.71	0.70
2—3 年	-	-	-	-	-	-	5.37	0.05
3 年以上	-	-	-	-	0.76	0.01	5.00	0.05
合计	9,537.81	100.00	11,098.80	100.00	11,076.40	100.00	9,944.77	100.00

公司应收账款余额以一年以内为主，报告期均保持在 99%以上，应收账款账龄结构较为稳定，无法收回的风险较低。

公司已严格按照《企业会计准则》要求，充分计提了坏账准备，账龄在 3 年以上的应收账款按照公司会计政策已全额计提坏账准备。公司的客户多为规模较大、信誉良好、长期合作的优质客户，实际产生坏账风险较小。

3) 应收账款集中度分析

报告期内，公司应收账款余额前五名情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	2019-6-30			
	与公司关系	余额	账龄	占比(%)
Franklin Electric	第三方	1,616.79	1 年以内	16.95
ADEO Services SA	第三方	1,184.88	1 年以内	12.42

ALFRED KARCHER GMBH & CO.KG	第三方	1,081.34	1年以内	11.34
重庆市汉斯.安海酉阳进出口有限公司	第三方	911.97	1年以内	9.56
HB-Kalibr Tools & Equipments Co. Ltd	第三方	684.36	1年以内	7.18
合计	—	5,479.34	—	57.45
单位名称	2018-12-31			
	与公司关系	余额	账龄	占比(%)
重庆市汉斯.安海酉阳进出口有限公司	第三方	1,771.99	1年以内	15.92
绿格逻机械(上海)有限责任公司	第三方	1,078.31	1年以内	9.69
ADEO Services SAS	第三方	943.36	1年以内	8.48
ALFRED KARCHER GMBH&CO.KG	第三方	860.13	1年以内	7.73
宁波泰康联合进出口有限公司	第三方	813.77	1年以内	7.31
合计	—	5,467.57	—	49.13
单位名称	2017-12-31			
	与公司关系	余额	账龄	占比(%)
重庆市汉斯.安海酉阳进出口有限公司	第三方	1,997.45	1年以内	18.03
ADEO Services SA	第三方	1,226.32	1年以内	11.07
宁波佳晟电气有限公司	第三方	1,018.25	1年以内	9.19
ALFRED KARCHER GMBH&CO.KG	第三方	1,007.37	1年以内	9.09
翠丰集团	第三方	814.15	1年以内	7.35
合计	—	6,063.54	—	54.74
单位名称	2016-12-31			
	与公司关系	余额	账龄	占比(%)
重庆市汉斯.安海酉阳进出口有限公司	第三方	1,726.61	1年以内	17.36
宁波佳晟电气有限公司	第三方	1,149.70	1年以内	11.56
ALFRED KARCHER GMBH & CO.KG	第三方	1,083.24	1年以内	10.89
EMIL LUX GmbH&Co.KG	第三方	908.09	1年以内	9.13
宁波泰康联合进出口有限公司	第三方	609.87	1年以内	6.13
合计	—	5,477.52	—	55.07

报告期各期末, 应收账款余额中无持有发行人 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 预付款项

公司的预付款项主要为预付材料采购款等。报告期内, 公司预付款项的具体

情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	189.71	94.96	142.81	89.77	278.53	98.99	168.30	95.89
1—2年	8.77	4.39	14.62	9.19	2.15	0.76	5.63	3.21
2—3年	-	-	1.64	1.03	0.04	0.02	0.78	0.45
3年以上	1.30	0.65	-	-	0.63	0.23	0.80	0.46
合计	199.79	100.00	159.07	100.00	281.36	100.00	175.52	100.00

报告期各期末，公司预付款项余额分别 175.52 万元、281.36 万元、159.07 万元和 199.79 万元，占流动资产的比例分别为 0.60%、0.49%、0.28%和 0.36%，各期末预付款项账面价值占流动资产的比例极低。

(5) 其他应收款

1) 其他应收款类别分析

报告期内，公司其他应收款按类别构成如下表所示：

单位：万元

类别	2019年6月30日			2018年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	303.64	100.00	22.21	685.91	100.00	19.23
其中：组合1	229.53	75.59	-	624.86	91.10	-
组合2	74.11	24.41	22.21	61.05	8.90	19.23
合计	303.64	100.00	22.21	685.91	100.00	19.23
类别	2017年12月31日			2016年12月31日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	863.63	100.00	8.67	1,050.55	100.00	32.67
其中：组合1	782.71	90.63	-	490.13	46.65	-
组合2	80.92	9.37	8.67	560.41	53.34	32.67
合计	863.63	100.00	8.67	1,050.55	100.00	32.67

上表中组合 1 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，主要为应收出口退税款，因其不存在减值迹象，经单独测试，期末不计提坏账准备。组合 2 按账龄分析法计提坏账准备。

报告期内，公司各期末其他应收款账面价值分别为 1,017.88 万元、854.97 万元、666.69 万元和 281.43 万元，占流动资产的比重分别为 3.49%、1.49%、1.18% 和 0.50%。公司其他应收款主要为应收出口退税款，风险较小。报告期内，其他应收款的坏账准备余额分别为 32.67 万元、8.67 万元、19.23 万元和 22.21 万元。其他应收款整体坏账准备计提比例较小。

2) 其他应收款账龄及坏账准备计提分析

报告期各期末，公司一年以内的其他应收款占比均超过 92%，其他应收款账龄情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	280.25	92.30	659.96	96.22	835.59	96.75	970.65	92.40
1—2 年	-	-	7.87	1.15	11.95	1.38	76.62	7.29
2—3 年	5.30	1.75	2.00	0.29	16.09	1.86	3.27	0.31
3 年以上	18.09	5.96	16.09	2.35	-	-	-	-
合计	303.64	100.00	685.91	100.00	863.63	100.00	1,050.54	100.00

3) 截至 2019 年 6 月 30 日，公司其他应收款前五名具体情况如下：

单位：万元

序号	债务人名称	账面余额	占其他应收款 余额比例 (%)	账龄	性质或内容
1	出口退税	229.53	75.59	1 年以内	出口退税款
2	宁波市鄞州区财政局非税资金专户	16.09	5.30	3 年以上	墙改项目保证金
3	宁波威讯软件有限公司	9.00	2.96	1 年以内	软件项目押金
4	翁春春	5.00	1.65	1 年以内	员工备用金
5	陈巨洋	5.00	1.65	1 年以内	员工备用金
	合计	264.61	87.15	—	—

截至 2019 年 6 月 30 日，其他应收款余额中无应收持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(6) 存货

报告期各期末，公司存货账面价值的明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
原材料	3,554.54	39.97	2,534.48	16.10	2,473.29	16.44	2,727.35	20.92
在产品	2,240.78	25.20	5,194.87	32.99	4,087.33	27.17	3,115.84	23.90
库存商品	2,673.95	30.07	6,052.60	38.44	6,663.75	44.30	5,257.93	40.33
自制半成品	423.17	4.76	1,964.16	12.47	1,818.42	12.09	1,935.28	14.85
合计	8,892.44	100.00	15,746.11	100.00	15,042.79	100.00	13,036.39	100.00

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 13,036.39 万元、15,042.79 万元、15,746.11 万元和 8,892.44 万元，占流动资产的比重分别为 44.76%、26.17%、27.78% 和 15.81%，占比较高，但较为稳定。2019 年 6 月末，公司业务处于淡季，在执行订单较年初旺季时减少，导致存货也随之减少。

1) 存货结构分析

公司存货主要为原材料、在产品和库存商品等。报告期各期末，三项账面价值合计分别为 11,101.12 万元、13,224.37 万元、13,781.94 万元和 8,469.27 万元，占存货账面价值总额的比例均在 85% 以上。

公司存货规模与公司生产特点密切相关，具体情况如下：

第一、公司产品规格较多，需要根据客户定制要求采购的原材料品种繁多，公司接到订单需求之后再安排原材料采购，由于 11 月至次年 4 月是销售旺季，为了保证销售订单的完成和降低采购成本，公司一般在旺季来临前采购原材料和配件，使得期末原材料金额较大。

第二、公司产品生产工序较多，且公司产业链较长，注塑件、电机和电缆线等核心部件均自制，每道工序都存在在产品，相关工序完工后形成产成品，导致公司在产品金额较大。公司在产品金额较大符合公司产品生产工序多的特点。

第三、公司生产模式采用“以销定产”，每年年末正处于销售旺季，导致公司近三年各年末库存商品余额较大。同时，由于公司的生产模式使得报告期各期末的库存商品除少量内销产品外，均有对应订单。

因此，发行人的期末存货结构中，原材料、在产品及库存商品占比较大，符

合公司生产周期、采购和销售政策，报告期内发行人的存货结构是合理的。

2) 存货跌价准备分析

公司根据存货跌价准备政策对报告期内各期末存货进行减值测试，并计提了相应的存货跌价准备，报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	3,599.28	44.73	2,630.29	95.81	2,561.86	88.57	2,797.05	69.70
库存商品	2,707.68	33.74	6,091.69	39.10	6,755.07	91.32	-	-
合计	6,306.96	78.47	8,721.98	134.91	9,316.94	179.89	2,797.05	69.70

报告期内，公司对原材料中的呆滞物料、回用物料及产品退回拆分后形成的物料等计提了原材料跌价准备；对内销产品中无对应订单的库存商品，公司每期末按照存货跌价政策进行减值测试，对库龄 3 年（含 3 年）以上的库存商品计提了跌价准备。报告期各期末，存货跌价准备余额分别为 69.70 万元、179.89 万元、134.91 万元和 78.47 万元，占存货余额的比例分别为 0.53%、1.20%、0.86% 和 0.88%，存货跌价金额较小。

(7) 其他流动资产

报告期各期末，公司的其他流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

类别	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
待认证进项税额	178.68	245.91	56.34	149.25
预缴所得税	146.70	20.50	-	0.41
理财产品	-	11,000.00	18,000.00	-
合计	325.38	11,266.41	18,056.34	149.66

注：根据新金融工具准则规定，公司 2019 年 6 月末理财产品余额的列报披露项目调整为资产负债表“交易性金融资产”项目单独列报，比较数据不予调整。

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 149.66 万元、18,056.34 万元、11,266.41 万元和 325.38 万元，占流动资产的比例分别为 0.51%、31.41%、19.88% 和 0.58%。其中，公司 2017 年末和 2018 年末其他流动资产余额较大，主要原因系 2017 年 7 月公司首次公开发行股票募集资金到账，为提高资金使用效率，公司使

用闲置资金进行低风险的银行短期理财产品投资所致。

2、非流动资产分析

报告期各期末，公司的非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
投资性房地产	1,166.75	4.19	1,207.60	4.35	1,289.30	7.84	1,371.00	8.10
固定资产	14,764.19	52.97	15,440.51	55.68	12,566.10	76.37	13,075.96	77.24
在建工程	3,666.73	13.15	2,551.41	9.20	-	-	-	-
无形资产	7,564.16	27.14	7,631.23	27.52	1,996.39	12.13	2,006.73	11.85
商誉	9.63	0.03	9.63	0.03	9.63	0.06	9.63	0.06
递延所得税资产	183.26	0.66	394.12	1.42	316.86	1.93	259.04	1.53
其他非流动资产	519.49	1.86	495.50	1.79	275.70	1.68	206.84	1.22
非流动资产合计	27,874.21	100.00	27,729.99	100.00	16,453.97	100.00	16,929.19	100.00

报告期各期末，公司非流动资产主要由投资性房地产、固定资产、无形资产和在建工程组成。

(1) 投资性房地产

公司投资性房地产为位于宁波市鄞州区首南街道鄞县大道东段 1299 号商会大厦商业用房和位于宁波市鄞州区集士港镇丰成村华义房产工业用房，公司将上述房屋对外出租收取租金。根据会计政策，公司对现有投资性房地产采用成本模式计量，按期计提折旧。

(2) 固定资产

1) 固定资产构成情况

公司的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备及运输设备等。报告期内，公司固定资产的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
房屋及建筑物	10,459.72	70.85	10,820.78	70.08	8,461.48	67.34	8,885.82	67.96
机器设备	3,201.13	21.68	3,307.09	21.42	2,887.78	22.98	3,113.54	23.81

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例 (%)						
运输设备	333.42	2.26	376.09	2.44	232.73	1.85	333.41	2.55
电子设备及其他	330.96	2.24	384.12	2.49	473.12	3.77	298.79	2.29
固定资产装修	438.96	2.97	552.43	3.58	510.98	4.07	444.39	3.40
合计	14,764.19	100.00	15,440.51	100.00	12,566.10	100.00	13,075.96	100.00

报告期内，基于生产经营需要，公司投建首次公开发行股票募集资金投资项目的厂房并购置了机器设备，使得固定资产原值有所增长。报告期各期末，公司固定资产账面原值分别为 24,471.25 万元、25,666.86 万元、29,904.95 万元和 30,165.67 万元，各期计提的折旧额分别为 1,828.03 万元、1,794.18 万元、1,891.99 万元和 1,008.62 万元。公司拥有的固定资产均为正常生产经营所必须的资产，资产状态良好。2018 年末固定资产较上年末增加较多，主要系购置位于宁波市奉化区萧王庙街道江拔公路萧王庙段 18 号厂房所致。

2) 固定资产折旧情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司固定资产原值及累计折旧的情况如下表所示：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	15,428.02	4,968.30	-	10,459.72
机器设备	11,350.71	8,149.58	-	3,201.13
运输设备	1,118.58	785.16	-	333.42
电子设备及其他	1,178.49	847.54	-	330.96
固定资产装修	1,089.88	650.92	-	438.96
合计	30,165.67	15,401.48	-	14,764.19

截至 2019 年 6 月 30 日，公司固定资产未发生减值，抵押情形请参见“第四节 发行人基本情况/八、公司主要固定资产及无形资产/（一）主要固定资产情况”。

(3) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
水泵车间流水线	43.20	35.29	-	-

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
募投 125 万台水泵项目	392.33	190.42	-	-
奉化产业园项目	3,231.20	2,325.70	-	-
合计	3,666.73	2,551.41	-	-

公司在建工程主要是首次公开发行股票募投项目之一“年产 125 万台水泵项目”和本次发行募投项目“年产 375 万台水泵项目”（一期）的土建工程。为了应对业务规模的扩大、提高生产能力，公司加大了在建工程的投入力度。

