

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 募集说明书摘要

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

二〇二二年九月

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。该议案已经 2022 年 5 月 20 日召开的 2021 年年度股东大会审议通过，利润分配已实施完毕。

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%、57.35% 和 50.37%。报告期内，原材料成本占产品成本的比例均高于 74%，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。以 2021 年为例，在其他因素不变的情况下，假设材料成本上涨 5%、10%、20% 和 30%，综合毛利率分别为 17.45%、14.43%、8.39% 和 2.35%，下降 3.02 个百分点、6.04 个百分点、12.08 个百分点和 18.13 个百分点；净利润下降 23.58%、47.16%、94.33% 和 141.49%。因此，公司存在主要原材料价格上涨对公司经营业绩带来不利影响的风险。

（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%、20.87% 和 19.21%，

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年度和2022年1-6月公司主营业务毛利率较上年同期下降幅度较大，主要系当期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，将对公司毛利率造成不利影响。

（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、56,132.62万元和27,941.07万元，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、4,966.62万元和3,932.07万元。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、18,679.08万元和23,078.05万元，占流动资产的比例分别为39.71%、44.47%、42.02%和45.14%。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、372.79万元和-1,964.96万元，分别占当期利润总额的-4.38%、13.59%、5.54%和-35.10%，其中2020年占比较高主要系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至2020年末的6.5249，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；2022年1-6月占比较高主要系美元兑人民币汇率由2022年3月初的6.3014回升至6月末的6.7114，人民币兑卢布汇率回调至俄乌冲突前水平且继续下降至7.6985。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。

以2021年度为例，在其他因素不变的情况下，外币兑人民币汇率上升或下降1%时，将导致公司利润总额增长或减少441.96万元，占当年利润总额的6.57%；外币兑人民币汇率上升或下降3%时，将导致公司利润总额增长或减少1,325.87万元，占当年利润总额的19.71%。汇率波动对公司业绩产生较大影响。

（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。报告期内，公司对俄罗斯客户的销售额分别为1,591.19万元、1,662.09万元、2,314.75万元和1,522.80万元，占营业收入的比例分别为4.12%、3.92%、4.19%和5.45%；对乌克兰客户的销售额分别为387.01万元、590.81万元、526.25万元和140.18万元，占营业收入的比例分别为1.00%、1.39%、

0.95%和0.50%。公司对俄罗斯、乌克兰客户的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%、58.27%和53.85%，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、24,814.85万元和10,805.79万元，占公司当期营业收入的比例分别为47.13%、40.19%、44.21%和38.67%，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，2019年末、2020年末和2021年末，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%。2022年6月末，公司应收账款账面价值10,268.30万元，其中账龄在1年以内的应收账款占比为99.00%，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年度公司营业收入和净利润分别为56,132.62万元和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年度公司营业收入和净利润的比例分别为4.21%和38.67%，占比较高。此外，基于公司2021年度财务数据，假设现有业务未来年度业绩保持不变，预测期平均营业收入和净利润分别为107,683.94万元和14,360.08万元，则项目达产后的年折旧摊销金额2,363.49万元占预测期平均营业收入和净利润的比例分别为2.19%和16.46%，占比相对较低。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) 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-----	11
目 录-----	14
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-----	25
四、本次发行的相关机构-----	36
五、发行人与本次发行相关机构的关系-----	38
第三节 发行人基本情况-----	39
一、本次发行前股本总数以及前十名股东持股情况-----	39
二、组织结构和对其他企业的重要权益投资情况-----	39
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-----	41
第四节 财务会计信息与管理层分析-----	42
一、会计师事务所的审计意见类型-----	42
二、财务报表-----	42
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-----	53
四、主要财务指标及非经常性损益明细表-----	54

五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正	56
六、财务状况分析	58
七、经营成果分析	82
八、现金流量分析	101
九、资本性支出分析	102
十、技术创新分析	102
十一、担保、仲裁、诉讼、其他或有和重大期后事项	103
十二、本次发行对上市公司的影响	104
第五节 本次募集资金运用	105
一、本次募集资金使用计划	105
二、本次募集资金投资项目实施的必要性及可行性	105
三、本次募集资金投资项目的具体情况	108
四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响	118
第六节 备查文件	121

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
最近三年及一期、报告期	指	2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月
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”），该等可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深交所创业板上市。

（二）发行数量

本次可转债的发行数量为 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 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 33,009.14 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，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（七）发行方式与发行对象

本次发行的泰福转债向发行人在股权登记日（2022 年 9 月 27 日，T-1 日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足 33,489.00 万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

本次发行认购金额不足 33,489.00 万元的部分由保荐机构（主承销商）余额包销，包销基数为 33,489.00 万元。保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，保荐机构（主承销商）包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 10,046.70 万元。当实际包销比例超过本次发行总额的 30%时，保荐机构（主承销商）将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施。如确定继

续履行发行政程序，保荐机构（主承销商）将调整最终包销比例，全额包销投资者认购金额不足的金额，并及时向深交所报告；如确定采取中止发行措施，保荐机构（主承销商）和发行人将及时向深交所报告，公告中止发行原因，并将在批文有效期内择机重启发行。

投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额，不得超资产规模申购。保荐机构（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，保荐机构（主承销商）有权认定该投资者的申购无效。投资者应自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代为申购。

1、向发行人原股东优先配售

原股东可优先配售的泰福转债数量为其在股权登记日（2022年9月27日，T-1日）收市后登记在册的持有“泰福泵业”的股份数量按每股配售3.6882元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按100元/张的比例转换为张数，每1张为一个申购单位，即每股配售0.036882张可转债。发行人现有A股总股本为90,800,000股（无回购专户库存股），按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额约3,348,885张，约占本次发行的可转债总额的99.9996%。由于不足1张的部分按照《中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券发行人业务指南》（以下简称“《中国结算深圳分公司证券发行人业务指南》”）执行，最终优先配售总数可能略有差异。

原股东的优先认购通过深交所交易系统进行，配售代码为“380992”，配售简称为“泰福配债”，优先认购时间为T日（9:15-11:30，13:00-15:00）。每个账户最小认购单位为1张（100元），超出1张必须是1张的整数倍。原股东参与优先配售的部分，应当在T日申购时缴付足额资金。原股东优先配售可转债认购数量不足1张的部分按照《中国结算深圳分公司证券发行人业务指南》执行，即所产生的不足1张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位1张，循环进行直至全部配完。

若原股东的有效申购数量小于或等于其可优先认购总额，则可按其实际有效申购量获配泰福转债；若原股东的有效申购数量超出其可优先认购总额，则按其实际可优先认购总额获得配售。

原股东持有的“泰福泵业”股票如果托管在两个或者两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照深交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额申购。原股东参与优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与优先配售后余额部分的网上申购时无需缴付申购资金。

2、网上发行

社会公众投资者通过深交所交易系统参加发行人原股东优先配售后余额的申购，网上发行申购代码为“370992”，申购简称为“泰福发债”。每个账户最低申购数量为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍，每个账户申购数量上限为 1 万张（100 万元），超出部分为无效申购。

申购时间为 2022 年 9 月 28 日（T 日），在深交所交易系统的正常交易时间，即 9:15-11:30，13:00-15:00。

申购时，投资者无需缴付申购资金。投资者各自具体的申购和持有可转债数量应遵照相关法律法规及中国证监会的有关规定执行，并自行承担相应的法律责任。投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额，不得超资产规模申购。保荐机构（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，保荐机构（主承销商）有权认定该投资者的申购无效。

发行人与保荐机构（主承销商）按照以下原则配售可转债。当有效申购总量小于或等于网上发行总量时，投资者按照其有效申购量认购；当网上申购总量大于网上发行总量时，按投资者摇号中签结果确定配售数量。中签率=（网上发行数量/网上有效申购总量）×100%。

2022 年 9 月 28 日（T 日）深交所对有效申购进行配号，每 10 张（1,000 元）配一个申购号，并将配号结果传到各证券营业网点。

发行人与保荐机构（主承销商）将于 2022 年 9 月 29 日（T+1 日）公告本次

发行的网上发行中签率。

2022年9月29日（T+1日）在公证部门公证下，由发行人与保荐机构（主承销商）共同组织摇号抽签，确认摇号中签结果。发行人和保荐机构（主承销商）将于2022年9月30日（T+2日）公布中签结果。投资者根据中签号码确认认购泰福转债的数量，每一中签号码认购10张（1,000元）。

网上投资者应根据2022年9月30日（T+2日）公布的中签结果，确保其资金账户在该日日终有足额的认购资金，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

投资者连续12个月内累计出现3次中签但未足额缴款的情形时，自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月（按180个自然日计算，含次日）内不得参与网上新股、存托凭证、可转债及可交换公司债券网上申购。

放弃认购情形以投资者为单位进行判断。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购的新股、存托凭证、可转债、可交换公司债券累计计算；投资者持有多个证券账户的，其任何一个证券账户发生放弃认购情形的，放弃认购次数累计计算。不合格、注销证券账户所发生过的放弃认购情形也纳入统计次数。

（八）承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）长江保荐承销，网上投资者放弃认购的部分由保荐机构（主承销商）包销。本次发行认购金额不足33,489.00万元的部分由保荐机构（主承销商）余额包销，包销基数为33,489.00万元。保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，保荐机构（主承销商）包销比例原则上不超过本次发行总额的30%，即原则上最大包销金额为10,046.70万元。当实际包销比例超过本次发行总额的30%时，保荐机构（主承销商）将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发行措施。如确定继续履行发行程序，保荐机构（主承销商）将调整最终包销比例，全额包销投资者认购金额不足的金额，并及时向深交所报告；如确定采取中止发行措施，保荐机构（主承销商）和发行人将及时向深交所报告，

公告中止发行原因，并将在批文有效期内择机重启发行。

承销期的起止时间：自 2022 年 9 月 26 日至 2022 年 10 月 11 日。

（九）发行费用

单位：万元

项目	金额（不含增值税）
保荐及承销费用	315.00
律师费用	51.89
审计及验资费用	56.60
资信评级、信息披露及发行手续等费用	56.37
合计	479.86

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 2022年9月26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 2022年9月27日	网上路演、原股东优先配售股权登记日	正常交易
T 日 2022年9月28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 2022年9月29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 2022年9月30日	刊登《中签号码公告》、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 2022年10月10日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4 日 2022年10月11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

