

证券简称：大元泵业

证券代码：603757

浙江大元泵业股份有限公司



Zhejiang Dayuan Pumps Industry Co., Ltd

(浙江省温岭市泽国镇丹崖工业区)



公开发行可转换公司债券募集说明书

保荐机构（主承销商）



签署日期：2022年12月1日

声 明

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

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

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

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

投资者通过认购、交易、受让、继承或其他合法方式持有本次可转换公司债券的，视为同意《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》及本募集说明书中有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

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，并仔细阅读本募集说明书“第三节 风险因素”全文。

一、公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《浙江大元泵业股份有限公司 2022 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司主体信用评级为 AA-，本次可转换公司债券信用评级为 AA-，评级展望为稳定。

本次发行的可转换公司债券存续期间内，中证鹏元资信评估股份有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。

在本次可转换公司债券存续期间，若出现任何影响本公司主体信用评级或本次可转换公司债券信用评级的事项，评级机构有可能调低本公司的主体信用等级或本次可转换公司债券的信用级别，从而将会对本次可转换公司债券投资者的利益产生不利影响。

二、公司本次发行可转换公司债券的担保事项及风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2021 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于母公司净资产为 12.73 亿元，低于 15 亿元，因此公司需对本次公开发行的可转换公司债券提供担保。

本次可转换公司债券采用股份质押的担保方式，出质人韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建分别将其合法拥有的公司股票作为质押资产进行质押担保。担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。每位出质人和发行人对质押担保范围内的全部债务承担连带责任。

出质人分别确保初始用于质押的大元泵业股票市值（按公告日前一个交易日收盘价计算）不低于本次可转债发行规模 140% 的 20%（即 28%）。《股份质押协议》明确了质押财产价值发生变化的后续安排：在《股份质押协议》签订后及主债权有效存续期间，如在连续三十个交易日内，质押股票的市值（以每一交易日收盘价计算）持续低于本次可转债尚未偿还债券本金余额的 110%，质权人代理人有权要求出质人在三十个交易日内追加质押物，追加的资产限于大元泵业人民币普通股，出质人追加质押后各自的质押股票的市值（以办理质押登记日前一交易日收盘价计算）不得低于当期未偿还债券本金余额的 140% 的 20%（即 28%）；《股份质押协议》签订后及主债权有效存续期间，如连续三十个交易日内，质押股票的市值（以每一交易日收盘价计算）持续超过本次可转债尚未偿还债券余额的 200%，出质人有权请求对部分质押股票通过解除质押方式释放，但释放后各自的质押股票的市场价值（以办理解除质押登记日前一交易日收盘价计算）不得低于当期尚未偿还债券本金余额的 140% 的 20%（即 28%）。《股份质押协议》签订后及主债权有效存续期间，如主债务因已部分清偿或转换为股票等原因而减少未偿还债券本金余额，出质人有权请求对部分质押股票通过解除质押方式释放，但释放后各自的质押股票的市场价值（以办理解除质押登记日前一交易日收盘价计算）不得低于当期尚未偿还债券本金余额的 140% 的 20%（即 28%）。

当公司无法偿付本次可转债本息时，以上担保措施可为本次可转债本息的偿付提供一定保障。但由于受到经济周期、调控政策以及其他不可控因素的影响，不排除作为质押资产的股票价格短期内出现大幅下降导致质押资产的市值不足以覆盖本次可转债本息余额或补充措施出现重大变化的情形，而该等情形可能影响到质押资产对本次可转债本息清偿的最终保障效果，进而影响本次可转债投资人的利益。

三、关于公司的股利分配政策

（一）公司利润分配政策

根据《公司法》和《公司章程》及《浙江大元泵业股份有限公司未来三年（2022年-2024年）分红回报规划》的规定，公司现行有关股利分配政策如下：

“第一百五十九条 公司当年实现的净利润，在足额预留法定公积金、盈余

公积金以后，公司的利润分配形式、条件及比例为：

利润分配的形式：公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润。

公司实施现金分红时应当同时满足以下条件：

（一）公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

（二）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；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，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%。

重大资金支出指以下情形之一：

1、公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；

2、公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

现金分红的比例及时间间隔：

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%。

公司经营活动产生的现金流量净额连续两年为负数时，公司可不进行高比例现金分红；公司当年年末资产负债率超过百分之七十时，公司可不进行现金分红。当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利

之和。

股票股利分配的条件：

在满足现金股利分配的条件下，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，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。

（二）最近三年公司现金分红情况

公司 2019 年度、2020 年度及 2021 年度向股东分配的现金股利分别为 8,212.40 万元、16,758.30 万元和 5,839.28 万元。最近三年公司以现金方式累计分配的利润为 30,809.98 万元，占最近三年实现的归属于母公司所有者年均可分配利润的 173.98%。公司利润分配情况符合《上市公司证券发行管理办法》第八条第（五）项及《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的规定。

（三）公司近三年未分配利润使用安排情况

为保持公司的可持续发展，公司历年滚存的未分配利润主要用于与主营业务相关的支出，继续投入公司生产经营，包括用于项目建设和营运资金等。公司努力扩大现有业务规模，积极拓展新的项目，促进持续发展，实现股东利益最大化。

四、特别风险提示

本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“第三节 风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）原材料价格波动风险

报告期内，公司直接材料占营业成本的比例在 80% 以上，比重较高，对公司毛利率影响较大。公司的主要原材料为漆包线、铸铁件、硅钢片、不锈钢、铸铝件、电缆线、铜件等，其中漆包线、电缆线、铜件的主要材质为铜，硅钢片的主要材质为硅钢，2021 年以来，铜、硅钢、不锈钢等的市场价格均呈现快速上升趋势。未来若主要原材料市场供求变化或采购价格继续异常波动，将对公司的经营业绩带来不利影响。

（二）毛利率波动及业绩下降的风险

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司综合毛利率分别为 30.62%、30.06%、25.31% 和 27.45%，公司毛利率主要受产品售价波动、产品结构变化以及主要原材料采购成本波动等因素影响。2021 年度公司主营业务毛利率较上年同期下降幅度较大，主要系当年大宗通用材料价格大幅上涨，公司产品的主要原材料采购价格大幅提升所致，与同行业可比公司趋势一致。

主要原材料采购价格的大幅提升导致 2021 年度公司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 32.94%，若未来主要原材料价格出现长期、持续的上涨，公司的综合毛利率可能持续波动，未来经营业绩可能面临下降的风险。

（三）行业竞争加剧的风险

公司作为国内水泵和屏蔽泵行业具有较强竞争地位的企业，已具备一定的研发、质量、品牌、营销渠道和客户资源优势。由于国内泵生产企业数量众多，且中小型企业普遍存在技术落后的情形，产品同质化倾向严重，市场竞争激烈。随着产业竞争水平和市场开放程度的日益提升，公司未来业务发展既面临国外具备技术优势的泵业企业的直接竞争，又面临国内中小型企业的追赶。若公司不能持续增加对市场开拓和技术升级的投入，以应对新产业政策对技术水平提升的要求，将面临因市场竞争加剧导致市场份额下降的风险。

（四）产品进口国政治及政策风险

报告期内，公司外销产品客户所在国家较为分散。2020 年 6 月以来，因中美贸易摩擦，公司出口到美国的产品被重新加征进口关税；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。虽然报告期内公司与美国、俄罗斯、乌克兰客户之间销售金额及占比相对较小，未对公司生产经营产生重大不利影响。但若后续中美贸易冲突升级，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。

（五）募投项目无法达到预期效益的风险

本次募投项目年产 300 万台高效节能水泵扩能项目的实施有利于公司进一步提升智能化水平，扩大优势产品的生产能力，进一步增强盈利能力。虽然公司已经对本次募投项目的可行性进行详细充分的论证，并为募投项目在人员、技术和市场等方面进行了准备，但由于募投项目的可行性分析是基于历史和目前市场环境以及技术水平等因素做出的，在项目实施过程中产业政策、市场环境变化等不可控因素可能会发生变化，募投项目能否如期实施或公司能否顺利开拓市场并消化公司新增产能存在一定的不确定性，这将会对募集资金投资项目的实施进度、预期效益等构成不利影响。

（六）与本次发行可转债相关的风险

1、本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者提出回售，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，虽然本次发行的可转债设置了股份质押担保，仍然可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

2、可转债交易价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，投资者需具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，其价格可能会出现异常波动甚至低于面值，或与其投资价值严重偏离的现象，可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

3、可转债转换价值降低的风险

公司股票价格可能因多方面因素的变化而发生波动，包括公司的经营业绩、宏观经济周期、利率和资金供求关系等。转股期内，如果因各方面因素导致公司股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，可能会影响投资者的投资收益。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观

原因导致未能及时向下修正转股价格,或者即使公司向下修正转股价格后股价仍低于转股价格,仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低,可转债持有人的利益可能受到不利影响。

4、可转债转股的相关风险

进入可转债转股期后,可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险:

(1) 到期不能转股风险。本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股,公司需对未转股的可转债偿付本金和利息,从而增加公司的公司财务负担和资金压力。

(2) 有条件赎回导致的风险。本次可转债设有有条件赎回条款,在本次可转债转股期内,如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130% (含 130%), 公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债;此外,当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时,公司有权决定以面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的本次可转债。如果公司在获得相关监管部门批准(如需)后,行使上述有条件赎回的条款,可能促使可转债投资者提前转股,从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

(3) 转股价格向下修正存在不确定性的风险。本次可转债中设有转股价格向下修正条款,当公司股票在任意连续三十个交易日中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。转股价格向下修正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,股东进行表决时,持有本次可转债的股东应当回避。在本次可转债满足向下修正条件时,公司董事会仍可能基于当时的股票市场、自身业务发展和财务状况等多重因素,不及时提出或不提出转股价格向下调整方案,或董事会提出可转债转股价格向下修正的方案无法获得股东大会审议通过。因此,存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施或无法及时实施的风险。

此外,在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下,公司董事会有权提出转股价格向下修正的幅度,股东大会有权审议决定转股价格向下修正的幅度。因此即使公司决议向下修正转股价格,修正幅度亦存在不确定性。

5、可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

本次募集资金投资项目需要一定的建设周期，且项目产生效益也需要一定的时间。如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司净资产将大幅增加，总股本亦相应增加，当期每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，公司即期回报存在被摊薄的风险。

6、利率风险

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

7、流动性风险

本次可转债发行结束后，发行人将积极申请可转债在上交所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本次可转债发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，发行人目前无法保证本次可转债一定能够按照预期在交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本期债券在交易所上市后本次可转债的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本次可转债的投资者在购买本次可转债后可能面临由于债券不能及时上市流通而无法立即出售本次可转债，或者由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本次可转债所带来的流动性风险。

8、可转债信用评级变化风险

中证鹏元资信评估股份有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《浙江大元泵业股份有限公司 2022 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，发行人主体信用评级为 AA-，本次可转换公司债券信用评级为 AA-，评级展望为稳定。

在本次可转债存续期间，若出现任何影响本公司主体信用评级或本次可转债信用评级的事项，评级机构有可能调低本公司的主体信用等级或本次可转债的信用级别，从而将会对本次可转债投资者的利益产生不利影响。

（七）新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营业绩影响的风险

自 2022 年 2 月以来，国内疫情呈现多地反弹的情况，境内物流和境外海运对于公司原材料采购、产品销售和出口都有一定程度的影响。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，公司积极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，海运物流情况得不到缓解，将可能对公司未来经营业绩产生一定不利影响。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
一、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的担保事项及风险.....	2
三、关于公司的股利分配政策.....	3
四、特别风险提示.....	5
目 录.....	11
第一节 释义	14
第二节 本次发行概况	17
一、发行人基本情况.....	17
二、本次发行概况.....	17
三、承销方式及承销期.....	32
四、发行费用.....	32
五、主要日程与停复牌示意性安排.....	32
六、本次发行证券的上市流通.....	33
七、本次发行有关机构.....	33
第三节 风险因素	36
一、经营风险.....	36
二、财务风险.....	37
三、管理风险.....	37
四、募集资金投资项目相关风险.....	38
五、政策风险.....	38
六、与本次发行可转债相关的风险.....	39
七、实际控制人控制的风险.....	43
八、新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营业绩影响的风险.....	43
第四节 发行人基本情况	44

一、发行人股本结构及前十名股东持股情况.....	44
二、公司组织结构及对其他企业权益投资情况.....	44
三、控股股东和实际控制人的基本情况.....	46
四、公司的主营业务.....	48
五、公司所处行业基本情况.....	49
六、公司主营业务的具体情况.....	73
七、公司主要固定资产、无形资产情况.....	86
八、发行人的特许经营权、技术许可情况.....	96
九、公司的境外经营情况.....	96
十、公司自 A 股上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	96
十一、控股股东、实际控制人、主要股东所作出的重要承诺及承诺的履行情况.....	96
十二、公司的股利分配政策.....	100
十三、公司及控股子公司最近三年及一期发行的债券和债券偿还情况....	106
十四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	106
十五、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况.....	114
第五节 同业竞争与关联交易	115
一、同业竞争.....	115
二、关联交易.....	116
第六节 财务会计信息	123
一、最近三年及一期财务报表审计情况.....	123
二、最近三年及一期财务报表.....	123
三、合并财务报表范围及其变化情况.....	145
四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表.....	145
第七节 管理层讨论与分析	149
一、财务状况分析.....	149
二、盈利能力分析.....	166
三、现金流量分析.....	176
四、资本性支出.....	177
五、报告期会计政策、会计估计变更及会计差错更正.....	178

六、重大对外担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项.....	180
七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	181
第八节 本次募集资金运用	183
一、本次募集资金投资项目计划.....	183
二、年产 300 万台高效节能水泵扩能项目	184
三、补充流动资金项目	192
四、本次募集资金运用对公司经营成果和财务状况的影响.....	192
第九节 历次募集资金运用	193
一、最近五年内募集资金基本情况.....	193
二、募集资金专户存放情况.....	193
三、前次募集资金实际使用情况.....	194
四、会计师对前次募集资金运用出具的结论.....	197
第十节 董事及有关中介机构声明	198
一、公司董事、监事、高级管理人员声明.....	198
二、保荐机构（主承销商）声明.....	200
三、发行人律师声明.....	202
四、发行人审计师声明.....	203
五、评级机构声明.....	205
第十一节 备查文件	206
一、备查文件.....	206
二、查阅地点和查阅时间.....	206

第一节 释义

本募集说明书中，除文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

一、普通术语		
公司、发行人、大元泵业	指	浙江大元泵业股份有限公司
大元有限	指	浙江大元泵业有限公司
安徽新沪	指	安徽新沪屏蔽泵有限责任公司
合肥新沪	指	合肥新沪屏蔽泵有限公司
内乡新沪	指	内乡县新沪泵业有限公司
新沪新能源	指	合肥新沪新能源有限公司
董事会	指	浙江大元泵业股份有限公司董事会
监事会	指	浙江大元泵业股份有限公司监事会
《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》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《公司章程》	指	《浙江大元泵业股份有限公司章程》
本次可转债、本次债券	指	公司本次公开发行可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券
本次发行、本次可转债发行	指	公司本次公开发行可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券的行为
本募集说明书、本说明书	指	《浙江大元泵业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
《可转债持有人会议规则》	指	《浙江大元泵业股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	《浙江大元泵业股份有限公司可转换公司债券之受托管理协议》
《股份质押协议》	指	韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建（作为出质人）分别与浙商证券股份有限公司（作为质权人的代理人/债券受托管理人）签订的《关于大元泵业股份有限公司公开发行可转换公司债券之股份质押协议》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
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
最近三年	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
水利部	指	中华人民共和国水利部
上交所	指	上海证券交易所
保荐机构、保荐人、主承销商、债券受托管理人、浙商证券	指	浙商证券股份有限公司

立信所、审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
评级机构、中证鹏元评级	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
丹麦格兰富	指	The Grundfos Group，成立于丹麦的水泵生产商
德国威乐	指	Wilo Group，成立于德国的水泵生产商
大连帝国屏蔽电泵	指	大连帝国屏蔽电泵有限公司，日本株式会社帝国电机制作所控制的屏蔽泵生产商
大连海密梯克	指	大连海密梯克泵业有限公司，德国海密梯克有限公司和大连大耐泵业有限公司的合资屏蔽泵生产商
东音科技	指	浙江东音科技有限公司
新界有限	指	新界泵业（浙江）有限公司
凌霄泵业	指	广东凌霄泵业股份有限公司（股票代码：002884）
利欧股份	指	利欧集团股份有限公司（股票代码：002131）
君禾股份	指	君禾泵业股份有限公司（股票代码：603617）
泰福泵业	指	浙江泰福泵业股份有限公司（股票代码：300992）
WIPO	指	世界知识产权组织（World Intellectual Property Organization），联合国保护知识产权的一个专门机构

二、专业术语

扬程	指	单位重量液体通过泵所获得的有效能量
潜水泵	指	使用时整个机组潜入水中工作的水泵
屏蔽泵	指	一种具有特殊结构的无泄漏泵。泵和电机组成一体，其定子组件的内表面和转子组件的外表面装有非磁性耐腐蚀的金属薄板制成的定子屏蔽套和转子屏蔽套，在其侧面有同样材质的金属厚板焊接密封起来，使之与工作液完全隔离，实现对液体完全无泄漏地输送
定子	指	电动机或发电机静止不动的部分，一般由定子铁芯、定子绕组和机座三部分组成
转子	指	电动机或某些旋转式机器的旋转部分，一般由绕有线圈的铁芯、滑环等组成
比强度	指	材料的抗拉强度与材料表观密度之比叫做比强度，比强度的法定单位为牛/特
联轴器	指	用来联接不同机构中的两根轴（主动轴和从动轴）使之共同旋转以传递扭矩的机械零件
静密封	指	被密封部位的两个偶合件之间不存在相对运动的密封称为静密封，静密封可实现无泄漏密封
叶轮	指	水泵叶轮通过电动机带动旋转，使介质（水）受到离心力或者提升力，使介质具有机械能（动能）
漆包线	指	由导体和绝缘层两部分组成的一种绕组线，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
铸铁件	指	生铁通过加热成液体，浇铸到模具芯盒制作型腔内形成的铸件
汽蚀	指	泵在工作时液体在叶轮的进口处因一定真空压力下会产生汽体，汽化的气泡在液体质点的撞击运动下，对叶轮等金属表面产生剥蚀，从而破坏叶轮等金属，此时真空压力叫汽化压力
工况	指	设备在和其动作有直接关系的条件下的工作状态

三、可转换公司债券涉及的专业词语

股票、A股	指	境内上市人民币普通股
债券持有人	指	根据登记结算机构的记录显示在其名下登记拥有本次可转债的投

		资者
转股、转换	指	债券持有人将其持有的本次可转债相应的债权按约定的价格和程序转换为公司股权的过程；在该过程中，代表相应债权的本次可转债被注销，同时公司向该持有人发行代表相应股权的 A 股普通股
转股期	指	持有人可以将本次可转债转换为公司 A 股普通股的起始日至结束日期间，自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止
转股价格	指	本次发行的可转债转换为公司普通股时，持有人需支付的每股价格

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，该等差异系四舍五入造成。

第二节 本次发行概况

一、发行人基本情况

中文名称:	浙江大元泵业股份有限公司
英文名称:	Zhejiang Dayuan Pumps Industry Co., Ltd
成立日期:	1998年1月7日
上市日期:	2017年7月11日
股票上市地:	上海证券交易所
股票代码:	603757
股票简称:	大元泵业
总股本:	166,777,200.00 元
法定代表人:	韩元富
注册地址:	浙江省温岭市泽国镇丹崖工业区
办公地址:	浙江省温岭市泽国镇丹崖工业区
联系电话:	0576-86441299
联系传真:	0576-86425218
公司网站:	http://www.dayuan.com/
统一社会信用代码:	91331000255499827N
经营范围:	泵和真空设备及其零件、电机及其零件制造、销售；机械和设备修理；投资与资产管理；货物进出口、技术进出口，太阳能光伏发电，售电服务（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本次发行概况

（一）本次发行的核准情况

本次发行已经公司 2022 年 1 月 13 日召开的第三届董事会第八次临时会议、2022 年 6 月 13 日召开的第三届董事会第十一次临时会议和 2022 年 2 月 11 日召开的公司 2022 年第一次临时股东大会批准。

本次发行已取得中国证监会 2022 年 10 月 9 日出具的《关于核准浙江大元泵业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2022]2369 号）核准。

（二）本次可转债基本发行条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转债，该可转债及未来经本次

可转债转换的公司股票将在上海证券交易所上市。

2、发行规模

本次拟发行的可转债总额为人民币 45,000.00 万元, 共计 450 万张(45 万手)。

3、债券期限

本次发行可转债的存续期限为自发行之日起 6 年, 即自 2022 年 12 月 5 日至 2028 年 12 月 4 日。

4、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值 100 元人民币, 按面值发行。

5、票面利率

第一年 0.40%、第二年 0.60%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.50%、第六年 3.00%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式, 到期归还本金和最后一年利息。

(1) 年利息计算

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

$$I=B \times i$$

I: 指年利息额;

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

i: 可转债当年的票面利率。

(2) 付息方式

①本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式, 计息起始日为可转债发行首日。

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

③付息债权登记日: 每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日, 公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前(包

括付息债权登记日)申请转换成公司股票的可转债,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可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期限自发行结束之日(2022年12月9日,即T+4日)起满六个月后的第一个交易日(2023年6月9日)起至可转债到期日(2028年12月4日)止(如遇法定节假日或休息日则延至其后的第一个工作日,顺延期间付息款项不另计息)。

8、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债初始转股价格23.18元/股,不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价(若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形,则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算)和前一个交易日公司A股股票交易均价,且不得向上修正。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量;前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

(2) 转股价格的调整方法及计算方式

在本次发行之后,若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)、配股使公司股份发生变化以及派发现金股利等情况,将按下述公式进行转股价格的调整(保留小数点后两位,最后一位四舍五入):

派送股票股利或转增股本: $P1=P0 \div (1+n)$;

增发新股或配股: $P1=(P0+A \times k) \div (1+k)$;

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

派送现金股利: $P1=P0-D$;

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

其中: P1为调整后转股价; P0为调整前转股价; n为派送股票股利或转增股本率; A为增发新股价或配股价; k为增发新股或配股率; D为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会指定的上市公司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时期（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当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正条款

(1) 修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，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。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日 A 股股票交易均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

(2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（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，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。

10、转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转债持有人申请转股的可转债票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见“11、赎回条款”的相关内容）。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后 5 个交易日内，公司将按照债券面值的 115%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转债。

（2）有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

①在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转债未转股的票面总金额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t \div 365$

其中：IA 为当期应计利息；B 为本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；i 为可转债当年票面利率；t 为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

公司将严格按照法规要求，持续关注赎回条件是否满足，预计可能满足赎回条件的，将在赎回条件满足的五个交易日前及时披露，向市场充分提示风险。

赎回条件满足后，公司将及时披露，并明确说明是否行使赎回权。若公司决定行使赎回权，将在披露的赎回公告中明确赎回的期间、程序、价格等内容，并在赎回期结束后披露赎回结果公告。若公司决定不行使赎回权，在上海证券交易所规定的期限内不得再次行使赎回权。

公司决定行使或者不行使赎回权时，将充分披露公司实际控制人、控股股东、持股百分之五以上的股东、董事、监事和高级管理人员在赎回条件满足前的六个月内交易该可转债的情况。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70% 时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按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）、配股使公司股份发生变化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，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

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，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会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。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司届时公告的附加回售申报期内申报并实施回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，可转债持有人不能再行使附加回售权。

公司将在回售条件满足后披露回售公告，明确回售的期间、程序、价格等内容，并在回售期结束后披露回售结果公告。

13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均可参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式、发行对象及向原股东配售的安排

（1）发行方式

本次发行的可转债向发行人股权登记日 2022 年 12 月 2 日（T-1 日）收市后中国结算上海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（含原股东放弃优先配售部分）通过上交所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足 45,000 万元的部分由主承销商包销。