（4）无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值及其构成如下：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
土地使用权	7,509.79	99.28	7,572.38	99.23	1,930.61	96.71	1,976.10	98.47
软件	54.37	0.72	58.85	0.77	65.77	3.29	30.63	1.53
合计	7,564.16	100.00	7,631.23	100.00	1,996.39	100.00	2,006.73	100.00

公司的无形资产主要为土地使用权。公司土地使用权账面价值由 2016 年末的 1,976.10 万元，增加至 2019 年 6 月末的 7,509.79 万元，主要是公司为扩建生产基地，于 2018 年上半年购置位于宁波市奉化区萧王庙街道江拔公路萧王庙段 18 号土地所致。公司无形资产的具体情况，请参见“第四节 发行人基本情况/八、公司主要固定资产及无形资产/（二）主要无形资产”。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司无形资产未发生减值，抵押情形请参见“第四节 发行人基本情况/八、公司主要固定资产及无形资产/（二）主要无形资产”。

（5）商誉

公司于 2011 年 3 月收购君禾塑业 50% 股权，收购完成后，君禾塑业成为公司全资子公司。该收购为非同一控制下企业合并，公司支付的收购对价大于享有的君禾塑业可辨认净资产公允价值，确认商誉 9.63 万元。

（6）递延所得税资产

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日，公司递延所得税资产账面价值分别为 259.04 万元、316.86 万元、394.12 万元和 183.26 万元。公司递延所得税资产，主要系由于计提资产减值准备、与资产

相关的政府补助形成的递延收益、可抵扣亏损、股份支付以及内部交易未实现利润等因素引起的可抵扣暂时性差异所产生。

(7) 其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
预付设备款	519.49	495.50	275.70	206.84
合计	519.49	495.50	275.70	206.84

公司的其他非流动资产主要由预付设备款构成。报告期各期末，公司的其他非流动资产余额分别为 206.84 万元、275.70 万元、495.50 万元和 519.49 万元，其中 2018 年末和 2019 年 6 月末金额较大，主要系公司于 2018 年和 2019 年上半年订购较多机器设备，固定资产的预付款项相应增加所致。

(二) 负债状况分析

报告期各期末，公司负债及占比情况如下表：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
流动负债	28,508.11	99.86	31,896.93	99.86	26,905.56	99.80	22,231.55	99.71
非流动负债	41.02	0.14	45.61	0.14	54.79	0.20	63.97	0.29
负债合计	28,549.13	100.00	31,942.53	100.00	26,960.35	100.00	22,295.52	100.00

报告期内，随着公司业务规模的扩大，公司对资金的需求不断增加，公司的总负债规模呈现逐年上升的趋势。公司负债整体结构保持稳定，主要为流动负债，流动负债占负债总额的比例保持在 99% 以上，其中，短期借款和应付票据及应付账款在负债总额中总体平均占比在 85% 以上。

1、流动负债分析

报告期各期末，公司的流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
短期借款	16,000.00	56.12	13,000.00	40.76	11,437.52	42.51	8,500.00	38.23
交易性金融负债	203.66	0.71	120.99	0.38	-	-	-	-

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
应付票据	3,020.90	10.60	3,423.42	10.73	2,605.43	9.68	2,243.37	10.09
应付账款	5,794.81	20.33	10,165.68	31.87	9,436.15	35.07	8,504.16	38.25
预收款项	694.9	2.44	1,041.55	3.27	1,396.57	5.19	1,131.62	5.09
应付职工薪酬	784.57	2.75	1,263.62	3.96	1,274.51	4.74	1,086.10	4.89
应交税费	311.23	1.09	672.20	2.11	594.86	2.21	445.97	2.01
应付利息	11.09	0.04	-	-	-	-	-	-
其他应付款	1,686.94	5.92	2,209.48	6.93	160.52	0.60	320.33	1.44
流动负债合计	28,508.11	100.00	31,896.93	100.00	26,905.56	100.00	22,231.55	100.00

报告期各期末，公司流动负债逐年增加，主要是短期借款、应付票据及应付账款的增加，具体分析如下：

（1）短期借款

报告期内，公司短期借款的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
抵押借款	10,000.00	10,000.00	6,000.00	-
保证借款	-	-	2,500.00	8,500.00
信用借款	6,000.00	3,000.00	2,937.52	-
合计	16,000.00	13,000.00	11,437.52	8,500.00

截至 2019 年 6 月 30 日，公司短期借款为 16,000.00 万元，具体情况如下：

贷款银行	合同借款日	合同还款日	年利率	本金（万元）	借款方式
中国进出口银行宁波分行 ^注	2018-12-5	2019-12-3	3.6975%	10,000.00	抵押借款
中国工商银行明州支行	2019-4-1	2019-7-26	3.7%	2,000.00	信用借款
宁波银行集士港支行	2018-8-3	2019-8-3	3.75%	1,000.00	信用借款
招商银行宁波鄞州支行	2019-6-20	2019-12-20	3.22%	3,000.00	信用借款
合计			-	16,000.00	-

注：本公司自中国进出口银行宁波分行取得的借款由公司自有房屋建筑物、土地使用权做为抵押物的抵押担保借款，具体抵押情况请参见“第四节 发行人基本情况/八、公司主要固定资产及无形资产/（一）主要固定资产情况”和“第四节 发行人基本情况/八、公司主要固定资产及无形资产/（二）主要无形资产”。

报告期内本公司短期借款均为银行借款，发行人资信状况良好，不存在到期未偿还银行借款本金和利息的情形。

(2) 应付票据及应付账款

报告期内，公司应付票据及应付账款构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
应付票据	3,020.90	3,423.42	2,605.43	2,243.37
应付账款	5,794.81	10,165.68	9,436.15	8,504.16
合计	8,815.71	13,589.10	12,041.58	10,747.53

1) 应付票据

公司应付票据主要为支付采购原材料货款所开出的银行承兑汇票。报告期内，公司应付票据情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
银行承兑汇票	3,020.90	3,423.42	2,605.43	2,243.37

报告期各期末，公司的应付票据余额分别为 2,243.37 万元、2,605.43 万元、3,423.42 万元和 3,020.90 万元，占流动负债的比重分别为 10.09%、9.68%、10.73% 和 10.60%。报告期内，随着公司采购规模的不断扩大，应付票据的余额也逐年增加。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司应付票据无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位票据情况。

2) 应付账款

公司应付账款主要为应付材料采购款和设备款。报告期各期末，公司应付账款账龄明细如下表：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
1 年以内	5,662.51	97.72	10,033.38	98.70	9,303.94	98.60	8,340.98	98.08
1 至 2 年	22.69	0.39	22.97	0.23	28.94	0.31	115.71	1.36
2 至 3 年	6.82	0.12	7.64	0.08	97.27	1.03	4.73	0.06
3 年以上	102.79	1.77	101.69	1.00	6.00	0.06	42.74	0.50
合计	5,794.81	100.00	10,165.68	100.00	9,436.15	100.00	8,504.16	100.00

报告期各期末，公司的应付账款余额分别为 8,504.16 万元、9,436.15 万元、

10,165.68 万元和 5,794.81 万元，占流动负债的比重分别为 38.25%、35.07%、31.87% 和 20.33%。报告期内，由于公司产销规模不断增长，导致应付账款余额随之逐年增加。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司应付账款前五名情况如下表所示：

单位：万元

序号	债权人名称	应付账款余额（万元）	占应付账款比例（%）	账龄	款项性质
1	宁波博远金属制造有限公司	344.57	5.95	1 年以内	材料款
2	上海悠迪汽车配件厂	177.42	3.06	1 年以内	材料款
3	温岭市迅达电子器件有限公司	137.84	2.38	1 年以内	材料款
4	浙江长江印业发展有限公司	133.25	2.3	1 年以内	材料款
5	温岭市环力电器有限公司	131.46	2.27	1 年以内	材料款
合计		924.54	15.96	-	-

截至 2019 年 6 月 30 日，公司无欠持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

（3）预收款项

公司预收款项均为预收的客户货款。报告期各期末，公司预收款项账龄明细如下表：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
1 年以内	690.40	99.35	1,034.67	99.34	1,390.66	99.58	1,131.62	100.00
1 至 2 年	-	-	2.38	0.23	5.91	0.42	-	-
2 至 3 年	4.50	0.65	4.50	0.43	-	-	-	-
合计	694.90	100.00	1,041.55	100.00	1,396.57	100.00	1,131.62	100.00

报告期内公司对于部分客户按 10-30%（前 TT）比例预收部分货款。报告期各期末，公司的预收款项余额分别为 1,131.62 万元、1,396.57 万元、1,041.55 万元和 694.90 万元，占流动负债比重分别为 5.09%、5.19%、3.27%和 2.44%，占比较小且较为稳定。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司预收账款前 5 名客户情况如下：

序号	债权人名称	预收款项余额（万元）	占预收款项比例（%）	账龄	性质
----	-------	------------	------------	----	----

序号	债权人名称	预收款项余额（万元）	占预收款项比例（%）	账龄	性质
1	FOURNARAKIS S.A.	49.87	7.18	1年以内	货款
2	宁波麦迪威建材开发有限公司	35.80	5.15	1年以内	货款
3	ESTUDIOS SERVICIOS Y MONTAJES MEBA SL	29.40	4.23	1年以内	货款
4	统合五金工具（上海）有限公司	27.35	3.94	1年以内	货款
5	TORNEE BVBA	24.55	3.53	1年以内	货款
合计		166.98	24.03	-	-

（4）应付职工薪酬

公司应付职工薪酬主要为应付职工工资、奖金、津贴、补贴等短期薪酬和基本养老保险费、失业保险费等离职后福利。2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，公司应付职工薪酬分别为1,086.10万元、1,274.51万元、1,263.62万元和784.57万元，占流动负债的比例分别为4.89%、4.74%、3.96%和2.75%，占比较小且较为稳定。报告期内，公司应付职工薪酬较为稳定，变化幅度不大，与公司产销规模相匹配。

（5）应交税费

报告期内，公司应交税费主要为应交企业所得税和应交增值税，应交税费的变动主要系应交企业所得税和应交增值税变动所致。2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年6月30日，公司应交税费分别为445.97万元、594.86万元、672.20万元和311.23万元。随着公司业务规模、销售收入和利润总额较快增长，应交企业所得税和增值税相应增加。

（4）其他应付款

报告期内，公司其他应付款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
代收、暂收款	0.65	192.98	91.24	191.32
保证金及押金	217.60	43.35	25.00	29.18
限制性股票回购义务	1,304.74	1,921.39	31.07	91.72
其他	163.96	40.11	-	-
合计	1,686.94	2,197.83	147.31	312.22

报告期内，公司其他应付款主要系公司代收、暂收款、保证金及押金以及限

制性股票回购义务。2018年末和2019年6月末公司其他应付款规模大幅上升主要原因系公司于2018年实施了股权激励计划，从而增加了股份回购义务。

2、非流动负债分析

报告期各期末，公司的流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019-6-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
递延收益	41.02	100.00	45.61	100.00	54.79	100.00	63.97	100.00
非流动负债合计	41.02	100.00	45.61	100.00	54.79	100.00	63.97	100.00

报告期内，公司递延收益主要为与资产相关的政府补助。

（三）偿债能力分析

报告期内，公司的主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2019-6-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动比率	1.97	1.78	2.14	1.31
速动比率	1.66	1.28	1.58	0.72
资产负债率（母公司口径）	44.02	46.60	42.74	55.08
资产负债率（合并口径）	33.94	37.84	36.46	48.41
项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
息税折旧摊销前利润（万元）	6,227.82	10,464.45	8,709.70	8,700.99
利息保障倍数	14.88	19.44	33.06	20.47

注：流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息支出+折旧+摊销

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

1、短期偿债能力分析

报告期各期末，公司的流动比率分别为1.31、2.14、1.78和1.97，速动比率分别为0.72、1.58、1.28和1.66，流动比率、速动比率均处于较为合理水平，公司短期偿债能力良好。

2017年末，公司流动比率和速动比率大幅增加主要系当年公司首次公开发行股票募集资金到账，公司流动资产大幅增加所致。

2、长期偿债能力分析

报告期各期末，发行人合并资产负债率分别为 48.41%、36.46%、37.84% 和 33.94%，母公司资产负债率分别为 55.08%、42.74%、46.60% 和 44.02%，总体资产负债水平较为合理，报告期内变动较小，长期偿债能力较强。

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，公司息税折旧摊销前利润分别为 8,700.99 万元、8,709.70 万元、10,464.45 万元和 6,227.82 万元，利息保障倍数分别为 20.47 倍、33.06 倍、19.44 倍和 14.88 倍。其中，公司 2017 年利息保障倍数较上年有较大幅度提升，主要原因系当年公司首次公开发行股票募集资金到账，公司短期借款利息支出大幅减少所致。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润保持持续增长，公司利息保障倍数处于较高水平，利息保障倍数与息税前利润指标均保持健康态势，表明公司具有较强的偿债能力。

综上，从偿债能力财务指标分析来看，公司偿债能力较强，因不能偿还到期债务而发生的财务风险很小。

3、同行业上市公司比较分析

报告期内，公司与同行业可比上市公司主要偿债指标比较情况如下：

公司简称	流动比率			速动比率		
	2018 年末	2017 年末	2016 年末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
新界泵业 (002532)	1.43	1.77	1.35	0.80	1.10	1.06
凌霄泵业 (002884)	14.26	12.94	6.02	11.65	10.42	4.09
东音股份 (002793)	3.31	3.41	4.71	2.52	2.13	3.36
大元泵业 (603757)	3.76	3.40	1.49	3.04	2.82	0.95
平均值	5.69	5.38	3.39	4.50	4.12	2.37
本公司	1.78	2.14	1.31	1.28	1.58	0.72
公司简称	资产负债率			利息保障倍数		
	2018 年末	2017 年末	2016 年末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
新界泵业 (002532)	28.19	26.68	40.20	23.54	47.54	25.37
凌霄泵业 (002884) ^注	7.41	7.89	15.29	—	—	—
东音股份 (002793)	35.09	16.10	14.09	31.82	187.38	54.70

大元泵业 (603757)	21.02	23.75	45.39	662.60	76.80	37.04
平均值	22.93	18.61	28.74	239.32	103.91	39.04
本公司	37.84	36.46	48.41	19.44	33.06	20.47

