

股票简称：泰福泵业

股票代码：300992

# TAIFU

## 浙江泰福泵业股份有限公司

ZHEJIANG TAIFU PUMP CO., LTD.

（浙江省台州市温岭市松门镇东南工业园区（海天名苑小区往东800米））

### 向不特定对象发行可转换公司债券

### 募集说明书

### （申报稿）

保荐人/主承销商/受托管理人



**长江证券承销保荐有限公司**  
CHANGJIANG FINANCING SERVICES CO., LIMITED

二〇二二年四月

## 发行人声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

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中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。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。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注,并认真阅读募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次发行的可转换公司债券已经中证鹏元资信评估股份有限公司评级,并出具了《浙江泰福泵业股份有限公司 2022 年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》,泰福泵业主体信用等级为 A,评级展望为稳定,本次可转换公司债券信用等级为 A。在本次可转债存续期限内,中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素,导致本次可转债的信用评级级别发生变化,将会增大投资者的风险,对投资者的利益产生一定影响。

### 二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

公司本次发行可转换公司债券未提供担保措施,如果可转换公司债券存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件,本次发行可转换公司债券可能因未提供担保而增加兑付风险。

### 三、公司利润分配政策及分配情况

#### (一) 公司现行利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对利润分配政策规定如下:

#### 1、利润分配的基本原则

公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策,公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展;公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和股东的意见。

## 2、利润分配形式及时间间隔

(1) 利润分配形式：公司可采取现金方式、股票方式、现金与股票相结合的方式或法律允许的其他方式分配股利，并优先考虑采取现金方式分配利润。公司可根据盈利状况及资金需求状况进行中期现金分红。

(2) 股票股利分配：采用股票股利进行利润分配的，应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以提出并实施股票股利分配预案。

(3) 现金股利分配：在现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司应当采取现金方式分配股利。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%。

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，可以按照前项规定处理。

上述重大资金支出安排是指：公司未来十二个月内拟对外投资、购买资产等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3000 万元；或达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%；首次公开发行股票募集资金投资项目和上市再融资募集资金投资项目支出除外。

(4) 利润分配的期间间隔：公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董

事会根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

### 3、利润分配程序

(1) 公司在制定现金分红具体方案时，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，独立董事应当发表明确意见。

(2) 公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、公司经营情况提出、拟定，并经全体董事过半数表决通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。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。

(3) 股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过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，并及时答复中小股东关心的问题。

(4) 如公司董事会未作出现金利润分配方案的，董事会应当披露原因，并由独立董事发表独立意见。

(5) 若公司根据生产经营情况、投资规划、长期发展需要或因外部经营环境、自身经营状况发生较大变化，需要调整利润分配政策的，董事会应以股东权益保护为出发点拟定利润分配调整政策。公司利润分配政策的修改由公司董事会向公司股东大会提出，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上表决通过。

独立董事应当对利润分配政策的修改发表意见。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。

(6) 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。监事会应对利润分配预案、利润分配政策的修改进行审议。

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

#### (二) 公司最近三年利润分配及未分配利润使用情况

公司于2021年5月首发上市，2019年度和2020年度留存的未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，主要用于公司首发募集资金投资项目建设预先投入及日常经营运作，确保公司的可持续发展，实现公司未来的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

2022年4月22日，公司第三届董事会第十四次会议审议通过《关于2021年度利润分配预案的议案》，以2021年12月31日总股本9,080万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.69元（含税），共计派发现金股利626.52万元（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度。该议案尚需2021年年度股东大会审议通过。

综上，公司最近三年现金分红情况符合中国证监会及《公司章程》关于现金分红的规定，符合公司的实际情况和全体股东利益。

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

##### （一）主要原材料价格上涨的风险

公司民用水泵产品生产所需的主要原材料为漆包线、硅钢片、铜件、不锈钢件、铝锭、电缆线、塑料件等，报告期内上述主要原材料采购金额占采购总额的比例分别为59.30%、56.71%和**57.35%**。报告期内，原材料成本占产品成本的比例均高于76%，若主要原材料市场供求变化导致采购价格上涨，将对公司的经营业绩带来不利影响。因此，公司存在主要原材料价格上涨的风险。

##### （二）毛利率波动的风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为31.74%、29.80%和**20.87%**，公司毛利率主要受产品售价波动、产品结构变化以及主要原材料采购成本波动等因素影响。**2021年度公司主营业务毛利率较上年同期下降幅度较大，主要系当年大宗通用材料价格大幅上涨，公司水泵产品的主要原材料采购价格大幅提升所致。**若未来行业供求关系发生不利变化，或主要原材料采购成本继续提高，公司将存在毛利率继续下滑的风险。

### （三）业绩下降风险

公司主要从事民用水泵的研发、生产和销售。报告期内，公司营业收入分别为38,642.67万元、42,358.37万元和**56,132.62**万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为6,618.81万元、6,476.57万元和**4,966.62**万元。报告期内，公司营业收入保持持续增长趋势，但**2021年**受原材料价格上涨影响，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较上年同期下降**23.31%**。

如果未来主要原材料价格出现长期、持续的上涨，或者由于俄乌冲突的爆发引致主要客户所在国家政治或贸易环境发生变化，或者人民币持续升值等其他重大不利因素，公司未来经营业绩可能面临下降的风险。

### （四）存货规模较大的风险

报告期各期末，公司的存货账面价值分别为10,813.58万元、13,475.23万元和**18,679.08**万元，占流动资产的比例分别为39.71%、44.47%和**42.02%**。随着公司产销规模不断扩大，公司保持了适当的备货水平，期末存货规模较大。若未来市场环境发生较大变化或市场竞争加剧，将可能导致存货积压或减值等情形，从而对公司经营业绩造成不利影响。

### （五）汇率波动风险

公司外销收入主要以美元结算，俄罗斯和越南子公司存在以卢布、越南盾结算的情形。为规避汇率波动风险，公司通过掉期交易等方式积极应对汇率波动造成的不利影响。报告期内，公司汇兑损失分别为-348.09万元、1,085.68万元和**372.79**万元。一方面，若人民币升值幅度较大，公司产品在国际市场上的性价比优势将受到一定程度削弱，进而影响产品在国际市场上的竞争力，并最终影响公司产品的出口销售和盈利水平。同时，在公司外销规模较大的情况下，公司可能产生较大的汇兑损失，从而对公司业绩稳定性带来不利影响。另一方面，若未来人民币贬值且幅度较大，公司产品在国际市场上的竞争力将会增强，但亦会因上述远期结汇等业务产生一定的损失。受美联储货币政策和我国央行政策的影响，以及俄乌军事冲突，公司存在汇率波动风险。

### （六）竞争加剧、市场需求骤减、增长停滞的风险

报告期内，公司产品在主要销售国家或地区的市场需求旺盛、市场空间广阔，在客户当地市场的同类产品中具有较好的性价比优势，公司主要销售国家或地区的主要客户多为知名水泵销售企业，具有竞争优势，公司产品在主要销售国家或地区不存在竞争加剧、市场需求骤减、增长停滞的情形，但若未来公司主要销售国家或地区经济或相关产业发展速度减缓、竞争对手通过价格战等方式抢占市场份额，将可能导致当地水泵市场出现竞争加剧、市场需求骤减、增长停滞的情形，从而对公司的持续经营能力构成重大不利影响。

### （七）产品进口国政治及政策风险

公司主要客户所在国家包括孟加拉国、美国、韩国、阿联酋、肯尼亚、阿根廷等。2022年2月末以来，俄罗斯和乌克兰爆发军事冲突，对公司在两国的业务造成了政治或经济环境风险，但报告期内公司与俄罗斯、乌克兰客户之间销售金额及占比相对较小，未对公司生产经营产生重大不利影响。但若相关国家的政治、经济不稳定的情形进一步加剧，亦或外汇管理等金融政策、相关产业及国际贸易政策等发生不利变化，将影响公司的外销收入，从而对公司经营业绩产生不利影响。

### （八）中美贸易摩擦风险

因中美贸易摩擦，公司出口到美国的水泵产品于2020年6月起被重新加征25%的进口关税，2022年3月23日，美国贸易代表办公室宣布重新恢复对352项从中国进口商品的关税豁免，期限自2021年10月12日至2022年12月31日，公司的潜水离心泵产品在此次关税豁免清单中。但若后续中美贸易冲突升级，美国政府继续加征关税乃至提升关税税率水平，且公司无法采取有效措施抵消关税加征带来的出口产品成本上升的风险，将不利于公司对美国出口，从而对公司业绩产生不利影响。

### （九）客户集中度较高的风险

公司的主要客户包括GAZI INTERNATIONAL（孟加拉加齐国际）、GLENTRONICS,INC（美国格兰创力）、W AND P KOREA（韩国水民有限）等。报告期内，公司前5名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为58.89%、



54.57%和**58.27%**，占比较高，客户相对集中。

其中，GAZI INTERNATIONAL（孟加拉加齐国际）是公司第一大客户，报告期内，公司对该客户实现销售收入分别为18,211.20万元、17,023.36万元和**24,814.85**万元，占公司当期营业收入的比例分别为47.13%、40.19%和**44.21%**，公司单一客户收入占比较高。GAZI INTERNATIONAL（孟加拉加齐国际）为孟加拉当地知名水泵销售企业，拥有良好的销售渠道，虽然公司与GAZI INTERNATIONAL（孟加拉加齐国际）已形成长期稳定的合作关系，如果未来孟加拉政治或贸易环境发生变化，当地水泵市场竞争加剧或出现公司产品的替代品，或者雨季、气温等气候水平进一步发生变化，或者GAZI INTERNATIONAL（孟加拉加齐国际）采购政策发生变化、不再向公司采购或自身经营情况恶化，而公司未能及时采取寻找其他有实力经销商等措施承接孟加拉市场水泵业务，将会对公司经营业绩带来不利影响。

#### （十）新冠疫情对公司经营业绩影响的风险

自2022年2月末以来，国内疫情呈现多地反弹的情况，但由于我国防疫政策仍坚持“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针不动摇，因此预计国内疫情反弹的情况将在**一定期间内**得到有效控制，对公司国内经营业绩产生不利影响的可能性较小。相对于国内较为完善的新冠疫情防控措施，目前国外新冠疫情防控仍有所不足，**但公司主要客户所在国家均已步入防疫常态化，在防控疫情的同时保证各项生产经营活动正常进行。**公司及时跟踪国外客户当地疫情防控政策，虽然目前仍按照客户下达的订单正常生产，根据客户通知安排发货，但若国外新冠疫情在较长时间内不能得到有效控制，将可能对公司未来经营业绩产生一定不利影响。

#### （十一）应收账款发生坏账风险

报告期内，随着公司销售规模的增长，公司期末应收账款余额有所增加，**报告期各期末**，应收账款账面价值分别为9,098.29万元、9,318.06万元和**11,627.14**万元，占当期营业收入的比例分别为23.54%、22.00%和**20.71%**。2021年末，公司应收账款账面价值**12,295.72**万元，其中账龄在1年以内的应收账款占比为**99.22%**，公司应收账款回收正常，且公司已经采取向中国出口信用保险公司购买

相关保险方式减少可能发生的风险,但如果未来客户因各种原因不能及时或无能力支付货款,公司亦存在应收账款难以收回而导致发生坏账的风险。

### (十二) 募集资金投资项目新增折旧和摊销导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目建成后将会产生较高的折旧摊销费用,由于项目有一个逐步达产的过程,项目前期收入水平相对较低,项目运营初期折旧摊销等固定成本占比较高。**2021年公司利润总额和净利润分别为6,726.96万元和6,112.09万元**,若不考虑募投项目达产后带来的预计效益,则项目达产后的年折旧摊销金额2,363.49万元占**2021年公司利润总额和净利率的比例分别为35.13%和38.67%**,占比较高。尽管根据项目效益规划,运营期项目新增收入足以抵消项目新增的折旧摊销费用,但由于项目从开始建设到产生效益需要一段时间,且如果未来市场环境发生重大不利变化或者项目经营管理不善,使得项目在投产后没有产生预期效益,公司存在因折旧摊销费用增加而导致利润下滑的风险。

### (十三) 募集资金投资项目产能消化风险

本次募集资金投资的“浙江泰福泵业股份有限公司高端水泵项目”完全达产后,公司产能在目前的设计产能240万台/年基础上将新增加80万台/年。虽然公司产品具有较好的性价比优势,在国外市场上已得到客户的认可,且本次募集资金投资项目综合考虑了市场竞争状况、市场发展趋势、产品类型等多种因素,并经过充分和审慎的可行性分析,但募集资金投资项目达产后,如果相关政策、市场环境等方面出现重大不利变化,**导致全球及国内市场空间缩小、行业竞争加剧,或者公司市场开拓及销售网络的建设不能同步发展、公司核心技术无法满足新的市场需求,导致公司订单数量或客户开拓不达预期**,则存在募集资金投资项目产能无法消化的风险。

### (十四) 募集资金投资项目效益不达预期的风险

公司本次募集资金投资项目经过了充分的可行性研究论证,综合考虑了行业政策、市场环境、技术发展趋势及公司经营情况等因素,谨慎、合理地测算了项目预计效益。项目完全达产当年可实现销售收入**58,221.85万元**,实现净利润**10,131.72万元**,募投项目运营期的平均毛利率预计为**25.96%**,平均净利

率预计为 16.00%，动态项目投资回收期（税后）为 8.31 年，内部收益率（税后）为 16.87%。但在项目实施过程中，如果出现宏观政策和市场环境发生不利变动、行业竞争加剧等不可预见因素，则存在募投项目效益不达预期的风险。

#### （十五）募集资金投资项目尚未取得环评批复的风险

本次募集资金投资项目的环评批复手续正在办理中，公司正积极推进募集资金投资项目的的环境评价工作，如未来无法获得环保主管部门的审批同意，将会对该募投项目的投资进度、建设进度等产生较大影响。

#### （十六）与本次可转债发行的相关风险

本次发行的可转债是一种兼具债券性质和股权性质的投资工具。本次发行的可转换公司债券可能存在以下几方面的风险：可转换公司债券转股后每股收益和净资产收益率摊薄的风险、可转换公司债券价格波动的风险、利率风险、本息兑付风险、可转换公司债券存续期内转股价格向下修正条款不实施及修正幅度不确定的风险、未提供担保的风险、信用评级发生不利变化的风险、可转换公司债券到期未能转股的风险、发行风险。相关风险的具体内容参见募集说明书“第三节 风险因素”之“三、与本次发行相关的风险”。

除上述风险外，请投资者认真阅读募集说明书“第三节 风险因素”。

### 五、关于公司持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员是否参与本次可转债发行认购事宜的承诺

为保护公众投资者权益，避免触及短线交易，根据《证券法》、《可转换公司债券管理办法》等相关规定的要求，公司持股5%以上股东及董事、监事、高级管理人员就是否参与本次可转债发行认购事宜作出了承诺，具体情况如下：

#### （一）陈宜文、林慧已作出承诺如下：

（1）截至本承诺函出具日，本人不存在减持公司股票的计划或安排，仍将遵守关于公司首次公开发行及上市相关承诺；

（2）若本人在上市公司本次发行可转债的发行首日（募集说明书公告日）

前六个月内存在减持上市公司股票的情形的，本人将不参与本次可转债的发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债认购；

(3) 若本人在上市公司本次发行可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内不存在减持上市公司股票的情形，亦不存在其他不适合认购的情形的，本人将根据市场情况决定是否参与本次可转债发行认购；

(4) 若本人成功认购上市公司本次发行的可转债的，本公司将严格遵守相关法律法规对短线交易的规定，即自本次发行可转债认购之日起至本次发行完成后六个月内不减持上市公司股票及本次发行的可转债。同时，本人保证本人之配偶、父母、子女将严格遵守短线交易的相关规定；

(5) 本人自愿作出本承诺函，接受本承诺函的约束，并遵守中国证监会和深圳证券交易所的相关规定。

若本人及本人之配偶、父母、子女出现违反承诺的情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。

(二) 地久电子已作出承诺如下：

(1) 自本承诺出具之日起前六个月内，本公司不存在减持上市公司股份的情形；

(2) 若本公司在上市公司本次发行可转债的发行首日（募集说明书公告日）前六个月内存在减持上市公司股票的情形的，本公司将不参与本次可转债的发行认购；

(3) 若本公司在上市公司本次发行可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内不存在减持上市公司股票的情形，亦不存在其他不适合认购的情形的，本公司将根据市场情况决定是否参与本次可转债发行认购；

(4) 若本公司成功认购上市公司本次发行的可转债的，本公司将严格遵守相关法律法规对短线交易的规定，即自本次发行可转债认购之日起至本次发行完成后六个月内不减持上市公司股票及本次发行的可转债。同时，本公司保证本公司之一致行动人将严格遵守短线交易的相关规定；

(5) 本公司自愿作出本承诺函，接受本承诺函的约束，并遵守中国证监会和深圳证券交易所的相关规定。

若本公司及本公司之一致行动人违反上述承诺的，由此所得收益归上市公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。若给上市公司及其其他股东造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。

(三) 除陈宜文、林慧、地久电子外，公司其他持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员已作出承诺如下：

本人承诺本人将不参与浙江泰福泵业股份有限公司（以下简称“上市公司”）本次可转换公司债券（以下简称“可转债”），亦不会委托其他主体参与认购。本人自愿接受本承诺函的约束，并遵守中国证监会和深圳证券交易所的相关规定。

如本人违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。若给上市公司及其其他股东造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。

(四) 公司股东宏泰投资、益泰投资已作出承诺如下：

本企业承诺本企业将不参与浙江泰福泵业股份有限公司（以下简称“上市公司”）本次可转换公司债券（以下简称“可转债”），亦不会委托其他主体参与认购。本企业自愿接受本承诺函的约束，并遵守中国证监会和深圳证券交易所的相关规定。

如本企业违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。若给上市公司及其其他股东造成损失的，本企业将依法承担赔偿责任。

## 目 录

发行人声明-----	1
重大事项提示-----	2
一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级-----	2
二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保-----	2
三、公司利润分配政策及分配情况-----	2
四、公司提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险-----	5
五、关于公司持股5%以上股东及董事、监事、高级管理人员是否参与本次可转债发行认购事宜的承诺-----	10
目 录-----	13
第一节 释 义-----	16
一、基本术语-----	16
二、专业术语-----	17
第二节 本次发行概况-----	19
一、发行人基本信息-----	19
二、本次发行的基本情况-----	19
三、本次发行可转债的基本条款-----	22
四、本次发行的相关机构-----	34
五、发行人与本次发行相关机构的关系-----	35
第三节 风险因素-----	36
一、与公司经营相关的风险-----	36
二、与募投项目相关的风险-----	41
三、与本次发行相关的风险-----	42
第四节 发行人基本情况-----	46
一、本次发行前股本总数以及前十名股东持股情况-----	46
二、组织结构和对其他企业的重要权益投资情况-----	46
三、公司控股股东、实际控制人基本情况和上市以来的变化情况-----	48
四、重要承诺及其履行情况-----	49

五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	53
六、公司所属行业基本情况	60
七、公司主要业务的有关情况	94
八、与产品有关的技术情况	104
九、与业务相关的主要固定资产及无形资产	109
十、重大资产重组	120
十一、公司境外经营情况	120
十二、报告期内的分红情况	120
十三、最近三年公开发行的债务是否存在违约或延迟支付本息的情形	123
十四、最近三年平均可分配利润是否足以支付各类债券一年的利息的情况	123
<b>第五节 合规经营与独立性</b>	<b>125</b>
一、发行人合法合规经营及相关主体受到处罚情况	125
二、资金占用情况	125
三、同业竞争情况	125
四、关联方及关联关系	126
五、关联交易情况	139
<b>第六节 财务会计信息与管理层分析</b>	<b>144</b>
一、会计师事务所的审计意见类型	144
二、财务报表	144
三、发行人财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	155
四、主要财务指标及非经常性损益明细表	156
五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正	157
六、财务状况分析	160
七、经营成果分析	181
八、现金流量分析	197
九、资本性支出分析	197
十、技术创新分析	198
十一、担保、仲裁、诉讼、其他或有和重大期后事项	199
十二、本次发行对上市公司的影响	199
<b>第七节 本次募集资金运用</b>	<b>201</b>
一、本次募集资金使用计划	201

二、本次募集资金投资项目实施的必要性及可行性	201
三、本次募集资金投资项目的具体情况	204
四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响	212
<b>第八节 历次募集资金运用</b>	<b>215</b>
一、募集资金的募集及存放情况	215
二、募集资金使用情况	216
三、募集资金投资项目先期投入及置换情况	217
四、募集资金变更情况	217
五、募集资金投资项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因	217
六、募集资金投资项目对外转让或置换情况	218
七、募集资金投资项目实现效益情况	218
八、募集资金中用于认购股份的资产运行情况	218
九、闲置募集资金的使用	218
十、募集资金结余及节余募集资金使用情况	218
十一、募集资金使用情况鉴证报告结论	219
<b>第九节 声 明</b>	<b>220</b>
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	220
发行人控股股东\实际控制人声明	221
保荐人（主承销商）声明	222
保荐人（主承销商）董事长声明	223
保荐人（主承销商）总经理声明	224
发行人律师声明	225
会计师事务所声明	226
说 明	227
资信评级机构声明	228
发行人董事会声明	229
<b>第十节 备查文件</b>	<b>233</b>



## 第一节 释 义

在募集说明书中，除另有说明外，下列简称具有如下特定含义：

### 一、基本术语

简称	特定含义	
泰福泵业、发行人、公司	指	浙江泰福泵业股份有限公司
谊聚机电	指	台州谊聚机电有限公司，系发行人前身
谊聚进出口	指	台州谊聚进出口有限公司，系发行人全资子公司
美国PUMPMAN	指	PUMPMAN INTERNATIONAL INC.，系发行人美国全资子公司
俄罗斯PUMPMAN	指	PUMPMAN RUS LLC，系发行人俄罗斯全资子公司
越南TAIFU	指	ZHEJIANG TAIFU PUMP VIETNAM COMPANY LIMITED，系发行人越南全资子公司
浙江盖德	指	浙江盖德泵业科技有限公司，系发行人全资子公司
万豪电子	指	浙江万豪电子科技有限公司
青商管理	指	温岭市青商大厦企业管理有限公司
新江小贷	指	温岭市新江小额贷款有限公司
地久电子	指	温岭市地久电子科技有限公司，更名前为温岭县长城电器厂
宏泰投资	指	温岭市宏泰投资合伙企业（有限合伙）
益泰投资	指	温岭市益泰投资合伙企业（有限合伙）
双凯电子	指	浙江双凯电子科技有限公司
泰谊电子	指	台州泰谊电子科技有限公司
腾科电子	指	温岭腾科电子有限公司
东业电机	指	台州东业电机制造有限公司
股东大会	指	发行人股东大会
董事会	指	发行人董事会
监事会	指	发行人监事会
最近三年、报告期	指	2019年度、2020年度及 <b>2021年度</b>
国务院	指	中华人民共和国国务院
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
市场监管总局	指	中华人民共和国国家市场监督管理总局
水利部	指	中华人民共和国水利部
农业农村部	指	中华人民共和国农业农村部
证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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	浙江泰福泵业股份有限公司章程
股票、A股	指	面值为1元的人民币普通股
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
长江保荐、保荐机构、保荐人、主承销商	指	长江证券承销保荐有限公司
发行人律师、律师	指	北京金诚同达律师事务所
审计机构、天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
北方亚事	指	北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）
本次发行	指	浙江泰福泵业股份有限公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的行为
丹麦格兰富	指	THE GRUNDFOS GROUP, 1945年成立于丹麦的水泵生产商
德国威乐	指	WILO GROUP, 1872年成立于德国的水泵生产商
意大利佩德罗	指	PEDROLLO S.P.A., 1974年成立于意大利的水泵生产商
德国劳伦斯	指	LORENTZ, 1993年成立于德国的水泵生产商
利欧股份	指	利欧集团股份有限公司（002131）
大元泵业	指	浙江大元泵业股份有限公司（603757）
君禾股份	指	君禾泵业股份有限公司（603617）
凌霄泵业	指	广东凌霄泵业股份有限公司（002884）

## 二、专业术语

简称	特定含义	
CE认证	指	法文Communaute Euripene的缩写，CE标志是产品进入欧洲市场的强制性产品安全认证标志。
CSA认证	指	Canadian Standard Association, 加拿大标准协会。
SONCAP认证	指	尼日利亚国家标准局对出口到该国的管制产品实施装船前强制性合格评定程序。
COC认证	指	森林认证的一种形式，针对企业的可追溯性认证。
EAC认证	指	根据俄罗斯、白俄罗斯、哈萨克斯坦三国海关联盟致力于制定保证产品安全的统一标准和要求。
TUV认证	指	德国TUV专为元器件产品定制的安全认证标志。
MPPT	指	Maximum Power Point Tracking, 最大功率点跟踪，通过对太阳能板电流、电压的数据采集，计算太阳能板输出的最大功率点，并据此自动调整电机转速等参数，使太阳能利用率提高至最大。
漆包线	指	由导体和绝缘层两部分组成的一种绕线组，系裸线经退火软化后，再经过多次涂漆、烘焙而成。
硅钢片	指	电机的定子、转子冲片所用的一种电工材料。
铝锭	指	用氧化铝-冰晶石通过电解法生产出来的，用以生产铝合金的原料。

机械密封	指	一种在安装前已经预先装配和调整好的包括机械密封、密封压盖、轴套和配对环在内整套装在一起的密封部件。
马德里体系	指	商标国际注册体系，这一体系使得商标所有人仅通过向一个主管局提交一份使用一种语言及支付一项费用的申请而在多个国家中同时获得商标保护。

注：募集说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本信息

中文名称	浙江泰福泵业股份有限公司
英文名称	ZHEJIANG TAIFU PUMP CO., LTD.
股票简称	泰福泵业
股票代码	300992
股票上市地	深圳证券交易所创业板
成立日期	1993年5月21日
上市日期	2021年5月25日
法定代表人	陈宜文
注册资本	9,080万元
注册地址	浙江省台州市温岭市松门镇东南工业园区（海天名苑小区往东800米）
电话号码	0576-86312868
传真号码	0576-86312863
电子信箱	taifu@chinataifu.com
经营范围	一般项目：泵及真空设备制造；泵及真空设备销售；电机制造；风机、风扇制造；风机、风扇销售；气体压缩机械制造；气体压缩机械销售；非金属矿物制品制造；集成电路制造；集成电路销售；半导体器件专用设备制造；半导体器件专用设备销售；汽车零部件及配件制造；摩托车零配件制造；塑料制品制造；塑料制品销售；机械零件、零部件销售；水资源专用机械设备制造；配电开关控制设备制造；配电开关控制设备销售；特种设备销售；工业自动控制系统装置制造；工业自动控制系统装置销售；通用设备制造（不含特种设备制造）；变压器、整流器和电感器制造；电容器及其配套设备制造；电容器及其配套设备销售；发电机及发电机组制造；发电机及发电机组销售；光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；风动和电动工具制造；风动和电动工具销售；金属工具制造；五金产品批发；非居住房地产租赁；电线、电缆经营；机械零件、零部件加工；有色金属压延加工（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：货物进出口；技术进出口；电线、电缆制造；道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。（分支机构经营场所设在：温岭市东部新区龙门大道5号）

### 二、本次发行的基本情况

#### （一）本次发行的证券种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券（以下简

称“可转债”），该可转债及未来转换的公司 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

## （二）发行数量

本次可转债拟发行数量为不超过 334.89 万张。

## （三）证券面值

本次发行的可转债每张面值为人民币 100.00 元。

## （四）发行价格

按债券面值发行。

## （五）预计募集资金量及募集资金净额

本次可转债预计募集资金量为不超过 33,489.00 万元（含），扣除发行费用后预计募集资金净额为【】万元。

## （六）募集资金专项存储的账户

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

## （七）发行方式与发行对象

本次为向不特定对象发行可转换公司债券。

本次可转债的具体发行方式由公司股东大会授权公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃优先配售权。向原股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式，余额由承销商包销。

### （八）承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）长江证券承销保荐有限公司以余额包销方式承销。承销期的起止时间：自【】年【】月【】日至【】年【】月【】日。

### （九）发行费用

单位：万元

项目	金额
保荐及承销费用	【】
律师费用	【】
审计及验资费用	【】
资信评级费用	【】
信息披露及发行手续等费用	【】
合计	【】

注：以上各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

### （十）承销期间的停牌、复牌及证券上市的时间安排

本次可转换公司债券发行承销期间公司股票正常交易，如遇重大突发事件影响或其他需要，公司将与保荐机构（主承销商）协商确定停牌、复牌安排并及时公告。

与本次发行有关的主要日程安排以及停复牌安排如下表所示：

日期	发行安排	停牌安排
T-2 日 【】年【】月【】日	刊登《募集说明书》《募集说明书摘要》《募集说明书提示性公告》《发行公告》《网上路演公告》	正常交易
T-1 日 【】年【】月【】日	网上路演、原股东优先配售股权登记日	正常交易
T 日 【】年【】月【】日	刊登《发行提示性公告》、原股东优先配售（缴付足额资金）、网上申购（无需缴付申购资金）、确定网上中签率	正常交易
T+1 日 【】年【】月【】日	刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》、网上发行摇号抽签	正常交易
T+2 日 【】年【】月【】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 日日终有足额的转债认购资金）	正常交易
T+3 日 【】年【】月【】日	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	正常交易
T+4 日 【】年【】月【】日	刊登《发行结果公告》	正常交易

注：以上日期均为交易日。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，公司将及时公告并修改发行日程。

### （十一）本次发行的证券上市的证券交易所

本次发行结束后，公司将尽快申请本次向不特定对象发行的可转换公司债券在深圳证券交易所上市，具体上市时间公司将另行公告。

### （十二）本次发行证券的上市流通安排及投资者持有期的限制或承诺

本次发行的证券不设持有期限限制。

## 三、本次发行可转债的基本条款

### （一）可转债存续期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年。

### （二）面值

本次发行的可转债每张面值为人民币 100.00 元。

### （三）利率

本次发行的可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转债在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会对票面利率作相应调整。

### （四）转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

### （五）评级情况

本次发行的可转换公司债券已经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，并出具了《浙江泰福泵业股份有限公司 2022 年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，泰福泵业主体信用等级为 A，评级展望为稳定，本次可转换公司

债券信用等级为 A。在本次可转债存续期限内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。

## （六）转股价格调整的原则及方式

### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。同时，初始转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

其中：前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；

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

### 2、转股价格的调整及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，将按下述公式对转股价格进行调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$  为调整前转股价， $n$  为该次送股率或转增股本率， $k$  为该次增发新股率或配股率， $A$  为该次增发新股价或配股价， $D$  为该次每股派送现金股利， $P1$



为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在深圳证券交易所网站和符合中国证监会规定条件的信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间(如需)。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、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债持有人的债权利益或转股衍生权益时，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债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届时国家有关法律法规、证券监管部门和深圳证券交易所的相关规定来制订。

## **(七) 转股价格向下修正条款**

### **1、修正条件与修正幅度**

在本可转债存续期间，当公司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格低于当期转股价格的 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表决，该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，持有公司本次发行可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的公司股票交易均价之间的较高者，且不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述三十个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，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

### **2、修正程序**

公司向下修正转股价格时，须在深圳证券交易所网站和符合中国证监会规定条件的信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂

停转股期间（如需）。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，且为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。

## （八）赎回条款

### 1、到期赎回条款

本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将赎回未转股的可转债，具体赎回价格由公司股东大会授权公司董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### 2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述情形的任意一种出现时，公司有权决定按照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债：

（1）在转股期内，如果公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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：指本次发行的可转债持有人持有的将被赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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）。

若在前述三十个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，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## （九）回售条款

### 1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度内，如果公司股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，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，则上述连续三十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。

本次发行的可转债最后两个计息年度内，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

### 2、附加回售条款

在本次发行的可转债存续期内，若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会或深圳证券交易所的相关规定构成改变募集资金用途、被中国证监会或深圳证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

上述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:** 指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额;

**i:** 指可转债当年票面利率;

**t:** 指计息天数,即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数(算头不算尾)。

### (十) 还本付息的期限和方式

本次发行的可转债每年付息一次,到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。

#### 1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为:

$$I=B \times i$$

**I:** 指年利息额;

**B:** 指本次发行的可转债持有人在计息年度(以下简称“当年”或“每年”)付息债权登记日持有的可转债票面总金额;

**i:** 指可转债当年票面利率。

#### 2、付息方式

(1) 本次可转债采用每年付息一次的付息方式,计息起始日为可转债发行首日。

(2) 付息日:每年的付息日为本次可转债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个交易日,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)转换成股票的可转债不享受本计息年度及以后计息年度的利息。

(4) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人负担。

(5) 公司将在本次可转债期满后五个工作日内办理完毕偿还债券余额本息的事项。

## (十一) 保护债券持有人权利的办法及债券持有人会议相关事项

### 1、债券持有人的权利与义务

#### (1) 债券持有人的权利

①依照其所持有的本次可转换公司债券数额享有约定利息；

②根据约定条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股票；

③根据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本次可转换公司债券；

⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

⑥按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次可转换公司债券本息；

⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或者委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

⑧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) 债券持有人的义务

①遵守公司所发行的本次可转换公司债券条款的相关规定；

②依其所认购的本次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、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次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、债券持有人会议相关事项

### (1) 债券持有人会议的权限范围

①当公司提出变更本期《可转债募集说明书》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期债券本息、变更本期债券利率和期限、取消《可转债募集说明书》中的赎回或回售条款等；

②当公司未能按期支付可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否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（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、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对变更、解聘债券受托管理人作出决议；

⑦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；

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。

### (2) 债券持有人会议的召集

在本次发行的可转换公司债券存续期内及期满赎回期限内，发生下列情形之一的，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拟修改可转换公司债券持有人会议规则；
- ③拟变更受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- ④公司未能按期支付当期应付的可转换公司债券本息；
- ⑤公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、被托管、解散、重整或者申请破产；
- ⑥担保人（如有）或担保物（如有）或其他偿债保障措施发生重大变化；
- ⑦受托管理人、公司董事会、单独或合计持有本期债券总额 10% 以上的债券持有人书面提议召开；
- ⑧公司管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；
- ⑨公司提出债务重组方案的；
- ⑩发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- ⑪根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及可转换公司债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- ①受托管理人；
- ②公司董事会；
- ③单独或合计持有当期未偿还的可转债面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；
- ④相关法律法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

### **（3）债券持有人会议的通知**

上述债券持有人会议事项发生之日起 15 日内，如受托管理人及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。

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、取消会议或者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。

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和参加表决；
- 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以及送达时间和地点；
- 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。

#### **(4) 债券持有人会议的决策机制**

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。

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。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。

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。

下述债券持有人在债券持有人会议上可以发表意见，但没有表决权，并且其所代表的本期可转债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、发行人及担保人（如有）的关联方。

会议设监票人两名，负责会议计票和监票。监票人由会议主席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。与公司有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任监票人。

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。

会议主席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。

会议主席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；如果会议主席未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主席应当即时组织重新点票。

除另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席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。

## （十二）违约责任及争议解决机制

### 1、债券违约情形

以下事件构成本期债券项下的违约事件：

（1）公司未能按时完成本期债券的本息兑付；

（2）除债券受托管理协议另有约定外，公司不履行或违反债券受托管理协议关于公司义务的规定，出售重大资产以致对公司对本期债券的还本付息能力产生实质不利影响；

（3）公司丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始与破产、清算相关的诉讼程序；

（4）公司发生未能清偿到期债务的违约情况；债务种类包括但不限于中期票据、短期融资券、企业债券、公司债券、可转换债券等直接融资债务，以及银行贷款、承兑汇票等间接融资债务；

（5）公司未按照可转换公司债券持有人会议规则规定的程序，私自变更本期债券募集资金用途；

（6）其他对本期债券的按期付息兑付产生重大不利影响的情形。

### 2、违约责任及其承担方式

发生上述所列违约事件时，公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照本期债券募集说明书的约定向债券持有人及时、足额支付本金和/或利息以及迟延履行本金和/或利息产生的罚息、违约金等，并就债券受托管理人因公司违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。

### 3、争议解决机制

本期债券发行和存续期间所产生的争议适用于中国法律并依其解释。

本期债券发行和存续期间所产生的争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，争议各方有权按照债券受托管理协议、可转换公司债券持有

人会议规则等规定，向台州仲裁委员会申请进行仲裁解决纠纷。

#### 四、本次发行的相关机构

##### （一）发行人：浙江泰福泵业股份有限公司

法定代表人	陈宜文
住所	浙江省台州市温岭市松门镇东南工业园区（海天名苑小区往东800米）
联系人	薛康
联系电话	0576-86312868
传真	0576-86312863

##### （二）保荐人、主承销商、受托管理人：长江证券承销保荐有限公司

法定代表人	王承军
住所	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号28层
联系电话	021-61118978
传真	021-61118973
保荐代表人	胡炼、武利华
项目协办人	郭思婷
项目组成员	冯鹏飞、胡宗阳、高翔

##### （三）律师事务所：北京金诚同达律师事务所

负责人	杨晨
住所	浙江省杭州市上城区钱江路1366号华润大厦A座1501
联系电话	0571-58131580
传真	0571-85132130
经办律师	柯琤、范洪嘉薇

##### （四）会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人	郑启华
住所	浙江省杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座
联系电话	0571-88216888
传真	0571-88216999
经办注册会计师	梁志勇、谢争珍（已离职）、金闻、吴建枫

##### （五）资信评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人	张剑文
住所	深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼
联系电话	0755-82872897
传真	0755-82872090
经办人	顾春霞、高爽

**(六) 申请上市的证券交易所：深圳证券交易所**

住所	深圳市福田区深南大道2012号
电话	0755-88668888
传真	0755-82083104

**(七) 保荐人（主承销商）收款银行**

开户行	中国农业银行上海市浦东分行营业部
户名	长江证券承销保荐有限公司
账号	03340300040012525

**(八) 证券登记机构：中国证券登记结算有限公司深圳分公司**

联系地址	广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28层
联系电话	0755-21899999
传真	0755-21899000

**五、发行人与本次发行相关机构的关系**

截至募集说明书签署日，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利益关系。

### 第三节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的债券时，除募集说明书提供的各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。以下风险因素可能直接或间接对公司经营状况、财务状况、持续盈利能力和成长性产生重大不利影响。公司面临的风险如下：

#### 一、与公司经营相关的风险

##### （一）主要原材料价格上涨的风险

公司民用水泵产品生产所需的主要原材料为漆包线、硅钢片、铜件、不锈钢件、铝锭、电缆线、塑料件等，报告期内上述主要原材料采购金额占采购总额的比例分别为59.30%、56.71%和**57.35%**。报告期内，原材料成本占产品成本的比例均高于76%，若主要原材料市场供求变化导致采购价格上涨，将对公司的经营业绩带来不利影响。因此，公司存在主要原材料价格上涨的风险。

##### （二）毛利率波动的风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为31.74%、29.80%和**20.87%**，公司毛利率主要受产品售价波动、产品结构变化以及主要原材料采购成本波动等因素影响。**2021年度公司主营业务毛利率较上年同期下降幅度较大，主要系当年大宗通用材料价格大幅上涨，公司水泵产品的主要原材料采购价格大幅提升所致。**若未来行业供求关系发生不利变化，或主要原材料采购成本继续提高，**公司将存在毛利率继续下滑的风险。**

##### （三）业绩下降风险

公司主要从事民用水泵的研发、生产和销售。报告期内，公司营业收入分别为38,642.67万元、42,358.37万元和**56,132.62**万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为6,618.81万元、6,476.57万元和**4,966.62**万元。报告期内，公司营业收入保持持续增长趋势，但**2021年受原材料价格上涨影响，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较上年同期下降23.31%**。

如果未来主要原材料价格出现长期、持续的上涨，或者由于俄乌冲突的爆发

引致主要客户所在国家政治或贸易环境发生变化,或者人民币持续升值等其他重大不利因素,公司未来经营业绩可能面临下降的风险。

#### (四) 存货规模较大的风险

报告期各期末,公司的存货账面价值分别为 10,813.58 万元、13,475.23 万元和 **18,679.08** 万元,占流动资产的比例分别为 39.71%、44.47%和 **42.02%**。随着公司产销规模不断扩大,公司保持了适当的备货水平,期末存货规模较大。若未来市场环境发生较大变化或市场竞争加剧,将可能导致存货积压或减值等情形,从而对公司经营业绩造成不利影响。

#### (五) 汇率波动风险

公司外销收入主要以美元结算,俄罗斯和越南子公司存在以卢布、越南盾结算的情形。为规避汇率波动风险,公司通过掉期交易等方式积极应对汇率波动造成的不利影响。报告期内,公司汇兑损失分别为-348.09 万元、1,085.68 万元和 **372.79** 万元。一方面,若人民币升值幅度较大,公司产品在国际市场上的性价比优势将受到一定程度削弱,进而影响产品在国际市场上的竞争力,并最终影响公司产品的出口销售和盈利水平。同时,在公司外销规模较大的情况下,公司可能产生较大的汇兑损失,从而对公司业绩稳定性带来不利影响。另一方面,若未来人民币贬值且幅度较大,公司产品在国际市场上的竞争力将会增强,但亦会因上述远期结汇等业务产生一定的损失。受美联储货币政策和我国央行政策的影响,以及俄乌军事冲突,公司存在汇率波动风险。

#### (六) 竞争加剧、市场需求骤减、增长停滞的风险

报告期内,公司产品在主要销售国家或地区的市场需求旺盛、市场空间广阔,在客户当地市场的同类产品中具有较好的性价比优势,公司主要销售国家或地区的主要客户多为知名水泵销售企业,具有竞争优势,公司产品在主要销售国家或地区不存在竞争加剧、市场需求骤减、增长停滞的情形,但若未来公司主要销售国家或地区经济或相关产业发展速度减缓、竞争对手通过价格战等方式抢占市场份额,将可能导致当地水泵市场出现竞争加剧、市场需求骤减、增长停滞的情形,从而对公司的持续经营能力构成重大不利影响。

### （七）产品进口国政治及政策风险

公司主要客户所在国家包括孟加拉国、美国、韩国、阿联酋、肯尼亚、阿根廷等。2022年2月末以来，俄罗斯和乌克兰爆发军事冲突，对公司在两国的业务造成了政治或经济环境风险，但报告期内公司与俄罗斯、乌克兰客户之间销售金额及占比相对较小，未对公司生产经营产生重大不利影响。但若相关国家的政治、经济不稳定的情形进一步加剧，亦或外汇管理等金融政策、相关产业及国际贸易政策等发生不利变化，将影响公司的外销收入，从而对公司经营业绩产生不利影响。

### （八）中美贸易摩擦风险

因中美贸易摩擦，公司出口到美国的水泵产品于2020年6月起被重新加征25%的进口关税，**2022年3月23日，美国贸易代表办公室宣布重新恢复对352项从中国进口商品的关税豁免，期限自2021年10月12日至2022年12月31日，公司的潜水离心泵产品在此次关税豁免清单中。**但若后续中美贸易冲突升级，美国政府继续加征关税乃至提升关税税率水平，且公司无法采取有效措施抵消关税加征带来的出口产品成本上升的风险，将不利于公司对美国出口，从而对公司业绩产生不利影响。

### （九）客户集中度较高的风险

公司的主要客户包括GAZI INTERNATIONAL（孟加拉加齐国际）、GLENTRONICS,INC（美国格兰创力）、W AND P KOREA（韩国水民有限）等。报告期内，公司前5名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为58.89%、54.57%和**58.27%**，占比较高，客户相对集中。

其中，GAZI INTERNATIONAL（孟加拉加齐国际）是公司第一大客户，报告期内，公司对该客户实现销售收入分别为18,211.20万元、17,023.36万元和**24,814.85**万元，占公司当期营业收入的比例分别为47.13%、40.19%和**44.21%**，公司单一客户收入占比较高。GAZI INTERNATIONAL（孟加拉加齐国际）为孟加拉当地知名水泵销售企业，拥有良好的销售渠道，虽然公司与GAZI INTERNATIONAL（孟加拉加齐国际）已形成长期稳定的合作关系，如果未来

孟加拉政治或贸易环境发生变化，当地水泵市场竞争加剧或出现公司产品的替代品，或者雨季、气温等气候水平进一步发生变化，或者 GAZI INTERNATIONAL（孟加拉加齐国际）采购政策发生变化、不再向公司采购或自身经营情况恶化，而公司未能及时采取寻找其他有实力经销商等措施承接孟加拉市场水泵业务，将会对公司经营业绩带来不利影响。

#### （十）新冠疫情对公司经营业绩影响的风险

自 2022 年 2 月末以来，国内疫情呈现多地反弹的情况，但由于我国防疫政策仍坚持“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针不动摇，因此预计国内疫情反弹的情况将在**一定期间**内得到有效控制，对公司国内经营业绩产生不利影响的可能性较小。相对于国内较为完善的新冠疫情防控措施，目前国外新冠疫情防控仍有所不足，**但公司主要客户所在国家均已步入防疫常态化，在防控疫情的同时保证各项生产经营活动正常进行**。公司及时跟踪国外客户当地疫情防控政策，虽然目前仍按照客户下达的订单正常生产，根据客户通知安排发货，但若国外新冠疫情在较长时间内不能得到有效控制，将可能对公司未来经营业绩产生一定不利影响。

#### （十一）应收账款发生坏账风险

报告期内，随着公司销售规模的增长，公司期末应收账款余额有所增加，**报告期各期末**，应收账款账面价值分别为9,098.29万元、9,318.06万元和**11,627.14万元**，占当期营业收入的比例分别为23.54%、22.00%和**20.71%**。2021年末，公司应收账款账面价值**12,295.72**万元，其中账龄在1年以内的应收账款占比为**99.22%**，公司应收账款回收正常，且公司已经采取向中国出口信用保险公司购买相关保险方式减少可能发生的风险，但如果未来客户因各种原因不能及时或无能力支付货款，公司亦存在应收账款难以收回而导致发生坏账的风险。

#### （十二）所得税优惠政策变化的风险

根据《关于浙江省 2018 年高新技术企业备案的复函》，公司被认定为高新技术企业，2018 年至 2020 年公司企业所得税执行 15%的优惠税率。根据《关于对浙江省 2021 年认定的第一批高新技术企业进行备案的公告》，公司被认定为



高新技术企业，2021年至2023年公司企业所得税执行15%的优惠税率。若未来国家对高新技术企业的税收优惠政策发生变化，或由于其他原因导致公司不符合高新技术企业的认定条件，导致公司无法享受相关税收优惠政策，会对公司经营产生一定影响。

### （十三）增值税出口退税政策变化的风险

报告期内，公司出口产品增值税实行“免、抵、退”政策，公司水泵产品报告期期初执行的出口退税率为**16%**和**10%**，其中16%税率于2019年4月调整为13%；10%税率于2019年4月调整为9%。公司产品以外销为主，如果上述出口退税政策发生不利变化，将对公司经营业绩产生一定的不利影响。

### （十四）研发风险

公司重视技术和产品研发并逐年加大研发投入。报告期内，公司的研发费用分别为1,706.30万元、1,793.86万元和**2,635.13**万元，占当期营业收入的比例分别为4.42%、4.23%和**4.69%**。如果公司的研发投入不能取得预期的技术成果并形成产品，或者新产品由于生产工艺、原材料和技术等原因无法实现产业化，则公司的研发投入可能达不到预期的效益，公司存在一定的研发失败或成果转化失败的风险。

### （十五）人力资源风险

近年来，浙江等沿海地区劳动力流动性较高，随着公司经营规模的不断增长及募集资金投资项目的实施，公司对各类员工的需求将随之增加。如果公司不能招聘到合适条件、合适数量的员工，将在一定程度上影响公司业务增长的持续性与经营的稳定性。此外，随着经济的发展、城市生活成本的上升、人口红利的逐渐消失，我国劳动力成本呈上升趋势，未来如果公司人力成本继续上升，将增加公司产品生产成本，对公司盈利能力带来不利影响。

### （十六）实际控制人不当控制的风险

本次发行前，公司实际控制人陈宜文、林慧夫妇通过直接和间接持股合计控制公司48.46%的股份；本次发行后，若债券持有人将可转换公司债券全部转股，陈宜文、林慧夫妇仍为公司实际控制人。陈宜文担任公司董事长、总经理，林慧

担任公司董事，对公司经营管理活动有着重要的影响。如果公司实际控制人利用其控制地位，通过行使其所持股份对应的表决权或其他方式对公司的经营管理、业务决策等施加不当控制，则可能使公司和中小股东的利益受到损害。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

## 二、与募投项目相关的风险

### （一）募集资金投资项目新增折旧和摊销导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目建成后将会产生较高的折旧摊销费用，由于项目有一个逐步达产的过程，项目前期收入水平相对较低，项目运营初期折旧摊销等固定成本占比较高。**2021**年公司利润总额和净利润分别为**6,726.96**万元和**6,112.09**万元，若不考虑募投项目达产后带来的预计效益，则项目达产后的年折旧摊销金额**2,363.49**万元占**2021**年公司利润总额和净利率的比例分别为**35.13%**和**38.67%**，占比较高。尽管根据项目效益规划，运营期项目新增收入足以抵消项目新增的折旧摊销费用，但由于项目从开始建设到产生效益需要一段时间，且如果未来市场环境发生重大不利变化或者项目经营管理不善，使得项目在投产后没有产生预期效益，公司存在因折旧摊销费用增加而导致利润下滑的风险。

### （二）募集资金投资项目产能消化风险

本次募集资金投资的“浙江泰福泵业股份有限公司高端水泵项目”完全达产后，公司产能在目前的设计产能**240**万台/年基础上将新增加**80**万台/年。虽然公司产品具有较好的性价比优势，在国外市场上已得到客户的认可，且本次募集资金投资项目综合考虑了市场竞争状况、市场发展趋势、产品类型等多种因素，并经过充分和审慎的可行性分析，但募集资金投资项目达产后，如果相关政策、市场环境等方面出现重大不利变化，**导致全球及国内市场空间缩小、行业竞争加剧**，或者公司市场开拓及销售网络的建设不能同步发展、**公司核心技术无法满足新的市场需求，导致公司订单数量或客户开拓不达预期**，则存在募集资金投资项目产能无法消化的风险。