（2）发行对象

①公司原股东：发行公告公布的股权登记日（即 2022 年 12 月 2 日，T-1 日）收市后登记在册的公司所有股东。

②一般社会公众投资者：持有中国结算上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

③本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与本次申购。

（3）向原股东配售的安排

原股东可优先配售的大元转债数量为其在股权登记日 2022 年 12 月 2 日（T-1 日）收市后中国结算上海分公司登记在册的持有大元泵业的 A 股股份数量按每股配售 2.698 元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，再按 1,000 元/手的比例转换为手数，每 1 手（10 张）为一个申购单位，即每股配售 0.002698 手可转债。发行人现有 A 股总股本 166,777,200 股，可参与本次发行优先配售的股本为 166,777,200 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 45 万手，约占本次发行的可转债总额的 100.00%。

15、本次募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金不超过 45,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的净额拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	年产 300 万台高效节能水泵及年产 400 万台民用水泵技改项目	100,295.00	42,000.00
1.1	其中：年产 400 万台民用水泵技改项目	52,267.00	-
1.2	年产 300 万台高效节能水泵扩能项目	48,028.00	42,000.00
2	补充流动资金	3,000.00	3,000.00
	合计	103,295.00	45,000.00

募集资金到位后，扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟使用募集资金总额的不足部分由公司自筹资金解决。在募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

16、担保事项

本次可转换公司债券采用股份质押的担保方式，出质人韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建分别将其合法拥有的公司股票作为质押资产进行质押担保。担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转债本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体可转换公司债券持有人，以保障本次可转债的本息按照约定如期足额兑付。

投资者一经通过认购或者购买或者其他合法方式取得本次发行的可转换公司债券，即视同认可并接受本次可转换公司债券的担保方式，授权本次可转换公司债券保荐机构（主承销商）作为质权人代理人代为行使担保权益。

17、本次发行方案的有效期限

本次发行可转债决议的有效期限为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

（三）债券评级情况

中证鹏元评级对本次可转债进行了信用评级，本次可转债主体信用等级为 AA-级，债券信用等级为 AA-级。

（四）本次可转债的担保情况

本次可转换公司债券采用股份质押的担保方式，出质人韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建分别将其合法拥有的大元泵业未被质押的股份作为质押资产进行质押担保。质权人的代理人及债券受托管理人为浙商证券。2022 年 3 月 17 日，出质人已分别与浙商证券签订了《股份质押协议》。

投资者通过认购、交易、受让、继承或其他合法方式持有本次可转债的，均视作认可并接受本次可转债的担保方式，授权浙商证券作为质权人的代理人代为行使担保权益，并授权《股份质押协议》由质权人的代理人出质人签署。

1、本次可转债的主债权、担保范围及期限

本次可转债质押担保的主债权为本次可转债的本金和利息（以最终发行金额为准）。

出质人同意《股份质押协议》项下质押担保范围为债务人因发行本次可转换公司债券所产生的全部债务，包括但不限于主债权（可转换公司债券的本金及利息）、债务人违约而应支付的违约金、损害赔偿金、债权人及质权人代理人为实现债权而产生的合理费用（包括但不限于诉讼费（或仲裁费）、律师费、评估费、拍卖费、公证费用、执行费用等）。

出质人为主债权提供担保的期限至债务人履约期限届满之日起两年内或主债权消灭之日（以先到者为准）。每位出质人和债务人对《股份质押协议》约定的质押担保范围内的全部债务承担连带责任。

2、质押财产

本次可转债的质押财产为：

（1）出质人持有的大元泵业股票。具体数量以《募集说明书》中公告的数量为准。出质人将分别确保初始用于质押的大元泵业股票市值(按公告日前一个交易日收盘价计算)不低于本次可转债发行规模 140%的 20%（即 28%）。

（2）质押股份在质押期间产生的孳息。包括：大元泵业进行权益分派(包括但不限于送股、资本公积金转增股本等，但不包括现金分红及出质人需向大元泵业出资而取得股份的情形，如配股、增发等)而分配取得的大元泵业 A 股股份一并作为质押财产。股票质押登记结算机构将对该等孳息一并予以质押登记。

3、质押财产的持续管理

（1）在《股份质押协议》签订后及主债权有效存续期间，如在连续三十个交易日内，质押股票的市值（以每一交易日收盘价计算）持续低于本次可转债尚未偿还债券本金余额的 110%，质权人代理人有权要求出质人在三十个交易日内追加质押物，追加的资产限于大元泵业人民币普通股，出质人追加质押后各自的质押股票的市值（以办理质押登记日前一交易日收盘价计算）不得低于当期未偿还债券本金余额的 140%的 20%（即 28%）。

(2) 《股份质押协议》签订后及主债权有效存续期间，如连续三十个交易日内，质押股票的市值（以每一交易日收盘价计算）持续超过本次可转债尚未偿还债券余额的 200%，出质人有权请求对部分质押股票通过解除质押方式释放，但释放后各自的质押股票的市场价值（以办理解除质押登记日前一交易日收盘价计算）不得低于当期尚未偿还债券本金余额的 140% 的 20%（即 28%）。

(3) 《股份质押协议》签订后及主债权有效存续期间，如主债务因已部分清偿或转换为股票等原因而减少未偿还债券本金余额，出质人有权请求对部分质押股票通过解除质押方式释放，但释放后各自的质押股票的市场价值（以办理解除质押登记日前一交易日收盘价计算）不得低于当期尚未偿还债券本金余额的 140% 的 20%（即 28%）。

(4) 质押权的行使。

①发生下列情形之一的，质权人的代理人可以根据《股份质押协议》约定的程序，经债券持有人会议授权后，行使质押权：A. 债权人未按《募集说明书》的约定如期清偿本次可转债的本金、各期利息、违约金、损害赔偿金和/或实现债权和/或质权和/或债券受托管理人处理受托事务发生的除受托管理人报酬外的合理费用，但增信机构或其他主体已代为履行偿付义务的除外；B. 质押资产的价值发生或可能发生重大不利变化，而出质人未能按照要求在三十个交易日内及时足额补充质押，且出质人或其他相关方亦未能采取存入现金等其他补救措施，使得各自质押财产市值（含可能的现金价值）满足当期未偿还债券本金余额的 140% 的 20%（即 28%）；

②出质人应在上述情形触发之日起三十个交易日内提议以符合法律规定的方式处置质押财产，并经债券持有人会议表决通过。如出质人未在上述三十个交易日内未作相应提议的，或者债券持有人会议不接受出质人提议的，质权人的代理人可以根据《股份质押协议》约定的程序，经债券持有人会议授权后，采取申请司法拍卖方式对质押财产进行处置。质权人的代理人在行使质押权时，出质人应提供一切必要协助，不得以任何形式（包括作为或不作为）妨碍质权人的代理人实现债权和质权。

③在符合国家法律法规等有关规定及本次债券持有人会议决议的前提下，违约处置时间、方式由质权人的代理人确定。质权人的代理人无须就其根据《股份质押协议》处分质押财产所引起的任何损失承担责任，除非该等损失是由质权人

的代理人的故意或过失导致。质权人的代理人在履行职责时应合理兼顾出质人的利益。

④通过行使质押权所取得所有款项将依照下述顺序使用：A.协议转让、拍卖或变卖质押财产的费用；B.司法拍卖质押财产应缴纳的税费；C.尚未支付的本次可转债债券本金及利息；D.违约金、赔偿损害金（若有）；E.质权人、债券受托管理人在《股份质押协议》项下所发生的或与本协议有关的一切合理费用及开支的支付或拨备；F.向出质人或有权享有该等款项的其他人支付盈余款项。上述C项款项直接付至本次可转债的证券登记结算机构（适用于到期应付的债券利息及/或本金）或向有管辖权的公证机关提存（适用于未到期的债券利息及/或本金）。拍卖或变卖质押资产所得价款按照上述分配顺序不足偿还本次可转债到期应付本息的部分，由发行人负责继续清偿。

4、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定，“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外。提供担保的，应当为全额担保，担保范围包括债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。以保证方式提供担保的，应当为连带责任担保，且保证人最近一期经审计的净资产额应不低于其累计对外担保的金额。证券公司或上市公司不得作为发行可转债的担保人，但上市商业银行除外。设定抵押或质押的，抵押或质押财产的估值应不低于担保金额。估值应经有资格的资产评估机构评估。”

根据中国证监会《关于发布<再融资业务若干问题解答>的通知》（2020年6月）中《再融资业务若干问题解答》之问题13规定：“（三）以上市公司股票提供质押的，鉴于二级市场价格能够充分反映股票的价值，发行人可以不对其进行评估。抵押或质押合同中应当明确抵押或质押财产追加机制，即在抵押或质押财产价值发生不利变化时，抵押人、出质人或其他担保方应当追加担保，以使抵押或质押财产的价值符合约定。”

截至2021年12月31日，公司经审计的归属于母公司净资产为12.73亿元，低于15亿元，因此公司需对本次公开发行的可转换公司债券提供担保。本次发行可转债由公司实际控制人韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建以其合法拥有的大元泵业部分未被质押的股份为本次发行可转换公司债券提供质押担保。

鉴于二级市场价格能够充分反映股票的价值，发行人未对其进行评估。《股份质押协议》中已明确质押财产追加机制。综上所述，发行人本次发行可转债的担保方案符合《上市公司证券发行管理办法》第二十条的相关规定。

（五）募集资金存放专户

公司已经制定《浙江大元泵业股份有限公司募集资金使用管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户内。

（六）债券持有人及债券持有人会议

为规范本次可转换公司债券债券持有人会议的组织和决策行为，明确债券持有人会议的职权与义务，维护本次可转债持有人的权益，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》《上市公司证券发行管理办法》《可转换公司债券管理办法》《公司债券发行与交易管理办法》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及交易场所相关业务规则的规定，结合本次可转债的实际情况，公司制订了《浙江大元泵业股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》（以下简称“《可转债持有人会议规则》”）。投资者通过认购、交易、受让、继承或其他合法方式持有本次可转债的，视为同意并接受《可转债持有人会议规则》相关约定，并受《可转债持有人会议规则》之约束。

《可转债持有人会议规则》约定了可转债持有人通过可转债持有人会议行使权利的范围，可转债持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项。具体规则详见公司于2022年1月13日披露的《浙江大元泵业股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》，公告网址：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

可转债持有人会议按照《可转换公司债券管理办法》的规定及会议规则的程序要求所形成的决议对本次可转债全体持有人均有同等约束力。债券受托管理人依据债券持有人会议生效决议行事的结果由全体持有人承担。

（七）债券受托管理人及受托管理协议

发行人已与浙商证券签订了《债券受托管理协议》，聘任浙商证券担任本次可转债的债券受托管理人。债券受托管理人将按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定以及《债券受托管理协议》的约定履行受托管理职责。《债券受托管理协议》部分内容如下：

1、受托管理事项

(1) 为维护本次债券全体债券持有人的权益，公司聘任债券受托管理人作为本次可转债的受托管理人，并同意接受债券受托管理人的监督。债券受托管理人接受全体债券持有人的委托，行使受托管理职责。

(2) 在本次债券存续期内，债券受托管理人应当勤勉尽责，根据相关法律法规、部门规章、行政规范性文件及自律规则（以下合称法律、法规和规则）的规定以及本募集说明书、《债券受托管理协议》及《债券持有人会议规则》的约定，行使权利和履行义务，维护债券持有人合法权益。

债券受托管理人依据《债券受托管理协议》的约定与债券持有人会议的有效决议，履行受托管理职责的法律后果由全体债券持有人承担。个别债券持有人在债券受托管理人履行相关职责前向债券受托管理人书面明示自行行使相关权利的，债券受托管理人的相关履职行为不对其产生约束力。债券受托管理人若接受个别债券持有人单独主张权利的，在代为履行其权利主张时，不得与《债券受托管理协议》、本募集说明书和债券持有人会议有效决议内容发生冲突。法律、法规和规则另有规定，募集说明书、《债券受托管理协议》或者债券持有人会议决议另有约定的除外。

(3) 任何债券持有人一经通过认购、交易、受让、继承或者其他合法方式持有本次债券，即视为同意浙商证券作为本次债券的债券受托管理人，且视为同意并接受《债券受托管理协议》项下的相关约定，并受《债券受托管理协议》之约束。

2、受托管理事务报告

(1) 受托管理事务报告包括年度受托管理事务报告和临时受托管理事务报告。

(2) 债券受托管理人应当建立对公司的定期跟踪机制，监督公司对募集说明书所约定义务的执行情况，并在每年六月三十日前向市场公告/出具上一年度的受托管理事务报告。

前款规定的受托管理事务报告，应当至少包括以下内容：

- ①债券受托管理人履行职责情况；
- ②发行人的经营与财务状况；
- ③发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况；

④内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析，发生重大变化的，说明基本情况及处理结果；

⑤发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况；

⑥发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况；

⑦债券持有人会议召开的情况；

⑧偿债能力和意愿分析；

⑨与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及债券受托管理人采取的应对措施。

(3) 公司债券存续期内，出现以下情形的，债券受托管理人在知道或应当知道该等情形之日起五个工作日内向市场公告临时受托管理事务报告：

①债券受托管理人与发行人发生利益冲突的；

②内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的；

③发现发行人及其关联方交易其发行的公司债券；

④出现《债券受托管理协议》第 3.4.1 条第（一）项至第（二十三）项等情形的；

⑤出现其他可能影响发行人偿债能力或债券持有人权益的事项。

债券受托管理人发现发行人提供材料不真实、不准确、不完整的，或者拒绝配合受托管理工作的，且经提醒后仍拒绝补充、纠正，导致债券受托管理人无法履行受托管理职责，债券受托管理人可以披露临时受托管理事务报告。

临时受托管理事务报告应当说明上述情形的具体情况、可能产生的影响、债券受托管理人已采取或者拟采取的应对措施（如有）等。

（八）违约责任

1、可转换公司债券违约情形

(1) 在本次可转债到期、加速清偿（如适用）时，公司未能偿付到期应付本金和/或利息；

(2) 公司不履行或违反《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》以及本募集说明书下的任何承诺或义务，且将对公司履行本次可转债的还本付息产生重大不利影响，经债券受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本次可转债未偿还面值总额 10% 以上的可转债持有人书面通知，该违约在上述通知所要求的

合理期限内仍未予纠正；

(3) 公司在其资产、财产或股份上设定担保以致对公司就本次可转债的还本付息能力产生实质不利影响，或出售其重大资产等情形以致对公司就本次可转债的还本付息能力产生重大实质性不利影响；

(4) 在本次可转债债券存续期内，公司发生解散、注销、吊销、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的法律程序；

(5) 任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致公司在本期可转债项下义务的履行变得不合法；

(6) 在本次可转债债券存续期内，公司发生其他对本次可转债债券的按期兑付产生重大不利影响的情形。

2、违约责任及其承担方式

公司承诺按照本次可转债发行债券募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本次可转债发行债券利息及兑付本次发行债券本金，若公司不能按时支付本次可转债发行债券利息或本次发行债券到期不能兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按当期债券票面利率向债券持有人支付逾期利息，按照该未付利息对应本次发行债券的票面利率另计利息（单利）；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自本金支付日起，按照该未付本金对应本次可转债发行债券的当期票面利率计算利息（单利）。

当公司未按时支付本次可转债发行债券的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券持有人有权直接依法向公司进行追索。债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》在必要时根据债券持有人会议的授权，参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序。

3、争议解决机制

本次可转债债券发行适用中国法律并依其解释。

本次可转债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》《债券持有人会议规则》等规定，向杭州仲裁委员会提请仲裁，仲裁地点在杭州，按照届时有效的仲裁规则作出的仲裁裁决是终局的，对协议各方具有约束力。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方

有权继续行使本期债券发行及存续期的其他权利，并应履行其他义务。

三、承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销。

承销期的起止时间：自 2022 年 12 月 1 日至 2022 年 12 月 9 日。

四、发行费用

单位：万元

项目	金额（不含税价）
承销及保荐费	358.49
审计及验资费	73.58
律师费	51.89
资信评级费	51.89
信息披露费	14.15
发行手续费	11.27
合计	561.27

注：上述费用为预计费用，根据本次发行的实际情况可能会有增减，发行费用金额将在发行结束后确定。

五、主要日程与停复牌示意性安排

本次发行期间的主要日程示意性安排如下：

日期	事项	停牌时间
T-2 日 (2022 年 12 月 1 日)	刊登募集说明书及摘要、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1 日 (2022 年 12 月 2 日)	网上路演 原股东优先配售股权登记日 网下申购日（如有） 网下机构投资者在 17:00 前提交网下申购表等相关全套申购文件，并确保在 17:00 前申报保证金到达指定账户	正常交易
T 日 (2022 年 12 月 5 日)	刊登发行方案提示性公告 原股东优先配售日（缴付足额资金） 网上申购日（无需缴付申购资金） 确定网上申购摇号中签率	正常交易
T+1 日 (2022 年 12 月 6 日)	刊登网上中签率及网下配售结果公告 网上发行摇号抽签	正常交易
T+2 日 (2022 年 12 月 7 日)	刊登网上中签结果公告 网上申购中签缴款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的转债认购资金） 网下申购投资者根据配售金额缴款（如网下申购保证金小于网下配售金额）	正常交易

日期	事项	停牌时间
T+3 日 (2022年12月8日)	主承销商根据网上网下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12月9日)	刊登发行结果公告	正常交易

上述日期均为交易日，如遇重大事项影响本次可转债发行，公司将与保荐人（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

六、本次发行证券的上市流通

本次发行结束后，公司将尽快向上海证券交易所申请本次可转债的挂牌上市交易，具体上市时间将另行公告。

七、本次发行有关机构

（一）发行人：浙江大元泵业股份有限公司

法定代表人：韩元富

联系人：黄霖翔

办公地址：浙江省温岭市泽国镇丹崖工业区

电话：0576-86441299

传真：0576-86425218

（二）保荐机构（主承销商）：浙商证券股份有限公司

名称：浙商证券股份有限公司

法定代表人：吴承根

保荐代表人：华佳、杜佳民

项目协办人：徐慧如

经办人员：陆方洲、戴嘉琪、盛可天、周亮、毛瑀訢、程苗、熊守喜、王毅文

办公地址：浙江省杭州市五星路 201 号

电话：0571-87902082

传真：0571-87903239

(三) 发行人律师：上海市锦天城律师事务所

负责人：顾功耘

经办律师：李波、马茜芝、李青

办公地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11/12 层

电话：021-20511000

传真：021-20511999

(四) 审计机构：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨志国

经办注册会计师：钟建栋、王克平、徐哲、王夕云、孙峰

办公地址：杭州市庆春东路西子国际 TA28、29 楼

电话：0571-56076605

传真：0571-85800645

(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

经办人员：徐宁怡、葛庭婷

办公地址：上海市浦东新区民生路 1299 号丁香国际西塔 9 楼 903

电话：021-51035670

传真：021-51035670-830

(六) 收款银行：

账号名称：浙商证券股份有限公司

账号：中国工商银行杭州湖墅支行

开户行：1202020629900012522

(七) 申请上市的交易所：上海证券交易所

办公地址：上海市浦东新区杨高南路 388 号

电话：021-68808888

传真：021-68804868

(八) 证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址：上海市浦东新区杨高南路 188 号

电话：021-58708888

传真：021-58899400

第三节 风险因素

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

一、经营风险

（一）行业竞争加剧的风险

公司作为国内水泵和屏蔽泵行业具有较强竞争地位的企业，已具备一定的研发、质量、品牌、营销渠道和客户资源优势。由于国内泵生产企业数量众多，且中小型企业普遍存在技术落后的情形，产品同质化倾向严重，市场竞争激烈。随着产业竞争水平和市场开放程度的日益提升，公司未来业务发展既面临国外具备技术优势的泵业企业的直接竞争，又面临国内中小型企业的追赶。若公司不能持续增加对市场开拓和技术升级的投入，以应对新产业政策对技术水平提升的要求，将面临因市场竞争加剧导致市场份额下降的风险。

（二）原材料价格波动风险

报告期内，公司直接材料占营业成本的比例在 80% 以上，比重较高，对公司毛利率影响较大。公司的主要原材料为漆包线、铸铁件、硅钢片、不锈钢、铸铝件、电缆线、铜件等，其中漆包线、电缆线、铜件的主要材质为铜，硅钢片的主要材质为硅钢，2021 年以来，铜、硅钢、不锈钢等的市场价格均呈现快速上升趋势。未来若主要原材料市场供求变化或采购价格继续异常波动，将对公司的经营业绩带来不利影响。

（三）人工成本上升风险

报告期内，公司人员工资一直处于持续上升状态。随着公司经营规模的不断增长及募集资金投资项目的实施，公司对各类员工的需求将随之增加。如果公司不能招聘到合适条件、合适数量的员工，将在一定程度上影响公司业务增长的持续性与经营的稳定性。此外，随着经济的发展、城市生活成本的上升、人口红利

的逐渐消失，未来如果公司人力成本继续上升，将增加公司产品生产成本，对公司盈利能力带来不利影响。

二、财务风险

（一）应收账款坏账风险

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司应收账款净额分别为 17,080.95 万元、22,475.06 万元、26,578.39 万元和 26,226.33 万元；应收账款占流动资产的比重分别为 15.92%、17.94%、23.31%和 23.11%。

若未来公司客户在财务状况、经营情况等方面发生重大不利变化，公司将面临应收账款无法及时、足额收回的风险，对公司的营运资金周转带来一定的压力，并对公司的经营业绩产生不利影响。

（二）毛利率波动及业绩下降的风险

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司综合毛利率分别为 30.62%、30.06%、25.31%和 27.45%，公司毛利率主要受产品售价波动、产品结构变化以及主要原材料采购成本波动等因素影响。2021 年度公司主营业务毛利率较上年同期下降幅度较大，主要系当年大宗通用材料价格大幅上涨，公司产品的主要原材料采购价格大幅提升所致，与同行业可比公司趋势一致。

主要原材料采购价格的大幅提升导致 2021 年度公司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 32.94%，若未来主要原材料价格出现长期、持续的上涨，公司的综合毛利率可能持续波动，未来经营业绩可能面临下降的风险。

三、管理风险

（一）子公司管理风险

发行人已建立起比较完善和有效的法人治理结构，拥有独立健全的研、产、供、销体系，并根据积累的管理经验制订了一系列行之有效的规章制度，且在实际执行中的效果良好，但由于发行人重要的生产基地分别在浙江台州和安徽合肥，跨省市的生产运营仍可能存在因管理不善而对项目或发行人造成不利影响的

风险。同时，随着前期募投项目的建成并达产，发行人规模将会有所扩张，扩张中带来的管理跨度加大，难度增加，可能出现管理缺失或不到位的风险。

（二）经销商管理风险

公司产品销售是采用经销为主、直销为辅的销售模式。随着公司产能进一步释放，未来公司营销网络将不断壮大，公司对经销商的管理难度也逐渐加大，若经销商出现自身经营不善，或者与公司发生纠纷、合作关系终止等不稳定情形，可能导致公司产品在该经销区域销售出现下滑，从而对公司的业绩造成一定影响。

四、募集资金投资项目相关风险

（一）募投项目无法达到预期效益的风险

本次募投项目年产 300 万台高效节能水泵扩能项目的实施有利于公司进一步提升智能化水平，扩大优势产品的生产能力，进一步增强盈利能力。虽然公司已经对本次募投项目的可行性进行详细充分的论证，并为募投项目在人员、技术和市场等方面进行了准备，但由于募投项目的可行性分析是基于历史和目前市场环境以及技术水平等因素做出的，在项目实施过程中产业政策、市场环境变化等不可控因素可能会发生变化，募投项目能否如期实施或公司能否顺利开拓市场并消化公司新增产能存在一定的不确定性，这将会对募集资金投资项目的实施进度、预期效益等构成不利影响。

（二）新增折旧影响未来经营业绩的风险

本次募集资金投资项目建成后，公司固定资产规模将提高，每年折旧额也随之增加。如果募集资金投资项目不能如期达产或者达产后不能达到预期的盈利水平，公司将面临因新增折旧而导致未来经营业绩下滑的风险。