本次发行的可转债期限为自发行之日起六年，即自 2022 年 9 月 28 日至 2028 年 9 月 27 日。

（二）面值

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元。

（三）利率

第一年 0.50%、第二年 0.70%、第三年 1.00%、第四年 1.80%、第五年 2.50%、第六年 3.00%。

（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 2022 年 10 月 11 日（T+4 日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即 2023 年 4 月 11 日至 2028 年 9 月 27 日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第一个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。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。本次可转债转股股份仅来源于新增股份。

（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

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 23.40 元/股，不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司股票交易均价（若在该 20 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 1 个交易日公司股票交易均价。同时，初始转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额/该 20 个交易日公司股票交易总量；前 1 个交易日公司股票交易均价=前 1 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： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： P_0 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， P_1 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

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将以本次可转债票面面值的 115%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

2、有条件赎回条款

转股期内，当下述两种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换公司债券：

（1）在转股期内，如果公司股票在连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 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：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

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

若在前述 30 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计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（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

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还未偿还的可转换公司债券本金并支付最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自2022年9月28日（T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：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为2022年9月28日（T日）。

（2）付息日：每年的付息日为2022年9月28日（T日）起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个工作日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（5）公司将在本次可转换公司债券期满后五个交易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 发行人基本情况

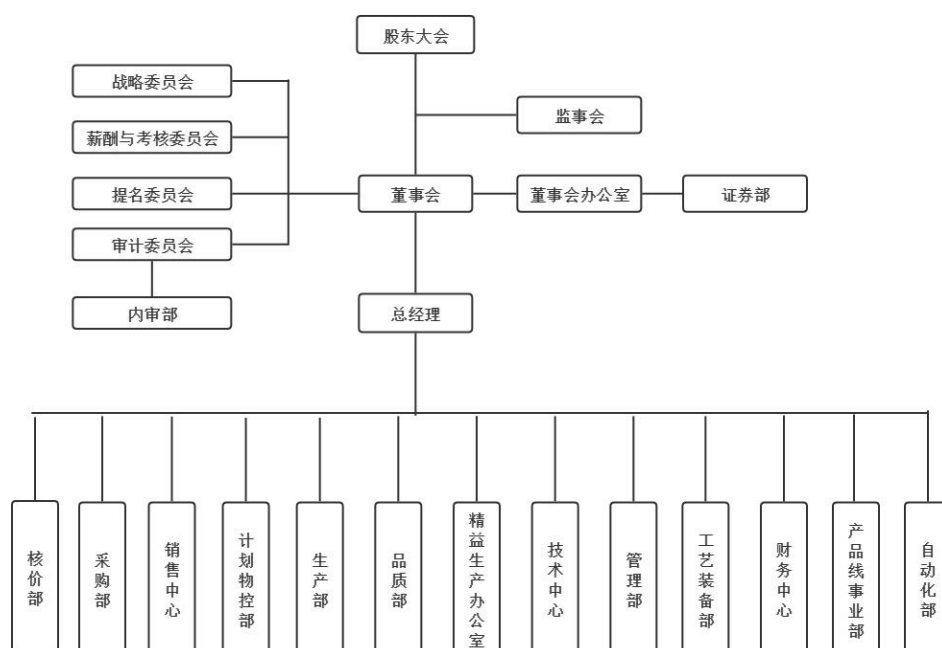
一、本次发行前股本总数以及前十名股东持股情况

截至2022年6月末，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	-
4	林 慧	境内自然人	4.41	4,000,000	4,000,000
5	毛世良	境内自然人	4.06	3,683,200	2,762,400
6	毛世俊	境内自然人	3.86	3,500,600	-
7	李 勇	境内自然人	3.28	2,976,600	-
8	潘军平	境内自然人	2.51	2,281,500	-
9	宏泰投资	境内非国有法人	2.20	2,000,000	2,000,000
10	益泰投资	境内非国有法人	2.04	1,850,000	1,850,000

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2022年6月末，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及一期的主要财务数据具体如下：

单位：万元

企业名称	2022年1-6月/2022年6月末			
	总资产	净资产	营业收入	净利润
谊聚进出口	0.23	-1.26	-	-0.17
美国PUMPMAN	541.56	541.56	-	-0.46
俄罗斯PUMPMAN	4,044.78	1,396.09	1,522.80	902.34
越南TAIFU	2,499.92	-70.53	852.56	-12.35
浙江盖德	0.20	0.20	-	0.00
青商管理	2,663.83	2,172.05	212.46	80.24
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
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；2022年1-6月财务数据未经审计。

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2022年6月末，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。

第四节 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年度经审计以及2022年1-6月未经审计的财务状况，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。2022年1-6月数据未经审计。

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	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：				
货币资金	142,957,692.80	123,486,751.94	58,737,928.89	58,129,232.87
交易性金融资产	8,183,361.60	1,228,500.00	-	-
应收账款	102,682,959.22	116,271,408.45	93,180,647.09	90,982,913.34
预付款项	4,225,260.28	4,058,208.74	4,893,818.31	3,397,166.46
其他应收款	6,919,120.47	5,428,471.10	6,997,247.53	9,765,958.76
存货	230,780,498.20	186,790,784.64	134,752,282.37	108,135,829.08
其他流动资产	15,488,403.30	7,270,378.03	4,487,979.14	1,893,109.33
流动资产合计	511,237,295.87	444,534,502.90	303,049,903.33	272,304,209.84
非流动资产：				
其他权益工具投资	250,000.00	250,000.00	250,000.00	250,000.00
债权投资	21,491,162.52	21,084,890.14	-	-
长期应收款	150,000.00	310,000.00	450,000.00	650,000.00
投资性房地产	2,920,708.17	3,064,387.11	3,339,021.62	3,613,656.13
固定资产	279,546,832.97	273,798,652.95	197,829,472.22	60,248,458.79
使用权资产	812,687.03	942,518.33	-	-
在建工程	68,165,636.71	24,050,709.50	44,446,023.89	75,655,673.83
无形资产	62,600,798.35	63,307,386.17	38,912,734.83	39,875,575.55
长期待摊费用	3,179,944.83	3,397,280.82	2,676,807.44	1,386,378.02
递延所得税资产	4,109,419.69	3,304,930.17	1,426,219.85	1,291,462.33
其他非流动资产	23,550,946.58	16,634,428.74	1,235,668.11	4,977,420.98
非流动资产合计	466,778,136.85	410,145,183.93	290,565,947.96	187,948,625.63
资产总计	978,015,432.72	854,679,686.83	593,615,851.29	460,252,835.47

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动负债：				
短期借款	61,965,088.86	-	15,031,548.61	-
交易性金融负债	699,162.40	135,500.00	-	-
应付票据	51,903,546.32	11,753,900.00	17,360,500.00	-
应付账款	78,413,635.92	112,149,976.62	79,608,598.45	55,579,528.72
预收款项	368,117.18	429,264.30	34,750.00	8,103,711.53
合同负债	17,245,819.15	15,616,587.90	11,841,827.12	-
应付职工薪酬	7,349,867.73	7,358,265.87	6,107,117.54	6,712,925.97
应交税费	3,295,629.40	2,758,776.84	2,784,160.41	3,373,907.96
其他应付款	6,486,854.41	5,108,115.89	817,023.00	3,782,671.18
一年内到期的非流动负债	257,112.19	264,183.83	-	-
其他流动负债	360,819.76	108,434.79	100,888.12	-
流动负债合计	228,345,653.32	155,683,006.04	133,686,413.25	77,552,745.36
非流动负债：				
长期借款	-	-	4,004,829.00	-
租赁负债	465,745.78	648,362.52	-	-
递延收益	12,888,064.89	10,640,530.81	3,405,921.82	2,680,043.66
递延所得税负债	8,540,285.19	8,063,095.63	5,036,120.22	1,899,125.54
非流动负债合计	21,894,095.86	19,351,988.96	12,446,871.04	4,579,169.20
负债合计	250,239,749.18	175,034,995.00	146,133,284.29	82,131,914.56
股东权益：				
股本	90,800,000.00	90,800,000.00	68,100,000.00	68,100,000.00
资本公积	279,283,132.11	279,283,132.11	130,765,417.67	130,765,417.67
其他综合收益	3,477,049.25	98,995.18	275,489.10	736,688.55
盈余公积	31,864,548.70	31,864,548.70	25,803,369.97	18,675,461.63
未分配利润	322,350,953.48	277,598,015.84	222,538,290.26	159,843,353.06
归属于母公司所有者权益合计	727,775,683.54	679,644,691.83	447,482,567.00	378,120,920.91
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	727,775,683.54	679,644,691.83	447,482,567.00	378,120,920.91
负债及股东权益合计	978,015,432.72	854,679,686.83	593,615,851.29	460,252,835.47

2、合并利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	279,410,698.60	561,326,185.50	423,583,670.35	386,426,681.79
其中：营业收入	279,410,698.60	561,326,185.50	423,583,670.35	386,426,681.79
二、营业总成本	236,020,442.73	503,905,337.19	350,747,271.61	304,603,878.06
其中：营业成本	226,286,898.89	446,391,721.61	297,920,095.98	264,424,079.23
税金及附加	1,891,605.27	1,948,915.44	3,186,590.16	2,989,609.45
销售费用	5,952,961.32	9,222,146.19	8,475,130.26	12,579,798.40
管理费用	9,444,087.11	17,447,656.25	12,375,135.70	10,989,137.83
研发费用	11,420,647.82	26,351,256.87	17,938,553.73	17,062,995.54
财务费用	-18,975,757.68	2,543,640.83	10,851,765.78	-3,441,742.39
加：其他收益	3,571,329.00	3,624,363.38	2,202,697.91	2,940,145.92
投资收益（损失以“-”号填列）	3,903,122.38	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）	6,391,199.20	1,093,000.00	-	5,930,578.91
信用减值损失（损失以“-”号填列）	532,053.53	-1,420,690.01	1,949,690.20	-2,952,184.42
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,698,010.17	-2,210,284.62	-1,026,412.60	-1,530,994.66
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-145,551.99	45,033.03	10,578.68	-19,522.13
三、营业利润	55,944,397.82	59,097,174.12	79,736,804.33	79,467,513.63
加：营业外收入	148,859.65	8,279,624.77	432,526.07	237,680.78
减：营业外支出	106,977.08	107,206.40	286,144.49	253,146.46
四、利润总额	55,986,280.39	67,269,592.49	79,883,185.91	79,452,047.95
减：所得税费用	4,968,142.75	6,148,688.18	10,060,340.37	10,565,468.43
五、净利润	51,018,137.64	61,120,904.31	69,822,845.54	68,886,579.52
（一）按经营持续性分类：				
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	51,018,137.64	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）	51,018,137.64	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）	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	3,378,054.07	-176,493.92	-461,199.45	122,424.41
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,378,054.07	-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	3,378,054.07	-176,493.92	-461,199.45	122,424.41
其中：外币财务报表折算差额	3,378,054.07	-176,493.92	-461,199.45	122,424.41
七、综合收益总额	54,396,191.71	60,944,410.39	69,361,646.09	69,009,003.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	54,396,191.71	60,944,410.39	69,361,646.09	69,009,003.93
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.56	0.75	1.03	1.01
（二）稀释每股收益	0.56	0.75	1.03	1.01