### （三）公司规模扩张带来的管理风险

随着本次发行的完成和募集资金投资项目的实施，若债券持有人全部转股，

公司的净资产规模和生产规模将大幅增加，这将对公司管理层在生产管理、营销管理、人力资源管理、技术研发、资金运用等方面提出较高的要求。如果公司管理水平不能满足公司资产和经营规模扩张的需求，将对公司生产经营造成不利影响。因此，公司存在规模扩张带来的管理风险。

#### **（四）募集资金投资项目效益不达预期的风险**

公司本次募集资金投资项目经过了充分的可行性研究论证，综合考虑了行业政策、市场环境、技术发展趋势及公司经营情况等因素，谨慎、合理地测算了项目预计效益。项目完全达产当年可实现销售收入 58,221.85 万元，实现净利润 10,131.72 万元，募投项目运营期的平均毛利率预计为 25.96%，平均净利率预计为 16.00%，动态项目投资回收期（税后）为 8.31 年，内部收益率（税后）为 16.87%。但在项目实施过程中，如果出现宏观政策和市场环境发生不利变动、行业竞争加剧等不可预见因素，则存在募投项目效益不达预期的风险。

#### **（五）募集资金投资项目尚未取得环评批复的风险**

本次募集资金投资项目的环评批复手续正在办理中，公司正积极推进募集资金投资项目的环评工作，如未来无法获得环保主管部门的审批同意，将会对该募投项目的投资进度、建设进度等产生较大影响。

### **三、与本次发行相关的风险**

#### **（一）可转换公司债券转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险**

本次可转换公司债券发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转换公司债券支付利息，由于可转换公司债券票面利率一般较低，正常情况下公司对本次发行募集资金运用所带来的盈利增长会超过需支付的债券利息，不会摊薄基本每股收益。如果公司对本次发行募集资金运用所带来的盈利增长无法覆盖需支付的债券利息，则将使公司税后利润面临下降风险，将摊薄公司每股收益。

本次发行后，如可转换公司债券持有人在转股期限开始后的较短期间内将大部分或全部可转换公司债券转换为股票，公司总股本和净资产将会有较大幅度的

增加，公司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，导致因本次发行而新增的股本总额增加，从而进一步扩大对每股收益的摊薄影响。

## （二）可转换公司债券价格波动的风险

可转换公司债券作为一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、票面利率、债券剩余期限、转股价格、转股价格向下修正条款、公司股票价格走势、赎回条款、回售条款等诸多因素的影响。本次向不特定对象发行的可转换公司债券在上市交易过程中，市场价格存在波动风险，甚至可能会出现异常波动或与其投资价值相背离的情况，从而使投资者不能获得预期的投资收益。因此，公司提请投资者须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

## （三）利率风险

在可转换公司债券存续期内，当市场利率上升时，可转换公司债券的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。公司提请投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

## （四）本息兑付风险

本次发行可转换公司债券的存续期内，公司需按可转换公司债券的发行条款就可转换公司债券未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金。除此之外，在可转换公司债券触发回售条件时，公司还需承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等多种不可控因素的影响，公司的经营活动如未达到预期的回报，将可能使公司不能从预期回报来源获得足够的资金，进而影响公司对可转换公司债券本息的按时足额兑付和对投资者回售要求的承兑能力。

## （五）可转换公司债券存续期内转股价格向下修正条款不实施及修正幅度不确定的风险

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限内，当公司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格

低于当期转股价格的 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表决,该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,持有公司本次发行可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的公司股票交易均价之间的较高者,且不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

在满足可转换公司债券转股价格向下修正条件的情况下,公司董事会可能基于公司的实际情况、股票价格走势、市场因素等多重考虑,不提出转股价格向下修正方案,或董事会虽提出转股价格向下调修正方案但方案未能通过股东大会审议。因此,存续期限内可转换公司债券持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险;同时,在满足转股价格向下修正条件的情况下,公司董事会会有权提出符合转股价格向下修正条款规定的转股价格向下修正幅度,股东大会会有权审议。因此,转股价格向下修正幅度存在不确定性,提请投资者注意。

#### **(六) 未提供担保的风险**

公司本次发行可转换公司债券未提供担保措施,如果可转换公司债券存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件,本次发行可转换公司债券可能因未提供担保而增加兑付风险。

#### **(七) 信用评级发生不利变化的风险**

中证鹏元对本次发行可转换公司债券进行了资信评级,发行主体信用等级为 A,债券信用等级为 A。在可转换公司债券存续期内,中证鹏元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,并出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素变化,导致本次可转换公司债券的信用评级发生不利变化,将会增加投资者的投资风险。

#### **(八) 可转换公司债券到期未能转股的风险**

本次可转换公司债券在转股期限内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。若本次可转换公司债券未能在转股期限内转股,公司则需对未转股部分的可转换公司债券偿付本金和利息,从而增加公司的财务费用负

担和资金压力。此外，在本次可转换公司债券存续期间，如果发生赎回、回售等情况，也将会增加公司的财务费用负担和资金压力。

### （九）发行风险

本次发行的发行结果将受到证券市场整体情况、公司股票价格走势、投资者对本次发行方案的认可程度等多种内、外部因素的影响，存在不能足额募集所需资金甚至发行失败的风险。

## 第四节 发行人基本情况

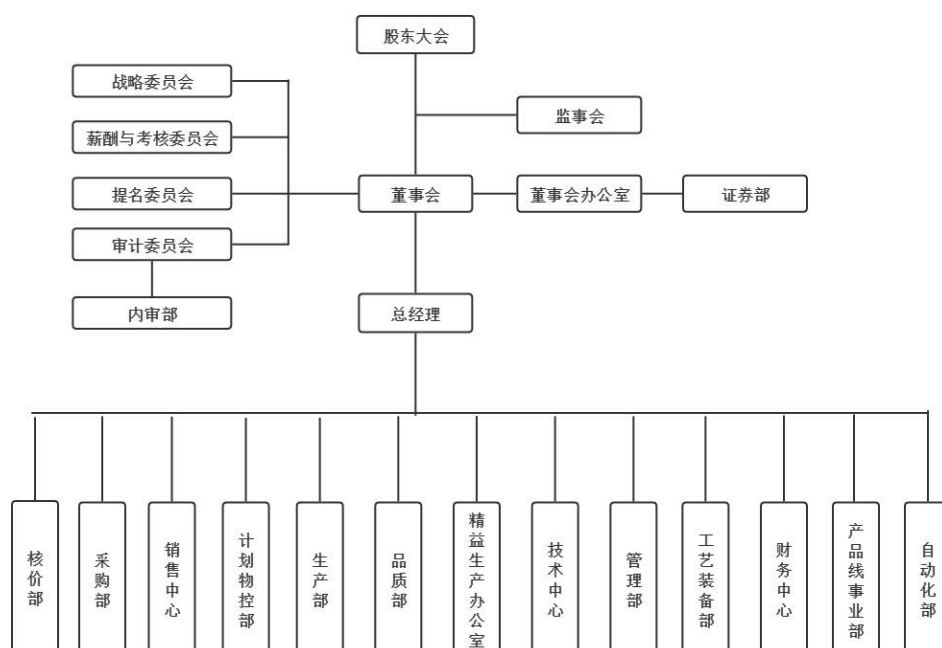
### 一、本次发行前股本总数以及前十名股东持股情况

截至2021年末，公司股本总数为90,800,000股，其中公司前10大股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持有有限售条件的股份数量 (股)
1	陈宜文	境内自然人	19.99	18,150,000	18,150,000
2	地久电子	境内非国有法人	19.82	18,000,000	18,000,000
3	邵雨田	境内自然人	7.39	6,714,600	6,714,600
4	林 慧	境内自然人	4.41	4,000,000	4,000,000
5	李 勇	境内自然人	4.27	3,876,600	3,876,600
6	毛世良	境内自然人	4.06	3,683,200	3,683,200
7	毛世俊	境内自然人	3.86	3,500,600	3,500,600
8	潘军平	境内自然人	3.51	3,189,000	3,189,000
9	赵林森	境内自然人	2.90	2,630,800	2,630,800
10	宏泰投资	境内非国有法人	2.20	2,000,000	2,000,000

### 二、组织结构和对其他企业的重要权益投资情况

#### (一) 公司组织结构



## (二) 对其他企业的重要权益投资情况

截至2021年末，公司拥有5家全资子和1家参股公司，其具体情况如下：

企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	权益比例 (%)	主要经营地	主营业务
谊聚进出口	2015.4.24	20万元	-	100.00	浙江省台州市温岭市城东街道万昌中路806号青商大厦1302室-01（仅限办公用）	货物进出口、技术进出口（未实际开展业务）
美国PUMPMAN	2012.8.7	100万美元	87万美元	100.00	9112 Las Tunas Drive, Temple City, CA 91780	批发业务（未实际开展业务）
俄罗斯PUMPMAN	2016.11.30	10万卢布	10万卢布	100.00	俄罗斯圣彼得堡市，弗尔什塔特斯卡娅大街，24A号，16-N单元，6栋，办公室207号	水泵销售
越南TAIFU	2018.4.16	22.69亿越南盾	22.69亿越南盾	100.00	越南河内市长信县文平社文甲村堂棒区	水泵销售
浙江盖德	2021.9.27	1,000万元	-	100.00	浙江省台州市温岭市东部新区龙门大道5号1幢6楼（自主申报）	泵及真空设备制造（未实际开展业务）
青商管理	2016.6.24	500万元	500万元	5.00	浙江省台州市温岭市城东街道万昌中路808号（青商大厦1楼西面间）	企业管理服务，物业管理服务，自有房屋租赁服务

公司控股及参股公司最近一年的主要财务数据具体如下：

单位：万元

企业名称	2021年/2021年末			
	总资产	净资产	营业收入	净利润
谊聚进出口	0.22	-1.09	-	-0.34
美国PUMPMAN	544.88	544.37	-	-1.31
俄罗斯PUMPMAN	2,854.73	153.57	2,155.92	172.69
越南TAIFU	2,077.15	-58.17	1,113.60	-76.34
浙江盖德	0.10	0.10	0.00	0.00
青商管理	2,864.88	2,108.38	593.69	248.90

注：发行人控股公司2021年度财务数据业经审计，参股公司青商管理2021年度财务数据未经审计。



### 三、公司控股股东、实际控制人基本情况和上市以来的变化情况

#### (一) 控股股东、实际控制人基本情况

截至2021年末，陈宜文、林慧分别直接持有公司19.99%、4.41%的股份；陈宜文、林慧夫妇通过地久电子间接控制公司19.82%的股份，陈宜文通过宏泰投资间接控制公司2.20%的股份，林慧通过益泰投资间接控制公司2.04%股份。因此，陈宜文为公司控股股东，陈宜文、林慧夫妇直接和间接合计控制公司48.46%的股份，为公司的实际控制人，具体情况如下：

陈宜文先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971年2月出生，大专学历，助理工程师。1993年5月至今，先后任公司董事兼总经理、执行董事兼经理、董事长兼总经理。现兼任地久电子执行董事、谊聚进出口执行董事兼经理、美国PUMPMAN董事、新江小贷监事、宏泰投资执行事务合伙人、浙江盖德执行董事兼经理。

林慧女士，中国国籍，无境外永久居留权，1974年7月出生，本科学历。曾任温岭市第三人民医院护士、护士长，台州市中心医院护士、护士长，温岭市第一人民医院医保物价中心主任；2008年11月至2016年9月，任公司监事；2016年9月至今任公司董事。现兼任温岭市第一人民医院职员、地久电子监事、谊聚进出口监事、益泰投资执行事务合伙人。

#### (二) 股份是否存在质押或其他有争议情况

截至募集说明书签署日，控股股东、实际控制人直接或间接持有公司的股份均不存在质押或其他有争议的情况。

#### (三) 控股股东、实际控制人上市以来的变化情况

自公司上市以来，公司的控股股东、实际控制人未发生变更。

#### (四) 控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业具体情况如下：

公司名称	关联关系	经营范围
------	------	------

地久电子	陈宜文、林慧共同控制的企业，陈宜文持股95%，林慧持股5%	电子元器件研发、制造、销售
双凯电子	陈宜文控制的企业，陈宜文持股40%	电子产品、电子薄膜、包装膜、电容器薄膜研发、加工、制造、销售；货物进出口、技术进出口
宏泰投资	陈宜文担任执行事务合伙人的合伙企业，陈宜文出资69.25%，宏泰投资持有公司2.20%股份	国家法律、法规和政策允许的投资业务
益泰投资	林慧担任执行事务合伙人的合伙企业，林慧出资51.08%，益泰投资持有公司2.04%股份	国家法律、法规和政策允许的投资业务

注：报告期内，地久电子未实际开展经营活动。

#### 四、重要承诺及其履行情况

##### （一）首次公开发行时所作承诺及履行情况

首次公开发行时所作出的重要承诺及其履行情况参见公司于**2022年4月25日**在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）披露的《浙江泰福泵业股份有限公司**2021年年度报告**》。

截至募集说明书签署日，上述承诺正常履行，公司及相关承诺主体不存在违反公开承诺的情形。

##### （二）本次向不特定对象发行可转换公司债券所作承诺及履行情况

###### 1、关于公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

本次拟向不特定对象发行可转债，为落实《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）及《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）的相关要求，维护公司和全体股东的合法权益，公司全体董事、高级管理人员及公司控股股东、实际控制人对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出承诺，具体内容如下：

###### （1）控股股东、实际控制人承诺

- ①本人不会越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；
- ②本人违反承诺或拒不履行承诺的，应在股东大会及中国证监会指定报刊公

开作出解释并道歉，违反承诺给公司及其子公司或者股东造成损失的，依法承担补偿责任；

③自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

## **(2) 董事、高级管理人员承诺**

①本人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本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

③本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

④本人承诺由董事会或薪酬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本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩（公司目前并无拟公布的公司股权激励事项，此后如若适用，将按此承诺履行）；

⑥自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会或证券交易所对填补摊薄即期回报有关事项作出新的规定或要求的，本人承诺届时将按照前述最新规定或要求出具补充承诺；

⑦本人违反承诺或拒不履行承诺的，应在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，违反承诺给公司及其子公司或者股东造成损失的，依法承担补偿责任。

## **2、关于本次发行申报后，各期末累计债券余额不超过最近一期末净资产的50%的承诺**

公司承诺：自本次向不特定对象发行可转换公司债券申请文件申报后，每一期末将持续满足发行完成后累计债券余额不超过最近一期末净资产的50%的要

求。若申报后出现期末累计债券余额超过最近一期末净资产的50%的情形，本公司将调减融资规模或撤回本次向不特定对象发行可转换公司债券的申请。

### （三）关于公司持股5%以上股东及董事、监事、高级管理人员是否参与本次可转债发行认购事宜的承诺

为保护公众投资者权益，避免触及短线交易，根据《证券法》、《可转换公司债券管理办法》等相关规定的要求，公司持股5%以上股东及董事、监事、高级管理人员就是否参与本次可转债发行认购事宜作出了承诺，具体情况如下：

#### 1、陈宜文、林慧已作出承诺如下：

（1）截至本承诺函出具日，本人不存在减持公司股票的计划或安排，仍将遵守关于公司首次公开发行及上市相关承诺；

（2）若本人在上市公司本次发行可转债的发行首日（募集说明书公告日）前六个月内存在减持上市公司股票的情形的，本人将不参与本次可转债的发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债认购；

（3）若本人在上市公司本次发行可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内不存在减持上市公司股票的情形，亦不存在其他不适合认购的情形的，本人将根据市场情况决定是否参与本次可转债发行认购；

（4）若本人成功认购上市公司本次发行的可转债的，本公司将严格遵守相关法律法规对短线交易的规定，即自本次发行可转债认购之日起至本次发行完成后六个月内不减持上市公司股票及本次发行的可转债。同时，本人保证本人之配偶、父母、子女将严格遵守短线交易的相关规定；

（5）本人自愿作出本承诺函，接受本承诺函的约束，并遵守中国证监会和深圳证券交易所的相关规定。

若本人及本人之配偶、父母、子女出现违反承诺的情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。

#### 2、地久电子已作出承诺如下：

（1）自本承诺出具之日起前六个月内，本公司不存在减持上市公司股份的

情形；

(2) 若本公司在上市公司本次发行可转债的发行首日（募集说明书公告日）前六个月内存在减持上市公司股票的情形的，本公司将不参与本次可转债的发行认购；

(3) 若本公司在上市公司本次发行可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内不存在减持上市公司股票的情形，亦不存在其他不适合认购的情形的，本公司将根据市场情况决定是否参与本次可转债发行认购；

(4) 若本公司成功认购上市公司本次发行的可转债的，本公司将严格遵守相关法律法规对短线交易的规定，即自本次发行可转债认购之日起至本次发行完成后六个月内不减持上市公司股票及本次发行的可转债。同时，本公司保证本公司之一致行动人将严格遵守短线交易的相关规定；

(5) 本公司自愿作出本承诺函，接受本承诺函的约束，并遵守中国证监会和深圳证券交易所的相关规定。

若本公司及本公司之一致行动人违反上述承诺的，由此所得收益归上市公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。若给上市公司及其其他股东造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。

3、除陈宜文、林慧、地久电子外，公司其他持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员已作出承诺如下：

本人承诺本人将不参与浙江泰福泵业股份有限公司（以下简称“上市公司”）本次可转换公司债券（以下简称“可转债”），亦不会委托其他主体参与认购。本人自愿接受本承诺函的约束，并遵守中国证监会和深圳证券交易所的相关规定。

如本人违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。若给上市公司及其其他股东造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。

4、公司股东宏泰投资、益泰投资已作出承诺如下：

本企业承诺本企业将不参与浙江泰福泵业股份有限公司（以下简称“上市

公司”)本次可转换公司债券(以下简称“可转债”),亦不会委托其他主体参与认购。本企业自愿接受本承诺函的约束,并遵守中国证监会和深圳证券交易所的相关规定。

如本企业违反上述承诺,将依法承担由此产生的法律责任。若给上市公司及其他股东造成损失的,本企业将依法承担赔偿责任。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

### (一) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况

截至募集说明书签署日,公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员如下:

姓名	职务	出生年份	性别	学历	任期
陈宜文	董事长、总经理、核心技术人员	1971	男	大专	2020.9-2023.9
林慧	董事	1974	女	本科	2020.9-2023.9
毛世良	董事	1962	男	高中	2020.9-2023.9
吴培祥	董事、副总经理	1980	男	大专	2020.9-2023.9
叶显根	独立董事	1963	男	本科	2020.9-2023.9
郑峰	独立董事	1966	女	本科	2020.9-2023.9
顾伟骊	独立董事	1964	男	硕士	2020.9-2023.9
张行蓉	监事会主席	1979	女	大专	2020.9-2023.9
林宏伟	监事	1985	男	大专	2020.9-2023.9
吴义柱	职工代表监事	1982	男	高中	2020.9-2023.9
周文斌	副总经理	1988	男	本科	2020.9-2023.9
朱国庆	财务总监	1975	男	本科	2021.6-2023.9
薛康	副总经理、董事会秘书	1994	男	本科	2021.6-2023.9
郝技宇	核心技术人员	1966	男	大专	-
熊坤亮	核心技术人员	1979	男	大专	-

#### 1、董事简历及任职情况

陈宜文先生,中国国籍,无境外永久居留权,1971年2月出生,大专学历,助理工程师。1993年5月至今,先后任公司董事兼总经理、执行董事兼经理、董事长兼总经理。现兼任地久电子执行董事、谊聚进出口执行董事兼经理、美国PUMPMAN董事、新江小贷监事、宏泰投资执行事务合伙人、浙江盖德执行董事兼经理。

陈宜文先生拥有丰富的民用水泵研发生产经验，参与了公司已获授权的1项发明专利、47项实用新型专利和39项外观设计专利的研发，2008年当选为中国农业机械学会排灌机械分会第八届委员会委员，2013年被温岭市人民政府评为“优秀企业家”，2014年被中共温岭市委新经济与新社会组织工作委员会和温岭市新经济与新社会组织党务工作者协会评为“市场营销精英党员”，2018年当选为温岭市工业经济联合会第四届理事会理事。

林慧女士，中国国籍，无境外永久居留权，1974年7月出生，本科学历。曾任温岭市第三人民医院护士、护士长，台州市中心医院护士、护士长，温岭市第一人民医院医保物价中心主任；2008年11月至2016年9月，任公司监事；2016年9月至今任公司董事。现兼任温岭市第一人民医院职员、地久电子监事、谊聚进出口监事、益泰投资执行事务合伙人。

毛世良先生，中国国籍，无境外永久居留权，1962年1月出生，高中学历。曾任新界泵业集团股份有限公司金工车间主任、温岭市华鑫深井泵厂副厂长。2006年3月至今，先后任公司工程师、项目主管、研发部技术总监；2016年9月至今任公司董事。

吴培祥先生，中国国籍，无境外永久居留权，1980年1月出生，大专学历。曾任台州市巨业装饰材料有限公司生产部操作员、台州泛澳车架制造有限公司仓库主任、台州乐透洁具有限公司总经办稽核组长、浙江川琦车业制造有限公司仓库主任、新界泵业集团股份有限公司人力资源主任。2009年11月至今，先后任公司管理部经理、总经理助理、技术中心主任、技术中心副主任和副总经理；2017年9月至今任公司董事。

叶显根先生，中国国籍，无境外永久居留权，1963年6月出生，本科学历，高级会计师。历任浙江省台州百货采购供应站会计、财会科副科长，台州百货批发公司财会科职员、浙江台州会计师事务所综合部职员，浙江中永中天会计师事务所有限公司部门经理、副总经理、董事长，中汇会计师事务所有限公司台州分所总经理；2017年9月至今任公司独立董事。现兼任台州市人大财经工委财政预算审查咨询小组成员、台州市注册会计师协会技术指导委员会委员兼理事、浙江跃岭股份有限公司（002725）独立董事、浙江联盛化学股份有限公司独立董事、

浙江泰鸿万立科技股份有限公司独立董事、台州中永企业管理咨询有限公司监事。

郑峰女士，中国国籍，无境外永久居留权，1966年7月出生，本科学历，国际商务师。历任中国对外贸易运输总公司浙江省台州分公司经理部文员、副经理，浙江利群律师事务所律师、合伙人；2017年9月至今任公司独立董事。现兼任浙江多联律师事务所高级合伙人、浙江夜光明光电科技股份有限公司独立董事、浙江拱东医疗器械股份有限公司（605369）独立董事。

顾伟驷先生，中国国籍，无境外居留权，1964年9月出生，硕士学历，浙江工业大学教授。历任浙江工业大学职业技术教育学院教师、信息工程学院教师、教育科学与技术学院教师。2019年10月至今任公司独立董事。现兼任宁波宁变电力科技股份有限公司（430423）董事。

## 2、监事简历及任职情况

张行蓉女士，中国国籍，无境外永久居留权，1979年1月出生，大专学历，中级人力资源管理师。曾任湖北蒲纺集团有限公司行政秘书、广州流行美时尚商业股份有限公司（台州分公司）人事部主管。2010年2月至今，先后任公司人力资源专员、管理部经理助理、管理部副经理、管理部经理；2016年9月至今任公司监事会主席。

林宏伟先生，中国国籍，无境外永久居留权，1985年12月出生，大专学历。曾任温岭市松门胜海船舶修造厂人事部经理。2013年1月至今，先后任公司行政专员、管理部经理助理、管理部副经理、采购部副经理、管理部副经理；2017年9月至今任公司监事。

吴义柱先生，中国国籍，无境外永久居留权，1982年11月出生，高中学历。曾任浙江钱江摩托股份有限公司车床工。2005年2月至今，先后任公司车间高级操作工、车间主任助理、车间副主任；2017年9月至今任公司职工代表监事。

## 3、高级管理人员简历及任职情况

公司总经理陈宜文先生、副总经理吴培祥先生的简介参见前述“1、董事简历及任职情况”。



周文斌先生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年2月出生，本科学历，中级物流师。2010年2月至今，先后任公司仓库管理员、车间主任助理、车间主任、计划物控部主管、计划物控部经理、生产总监；2016年9月至今任公司副总经理。

朱国庆先生，中国国籍，无境外永久居留权，1975年3月出生，本科学历，注册会计师、资产评估师、注册房地产估价师、税务师。曾任上海鸿盛港泰海运有限公司财务总监、浙江大发齿轮有限公司财务负责人、浙江天智财务咨询股份有限公司副总经理、上海天智惠发科技有限公司执行董事兼总经理。2021年5月任公司财务副总监；2021年6月至今任公司财务总监，**现兼任舟山金银冠税务师事务所（普通合伙）合伙人。**

薛康先生，中国国籍，无境外永久居留权，1994年5月出生，本科学历，美国注册管理会计师（CMA），2017年取得深圳证券交易所董事会秘书资格证书，具有证券、基金从业资格。曾任浙江新复大海洋生物科技股份有限公司证券事务代表、长鹰信质科技股份有限公司董事会秘书助理。2021年4月任公司证券部经理；2021年6月至今任公司副总经理、董事会秘书。

#### 4、核心技术人员简历及任职情况

公司核心技术人员陈宜文先生的简介参见前述“1、董事简历及任职情况”。

郝技宇先生，中国国籍，无境外永久居留权，1966年10月出生，大专学历，工程师。曾任徐州水泵厂技术研究所研发一室室长、新界泵业集团股份有限公司技术部技术员、台州豪贝泵业有限公司技术部总工程师；2017年5月至今，先后任公司技术中心工程师、项目主管、研发部副经理。郝技宇先生作为公司的核心技术人员，从事水泵设计工作二十余年，拥有丰富的水泵理论知识和实践经验，曾在国家级刊物《科技致富向导》发表文章《新型不锈钢切割泵的设计》、省级期刊《华东科技》发表文章《泵用开式叶轮的一种新设计办法》，负责并参与公司多项研发工作。

熊坤亮先生，中国国籍，无境外永久居留权，1979年11月出生，大专学历，助理工程师。曾任重庆旺龙实业（集团）有限公司技术部技术员、浙江大元泵业

股份有限公司技术部技术员；2010年6月至今，先后任公司研发部技术员、研发部副经理、项目主管。熊坤亮先生作为公司的核心技术人员，一直致力于各种高效、节能水泵的自主研发和创新研究，具有十余年的研发经验，对应用到水泵上的交流电机及永磁电机有深入的研究，参与起草了泵用永磁同步电动机系统（T/WLBY 01-2019）协会团体标准，负责并参与公司多项研发工作，主导研发内装式太阳能深井泵系列产品、改进并开发JET和TJSW等系列产品。

## （二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

2021年度，公司向现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员支付的薪酬情况：

单位：万元

姓名	职务	2021年度薪酬（万元）	是否从关联方领取报酬
陈宜文	董事长、总经理、核心技术人员	42.02	否
林慧	董事	-	否
毛世良	董事	20.46	否
吴培祥	董事、副总经理	34.42	否
叶显根	独立董事	5.00	否
郑峰	独立董事	5.00	否
顾伟骝	独立董事	5.00	否
张行蓉	监事会主席	15.63	否
林宏伟	监事	9.68	否
吴义柱	职工代表监事	10.11	否
周文斌	副总经理	22.73	否
朱国庆 (注1)	财务总监	11.87	否
薛康 (注2)	副总经理、董事会秘书	11.40	否
郝技宇	核心技术人员	11.60	否
熊坤亮	核心技术人员	11.78	否
合计		216.70	

注1：朱国庆于2021年6月21日被公司聘任为财务总监。

注2：薛康于2021年6月17日被公司聘任为副总经理、董事会秘书。

## （三）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资及兼职情况

截至募集说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资及兼职情况如下：

姓名	兼职单位	兼任职务	兼职单位与公司的关系
陈宜文	温岭市地久电子科技有限公司	执行董事	公司股东
	温岭市新江小额贷款有限公司	监事	报告期内公司曾持有其3%股权
	美国PUMPMAN INTERNATIONAL INC.	董事	公司全资子公司
	浙江盖德泵业科技有限公司	执行董事兼经理	公司全资子公司
	台州谊聚进出口有限公司	执行董事兼经理	公司全资子公司
	温岭市宏泰投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司员工持股平台，持有公司2.20%股份
林 慧	温岭市第一人民医院	职员	无
	温岭市地久电子科技有限公司	监事	公司股东
	台州谊聚进出口有限公司	监事	公司全资子公司
	温岭市益泰投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司员工持股平台，持有公司2.04%股份
叶显根	台州市人大财经工委	财政预算审查咨询小组成员	无
	台州市注册会计师协会技术指导委员会	委员兼理事	无
	浙江跃岭股份有限公司（002725）	独立董事	无
	浙江联盛化学股份有限公司	独立董事	无
	浙江泰鸿万立科技股份有限公司	独立董事	无
	台州中永企业管理咨询有限公司	监事	无
郑 峰	浙江多联律师事务所	高级合伙人	无
	浙江夜光明光电科技股份有限公司	独立董事	无
	浙江拱东医疗器械股份有限公司（605369）	独立董事	无
顾伟骊	浙江工业大学	教师	无
	宁波宁变电力科技股份有限公司（430423）	董事	公司独立董事担任董事的企业
朱国庆	舟山金银冠税务师事务所（普通合伙）	合伙人	公司高级管理人员担任合伙人的企业

除上表所披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外投资及兼职情况。

#### （四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有公司股份情况

##### 1、直接持股情况

截至募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直

接持有公司股份的情况如下：

姓名	职务/亲属关系	直接持股数（万股）	直接持股比例（%）
陈宜文	董事长、总经理	1,815.00	19.99
林 慧	董事、陈宜文之配偶	400.00	4.41
毛世良	董事	368.32	4.06

## 2、间接持股情况

截至募集说明书签署日，地久电子直接持有公司19.82%的股份，宏泰投资直接持有公司2.20%股份，益泰投资直接持有公司2.04%股份，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员通过地久电子、宏泰投资或者益泰投资间接持有公司股份的情况如下：

姓名	职务/亲属关系	间接持股主体	对间接持股主体出资额（万元）	对间接持股主体出资比例（%）	间接持股数量（万股）	间接持股比例（%）
陈宜文	董事长、总经理	地久电子	463.60	95.00	1,710.00	18.83
		宏泰投资	457.05	69.25	138.50	1.53
林 慧	董事、陈宜文之配偶	地久电子	24.40	5.00	90.00	0.99
		益泰投资	311.85	51.08	94.50	1.04
吴培祥	董事、副总经理	益泰投资	49.50	8.11	15.00	0.17
周文斌	副总经理	益泰投资	33.00	5.41	10.00	0.11
张行蓉	监事会主席、管理部经理	益泰投资	16.50	2.70	5.00	0.06
林宏伟	监事、管理部副经理	宏泰投资	11.55	1.75	3.50	0.04
郝技宇	研发部副经理	宏泰投资	6.60	1.00	2.00	0.02
熊坤亮	项目主管	宏泰投资	13.20	2.00	4.00	0.04

截至募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接或间接持有的公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

### （五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的变动情况

#### 1、董事变动情况

2020年1月至今，公司董事未发生变动。公司董事会成员为陈宜文、林慧、毛世良、吴培祥、叶显根、郑峰、顾伟驹等7人，其中陈宜文为董事长，叶显根、郑峰、顾伟驹为独立董事。

#### 2、监事变动情况

2020年1月至今，公司监事未发生变动。公司监事会成员为张行蓉、林宏伟、吴义柱，其中张行蓉为监事会主席，吴义柱为职工代表监事。

### 3、高级管理人员变动情况

2020年1月，公司高级管理人员为陈宜文、吴培祥、周文斌和梁永兵，其中，陈宜文为总经理，吴培祥、周文斌为副总经理，梁永兵为副总经理、董事会秘书兼财务总监。

2021年6月17日，梁永兵因个人原因辞去副总经理、董事会秘书职务，同日公司召开第三届董事会第九次会议，同意聘任薛康为公司副总经理、董事会秘书。

2021年6月21日，梁永兵因个人原因辞去财务总监职务，同日公司召开第三届董事会第十次会议，同意聘任朱国庆为公司财务总监。

### 4、核心技术人员变动情况

2020年1月至今，公司核心技术人员为陈宜文、郝技宇、熊坤亮，未发生变动。

#### （六）公司对董事、高级管理人员及其他员工的激励情况

截至募集说明书签署日，公司不存在已经制定且将要实施或正在执行的对董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和其他员工实行的股权激励（如员工持股计划、限制性股票、股票期权）及其他制度安排。公司仅存在宏泰投资和益泰投资两个员工持股平台，持股平台的有限合伙人均为公司员工。

## 六、公司所属行业基本情况

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017）（按第1号修改单修订），公司所属行业为“通用设备制造业（C34）”中的“泵及真空设备制造（C3441）”；根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“通用设备制造业（C34）”

#### （一）行业主管部门、监管体制及主要政策法规

##### 1、行业主管部门及监管体制

本行业的监管主要包括三个层面，一是产业宏观规划层面的管理；二是产品质量和生产许可等方面的管理；三是行业技术标准、推广鉴定等专业领域的管理。

对本行业进行产业宏观规划层面管理的行政主管部门是发改委、工信部。发改委对本行业的主要职能为指导工业发展，制定工业行业规划，推进工业化和信息化等。工信部对本行业的主要职能为拟订实施行业规划、产业政策和标准，指导推进信息化建设等。

对本行业进行产品质量和生产许可等方面管理的行政主管部门是市场监管总局和全国泵标准化技术委员会。市场监管总局对本行业的职能为管理产品质量监督工作，管理和指导质量监督检查等。全国泵标准化技术委员会对本行业的职能为负责泵专业领域的标准体系建设，提出泵专业制定、修订国家标准和行业标准的规划与年度计划等方面的建议，并负责组织落实与实施等。

对本行业进行行业技术标准、推广鉴定等专业领域管理的是农业农村部农业机械化推广司、中国农业机械工业协会排灌机械分会及中国通用机械工业协会泵业分会。农业农村部农业机械化推广司的职能是拟订国家支持推广的农机产品目录，组织实施农机产品试验鉴定等。中国农业机械工业协会排灌机械分会为排灌机械行业、企业的改革与发展提供服务，规范行业行为等。中国通用机械工业协会泵业分会为协助政府进行行业统筹管理和规范，收集、整理、汇总会员单位的统计资料等。

## 2、行业主要法律法规及政策

泵是广泛应用于工业、农业及生活领域的通用机械，泵行业不仅受相关法律法规的保护和规范，同时受相关产业政策的引导和支持。与泵行业相关的法律法规有：《中华人民共和国水法》《中华人民共和国农业法》《中华人民共和国农业技术推广法》《中华人民共和国农业机械化促进法》《中华人民共和国产品质量法》等。

近年来，国家出台的泵行业相关的产业政策如下：

时间	部门	文件名称	相关内容
----	----	------	------

2010年1月	国务院	《关于加大统筹城乡发展力度进一步夯实农业农村发展基础的若干意见》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 进一步增加农机具购置补贴，扩大补贴种类，把牧业、林业和抗旱、节水机械设备纳入补贴范围；</li> <li>● 加大农村饮水安全工程投入，加强水源保护、水质监测和工程运行管理，确保如期完成规划任务。</li> </ul>
2010年7月	国务院	《关于促进农业机械化和农机工业又好又快发展的意见》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 加大灌排设备更新改造力度，加快节水灌溉和小型抗旱设备推广，提高灌排设备装备水平；</li> <li>● 继续实施农机购置补贴政策，合理确定补贴资金规模。</li> </ul>
2010年12月	国务院	《关于加快水利改革发展的决定》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 到 2020 年，基本完成大型灌区、重点中型灌区续建配套和节水改造任务，实施大中型灌溉排水泵站更新改造，加强重点涝区治理，完善灌排体系；</li> <li>● 加快推进小型农田水利重点县建设，加强灌区末级渠系建设和田间工程配套。</li> </ul>
2012年11月	国务院	《国家农业节水纲要（2012-2020年）》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 到 2020 年，基本完成大型灌区、重点中型灌区续建配套与节水改造和大中型灌排泵站更新改造，小型农田水利重点县建设基本覆盖农业大县；全国农田有效灌溉面积达到 10 亿亩，新增节水灌溉工程面积 3 亿亩；</li> <li>● 以西南地区为重点，在具有一定降水条件的地区大力推进“五小水利”工程建设，实现人均占有半亩以上具有补充灌溉条件的基本农田。</li> </ul>
2015年1月	国务院	《关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 加快大中型灌区续建配套与节水改造，加快推进现代灌区建设，加强小型农田水利基础设施建设。完善农机具购置补贴政策，向主产区和新型农业经营主体倾斜，扩大节水灌溉设备购置补贴范围。</li> </ul>
2015年5月	农业部、发改委、科技部等八部门	《全国农业可持续发展规划（2015-2030年）》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 加快农业高效节水体系建设，到 2020 年和 2030 年，农田有效灌溉率分别达到 55% 和 57%；</li> <li>● 加强现有大中型灌区骨干工程续建配套节水改造，强化小型农田水利工程建设和大中型灌区田间工程配套。</li> </ul>
2016年5月	国务院	《农田水利条例》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 鼓励和引导农村集体经济组织、农民用水合作组织、农民和其他社会力量进行农田水利工程建设、经营和运行维护；</li> <li>● 鼓励推广应用喷灌、微灌、管道输水灌溉、渠道防渗输水灌溉等节水灌溉技术，以及先进的农机、农艺和生物技术等，提高灌溉用水效率。</li> </ul>
2016年6月	水利部、发改委、财政部等五部门	《关于加快推进高效节水灌溉发展的实施意见》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 统筹高效节水灌溉建设项目布局，优先在缺水地区、重点灌区及高标准农田建设区实施高效节水灌溉工程；</li> <li>● 加大财政支持力度，保障高效节水灌溉建设资金需求。</li> </ul>

2016年11月	国务院	《国务院办公厅关于完善支持政策促进农民持续增收的若干意见》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 大规模推进高标准农田建设和农村土地整治，加强农田水利、农业科技和粮食仓储物流等基础设施建设</li> </ul>
2016年12月	国家发展改革委、水利部、住房城乡建设部	《水利改革发展“十三五”规划》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 到 2020 年农田灌溉水有效利用系数提高到 0.55 以上，完成 434 处大型灌区续建配套和节水改造规划任务，新增农田有效灌溉面积 3,000 万亩，全国农田有效灌溉面积达到 10 亿亩以上，发展高效节水灌溉面积 1 亿亩。</li> </ul>
2017年1月	国务院	《国务院关于印发“十三五”节能减排综合工作方案的通知》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 加快高效电机、配电变压器等用能设备开发和推广应用，淘汰低效电机、变压器、风机、水泵、压缩机等用能设备，全面提升重点用能设备能效水平。</li> </ul>
2017年1月	国家发展改革委、水利部、住房和城乡建设部	《节水型社会建设“十三五”规划》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 实施 336 处大型、637 处重点中型灌区续建配套和节水改造，区域规模化高效节水灌溉工程建设持续推进，高效节水灌溉面积达到 1.2 亿亩，农田灌溉水有效利用效率显著提高。</li> </ul>
2017年2月	国家发展改革委	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 将“永磁同步电机等高效节能电机技术和设备”列入战略性新兴产业“节能环保产业”之“高效节能产业”。</li> </ul>
2017年3月	国务院	《国务院关于建立粮食生产功能区和重要农产品生产保护区的指导意见》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 加强粮食生产功能区和重要农产品生产保护区范围内的骨干水利工程和中小型农田水利设施建设，因地制宜兴建“五小水利”工程，大力发展节水灌溉；</li> <li>● 把“两区”作为农业固定资产投资安排的重点领域，现有的高标准农田、大中型灌区续建配套及节水改造等农业基础设施建设投资要积极向“两区”倾斜。</li> </ul>
2017年5月	国务院	《兴边富民行动“十三五”规划》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推进边境地区水利建设，在边境地区优先完成大中型灌区续建配套与节水改造，重点支持农田高效节水灌溉工程，加快实施区域规模化高效节水灌溉工程。</li> </ul>
2018年11月	国家统计局	《战略性新兴产业分类（2018）》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 将“节能泵”列入战略性新兴产业重点产品和服务。</li> </ul>
2019年1月	国务院	《关于坚持农业农村优先发展做好“三农”工作的若干意见》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推进农村饮水安全巩固提升工程，加强农村饮用水水源地保护，加快解决农村“吃水难”和饮水不安全问题。</li> <li>● 实施区域化整体建设，推进田水林路电综合配套，同步发展高效节水灌溉。</li> </ul>
2019年6月	财政部、水利部	《关于印发水利发展资金管理暂行办法的通知》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 水利发展资金支出范围包括：地下水超采综合治理，用于地下水超采区水利工程措施、非工程措施及体制机制创新等；中型灌区节水改造等，用于中型灌区建设和节水改造、牧区水利、小型水源建设；水利工程设施维修养护，用于非经营性水利工程设施、农村饮水工程维修养护等。</li> </ul>



2019年10月	发改委	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 将“高效输配水、节水灌溉技术推广应用”列入鼓励类目录；</li> <li>● 将“农村饮水安全工程”“防洪抗旱应急设施建设”“灌溉排水泵站更新改造工程”“灌区及配套设施建设、改造”列入鼓励类目录。</li> </ul>
2020年2月	中共中央、国务院	《关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 提高农村供水保障水平。全面完成农村饮水安全巩固提升工程任务。统筹布局农村饮水基础设施建设，在人口相对集中的地区推进规模化供水工程建设。</li> <li>● 梯次推进农村生活污水治理，优先解决乡镇所在地和中心村生活污水问题。开展农村黑臭水体整治。</li> </ul>
2020年7月	中央农村工作领导小组办公室、农业农村部、发改委等七部门	《关于扩大农业农村有效投资加快补上“三农”领域突出短板的意见》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 开展农村饮水安全巩固提升工程建设。</li> <li>● 优化涉农资金使用结构，继续按规定推进涉农资金统筹整合，加强对重点项目的支持力度。充分发挥财政资金引导作用，撬动社会资本投向农业农村重点项目。</li> </ul>
2021年1月	中共中央、国务院	《关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 发展节水农业和旱作农业。</li> <li>● 实施农村供水保障工程。加强中小型水库等稳定水源工程建设和水源保护，实施规模化供水工程建设和小型工程标准化改造。</li> </ul>
2021年2月	国务院	《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 到 2025 年，产业结构、能源结构、运输结构明显优化，绿色产业比重显著提升，基础设施绿色化水平不断提高，清洁生产水平持续提高，生产生活方式绿色转型成效显著，能源资源配置更加合理、利用效率大幅提高，主要污染物排放总量持续减少，碳排放强度明显降低，生态环境持续改善，市场导向的绿色技术创新体系更加完善。</li> <li>● 到 2035 年，绿色发展内生动力显著增强，绿色产业规模迈上新台阶，重点行业、重点产品能源资源利用效率达到国际先进水平。</li> </ul>
2021年4月	国务院办公厅	《关于加强城市内涝治理的实施意见》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 实施管网和泵站建设与改造。改造或增设泵站，提高机排能力，重要泵站应设置双回路电源或备用电源。</li> <li>● 提升应急管理水平和快速反应能力。按需配备移动泵车等快速解决城市内涝的专用防汛设备。</li> </ul>

2021年9月	国务院	《关于全国高标准农田建设规划（2021—2030年）的批复》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 到 2025 年建成 10.75 亿亩，并改造提升现有高标准农田 1.05 亿亩，以此稳定保障 1.1 万亿斤以上粮食产能；</li> <li>● 到 2030 年建成 12 亿亩，并改造提升现有高标准农田 2.8 亿亩，以此稳定保障 1.2 万亿斤以上粮食产能。</li> <li>● 将高效节水灌溉与高标准农田建设统筹规划、同步实施，2021-2030 年完成 1.1 亿亩新增高效节水灌溉建设任务。</li> </ul>
2021年9月	水利部	《全国“十四五”农村供水保障规划》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 到 2025 年，全国农村自来水普及率达到 88%，农村供水保障水平进一步提高，我国将基本实现农村供水现代化。</li> <li>● 明确了“十四五”期间农村供水保障重点任务，一要采取改造、新建、联网、并网等措施，巩固拓展农村供水强对脱贫地区、脱贫人口和供水条件薄弱地区农村人口饮水状况监测，及时发现和解决问题，保持动态清零，守住农村供水线。二要实施农村供水保障工程建设。加强中小型水库等稳定水源工程建设，实施规模化供水工程建设和小型工程标准化改农村供水工程维修养护，做到应修尽修。</li> </ul>
2021年10月	发改委、水利部等五部门	《“十四五”节水型社会建设规划》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● “十四五”新增高效节水灌溉面积 0.6 亿亩，创建 200 个节水型灌区，到 2025 年，全国建成高标准农田 10.75 亿亩。</li> <li>● 2025 年农田灌溉水有效利用系数达到 0.58。</li> </ul>
2021年10月	国务院	《关于印发2030年前碳达峰行动方案的通知》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推进重点用能设备节能增效。以电机、风机、泵、压缩机、变压器、换热器、工业锅炉等设备为重点，全面提升能效标准。</li> </ul>
2021年10月	中共中央办公厅、国务院办公厅	《关于推动城乡建设绿色发展的意见》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 持续推动城镇污水处理提质增效，完善再生水、集蓄雨水等非常规水源利用系统，推进城镇污水管网全覆盖，建立污水处理系统运营管理长效机制。因地制宜加快连接港区管网建设，做好船舶生活污水收集处理。</li> </ul>
2021年12月	发改委、中宣部等二十部门	《关于印发<“十四五”公共服务规划>的通知》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 全面推进城镇老旧小区改造，重点改造完善小区配套和市政基础设施，到 2025 年城镇老旧小区改造约 21.9 万个。</li> </ul>
2021年12月	生态环境部 发改委等七部门	《关于印发“十四五”土壤、地下水和农村生态环境保护规划的通知》	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 治理农村生活污水：到 2025 年，东部地区和城市近郊区等有基础、有条件地区农村生活污水治理率达到 55% 左右，中西部基础条件较好地区达到 25% 左右，地处偏远、经济欠发达地区农村生活污水治理水平有新提升。</li> <li>● 农村环境整治工程：开展 100 个县农村黑臭水体和生活污水治理试点示范，探索典型地区治理模式与长效机制。</li> </ul>

2021年12月	发改委、水利部	《“十四五”水安全保障规划》	● 加强农业农村水利建设,提高乡村振兴水利保障能力,加大农业农村水利基础设施建设力度,推进农业量水生产,根据水资源条件,推进适水种植,建立节水型农业种植模式。
2022年1月	国务院	《“十四五”节能减排综合工作方案的通知》	● 农业农村节能减排工程,加快风能、太阳能、生物质能等可再生能源在农业生产和农村生活中的应用,有序推广节能环保农机,发展节能农业大棚,推进农房节能改造和绿色农房建设。
2022年2月	发改委、财政部等六部门	《关于加强中央财政衔接推进乡村振兴补助资金使用管理的指导意见》	● 扎实稳妥推进乡村建设,重点支持因地制宜补齐农村供水设施短板,稳步提升农村供水保障水平。允许适当安排资金改善道路、桥梁、排水等小型公益性基础设施。
2022年3月	农业农村部	《关于实施新型农业经营主体提升行动的通知》	● 参与乡村发展和乡村建设,鼓励新型农业经营主体发展新产业新业态,支持符合条件的新型农业经营主体参与乡村建设,承担小型农田水利工程等项目实施和农村基础设施运行维护

多年来,国家把解决“三农”问题作为政府工作的重中之重,对农业、农村、农民的投入和支持力度逐年加大,水泵是农业灌溉、农村建设用水和农民生活用水的重要工具,国家对“三农”问题的支持增加了水泵的需求,促进了民用水泵行业的发展,为公司主营业务的发展提供了持续稳定的政策环境。同时,随着国家节能环保相关政策的稳步推进,发改委2017年1月颁布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016版)》将“中小功率稀土永磁无铁芯电机、永磁同步电机高效节能电机、能效等级为1、2级的中小型三相异步电动机、水泵”列为战略性新兴产业重点产品和服务,国家统计局2018年11月颁布的《战略性新兴产业分类(2018)》将“高效节能通用设备制造”列为“高效节能产业”,公司水泵产品高效、节能、环保、智能的发展趋势与国家产业发展战略相匹配。

### 3、公司主营业务符合国家产业政策和行业准入条件

公司主要从事水泵的研发、生产和销售,不属于《产业结构调整指导目录(2019年本)》中“限制类”或“淘汰类”产业,亦未被纳入《市场准入负面清单(2020年版)》中“禁止准入类”或“许可准入类”名单。

根据发改委等部门公布的《关于做好2018年重点领域化解过剩产能工作的通知》《关于做好2019年重点领域化解过剩产能工作的通知》及《关于做好2020

年重点领域化解过剩产能工作的通知》，全国产能过剩情况主要集中在钢铁、煤炭及煤电等行业。

根据《国务院关于进一步加强对淘汰落后产能工作的通知》《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》及《工业和信息化部办公厅关于做好淘汰落后和过剩产能相关工作的通知》，电力、煤炭、焦炭、铁合金、电石、钢铁、有色金属、建材、轻工、纺织、水泥、电解铝、平板玻璃、船舶、铜冶炼、铅冶炼、锌冶炼、造纸、酒精、味精、柠檬酸、制革、印染、化纤、铅蓄电池、稀土等行业被列为落后和过剩产能行业。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年版），公司所属行业为“通用设备制造业（C34）”，公司主营业务符合国家产业政策和行业准入条件。

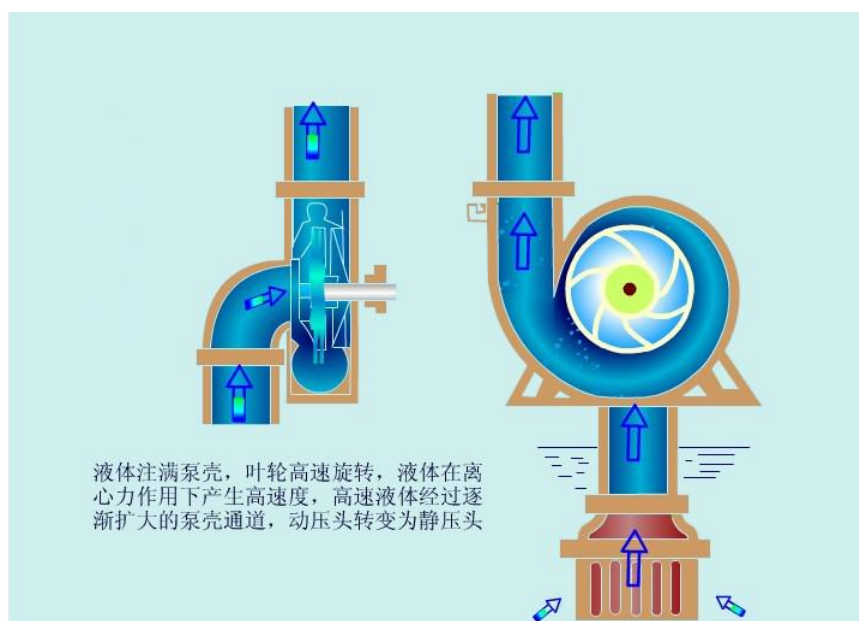
## （二）行业情况

### 1、水泵的定义和分类

泵是将原动机的机械能转换为流经其内部液体的动能和势能，以实现液体输送或增压的机械，被广泛应用于农业、化工、矿业和冶金、电力、国防军工、城市市政等多个行业，是国民经济中应用最广泛的通用机械。