五、政策风险

（一）税收优惠风险

公司及公司子公司合肥新沪被认定为高新技术企业，根据《企业所得税法》

规定报告期内企业所得税率按照 15% 计缴。

如果国家调整上述税收优惠政策或其他原因导致公司未来不能持续享受上述税收优惠，都将对公司的经营业绩产生一定的影响。

（二）产品进口国政治及政策风险

报告期内，公司外销产品客户所在国家较为分散。2020 年 6 月以来，因中美贸易摩擦，公司出口到美国的产品被重新加征进口关税；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。虽然报告期内公司与美国、俄罗斯、乌克兰客户之间销售金额及占比相对较小，未对公司生产经营产生重大不利影响。但若后续中美贸易冲突升级，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。

（三）汇率变动的风险

报告期内，公司国际市场销售的主要结算货币为美元。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司汇兑损益分别为-152.49 万元、849.03 万元、744.62 万元和-949.63 万元。在公司外销规模不断扩大的情况下，若未来人民币持续升值，将会影响到公司出口销售的利润水平，给公司带来较大的汇兑损失，从而对公司业绩稳定性带来不利影响。

六、与本次发行可转债相关的风险

（一）本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者提出回售，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，虽然本次发行的可转债设置了股份质押担保，仍然可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

（二）可转债交易价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，投资者需具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，其价格可能会出现异常波动甚至低于面值，或与其投资价值严重偏离的现象，可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

（三）可转债转换价值降低的风险

公司股票价格可能因多方面因素的变化而发生波动，包括公司的经营业绩、宏观经济周期、利率和资金供求关系等。转股期内，如果因各方面因素导致公司股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，可能会影响投资者的投资收益。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格后股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

（四）可转债转股的相关风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

1、到期不能转股风险。本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股，公司需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的公司财务负担和资金压力。

2、有条件赎回导致的风险。本次可转债设有有条件赎回条款，在本次可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债；此外，当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权决定以面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的本次可转债。如果公司在获得相关监管部门批准（如需）后，

行使上述有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

3、转股价格向下修正存在不确定性的风险。本次可转债中设有转股价格向下修正条款，当公司股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事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。转股价格向下修正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，股东进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。在本次可转债满足向下修正条件时，公司董事会仍可能基于当时的股票市场、自身业务发展和财务状况等多重因素，不及时提出或不提出转股价格向下调整方案，或董事会提出可转债转股价格向下修正的方案无法获得股东大会审议通过。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施或无法及时实施的风险。

此外，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会有权提出转股价格向下修正的幅度，股东大会有权审议决定转股价格向下修正的幅度。因此即使公司决议向下修正转股价格，修正幅度亦存在不确定性。

（五）可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

本次募集资金投资项目需要一定的建设周期，且项目产生效益也需要一定的时间。如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司净资产将大幅增加，总股本亦相应增加，当期每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，公司即期回报存在被摊薄的风险。

（六）利率风险

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

（七）流动性风险

本次可转债发行结束后，发行人将积极申请可转债在上交所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本次可转债发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部

门的审批或核准，发行人目前无法保证本次可转债一定能够按照预期在交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本期债券在交易所上市后本次可转债的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本次可转债的投资者在购买本次可转债后可能面临由于债券不能及时上市流通而无法立即出售本次可转债，或者由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本次可转债所带来的流动性风险。

（八）可转债信用评级变化风险

中证鹏元资信评估股份有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《浙江大元泵业股份有限公司 2022 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，发行人主体信用等级为 AA-，本次可转换公司债券信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

在本次可转债存续期间，若出现任何影响本公司主体信用评级或本次可转债信用评级的事项，评级机构有可能调低本公司的主体信用等级或本次可转债的信用级别，从而将会对本次可转债投资者的利益产生不利影响。

（九）担保风险

本次可转换公司债券采用股份质押的担保方式，出质人韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建分别将其合法拥有的公司股票作为质押资产进行质押担保。担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

当公司无法偿付本次可转债本息时，以上担保措施可为本次可转债本息的偿付提供一定保障。但由于受到经济周期、调控政策以及其他不可控因素的影响，不排除作为质押资产的股票价格短期内出现大幅下降导致质押资产的市值不足以覆盖本次可转债本息余额或补充措施出现重大变化的情形，而该等情形可能影响到质押资产对本次可转债本息清偿的最终保障效果，进而影响本次可转债投资人的利益。

七、实际控制人控制的风险

2022年6月28日，韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建续签《一致行动协议》，协议自2022年7月11日起生效，协议有效期为24个月。截至本募集说明书签署之日，实际控制人韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建五名一致行动人合计直接持有公司股票105,448,000股，占公司总股本的63.2269%。本次发行完成后，韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建五名一致行动人仍是公司实际控制人，具有直接影响公司重大经营决策的能力，可以凭借其控制地位对公司重大资本支出、人事任免、公司战略等重大事项施加影响。如果公司治理结构不够完善，将存在实际控制人利用控股地位损害公司及其他股东利益的风险。

八、新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营业绩影响的风险

自2022年2月以来，国内疫情呈现多地反弹的情况，境内物流和境外海运对于公司原材料采购、产品销售和出口都有一定程度的影响。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，公司积极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，海运物流情况得不到缓解，将可能对公司未来经营业绩产生一定不利影响。

第四节 发行人基本情况

一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

截至本募集说明书签署之日，发行人总股本为 166,777,200.00 股，股本结构如下：

单位：股

股份类型	数量	比例
一、有限售条件股份	1,233,200	0.74%
其中：股权激励限售股	1,233,200	0.74%
二、无限售条件股份	165,544,000	99.26%
三、股份总数	166,777,200.00	100.00%

截至本募集说明书签署之日，发行人前十大股东持股情况如下：

单位：股

股东名称	股东性质	持股总数	持股比例	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
韩元再	境内自然人	21,089,600	12.6454%	-	-
韩元平	境内自然人	21,089,600	12.6454%	-	-
韩元富	境内自然人	21,089,600	12.6454%	-	-
王国良	境内自然人	21,089,600	12.6454%	-	-
徐伟建	境内自然人	21,089,600	12.6454%	-	-
胡小军	境内自然人	1,972,500	1.1827%	12,500	-
崔朴乐	境内自然人	1,626,400	0.9752%	30,000	-
杨德正	境内自然人	1,517,200	0.9097%	30,000	-
常熟市千斤顶厂	境内法人	1,185,500	0.7108%	-	-
张东	境内自然人	988,254	0.5926%	-	-

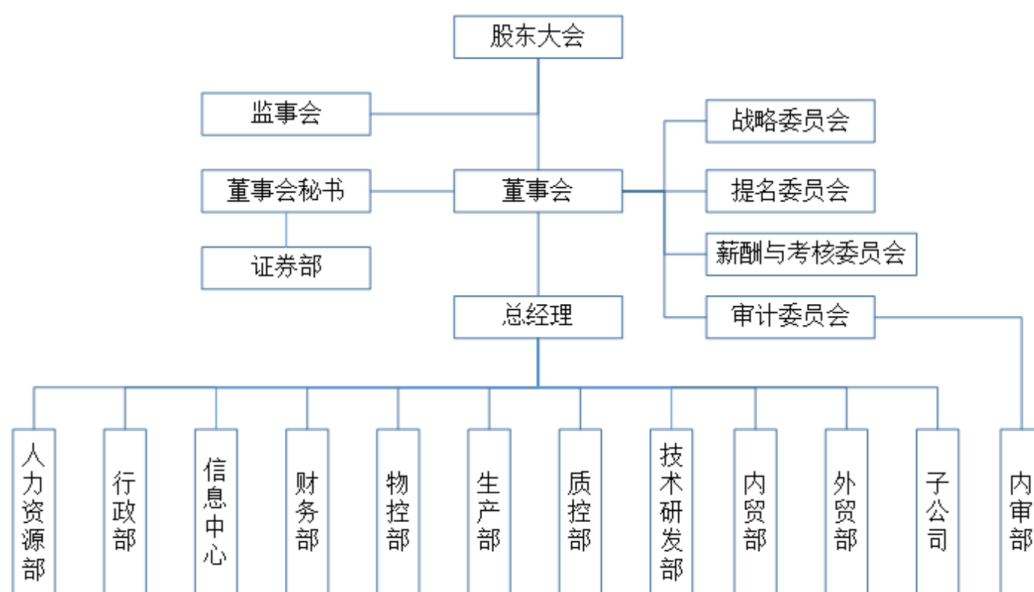
二、公司组织结构及对其他企业权益投资情况

（一）公司的组织结构

公司已根据《公司法》《公司章程》《上市公司治理准则》等规范性文件的规定建立了完整的组织架构。股东大会是公司的最高权力机构，董事会是股东大会的执行机构，监事会是公司的内部监督机构；审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会是董事会下设机构，对董事会负责；总经理负责公司的日常经营管理工作，公司管理层主要统筹协调板块发展、执行公司年度计划、协

调落实公司发展规划。

截至本募集说明书签署之日，公司组织结构如下图所示：



(二) 发行人直接或间接控股公司情况

截至本募集说明书签署之日，公司共拥有 4 家控股子公司，具体情况如下：

序号	子公司名称	级次	直接或间接持股比例
1	安徽新沪	一级	100.00%
2	合肥新沪	一级	100.00%
3	新沪新能源	一级	100.00%
4	内乡新沪	二级	100.00%

1、发行人控股子公司基本信息

截至本募集说明书签署之日，公司控股子公司基本信息如下：

单位：万元

序号	公司名称	成立时间	注册资本	实收资本	主要业务	主要经营地
1	安徽新沪	2018/5/28	10,000.00	10,000.00	屏蔽泵的研发、生产、销售	合肥
2	合肥新沪	2007/9/13	21,515.00	21,515.00	屏蔽泵的研发、生产、销售	合肥
3	新沪新能源	2022/1/7	5,000.00	5,000.00	屏蔽泵的研发、生产、销售	合肥
4	内乡新沪	2021/6/24	500.00	500.00	泵类产品的对外销售	内乡

2、发行人子公司主要财务数据

公司控股子公司最近一年简要财务情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	2021 年度/2021 年 12 月 31 日			
		总资产	净资产	营业收入	净利润
1	安徽新沪	10,877.00	10,265.62	3,663.44	255.30

2	合肥新沪	77,487.15	19,286.87	74,146.56	7,075.73
3	新沪新能源	-	-	-	-
4	内乡新沪	2,526.22	696.82	1,875.44	196.82

注 1：新沪新能源成立于 2022 年 1 月 7 日，故无最近一年财务数据。

注 2：安徽新沪、合肥新沪、内乡新沪财务数据经审计。

（三）发行人参股公司、合营企业和联营企业情况

截至本募集说明书签署之日，公司不存在参股、合营或联营公司。

三、控股股东和实际控制人的基本情况

（一）控股股东和实际控制人

2022 年 6 月 28 日，韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建续签《一致行动协议》，协议自 2022 年 7 月 11 日起生效，协议有效期为 24 个月。

截至本募集说明书签署之日，韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建五名一致行动人合计直接持有公司股票 105,448,000 股，占公司总股本的 63.2269%，为公司控股股东和实际控制人。

（二）控股股东和实际控制人基本情况

1、基本情况

韩元再先生：男，中国国籍，无境外永久居留权，1955 年 6 月生，汉族，小学学历。历任台州大元金属制品有限公司执行董事、台州上井机械有限公司董事长、大元有限监事会主席、大元泵业监事等职。现任上海新沪电机厂有限公司董事兼总经理、温岭市大元石油销售有限公司监事、合肥达因企业管理有限公司董事、上海王隆石油制品有限公司监事、合肥新沪监事。

韩元平先生：男，中国国籍，无境外永久居留权，1959 年 1 月生，汉族，初中学历。历任大元有限董事长、合肥新沪董事长，现任安徽新沪董事长兼总经理、上海新沪电机厂有限公司董事长、大元泵业董事。

韩元富先生：男，中国国籍，无境外永久居留权，1961 年 9 月生，汉族，大学本科学历。历任巨化集团有限公司电石厂财务科会计兼科长、巨化集团有限公司合成氨厂财务科科长、巨化集团有限公司财务处副处长、大元有限董事、总经理等职。现任上海新沪电机厂有限公司董事、合肥达因企业管理有限公司董事、

合肥达因汽车空调有限公司董事、安徽达因汽车空调有限公司董事、大元泵业董事长兼总经理、财务总监。

王国良先生：男，中国国籍，无境外永久居留权，1965年7月生，汉族，大专学历。历任大元有限监事会主席、合肥新沪董事兼总经理、安徽新沪董事长兼总经理等职。现任合肥新沪董事长兼总经理、上海新沪电机厂有限公司董事、合肥达因企业管理有限公司董事、合肥达因汽车空调有限公司监事、安徽达因汽车空调有限公司监事、大元泵业董事。

徐伟建先生：男，中国国籍，无境外永久居留权，1970年3月生，汉族，小学学历。历任台州上井机械有限公司执行董事、大元有限董事等职。现任上海新沪电机厂有限公司董事。

2、对外投资情况

韩元平、韩元富、王国良先生的对外投资情况参见本节“十四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”“（六）董事、监事、高级管理人员对外投资情况”。

姓名	对外投资公司名称	持股比例	经营范围
韩元再	合肥达因企业管理有限公司	9.88%	企业管理
	上海新沪电机厂有限公司	20.00%	起重机修理，自有房屋租赁
	温岭市大元石油销售有限公司	14.29%	汽油、煤油、柴油零售（限温岭市大元石油销售有限公司大元加油站经营）。非危险化学品润滑油、非危险化学品燃料油批发、零售
徐伟建	合肥达因企业管理有限公司	9.88%	企业管理
	上海新沪电机厂有限公司	20.00%	起重机修理，自有房屋租赁
	温岭市大元石油销售有限公司	14.29%	汽油、煤油、柴油零售（限温岭市大元石油销售有限公司大元加油站经营）。非危险化学品润滑油、非危险化学品燃料油批发、零售

（三）持有公司股票的质押、冻结或其他权利受限的情况

截至本募集说明书签署之日，韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建所持有的公司股票不存在质押、冻结或其他权利受限的情况。

四、公司的主营业务

（一）主营业务概述


公司主要从事各类民用水泵与屏蔽泵的研发、生产和销售。公司产品主要分为两个大类：一类是以小型潜水电泵、井用潜水电泵、陆上泵等产品代表的民用水泵，该产品被广泛应用于农林畜牧、生活服务、土建施工、市政环保等领域；另一类是以家庭用热水循环屏蔽泵、工业用屏蔽泵等产品为代表的屏蔽泵，应用领域主要包括家庭水循环、化工、制冷、轨道交通、半导体与电子工业、医用设备制造、航天工业与军工、核工业、制氢、氢能源汽车工业等方面。

（二）主要产品

公司自设立以来，一直专注于各类泵的研发、生产和销售，主营业务及主要产品未发生重大变化。主要产品如下：

1、民用水泵系列

主要产品	产品图例	产品特点及用途
小型潜水电泵		该系列产品由于体积小、重量轻、适用于广大农村井下抽水、农田灌溉、园林浇灌、家庭生活用水及养殖业等场合，也可用于排除工业积水、建筑施工给排水、矿山抽送泥浆、市政环保、管道增压、高层建筑供水等用途。
井用潜水电泵		该系列产品采用多级离心式叶轮，径向导叶结构。扬程高，整机功率密度高，控制精度高且耐高温。广泛适用于井和水库供水、家用取水、农业取水、工业取水和花园灌溉。

主要产品	产品图例	产品特点及用途
陆上泵		该系列产品符合小流量、高扬程的场景需求，广泛应用于家庭生活取水、管道增压、园林浇灌、蔬菜大棚浇水、高层建筑供水以及养殖业。

2、屏蔽泵系列

主要产品	产品图例	产品特点及用途
热水循环屏蔽泵		该系列产品采用内循环方式，轴承由泵送的液体作为润滑剂并冷却电机；采用浮球式结构原理，运行期间可自动地将气体从水中分离出来；在锅炉以额定流量运转时的噪音≤42分贝。被应用于燃气壁挂炉系统、加热系统、冷却系统、地热系统和热水循环等。
空调制冷屏蔽泵		该系列产品结构紧凑、效率高、能耗少、噪音小、封闭性强且安全可靠，根据制冷系统工况专门设计，适用于输送液氨、氟利昂、二氧化碳等制冷剂。
化工屏蔽泵		该系列产品采用高效、高汽蚀性能水利模型；采用304型不锈钢、哈氏合金等抗腐蚀性材料，适用于核工业、港储、化工、石化、锅炉、高速机车冷却系统、航天、制氢等领域。

五、公司所处行业基本情况

公司主要从事各类民用水泵与屏蔽泵的研发、生产和销售。根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“机械制造业”中的“通用设备制造业（代码：C34）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司属于“通用设备制造业”大类中“泵及真空设备制造（代码：C3441）”子

行业。

（一）泵的定义

泵是将原动机的机械能转换成流体介质的动能的机器，以实现流体介质输送或使其增压的机械装置，被喻为现代工业的心脏。泵主要用于输送液体，包括水、油、液态金属，也可输送液体、气体混合物或含悬浮固体物的液体。泵的种类繁多，在家庭给排水、农林灌溉、工业、市政等国民经济各部门和国防军工等领域均有应用，是应用最广泛的通用机械之一。

（二）泵行业发展概况

1、泵行业发展历史

自意大利拉梅利发明滑片泵至今，泵已发展到 5,000 多个品种，跨越了 433 年的历史长河，我国的泵行业的萌芽期始于 1928 年成立的长春魁利金制泵厂。

改革开放以后，我国的泵行业开始进入快速成长期，先后引进了德国里茨公司、日本荏原、德国西门子等外国先进泵业制造公司的多项制造技术，扶持了包括上海水泵厂、大连耐酸泵厂等在内的一批工业泵骨干企业。在技术和制造工艺水平提升的同时，泵行业的规模也快速扩大，到 1990 年我国泵产品生产企业迅速增加到近千家，产值排名世界第 7 位，位列美国、日本、德国、英国、法国、意大利之后。20 世纪 90 年代开始，随着市场经济的进一步深入，浙江、上海、江苏、山东、辽宁等地的私营泵业企业大量涌现，成为我国泵行业重要的生力军，其中以浙江温州、台州（温岭）的民营和个体泵制造业最为典型。

2000 年之后，随着房地产、化工、外贸等行业的高速增长，我国泵行业开始步入稳定发展期，制造技术和工艺日趋成熟，行业竞争格局开始清晰：一部分国有泵业企业通过机制体制改革成功转型，适应了市场经济的竞争环境，凭借原有的长期技术积累，成为中国泵业骨干力量；民营泵业企业随市场经济而生，其中的一部分通过高速发展和长期的研发投入，具备了较高的技术水平和较强的制造能力，成为中国泵业的重要力量；世界著名水泵制造公司，如美国福斯公司、瑞士苏尔寿泵业公司、丹麦格兰富集团、德国威乐集团等，开始向我国投资或输进技术，以技术换市场，纷纷成立合资或独资企业。

在政府支持和政策推动下，我国泵行业以市场需求为导向，通过自主创新攻

关、引进消化吸收再创新等方式，研发出如大型高压泵等一大批拥有自主知识产权的高端产品，已经形成了针对电力行业用泵的完整配套制造体系，冶金、石油化工、环保等行业专用泵类产品也已形成了可观的配套能力。随着产业结构调整和技术攻关的深入，我国泵行业在技术水平上与发达国家的差距正逐步缩小。

历经多年的发展，我国现已形成较为完善的泵产品生产体系，全国共有泵业生产企业 6,000 余家，成为全球泵产品的重要生产基地。

2、泵行业市场规模

发达国家的泵行业起步较早，掌握着核心技术，是高端泵产品的主要提供方，同时也是泵产品的重要需求方，2014 年至 2020 年全球的水泵行业市场规模一直处于稳定增长状态，且市场规模预计会持续扩大。根据 Wind 数据显示，2020 年度中国泵及真空设备产业规模为 1,781.04 亿元，保持了较大的整体市场规模。

（二）行业监管体制

1、行业监管部门与行业协会

针对本行业的监管体系分为三个层次：一是产业宏观规划方面的管理；二是生产许可和产品质量方面的管理；三是行业技术、标准等方面的管理。

对本行业执行产业宏观规划方面管理的行政主管部门是国家发改委以及工信部。国家发改委主要职责是对全国工业发展进行宏观指导，综合分析工业发展形势，协调解决工业发展中的重大问题等。工信部的主要职能是研究提出工业发展战略、拟订工业行业规划和产业政策并组织实施、指导工业行业技术法规拟订等。

对本行业进行生产许可和产品质量、标准方面进行管理的部门为国家质量监督检验检疫总局和国家标准化委员会。国家质量监督检验检疫总局依据行业标准实施泵行业的质量监督，管理和指导质量监督检查等。国家标准化委员会下属的全国泵标准化技术委员负责制定和修订泵行业相关标准。

对本行业技术、标准等方面进行管理的是两个全国性自律组织——中国通用机械工业协会泵业分会和中国农业机械工业协会排灌机械分会。中国通用机械工业协会泵业分会为协助政府进行行业统筹管理和规范，收集、整理、汇总会员单位的统计资料等；中国农业机械工业协会排灌机械分会为排灌机械行业、企业的改革与发展提供服务，规范行业行为等。

2、具体监管办法

泵作为广泛应用于生产、生活的通用机械设备，其所处行业不仅受到相关法律法规的保护和规范，还受到相关产业政策的引导。

本行业需遵循的法律法规主要包括：《中华人民共和国质量法》《中华人民共和国农业法》《中华人民共和国农业技术推广法》《中华人民共和国农业机械化促进法》等。

3、行业主要法律法规及政策

泵在人民生产、生活各方面均发挥着重要作用，近年来，国家出台了一系列引导泵行业健康发展的产业政策：

时间	部门	文件名称	相关内容
2022年1月	国务院	《“十四五”节能减排综合工作方案的通知》	农业农村节能减排工程，加快风能、太阳能、生物质能等可再生能源在农业生产和农村生活中的应用，有序推广节能环保农机，发展节能农业大棚，推进农房节能改造和绿色农房建设。
2021年12月	国家发改委、水利部	《“十四五”水安全保障规划》	加强农业农村水利建设，提高乡村振兴水利保障能力，加大农业农村水利基础设施建设力度，推进农业量水生产，根据水资源条件，推进适水种植，建立节水型农业种植模式。
2021年11月	国家发改委、水利部、住建部、工信部、农业农村部	《“十四五”节水型社会建设规划》	到2025年，基本补齐节约用水基础设施短板和监管能力弱项，节水型社会建设取得显著成效。农业农村节水，要求坚持以水定地、推广节水灌溉、促进畜牧渔业节水、推进农村生活节水。加强非常规水源配置、推进污水资源化利用、加强雨水集蓄利用、扩大海水淡化水利用规模。
2021年11月	工信部、国家发改委、财政部、市场监管总局	《关于开展2021年度智能制造试点示范行动的通知》	到2025年，建设一批技术水平高、示范作用显著的智能制造示范工厂，培育若干智能制造先行区，凝练总结一批具有较高技术水平和推广应用价值的智能制造优秀场景，带动突破一批关键技术、装备、软件、标准和解决方案，推动智能制造标准的试点应用，探索形成具有行业区域特色的智能转型升级路径，开展大范围推广应用。
2021年10月	工信部、市场监管总局	《电机能效提升计划（2021-2023年）》	扩大高效节能电机绿色供给。积极推进电机系统全生命周期绿色设计，鼓励通过电机性能优化、铁芯高效化、机壳轻量化等系统化创新设计，综合提升电机产品能源资源利用效率。优化风机、水泵叶轮尺寸和线型，大力发展与高效节能电机合理匹配的新一代风机、水泵产品。推动风机、泵、压缩机等电机系统节能技术研发。
2021年9月	水利部、联合国、国家发改委、财政部等9部门	《全国“十四五”农村供水保障规划》	到2025年，全国农村自来水普及率达到88%，我国将基本实现农村供水现代化。