数据来源：Wind 资讯，可比上市公司相关数据均为 2016 年度、2017 年度、2018 年度财务报告合并报表数据。

注：凌霄泵业报告期内无利息支出，故无利息保障倍数指标。

报告期内，与同行业上市公司相比，公司流动比率和速动比率略低于可比公司平均值，资产负债率略高于可比公司平均值，主要系本公司报告期处于较快发展时期，业务规模的扩大对资金的需求较大；另一方面，公司负债结构以流动负债为主，需要较多短期银行借款来筹集发展资金，一定程度上降低了流动比率和速动比率，提高了资产负债率。

公司本次公开发行可转换公司债券所发行可转换公司债券全部转股后，将会降低公司的资产负债率，提升偿债能力。随着公司盈利能力的提升，公司整体财务状况和资产流动性稳定、资金周转顺畅，不存在延期支付银行本息等情况，经营活动一直处于正常状态，偿债能力较强。

（四）营运能力分析

1、主要资产周转能力主要指标

报告期内，公司主要营运能力指标情况如下：

单位：次

指标	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率	3.72	6.05	5.79	4.77
存货周转率	2.21	3.11	3.04	2.93
总资产周转率	0.43	0.80	0.96	1.10

2、与同行业上市公司比较分析

公司与同行业可比上市公司运营能力指标比较如下表：

单位：次

证券代码	公司名称	应收账款周转率		
		2018 年度	2017 年度	2016 年度
002532	新界泵业	11.27	9.92	8.86
002884	凌霄泵业	15.62	17.55	17.17
002793	东音股份	6.34	7.03	5.80

证券代码	公司名称	应收账款周转率		
		2018 年度	2017 年度	2016 年度
603757	大元泵业	6.93	9.49	9.35
行业平均值		10.04	11.00	10.30
603617	君禾股份	6.05	5.79	4.77
证券代码	公司名称	存货周转率		
		2018 年度	2017 年度	2016 年度
002532	新界泵业	3.26	3.88	4.13
002884	凌霄泵业	3.34	3.35	3.11
002793	东音股份	3.71	3.49	3.53
603757	大元泵业	4.66	5.14	4.04
行业平均值		3.74	3.97	3.70
603617	君禾股份	3.11	3.04	2.93
证券代码	公司名称	总资产周转率		
		2018 年度	2017 年度	2016 年度
002532	新界泵业	0.76	0.70	0.67
002884	凌霄泵业	0.81	0.99	1.21
002793	东音股份	0.81	0.97	0.94
603757	大元泵业	0.91	1.25	1.36
行业平均值		0.82	0.98	1.05
603617	君禾股份	0.80	0.96	1.10

数据来源：可比公司公开披露的定期报告。

3、应收账款周转能力分析

2016 年至 2018 年度，公司应收账款周转率分别为 4.77 次/年、5.79 次/年和 6.05 次/年，周转天数分别为 77 天、63 天和 60 天，剔除销售季节性因素影响后，应收账款周转天数与公司销售信用政策较为吻合。报告期内，公司应收账款周转率持续上升，应收账款回收情况良好。

由于公司生产模式和销售季节性特征，公司年末应收账款金额达到高峰，并且报告期内公司销售订单增长较快，公司期末应收账款金额随之增长。虽然报告期内公司应收账款周转率低于同行业上市公司平均水平，但与公司货款信用政策较为吻合。报告期内公司应收账款周转天数平均在 67 天左右，公司与客户约定的应收款账期一般为 40 天至 120 天。

公司与同行业上市公司应收账款周转率差异主要源于各家公司的产品结构、销售模式、目标市场以及信用政策等不同所致。报告期内，公司应收账款周转率低于同行业上市公司平均水平，主要系新界泵业、大元泵业和凌霄泵业三家可比公司的应收账款周转率较本公司水平偏高所致，主要原因在于本公司与上述三家可比公司在销售区域和信用政策上存在较大差异。新界泵业、大元泵业和凌霄泵业以内销模式为主，相比公司外销为主的经营模式，前者在平均收款期上较短，故其应收账款周转率偏高，相应拉高了可比公司的应收账款周转率平均水平。

报告期内，公司的应收账款周转率水平与同样以外销作为主要经营模式的东音股份较为接近。

4、存货周转能力分析

2016年至2018年度，公司存货周转率分别为2.93次/年、3.04次/年和3.11次/年，周转天数分别为125天、120天和117天。报告期内，公司加强了对存货的管理，存货周转率稳步提升。

报告期内，公司的存货周转率水平适中，虽不同程度低于同行业可比上市公司均值，但仍处于较好水平。公司存货周转率略低于同行业平均水平主要原因系公司生产模式及销售季节性特点的影响，公司产品销售季节性特点较同行业其他公司更加明显。由于公司每年的12月份处于生产和销售旺季，加上“以销定产”的生产模式，公司年末存货余额较大，远高于其他月份，较高的年末存货余额降低了存货周转率水平。

5、总资产周转能力分析

2016年至2018年度，公司的总资产周转率分别为1.10次/年、0.96次/年和0.80次/年。报告期内，公司总资产周转率有所下降，主要由于2017年公司完成首次公开发行，上市后公司的总资产规模增长较快所致。

报告期内，公司总资产周转率与可比上市公司平均水平大体基本持平。

二、盈利能力分析

报告期内，公司整体经营业绩情况如下表所示：

单位：万元

指标	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	36,444.06	63,728.54	57,803.59	49,297.43
营业利润	4,790.09	7,994.15	6,531.84	5,663.86

指标	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
利润总额	4,782.72	7,964.47	6,567.18	6,397.50
净利润	4,159.35	6,879.34	5,628.17	5,517.11
归属于母公司所有者的净利润	4,159.35	6,879.34	5,628.17	5,517.11

报告期内，公司整体经营业绩呈逐年增长的良好态势。

（一）营业收入分析

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
主营业务收入	35,894.87	98.49	62,482.86	98.05	57,054.72	98.70	48,641.86	98.67
其他业务收入	549.19	1.51	1,245.68	1.95	748.88	1.30	655.56	1.33
营业收入	36,444.06	100.00	63,728.54	100.00	57,803.59	100.00	49,297.43	100.00

公司主要产品分为潜水泵、花园泵、喷泉泵和深井泵等四大系列 800 多种规格型号，上述产品销售收入为公司主营业务收入来源。报告期内公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比例均保持在 98% 以上，公司营业收入的变动取决于主营业务收入的变动。

报告期内，公司主营业务收入保持持续较快增长，主要得益于公司根据市场需求不断开发新产品，持续的研发投入和营销力度的加强，在稳定原有市场同时，不断开拓新的消费市场和客户所致。

1、按产品划分的主营业务收入构成及变化情况

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分的明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
潜水泵	23,598.38	65.74	44,974.54	71.98	38,770.11	67.95	30,919.79	63.57
花园泵	10,048.14	27.99	13,402.32	21.45	13,518.41	23.69	13,145.91	27.03
喷泉泵	615.63	1.72	734.01	1.17	1,077.72	1.89	895.10	1.84
深井泵	898.48	2.50	1,773.13	2.84	1,734.64	3.04	2,010.35	4.13
配件	734.24	2.05	1,598.86	2.56	1,953.84	3.42	1,670.72	3.43
合计	35,894.87	100.00	62,482.86	100.00	57,054.72	100.00	48,641.86	100.00

报告期内，公司主营业务收入分别为 48,641.86 万元、57,054.72 万元、62,482.86 万元和 35,894.87 万元。主营业务中占公司销售收入比例最大的产品为潜水泵，其次是花园泵，潜水泵和花园泵为公司主要产品，是公司主营业务收入的主要来源。

报告期内，深井泵销售比较平稳；喷泉泵销售额波动较大，主要原因为客户一般为季节性促销需要而下订单。

2、按区域划分的主营业务收入构成及变化情况

报告期内，公司主营业务收入按区域划分的明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度		
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	
直接出口	欧洲	16,940.23	47.19	28,846.48	46.17	28,753.66	50.40	27,034.81	55.58
	北美	6,797.88	18.94	8,894.30	14.23	5,281.14	9.26	1,391.61	2.86
	南美	200.55	0.56	869.01	1.39	684.71	1.20	2,926.48	6.02
	亚洲	625.75	1.74	1,335.53	2.14	808.25	1.42	694.52	1.43
	大洋洲	119.03	0.33	375.38	0.60	166.16	0.29	203.22	0.42
	非洲	332.33	0.93	1,026.82	1.64	964.87	1.69	1,036.43	2.13
间接出口	10,469.84	29.17	20,088.16	32.15	19,519.22	34.21	14,717.78	30.26	
国内销售	409.26	1.14	1,047.19	1.68	876.71	1.54	637.01	1.31	
合计	35,894.87	100.00	62,482.86	100.00	57,054.72	100.00	48,641.86	100.00	

(1) 国外地区分析

公司产品主要销往国外市场，包括自营直接出口与通过外贸公司间接出口两种方式，以自营直接出口为主。近几年来，公司产品在国外市场需求持续旺盛，故公司主要集中精力进行国外市场的开拓和维护。报告期内，公司国外销售收入占营业收入的比重均在 98% 以上，国外市场一直是公司产品的主要销售区域。

报告期内，欧洲区域作为公司的重点经营区域，营业收入规模始终保持在较高水平，是公司业务收入的重要来源。公司第一大客户重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司和翰斯铵海（上海）贸易有限公司为德国 EinhellGroup 在中国设立的全资子公司，负责 EinhellGroup 在中国的采购业务，公司将对其销售归入了间接出口，2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-6 月，公司向安海销售收入分别为 6,372.53 万元、8,512.51 万元、8,423.79 万元和 5,127.28 万元，如果将该部分销售收入归入直接出口欧洲区域，则报告期内，公司来源于欧洲区域的销售收入占主

营业务收入比例分别为 68.68%、65.32%、59.65% 和 61.48%，是目前公司实现销售的最大市场区域。

公司在稳定欧洲市场优势的同时，也不断加大对其他市场的开拓力度，尤其对北美市场的重点开拓取得了较好的响应。2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-6 月，公司直接出口中来源于北美区域的销售收入分别为 1,391.61 万元、5,281.14 万元、8,894.30 万元和 6,797.88 万元，占主营业务收入比例分别为 2.86%、9.26%、14.23% 和 18.94%，公司来自于北美区域的销售收入呈现出快速增长趋势，区域销售占比大幅提升。

（2）国内地区分析

报告期内，公司国内销售规模及占比均呈逐年增长态势。目前，公司产品在国内地区的销售尚处于起步阶段，随着公司国内市场开拓力度的加强以及产能的进一步提高，凭借公司产品良好的市场声誉，预计公司国内市场的销售规模将会持续扩大。

3、按经营模式划分的主营业务收入构成及变化情况

报告期内，公司产品（不包括配件）按照 ODM、OEM 和 OBM 模式销售收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
ODM	22,657.23	64.44	36,999.91	60.77	35,960.95	65.26	32,883.23	70.01
OEM	12,187.43	34.66	23,120.12	37.97	18,260.21	33.14	13,686.50	29.14
OBM	315.96	0.90	763.97	1.25	879.72	1.60	401.41	0.85
合计	35,160.62	100.00	60,884.00	100.00	55,100.88	100.00	46,971.14	100.00

报告期内，按经营模式划分的主营业务收入都实现了较快增长，其中 ODM、OEM 模式为公司主要销售模式，报告期呈现持续增长态势。公司与品牌制造商客户主要以 OEM 模式进行合作，报告期内由于公司与品牌制造商客户销售收入占比的提升以及销售订单的较快增长，近三年公司 OEM 产品销售规模及占比均呈持续上升趋势。

在国内市场，公司通过经销商买断方式以公司自有品牌进行销售（即 OBM 模式），报告期内 OBM 销售规模很小，公司对国内市场仍处于开拓阶段，未来潜在

增长空间较大；自 2016 年 2 季度始，公司通过美国亚马逊网上平台（<http://www.amazon.com>）开展自有品牌产品网上直销业务（即 OBM 模式），目前尚未形成较大销售规模。

（二）营业成本分析

报告期内，公司营业成本具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
主营业务成本	26,800.08	98.63	47,024.22	98.14	42,042.30	98.55	35,224.30	98.58
其他业务成本	373.10	1.37	889.70	1.86	616.60	1.45	506.17	1.42
合计	27,173.19	100.00	47,913.93	100.00	42,658.90	100.00	35,730.47	100.00

报告期内，与营业收入的构成相匹配，公司营业成本主要由主营业务成本构成，主营业务成本占营业成本的比例在 98% 以上。

报告期内，按产品划分的主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
潜水泵	17,283.60	64.49	33,471.40	71.18	28,299.63	67.31	22,452.62	63.74
花园泵	7,789.43	29.06	10,443.82	22.21	10,063.29	23.94	9,431.85	26.78
喷泉泵	431.01	1.61	521.92	1.11	755.47	1.80	709.31	2.01
深井泵	638.36	2.38	1,322.44	2.81	1,240.24	2.95	1,338.73	3.80
配件	657.69	2.45	1,264.65	2.69	1,683.68	4.00	1,291.79	3.67
合计	26,800.08	100.00	47,024.22	100.00	42,042.30	100.00	35,224.30	100.00

报告期内，公司产品营业成本构成与营业收入构成基本一致，潜水泵产品营业成本占比最大，其次为花园泵产品，公司主营业务成本与公司潜水泵、花园泵产品销售收入的变动趋势吻合。

（三）毛利与毛利率

1、营业毛利情况

报告期内，公司的毛利情况具体如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务毛利	9,094.78	98.10	15,458.64	97.75	15,012.42	99.13	13,417.56	98.90
其他业务毛利	176.09	1.90	355.98	2.25	132.28	0.87	149.40	1.10
营业毛利	9,270.87	100.00	15,814.62	100.00	15,144.69	100.00	13,566.95	100.00

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，公司的毛利分别为13,566.95万元、15,144.69万元、15,814.62万元和9,270.87万元。报告期内，随着公司经营规模的扩大，销售毛利也呈现逐年上升趋势。

报告期内，公司主营业务毛利占营业毛利的比例均在97%以上，显示公司主营业务突出，公司主营业务毛利主要来源于潜水泵和花园泵，潜水泵和花园泵实现的毛利占当期公司毛利总额的比例分别为89.79%、91.95%、91.44%和92.48%。其他业务毛利主要来源于边角料销售和房屋租赁业务。