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	300,938,274.12	550,938,911.23	432,381,659.15	370,345,973.35
收到的税费返还	29,704,152.54	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	17,265,388.72	34,949,461.82	5,453,177.43	4,706,211.62
经营活动现金流入小计	347,907,815.38	647,480,302.44	482,260,930.63	411,970,963.29
购买商品、接受劳务支付的现金	238,281,337.06	481,373,853.79	299,609,567.48	261,364,019.35
支付给职工以及为职工支付的现金	43,221,148.64	74,559,071.71	58,542,121.71	50,340,976.05
支付的各项税费	13,880,992.81	11,763,592.24	17,300,154.67	9,898,598.23
支付其他与经营活动有关的现金	29,773,108.20	35,955,002.39	23,417,769.24	18,077,074.12
经营活动现金流出小计	325,156,586.71	603,651,520.13	398,869,613.10	339,680,667.75
经营活动产生的现金流量净额	22,751,228.67	43,828,782.31	83,391,317.53	72,290,295.54
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	160,000.00	140,000.00	3,963,851.40	48,930,000.00
取得投资收益收到的现金	3,496,850.00	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	299,000.00	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	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金		3,500,000.00	7,756,000.00	4,000,000.00
投资活动现金流入小计	3,955,850.00	4,463,966.00	11,831,242.40	53,159,606.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,360,967.12	106,612,775.56	109,740,916.49	76,203,971.84
投资支付的现金	-	20,835,052.11	-	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	10,851,520.00
投资活动现金流出小计	91,360,967.12	127,447,827.67	112,740,916.49	135,785,491.84
投资活动产生的现金流量净额	-87,405,117.12	-122,983,861.67	-100,909,674.09	-82,625,885.56
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	190,490,867.92	-	-
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	141,965,088.86	31,912,155.08	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	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	141,965,088.86	222,403,023.00	19,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	80,007,071.64	50,912,155.08	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,515,922.22	635,179.67	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	1,159,962.75	19,493,370.53	2,137,169.80	620,773.18
筹资活动现金流出小计	87,682,956.61	71,040,705.28	2,358,209.98	1,545,773.18
筹资活动产生的现金流量净额	54,282,132.25	151,362,317.72	16,641,790.02	-1,545,773.18
四、汇率变动对现金的影响额	23,027,670.03	-3,950,602.79	-11,035,193.02	3,573,718.71
五、现金及现金等价物净增加额	12,655,913.83	68,256,635.57	-11,911,759.56	-8,307,644.49
加：期初现金及现金等价物余额	114,474,108.88	46,217,473.31	58,129,232.87	66,436,877.36
六、期末现金及现金等价物余额	127,130,022.71	114,474,108.88	46,217,473.31	58,129,232.87

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：				
货币资金	131,449,297.90	113,271,519.80	49,204,761.43	50,785,672.78
交易性金融资产	8,183,361.60	1,228,500.00	-	-
应收账款	141,035,170.97	154,749,687.84	121,751,346.89	110,367,991.68
预付款项	4,207,259.80	4,058,208.74	4,890,643.03	3,393,115.10
其他应收款	6,742,810.09	5,764,702.36	7,394,966.64	10,104,544.26
存货	190,976,354.52	159,058,190.97	115,490,328.75	93,431,549.31
其他流动资产	12,061,338.64	3,824,887.49	2,280,414.46	-
流动资产合计	494,655,593.52	441,955,697.20	301,012,461.20	268,082,873.13
非流动资产：				
其他权益工具投资	250,000.00	250,000.00	250,000.00	250,000.00
债权投资	21,491,162.52	21,084,890.14	-	-
长期应收款	150,000.00	310,000.00	450,000.00	650,000.00
长期股权投资	7,397,109.92	7,396,109.92	7,395,109.92	7,395,109.92
投资性房地产	2,920,708.17	3,064,387.11	3,339,021.62	3,613,656.13
固定资产	279,339,332.46	273,511,013.15	197,376,820.97	59,994,685.55
在建工程	68,165,636.71	24,050,709.50	44,446,023.89	75,655,673.83
无形资产	62,600,798.35	63,307,386.17	38,912,734.83	39,875,575.55
长期待摊费用	3,111,395.44	3,318,874.42	2,574,427.36	1,386,378.02
递延所得税资产	3,431,878.57	3,168,800.53	1,705,732.16	1,506,000.58
其他非流动资产	23,550,946.58	16,634,428.74	1,235,668.11	4,977,420.98
非流动资产合计	472,408,968.72	416,096,599.68	297,685,538.86	195,304,500.56
资产总计	967,064,562.24	858,052,296.88	598,698,000.06	463,387,373.69

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动负债：				
短期借款	61,965,088.86	-	15,031,548.61	-
交易性金融负债	699,162.40	135,500.00	-	-
应付票据	51,903,546.32	11,753,900.00	17,360,500.00	-
应付账款	78,713,350.62	112,019,068.44	79,606,433.68	55,545,048.79
预收款项	368,117.18	429,264.30	34,750.00	8,007,932.55
合同负债	16,738,445.34	15,363,854.77	11,834,960.45	-
应付职工薪酬	7,166,761.27	7,244,111.84	6,067,224.70	6,684,184.24
应交税费	3,073,249.08	2,751,851.94	2,784,160.41	3,373,907.96
其他应付款	6,175,652.13	5,012,950.04	730,430.45	3,775,981.71
其他流动负债	263,021.66	108,434.79	100,888.12	-
流动负债合计	227,066,394.86	154,818,936.12	133,550,896.42	77,387,055.25
非流动负债：				
长期借款	-	-	4,004,829.00	-
递延收益	12,888,064.89	10,640,530.81	3,405,921.82	2,680,043.66
递延所得税负债	8,540,285.19	8,063,095.63	5,036,120.22	1,899,125.54
非流动负债合计	21,428,350.08	18,703,626.44	12,446,871.04	4,579,169.20
负债合计	248,494,744.94	173,522,562.56	145,997,767.46	81,966,224.45
股东权益：				
股本	90,800,000.00	90,800,000.00	68,100,000.00	68,100,000.00
资本公积	278,948,515.83	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	31,864,548.70	25,803,369.97	18,675,461.63
未分配利润	316,956,752.77	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	718,569,817.30	684,529,734.32	452,700,232.60	381,421,149.24
所有者权益合计	718,569,817.30	684,529,734.32	452,700,232.60	381,421,149.24
负债及股东权益合计	967,064,562.24	858,052,296.88	598,698,000.06	463,387,373.69

2、母公司利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	273,960,528.69	560,697,962.22	424,177,348.93	378,546,920.92
减：营业成本	227,539,867.75	452,481,631.85	303,151,986.03	261,298,801.60
税金及附加	1,891,605.27	1,948,915.44	3,186,590.16	2,989,609.45
销售费用	3,895,823.56	6,195,958.57	5,795,684.03	10,161,038.89
管理费用	8,095,833.45	14,865,590.64	10,329,150.01	9,245,029.21
研发费用	11,420,647.82	26,351,256.87	17,938,553.73	17,062,995.54
财务费用	-11,112,831.82	2,676,443.85	9,343,212.83	-2,799,641.90
加：其他收益	3,571,329.00	3,624,363.38	2,202,697.91	2,940,145.92
投资收益	3,903,122.38	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）	6,391,199.20	1,093,000.00	-	5,930,578.91
信用减值损失（损失以“-”号填列）	644,392.27	-1,862,840.59	1,526,437.69	-2,790,429.76
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,053,174.06	-1,326,222.96	-792,060.65	-1,236,669.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-145,551.99	45,033.03	10,578.68	-19,522.13
二、营业利润	45,540,899.46	58,296,401.89	81,143,677.17	78,689,878.22
加：营业外收入	148,859.46	8,269,836.31	429,660.95	237,680.66
减：营业外支出	105,500.00	105,854.73	280,784.34	252,983.54
三、利润总额	45,584,258.92	66,460,383.47	81,292,553.78	78,674,575.34
减：所得税费用	5,278,975.94	5,848,596.19	10,013,470.42	10,163,371.86
四、净利润	40,305,282.98	60,611,787.28	71,279,083.36	68,511,203.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	40,305,282.98	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）				
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
（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				
六、综合收益总额	40,305,282.98	60,611,787.28	71,279,083.36	68,511,203.48
七、每股收益：				
（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	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	290,424,138.09	534,390,659.46	419,663,372.38	363,092,938.41
收到的税费返还	29,704,152.54	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	16,874,183.35	34,880,592.51	5,378,949.10	4,299,876.37
经营活动现金流入小计	337,002,473.98	630,863,181.36	469,468,415.53	404,311,593.10
购买商品、接受劳务支付的现金	222,939,788.28	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	42,234,526.77	72,757,709.23	56,844,483.63	49,063,426.76
支付的各项税费	12,280,548.57	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	27,071,213.92	32,572,725.82	20,569,623.54	15,199,995.74
经营活动现金流出小计	304,526,077.54	588,047,846.85	390,392,226.17	330,933,844.70
经营活动产生的现金流量净额	32,476,396.44	42,815,334.51	79,076,189.36	73,377,748.40
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	160,000.00	140,000.00	3,963,851.40	42,078,480.00
取得投资收益收到的现金	3,496,850.00	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	299,000.00	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	-
投资活动现金流入小计	3,955,850.00	4,463,966.00	11,831,242.40	46,308,086.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,360,967.12	106,612,775.56	109,268,359.53	76,203,971.84
投资支付的现金	1,000.00	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
投资活动现金流出小计	91,361,967.12	127,448,827.67	112,268,359.53	128,933,971.84
投资活动产生的现金流量净额	-87,406,117.12	-122,984,861.67	-100,437,117.13	-82,625,885.56
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		190,490,867.92	-	-
取得借款收到的现金	141,965,088.86	31,912,155.08	19,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-	-
筹资活动现金流入小计	141,965,088.86	222,403,023.00	19,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	80,000,000.00	50,912,155.08	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,515,922.22	635,179.67	221,040.18	925,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	969,622.63	19,230,349.05	2,137,169.80	235,849.06
筹资活动现金流出小计	87,485,544.85	70,777,683.80	2,358,209.98	1,160,849.06