时间	部门	文件名称	相关内容
2021年1月	中共中央、国务院	《关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》	发展节水农业和旱作农业。实施农村供水保障工程。加强中小型水库等稳定水源工程建设和水源保护，实施规模化供水工程建设和小型工程标准化改造。
2020年8月	中央农村工作领导小组办公室、农业农村部、国家发改委等7部门	《关于扩大农业农村有效投资加快补上“三农”领域突出短板的意见》	开展农村饮水安全巩固提升工程建设；优化涉农资金使用结构，继续按规定推进涉农资金统筹整合，加强对重点项目的支持力度。充分发挥财政资金引导作用，撬动社会资本投向农业农村重点项目。
2020年2月	中共中央、国务院	《关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》	提高农村供水保障水平。全面完成农村饮水安全巩固提升工程任务。统筹布局农村饮水基础设施建设，在人口相对集中的地区推进规模化供水工程建设。梯次推进农村生活污水治理，优先解决乡镇所在地和中心村生活污水问题。开展农村黑臭水体整治。
2019年10月	国家发改委	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	将“高效输配水、节水灌溉技术推广应用”列入鼓励类目录；将“农村饮水安全工程”“防洪抗旱应急设施建设”“灌溉排水泵站更新改造工程”“灌区及配套设施建设、改造”列入鼓励类目录。
2019年3月	国务院	《2019年政府工作报告》	提出“扎实推进乡村建设。科学编制建设规划，大力改善生产生活条件。加快实施农村饮水安全巩固提升工程，今明两年要解决好饮水困难人口的饮水安全问题，提高6,000万农村人口供水保障水平。”
2019年1月	中共中央、国务院	《关于坚持农业农村优先发展做好“三农”工作的若干意见》	推进农村饮水安全巩固提升工程，加强农村饮用水水源地保护，加快解决农村“吃水难”和饮水不安全问题。实施区域化整体建设，推进田水林路电综合配套，同步发展高效节水灌溉。
2018年11月	国家统计局	《战略性新兴产业分类（2018）》	将“节能泵”列入战略性新兴产业重点产品和服务。
2017年5月	国务院	《兴边富民行动“十三五”规划》	推进边境地区水利建设，在边境地区优先完成大中型灌区续建配套与节水改造，重点支持农田高效节水灌溉工程，加快实施区域规模化高效节水灌溉工程。
2017年3月	国务院	《国务院关于建立粮食生产功能区和重要农产品生产保护区范围内的骨干水利工程和中小型农田水利设施建设，因地制宜兴建“五小水利”工程，大力发展节水灌溉；把“两区”作为农业固定资产投资安排的重点领域，现有的高标准农田、大中型灌区续建配套及节水改造等农业基础设施建设投资要积极向“两区”倾斜。	
2017年2月	国家发展改革委	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》	将“永磁同步电机等高效节能电机技术和设备”列入战略性新兴产业“节能环保产业”之“高效节能产业”。

时间	部门	文件名称	相关内容
2017年1月	国务院	《国务院关于印发“十三五”节能减排综合工作方案的通知》	加快高效电机、配电变压器等用能设备开发和推广应用，淘汰低效电机、变压器、风机、水泵、压缩机等用能设备，全面提升重点用能设备能效水平。
2017年1月	国家发展改革委、水利部、住房和城乡建设部	《节水型社会建设“十三五”规划》	实施336处大型、637处重点中型灌区续建配套和节水改造，区域规模化高效节水灌溉工程建设持续推进，高效节水灌溉面积达到1.2亿亩，农田灌溉水有效利用效率显著提高。
2016年12月	国家发展改革委、水利部、住房城乡建设部	《水利改革发展“十三五”规划》	到2020年农田灌溉水有效利用系数提高到0.55以上，完成434处大型灌区续建配套和节水改造规划任务，新增农田有效灌溉面积3,000万亩，全国农田有效灌溉面积达到10亿亩以上，发展高效节水灌溉面积1亿亩。

（三）行业市场供求变动情况

由于泵产品的种类繁多，不同工作原理和规格的泵产品，其使用领域也千差万别，因而呈现出不同的特点和供求情况。公司的产品主要涉及民用水泵和屏蔽泵两个细分市场。

1、民用水泵

农业灌溉、生活用水是公司民用水泵中最主要的运用方向，其他运用方向还包括土建施工、市政环保等领域。民用水泵主要指在日常生产、基础建设和生活取水过程中使用的通用机械产品，主要包括小型潜水电泵、井用潜水电泵、陆上泵等品类。民用水泵产品被广泛应用于：农田给排水、旱地浇灌、喷灌或排水；果园、林地、草地浇灌；养殖业增氧、补排水；畜牧业污水污物排放、净水输送；生活水井取水、水管增压等领域。

我国的民用水泵行业历经多年发展，产品品种已经非常丰富，能够满足农业生产和日常生活的各种需求。

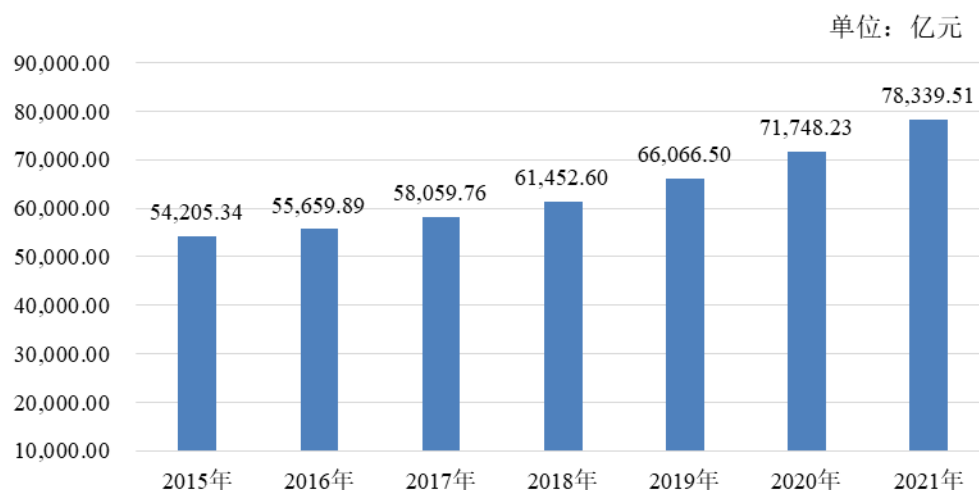
（1）农业灌溉领域

我国人均水资源匮乏，且在时间和空间的分布上，表现出严重的不平衡。时间分布上，我国大部分地区夏秋季多雨，易发洪涝灾害，而冬春季干燥少雨，易生旱情；空间部分上，水资源丰富的省份主要集中在南方地区，而在北方地区，尤其在宁夏、甘肃、陕西等西北地区，水资源量极为匮乏。

水资源分布的不均匀，使得我国的农业生产严重依赖灌溉，农业用水占我国社会总用水量比例最大。随着我国“十二五”和“十三五”规划的实施和一系列

支农惠农政策的实施，我国农村经济快速发展、农业生产机械化程度提升、农民收入迅速增加，我国农业生产灌溉用水和农民生活给排水需求也保持增长。这对民用水泵行业的快速发展起到积极的促进作用。

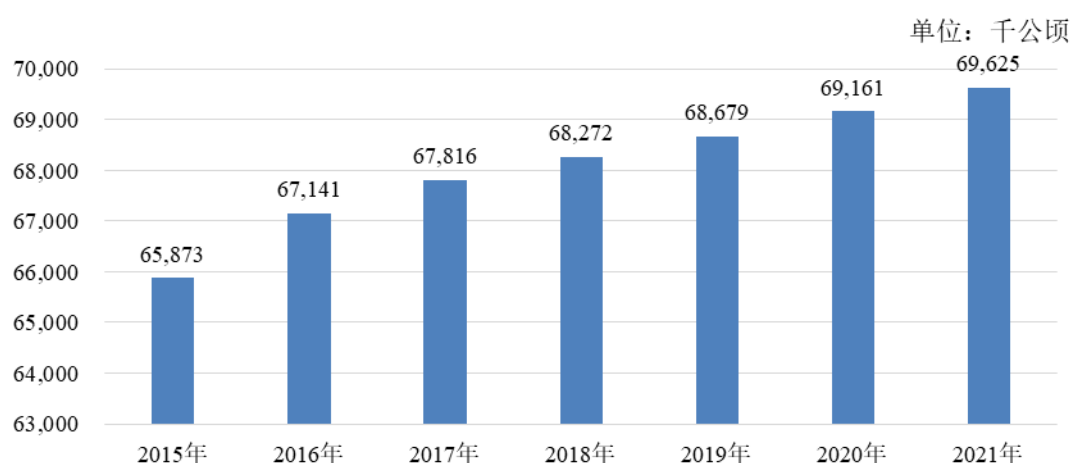
2015年至2021年我国农业总产值



数据来源：国家统计局

根据国家统计局统计，我国农业总产值 2015 年为 54,205.34 亿元，至 2021 年达到 78,339.51 亿元，增长了 44.52%。

2015年至2021年我国农业有效灌溉面积



数据来源：国家统计局

同时，我国农业有效灌溉面积 2015 年为 65,873 千公顷，至 2021 年为 69,625 千公顷，增长了 5.70%。

在农业总产值、农业有效灌溉面积增长的同时，我国农业仍然面临着干旱灾

害的问题。水利部发布的《2020 中国水旱灾害防御公报》显示，我国作物受旱面积 15,268.44 千公顷，占当年农业灌溉面积的 22.10%，仍有较大的灌溉需求，从而促进民用水泵的市场需求。

(2) 生活用水领域

全球范围内，在市政供水管网体系建设尚不健全的国家、干旱缺水地区或位于偏远地区的家庭，利用民用水泵开发供水源已成为其生活取水的主要方式。如居民采用陆上泵将供水系统或地下水井的水送到楼顶储水罐储藏，对于水压不足的地区，还可通过水泵增加水压；在炎热干旱的地区，因地下水位较深，采用井用潜水泵提取地下水已成为当地居民生活用水的主要来源。部分发展中国家近年来供水基础设施建设投资以及市政基础设施投资都促进了民用水泵的市场需求增长。

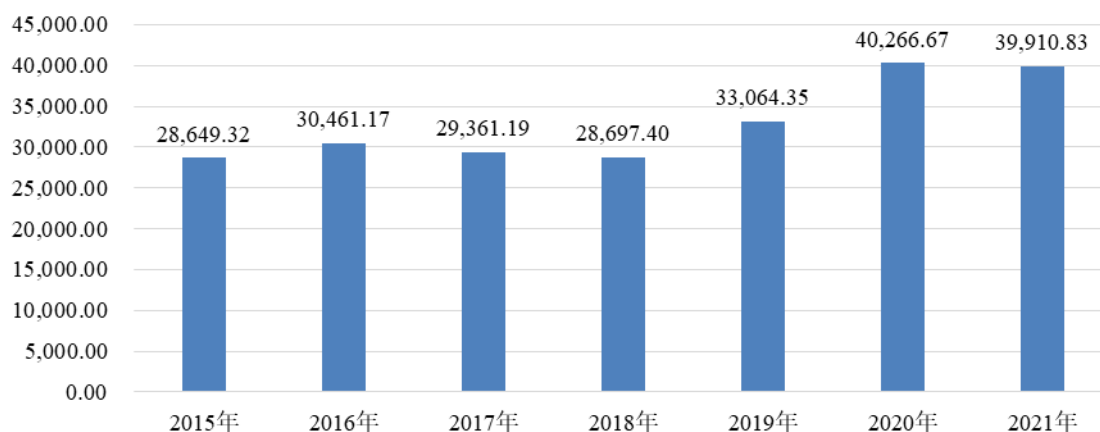
据国家统计局统计，2020 年我国生活用水达 863.1 亿立方米。受自然条件和社会、历史等因素影响，我国部分农村特别是中西部山区和边远地区，饮水问题仍然突出，我国已启动并正大力发展一系列农村饮水建设工程。目前我国乡村振兴纲领对农村人居环境整治的要求、发展中国家对于城镇化的推进以及在市政供水方面基础建设的投入，催生出大量民用水泵的市场需求。

(3) 牧业用水领域

牧业在我国国民经济中占有举足轻重的地位。近年来，我国牧业生产基础条件不断改善、生产方式快速转变，牧业产值整体呈快速增长趋势，从 2015 年牧业总产值 28,649.32 亿元增长至 2021 年的 39,910.83 亿元，尤其是 2020 年，相较 2019 年同比增长 21.78%。

2015年至2021年中国牧业总产值

单位：亿元



数据来源：国家统计局

牧业的水利建设是保证畜产品产出和牧场生态平衡的重要措施，水泵作为水利建设的必备设施，市场需求空间较大。

2、屏蔽泵

屏蔽泵是一种无密封循环泵。普通的离心泵是通过联轴器将泵的叶轮轴和电动轴相连接，使得电机能够驱动叶轮转动，而屏蔽泵是泵和电机组成一体，其定子组件的内表面和转子组件的外表面装有非磁性耐腐蚀的金属薄板制成的定子屏蔽套和转子屏蔽套，在其侧面有同样材质的金属厚板焊接密封起来，使之与工作液完全隔离，实现对液体完全无泄漏地输送。屏蔽泵由于其自身结构特点，取消了传统离心泵具有的旋转轴密封装置，故能做到完全无泄漏。屏蔽泵凭借着结构紧凑、振动与噪声小、效率高、安全无泄漏的优秀性能，被广泛应用于热水循环、制冷系统以及化工装置中腐蚀性、易燃、易爆或毒性液体的输送。

屏蔽泵自问世以来已有 80 年的历史，是一种技术发展较为成熟的无泄漏泵。1930 年代，原子能工业对泵提出绝对无泄漏的要求，屏蔽泵技术得以萌芽；1950 年代，核工业和化学工业的发展推动了屏蔽泵的产业化生产；1980 年代，屏蔽泵技术开始进入成熟阶段。目前屏蔽泵已在美国、德国、日本、法国等实现了系列化生产，被广泛应用于原子能工业、核工业、国防、石油、化工、制冷、食品等工业中。

我国屏蔽泵的研制稍晚，早期的屏蔽泵产品主要用于军工领域。目前，国内有十几家单位具备屏蔽泵的生产能力，应用于常规领域的屏蔽泵技术在我国已经

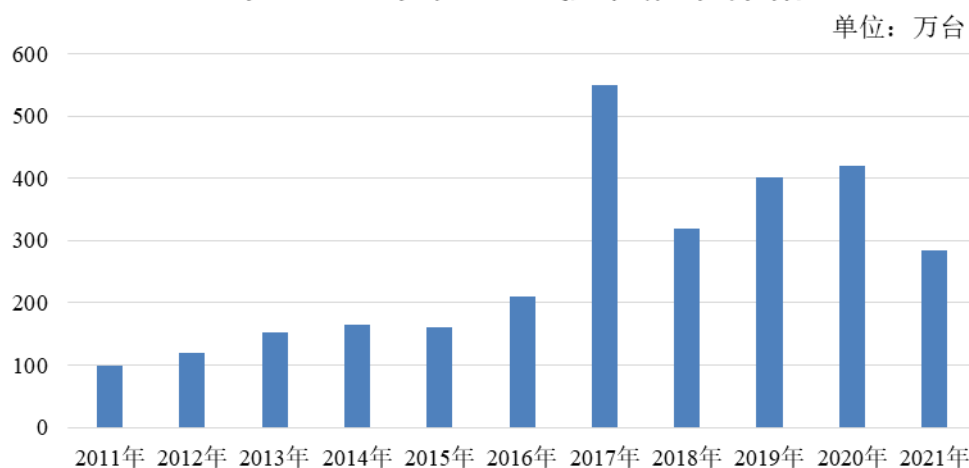
基本成熟，但掌握核心技术的生产企业多为外资控制。

（1）家用供暖设备领域

屏蔽泵是高端可靠供暖设备不可或缺的重要组成部分。根据《家用和类似用途热泵热水器》（GBT23137-2008）的要求，热源水泵的管路、换热设备应具有抗腐蚀的能力，使用过程中水泵必须杜绝对介质的二次污染；另一方面，根据《家用和类似用途热泵热水器》，热水器进行能效计算时，应包括水泵的功率，因而对水泵的能效有较高要求。屏蔽泵恰能较好地满足上述技术要求，被广泛应用于燃气壁挂炉等家用供暖设备。

燃气壁挂炉是最为常用的家用供热设备之一，近年来随着我国分户供暖市场的兴起，其销量快速增长：2011年，我国燃气壁挂炉的销量仅为98万台，到2020年燃气壁挂炉销量达到了420万台，10年内复合增长率高达15.67%。

2011年至2021年中国燃气壁挂炉市场销量



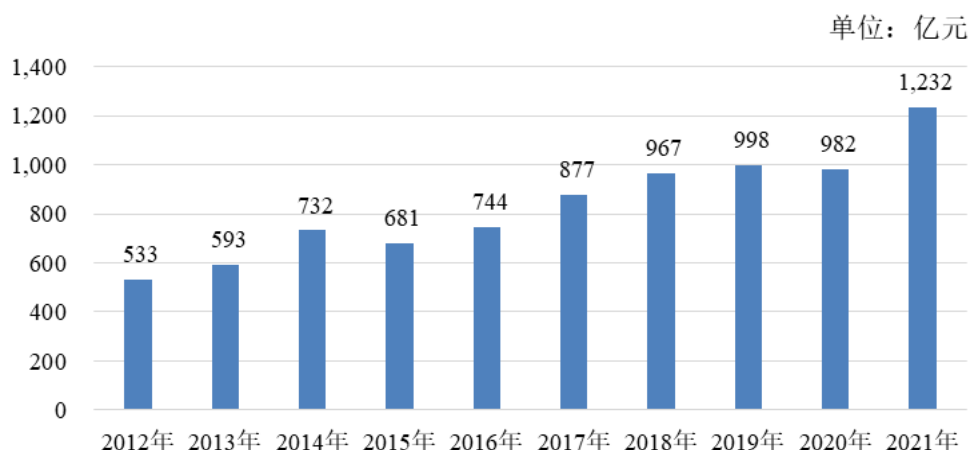
数据来源：产业在线

燃气壁挂炉通常与地暖系统同步推广，管线总长度较长的地暖系统为保持循环水流的稳定，通常也需要安装热水循环屏蔽泵，从而进一步扩大市场对热水循环屏蔽泵的需求规模。

（2）空调制冷领域

屏蔽泵还是中央空调设备中的重要配件，被用于制冷介质的循环过程。全国中央空调保持稳定增长的态势，全国中央空调市场规模自2012年533亿元增长至2021年的1,232亿元。我国中央空调行业受到宏观经济的影响，近年来需求增速有所放缓，但在2021年度出现了较大幅度的增长。

2012年至2021年全国中央空调市场规模



数据来源：华经产业研究院

(3) 化工泵领域

除了暖通空调行业，屏蔽泵因其具有耐酸碱腐蚀、安全无泄漏的特性，亦备受化工行业青睐。在化工行业生产过程中，原料半成品和成品大多是液体，生产过程中需要经过复杂的工艺过程，泵在这些过程中起到了输送液体和提供化学反应压力流量的作用。化工屏蔽泵被用于输送各类腐蚀性、有毒有害介质，成为化工用泵中用量较多的一种泵，使用单位对屏蔽泵设计制造的技术要求也越来越高。

随着我国化工行业的技术改造和设备更新，未来我国化工行业用泵将向着大型化、高速化、机电一体化方面发展，产品也将成套化、标准化、系列化和通用化，特别是高温泵、低温泵和超低温泵、精密计量泵、耐腐蚀泵、输送黏稠介质和带固体颗粒介质泵、屏蔽泵的生产技术将快速发展，化工屏蔽泵的需求量也必将随之水涨船高。

(四) 行业竞争格局和市场化程度

世界泵行业有约 1 万家泵产品生产厂商，产品种类达 5,000 余种，市场竞争激烈，但行业集中度较高，这些厂家主要是：美国 ITT 公司、日本荏原 (EBARA)、丹麦格兰富 (GRUNDFOS)、美国福斯 (FLOWSERVE)、瑞士苏尔寿 (SULZER)、英国威尔 (WEIR)、德国凯士比 (KSB)、德国威乐 (WILO)、美国 ROPER INDUSTRIES 和德国普茨迈斯特 (PUTZMEISTER)。

目前世界前 10 位的泵业生产商大部分已通过独资或合资的方式在国内建立了研发和生产基地,另外一些国外企业也通过设立办事处或代理商逐渐进入中国市场,其主要服务于中、高端市场并为我国各重大工程提供产品。该类企业不仅为客户提供高质量的产品,并针对特定客户提供完整的系统解决方案以及相应的高附加值服务。

与发达国家成熟市场相比,我国泵行业集中度仍较低,市场地位显著突出的综合性泵业集团较少。特别是在民用水泵领域,根据农机协会排灌机械分会的统计,全国水泵生产企业超过 6,000 家,而规模达到亿元以上的企业约 30 家,市场占有率超过 2%的企业则更少。绝大多数企业规模较小,年产值从几百万元到几千万元不等,而且尚未建立全国性的销售渠道网络,销售往往集中在一个或几个局部市场。

由于市场分散,许多厂商选择利用低价策略参与市场竞争,造成了本行业的无序竞争。厂家多而分散、技术水平参差不齐,使得市场缺少具有核心竞争力的重量级产品;企业研发资金投入不足,产品创新能力不强;生产过程的物耗和能耗较大,没有规模经济优势,导致从产品原材料采购到生产、售后服务各环节的保障机制较弱。虽然目前我国泵行业仍然面临着产业集中度较低导致的一系列问题,但是在主要细分市场,优势厂商依靠着自身在特定应用领域的泵产品上累积的技术和销售渠道优势,已经占据了细分行业的领导地位,优势资源开始向这些厂商倾斜。

（五）行业内的主要企业及其市场份额

不同类型泵产品的技术特点、需求规模和优势厂商区别较大。与公司生产同类型泵产品的主要竞争对手情况如下:

1、国外主要竞争对手

（1）丹麦格兰富（The Grundfos Group）

丹麦格兰富成立于 1945 年,是全球泵业领导者之一,该公司从 1952 年开始生产离心泵,主要产品为用于供热空调的循环泵,用于工业、供水及污水处理的离心泵和计量泵。1994 年,丹麦格兰富在上海设立办事处,开始进入中国。

（2）德国威乐（Wilo）

德国威乐成立于 1872 年,于 1928 年生产了全球第一台暖通循环增压泵,产

品主要应用于供热、制冷、空调、供水和污水处理等领域。1995年，德国威乐进入中国，历经20余年的发展，目前在全国共有14家分公司，员工近800人。

(3) 大连帝国屏蔽电泵

大连帝国屏蔽电泵有限公司成立于1994年，是日本株式会社帝国电机制作所与原大连屏蔽电泵厂共同出资兴建的合资企业，2001年改制为日本独资。大连帝国屏蔽泵的产品涵盖22个系列、2千多个规格，在中国拥有24个营业所和5个售后维修网点。

(4) 大连海密梯克

大连海密梯克泵业有限公司成立于1997年，是德国海密梯克有限公司和大连大耐泵业有限公司的合资企业，其主要产品是无泄漏的屏蔽泵和磁力泵，主要应用于化工、石油化工、医药、纺织、核电和制冷等领域。

2、国内主要竞争对手情况

(1) 东音科技

浙江东音科技有限公司，注册地为浙江省台州市温岭市，业务主体为原上市公司浙江东音泵业股份有限公司（股票代码002793）。上市主体于2019年完成重大资产置换及发行股份购买资产，转型进入医药制造行业，其原有的泵制造相关资产纳入东音科技。东音科技以外销为主，其水泵产品2019年1-6月营业收入为5.35亿元（2019年半年度财务数据为公开信息披露渠道可获得的东音科技最近一期财务数据）。

(2) 新界有限

新界泵业（浙江）有限公司，注册地为浙江省台州市温岭市，业务主体为原上市公司浙江新界泵业股份有限公司（股票代码002532）。上市主体于2020年完成重大资产置换及发行股份购买资产，转型进入原铝制造行业，其原有的泵制造相关资产纳入新界泵业（浙江）有限公司。新界有限泵类产品包括多种用于污水处理、农田排灌、工业应用、生活供水、增压、暖通的潜水泵及屏蔽泵，其水泵产品2019年度营业收入为15.10亿元。

(3) 凌霄泵业（股票代码002884）

广东凌霄泵业股份有限公司成立于1993年，注册地为广东省阳江市阳春市，并于2017年7月在深圳证券交易所上市，主要产品为塑料卫浴泵、不锈钢泵和通用泵，应用于水上康体及卫浴、楼宇暖通和给排水工程、农村及城镇饮水安全