水泵种类繁多，通常按工作原理可分为叶片式泵和容积式泵。叶片式泵依靠快速旋转的叶轮作用力，将机械能传递给液体，使其动能和压力增加以实现液体的输送，叶片式泵包括离心泵、轴流泵和混流泵，其中离心泵是最常见的叶片式泵。容积式泵依靠工作元件在泵缸内作往复或回转运动，使泵缸工作容积交替地增大和缩小，以实现液体的吸入和排出，容积式泵包括往复泵和转子泵。

公司的产品主要为离心泵，离心泵的工作原理如下：



离心泵工作原理示意图

## 2、水泵行业发展历程

水泵的主要功能为输送液体或使液体增压，早在公元前十七世纪，中国和埃及出现了用于吸水的泵；1754年，瑞士数学家欧拉提出了叶轮式水力机械的基本方程式，奠定了离心泵设计的理论基础；1851-1875年，带有导叶的多级离心泵相继出现，使发展高扬程离心泵成为可能；十九世纪末，高速电机的出现使离心泵获得了理想的动力源，离心泵的效率大幅提高，其性能范围和使用领域日益扩大，成为现代应用最广、产量最大的泵。

我国现代水泵产业起源于十九世纪末二十世纪初，应矿业开发排水和海运船舶用泵之需，出现了兼营修造水泵的单位。五十年代，国家开始工业化建设，工业发展对水泵的需求越来越多，诞生了一批专营水泵制造的企业，初步奠定了我国水泵工业的制造基础；八十年代中后期，我国水泵产业进入乡镇泵制造业蓬勃发展时期，私营水泵业企业成为我国水泵行业的生力军；进入二十一世纪，我国水泵行业开始步入稳定发展期。经过多年的发展积累，我国水泵生产和技术水平大幅提高，形成了完整的研发、生产和销售体系，全国水泵生产企业超过6,000家，是世界泵产品重要的生产基地。

## 3、民用水泵行业市场需求情况

民用水泵主要应用于农业灌溉、生活用水、深井提水、畜牧用水、热水循环

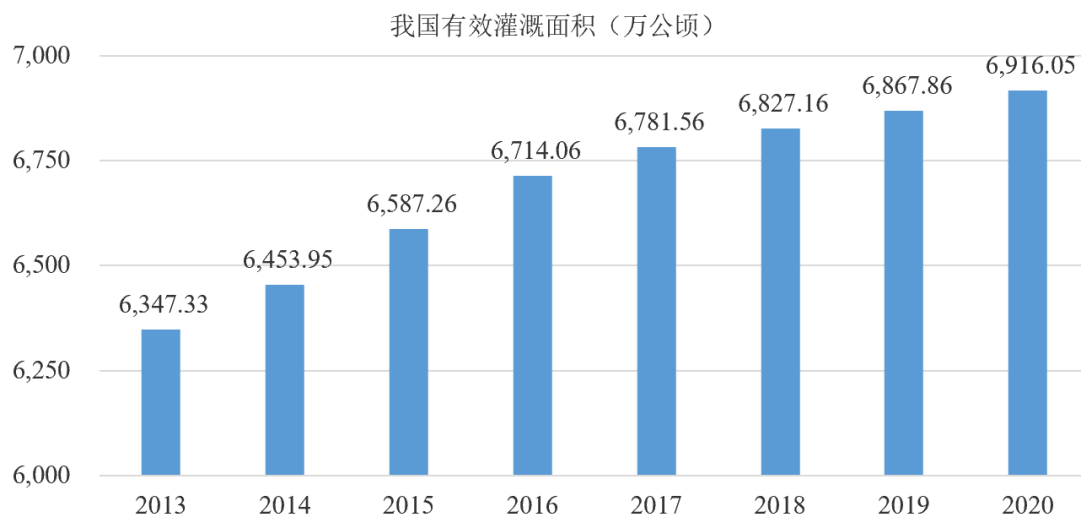
等领域，需求情况如下：

### （1）农业灌溉

为了保证农作物正常生长，保证高质高产，需要为农作物补充合适的水分，仅靠自然降雨等水分补充方式无法满足农作物的正常生长需要。灌溉作为补充自然降水量不足的措施，提高了土地使用率，增加了农作物产量，是提高农业生产的重要途径。而提高农业灌溉水利用系数的通常做法是推广管道输水、喷灌和微灌等高效节水技术，喷灌和微灌系统的首部枢纽是提供水源传送动力的重要组成部分，中小型叶片式离心泵是节水灌溉系统中最常用的机械。

目前，世界总人口约为78亿，全球总灌溉面积约为3.04亿公顷，其中发展中国家和新兴经济体占81.56%、发达国家占15.89%、欠发达国家占2.55%，灌溉面积大部分集中在发展中国家和新兴经济体。根据联合国预测，全球人口预计将在2030年达到85亿，2050年达到97亿，2100年达到109亿，人口的增加将进一步提高对粮食产量以及农业灌溉的需求。（资料来源：《2018-2019年度报告》，国际灌排委员会ICID；《世界人口展望2019年》，联合国）

作为农业大国，我国有效灌溉面积逐年增加。根据国家统计局统计，我国有效灌溉面积从2013年的6,347.33万公顷增长至2020年的6,916.05万公顷，然而传统农业灌溉以粗放式为主，灌溉用水一半在输水过程中渗漏损失。我国《水利改革发展“十三五”规划》显示，我国农田灌溉水有效利用系数仅为0.532，意味着使用1立方米水仅有0.532立方米被农作物吸收利用，远低于发达国家0.80的平均水平。根据《“十四五”节水型社会建设规划》，“十四五”期间新增高效节水灌溉面积0.6亿亩，创建200个节水型灌区，到2025年全国建成高标准农田10.75亿亩左右，到2025年农田灌溉水有效利用系数达到0.58。



资料来源：国家统计局

农田灌溉面积的增加以及高效节水的推广将有利于包括水泵在内的配套设施建设支出。

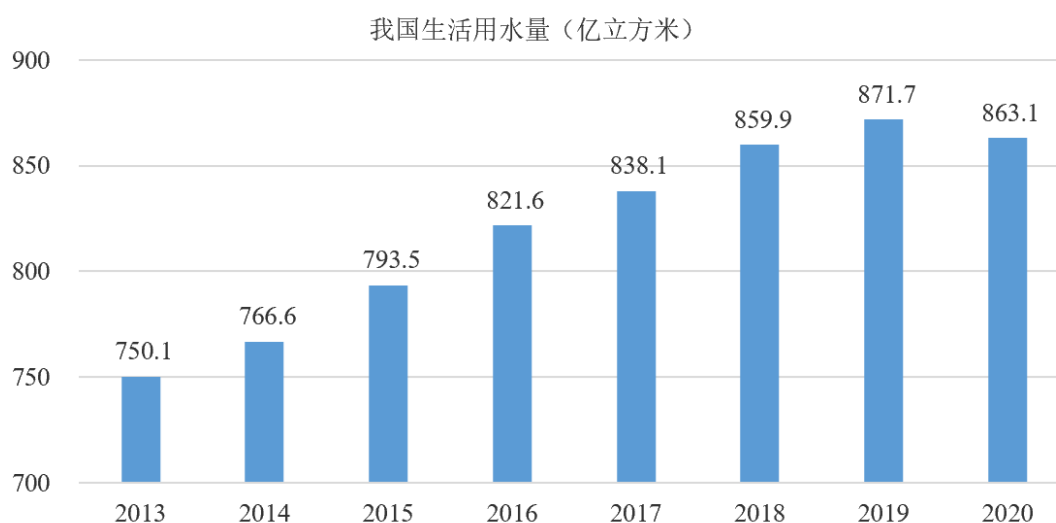
## （2）生活用水

世界用水结构中，生活用水占约10%，目前，世界总人口约为78亿，全球人口预计将在2030年达到85亿，2050年达到97亿，2100年达到109亿，人口增长及城市化发展拉动了生活用水的需求，二十世纪，用水量增长速度是人口增长速度的2倍以上，预计在2007-2050年间，发展中国家的用水量将增加50%，发达国家用水量将增加18%<sup>1</sup>。

当前，全球范围内，在市政供水管网体系建设尚不健全的国家、干旱缺水地区或位于偏远地区的家庭，利用民用水泵开发供水源已成为其生活取水的主要方式。如在孟加拉，居民采用陆上泵将供水系统或地下水井的水送到楼顶储水罐储藏，对于水压不足的地区，还可通过水泵增加水压；在炎热干旱的北非、西非等地区，因地下水位较深，采用井用潜水泵提取地下水已成为当地居民生活用水的主要来源；在津巴布韦，当地电力系统不健全，频繁停电对当地居民生活造成一定影响，采用太阳能的节能井用潜水泵在该地区市场需求较大。同时，非洲大部分国家近年来加大其供水基础设施建设投资，居民生活用水以及市政基础设施投资将促进民用水泵的市场需求增长。

<sup>1</sup> 资料来源：《Water use rising faster than world population》，路透社，2011年10月。

近年来，我国生活用水量总体呈逐年增长趋势，由2013年750.1亿立方米增长至2020年863.1亿立方米，2020年受新冠疫情、降水偏丰等因素影响，较2019年略有下降。受自然条件和社会、历史等因素影响，我国部分农村特别是中西部山区和边远地区，饮水问题仍然突出，我国已启动并正大力发展一系列农村饮水建设工程，截至2020年底，全国农村集中供水率达到了88%，全国农村自来水普及率83%。水利部2021年9月颁布的《全国“十四五”农村供水保障规划》指出，到2025年，全国农村自来水普及率达到88%，农村供水保障水平进一步提高，我国将基本实现农村供水现代化。



资料来源：中国水资源公报，水利部

农村饮水工程的进一步推广，作为生活用水的重要工具，民用水泵具有良好的发展前景。

### （3）深井提水

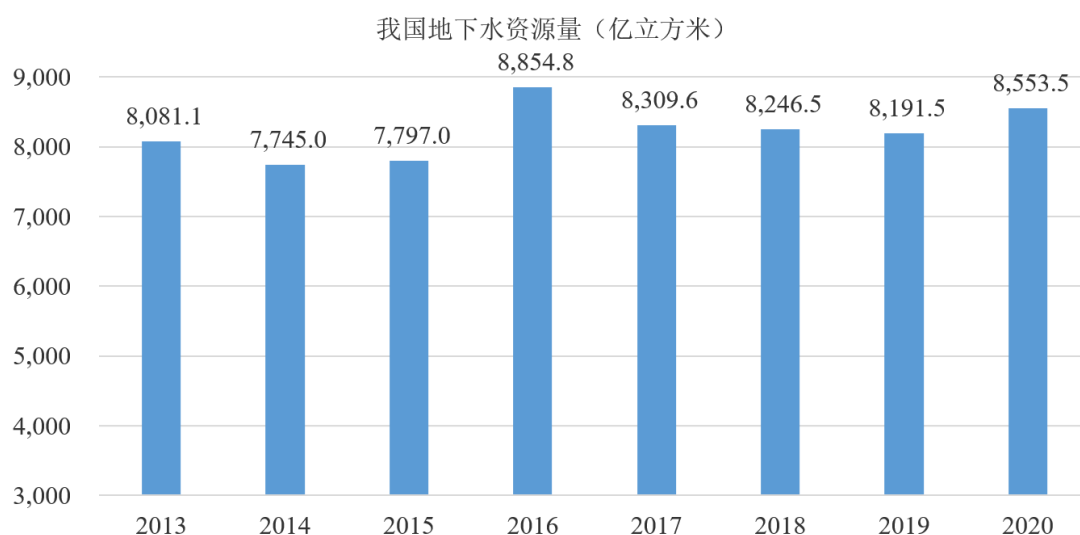
地下水是以各种形式埋藏在地壳岩石中的水，是一种宝贵的地下资源。由于其水量稳定、分布范围广、受工业排放污染较小、水质好，因此是工业、农业和生活用水的重要水源。地下水一般储存在地表以下，大部分会被岩石层、隔水层等阻挡，因此对地下水的开发一般都需要采取打井等方式。井用潜水泵具有扬程高、潜水深、体积小、运行效率高等特点，是人们生产生活中最主要的深井提水机具。

据联合国世界气象组织报告称，2013年以来全球气温明显升高，造成了近年



的极端高温天气<sup>2</sup>，气温升高也伴随着极端天气的出现，如2017年巴西、印度、美国南部等地区出现了干旱的情况，使原本匮乏的地表水资源变得更为紧缺。根据联合国粮农组织（FAO）的资料显示，西非使用的地下水资源量不到每年补给量的1%<sup>3</sup>。非洲约60%的人生活在农村地区，其中80%的地区依靠地下水系统，非洲地下水储量有660万亿立方米，是非洲每年可更新淡水资源总量的100倍以上。非洲开采地下水主要用于农业灌溉和生活用水领域，如在利比亚几乎100%灌溉用水来源于地下水，阿尔及利亚56%的灌溉用水来自地下水（资料来源：中非经贸研究中心）。随着全球地下水资源的开发比例进一步提高，深井提水领域将为井用潜水泵行业发展提供良好机遇。

地下水资源是我国水资源的重要组成部分，对工业用水、农业用水、居民生活用水起着十分重要的作用。近年来，我国地下水资源量维持平稳趋势，2020年地下水资源量为8,553.5亿立方米，地下水源供水量为892.5亿立方米，占总供水量的15.4%（资料来源：《2020年中国水资源公报》，水利部）。我国农村饮水安全体系、农业水利工程、抗旱体系、城市应急备用水源工程的建设以及工矿给排水等领域，为井用潜水泵市场提供持久稳定的增长动力。



资料来源：中国水资源公报，水利部

#### （4）畜牧用水

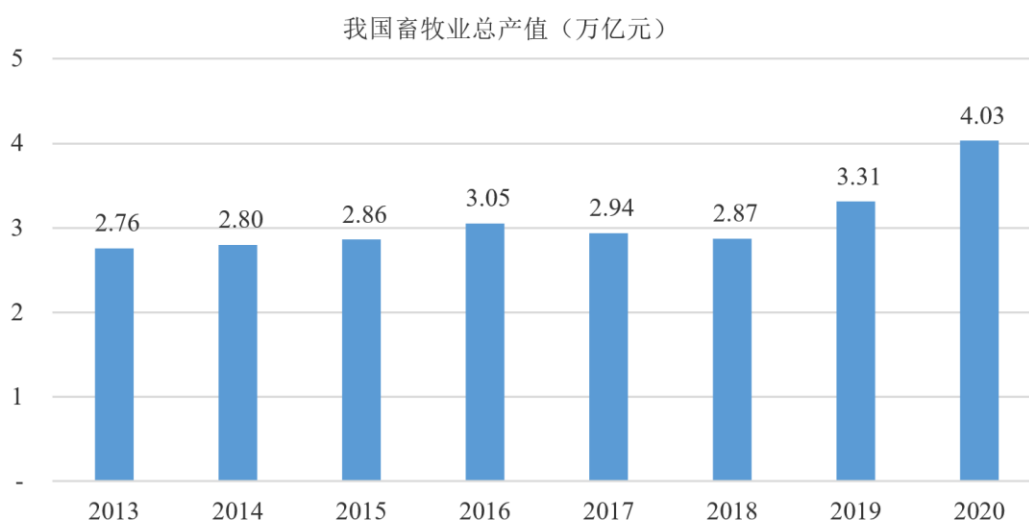
畜牧业在全球农业生产总值中贡献率达40%，对保证全球粮食安全贡献巨

<sup>2</sup> 资料来源：《联合国：2017 将成人类最热年份之一，异常天气已敲响警钟》，搜狐网，2017 年 11 月。

<sup>3</sup> 资料来源：《为什么非洲对水泵的需求巨大？》，中非贸易研究中心，2018 年 4 月。

大。随着人口增长、人均收入提高、城镇化推进等因素，世界范围尤其是发展中国家对畜产品的需求日益扩大，为养活到2050年时全球97亿人口，全球畜产品需求量预计将增加70%<sup>4</sup>。根据联合国粮食及农业组织的统计及预测，1997-2015年，世界畜牧总产量年平均增速为1.7%，2015-2030年，畜牧总产量仍将以年均1.5%的速度增长，其中发展中国家年均增速为2.1%<sup>5</sup>。

畜牧业在我国国民经济中占有举足轻重的地位。近年来，我国畜牧业生产基础条件不断改善、生产方式快速转变，畜牧业产值整体呈增长趋势，2010年畜牧业总产值突破2万亿元，2016年畜牧业总产值突破3万亿元，2020年我国畜牧业总产值达到4.03万亿元。



资料来源：国家统计局

畜牧业的水利建设是保证畜产品产出和牧场生态平衡的重要措施，水泵作为水利建设的必备设施，市场需求空间较大。美洲、澳大利亚、非洲南部等地区由于牧场广阔，水源分散，电网覆盖度低，传统水泵运行和维护成本高，但该类地区拥有充沛的太阳能，太阳能节能泵可有效利用太阳能清洁能源，日出而作、日落而息、无需人员看管，独立运行、安全可靠，节能泵在该等市场需求较大。

### （5）热水循环

循环泵因结构紧凑、密封性好、噪声低等特征被广泛应用于热水循环领域。

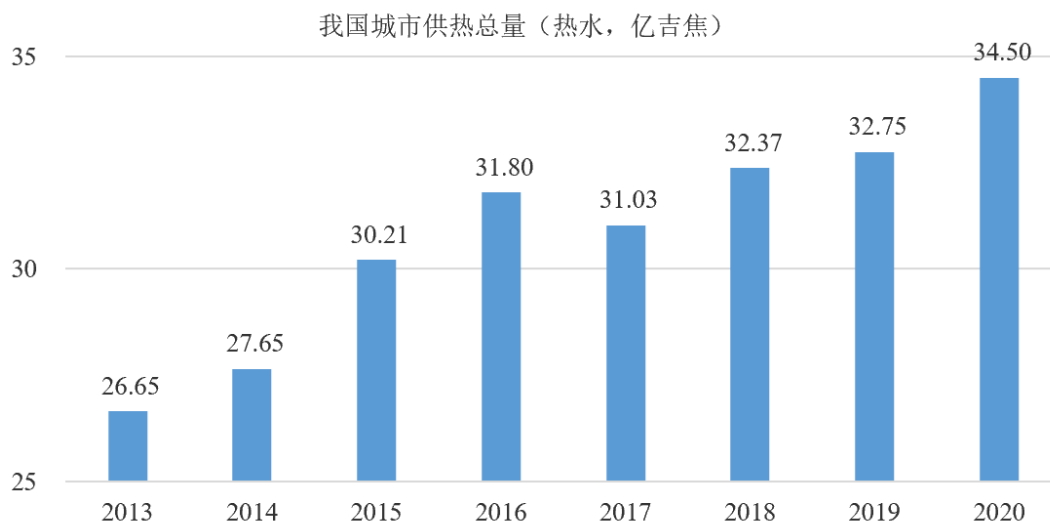
<sup>4</sup> 资料来源：联合国粮食及农业组织网站。

<sup>5</sup> 资料来源：联合国粮食及农业组织网站。

循环泵可为家用供暖设备提供输水动力，供暖系统由供暖加热设备（锅炉、壁挂炉等）、管道、暖气片、循环泵等组成，水经加热后流经暖气片，将热量散发到室内以提升环境温度，热水散热后温度降低，经管道回流至加热设备，往复循环，循环泵为循环使用的水提供稳定的压力及流速。此外，在供暖加热设备领域，燃气壁挂炉是重要的细分市场，通常一台燃气壁挂炉配置一台循环泵，燃气壁挂炉主要应用于民用住宅供热的分户式供暖系统。

供暖方式分为集中供暖和分户供暖，不同国家采用的供暖方式与其地理位置、气候特征、能源结构、技术水平及经济条件等因素密切相关。其中集中供暖模式以大型热电联产、供热企业集团为主要热源，向居民统一供暖；分户供暖主要是通过家庭式的设备进行供暖，具体有燃气壁挂炉、地源热泵、地暖、空调等。集中供暖主要应用于气候寒冷、冬季漫长的地区，如俄罗斯城市集中供暖占总热量需求的86%，是世界上集中供暖比较发达的国家之一，除此之外，美国、日本、丹麦、瑞典、德国等国集中供热均有较快发展，集中供热管网的铺设和维护为循环泵提供了广阔的市场空间。分散供暖方面，美国是分户供暖率最高的国家之一，其中一半以上的家庭依靠天然气供暖；英国的供暖方式主要为使用天然气的分户供暖；德国没有固定的供暖期，大部分家庭使用壁挂炉独立分户取暖。采用燃气壁挂炉是分户取暖的主要方式之一，燃气壁挂炉内置循环泵，分户供暖的普及亦将增加循环泵的需求量。

在我国，上世纪50年代，受能源资源和经济条件限制，国务院主导以秦岭、淮河为界，划定北方为集中供暖区，南方不采取集中供暖。近年来我国南方极寒天气的频频出现，每年11月至次年2月，大部分南方地区存在供暖需求，但由于集中供暖管网铺设难度大、供暖时间短、需求差别大，南方地区开始推行以家庭为单位的分户式供暖。近年来，我国城市供热量整体呈上升趋势。

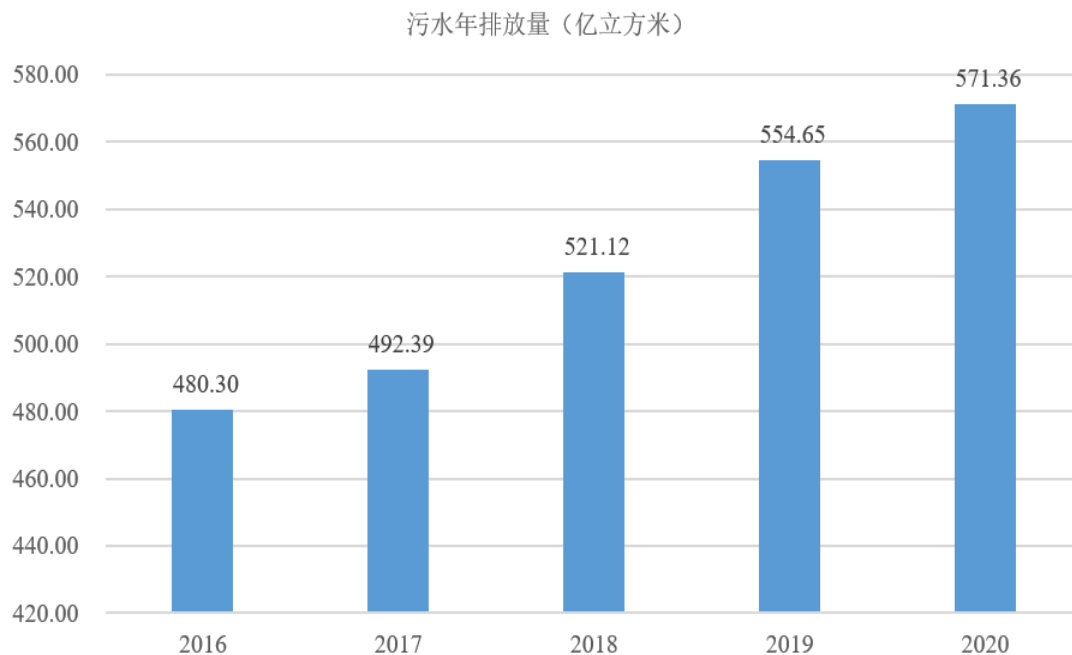


资料来源：国家统计局

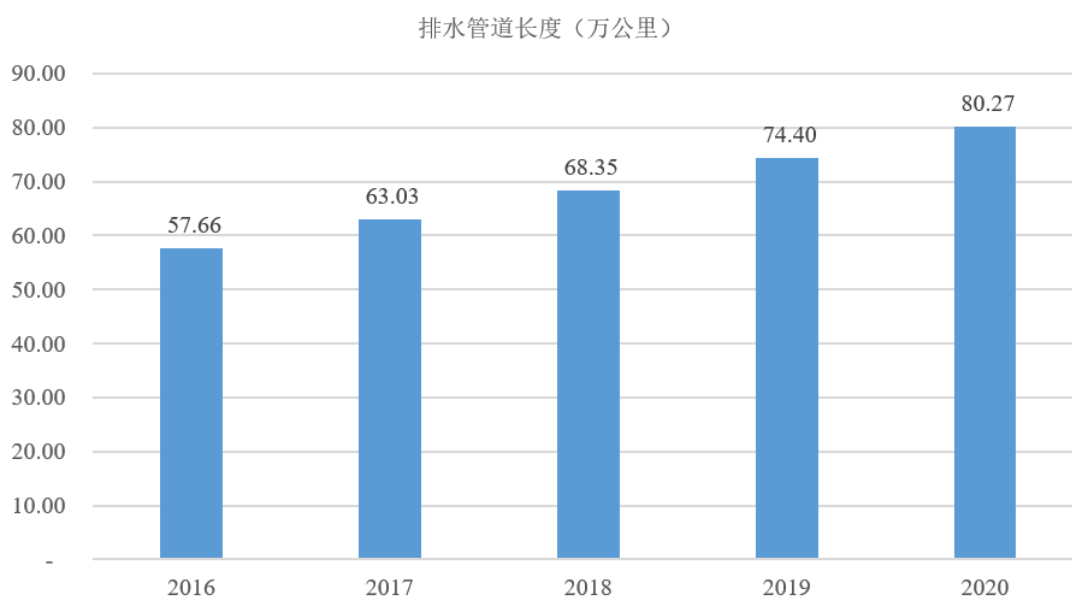
随着我国天然气的持续推广以及管网建设的不断延伸，集中供暖系统市场以及壁挂炉市场需求增加将有力推动循环泵产品的需求增长。

## （6）污水排放

近年来，国家高度重视污水排放及治理，在《关于推进污水资源化利用的指导意见》和《城镇污水处理提质增效三年行动方案（2019-2021年）》中，提出要加快推动城镇生活污水资源化利用、推进生活污水收集处理设施改造和建设。我国污水年排放量由2016年的480.30亿立方米增长至2020年的571.36亿立方米，复合增长率为4.44%，排水管道长度由2016年的57.66万公里增长至2021年的80.27万公里，复合增长率为8.62%，具体情况如下：



资料来源：国家统计局

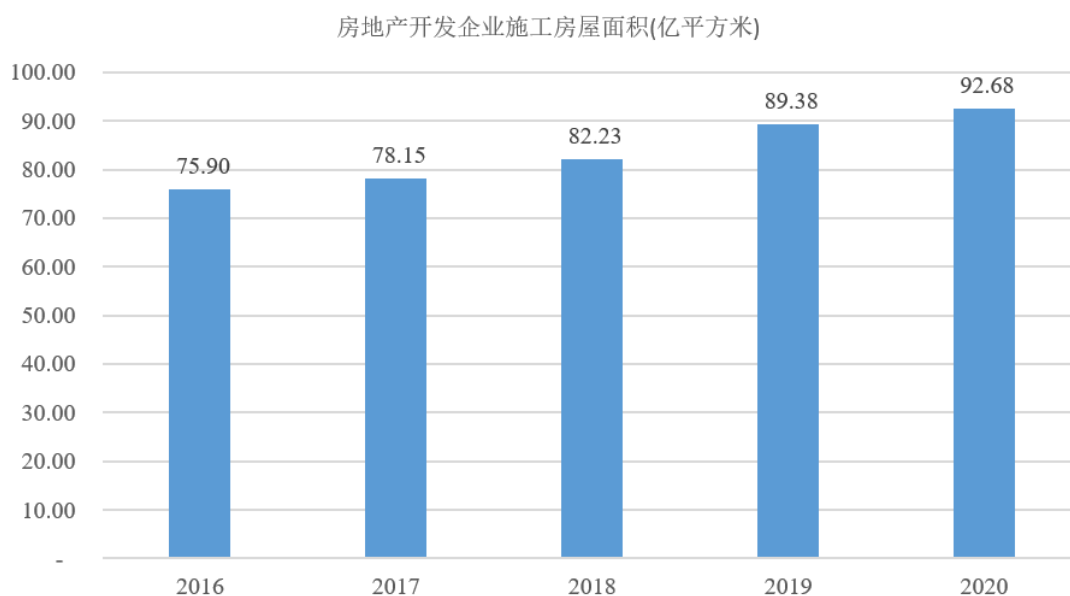


资料来源：国家统计局

碳达峰和碳中和将成为未来数十年内影响我国经济发展的重要战略，为实现“碳达峰”和“碳中和”的目标，我国将全面加快建设绿色低碳循环发展经济体系，生态环境保护也将进入污染与碳减排协同治理的新阶段。因此，污水泵在排污领域将得到更为广阔的应用，市场需求也将进一步大幅提升。

### （7）高层建筑供水

我国当前仍然处于城镇化率较快速度提升的重要时期。2020年，我国大陆地区常住人口城镇化率达63.9%，相较于2010年第六次全国人口普查时的49.7%，上升了14.2个百分点。从发达国家城镇化的一般规律看，我国当前仍然处于城镇化率较快速度提升的时期，“十四五”时期可突破65%的城镇化率（资料来源：《第七次全国人口普查公报解读》，中国日报网）。随着城镇化水平的提高，高层建筑规模快速增长，房地产开发企业施工房屋面积由2016年的75.90亿平方米增长至2020年的92.68亿平方米，复合增长率为5.12%，具体情况如下：



资料来源：国家统计局

未来十年，随着我国城镇化率的不断提高提升，高层建筑的规模也将不断增长，管道泵在高层建筑供水领域的需求将进一步得到有力提升。

#### （8）新增市场需求和替代市场需求

民用水泵市场需求包括新增市场需求和替代市场需求，其中新增市场需求主要包括：①由于居民所在国家或地区经济的发展、居民生活水平及可支配收入的提高，当地居民增加水泵配置数量以满足生活用水、农业灌溉等需求；②随着各国家电力供应基础设施的建设和完善，全球无电人口有所下降，从2010年的15亿人下降到2021年的7.59亿人，以电力为动力源的水泵取代传统柴油泵、手工泵，新增需求增长；（资料来源：《2010年度报告》、《2021年度报告》，世界银行）③房地产行业的发展拉动了生活用水提水等配套设施的需求，从而带动水泵需求

的增长；④地下水水位下降，将促进并用潜水泵等民用水泵需求的增长；⑤在太阳能充足、地广人稀的国家和地区，客户可通过配置节能泵替代原有的人工灌溉模式，提高效率，增加了节能泵的新增需求。

民用水泵具有一定的使用寿命，寿命到期后需予以更换，因此存在替代市场需求，主要包括：①因水泵使用寿命及更换周期导致的替代市场需求。产品达到使用寿命后，无法维修或维修成本较高导致无法正常使用，用户二次购买同类产品满足其生产生活所需；此外在极寒或酷热、水质污染较为严重的极端条件下长期使用，将加快水泵产品损耗速度、缩短产品使用寿命，该类用户往往更换周期更短、购买频次提高，存在较大空间的替代需求；②随着水泵产品用户节能环保意识和消费水平的提高，客户可通过配置节能型或智能型水泵替代常规水泵，进一步提高替代市场的需求。

#### **4、节能减排已成为水泵行业市场发展趋势**

##### **(1) 常规能源消费增长及碳排放减少行动为节能泵需求增长奠定坚实基础**

据《BP世界能源统计年鉴（2021年版）》统计，2010-2020年全球石油消费从8,839万桶/天增长至9,108万桶/天，2010-2020年全球天然气消费从31,605亿立方米增长至38,228亿立方米。受常规能源消费量增加的影响，2010-2020年全球二氧化碳排放量从313亿吨增长至323亿吨。

水泵为液体提供动能，其本身也消耗大量能量，包括水泵在内的泵类产品的能源消耗达到了总能耗的15%-20%，水泵产品的能效等级对节能减排意义重大。全球正在经历着长期的能源转型阶段，节约和高效利用能源是现代制造业的发展方向，将不断推进水泵行业向节能环保的方向发展。

##### **(2) 水泵的节能主要体现在电机能耗的节省以及清洁能源供应两方面**

水泵系统中电机将电能转换为机械能，电机能耗直接关系到水泵系统的能耗，传统水泵一般采用异步电机，能耗相对较大。采用新型永磁同步电机的水泵由永磁体作为励磁磁场，转子不需要励磁电流，适用的电压范围广，与异步电机相比，可提高电机将电能转化为机械能的效率，减少损耗，使得水泵的运作更高效节能。此外，永磁同步电机还可搭载智能控制器、显示屏，做到实时监测水泵

的扬程、流量、功率、转速、效率等参数的运行情况，并根据实际需求调节相关参数，避免水泵无效、低效工作，同时还可在堵转或无水情况下自停并报告故障原因，来水自动运行，从而达到经济、节能的效果。

在清洁能源供应方面，将太阳能等新能源应用到水泵系统是实现水泵节能环保的有效途径。太阳能水泵利用太阳的持久能源，日出而作、日落而息，无需人员看管、无需公共电网，独立运行、安全可靠，可用于解决因电力短缺、水资源供应不足的偏远地区的生活用水和畜牧用水问题，以及偏远干旱、半干旱地区的农田灌溉、水土保持及沙漠治理等问题。从长远而言，太阳能水泵无需架设电网和支付电费、无需人员看管、寿命较长，具有长期使用价值。

### **(3) 受节能降耗、电网建设不完善等因素推动，节能型水泵市场空间广阔**

许多国家和地区从能源供应安全和清洁利用的角度出发，把太阳能的商业化开发和利用作为重要的发展方向。欧盟、日本和美国把2030年以后能源供应安全的重点放在可再生能源，特别是太阳能方面；澳大利亚规划到2050年实现100%的可再生能源供电目标；阿根廷计划到2025年，将可再生能源在国内能源结构中的占比达到20%，有望成为南美最具吸引力的可再生能源市场；墨西哥的可再生能源在能源结构占比约20%，预计2050年达到60%；2014年起，为鼓励居民使用太阳能产品，肯尼亚取消了所有太阳能进口产品的增值税。

另外在亚洲、非洲等欠发达地区，因当地电网建设不完善，需要提高水泵的能效利用程度，减轻电网压力，并利用太阳能作为补充能源，从而保证农业灌溉、生活用水等。如2019年2月，印度政府启动农民能源安全与提升运动，包含10GW分布式地面电站光伏建设项目、175万个独立太阳能农用泵安装项目和100万个并网泵安装项目。

在我国西北大部分地区处于干旱和半干旱地区，西北地区传统的灌溉方式为径川河水漫灌，不仅浪费水资源，而且造成大面积土壤次生盐碱化。太阳能水泵系统以太阳能发电作为动力合理开发地下水，既能增加灌溉面积，又能减少盐碱化面积，实现了零排放，符合国家建设“资源节约型”和“环境友好型”社会的发展战略。

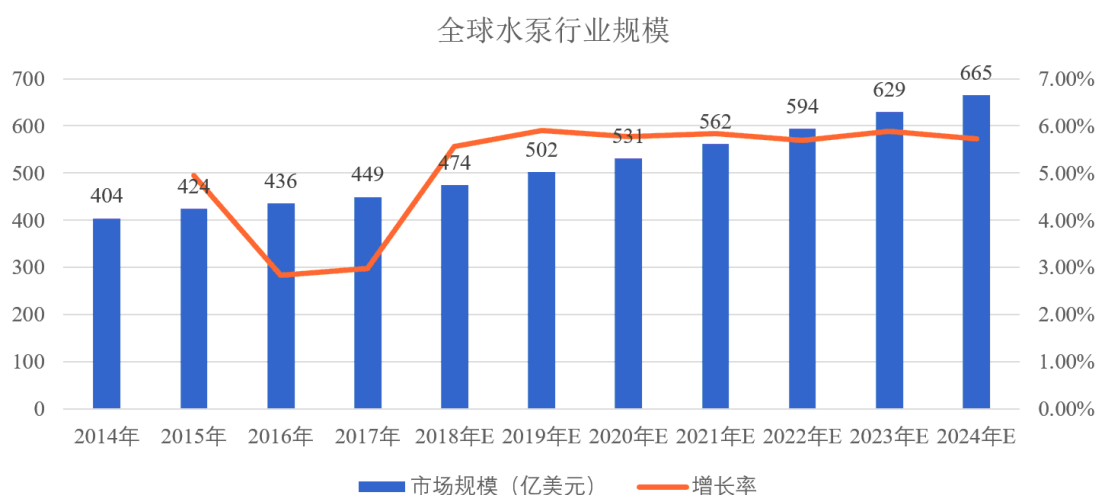


水泵行业节能环保的趋势将有助于推动行业结构不断升级优化,将使行业内具有一定研发实力和生产规模、产品符合高效、节能、环保发展方向的水泵生产企业获得较好的发展机会。

## 5、水泵行业市场竞争格局

### (1) 全球市场

随着近年来全球人口增长、工业化进程加快、农业生产规模扩大,水泵行业保持快速发展势头。根据Zion Market Research和P&S Market Research发布的统计数据,2014年全球水泵市场规模为404亿美元,2017年增长至449亿美元,预计2018年-2024年全球水泵市场将继续稳步增长,增速达5.29%,到2024年全球水泵市场总规模达到665亿美元,具体如下<sup>6</sup>:



资料来源: Zion Market Research 和 P&S Market Research

全球约有近万家泵的生产企业,产品种类达5,000余种,但泵的供给呈现较高的集聚性,2016年,世界前七名水泵企业的销售收入占当年水泵行业销售收入的26.1%<sup>7</sup>。由于国外水泵行业起步较早,全球水泵生产企业主要集中于丹麦、德国、意大利、日本、美国等发达国家和地区,包括丹麦格兰富、德国威乐、意大利佩德罗等在内的国际知名企业经过多年发展,凭借资金、技术、品牌等方面的优势,占据了全球水泵市场的主要份额。

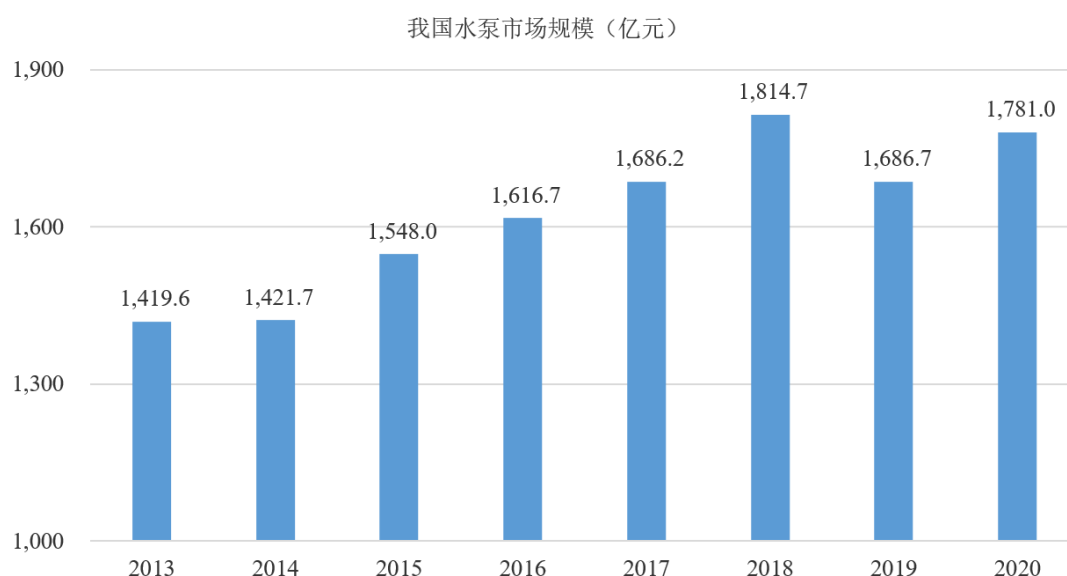
<sup>6</sup> 资料来源:《Global Industry Perspective, Comprehensive Analysis, and Forecast, 2018—2024》, Zion Market Research;《Global Water Pump Market Size, Share, Development, Growth and Demand Forecast to 2020》, P&S Market Research。

<sup>7</sup> 资料来源:《Asia Pacific Drives New Growth in Global Centrifugal Pumps Market》, Frost & Sullivan。

我国水泵生产企业的产品主要以中低端为主。随着我国制造业的技术水平和制造能力的提升，我国的水泵产品在种类、性能和质量等方面与国际先进水平的差距逐步缩小，并因较高的性价比优势大量出口世界各地，成为重要的水泵生产基地，少数企业已发展成为具有国际竞争力的品牌。据联合国商品贸易统计数据库显示，中国离心泵出口金额由2013年的19.04亿美元增长至2020年的33.41亿美元，复合增长率达8.37%。

## （2）国内市场

国内市场方面，得益于国内宏观经济发展的良好形势，近年来我国水泵市场规模呈稳定增长趋势，2013年国内水泵市场规模为1,419.6亿元，2020年增长至1,781.0亿元，复合增长率为3.29%，具体如下图所示：



资料来源：智研咨询

由于泵行业进入资金门槛较低，产品市场需求量大，因此我国泵行业制造企业数量众多，但总体技术水平参差不齐，生产设备水平差距较大，目前国产品牌产品占据国内水泵市场主导地位。在行业内部分主要细分市场，优势企业依靠自身在特定应用领域的技术积累和销售渠道等优势，占据了细分行业的领导地位，优势资源开始向这些企业倾斜。

我国水泵制造企业主要分布在华东地区、华中地区以及华北地区，其中华东地区以浙江省温岭市最为集中，温岭的水泵生产企业在小型潜水泵、井用潜水泵、

循环泵等产品领域占据较大的市场份额，市场占有率约60%。当前，温岭市泵与电机产业共有3,000多家制造商，产值上亿元企业30余家，其余为数量众多的小型制造企业，其产品多以组装为主、缺乏产品设计能力。国内民用水泵行业中规模较大，具有自主研发设计能力，产品质量能够达到国际认证水平的企业主要有利欧股份、大元泵业、君禾股份、凌霄泵业和泰福泵业等。

此外，出口外销在我国民用水泵行业中占据着重要部分，我国部分优势企业经过多年的发展和积累，已将水泵产品出口到包括欧美等发达国家和地区在内的国际市场，并占据了一定的市场份额。

## 6、行业市场化程度、利润水平的变动趋势及原因

民用水泵行业较为成熟，竞争较为激烈，市场化程度较高。目前，国内多数小型水泵企业大量依靠人工、通过外购零部件进行组装，缺少水泵零部件生产能力，对水泵产品的质量和稳定性有较大影响；行业内规模较大的制造商则重视对生产工艺的改造和升级，掌握了水泵生产工艺和技术，并投入了专业研发、生产设备等，不断提高产品质量水平。目前行业发展趋于规范化，行业集中度逐渐增加。

鉴于泵的种类繁多，应用领域广，不同种类的泵在产品构造、材料使用等方面存在较大差异，因此不同产品的利润率水平差异较大，泵行业中各细分行业内不同企业利润水平也差别较大。各细分行业的利润水平取决于多个因素的综合影响，包括市场发展水平、原材料价格、产品性能等。近年来原材料价格波动及人力成本上升，对泵行业的利润水平也产生了一定的负面影响。

### （三）进入本行业的主要障碍

#### 1、技术和工艺壁垒

泵的生产涉及水力模型设计、机电一体化、自动控制、材料及检测等多个技术领域，涉及铸造、冲压、注塑、电机生产等多道工序，每一道工序均关系到产品的最终品质，要求企业在各方面均具有较强的技术实力。同时，随着全球各国对环境保护、节能减排、安全生产和居民用水安全等方面要求不断提高，市场对泵产品的效率、能效、可靠性等方面要求越来越高，而新进入企业无论在研发技

术经验积累还是先进制造工艺运用方面均相对薄弱。

## 2、国际市场准入壁垒

全球许多国家和地区对泵产品的质量、能效、环保、安全等方面有着严格的准入或认证标准，如欧洲市场的CE认证、EAC认证和TUV认证，北美市场的CSA认证，非洲市场的SONCAP认证和COC认证等。泵产品生产企业要进入有关国家或地区，必须取得相关准入认证，并维持认证的有效性，为此企业须投入大量人力和财力。新进入企业难以保证产品性能的稳定性和一致性，难以在短期内通过认证。

## 3、生产规模壁垒

泵行业属于规模经济型行业。一方面，泵的生产环节较多，需要一定规模的固定资产投资，规模化生产可有效降低单位产品成本；另一方面，近年来企业经营的外部环境较为复杂，原材料价格的波动以及人工成本的不断上升，给企业经营带来了较大影响，只有具备一定规模的生产企业才能有效抵御经营环境变化带来的风险。而新进入企业难以在短期内形成规模方面的优势，抗风险能力较弱，易受经营环境变化带来的不利影响。

## 4、品牌壁垒

欧美等发达国家和地区的水泵市场经过长期发展积累，诞生了格兰富、威乐等知名品牌，该类水泵生产企业具备较强的品牌知名度和稳定的消费群体，国内水泵生产企业短期内难以撼动其市场份额，大量国内制造商采取贴牌方式进行销售，为保证产品质量稳定和性能优良，国外客户往往需要通过一段时间考察才与国内水泵生产企业建立长期合作关系。因此，无论是直接开拓国际市场还是采取贴牌方式进入国际市场，都需要通过较大的投入和较长的积累才能形成较强的品牌效应。新进入企业由于缺乏品牌知名度，短期内难以获得市场认可。

### （四）行业特点、行业技术水平和发展趋势

#### 1、行业经营模式

民用水泵产品主要为农业灌溉、生活用水等领域的终端用户使用，该等用户

群体地域高度分散，且购买行为表现为少量多批次。为尽可能覆盖更多国家或地区的终端用户和节省营销和管理成本，民用水泵一般采用经销模式进行销售，通过经销商扩大产品覆盖的地区，有效推动市场份额的增长。

## **2、行业的周期性、季节性和区域性**

### **(1) 周期性**

民用水泵的销售主要受农业基础设施建设、气候环境、经济景气度等因素的影响，但民用水泵下游应用领域较为广泛，是满足人们基本生产生活需要的机具，因此无明显的周期性。

### **(2) 季节性**

民用水泵行业的季节性变化主要受气候环境等因素影响。一般春夏季用水需求量较大，秋冬季节用水需求量相对较小，春夏季的水泵需求量大于秋冬季，但南北半球季节相反，因此民用水泵需求的季节性主要取决于销售的主要地区。

### **(3) 区域性**

从全球范围来看，国外水泵生产企业主要分布在德国、美国、意大利等国家；国内水泵企业主要集中在浙江、山东、江苏、辽宁、福建、广东等省市，其中浙江省温岭市是我国重要的水泵生产基地，被誉为我国的“水泵之乡”。从地域分布来看，亚太地区因人口数量多，是最大的水泵市场，在中国、印度等新兴经济体基础设施建设的带动下，已成为增长速度最快的水泵市场，其次为欧洲和北美，具有一定的区域性。

## **3、行业技术特点和发展趋势**

近年来，在相关理论研究的推动和计算机辅助技术的帮助下，泵类新产品的研发周期不断缩短，创新能力提升进入新的发展阶段，国内水泵行业在技术上取得了长足的发展，正逐步缩小与国外先进技术的差距。

### **(1) 高效与节能**

水泵作为能源消耗大户，其高效、节能是国内外水泵生产企业研究的重点领域之一。水泵最常用的驱动方式是电机驱动，水泵节能主要是使泵机组在较高的

效率下运行。泵体设计方面，计算机精准预测技术日益受到重视，设定泵结构后，运用计算机精准预测技术可提高叶轮设计精确度，叶轮与泵壳更为匹配，有效降低了泵内水力损失；在电机设计和选择方面，永磁同步电机在水泵中逐渐应用，永磁电机具有效率高、功率因数高、可靠性高和便于维护等特点，在矢量控制的变频调速系统控制下，永磁电动机具有宽广的调速范围，电机的永磁化成为电机驱动技术的重要发展方向之一。此外，针对节能减排需求以及部分地区供电不完善等问题，太阳能水泵应运而生，通过选用节能电机，对太阳能电池运用MPPT（Maximum Power Point Tracking，最大功率点跟踪）技术，使太阳能水泵系统达到最大工作效率，有效节约电能。

## （2）信息技术应用

计算机辅助技术（CAD）、计算机辅助制造（CAM）、计算流体力学（CFD）等信息技术的应用大幅缩短了水泵产品的设计周期。为缩短产品的生产周期，泵生产企业利用计算机集成制造系统（CIMS）、柔性制造系统（FMS）等对设计、模具制造、零部件加工各环节协调一致处理，保证一旦设计完成，产品零部件的加工也趋于同期完成。与此同时，除利用计算机制图外，还可利用计算机实现产品的强度分析、可靠性预估和三维立体设计，将原来需要在生产过程中发现和解决的工艺问题、局部结构问题及装配问题等提至生产前进行优化，进一步缩短产品的生产周期。

## （3）新材料与新工艺

新材料和新工艺的运用是推动泵技术发展的一个主要因素。泵用材料从铸铁到特种金属合金，从橡胶制品、陶瓷等典型非金属材料到工程塑料，在对泵的耐腐蚀、耐磨损、耐高温、耐低温等方面的提升发挥了重要作用。涂覆技术和表面处理等新工艺技术的运用也使泵的性能和可靠性不断提升。

## （4）标准化与模块化

随着需求的多样化，泵产品日益多元化。在产品多元化的趋势下，为提高产品的竞争优势，行业正向产品零部件标准化、模块化的方向发展。在众多零部件实现标准化、模块化后，通过不同模块的组合或改变个别零部件的特性，以实现

产品的多元化；同时，零部件标准化程度的提高，使基于产品多元化实现零部件的规模化生产成为可能，从而降低产品的生产成本并形成产品的价格竞争优势，并进一步缩短产品的生产周期。