筹资活动产生的现金流量净额	54,479,544.01	151,625,339.20	16,641,790.02	-1,160,849.06
四、汇率变动对现金的影响额	11,812,927.74	-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	11,362,751.07	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	104,258,876.74	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	115,621,627.81	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	2022年6月末/ 2022年1-6月	2021年末/ 2021年度	2020年末/ 2020年度	2019年末/ 2019年度
流动比率	2.24	2.86	2.27	3.51
速动比率	1.14	1.58	1.19	2.05
资产负债率（母公司）	25.70%	20.22%	24.39%	17.69%
资产负债率（合并）	25.59%	20.48%	24.62%	17.84%
应收账款周转率（次）	4.82	5.07	4.36	4.54
存货周转率（次）	2.13	2.73	2.42	2.58
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.25	0.48	1.22	1.06
每股净现金流量（元/股）	0.14	0.75	-0.17	-0.12
归属于公司股东的每股净资产（元/股）	8.02	7.49	6.57	5.55
研发投入占营业收入比例	4.09%	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%；
- 10、2022年1-6月应收账款周转率、存货周转率已作年化处理。

（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	2022年1-6月	7.24%	0.56	0.56
	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	2022年1-6月	5.58%	0.43	0.43
	2021年度	8.60%	0.61	0.61
	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，公司最近三年及一期非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	-14.56	4.50	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）	357.13	1,162.43	220.27	287.65
委托他人投资或管理资产的损益	40.63	-	-	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	988.80	163.79	376.39	-92.09
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4.19	17.24	14.64	-1.55
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
合计	1,376.20	1,347.97	612.35	211.24
减：所得税影响额	206.45	202.50	106.64	-58.60
非经常性损益净额	1,169.75	1,145.47	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	1,169.75	1,145.47	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	3,932.07	4,966.62	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	2022年6月末		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
货币资金	14,295.77	14.62	12,348.68	14.45	5,873.79	9.89	5,812.92	12.63
交易性金融资产	818.34	0.84	122.85	0.14	-	-	-	-
应收账款	10,268.30	10.50	11,627.14	13.60	9,318.06	15.70	9,098.29	19.77
预付款项	422.53	0.43	405.82	0.47	489.38	0.82	339.72	0.74
其他应收款	691.91	0.71	542.85	0.64	699.72	1.18	976.60	2.12
存货	23,078.05	23.60	18,679.08	21.86	13,475.23	22.70	10,813.58	23.49
其他流动资产	1,548.84	1.58	727.04	0.85	448.80	0.76	189.31	0.41
流动资产合计	51,123.73	52.27	44,453.45	52.01	30,304.99	51.05	27,230.42	59.16
其他权益工具投资	25.00	0.03	25.00	0.03	25.00	0.04	25.00	0.05
债权投资	2,149.12	2.20	2,108.49	2.47	-	-	-	-
长期应收款	15.00	0.02	31.00	0.04	45.00	0.08	65.00	0.14
投资性房地产	292.07	0.30	306.44	0.36	333.90	0.56	361.37	0.79
固定资产	27,954.68	28.58	27,379.87	32.04	19,782.95	33.33	6,024.85	13.09
在建工程	6,816.56	6.97	2,405.07	2.81	4,444.60	7.49	7,565.57	16.44
使用权资产	81.27	0.08	94.25	0.11	-	-	-	-
无形资产	6,260.08	6.40	6,330.74	7.41	3,891.27	6.56	3,987.56	8.66
长期待摊费用	317.99	0.33	339.73	0.40	267.68	0.45	138.64	0.30
递延所得税资产	410.94	0.42	330.49	0.39	142.62	0.24	129.15	0.28
其他非流动资产	2,355.09	2.41	1,663.44	1.95	123.57	0.21	497.74	1.08
非流动资产合计	46,677.81	47.73	41,014.52	47.99	29,056.59	48.95	18,794.86	40.84
资产合计	97,801.54	100.00	85,467.97	100.00	59,361.59	100.00	46,025.28	100.00

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 and 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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
库存现金	25.67	1.47	12.00	22.58
银行存款	12,687.33	11,444.80	4,607.13	5,790.34
其中：存放在境外的款项总额	1,150.46	1,021.24	953.14	734.09
其他货币资金	1,582.77	902.40	1,254.66	-
合计	14,295.77	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、12,348.68万元和14,295.77万元。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。2022年6月末货币资金较2021年末增加1,947.09万元，主要系新增短期信用借款尚未到期归还。2020年末、2021年末和2022年6月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年末和2022年6月末交易性金融资产分别为122.85万元和818.34万元，主要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	2022年6月末 /2022年1-6月	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）	10,875.66	12,295.72	9,844.37	9,605.09
期末应收账款净额（万元）	10,268.30	11,627.14	9,318.06	9,098.29
应收账款占营业收入比例	36.75%	20.71%	22.00%	23.54%
应收账款周转率（次）	4.82	5.07	4.36	4.54
应收账款周转天数（天）	75.67	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、11,627.14万元和10,268.30万元，占营业收入的比例分别为23.54%、22.00%、20.71%和36.75%。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。2022年6月末应收账款余额较2021年末减少1,420.06万元，减少11.55%，主要系公司下半年销售比例高于上半年，2021年下半年形成的应收账款于2022年上半年收回。

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	2022年6月末			2021年末		
	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	43.45	0.40	43.45	41.28	0.34	41.28
按组合计提坏账准备的应收账款	10,832.21	99.60	563.91	12,254.44	99.66	627.30
合计	10,875.66	100.00	607.37	12,295.72	100.00	668.58
项目	2020年末			2019年末		
	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	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	9,825.41	99.81	507.35	9,443.04	98.31	474.39
合计	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、41.28万元和43.45万元，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年末和2022年6月末均为应收客户OZBASAR TICARET HIRDAVAT ITHALAT（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。基于谨慎性原则，公司对2021年末和2022年6月末OZBASAR TICARET HIRDAVAT ITHALAT（土耳其奥兹巴萨）应收账款18.66万元和19.64万元全额计提坏账准备。2021年应收TEASA,TECNOLOGIAS（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年末和2022年6月末分别对该客户剩余的22.62万元和23.81万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	2022年6月末			2021年末		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	10,762.44	99.36	538.12	12,197.52	99.54	609.88
1-2年	5.94	0.05	0.59	2.20	0.02	0.22
2-3年	37.23	0.34	11.17	50.79	0.41	15.24
3-4年	24.17	0.22	12.09	3.94	0.03	1.97
4-5年	2.42	0.02	1.94	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
合计	10,832.21	100.00	563.91	12,254.44	100.00	627.30
账龄	2020年末			2019年末		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	9,555.75	97.26	477.79	9,414.53	99.70	470.73
1-2年	257.47	2.62	25.75	24.45	0.26	2.44
2-3年	11.42	0.12	3.42	4.07	0.04	1.22
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	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%、99.54%和99.36%，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、56.92万元和69.77万元，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、668.58万元和607.37万元，占应收账款余额的比例分别为5.28%、5.35%、5.44%和5.58%，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、2021年末和2022年6月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2022年6月末，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）	6,548.96	60.22	货款
GHULAM NABI GENERAL TRADING L.L.C（迪拜古兰纳比贸易）	538.67	4.95	货款
TAN AN PHAT PRODUCTION TRADE SERVICE IMPORT EXPORT COMPANY LIMITED（越南谭安派特贸易）	310.27	2.85	货款
RURAL POWER SYSTEMS INC（美国农业电力）	293.49	2.70	货款
BEHAAR AL-KHAIR CO.,LTD（伊拉克比哈有限）	240.52	2.21	货款
合计	7,931.91	72.93	

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	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利欧股份	3.49	3.76	3.17	3.14
大元泵业	4.53	5.40	6.47	6.01
君禾股份	4.51	4.50	3.95	4.81
凌霄泵业	8.66	12.37	15.81	14.95
平均值	5.90	7.42	8.74	8.59
泰福泵业	4.82	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)。2022年1-6月应收账款周转率已作年化处理。

注2：利欧股份主要从事机械制造和互联网服务业务，2019年、2020年和2021年水泵所处的制造业收入比例分别为17.79%、16.57%和19.73%，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。

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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末

其他应收款	691.91	542.85	699.72	976.60
合计	691.91	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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
账面余额	728.74	571.67	737.30	1,232.20
减：坏账准备	36.83	28.82	37.57	255.60
账面价值	691.91	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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
应收出口退税款	602.62	508.13	713.50	417.07
应收暂付款	113.41	62.55	5.03	4.37
应收备用金	4.18	0.71	15.48	34.37
应收押金保证金	8.53	0.27	3.28	776.40
合计	728.74	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、571.67万元和728.74万元，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年末和2022年6月末其他应收款账面余额分别为571.67万元和728.74万元，主要系应收温岭市国税局应收出口退税款508.13万元和602.62万元。

截至2022年6月末，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、405.82万元和422.53万元，占总资产的比例分别为0.74%、0.82%、0.47%和0.43%，主要为预付材料采购款。

截至2022年6月末，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、18,679.08万元和23,078.05万元，占资产总额的比例分别为23.49%、22.70%、21.86%和23.60%，具体构成如下：

单位：万元、%

项目	2022年6月末			2021年末		
	账面余额	比例	跌价准备	账面余额	比例	跌价准备
原材料	3,363.21	14.31	76.39	3,230.95	17.00	48.75
在途物资	449.18	1.91	-	62.19	0.33	-
在产品	2,995.16	12.75	-	2,321.83	12.21	-
自制半成品	4,277.25	18.21	48.97	3,638.79	19.14	48.53
库存商品	12,194.55	51.90	290.09	9,532.80	50.14	233.46
委托加工物资	46.04	0.20	-	34.48	0.18	-
包装物	169.33	0.72	1.22	190.01	1.00	1.23
合计	23,494.72	100.00	416.67	19,011.05	100.00	331.97
项目	2020年末			2019年末		
	账面余额	比例	跌价准备	账面余额	比例	跌价准备
原材料	2,743.11	20.09	34.82	2,557.83	23.31	23.97
在途物资	24.08	0.18	-	50.69	0.46	-
在产品	2,471.60	18.10	-	1,596.46	14.55	-
自制半成品	2,521.02	18.46	21.95	2,192.52	19.99	6.70
库存商品	5,699.93	41.74	118.72	4,414.80	40.24	122.44
委托加工物资	52.26	0.38	-	14.23	0.13	-
包装物	142.32	1.04	3.60	144.27	1.32	4.11
合计	13,654.32	100.00	179.09	10,970.80	100.00	157.22