工程、污水处理及排洪防涝等市政工程、农业水利及商业配套等领域。凌霄泵业 2019 年度、2020 年度和 2021 年度的营业收入分别为 11.35 亿元、14.35 亿元和 20.63 亿元。

(4) 利欧股份（股票代码 002131）

利欧集团股份有限公司成立于 2001 年，注册地址为浙江省台州市温岭市，2007 年 4 月在深圳证券交易所中小板上市。利欧股份的主营业务为机械制造业务和数字营销业务，其中民用水泵、工业用泵对应的营业收入 2019 年度、2020 年度和 2021 年度分别为 14.78 亿元、13.16 亿元和 14.07 亿元。

(5) 君禾股份（股票代码 603617）

君禾泵业股份有限公司成立于 2003 年，注册地为浙江省宁波市宁海市，2017 年 7 月在上海证券交易所主板上市。君禾股份主要产品为民用水泵，包括潜水泵、花园泵、喷泉泵、深井泵等，其 2019 年度、2020 年度和 2021 年度营业收入分别为 6.73 亿元、7.38 亿元和 9.75 亿元。

(6) 泰福泵业（股票代码 300992）

浙江泰福泵业股份有限公司成立于 1993 年，注册地为温岭市松门镇，2021 年 5 月在深圳证券交易所创业板上市。泰福泵业主要产品为民用水泵，包括陆上泵、小型潜水泵、井用潜水泵等，其 2019 年度、2020 年度和 2021 年度营业收入分别为 3.86 亿元、4.24 亿元和 5.61 亿元。

(六) 行业进入壁垒

1、技术和工艺壁垒

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

2、生产规模壁垒

泵行业属于规模经济型行业，一方面，泵的生产环节较多，需要一定规模的固定资产投资，规模化生产可有效降低企业单位产品成本；另一方面，近年来企

业经营的外部环境较为复杂，原材料价格的波动以及人工成本的不断上升，给企业经营带来了较大影响，只有具备一定规模的生产企业才能有效抵御经营环境变化带来的风险。而新进入企业难以在短期内形成规模方面的优势，抗风险能力较弱，易受经营环境变化带来的不利影响。

3、分销网络壁垒

我国水泵行业的客户群体高度分散，位置相对偏远、交通不便，且地区间需求结构差异较大。水泵生产企业需要历经多年经营，才能累积相当数量优质、忠实的经销商，构建起较为完善的分销网络。新进入企业很难在短时间完成分销网络的建设。

而在工业用泵领域，下游大型厂商一般对于供应商有着严格的准入制度。泵业企业如希望成为下游大型厂商的合格供应商，需要经过下游厂商对泵产品的质量检测、验厂等一定周期的考察。欧美市场高端客户还可能会对供应商进行社会责任验厂，考察和达标周期更长。新进入厂商难以在短期内扩大下游客户数量、拓宽销售渠道。

4、市场准入壁垒

我国泵产品大量出口海外市场，而全球许多国家和地区对在其市场上流通的泵产品的质量品质、工作效率、环保、安全等方面，均有严格的准入或认证标准。泵产品生产企业要进入国际市场，就需要获得相关的准入认证，如北美的 CSA 认证、美国的 UL 认证、欧盟的 CE 认证和尼日利亚的 PC 认证、SONCAP 认证等；许多全球采购的客户，倾向于采购能够达到要求较高的质量、安全认证的产品，如德国的 TUV（或称 GS）安全认证。各国家、地区的准入和认证标准繁多，要求各不相同，新进入的泵产品生产企业取得这些认证需要投入大量的时间和财力；另一方面，欧美等发达国家和地区的认证标准，在质量、能效、环保、安全等方面均提出了较为严格的要求，产品的达标需要生产企业具备较强技术实力，且充分了解各国家和地区市场的认证要求，新进入厂商难以在短期内达标。

5、品牌壁垒

民用水泵的终端用户主要分布在农村地区，信息宣传渠道相对单一，较多依赖于经销商渠道，因此产品在终端用户中的口碑如何，对产品销量的影响巨大。产品品牌的树立，需要公司在产品质量、分销渠道建设、售后服务等方面持续投入，并充分做好当地的户外、墙体等广告宣传工作。新进厂商难以在短期内建立

面向终端消费者扩大自有品牌知名度，是进入本行业的重要障碍。

屏蔽泵的终端用户主要为下游生产厂商，电力、化工、采矿、船舶制造、航空航天、高速机车、中央空调等行业的大型生产厂商更加注重设备的安全性、可靠性，亦更加信赖且倾向于采购行业内经营时间长、质量稳定、技术突出的品牌，新进入厂商欲快速提高知名度获得大厂的订单较为困难。

（七）行业利润水平的变动趋势及变动原因

对于泵制造企业而言，各类型的泵产品其设计、制造工艺也有所差异，产品性能及产品质量对最终产品销售价格的影响较大。对于具有一定技术水平、品牌知名度的厂家而言，其生产的高性能产品可获得更高的利润。在市场需求旺盛，推动产品价格上涨的时期，平均利润水平较高；在需求下降导致价格下跌时期，行业平均利润水平整体呈下降趋势，部分中低端产品生产企业甚至因成本控制能力弱而产生亏损。

泵的主要材料系各类漆包线、铸铁件、硅钢片、不锈钢、铸铝件、电缆线、铜件等，原材料的价格波动在很大程度上会影响产品的生产成本。在原材料价格上涨较快时，产品生产成本会随着原材料的上涨而上涨，压缩产品毛利空间；在原材料价格下降时，产品毛利率会有所提高，企业获得更高的利润。

（八）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）自然条件变化催生需求

近几年我国旱情频发。根据民政部等多部委联合发布的《全国自然灾害基本情况》，2020年全国25省（自治区、直辖市）发生干旱灾害，作物受旱面积15,268.44千公顷。频发的旱情，使民用水泵的需求量不断攀升。

另一方面，我国地下水水位不断下降。据中国地质调查局的调研，我国北方主要平原盆地地下淡水每年可采570亿立方米，实际每年开采366.3亿立方米。但各平原盆地地下水开采利用强度和程度极不平衡，其中华北平原地下水开采程度最高，达114%，深层地下水已严重超采，地下水位不断下降。随着地下水位的不断下降，并用潜水电泵需求持续增加。

(2) 宏观经济增长拉动投资

泵行业是较为典型的投资拉动型产业，其市场需求受国家宏观政策和农业、水利、能源、化工等行业的发展状况影响很大。近年来我国经济一直保持平稳较快增长势头，国家经济社会的发展、企业投资意愿的增强和居民可支配收入的增加进一步提升了对于包括民用水泵、屏蔽泵等泵产品的需求量。

(3) 国家产业政策大力扶持

农业生产灌溉、农村建设用水和居民生活饮水、排水都离不开民用水泵。近几年来，我国对农业生产及农民生活方面的投入和扶持力度逐年增加，国家为扶持“三农”发展，先后出台了各类产业扶持和优惠政策，促进了民用水泵行业的发展。

(4) 节能环保要求提高引导需求升级

随着我国环境保护和节能减排方面政策的逐步落实，农业、电力、化工、能源等用水量大、耗能高的行业，对于高效、环保的新型泵产品需求激增，极大促进了泵行业的自主创新。我国针对污水处理行业的扶持政策，也加速了民用水泵行业的发展。

(5) 替代需求市场广阔

水泵产品具有一定的使用寿命，寿命到期后无法维修或维修成本较高导致无法正常使用，用户需二次购买同类产品以满足其生产生活所需；此外，在极寒或酷热、水质污染较为严重的极端条件下长期使用，将加快水泵产品损耗速度、缩短产品使用寿命，此种情况下用户往往缩短更换周期、提高购买频次，存在较大空间的替代市场需求。

2、不利因素

(1) 技术水平落后于国外先进企业

我国泵产品生产企业总数超过 6,000 家，但行业市场集中度较低。大部分的中小型泵产品生产企业存在着研发投入不足、技术装备落后甚至完全无自主研发能力的问题。但行业内规模较大的企业，通过多年的科研投入和积累，工艺技术水平不断提高，通过自主创新掌握了许多高端新型产品的核心技术，与发达国家先进企业的技术水平差距正逐步缩小。

(2) 原材料价格波动较大

在 2019 年至 2020 年期间，各类原材料价格基本保持稳定，2021 年以来原

材料价格出现较大幅度上涨，未来的价格走势仍难以预测，存在大幅度波动的可能性。原材料价格的波动，给泵产品生产企业的财务控制、采购管理以及盈利能力带来了挑战。

(3) 市场竞争不规范

我国泵行业中，中小型企业普遍存在技术落后的问题，产品质量也参差不齐；甚至有少数企业为追求眼前利益，不惜以劣质无证商品扰乱整个市场的秩序。随着我国法制环境的逐步完善、行业标准的实施和市场准入等各项制度的逐步健全，市场竞争将逐步得到规范。

(九) 行业经营模式及行业的周期性、区域性和季节性

1、行业经营模式

我国泵产品生产企业的主要有自主品牌制造商模式（OBM）、原始设计制造商模式（ODM）和原始设备制造商模式（OEM）。

国内泵产品生产企业，根据其主要销售区域的不同，选择了不同的经营模式。以国内销售为主的企业，主要采用 OBM 模式；以出口销售为主的企业，则主要采用 ODM 与 OEM 相结合的模式。

OBM 模式中，企业需迎合市场需求，并通过长期持续的营销投入和独立研发，打造自有品牌，所生产的产品均以自有品牌形式出售。这样的经营模式，需要消耗较多技术和资金资源，虽然投资回报周期较长，但未来发展空间更大。

OEM 模式中，企业一般根据品牌商对产品的技术工艺要求进行生产，无自主品牌；ODM 模式中，由企业自行设计加工，但在出售时以品牌运营商的品牌形式出售。

2、行业的季节性、区域性和周期性

(1) 周期性

民用水泵行业的生产销售主要受农业发展情况和气候环境因素的影响，有一定的刚性，因此近年来民用水泵需求量持续上升，无明显的周期性；普通的工业用泵受到宏观经济和企业投资意愿的影响较大，有一定周期性。

(2) 季节性

民用水泵行业的季节性变化主要受气候环境、下游需求等因素影响。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，故春夏季的民用水泵需求

量大于秋冬季；而对于屏蔽泵类产品，秋冬季下游终端市场对于取暖的需求导致屏蔽泵类产品的需求随之上升。但南北半球季节相反，因此泵类产品需求的季节性也取决于销售的主要地区。

(3) 区域性

从生产厂商地域分布看，泵行业具有一定地域性：国外企业主要集中在德国、美国、日本等国家；国内企业主要集中在浙江、山东、江苏、辽宁等地，其中浙江温岭市是我国最主要的民用水泵生产基地，集中了全国大约一半的民用水泵产能，产业集群效应较为突出，材料采购、协作配套、交通运输等方面成本优势明显；屏蔽泵由于其技术难度、应用场景均与民用水泵有一定区别，无明显区域性。

从市场地域分布来看，亚太地区因人口数量多，是最大的水泵市场，尤其在中国、印度等新兴经济体基础设施建设的带动下，是增长速度最快的水泵市场。其次为欧洲和北美，具有一定的区域性。

(十) 与上下游行业的关系及影响

1、上下游行业概况

泵行业的上游行业主要是漆包线与电缆线、铸铁件、铸铝件、不锈钢铸件、硅钢、塑料和标准件等制造加工业，其中漆包线、铸铁件、铸铝件和硅钢是用量较大的原材料，其价格的波动对生产成本的影响也较大。

公司泵产品所在细分行业的下游，主要分为两类：一类是以农业生产用水和生活给排水为目的的个人消费者及各级经销商；另一类是电力、矿业、化工、船舶制造、航空航天、高速机车、暖通空调和水处理行业等下游生产企业。

2、上游行业波动对本行业的影响

上游行业对泵行业的影响主要体现在原材料价格波动方面。

(1) 漆包线

目前的泵类产品，一般使用电能作为动力来源，电机成为其不可或缺的主要配件。电机的主要原材料漆包线是绕组线的一种，以绕组形式产生电磁效应，实现电能与磁能转换、动作控制和信号传递的功能。

不同类型、不同功率电机所使用的漆包线规格各异，但其定价依据基本一致，其价格构成主要包括铜的成本和加工费。其中，漆包线成本中铜的成本占 80% 以上，加工费主要受到人力成本的影响，相对保持稳定。因此，漆包线价格的波

动主要归因于铜价的波动。



数据来源：同花顺 iFind

报告期内，铜的价格在 2019 年处于中位且较为平稳，至 2020 年一季度有一定程度下跌后于 2020 年二季度开始出现反弹，并在 2021 年 5 月达到最高的 77,050 元/吨。截至 2022 年 6 月 30 日，铜价总体仍保持在 64,236 元/吨的高位，压缩了泵产品生产企业的利润空间。

(2) 铸铁件

铸铁件系用铁水铸造而成的物品统称，目前我国铸铁产品的供应量充足且质量稳定。报告期内，随着铁矿石和铸造生铁价格的波动，铸铁件采购价格也随之产生一定程度的波动。



数据来源：同花顺 iFind

报告期内，铁矿石的平均市场价格波动较大，2021年1-6月整体处于高位，2021年7月开始下降，至2021年11月达到低点后逐步回升。铁矿石价格的上涨，增加了泵产品生产企业的生产成本，压缩了利润空间。

（3）铸铝件

铸铝是以熔融状态的铝，浇注进模具内，经冷却形成所需要形状铝件的一种工艺方法。铸铝件在铸造形成过程中，容易产生内部疏松、缩孔、气孔等缺陷，但由于铸铝件及其铝合金铸件具有密度小、比强度高、耐腐蚀等一系列优良特性，被广泛地应用于航空、航天、汽车、机械等各行业。

我国铸铝件行业目前已进入成熟期，厂商数量大，工艺技术成熟，产品的市场供应量充足。报告期内，我国铝及铸铝件价格基本处于上涨状态，铝价由2019年1月的13,300元/吨上涨至2022年6月的18,600元/吨，期间出现一定程度的波动，但整体呈上升趋势。



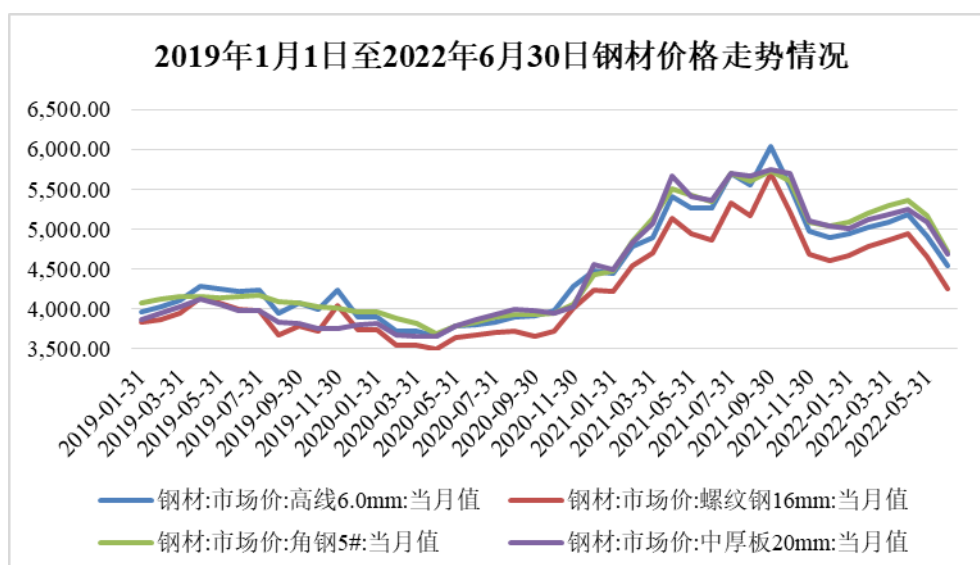
数据来源：同花顺 iFind

（4）硅钢

硅钢指的是含硅量为0.5%至4.5%的极低碳硅铁合金，因结构和用途不同而被分为无取向硅钢和取向硅钢。无取向硅钢主要用作各种电机、发电机、压缩机、马达的铁心，是泵行业不可或缺的重要原材料。

近年来随着技术的不断进步和发展，硅钢生产企业的垄断格局迅速被打破，越来越多的钢厂具备生产硅钢实力。无取向硅钢产量的持续快速增长，不但保障了泵行业原材料的供应，还相应降低了泵行业的原材料成本。但报告期内受钢材

价格波动的影响，硅钢产品价格也有一定程度的上涨。



数据来源：同花顺 iFind

3、下游行业波动对本行业的影响

民用水泵的下游主要为以生产用水和生活给排水为目的的个人消费者及各级经销商，终端消费者则主要集中于农村地区。农业发展状况、水资源丰沛程度、农民可支配收入状况等因素，决定了农业排灌和农民日常生活对水泵的需求量。

近年来农业机械化、现代化生产拉动了对农业排灌机械的需求，而农民生活水平逐年提高，生活给排水用途增加，使得民用水泵需求量保持持续增长态势。

屏蔽泵的下游行业较多，包括电力、化工、采矿、船舶制造、航空航天、高速机车、暖通空调和水处理等行业。由于屏蔽泵具有完全无泄漏的优良特性，随着下游行业的技术升级改造，其对于屏蔽泵的需求量将继续保持快速增长趋势。

(十一) 公司的行业地位及竞争优势

1、公司的市场竞争地位

公司通过 20 多年的经营与发展，现已建立了完善的销售体系，搭建了丰富的产品结构，具有较高的品牌知名度，产品品质获得了市场和相关机构的认可。目前，公司在国内市场已建立起成熟的经销商网络体系，范围涵盖全国。

由于我国泵行业的行业集中度较低，单一厂商的市场占有率均较小，公司属行业内占据规模优势的厂商。2019 年度和 2020 年度公司整泵产品产量分别为 435.32 万台和 578.72 万台，占全国泵总产量的比例分别为 2.45% 和 3.17%。

根据华经产业研究院整理的公开资料显示，2020 年度中国地区水泵营业收

入排名前十的企业中，德国威乐 2020 年度以营业收入 15 亿元排名第十。公司 2020 年度营业收入 14.13 亿元，虽然未进入前十榜单，但收入规模与德国威乐接近。

2、公司的竞争优势

(1) 技术研发优势

公司一贯重视科研开发工作，截至 2022 年 6 月 30 日，公司及控股子公司共拥有 363 项专利（其中发明专利 31 项、实用新型专利 255 项、外观专利 77 项）。

公司在民用水泵领域，技术成熟，拥有完全自主知识产权的核心技术。公司不仅掌握了防漏电缆接线密封、泵轴的机械密封、智能自吸泵等重要水泵技术专利，还通过自主创新研发出自动井泵、高扬程潜水泵等贴合市场需求的新型产品。公司在民用水泵领域所具备的自主知识产权和研发实力，成为了公司顺应市场需求变化，及时开发新型产品、调整公司产品线结构的有利保障，形成公司保持持续盈利能力的核心优势。

公司的民用水泵拥有国际先进的 CFD 流场分析及数值模拟、三维仿真设计、模拟仿真试验、结构与强度有限元分析、智能控制及自我诊断等技术，解决了低比转速水泵设计中普遍存在的偏工况和高比转速水力模型效率低、功耗大、曲线不收敛等问题。公司通过利用固液两相流设计理论，通过流场分析模拟实验等技术开发的新型高效无堵塞小型潜水电泵、陆上泵等产品，解决了原有产品效率低、功率易过载、通过能力差等问题。

同时，子公司合肥新沪系我国屏蔽泵行业内的领军企业，掌握有输送易气化介质的内部加压型多级屏蔽泵、具有自动排气装置的壁挂炉用屏蔽电泵等多项发明及实用新型专利。合肥新沪还是管道屏蔽电泵和溴化锂吸收式空调机用屏蔽电泵行业标准的起草单位，也是防爆型起重冶金和屏蔽电机安全要求、无轴封回转动泵技术条件（II）和起重冶金和屏蔽电机安全要求等国家标准的起草单位。其生产的屏蔽泵产品，因具有极高的可靠性和完全的自主知识产权，被应用于我国重要航空航天和国防项目中，承担运载火箭燃料加注、高速机车冷却系统介质循环、舰艇用水循环等重要领域。

(2) 产品质量优势

公司自成立以来，一直致力于生产工艺水平、产品质量管理水平和成本管控能力的提升。目前，公司的民用水泵、屏蔽泵产品工艺技术先进，质量可靠稳定，

产品合格率高、返修率低。

根据《清水离心泵能效限定值及节能评价值（GB 19762-2007）》《小型潜水泵能效限定值及能效等级（GB32029-2015）》《电动机能效限定值及能效等级（GB18613-2020）》等国家标准，公司的多款民用水泵产品处于能效一级和能效二级，属于节能产品。其中，公司的不锈钢立式多级泵获得了《中国节能产品认证证书》，小型污水污物潜水电泵产品获得了《浙江制造认证证书》，产品性能及质量都处于领先地位。

（3）分销渠道优势

公司多年的经营，沉淀下一批信誉良好、合作紧密的经销商，国内的分销体系包括区域一级经销商和市级、县级等各级分销商，销售区域覆盖几乎全部省份，且深入到重点县域。

公司海外市场的经销商覆盖了欧洲、亚洲、美洲、非洲及大洋洲，完善的海外分销渠道，保证了公司产品的海外销售速度，也为各地客户提供了更好的售前及售后服务。公司取得了北美的 CSA 认证、美国的 UL 认证、欧盟的 CE 认证和尼日利亚的 PC 认证、SONCAP 认证等，使得公司产品不仅在发展中国家市场占据了有利的市场地位，而且大量销往欧美等发达国家，扩大了公司产品的海外市场范围。

（4）品牌优势

公司自 1993 年涉足泵产品生产领域，定位于民用水泵高端制造者和屏蔽泵国内品牌领导者，二十多年来专注于技术水平和产品质量的提升，且扎实做好“大元”和“新沪”品牌的国内外宣传和售后服务工作，在客户中塑造了良好的品牌形象。

公司在民用水泵终端用户中树立了良好的口碑，销售方面表现出较好的品牌效应；公司的屏蔽泵产品也赢得了一批忠实下游客户，保持了长期稳定的合作关系。

（5）产品不同品类间的协同效应优势

公司生产的泵产品种类丰富，不同品类产品的销售可以共享销售渠道和客户资源，产生协同效应。

在民用水泵方面，公司产品涵盖了小型潜水电泵、井用潜水电泵、陆上泵等，可同时满足农业生产的农林灌溉需求和农民生活的给排水需求，为农民提供一体

化解决方案，促进农用品与家用型产品的相互促进。

公司所生产的屏蔽泵类产品，在销售过程中亦产生了协同效应。例如在我国水处理行业中，针对中央空调冷却循环水、采暖水等循环水和景观水、雨洪水、城市污废水等污废水的处理，采用不同的水处理工艺，需要分别利用屏蔽泵和民用水泵，公司通过有机整合销售渠道，共享客户资源，使各系列产品的销售相互促进，降低了公司新产品的推广成本，加速了各产品线的市场开拓进程。

六、公司主营业务的具体情况

（一）公司主营业务概况

1、公司营业收入构成情况

单位：万元、%

项目	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
主营业务收入	65,676.60	97.15	144,378.76	97.27	137,882.23	97.57	110,890.07	97.71
其他业务收入	1,925.31	2.85	4,052.78	2.73	3,430.92	2.43	2,595.48	2.29
营业收入合计	67,601.91	100.00	148,431.54	100.00	141,313.15	100.00	113,485.55	100.00

2、主营业务收入按产品划分的构成情况

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
民用水泵	28,791.54	43.84	71,104.38	49.25	68,782.49	49.89	55,876.13	50.39
小型潜水电泵	14,406.78	21.94	31,866.88	22.07	31,018.08	22.50	26,600.62	23.99
井用潜水电泵	8,045.91	12.25	21,620.84	14.98	20,310.28	14.73	16,418.30	14.81
陆上泵	6,338.85	9.65	17,616.65	12.20	17,454.13	12.66	12,857.20	11.59
屏蔽泵	35,153.02	53.52	69,582.34	48.19	66,681.88	48.36	52,648.18	47.48
热水循环屏蔽泵	27,138.07	41.32	55,593.94	38.51	55,098.31	39.96	42,511.76	38.34
化工屏蔽泵	5,774.31	8.79	10,681.40	7.40	8,926.65	6.47	7,260.53	6.55
空调制冷屏蔽泵	2,240.64	3.41	3,307.00	2.29	2,656.92	1.93	2,875.89	2.59
配件	1,732.04	2.64	3,692.04	2.56	2,417.86	1.75	2,365.76	2.13
合计	65,676.60	100.00	144,378.76	100.00	137,882.23	100.00	110,890.07	100.00