### **（5）机电一体化**

随着科技的发展，现阶段科技领域中交叉学科、边缘学科越来越丰富，跨学科共同研究越来越普遍。为提高潜水泵的可靠性，须在潜水电机内加设过热保护、过载保护等装置；解决泵的噪声问题，除解决泵的流态和振动外，还需要解决电机风叶的噪声和电磁场的噪声；提高泵的运行效率，须借助于控制技术的运用等。提高泵的技术水平，须从配套的电机、控制技术等多方面着手，最大限度地提升机电一体化水平。

### **（五）上下游行业之间的关联**

民用水泵行业主要使用漆包线、硅钢片、钢带及工程塑料等原材料，经过冲压加工、缠绕、机械加工、注塑、装配形成最终产品。本行业上游行业为硅钢片、漆包线、钢材及塑料原料等生产行业，上游行业发展成熟，市场供应充足，能满足民用水泵行业生产制造的需求，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。

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民用水泵用于提水、排水、园林灌溉等用途的消费者，其需求一般比较平稳，其需求产生波动主要受到气候因素以及消费者收入情况的影响。

### **（六）公司产品的市场地位、行业内主要企业、竞争优势与劣势、面临的机遇与挑战**

#### **1、行业地位**

公司专注于民用水泵的研发、生产和销售，经过多年的发展，形成了完善丰富的产品体系。公司产品以外销为主，目前公司与亚洲、美洲、欧洲、非洲、大洋洲等地区多个国家的经销商和品牌制造商建立了长期稳定的合作关系。根据中国通用机械工业协会泵业分会统计，2018年公司出口交货值在全国水泵出口企业中排名第六，2019年、2020年均排名第五。近年来公司取得的重要奖项或荣誉情

况如下：

序号	奖项或证书名称	认定或授予单位	有效期/认定年度/发证日期
1	高新技术企业	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅和国家税务总局浙江省税务局	2021年12月16日 有效期3年
2	省级企业研究院	浙江省科学技术厅、浙江省发展和改革委员会、浙江省经济和信息化厅	2021年1月18日 每两年组织一次评价
3	省级企业技术中心	浙江省经济和信息化委员会、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局、中华人民共和国杭州海关	2021年2月18日通过 每两年一次的运行评价
4	浙江省“专精特新”中小企业	浙江省经济和信息化厅	2021年12月起有效期 3年
5	浙江省“隐形冠军”企业	浙江省经济和信息化厅	2021年12月起有效期 3年
6	2021年新一代信息技术与制造业融合发展试点示范企业（网络协同制造方向）	浙江省经济和信息化厅	2021年10月14日
7	2020年度“放水养鱼”行动计划培育企业	浙江省制造业高质量发展领导小组办公室	2021年1月6日
8	浙江省重点高新技术产品——高效永磁交直流两用旋涡泵	浙江省经济和信息化厅	2019年12月13日
9	浙江省重点高新技术产品——远程高效永磁交直流两用高扬程螺杆泵	浙江省经济和信息化厅	2021年11月26日
10	浙江制造认证——井用潜水泵	中国质量认证中心、浙江制造国际认证联盟	2022年1月4日至2028年1月3日
11	浙江出口名牌——TAIFU	浙江省商务厅	2020年至2022年
12	浙江名牌产品——TAIFU水泵	浙江省质量技术监督局	2018年11月1日至 2021年11月1日
13	浙江省AAA级“守合同重信用”企业	浙江省市场监督管理局	2020年度
14	台州市专利示范企业	台州市科学技术局、台州市知识产权局	2018年11月5日通过 每3年一次的复核
15	台州市市级绿色工厂	台州市经济和信息化局	2021年度
16	温岭市科技创新二十强企业	中共温岭市委、温岭市人民政府	2020年12月
17	温岭市二十强工业企业	中共温岭市委、温岭市人民政府	2021年度



18	中国通用机械工业协会理事单位	中国通用机械工业协会	2021年10月至2023年9月
19	温岭市泵业协会副会长单位	温岭市泵业协会	2020年12月起有效期5年
20	温岭市泵业协会泵与电机标准化技术委员会委员单位	温岭市泵业协会	2019年3月起有效期5年

## 2、竞争优势和劣势

### (1) 竞争优势

#### ①技术研发优势

公司拥有多年的水泵研发和生产经验，自成立以来坚持以市场需求为导向，不断进行产品研发和技术革新，掌握了异步电机设计、小型水泵系统恒压控制、充水电机结构设计、电机无位置传感驱动、高精度轴芯加工、真空浸漆、人机交互变频控制、永磁同步电机设计、功率因数校正、直流无刷电机矢量控制、电力载波通讯、智能控制器开发、太阳能水泵系统等多项核心技术。公司是高新技术企业、省级企业研究院、省级企业技术中心、中国通用机械工业协会理事单位、温岭市泵业协会泵与电机标准化技术委员会委员单位。公司拥有一支经验丰富的专业研发团队，研发人员涵盖计算机应用技术、机械制造与自动化、模具设计与制造、机电等专业领域。公司参与起草了轴向吸入离心泵、机械密封和软填料用空腔尺寸（GB/T 5661-2013）1项国家标准和磁力传动离心泵（JB/T 7742-2013）、微型离心电泵（JB/T 5415-2013）及泵类产品抽样检验（JB/T 8687-2013）等3项行业标准、温岭水泵区域名牌标识准许使用要求（T/WLBY 01-2017）及泵用永磁同步电动机系统（T/WLBY 01-2019）2项协会团体标准、水泵及原辅料有害物质限量及检测（Q/331081LM 01-2016）1项企业联盟标准。截至募集说明书签署日，公司拥有发明专利1项、实用新型专利55项，公司在民用水泵领域具有较强的技术研发优势。

#### ②生产和工艺优势

公司产品的核心部件均为自主设计和生产。定子加工方面，公司掌握了自动绕线嵌线工艺，提高了定子绕线嵌线效率，降低了漆包线的损坏率；零部件加工方面，公司掌握了数控精密自动加工工艺，零部件加工精度高；铸造方面，公司

拥有自动铸造工艺，铸造速度快，铸件一致性高。相对于外购主要零部件进行组装的简单生产方式，自制核心部件精度高、一致性好，有利于保障产品质量并降低产品生产成本。

### ③质量和品牌优势

公司获得了ISO9001:2015质量管理体系认证证书，先后通过了加拿大CSA、欧盟CE、德国TUV、肯尼亚COC、尼日利亚SONCAP、俄罗斯EAC等产品认证，确保产品生产过程处于质量保证体系的控制范围之内，有效保障产品质量。同时，经过多年的经营积累，公司依靠稳定的产品质量在市场树立了良好的企业形象，公司先后被评定为浙江省“隐形冠军”企业、台州市专利示范企业，公司**TAIFU**®商标被评为浙江出口名牌，**TAIFU**®牌水泵产品被评为浙江名牌产品。

### ④客户资源优势

水泵产品广泛应用于工业、农业和生活领域，应用领域广泛。公司拥有5大类700多个型号产品，可满足不同应用领域需求。经过多年的国外市场开拓，公司与亚洲、北美、南美、欧洲、非洲、大洋洲等地区多个国家和地区的经销商保持了长期良好的合作关系，如GAZI INTERNATIONAL（孟加拉加齐国际）、GLENTRONICS, INC（美国格兰创力）、W AND P KOREA（韩国水民有限）、B&M COMPUTERS PTY.LTD（澳大利亚博和米）等。公司产品销往全球上百个国家和地区，通过广泛分布的经销商，公司将产品销往世界各地，并能及时收集不同地区用户的反馈，持续改进产品。

### ⑤区位优势

公司立足于“中国水泵之乡”的浙江省温岭市。经过多年的发展，温岭市已形成了各式水泵原材料、配件及配套服务完整的产业链格局，已经形成了具有一定竞争优势的水泵产业集群，资源供应及时，节约运输成本，有利于公司与同行业先进水泵生产企业保持信息交流，并及时获取市场最新动态。

## （2）竞争劣势

### ①高端人才不足

随着公司快速发展，公司对技术、销售、管理等方面人才的素质提出了更高的要求，高端人才是公司持续快速发展的关键。公司目前的人力资源状况不能完全适应公司快速发展的需要，短期内，高端人才的不足将对公司经营战略的实施产生一定影响。

## ②国内市场开拓不足

公司最近三年主营业务境外销售收入比例均高于92%，国内市场开拓不足，而未来国内市场亦存在较大的发展机遇，公司需进一步加大国内市场渠道开拓力度。

## 3、主要竞争对手

公司的国外主要竞争对手包括丹麦格兰富、德国威乐、意大利佩德罗、德国劳伦斯，国内主要竞争对手包括利欧股份、大元泵业、君禾股份和凌霄泵业等。

### (1) 国外主要竞争对手

#### ①丹麦格兰富（THE GRUNDFOS GROUP）

丹麦格兰富成立于1945年，是全球泵业领导者之一，该公司从1952年开始生产离心泵，主要产品为用于供热空调的循环泵，用于工业、供水及污水处理的离心泵和计量泵。1994年，丹麦格兰富在上海设立办事处，开始进入中国。丹麦格兰富2020年营业收入为263.40亿丹麦克朗。（2020年平均汇率1丹麦克朗=0.95元人民币）

#### ②德国威乐（WILO GROUP）

德国威乐成立于1872年，于1928年生产了全球第一台暖通循环增压泵，产品主要应用于供热、制冷、空调、供水和污水处理等领域。1995年，德国威乐进入中国，历经20余年的发展，目前在全国共有14家分公司，员工近800人。德国威乐2020年营业收入为14.51亿欧元。（2020年平均汇率1欧元=7.88元人民币）

#### ③意大利佩德罗（PEDROLLO S.P.A.）

意大利佩德罗成立于1974年，主要产品有50多种类型的水泵，包括涡流泵、离心泵、自吸泵、污水泵、潜水泵、深井泵等，水泵年产能达200万台，产品广

泛应用于工业、农业、家用等领域，产品销往全球160多个国家和地区。

#### ④德国劳伦斯（LORENTZ）

德国劳伦斯成立于1993年，主要产品为太阳能水泵，包括太阳能潜水泵、太阳能陆上泵和太阳能游泳池泵等，产品广泛应用于农业、畜牧业、家用等领域，目前在中国设立了2个生产基地，产品销往全球130多个国家和地区。

### （2）国内主要竞争对手

#### ①利欧股份

利欧股份（证券代码：002131）成立于2001年，并于2007年4月在深圳证券交易所上市，该公司原有业务为机械制造业，主要从事泵、园林机械、清洗和植保机械的研发、制造和销售，其中泵产品包含旋涡泵、离心泵、循环泵、自吸泵、喷射泵等，主要应用于民用供水、水利水务、农业灌溉、工业水处理、暖通工程等领域；后于2014年转型数字营销业务。利欧股份2020年水泵产品营业收入为20.45亿元（注：利欧股份尚未披露2021年年度报告）。

#### ②大元泵业

大元泵业（证券代码：603757）成立于1998年，并于2017年7月在上海证券交易所上市，主要从事各类泵的研发、生产和销售，主要产品为农用泵和屏蔽泵，产品主要应用于家庭生活用水、农田灌溉、园林浇灌、建筑施工给排水、热水循环等领域。大元泵业**2021年**营业收入为**14.84**亿元。

#### ③君禾股份

君禾股份（证券代码：603617）成立于2003年，并于2017年7月在上海证券交易所上市，主要从事家用水泵的研发、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，产品应用于家庭供排水、排污，园林和农业灌溉，居家清洗和美化等领域。君禾股份**2021年**营业收入为**9.75**亿元。

#### ④凌霄泵业

凌霄泵业（证券代码：002884）成立于1993年，并于2017年7月在深圳证券交易所上市，主要从事民用离心泵的研发、生产和销售，主要产品为塑料卫浴泵、

不锈钢泵和通用泵，应用于水上康体及卫浴、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市政工程、农业水利及商业配套等领域。凌霄泵业2021年营业收入为20.63亿元

#### 4、公司面临的机遇与挑战

##### (1) 有利因素

###### ①国家产业政策大力支持水泵行业发展

多年来，国家把解决“三农”问题作为政府工作的重中之重，对农业、农村、农民的投入和支持力度逐年加大，先后出台了多项支持政策。水泵是农业灌溉、农村建设用水和农民生活用水的重要工具，国家对“三农”问题的支持增加了水泵的需求，促进了民用水泵行业的发展，为公司主营业务的发展提供了持续稳定的政策环境。同时，随着国家节能环保相关政策的稳步推进，发改委2017年1月颁布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》将“中小功率稀土永磁无铁芯电机、永磁同步电机高效节能电机、能效等级为1、2级的中小型三相异步电动机、水泵”列为战略性新兴产业重点产品和服务，国家统计局2018年11月颁布的《战略性新兴产业分类（2018）》将“高效节能通用设备制造”列为“高效节能产业”，公司水泵产品高效、节能、环保、智能的发展趋势与国家产业发展战略相匹配。

###### ②民用水泵下游应用领域广泛，市场需求旺盛

水资源在人类生活中具有不可替代的作用，水泵是给水排水、农业用水设施中对水提供动力和压力的枢纽。在农业领域，世界各国大力发展节水产业，以色列、英国、德国等国家喷灌和滴灌面积占灌溉面积的比例达到了80%以上，我国到2020年全国节水灌溉工程面积达到5.7亿亩，“十四五”期间规划新增高效节水灌溉面积0.6亿亩，创建200个节水型灌区，到2025年，全国建成高标准农田10.75亿亩；随着消费水平升级，畜牧业占农业比例持续上升。在生活领域，当前全球约三分之二的人口生活在缺水区，人口增长将持续带动公共水利设施建设及家庭供水设施需求的增加。在农业、生活等多个领域持续增长的用水需求带动下，民用水泵的需求量将呈增长态势。

### ③技术进步推进产业升级

近年来,国内水泵生产企业在产品研发能力和生产技术水平取得了较大的进步,水泵制造业从传统的单体制造生产线向智能化、自动化生产线转变,并大大拉动制造业中自动化技术应用的需求。设计人员利用计算机辅助设计(CAD)、计算流体力学(CFD)大幅提高了设计速度,缩短了产品设计的周期;在生产制造过程中,以计算机辅助制造(CAM)为代表的制造技术业已深入到泵的生产当中。此外,泵用材料不断升级,从铸铁到金属合金,从橡胶制品、陶瓷等典型非金属材料到工程塑料,在解决泵的耐腐蚀、耐磨损、耐高温等环境上都发挥了重要的作用。

产品的国际竞争力迅速提升,行业领先企业的产品已接近世界同类产品先进水平,生产逐步从代工向自主品牌发展。国内水泵行业的核心竞争力增强,将有利于我国水泵行业持续健康发展。

### ④环境和气候变化带动需求

当前,全球变暖趋势基本已成定局,气候变化导致全球极端天气发生频率增加,高温、干旱、暴雨频繁发生,同时引发了水资源短缺、居住环境恶化、人类健康受威胁等连锁反应。此外,干旱地区需要水泵抽水用于生活和灌溉,洪涝地区需要水泵进行排水,气候变化带来的水资源问题将带动水泵的需求。

## 2、不利因素

### ①原材料价格波动和人力成本上升

近几年,硅钢片、漆包线、铝锭等原材料价格波动幅度较大,同时,人力成本呈上升趋势,给水泵生产企业的成本控制和采购管理带来较大挑战,如原材料价格大幅上涨,生产成本将随之上升,压缩企业利润空间;如原材料价格下降,则客户形成降价预期,但因企业原材料存在库存,短期内利润空间可能下降。在此背景下,行业内具备较强技术优势企业通过改进技术工艺、提高生产自动化程度、加强成本控制等措施可一定程度缓解原材料价格波动和人力成本上升产生的压力。

### ②行业技术水平落后于国际先进水平

我国泵生产企业数量达6,000多家，但规模以上企业只有约1,300家，大部分企业生产规模小、经营粗放、技术水平低、工艺和装备相对落后，没有形成规模经济效应，品牌知名度低。开拓国际市场时，由于缺少技术和品牌优势，议价能力弱、利润率低、抵御风险能力较差，行业内规模较大的企业，通过多年的研发投入与技术积累，工艺水平不断提高，产品竞争力不断增强，与国际先进水平的差距正在缩小。

### ③国内市场竞争不规范

由于国内泵生产企业数量众多，且中小型企业普遍存在技术落后的情形，产品同质化倾向严重，市场竞争激烈。部分小企业因缺乏竞争力，通过投放劣质产品、压价销售、恶性竞争等方式扰乱市场秩序，降低了整个行业的利润率水平，不利于行业的技术和管理水平进步。随着我国法制环境逐步完善、各项行业标准的实施及市场准入等制度的逐步健全，市场竞争正在逐步规范。

## 七、公司主要业务的有关情况


### （一）主营业务和主要产品

#### 1、主营业务

公司主要从事民用水泵的研发、生产和销售，主要产品包括陆上泵、小型潜水泵、井用潜水泵、循环泵以及节能泵，目前公司产品有5大类700多个型号产品。民用水泵应用领域广泛，可应用于农业灌溉、生活用水、深井提水、畜牧用水和热水循环等领域，市场需求较大。

#### 2、主要产品

公司主要产品及其特点与用途如下：

产品	图示	特点及用途
陆上泵		该系列产品安装、使用及维修方便，结构紧凑、扬程和吸程较高，能耗低，主要应用于农业灌溉、畜牧用水、生活用水等领域。

小型潜水泵		<p>该系列产品体积小、重量轻、温升高、水力损失小，适用于深度10米以内的水域，广泛应用于农业灌溉、生活用水、建筑施工排水、污水排放及河流提水等领域。</p>
井用潜水泵		<p>该系列产品潜水深度深、径向尺寸小、整体占用空间较小，扬程最高可达500米以上，潜水深度约100米，通过新型充水电机设计及调质处理工艺与新材料的运用，有效降低了电磁能、热能和机械能的损耗，主要应用于井径100mm-400mm的深井提水。</p>
循环泵		<p>该系列产品结构紧凑、密封性好，采用的屏蔽式水冷电机取消了冷却风扇和滚动轴承，运行噪音低，安装方便快捷，主要应用于家用供暖、热水循环等领域。</p>
节能泵		<p>该系列产品采用永磁同步电机，可提高电机将电能转化为机械能的效率、高效节能，主要为太阳能泵，利用太阳能自动工作，经济、可靠、环保，维护工作量低。此外，永磁同步电机还可搭载智能控制器、显示屏组成高度智能化的节能泵，实现实时监测和控制水泵扬程、流量、功率、转速、效率等参数的运行情况。</p> <p>节能泵符合水泵行业高效、节能、环保的发展趋势，主要用于牧区、草原、边防哨所等缺电、无电地区的农业灌溉、人畜用水等领域。</p>

## （二）主要经营模式

### 1、采购模式

公司采购的原材料种类较多，主要原材料包括漆包线、硅钢片、铜件、不锈钢件、铝锭、电缆线和塑料件等。公司具备完善的供应商开发、管理、评价、考



核体系，制定了《采购控制管理制度》《供应商管理制度》等采购管理制度。目前，公司已与多家供应商建立了长期、稳定的合作关系。

采购部根据实际需求寻找合适的供应商，并会同技术中心和品质部根据现场评审和样本检测等方式筛选合格供应商，经检测合格后纳入合格供应商名录，并持续更新；计划物控部根据销售订单进行物流资源计划运算，并下达采购计划，由采购部执行原材料的采购工作；材料到货后，经品质部验收合格后入库。

## 2、生产模式

公司主要实行订单式生产和库存式生产相结合的生产模式。公司生产核算流程的主要环节包括原材料采购环节和产品生产环节，产品生产过程包括各零部件生产、整机组装、检验以及包装入库。

客户下达订单后，计划物控部根据订单和库存情况编制生产任务单，生产部各车间根据生产任务单按工艺专业化、流程专业化组织完成各零部件的生产，经检测合格的零部件进入总装流水线组装为成品。为开拓境外市场、保证及时供货，公司会结合市场销售情况，进行合理备货。

近年来公司产品产销两旺，为解决原有产能不足的问题，公司引进了砂处理设备、自动造型机、自动浇铸机、高速冲床、注塑机等自动化设备，有效的控制了产品的供应时效，提升了产品质量的稳定性。

## 3、销售模式

公司产品的应用领域广泛，用户地域分布广，因此公司主要采取经销模式进行销售。公司通过境外展览、广交会、B2B网站、商务部和行业协会牵头组织的展会等途径进行产品展示、品牌推广和客户发展。

随着公司知名度不断提高，公司客户群体不断增加，目前公司已与亚洲、美洲、欧洲、非洲、大洋洲等地区多个国家的经销商和品牌制造商建立了长期稳定的合作关系。

### （三）生产、销售情况和主要客户

#### 1、主要产品的产能、产量、销量

单位：台、%

期间	项目	陆上泵	小型潜水泵	井用潜水泵	循环泵	节能泵	合计	
2021年度	产量	1,315,433	246,002	155,343	228,686	39,807	1,985,271	
	销量	1,220,986	228,718	126,836	162,687	37,269	1,776,496	
	产销率							89.48
	产能							2,200,000
	产能利用率							90.24
2020年度	产量	1,033,623	191,024	126,063	158,762	37,874	1,547,346	
	销量	1,019,415	175,662	113,033	132,004	35,577	1,475,691	
	产销率							95.37
	产能							1,200,000
	产能利用率							128.95
2019年度	产量	988,467	148,539	86,328	103,579	26,630	1,353,543	
	销量	967,407	149,192	77,304	130,987	24,495	1,349,385	
	产销率							99.69
	产能							1,200,000
	产能利用率							112.80

注：上表中各年度产量、销量未包括外购水泵、电机、泵体及其他配件等。

## 2、向前五大客户的销售金额及占比

报告期内，公司前五大销售客户情况如下：

期间	序号	客户名称	销售金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)
2021年度	1	GAZI INTERNATIONAL (孟加拉加齐国际)	24,814.85	44.21
	2	GLENTRONICS, INC (美国格兰创力)	3,730.95	6.65
	3	宁波中澳乐蕴进出口有限公司、浙江中乐进出口有限公司	1,799.22	3.21
	4	W AND P KOREA (韩国水民有限)、AIGER (韩国艾格)	1,264.29	2.25
	5	GHULAM NABI GENERAL TRADING L. L. C (迪拜古兰纳比贸易)	1,097.88	1.96
			合计	32,707.19
2020年度	1	GAZI INTERNATIONAL (孟加拉加齐国际)	17,023.36	40.19
	2	GLENTRONICS, INC (美国格兰创力)	2,628.94	6.21
	3	宁波中澳乐蕴进出口有限公司、浙江中乐进出口有限公司	1,335.65	3.15
	4	SUNCULTURE KENYA LIMITED (肯尼亚太阳能文化)	1,071.74	2.53
	5	W AND P KOREA (韩国水民有限)	1,056.94	2.50
			合计	23,116.63
2019	1	GAZI INTERNATIONAL (孟加拉加齐国际)	18,211.20	47.13

年度	2	GLENTRONICS, INC (美国格兰创力)	2,455.32	6.35
	3	宁波中澳乐蕴进出口有限公司	765.79	1.98
	4	W AND P KOREA (韩国水民有限)	745.29	1.93
	5	芒市宇航进出口有限公司	580.67	1.50
	合计		<b>22,758.27</b>	<b>58.89</b>

注：宁波中澳乐蕴进出口有限公司、浙江中乐进出口有限公司系同一实际控制人杨柳控制的企业；W AND P KOREA (韩国水民有限) 的实际控制人 Kwon Hun Shil (韩国籍) 与 AIGER (韩国艾格) 的实际控制人 Kwon Jin Hyung (韩国籍) 为父子关系。

公司不存在向单个客户销售比例超过当期营业收入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客户中不拥有权益。

#### (四) 原材料、能源采购耗用和主要供应商

##### 1、原材料采购情况

公司生产所需的原材料主要为漆包线、硅钢片、铜件、不锈钢件、铝锭、电缆线和塑料件等，该等原材料采购额合计占采购总额的比例约**56%-59%**。公司基于质量、价格、交货周期等因素选择供应商和制定采购计划。报告期内，公司主要原材料的采购金额及其占采购总额的比例情况如下：

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
漆包线	<b>7,877.73</b>	<b>19.45</b>	4,343.43	16.31	3,839.63	16.76
硅钢片	<b>6,284.34</b>	<b>15.52</b>	3,539.46	13.29	3,102.68	13.54
铜件	<b>1,119.92</b>	<b>2.77</b>	1,656.59	6.22	1,819.72	7.94
不锈钢件	<b>2,533.92</b>	<b>6.26</b>	2,051.81	7.70	1,773.18	7.74
铝锭	<b>2,726.96</b>	<b>6.73</b>	1,467.11	5.51	1,192.83	5.21
电缆线	<b>2,212.09</b>	<b>5.46</b>	1,553.52	5.83	1,078.95	4.71
塑料件	<b>470.40</b>	<b>1.16</b>	492.92	1.85	779.45	3.40
合计	<b>23,225.36</b>	<b>57.35</b>	<b>15,104.84</b>	<b>56.71</b>	<b>13,586.44</b>	<b>59.30</b>

##### 2、能源耗用情况

公司生产所用主要能源为电力，公司生产用电由国网浙江温岭市供电有限公司、国网浙江省电力有限公司温岭市供电公司、温岭市源辉电力有限公司提供。公司报告期内电力消耗情况如下：

期间	消耗量 (万度)	平均单价 (元/度)	消耗金额 (万元、含税)	占生产成本 的比例 (%)
2021年度	2,180.83	0.74	1,617.64	1.65
2020年度	1,550.11	0.72	1,115.62	1.84
2019年度	1,350.41	0.73	988.75	1.82

报告期内，公司耗电量分别为1,350.41万度、1,550.11万度和2,180.83万度，随着公司产量逐年增加，耗电量随之增加。

### 3、向前五大供应商的采购金额及占比

报告期内，公司向前五大供应商采购情况如下：

期间	序号	供应商名称	材料名称	采购金额 (万元)	占采购总额 比例 (%)
2021年 度	1	台州正信实业有限公司	硅钢片	5,607.11	13.85
	2	余姚市舜江电器有限公司	漆包线	5,540.73	13.68
	3	衢州永创铝业有限公司	铝锭	2,235.63	5.52
	4	台州市天河线缆有限公司	漆包线	2,190.27	5.41
	5	浙江广来电气股份有限公司、台州翰龙电气有限公司	电缆线	1,485.05	3.67
	合计				17,058.78
2020年 度	1	余姚市舜江电器有限公司	漆包线	4,019.25	15.09
	2	台州正信实业有限公司	硅钢片	3,260.63	12.24
	3	衢州永创铝业有限公司	铝锭	1,024.20	3.85
	4	浙江广来电气股份有限公司、台州翰龙电气有限公司	电缆线	975.50	3.66
	5	福安市龙丰机电有限公司	铜件	755.13	2.84
	合计				10,034.70
2019年 度	1	浙江亿钢新材料有限公司	硅钢片	2,420.45	10.56
	2	浙江龙腾电工器材有限公司	漆包线	1,777.01	7.76
	3	温岭市电工器材厂	漆包线	968.45	4.23
	4	余姚市舜江电器有限公司	漆包线	959.63	4.19
	5	福安市龙丰机电有限公司	铜件	803.40	3.51
	合计				6,928.94

注：浙江广来电气股份有限公司实际控制人和台州翰龙电气有限公司实际控制人系父子关系。

鉴于公司生产所需主要原材料均为大宗通用商品，市场供应充足，可供选择的供应商较多，报告期内公司基于原材料的质量、价格、供货及时性和稳定性对部分原材料供应商及其采购量予以了相应优化，使得报告期内前五大供应商有所变化。

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5名供应商与公司不存在关联关系。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。

## （五）主要外销客户所在国家相关情况

### 1、主要外销客户所在国家贸易、政治环境

报告期内，公司前五大客户中外销客户所在国家贸易和政治环境具体情况如下：

外销国家	报告期内贸易和政治环境情况
孟加拉	<p>近年来，孟加拉国政局和社会秩序基本稳定。现任总理在2019年获得连任，为实现国内经济的发展，政府推出了一系列经济社会发展规划，大力发展基础设施、能源电力、交通、通讯、化工、纺织服装等产业，积极鼓励和吸引国内私营企业和外商投资，近十年GDP平均增速保持在6%以上，是南亚地区乃至全球最具发展活力的国家之一，2019/2020财年，孟加拉国GDP同比增长5.24%，人均GDP约合1,970美元。</p> <p>中孟两国自建交以来，双边关系健康发展，中孟双方于2016年将两国关系提升为战略合作伙伴关系，经贸合作规模不断扩大，目前中国是其第一进口来源国。</p>
美国	<p>美国政治社会稳定，法律制度健全，市场体系完善，美国是世界上经济最发达的国家，同时也是我国最大的出口国和贸易顺差来源国。2020年，美国GDP为20.89万亿美元，同比下降3.40%，人均GDP为6.34万美元。</p> <p>目前美国与我国存在一定的贸易摩擦的情形，自2018年以来美国政府陆续对来源于我国的出口商品加征关税。</p>
韩国	<p>韩国政局和社会秩序稳定，新一届政府上台后制定了提高居民就业收入、发展创新经济和鼓励企业公平发展等经济政策，2020年，韩国GDP为1.63万亿，同比下降1.00%，人均国民收入3.18万美元，消费水平较高。</p> <p>中韩关系保持了较好的发展势头，中韩两国高层互动频繁，2015年12月中韩政府签订并生效了双边自由贸易协定，双方经贸往来关系良好，中国是其前三大贸易伙伴国之一。</p>
阿联酋	<p>阿联酋政治经济稳定，社会治安良好，商业环境宽松，法律制度健全，政府对内继续积极推动经济发展和国家现代化建设，对外交往活跃，注重加强与海湾国家和大国关系，2020年，阿联酋GDP3,606亿美元，同比下降5.5%，人均GDP3.80万美元。</p> <p>近年来，阿联酋积极推行“东向”政策，发展与中国、日本等亚洲国家的关系，阿联酋与中国关系友好，2016年11月，该国给予我国公民入境免签待遇。阿联酋实施自由经济政策，对外贸易进出口自由，除军事装备和武器由政府统一进口外，该国对一般消费品和机械设备等进口没有限制。</p>
阿根廷	<p>阿根廷政治体制成熟，社会稳定，近几年未出现过剧烈的社会动荡，但2018年该国出现金融波动，经济增速放缓，外储不足，导致政府对进口采取了相应的管控。多年来，该国政府积极执行对外开放的政策，尤其2018年新政府出台多项贸易便利措施。</p> <p>我国是阿根廷第二大贸易伙伴，第一大农产品出口目的国，同时阿根廷主要的进口产品有机电产品、运输设备等，2015年以来，我国对阿根廷年出口额维持在约85亿美元左右，对阿根廷的出口市场有一定波动但总体较为稳定。</p>

肯尼亚	该国自1963年独立以来政局一直保持稳定，是撒哈拉以南非洲政局最稳定和经济基础较好的国家之一。2020年，肯尼亚GDP96亿美元，人均GDP1,836美元。我国是肯尼亚第一大贸易伙伴，2019年我国对其出口36.93亿美元，占其当年进口总额20.80%，贸易环境稳定。
-----	--

注：相关国家政治环境系根据外交部网站([https://www.fmprc.gov.cn/web/gjhdq\\_676201/](https://www.fmprc.gov.cn/web/gjhdq_676201/))和商务部对外投资合作国别（地区）指南（<http://fec.mofcom.gov.cn/article/gbdqzn/>）及商务部网站整理所得。

## 2、贸易摩擦情形

目前美国存在与我国发生贸易摩擦的情形。2019年、2020年和**2021年**，公司出口到美国的销售收入分别为2,748.97万元、3,488.81万元和**4,682.79**万元，占当年营业收入的比例分别为7.11%、8.24%和**8.34%**。鉴于公司与美国主要客户之间已建立长期稳定的良好合作关系，相互之间已完成协商，双方合理分摊加征关税带来的影响，对公司业绩未产生重大不利影响，目前公司与美国客户之间的交易正常进行。

## 3、主要外销客户所在国家水泵产品竞争格局

水泵产品下游应用领域广泛，公司销售主要客户所在国家的水泵市场空间较大，且同行业竞争对手主要产品侧重各有不同。报告期内，公司前五大客户中外销客户所在国家水泵产品竞争格局具体情况如下：

外销国家	主要竞争对手	产品差异及竞争情况
孟加拉	意大利佩德罗（PEDROLLO S.P.A.）、意大利宾泰克（PENTAX）	意大利佩德罗（PEDROLLO S.P.A.）和意大利宾泰克（PENTAX）主要产品为陆上泵、小型潜水泵等，公司在孟加拉主要销售陆上泵产品，相对欧洲产品，公司产品性价比优势更为明显。
美国	意大利宾泰克PENTAX、利欧股份	美国水泵市场发展成熟，市场需求较为稳定，意大利宾泰克（PENTAX）、利欧股份主要以销售小型潜水泵为主，相对而言，公司小型潜水泵具有较高性价比优势，除销售小型潜水泵外，公司在当地还积极推广节能泵的销售。
韩国	德国威乐（WILO GROUP）	德国威乐（WILO GROUP）销售的多为常规功能潜水泵，且价格相对较高；公司有多种外观材质的新型潜水泵供客户选择，产品性价比较高，在当地市场有稳定的客户群体。
阿联酋	德国威乐（WILO GROUP）、丹麦格兰富（THE GRUNDFOS GROUP）、美国富兰克林机电（FRANKLIN ELECTRIC）	德国威乐（WILO GROUP）、丹麦格兰富（THE GRUNDFOS GROUP）、美国富兰克林机电（FRANKLIN ELECTRIC）均为全球知名节能泵生产企业，泵类种类较多，大多面向高端市场，销售价格相对较高；相对而言，公司产品具有较高的性价比优势、及时的客户响应及完善的售后服务，对其他品牌产品具有替代效应。

阿根廷	德国劳伦斯 (LORENTZ)、君禾股份	德国劳伦斯 (LORENTZ) 在当地市场主要销售节能泵, 相对其节能泵产品, 公司节能泵产品性价比高, 公司根据当时经济发展水平相对不高的特点, 在当地市场逐步推广经济型节能泵; 君禾股份在当地市场主要销售陆上泵等常规水泵为主, 公司在当地主要以销售节能泵为主, 因此公司与其无明显市场竞争。
肯尼亚	德国劳伦斯 (LORENTZ)、丹麦格兰富 (THE GRUNDFOS GROUP)	德国劳伦斯 (LORENTZ)、丹麦格兰富 (THE GRUNDFOS GROUP) 及公司均在当地以销售节能泵为主, 德国劳伦斯 (LORENTZ)、丹麦格兰富 (THE GRUNDFOS GROUP) 节能泵主要面向高端市场, 销售价格较高; 公司根据当地经济发展水平相对不高、用户对节能泵智能化程度要求不高的特点, 推出经济型节能泵, 凭借较高的性价比积攒了良好的口碑并逐步扩大市场份额。

## (六) 安全生产及污染治理情况

### 1、安全生产情况

为贯彻落实“安全第一，预防改进；行为规范，健康和谐”的安全管理方针，加强安全生产工作，防止和减少生产安全事故，保障和促进公司各项生产经营工作的有序开展，公司根据《中华人民共和国安全生产法》等有关法律法规，并结合自身实际情况制定了完善的安全生产管理制度，规范了各生产环节的安全操作规程，并注重员工安全生产教育培训，强化安全防患意识，确保安全生产。

公司安全生产第一责任人为总经理，对公司的安全生产工作全面负责。公司设立了安全环保生产管理小组，公司副总经理担任组长，并另有3名副组长，同时配备有安全管理人员负责安全生产管理。公司实行全员安全考核管理制度，制定了《生产及消防安全惩处规定》，对日常安全生产的检查以及相应的考核方法进行了详细规定。

公司对可能出现的危害环境、其他灾难事故和紧急情况进行控制，最大限度减少事故发生，确保生命财产安全。公司总经理负责提供应急准备和响应中必备的资源，管理部负责组织本公司的应急准备和响应工作并邀请临近居民及物业公司参加，并对紧急情况发生后采取的纠正措施进行验证，各部门负责对潜在的事故或紧急情况进行预防控制，并协助做好应急准备和响应。管理部根据环境因素和危险源确定潜在事故和紧急情况，紧急情况包括：火灾与爆炸、油漆、润滑油等泄露、设备和设施故障、突然停电和停水、地震、飓风、暴雨、洪水和雷击等自然灾害以及人员触电、机械伤害等。管理部负责组织各部门负责人为组长的应

急小组，对潜在事故所在部门制定预防措施及应急措施，以控制潜在的重大环境因素和重大危险源，并制定《紧急情况发生预案》。应急处理后，管理部负责组织事故发生部门在24小时内填报《事故发生和应急相应处理报告》，报管理部和总经理。

公司水泵的研发、生产职业健康安全管理体系符合GB/T45001-2020/ISO45001:2018标准，公司位于温岭市松门镇东南工业园区和温岭市东部新区龙门大道5号的厂区取得了626022S10558R1号《职业健康安全管理体系认证证书》，有效期至2025年3月11日。

公司不属于高危险行业，公司具有较为完善的安全生产管理体系，报告期内未发生过重大安全事故或因重大安全事故而产生纠纷，也未受到过安全生产相关的行政处罚。

## 2、污染治理情况

公司主要从事民用水泵的研发、生产和销售，不属于重污染行业。公司在经营发展过程中十分重视环境保护，对于生产过程中产生的少量废水、废气，公司购置了废水、废气处理设备并采取了有效的治理和预防措施。固体废物包括一般固体废物和危险废物，一般固体废物通过资源回收企业进行回收，或由环卫部门及时清运、统一填埋；漆渣、污泥、废油和废乳化液等危险废物均交由有危险废物处理资质的单位进行处置。

公司水泵的研发、生产环境管理体系符合GB/T24001-2016/ISO14001:2015标准，公司位于温岭市松门镇东南工业园区和温岭市东部新区龙门大道5号的厂区取得了626022E13943R1号《环境管理体系认证证书》，有效期至2025年3月11日。公司位于浙江省台州市温岭市松门镇东南工业园区的厂区已取得台州市生态环境局颁发的913310816100020466001W号《排污许可证》，有效期至2023年9月29日；公司位于温岭市东部新区龙门大道5号的厂区已取得台州市生态环境局颁发的913310816100020466002Q号《排污许可证》，有效期至2024年1月20日。

公司不属于重污染行业，公司报告期内的生产经营活动符合国家和地方环保要求，污染处理设施运转正常有效，未发生环保事故或重大群体性的环保事件，



也未受到过环保相关的行政处罚。

### 3、公司不属于高耗能、高排放行业企业

《国务院关于印发“十三五”节能减排综合工作方案的通知》、《国务院关于印发“十四五”节能减排综合工作方案的通知》中规定：钢铁、水泥、煤炭、电力、有色金属、建材、石油石化、化工、焦化、电解铝、平板玻璃、炼油、乙烯、合成氨、电石、锅炉、造纸、印染、农副食品加工、原料药制造、制革、电镀等行业属于高耗能、高排放行业。

报告期内，公司的主要能源消耗为电力，采购情况如下：

电力	2021年度	2020年度	2019年度
金额（万元）	1,617.64	1,115.62	988.75
数量（万度）	2,180.83	1,550.11	1,350.41
单价（元/度）	0.74	0.72	0.73

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年版），公司所属行业为“通用设备制造业（C34）”。2021年10月12日，公司被台州市经济和信息化局认定为2021年度台州市市级绿色工厂。公司不属于高耗能、高排放行业企业，公司主要能源消耗和污染物排放符合国家和地方的相关标准和规定。

## 八、与产品有关的技术情况

### （一）公司科技创新水平

公司自成立以来坚持以市场需求为导向的研发创新思路，充分将市场需求分析融入产品的设计理念，坚持研发和设计以更高效、节能、环保、智能为目标，保证产品在研发成功后具有较强的市场竞争力。

公司积极引进专业人才，定期或不定期开展技术交流、研讨等内部培训。除内部培训外，公司重视员工的再学习和再教育工作，组织员工到高校或专业机构进行培训，到同行业先进企业交流学习，不断提高员工的技术和业务水平。

为科学评估研发项目对公司效益的价值，激励研发人员的积极性、主动性，更好地将技术研发与市场效益相结合，促进公司技术进步，公司制定了研发人员绩效考核与奖励制度，以目标为导向，以日常管理中的工作记录为基础，实行定

量与定性相结合的激励机制。通过研发人员自我评价、项目组成员互评、项目负责人评价、研发中心初核等程序为员工综合打分，对研发人员进行奖励。以目标为导向的激励机制有效激发了研发人员的创新积极性。另外，公司核心技术人员、主要研发部门人员以及研发骨干都在公司员工持股平台持有权益，建立了有效的员工激励平台。

## （二）研发费用投入情况及占营业收入的比例

报告期内，公司研发费用投入具体情况如下：

项目	2021年度	2020年度	2019年度
研发费用（万元）	2,635.13	1,793.86	1,706.30
营业收入（万元）	56,132.62	42,358.37	38,642.67
占营业收入的比例（%）	4.69	4.23	4.42

## （三）研发人员、核心技术人员情况

截至2021年末，公司共有研发人员80人，占员工总数的10.27%。公司的研发团队具有多年水泵研发经验，研发人员专业涉及计算机应用技术、机械制造与自动化、模具设计与制造、机电等领域。

公司核心技术人员共3名，分别为陈宜文、郝技宇、熊坤亮，报告期内公司核心技术人员未发生变动。公司核心技术人员简历参见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“4、核心技术人员简历及任职情况”。

## （四）主要产品生产技术

自成立以来，公司始终坚持以市场为导向、以产品为核心的发展思路，贯彻公司产品技术发展路径，不断进行产品技术创新和创新成果的产业化转换，从而为公司提供了持续的发展动力。截至募集说明书签署日，公司拥有发明专利1项、实用新型专利55项，公司在民用水泵领域具有较强的技术研发优势。公司产品核心技术如下：

序号	技术名称	技术先进性及具体表征
1	异步电机设计技术	通过计算并归纳不同环境下电机绕组、效率、转速转矩、端部磁场等一系列参数对电机温升的影响，并通过基于软件的设计技术，实现在电机设计过程中对上述参数的控制，从而有效降低不同规格电机的温升、优化电机性能，使电机能够可靠运行。

2	小型水泵系统恒压控制技术	该技术包含控制系统、压力调节系统、压力检测系统和流量检测系统，控制系统壳体内设有贯通的通道，通道内安装有压力检测系统，通道通过供水管路与水泵相连接；通道穿过壳体安装腔，安装腔内设有用于流量检测的阀芯。压力调节系统可调节水泵额定扬程50%-70%的压力，使供水系统保持恒压供水，从而消除不同用户的接水压力差。
3	充水电机结构设计技术	和充油电机相比，充水电机对水源无污染。充水电机的关键在于将水和电机定子隔离的密封腔结构设计，密封腔的密闭性和稳定性决定了电机运行的可靠性。公司掌握了充水电机密封腔的结构设计技术，通过屏蔽套、轴承座与机筒的精密组合，有效隔绝电机内腔水和定子接触，同时增加了电机的散热性能，延长了电机寿命。
4	电机无位置传感驱动技术	采用三组单相驱动电路构建成星三角三相桥电路，通过检测三相桥电路中的反电动势过零点判断电机转子的位置，通过转子位置导通相应相位电路上的功率MOS管，把输入的直流电转换成驱动电机的三相电，实现为无位置传感驱动，降低了系统故障的概率。本技术设有电机延时设计，防止水泵频繁启动，有效保护电机，同时电机启动电流较低，可防止电机过热，提高了电机的使用寿命。
5	高精度轴芯加工技术	通过编写数控机械加工程序指令性文件控制加工全过程，加工效率高、加工精度高、劳动强度低，对不同工件适应能力强，提高了生产效率和制造精度。
6	真空浸漆技术	采用无溶剂绝缘漆，将定子专用的真空装置内浸漆并进行二次加压，提高了电机绕组的绝缘性能及耐电压性能。
7	人机交互变频控制技术	采用变频技术控制电机，应用的电压范围广。通过显示屏显示水泵运行状态，用户可根据实际需要调节电机运行频率从而调节电机转速以实现节能，平衡电机的效率和使用寿命。
8	永磁同步电机设计技术	在电机转子上应用永磁材料，使电机具有较宽的经济运行范围，可以在130V-260V电压之间正常运行，在额定负载的25%-120%的范围内具有较高的运行效率。永磁同步电动机损耗低，效率高，在同等功率档次下，相对于交流异步电机体积小、重量轻。
9	功率因数校正技术(PFC)	功率因数指的是有效功率与总耗电量（视在功率）之间的关系，也就是有效功率除以总耗电量（视在功率）的比值。基本上功率因数可以衡量电力被有效利用的程度，当功率因数值越大，代表其电力利用率越高。 采用了Boost PFC主动式PFC（功率因素校正，Power Factor Correction）模式，主动式PFC由电感、电容及电子元器件组成，体积小、通过处理器软件搭建了CCM模式交错并联Boost PFC的小信号模型，并采用MATLAB/Sisotool工具分别对电压外环和电流内环进行PID补偿校正设计的方式去调整电流的波形，对电流电压间的相位差进行补偿以保证控制系统的稳定性；搭建了CCM模式交错并联Boost PFC系统的MATLAB/Simulink仿真模型，仿真验证了系统阐述和控制算法的正确性。节能型水泵产品功率因数可达0.99以上。
10	直流无刷电机矢量控制技术	磁场定向控制（Field-Oriented Control），也称矢量变频，是目前直流无刷电机（含永磁同步电机）高效控制的最好选择。FOC控制技术使用了Park变换、Clark变换、反Park变换、PI调节等软件算法精确地控制磁场大小与方向，使得电机转矩平稳、噪声小、效率高、可靠性高、安全性高，并且具有高速的动态响应，解决了普通方波控制方法导致的可靠性差、安全性差、噪声大等问题。

11	电力载波通讯技术	<p>电力载波通讯（Power line Communication）是电力系统特有的通信方式，指利用现有电力线，通过载波方式将模拟或数字信号进行高速传输的技术。其最大特点是不需要重新架设网络，只要有电线，就能进行数据传递。</p> <p>将电力载波技术应用于井用潜水泵产品，电力载波能把水井下几米至几百米深度的水泵的工作状态（如电压、电流、转速、故障类型、有无水状态等）通过输电线传输给岸上接收装置，从而可以获得水泵的运行情况。</p>
12	智能控制器开发技术	<p>永磁同步电机还可搭载智能控制器、显示屏，组成高度智能化的节能泵，智能控制器通过配置开发不同功能模块，实现实时监测水泵的扬程、流量、功率、转速、效率等参数的运行情况，并根据实际需求调节相关参数，避免水泵无效、低效工作，同时还可在堵转或无水情况下自停并报告故障原因，来水自动运行，从而达到经济、节能的效果；智能控制器还可运用变频恒压技术，保证水泵处于恒压模式进行工作，使得水流恒压，为用户提供舒适的使用体验。</p>
13	太阳能水泵系统技术	<p>掌握了控制太阳能电池的最大功率点跟踪技术（Maximum Power Point Tracking），通过实时监测太阳能板的发电电压，并追踪最高电压电流值，使系统以最大功率输出，最大限度发挥太阳能电池板的功效。太阳能水泵控制器同时集成了供电模块和蓄电池供电模块，通过电压监测模块监测蓄电池电压和输出电压，自行切换蓄电池的充/供电，可节省用户给电池充电的次数和时间，提高太阳能利用效率。</p>

公司产品的设计、工艺路线和生产制造过程已运用了上述核心技术，报告期内公司主营业务收入均来源于上述核心技术的应用。

#### （五）正在从事的主要研发项目及进展情况

序号	项目名称	研发内容及目标	目前进展
1	变频环保多级泵	<p>（1）为提升水泵效率，对泵体和叶轮进行水力设计优化，减小液体在泵体和叶轮的水力损失是优化泵体和叶轮水力设计的主要方向，为此通过改变叶片的进口安放角、出口安放角和叶轮包角，提升水泵的效率；（2）高效电机设计技术，电机定子数据：采用小槽定子使定子片的矽钢片利用率更高，提高电机效率，优化电机数据节约铜线，达到节能降耗的作用；（3）变频器技术，变频器采用无极变频技术，根据电机的实际需要来提供其所需要的电源电压，进而达到节能、调速的目的；（4）细长轴设计制造技术，电机轴与泵轴采用一体设计，设计专门的装夹工艺，磨床采用自动测量跟踪技术，自动校正磨削加工尺寸，从而满足转子轴高精度的要求。</p>	小批试制