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、19,011.05万元和23,494.72万元。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%、98.49%和

97.17%。

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、5,960.61万元和7,272.42万元，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30%-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、

331.97万元和416.67万元，占当期末存货账面余额的比例分别为1.43%、1.31%、1.75%和1.77%。公司存货跌价准备金额整体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	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利欧股份	24.12	28.68	30.06	26.07
大元泵业	3.19	4.36	4.67	4.25
君禾股份	2.35	3.00	3.38	3.23
凌霄泵业	2.89	3.93	3.79	3.33
平均值	2.81	3.77	3.94	3.60
泰福泵业	2.13	2.73	2.42	2.58

注 1：存货周转率=营业成本÷存货平均余额。2022 年 1-6 月存货周转率已作年化处理。

注 2：利欧股份主要从事机械制造和互联网服务业务，2019 年、2020 年和 2021 年水泵所处的制造业收入比例分别为 17.79%、16.57%和 19.73%，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。

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、727.04万元和1,548.84万元，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。2022年6月末预缴增值税719.28万元，系实际缴纳的增值税款大于该期应交增值税，预缴所得税732.60万元，系实际缴纳的所得税款大于该期应交所得税，分别在“应交税费——增值税”和“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。

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	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
其他权益工具投资	25.00	25.00	25.00	25.00
合计	25.00	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。

青商管理的设立情况如下：

2016年6月3日，包括谊聚机电在内的共27名股东共同制定了《温岭市青商大厦企业管理有限公司章程》，对公司注册资本、出资额及出资方式等作出了规定。

2016年6月24日，青商管理在取得温岭市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为9133108MA28GHWEXW的《营业执照》后成立，成立时的名称为“温岭市青商大厦企业管理有限公司”，注册资本为500万元，法定代表人为林启军，住所为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），经营范围为“企业管理服务；物业管理服务；自有房屋租赁服务；机械设备租赁服务；策划创意服务；科技咨询；货物进出口、技术进出口”。

青商管理成立时的公司章程规定，各股东应于2036年6月2日前缴纳出资。因此，青商管理于2016年6月成立时各股东未实际缴纳出资。2017年12月，经青商

管理股东会同意，各股东将部分借款转为对青商管理的实缴资本。至此，青商管理的注册资本已全部实缴。

青商管理成立时的股东及认缴出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	温岭市青年企业家协会	50.00	10.00
2	谊聚机电（公司的前身）	25.00	5.00
3	利欧集团股份有限公司	25.00	5.00
4	台州森林彩印包装有限公司	25.00	5.00
5	温岭市大众精密机械有限公司	25.00	5.00
6	浙江康明斯机械有限公司	25.00	5.00
7	台州华茂工艺品股份有限公司	25.00	5.00
8	温岭市建设工程监理有限公司	25.00	5.00
9	台州市大江实业有限公司	25.00	5.00
10	浙江远景体育用品有限公司	25.00	5.00
11	台州是罗克赛工具有限公司	25.00	5.00
12	温岭市东亚塑胶有限公司	12.50	2.50
13	温岭东方红车料有限公司	12.50	2.50
14	中融储远有限公司	12.50	2.50
15	浙江松川仪表科技股份有限公司	12.50	2.50
16	浙江玉龙车业有限公司	12.50	2.50
17	浙江飞旋泵业有限公司	12.50	2.50
18	浙江双峰电气有限公司	12.50	2.50
19	浙江博星化工涂料有限公司	12.50	2.50
20	温岭市丰和自选商场	12.50	2.50
21	浙江步步乐箱包有限公司	12.50	2.50
22	浙江假日国际旅行社有限公司	12.50	2.50
23	温岭市伟业水产食品有限公司	12.50	2.50
24	浙江迈高食品有限公司	12.50	2.50
25	温岭市环球市政工程有限公司	12.50	2.50
26	台州市长浪机电有限公司	12.50	2.50
27	台州市爱德食品有限公司	12.50	2.50
合计		500.00	100.00

截至募集说明书签署日，青商大厦的注册资本、股东及出资情况均未发生变更。

青商管理的设立目的如下：

根据温岭市青年企业家协会与青商大厦各参建企业签订的协议书，青商大厦建成后，1-3层的裙房、公共部位及设施由所有参建单位共同所有。为明确青商

大厦1-3层的裙房产权、便于物业管理,包括公司在内的青商大厦参建企业于2016年6月24日共同出资设立了青商管理。青商大厦1-3层的裙房(即由所有参建单位共同所有的房产)登记至青商管理名下。

2022年5月28日,公司就持有青商管理股权相关事项出具了《说明及承诺函》,具体如下:

“截至本说明及承诺出具日,温岭市青商大厦企业管理有限公司(以下简称‘青商管理’)注册资本、实收资本均为500万元。其中,浙江泰福泵业股份有限公司(以下简称‘本公司’)出资25万元,持股5%。

本公司承诺,未来不会向青商管理增加出资(经青商管理股东会同意,全体股东以未分配利润或资本公积同比例转增注册资本的除外)。”

(2) 债权投资

2019年末和2020年末,公司均无债权投资。2021年末和2022年6月末,公司债权投资金额分别为2,108.49万元和2,149.12万元,均为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、31.00万元和15.00万元,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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
一、账面原值				
房屋及建筑物	19,094.97	19,040.79	12,327.67	2,901.86
通用设备	597.19	587.37	450.35	301.25
专用设备	16,231.80	14,528.31	11,765.13	6,659.42
运输工具	551.65	526.97	482.60	364.18
合计	36,475.62	34,683.44	25,025.75	10,226.70
二、累计折旧				

房屋及建筑物	2,863.54	2,414.17	1,498.35	1,185.95
通用设备	358.16	313.84	257.15	224.14
专用设备	4,922.77	4,233.02	3,158.68	2,503.03
运输工具	376.47	342.56	328.63	288.74
合计	8,520.93	7,303.58	5,242.80	4,201.85
三、账面价值				
房屋及建筑物	16,231.43	16,626.62	10,829.33	1,715.91
通用设备	239.03	273.54	193.21	77.11
专用设备	11,309.03	10,295.29	8,606.46	4,156.39
运输工具	175.18	184.42	153.96	75.43
合计	27,954.68	27,379.87	19,782.95	6,024.85

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、专用设备等，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、34,683.44万元和36,475.62万元。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2022年6月末，公司固定资产净值合计27,954.68万元，其中机器设备中的专用设备占固定资产总额的40.45%，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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
一、账面原值				
土地使用权	6,874.58	6,874.58	4,336.89	4,336.89
财务软件	47.01	47.01	29.31	29.31
商标	1.23	1.23		
合计	6,922.82	6,922.82	4,366.20	4,366.20
二、累计摊销				

土地使用权	627.93	559.19	447.07	360.29
财务软件	34.62	32.85	27.86	18.35
商标	0.18	0.04		
合计	662.74	592.08	474.93	378.65
三、账面价值				
土地使用权	6,246.65	6,315.39	3,889.82	3,976.60
财务软件	12.39	14.16	1.45	10.96
商标	1.04	1.19		
合计	6,260.08	6,330.74	3,891.27	3,987.56

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、6,922.82万元和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2022年6月末，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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
零星工程	263.05	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	6,553.51	1,644.95	-	-
合计	6,816.56	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

万元和6,816.56万元。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。2022年6月末较2021年末增加4,411.49万元，主要系本次募投高端水泵项目前期投入所致。

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年末和2022年6月末公司使用权资产账面价值分别为94.25万元和81.27万元，均系越南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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
一、账面原值				
房屋及建筑物	590.31	590.31	590.31	590.31
合计	590.31	590.31	590.31	590.31
二、累计折旧				
房屋及建筑物	298.24	283.87	256.41	228.95
合计	298.24	283.87	256.41	228.95
三、账面价值				
房屋及建筑物	292.07	306.44	333.90	361.37
合计	292.07	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、306.44万元和292.07万元，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、339.73

万元和317.99万元，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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
资产减值准备	80.82	93.95	72.60	69.78
存货跌价准备	31.64	28.60	18.93	19.17
递延收益	193.32	159.61	51.09	40.20
未实现毛利抵消	105.16	48.33	-	-
合计	410.94	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、1,663.44万元和2,355.09万元，主要系预付的设备购置款和预付购房款。其中预付购房款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。

2022年5月28日，公司就购买钱塘印中心房产相关事项出具了《说明及承诺函》，具体如下：

“浙江泰福泵业股份有限公司（以下简称‘本公司’）于2021年11月27日与杭州元融坤房地产开发有限公司签订了2021预1635782号、2021预1635798号《浙江省商品房买卖合同（预售）》，约定购买坐落于浙江省杭州市钱塘新区的房产，项目名称为钱塘印中心，房产规划用途为办公。购买的房产预测建筑面积分别为301.77平方米、301.84平方米，套内建筑面积均为216.94平方米。截至本说明及承诺出具日，该房产尚未交付。

本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系拟用于研发、销售人员办公及产品展示。

本公司承诺，钱塘印中心房产未来将全部自用，不会出租或出售（因本公司需置换其他自用办公场所的除外）。”

（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	2022年6月末		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
短期借款	6,196.51	24.76	-	-	1,503.15	10.29	-	-
交易性金融负债	69.92	0.28	13.55	0.08	-	-	-	-
应付票据	5,190.35	20.74	1,175.39	6.72	1,736.05	11.88	-	-
应付账款	7,841.36	31.34	11,215.00	64.07	7,960.86	54.48	5,557.95	67.67
预收款项	36.81	0.15	42.93	0.25	3.48	0.02	810.37	9.87
合同负债	1,724.58	6.89	1,561.66	8.92	1,184.18	8.10	-	-
应付职工薪酬	734.99	2.94	735.83	4.20	610.71	4.18	671.29	8.17
应交税费	329.56	1.32	275.88	1.58	278.42	1.91	337.39	4.11
其他应付款	648.69	2.59	510.81	2.92	81.70	0.56	378.27	4.61
一年内到期的非流动负债	25.71	0.10	26.42	0.15	-	-	-	-
其他流动负债	36.08	0.14	10.84	0.06	10.09	0.07	-	-
流动负债合计	22,834.57	91.25	15,568.30	88.94	13,368.64	91.48	7,755.27	94.42
长期借款	-	-	-	-	400.48	2.74	-	-
租赁负债	46.57	0.19	64.84	0.37				
递延收益	1,288.81	5.15	1,064.05	6.08	340.59	2.33	268.00	3.26
递延所得税负债	854.03	3.41	806.31	4.61	503.61	3.45	189.91	2.31
非流动负债合计	2,189.41	8.75	1,935.20	11.06	1,244.69	8.52	457.92	5.58
负债合计	25,023.97	100.00	17,503.50	100.00	14,613.33	100.00	8,213.19	100.00