2、主营业务毛利率情况

报告期内，公司主营业务毛利率及各类别产品毛利率如下：

产品	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度
	毛利率(%)	变动百分点	毛利率(%)	变动百分点	毛利率(%)	变动百分点	毛利率(%)
潜水泵	26.76	1.18	25.58	-1.43	27.01	-0.38	27.38
花园泵	22.48	0.41	22.07	-3.48	25.56	-2.69	28.25
喷泉泵	29.99	1.09	28.90	-1.01	29.90	9.15	20.76
深井泵	28.95	3.53	25.42	-3.08	28.50	-4.91	33.41
配件	10.43	-10.48	20.90	7.08	13.83	-8.85	22.68
主营业务毛利率(%)	25.34		24.74		26.31		27.58
综合毛利率(%)	25.44		24.82		26.20		27.52

公司报告期内综合毛利率分别为27.52%、26.20%、24.82%和25.44%，主营业务毛利率分别为27.58%、26.31%、24.74%和25.34%。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的98%左右，主营业务的毛利率水平决定了公司综合毛利率水平。其中，公司主营业务中潜水泵和花园泵毛利率变化是主营业务毛利率变化的主要原因。

3、主要产品毛利率变动分析

潜水泵和花园泵是公司主营业务收入和主营业务毛利的主要来源，潜水泵对公司主营业务毛利率贡献最大，潜水泵和花园泵产品毛利率的变动对公司主营业务毛利率变动影响较大。

报告期内，潜水泵和花园泵毛利率、平均销售价格、平均销售成本情况如下：

产品类别	期间	平均销售价格（元/台）	平均销售成本（元/台）	平均销售毛利（元/台）	毛利率（%）	毛利率增减百分点
潜水泵	2019年1-6月	160.31	117.41	42.90	26.76	1.18
	2018年度	162.53	120.96	41.57	25.58	-1.43
	2017年度	157.93	115.28	42.65	27.01	-0.38
	2016年度	159.06	115.50	43.56	27.38	-
花园泵	2019年1-6月	253.81	196.76	57.05	22.48	0.41
	2018年度	262.37	204.45	57.92	22.07	-3.48
	2017年度	261.36	194.56	66.80	25.56	-2.69
	2016年度	270.15	193.82	76.32	28.25	-

注：由于公司产品型号较多，不同型号的产品价格差异较大，表中的价格为平均价格。

（1）潜水泵产品

报告期内，潜水泵平均销售价格、平均销售成本变动对其毛利率影响如下：

项目	2019年1-6月较 2018年度变动点数	2018年度较 2017年度变动点数	2017年度较 2016年度变动点数
单位售价变动导致毛利率变动	-1.00	2.17	-0.52
单位成本变动导致毛利率变动	2.18	-3.60	0.14
平均销售价格、平均销售成本共同导致潜水泵毛利率变动	1.18	-1.43	-0.38

公司采用“订单式”业务模式，与客户主要以美元为计价货币对产品进行定价，2017年度较2016年度，人民币汇率呈波动性持续升值态势，使得公司订单实际结算时按人民币折算的结算价较签订订单时有所降低，使得潜水泵产品平均单位销售价格较上年度下降-0.71%，导致该产品2017年毛利率较上年减少0.52个百分点。由于2017年度公司潜水泵产量较上年增长23.27%，产量的大幅增加摊薄了单位生产成本；同时2017年度公司潜水泵受促销单的影响进一步拉低了单位平均成本。综合因素使得2017年度公司潜水泵平均单位生产成本降低，导致该产品毛利率较上年增加0.14个百分点。因此，2017年度潜水泵产品毛利率较上年减少0.38个百

分点。

2018 年度，因为公司单位售价较高的铸铁泵（主要销往北美市场）销量出现较大幅度增长，较上年度增长 40.60%，使得潜水泵产品平均单位销售价格较上年度上升 2.91%，导致该产品 2018 年毛利率较上年增加 2.17 个百分点；同时，由于主要原材料价格上升等因素导致 2018 年潜水泵平均销售成本较 2017 年度上升 4.93%，导致该产品 2018 年毛利率较上年减少 3.60 个百分点，综合影响使得该产品 2018 年毛利率较上年减少 1.43 个百分点。

2019 年 1-6 月公司潜水泵产品平均单位销售价格较 2018 年度下降 1.36%，导致该产品毛利率较上年减少 1.00 个百分点。2018 年四季度以来公司主要原材料市场价格呈下降趋势，2019 年上半年潜水泵产品平均单位生产成本随之降低，导致该产品毛利率较上年增加 2.18 个百分点。因此，2019 年 1-6 月潜水泵产品毛利率较上年增加 1.18 个百分点。

（2）花园泵产品

花园泵平均销售价格、平均销售成本变动对其毛利率影响如下：

项目	2019 年 1-6 月较 2018 年度变动点数	2018 年度较 2017 年度变动点数	2017 年度较 2016 年度变动点数
单位售价变动导致毛利率变动	-2.53	0.30	-2.42
单位成本变动导致毛利率变动	2.93	-3.78	-0.27
平均销售价格、平均销售成本共同导致花园泵毛利率变动	0.40	-3.48	-2.69

2017 年、2018 年由于公司花园泵产品主要原材料价格均呈不同程度的上升趋势，花园泵单位生产成本随之上升。2017 年和 2018 年公司花园泵产品因其平均销售成本变动导致该产品毛利率分别较上年减少 0.27 和 3.78 个百分点。2019 年上半年受主要原材料价格下降的影响，花园泵产品单位销售成本降低使得该产品毛利率较 2018 年度增加 2.93 个百分点。

2017 年度，公司花园泵产品因其平均销售价格变动导致该产品毛利率较上年下降 2.42 个百分点；2018 年度，花园泵产品因其平均销售价格变动导致该产品毛利率较上年上升 0.30 个百分点；2019 年上半年，花园泵产品因其平均销售价格变动导致该产品毛利率较上年减少 2.53 个百分点。报告期花园泵产品平均销售价格变动主要受产品结构变动、汇率或促销单等因素影响。其中，2017 年度花园泵平

均销售单价较 2016 年度有一定程度的下降，主要系 2017 年度单价较高的带压力罐的花园泵销量较上年有所降低以及汇率波动所致；2018 年度花园泵受其产品结构以及汇率等因素影响较小，其平均销售价格较上年保持稳定；2019 年上半年花园泵产品平均销售价格受产品结构变动的的影响，其单价较上年有所下降。

（3）深井泵产品

2016 年至 2018 年度，公司深井泵产品由于受其主要原材料价格变动的的影响，深井泵毛利率呈逐年下降趋势。

深井泵产品成本构成中不锈钢材质部件占比较高，该产品成本和价格受不锈钢价格波动影响较大。2016 年至 2018 年期间不锈钢市场价格波动性上升，公司采购的不锈钢部件价格也随之提高，导致深井泵产品单位生产成本不断增加。2019 年 1-6 月，受不锈钢等主要原材料价格下降的影响，深井泵产品毛利率较上年有所上升。

4、同行业主要上市公司毛利率分析

公司简称	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	毛利率(%)	变动百分点数	毛利率(%)	变动百分点数	毛利率
利欧股份（002131） ^[注 1]	23.94	-0.77	24.71	-6.59	31.30
新界泵业（002532）	29.18	0.90	28.28	0.22	28.06
凌霄泵业（002884）	29.55	-0.10	29.65	-1.90	31.55
东音股份（002793）	25.96	-4.50	30.46	1.71	28.75
大元泵业（603757）	30.65	-2.83	33.48	-0.36	33.84
平均值	27.86	-1.46	29.32	-1.38	30.70
本公司	24.74	-1.57	26.31	-1.27	27.58

数据来源：来源于公开披露的定期报告；

注 1：因利欧股份主营业务包含互联网服务业务，故选取利欧股份年度报告中披露的制造业毛利率数据作为可比数据。

2016 年、2017 年和 2018 年，同行业主要可比公司毛利率中，与公司产品和经营模式最为相似的利欧股份的毛利率分别为 31.30%、24.71%和 23.94%，与本公司毛利率水平以及变动趋势基本一致。

报告期内，公司毛利率水平处于同行业可比上市公司的中间位置，并与同行业毛利率水平变动趋势基本一致。

（1）公司与同行业可比上市公司业务结构、产品、用途比较表：

公司	业务结构	产品内容	主要产品用途
利欧股份	从事微小型水泵和园林机械的研发、设计、制造、销售	主要产品：花园潜水泵、花园自吸泵、喷泉泵、小型漩涡泵、小型离心泵、割草机等	用于排雨水、家庭污水、地下室和游艇积水，草坪修剪等
新界泵业	从事各类农用水泵、空气压缩机的研发、生产和销售	主要产品：各类水泵及控制设备、空气压缩机。水泵包括小型潜水电泵、污水污物电泵、井用潜水电泵、自吸泵、旋涡泵、其他农用水泵	用于农田补水或排水，石油、化工、冶炼、制冷和矿山通风
凌霄泵业	从事民用离心泵的研发、生产和销售	主要产品：浴缸泵、SPA 泵、不锈钢卧式泵、不锈钢立式泵、潜水泵和清水泵	用于休闲卫浴及水上康体、楼宇暖通和给排水工程、农村及城镇饮水安全工程、污水处理及排洪防涝等民用领域
东音股份	从事井用潜水泵、小型潜水泵及陆上泵的研发、生产和销售	主要产品：井用潜水泵、小型潜水泵及陆上泵	用于深井取水、农田补水或排水、旱地浇灌、喷灌或排水等
大元泵业	主要从事各类泵的研发、生产和销售	主要产品：小型潜水泵、井用潜水电泵、污水泵、喷射自吸泵、旋涡式自吸泵、GPD 单相管道屏蔽泵、GPD 壁挂炉用屏蔽泵、HW 制冷用屏蔽泵、空调机用屏蔽泵（NP 系类）、GP 冷热水管道屏蔽泵、化工屏蔽泵	用于农林排灌、畜牧业污水排放、农民生活给排水、热水或有毒有害介质的循环

（2）毛利率存在差异的原因

公司主要从事微型潜水泵、花园泵、深井泵等家用水泵产品的研发、设计、制造及销售。公司与同行业可比上市公司毛利率存在差异的原因主要是由于公司与其产品种类、结构、产品定位、经营模式及销售区域存在差异所致。

新界泵业主要产品是各种农用水泵和空气压缩机，农用水泵的营业收入占比较高，毛利率略高于本公司。

东音股份主要产品为井用潜水泵和小型潜水泵，其中井用潜水泵营业收入占比在 85%以上，其井用潜水泵产品与公司深井泵产品较为类似，报告期内公司深井泵产品毛利率水平与其毛利率水平较为接近。

凌霄泵业在国内民用离心泵领域具有较为明显的规模优势，且自主品牌收入占比高，毛利率略高于本公司。

（四）期间费用

报告期内，公司期间费用及其占比具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
----	-----------	--------	--------	--------

	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
销售费用	1,366.61	3.75	2,534.25	3.98	2,414.73	4.18	1,882.08	3.82
管理费用	3,284.11	9.01	6,058.28	9.51	4,951.31	8.57	5,545.27	11.25
财务费用	79.09	0.22	-142.88	-0.22	833.61	1.44	116.07	0.24
合计	4,729.81	12.98	8,449.65	13.27	8,199.65	14.19	7,543.42	15.31
营业收入	36,444.06		63,728.54		57,803.59		49,297.43	

注：比重例是指各项目金额与主营业务收入之比。

报告期内，公司期间费用占营业收入比例分别为 15.31%、14.19%、13.27% 和 12.98%，总体较为稳定。

1、销售费用

报告期内，公司平均销售费用率为 3.93%，占营业收入比例较低。报告期内公司销售费用主要明细项目及销售费用率如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
运输费	390.86	28.60	686.70	27.10	578.58	23.96	619.91	32.94
佣金及服务费用	433.93	31.75	746.58	29.46	838.67	34.73	483.66	25.70
广告及展销费	54.17	3.96	102.46	4.04	216.85	8.98	223.24	11.86
职工薪酬	233.22	17.07	471.17	18.59	407.15	16.86	328.36	17.45
保险费	69.74	5.10	150.81	5.95	131.45	5.44	80.98	4.30
差旅费	22.26	1.63	94.65	3.73	96.45	3.99	38.34	2.04
业务招待费	31.68	2.32	94.59	3.73	53.53	2.22	68.62	3.65
其他费用	130.74	9.57	187.28	7.39	92.06	3.81	38.97	2.07
合计	1,366.61	100.00	2,534.25	100.00	2,414.73	100.00	1,882.08	100.00
占营业收入比例(%)	3.75		3.98		4.18		3.82	

报告期内，公司销售费用主要包含运输费、佣金及服务费、广告及展销费和职工薪酬等与销售有关的费用，2016年至2019年1-6月上述费用合计占销售费用总额的比例分别为 87.94%、84.53%、79.19% 和 81.38%。

报告期内，公司销售费用随营收规模的扩大而相应增长，销售费用占营业收入的比例分别为 3.82%、4.18%、3.98% 和 3.75%，基本保持稳定。其中，2017年

度佣金及服务费用较 2016 年度增幅 73.40%，主要原因系一方面公司本期销售收入较上年度增长 17.25%；另一方面系 2017 年度公司对商超类等需要我方承担佣金的客户销售收入占比大幅提升所致。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用主要明细项目及管理费用率如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比 (%)						
职工薪酬	1,051.87	32.03	2,178.56	35.96	1,609.41	32.50	2,280.48	41.12
研发费用	1,264.81	38.51	2,114.31	34.90	2,064.20	41.69	2,004.41	36.15
折旧摊销费	194.73	5.93	340.71	5.62	335.30	6.77	360.89	6.51
业务招待费	62.25	1.90	148.01	2.44	188.11	3.80	286.17	5.16
税金	-	-	-	-	-	-	46.70	0.84
办公费用	122.20	3.72	204.20	3.37	271.15	5.48	161.60	2.91
中介费用	88.44	2.69	182.28	3.01	138.90	2.81	37.16	0.67
股份支付	393.58	11.98	611.14	10.09	-	-	-	-
其他费用	106.23	3.23	279.07	4.61	344.23	6.95	367.86	6.63
合计	3,284.11	100.00	6,058.28	100.00	4,951.31	100.00	5,545.27	100.00
占营业收入比例 (%)	9.01		9.51		8.57		11.25	

注：其他费用主要包括交通差旅费、通讯费、修理费、汽车保险费、工会费、教育经费和劳动保护费等。

报告期内，公司管理费用主要包括职工薪酬、研究开发费、折旧摊销、业务招待费用等，合计占管理费用的比例分别为 88.94%、84.77%、78.93% 和 76.47%。