2	永磁智能离心泵	(1) 在转子上嵌入永磁材料后, 在正常工作时转子与定子磁场同步运行, 转子绕组无感生电流, 不存在转子电阻和磁滞损耗, 提高电机效率, 永磁同步电机转子中无感应电流励磁, 定子绕组呈现阻性负载, 电机的功率因数近于 1, 减小定子电流, 提高电机的效率, 转子绕组中不存在电阻损耗, 定子绕组中几乎不存在无功电流, 因而电机温升低; (2) 峰值电压保护电路设计技术, 峰值电压保护电路包括电源保护电路、二极管D6、MOS管Q1、电容C1、分压取样电路和控制单元。电脑芯片检测灵敏性好, 电脑芯片连接压力检测系统和压力调节系统, 解决PCB板生产过程中成品率低的问题。	小批试制
3	静音永磁屏蔽泵	(1) 在转子上嵌入永磁材料后, 在正常工作时转子与定子磁场同步运行, 转子绕组无感生电流, 不存在转子电阻和磁滞损耗, 提高电机效率; 永磁同步电机转子中无感应电流励磁, 定子绕组呈现阻性负载, 电机的功率因数近于 1, 减小定子电流, 提高电机的效率, 转子绕组中不存在电阻损耗, 定子绕组中几乎不存在无功电流, 因而电机温升低; (2) 智能控制器的设计, 峰值电压保护电路设计技术。峰值电压保护电路包括电源保护电路、二极管D6、MOS管Q1、电容C1、分压取样电路和控制单元。控制器电路的设计, 满足在设定点启动电机、在设定压力点关停电机的作用, 电脑芯片连接压力检测系统和压力调节系统; (3) 水润滑轴承及陶瓷轴的设计, 叶轮端采用两种轴承, 一种是径向的陶瓷对陶瓷的水润滑轴承副, 一种是石墨对陶瓷的水润滑轴承副, 电机的尾端设计成陶瓷对陶瓷的水润滑轴承副, 转轴设计成带水循环孔的陶瓷轴承。	小批试制
4	智能型立式热水循环泵	(1) 通过压力传感器、流量传感器将流量信号及压力信号转换成电信号发送至控制器, 控制器经过逻辑运算发出指令控制电机的工作; (2) 耐磨、耐压、耐高温及强度的研究; (3) 研究屏蔽套的耐压强度。	小批试制
5	高效节能型卧式空气能热水泵	(1) 通过温度传感器、流量传感器将流量信号及温度信号转换成电信号发送至控制器, 控制器经过逻辑运算发出指令控制电机的工作, 从而达到人们按自己需求的水温控制水泵开启和关闭的目的; (2) 为提升水泵效率, 对泵体和叶轮进行水力设计优化, 减小液体在泵体和叶轮的水力损失, 提升水泵的效率; (3) 高效电机设计技术, 采用小槽定子使定子片的矽钢片利用率更高, 电机效率也提高了很多, 而且优化电机数据而节约了铜线, 达到了节能降耗的作用。	小批试制
6	QDX经济型潜水泵	(1) 采用设计软件优化电机数据, 使得电机成本降低而又不降低电机效率; (2) 水力设计方面采用软件实现真实工况下的水泵工作状态, 能有效的调整泵体、叶轮过流部件的流道模型, 使得泵的效率明显得到提升。	小批试制
7	低噪音旋涡自吸泵	(1) 水泵流道采用螺旋上升式结构, 流道出口处采用尖角切割工艺处理, 避免水流直接撞击泵体流道与出口尖角, 采用流道弧度过度的方式, 从而降低整体水泵的噪音; (2) 流道不锈钢冲压件设计技术, 将不锈钢板材冲压成泵体所需的流道不锈钢片, 将此不锈钢片嵌入泵体与水泵的过流部件; (3) 水泵叶轮由不锈钢冲压叶片、不锈钢冲压盖板及叶轮内部骨架通过燕尾咬合、卯榫结构组合而成。	小批试制

## 九、与业务相关的主要固定资产及无形资产

### (一) 主要固定资产

截至2021年末，公司主要固定资产情况如下：

类别	原值 (万元)	累计折旧 (万元)	净额 (万元)	成新率 (%)
房屋及建筑物	19,040.79	2,414.17	16,626.62	87.32
通用设备	587.37	313.84	273.54	46.57
专用设备	14,528.31	4,233.02	10,295.29	70.86
运输工具	526.97	342.56	184.42	35.00
合计	34,683.44	7,303.58	27,379.87	78.94

注：成新率=净值/原值×100%

### 1、主要生产设备

截至2021年末，公司拥有的主要生产设备如下：

序号	设备名称	数量 (台/套)	原值 (万元)	累计折旧 (万元)	净额 (万元)	成新率 (%)
1	数控车床	209	1,756.33	550.62	1,205.70	68.65
2	立体仓	1	1,634.31	179.68	1,454.63	89.01
3	造型机	1	552.83	316.89	235.94	42.68
4	流水线	29	500.69	83.44	417.26	83.34
5	高速冲床生产线	4	443.13	119.70	323.43	72.99
6	绕线嵌线一体机	8	409.43	215.79	193.65	47.30
7	砂处理设备	1	360.51	208.35	152.17	42.21
8	机械手	16	346.77	27.01	319.76	92.21
9	压铸机	16	354.93	94.55	260.38	73.36
10	数控机床	34	281.13	42.83	238.30	84.76
11	走芯机	9	278.68	170.09	108.59	38.97
12	注塑机	16	266.01	64.59	201.41	75.72
13	钻床	33	273.05	22.71	250.34	91.68
14	立式加工中心	13	256.69	104.76	151.93	59.19
15	液压机	23	198.19	19.86	178.33	89.98
16	自动浇筑机	1	168.40	95.99	72.41	43.00
17	变压器	7	201.82	45.57	156.25	77.42
18	叉车	30	159.56	79.24	80.32	50.34
19	高速车床生产线	1	116.24	57.97	58.26	50.12
20	废气处理设备	6	144.81	33.86	110.95	76.62
21	激光焊接机	2	96.67	43.60	53.06	54.89
22	中频感应电炉	4	89.86	52.95	36.91	41.08

23	贴片机	3	82.56	13.92	68.65	83.14
24	注塑供料系统	1	71.98	9.12	62.86	87.33
25	绕线机	4	64.95	18.78	46.17	71.09
	合计	472	9,109.54	2,671.86	6,437.68	70.67

截至2021年末，公司主要生产设备使用状态良好，总体成新率为70.67%。

## 2、房屋及建筑物

### (1) 自有房产

截至募集说明书签署日，公司拥有的房屋建筑物情况如下表所示：

序号	权利人	不动产权证号	坐落	面积 (平方米)	用途	使用期限	权利 性质	他项 权利
1	泰福泵业	浙(2018)温岭市不动产权第0008989号	松门镇滨海大道东侧	39,301.36	工业	2055.11.17	自建房	-
2	泰福泵业	浙(2020)温岭市不动产权第0042043号	温岭市东部新区龙门大道5号	61,785.46	工业	2068.4.8	自建房	已抵押
3	泰福泵业	浙(2017)温岭市不动产权第0016431号	城东街道万昌中路806号青商大厦1301室	799.08	非住宅	2056.11.15	其他	-
4	泰福泵业	浙(2017)温岭市不动产权第0016432号	城东街道万昌中路806号青商大厦1302室	797.94	非住宅	2056.11.15	其他	-

注：2020年11月11日，公司与中国农业银行股份有限公司温岭市支行签署《最高额综合授信合同》(编号：(331006)农银综授字(2020)第0083212号)，约定该行为公司提供最高额15,010万元的授信额度，授信额度有效期为2020年11月11日至2023年11月10日，由公司以“浙(2020)温岭市不动产权第0042043号”不动产权提供抵押担保。

公司已按照相关规定，办理了不动产权登记手续，取得了不动产权证书，取得方式、取得程序符合法律规定，产权清晰，不存在权属纠纷。

### (2) 租赁房产

截至募集说明书签署日，公司及其子公司、分公司租赁房产情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁期限	面积 (平方米)	用途	租金	房屋地址
1	越南TAIFU	HUNG THINH TRADING, TRANSPORTATION & TRAVEL CO., LTD	2021.4.6 -2026.4.5	1,282.00	办公、 仓库	3,461.40 万越南 盾/月	越南河内

2	越南TAIFU	LA THANH CERAMIC SERVICE & TRADING CO., LTD	2020.5.1 -2025.4.30	810.00	办公、 仓库	4,765.84 万越南 盾/月	越南平阳
3	俄罗斯 PUMPMAN	Lenstrojil Service Group LLC	2021.2.1 -2022.12.31	30.60	办公	5.36万 卢布/月	俄罗斯圣彼 得堡
4	俄罗斯 PUMPMAN	Kronos LLC	2021.10.9 -2022.9.8	50.00	办公	2.25万 卢布/月	俄罗斯下诺 夫哥罗德

上述租赁房产的出租方均非公司关联方。上述租赁不构成公司租赁控股股东、实际控制人房产的情形，不会对公司的独立性产生不利影响。

## （二）主要无形资产

公司无形资产主要为土地使用权、专利权、商标等。截至2021年末，公司无形资产账面原值为**6,922.82**万元，累计摊销为**592.08**万元，账面净值为**6,330.74**万元。

### 1、土地使用权

截至募集说明书签署日，公司及其下属子公司共拥有5宗土地使用权，具体情况如下：

序号	权利人	不动产权证号	坐落	面积 (平方米)	用途	使用期限	权利 性质	他项 权利
1	泰福 泵业	浙(2018)温岭市不动产权第0008989号	松门镇滨海大道东侧	41,074.48	工业 用地	2055.11.17	出让	-
2	泰福 泵业	浙(2020)温岭市不动产权第0042043号	温岭市东部新区龙门大道5号	73,828.00	工业 用地	2068.4.8	出让	已抵 押
3	泰福 泵业	浙(2017)温岭市不动产权第0016431号	城东街道万昌中路806号青商大厦1301室	179.72	办公 用地	2056.11.15	出让	-
4	泰福 泵业	浙(2017)温岭市不动产权第0016432号	城东街道万昌中路806号青商大厦1302室	179.46	办公 用地	2056.11.15	出让	-
5	泰福 泵业	浙(2021)温岭市不动产权第0055941号	温岭市东部新区南区	55,008.00	工业 用地	2071.7.18	出让	-

注：2020年11月11日，公司与中国农业银行股份有限公司温岭市支行签署《最高额综合授信合同》(编号：(331006)农银综授字(2020)第0083212号)，约定该行为公司提供最高额15,010万元的授信额度，授信额度有效期为2020年11月11日至2023年11月10



日，由公司以“浙（2020）温岭市不动产权第 0042043 号”不动产权提供抵押担保。

## 2、专利权

截至募集说明书签署日，公司拥有**103**项专利，其中发明专利**1**项，实用新型专利**55**项，外观设计专利**47**项，具体情况如下：

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	期限	取得方式
1	泰福泵业	小型供水系统及其恒压控制方法	ZL201210463199.2	发明	2012.11.17 -2032.11.16	原始取得
2	泰福泵业	太阳能光伏水泵电源电路	ZL201220470860.8	实用新型	2012.9.17 -2022.9.16	原始取得
3	泰福泵业	水泵防尘盖	ZL201320699554.6	实用新型	2013.11.8 -2023.11.7	原始取得
4	泰福泵业	泵筒端部联接结构	ZL201520698662.0	实用新型	2015.9.11 -2025.9.10	原始取得
5	泰福泵业	泵筒与机筒之间的联接架	ZL201520698664.X	实用新型	2015.9.11 -2025.9.10	原始取得
6	泰福泵业	潜水泵充水电机	ZL201520676630.0	实用新型	2015.9.3 -2025.9.2	原始取得
7	泰福泵业	水泵动力传动机构	ZL201520676631.5	实用新型	2015.9.3 -2025.9.2	原始取得
8	泰福泵业	潜水泵电机端封盖	ZL201520676632.X	实用新型	2015.9.3 -2025.9.2	原始取得
9	泰福泵业	水泵止回水装置	ZL201520676634.9	实用新型	2015.9.3 -2025.9.2	原始取得
10	泰福泵业	带电压实时检测的水泵系统的供电电路	ZL201620139086.0	实用新型	2016.2.24 -2026.2.23	原始取得
11	泰福泵业	水泵系统中的电机控制电路	ZL201620139124.2	实用新型	2016.2.24 -2026.2.23	原始取得
12	泰福泵业	光伏水泵系统	ZL201620140254.8	实用新型	2016.2.24 -2026.2.23	原始取得
13	泰福泵业	水泵系统的开关电源电路	ZL201620140467.0	实用新型	2016.2.24 -2026.2.23	原始取得
14	泰福泵业	水泵控制器的电源电路	ZL201620140529.8	实用新型	2016.2.24 -2026.2.23	原始取得
15	泰福泵业	水泵滤网结构	ZL201620409508.1	实用新型	2016.5.9 -2026.5.8	原始取得
16	泰福泵业	水泵缺水保护装置	ZL201620413256.X	实用新型	2016.5.9 -2026.5.8	原始取得
17	泰福泵业	水泵叶轮	ZL201721760014.9	实用新型	2017.12.16 -2027.12.15	原始取得

18	泰福泵业	增程式液流泵	ZL201721766813.7	实用新型	2017.12.18 -2027.12.17	原始取得
19	泰福泵业	一种峰值电压保护电路	ZL201821274493.8	实用新型	2018.8.9 -2028.8.8	原始取得
20	泰福泵业	峰值电压保护电路	ZL201821278501.6	实用新型	2018.8.9 -2028.8.8	原始取得
21	泰福泵业	筒形泵体的端罩联接结构	ZL201822053374.6	实用新型	2018.12.7 -2028.12.6	原始取得
22	泰福泵业	充水电机控制器安装结构	ZL201822076032.6	实用新型	2018.12.11 -2028.12.10	原始取得
23	泰福泵业	充水电机泵	ZL201822084795.5	实用新型	2018.12.12 -2028.12.11	原始取得
24	泰福泵业	水泵泵体与电机之间的联接结构	ZL201920052397.7	实用新型	2019.1.14 -2029.1.13	原始取得
25	泰福泵业	水泵泵体	ZL201920052306.X	实用新型	2019.1.14 -2029.1.13	原始取得
26	泰福泵业	具有消音功能的水泵	ZL201920052311.0	实用新型	2019.1.14 -2029.1.13	原始取得
27	泰福泵业	水泵控制器联接结构	ZL201920052396.2	实用新型	2019.1.14 -2029.1.13	原始取得
28	泰福泵业	带压力罐的水泵	ZL201920052312.5	实用新型	2019.1.14 -2029.1.13	原始取得
29	泰福泵业	永磁电机转子冲片	ZL201921113747.2	实用新型	2019.7.16 -2029.7.15	原始取得
30	泰福泵业	潜水泵电机	ZL201921114363.2	实用新型	2019.7.16 -2029.7.15	原始取得
31	泰福泵业	潜水泵电机控制线联接结构	ZL201921114362.8	实用新型	2019.7.16 -2029.7.15	原始取得
32	泰福泵业	水泵泵体联接结构	ZL201921113749.1	实用新型	2019.7.16 -2029.7.15	原始取得
33	泰福泵业	水泵进水装置	ZL201921113748.7	实用新型	2019.7.16 -2029.7.15	原始取得
34	泰福泵业	高扬程水泵	ZL201921143021.3	实用新型	2019.7.20 -2029.7.19	原始取得
35	泰福泵业	水泵进水结构	ZL201921154085.3	实用新型	2019.7.22 -2029.7.21	原始取得
36	泰福泵业	一种太阳能与市电两路供电自动切换电路	ZL201921264806.6	实用新型	2019.8.6 -2029.8.5	原始取得
37	泰福泵业	一种通用水泵交直流识别电路	ZL201921264805.1	实用新型	2019.8.6 -2029.8.5	原始取得
38	泰福泵业	不锈钢潜水泵	ZL201921488218.0	实用新型	2019.9.9 -2029.9.8	原始取得

39	泰福泵业	水泵防腐装置	ZL202021446295.2	实用新型	2020.7.21 -2030.7.20	原始取得
40	泰福泵业	水泵轴联接结构	ZL202021449270.8	实用新型	2020.7.21 -2030.7.20	原始取得
41	泰福泵业	水泵轴轴向支撑装置	ZL202021449766.5	实用新型	2020.7.21 -2030.7.20	原始取得
42	泰福泵业	水泵井壁支撑装置	ZL202021449767.X	实用新型	2020.7.21 -2030.7.20	原始取得
43	泰福泵业	一种潜水泵	ZL202021464701.8	实用新型	2020.7.21 -2030.7.20	原始取得
44	泰福泵业	水泵控制器盒	ZL202021631941.2	实用新型	2020.8.7 -2030.8.6	原始取得
45	泰福泵业	螺杆式潜水泵	ZL202021632861.9	实用新型	2020.8.7 -2030.8.6	原始取得
46	泰福泵业	一种直流电源正负极防反接电路	ZL202022092780.0	实用新型	2020.9.22 -2030.9.21	原始取得
47	泰福泵业	交流输入直流无刷水泵PFC功率因素校正电路	ZL202022092783.4	实用新型	2020.9.22 -2030.9.21	原始取得
48	泰福泵业	螺旋离心泵轮腔内壁面检测工具	ZL202121707420.5	实用新型	2021.7.26 -2031.7.25	原始取得
49	泰福泵业	螺旋离心泵叶轮外轮廓面检测工具	ZL202121707418.8	实用新型	2021.7.26 -2031.7.25	原始取得
50	泰福泵业	旋涡泵端盖结构	ZL202121707422.4	实用新型	2021.7.26 -2031.7.25	原始取得
51	泰福泵业	叶片泵电机轴支撑结构	ZL202121707423.9	实用新型	2021.7.26 -2031.7.25	原始取得
52	泰福泵业	旋涡泵叶轮结构	ZL202121707421.X	实用新型	2021.7.26 -2031.7.25	原始取得
53	泰福泵业	自吸泵泵体结构	ZL202121706593.5	实用新型	2021.7.26 -2031.7.25	原始取得
54	泰福泵业	潜水泵电机转子支撑装置	ZL202121915680.1	实用新型	2021.8.16 -2031.8.15	原始取得
55	泰福泵业	水泵用外置结构阻隔架	ZL202121916399.X	实用新型	2021.8.16 -2031.8.15	原始取得
56	泰福泵业	潜水泵缺水保护装置	ZL202121916403.2	实用新型	2021.11.24 -2031.11.23	原始取得
57	泰福泵业	防尘盖	ZL201330533268.8	外观设计	2013.11.8 -2023.11.7	原始取得
58	泰福泵业	包装箱（TGP125）	ZL201430010880.1	外观设计	2014.1.15 -2024.1.14	原始取得
59	泰福泵业	包装箱（TCP103）	ZL201430010899.6	外观设计	2014.1.15 -2024.1.14	原始取得


60	泰福泵业	潜水泵（2）	ZL201430051433.0	外观设计	2014.3.14 -2024.3.13	原始取得
61	泰福泵业	潜水泵（1）	ZL201430051460.8	外观设计	2014.3.14 -2024.3.13	原始取得
62	泰福泵业	游泳泵	ZL201430051484.3	外观设计	2014.3.14 -2024.3.13	原始取得
63	泰福泵业	游泳池泵（大泵）	ZL201430072578.9	外观设计	2014.4.1 -2024.3.31	原始取得
64	泰福泵业	低水位污水泵（SWI250F）	ZL201430490844.X	外观设计	2014.12.1 -2024.11.30	原始取得
65	泰福泵业	污水泵（SW370）	ZL201430490845.4	外观设计	2014.12.1 -2024.11.30	原始取得
66	泰福泵业	污水泵（SW370F）	ZL201430490855.8	外观设计	2014.12.1 -2024.11.30	原始取得
67	泰福泵业	低水位污水泵（SWI250V）	ZL201430490856.2	外观设计	2014.12.1 -2024.11.30	原始取得
68	泰福泵业	污水泵（SW370V）	ZL201430490828.0	外观设计	2014.12.1 -2024.11.30	原始取得
69	泰福泵业	潜水泵（不锈钢）	ZL201530337961.7	外观设计	2015.9.3 -2025.9.2	原始取得
70	泰福泵业	水泵	ZL201630048194.2	外观设计	2016.2.20 -2026.2.19	原始取得
71	泰福泵业	喷射泵	ZL201630563853.6	外观设计	2016.11.21 -2026.11.20	原始取得
72	泰福泵业	喷射泵（1）	ZL201730006216.3	外观设计	2017.1.7 -2027.1.6	原始取得
73	泰福泵业	螺杆泵（2寸深井）	ZL201830167216.6	外观设计	2018.4.20 -2028.4.19	原始取得
74	泰福泵业	旋涡泵（TGP550ACDC）	ZL201830709049.3	外观设计	2018.12.7 -2028.12.6	原始取得
75	泰福泵业	水泵	ZL201830709050.6	外观设计	2018.12.7 -2028.12.6	原始取得
76	泰福泵业	喷射泵	ZL201930388497.2	外观设计	2019.7.20 -2029.7.19	原始取得
77	泰福泵业	旋涡泵（复兴款QB60）	ZL201930414598.2	外观设计	2019.8.1 -2029.7.31	原始取得
78	泰福泵业	离心泵（2DK-22-33）	ZL201930457453.0	外观设计	2019.8.22 -2029.8.21	原始取得
79	泰福泵业	潜水泵（QSD）	ZL201930493345.9	外观设计	2019.9.8 -2029.9.7	原始取得
80	泰福泵业	离心泵（TCP158）	ZL201930504600.5	外观设计	2019.9.12 -2029.9.11	原始取得

81	泰福泵业	水泵包装盒（TGP自动）	ZL202030125297.0	外观设计	2020.4.2 -2030.4.1	原始取得
82	泰福泵业	漩涡泵（TGP550）	ZL202030124840.5	外观设计	2020.4.2 -2030.4.1	原始取得
83	泰福泵业	水泵包装盒（JET喷射）	ZL202030124828.4	外观设计	2020.4.2 -2030.4.1	原始取得
84	泰福泵业	水泵包装盒（QB漩涡）	ZL202030124786.4	外观设计	2020.4.2 -2030.4.1	原始取得
85	泰福泵业	水泵包装盒（TCP离心）	ZL202030124783.0	外观设计	2020.4.2 -2030.4.1	原始取得
86	泰福泵业	水泵（复兴款TGP550）	ZL202030244929.5	外观设计	2020.5.24 -2030.5.23	原始取得
87	泰福泵业	水泵控制器	ZL202030244928.0	外观设计	2020.5.24 -2030.5.23	原始取得
88	泰福泵业	水泵（复兴款TGP125-T）	ZL202030244924.2	外观设计	2020.5.24 -2030.5.23	原始取得
89	泰福泵业	喷射泵（不锈钢泵体）	ZL202030244923.8	外观设计	2020.5.24 -2030.5.23	原始取得
90	泰福泵业	离心泵（1DK-20）	ZL202030398888.5	外观设计	2020.7.21 -2030.7.20	原始取得
91	泰福泵业	离心泵（THF5A）	ZL202030398900.2	外观设计	2020.7.21 -2030.7.20	原始取得
92	泰福泵业	潜水泵	ZL202030399755.X	外观设计	2020.7.21 -2030.7.20	原始取得
93	泰福泵业	腐蚀块	ZL202030399860.3	外观设计	2020.7.21 -2030.7.20	原始取得
94	泰福泵业	水泵	ZL202130476880.0	外观设计	2021.7.26 <b>-2036. 7. 25</b>	原始取得
95	泰福泵业	离心泵（TCM系列）	ZL202130511255.5	外观设计	2021.8.9 <b>-2036. 8. 8</b>	原始取得
96	泰福泵业	阻隔架	ZL202130532366.4	外观设计	2021.8.16 <b>-2036. 8. 15</b>	原始取得
97	泰福泵业	屏蔽泵进水节	ZL202130695062. X	外观设计	2021. 10. 22 <b>-2036. 10. 21</b>	原始取得
98	泰福泵业	屏蔽泵出水节	ZL202130694653. 5	外观设计	2021. 10. 22 <b>-2036. 10. 21</b>	原始取得
99	泰福泵业	潜水泵（QY25-26-3）	ZL202130725461. 6	外观设计	2021. 11. 4 <b>-2036. 11. 3</b>	原始取得
100	泰福泵业	深井泵（3STM5-16）	ZL202130725458. 4	外观设计	2021. 11. 4 <b>-2036. 11. 3</b>	原始取得
101	泰福泵业	水冷式水泵	ZL202130815380. 5	外观设计	2021. 12. 9 <b>-2036. 12. 8</b>	原始取得

102	泰福泵业	清水潜水泵	ZL202130815379.2	外观设计	2021.12.9 -2036.12.8	原始取得
103	泰福泵业	水泵机筒	ZL202130815739.9	外观设计	2021.12.9 -2036.12.8	原始取得

### 3、商标

截至募集说明书签署日，公司拥有**36**项商标，具体情况如下：

序号	权利人	商标	注册号	类别	有效期	注册地	取得方式
1	泰福泵业		7776378	7	2014.4.7 -2024.4.6	中国	原始取得
2	泰福泵业	<b>TAIFU</b>	7776390	7	2010.12.21 -2030.12.20	中国	原始取得
3	泰福泵业	<b>TAIFU</b>	TN/E/2014/01045	7	2014.11.4 -2024.11.4	突尼斯	原始取得
4	泰福泵业	<b>TAIFU</b>	2014067277	7	2014.11.20 -2024.11.20	马来西亚	原始取得
5	泰福泵业	<b>TAIFU</b>	161604	7	2014.12.12 -2029.12.12	黎巴嫩	原始取得
6	泰福泵业	<b>TAIFU</b>	1436008145	7	2015.2.5 -2024.10.8	沙特	原始取得
7	泰福泵业	<b>TAIFU</b>	1283230	7	2015.11.30 -2025.11.30	马德里体系 (注1)	原始取得
8	泰福泵业	<b>泰福</b>	16081577	7	2016.7.14 -2026.7.13	中国	原始取得

9	泰福泵业		18656117	7	2017.1.28 -2027.1.27	中国	原始取得
10	泰福泵业		18656116	7	2017.1.28 -2027.1.27	中国	原始取得
11	泰福泵业		18868561	7	2017.2.21 -2027.2.20	中国	原始取得
12	泰福泵业		IV/20104/2012	7	2017.11.21 -2020.11.20 (正在续期中)	缅甸	原始取得
13	泰福泵业		360247	7	2017.12.11 -2027.12.10	越南	原始取得
14	泰福泵业		22374202	7	2018.2.7 -2028.2.6	中国	原始取得
15	泰福泵业		22374156	7	2018.3.28 -2028.3.27	中国	原始取得
16	泰福泵业		31263110	7	2019.6.7 -2029.6.6	中国	原始取得
17	泰福泵业		737840	7	2019.5.30 -2029.5.30	俄罗斯	原始取得
18	泰福泵业		33302658	7	2019.7.7 -2029.7.6	中国	原始取得
19	泰福泵业		38388332	7	2020.1.14 -2030.1.13	中国	原始取得
20	泰福泵业		324913	7	2020.1.30 -2030.1.30	阿联酋	原始取得
21	泰福泵业		4820474	7	2008.6.7 -2028.6.6	中国	受让取得

22	泰福泵业	<b>GAZI</b>	4842870	7	2008.9.14 -2028.9.13	中国	受让取得
23	泰福泵业		6479606	7	2010.3.21 -2030.3.20	中国	受让取得
24	泰福泵业	<b>H<sub>2</sub>O PRO</b>	6479591	7	2010.3.21 -2030.3.20	中国	受让取得
25	泰福泵业		6479587	7	2010.3.21 -2030.3.20	中国	受让取得
26	泰福泵业	PUMPMAN	6781227	7	2010.4.21 -2030.4.20	中国	受让取得
27	泰福泵业		6479608	7	2010.8.14 -2030.8.13	中国	受让取得
28	泰福泵业	PUMPMAN	1054355	7	2020.9.14 -2030.9.14	马德里体系 (注2)	受让取得
29	泰福泵业	<b>Vanhoo</b>	9641599	17	2012.7.28 -2022.7.27	中国	受让取得
30	泰福泵业	<b>JTB</b>	49283304	7	2021.9.14 -2031.9.13	中国	原始取得
31	泰福泵业	<b>TAKI</b>	49264130	7	2021.8.21 -2031.8.20	中国	原始取得
32	泰福泵业	<b>康浦森</b>	9974476	7	2022.11.21 -2032.11.20	中国	受让取得
33	泰福泵业	<b>GAEDE</b>	57462913	7	2022. 1. 14 -2032. 1. 13	中国	原始取得
34	泰福泵业	W. Gaede	57669707	7	2022. 1. 28 -2032. 1. 27	中国	原始取得



35	泰福泵业	盖德	57436481	7	2022. 3. 21 -2032. 3. 20	中国	原始取得
36	泰福泵业	GAEDE 盖德	57445315	7	2022. 3. 28 -2032. 3. 27	中国	原始取得

注 1：该商标注册机构为马德里体系，指定缔约方包括澳大利亚、丹麦、爱沙尼亚、冰岛、爱尔兰、立陶宛、叙利亚、土库曼斯坦、赞比亚、阿尔巴尼亚、阿尔及利亚、奥地利、阿塞拜疆、比荷卢、波斯尼亚和黑塞哥维纳、克罗地亚、古巴、塞浦路斯、埃及、法国、德国、匈牙利、伊朗、意大利、肯尼亚、吉尔吉斯斯坦、利比里亚、蒙古、摩洛哥、纳米比亚、斯洛文尼亚、塞尔维亚、斯洛伐克、西班牙、苏丹、瑞士、塔吉克斯坦、乌克兰、越南、爱尔兰等 40 个国家。

注 2：该商标注册机构为马德里体系，指定缔约方包括阿尔及利亚、哈萨克斯坦、澳大利亚、巴林、欧盟、日本、马达加斯加、韩国、土耳其、土库曼斯坦、美国、赞比亚、阿塞拜疆、白俄罗斯、古巴、朝鲜、埃及、伊朗、肯尼亚、吉尔吉斯斯坦、蒙古、摩洛哥、莫桑比克、纳米比亚、俄罗斯、塞尔维亚、苏丹、瑞士、叙利亚、乌克兰、越南等 31 个国家和地区。

注 3：上述受让取得的商标中，第 21、22 项商标系从实际控制人陈宜文处无偿受让取得；第 23-28 项商标系从同一控制企业泰谊电子处无偿受让取得；第 29 项系公司吸收合并万豪电子后，自万豪电子处受让取得；第 32 项系从朱爱凤处以 1.30 万元受让取得。

### （三）拥有的特许经营权情况

截至募集说明书签署日，公司不存在特许经营权的情形。

## 十、重大资产重组

报告期内，公司未发生重大资产重组事项。

## 十一、公司境外经营情况

截至募集说明书签署日，公司在美国、俄罗斯、越南拥有3家境外全资子公司，其中美国PUMPMAN未实际开展业务，俄罗斯PUMPMAN和越南TAIFU主要从事水泵销售业务。具体情况参见本节“二、组织结构和对其他企业的重要权益投资情况”之“（二）对其他企业的重要权益投资情况”。

## 十二、报告期内的分红情况

### （一）公司的利润分配政策

公司现行《浙江泰福泵业股份有限公司章程》制定的利润分配政策如下：

#### 1、利润分配的基本原则

公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展；公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和股东的意见。

## 2、利润分配形式及时间间隔

(1) 利润分配形式：公司可采取现金方式、股票方式、现金与股票相结合的方式或法律允许的其他方式分配股利，并优先考虑采取现金方式分配利润。公司可根据盈利状况及资金需求状况进行中期现金分红。

(2) 股票股利分配：采用股票股利进行利润分配的，应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以提出并实施股票股利分配预案。

(3) 现金股利分配：在现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司应当采取现金方式分配股利。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%。

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，可以按照前项规定处理。

上述重大资金支出安排是指：公司未来十二个月内拟对外投资、购买资产等

交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%，且超过3000万元；或达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%；首次公开发行股票募集资金投资项目和上市再融资募集资金投资项目支出除外。

(4) 利润分配的期间间隔：公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

### 3、利润分配程序

(1) 公司在制定现金分红具体方案时，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，独立董事应当发表明确意见。

(2) 公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、公司财务经营情况提出、拟定，并经全体董事过半数表决通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。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。

(3) 股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过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，并及时答复中小股东关心的问题。

(4) 如公司董事会未作出现金利润分配方案的，董事会应当披露原因，并由独立董事发表独立意见。

(5) 若公司根据生产经营情况、投资规划、长期发展需要或因外部经营环境、自身经营状况发生较大变化，需要调整利润分配政策的，董事会应以股东权益保护为出发点拟定利润分配调整政策。公司利润分配政策的修改由公司董事会向公司股东大会提出，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上表决通过。

独立董事应当对利润分配政策的修改发表意见。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。

(6) 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。监事会应对利润分配预案、利润分配政策的修改进行

审议。

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

## (二) 公司最近三年实际分红情况

公司于2021年5月首发上市，**2019年度和2020年度**留存的未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，主要用于公司首发募集资金投资项目建设预先投入及日常经营运作，确保公司的可持续发展，实现公司未来的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

**2022年4月22日**，公司第三届董事会第十四次会议审议通过《关于2021年度利润分配预案的议案》，以2021年12月31日总股本**9,080万股**为基数，向全体股东每**10股**派发现金股利**0.69元**（含税），共计派发现金股利**626.52万元**（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度。该议案尚需**2021年年度股东大会**审议通过。

综上，公司最近三年现金分红情况符合中国证监会及《公司章程》关于现金分红的规定，符合公司的实际情况和全体股东利益。

## 十三、最近三年公开发行的债务是否存在违约或延迟支付本息的情形

最近三年内，公司未发行过任何形式的公司债券。截至募集说明书签署日，公司不存在任何形式的公司债券。

## 十四、最近三年平均可分配利润是否足以支付各类债券一年的利息的情况

根据天健会计师出具的“天健审[2020]10388号”、“天健审[2021]5920号”和“天健审〔2022〕3358号”审计报告，公司**2019-2021年度**归属于母公司所有者的净利润分别为**6,888.66万元**、**6,982.28万元**和**6,112.09万元**，最近三年平均可分配利润为**6,661.01万元**。

本次向不特定对象发行可转债按募集资金33,489.00万元计算,参考近期可转换公司债券市场的发行利率水平并经合理估计,公司最近三年平均可分配利润足以支付可转换公司债券一年的利息。

## 第五节 合规经营与独立性

### 一、发行人合法合规经营及相关主体受到处罚情况

截至募集说明书签署日，公司不存在与生产经营相关的重大违法违规行为及因此受到处罚的行为；公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证监会行政处罚或采取监管措施及整改情况，不存在被证券交易所公开谴责的情况，亦不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被证监会立案调查的情况。

### 二、资金占用情况

报告期内，公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业违规担保的情况。

### 三、同业竞争情况

#### （一）同业竞争的情况

公司主要从事民用水泵的研发、生产和销售，主要产品包括陆上泵、小型潜水泵、井用潜水泵、循环泵以及节能泵，目前公司产品有5大类700多个型号产品。

截至募集说明书签署日，公司控股股东为陈宜文，实际控制人为陈宜文、林慧夫妇。除公司及其控股子公司外，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业有地久电子、双凯电子、益泰投资和宏泰投资。

报告期内，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，均没有从事民用水泵的研发、生产和销售，与公司不存在同业竞争。

#### （二）避免同业竞争的措施

公司控股股东、实际控制人于2020年6月29日出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，就避免与公司所经营业务构成同业竞争的事项承诺如下：

1、本人目前没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与公司及其子公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与公司及其子公司业务存在直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接或间接）。

2、本人不会直接或间接发展、经营或协助经营或参与或从事与公司及其子公司业务相竞争的任何活动。

3、如本人拟出售与公司及其子公司生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，公司有优先购买的权利；本人将尽最大努力使有关交易的价格公平合理，且该等交易价格按与独立第三方进行正常商业交易的交易价格为基础确定。

4、本人将依法律、法规及公司的规定向公司及有关机构或部门及时披露与公司及其子公司业务构成竞争或可能构成竞争的任何业务或权益的详情，直至本人不再作为公司实际控制人为止。

5、本人将不会利用实际控制人身份进行损害公司及其他股东利益的经营活  
动。

6、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司及其他股东造成的全部经济损失。

若本人违反上述承诺，将采取以下措施：（1）及时、充分披露承诺未得到执行、无法执行或无法按期执行的原因；（2）向公司及其投资者提出能够充分保护公司及其投资人权利的补充或替代承诺；（3）将上述补充或替代承诺提交股东大会审议；（4）给公司及其投资者造成直接损失的，依法进行赔偿；（5）有违法所得的，按相关法律法规处理；（6）其他根据届时规定可以采取的措施。

#### 四、关联方及关联关系

按照《公司法》《企业会计准则第36号——关联方披露》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》与《上市公司信息披露管理办法》等规范性文件的有关规定。

截至募集说明书签署日，公司的关联方主要有以下自然人和法人：

##### （一）控股股东及实际控制人

截至募集说明书签署日，陈宜文、林慧分别直接持有公司19.99%、4.41%的股份；陈宜文、林慧夫妇通过地久电子间接控制公司19.82%的股份，陈宜文通过宏泰投资间接控制公司2.20%的股份，林慧通过益泰投资间接控制公司2.04%股份。因此，陈宜文为公司控股股东，陈宜文、林慧夫妇直接和间接合计控制公司48.46%的股份，为公司的实际控制人。

## （二）控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业具体情况如下：

公司名称	关联关系	经营范围
地久电子	陈宜文、林慧共同控制的企业，陈宜文持股95%，林慧持股5%	电子元器件研发、制造、销售
双凯电子	陈宜文控制的企业，陈宜文持股40%	电子产品、电子薄膜、包装膜、电容器薄膜研发、加工、制造、销售；货物进出口、技术进出口
宏泰投资	陈宜文担任执行事务合伙人的合伙企业，陈宜文出资69.25%，宏泰投资持有公司2.20%股份	国家法律、法规和政策允许的投资业务
益泰投资	林慧担任执行事务合伙人的合伙企业，林慧出资51.08%，益泰投资持有公司2.04%股份	国家法律、法规和政策允许的投资业务

注：报告期内，地久电子未实际开展经营活动。

## （三）控股及参股公司

公司控股及参股公司为公司关联方，具体情况参见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、组织结构和对其他企业的重要权益投资情况”之“（二）对其他企业的重要权益投资情况”。

## （四）持有发行人5%以上股份的其他股东

公司其他持股5%以上的主要股东为地久电子和邵雨田，具体如下：

序号	股东名称	国籍	永久境外居留权	身份证/营业执照号码	住所	持股比例 (%)
1	地久电子	中国	-	91331081775737411E	浙江省台州市温岭市大溪镇注塑园区（台州泰谊电子科技有限公司内101室）	19.82



2	邵雨田	中国	无	332623196311*****	温岭市大溪镇**路**号	7.39
---	-----	----	---	-------------------	--------------	------

报告期内，地久电子未实际开展经营活动，其资产主要为持有的公司1,800万股股份，截至募集说明书签署日，占公司股份总数的19.82%。地久电子的基本情况如下：

公司名称	温岭市地久电子科技有限公司
成立时间	1984年7月2日
注册资本	488万元
实收资本	488万元
注册地址	浙江省台州市温岭市大溪镇注塑园区（台州泰谊电子科技有限公司内101室）
经营范围	电子元器件研发、制造、销售
股权结构	陈宜文出资463.60万元，持股95%；林慧出资24.40万元，持股5%

地久电子最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021年末/2021年度
总资产	927.53
净资产	927.53
净利润	0.00

注：财务数据未经审计。

地久电子不存在可能导致重大不利影响的同业竞争或利益冲突的情形。

#### （五）董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员为公司关联方。

公司董事、监事及高级管理人员情况参见“第四节 发行人基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”。

#### （六）董事、监事、高级管理人员或其关系密切的家庭成员直接或间接控制，或者担任董事、高级管理人员的其他企业

公司董事、监事、高级管理人员或其关系密切的家庭成员直接或间接控制，或者担任董事、高级管理人员的其他企业，为公司关联方，具体情况如下：

关联方	关联关系	经营范围
台州欧马塑业有限公司	公司董事毛世良之女毛静安持股80%，毛世良之女婿王露持股20%的企业，毛静安担任执行董事、经理	塑料制品销售

温岭市华美塑料制品有限公司	公司董事毛世良之女毛静安持股2%，毛世良之女婿王露持股98%的企业；毛世良之女婿王露父亲王少华担任执行董事、经理	塑料制品、塑料粒子制造、销售
台州爱康卫浴有限公司	公司董事毛世良之女婿王露持股20%，毛世良之女婿王露父亲王少华持股80%的企业，王露担任执行董事、经理	卫生洁具及配件、塑料制品、风机、模具、滚塑设备制造、销售
台州星球塑料有限公司	公司董事毛世良之女婿王露持股10%，毛世良之女婿王露父亲王少华持股90%的企业，王少华担任执行董事、经理	塑料制品研制、开发、销售；模具、卫生洁具及配件、工艺品、玩具、泵、风机、其他机械设备制造、加工、销售；金属材料、化工原料销售；货物进出口、技术进出口
浙江鸿达集团温岭市鸿华塑料制品有限公司	公司董事毛世良之女婿王露父亲王少华持股24.36%，毛世良之女婿王露母亲赵雪芳持股24.36%的企业，王少华担任执行董事、经理	塑料制品制造、销售
浙江中永中天会计师事务所有限公司	公司独立董事叶显根曾经担任董事长的企业，于2022年2月11日起不再担任董事长	审计业务，会计管理咨询，设计会计制度，会计咨询、会计服务
台州中永企业管理咨询有限公司	公司独立董事叶显根持股50%的企业	企业经营管理咨询
浙江多联律师事务所	公司独立董事郑峰担任高级合伙人的企业	民商业务、企业重整重组与破产管理、刑事业务
舟山盛泽化工有限公司	公司独立董事郑峰之配偶周旭平持股51%并担任执行董事、经理的企业	许可项目：危险化学品经营；技术进出口；货物进出口；进出口代理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）
南通合力医药化工有限公司	公司独立董事郑峰之配偶周旭平担任法定代表人的企业，已于2006年2月被吊销	易燃液体、毒害品、腐蚀品（不得超范围经营危险化学品。不得经营剧毒化学品。批发经营单位业务经营场所不得存放危险化学品）批发；五金、建材批发、零售
宁波宇石化有限公司	公司独立董事郑峰之配偶周旭平持股50%并担任执行董事兼经理的企业	危险化学品票据贸易（在许可证件有效期内经营）。化工产品、石油制品、塑料原料及制品、橡胶原料及制品、金属材料、建筑材料、机械设备、电子产品、五金、交电的批发、零售；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。
宁波宁变电力科技股份有限公司	公司独立董事顾伟驹担任董事的企业	一般项目：电机及其控制系统研发；变压器、整流器和电感器制造；机械电气设备制造。许可项目：技术进出口；货物进出口；进出口代理。

杭州奥格数控技术有限公司	公司独立董事顾伟骊之妻弟林继宝担任执行董事的企业	生产：机床数控系统及相关设备、工业控制系统及其相关设备；服务：机床数控系统及工业控制系统的技术开发、技术服务；批发、零售：机床数控设备、工业控制设备
广德嘉多福企业管理有限公司	公司独立董事顾伟骊之妻弟林继宝担任副董事长的企业	一般项目：企业管理；企业总部管理（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
温岭市大溪以勤皮革商行	公司副总经理、董事会秘书薛康之母亲谢玉芳持股100%并担任经营者的企业	一般项目：皮革销售；针纺织品及原料销售
台州市帅丽鞋业有限公司	公司副总经理、董事会秘书薛康之父亲薛勤德持股50%的企业	鞋制造、销售；服饰、箱、包设计、研发、销售
上海天智惠发科技有限公司	公司财务总监朱国庆担任执行董事兼总经理的企业，已于2022年2月注销	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，计算机软件开发，贸易经纪与代理，互联网销售（除销售需要许可的商品），社会经济咨询服务，会议及展览服务，财务咨询，市场调查（不含涉外调查），信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），销售计算机软硬件。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
舟山金银冠税务师事务所（普通合伙）	公司财务总监朱国庆持有49%份额并担任合伙人的企业	税务、财务咨询；税务代理；税务顾问；涉税鉴证；申请税务行政复议或税务行政诉讼。

### （七）其他关联方

#### 1、持有公司5%以上股份的自然人股东（包括过去十二个月内）之关系密切的家庭成员

持有公司5%以上股份的自然人股东（包括过去十二个月内）之关系密切的家庭成员包括该等人员的配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

#### 2、由公司上述关联自然人直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方	关联关系	经营范围
-----	------	------

航天彩虹无人机股份有限公司(航天彩虹002389)	持股5%以上股东邵雨田之子邵奕兴担任董事兼常务副总经理的企业	航空、航天器及设备的研发、设计、生产、维修、销售, 电容器用薄膜、光学级聚酯薄膜、太阳能电池背材膜、包装膜、电容器制造、销售, 航空、航天器及设备技术咨询服务, 设备租赁, 计算机软件的设计、研发、安装、调试及技术服务, 自有房产及设备租赁, 从事进出口业务
浙江南洋科技有限公司(系航天彩虹之子公司)	持股5%以上股东邵雨田担任董事长、邵雨田之子邵奕兴担任董事、邵雨田之妻弟冯江平担任董事的企业	电容器用薄膜、光学级聚酯薄膜、太阳能电池背材膜、包装膜、电容器研发、制造、销售, 计算机软件的设计、研发、安装、调试及技术服务, 自有房产及设备租赁, 从事进出口业务
浙江南洋经中新材料有限公司(系航天彩虹之孙公司)	持股5%以上股东邵雨田之子邵奕兴担任董事长的企业	锂离子电池隔膜、太阳能电池背材料膜、电容器用薄膜、光学膜、偏光片及其他功能性膜材料研发、制造、销售; 包装膜、电容器制造、销售; 货物进出口、技术进出口
杭州南洋新材料科技有限公司(系航天彩虹之子公司)	持股5%以上股东邵雨田担任经理、邵雨田之子邵奕兴担任董事长的企业	液晶显示用光学薄膜的研发、制造和销售; 自有房屋租赁
杭州永信洋光电材料有限公司	持股5%以上股东邵雨田担任董事的企业	一般项目: 新型膜材料制造; 新型膜材料销售; 专用化学产品制造(不含危险化学品); 专用化学产品销售(不含危险化学品); 合成材料制造(不含危险化学品); 合成材料销售; 塑料制品制造; 塑料制品销售; 光伏设备及元器件制造; 光伏设备及元器件销售; 电力电子元器件制造; 电力电子元器件销售; 显示器件制造; 显示器件销售; 电子元器件制造; 电子元器件批发; 其他电子器件制造; 电子专用材料制造; 电子专用材料销售; 橡胶制品制造; 橡胶制品销售; 先进电力电子装置销售; 光电子器件制造; 光电子器件销售; 电子元器件与机电组件设备制造; 电子元器件与机电组件设备销售; 贸易经纪; 销售代理; 非居住房地产租赁; 物业管理; 停车场服务; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 新材料技术研发; 新材料技术推广服务。许可项目: 技术进出口; 货物进出口
浙江南洋华诚科技有限公司	持股5%以上股东邵雨田持股29.7%并担任董事长的企业, 邵雨田之妻弟冯江平持股26%并担任董事、经理的企业	一般项目: 新材料技术研发; 电子专用材料研发; 新材料技术推广服务; 机械设备研发; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 电子专用材料制造; 塑料制品制造; 电力电子元器件制造; 合成材料制造(不含危险化学品); 其他电子器件制造; 电子专用材料销售; 塑料制品销售; 电力电子元器件销售; 新型膜材料销售; 合成材料销售; 非居住房地产租赁; 货物进出口; 技术进出口

台州富洋投资有限公司	浙江南洋华诚科技有限公司持股100%的企业，持股5%以上股东邵雨田担任执行董事、经理的企业	实业投资，投资管理，物业管理，自有房屋租赁，机械设备租赁，电子产品、化工产品销售，货物和技术的进出口
鹤山市广大电子有限公司	浙江南洋华诚科技有限公司持股100%的企业，持股5%以上股东邵雨田之妻弟冯江平担任执行董事、经理的企业	生产、加工、销售：电子产品（电子游戏机及配件除外）、电容器
浙江华诚科技有限公司	浙江南洋华诚科技有限公司持股100%的企业，持股5%以上股东邵雨田之妻弟冯江平担任执行董事、经理的企业	新材料技术研发；电子专用材料研发；新材料技术推广服务；机械设备研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子专用材料制造；塑料制品制造；电力电子元器件制造；合成材料制造（不含危险化学品）；其他电子器件制造；电子专用材料销售；塑料制品销售；电力电子元器件销售；新型膜材料销售；合成材料销售；非居住房地产租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：货物进出口；技术进出口
宁波汇兴企业管理合伙企业（有限合伙）	持股5%以上股东邵雨田持有59.32%份额并担任执行事务合伙人的企业，已于2021年12月注销	一般项目：企业管理；企业管理咨询；企业形象策划；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；市场营销策划；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；市场调查（不含涉外调查）；销售代理；贸易经纪
浙江颐生健康产业发展有限公司	持股5%以上股东邵雨田担任执行董事、总经理的企业，已于2022年2月注销	营养健康咨询；第一类、第二类医疗器械销售；贸易代理；计算机软硬件技术开发；信息技术咨询服务；广告服务
沈阳市第七十六中学瑶波塑料制品厂	持股5%以上股东邵雨田担任法定代表人的企业，已于1999年4月被吊销	塑料制品
台州市南洋投资有限公司	持股5%以上股东邵雨田持股5%、其子邵奕兴持股50.6%、其配偶冯江波及冯江波兄弟姐妹持股44.4%的企业，邵雨田担任执行董事，冯江波担任经理	股权投资；创业投资；电子元器件制造；塑料制品制造；珠宝首饰零售
台州市南洋文化教育投资有限公司	持股5%以上股东邵雨田之子邵奕兴持股60%、邵雨田之配偶冯江波持股40%的企业，邵雨田担任执行董事，冯江波担任经理	国家法律、法规和政策允许的投资业务，艺术培训（与学历教育有关培训活动除外），艺术大赛策划、组织服务，演出经纪代理服务，自费出国留学中介服务，教育咨询服务
天台南洋银轮文教发展有限公司	台州市南洋文化教育投资有限公司持股65%，持股5%以上股东邵雨田担任执行董事兼总经理的企业	一般项目：教育教学检测和评价活动；自有资金投资的资产管理服务

天台南洋教育发展有限公司	台州市南洋文化教育投资有限公司持股51%，持股5%以上股东邵雨田之配偶的妹妹冯江霞持股20%，之儿媳陈思的父亲陈建斌持股10%的企业，邵雨田担任执行董事兼总经理，已于2021年11月26日注销	一般项目：教育教学检测和评价活动；自有资金投资的资产管理服务
台州汇明股权投资合伙企业（有限合伙）	持股5%以上股东邵雨田之近亲属共持有79.02%份额的企业，其女邵奕洋担任执行事务合伙人	股权投资（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。
浙江奕成科技有限公司	持股5%以上股东邵雨田之子邵奕兴持股79%并担任董事长的企业	新材料技术、环保技术研发，软件开发，电子专用材料制造、销售，金属材料销售，货物及技术进出口
浙江赞洋黄金股份有限公司	台州市南洋文化教育投资有限公司持股30%，持股5%以上股东邵雨田之近亲属共持股70%的企业，邵雨田担任董事长、其配偶冯江波担任董事，其子邵奕兴、其女邵奕洋担任董事，其儿媳陈思担任董事兼经理的企业	黄金首饰、金属工艺品设计、制造、销售；模具制造；策划创意服务；珠宝首饰加工技术开发；市场调查；货物和技术的进出口，自有房屋租赁服务
浙江华洋投资有限公司	持股5%以上股东邵雨田担任董事的企业	实业投资
台州汇丰投资有限公司	持股5%以上股东邵雨田担任董事长的企业	国家法律、法规和政策允许的投资业务，房地产开发经营（凭有效资质证书经营），房产中介，物业管理，投资咨询（不含证券、期货），建材销售
沈阳天江地产有限公司	持股5%以上股东邵雨田担任副董事长的企业	房地产开发；商品房销售。（凭资质证经营）
内蒙古兴洋科技有限公司	持股5%以上股东邵雨田持股40%并担任董事长、邵雨田之妻弟冯江平持股25%并担任董事、邵雨田之子邵奕兴担任董事的企业	硅烷、二氯二氢硅、三氯氢硅、氢气、单晶硅、四氯化硅、多晶硅生产与销售；包装物租赁、处理服务，对外贸易经营（国家限制进出口的除外）；硅材料研发、制造、销售（不含危险品）；以下产品的无存储经营：硅烷、磷化氢、氨、一氧化二氮、乙硼烷、三氧化氮。
嘉兴晨熹投资管理有限公司	持股5%以上股东邵雨田持股69.23%、其女邵奕洋持股7.69%并担任经理的企业	投资管理、股权投资
嘉兴晨熹三号股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴晨熹投资管理有限公司担任执行事务合伙人的企业	股权投资及相关咨询服务
共青城晨熹二号影速股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴晨熹投资管理有限公司担任执行事务合伙人的企业	股权投资，项目投资，投资管理，实业投资