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%，2022年6月末流动负债主要集中于短期借款、应付票据和应付账款，三项合计为19,228.23万元，占负债总额的比例为76.84%。

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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
信用借款	6,196.51	-	1,503.15	-
合计	6,196.51	-	1,503.15	-

2020年末和2022年6月末，公司短期借款余额分别为1,503.15万元和6,196.51万元，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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
交易性金融负债	69.92	13.55	-	-
其中：远期结汇合约	69.92	-	-	-
掉期合约	-	13.55	-	-
合计	69.92	13.55	-	-

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。2022年6月末，公司交易性金融负债为69.92万元，系远期结汇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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
银行承兑汇票	5,190.35	1,175.39	1,736.05	-
合计	5,190.35	1,175.39	1,736.05	-

2020年末、2021年末和2022年6月末，公司应付票据余额分别为1,736.05万元、1,175.39万元和5,190.35万元，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和工程设备款所致。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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
材料款	6,109.73	7,549.34	6,155.13	5,446.94
工程设备款	1,725.86	3,568.22	1,728.45	72.56
其他	5.78	97.44	77.28	38.45
合计	7,841.36	11,215.00	7,960.86	5,557.95

公司应付账款主要为采购原材料、工程及设备等形成的应付款项。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、11,215.00万元和7,841.36万元，占负债总额的比例分别为67.67%、54.48%、64.07%和31.34%。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年末应付工程设备款系首发募投项目建设投入形成，2022年6月末应付工程设备款主要系本次募投高端水泵项目建设投入形成。

截至2022年6月末，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	1,401.36	17.87
余姚市舜江电器有限公司	577.39	7.36
浙江广来电气股份有限公司、台州翰龙电气有限公司	406.69	5.19
浙江钱涛泵业股份有限公司	231.77	2.96
台州市天河线缆有限公司	173.41	2.21
合计	2,790.62	35.59

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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
应付暂收款	25.02	6.83	44.44	21.04
押金保证金	353.65	374.49	2.85	302.05
未结算的经营性款项	270.02	129.49	34.41	55.18
合计	648.69	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、510.81万元和648.69万元，占负债总额的比例分别为4.61%、0.56%、2.92%和2.59%，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。2022年6月末其他应付款金额较2021年末增加137.87万元，主要系2022年6月末应付掉期手续费较2021年末增加100.06万元。

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	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
预收款项：	36.81	42.93	3.48	810.37
货款	-	-	-	794.21
租金	36.81	42.93	3.48	16.16
合同负债	1,724.58	1,561.66	1,184.18	-
其他流动负债	36.08	10.84	10.09	-
合计	1,797.48	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、1,615.43万元和1,797.48万元，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、735.83万元和734.99万元，占负债总额的比例分别为8.17%、4.18%、4.20%和2.94%，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年末和2022年6月末，公司一年内到期的非流动负债分别为26.42万元和25.71万元，均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、2021年末和2022年6月末长期借款为零。

(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年末和2022年6月末公司租赁负债分别为64.84万元和46.57万元，均系越南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、1,064.05万元和1,288.81万元，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	2022年6月末	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	93.12	97.98	107.70	117.42	与资产相关
铸造行业补贴奖励	35.89	41.14	51.64	62.15	与资产相关

温经信第二批技改资金	45.87	51.60	63.07	74.54	与资产相关
水泵技改项目	9.16	10.11	12.01	13.90	与资产相关
温经信2020年第一批技改补贴	89.41	95.00	106.17	-	与资产相关
温经信2021年第一批技改补贴	727.43	768.22	-	-	与资产相关
东部一期容积率奖励	287.92	-	-	-	与资产相关
合计	1,288.81	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、2021 年和 2022 年 1-6 月分别摊销计入当期损益 9.72 万元、9.72 万元、9.72 万元和 4.86 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、2021 年和 2022 年 1-6 月分别摊销计入当期损益 10.50 万元、10.50 万元、10.50 万元和 5.25 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、2021 年和 2022 年 1-6 月分别摊销计入当期损益 11.47 万元、11.47 万元、11.47 万元和 5.73 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、2021 年和 2022 年 1-6 月分别摊销计入当期损益 1.90 万元、1.90 万元、1.90 万元和 0.95 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、2021 年和 2022 年 1-6 月分别摊销计入当期损益 5.59 万元、11.18 万元和 5.59 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 年和 2022 年 1-6 月摊销计入当期损益 47.59 万元和 40.79 万元。

注 7：2022 年 5 月，根据《温岭经济开发区东部新区泰福水泵技改项目投资协议书》，公司收到东部一期容积率奖励 332.22 万元，2022 年 1-6 月摊销计入当期损益 44.30 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、806.31 万元和 854.03 万元。

（三）偿债能力分析

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
资产负债率（合并报表）	25.59%	20.48%	24.62%	17.84%
资产负债率（母公司报表）	25.70%	20.22%	24.39%	17.69%
流动比率	2.24	2.86	2.27	3.51
速动比率	1.14	1.58	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	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
总资产周转率（次）	0.61	0.78	0.80	0.92
应收账款周转率（次）	4.82	5.07	4.36	4.54
存货周转率（次）	2.13	2.73	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2022年6月末，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15.00万元，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0.05%，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	2022年1-6月	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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务收入	27,560.46	98.64	55,185.98	98.31	42,133.17	99.47	38,483.64	99.59
其他业务收入	380.61	1.36	946.63	1.69	225.20	0.53	159.03	0.41
合计	27,941.07	100.00	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	2022年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
陆上泵	15,038.41	54.57	30,049.84	54.45	22,649.10	53.76	22,590.26	58.70
小型潜水泵	4,169.81	15.13	8,046.13	14.58	5,824.31	13.82	4,844.06	12.59
节能泵	3,085.22	11.19	6,514.39	11.80	5,934.35	14.08	4,699.47	12.21
井用潜水泵	3,160.95	11.47	6,246.48	11.32	5,041.35	11.97	3,673.62	9.55
循环泵	1,473.64	5.35	3,255.29	5.90	1,819.69	4.32	1,878.99	4.88
配件及其他	632.43	2.29	1,073.86	1.95	864.37	2.05	797.24	2.07
合计	27,560.46	100.00	55,185.98	100.00	42,133.17	100.00	38,483.64	100.00

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、55,185.98万元和27,560.46万元。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、2,635.13万元和1,142.06万元，占当期营业收入比例分别为4.42%、4.23%、4.69%和4.09%。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		2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
外销	亚洲	17,243.76	62.57	34,034.81	61.67	24,084.68	57.16	24,432.96	63.49
	非洲	1,547.26	5.61	3,750.87	6.80	3,714.50	8.82	3,237.72	8.41
	北美洲	2,878.26	10.44	5,757.95	10.43	4,385.98	10.41	3,180.93	8.27
	南美洲	1,783.50	6.47	2,926.77	5.30	2,199.78	5.22	1,745.60	4.54
	欧洲	2,831.98	10.28	4,806.57	8.71	3,606.65	8.56	3,332.83	8.66
	大洋洲	302.45	1.10	898.49	1.63	972.56	2.31	518.56	1.35
	小计	26,587.21	96.47	52,175.46	94.54	38,964.14	92.48	36,448.59	94.71
内销	973.25	3.53	3,010.53	5.46	3,169.03	7.52	2,035.04	5.29	
合计	27,560.46	100.00	55,185.98	100.00	42,133.17	100.00	38,483.64	100.00	

(二) 营业成本

报告期内，公司营业成本构成如下：

项目	2022年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务成本	22,266.10	98.40	43,669.91	97.83	29,577.68	99.28	26,270.31	99.35
其他业务成本	362.59	1.60	969.26	2.17	214.32	0.72	172.10	0.65
合计	22,628.69	100.00	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年和2022年1-6月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

2022年1-6月					
产品	直接材料	直接人工	制造费用	运输费用	合计
陆上泵	9,370.27	1,408.27	1,726.55	319.20	12,824.30

小型潜水泵	2,237.22	338.91	427.69	86.55	3,090.37
节能泵	1,558.47	220.12	198.17	70.87	2,047.63
井用潜水泵	2,220.90	247.92	272.42	57.50	2,798.75
循环泵	805.47	121.57	121.80	16.41	1,065.25
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、43,669.91万元和22,266.10万元，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，2022年1-6月原材料采购价格总体仍居于高位。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年和2022年1-6月主营业务成本分别较上年同期增长47.64%和17.65%，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	2022年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
直接材料	16,533.35	74.25	33,938.87	77.72	22,703.05	76.76	20,555.38	78.25
直接人工	2,387.53	10.72	4,432.43	10.15	3,516.12	11.89	3,087.19	11.75
制造费用	2,784.92	12.51	4,386.70	10.05	2,982.07	10.08	2,627.74	10.00
运输费用	560.30	2.52	911.91	2.09	376.45	1.27	-	-
合计	22,266.10	100.00	43,669.91	100.00	29,577.68	100.00	26,270.31	100.00

公司主营业务成本主要由直接材料、直接人工和制造费用构成，2019年至2021年成本结构稳定，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。2022年1-6月直接材料占比较2021年度有所下降，主要系公司优化产品设计，一定程度降低了产品直接材料成本。

(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%、98.31%和98.64%，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	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
陆上泵	2,214.11	41.82	4,840.24	42.03	6,080.66	48.43	6,550.34	53.63

小型潜水泵	1,079.45	20.39	2,237.44	19.43	2,104.00	16.76	1,768.39	14.48
节能泵	1,037.59	19.60	2,494.14	21.66	2,395.22	19.08	2,133.99	17.47
井用潜水泵	362.21	6.84	906.04	7.87	1,094.94	8.72	879.66	7.20
循环泵	408.39	7.71	658.02	5.71	536.04	4.27	584.55	4.79
配件及其他	192.61	3.64	380.20	3.30	344.63	2.74	296.39	2.43
合计	5,294.36	100.00	11,516.08	100.00	12,555.49	100.00	12,213.33	100.00