报告期内，公司的管理费用分别为 5,545.27 万元、4,951.31 万元、6,058.28 万元和 3,284.11 万元，占主营业务收入的比例分别为 11.25%、8.57%、9.51% 和 9.01%。报告期管理费用中税金变动原因系自 2016 年 5 月 1 日起将原计入管理费用的房产税、土地使用税、印花税、车船使用税的发生额列报于“税金及附加”项目所致。

公司 2017 年度管理费用较上年有所降低，主要受因行政管理人员数量减少而使相应职工薪酬减少所致。

公司 2018 年度管理费用较上年度增幅较大，主要原因一方面系公司 2018 年度实施股权激励计划，从而增加了股权激励费用 611.14 万元；另一方面系公司 2018

年度对行政管理人员薪酬进行了上调以及增加了员工福利费所致。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
利息支出	344.53	431.91	204.82	328.50
减：利息收入	237.84	210.17	71.34	25.01
汇兑损失	-63.53	-436.66	591.91	-406.16
手续费及其他	35.93	72.04	108.21	218.74
财务费用合计	79.09	-142.88	833.61	116.07
占营业收入比例（%）	0.22	-0.22	1.44	0.24

报告期内，公司财务费用主要为利息支出、汇兑净损失和手续费支出等。公司作为出口导向型企业，财务费用受汇兑损益的影响较大。2017年，受人民币对美元汇率上升影响，公司汇兑损失较其他年度大幅增加，导致2017年度财务费用较大。报告期内，公司财务费用占营业收入的比重较小，对公司盈利能力影响不大。

（五）信用减值损失（损失以“-”号填列）

报告期内，公司信用减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
坏账损失	76.23			
合计	76.23			

根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）规定，公司2019年1-6月利润表新增“信用减值损失”项目，可比报表数据不予调整。

报告期内，公司信用减值损失主要为坏账损失。坏账准备主要为按照账龄组合计提的应收账款和其他应收款坏账准备。

（六）资产减值损失（损失以“-”号填列）

报告期内，公司资产减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
坏账损失		-41.30	-72.10	71.65
存货跌价损失	-133.93	-225.91	-285.38	-56.60
合计	-133.93	-267.21	-357.48	15.05

报告期内，公司资产减值损失主要为存货跌价损失。存货跌价准备主要是根据减值测试计提的原材料和库存商品跌价准备。

（七）利润表其他项目分析

1、公允价值变动收益

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债	-82.67	-120.99	-	-
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-	-1.54	-	-
合计	-82.67	-120.99	-	-

2、投资收益

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	163.95	-627.02	-	-
理财产品投资收益	139.80	554.47	161.15	45.64
合计	303.75	-72.55	161.15	45.64

3、其他收益

报告期内，公司其他收益的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
政府补助	303.24	1,353.00	493.88	-
合计	303.24	1,353.00	493.88	-

注：财政部于2017年5月10日发布了《关于印发修订<企业会计准则第16号——政府补助>的通知》（财会[2017]15号），对《企业会计准则第16号——政府补助》进行了修订，自2017年6月12日起施行。根据新准则要求，公司修改财务报表列报，与日常活动有关且与收益有关的政府补助，从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目单独列报，比较数据不予调整。

2017年公司新增其他收益项目，主要由政府补助构成，包括增值税即征即退、

企业上市补助以及其他政府奖励等。报告期内，公司政府补助主要包括收到的福利企业增值税退税和各相关部门给予的补贴，根据福利企业安置残疾人相关政策，君禾塑业享受按实际安置残疾人员的人数在核定限额内即征即退增值税。2016年、2017年、2018年和至2019年1-6月，公司收到的退税金额分别为312.97万元、335.30万元、397.05万元和186.79万元。

4、营业外收入

报告期内，公司营业外收入构成的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动资产处置利得合计	-	-	-	-
其中：固定资产处置利得	-	-	-	-
政府补助	-	-	-	823.25
其他	0.02	0.39	69.13	30.97
合计	0.02	0.39	69.13	854.22

财政部于2017年5月10日发布了《关于印发修订<企业会计准则第16号——政府补助>的通知》（财会[2017]15号），对《企业会计准则第16号——政府补助》进行了修订，自2017年6月12日起施行。根据新准则要求，公司修改财务报表列报，与日常活动有关且与收益有关的政府补助，从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目单独列报。

5、营业外支出

报告期内，公司营业外支出构成的具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动资产处置损失合计	-	2.79	-	-
其中：固定资产处置损失	-	-	-	-
无形资产处置损失	-	2.79	-	-
对外捐赠	6.03	25.00	25.00	25.00
水利建设专项基金	-	-	2.95	47.06
其他支出	1.36	2.27	5.84	30.55
合计	7.39	30.06	33.78	102.62

报告期内，公司营业外支出金额较小，主要为对外捐赠支出、水利基金支出、非流动资产处置损失以及其他支出等。

三、现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	8,868.98	10,154.37	6,703.15	5,803.47
投资活动产生的现金流量净额	-238.45	-6,027.12	-19,516.81	-1,631.42
筹资活动产生的现金流量净额	391.05	1,050.38	20,770.07	-2,714.58
现金及现金等价物净增加额	9,085.11	5,614.29	7,364.50	1,860.53

（一）经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动现金流入小计	42,549.61	72,990.21	65,511.37	57,273.28
经营活动现金流出小计	33,680.63	62,835.84	58,808.21	51,469.81
经营活动产生的现金流量净额	8,868.98	10,154.37	6,703.15	5,803.47
当期净利润	4,159.35	6,879.34	5,628.17	5,517.11
当期经营活动产生的现金流量净额占当期净利润的比例	2.13	1.48	1.19	1.05

2016年至2018年度，随着公司收入和利润的增长，公司经营活动产生的现金流量净额总体呈上升趋势。报告期内公司当期经营活动产生的现金流量净额占当期净利润的比例也整体呈上升态势，2016年、2017年、2018年和2019年1-6月占比分别为105.19%、119.10%、147.61%和213.23%，占比较高，表明公司销售业务获取现金的能力较强，经营活动现金流状况良好，盈利质量较高。

（二）投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
投资活动现金流入小计	9,489.72	37,784.23	32,847.76	10,266.25
投资活动现金流出小计	9,728.18	43,811.35	52,364.57	11,897.67
其中：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,728.18	13,684.33	1,712.57	1,723.10
投资活动产生的现金流量净额	-238.45	-6,027.12	-19,516.81	-1,631.42

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系为提高产能、满足市场需求，公司加大投资支出所致。其中，公司投资活动流出主要用于首次

公开发行股票募集资金投资项目、本次募投项目的土地购置以及闲置募集资金购买理财等。报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 1,723.10 万元、1,712.57 万元、13,684.33 万元和 1,728.18 万元，主要系随着公司经营规模的增长，公司购置机器设备和新的自动化流水线、购建厂房以及募投项目购置土地等资本性支出所致。其中，2018 年公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金金额大幅增加，主要系购置位于宁波市奉化区萧王庙街道江拔公路萧王庙段 18 号土地和厂房所致。

（三）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
筹资活动现金流入小计	12,886.97	19,569.72	38,102.52	11,450.00
筹资活动现金流出小计	12,495.92	18,519.33	17,332.45	14,164.58
筹资活动产生的现金流量净额	391.05	1,050.38	20,770.07	-2,714.58

报告期内，公司筹资活动现金流入主要包括借款和吸收投资，现金流出主要包括偿还借款、利息和分配股利。2017 年筹资活动现金流量净流入较多主要系公司首次公开发行股票募集资金到账所致。

四、资本性支出分析

（一）最近三年及一期重大资本性支出情况

最近三年及一期，公司重大资本性支出情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,728.18	13,684.33	1,712.57	1,723.10
合计	1,728.18	13,684.33	1,712.57	1,723.10

报告期内，公司的重大资本性支出主要系新建厂房、机器设备和土地使用权的购置等。2018 年重大资本性支出增加幅度较大主要系公司购置奉化区萧王庙街道土地使用权及厂房所致。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来重大资本性支出主要是本次募集资金投资项目支出以及首次公开发行股票募投项目后续支出。其中：本次募集资金投资项目的具体情况，详见本募

集说明书“第八节 本次募集资金运用”。

五、报告期内会计政策或会计估计变更情况

报告期内，除根据财政部新修订的部分企业会计准则进行调整外，公司未发生会计政策或会计估计变更事项。

六、重大担保、诉讼及其他事项情况

（一）重大担保事项

自 2016 年初至本募集说明书签署日，本公司及子公司无重大对外担保情况。

（二）公司的重大诉讼、仲裁情况

自 2016 年初至本募集说明书签署日，公司无需要说明的重大未决诉讼或仲裁及其他或有事项

（三）其他或有事项

自 2016 年初至本募集说明书签署日，公司无影响正常经营活动的其他重要事项。

七、本次发行后公司即期回报摊薄、填补措施及承诺

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）等法规要求，为保障中小投资者利益，公司就本次公开发行可转换公司债券对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并提出了具体的填补回报措施，相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺。具体如下：

（一）本次发行对即期回报摊薄的影响

投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加，对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用。另外，本次公开发行的可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转换公司债券转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次公开发行的可转换公司债券转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

公司公开发行可转换公司债券后即期回报存在被摊薄的风险，敬请广大投资

者关注，并注意投资风险。

（二）填补回报的具体措施

为保障股东利益，公司拟通过加强经营管理和内部控制、加快募投项目建设进度、完善利润分配政策等方式，以及大力推进技术攻关、工艺改进等措施促进降本增效，大力开拓客户和市场，积极提升公司盈利能力，填补被摊薄的股东即期回报，具体如下：

1、公司已根据法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书和高级管理层的管理结构，夯实了公司经营管理和内部控制的基础。未来几年，公司将进一步提高经营管理水平，加强企业内部控制，加强成本管理并强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管理风险，同时完善并强化投资决策程序，设计更为合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制公司资金成本，节省财务费用支出，努力提高资金的使用效率，提升公司的整体盈利能力。

2、公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定制定了《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金到账后，公司董事会将严格遵守《募集资金管理制度》的要求，开设募集资金专项账户，确保专款专用，严格控制募集资金使用的各个环节，持续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用于指定项目、定期对募集资金进行内部审计、配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

3、本次募集资金投资项目符合公司未来发展战略，有利于进一步提高公司产品的盈利能力和市场竞争力。公司对募集资金投资项目进行了充分论证，在募集资金到位前，以自有、自筹资金先期投入建设，并提前实施各项前期工作，包括人才和营销储备等，从而加快项目实施进度，保证尽快实现募集资金投资的经济效益，巩固和提升公司核心竞争优势，努力实现收入水平与盈利能力的双重提升。

4、公司已明确和完善了公司利润分配的原则和方式，利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例，股票股利的分配条件及比例，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策调整的决策程序，建立了有效的股东回报机制。本次发行完成后，公司将按照法律法规的规定和《公司章程》、《公司未来三年（2019

年-2021年)股东回报规划》的约定,在符合利润分配条件的情况下,积极推动对股东的利润分配,有效维护和增加对股东的回报。

5、公司将在生产中大力加强技术攻关,持续改进核心工艺,不断改善产品质量、优化产品成本并提高产品附加值;同时进一步优选高品质原辅材料,利用自身规模采购优势,通过积极的询价比价、招投标等各项措施,持续有效地控制原辅材料采购成本。

6、公司将在继续维护现有客户群体的基础上,不断加强新客户尤其是优质客户的开发力度,积极参与北美市场竞争同时布局亚非拉一带一路沿线国家及地区,从而争取更多的国际市场份额。通过建立更为广泛的业务合作,不断提高产品销量,努力实现收入水平与盈利能力的双重提升。

(三) 公司控股股东、实际控制人及全体董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013]110号)、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》(国发[2014]17号)、中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告[2015]31号)等法规要求,公司控股股东、实际控制人及全体董事、高级管理人员对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出相关承诺:

1、董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

本人作为君禾泵业股份有限公司(以下简称“公司”、“发行人”)董事/高级管理人员,根据中国证监会的相关规定,对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺:

(1) 承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益;

(2) 承诺对本人的职务消费行为进行约束;

(3) 承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动;

(4) 承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩;

(5) 如公司未来实施股权激励方案,承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施，并愿意承担相应的法律责任。

上述填补回报措施不等于对发行人未来利润做出保证。

2、控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺：

本公司/本人作为君禾泵业股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东/实际控制人，根据中国证监会的相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

任何情形下，本公司/本人均不得滥用控股股东/实际控制人地位，不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本公司/本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司/本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司/本人作出相关处罚或采取相关监管措施，并愿意承担相应的法律责任。

八、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

公司致力于成为国际领先的家用水泵专业制造商，成长为具有社会价值的中国家用水泵民族品牌。报告期内，公司增加主营业务投入，保持了对欧洲市场的稳固增长，在近年来布局美洲市场的基础上，设立北美业务运营中心，加强北美营销团队建设，通过响应客户需求等综合化的客户服务积极开拓美国市场客户，使得公司北美市场业务快速增长。公司还积极布局亚非拉一带一路沿线国家及地区市场，为公司全球化营销战略夯实基础。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司总资产规模 84,127.13 万元，归属于母公司股东的净资产 55,578.00 万元。报告期内，公司的资产收益能力处于较高的水平，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 24.25%、15.97%、12.07% 和 7.01%，较高的资产规模和净资产收益率为公司的后续发展、融资提供了有力的保障。

未来，随着本次募集资金投资项目的实施，将进一步扩大公司产能、丰富产品种类、提高自动化生产水平，巩固公司在行业内的地位，有利于盈利能力的进一步提高。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过 21,000.00 万元，扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目实施主体	项目总投资	本次募集资金使用金额
年产 375 万台水泵项目	宁波君禾智能科技有限公司	63,396.40	21,000.00
合 计		63,396.40	21,000.00

本项目分两期建设，其中一期项目建成后形成年产 250 万台水泵生产能力，一期建设总投资 46,919.07 万元，本次募集资金将全部投入一期项目建设。项目投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；同时，若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于本次募集资金投资项目使用金额，不足部分由公司自筹解决。

如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换本次可转债项目董事会审议决议公告日后投入的资金。在最终确定的本次募投项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

公司已于 2018 年 5 月 22 日在奉化区发展与改革局完成备案，取得《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》，项目代码：2018-330283-34-03-034192-000。