嘉兴晨熹四号股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴晨熹投资管理有限公司担任执行事务合伙人的企业	股权投资及相关咨询服务
共青城晨熹一号艾美股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴晨熹投资管理有限公司担任执行事务合伙人的企业	股权投资，项目投资，投资管理，实业投资
共青城丰实晨熹一号股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴晨熹投资管理有限公司担任执行事务合伙人的企业	股权投资，项目投资，投资管理，实业投资
共青城晨熹七号股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴晨熹投资管理有限公司担任执行事务合伙人的企业	股权投资，项目投资，投资管理，实业投资
嘉兴晨熹六号股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴晨熹投资管理有限公司担任执行事务合伙人的企业	股权投资及相关咨询服务
共青城晨熹五号股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴晨熹投资管理有限公司担任执行事务合伙人的企业	股权投资，项目投资，投资管理，实业投资
共青城晨熹八号股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴晨熹投资管理有限公司担任执行事务合伙人的企业	股权投资，项目投资，投资管理，实业投资。
共青城晨熹九号股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴晨熹投资管理有限公司担任执行事务合伙人的企业	股权投资，项目投资，投资管理，实业投资。
淄博晨熹致远壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴晨熹投资管理有限公司担任执行事务合伙人的企业	以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。
共青城晨熹十一号股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴晨熹投资管理有限公司担任执行事务合伙人的企业	股权投资，项目投资，投资管理，实业投资。
共青城晨熹十二号股权投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴晨熹投资管理有限公司担任执行事务合伙人的企业	股权投资，项目投资，投资管理，实业投资。
台州汇特企业管理合伙企业（有限合伙）	持股5%以上股东邵雨田持有61.11%份额并担任执行事务合伙人的企业	股权投资
上海熹耀财务咨询有限公司	嘉兴晨熹投资管理有限公司持股100%的企业	财务咨询

共青城熹实股权投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴晨熹投资管理有限公司担任执行事务合伙人的企业	一般项目：股权投资，项目投资，投资管理，实业投资。（未经金融监管部门批准，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）
深圳清泮溪科技有限公司	持股5%以上股东邵雨田担任董事的企业	力学工程数值仿真软件研发与销售、技术咨询与技术服务；云计算与数值仿真云服务；国内贸易；经营电子商务；经营进出口业务
台州市黄岩星星时代投资有限公司	持股5%以上股东邵雨田担任董事的企业	国家法律、法规允许的投资业务。
云梦县东大电子有限公司	持股5%以上股东邵雨田持股80%并担任负责人、执行董事的企业，已于2005年6月被吊销	电子薄膜生产、加工、销售。
沈阳市三江塑料厂	持股5%以上股东邵雨田持股100%并担任负责人的企业，已于2008年5月被吊销	塑料制品制造
温岭市南洋常春藤教育发展有限公司	台州市南洋文化教育投资有限公司持股51%，持股5%以上股东邵雨田之近亲属共持有25%的企业，邵雨田担任董事长、经理，邵雨田之儿媳陈思的父亲陈建斌担任董事	教育展览服务、教育文化活动组织策划。
台州市南洋文化艺术发展有限公司	台州市南洋文化教育投资有限公司持股50%的企业，持股5%以上股东邵雨田担任执行董事、总经理	文化艺术培训；自有房产租赁
浙江强兴科技有限公司	持股5%以上股东邵雨田持股42%并担任董事长的企业	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子专用材料销售；电子专用材料研发；电子专用材料制造；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；金属废料和碎屑加工处理；有色金属合金制造
北京南洋慧通新技术有限公司	持股5%以上股东邵雨田担任董事、邵雨田之妻弟冯江平担任董事长兼经理的企业	技术开发、技术咨询、技术服务；销售建筑材料、金属材料、自行开发后的产品；货物进出口、技术进出口、代理进出口
浙江南洋慧通新材料有限公司	持股5%以上股东邵雨田担任董事、邵雨田之妻弟冯江平担任董事长兼总经理的企业	过滤材料及其相关产品的研发、生产、销售；防伪产品、水处理、环保材料及其相关产品的研发、生产、销售；货物进出口、技术进出口
台州京奇投资合伙企业(有限合伙)	持股5%以上股东邵雨田之兄弟邵旭鸣的配偶林云文担任执行事务合伙人的企业	国家法律、法规和政策允许的投资业务



辽宁特力环保科技有限公司	持股5%以上股东邵雨田之兄弟邵旭鸣持股50.4%并担任执行董事、经理的企业	节能环保技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，节能产品、节能环保材料、化工产品（不含易燃易爆危险品）、金属材料、家用电器销售，节能环保工程、空气净化工程，水环境治理工程设计施工，废铅酸电池收集、贮存、利用、处置，道路货物运输（不含危险货物）
浙江新新环球通信服务有限公司	持股5%以上股东邵雨田之兄弟邵旭鸣持股60%并担任执行董事、经理的企业；已于2009年10月被吊销	通讯产品的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；批发零售电子产品、通讯器材，计算机及配件
沈阳市汉达商贸有限公司	持股5%以上股东邵雨田之兄弟邵旭鸣担任法定代表人的企业；已于1999年8月被吊销	服装、鞋帽、日用百货、五金交电、装饰材料、建筑材料的销售
沈阳北港装饰工程有限公司	持股5%以上股东邵雨田之兄弟邵旭鸣担任董事长的企业；已于2001年5月被吊销	室内外工程装饰、装修
温岭市太平陈大福珠宝楼	持股5%以上股东邵雨田之儿媳陈思的母亲陈玲娥个人经营的企业	珠宝、玉器、手表、金银首饰批发、零售；金银首饰加工
温岭市太平新陈大福珠宝楼	持股5%以上股东邵雨田之儿媳陈思的母亲陈玲娥个人经营的企业	手表、珠宝、玉器零售；金银首饰加工、销售
温岭市华侨饭店	持股5%以上股东邵雨田之儿媳陈思的父亲陈建斌个人经营的企业；已于2021年12月注销	住宿服务
温岭市智丰贸易有限公司	持股5%以上股东邵雨田之儿媳陈思的父亲陈建斌担任执行董事、经理的企业	机械配件、电子产品销售
温岭市潘郎小商品市场有限公司	持股5%以上股东邵雨田之姐邵菊英的配偶元茂崇担任执行董事、经理的企业	市场投资服务
温岭市乾丰投资咨询有限公司	持股5%以上股东邵雨田之儿媳陈思的父母陈建斌、陈玲娥持股100%，陈建斌担任执行董事兼总经理的企业	投资咨询服务
台州市丰利莱科技股份有限公司	持股5%以上股东邵雨田之配偶冯江波的姐姐冯雪瑶担任董事的企业	塑胶制品（不含许可项目）、木窗、木门、其他木制品、儿童椅、其他家具、健身器材、机动车儿童乘员用约束系统、水泵、换风扇、饮水机、儿童推车研发、制造、销售；货物进出口、技术进出口；婴儿用品销售。

### 3、其他

浙江德浔科技有限公司，控股股东陈宜文持股30%的企业，经营范围为：一

般项目：专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；机械设备研发；金属制品研发；电机及其控制系统研发；仪器仪表制造；金属链条及其他金属制品制造；仪器仪表销售；机械设备销售；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。许可项目：进出口代理；货物进出口。

#### （八）公司报告期内曾经的关联方

关联方	关联关系	经营范围
台州泰谊电子科技有限公司	报告期内陈宜文、林慧曾持股100%的企业，已于2018年11月对外转让	电力电子元器件研发、制造、销售；泡沫塑料、其他塑料制品（不含许可类项目）制造、销售；货物进出口、技术进出口
上海金卓机电有限公司	公司董事毛世良之女婿王露持股80%并担任执行董事的企业，已于2019年8月注销	电机、水泵、风机、电焊机、空压机、砂轮机、振动器、机电设备批发
台州市日盛贸易有限公司	公司独立董事郑峰之配偶周旭平持股88%并担任执行董事、经理的企业，已于2020年5月注销	金属材料、化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品）、水产品批发、零售；货物与技术进出口业务
舟山华雄能源有限公司	公司独立董事郑峰之配偶周旭平曾经担任执行董事、经理的企业，已于2020年7月起不再担任执行董事、经理	许可项目：货物进出口；技术进出口；进出口代理。一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；成品油批发（不含危险化学品）；石油制品销售（不含危险化学品）；润滑油销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；五金产品批发；日用百货销售；橡胶制品销售；电子产品销售；机械设备销售；仪器仪表销售；供应链管理服务；金属制品销售；金属矿石销售；工程管理服务；工程和技术研究和试验发展；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；国内货物运输代理。
李勇	过去十二个月内曾持有公司5%以上股份的股东	—

温岭市华鑫深井泵厂 (普通合伙)	持股5%以上股东李勇(过去十二个月内曾持有公司5%以上股份)之姐夫管言奇持有57.15%份额并担任执行事务合伙人的企业	深井泵及其他水泵、电机、风机、磨浆机、切割机、电焊机、空压机制造,加工,销售;水泵配件、电机配件加工,销售;货物进出口、技术进出口
平阳县雁翔税务师事务所有限责任公司	持股5%以上股东李勇(过去十二个月内曾持有公司5%以上股份)之姐夫刘俊担任执行董事、总经理的企业	代理纳税人或税务机关委托办理的各项涉税事项服务
温岭市瑶波塑料制品有限公司	持股5%以上股东邵雨田持股25.1%、邵雨田之妻弟冯江平持股24.71%的企业,已于2020年12月注销	塑料制品、五金电器配件制造、销售。
大连君隆再生资源有限公司	辽宁特力环保科技有限公司持股100%的企业,该股权已于2020年12月全部转出	废旧物资回收(含危险废物HW49其他废物:废铅蓄电池900-044-49,仅限移动通讯、机动车维修、电动车维修行业及年转移量小于20吨的企业事业单位);国内一般贸易
沈阳亿隆环保科技有限公司	大连君隆再生资源有限公司持股51%的企业	环保科技开发;废旧金属、废旧蓄电池回收
沈阳海盛环保科技有限公司	持股5%以上股东邵雨田之兄弟邵旭鸣担任执行董事、经理的企业,已于2018年1月注销	节能环保技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让;节能产品、节能环保材料、化工产品、金属材料、家用电器销售;节能环保工程、空气净化工程、水环境质量工程设计、施工
台州市南洋社发投资有限公司(系航天彩虹之参股公司)	持股5%以上股东邵雨田曾经担任董事、经理的企业,已于2020年7月注销	投资管理,资产管理,投资咨询服务(未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务);单位后勤管理服务;物业管理
台州汇洋股权投资合伙企业(有限合伙)	持股5%以上股东邵雨田之女邵奕洋曾经担任执行事务合伙人的企业,已于2020年10月变更为林泓竹	股权投资(未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务)。
台州市椒江陈大福珠宝楼	持股5%以上股东邵雨田之儿媳陈思个人经营的企业,已于2020年7月注销	珠宝、玉器、手表、金银首饰批发、零售、加工
温岭市城东陈大福珠宝楼	持股5%以上股东邵雨田之儿媳陈思的父亲陈建斌个人经营的企业,已于2020年4月注销	珠宝、玉器、金银首饰零售

温岭市太平太平北路陈大福珠宝楼	持股5%以上股东邵雨田之儿媳陈思的母亲陈玲娥个人经营的企业，已于2019年6月注销	珠宝、玉器、手表、金银首饰批发，零售；金银首饰加工
温岭市太平炳豪珠宝店	持股5%以上股东邵雨田之儿媳陈思的父亲陈建斌担任经营者的企业，已于2019年2月注销	珠宝首饰批发、零售
曹国纬	公司前任独立董事，已于2019年9月辞任	—
杭州中泵协技术开发有限公司	曹国纬（报告期内曾任公司独立董事）持股40%并担任法定代表人的企业，已于2006年10月被吊销，并于2020年11月注销	服务：泵产品开发、研究、技术咨询、技术改造、技术服务
赵军辉	公司前任董事会秘书兼财务负责人，已于2018年9月辞任	—
梁永兵	公司前任副总经理、董事会秘书兼财务总监，已于2021年6月辞任	—

上述企业与公司之间在报告期内不存在业务或资金往来的情形，亦不存在为公司承担成本费用或采用不公允的交易价格向公司提供经济资源或其他利益输送的情形。

## 五、关联交易情况

### （一）经常性关联交易

#### 1、采购商品、接受劳务

报告期内，公司不存在向关联方采购商品的情形。

#### 2、销售货物

报告期内，公司不存在向关联方销售货物的情形。

### （二）偶发性关联交易

#### 1、关联方资金往来

报告期内，公司与关联方的资金往来情况如下：

单位：万元

资金拆出方	资金拆入方	期间	期初余额	借入资金	偿还金额	期末余额
赵林森	越南TAIFU	2019年	38.49	-	38.49	-

越南TAIFU成立之初资金周转需要向公司股东赵林森借入资金，截至2019年1月，该笔款项已偿还。

## 2、关联租赁

报告期内，公司作为出租方，将持有的浙江省台州市温岭市松门镇东南工业园区东侧B幢一层厂房及部分办公楼、部分宿舍楼出租给浙江德浔科技有限公司作为日常生产经营、办公使用。租赁期自2021年9月1日至2024年8月31日，共计36个月，年租金49.54万元。

除上述事项外，公司报告期内无其他关联租赁事项。

## 3、设备采购

2021年，公司与浙江德浔科技有限公司签订设备采购合同，约定向浙江德浔科技有限公司采购绕嵌一体机、水泵叶轮跳动检测仪等设备。截至2021年末，公司已向浙江德浔科技有限公司支付设备预付款共计85.98万元，设备均尚未交付。

除上述事项外，公司报告期内无其他向关联方采购设备事项。

### （三）关联方应收应付款项

报告期各期末，公司不存在应收应付关联方款项的情形。

### （四）关于关联交易所履行程序的说明

报告期内，公司关联交易均履行了相应的决策审批程序，符合《公司法》《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定。

### （五）规范和减少关联交易的措施

- 1、公司建立了独立完整的产、供、销体系，具备独立的生产经营能力。
- 2、公司《公司章程》关于关联交易公允决策的程序规定：

第三十九条规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第四十一条规定：对股东、实际控制人及其关联方提供的担保须经股东大会审议通过。

第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：

(1) 董事会应依据相关法律、行政法规和部门规章的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易做出判断；

(2) 如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面通知关联股东，并就其是否申请豁免回避获得答复；

(3) 董事会应在发出股东大会通知前完成以上规定的工作，并在股东大会通知中对此项工作的结果通知全体股东；

(4) 股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按本章程的规定表决；

(5) 如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作详细说明。

关于关联关系股东的回避和表决程序的其他规定，由《股东大会议事规则》第三十一条规定：股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

第九十七条第九款规定：董事不得利用其关联关系损害公司利益。

第一百零七条第八款规定：董事会在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。

第一百一十条规定：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、

对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

第一百一十条第二款规定：公司发生的交易（提供担保、提供财务资助除外）达到下列标准之一的，应当提交董事会审议并及时披露：

（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算依据；

（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的10%以上，且绝对金额超过1000万元；

（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过100万元；

（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的10%以上，且绝对金额超过1000万元；

（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过100万元。

上述指标涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

第一百一十条第三款规定：公司发生的交易（提供担保、提供财务资助除外），达到下列标准之一的，除应当经董事会审议通过以外，还应当提交股东大会审议：

（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的50%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算依据；

（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的50%以上，且绝对金额超过5000万元；

（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过500万元；

（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的50%以上，且绝对金额超过5000万元；

(5) 交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过500万元。

上述指标涉及的数据如为负值，取绝对值计算。

第一百一十条第七款规定：对股东、实际控制人及其关联人提供的担保，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议，并及时对外披露。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

第一百一十九条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

第一百四十一条规定：监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。



## 第六节 财务会计信息与管理层分析

本节财务会计数据及有关的分析反映了公司2019年度、2020年度、**2021年度**经审计的财务状况，引用的最近三年财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。本节中财务数据与财务指标除特别注明外，均按合并报表口径填列或计算。

公司提示投资者关注公司财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、会计师事务所的审计意见类型

公司2019年度、2020年度及**2021年度**财务报告业经天健会计师事务所审计并分别出具了天健审[2020]10388号、天健审[2021]5920号及**天健审[2022]3358号**标准无保留意见审计报告。

### 二、财务报表

#### （一）合并财务报表

## 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2021. 12. 31	2020.12.31	2019.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	123,486,751.94	58,737,928.89	58,129,232.87
交易性金融资产	1,228,500.00	-	-
应收账款	116,271,408.45	93,180,647.09	90,982,913.34
预付款项	4,058,208.74	4,893,818.31	3,397,166.46
其他应收款	5,428,471.10	6,997,247.53	9,765,958.76
存货	186,790,784.64	134,752,282.37	108,135,829.08
其他流动资产	7,270,378.03	4,487,979.14	1,893,109.33
<b>流动资产合计</b>	<b>444,534,502.90</b>	<b>303,049,903.33</b>	<b>272,304,209.84</b>
<b>非流动资产：</b>			
其他权益工具投资	250,000.00	250,000.00	250,000.00
债权投资	21,084,890.14	-	-
长期应收款	310,000.00	450,000.00	650,000.00
投资性房地产	3,064,387.11	3,339,021.62	3,613,656.13
固定资产	273,798,652.95	197,829,472.22	60,248,458.79
使用权资产	942,518.33	-	-
在建工程	24,050,709.50	44,446,023.89	75,655,673.83
无形资产	63,307,386.17	38,912,734.83	39,875,575.55
长期待摊费用	3,397,280.82	2,676,807.44	1,386,378.02
递延所得税资产	3,304,930.17	1,426,219.85	1,291,462.33
其他非流动资产	16,634,428.74	1,235,668.11	4,977,420.98
<b>非流动资产合计</b>	<b>410,145,183.93</b>	<b>290,565,947.96</b>	<b>187,948,625.63</b>
<b>资产总计</b>	<b>854,679,686.83</b>	<b>593,615,851.29</b>	<b>460,252,835.47</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2021. 12. 31	2020.12.31	2019.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	15,031,548.61	-
交易性金融负债	135,500.00	-	-
应付票据	11,753,900.00	17,360,500.00	-
应付账款	112,149,976.62	79,608,598.45	55,579,528.72
预收款项	429,264.30	34,750.00	8,103,711.53
合同负债	15,616,587.90	11,841,827.12	-
应付职工薪酬	7,358,265.87	6,107,117.54	6,712,925.97
应交税费	2,758,776.84	2,784,160.41	3,373,907.96
其他应付款	5,108,115.89	817,023.00	3,782,671.18
<b>一年内到期的非流动负债</b>	<b>264,183.83</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
其他流动负债	108,434.79	100,888.12	-
<b>流动负债合计</b>	<b>155,683,006.04</b>	<b>133,686,413.25</b>	<b>77,552,745.36</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	4,004,829.00	-
<b>租赁负债</b>	<b>648,362.52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
递延收益	10,640,530.81	3,405,921.82	2,680,043.66
递延所得税负债	8,063,095.63	5,036,120.22	1,899,125.54
<b>非流动负债合计</b>	<b>19,351,988.96</b>	<b>12,446,871.04</b>	<b>4,579,169.20</b>
<b>负债合计</b>	<b>175,034,995.00</b>	<b>146,133,284.29</b>	<b>82,131,914.56</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	90,800,000.00	68,100,000.00	68,100,000.00
资本公积	279,283,132.11	130,765,417.67	130,765,417.67
其他综合收益	98,995.18	275,489.10	736,688.55
盈余公积	31,864,548.70	25,803,369.97	18,675,461.63
未分配利润	277,598,015.84	222,538,290.26	159,843,353.06
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>679,644,691.83</b>	<b>447,482,567.00</b>	<b>378,120,920.91</b>
少数股东权益	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>679,644,691.83</b>	<b>447,482,567.00</b>	<b>378,120,920.91</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>854,679,686.83</b>	<b>593,615,851.29</b>	<b>460,252,835.47</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>561,326,185.50</b>	<b>423,583,670.35</b>	<b>386,426,681.79</b>
其中：营业收入	561,326,185.50	423,583,670.35	386,426,681.79
<b>二、营业总成本</b>	<b>503,905,337.19</b>	<b>350,747,271.61</b>	<b>304,603,878.06</b>
其中：营业成本	446,391,721.61	297,920,095.98	264,424,079.23
税金及附加	1,948,915.44	3,186,590.16	2,989,609.45
销售费用	9,222,146.19	8,475,130.26	12,579,798.40
管理费用	17,447,656.25	12,375,135.70	10,989,137.83
研发费用	26,351,256.87	17,938,553.73	17,062,995.54
财务费用	2,543,640.83	10,851,765.78	-3,441,742.39
加：其他收益	3,624,363.38	2,202,697.91	2,940,145.92
投资收益(损失以“-”号填列)	544,904.03	3,763,851.40	-6,723,313.72
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	1,093,000.00	-	5,930,578.91
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-1,420,690.01	1,949,690.20	-2,952,184.42
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-2,210,284.62	-1,026,412.60	-1,530,994.66
资产处置收益(损失以“-”号填列)	45,033.03	10,578.68	-19,522.13
<b>三、营业利润</b>	<b>59,097,174.12</b>	<b>79,736,804.33</b>	<b>79,467,513.63</b>
加：营业外收入	8,279,624.77	432,526.07	237,680.78
减：营业外支出	107,206.40	286,144.49	253,146.46
<b>四、利润总额</b>	<b>67,269,592.49</b>	<b>79,883,185.91</b>	<b>79,452,047.95</b>
减：所得税费用	6,148,688.18	10,060,340.37	10,565,468.43
<b>五、净利润</b>	<b>61,120,904.31</b>	<b>69,822,845.54</b>	<b>68,886,579.52</b>
(一) 按经营持续性分类：			
1、持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	61,120,904.31	69,822,845.54	68,886,579.52
2、终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-
(二) 按所有权归属分类：			
1、归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)	61,120,904.31	69,822,845.54	68,886,579.52
2、少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-176,493.92</b>	<b>-461,199.45</b>	<b>122,424.41</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-176,493.92	-461,199.45	122,424.41

（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	<b>-176,493.92</b>	-461,199.45	122,424.41
其中：外币财务报表折算差额	<b>-176,493.92</b>	-461,199.45	122,424.41
<b>七、综合收益总额</b>	<b>60,944,410.39</b>	<b>69,361,646.09</b>	<b>69,009,003.93</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	<b>60,944,410.39</b>	69,361,646.09	69,009,003.93
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	<b>0.75</b>	1.03	1.01
（二）稀释每股收益	<b>0.75</b>	1.03	1.01

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	<b>550,938,911.23</b>	432,381,659.15	370,345,973.35
收到的税费返还	<b>61,591,929.39</b>	44,426,094.05	36,918,778.32
收到其他与经营活动有关的现金	<b>34,949,461.82</b>	5,453,177.43	4,706,211.62
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>647,480,302.44</b>	<b>482,260,930.63</b>	<b>411,970,963.29</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	<b>481,373,853.79</b>	299,609,567.48	261,364,019.35
支付给职工以及为职工支付的现金	<b>74,559,071.71</b>	58,542,121.71	50,340,976.05
支付的各项税费	<b>11,763,592.24</b>	17,300,154.67	9,898,598.23
支付其他与经营活动有关的现金	<b>35,955,002.39</b>	23,417,769.24	18,077,074.12
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>603,651,520.13</b>	<b>398,869,613.10</b>	<b>339,680,667.75</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>43,828,782.31</b>	<b>83,391,317.53</b>	<b>72,290,295.54</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	<b>140,000.00</b>	3,963,851.40	48,930,000.00
取得投资收益收到的现金	<b>295,066.00</b>	-	128,206.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	<b>528,900.00</b>	111,391.00	101,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	<b>3,500,000.00</b>	7,756,000.00	4,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,463,966.00</b>	<b>11,831,242.40</b>	<b>53,159,606.28</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	<b>106,612,775.56</b>	109,740,916.49	76,203,971.84
投资支付的现金	<b>20,835,052.11</b>	-	48,730,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	3,000,000.00	10,851,520.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>127,447,827.67</b>	<b>112,740,916.49</b>	<b>135,785,491.84</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-122,983,861.67</b>	<b>-100,909,674.09</b>	<b>-82,625,885.56</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	<b>190,490,867.92</b>	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-

取得借款收到的现金	<b>31,912,155.08</b>	19,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>222,403,023.00</b>	<b>19,000,000.00</b>	-
偿还债务支付的现金	<b>50,912,155.08</b>	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	<b>635,179.67</b>	221,040.18	925,000.00
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	<b>19,493,370.53</b>	2,137,169.80	620,773.18
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>71,040,705.28</b>	<b>2,358,209.98</b>	<b>1,545,773.18</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>151,362,317.72</b>	<b>16,641,790.02</b>	<b>-1,545,773.18</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>	<b>-3,950,602.79</b>	<b>-11,035,193.02</b>	<b>3,573,718.71</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>68,256,635.57</b>	<b>-11,911,759.56</b>	<b>-8,307,644.49</b>
加：期初现金及现金等价物余额	<b>46,217,473.31</b>	58,129,232.87	66,436,877.36
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>114,474,108.88</b>	<b>46,217,473.31</b>	<b>58,129,232.87</b>

## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	113,271,519.80	49,204,761.43	50,785,672.78
交易性金融资产	1,228,500.00	-	-
应收账款	154,749,687.84	121,751,346.89	110,367,991.68
预付款项	4,058,208.74	4,890,643.03	3,393,115.10
其他应收款	5,764,702.36	7,394,966.64	10,104,544.26
存货	159,058,190.97	115,490,328.75	93,431,549.31
其他流动资产	3,824,887.49	2,280,414.46	-
<b>流动资产合计</b>	<b>441,955,697.20</b>	<b>301,012,461.20</b>	<b>268,082,873.13</b>
<b>非流动资产：</b>			
其他权益工具投资	250,000.00	250,000.00	250,000.00
债权投资	21,084,890.14	-	-
长期应收款	310,000.00	450,000.00	650,000.00
长期股权投资	7,396,109.92	7,395,109.92	7,395,109.92
投资性房地产	3,064,387.11	3,339,021.62	3,613,656.13
固定资产	273,511,013.15	197,376,820.97	59,994,685.55
在建工程	24,050,709.50	44,446,023.89	75,655,673.83
无形资产	63,307,386.17	38,912,734.83	39,875,575.55
长期待摊费用	3,318,874.42	2,574,427.36	1,386,378.02
递延所得税资产	3,168,800.53	1,705,732.16	1,506,000.58
其他非流动资产	16,634,428.74	1,235,668.11	4,977,420.98
<b>非流动资产合计</b>	<b>416,096,599.68</b>	<b>297,685,538.86</b>	<b>195,304,500.56</b>
<b>资产总计</b>	<b>858,052,296.88</b>	<b>598,698,000.06</b>	<b>463,387,373.69</b>



## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2021. 12. 31	2020.12.31	2019.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	15,031,548.61	-
交易性金融负债	135,500.00	-	-
应付票据	11,753,900.00	17,360,500.00	-
应付账款	112,019,068.44	79,606,433.68	55,545,048.79
预收款项	429,264.30	34,750.00	8,007,932.55
合同负债	15,363,854.77	11,834,960.45	-
应付职工薪酬	7,244,111.84	6,067,224.70	6,684,184.24
应交税费	2,751,851.94	2,784,160.41	3,373,907.96
其他应付款	5,012,950.04	730,430.45	3,775,981.71
其他流动负债	108,434.79	100,888.12	-
<b>流动负债合计</b>	<b>154,818,936.12</b>	<b>133,550,896.42</b>	<b>77,387,055.25</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	4,004,829.00	-
递延收益	10,640,530.81	3,405,921.82	2,680,043.66
递延所得税负债	8,063,095.63	5,036,120.22	1,899,125.54
<b>非流动负债合计</b>	<b>18,703,626.44</b>	<b>12,446,871.04</b>	<b>4,579,169.20</b>
<b>负债合计</b>	<b>173,522,562.56</b>	<b>145,997,767.46</b>	<b>81,966,224.45</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	90,800,000.00	68,100,000.00	68,100,000.00
资本公积	278,948,515.83	130,430,801.39	130,430,801.39
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	31,864,548.70	25,803,369.97	18,675,461.63
未分配利润	282,916,669.79	228,366,061.24	164,214,886.22
归属于母公司所有者权益合计	684,529,734.32	452,700,232.60	381,421,149.24
<b>所有者权益合计</b>	<b>684,529,734.32</b>	<b>452,700,232.60</b>	<b>381,421,149.24</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>858,052,296.88</b>	<b>598,698,000.06</b>	<b>463,387,373.69</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业收入</b>	<b>560,697,962.22</b>	<b>424,177,348.93</b>	<b>378,546,920.92</b>
减：营业成本	452,481,631.85	303,151,986.03	261,298,801.60
税金及附加	1,948,915.44	3,186,590.16	2,989,609.45
销售费用	6,195,958.57	5,795,684.03	10,161,038.89
管理费用	14,865,590.64	10,329,150.01	9,245,029.21
研发费用	26,351,256.87	17,938,553.73	17,062,995.54
财务费用	2,676,443.85	9,343,212.83	-2,799,641.90
加：其他收益	3,624,363.38	2,202,697.91	2,940,145.92
投资收益	544,904.03	3,763,851.40	-6,723,313.72
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,093,000.00	-	5,930,578.91
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,862,840.59	1,526,437.69	-2,790,429.76
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,326,222.96	-792,060.65	-1,236,669.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）	45,033.03	10,578.68	-19,522.13
<b>二、营业利润</b>	<b>58,296,401.89</b>	<b>81,143,677.17</b>	<b>78,689,878.22</b>
加：营业外收入	8,269,836.31	429,660.95	237,680.66
减：营业外支出	105,854.73	280,784.34	252,983.54
<b>三、利润总额</b>	<b>66,460,383.47</b>	<b>81,292,553.78</b>	<b>78,674,575.34</b>
减：所得税费用	5,848,596.19	10,013,470.42	10,163,371.86
<b>四、净利润</b>	<b>60,611,787.28</b>	<b>71,279,083.36</b>	<b>68,511,203.48</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	60,611,787.28	71,279,083.36	68,511,203.48
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>60,611,787.28</b>	<b>71,279,083.36</b>	<b>68,511,203.48</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	534,390,659.46	419,663,372.38	363,092,938.41
收到的税费返还	61,591,929.39	44,426,094.05	36,918,778.32
收到其他与经营活动有关的现金	34,880,592.51	5,378,949.10	4,299,876.37
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>630,863,181.36</b>	<b>469,468,415.53</b>	<b>404,311,593.10</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	472,351,079.53	296,024,295.31	257,345,645.84
支付给职工以及为职工支付的现金	72,757,709.23	56,844,483.63	49,063,426.76
支付的各项税费	10,366,332.27	16,953,823.69	9,324,776.36
支付其他与经营活动有关的现金	32,572,725.82	20,569,623.54	15,199,995.74
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>588,047,846.85</b>	<b>390,392,226.17</b>	<b>330,933,844.70</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>42,815,334.51</b>	<b>79,076,189.36</b>	<b>73,377,748.40</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	140,000.00	3,963,851.40	42,078,480.00
取得投资收益收到的现金	295,066.00	-	128,206.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	528,900.00	111,391.00	101,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	4,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	3,500,000.00	7,756,000.00	
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,463,966.00</b>	<b>11,831,242.40</b>	<b>46,308,086.28</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	106,612,775.56	109,268,359.53	76,203,971.84
投资支付的现金	20,836,052.11	-	48,730,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	
支付其他与投资活动有关的现金		3,000,000.00	4,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>127,448,827.67</b>	<b>112,268,359.53</b>	<b>128,933,971.84</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-122,984,861.67</b>	<b>-100,437,117.13</b>	<b>-82,625,885.56</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	190,490,867.92		
取得借款收到的现金	31,912,155.08	19,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>222,403,023.00</b>	<b>19,000,000.00</b>	
偿还债务支付的现金	50,912,155.08	-	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	635,179.67	221,040.18	925,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	19,230,349.05	2,137,169.80	235,849.06
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>70,777,683.80</b>	<b>2,358,209.98</b>	<b>1,160,849.06</b>

筹资活动产生的现金流量净额	151,625,339.20	16,641,790.02	-1,160,849.06
四、汇率变动对现金的影响额	-3,881,241.15	-9,382,229.18	2,790,293.10
五、现金及现金等价物净增加额	67,574,570.89	-14,101,366.93	-7,618,693.12
加：期初现金及现金等价物余额	36,684,305.85	50,785,672.78	58,404,365.90
六、期末现金及现金等价物余额	104,258,876.74	36,684,305.85	50,785,672.78

### 三、发行人财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### （一）财务报表的编制基础及遵循会计准则的声明

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### （二）合并财务报表范围

本报告期末纳入合并范围的子公司

公司名称	注册资本	经营范围	持股比例 (%)
谊聚进出口	20.00万元	货物进出口、技术进出口	100.00
美国PUMPMAN	100.00万美元	批发业务	100.00
俄罗斯PUMPMAN	10.00万卢布	卫生技术设备批发贸易、水泵和组件的批发与零售贸易等	100.00
越南TAIFU	22.69亿越南盾	从事商品的零售分销权（不设立零售机构）的业务：液体泵，有或没有测量装置；气泵或真空泵；空气或其他气体压缩机	100.00
浙江盖德	1,000.00万元	泵及真空设备制造	100.00

#### （三）公司合并财务报表范围变化情况说明

经公司2021年8月25日召开的第三届董事会第十一次会议审议通过，公司以自有资金于浙江省台州市温岭市东部新区龙门大道5号1幢6楼设立全资子公司浙江盖德泵业科技有限公司，注册资本1,000.00万元。该公司自2021年9月27日成立起被纳入合并财务报表范围。

报告期内，除上述情形外，公司不存在其他合并报表范围发生变化的情况。

## 四、主要财务指标及非经常性损益明细表

### （一）主要财务指标

项目	2021 年末/ 2021 年度	2020 年末/ 2020 年度	2019 年末/ 2019 年度
流动比率	2.86	2.27	3.51
速动比率	1.58	1.19	2.05
资产负债率（母公司）	20.22%	24.39%	17.69%
资产负债率（合并）	20.48%	24.62%	17.84%
应收账款周转率（次）	5.07	4.36	4.54
存货周转率（次）	2.73	2.42	2.58
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.48	1.22	1.06
每股净现金流量（元/股）	0.75	-0.17	-0.12
归属于公司股东的每股净资产（元/股）	7.49	6.57	5.55
研发投入占营业收入比例	4.69%	4.23%	4.42%

注：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算。

上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货-预付账款-其他流动资产）÷流动负债；
- 3、资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%；
- 4、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额；
- 5、存货周转率=营业成本÷存货平均余额；
- 6、每股经营活动净现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末普通股股份总数；
- 7、每股净现金流量=现金流量净增加额÷期末普通股股份总数；
- 8、归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产÷期末普通股股份总数；
- 9、研发投入占营业收入的比例=（研发费用÷营业收入）×100%；

### （二）净资产收益率及每股收益

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）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《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》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目	年度	加权平均净资产 收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司股东的净利润	2021年度	10.58%	0.75	0.75
	2020年度	16.91%	1.03	1.03

	2019年度	20.05%	1.01	1.01
归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	<b>2021年度</b>	<b>8.60%</b>	<b>0.61</b>	<b>0.61</b>
	2020年度	15.69%	0.95	0.95
	2019年度	19.26%	0.97	0.97

### （三）非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《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》的规定，公司最近三年非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	<b>4.50</b>	1.06	-1.95
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	6.37
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	<b>1,162.43</b>	220.27	287.65
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	12.82
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	<b>163.79</b>	376.39	-92.09
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<b>17.24</b>	14.64	-1.55
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,347.97</b>	<b>612.35</b>	<b>211.24</b>
减：所得税影响额	<b>202.50</b>	106.64	-58.60
非经常性损益净额	<b>1,145.47</b>	505.71	269.84
其中：归属于少数股东损益的非经常性损益净额	-	-	-
归属于母公司净利润的非经常性损益净额	<b>1,145.47</b>	505.71	269.84
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	<b>4,966.62</b>	6,476.57	6,618.81

## 五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

### （一）会计政策变更

报告期内，因企业会计准则及其他法律法规修订引起的会计政策变更如下：

#### 1、自2019年1月起执行新修订的新金融工具准则

2017年3月31日财政部分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会[2017]7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会[2017]8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会[2017]9号），2017年5月2日财政部发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会[2017]14号）（上述准则统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于公司管理金融资产的商业模式及该资产的合同现金流量特征而确定。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失”模型改为“预期信用损失”模型，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、其他应收款。

公司2019年1月1日起采用新金融工具准则，对公司财务报表的影响列示如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	变动额
交易性金融负债	-	593.06	593.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	593.06	-	-593.06
可供出售金融资产	25.00	-	-25.00
其他权益工具投资	-	25.00	25.00
货币资金	6,643.69	6,645.39	1.70
其他应收款	1,037.45	1,035.74	-1.70

公司将其他应收款中应收利息1.70万元重分类至货币资金；2019年对应收账款和其他应收款计算的预期信用损失计入信用减值损失科目，由此导致2019年资产减值损失减少122.27万元，重分类至信用减值损失122.27万元。

## 2、执行财政部《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)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16号)和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表。

### 3、自2020年1月起执行新修订的《企业会计准则第14号——收入》

2017年7月财政部颁布了修订后的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“新收入准则”),公司自2020年1月1日起执行新收入准则。

根据新收入准则的相关规定,公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2020年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。公司因执行新收入准则对2020年1月1日财务报表的主要影响如下:

单位:万元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	变动额
预收款项	810.37	16.16	-794.21
合同负债	-	794.21	794.21

自2020年1月1日起,公司在客户取得相关商品控制权时,按预期有权收取的对价金额确认收入。新收入准则实施前后公司具体的收入确认方法不存在差异,新收入准则的实施对公司业务模式、合同条款、收入确认等方面未产生重大影响。与销售相关的运费从销售费用改为在主营业务成本科目中核算。

### 4、自2021年1月1日起执行经修订的《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称新租赁准则)

自2021年1月1日起,公司执行新租赁准则。新租赁准则对公司2021年1月1日财务报表的主要影响如下:

单位:万元

项目	资产负债表		
	2020年12月31日	新租赁准则 调整影响	2021年1月1日
使用权资产		62.49	62.49
一年内到期的非流动负债		15.63	15.63
租赁负债		46.86	46.86

公司作为承租人,除采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外,在租赁期开始日,公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。



## （二）重要会计估计变更

报告期内，公司无重大会计估计变更。

## （三）会计差错更正

报告期内，公司无重大会计差错更正事项。

## 六、财务状况分析

### （一）资产结构分析

项目	2021年末		2020年末		2019年末	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
货币资金	12,348.68	14.45	5,873.79	9.89	5,812.92	12.63
交易性金融资产	122.85	0.14	-	-	-	-
应收账款	11,627.14	13.60	9,318.06	15.70	9,098.29	19.77
预付款项	405.82	0.47	489.38	0.82	339.72	0.74
其他应收款	542.85	0.64	699.72	1.18	976.60	2.12
存货	18,679.08	21.86	13,475.23	22.70	10,813.58	23.49
其他流动资产	727.04	0.85	448.80	0.76	189.31	0.41
<b>流动资产合计</b>	<b>44,453.45</b>	<b>52.01</b>	<b>30,304.99</b>	<b>51.05</b>	<b>27,230.42</b>	<b>59.16</b>
其他权益工具投资	25.00	0.03	25.00	0.04	25.00	0.05
债权投资	2,108.49	2.47	-	-	-	-
长期应收款	31.00	0.04	45.00	0.08	65.00	0.14
投资性房地产	306.44	0.36	333.90	0.56	361.37	0.79
固定资产	27,379.87	32.04	19,782.95	33.33	6,024.85	13.09
在建工程	2,405.07	2.81	4,444.60	7.49	7,565.57	16.44
使用权资产	94.25	0.11	-	-	-	-
无形资产	6,330.74	7.41	3,891.27	6.56	3,987.56	8.66
长期待摊费用	339.73	0.40	267.68	0.45	138.64	0.30
递延所得税资产	330.49	0.39	142.62	0.24	129.15	0.28
其他非流动资产	1,663.44	1.95	123.57	0.21	497.74	1.08
<b>非流动资产合计</b>	<b>41,014.52</b>	<b>47.99</b>	<b>29,056.59</b>	<b>48.95</b>	<b>18,794.86</b>	<b>40.84</b>
<b>资产合计</b>	<b>85,467.97</b>	<b>100.00</b>	<b>59,361.59</b>	<b>100.00</b>	<b>46,025.28</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司流动资产主要为货币资金、应收账款和存货，非流动资产主要为固定资产、在建工程和无形资产，公司资产以流动资产为主，流动资产占比均在51%以上，公司资产结构合理。

### 1、流动资产结构的分析

## (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
库存现金	1.47	12.00	22.58
银行存款	11,444.80	4,607.13	5,790.34
其中：存放在境外的款项总额	1,021.24	953.14	734.09
其他货币资金	902.40	1,254.66	-
合计	12,348.68	5,873.79	5,812.92

报告期各期末，公司货币资金余额分别为5,812.92万元、5,873.79万元和12,348.68万元。2019年至2020年公司货币资金总体规模保持相对稳定状态。2021年末货币资金较2020年末增长6,474.88万元，主要系公司首次公开发行股票募集资金到账所致。2020年末和2021年末公司其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金。除其他货币资金外，报告期各期末不存在其他抵押、质押、冻结等对使用有限制的货币资金。

## (2) 交易性金融资产

公司2021年末交易性金融资产为122.85万元，系以公允价值计量的外币掉期合约。2019年末和2020年末交易性金融资产均为零。

## (3) 应收账款

### ①应收账款金额分析

公司自2020年1月1日起执行新收入准则，在客户取得相关商品控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。新收入准则实施前后公司具体的收入确认方法不存在差异，新收入准则的实施对公司业务模式、合同条款、收入确认等方面未产生重大影响。

报告期内，公司应收账款情况如下：

项目	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度
期末应收账款余额（万元）	12,295.72	9,844.37	9,605.09
期末应收账款净额（万元）	11,627.14	9,318.06	9,098.29
应收账款占营业收入比例	20.71%	22.00%	23.54%

应收账款周转率（次）	5.07	4.36	4.54
应收账款周转天数（天）	71.98	83.80	80.32

报告期各期末，公司应收账款净额分别为9,098.29万元、9,318.06万元及11,627.14万元，占营业收入的比例分别为23.54%、22.00%和20.71%。公司与国外客户结算主要采取电汇或信用证方式，仅对信用好、实力强、合作关系稳定、回款情况良好的客户给予一定的信用期，且信用期一般在3个月内。2020年末应收账款余额较2019年末增加239.28万元，增长2.49%，主要系2020年公司营业收入较上年增长9.62%所致。2021年末公司应收账款余额较2020年末增加2,451.35万元，增长24.90%，主要系2021年公司营业收入较上年增长32.52%所致。

## ②应收账款坏账准备计提政策

公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《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——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据新金融工具准则的相关规定，公司管理层根据各项应收款项的信用风险特征，按单项应收款项或按组合为基础，评估预期信用风险和计量预期信用损失。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收款项，管理层需要单独评估预期信用风险，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收款项，管理层以账龄或款项性质为依据划分组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项按组合计量预期信用损失，具体组合及计量预期信用损失的方法如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
----	----------------

1年以内	5.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

## ③应收账款坏账准备计提情况分析

单位：万元、%

项目	2021年末			2020年末			2019年末		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
按单项计提坏账准备的应收账款	41.28	0.34	41.28	18.95	0.19	18.95	162.05	1.69	32.41
按组合计提坏账准备的应收账款	12,254.44	99.66	627.30	9,825.41	99.81	507.35	9,443.04	98.31	474.39
合计	12,295.72	100.00	668.58	9,844.37	100.00	526.30	9,605.09	100.00	506.80

## A、按单项计提坏账准备的应收账款分析

报告期各期末，公司按单项计提坏账准备的应收账款金额分别为162.05万元、18.95万元和**41.28**万元，其中2019年末、2020年末金额均为应收客户OZBASAR TICARET HIRDAVAT ITHALAT（土耳其奥兹巴萨）款项，**2021年末为应收客户OZBASARTICARETHIRDAVATITHALAT（土耳其奥兹巴萨）和TEASA, TECNOLOGIAS（古巴技术电子）款项**。2019年末应收OZBASAR TICARET HIRDAVAT ITHALAT（土耳其奥兹巴萨）款项162.05万元无法收回，中信保已出具赔付通知单将赔付80%货款，故对该笔货款的剩余20%部分全额计提坏账。中信保已于2020年2月赔付，2020年末该客户应收账款余额18.95万元预计收回可能性不大，故全额计提坏账。2021年OZBASAR TICARET HIRDAVAT ITHALAT（土耳其奥兹巴萨）恢复与公司的合作，并偿欠款。**2021年应收古巴技术电子款项152.40万元无法收回，中信保已出具赔付通知单并于2021年4月对货款的85%，即19.36万美元进行了赔付，故2021年末对该客户剩余的22.62万元全额计提坏账准备；基于谨慎性原则，公司对2021年末OZBASAR TICARET HIRDAVAT ITHALAT（土耳其奥兹巴萨）应收账款18.66万元全额计提坏账准备。**

## B、按组合计提坏账准备的应收账款及合同资产分析

采用账龄组合计提坏账准备的应收账款账龄分布、坏账准备计提情况如下：

单位：万元、%

	账龄	金额	比例	坏账准备
2021年末	1年以内	12,197.52	99.54	609.88
	1-2年	2.20	0.02	0.22
	2-3年	50.79	0.41	15.24
	3-4年	3.94	0.03	1.97
	4-5年	-	-	-
	5年以上	-	-	-
	合计	12,254.44	100.00	627.30
2020年末	1年以内	9,555.75	97.26	477.79
	1-2年	257.47	2.62	25.75
	2-3年	11.42	0.12	3.42
	3-4年	0.78	0.01	0.39
	4-5年	-	-	-
	5年以上	-	-	-
	合计	9,825.41	100.00	507.35
2019年末	1年以内	9,414.53	99.70	470.73
	1-2年	24.45	0.26	2.44
	2-3年	4.07	0.04	1.22
	3-4年	-	-	-
	4-5年	-	-	-
	5年以上	-	-	-
	合计	9,443.04	100.00	474.39

报告期各期末，公司账龄在1年以内的应收账款比例分别为99.70%、97.26%和**99.54%**，账龄在1年以上的应收账款金额分别为28.51万元、269.67万元和**56.92**万元，金额及比例均很小，其中2020年末1年以上应收账款金额有所增加，主要因为客户TEASA,TECNOLOGIAS（古巴技术电子）1年以上应收账款为142.91万元，因受疫情影响其下游未及时回款而未能向公司按期付款。公司营业收入质量较好，回款较为及时，应收账款发生坏账损失的风险较小。

报告期各期末，公司坏账准备金额分别为506.80万元、526.30万元及**668.58**万元，占应收账款余额的比例分别为5.28%、5.35%及**5.44%**，坏账准备占应收账款余额的比例较为稳定，归因于账龄1年以内的应收账款占全部应收账款的比例较为稳定。

报告期内，公司应收账款坏账计提政策符合公司实际情况，已遵循稳健性原则计提了坏账准备，不存在利用坏账准备操纵利润的情形。

2019年末、2020年末和**2021年末**公司均不存在应收关联方款项。

#### ④应收账款前5名客户分析

截至**2021年末**，公司应收账款前5名客户情况如下：

单位：万元、%

客户名称	期末余额	占应收账款余额比例	内容
GAZI INTERNATIONAL (孟加拉加齐国际)	8,458.93	68.80	货款
宁波中澳乐蕴进出口有限公司、浙江中乐进出口有限公司	648.89	5.28	货款
GHULAM NABI GENERAL TRADING L. L. C (迪拜古兰纳比贸易)	308.79	2.51	货款
INGLETION GROUP PTY LTD (澳大利亚英格尔顿)	212.00	1.72	货款
RURAL POWER SYSTEMS INC (美国农业电力)	162.74	1.32	货款
合计	9,791.34	79.63	

由上，公司前5名客户主要为经营规模较大、资金实力雄厚的客户，发生坏账的可能性较小。

#### ⑤公司应收账款周转率与同行业可比上市公司对比分析情况

同行业可比上市公司应收账款周转率情况如下：

单位：次

公司名称	2021年度	2020年度	2019年度
利欧股份	-	3.17	3.14
大元泵业	5.40	6.47	6.01
君禾股份	4.50	3.95	4.81
凌霄泵业	12.37	15.81	14.95
平均值	7.42	8.74	8.59
泰福泵业	5.07	4.36	4.54

注1：自2020年1月1日执行新收入准则后，原应收账款中的应收质保金重分类为合同资产，为具有可比性，同行业可比上市公司应收账款周转率计算公式为：应收账款周转率=营业收入\*2/(年初应收账款余额+年初合同资产余额+年末应收账款余额+年末合同资产余额)。

注2：利欧股份主要从事机械制造和互联网服务业务，2019年和**2020年**水泵所处的制造业收入比例分别为17.79%、**16.57%**，比例较低，鉴于该公司未单独披露制造业分部的应收