3、主营业务收入按区域划分的构成情况

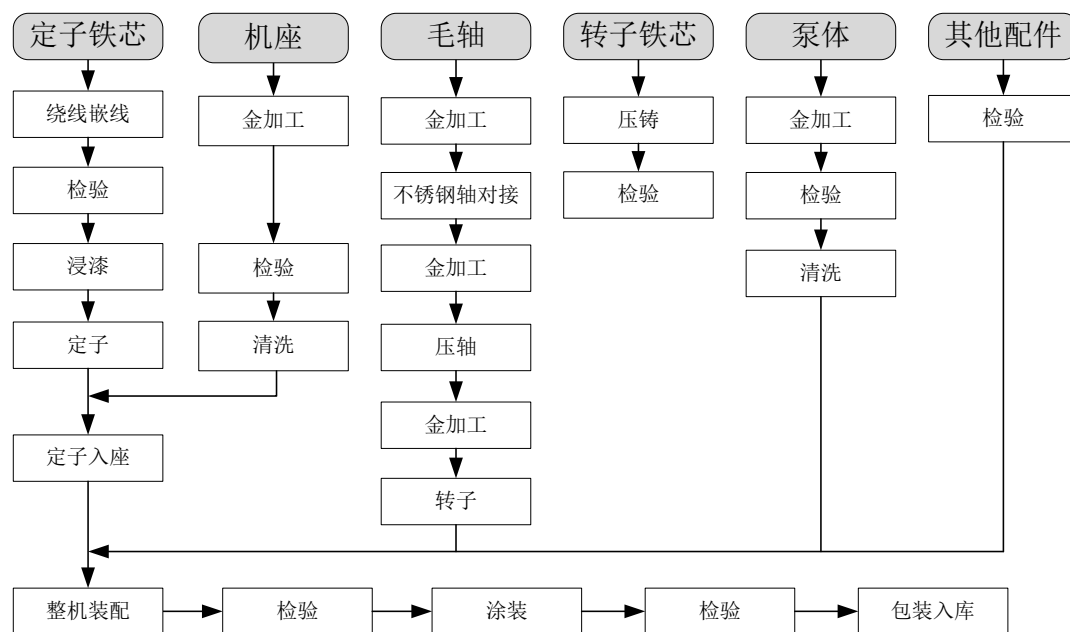
单位：万元、%

地区	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	营业收入	比重	营业收入	比重	营业收入	比重	营业收入	比重
境内	43,867.33	66.79	103,520.11	71.70	104,077.77	75.48	82,743.48	74.62
境外	21,809.27	33.21	40,858.64	28.30	33,804.46	24.52	28,146.59	25.38
合计	65,676.60	100.00	144,378.76	100.00	137,882.23	100.00	110,890.07	100.00

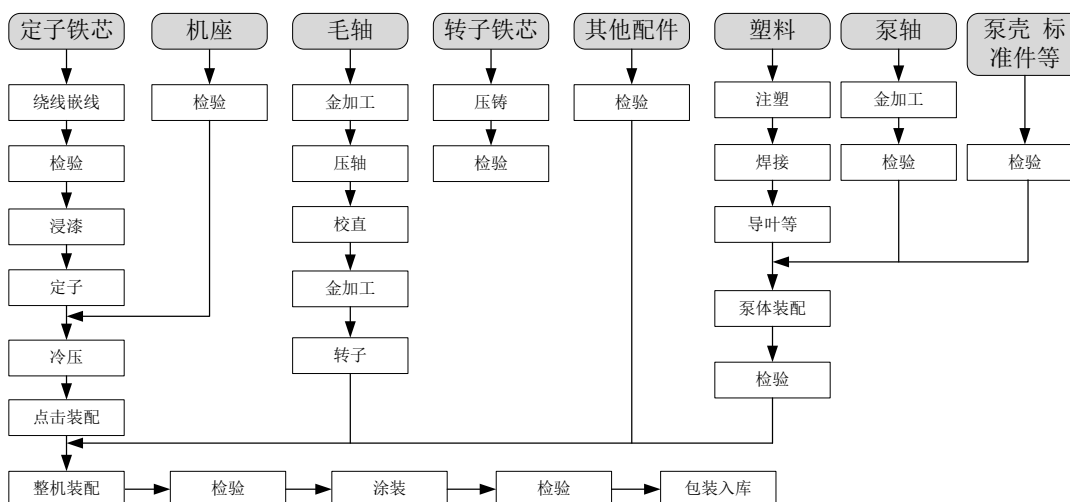
(二) 公司主要产品工艺流程

公司小型潜水电泵、井用潜水电泵和陆上泵等民用水泵和各类屏蔽泵的生产流程有明显差别。

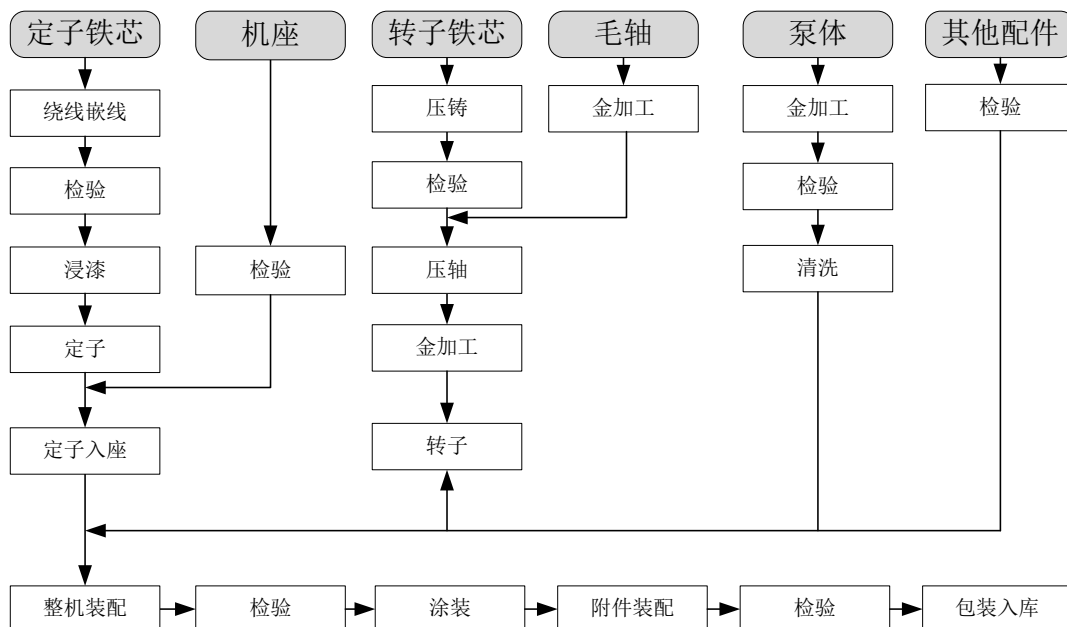
1、小型潜水电泵生产工艺流程图



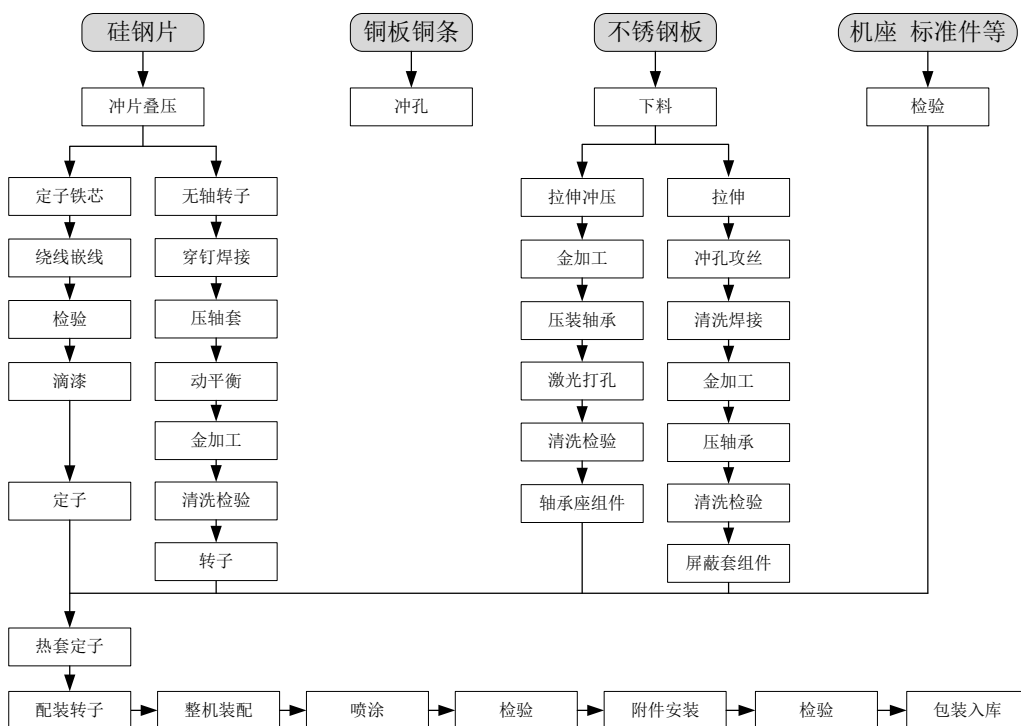
2、井用潜水电泵生产工艺流程图



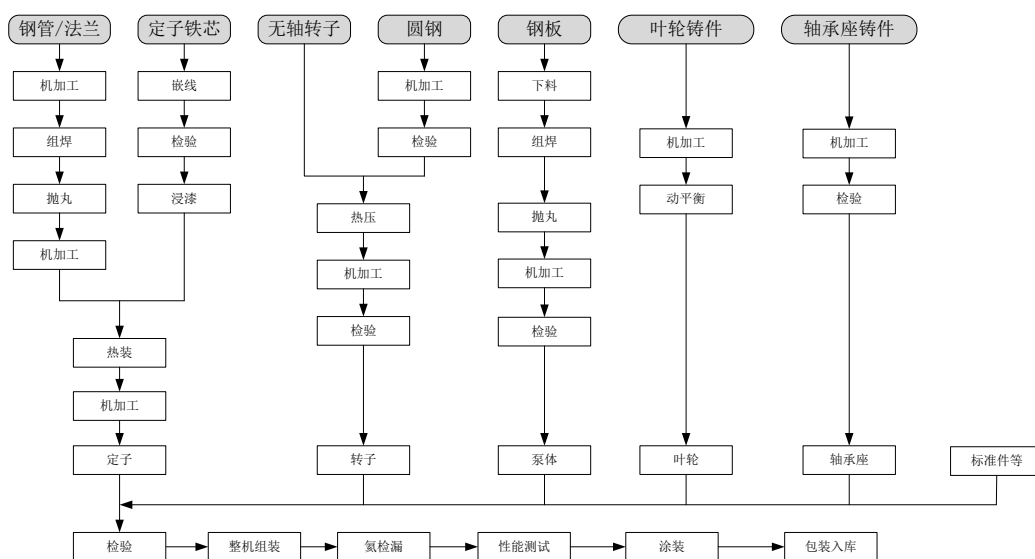
3、陆上泵生产工艺流程图



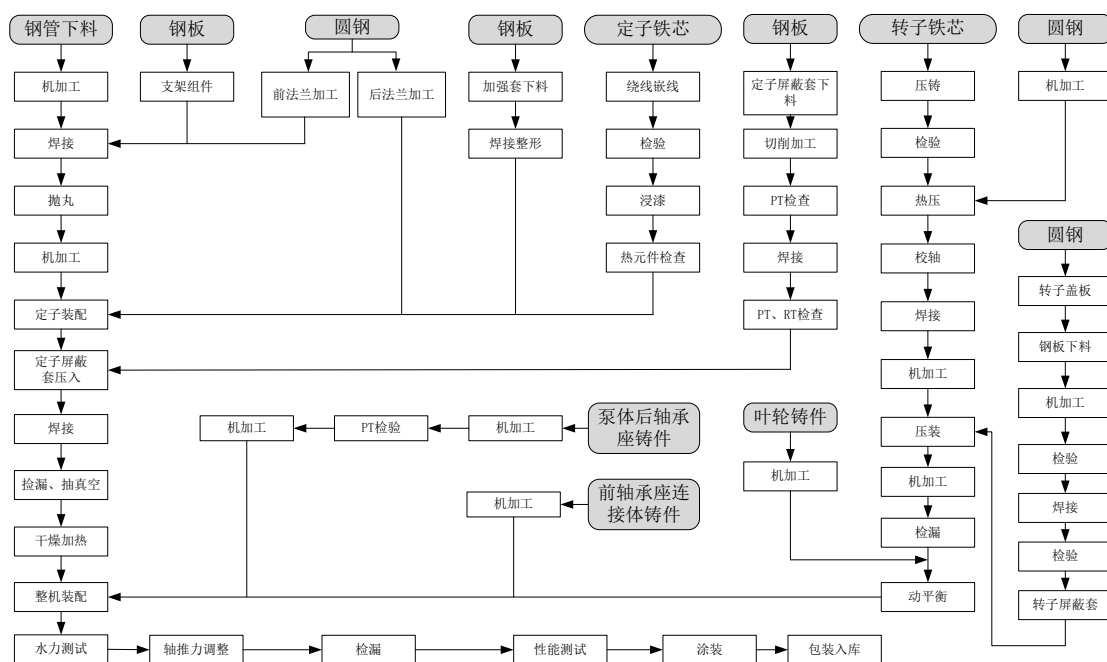
4、热水循环屏蔽泵生产工艺流程图



5、空调制冷屏蔽泵生产工艺流程图



6、化工屏蔽泵生产工艺流程图



(三) 主要业务模式

1、销售模式

公司的民用水泵类产品主要采用经销的销售模式，屏蔽泵类产品主要采用直销的销售模式。

(1) 直销销售

公司产品中，依靠直销模式进行销售的主要为壁挂炉用热水循环屏蔽泵、空

调制冷屏蔽泵、化工屏蔽泵等屏蔽泵类产品。此类产品的下游客户分别为壁挂炉生产厂商、中央空调厂商及化工生产企业等，客户明确、集中；且上述产品的技术含量较高、定制性较强，适合于使用直销模式进行销售。

公司针对重要的直销客户，指派固定的客户经理进行跟进，为其提供个性化的售前、售中、售后服务。公司的客户经理同时也负责新客户、新市场的开拓，并将客户需求及时反馈给技术部门与生产部门，提高公司产品与市场需求的契合度。

(2) 经销商销售

①国内经销

公司通过多年摸索，并与经销商队伍长期磨合，逐渐形成了一套较为成熟的经销商网络管理方法，主要包括经销商层级设置、价格指导、进入退出机制、经销商奖惩制度和经销商信用额度管理制度。公司在经销商层级和产品价格管理上，主要是对一级经销商进行管理，公司按照出厂价格将产品销售给一级经销商，由一级经销商再分销给下一级的经销商或者销售给终端消费者。针对终端销售价格，公司仅提供参考价格，具体定价由终端分销商根据所在市场供求情况及公司产品的市场地位决定。

公司每年会根据销售量、销售回款情况等对一级经销商进行评定，针对无法完成合同约定的基础销售量的经销商，会采取取消其一级经销资格、缩小经销区域等措施。

②国外经销

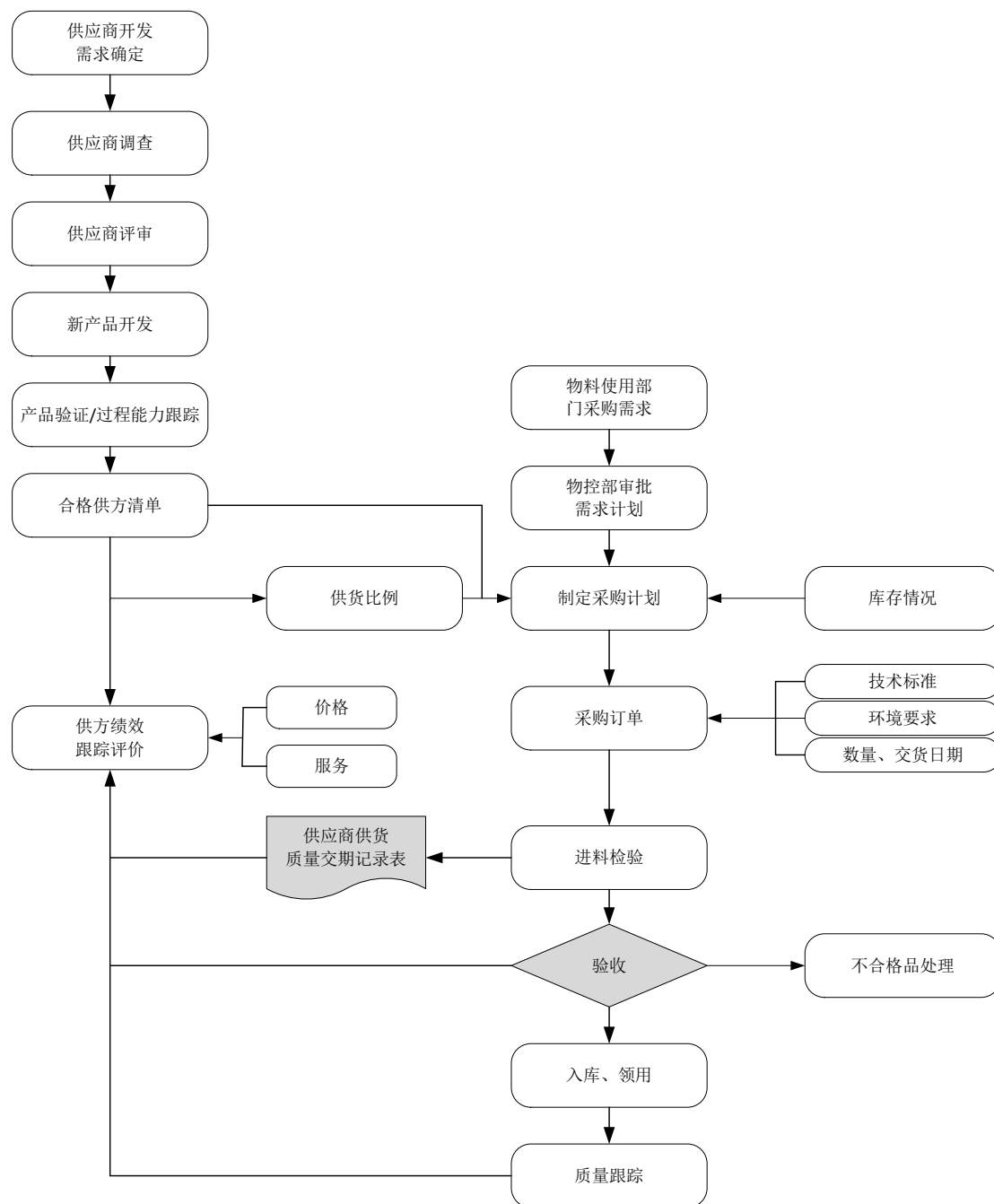
公司在海外市场销售为订单制，按照订单确定的价格将产品直接销售给相关经销商，国外经销商自主做出在当地进行分销或者零售等商业决策并自主确定其销售价格。公司在海外市场上合理配置了经销商队伍，并与重要境外经销商保持了较为稳定合作关系，保证公司在海外市场的持续拓展能力，为公司的产品提供了较为广阔的市场空间。

2、采购模式

公司采购物品种类较多，主要原材料包括漆包线、铸铁件、硅钢片、不锈钢、铸铝件、电缆线、铜件等。公司制定了《采购控制程序》《采购定价、审批及执行运作流程》《采购配额管理制度》等方面的规章制度，由物控部按照规定审查供应商，并向合格供应商通过询价比价、竞价招标等方式进行采购。

公司采用科学的管理方式预测未来需要量并制定采购计划，实现了原材料采购的精细化管理。公司销售部会根据国内市场的销售情况、出口订单情况和市场需求调查反馈情况，确定下月销量预测；生产部门根据预测数据，结合产成品库存及生产情况，编排月度生产计划；随后公司物控部会利用 ERP 系统分析库存余料，并结合采购周期情况制定采购计划。

公司主要的采购流程如下：



3、生产模式

公司生产模式的选择，主要是根据产品市场需求的季节性、周期性、产品特

点和公司的生产能力等因素确定。对于民用水泵产品，主要采用以按库存生产模式为主、按订单生产模式为辅的生产模式；屏蔽泵产品采用按订单生产为主、按库存生产为辅的生产模式。

公司的民用水泵产品以标准配置产品为主，且市场需求方面呈现一定的季节性，终端用户需求一般较为急迫，因此公司主要采取按库存生产模式以保证及时发货，满足经销商和终端客户需求。公司生产部门会根据内贸部门每月制定的销售计划，编排月度生产计划，由生产车间具体安排每周生产计划并组织生产和装配。

公司的屏蔽泵产品由于下游客户对其用料、技术特性、包装等方面有较强的定制化要求，因而公司采用按订单生产的模式为主，以满足不同客户的个性化需求。

公司的生产模式图如下：



同时，生产过程中部分工序公司会采用委托加工的业务模式，委托加工涉及的工序主要包括：

(1) 定转子的初步加工。公司提供硅钢片等原材料给外协供应商，委托加工成定子铁芯和转子铁芯。供应商送货入库后，公司继续加工将其生产成为完整的定转子。

(2) 金属泵体、顶盖、连接等金属部件的金加工，通常是金属部件中金加工尺寸要求低或者委托加工更具优势的部件。对于这些部件公司一般提供相应毛坯件给外协供应商进行相应金加工工序，相应加工完成后外协供应商送货入库。

(3) 泵体的表面处理。公司提供加工好的毛坯泵体于外协供应商做相关表面处理，因部分客户要求高，一些产品需经过相关表面处理方能符合其标准。公司主要将一些暂时不具备相应工艺水平的表面处理工序交由要外部专业厂家协助处理。

（四）主要产品的产销情况

1、公司报告期内主要产品类别的产能、产量、销量、销售收入

公司报告期内主要产品类别的产能、产量、销量如下表：

单位：台

年份	项目	井用潜水电泵	陆上泵	小型潜水电泵	化工屏蔽泵	空调制冷屏蔽泵	热水循环屏蔽泵
2019 年度	产能	422,400	528,000	580,800	4,752	7,920	3,505,920
	产量	325,884	488,898	651,610	3,547	6,531	2,876,771
	产能利用率	77.15%	92.59%	112.19%	74.64%	82.46%	82.05%
	销量	307,328	468,427	618,156	3,521	6,466	2,897,647
	产销率	94.31%	95.81%	94.87%	99.27%	99.00%	100.73%
2020 年度	产能	422,400	607,200	633,600	4,752	7,920	4,004,880
	产量	393,211	714,849	753,102	4,863	5,603	3,915,578
	产能利用率	93.09%	117.73%	118.86%	102.34%	70.74%	97.77%
	销量	377,395	683,389	751,479	4,779	5,636	3,908,064
	产销率	95.98%	95.60%	99.78%	98.27%	100.59%	99.81%
2021 年度	产能	524,480	607,200	633,600	6,600	9,240	4,044,480
	产量	399,457	601,177	661,963	5,037	7,165	3,521,684
	产能利用率	76.16%	99.01%	104.48%	76.32%	77.54%	87.07%
	销量	399,738	603,102	651,210	4,634	6,988	3,527,551
	产销率	100.07%	100.32%	98.38%	92.00%	97.53%	100.17%
2022 年 1-6 月	产能	823,680	303,600	316,800	3,300	4,620	2,022,240
	产量	141,986	235,980	292,161	2,184	5,479	1,735,969
	产能利用率	17.24%	77.73%	92.22%	66.18%	118.59%	85.84%
	销量	137,985	185,206	272,436	2,621	4,186	1,546,410
	产销率	97.18%	78.48%	93.25%	120.01%	76.40%	89.08%