二、本次募集资金投资项目具体情况

（一）项目概况

本项目位于宁波市奉化区萧王庙街道江拔公路萧王庙段 18 号，拟使用土地 128.48 亩，新建标准厂房及配套附属建筑 130821.2 平方米，购置生产加工设备，同时建设配套的供电、供水、暖通等公共设施。项目建成后将形成 375 万台水泵生产能力，显著提高公司整体产能，同时，通过引进自动化生产设备，还将降低企业生产成本，提高产品质量，为公司未来发展创造更大空间。本项目分两期建设，其中一期项目建成后形成年产 250 万台水泵生产能力，一期建设总投资

46,919.07 万元，本次募集资金将全部投入一期项目建设。项目建设用地已取得浙（2019）宁波市（奉化）不动产权第 0005845 号《不动产权证书》。

（二）项目必要性

1、适应市场需求增长，提升规模效应

随着全球经济发展以及民用离心泵制造工艺技术水平不断进步，家庭排水、农田水利、饮水安全工程、商业配套等下游领域对民用离心泵的应用不断扩大，其需求量逐年增加。预计 2019 年全球民用离心泵产品市场销量将达到 5,195 万台（数据来源：IHS Markit）。

民用离心泵行业规模效应明显，首先，企业只有具有一定生产规模才能满足客户持续供货要求，成为客户稳定供应商；其次，企业只有具备一定生产规模，才有能力形成全系列产品，满足客户在各种场景下对水泵产品的广泛需求，形成稳定的品牌口碑和客户资源；第三，规模较大的企业抗风险能力较强，具有较强抵御原材料价格波动、人力成本上升等不利影响的能力。

公司现有产能为年产水泵 290.25 万台，2018 年实际产量 328.52 万台，产能利用率 113.19%，处于饱和状态，无法满足新订单需求。本次募投项目建设将显著提升公司产能，满足市场需求，提升规模效应。

2、开拓海外新市场，提升全球市场占有率

北美和欧洲是小型水泵需求最大的两个市场，需求总体呈现稳定增长态势。公司近年在保持了对欧洲市场稳固增长的情况下，积极发展北美市场，设立运营中心，组建营销团队，积极开拓美国市场客户。2018 年公司在北美地区实现收入 1.28 亿元，同比增长 36.84%。销往北美市场产品主要以用于排污的污水泵在内的潜水泵为主，北美市场的顺利开拓带动了公司潜水泵的销量增长。此外，澳洲、东南亚等其他亚洲及环太平洋地区水泵市场空间也很大。

为开拓海外新市场，公司需要根据市场调研针对性开发变频泵、自吸多级增压泵、低功率铸铁泵、切割泵、高端喷泉泵等各类新产品并改进老产品，以丰富产品线满足各区域市场需求特点。本次募投项目建设将重点投建适销北美及亚太地区市场需求特点的家用水泵产品，从而在保持欧洲市场占有率的情况下，努力提升公司产品在北美及亚太区域市场占有率。

3、优化产能配置，提升技术及工艺水平

本次募投项目建设将在新厂区对公司产业资源配置进行全新整体规划，除了新增产能，还将对部分现厂区老旧产能进行搬迁、改造并实现产业升级，在原材料、设计、加工制造、仓储管理等全管理流程上提升产品的技术工艺水平以及生产管理效率，按照国际市场标准提升公司生产运营水平，以满足公司长远发展的需要。

（三）项目可行性

1、优质的客户资源为本次募投项目实施提供了有力保障

凭借良好的产品品质、较强的研发能力以及良好的信誉，公司与国内外知名客户建立了长期稳定的业务合作关系。公司产品销售覆盖欧洲、美洲、大洋洲、亚洲等地区，目前，已与公司建立业务合作关系的世界知名品牌制造商包括 KÄRCHER（凯驰）、AL-KO（爱科）、富兰克林等，世界知名连锁超市包括 OBI（欧倍德）、KINGFISHER（翠丰）、ADEO（安达屋）等，世界知名贸易商包括 EINHELL（安海）、TRUPER 等。优质的客户资源为本次募投项目实施提供了有力保障。

2、雄厚的人才及技术资源为本次募投项目实施提供了良好支撑

公司拥有一支高水平的技术研发团队，具备较强的自主研发和技术创新能力，研发水平、性能测试及质量检测能力居行业领先地位，产品的核心部件电机和泵体均自行设计、研发和生产，技术团队在潜水泵领域取得了多项技术突破，获得了多项专利技术；同时，公司还拥有一支具有丰富的生产、研发、市场开发及管理经验的团队，管理团队核心成员皆有多年的实际经营与管理经验。公司优秀的技术团队和管理团队为本募投项目的实施提供了良好的人才支撑。

公司自成立以来始终坚持以家用水泵业务为核心，多年来在行业的深耕细作让公司积累了丰富的研发经验和成果。按照国外先进标准设计和研发家用水泵产品，围绕着建设国家级标准研究院，以产品智能化（互联网、WIFI）、模块化（标准款型）、便携化（无线锂电）、DIY（个人家庭消费升级）等研发理念，每年均独立或与客户合作向市场推出新款家用水泵产品，以不断满足和引领市场需求。作为国家级高新技术企业，公司拥有“省级高新技术企业研究开发中心”、“博士后工作站”，具有较强的研究开发设计能力和试验检测能力。公司积累了丰富的产品研发经验，在家用潜水泵、陆上泵等主要产品领域具有较强的技术优势，为募投项目实施奠定了技术基础。

综上，公司雄厚的人才及技术资源为本次募投项目实施提供了良好的支撑。

（四）项目建设内容

本项目总用地面积 85656 m²，一期项目拟新建 86021.2m² 生产及其附属用房，购置生产加工设备 193 台/套/条，同时建设配套的供电、供水、绿化等公共设施。

（五）项目选址及用地

本项目位于宁波奉化区江拔公路萧王庙段 18 号，项目建设用地已取得浙（2019）宁波市（奉化）不动产权第 0005845 号《不动产权证书》。

（六）项目建设进度安排

本项目分两期建设，一期项目工程建设期为 2018 年 8 月~2020 年 12 月，共 28 个月。截至本募集说明书签署日，一期项目的前期工作以及立项、初步设计及批复、施工图设计阶段工作已经完成，土建施工及设备材料采购工作正在实施。在募集资金到位前，公司将利用自有资金先行投入建设。

募集资金将全部用于一期项目工程建设，将根据工程进度的实际情况合理使用募集资金，并预计于 2020 年 12 月基本使用完毕。

（七）项目环保情况

本项目在设计中严格执行各项环保标准，针对生产中排放的“三废”采取有效处理措施以实现达标排放，污水处理、废气处理、噪声治理、固废处置处理措施可行，贯彻“总量控制”、“达标排放”的污染控制原则，达到保护环境的目的。

本项目已取得宁波市生态环境局出具的《生态环境部门审批意见》（奉环建表[2019]141 号），同意君禾智能年产 375 万台水泵项目的实施。

（八）项目投资概算

一期项目的投资内容及投资估算金额、资本性支出金额及募集资金投入部分对应的投资构成明细如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资估算金额	占比（%）	是否资本性支出	拟投入募集资金金额
1	建设投资	43,983.21	93.74		
1.1	工程费用	35,168.30	74.96	是	
1.1.1	建筑工程及安装	21,202.80	45.19	是	17,000.00
1.1.2	设备购置及安装	13,965.50	29.77	是	4,000.00
1.2	工程建设其他费用	7,727.68	16.47		

1.2.1	土地费用	6,655.00	14.18	是	
1.2.2	其他费用	1,072.68	2.29	否	
1.3	预备费	1,087.23	2.32	否	
2	建设期利息	347.08	0.74	否	
3	铺底流动资金	2,588.77	5.52	否	
4	项目总投资	46,919.07	100		21,000.00

1、建筑工程及安装费用

一期项目建设生产车间、附属用房等建筑物共计 86021.2 平方米，建筑工程（包含土建工程及建筑安装工程）费用约需 21,202.80 万元。

序号	建筑物名称	结构形式	建筑面积 (m ²)	金额 (万元)	单价(元/m ²)
1	总部大楼	框架结构	6006.8	2,522.86	4200
2	1#生产附属用房	框架结构	5294.5	953.01	1800
3	2#研发车间	框架结构	5329.8	1,918.73	3600
4	3#生产车间	框架结构	68735.4	12,372.37	1800
5	水泵房	砖混	76.4	19.10	2500
6	地下水池及泵房	框架结构	482.3	96.46	2000
7	门卫	砖混	96	24.00	2500
8	附属工程			3,296.28	
合计			86021.2	21,202.80	

2、设备购置及安装费用

一期项目共购置生产设备 193 台/套/条，金额 13,965.50 万元。

序号	设备名称	型号规格	数量	单位	单价(万元)	总价(万元)
一	冲压车间					
1	冲床	HG-300	2	台	338.00	676.00
2	模具	五列级进	4	副	70.00	280.00
3	倒角码垛机	JH-90110	2	套	23.00	46.00
4	行车	5t	2	台	7.00	14.00
5	废料输送机	200/300T 冲床专用	2	套	16.00	32.00
6	电动搬运车	DCC-2000	2	台	3.00	6.00
7	自动测叠高设备	SSS6.5 级（三点）	2	套	22.00	44.00
8	自动筛选设备		1	套	17.00	17.00
二	转轴车间					
1	自动转子铸铝设备	47-58-L120	4	套	120.00	480.00
2	加工中心	OKK-VP600	10		90.00	900.00
3	机械手	R-2000iC	5		30.00	150.00

序号	设备名称	型号规格	数量	单位	单价(万元)	总价(万元)
4	转子入轴压机	5吨伺服压机	4	台	10.00	40.00
5	转子精车成套设备	47-58-L360	12	套	22.00	264.00
6	自动转子铸铝设备配件	机械手、输送线、模具	1	套	120.00	120.00
7	伺服压机单台设备		1	套	60.00	60.00
8	自动运输线		5	套	18.00	90.00
三	电机车间					
1	定子生产线	12米	12	条	140.00	1,680.00
2	定子线机械手	20kg	12	台	20.00	240.00
3	电机组装线	9米	10	条	18.00	180.00
4	电机线机械手		10	台	20.00	200.00
5	电动搬运车	DCC-1400	4	台	4.00	15.00
6	浸漆设备	JC-40	1	套	42.00	42.00
7	半自动上下料机		1	台	20.00	20.00
8	喷漆线		1	条	120.00	120.00
9	喷塑线		1	条	120.00	120.00
四	陆上泵生产车间					
1	陆上泵生产线	9米	6	条	25.00	150.00
2	陆上泵自动组装包装设备		3	条	110.00	330.00
3	电动搬运车	DCC-1400	4	台	4.00	16.00
4	陆上泵铸铁生产线	13米	4	条	35.00	140.00
5	陆上泵铸铁线自动组装包装设备		2	条	250.00	500.00
五	潜水泵生产车间					
1	潜水泵生产线	12米	24	条	28.00	672.00
2	潜水泵自动组装包装设备		12	条	145.00	1,740.00
3	电动搬运车	DCC-1400	12	台	4.00	48.00
4	深井泵生产线	13米	4	条	25.00	100.00
六	智能仓储					
1	货架		1	套	920.00	920.00
2	堆垛机		1	套	1,650.00	1,650.00
3	周边输送机		1	套	260.00	260.00
4	提升机		4	台	55.00	220.00
5	托盘		1	套	600.00	600.00
6	WMS及MCS		1	套	295.00	295.00
7	其他配件		1	套	56.00	56.00
六	其他					
1	ERP、MES软件		1	套	432.50	432.50
合计			193			13,965.50

3、工程建设其他费用

一期项目工程建设其他费用包括购置土地款6,655.00万元及其他费用1,072.68万元。具体如下：

单位：万元

序号	费用项目	金额
1	建设用地费	6,655.00
2	建设管理费	406.10
3	可行性研究费	15.00
4	勘察设计费	106.75
5	环境影响评价费	14.00
6	节能评估费	12.00
7	劳动安全卫生评价费	12.00
8	场地准备及临时设施费	84.81
9	工程保险费	105.50
10	生产准备及开办费	211.01
11	联合试运转费	105.50
合计		7,727.68

4、预备费

预备费是指在项目实施中可能发生、但在项目决策阶段难以预料的支出，需要事先预留的费用，又称工程建设不可预见费。

基本预备费以工程费用和工程建设其他费用之和为基数，按部门或行业主管部门规定的基本预备费费率估算。计算公式为：

$$\text{基本预备费} = (\text{工程费用} + \text{工程建设其他费用}) \times \text{基本预备费费率}$$

一期项目基本预备费费率取 5% 计算，可估算出基本预备费为 1,087.23 万元。

5、建设期利息

一期项目拟向银行贷款 8,500.00 万元，按照工程进度于建设期内筹集并使用，利率按目前基准利率 4.9% 计算，则项目建设期利息 347.08 万元。

6、铺底流动资金

流动资金是指建设项目投产后，为维持正常生产年份的正常经营，用于购买原材料、燃料、支付工资及其他生产经营费用等所必不可少的周转资金。经估算，一期项目铺底流动资金 2,588.77 万元。

（九）项目效益分析

经测算，一期项目建成达产后，预计内部收益率（税后）13.52%、投资回收期（静态，税后）7.93 年，项目的盈利能力较好。一期项目主要经济效益指标如下：

序号	指标名称	单位	金额	备注
1	营业收入	万元	59500	第 6 年，不含税
2	营业税金及附加	万元	479	第 6 年

序号	指标名称	单位	金额	备注
3	利润总额	万元	9530	第6年
4	财务内部收益率	%	13.52	税后
5	财务净现值	万元	3288	税后
6	投资回收期(静态)	年	7.93	税后

三、前募项目未建成投产情况下建设本次募投项目必要性和合理性

(一) 前募项目未能按期建成投产的主要原因

公司前次募投项目“年产 125 万台水泵”项目在募集资金到位后未能如期开工建设，主要原因是受《宁波市生态保护红线规划（市区）》文件要求影响，上述募投项目实施土地处于红线规划范围内，不能开展项目建设。在此情况下，公司管理层积极寻求解决方案，在宁波市奉化区异地购建土地厂房，调整优化募投项目实施，并相应变更了项目的实施方式、实施地点和实施主体。

公司于 2017 年 12 月 21 日与宁波市奉化区人民政府萧王庙街道办事处及宁波广鑫铝业有限公司签署《项目投资意向书》，购置宁波市奉化区江拔公路萧王庙段 18 号总面积约 166 亩土地，其中通过招拍挂出让方式取得约 122 亩土地使用权，通过资产购买形式向广鑫铝业取得约 44 亩土地使用权。