账款金额，故上表计算行业平均值时未包含该公司应收账款周转率。**利欧股份尚未披露2021年年度报告。**

注 3：大元泵业主要从事各类泵的研发、生产和销售，**2021 年**水泵类产品占总营业收入的比例为 **97.27%**；君禾股份主要从事家用水泵的研发、制造和销售，**2021 年**水泵类产品占总营业收入的比例为 **98.07%**；凌霄泵业主要从事民用离心泵的研发、生产和销售，**2021 年**水泵类产品占总营业收入的比例为 **96.52%**。

公司应收账款周转率低于同行业可比上市公司平均水平，主要系公司销售以外销为主，国外客户（当地经销商）通常会考虑我国春节假期因素，在四季度进行采购充足库存，导致公司年末应收账款金额较高，使得公司应收账款周转率低于同行业平均水平。公司应收账款周转率与同样以外销为主的君禾股份基本相当。

**2019年和2020年**，随着公司销售规模的扩大，第四季度销售收入亦有所增长，导致应收账款余额逐年增加，降低了应收账款周转率。**2021年**，公司应收账款周转率回升，主要系公司收紧了客户信用期并及时催款所致。

#### （4）其他应收款

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
其他应收款	542.85	699.72	976.60
合计	542.85	699.72	976.60

报告期内，其他应收款情况分析如下：

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
账面余额	571.67	737.30	1,232.20
减：坏账准备	28.82	37.57	255.60
账面价值	542.85	699.72	976.60

公司其他应收款余额按款项性质分类如下：

单位：万元

款项性质	2021年末	2020年末	2019年末
应收出口退税款	508.13	713.50	417.07
应收暂付款	62.55	5.03	4.37
应收备用金	0.71	15.48	34.37
应收押金保证金	0.27	3.28	776.40
合计	571.67	737.30	1,232.20

报告期各期末，其他应收款账面余额分别为1,232.20万元、737.30万元及**571.67**万元，主要包括应收出口退税款、应收备用金和应收押金保证金等。2020年末其他应收款较2019年末减少494.90万元，主要系收回募集资金投资项目土地竞买保证金和履约保证金775.60万元。2021年末其他应收款账面余额为**571.67**万元，主要系应收温岭市国税局应收出口退税款**508.13**万元。

截至**2021**年末，公司无其他应收关联方款项。

### (5) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项分别为339.72万元、489.38万元和**405.82**万元，占总资产的比例分别为0.74%、0.82%和**0.47**%，主要为预付材料采购款。

截至**2021**年末，公司预付款项中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违法占用的情况。

### (6) 存货

#### ① 存货明细情况

报告期各期末，公司存货账面价值分别为10,813.58万元、13,475.23万元和**18,679.08**万元，占资产总额的比例分别为23.49%、22.70%和**21.86**%，具体构成如下：

单位：万元、%

	项目	账面余额	比例	跌价准备
2021年末	原材料	3,230.95	17.00	48.75
	在途物资	62.19	0.33	-
	在产品	2,321.83	12.21	-
	自制半成品	3,638.79	19.14	48.53
	库存商品	9,532.80	50.14	233.46
	委托加工物资	34.48	0.18	-
	包装物	190.01	1.00	1.23
	合计	19,011.05	100.00	331.97
2020年末	原材料	2,743.11	20.09	34.82
	在途物资	24.08	0.18	-
	在产品	2,471.60	18.10	-
	自制半成品	2,521.02	18.46	21.95



	库存商品	5,699.93	41.74	118.72
	委托加工物资	52.26	0.38	-
	包装物	142.32	1.04	3.60
	<b>合计</b>	<b>13,654.32</b>	<b>100.00</b>	<b>179.09</b>
<b>2019年末</b>	原材料	2,557.83	23.31	23.97
	在途物资	50.69	0.46	-
	在产品	1,596.46	14.55	-
	自制半成品	2,192.52	19.99	6.70
	库存商品	4,414.80	40.24	122.44
	委托加工物资	14.23	0.13	-
	包装物	144.27	1.32	4.11
	<b>合计</b>	<b>10,970.80</b>	<b>100.00</b>	<b>157.22</b>

## ②变动情况分析

公司存货主要为原材料、在产品、自制半成品和库存商品。报告期各期末，存货账面余额分别为10,970.80万元、13,654.32万元及**19,011.05**万元。车间包括各工序生产车间和总装车间。对于各工序生产车间，自制半成品系该工序已经生产完工入库的存货，期末时点尚处于生产过程中未完工的存货列示为在产品。总装车间将各工序完工后的半成品组装成水泵成品，组装完工入库的存货为库存商品，期末时点尚在装配、包装中的半成品列示为在产品。报告期各期末，四项余额合计占存货余额的比例分别为98.09%、98.40%和**98.49%**。

公司存货规模与生产特点密切相关：

A、公司产品规格及原材料品种繁多，主要原材料包括硅钢片、漆包线、铜件、铝锭、不锈钢件等，为保证按时供货，通常需要预备一定安全库存，以便公司制定生产计划并及时组织生产，随着公司经营规模扩大，报告期各期末原材料金额逐步增加。

B、公司产品生产工序较多，每道工序都存在在产品，相关工序完工后形成半成品，导致公司在产品和半成品金额较大。报告期各期末公司在产品和自制半成品账面金额合计分别为3,788.98万元、4,992.62万元和**5,960.61**万元，总体呈上升趋势，主要系公司产销规模扩大所致。报告期内，在产品和自制半成品账面余额合计比例维持在**31%-37%**，符合公司生产经营特点。

C、公司产品种类较多，且因主要外销通常下半年收入比例高于上半年，为

满足客户订单需求、保证产品供应及时，公司期末库存商品金额较高；同时，为开拓俄罗斯和越南市场，公司先后成立俄罗斯PUMPMAN和越南TAIFU子公司，并相应在境外子公司储备常规型号水泵产品以便随时发货和宣传用，导致期末库存商品金额较大。随着公司销售规模逐步增长，期末库存商品规模亦逐年增加。

### ③存货跌价准备

资产负债表日，公司对存货进行全面清查后，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个或单一类别存货项目成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日存货有合同价格约定，以合同价格为依据，无合同价格的以最近一期销售价格或近似存货的销售价格为依据，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

报告期各期末，公司存货跌价准备金额分别为157.22万元、179.09万元和**331.97**万元，占当期末存货账面余额的比例分别为1.43%、1.31%和**1.75%**。公司**存货跌价准备金额呈现逐年上升的趋势，主要系公司产量增加，存货余额逐年增加所致。**

### ④存货周转率情况

报告期内，公司存货周转率与同行业可比上市公司对比情况如下：

单位：次

公司名称	2021年度	2020年度	2019年度
利欧股份	-	30.06	26.07
大元泵业	<b>4.36</b>	4.67	4.25
君禾股份	<b>3.00</b>	3.38	3.23
凌霄泵业	<b>3.93</b>	3.79	3.33
<b>平均值</b>	<b>3.77</b>	<b>3.94</b>	<b>3.60</b>
<b>泰福泵业</b>	<b>2.73</b>	<b>2.42</b>	<b>2.58</b>

注1：存货周转率=营业成本÷存货平均余额。

注2：利欧股份主要从事机械制造和互联网服务业务，2019年和2020年水泵所处的制造业收入比例分别为17.79%、16.57%，比例较低，鉴于该公司未单独披露制造业分部的存

货金额，故上表计算行业平均值时未包含该公司存货周转率。**利欧股份尚未披露 2021 年年度报告。**

公司存货周转率低于同行业平均水平，主要原因为：①公司生产工序较长，且铸件毛坯等半成品大多自制，而同行业可比上市公司多为外购或委托加工，每道工序都存在在产品 and 半成品，导致公司在产品和半成品金额比例较高；②公司产品销售季节性较同行业可比上市公司明显，四季度为生产和销售旺季，年末存货余额较大，较高的年末存货余额降低了存货周转率；③为开拓越南和俄罗斯市场，公司在该两个国家分别设立越南TAIFU和俄罗斯PUMPMAN销售子公司，因市场开拓期间，适当储备一定规模的常规型号和易销型号以便随时发货和宣传用。

### (7) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产金额分别为189.31万元、448.80万元和**727.04**万元，主要包括留抵增值税进项税额、预缴企业所得税等。2020年末预缴所得税245.81万元，系实际缴纳的所得税款大于该年度应交所得税，在“应交税费——企业所得税”科目形成借方余额后列示为其他流动资产。2021年末预缴增值税**558.06**万元，系实际缴纳的增值税款大于该期应交增值税，在“应交税费——增值税”科目形成借方余额后列示为其他流动资产。

## 2、非流动资产结构的分析

### (1) 其他权益工具投资

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
其他权益工具投资	25.00	25.00	25.00
合计	25.00	25.00	25.00

报告期各期末，公司其他权益工具投资均为25.00万元，系公司持有青商管理5%股权。公司不能对青商管理实施重大影响，属于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资。自2019年1月1日起适用新金融工具准则，公司将青商管理5%股权列报为其他权益工具投资科目，属于财务性投资。

青商管理成立于2016年6月，成立时注册资本500.00万元，主要从事企业管理服务，物业管理服务，自有房屋租赁服务。

## (2) 债权投资

2019年末和2020年末，公司均无债权投资。2021年末，公司债权投资金额为**2,108.49**万元，系2021年购买的浙商银行和中国工商银行大额定期存单，具有安全性高、流动性强的特点，不属于财务性投资。

## (3) 长期应收款

报告期各期末，公司长期应收款余额分别为65.00万元、45.00万元和**31.00**万元，系应收青商管理的借款，属于财务性投资。

## (4) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产明细如下：

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
<b>一、账面原值</b>			
房屋及建筑物	<b>19,040.79</b>	12,327.67	2,901.86
通用设备	<b>587.37</b>	450.35	301.25
专用设备	<b>14,528.31</b>	11,765.13	6,659.42
运输工具	<b>526.97</b>	482.60	364.18
合计	<b>34,683.44</b>	<b>25,025.75</b>	<b>10,226.70</b>
<b>二、累计折旧</b>			
房屋及建筑物	<b>2,414.17</b>	1,498.35	1,185.95
通用设备	<b>313.84</b>	257.15	224.14
专用设备	<b>4,233.02</b>	3,158.68	2,503.03
运输工具	<b>342.56</b>	328.63	288.74
合计	<b>7,303.58</b>	<b>5,242.80</b>	<b>4,201.85</b>
<b>三、账面价值</b>			
房屋及建筑物	<b>16,626.62</b>	10,829.33	1,715.91
通用设备	<b>273.54</b>	193.21	77.11
专用设备	<b>10,295.29</b>	8,606.46	4,156.39
运输工具	<b>184.42</b>	153.96	75.43
合计	<b>27,379.87</b>	<b>19,782.95</b>	<b>6,024.85</b>

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、专用设备，是公司正常生产经营所必需的资产。报告期各期末，公司固定资产原值分别为10,226.70万元、25,025.75万元和**34,683.44**万元。2020年末固定资产原值较2019年增加14,799.05万元，主要系年产120万台水泵建设项目中的厂房及宿舍楼等在建工程完工转入固定资

产。2021年末固定资产原值较2020年末增加**9,657.69**万元，主要系技术研发中心建设项目和年产120万台水泵建设项目对应的厂房及设备等在建工程完工转入固定资产。

截至2021年末，公司固定资产净值合计**27,379.87**万元，其中机器设备占固定资产总额的**37.60%**，符合制造类企业的行业特征。

报告期内，公司固定资产未发生减值情况，故未计提固定资产减值准备。公司固定资产为合法拥有，为公司正常生产经营所必需的资产，不存在重大不良资产。

### (5) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
<b>一、账面原值</b>			
土地使用权	<b>6,874.58</b>	4,336.89	4,336.89
财务软件	<b>47.01</b>	29.31	29.31
商标	<b>1.23</b>		
合计	<b>6,922.82</b>	<b>4,366.20</b>	<b>4,366.20</b>
<b>二、累计摊销</b>			
土地使用权	<b>559.19</b>	447.07	360.29
财务软件	<b>32.85</b>	27.86	18.35
商标	<b>0.04</b>		
合计	<b>592.08</b>	<b>474.93</b>	<b>378.65</b>
<b>三、账面价值</b>			
土地使用权	<b>6,315.39</b>	3,889.82	3,976.60
财务软件	<b>14.16</b>	1.45	10.96
商标	<b>1.19</b>		
合计	<b>6,330.74</b>	<b>3,891.27</b>	<b>3,987.56</b>

报告期各期末，公司无形资产主要是土地使用权，具体情况参见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、与业务相关的主要固定资产及无形资产”之“（二）主要无形资产”。

报告期各期末，公司无形资产原值分别为4,366.20万元、4,366.20万元和**6,922.82**万元。2021年末无形资产原值较2020年末增加**2,556.61**万元，主要系为

实施募投项目以出让方式购置了位于温岭市东部新区南区55,008.00平方米土地使用权。

截至**2021年末**，无形资产未发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。公司无形资产为合法拥有，为公司正常生产经营所必需的资产，不存在重大不良资产。

## (6) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程明细如下：

单位：万元

工程名称	2021年末	2020年末	2019年末
零星工程	760.12	60.11	18.88
东部新区技术研发中心	-	1,556.97	1,167.77
东部新区年产120万台水泵建设项目	-	2,122.04	6,378.92
松门厂区排污工程	-	127.13	-
松门厂区铸造车间改造工程	-	578.35	-
二期高端水泵建设项目	1,644.95	-	-
合计	2,405.07	4,444.60	7,565.57

报告期各期末，公司在建工程分别为7,565.57万元、4,444.60万元和**2,405.07**万元。2020年末较2019年末减少3,120.96万元，主要系年产120万台水泵建设项目的厂房、宿舍楼以及部分设备转固所致。**2021年末**较2020年末减少**2,039.53**万元，主要系技术研发中心建设项目和剩余的年产120万台水泵建设项目转固所致。

报告期内，公司在建工程不存在减值的情况，故未计提减值准备。

## (7) 使用权资产

公司自**2021年1月1日**起执行经修订的新租赁准则，对符合新租赁准则确认条件的租赁按照新租赁准则要求调整确认相应的使用权资产和租赁负债。**2021年末**公司使用权资产账面价值为**94.25**万元，系越南TAIFU在河内和平阳租赁用于办公和仓储的房产。

## (8) 投资性房地产

报告期各期末，公司投资性房地产明细如下：

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
<b>一、账面原值</b>			
房屋及建筑物	590.31	590.31	590.31
合计	590.31	590.31	590.31
<b>二、累计折旧</b>			
房屋及建筑物	283.87	256.41	228.95
合计	283.87	256.41	228.95
<b>三、账面价值</b>			
房屋及建筑物	306.44	333.90	361.37
合计	306.44	333.90	361.37

报告期各期末，公司投资性房地产账面价值分别为361.37万元、333.90万元和**306.44**万元，为位于温岭市城东街道万昌中路806号青商大厦13层办公用房，公司将上述房产对外出租。公司对投资性房地产采用成本法进行后续计量，符合企业会计准则的相关要求。

#### (8) 长期待摊费用

报告期各期末，长期待摊费用余额分别为138.64万元、267.68万元和**339.73**万元，主要系模具费和厂房装修费。

#### (9) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
资产减值准备	93.95	72.60	69.78
存货跌价准备	28.60	18.93	19.17
递延收益	159.61	51.09	40.20
未实现毛利抵消	48.33	-	-
合计	330.49	142.62	129.15

报告期内，公司递延所得税资产主要系由坏账准备导致的资产减值准备和存货跌价准备、政府补助相关递延收益、未实现毛利抵消等引起的可抵扣暂时性差异所致。

#### (10) 其他非流动资产

报告期各期末，其他非流动资产余额分别为497.74万元、123.57万元和

1,663.44万元，系预付的设备购置款和预付购房款。其中2021年末金额较高系预付杭州钱塘印中心房产的购房款，公司未来拟在杭州建设研发、销售团队，购买钱塘印中心房产拟用于研发、销售人员办公及产品展示。

## （二）负债结构分析

报告期各期末，合并报表口径的负债结构如下：

项目	2021年末		2020年末		2019年末	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
短期借款	-	-	1,503.15	10.29	-	-
交易性金融负债	13.55	0.08	-	-	-	-
应付票据	1,175.39	6.72	1,736.05	11.88	-	-
应付账款	11,215.00	64.07	7,960.86	54.48	5,557.95	67.67
预收款项	42.93	0.25	3.48	0.02	810.37	9.87
合同负债	1,561.66	8.92	1,184.18	8.10	-	-
应付职工薪酬	735.83	4.20	610.71	4.18	671.29	8.17
应交税费	275.88	1.58	278.42	1.91	337.39	4.11
其他应付款	510.81	2.92	81.70	0.56	378.27	4.61
一年内到期的非流动 负债	26.42	0.15	-	-	-	-
其他流动负债	10.84	0.06	10.09	0.07	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>15,568.30</b>	<b>88.94</b>	<b>13,368.64</b>	<b>91.48</b>	<b>7,755.27</b>	<b>94.42</b>
长期借款	-	-	400.48	2.74	-	-
租赁负债	64.84	0.37				
递延收益	1,064.05	6.08	340.59	2.33	268.00	3.26
递延所得税负债	806.31	4.61	503.61	3.45	189.91	2.31
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,935.20</b>	<b>11.06</b>	<b>1,244.69</b>	<b>8.52</b>	<b>457.92</b>	<b>5.58</b>
<b>负债合计</b>	<b>17,503.50</b>	<b>100.00</b>	<b>14,613.33</b>	<b>100.00</b>	<b>8,213.19</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司负债主要为流动负债，流动负债比例均在88%以上，其中，2019年末流动负债主要集中于应付账款、预收款项和其他应付款，三项合计为6,746.59万元，占负债总额的比例为82.14%，2020年末和2021年末流动负债主要集中于应付票据、应付账款和合同负债，三项合计分别为10,881.09万元和13,952.05万元，占负债总额的比例分别为74.46%和79.71%。

### 1、流动负债结构的分析

#### （1）短期借款



报告期各期末，公司短期借款明细如下：

单位：万元

借款类别	2021年末	2020年末	2019年末
信用借款	-	1,503.15	-
合计	-	<b>1,503.15</b>	-

2020年末，公司短期借款余额为1,503.15万元，为信用借款，系公司为满足营运资金需求向银行融资。2019年末和2021年末，公司短期借款为零。

## (2) 交易性金额负债

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
交易性金融负债	<b>13.55</b>	-	-
其中：远期结汇合约	-	-	-
掉期合约	<b>13.55</b>	-	-
合计	<b>13.55</b>	-	-

2019年末和2020年末，公司交易性金融负债为零。2021年末，公司交易性金融负债为13.55万元，系掉期合约期末公允价值浮动亏损所致。

## (3) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据具体情况如下：

单位：万元

票据种类	2021年末	2020年末	2019年末
银行承兑汇票	<b>1,175.39</b>	1,736.05	-
合计	<b>1,175.39</b>	<b>1,736.05</b>	-

2020年末和2021年末，公司应付票据余额分别为1,736.05万元和1,175.39万元，均为银行承兑汇票，系公司使用银行承兑汇票支付原材料采购款所致。2019年末，公司无应付票据。

## (4) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
材料款	<b>7,549.34</b>	6,155.13	5,446.94
工程设备款	<b>3,568.22</b>	1,728.45	72.56

其他	97.44	77.28	38.45
合计	11,215.00	7,960.86	5,557.95

公司应付账款主要为采购原材料、工程及设备形成的应付款项。报告期各期末，公司应付账款余额分别为5,557.95万元、7,960.86万元和11,215.00万元，占负债总额的比例分别为67.67%、54.48%和64.07%。报告期内，随着公司经营规模的提高，生产规模逐年扩大，公司原材料采购规模、生产领用规模相应增加，应付材料款随着采购规模的增长总体保持增长。2020年末、2021年末应付工程及设备款系首发募投项目建设投入形成。

截至2021年末，应付账款前5名情况如下：

供应商	金额（万元）	占应付账款金额的比例（%）
温岭市第一建筑工程有限公司	3,009.07	26.83
浙江广来电气股份有限公司、台州翰龙电气有限公司	596.78	5.32
余姚市舜江电器有限公司	390.60	3.48
森林包装集团股份有限公司	189.17	1.69
台州市天河线缆有限公司	185.33	1.65
合计	4,370.95	38.97

注：浙江广来电气股份有限公司实际控制人和台州翰龙电气有限公司实际控制人系父子关系。

报告期各期末，公司应付账款余额中无应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### （5）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
应付暂收款	6.83	44.44	21.04
资金拆借款		-	-
押金保证金	374.49	2.85	302.05
未结算的经营性款项	129.49	34.41	55.18
合计	510.81	81.70	378.27

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为378.27万元、81.70万元和510.81万元，占负债总额的比例分别为4.61%、0.56%和2.92%，主要为工程押金保证金、应付未结算经营款项等。2020年末其他应付款金额较上年末减少296.56万元，主

要系2020年归还工程履约保证金300万元。2021年末其他应付款金额较上年末增加429.11万元，主要系2021年收到温岭市第一建筑工程有限公司支付的工程履约保证金300万元。

报告期各期末其他应付款余额中无应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### （6）预收款项、合同负债、其他流动负债

公司自2020年1月1日起执行新收入准则，将预收货款中不含税金额在合同负债科目核算，税额在其他流动负债列式。为了报告期内分析具有可比性，以下将预收款项、合同负债及其他流动负债合并分析。

报告期各期末，公司预收款项、合同负债及其他流动负债明细如下：

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
预收款项：	42.93	3.48	810.37
货款	-	-	794.21
租金	42.93	3.48	16.16
合同负债	1,561.66	1,184.18	-
其他流动负债	10.84	10.09	-
合计	1,615.43	1,197.75	810.37

报告期各期末，公司预收款项、合同负债以及其他流动负债的合计数分别为810.37万元、1,197.75万元和1,615.43万元，主要为预收的客户货款。

报告期各期末，公司无预收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

#### （7）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬期末余额分别为671.29万元、610.71万元和735.83万元，占负债总额的比例分别为8.17%、4.18%和4.20%，主要为已计提尚未发放的员工工资和奖金。

#### （8）一年内到期的非流动负债

公司自2021年1月1日起执行经修订的新租赁准则，对符合新租赁准则确认

条件的租赁按照新租赁准则要求调整确认相应的使用权资产和租赁负债。2021年末，公司一年内到期的非流动负债为26.42万元，系一年内到期的租赁负债。2019年末和2020年末一年内到期的非流动负债为零。

## 2、非流动负债结构的分析

### (1) 长期借款

2020年末，公司长期借款金额为400.48万元，系为建设首发募投项目向中国农业银行股份有限公司温岭市支行所借入的款项和借款利息，该笔款项于2021年8月提前偿还完毕。2019年末和2021年末长期借款为零。

### (2) 租赁负债

公司自2021年1月1日起执行经修订的新租赁准则，对符合新租赁准则确认条件的租赁按照新租赁准则要求调整确认相应的使用权资产和租赁负债。2021年末公司租赁负债为64.84万元，系越南TAIFU在河内和平阳租赁的用于办公和仓储的房产应付款。

### (3) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益金额分别为268.00万元、340.59万元和1,064.05万元，主要系收到与资产相关的政府补助产生的递延收益，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末	与资产/收益相关
厂房城建配套费奖励	97.98	107.70	117.42	与资产相关
铸造行业补贴奖励	41.14	51.64	62.15	与资产相关
温经信第二批技改资金	51.60	63.07	74.54	与资产相关
水泵技改项目	10.11	12.01	13.90	与资产相关
温经信2020年第一批技改补贴	95.00	106.17	-	与资产相关
温经信2021年第一批技改补贴	768.22	-	-	与资产相关
合计	1,064.05	340.59	268.00	

注1：2012年2月，根据《中共温岭市委 温岭市人民政府关于加快产业结构调整推进工业转型升级的若干意见》（温市委发[2010]58号），万豪电子收到厂房城建配套费返还政府补助288.33万元。该笔补助随着公司吸收合并万豪电子而纳入公司体系。2019年、2020年和2021年分别摊销计入当期损益9.72万元、9.72万元和9.72万元。

注 2: 2015 年 12 月, 根据《温岭市财政局 温岭市经济和信息化局关于下达 2015 年度温岭市铸造行业整治提升补助资金的通知》(温财企[2015]90 号), 公司收到铸造行业整治提升补助资金 105.04 万元。2019 年、2020 年和 **2021 年**分别摊销计入当期损益 10.50 万元、10.50 万元和 **10.50** 万元。

注 3: 2016 年 12 月, 根据《关于下达二〇一六年度第二批技改项目资助资金的通知》(温经信[2016]132 号), 公司收到技改项目资助资金 114.67 万元。2019 年、2020 年和 **2021 年**分别摊销计入当期损益 11.47 万元、11.47 万元和 **11.47** 万元。

注 4: 2017 年 10 月, 根据《关于下达二〇一七年度第一批技改项目(泵与电机)资助资金的通知》(温经信[2017]87 号), 公司收到技改项目资助资金 18.96 万元。2019 年、2020 年和 **2021 年**分别摊销计入当期损益 1.90 万元、1.90 万元和 **1.90** 万元。

注 5: 2020 年 6 月, 根据《关于下达温岭市 2020 年第一批技改项目补助资金的公示》, 公司收到技改项目资助资金 111.76 万元, 2020 年和 **2021 年**分别摊销计入当期损益 5.59 万元和 **11.18** 万元。

注 6: 2021 年 5 月, 根据《关于下达温岭市 2021 年第一批技改项目补助资金的通知》, 公司收到技改项目资助资金 815.81 万元, **2021 年**摊销计入当期损益 **47.59** 万元。

#### (4) 递延所得税负债

报告期各期末, 公司递延所得税负债主要源于固定资产依照税法相关规定加速计提折旧, 导致与会计核算中直线折旧法不一致所形成的应纳税暂时性差异, 金额分别为 189.91 万元、503.61 万元和 **806.31** 万元。

#### (三) 偿债能力分析

项目	2021年末	2020年末	2019年末
资产负债率(合并报表)	<b>20.48%</b>	24.62%	17.84%
资产负债率(母公司报表)	<b>20.22%</b>	24.39%	17.69%
流动比率	<b>2.86</b>	2.27	3.51
速动比率	<b>1.58</b>	1.19	2.05

报告期内, 公司具备合理的资产负债结构, 短期偿债能力较强, 公司有足够的利润偿还债券本息, 偿债风险较小。

#### (四) 营运能力分析

项目	2021年度	2020年度	2019年度
总资产周转率(次)	<b>0.78</b>	0.80	0.92
应收账款周转率(次)	<b>5.07</b>	4.36	4.54
存货周转率(次)	<b>2.73</b>	2.42	2.58

报告期内, 公司资产周转状况合理, 资产运营能力较好。

#### (五) 财务性投资情况

根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》，财务性投资的类型包括但不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

截至2021年末，公司其他权益工具投资金额为25.00万元，系持有青商管理5%的股权，青商管理主营业务为企业管理服务、物业管理服务和自有房屋租赁服务，该项投资属于财务性投资；长期应收款金额为31万元，系应收青商管理的借款，属于财务性投资，两者合计占公司合并报表归属于母公司净资产的比例为0.08%，金额和占比均较小。

除上述财务性投资外，公司不存在持有其他财务性投资的情形。

## 七、经营成果分析

### （一）营业收入

报告期内，公司营业收入构成如下：

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务收入	55,185.98	98.31	42,133.17	99.47	38,483.64	99.59
其他业务收入	946.63	1.69	225.20	0.53	159.03	0.41
合计	56,132.62	100.00	42,358.37	100.00	38,642.67	100.00

公司主营业务为民用水泵的研发、生产和销售，报告期内主营业务收入占营业收入的比例均在98%以上，公司主营业务突出。公司其他业务收入主要包括房租收入、废料销售等。

#### 1、主营业务收入构成情况

公司主要产品为水泵产品及其配件。报告期内，公司主营业务收入的产品构成及其占主营业务收入比例情况如下：

产品名称	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
陆上泵	30,049.84	54.45	22,649.10	53.76	22,590.26	58.70

小型潜水泵	<b>8,046.13</b>	<b>14.58</b>	5,824.31	13.82	4,844.06	12.59
节能泵	<b>6,514.39</b>	<b>11.80</b>	5,934.35	14.08	4,699.47	12.21
井用潜水泵	<b>6,246.48</b>	<b>11.32</b>	5,041.35	11.97	3,673.62	9.55
循环泵	<b>3,255.29</b>	<b>5.90</b>	1,819.69	4.32	1,878.99	4.88
配件	<b>1,073.86</b>	<b>1.95</b>	864.37	2.05	797.24	2.07
合计	<b>55,185.98</b>	<b>100.00</b>	<b>42,133.17</b>	<b>100.00</b>	<b>38,483.64</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入分别为38,483.64万元、42,133.17万元和**55,185.98**万元。公司主营业务收入保持持续稳定增长，主要得益于下游市场需求的稳步增长、公司持续的研发投入、市场开拓力度的不断加大和节能降耗趋势的不断推动，具体如下：

### （1）下游市场需求的稳步增长

水资源在人类生活中具有不可替代的作用，水泵是给水排水、农业用水、生活取水设施中对水提供动力和压力的枢纽。在农业领域，世界各国大力发展节水产业，以色列、英国、德国等国家喷灌和滴灌面积占灌溉面积的比例达到了80%以上。在生活领域，当前全球约三分之二的人口生活在缺水区，人口增长将持续带动公共水利设施建设及家庭供水设施需求的增加。在农业、生活等多个领域持续增长的用水需求带动下，民用水泵的需求量呈增长态势，为公司业务规模的扩大奠定了坚实的基础。

### （2）持续的研发投入

公司自成立以来专注于民用水泵的研发、生产和销售，经过多年的发展，目前公司已拥有5大类约700个型号的丰富产品体系，下游应用领域涵盖了农业灌溉、生活用水、深井提水、畜牧用水、热水循环等多个领域。报告期内，公司研发投入金额分别为1,706.30万元、1,793.86万元和**2,635.13**万元，占当期营业收入比例分别为4.42%、4.23%和**4.69%**。通过持续的研发投入，公司产品型号不断丰富、产品技术不断改进，有力促进了公司业务规模的扩大。

### （3）市场开拓力度的不断加大

公司通过境外展览、广交会、B2B网站、商务部和行业协会牵头组织的展会等途径进行产品展示、品牌推广和客户发展。随着公司知名度不断提高，公司客户群体不断增加，目前公司已与亚洲、美洲、欧洲、非洲、大洋洲等地区多个国

家和地区的经销商和品牌制造商建立了长期稳定的合作关系。

#### (4) 节能降耗趋势的不断推动

近年来全球主要能源消费量在不断增长,但这些主要能源的生产量呈现了增速放缓甚至是下降的态势,能源供需的缺口正在变大。泵是能源消耗大户,据统计每年要消耗全球约15%-20%的能源。目前全球正在经历长期的能源转型阶段,节约能源、高效利用能源是现代制造业的发展方向,水泵行业节能降耗的趋势将有助于推动行业结构不断升级优化,使得包括公司在内的、产品符合高效、节能、环保发展方向的水泵生产企业获得较好的发展机会。

### 2、季节性对公司营业收入的影响

民用水泵行业的季节性变化主要受气候环境等因素影响。一般春夏季用水需求量较大,秋冬季节用水需求量相对较小,春夏季的水泵需求量大于秋冬季,但南北半球季节相反,因此民用水泵需求的季节性主要取决于销售的主要地区。

### 3、按区域划分的主营业务收入

公司产品以外销为主,目前公司与亚洲、美洲、欧洲、非洲、大洋洲等地区多个国家的经销商和品牌制造商建立了长期稳定的合作关系。报告期内,公司主要产品销售区域分布及各区域销售收入比例情况如下:

单位:万元、%

销售区域	2021年度		2020年度		2019年度		
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
外销	亚洲	<b>34,034.81</b>	<b>61.67</b>	24,084.68	57.16	24,432.96	63.49
	非洲	<b>3,750.87</b>	<b>6.80</b>	3,714.50	8.82	3,237.72	8.41
	北美洲	<b>5,757.95</b>	<b>10.43</b>	4,385.98	10.41	3,180.93	8.27
	南美洲	<b>2,926.77</b>	<b>5.30</b>	2,199.78	5.22	1,745.60	4.54
	欧洲	<b>4,806.57</b>	<b>8.71</b>	3,606.65	8.56	3,332.83	8.66
	大洋洲	<b>898.49</b>	<b>1.63</b>	972.56	2.31	518.56	1.35
	小计	<b>52,175.46</b>	<b>94.54</b>	<b>38,964.14</b>	<b>92.48</b>	<b>36,448.59</b>	<b>94.71</b>
内销	<b>3,010.53</b>	<b>5.46</b>	3,169.03	7.52	2,035.04	5.29	
合计	<b>55,185.98</b>	<b>100.00</b>	<b>42,133.17</b>	<b>100.00</b>	<b>38,483.64</b>	<b>100.00</b>	

### (二) 营业成本

报告期内,公司营业成本构成如下:



项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务成本	43,669.91	97.83	29,577.68	99.28	26,270.31	99.35
其他业务成本	969.26	2.17	214.32	0.72	172.10	0.65
合计	44,639.17	100.00	29,792.01	100.00	26,442.41	100.00

报告期内，公司的营业成本的变动与营业收入的变动基本保持一致。2021年营业成本增长速率略高于营业收入增长速率，主要系水泵产品原材料市场价格大幅上涨所致。

### 1、主要产品按成本来源划分的主营业务成本构成情况

报告期内，公司主要产品成本构成如下：

单位：万元

2021年度					
产品	直接材料	直接人工	制造费用	运输费用	合计
陆上泵	19,488.54	2,466.88	2,757.92	496.26	25,209.60
小型潜水泵	4,362.89	657.87	658.16	129.78	5,808.69
节能泵	3,132.96	485.97	301.01	100.32	4,020.25
井用潜水泵	4,395.25	438.92	402.33	103.94	5,340.44
循环泵	1,937.71	352.47	241.84	65.25	2,597.27
2020年度					
产品	直接材料	直接人工	制造费用	运输费用	合计
陆上泵	12,605.63	1,854.03	1,907.67	201.12	16,568.45
小型潜水泵	2,787.36	469.75	416.60	46.60	3,720.31
节能泵	2,692.26	543.93	262.49	40.44	3,539.13
井用潜水泵	3,236.03	389.78	272.12	48.49	3,946.42
循环泵	956.42	188.26	106.45	32.52	1,283.65
2019年度					
产品	直接材料	直接人工	制造费用	运输费用	合计
陆上泵	12,413.11	1,813.78	1,813.03	-	16,039.92
小型潜水泵	2,356.47	393.07	326.14	-	3,075.67
节能泵	2,045.13	349.80	170.55	-	2,565.48
井用潜水泵	2,315.19	288.62	190.14	-	2,793.96
循环泵	998.66	193.95	101.82	-	1,294.44

由上，报告期内公司5类主要产品的直接材料、直接人工和制造费用占比均较为稳定。各类水泵由于结构不同其料工费的占比有所不同，总体而言，井用潜水泵因径向尺寸空间较小，采用多级叶轮结构及特殊水力模型设计，其内部叶轮

数量、不锈钢材料使用量更多，导致材料成本占比较高。节能泵生产的主要原材料中增加了太阳能控制器电子板，永磁电机中增加磁钢材料，导致节能泵原材料耗用较常规水泵更多，材料成本占比较高。

报告期内，公司主营业务成本分别为26,270.31万元、29,577.68万元和**43,669.91**万元，总体呈现逐年上升趋势。公司主要产品原材料为漆包线、硅钢片、铜件、不锈钢件、铝锭、电缆线等，均为大宗通用材料，**2019年和2020年**市场供给充足，采购价格保持稳定态势，2021年，受大宗商品价格上涨影响，漆包线等原材料采购价格大幅上涨。2020年主营业务成本较2019年增长12.59%，主要系2020年公司节能泵和井用潜水泵销量较上年分别增长44.58%和41.64%所致。2021年主营业务成本较**2020年**同期增长**47.64%**，主要系原材料价格上涨所致。

## 2、按成本来源划分主营业务成本构成情况

按成本来源划分，公司主营业务成本包括直接材料、直接人工、制造费用。公司自2020年1月1日起适用新收入准则，将与销售有关的运费从销售费用科目改为计入主营业务成本科目核算，故自2020年起，主营业务成本中包括运输费用。

报告期内，公司主营业务成本按直接材料、直接人工、制造费用、运输费用划分的构成情况如下：

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
直接材料	<b>33,938.87</b>	<b>77.72</b>	22,703.05	76.76	20,555.38	78.25
直接人工	<b>4,432.43</b>	<b>10.15</b>	3,516.12	11.89	3,087.19	11.75
制造费用	<b>4,386.70</b>	<b>10.05</b>	2,982.07	10.08	2,627.74	10.00
运输费用	<b>911.91</b>	<b>2.09</b>	376.45	1.27	-	-
合计	<b>43,669.91</b>	<b>100.00</b>	<b>29,577.68</b>	<b>100.00</b>	<b>26,270.31</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务成本由直接材料、直接人工和制造费用构成，报告期内成本结构稳定，其中直接材料占比约77%、直接人工占比约**11%**，制造费用占比约10%，直接材料所占比例较高，符合公司所处行业特征。2020年起因运输费用列报于主营业务成本，直接材料占比略有下降。

### (三) 营业毛利及毛利率

## 1、营业毛利情况

报告期内，公司主营业务收入占比分别为99.59%、99.47%和**98.31%**，为公司收入的主要来源，公司主营业务毛利情况具体如下：

单位：万元、%

产品名称	2021年		2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
陆上泵	<b>4,840.24</b>	<b>42.03</b>	6,080.66	48.43	6,550.34	53.63
小型潜水泵	<b>2,237.44</b>	<b>19.43</b>	2,104.00	16.76	1,768.39	14.48
节能泵	<b>2,494.14</b>	<b>21.66</b>	2,395.22	19.08	2,133.99	17.47
井用潜水泵	<b>906.04</b>	<b>7.87</b>	1,094.94	8.72	879.66	7.20
循环泵	<b>658.02</b>	<b>5.71</b>	536.04	4.27	584.55	4.79
配件	<b>380.20</b>	<b>3.30</b>	344.63	2.74	296.39	2.43
<b>合计</b>	<b>11,516.08</b>	<b>100.00</b>	<b>12,555.49</b>	<b>100.00</b>	<b>12,213.33</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务毛利主要来源于各类水泵销售，各类水泵毛利变动与收入变动趋势相匹配。

## 2、毛利率变动分析

报告期内，公司分产品毛利率和主营业务毛利率如下：

2021年度				
产品	收入比例	毛利率	毛利率贡献	毛利率贡献变动
陆上泵	<b>54.45%</b>	<b>16.11%</b>	<b>8.77%</b>	<b>-5.66%</b>
小型潜水泵	<b>14.58%</b>	<b>27.81%</b>	<b>4.05%</b>	<b>-0.94%</b>
节能泵	<b>11.80%</b>	<b>38.29%</b>	<b>4.52%</b>	<b>-1.17%</b>
井用潜水泵	<b>11.32%</b>	<b>14.50%</b>	<b>1.64%</b>	<b>-0.96%</b>
循环泵	<b>5.90%</b>	<b>20.21%</b>	<b>1.19%</b>	<b>-0.08%</b>
配件	<b>1.95%</b>	<b>35.41%</b>	<b>0.69%</b>	<b>-0.13%</b>
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>20.87%</b>	<b>20.87%</b>	<b>-8.93%</b>
2020年度				
产品	收入比例	毛利率	毛利率贡献	毛利率贡献变动
陆上泵	53.76%	26.85%	<b>14.43%</b>	<b>-2.59%</b>
小型潜水泵	13.82%	36.12%	<b>4.99%</b>	<b>0.40%</b>
节能泵	14.08%	40.36%	<b>5.68%</b>	<b>0.14%</b>
井用潜水泵	11.97%	21.72%	<b>2.60%</b>	<b>0.31%</b>
循环泵	4.32%	29.46%	<b>1.27%</b>	<b>-0.25%</b>
配件	2.05%	39.87%	<b>0.82%</b>	<b>0.05%</b>
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>29.80%</b>	<b>29.80%</b>	<b>-1.94%</b>
2019年度				
产品	收入比例	毛利率	毛利率贡献	毛利率贡献变动

陆上泵	58.70%	29.00%	<b>17.02%</b>	-
小型潜水泵	12.59%	36.51%	<b>4.60%</b>	-
节能泵	12.21%	45.41%	<b>5.55%</b>	-
井用潜水泵	9.55%	23.95%	<b>2.29%</b>	-
循环泵	4.88%	31.11%	<b>1.52%</b>	-
配件	2.07%	37.18%	<b>0.77%</b>	-
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>31.74%</b>	<b>31.74%</b>	-

注：毛利率贡献=各类产品毛利率×各类产品销售收入占比。

2020年度公司主营业务毛利率较2019年度降低1.94个百分点，主要系：①公司自2020年1月1日起适用新收入准则，将与销售有关的运费从销售费用科目改为计入主营业务成本科目核算，剔除运费后，2020年主营业务毛利率为30.69%，较2019年降低1.05%；②陆上泵产品毛利率降低2.15个百分点以及收入比例降低4.94个百分点综合影响导致毛利率贡献降低**2.59**个百分点。

2019年和2020年，公司主营业务毛利率水平变动幅度较小，主要系水泵产品原材料为漆包线、硅钢片、铜件、不锈钢件、铝锭、电缆线等，均为大宗通用材料，2019年和2020年市场供给充足，公司采购价格保持稳定态势。

2021年度公司主营业务毛利率较2020年度降低**8.93**个百分点，其中陆上泵产品毛利率降低**10.74**个百分点以及收入比例提高**0.70**个百分点导致毛利率贡献降低**5.66**个百分点，节能泵产品毛利率降低**2.08**个百分点以及收入比例降低**2.28**个百分点导致毛利率贡献降低**1.17**个百分点。

2021年主营业务毛利率较2020年有所下降，主要系：（1）2021年大宗通用材料价格大幅上涨，公司水泵产品的主要原材料2021年采购价格较2020年均大幅提升，漆包线、硅钢片、铜件、铜原料和铝锭2021年平均采购价格分别为**63.49**元/千克、**6.09**元/千克、**55.87**元/千克、**41.12**元/千克和**17.15**元/千克，分别较2020年度平均采购价格增长**41.12%**、**36.85%**、**18.52%**、**18.36%**和**40.00%**。（2）公司因原材料价格上涨而相应提高水泵产品销售价格，2021年美元兑人民币汇率却有所下降，两者综合导致公司水泵产品2021年人民币平均销售价格仅较2020年增长**2.26%**。

### 3、同行业可比上市公司毛利率比较分析

同行业可比上市公司的主营业务毛利率水平情况如下：

公司名称	主要产品	主营业务毛利率		
		2021年度	2020年度	2019年度
利欧股份	民用泵和工业泵	-	30.33%	28.89%
大元泵业	农用泵、屏蔽泵	<b>25.60%</b>	30.35%	30.89%
君禾股份	家用潜水泵、花园泵、喷泉泵和深井泵	<b>22.61%</b>	25.67%	26.10%
凌霄泵业	塑料卫浴泵、不锈钢泵和通用泵	<b>30.71%</b>	32.83%	32.92%
行业平均		<b>26.31%</b>	<b>29.80%</b>	<b>29.70%</b>
发行人	陆上泵、小型潜水泵、井用潜水泵、循环泵和节能泵	<b>20.87%</b>	<b>29.80%</b>	<b>31.74%</b>

注：利欧股份尚未披露2021年年度报告，故此处未列示，且未纳入2021年行业平均毛利率计算。

公司与同行业可比上市公司细分水泵产品毛利率存在差异，一般来讲，若某公司在某一类水泵方面如果为优势产品，由于其多年的市场耕耘、研发投入，在产品质量和品牌方面占优，其毛利率也会高于其他同行业公司。2019年，公司主营业务毛利率略高于同行业可比上市公司平均水平，主要系公司主要产品中包括节能泵，该产品因技术含量相对更高、工艺技术复杂而毛利率更高，扣除节能泵后的公司主营业务毛利率与同行业平均水平基本相当；2020年公司主营业务毛利率与同行业可比上市公司平均水平相同；2021年，公司与同行业可比上市公司毛利率均有所下降，主要系大宗通用材料价格大幅上涨所致。

#### （四）期间费用

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
销售费用	<b>922.21</b>	<b>1.67</b>	847.51	2.01	1,257.98	3.27
管理费用	<b>1,744.77</b>	<b>3.16</b>	1,237.51	2.94	1,098.91	2.86
研发费用	<b>2,635.13</b>	<b>4.77</b>	1,793.86	4.26	1,706.30	4.43
财务费用	<b>254.36</b>	<b>0.46</b>	1,085.18	2.58	-344.17	-0.89
合计	<b>5,556.47</b>	<b>10.07</b>	<b>4,964.06</b>	<b>11.78</b>	<b>3,719.02</b>	<b>9.66</b>

报告期内，随着公司销售规模的不断扩大，期间费用总体控制较好，占主营业务收入的比例保持在9%-12%。

##### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细表如下：

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
运输仓储费	67.42	7.31	45.88	5.41	422.61	33.59
职工薪酬	500.18	54.24	381.85	45.06	345.41	27.46
广告宣传费	78.58	8.52	151.24	17.85	202.80	16.12
办公费	92.92	10.08	92.66	10.93	58.94	4.69
差旅招待费	54.66	5.93	59.02	6.96	131.41	10.45
保险费	119.72	12.98	107.47	12.68	96.22	7.65
其他	8.73	0.95	9.38	1.11	0.58	0.05
合计	922.21	100.00	847.51	100.00	1,257.98	100.00
占主营业务收入 比例 (%)	1.67		2.01		3.27	

报告期内，公司销售费用主要包括职工薪酬、运输仓储费和广告宣传费。报告期内，该三项金额合计占销售费用总额的比例分别为77.17%、68.31%和**70.07%**。2020年运输仓储费较2019年减少，主要系自2020年起适用新收入准则，将与销售相关的运费计入主营业务成本科目核算所致。2020年和**2021年**广告宣传费及差旅招待费减少，主要系受疫情环境影响，公司减少销售人员出差并主要以视频方式参加展会所致。**2021年**公司为加快国内水泵市场开拓速度，组建国内销售团队导致销售人员薪酬有所增加。

报告期内，销售费用占主营业务收入的比例分别为3.27%、2.01%和**1.67%**，不考虑运输仓储费的销售费用占主营业务收入比例分别为2.17%、1.90%和**1.55%**，较为稳定，公司销售费用控制较好。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
职工薪酬	696.15	39.90	568.44	45.93	611.31	55.63
办公费用	377.83	21.65	307.44	24.84	301.27	27.42
折旧与摊销	372.23	21.33	187.91	15.18	93.96	8.55
中介机构费用	37.15	2.13	35.29	2.85	18.32	1.67
差旅招待费	37.15	2.13	39.04	3.15	47.34	4.31

残疾人就业保障金	81.39	4.66	92.16	7.45	26.70	2.43
上市费用	135.30	7.75	-	-	-	-
其他	7.58	0.43	7.22	0.58	-	-
合计	1,744.77	100.00	1,237.51	100.00	1,098.91	100.00
占主营业务收入比例 (%)		3.16		2.94		2.86

公司管理费用主要包括职工薪酬、办公费用以及折旧与摊销。报告期内，职工薪酬、办公费用以及折旧与摊销合计占管理费用的比例分别为91.60%、85.96%和82.89%。

报告期内，公司管理费用金额分别为1,098.91万元、1,237.51万元和1,744.77万元，呈现逐渐上升的态势。2020年职工薪酬较2019年下降，主要系受疫情影响公司享受阶段性减免企业社会保险费政策，管理人员社保费下降所致。2020年和2021年折旧与摊销分别较上年增加93.94万元和184.32万元，系年产120万台水泵建设项目中的厂房及宿舍楼等在建工程完工转入固定资产，使得折旧摊销增加。2020年差旅招待费较2019年有所下降，主要系受疫情影响，公司减少了相关人员出差频率所致。2021年上市费用系2021年首次公开发行股票发生的路演费等其他相关费用。

报告期内公司管理费用占主营业务收入的比例较为稳定，分别为2.86%、2.94%和3.16%，公司管理费用控制较好。

### 3、研发费用

报告期内，公司研发费用明细如下：

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
人员人工	989.27	37.54	784.32	43.72	807.48	47.32
直接投入	1,570.82	59.61	961.28	53.59	835.04	48.94
折旧费用	66.06	2.51	44.73	2.49	49.34	2.89
其他费用	8.98	0.34	3.53	0.20	14.44	0.85
合计	2,635.13	100.00	1,793.86	100.00	1,706.30	100.00
占主营业务收入比例 (%)		4.77		4.26		4.43

报告期内，公司研发费用主要是用于新产品研发、现有产品更新改进等研发项目，公司研发费用分别为1,706.30万元、1,793.86万元和**2,635.13**万元。公司研发费用逐年提高主要系为满足各种市场需求，使水泵产品具有优良的品质、运行稳定、节能环保、便捷及广泛应用，公司不断加大研发投入并相应提升了研发人员的薪酬水平。报告期内，研发费用主要包括人员人工和直接投入，两项合计占研发费用的比例为96.26%、97.31%和**97.15%**。

报告期内，研发费用占主营业务收入的比例分别为4.43%、4.26%和**4.77%**，较为稳定。

#### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用明细表如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
利息收入	<b>-249.18</b>	-95.53	-74.23
利息支出	<b>37.66</b>	17.25	-
汇兑损益	<b>372.79</b>	1,085.68	-348.09
手续费	<b>93.09</b>	77.78	78.14
合计	<b>254.36</b>	<b>1,085.18</b>	<b>-344.17</b>
占主营业务收入比例	<b>0.46%</b>	<b>2.58%</b>	<b>-0.89%</b>

报告期内，公司主要使用自身盈利积累和股东投入方式筹措资金，财务费用主要受汇兑损益和利息收入的影响。汇兑损益主要受外币回款、汇率变动等因素的影响，报告期内公司汇兑损益总体变动趋势与美元汇率变动一致，汇率下降人民币升值，汇兑损益为损失；汇率上升，人民币贬值，汇兑损益为收益。2020年公司汇兑损失为1,085.68万元，主要系2020年6月美元兑人民币汇率突破7之后美元汇率不断下降，致使汇兑损失增加，同时俄罗斯PUMPMAN受卢布汇率下降影响产生汇兑损失。