注：“年产 120 万台农用水泵技术改造项目”于 2021 年底达到预定可使用状态，2021 年度产能仅包括该项目 1 个月的产能。

报告期内，公司生产情况良好，各产品产能利用率保持在较高水平，整体产能利用较为充分，部分产线已经达到理论产能。“年产 120 万台农用水泵技术改造项目”于 2021 年底达到预定可使用状态，井用潜水电泵产能提升明显，导致其产能利用率有很大程度的下降。2022 年 1-6 月受春节假期和新冠疫情对于物流的影响，各主要产品的产能利用率略有下降。

同时，公司在生产过程中实时根据市场动态调整生产计划，使得公司最近三年各产品保持了较高的产销率。

2、公司报告期主要产品的消费群体

公司的民用水泵类产品主要应用于农林畜牧、生活服务、土建施工、市政环

保等领域，以卖断的形式销售给一级经销商，再由经销商对外进行销售。报告期内公司主要客户包括 JIN LONG MYANMAR MACHINERY TRADING CO.,LTD.、宁波佳晟电气有限公司等。民用水泵类产品最终销售去向主要包括：

(1) 经销商直接销售给零售客户家庭自用，包括家庭生活取水，农民农田灌溉、园林浇灌、井下抽水等；(2) 经销商销售给企业客户，包括工矿企业用于井下抽水，地铁、机场等基础设施建设及后续使用中用于抽水排水，园林企业用于园林灌溉，市政用于污水抽排等。

以家庭用热水循环屏蔽泵、工业用屏蔽泵等产品为代表的屏蔽泵，应用领域主要包括家庭水循环、化工、制冷等领域，主要依靠直销模式进行销售。报告期内主要客户分别为壁挂炉生产厂商、中央空调厂商及化工生产企业，包括威能(无锡)供热设备有限公司、FERRO SPOLKA AKCYJNA、东莞市艾瑞科热能设备有限公司等。

3、公司报告期内主要产品平均销售价格情况

公司报告期内各产品的平均单价及变动情况如下：

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度
	平均单价 (元/台)	变动幅度	平均单价 (元/台)	变动幅度	平均单价 (元/台)	变动幅度	平均单价 (元/台)
井用潜水电泵	583.10	7.81%	540.88	0.50%	538.17	0.74%	534.23
陆上泵	342.26	17.17%	292.10	14.37%	255.41	-6.95%	274.48
小型潜水电泵	528.81	8.06%	489.35	18.56%	412.76	-4.08%	430.32
化工屏蔽泵	22,030.94	-4.42%	23,050.06	23.40%	18,678.91	-9.42%	20,620.65
空调制冷屏蔽泵	5,352.69	13.11%	4,732.40	0.39%	4,714.19	5.99%	4,447.71
热水循环屏蔽泵	175.49	11.35%	157.60	11.78%	140.99	-3.90%	146.71

注：由于公司产品型号较多，表中的价格为平均价格。

发行人各类主要产品由于涉及型号众多，报告期内各年的平均单价根据销售产品结构的差异会出现波动，特别是定制化程度较高的化工屏蔽泵和空调制冷屏蔽泵产品，报告期内平均单价受销售产品结构的影响较大。2021年度和2022年1-6月产品平均单价普遍较高主要系随着原材料价格上涨，发行人将产品售价调高所致。

4、公司报告期内前五名客户

报告期内，公司向前五名客户的销售额合计占当期销售总额的比例情况如下：

期间	销售收入（万元）	占当期销售收入的比例
2022年1-6月	9,977.58	15.19%
2021年度	19,351.02	13.04%
2020年度	19,507.36	13.81%
2019年度	15,490.92	13.65%

报告期内，公司向单个客户的销售比例均在 50% 以下，不存在严重依赖少数客户的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有 5% 以上股份的股东在公司前五大客户中不占有权益，公司与前五大客户不存在关联关系。

（五）主要产品的原材料和能源供应情况

公司生产所需原材料主要为漆包线、铸铁件、硅钢片、不锈钢、铸铝件、电缆线、铜件等，我国金属制品市场供应充足，市场价格较为透明。原材料价格波动的风险详见“第三节 风险因素”之“二、（一）原材料价格波动风险”。

1、公司报告期内主要原材料占营业成本的比重

报告期内主要原材料金额占营业成本的比重情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重
直接材料	39,415.32	83.45%	90,131.74	83.91%	78,781.78	82.04%	62,797.62	81.95%
直接人工	4,727.79	10.01%	10,767.86	10.02%	10,595.18	11.03%	9,622.19	12.56%
制造费用	2,148.42	4.55%	4,765.77	4.44%	5,257.99	5.48%	4,211.97	5.50%
运输费	942.78	2.00%	1,752.60	1.63%	1,396.00	1.45%	-	-
合计	47,234.32	100.00%	107,417.97	100.00%	96,030.94	100.00%	76,631.78	100.00%

2、报告期主要原材料和能源的供应与价格变动情况

报告期内，公司主要原材料和能源的采购平均价格如下：

名称	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度
	平均单价	变动幅度	平均单价	变动幅度	平均单价	变动幅度	平均单价
铸铁件(元/吨)	8,921.04	3.70%	8,602.71	15.15%	7,470.68	-0.85%	7,534.77
漆包线(元/吨)	68,365.45	5.09%	65,053.56	35.17%	48,127.63	2.68%	46,869.48
普通钢材料/硅钢片(元/吨)	5,407.65	-12.15%	6,155.71	46.03%	4,215.28	0.14%	4,209.53
电缆线(元/米)	3.53	5.69%	3.34	23.70%	2.70	2.27%	2.64
不锈钢(元/吨)	19,428.86	-0.77%	19,578.76	17.33%	16,687.28	-7.23%	17,987.91

名称	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度
	平均单价	变动幅度	平均单价	变动幅度	平均单价	变动幅度	平均单价
铸铝件(元/吨)	28,797.10	10.96%	25,953.01	20.47%	21,544.02	-9.18%	23,720.85
铜件(元/吨)	63,116.33	5.60%	59,768.98	35.86%	43,993.50	-1.40%	44,616.54
塑料颗粒(元/吨)	22,293.45	0.72%	22,135.01	25.07%	17,698.66	-3.56%	18,351.34
水(元/吨)	4.17	-0.71%	4.20	4.74%	4.01	-5.65%	4.25
电(元/kwh)	0.73	23.73%	0.59	0.00%	0.59	-10.61%	0.66
天然气(元/m ³)	4.39	44.88%	3.03	4.84%	2.89	-20.17%	3.62

报告期内,公司主要原材料的采购平均单价在2019年至2020年间波动较小,相对稳定。2021年以来铜价、铁矿石价格、铝价和钢材价格大幅上涨,导致公司采购的漆包线、普通钢材件及硅钢片、电缆线、铜件等原材料价格较2020年度涨幅较大。公司水、电、天然气2020年度和2021年度的采购价格较2019年均有一定程度的下降,主要系2020年根据《浙江省人民政府关于坚决打赢新冠肺炎疫情防控阻击战全力稳企业稳经济稳发展的若干意见》等规定下调燃气、工业用水价格10%,工业用电按电价水平的95%计算,并采取阶梯计价享受结算价优惠、退气量补贴等。2022年1-6月受俄乌事件影响,天然气的采购价格有较大幅度的上升。

3、公司报告期内前五大供应商情况

报告期内,公司向前五名供应商的采购金额合计占当期采购总额的比例情况如下:

项目	采购金额(万元)	占采购总额的比例
2022年1-6月	11,484.06	21.81%
2021年度	21,550.09	22.14%
2020年度	19,557.62	22.53%
2019年度	15,510.70	23.33%

报告期内,公司向单一供应商的采购比例均在50%以下,不存在严重依赖少数供应商的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员,主要关联方或持有5%以上股份的股东在公司前五大供应商中不占有权益,公司与前五大供应商不存在关联关系。

（六）公司安全生产和环境保护情况

1、公司安全生产状况及措施

公司本着“安全第一、预防为主”的方针，制定了《应急准备和响应控制程序》《危险源辨识和风险评价控制程序》《公司安保综合管理制度》等相关制度。通过前述相关制度明确负责安全生产的机构和其职责，同时建立了安全教育培训制度、安全检查和整改制度、安全生产奖惩制度和突发事件应急预案制度等一系列配套制度。

公司取得了北京中安质环认证中心有限公司颁发的《职业健康安全管理体系认证证书》，有效期至2023年1月7日；子公司合肥新沪取得了安徽省安全生产协会颁发的《安全生产标准化证书》，认定子公司合肥新沪为安全生产标准化二级企业（机械），有效期至2022年9月；同时合肥新沪取得了华夏认证中心有限公司颁发的《职业健康安全管理体系认证证书》，有效期至2023年3月1日。

报告期内公司未发生过重大安全事故且不存在重大安全隐患，符合国家关于安全生产的要求，公司及子公司均能遵守安全生产方面的法律、法规和规范性文件，未有安全生产违法行为而受到行政处罚。

2、环保情况及措施

公司严格按照《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）、《污水综合排放标准》（GB8978-1996）、《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-2008）等国家有关环境保护法律法规执行，并通过了ISO14001：2015环境管理体系认证。

截至本募集说明书签署之日，公司及其子公司持有的排污登记或许可证情况如下：

序号	持证单位	证书类型	证书编号	发证单位	有效期至
1	大元泵业	《排污许可证》	91331000255499827N001Q	台州市生态环境局	2023/7/30
2	合肥新沪	《排污许可证》	91340100666229733W001U	合肥市生态环境局	2023/6/18

公司及子公司严格执行项目环境影响评价和环保“三同时”制度，建立和运行了一套比较完善的环境管理体系。针对主要污染物，公司均建设了相应处理设施，保证了公司废水、废气达标排放：

- (1) 建成一座日处理能力达 77 吨的污水处理站用于生产、生活污水的处理；
- (2) 建成一座 8 万立方喷漆废气处理站用于漆雾的处理；
- (3) 建成一座 2.7 万方粉尘喷淋系统用于粉尘的处理。

同时，公司取得了北京中安质环认证中心有限公司签发的《环境管理体系证书》，有效期至 2023 年 1 月 7 日；子公司合肥新沪取得了华夏认证中心有限公司颁发的《环境管理体系认证证书》，有效期至 2023 年 3 月 1 日。

报告期内，公司及其子公司遵守国家有关环境保护方面的法律、法规及规范性文件的规定，除“第七节 管理层讨论与分析、六、重大对外担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项、（二）诉讼、仲裁及行政处罚”中提到的行政处罚外，未发生其他因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到处罚的情形。

（七）质量控制情况

1、质量控制标准

公司严格按照 ISO9001: 2015 标准建立、保持并运行了质量管理体系，适用于公司所有产品的设计、开发、生产和服务全过程进行控制管理。公司获得的质量体系认证情况如下：

序号	质量管理体系标准	认证公司	范围
1	GB/T19001-2016/ISO9001: 2015 质量管理体系	北京中安质环认证中心	小型潜水电泵、污水污物潜水电泵、井用潜水电泵、微型电泵、离心泵(单级、多级)、管道泵系列产品的设计、生产及服务
2	GB/T19001-2016/ISO9001: 2015 质量管理体系	华夏认证中心有限公司	屏蔽电泵的设计、生产和售后服务(产品需许可证的以许可证为准)

2、质量控制措施

公司的质量控制贯穿于产品设计、生产、销售、售后等各个环节，制订了物料质量检验、产品质量管理、产品质量检验、计量检测管理和质量奖惩管理等多方面的管理制度，实现了质量管理的规范化、流程化、体系化，为提升产品品质、树立良好品牌形象打下了牢固基础。

报告期内，公司未发生过重大质量纠纷，未因产品质量问题受到过质量技术监督部门的处罚。

七、公司主要固定资产、无形资产情况

（一）发行人主要固定资产情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司固定资产原值为 51,315.08 万元，期末账面价值为 29,813.05 万元，主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备等四大类。具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	折旧年限	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	20	20,221.44	7,677.56	-	12,543.88	62.03%
机器设备	10	23,722.06	9,814.49	-	13,907.58	58.63%
运输设备	5	1,034.58	786.66	-	247.92	23.96%
电子及其他设备	5	6,337.00	3,223.32	-	3,113.68	49.14%
合计		51,315.08	21,502.03	-	29,813.05	58.10%

1、房屋及建筑物

（1）自有房屋

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司已取得房屋所有权证或者不动产权证情况如下：

序号	房屋所有权证或不动产权证号	所有权人	房屋坐落	用途	他项权利	建筑面积 (m ²)
1	温房权证泽国字第 15315293 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业	已抵押	3,258.21
2	温房权证泽国字第 15315294 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业	已抵押	2,549.65
3	温房权证泽国字第 15315295 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业	已抵押	1,509.48
4	温房权证泽国字第 15315296 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业	已抵押	619.38
5	温房权证泽国字第 15315297 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业	已抵押	1,090.68
6	温房权证泽国字第 15315298 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业	已抵押	654.62
7	温房权证泽国字第 15315299 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业	已抵押	1,514.04
8	温房权证泽国字第 15315300 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业	已抵押	347.51
9	温房权证泽国字第 15315301 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业	已抵押	3,953.16
10	温房权证泽国字第 15315302 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业	已抵押	545.76

序号	房屋所有权证或不动产权证号	所有权人	房屋坐落	用途	他项权利	建筑面积 (m ²)
11	温房权证泽国字第 15315303 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业	已抵押	669.09
12	温房权证城区字第 15315288 号	大元泵业	城东街道横湖中路 159 号 2505 室	商业	无	356.31
13	浙 (2020) 温岭市不动产权第 0035650 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业	已抵押	7,7169.56
14	房地权证肥西字第 2013009670 号	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司大泵车间二	工业	无	8,691.00
15	房地权证肥西字第 2013009668 号	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司大泵车间三	工业	无	2,304.00
16	房地权证肥西字第 2013009978 号	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司集体宿舍一	集体宿舍	无	10,092.68
17	房地权证肥西字第 2013009669 号	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司集体宿舍二	集体宿舍	无	5,042.08
18	房地权证肥西字第 2013009974 号	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司配套车间	工业	无	3,121.82
19	房地权证肥西字第 2013009971 号	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司热水循环泵车间	工业	无	18,729.72
20	房地权证肥西字第 2013009977 号	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司生产楼 1	工业	无	11,097.30
21	房地权证肥西字第 2013009972 号	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司生产楼 2	工业	无	11,097.30
22	房地权证肥西字第 2013009671 号	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司小泵车间	工业	无	7,392.00
23	房地权证肥西字第 2013009970 号	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司研发中心	工业	无	7,269.26
24	皖 (2019) 肥西县不动产权第 0033494 号	合肥新沪	柏堰科技园杨林路 1 号成品库	工业	无	2,016.00
25	皖 (2019) 肥西县不动产权第 0033495 号	合肥新沪	柏堰科技园杨林路 1 号大泵车间一	工业	无	1,324.96
26	皖 (2019) 肥西县不动产权第 0033496 号	合肥新沪	柏堰科技园杨林路 1 号新建测试车间	工业	无	1,663.10

(2) 租赁房屋

截至 2022 年 6 月 30 日, 公司及子公司不存在向第三方租赁房屋的情况。

2、主要生产设备情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司各厂区机器设备主要为各类车床、自动化立体仓库、注塑器及各类测试设备，具体情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	账面原值	累计折旧	账面净值	成新度
1	各类车床	2,600.50	1,197.81	1,402.69	53.94%
2	自动化立体仓库	1,937.38	857.33	1,080.04	55.75%
3	注塑机	1,844.16	478.30	1,365.86	74.06%
4	各类测试设备	1,044.97	446.90	598.07	57.23%
5	光伏系统	819.45	377.52	441.93	53.93%
6	各类焊机	737.43	250.76	486.67	66.00%
7	各类嵌线设备	647.29	275.15	372.14	57.49%
8	钻攻中心	630.88	300.71	330.17	52.33%
9	各类环保设备	552.46	212.43	340.03	61.55%
10	各类起重机	482.67	311.35	171.32	35.49%
11	各类压力机	475.67	135.40	340.27	71.54%
12	各类磨床	469.07	157.53	311.54	66.42%
13	定子嵌线、电机转子生产线、成套屏蔽泵生产线	439.70	177.57	262.13	59.61%
14	各类数控机床	431.10	121.85	309.25	71.74%
15	各类冲床	416.98	186.62	230.37	55.25%
16	各类嵌线机	396.21	195.96	200.26	50.54%
17	各类平衡机	363.92	188.73	175.19	48.14%
18	各类铣床	261.95	130.04	131.91	50.36%
19	绑扎机	215.04	13.62	201.42	93.67%
	合计	14,766.84	6,015.58	8,751.26	59.26%

(二) 发行人主要无形资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司无形资产账面原值为 16,688.07 万元，账面净值为 15,457.22 万元。

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
一、账面原值合计	16,688.07	16,548.25	3,044.74	3,044.74
土地使用权	16,282.38	16,282.38	2,892.38	2,892.38
专利	50.49	50.49	50.49	50.49
软件	355.20	215.38	101.87	101.87
二、累计摊销合计	1,230.85	1,049.44	846.07	768.78
土地使用权	1,095.62	932.79	763.34	705.47
专利	50.49	50.49	47.97	42.92
软件	84.74	66.17	34.77	20.39
三、减值准备	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
专利	-	-	-	-
软件	-	-	-	-

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
四、账面价值合计	15,457.22	15,498.80	2,198.67	2,275.95
土地使用权	15,186.76	15,349.59	2,129.04	2,186.90
专利	-	-	2.52	7.57
软件	270.47	149.21	67.10	81.48

1、土地使用权

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司的土地使用权证如下：

序号	土地使用权证号	所有权人	土地坐落	用途	他项权利	土地使用权面积 (m ²)	终止日期
1	温国用(2015)第 25445 号	大元泵业	城东街道横湖中路 159 号 2505 室	商业用地	无	18.14	2042/12/26
2	温国用(2015)第 25174 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业用地	已抵押	2,413.50	2047/4/15
3	温国用(2015)第 25176 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业用地	已抵押	5,553.00	2064/5/27
4	浙(2020)温岭市不动产权第 0035650 号	大元泵业	泽国镇丹崖工业区	工业用地	已抵押	39,944.00	2048/12/22
5	浙(2021)温岭市不动产权第 0040177 号	大元泵业	泽国镇中兴大道南侧、新城大道东侧	工业用地	无	123,143.00	2071/8/25
6	皖(2019)肥西县不动产权第 0033494 号	合肥新沪	柏堰科技园杨林路 1 号成品库	工业用地	无	87,692.65	2060/4/27
7	皖(2019)肥西县不动产权第 0033495 号	合肥新沪	柏堰科技园杨林路 1 号大泵车间一	工业用地	无		2059/4/5
8	皖(2019)肥西县不动产权第 0033496 号	合肥新沪	柏堰科技园杨林路 1 号新建测试车间	工业用地	无		2061/1/1

2、注册商标

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司拥有境内注册商标 103 项，具体情况如下：

序号	商标	权利人	注册号	有效期限	核定类别	取得方式
1		大元泵业	36215417	2020/3/14-2030/3/13	7	原始取得
2	大元式	大元泵业	30789304	2019/2/28-2029/2/27	7	原始取得
3	大一元	大元泵业	24304714	2018/5/28-2028/5/27	11	原始取得
4	大一元	大元泵业	24304686	2019/3/21-2029/3/20	7	原始取得
5	大元王子	大元泵业	19849952	2017/6/21-2027/6/20	11	原始取得
6	大元王子	大元泵业	19849857	2017/6/21-2027/6/20	7	原始取得
7	大元 DAQI	大元泵业	19638759	2018/4/7-2028/4/6	7	原始取得
8	大元	大元泵业	19638531	2017/5/28-2027/5/27	11	原始取得













序号	商标	权利人	注册号	有效期限	核定类别	取得方式
9		大元泵业	16100523	2016/3/14-2026/3/13	7	原始取得
10		大元泵业	16100522	2016/3/14-2026/3/13	7	原始取得
11		大元泵业	15832228	2016/4/28-2026/4/27	11	原始取得
12		大元泵业	15832209	2016/4/7-2026/4/6	11	原始取得
13		大元泵业	15806255	2016/4/28-2025/4/27	11	原始取得
14		大元泵业	15806210	2016/1/28-2026/1/27	7	原始取得
15		大元泵业	10424203	2014/4/21-2024/4/20	9	原始取得
16		大元泵业	7514778	2021/2/7-2031/2/6	11	原始取得
17		大元泵业	7510277	2021/7/14-2031/7/13	11	原始取得
18		大元泵业	7510269	2021/1/28-2031/1/27	11	原始取得
19		大元泵业	6753640	2020/5/28-2030/5/27	7	原始取得
20		大元泵业	6753639	2020/6/28-2030/6/27	11	原始取得
21		大元泵业	6753638	2020/4/21-2030/4/20	36	原始取得
22		大元泵业	4891516	2018/12/7-2028/12/6	7	原始取得
23		大元泵业	4891515	2018/9/7-2028/9/6	7	原始取得
24		大元泵业	4541106	2017/12/14-2027/12/13	30	原始取得
25		大元泵业	4537522	2019/5/28-2029/5/27	36	原始取得
26		大元泵业	4537521	2019/3/14-2029/3/13	37	原始取得
27		大元泵业	4537520	2018/12/21-2028/12/20	38	原始取得
28		大元泵业	4537519	2018/12/21-2028/12/20	39	原始取得
29		大元泵业	4537518	2018/12/21-2028/12/20	40	原始取得
30		大元泵业	4537517	2019/3/21-2029/3/20	41	原始取得
31		大元泵业	4537516	2019/4/7-2029/4/6	18	原始取得
32		大元泵业	4537515	2018/10/28-2028/10/27	19	原始取得
33		大元泵业	4537514	2019/1/28-2029/1/27	21	原始取得
34		大元泵业	4537513	2019/4/7-2029/4/6	22	原始取得
35		大元泵业	4537512	2019/5/28-2029/5/27	42	原始取得
36		大元泵业	4537511	2019/5/28-2029/5/27	43	原始取得
37		大元泵业	4537510	2019/4/21-2029/4/20	44	原始取得
38		大元泵业	4537509	2019/4/21-2029/4/20	45	原始取得
39		大元泵业	4537504	2018/1/21-2028/1/20	31	原始取得
40		大元泵业	4537503	2018/11/21-2028/11/20	35	原始取得
41		大元泵业	4537450	2018/11/28-2028/11/27	1	原始取得
42		大元泵业	4537449	2019/2/21-2029/2/20	2	原始取得

序号	商标	权利人	注册号	有效期限	核定类别	取得方式
43		大元泵业	4537430	2020/2/21-2030/2/20	25	原始取得
44		大元泵业	4537447	2018/12/21-2028/12/20	4	原始取得
45		大元泵业	4537446	2019/5/7-2029/5/6	5	原始取得
46		大元泵业	4537445	2018/5/28-2028/5/27	6	原始取得
47		大元泵业	4537442	2020/4/21-2030/4/20	11	原始取得
48		大元泵业	4537441	2018/11/21-2028/11/20	12	原始取得
49		大元泵业	4537439	2018/7/28-2028/7/27	15	原始取得
50		大元泵业	4537438	2018/9/28-2028/9/27	16	原始取得
51		大元泵业	4537437	2019/1/21-2029/1/20	17	原始取得
52		大元泵业	4537432	2019/4/7-2029/4/6	23	原始取得
53		大元泵业	4537431	2019/4/7-2029/4/6	24	原始取得
54		大元泵业	4537429	2019/4/7-2029/4/6	26	原始取得
55		大元泵业	4537428	2019/4/7-2029/4/6	27	原始取得
56		大元泵业	4537427	2019/4/7-2029/4/6	28	原始取得
57		大元泵业	4537426	2013/12/14-2023/12/13	7	原始取得
58		大元泵业	4537425	2017/12/14-2027/12/13	8	原始取得
59		大元泵业	4537423	2017/12/14-2027/12/13	10	原始取得
60		大元泵业	3725960	2016/2/28-2026/2/27	7	原始取得
61		大元泵业	1910533	2012/11/21-2022/11/20	7	原始取得
62		大元泵业	1910532	2012/9/21-2022/9/20	7	原始取得
63		大元泵业	1629670	2021/9/7-2031/9/6	7	原始取得
64		大元泵业	1911458	2017/11/21-2027/11/20	7	原始取得
65		大元泵业	1629752	2021/9/7-2031/9/6	7	原始取得
66		大元泵业	1199369	2018/8/14-2028/8/13	7	原始取得
67		大元泵业	1199368	2018/8/14-2028/8/13	7	原始取得
68		大元泵业	824414	2016/3/21-2026/3/20	7	原始取得
69		大元泵业	824406	2016/3/21-2026/3/20	7	原始取得
70		大元泵业	824405	2016/3/21-2026/3/20	7	原始取得
71		合肥新沪	35264935	2019/8/21-2029/8/20	11	原始取得
72		合肥新沪	13937163	2015/6/21-2025/6/20	7	原始取得
73		合肥新沪	10393848	2013/6/21-2023/6/20	7	原始取得