公司于 2018 年 3 月 24 日召开第三届董事会第二次会议、2018 年 4 月 12 日召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过《关于增加部分募集资金投资项目实施主体、变更实施方式和实施地点并购买资产的议案》，同意将“年产 125 万台水泵项目”实施地变更到宁波市奉化区江拔公路萧王庙段 18 号，并相应增加实施主体和变更实施方式：由新建厂房变更为购入土地、厂房并新建配套建筑。

2018 年 5 月 25 日，公司与广鑫铝业完成上述土地使用权、房产的不动产权过户手续，并取得编号为浙（2018）宁波市（奉化）不动产权第 0015810 号的《不动产权证书》。

截至本募集说明书签署日，“年产 125 万台水泵项目”已完成必备的项目立项审批、规划许可、施工许可等前置手续，公司已与萧云建设股份有限公司签订建设工程施工合同，项目建设已进入施工阶段。经公司第三届董事会第十二次会议审议，同意项目达到预定可使用状态日期延期至 2020 年 12 月。

(二) 本次募投项目建设必要性

1、本项目投产后主要产品与前募项目产品定位存在差异

一期项目建成后形成年产 250 万台水泵生产能力，包括潜水泵 175 万台、陆上泵 75 万台，如果按水泵材质分，则包括铸铁泵及其他材质泵 150 万台、塑料泵 100 万台。前募项目建成后形成年产 125 万台水泵生产能力，包括潜水泵 65 万台、花园泵 50 万台、深井泵 10 万台，主要为塑料泵和不锈钢泵。以工程塑料和不锈钢为主要材质的家用水泵具有节能、美观、防锈、耐腐蚀、卫生等特点；以铸铁为主要材质的家用水泵具有使用寿命长、耐久性强、性能高、应用环境广泛等特点。

公司当前产品结构包括前募项目产品定位仍是以塑料材质水泵为主。随着公司产品覆盖市场区域的扩大，不同区域市场消费者对家用水泵产品有多样化、个性化的需求，从而要求公司有满足不同区域市场多样化产品需求的能力。本次募投项目一方面增加公司传统优势产品潜水泵的生产能力，同时增加陆上泵的品类和生产能力，公司研发制造的花园泵、自动增压泵、自吸射流泵、游泳池泵、旋流泵、直流传输泵等都是陆上泵范畴。本项目的建设将显著扩大和丰富公司产品品类，为公司大力开拓北美及亚太区域市场提供产能保障。

2、本项目是公司扩大生产能力、拓展企业发展空间的需要

公司近五年产能利用率一直在 100% 以上，处于饱和状态。公司近年依靠对生产线的小幅度优化升级、生产工人加班等增加产量的方式难以长久持续。产能不足一方面限制了公司的盈利空间，另一方面也限制了公司承接大订单、服务大客户的业务能力。本项目建成投产后，将显著增加公司生产能力并丰富和扩大公司产品结构，为公司拓展发展空间提供有力保障。

（三）本次募投项目建设合理性

1、本项目是公司努力开拓海外新市场的合理选择

北美和欧洲是家用水泵需求最大的两个市场，需求总体呈现稳定增长态势。长期以来，公司产品销售主要以欧洲市场为主。近年在保持了对欧洲市场稳固增长的情况下，公司积极开拓北美、东南亚、澳洲等其他海外市场，提出用 3 至 5 年时间实现对北美等海外新市场销售达到与欧洲市场相当的发展目标。开拓北美、东南亚、澳洲等市场需要根据目标市场需求特点研发、制造适销对路并有价格竞争力的产品，公司近期已根据市场调研加紧开发变频泵、自吸多级增压泵、低功率铸铁泵、切割泵、高端喷泉泵等各类新产品。本项目的建设是公司针对新市场

特点扩充产品品类、增加产能规模、降低产品单位成本，以大力开拓北美等新市场，提升公司产品全球市场占有率的合理选择。

2、本项目是公司全产业链优化升级、实现智能制造的合理选择

本项目在公司于 2018 年购置的奉化区萧王庙街道江拔公路萧王庙段 18 号土地实施，该土地总面积约 166 亩（本项目拟用地 128.48 亩）。前募项目经公司第三届董事会第二次会议审议同意，也将实施地点变更至此地。公司对项目建设按照高标准进行统一规划，体现智能化、自动化特点，通过信息化管理手段进行数字化、智能化工厂车间管理。本项目的建设是公司全产业链水泵生产线优化升级、实现智能制造的合理选择。

四、本次募投项目技术、人员、市场基础及产能消化措施

（一）本次募投项目的技术基础

公司深耕家用水泵行业多年，具备充足的技术储备。公司形成了基于机械工程、机电工程、数控工程、信息工程等高度融合的研发设计能力。截至报告期末，公司拥有的各项国内专利 174 项，其中发明专利 19 项、实用新型专利 73 项、外观设计专利 82 项；拥有各项境外专利 22 项，其中发明专利 1 项、实用新型专利 12 项、外观设计专利 9 项。经过多年的自主创新，公司积累了丰富的产品研发经验，在家用潜水泵、花园泵等主要产品领域具有较强的技术优势，为募投项目实施奠定了技术基础。

（二）本次募投项目的人员基础

经过多年发展，公司拥有一支高度稳定团结、高素质的管理团队和核心员工队伍。公司的管理层和核心员工大多自公司成立初期就开始在公司工作，领导层与核心员工高度稳定团结，形成了高效的人员管理模式及组织架构。此外，公司现有研发人员 70 余人，其中既有具有丰富水泵设计经验的专业设计人员，又有年轻的大中专毕业生等新生力量和操作能力较强的技术工人，梯队结构合理。公司优秀的管理团队和技术团队为本项目的实施提供了良好的人员基础。

（三）本次募投项目的市场基础

2016 年至 2018 年，公司分别实现营业收入 49,297.43 万元、57,803.59 万元和 63,728.54 万元，水泵销量分别为 257.36 万台、313.95 万台和 340.17 万台，销售收入和销量均持续增长。公司近年在稳定欧洲市场占有率的同时，大力开拓北美等新市场。2016 至 2018 年，直接出口中来源于北美区域的销售收入分别为 1,391.61

万元、5,281.14 万元和 8,894.30 万元，占主营业务收入比例分别为 2.86%、9.26%、和 14.23%。公司对北美市场开拓处于刚起步阶段，未来增长空间很大。

公司与国内外知名客户建立了长期稳定的业务合作关系，公司产品销售覆盖欧洲、澳洲、美洲、亚洲等地区，目前，已与公司建立业务合作关系的世界知名品牌制造商包括 KÄRCHER（凯驰）、AL-KO（爱科）、富兰克林等，世界知名连锁超市包括 OBI（欧倍德）、KINGFISHER（翠丰）、ADEO（安达屋）等，世界知名贸易商包括 EINHELL（安海）、TRUPER 等。广大的市场空间和长期稳定的客户资源为本项目实施提供了良好的市场基础。

（四）本次募投项目产能消化措施

1、巩固现有客户基础，不断争取新增订单

凭借良好的产品品质、较强的研发能力以及良好的信誉，公司与国内外知名客户建立了长期稳定的业务合作关系，包括世界知名品牌制造商包括 KÄRCHER（凯驰）、AL-KO（爱科）、FRANKLIN（富兰克林）、HOMA 等，世界知名连锁超市包括 OBI（欧倍德）、KINGFISHER（翠丰）、ADEO（安达屋）等，世界知名贸易商包括 EINHELL（安海）、TRUPER 等。上述客户自与公司合作以来，业务量持续增长，部分客户合作时间长达 10 年以上，已形成紧密稳定的合作关系。公司将不断与现有客户加强合作，共同研发新产品、开拓新市场，争取订单持续增长。

2、大力开拓北美及亚太区域市场，争取新增大客户

欧洲和北美区域是全球家用水泵两大主要消费市场，公司产品目前主要销售区域为欧洲市场，在北美及亚太区域市场销售占比较低。近年来公司持续加大对北美区域市场客户的开拓力度。经过客户的长期考察认证，公司与美国著名水泵制造商 FRANKLIN（富兰克林）建立了直接业务合作关系，并依托其在北美区域的行业地位和品牌影响力，为公司开拓北美市场新客户打开新局面。公司 2016 年至 2018 年通过直接出口取得来源于北美区域的收入分别为 1,391.61 万元、5,281.14 万元和 8,894.30 万元，增速显著高于其他区域收入增速。公司对北美及亚太区域市场开拓目前仍处于起步阶段，公司将以开发大客户为抓手，大力开拓北美及亚太区域市场，争取用 3-5 年时间实现北美及其他区域市场销售额与公司欧洲市场相当的目标。

五、本次募集资金运用对公司经营管理及财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。本项目具有良好的市场发展前景和经济效益，能够优化公司产品结构，提升公司盈利水平，进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，进一步巩固和提高公司行业地位，增强市场影响力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

（二）对公司财务状况的影响

本次公开发行可转债募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模将相应增加，资金实力得到进一步提升，为后续发展提供有力保障。随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，项目投产后，公司的营业收入和净利润将有效提升，盈利能力得到进一步的改善，公司的整体业绩水平将得到稳步提升。

第九节 历次募集资金运用

一、前次募集资金基本情况

按前次募集资金到账时间计算，最近五年内，公司进行过一次募集资金行为。

（一）前次实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]884号文核准，公司首次公开发行人民币普通股（A股）2,500.00万股，发行价格每股8.93元，募集资金总额为223,250,000.00元，扣除各项发行费用32,348,113.22元，实际募集资金净额为190,901,886.78元，其中股本25,000,000.00元，资本公积（股本溢价）人民币165,901,886.78元。以上募集资金业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验资，并由其出具信会师报字[2017]第ZF10654号验资报告。

（二）前次实际募集资金存放及管理情况

为规范公司募集资金的管理和使用，切实保护投资者的权益，公司根据中国证监会和上海证券交易所对上市公司募集资金的相关规定，制定了公司的《募集资金管理制度》，严格按照《募集资金管理制度》的要求存放、使用和管理募集资金。2017年6月26日，公司连同保荐机构分别与中国银行股份有限公司宁波市海曙支行和宁波银行股份有限公司集仕港支行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。上述监管协议与上海证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，公司严格按照监管协议的规定存放、使用和管理募集资金。

截至2019年6月30日止，公司签订监管协议的募集资金专项账户存储与支付用途列示如下：

单位：人民币元

募集资金存储 银行名称	账户名称	银行账号	初始存放金额	2019年6月30 日余额	存储形式
中国银行宁波市海曙支行	君禾泵业股份有限公司	366272955384	165,260,000.00	13,122,936.54	活期
宁波银行集仕港支行	君禾泵业股份有限公司	330601220002 27845	41,490,000.00	7,111,570.45	活期
合计	-	-	206,750,000.00	20,234,506.99	-

截至2019年6月30日，公司开立的募集资金理财专用结算账户储存如下：

单位：人民币元

银行名称	账户名称	银行账号	余额	存储形式	期限
交通银行宁波	君禾泵业股份	332006273018010089	50,000,000.00	理财产品	199

波海曙支行	有限公司	131			天
宁波银行集仕港支行	君禾泵业股份有限公司	33060122000291864	20,000,000.00	理财产品	184天
交通银行宁波邱隘支行	君禾泵业股份有限公司	332006234018010031687	30,000,000.00	理财产品	184天
交通银行宁波海曙支行	君禾泵业股份有限公司	332006273018010089131	217.73	活期	
交通银行宁波邱隘支行	君禾泵业股份有限公司	332006234018010031687	1,191.03	活期	
招商银行宁波钱湖支行	君禾泵业股份有限公司	574902922010803	151.04	活期	
广发银行宁波宁东支行	君禾泵业股份有限公司	9550880033371300385	6.40	活期	
合计			100,001,566.20		

二、前次募集资金实际使用情况

(一) 前次募集资金实际使用情况对照表

前次募集资金实际使用情况对照表

截至 2019 年 6 月 30 日止

单位：万元

募集资金总额		19,090.19			已累计使用募集资金总额：		7,739.57			
					各年度使用募集资金总额：		7,739.57			
累计变更用途的募集资金总额		不适用			2018 年度：		7,290.19			
累计变更用途的募集资金总额比例		不适用			2019 年 1-6 月：		449.38			
投资项目		募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目预计达到 预定可使用状 态日期	
序号	承诺投资项目	实际投资项 目	募集前承诺 投资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资 总额	募集前承诺 投资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资 金额		实际投资金额与 募集后承诺投资 金额的差额
1	年产 125 万台 水泵项目	年产 125 万 台水泵项目	16,526.00	16,526.00	7,732.49	16,526.00	16,526.00	7,732.49	8,793.51	2020 年 12 月
2	水泵技术研发 中心项目	水泵技术研 发中心项目	2,564.19	2,564.19	7.08	2,564.19	2,564.19	7.08	2,557.11	2020 年 12 月
	合计		19,090.19	19,090.19	7,739.57	19,090.19	19,090.19	7,739.57	11,350.62	

（二）前次募集资金实际投资项目变更情况

1、“年产 125 万台水泵项目”变更情况

公司于 2018 年 3 月 24 日召开第三届董事会第二次会议、2018 年 4 月 12 日召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过《关于增加部分募集资金投资项目实施主体、变更实施方式和实施地点并购买资产的议案》，公司对募投项目作出如下变更：

（1）增加项目实施主体

公司增加新设的全资子公司宁波君禾智能科技有限公司（以下简称“君禾智能”）为“年产 125 万台水泵项目”实施主体，即“年产 125 万台水泵项目”实施主体变更为公司和君禾智能。

增加君禾智能为项目实施主体，有利于争取奉化区税收及政策优惠，有利于项目运作和实施，加快募集资金投资项目的实施进度，尽快实现投资效益。本次增加实施主体不存在变相更改募集资金用途和损害股东利益的情况，不会对项目实施造成实质性影响，增加的实施主体为公司全资子公司，财务报表纳入公司合并报表范围内，不会对公司财务状况产生不利影响。

（2）变更项目实施地点

公司将“年产 125 万台水泵项目”实施地点由宁波市海曙区集士港镇万众村变更为宁波市奉化区萧王庙街道江拔公路萧王庙段 18 号。

项目原实施地位于宁波市海曙区集士港镇万众村厂区内，该地块受《宁波市生态保护红线规划（市区）》的政策因素影响，使得募集资金投资项目未能按原计划启动项目建设。此外，公司 2015 年、2016 年产能利用率分别为 109.44% 和 113.28%，处于超负荷生产状态，公司亟需快速增加产能，以满足业务发展的需要。