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：

2022年1-6月				
产品	收入比例	毛利率	毛利率贡献	毛利率贡献变动
陆上泵	54.57%	14.72%	8.03%	-0.74%
小型潜水泵	15.13%	25.89%	3.92%	-0.14%
节能泵	11.19%	33.63%	3.76%	-0.75%
井用潜水泵	11.47%	11.46%	1.31%	-0.33%
循环泵	5.35%	27.71%	1.48%	0.29%
配件及其他	2.29%	30.46%	0.70%	0.01%
合计	100.00%	19.21%	19.21%	-1.66%
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	54.45%	16.11%	8.77%	-5.66%
小型潜水泵	14.58%	27.81%	4.05%	-0.94%
节能泵	11.80%	38.29%	4.52%	-1.17%
井用潜水泵	11.32%	14.50%	1.64%	-0.96%
循环泵	5.90%	20.21%	1.19%	-0.08%
配件及其他	1.95%	35.41%	0.69%	-0.13%
合计	100.00%	20.87%	20.87%	-8.93%
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%	14.43%	-2.59%
小型潜水泵	13.82%	36.12%	4.99%	0.40%
节能泵	14.08%	40.36%	5.68%	0.14%
井用潜水泵	11.97%	21.72%	2.60%	0.31%
循环泵	4.32%	29.46%	1.27%	-0.25%
配件及其他	2.05%	39.87%	0.82%	0.05%
合计	100.00%	29.80%	29.80%	-1.94%
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%	17.02%	-
小型潜水泵	12.59%	36.51%	4.60%	-
节能泵	12.21%	45.41%	5.55%	-
井用潜水泵	9.55%	23.95%	2.29%	-
循环泵	4.88%	31.11%	1.52%	-
配件及其他	2.07%	37.18%	0.77%	-
合计	100.00%	31.74%	31.74%	-

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%。

2022年1-6月公司主营业务毛利率较2021年度降低1.66个百分点，其中陆上泵产品毛利率降低1.38个百分点以及收入比例提高0.11个百分点导致毛利率贡献降

低0.74个百分点，节能泵产品毛利率降低4.66个百分点以及收入比例降低0.61个百分点导致毛利率贡献降低0.75个百分点。

2022年1-6月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采购价格与2021年末的最高峰基本相当，未持续上涨。

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			
		2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利欧股份	民用泵和工业泵	23.80%	22.41%	30.33%	28.89%
大元泵业	农用泵、屏蔽泵	28.08%	25.60%	30.35%	30.89%
君禾股份	家用潜水泵、花园泵、喷泉泵和深井泵	21.14%	22.61%	25.67%	26.10%
凌霄泵业	塑料卫浴泵、不锈钢泵和通用泵	33.97%	30.71%	32.83%	32.92%
行业平均		26.75%	25.33%	29.80%	29.70%
行业平均（剔除凌霄泵业）		24.34%	23.54%	28.78%	28.63%
发行人	陆上泵、小型潜水泵、井用潜水泵、循环泵和节能泵	19.21%	20.87%	29.80%	31.74%

由上表可见，报告期内，公司主营业务毛利率与同行业可比公司变动趋势基本一致。2021年度公司与同行业可比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。较2020年度而言，公司2021年度主营业务毛利率下降幅度略高于同行业可比公司，具体分析如下：

凌霄泵业毛利率高于公司以及其他同行业可比公司，主要系2021年度毛利率较高的不锈钢泵和塑料卫浴泵仍维持较高的销售占比；同时基于材料价格大幅上涨，凌霄泵业对产品进行了一定幅度的提价，2021年单位售价较2020年增长16.24%，单位成本较2020年增长19.90%，单位售价提价较大缓解了主营业务毛利率的下降幅度。由上表可知，剔除凌霄泵业后，公司2021年度主营业务毛利率下降幅度与其他同行业可比公司相比，差异有所减小。

与凌霄泵业之外的同行业可比公司相比，公司2021年度毛利率下降幅度仍略有差异，主要系：①自2021年起，基于大宗材料价格上涨等原因使得成本均有所

增加，公司与其他同行业可比公司均启动了提价机制，但公司为维持客户粘性 & 保障未来销量持续稳定增长，对部分长期合作的客户提价幅度略小；②公司以外销为主，2021年度外销占比达到了94.54%，与以内销为主的大元泵业相比，美元汇率下降对公司换算为人民币的单位售价的提价抑制作用更为明显；③相较于2020年度，2021年度公司毛利率较高的节能泵销售占比及毛利率均有所下降。

（四）期间费用

项目	2022年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
销售费用	595.30	2.16	922.21	1.67	847.51	2.01	1,257.98	3.27
管理费用	944.41	3.43	1,744.77	3.16	1,237.51	2.94	1,098.91	2.86
研发费用	1,142.06	4.14	2,635.13	4.77	1,793.86	4.26	1,706.30	4.43
财务费用	-1,897.58	-6.89	254.36	0.46	1,085.18	2.58	-344.17	-0.89
合计	784.19	2.85	5,556.47	10.07	4,964.06	11.78	3,719.02	9.66

2019年至2021年，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%-13%。2022年1-6月，由于美元汇率和卢布汇率波动产生1,964.96万元汇兑收益，期间费用总体占主营业务收入的比 例下降至2.85%。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细表如下：

项目	2022年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
运输仓储费	61.37	10.31	67.42	7.31	45.88	5.41	422.61	33.59
职工薪酬	293.35	49.28	500.18	54.24	381.85	45.06	345.41	27.46
广告宣传费	72.60	12.20	78.58	8.52	151.24	17.85	202.80	16.12
办公费	18.36	3.08	92.92	10.08	92.66	10.93	58.94	4.69
差旅招待费	45.18	7.59	54.66	5.93	59.02	6.96	131.41	10.45
保险费	67.50	11.34	119.72	12.98	107.47	12.68	96.22	7.65
其他	36.93	6.20	8.73	0.95	9.38	1.11	0.58	0.05
合计	595.30	100.00	922.21	100.00	847.51	100.00	1,257.98	100.00
占主营业务收入比例 (%)	2.16		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%、70.07%和71.78%。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年起，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%、1.67%和2.16%，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%、1.55%和1.94%，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	2022年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
职工薪酬	431.35	45.67	696.15	39.90	568.44	45.93	611.31	55.63
办公费用	163.56	17.32	377.83	21.65	307.44	24.84	301.27	27.42
折旧与摊销	161.31	17.08	372.23	21.33	187.91	15.18	93.96	8.55
中介机构费用	89.20	9.45	37.15	2.13	35.29	2.85	18.32	1.67
差旅招待费	9.43	1.00	37.15	2.13	39.04	3.15	47.34	4.31
残疾人就业保障金	44.38	4.70	81.39	4.66	92.16	7.45	26.70	2.43
上市费用	-	-	135.30	7.75	-	-	-	-
其他	45.18	4.78	7.58	0.43	7.22	0.58	-	-
合计	944.41	100.00	1,744.77	100.00	1,237.51	100.00	1,098.91	100.00
占主营业务收入比例 (%)	3.43		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%、82.89%和80.07%。

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、1,744.77万元和944.41万元，呈现逐渐上升的态势。2020年职工薪酬较2019年下降，主要系因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，主要系因疫情影响，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%、3.16%和3.43%，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	2022年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
人员人工	553.40	48.46	989.27	37.54	784.32	43.72	807.48	47.32
直接投入	490.27	42.93	1,570.82	59.61	961.28	53.59	835.04	48.94
折旧费用	38.39	3.36	66.06	2.51	44.73	2.49	49.34	2.89
其他费用	60.00	5.25	8.98	0.34	3.53	0.20	14.44	0.85
合计	1,142.06	100.00	2,635.13	100.00	1,793.86	100.00	1,706.30	100.00
占主营业务收入比例 (%)	4.14		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、2,635.13万元和1,142.06万元。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%、97.15%和91.38%。

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%、4.77%和4.14%，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	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息收入	-151.32	-249.18	-95.53	-74.23
利息支出	25.84	37.66	17.25	-
汇兑损益	-1,964.96	372.79	1,085.68	-348.09
手续费	192.86	93.09	77.78	78.14
合计	-1,897.58	254.36	1,085.18	-344.17
占主营业务收入比例	-6.89%	0.46%	2.58%	-0.89%

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至2020年末的6.5249，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。2022年1-6月公司汇兑收益为1,964.96万元，主要原因为：①美元兑人民币汇率由2022年1月初的6.3794下降至2022年3月初的6.3014后不断上升至2022年6月末的6.7114，致使汇兑收益增加；②虽受2022年2月开始的俄乌冲突影响，人民币兑卢布汇率由2022年1月初的11.7907一度上升至2022年3月11日的最高值19.0415，但之后迅速回调，至4月中下旬恢复1月初水平，并继续下降至2022年6月末的7.6985，俄罗斯PUMPMAN受其影响产生汇兑收益。

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%、0.46%和-6.89%，其中2020年因汇兑损失较高而占比较高。

针对外币汇率波动，公司采取了以下措施来应对风险：

(1) 实时跟踪外汇波动情况，适时进行结汇

为保证结汇时点及结汇金额的合理性，公司由专员每天进行美元汇率的跟踪，以便及时接收欧美经济数据和央行的经济政策并分析对汇率的影响。公司通过周例会或临时会议，结合公司资金需求量和汇率变动趋势，制定结汇方案。

(2) 根据预期外汇收入，运用金融衍生品进行套期保值

公司每月根据应收账款明细表，结合客户信用期，合理测算未来外币回款情

况，并根据应收账款形成时点汇率与回款时点预测汇率变化趋势，通过与各银行进行相关产品的询价后，选择远期结汇、掉期等适当的金融衍生品并比较交易成本后进行套期保值，积极应对汇率波动造成的风险。

（3）在日常经营中提高产品溢价能力、拓展国内销售渠道

公司在提高产品质量的同时，也不断通过研发创新、提升产品技术水平来增强产品竞争力，继而提升销售议价能力；并积极拓展国内销售渠道，提升国内销售占比，降低汇率波动对公司整体业绩的影响。