报告期内，财务费用占主营业务收入的比例分别为-0.89%、2.58%和**0.46%**，其中2020年因汇兑损失较高而占比较高。

#### （五）利润表其他科目分析

##### 1、其他收益



报告期内，公司其他收益金额分别为294.01万元、220.27万元和**362.44**万元，占当期利润总额的比例分别为3.70%、2.76%和**5.39%**，比例较小，对公司各期经营成果的影响较小。主要系公司根据财政部2017年《关于印发修订<企业会计准则16号——政府补助>的通知》（财会[2017]15号），将与日常活动有关的政府补助计入“其他收益”项目列示。

报告期内公司计入当期损益的政府补助情况如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度	备注
开放型经济奖励补贴	55.77	-	-	与收益相关
省级新一代信息技术与制造业融合发展试点示范企业奖励	50.00	-	-	与收益相关
2020新认定省级企业研究院奖励经费	50.00	-	-	与收益相关
2021年度市级绿色制造补助资金	40.00			与收益相关
2020年度省级重点技术创新项目和重点高新技术产品奖励	30.00			与收益相关
2020年度规上工业企业研发补助	20.00			与收益相关
2021年度工业机器人购置项目补助资金	7.65			与收益相关
产学研合作项目补助经费	5.00			与收益相关
2020年开放型奖励	4.46	-	-	与收益相关
零星补助	7.20			与收益相关
增值税手续费返还（注）	0.00			与收益相关
2020年受疫情影响返还社会保险费		62.59	-	与收益相关
2019年度开放型经济政策奖励资金（第二批）		48.73	-	与收益相关
2019年度开放型经济奖励资金第一批		17.75	-	与收益相关
2020年因新冠肺炎疫情境外展会损失补助费		1.48	-	与收益相关
温岭市2019年度研发五十强奖励经费		50.00	-	与收益相关
温岭市高校毕业生集聚政策		0.55	-	与收益相关
稳岗补贴		-	132.69	与收益相关

2018年度研发五十强奖励		-	50.00	与收益相关
2018年省重点技术创新补贴		-	35.00	与收益相关
2018年国家高新技术企业奖励		-	10.00	与收益相关
2018年度开放型经济奖励资金第二批		-	8.71	与收益相关
2018年度开放型经济奖励补贴第三批		-	7.13	与收益相关
企业招用建档立卡贫困人员税款减免		-	6.37	与收益相关
扶贫基地奖励		-	5.00	与收益相关
2018年度开放型经济奖励资金第一批		-	3.00	与收益相关
2019年度受灾商贸流通业企业保费补助资金		-	2.23	与收益相关
茂县招聘会补助		-	0.30	与收益相关
厂房城建配套费返还	9.72	9.72	9.72	与资产相关
铸造行业补贴奖励	10.50	10.50	10.50	与资产相关
温经信第二批技改资金	11.47	11.47	11.47	与资产相关
水泵技改项目	1.90	1.90	1.90	与资产相关
温经信2020年第一批技改补助资金	11.18	5.59	-	与资产相关
温经信2021年第一批技改补贴	47.59	-	-	与资产相关
合计	362.44	220.27	294.01	-

注：2021年收到的增值税手续费返还金额为23元。

## 2、投资收益、公允价值变动损益

公司报告期内投资收益与公允价值变动损益主要为远期结售汇收益、金融衍生工具损益和处置金融工具取得的收益等。

### (1) 投资收益

报告期内，公司投资收益的具体构成如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
处置金融工具取得的投资收益	29.51	376.39	-672.33
其中：分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-685.15
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29.51	376.39	-

理财产品收益	-	-	12.82
债权投资在持有期间取得的利息收入	24.98	-	-
合计	54.49	376.39	-672.33

报告期各期，公司投资收益分别为-672.33万元、376.39万元和**54.49**万元。2019年，处置金融工具取得的投资收益中“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”-685.15万元系已到期远期结售汇业务到期交割产生的投资损失，“理财产品收益”12.82万元系根据新金融工具准则将原列示于“其他以摊余成本计量的金融资产”的理财产品收益计入该项列示。2020年，处置金融工具取得的投资收益376.39万元系已到期未行权的外汇期权业务产生的投资损失54.61万元和已到期远期结售汇业务到期交割产生的投资收益431.00万元。**2021年，处置金融工具取得的投资收益29.51万元系已到期远期结售汇业务到期交割产生的投资收益，债权投资在持有期间取得的利息收入24.98万元系定期存单利息收入。**

## (2) 公允价值变动损益

报告期内，公司公允价值变动损益的具体构成如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
交易性金融资产	122.85	-	-
交易性金融负债	-13.55	-	593.06
合计	109.30	-	593.06

报告期内，公允价值变动损益分别为593.06万元、0万元和**109.30**万元，主要为远期结售汇和人民币期权业务未交割部分在资产负债表日按照银行提供的当日产品估值报告所估计的损益金额和上期已计提公允价值变动收益的远期结售汇合约在本期因交割而结转的公允价值变动收益金额。**2021年公允价值变动损益为掉期合约公允价值变动收益109.30万元。**

## 3、信用减值损失、资产减值损失

公司2019年1月1日起适用新金融工具准则，将应收账款和其他应收款计提的坏账准备计入“信用减值损失”列示。

报告期内，公司信用减值损失和资产减值损失的具体构成如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
信用减值损失	-142.07	194.97	-295.22
资产减值损失：	-221.03	-102.64	-153.10
其中：存货跌价损失	-221.03	-102.64	-153.10
信用减值损失和资产减值损失合计	-363.10	92.33	-448.32

报告期内，公司信用减值损失和资产减值损失主要为应收款项的坏账损失、存货跌价损失。

报告期内，公司应收账款和其他应收款的坏账损失合计分别为-295.22万元、194.97万元和-142.07万元。2020年坏账损失为正，主要系前期长账龄应收款项于当期收回，对应的坏账转回所致。

报告期内，公司根据存货毁损、陈旧或过时、销售价格低于成本等减值迹象，经测试后对存在减值的存货计提跌价准备。2021年末存货跌价损失较2020年增长115.34%，主要系原材料采购价格上涨和增加存货备货量所致。

#### 4、营业外收支

##### (1) 营业外收入

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
政府补助	800.00	-	-
供应商质量违约金	24.14	25.00	12.59
罚没收入	-	0.29	-
无法支付款项	-	15.87	9.70
其他	3.82	2.09	1.47
合计	827.96	43.25	23.77

报告期内，公司营业外收入分别为23.77万元、43.25万元和827.96万元。2021年营业外收入主要系收到温岭市政府上市奖励800.00万元。供应商质量违约金系根据合同约定供应商因原材料质量问题向公司支付的违约金。

##### (2) 营业外支出

报告期内，公司营业外支出分别为25.31万元、28.61万元和10.72万元，金额较小，主要系对外捐赠、非流动资产毁损报废损失等。

## （六）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益明细表参见本节之“四、主要财务指标及非经常性损益明细表”之“（三）非经常性损益明细表”。

报告期内，公司非经常性损益金额分别为269.84万元、505.71万元和**1,145.47**万元，占当期净利润的比例分别为3.92%、7.24%和**18.74%**。公司非经常性损益主要由非流动资产处置损益、政府补助、投资收益和公允价值变动损益等项目构成。

## （七）净利润分析

报告期内，公司的营业收入和盈利水平具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	<b>56,132.62</b>	42,358.37	38,642.67
营业成本	<b>44,639.17</b>	29,792.01	26,442.41
营业利润	<b>5,909.72</b>	7,973.68	7,946.75
利润总额	<b>6,726.96</b>	7,988.32	7,945.20
净利润	<b>6,112.09</b>	6,982.28	6,888.66
归属于母公司所有者的净利润	<b>6,112.09</b>	6,982.28	6,888.66
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	<b>4,966.62</b>	6,476.57	6,618.81
经营活动产生的现金流量净额	<b>4,382.88</b>	8,339.13	7,229.03

受益于民用水泵旺盛的市场需求及国家产业政策支持，公司水泵销售呈现良好的发展势头。报告期内，公司营业收入分别为38,642.67万元、42,358.37万元和**56,132.62**万元，整体呈稳定增长态势；公司归属于母公司股东的净利润分别为6,888.66万元、6,982.28万元和**6,112.09**万元，**2021年度较2020年度略有下滑，主要系原材料价格上涨所致**。公司扣非前后净利润差异不大，公司对政府补助、税收优惠不存在重大依赖。

2021年公司经营活动产生的现金流量净额低于净利润，主要原因为公司产品产量规模增长及主要原材料采购价格较大幅度提升，导致公司2021年购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增长**60.67%**。

## 八、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	<b>4,382.88</b>	8,339.13	7,229.03
投资活动产生的现金流量净额	<b>-12,298.39</b>	-10,090.97	-8,262.59
筹资活动产生的现金流量净额	<b>15,136.23</b>	1,664.18	-154.58
现金及现金等价物净增加额	<b>6,825.66</b>	-1,191.18	-830.76

1、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为7,229.03万元、8,339.13万元和**4,382.88**万元，公司经营活动现金流量情况良好。**2020年**公司经营活动产生的现金流量净额较上年增长**15.36%**，主要原因为**2020年**营业收入较**2019年**增长**9.62%**，公司积极催收货款，同时**2019年**四季度销售形成的应收账款均按期收回，导致公司**2020年**销售商品、提供劳务收到的现金较上年增长**16.75%**。**2021年**公司经营活动产生的现金流量净额较**2020年**下降**47.44%**，主要原因为产量规模增长及主要原材料采购价格较大幅度提升，导致公司**2021年**购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增长**60.67%**。

2、报告期内，公司投资活动均为净现金流出，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-8,262.59万元、-10,090.97万元和**-12,298.39**万元，现金流出金额较大，主要系公司用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产的资金支出较高，报告期内金额分别为7,620.40万元、10,974.09万元和**10,661.28**万元。

3、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-154.58万元、1,664.18万元和**15,136.23**万元。公司筹资主要来源于股权融资和银行借款。2020年，公司银行借款取得融资1,900万元；**2021年**，公司筹资活动现金流量净额较**2020年**大幅度增长系首次公开发行股票募集资金到账所致。

## 九、资本性支出分析

### （一）报告期内资本性支出情况

报告期内，公司重大资本性支出情况如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,661.28	10,974.09	7,620.40
合计	10,661.28	10,974.09	7,620.40

报告期内，公司处于快速发展的阶段。2019年、2020年和2021年，公司用于购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为7,620.40万元、10,974.09万元和10,661.28万元。报告期内，公司构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要系购置机器设备、土地使用权以及新建厂房、新建员工宿舍等的支出。

## （二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来可预见的重大资本性支出项目主要为本次募集资金计划投资的项目，具体内容参见募集说明书“第七节 本次募集资金运用”。

## 十、技术创新分析

### （一）技术先进性及具体表现

参见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、与产品有关的技术情况”之“（一）公司科技创新水平”和“（四）主要产品生产技术”。

### （二）正在从事的研发项目及进展情况

参见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、与产品有关的技术情况”之“（五）正在从事的主要研发项目及进展情况”。

### （三）保持持续技术创新的机制和安排

公司自成立以来坚持以市场需求为导向的研发创新思路，充分将市场需求分析融入产品的设计理念，坚持研发和设计以更高效、节能、环保、智能为目标，保证产品在研发成功后具有较强的市场竞争力。

公司积极引进专业人才，定期或不定期开展技术交流、研讨等内部培训。除内部培训外，公司重视员工的再学习和再教育工作，组织员工到高校或专业机构进行培训，到同行业先进企业交流学习，不断提高员工的技术和业务水平。

为科学评估研发项目对公司效益的价值，激励研发人员的积极性、主动性，更好地将技术研发与市场效益相结合，促进公司技术进步，公司制定了研发人员绩效考核与奖励制度，以目标为导向，以日常管理中的工作记录为基础，实行定量与定性相结合的激励机制。通过研发人员自我评价、项目组成员互评、项目负责人评价、研发中心初核等程序为员工综合打分，对研发人员进行奖励。以目标为导向的激励机制有效激发了研发人员的创新积极性。另外，公司核心技术人员、主要研发部门人员以及研发骨干都在公司员工持股平台持有权益，建立了有效的员工激励平台。

## 十一、担保、仲裁、诉讼、其他或有和重大期后事项

### （一）担保事项

截至募集说明书签署日，公司及子公司不存在对外担保事项。

### （二）诉讼情况

截至募集说明书签署日，公司及子公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼和仲裁的情况。

### （三）其他或有事项

截至募集说明书签署日，公司不存在影响正常经营活动的其他重要事项。

### （四）重大期后事项

截至募集说明书签署日，公司不存在其他尚需披露的重大期后事项。

## 十二、本次发行对上市公司的影响

### （一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金主要用于“浙江泰福泵业股份有限公司高端水泵项目”。本次募投项目拟建设年产水泵80万台的生产体系，因此将通过建造新的厂房、购置生产、检测设备，扩大公司生产规模，以解决未来产能瓶颈问题，进一步提高生产设备自动化水平和公司的市场竞争力。因此，本次募投项目的建设符合公司发展战略和业务发展的需要。



本次发行完成后不会导致上市公司业务发生变化，亦不产生资产整合事项。

### **（二）本次发行完成后，上市公司科技创新情况的变化**

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投向符合国家产业政策以及公司的战略发展规划。募集资金投资项目的顺利实施，可以有效提升公司的研发能力、技术水平和生产规模，并加强公司对研发人才的吸引力，促进公司科技创新水平的提升。

### **（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化**

本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

## 第七节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金使用计划

本次发行拟募集资金总额不超过 33,489.00 万元（含 33,489.00 万元），扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

项目名称	预计总投入金额 (万元)	拟投入募集资金金额 (万元)
浙江泰福泵业股份有限公司高端水泵项目	48,904.08	33,489.00

若扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入募集资金金额，则不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

### 二、本次募集资金投资项目实施的必要性及可行性

#### （一）项目实施的必要性

##### 1、顺应行业发展趋势，积极应对行业竞争

随着近年来全球人口增长、工业化进程加快、农业生产规模扩大，水泵行业保持快速发展势头。根据 Zion Market Research 和 P&S Market Research 发布的统计数据，2014 年全球水泵市场规模为 404 亿美元，2017 年增长至 449 亿美元，预计 2018 年-2024 年全球水泵市场将继续稳步增长，增速达 5.29%，到 2024 年全球水泵市场总规模达到 665 亿美元。国内市场方面，得益于国内宏观经济发展的良好形势，近年来我国水泵市场规模呈稳定增长趋势，2013 年国内水泵市场规模为 1,419.6 亿元，2020 年增长至 1,781.0 亿元，复合增长率为 3.29%。

与国内同行业上市公司相比，公司产销规模相对较小，本次募集资金投资项目是顺应水泵行业快速发展的趋势、在行业竞争中争取有利地位的必然选择。

##### 2、为满足现有客户需求、开发国内市场提供保障

公司一直致力于从事民用水泵的研发、生产和销售，拥有丰富的水泵研发和生产经验。经过多年的市场开拓，公司与亚洲、北美、南美、欧洲、非洲、大洋洲等地区多个国家的经销商保持了长期良好的合作关系，与 GAZI INTERNATIONAL（孟加拉加齐国际）、GLENTRONICS, INC（美国格兰创力）、W AND P KOREA（韩国水民有限）等客户合作时间均已超过 10 年；同时，公司将组建专业的国内销售团队，加大国内市场开发力度。

本次募集资金投资项目未来将满足现有客户不断增长的产品需求，为公司在国内市场开拓提供保障。

### 3、缓解未来产能瓶颈

得益于下游市场需求的稳步增长、公司持续的研发投入、市场开拓力度的不断加大，公司水泵产品销量持续增长，随着首发募集资金投资项目投产，公司继续保持产销两旺的发展趋势，**2021 年度**公司产能利用率、产销率分别为 **90.24%** 和 **89.48%**。根据公司现有产能及销量增长趋势及未来销售计划测算，预计 2023 年公司水泵产品将出现产能瓶颈。综合考虑公司发展规划以及项目建设周期，需在公司现有产能规模基础上进一步扩大产能，通过本次募集资金投资项目新增产能 80 万台/年，满足公司未来经营的需要。

综上，本次募集资金投资项目的实施将进一步优化公司产能布局和巩固公司在行业中的竞争地位，有利于进一步提升公司业绩，增强核心竞争力，符合公司战略发展方向。因此，本次募投项目的实施具有必要性。

## （二）项目实施的可行性

### 1、人员储备

公司管理团队在水泵行业从业多年，对行业发展有着深刻理解，并拥有丰富的企业管理经验，能够保证募集资金投资项目顺利有效实施。公司经过多年的经营和技术积累，已在模具设计与制造、机械制造与自动化、机电、计算机应用等领域培养了一支经验丰富的专业研发团队，公司研发人员具有扎实的专业知识和丰富的研发经验，技术研发实力较强。同时，公司实行“引进来、走出去”的人才培养机制，积极引进专业人才，定期或不定期开展技术交流、研讨、培训等活动，

不断提高员工的技术和业务水平。

综上，公司拥有行业经验丰富的管理团队、专业的技术人员以及良好的人才培养机制，能够为募集资金投资项目的顺利实施提供人员保障。

## 2、技术储备

公司拥有多年的水泵研发和生产经验，自成立以来坚持以市场需求为导向，不断进行产品研发和技术革新，掌握了异步电机设计、小型水泵系统恒压控制技术、充水电机结构设计技术、电机无位置传感驱动技术、永磁同步电机设计技术、控制太阳能电池最大功率点跟踪技术等多项核心技术。公司是高新技术企业、省级企业研究院、省级企业技术中心、中国通用机械工业协会理事单位、温岭市泵业协会泵与电机标准化技术委员会委员单位，拥有一支经验丰富的专业研发团队，研发人员涵盖模具设计与制造、机械制造与自动化、机电、计算机应用等领域。

综上，公司本次募集资金投资项目均围绕公司的主营业务开展，公司丰富的技术储备有助于募集资金投资项目的顺利实施。

## 3、市场储备

公司水泵产品广泛应用于农业灌溉、生活用水、深井提水、畜牧用水和热水循环等领域，应用领域广泛。公司拥有陆上泵、小型潜水泵、节能泵、井用潜水泵、循环泵 5 大类 700 多个型号水泵产品，可满足不同应用领域需求。经过多年的国外市场开拓，公司与亚洲、北美、南美、欧洲、非洲、大洋洲等地区多个国家的经销商保持了长期良好的合作关系，如 GAZI INTERNATIONAL（孟加拉加齐国际）、GLENTRONICS, INC（美国格兰创力）、W AND P KOREA（韩国水民有限）、B&M COMPUTERS PTY.LTD（澳大利亚博和米）等。同时，公司先后通过了加拿大 CSA、欧盟 CE、德国 TUV、肯尼亚 COC、尼日利亚 SONCAP、俄罗斯 EAC 等产品认证体系的认证，使得公司产品在发展中国家占据有利市场地位的同时也能不断拓宽欧美等发达国家市场。

综上，公司水泵产品广泛的应用领域以及与优质客户长期稳定的合作关系为本次募集资金投资项目生产的产品提供了坚实的市场保障。

### 三、本次募集资金投资项目的具体情况

#### （一）项目基本情况

项目名称：浙江泰福泵业股份有限公司高端水泵项目

实施主体：浙江泰福泵业股份有限公司

建设地点：浙江省台州市温岭市东部新区南区

投资规模：项目总投资 48,904.08 万元，使用本次募集资金投入 33,489.00 万元，不足部分由公司自筹解决。

建设内容：本项目通过建造新的厂房、购置生产、检测设备，建设年产水泵 80 万台的生产体系，其中陆上泵 40 万台/年、井用潜水泵 36 万台/年、油浸式潜水泵 2 万台/年、排污式潜水泵和管道泵各 1 万台/年，通过扩大公司生产规模，将进一步提高生产设备自动化水平和公司的市场竞争力。

募投项目与公司既有业务及前次募投项目的关系：本次募投项目系在公司现有核心技术基础上进行的主营业务产能扩张。随着前次募投项目“年产120万台水泵建设项目”达产，公司继续保持产销两旺的发展趋势，为进一步满足下游客户需求，缓解产能瓶颈，公司通过本次募投项目对现有产品升级换代、开发新型水泵产品，有效提升公司水泵产品的生产实力，实现公司业务快速发展。

#### （二）项目投资概况

本项目总投资 48,904.08 万元，项目具体投资情况如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	占比（%）
1	建筑工程费用及其他费用	26,459.49	54.10
2	设备购置费	14,158.92	28.95
3	设备安装费	141.59	0.29
4	基本预备费	1,124.08	2.30
5	铺底流动资金	7,020.00	14.35
	合计	<b>48,904.08</b>	<b>100.00</b>

#### （三）投资金额测算依据和测算过程

本次募集资金投资项目主要投资为建筑工程费用及其他费用和设备购置费，

占总投资额的比例分别为 54.10%、28.95%，具体测算如下：

## 1、建筑工程费用及其他费用

### (1) 建筑工程费用

项目	面积 (平方米)	建筑单价 (万元/平方米)	装修单价 (万元/平方米)	建筑金额 (万元)	装修金额 (万元)	建筑总金额 (万元)
试制车间	2,086.00	0.20	0.04	417.20	83.44	500.64
红冲车间	2,071.00	0.20	0.04	414.20	82.84	497.04
加工车间	4,345.00	0.20	0.04	869.00	173.80	1,042.80
喷漆房	3,038.00	0.20	0.04	607.60	121.52	729.12
立体仓库	10,135.00	0.20	0.04	2,027.00	405.40	2,432.40
产品组装车间	13,924.33	0.20	0.04	2,784.87	556.97	3,341.84
楼梯间	306.00	0.20	0.04	61.20	12.24	73.44
电梯	306.00	0.20	0.04	61.20	12.24	73.44
洗手间	315.00	0.20	0.04	63.00	12.60	75.60
测试中心	500.00	0.20	0.04	100.00	20.00	120.00
井用潜水泵车间	13,924.37	0.20	0.04	2,784.87	556.97	3,341.85
陆上泵车间一	3,445.00	0.20	0.04	689.00	137.80	826.80
维修车间	594.00	0.20	0.04	118.80	23.76	142.56
原材料仓库	1,962.46	0.20	0.04	392.49	78.50	470.99
成品仓库	5,038.50	0.20	0.04	1,007.70	201.54	1,209.24
办公区	2,000.00	0.20	0.04	400.00	80.00	480.00
陆上泵车间二	17,369.37	0.20	0.04	3,473.87	694.77	4,168.65
原材料仓库	3,056.50	0.20	0.04	611.30	122.26	733.56
成品仓库	4,538.50	0.20	0.04	907.70	181.54	1,089.24
<b>厂房小计</b>	<b>88,955.03</b>	-	-	<b>17,791.01</b>	<b>3,558.20</b>	<b>21,349.21</b>
宿舍楼	5,479.80	0.27	0.04	1,479.55	219.19	1,698.74
宿舍楼地下室	470.00	0.50	0.04	235.00	18.80	253.80
<b>宿舍楼小计</b>	<b>5,949.80</b>	-	-	<b>1,714.55</b>	<b>237.99</b>	<b>1,952.54</b>
门卫	36.00	0.20	0.04	7.20	1.44	8.64
<b>合计</b>	<b>94,940.83</b>	-	-	<b>19,512.75</b>	<b>3,797.63</b>	<b>23,310.39</b>

### (2) 其他费用

项目	金额(万元)
土地购置费	2,460.00
建设单位管理费	273.10
其它前期费用(含城市建设配套费)	416.00
<b>合计</b>	<b>3,149.10</b>

## 2、设备购置费

设备名称	数量（台/套）	单价（万元）	总价（万元）
立体仓库	1	3,380.00	3,380.00
安装流水线	8	230.00	1,840.00
安装流水线	12	100.00	1,200.00
安装流水线	8	85.00	680.00
数控车床	50	14.97	748.50
数控车床	4	16.20	64.80
普通车床	6	5.98	35.88
机器人	15	45.95	689.25
全自动打包机	8	80.00	640.00
打包机	22	2.30	50.60
测试中心	1	501.16	501.16
试水机	17	25.00	425.00
试水机	12	15.00	180.00
包装流水线	12	25.00	300.00
包装流水线	8	35.00	280.00
包装流水线	8	30.00	240.00
转子连线机	2	108.30	216.60
喷漆房	2	99.51	199.02
稳压设备	24	8.00	192.00
监控设备、电子设备	1	190.10	190.10
红冲压机	2	95.00	190.00
试电设备	38	5.00	190.00
试电设备	4	8.00	32.00
工业电扇	200	0.91	182.00
模具	60	3.00	180.00
控制器生产线	3	45.00	135.00
钻攻一体机	6	20.00	120.00
钻攻一体机	8	6.55	52.40
数控攻丝机	2	4.50	9.00
环保设备	1	113.00	113.00
维修生产线	2	50.00	100.00
加工中心	4	24.50	98.00
性能测试设备	2	23.00	46.00
性能测试设备	2	21.00	42.00
性能测试设备	2	16.00	32.00
检测设备	16	5.00	80.00
气密性测试设备	12	1.60	19.20
行车	7	10.08	70.56
平衡机	3	20.00	60.00
真空加油机	8	5.00	40.00
激光焊接机	2	19.50	39.00
气压机	60	0.52	31.20

液压机	30	0.95	28.50
液压机	10	0.85	8.50
螺杆测试机	8	3.00	24.00
激光打标机	13	1.80	23.40
铣床	4	5.60	22.40
线切割机	4	4.80	19.20
冲床	2	8.68	17.36
摇臂钻床	2	6.98	13.96
拉床	3	4.60	13.80
自动炉	2	5.59	11.18
带锯床	2	5.20	10.40
锯料机	2	5.20	10.40
热节炉	1	9.80	9.80
端子机	20	0.43	8.60
冲槽机	3	2.68	8.04
切边机	2	2.75	5.50
抛丸机	1	5.38	5.38
台钻	9	0.33	2.97
冷却机	2	0.43	0.86
自动磨齿机	1	0.39	0.39
<b>合计</b>	<b>786</b>	<b>-</b>	<b>14,158.92</b>

#### (四) 项目建设进度安排

本项目建设期为 19 个月，项目实施进度安排如下：

序号	项目	月份																			
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	前期准备工作(含报告编制、审批)	■	■																		
2	施工设计、施工准备		■	■																	
3	土建施工				■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	
4	设备采购、安装调试												■	■	■	■	■	■	■	■	
5	人员招聘、培训																■	■	■	■	
6	竣工验收																		■	■	
7	正式投产																				■

#### (五) 项目经济效益分析

本项目建设期为 19 个月，运营期为 10 年（含建设期）。本募集资金投资项



目建成投产后可形成年产水泵产品 80 万台产能，预计投产年（运营期第 2 年）可实现年产 40 万台/年、投产次年（运营期第 3 年）可实现年产 56 万台/年、投产第三年（运营期第 4 年）可达到预定产量年产 80 万台/年。

## 1、营业收入估算

本项目产品销售价格根据产品生产成本及目前市场价格为基础，预测生产完全达产当年的产品平均不含税价格见下表：

产品名称	年产量（万台）	单价（元/台）	年产值（万元）
陆上泵	40.00	401.45	16,058.05
井用潜水泵	36.00	802.90	28,904.48
油浸式潜水泵	2.00	1,849.89	3,699.77
排污式潜水泵	1.00	3,514.79	3,514.79
管道泵	1.00	4,624.72	4,624.72
配件	-	-	1,420.05
<b>合计</b>	<b>80.00</b>	-	<b>58,221.85</b>

注：配件销售收入为产品销售收入的 2.50%。

本募投项目完全达产当年实现销售收入 58,221.85 万元（不含税）。

## 2、成本费用估算

本项目的成本费用主要包括直接材料、直接人工以、制造费用及运输费。直接材料结合物料清单及市场价格并参考目前同类产品的投入情况进行测算。直接人工根据项目新增生产人员数量及公司生产员工薪酬水平估算项目生产人员的薪酬总额，并适当考虑工资增长因素及生产工艺改进对生产人员数量投入的影响。制造费用包含折旧与摊销费用、燃料动力费、管理人员薪酬、其他制造费用，其中燃料动力费根据生产经验及市场价估算。

本募投项目完全达产后，生产成本的具体情况如下：

项目	金额（万元）	测算依据
直接材料	33,109.52	结合物料清单及市场价格并参考目前同类产品的投入
直接人工	3,064.95	根据项目新增生产人员数量及公司生产员工薪酬水平估算项目生产人员的薪酬总额，并适当考虑工资增长因素及生产工艺改进对生产人员数量投入的影响

制造费用	折旧费用	2,314.29	房屋建筑物折旧年限20年，残值率5%，折旧率按4.75%计算；机器设备折旧年限10年，残值率5%，折旧率按9.5%计算
	燃料动力费	1,283.57	根据生产经验及市场价估算
	管理人员薪酬	598.42	根据项目新增管理人员数量及公司管理员工薪酬水平估算项目管理人员的薪酬总额，并适当考虑工资增长因素及生产工艺改进对管理人员数量投入的影响
	其他制造费用	1,060.62	按照公司2018-2020年其他制造费用占销售收入的比例估算
运输费		537.47	按照公司2018-2020年运输费占销售收入的比例估算
<b>合计</b>		<b>41,968.83</b>	

上述测算与公司现有业务的经营情况不存在重大差异。

### 3、期间费用估算

本募投项目相关的期间费用包括：销售费用、管理费用、财务费用及研发费用，均根据公司现有水泵产品的投入情况进行测算，并按照新产品、新工艺的特征做适当调整。

本募投项目完全达产后，期间费用的具体情况如下：

项目	金额（万元）	测算依据
销售费用	858.41	按销售收入的1.47%估算
管理费用	1,213.64	按销售收入的2.00%估算，并考虑其他因素适当调整
财务费用	267.91	参考可转债的发行利率水平并经合理估计
研发费用	1,746.66	按销售收入的3.00%估算
<b>合计</b>	<b>4,086.62</b>	

上述测算与公司现有业务的经营情况不存在重大差异。

### 4、税费测算

增值税按13%测算；城市维护建设税按5%测算；教育费附加率按3%测算；地方教育附加率按2%测算；企业所得税率按15%测算。

### 5、项目效益总体情况

项目完全达产当年，预计年利润情况如下：

项目	金额（万元）
营业收入	58,221.85
营业成本	41,968.83

期间费用	4,086.62
税金及附加	554.96
所得税	1,479.72
净利润	10,131.72

本次募投项目未来效益实现不存在较大不确定性。

## 6、效益预测的计算过程

本项目预测现金流入主要系运营期各期的营业收入，以及预测运营期结束后回收固定资产/无形资产余值及回收流动资金。现金流出主要包括建设投资、流动资金投入、税金及附加、所得税等。经测算，本项目内部收益率（税后）为16.87%，动态项目投资回收期（税后）为8.31年。

具体测算情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10
1	现金流入	-	13,992.14	46,339.52	63,012.16	62,709.05	62,892.74	63,077.15	63,262.28	63,448.16	106,251.87
1.1	营业收入流入	-	12,382.43	41,008.43	58,221.85	58,364.98	58,508.46	58,652.29	58,796.48	58,941.02	59,085.92
1.2	回收固定/无形资产余 值流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,180.06
1.3	回收流动资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,399.68
1.4	销项税额	-	805.90	2,668.99	3,789.30	3,798.62	3,807.96	3,817.32	3,826.70	3,836.11	5,586.21
1.5	出口退税	-	803.82	2,662.11	1,001.01	545.45	576.32	607.53	639.10	671.02	-
2	现金流出	27,275.29	29,836.60	44,683.34	55,214.68	49,150.60	49,775.27	49,944.03	50,528.12	51,126.19	51,912.90
2.1	建设投资流出	25,234.09	13,096.37	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	流动资金流出	-	4,850.87	11,130.81	6,663.52	120.30	122.37	124.52	126.75	129.07	131.48
2.3	经营成本流出	66.98	9,108.82	30,294.65	43,691.96	44,084.74	44,669.25	44,797.44	45,340.52	45,897.16	46,467.91
2.4	营业税金及附加流出	49.51	264.04	272.20	554.96	601.49	599.37	597.23	595.05	592.83	764.66
2.5	进项税额	1,924.71	2,516.50	2,985.68	4,304.24	4,344.07	4,384.28	4,424.85	4,465.80	4,507.13	4,548.85
3	所得税前净现金流量	-27,275.29	-15,844.46	1,656.19	7,797.49	13,558.45	13,117.47	13,133.11	12,734.17	12,321.96	54,338.98
4	累计所得税前净现金 流量	-27,275.29	-43,119.75	-41,463.56	-33,666.08	-20,107.63	-6,990.16	6,142.95	18,877.12	31,199.09	85,538.06
5	调整所得税	-	218.84	1,027.17	1,479.72	1,434.65	1,368.16	1,370.19	1,310.03	1,247.90	1,157.59
6	所得税后净现金流量	-27,275.29	-16,063.30	629.01	6,317.77	12,123.80	11,749.30	11,762.93	11,424.14	11,074.07	53,181.38
7	累计所得税后净现金 流量	-27,275.29	-43,338.59	-42,709.57	-36,391.81	-24,268.00	-12,518.70	-755.77	10,668.37	21,742.43	74,923.82

## 7、收益指标的合理性

根据前述测算，募投项目完全达产当年，销售收入为 58,221.85 万元，生产成本为 41,968.83 万元，募投项目运营期的平均毛利率预计为 25.96%。公司充分考虑了产品售价、原材料价格波动、人力资源成本等潜在变化因素后审慎作出效益测算，具有谨慎性、合理性。

## 8、项目实施用地情况

本次募投项目的建设用地位于浙江省台州市温岭市东部新区南区，公司已于 2021 年 12 月 23 日取得了“浙（2021）温岭市不动产权第 0055941 号”《不动产权证书》，本次募投项目不涉及使用募集资金购置土地的情形。

## 9、相关部门备案或审批情况

公司本次发行的募集资金投资项目“浙江泰福泵业股份有限公司高端水泵项目”已于 2022 年 2 月 9 日取得了温岭市发展和改革局颁发的《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》，项目代码为 2112-331081-04-01-131155。

目前，公司已完成“浙江泰福泵业股份有限公司高端水泵项目”《建设项目环境影响报告书》的编制工作并于 2022 年 4 月 20 日通过技术咨询会，预计于 2022 年 6 月底之前可取得建设项目环境影响评价文件批复。

## 10、董事会会议前投入情况

本项目拟投入资金不包含董事会会议前已投入的购置土地等用途的资金，不会使用募集资金置换董事会会议前已投入的资金。

## 四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

### （一）本次发行对公司经营管理的影响

公司主要从事民用水泵的研发、生产和销售，主要产品包括陆上泵、小型潜水泵、井用潜水泵、循环泵以及节能泵，目前公司产品有 5 大类 700 多个型号产品。民用水泵应用领域广泛，可应用于农业灌溉、生活用水、深井提水、畜牧用水和热水循环等领域，市场需求较大。经过多年的发展与积累，公司已具备了较

强的行业竞争力。本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金主要用于“浙江泰福泵业股份有限公司高端水泵项目”，是在现有主营业务的基础上，结合市场需求和未来发展趋势，延伸拓展公司产品种类。

通过募集资金投资项目的顺利实施，可以丰富公司产品类型，并有效提升公司技术水平和生产能力，并加强公司的研发能力和智能化水平，保持并扩大公司的竞争优势，进而提高公司的竞争实力、持续盈利能力和抗风险能力。

## （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模将相应增加，能够增强公司的资金实力，为公司业务发展提供有力保障。可转换公司债券转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。随着可转换公司债券持有人陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

本次募集资金投资项目具有良好的市场空间，虽然在建设期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降，但通过本次募集资金投资项目的实施，将进一步提升公司的生产能力，丰富公司的产品类型，促进公司持续健康发展，并将进一步提升公司的盈利能力。

本次发行完成后，累计债券余额占最近一期末净资产的 **49.2743%**，不超过最近一期末净资产的 50%，属于略低于 50% 的情况。2019 年末、2020 年末和 **2021 年末**，公司合并口径的资产负债率分别为 17.84%、24.62% 和 **20.48%**。以 **2021 年末** 公司的财务数据进行测算，本次可转债发行完成前后，假设其他财务数据不变，公司的资产负债率变动情况如下：

单位：万元

项目	2021年末	本次发行规模	本次转股前	本次转股后
资产总额	<b>85,467.97</b>	33,489.00	<b>118,956.97</b>	<b>118,956.97</b>
负债总额	<b>17,503.50</b>		<b>50,992.50</b>	<b>17,503.50</b>
资产负债率	<b>20.48%</b>		<b>42.87%</b>	<b>14.71%</b>

截至 **2021 年末**，公司资产负债率为 **20.48%**，本次可转换公司债券发行完成后、转股前，在不考虑可转换公司债券同时兼具权益及债务属性的情况下，公司的总资产和总负债将同时增加 33,489.00 万元，公司资产负债率将从 **20.48%** 增加

至 **42.87%**。由于可转换公司债券兼具股权和债券两种性质，假设债券持有人选择全部转股，在全部转股完成后，公司的净资产增加，资产负债率将下降至 **14.71%**，优于 **2021 年末** 同行业可比上市公司资产负债率平均值，公司的资产负债率变动属于合理范围内。

## 第八节 历次募集资金运用

公司自 2021 年 5 月首次公开发行股票并上市后未进行再融资，首次公开发行股票募集资金具体情况如下：

### 一、募集资金的募集及存放情况

经中国证监会“证监许可[2021]1231 号”文同意注册，并经深圳证券交易所《关于浙江泰福泵业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2021]510 号）同意，公司由主承销商长江保荐采用网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 2,270.00 万股，发行价格为每股人民币 9.36 元，共计募集资金 21,247.20 万元，坐扣承销和保荐费用 2,198.11 万元后的募集资金为 19,049.09 万元，已由主承销商长江保荐于 2021 年 5 月 19 日汇入公司募集资金监管账户。扣除以自有资金预付的保荐费用 47.17 万元，另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费等与发行权益性证券直接相关的发行费用 1,880.15 万元后，公司本次募集资金净额为 17,121.77 万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具“天健验[2021]224 号”《验资报告》。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司募集资金在银行账户的存放情况如下：

单位：万元

开户银行	银行账号	初始存放金额	存储余额	备注
中国银行温岭松门支行	372779541259	6,500.00	无余额已注销	募集资金专户
建设银行温岭松门支行	33050166715109889988	2,000.00	无余额已注销	募集资金专户
农业银行松门支行	19929501048888999	10,049.09	无余额已注销	募集资金专户
招商银行温岭支行	576900279110809	500.00	无余额已注销	募集资金专户
合计		<b>19,049.09</b>		



## 二、募集资金使用情况

募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额：17,121.77						本年度使用募集资金总额：17,121.77				
变更用途的募集资金总额：						各年度使用募集资金总额：17,121.77				
变更用途的募集资金总额比例：										
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期 (或截止日项目完工程度)
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	实际投资金额	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120万台水泵建设项目	年产120万台水泵建设项目	29,154.77	15,121.77	15,121.77	29,154.77	15,121.77	15,121.77		2021年2月
2	技术研发中心建设项目	技术研发中心建设项目	3,833.48	2,000.00	2,000.00	3,833.48	2,000.00	2,000.00		2021年2月
3	永久性补充流动资金	永久性补充流动资金	6,000.00			6,000.00				不适用
合计			38,988.25	17,121.77	17,121.77	38,988.25	17,121.77	17,121.77		

### 三、募集资金投资项目先期投入及置换情况

2021年6月21日，公司第三届董事会第十次会议和第三届监事会第七次会议分别审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，公司全体独立董事及监事对使用募集资金置换已预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金发表了独立意见及专项意见，同意公司使用募集资金17,401.75万元置换预先已投入募集资金投资项目及已支付发行费用的自筹资金17,401.75万元。上述事项业经天健会计师进行了专项审核，并出具了《关于浙江泰福泵业股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审[2021]8319号）。同时保荐机构对公司以募集资金置换已投入募集资金投资项目及已支付发行费用的自筹资金事项无异议，并出具了《关于浙江泰福泵业股份有限公司调整部分募投项目募集资金投资额的核查意见》。自筹资金预先投入募投项目及已支付发行费用的置换情况具体如下：

单位：万元

序号	项目	预先投入的自筹资金金额	置换金额
1	年产120万台水泵建设项目	21,861.15	15,121.77
2	技术研发中心建设项目	2,088.73	2,000.00
3	发行费用	279.98	279.98

### 四、募集资金变更情况

公司不存在募集资金变更情况。

### 五、募集资金投资项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因

单位：万元

投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额（注）	实际投资总额	差异金额	差异原因
年产120万台水泵建设项目	29,154.77	15,121.77	15,121.77	-	-
技术研发中心建设项目	3,833.48	2,000.00	2,000.00	-	-
永久性补充流动资金	6,000.00			-	-
<b>合计</b>	<b>38,988.25</b>	<b>17,121.77</b>	<b>17,121.77</b>	-	-

注：根据2021年6月21日公司第三届董事会第十次会议及第三届监事会第七次会议审议通过的《关于调整募集资金投资项目拟投入募集资金金额的议案》，同意公司根据本次发行股票募集资金净额和募投项目实际具体情况，调整募投项目募集资金投资额。

## 六、募集资金投资项目对外转让或置换情况

公司不存在募集资金投资项目对外转让或置换情况。

## 七、募集资金投资项目实现效益情况

募集资金投资项目实现效益情况对照表

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率（年化）	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2019年	2020年	2021年		
1	年产120万台水泵建设项目	81.55%	投产后年平均净利润为5,897.78万元	不适用	不适用	2,567.96	2,567.96	否
2	技术研发中心建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
3	永久性补充流动资金							

注1：公司“年产120万台水泵建设项目”建设期18个月，投产后年均净利润原预计为5,897.78万元，其中T+2（T是指建设期开始当年）预计净利润为1,481.50万元，T+3预计净利润为5,305.87万元。本项目2021年3月正式投产（2020年9月至2021年8月为T+2），截至2021年预计项目累计实现效益3,250.13万元，实际累计实现效益为2,567.96万元，项目未达到预计效益，主要系原材料价格大幅上涨所致。

注2：“技术研发中心建设项目”旨在进一步提高公司的研发能力，优化研发体系，全力支持新产品、新技术的开发创新，提升公司的整体竞争力，不产生直接的经济效益，未进行效益测算

## 八、募集资金中用于认购股份的资产运行情况

公司不存在募集资金中用于认购股份的情况。

## 九、闲置募集资金的使用

公司不存在闲置募集资金的使用情况。

## 十、募集资金结余及节余募集资金使用情况

截至2021年12月31日，公司募集资金投资项目均已达到预定可使用状态，

实际累计投入募集资金为 17,121.77 万元，募集资金专户产生的利息共为 100.54 万元，其中 11.74 万元为 2021 年 6 月 21 日第三届董事会第十次会议审议《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》通过前募集资金所产生的利息，经该次董事会审议后，募集资金净额将全部置换完毕。另外 88.80 万元为已经审批但尚未转出的置换金额所产生的利息。截至 2021 年 12 月 31 日，上述募集资金专户产生的利息均已从募集资金专户中划出用于永久性补充流动资金。

## 十一、募集资金使用情况鉴证报告结论

天健会计师接受公司委托，对公司截至 2021 年 12 月 31 日的募集资金使用情况进行了专项审核。天健会计师于 2022 年 4 月 22 日出具了《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审[2022]3362 号），认为公司董事会编制的《浙江泰福泵业股份有限公司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》的规定，如实反映了公司截至 2021 年 12 月 31 日的募集资金使用情况。

## 第九节 声 明

### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事（签名）：

 陈宜文	 林 慧	 毛世良	 吴培祥
 叶显根	 郑 峰	 顾伟驹	

全体监事（签名）：

 张行蓉	 林宏伟	 吴义柱
--	--	--

其他高级管理人员（签名）：

 周文斌	 朱国庆	 薛 康
--	--	---

浙江泰福泵业股份有限公司

2022年4月27日

## 发行人控股股东\实际控制人声明

本人承诺募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东\实际控制人签名：



陈宜文

林 慧

2022年4月27日

## 保荐人（主承销商）声明

本公司已对《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》进行了核查，确认募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人： 郭思婷  
郭思婷

保荐代表人： 胡炼                      武利华  
胡炼                                      武利华

法定代表人： 王承军  
王承军

长江证券承销保荐有限公司

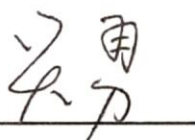
2022年4月27日



## 保荐人（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》的全部内容，确认《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》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、及时性承担相应的法律责任。

保荐机构董事长：



吴 勇

长江证券承销保荐有限公司

2022年4月27日





## 保荐人（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》的全部内容，确认《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》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、及时性承担相应的法律责任。

保荐机构总经理：

  
王承军

长江证券承销保荐有限公司

2022年4月27日



## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》，确认《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》中引用的法律意见书的内容无异议，确认《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

经办律师： 柯 琤                      范洪嘉薇  
柯 琤                                      范洪嘉薇

律师事务所负责人： 杨 晨  
杨 晨



## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称募集说明书），确认募集说明书与本所出具的《审计报告》（天健审（2020）10388号、天健审（2021）5920号、天健审（2022）3358号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江泰福泵业股份有限公司在募集说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认募集说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
金闻

金闻

  
梁志勇

梁志勇

  
吴建枫

吴建枫

  
谢争珍（离职）

谢争珍（离职）

天健会计师事务所负责人：

  
郑旭华

郑旭华

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二二年九月二十日



## 关于签字注册会计师离职的说明

中国证券监督管理委员会：

本所作为浙江泰福泵业股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券审计机构，出具了《审计报告》（天健审（2020）10388号、天健审（2021）5920号），签字注册会计师为梁志勇同志和谢争珍同志。

谢争珍同志已于2021年10月从本所离职，故无法在《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》之“审计机构声明”中签字。

专此说明，请予察核！

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：



二〇二二年四月廿七日

## 资信评级机构声明

本机构及签字资信评级人员已阅读《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》，确认《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字资信评级人员对发行人在《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》中引用的资信评级报告的内容无异议，确认《浙江泰福泵业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字资信评级人员： 顾春霞                      高爽  
顾春霞    高爽

资信评级机构负责人：

张剑文  
张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司

2022年04月27日



## 发行人董事会声明

### 一、关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起,公司董事会未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。

### 二、填补本次发行摊薄即期回报的措施和相关主体承诺

#### (一) 公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

为降低本次发行摊薄即期回报的影响,公司将采取多种措施保证募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄,具体措施包括:

#### 1、坚持技术创新,扩大经营规模

公司主要从事民用水泵的研发、生产和销售。报告期内,公司的主要产品为陆上泵、小型潜水泵、节能泵、井用潜水泵、循环泵。公司深耕民用水泵领域,将通过持续不断的技术创新,在对水泵生产工艺不断优化升级的基础上,坚持环保、降噪等研发目标,进一步从技术上控制生产成本,提升水泵产品的品质、产品一致性和盈利能力。同时购置先进自动化生产设备与先进自动化检测设备,积极改造生产工艺流程,以实现生产、检测、组装等全流程的自动化控制,提升公司自动化生产水平的同时有效扩大生产规模。公司将不断加大研发投入、加强技术创新,加强与国内、国外客户的合作,将更具有技术含量、高附加值和适应市场需求的产品推向市场,进一步提高主营产品的国内、国外市场占有率,并积极向潜在客户群进行拓展,扩大经营规模。

#### 2、提高公司日常运营效率,降低公司运营成本

公司将采取多种措施提高日常运营效率、降低运营成本。一方面,公司将完善并强化投资决策程序和公司运营管理机制,设计更为合理的资金使用和项目运作方案;另一方面,公司也将进一步加强企业内部控制,实行预算管理,优化预

算管理流程，强化预算执行监督，并进一步优化生产工艺，提升生产自动化水平，加强成本费用控制，降低运营成本，全面有效地控制公司经营和管控风险，提高资产运营效率，提升公司盈利能力。

### **3、加快实施募集资金投资项目**

公司本次募集资金全部投资于“浙江泰福泵业股份有限公司高端水泵项目”，用于发展公司主营业务。募集资金投资项目的实施，有利于公司提高生产能力，加强自动化水平，提升产品品质，为公司未来发展打下基础。公司已根据相关规定制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更、管理和监督进行了明确的规定。本次发行的募集资金到账后，公司董事会将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。在募集资金到位前，公司将根据项目轻重缓急程度以自筹资金进行先期投入。在募集资金到位后，公司将加快募集资金投资项目实施进度，争取募集资金投资项目早日实现预期收益。

### **4、强化投资者回报机制**

《公司章程》和公司相应制定的《未来三年股东回报规划》，确定了公司的利润分配政策，明确了公司的分红原则、分红条件、程序及方式。在保证公司正常经营的前提下，明确以现金分红为主并优先进行现金分红，保证投资者特别是中小投资者的利益，强化对投资者的合理回报。如未来中国证监会、深圳证券交易所对创业板上市公司提出进一步的分红回报要求，公司将严格按照相关规定执行。

### **5、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障**

公司将严格遵循《公司法》《证券法》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

## （二）发行人控股股东、实际控制人作出的承诺

为维护公司和全体股东的合法权益，保证公司填补回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人陈宜文、林慧作出承诺如下：

1、本人不会越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、本人违反承诺或拒不履行承诺的，应在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，违反承诺给公司及其子公司或者股东造成损失的，依法承担补偿责任；

3、自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

## （三）发行人董事、高级管理人员作出的承诺

为维护公司和全体股东的合法权益，保证公司填补回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员作出承诺如下：

1、本人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、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬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、本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩（公司目前并无拟公布的公司股权激励事项，此后如若适用，将按此承诺履行）；

6、自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会或证券交易所对填补摊薄即期回报有关事项作出新的规定或要



求的，本人承诺届时将按照前述最新规定或要求出具补充承诺；

7、本人违反承诺或拒不履行承诺的，应在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，违反承诺给公司及其子公司或者股东造成损失的，依法承担补偿责任。

浙江泰福泵业股份有限公司  
2022年4月29日



## 第十节 备查文件

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告；
- （二）保荐人出具的发行保荐书、上市保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告、关于发行人的内部控制鉴证报告、经注册会计师核验的发行人非经常性损益明细表；
- （五）资信评级报告；
- （六）中国证监会对本次发行予以注册的文件；
- （七）其他与本次发行有关的重要文件。