（3）变更实施方式

公司将“年产 125 万台水泵项目”实施方式由新建厂房变更为购入土地、厂房。通过购入位于宁波市奉化区萧王庙街道江拔公路萧王庙段 18 号的土地和厂房并进行改建，可以减少土建施工等项目建设时间，大幅缩减项目实施周期，有利于公司及时缓解产能缺口；同时可利用该块土地面积大、地理位置佳的优势，更合理地规划实施募集资金投资项目，优化公司整体产业布局，促进公司业务更高效发展。

（4）募集资金项目预计完成时间变更

公司于 2019 年 6 月 11 日召开第三届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司募集资金投资项目延期的议案》，同意公司将募集资金投资项目“年产 125 万台水泵项目”达到预定可使用状态日期延期至 2020 年 12 月。

因原计划建设场地受宁波市城市规划调整影响，未能如期开工建设。公司管理层积极寻求解决方案，对募集资金投资项目的实施方式、实施地点、实施主体进行了相应优化调整落地，现因新项目实施的土地招拍挂、项目立项、备案变更、规划审批等前置必备手续程序较长，同时考虑项目建设是在奉化君禾智能科技产业园项目整体规划，并行施工条件下进行，结合目前项目已完成施工招投标进入正式施工阶段，预期将不会对项目投产造成影响，但会对项目达产时间会有一定影响。经公司对募集资金投资项目施工建设进度审慎评估，将募集资金投资项目达到预定可使用日期延期至 2020 年 12 月。

2、“水泵技术研发中心项目”变更情况

（1）变更项目实施地点

公司 2018 年 10 月 26 日召开了公司第三届董事会第八次会议和第三届监事会第八次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施地点的议案》，公司对募投项目作出如下变更：

“水泵技术研发中心项目”的原项目建设地点为宁波市海曙区集士港镇万众村公司厂区，现变更为宁波市奉化区萧王庙街道江拔公路萧王庙段 18 号公司新购入土地。

项目原实施地点位于宁波市海曙区集士港镇万众村厂区内，该地块受《宁波市生态保护红线规划（市区）》的政策因素影响，拟建项目通过相关政府部门审批所需时间较长，且存在重大不确定，故募投项目未能按原计划启动项目建设，此次变更实施地点有利于提高募集资金的使用效率，加快募投项目实施进度。

根据公司实际经营发展情况需要，基于公司未来发展战略规划，公司已将募投项目之“年产 125 万台水泵项目”实施地点变更至此次募投项目拟变更实施处，此次变更“水泵技术研发中心项目”实施地点有利于增强公司研发——生产配套整体性、协同性、系统性，优化公司产业布局，促进公司业务高效发展。

（2）增加项目实施主体

公司于 2019 年 6 月 11 日召开第三届董事会第十二次会议，审议并通过了《关于公司增加募集资金投资项目实施主体的议案》，增加新设的全资子公司宁波君禾

智能科技有限公司（以下简称“君禾智能”）为“水泵技术研发中心项目”实施主体，即“水泵技术研发中心项目”实施主体变更为公司和君禾智能。

根据公司实际经营发展情况需要，基于公司未来发展战略规划，公司调整了募投项目建设地点的整体产业规划布局，将“水泵技术研发中心项目”土建部分调整到君禾智能所属土地上实施。此次增加“水泵技术研发中心项目”实施主体有利于增强公司研发——生产配套整体性、协同性、系统性，优化公司产业布局，促进公司业务高效发展，提高募集资金的使用效率，加快募投项目实施进度。

（3）募集资金项目预计完成时间变更

公司于 2019 年 6 月 11 日召开第三届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司募集资金投资项目延期的议案》，同意公司将募集资金投资项目“水泵技术研发中心项目”达到预定可使用状态日期延期至 2020 年 12 月。

延期原因与上述“年产 125 万台水泵项目”的延期原因相同。

（三）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺存在的差异及原因说明

公司实际投资总额与承诺不存在差异。

（四）前次募集资金投资项目先期投入及置换情况

无。

（五）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

公司 2018 年 6 月 4 日召开公司第三届董事会第五次会议和第三届监事会第六次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用募集资金人民币 6,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月。公司在使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间，不进行风险投资。到期后，公司将及时归还到募集资金专用账户。在募集资金暂时补充流动资金期限未满前，若因募集资金项目投资需要使用募集资金时，公司将使用流动资金归还，确保募集资金项目的投入需要。同时为提高募集资金的归还效率，公司董事会授权公司管理层在上述额度范围内实施后续归还程序。2018 年 12 月 10 日，公司将上述用于暂时补充流动资金中的 6,000 万元提前归还至募集资金专用账户，并将上述募集资金的归还情况告知保荐机构及保荐代表人。

2019 年 4 月 23 日，公司第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第十一次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司拟使用 6,000.00 万元的闲置募集资金补充流动资金，期限自公司董事会审议通过

之日起不超过 12 个月。截至 2019 年 6 月 30 日，公司尚未将闲置募集资金用于补充流动资金。

(六) 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关理财产品情况

公司分别于 2017 年 8 月 17 日、2017 年 9 月 21 日召开第二届董事会第十三次会议和 2017 年度第一次临时股东大会，审议通过了《关于使用闲置募集资金购买理财产品的议案》，在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的情况下，公司可使用最高额度不超过 15,000.00 万元闲置募集资金进行现金管理，购买产品期限在一年以内的安全性高、流动性好、有保本约定的银行理财产品或结构性存款，使用期限自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，在上述额度和期限范围内，资金可滚动使用。

公司于 2018 年 8 月 24 日召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金购买理财产品的议案》。为提高闲置募集资金使用效率，在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的情况下，公司拟使用最高额度不超过 10,000.00 万元闲置募集资金进行现金管理，择机、分阶段购买安全性高、流动性好、有保本约定的银行理财产品或结构性存款。以上资金额度可循环使用，并授权董事长在有效期内和额度范围内行使决策权。

2017 年度，公司使用闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况如下：

发行银行	产品名称	金额(万元)	起始日	结束日	预期年化收益率(%)
宁波银行集仕港支行	启盈智能定期理财 4 号	2,000	20170828	20171126	3.95
中国银行宁波海曙支行	中银保本理财	1,000	20170828	20171128	3.70
交通银行宁波海曙支行	蕴通财富·日增利 92 天	6,000	20170828	20171128	4.50
广发银行宁波江东支行	薪加薪 16 号	6,000	20170922	20171221	4.45
宁波银行集仕港支行	结构性存款稳健型 870415 号	2,000	20171206	20180606	4.20
交通银行宁波海曙支行	蕴通财富·日增利 184 天	6,000	20171129	20180601	4.90
广发银行宁波江东支行	薪加薪 16 号	4,000	20171225	20180326	4.69
合计		27,000			

公司 2017 年度累计购买理财产品的金额为 27,000 万元。累计收回理财产品的金额为 15,000 万元，截至 2017 年 12 月 31 日，公司闲置募集资金购买理财产品余

额为 12,000 万元。

2018 年度，公司使用闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况如下：

发行银行	产品名称	金额(万元)	起始日	结束日	预期年化收益率(%)
招商银行钱湖支行	结构性存款	3,000	20180122	20180308	1.15-3.6
交通银行宁波海曙支行	蕴通财富·日增利 109 天	3,000	20180319	20180706	4.90
交通银行宁波海曙支行	蕴通财富结构性存款 96 天	3,000	20180613	20180917	4.75
交通银行宁波邱隘支行	蕴通财富结构性存款 34 天	3,000	20180620	20180724	4.55
宁波银行集仕港支行	结构性存款	2,000	20180620	20180723	4.50
宁波银行集仕港支行	结构性存款	2,500	20180912	20181212	4.30
交通银行宁波邱隘支行	蕴通财富结构性存款 93 天	3,000	20180926	20181228	4.30
宁波银行集仕港支行	结构性存款 882027 号	2,000	20181214	20190314	4.30
交通银行宁波海曙支行	蕴通财富结构性存款 199 天	5,000	20181214	20190701	4.50
合计		26,500			

公司 2018 年度累计购买理财产品的金额为 26,500 万元。累计收回理财产品的金额为 31,500 万元，截至 2018 年 12 月 31 日，公司闲置募集资金购买理财产品余额为 7,000 万元。

2019 年 1-6 月，公司使用闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况如下：

发行银行	产品名称	金额(万元)	起始日	结束日	预期年化收益率(%)
交通银行宁波邱隘支行	蕴通财富结构性存款 184 天	3,000	20190109	20190712	4.40
宁波银行集仕港支行	结构性存款 891084 号	2,000	20190318	20190918	3.60
合计		5,000			

公司 2019 年 1-6 月累计购买理财产品的金额为 5,000 万元。累计收回理财产品的金额为 2,000 万元，截至 2019 年 6 月 30 日，公司闲置募集资金购买理财产品余额为 10,000 万元。

三、前次募集资金投资项目产生的经济效益情况

(一) 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币万元

实际投资项目		截止日投资项目 累计产能利用率	承诺达产效益 (年利润总额)	最近三年实际效益			截止日累计实现效益 (年利润总额)	是否达到预计 效益
序号	项目名称			2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年		
1	年产 125 万台水泵项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用(注 1)	
2	水泵技术研发中心项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	

注 1：截至 2019 年 6 月 30 日，该项目仍处于建设阶段，尚未产生经济效益。

（二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的原因及其情况

年产 125 万台水泵项目主要用于建设厂房及配套设备、流动资金等，截至 2019 年 6 月 30 日，该项目仍处于建设阶段，尚未产生经济效益。

水泵技术研发中心项目主要用于为公司进一步开发高端产品提供资金、设备和人才支持，不直接产生营业收入，无法单独核算效益。

四、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

截至 2019 年 6 月 30 日，公司前次募集资金中不涉及以资产认购股份的情况。

五、前次募集资金实际使用情况的信息披露对照情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司前次募集资金实际使用情况与公司各年度定期报告和其他信息披露文件的内容不存在差异。

六、尚未使用募集资金情况

截至 2019 年 6 月 30 日止，公司尚未使用的募集资金余额为人民币 12,023.60 万元，占募集资金净额的 62.98%。上述募集资金尚未全部使用的主要原因是募集资金投资项目尚未完工，故相关项目款项尚未支付。公司对闲置募集资金进行现金管理，是在确保募集资金投资项目正常进行和保证募集资金安全的前提下进行的，公司使用部分闲置募集资金购买理财产品，不会影响公司募集资金项目的正常建设，亦不会影响公司募集资金的正常使用。通过适度理财，可以提高募集资金使用效率，获得一定的投资收益，为公司股东谋取更多的投资回报，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

七、会计师事务所对前次募集资金运用出具的专项报告结论

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为前次募集资金使用情况出具了《前次募集资金使用情况鉴证报告》（信会师报字[2019]第 ZF10604 号），鉴证结论如下：

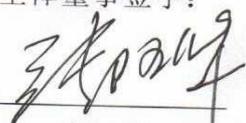
“我们认为，贵公司董事会编制的截至 2019 年 6 月 30 日止的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，在所有重大方面如实反映了贵公司截至 2019 年 6 月 30 日止的前次募集资金使用情况。”

第十节 董事、监事、高级管理人员 及有关中介机构声明

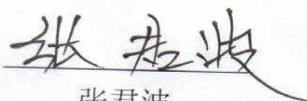
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

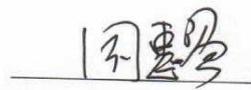
全体董事签字：



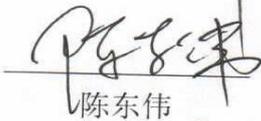
张阿华



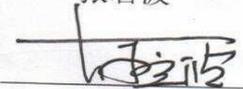
张君波



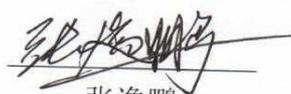
周惠琴



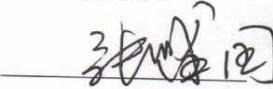
陈东伟



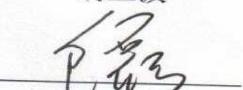
胡立波



张逸鹏



张盛国



毛磊

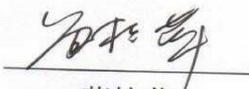


周红文

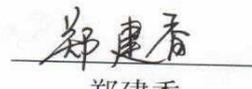
全体监事签字：



杨春海

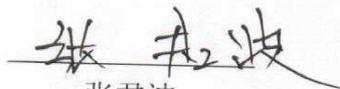


董桂萍

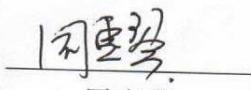


郑建香

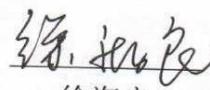
全体高级管理人员签字：



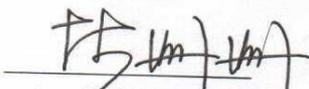
张君波



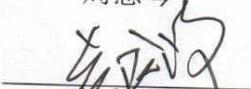
周惠琴



徐海良



林姗姗



徐海良



二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 吕娟
吕娟

保荐代表人： 陈一
陈一

何继兵
何继兵

总经理： 杨爱民
杨爱民

董事长、法定代表人： 章宏韬
章宏韬



2020年3月2日

保荐机构董事长、总经理声明

本人已认真阅读君禾泵业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理： 杨爱民
杨爱民

保荐机构董事长： 章宏韬
章宏韬

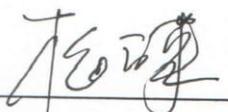


2020年 3月 2日

三、发行人律师声明

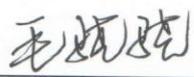
本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要,确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议,确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人:



梅向荣

经办律师:



毛骁骁



钱航



2020年3月2日

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人： 杨志国 
杨志国

签字注册会计师： 沈利刚 魏琴 陈瑜
沈利刚 魏琴 陈瑜
  

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



第十一节 备查文件

一、备查文件

- 1、发行人最近三年的财务报告及审计报告和最近一期的财务报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 3、法律意见书及律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 6、中国证监会核准本次发行的文件；
- 7、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间和地点

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

（一）发行人：君禾泵业股份有限公司

办公地址：宁波市海曙区集士港镇万众村

联系电话：0574-8802 0788

传 真：0574-8802 0788

联 系 人：蒋良波、陈佳伟

（二）保荐机构（主承销商）：华安证券股份有限公司

办公地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号

联系电话：0551-6516 1650

传 真：0551-6516 1659

联 系 人：陈一、何继兵

投资者亦可在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。