（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、362.44万元和357.13万元，占当期利润总额的比例分别为3.70%、2.76%、5.39%和6.38%，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	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度	备注
2021年度温岭市企业第一批研发奖励	100.00	-	-	-	与收益相关
2021年度开放型经济奖励资金	59.65	-	-	-	与收益相关
2021隐形冠军企业奖励	50.00	-	-	-	与收益相关
2021年度稳岗补贴	25.02	-	-	-	与收益相关
高新认定奖励	10.00	-	-	-	与收益相关
制造业企业春节后产能恢复奖励	5.00	-	-	-	与收益相关
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补资金（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口税款减免			-	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	4.86	9.72	9.72	9.72	与资产相关
铸造行业补贴奖励	5.25	10.50	10.50	10.50	与资产相关
温经信第二批技改资金	5.73	11.47	11.47	11.47	与资产相关
水泵技改项目	0.95	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	5.59	11.18	5.59	-	与资产相关
温经信2021年第一批技改补贴	40.79	47.59	-	-	与资产相关
东部一期容积率奖励	44.30	-	-	-	与资产相关
合计	357.13	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	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
处置金融工具取得的投资收益	349.69	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	349.69	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	40.63	24.98	-	-
合计	390.31	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、54.49万元和390.31万元。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。2022年1-6月处置金融工具取得的投资收益349.69万元系掉期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40.63万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	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
交易性金融资产	651.25	122.85	-	-
交易性金融负债	-12.13	-13.55	-	593.06
合计	639.12	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、109.30万元和639.12万元，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年和2022年1-6月公允价值变动损益分别为掉期合约公允价值变动收益109.30万元和639.12万元。

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	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
信用减值损失	53.21	-142.07	194.97	-295.22
资产减值损失：	-169.80	-221.03	-102.64	-153.10
其中：存货跌价损失	-169.80	-221.03	-102.64	-153.10
信用减值损失和资产减值损失合计	-116.60	-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、-142.07万元和53.21万元。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	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
政府补助	-	800.00	-	-
供应商质量违约金	12.16	24.14	25.00	12.59
罚没收入	-	-	0.29	-
无法支付款项	-	-	15.87	9.70
其他	2.73	3.82	2.09	1.47
合计	14.89	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、827.96万元和14.89万元。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、10.72万元和10.70万元，金额较小，主要系对外捐赠、赔偿支出等。

(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、1,145.47

万元和1,169.75万元，占当期净利润的比例分别为3.92%、7.24%、18.74%和22.93%。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	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	27,941.07	56,132.62	42,358.37	38,642.67
营业成本	22,628.69	44,639.17	29,792.01	26,442.41
营业利润	5,594.44	5,909.72	7,973.68	7,946.75
利润总额	5,598.63	6,726.96	7,988.32	7,945.20
净利润	5,101.81	6,112.09	6,982.28	6,888.66
归属于母公司所有者的净利润	5,101.81	6,112.09	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	3,932.07	4,966.62	6,476.57	6,618.81
经营活动产生的现金流量净额	2,275.12	4,382.88	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、56,132.62万元和27,941.07万元，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、6,112.09万元和5,101.81万元，2021年度较上年同期略有下滑，主要系原材料价格上涨所致。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%。2022年1-6月经营活动产生的现金流量净额低于净利润，主要系美元汇率和卢布汇率波动产生1,964.96万元汇兑收益。

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	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	2,275.12	4,382.88	8,339.13	7,229.03
投资活动产生的现金流量净额	-8,740.51	-12,298.39	-10,090.97	-8,262.59
筹资活动产生的现金流量净额	5,428.21	15,136.23	1,664.18	-154.58
现金及现金等价物净增加额	1,265.59	6,825.66	-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、4,382.88万元和2,275.12万元，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%。2022年1-6月公司经营活动产生的现金流量净额较2021年1-6月下降50.11%，主要原因为：①随着业务规模的扩大，公司根据未来发展规划，适当增加生产人员、销售人员和管理人员，从而导致支付的职工薪酬较上年同期有所增加；②2022年1-6月公司使用银行承兑汇票支付原材料采购款和工程设备款逐渐增加，导致存放银行的银行承兑汇票保证金增加较去年同期有所增加；③2022年1-6月公司营业收入较上年同期增加10.95%，导致支付的增值税款有所增加，同时预缴所得税较去年同期有所增加。

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、-12,298.39万元和-8,740.51万元，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、10,661.28万元和9,136.10万元。

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、15,136.23万元和5,428.21万元。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；2022年1-6月，公司银行借款取得融资14,196.51万元。

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	2022年1-6月	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	9,136.10	10,661.28	10,974.09	7,620.40
合计	9,136.10	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、2021年和2022年1-6月，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、10,661.28万元和9,136.10万元。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。

第五节 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。

截至 2022 年 6 月末，公司已投资金额为 9,091.20 万元，主要系募投项目土地出让金、预付工程款、城镇基础设施配套费等，均为公司自有资金投入，其中本次发行董事会会议前投资金额为 4,274.72 万元，本次发行董事会会议后投资金额为 4,816.48 万元，本次发行董事会会议后投资金额在募集资金到位之后予以置换。

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	48,904.08	100.00

(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
厂房小计	88,955.03	-	-	17,791.01	3,558.20	21,349.21
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
宿舍楼小计	5,949.80	-	-	1,714.55	237.99	1,952.54
门卫	36.00	0.20	0.04	7.20	1.44	8.64
合计	94,940.83	-	-	19,512.75	3,797.63	23,310.39

(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
合计	3,149.10

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
合计	786	-	14,158.92

(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	前期准备工作备(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
合计	80.00	-	58,221.85

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
合计		41,968.83	

上述测算与公司现有业务的经营情况不存在重大差异。

本次募投项目产品预计毛利率与公司现有各类产品毛利率对比情况如下：

项目	预计毛利率	募投产品主要型号	类似产品型号	类似型号产品毛利率
陆上泵	29.31%	TWE370 TWE550	TGPB550I	29.84%
井用潜水泵	22.28%	100QJD 125QJD 150QJD	100QJD2-114/21-1.1	26.18%
油浸式潜水泵	30.20%	QY25-17-2.2L QY65-7-2.2L QY25-25-40L	-	33.48%
排污式潜水泵	22.80%	50WQ15-12-1.5QG 65WQ25-22-4QG 80WQ45-20-5.5QG 100WQ100-12-7.5QG	-	33.48%
管道泵	26.13%	TGL100-250-37KW	-	-

注1：陆上泵、井用潜水泵类似型号产品毛利率为2021年毛利率；

注2：油浸式潜水泵、排污式潜水泵属于小型潜水泵大类，本次募投项目产品型号截至目前暂未实现销售，类似型号产品毛利率为小型潜水泵2019年、2020年和2021年平均毛利率。

由于公司根据募投项目产品特性、市场开拓策略、产品生产成本等因素确定其销售价格，从而导致本次募投项目产品与类似产品毛利率略有差异，具体原因如下：

（1）陆上泵

本次募投项目陆上泵产品中，TWE370、TWE550为主要型号产品，其预计毛利率29.31%与2021年公司已实现销售的类似型号产品TGPB550I的毛利率29.84%差异较小，此外公司为开拓国内市场、促进产能消化，未来拟适当降低该等型号产品的销售价格。

（2）井用潜水泵

本次募投项目井用潜水泵产品中，100QJD、125QJD、150QJD为主要型号产品，其预计毛利率22.28%低于2021年公司已实现销售的类似型号产品100QJD2-114/21-1.1的毛利率26.18%，主要系公司为开拓国内市场、促进产能消化，拟适当降低该等型号井用潜水泵产品的销售价格。

（3）油浸式潜水泵

本次募投项目油浸式潜水泵产品预计毛利率略低于小型潜水泵平均毛利率，主要系油浸式潜水泵为公司小型潜水泵中的新型产品，为快速进入市场、提高该类产品销售量，公司适当降低了产品的销售价格，因此油浸式潜水泵产品预计毛利率略低于小型潜水泵平均毛利率。目前公司油浸式潜水泵尚未实现销售，市场中类似型号产品售价为2,367元/台，略高于公司本次募投项目的预计销售价格2,000元/台。油浸式潜水泵产品营业成本中的直接材料系结合产品物料清单及市场价格并参考目前同类产品的投入确定，直接人工、制造费用、运输费亦根据相应标准进行估算，营业成本测算准确、合理，油浸式潜水泵产品预计毛利率合理。

（4）排污式潜水泵

本次募投项目排污式潜水泵产品预计毛利率低于平均毛利率，主要原因系排污式潜水泵主要用于工业、农业和建筑业的排污领域，公司为快速进入该领域适当降低了产品销售价格，因此排污式潜水泵产品预计毛利率相对较低。目前公司排污式潜水泵尚未实现销售，市场中类似型号产品售价为4,015元/台，略高于

公司本次募投项目预计销售价格3,800元/台。排污式潜水泵产品营业成本中的直接材料系结合产品物料清单及市场价格并参考目前同类产品的投入确定，直接人工、制造费用、运输费亦根据相应标准进行估算，营业成本测算准确、合理，排污式潜水泵产品预计毛利率合理。

(5) 管道泵

本次募投项目管道泵产品系公司新产品，毛利率与公司整体毛利率水平差异不大。目前公司本次募投项目的主要管道泵产品型号尚未实现销售，市场中类似型号产品售价为6,100元/台，高于公司本次募投项目管道泵产品预计销售价格5,000元/台，主要系管道泵为公司新产品，为快速进入市场，公司适当降低了产品的销售价格。管道泵产品营业成本中的直接材料系结合产品物料清单及市场价格并参考目前同类产品的投入确定，直接人工、制造费用、运输费亦根据相应标准进行估算，营业成本测算准确、合理，管道泵产品预计毛利率合理。

综上，公司本次募投项目产品已存在自有类似型号产品或市场上类似型号产品，预计毛利率具有合理性。

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
合计	4,086.62	

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。

2022 年 5 月 19 日，台州市生态环境局出具了台环建（温）[2022]95 号《关于浙江泰福泵业股份有限公司高端水泵项目环境影响报告书的批复》，原则同意该项目环境影响报告书所列的建设项目性质、规模、工艺、地点和拟采取的环境保护措施。

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 46.0156%，不超过最近一期末净资产的 50%。报告期各期末，公司合并口径的资产负债率分别为 17.84%、24.62%、20.48%和 25.59%。以 2022 年 6 月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	2022年6月末	本次发行规模	本次转股前	本次转股后
资产总额	97,801.54	33,489.00	131,290.54	131,290.54
负债总额	25,023.97		58,512.97	25,023.97
资产负债率	25.59%		44.57%	19.06%

截至 2022 年 6 月末，公司资产负债率为 25.59%，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 25.59% 增加至 44.57%。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 19.06%，优于 2022 年 6 月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。

第六节 备查文件

- (一) 发行人最近三年的财务报告及审计报告，以及最近一期的财务报告；
- (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。

（本页无正文，为《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摘要》之盖章页）