序号	商标	权利人	注册号	有效期限	核定类别	取得方式
74		合肥新沪	10130208	2012/12/21-2022/12/20	7	受让取得
75		合肥新沪	10130165	2014/5/28-2024/5/27	7	受让取得
76		合肥新沪	9686732	2012/10/28-2022/10/27	7	受让取得
77		合肥新沪	8846364	2021/11/28-2031/11/27	12	受让取得
78		合肥新沪	8846296	2021/11/28-2031/11/27	9	受让取得
79		合肥新沪	8846260	2021/11/28-2031/11/27	8	受让取得
80		合肥新沪	8846239	2022/1/7-2032/1/6	7	受让取得
81		合肥新沪	8846170	2021/11/28-2031/11/27	6	受让取得
82		合肥新沪	8668616	2022/3/14-2032/3/13	42	受让取得
83		合肥新沪	8668585	2021/11/21-2031/11/20	37	受让取得
84		合肥新沪	8668545	2022/9/28-2032/9/27	17	受让取得
85		合肥新沪	8668509	2021/9/28-2031/9/27	11	受让取得
86		合肥新沪	8668494	2022/5/21-2032/5/20	9	受让取得
87		合肥新沪	8668384	2021/12/21-2031/12/20	7	受让取得
88		合肥新沪	8667925	2021/9/28-2031/9/27	8	受让取得
89		合肥新沪	8667881	2021/9/28-2031/9/27	6	受让取得
90		合肥新沪	8667803	2021/9/28-2031/9/27	1	受让取得
91		合肥新沪	5603365	2019/7/7-2029/7/6	7	受让取得
92		合肥新沪	5540923	2019/10/7-2029/10/6	7	受让取得
93		合肥新沪	3381276	2014/11/14-2024/11/13	7	受让取得
94		合肥新沪	3273500	2014/5/21-2024/5/20	7	受让取得
95		合肥新沪	1629672	2021/9/7-2031/9/6	7	受让取得
96		合肥新沪	868610	2016/9/7-2026/9/6	7	受让取得
97		合肥新沪	824404	2016/3/21-2026/3/20	7	受让取得
98		合肥新沪	8846324	2021/11/28-2031/11/27	11	受让取得
99		合肥新沪	59629982	2022/3/21-2032/3/20	7	原始取得

序号	商标	权利人	注册号	有效期限	核定类别	取得方式
100		合肥新沪	59420793	2022/3/28-2032/3/27	12	原始取得
101		合肥新沪	58011019	2022/1/28-2032/1/27	7	原始取得
102		合肥新沪	58011002	2022/1/28-2032/1/27	7	原始取得
103		合肥新沪	58000272	2022/1/28-2032/1/27	7	原始取得

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有的境外商标 31 项，具体情况如下：

序号	商标	权利人	注册号	有效期至	核定类别	取得方式	注册地
1		大元泵业	IDM000573530	2025/6/1	7	原始取得	印度尼西亚
2	HIFLOW	大元泵业	1338891	2026/3/25	7	原始取得	WIPO
3		大元泵业	35248	2026/3/14	7	原始取得	老挝
4		大元泵业	140521	2025/3/15	7	原始取得	约旦
5		大元泵业	957401	2028/3/11	7	原始取得	WIPO
6		大元泵业	16482	2025/5/1	7	原始取得	阿富汗
7		大元泵业	3.051.103	2028/10/3	7	原始取得	阿根廷
8	HIFLOW	大元泵业	226940	2025/2/12	7	原始取得	阿联酋
9		大元泵业	222809	2024/12/9	7	原始取得	阿联酋
10		大元泵业	336618	2023/3/20	7	原始取得	巴基斯坦
11		大元泵业	83763	2025/2/17	7	原始取得	非洲知识产权组织
12	HIFLOW	大元泵业	83764	2025/2/17	7	原始取得	非洲知识产权组织
13	HIFLOW	大元泵业	18485/2015	2025/5/12	7	原始取得	毛里求斯
14		大元泵业	108562	2024/9/2	7	原始取得	孟加拉国
15		大元泵业	2007/18771	2027/8/21	7	原始取得	南非
16		大元泵业	044202	2024/8/31	7	原始取得	尼泊尔
17		大元泵业	1436007047	2024/10/23	7	原始取得	沙特阿拉伯
18		大元泵业	192990	2024/11/12	7	原始取得	斯里兰卡
19		大元泵业	1535312	2030/4/7	7	原始取得	WIPO
20		大元泵业	TZ/T2016/1564	2023/7/13	7	原始取得	坦桑尼亚
21		大元泵业	900484950	2029/12/29	7	原始取得	巴西
22		大元泵业	301708777	2030/9/5	7	原始取得	香港

序号	商标	权利人	注册号	有效期至	核定类别	取得方式	注册地
23		大元泵业	173892	2031/4/25	7	原始取得	黎巴嫩
24		合肥新沪	1255133	2025/2/2	7	原始取得	WIPO
25		合肥新沪	3021595	2029/9/24	7	原始取得	阿根廷
26		合肥新沪	915105438	2029/7/2	7	原始取得	巴西
27		合肥新沪	TMA1093169	2031/2/4	7	原始取得	加拿大
28		合肥新沪	463329	2027/7/12	7	原始取得	巴基斯坦
29		合肥新沪	33796	2024/7/5	7	原始取得	尼日利亚
30		合肥新沪	32845	2024/7/5	7	原始取得	尼日利亚
31		合肥新沪	IDM000633717	2027/5/19	7	转让取得	印度尼西亚

3、专利

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司境内拥有 29 项发明专利，具体情况如下：

序号	权利人	专利号	专利名称	专利类型	取得方式	授权公告日
1	大元泵业	2015100377873	一种智能自吸泵	发明专利	原始取得	2018/5/11
2	大元泵业	2012101605746	一种自动井泵	发明专利	原始取得	2014/12/10
3	大元泵业	2008100062178	泵轴的机械密封滑套	发明专利	原始取得	2010/6/30
4	大元泵业	2008100592738	一种防漏电缆接线密封装置	发明专利	原始取得	2010/9/15
5	大元泵业	2008100590643	一种带有弹性装置的安全皮囊	发明专利	原始取得	2010/3/17
6	大元泵业	2008100592193	一种防漏电缆接头	发明专利	原始取得	2010/8/11
7	合肥新沪	2018112676174	一种热水循环泵定子屏蔽套光亮挤压成型工艺	发明专利	原始取得	2020/4/17
8	合肥新沪	2017114397049	一种输送气液混合介质的侧流屏蔽泵	发明专利	原始取得	2020/2/4
9	合肥新沪	2009100556204	一种机电产品内腔气密性检测系统	发明专利	受让取得	2013/9/11
10	合肥新沪	2009100556242	一种远红外加热装置	发明专利	受让取得	2012/11/7
11	合肥新沪	2009100556257	一种使用内循环方式来工作的管道屏蔽结构式电泵	发明专利	受让取得	2013/9/11
12	合肥新沪	2009100556276	一种定子屏蔽套的涨形方法	发明专利	受让取得	2012/11/7
13	合肥新沪	2009100556280	一种具有自动排气装置的壁挂炉用屏蔽电泵	发明专利	受让取得	2012/7/18
14	合肥新沪	2009100556295	一种真空干燥的系统	发明专利	受让取得	2012/11/7
15	合肥新沪	2009100556308	一种溴化锂吸收式空调机用屏蔽电泵	发明专利	受让取得	2012/10/3
16	合肥新沪	2009100556312	一种电机真空干燥的	发明专利	受让取得	2012/11/7

序号	权利人	专利号	专利名称	专利类型	取得方式	授权公告日
			加工工艺			
17	合肥新沪	2009100556327	一种定子屏蔽套的涨形处理系统	发明专利	受让取得	2012/12/26
18	合肥新沪	2009100553174	卫浴系统用磁力屏蔽循环电泵	发明专利	受让取得	2013/2/20
19	合肥新沪	2009100553189	一种机电产品内腔气密性检测方法	发明专利	受让取得	2012/12/26
20	合肥新沪	2009100553206	一种电机热压的加工工艺	发明专利	受让取得	2014/5/28
21	合肥新沪	2009100516828	用推力调整板调整轴向力的方法	发明专利	受让取得	2012/10/3
22	合肥新沪	2008100333678	单相管道屏蔽电泵	发明专利	受让取得	2009/10/21
23	合肥新沪	2008100332726	一种屏蔽电机转子的加工方法	发明专利	受让取得	2010/9/8
24	合肥新沪	200610029360X	一种屏蔽泵轴向力的自动平衡装置	发明专利	受让取得	2011/3/16
25	合肥新沪	2006100254747	一种屏蔽套拉伸制造工艺	发明专利	受让取得	2009/12/30
26	大元泵业	2021108507283	一种电感式水压传感器	发明专利	原始取得	2022/2/1
27	大元泵业	2021103507291	一种潜水泵缺水检测控制方法	发明专利	原始取得	2022/4/22
28	大元泵业	2021102478520	一种记忆用户使用习惯的循环水泵控制方法	发明专利	原始取得	2022/4/29
29	大元泵业	2021102478535	一种变频水泵及其控制方法	发明专利	原始取得	2022/6/10

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司境外拥有 2 项发明专利，具体情况如下：

序号	权利人	专利号	专利名称	专利类型	取得方式	授权公告日	注册地
1	合肥新沪	US10530215B2	电动泵和接线盒	发明专利	原始取得	2016/11/16	美国
2	合肥新沪	EP3034879B1	泵组件	发明专利	原始取得	2015/12/16	欧盟

4、计算机软件著作权

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司拥有 2 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	权利人	取得方式	登记日期
1	高速水泵变频驱动系统 V1.0	2020SR0989934	大元泵业	原始取得	2020/8/26
2	节能泵控制软件 V1.0	2020SR0792207	合肥新沪	原始取得	2020/7/17

公司的计算机软件著作权均通过自主申请取得，公司的计算机软件著作权由公司合法拥有，不存在权属纠纷。

八、发行人的特许经营权、技术许可情况

（一）特许经营权

报告期内，公司无特许经营权。

（二）技术许可

报告期内，公司无技术许可。

九、公司的境外经营情况

报告期内，公司部分产品销往海外，公司在境外除拥有海外商标及海外专利外，未拥有其他资产，也未开展生产经营活动。

十、公司自 A 股上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

公司历次筹资、现金分红及净资产变化情况如下表所示：

单位：万元

A 股首发前最近一期末净资产额 (截至 2017 年 6 月 30 日归属于母 公司所有者权益合计)	35,485.74		
历次筹资情况	发行时间	发行类型	筹资净额
	2017 年 7 月	首次公开发行 A 股股票	43,172.59
	2020 年 11 月	限制性股票激励计划	2,833.86
	2020 年 11 月	限制性股票激励计划	87.60
	2021 年 9 月	限制性股票激励计划	874.44
	合计		46,968.49
首发后累计派现金额(含税)	41,536.38		
本次发行前最近一期末净资产额 (截至 2022 年 6 月 30 日归属于母 公司所有者权益合计)	131,714.96		

十一、控股股东、实际控制人、主要股东所作出的重要承诺及承诺的履行情况

承诺事由	承诺人	承诺内容	承诺期限	履行情况
首次公开发行	控股股东、实际控制人及股东张东、陈永	本人自股份公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的股份公司股份，也不由股份公司收购该部	2017 年 7 月 11 日至 2020 年 7	履行完毕

承诺事由	承诺人	承诺内容	承诺期限	履行情况
所作承诺	林、徐伟星和林珍地	分股份。	月 10 日	
	公司董事、监事、高管	除了股东锁定期外，另外在本人任职期间每年转让的股份公司股份不超过本人所直接或间接持有公司股份总数的 25%；在本人申报离任后 6 个月内，不转让所持有的该等股份；在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持有公司股票总数的比例不超过 50%。	任职期间长期有效	严格履行中
	控股股东及公司董事、高管	所持公司股票在原各自承诺的锁定期满后两年内减持的，其减持价格（或复权价格）不低于发行价。	在承诺人原各自承诺的锁定期满后两年内	严格履行中
	公司及控股股东	（1）若本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司董事会将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，制订股份回购方案并提交股东大会审议批准，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格为二级市场价格，且不低于发行价格加上同期银行存款利息；（2）若本公司首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失，并自有权机关作出相应决定之日起五个交易日内启动赔偿投资者损失的相关工作，该等损失的赔偿金额以投资者实际发生的直接损失为限。	长期有效	严格履行中
	公司董事、监事和高级管理人员	若本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人如对此负有法律责任的，本人将依法赔偿投资者损失，并自有权机关作出相应决定之日起五个交易日内启动赔偿投资者损失的相关工作，该等损失的赔偿金额以投资者实际发生的直接损失为限。	长期有效	严格履行中
	控股股东、实际控制人	本人意在长期持有公司股票，除承诺自公司股票上市后 3 年内不减持公司股票外，自前述股份锁定期满后两年内，五位实际控制人每年累计减持不超过总股本的 5%（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等事项的，减持价格、数量将进行相应调整），具体减持比例由各方协商确定，协商不一致的，各方根据减持时持股比例同比例进行减持，减持方式为通过证券交易所竞价交易或大宗交易。	2020 年 7 月 11 日至 2022 年 7 月 10 日	履行完毕
	控股股东、董事（不含独立董事）和高级管理人员	本公司首次公开发行股票并上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（公司发生利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况的，收盘价相应进行调整）均低于公司最近一期经审计的每股净资产（公司因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），非因不可抗力因素所致，则本公司及控股股东、董事和高级管理人员将启动稳	2017 年 7 月 11 日至 2020 年 7 月 10 日	履行完毕

承诺事由	承诺人	承诺内容	承诺期限	履行情况
		定公司股价的相关措施。在稳定股价措施实施前或实施期间内，公司股票若连续 10 个交易日均价高于公司最近一期经审计的每股净资产，则可停止实施稳定股价措施。		
	控股股东、实际控制人	本人目前未直接或间接从事与股份公司存在同业竞争的业务及活动； 本人愿意促使本人直接或间接控制的企业将来不直接或通过其他任何方式间接从事构成与股份公司业务有同业竞争的经营活动；本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。未来如有在股份公司经营范围内相关业务的商业机会，本人将介绍给股份公司；对股份公司已进行建设或拟投资兴建的项目，本人将在投资方向与项目选择上避免与股份公司相同或相似；如未来本人所控制的企业拟进行与股份公司相同或相似的经营业务，本人将行使否决权，避免与股份公司相同或相似，不与股份公司发生同业竞争，以维护股份公司的利益。本人在作为股份公司股东期间或任职期间及辞去在股份公司职务后六个月内，本承诺为有效之承诺。本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。	长期有效	严格履行中
	控股股东、实际控制人	若本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项：（1）本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；（2）如果因未履行相关承诺事项而获得所得收益的，所得收益归公司所有，并在获得所得收益的五个工作日内将前述所得收益支付到公司账户；（3）如果因未履行相关承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。（4）本人如果未承担前述赔偿责任，公司有权扣减本人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。（5）本人持有的公司股份锁定期除被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形外，自动延长至其完全消除因未履行相关承诺事项所导致的所有不利影响之日。	长期有效	严格履行中
	公司董事、监事、高级管理人员	若本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项：（1）将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；（2）如果因未履行相关承诺事项而获得所得收益的，所得收益归公司所有，并在获得所得收益的五个工作日内将前述所得收益支付到公司账户；（3）如果因未履行相关承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，将向	长期有效	严格履行中

承诺事由	承诺人	承诺内容	承诺期限	履行情况
		公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。（4）本人如果未承担前述赔偿责任，公司有权扣减本人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任，同时本人不得以任何方式要求公司增加薪资或津贴，并且亦不得以任何形式接受公司增加支付的薪资或津贴。		
本次公开发行可转债所作承诺	控股股东、实际控制人	<p>为维护公司和全体股东的合法权益，确保填补回报措施能够得到切实履行，大元泵业控股股东、实际控制人根据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015] 31号）的要求，出具承诺如下：</p> <p>（1）承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。</p> <p>（2）自本承诺出具日至本次公开发行可转债完成前，若国家及证券监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。</p> <p>（3）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者股东造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者股东的补偿责任。</p>	长期有效	严格履行中
	公司董事、高级管理人员	<p>填补发行完成后被摊薄的即期回报，公司已承诺将积极履行填补被摊薄即期回报的相关措施。为保障公司填补即期回报措施能够得到切实履行，大元泵业董事及高管人员作出如下承诺：</p> <p>（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；</p> <p>（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；</p> <p>（3）本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>（4）本人承诺在本人自身职责和合法权限范围内，全力促使由公司董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投赞成票（如有表决权）；</p> <p>（5）若公司未来实施新的股权激励计划，本人承诺在本人自身职责和合法权限范围内，全力促使公司制定的拟公布的股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投赞成票（如有表决权）；</p> <p>（6）自本承诺出具日至本次公开发行可转债完成前，若国家及证券监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；</p> <p>（7）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者股东造成损失</p>	长期有效	严格履行中

承诺事由	承诺人	承诺内容	承诺期限	履行情况
		的，本人愿意依法承担对公司或者股东的补偿责任。		
	控股股东、实际控制人	公司的实际控制人，就规范、减少与公司之间的关联交易，作如下不可撤销的承诺： “（1）本人不会利用实际控制人（控股股东）地位及与公司之间的关联关系损害公司利益和其他股东的合法权益。 （2）自本承诺函出具日起本人及本人控制的其他企业或经济组织将不会以任何理由和方式占用公司的资金或其他资产。 （3）本人及本人控制的其他企业或经济组织将尽量避免或减少与公司发生关联交易，如关联交易无法避免，将按照公平合理和正常的商业交易条件进行，将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。 （4）本人及本人控制的其他企业或经济组织将严格和善意地履行与公司签订的各种关联交易协议，不会向公司谋求任何超出上述规定以外的利益或收益。 （5）本人将通过对所控制的其他企业的控制权，促使该企业按照同样的标准遵守上述承诺。 （6）若违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任，包括但不限于由此给公司及其他股东造成的全部损失。”	长期有效	严格履行中
	公司持股 5% 以上股东（即控股股东）及持有大元泵业股份的董事	具体参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十四、（八）2、①公司持股 5% 以上股东及持有大元泵业股份的董事出具的承诺函”	至本次可转债认购后六个月	严格履行中
	拟不参与认购的董事、监事、高级管理人员	具体参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十四、（八）2、②其他公司董事、监事、高管出具的承诺函”	至本次可转债发行完成时	严格履行中

十二、公司的股利分配政策

（一）《公司章程》

公司在《公司章程》中明确了利润分配的基本原则，具体如下：

“第一百五十八条利润分配的原则

公司应重视对投资者的合理投资回报，公司股利分配方案应从公司盈利情况和战略发展的实际需要出发，兼顾股东的即期利益和长远利益，应保持持续、稳定的利润分配制度，注重对投资者稳定、合理的回报，但公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力，并坚持如下原则：

- (一) 按法定顺序分配的原则；
- (二) 存在未弥补亏损、不得分配的原则；
- (三) 公司持有的本公司股份不得分配利润的原则。

第一百五十九条

公司当年实现的净利润，在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，公司的利润分配形式、条件及比例为：利润分配的形式：公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润。

公司实施现金分红时应当同时满足以下条件：

(一) 公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

(二) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；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，提出差异化的现金分红政策：

(一) 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%；

(二) 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%；

(三) 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%。

重大资金支出指以下情形之一：

1、公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；

2、公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

现金分红的比例及时间间隔：

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%。

公司经营活动产生的现金流量净额连续两年为负数时，公司可不进行高比例现金分红；公司当年年末资产负债率超过百分之七十时，公司可不进行现金分红。

当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配。

股票股利分配的条件：

在满足现金股利分配的条件下，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，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。”

（二）《浙江大元泵业股份有限公司未来三年（2022年-2024年）股东回报规划》

1、考虑因素

《浙江大元泵业股份有限公司未来三年（2022年-2024年）股东回报规划》的制订着眼于公司的长远和可持续发展，在综合考虑公司发展战略、股东要求和意愿的基础上，结合公司的盈利情况和现金流量状况、企业所处的发展阶段、资金需求情况、社会资金成本以及外部融资环境等因素，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，并对利润分配做出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

2、制定的原则

公司充分考虑对投资者的回报，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；公司可以采取现金、股票股利或者现金和股票股利相结合的方式进行的利润分配。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红分配利润。

3、公司未来三年（2022年-2024年）股东回报规划

（1）利润分配形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司原则上应当采用现金分红进行利润分配，其中现金分红方式优于股票股利利润分配方式。公司在实施现金分配股利的同时，可以派发红股。

（2）利润分配期间间隔

公司原则上在每年年度股东大会审议通过后进行一次现金分红，公司董事会

可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

(3) 现金分红的条件、比例及差异化现金分红政策

根据《公司章程》，满足如下条件时，公司当年应当采取现金方式分配股利，且每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 20%，具体分红比例依据公司现金流、财务状况、未来发展规划和投资项目等确定。

①公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

公司董事会应当综合考虑行业特点、公司发展阶段、公司经营模式及变化、盈利水平以及其他必要因素，区分不同情形，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。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

(4) 发放股票股利的条件

若当年实现的营业收入和净利润快速增长，且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，公司董事会可提出发放股票股利的利润分配方案并提交股东大会审议。

(5) 公司利润分配方案的决策程序

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的可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策、论证和调整过程中应当充分考虑独立董事和股东特别是中小股东的意见。

进行利润分配时，公司董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议，在审议公司利润分配预案的董事会会议上，需经公司二分之一以上独立董事同意方能提交公司股东大会审议。

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

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过电话、电子邮件等方式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。

公司股东大会按照既定利润分配政策对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利（或红股）的派发事项。

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- ①是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- ②分红标准和比例是否明确和清晰；
- ③相关的决策程序和机制是否完备；
- ④独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- ⑤中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

公司董事会未提出现金利润分配预案的，应在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应对此发表独立意见。

（6）其他规定

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

4、本规划的制定周期和调整机制

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

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

(三) 公司最近三年现金分红和未分配利润使用情况

公司 2019 年度、2020 年度及 2021 年度的利润分配情况如下:

单位: 万元

分红(实施)年度	分红所属年度	实施分红方案	现金分红方案分配金额(含税)
2020 年	2019 年度	以公司股权登记日总股本 16,424.80 万股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金 5.00 元(含税), 共计派发 8,212.40 万元。	8,212.40
2021 年	2020 年度	以公司股权登记日总股本 16,758.30 万股为基数, 向全体股东每 10 股派息人民币 10 元(含税), 共计派发 16,758.30 万元。	16,758.30
2022 年	2021 年度	以公司股权登记日总股本 16,683.66 万股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金 3.50 元(含税), 共计派发 5,839.28 万元。	5,839.28

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润为 30,809.98 万元, 占最近三年实现的合并报表归属于母公司所有者的年均净利润 17,709.25 万元的 173.98%, 最近三年内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。具体分红实施情况如下:

单位: 万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
合并报表归属于母公司所有者的净利润	14,721.63	21,340.49	17,065.64
现金分红(含税)	5,839.28	16,758.30	8,212.40
当年现金分红占合并报表归属于母公司所有者的净利润的比例	39.66%	78.53%	48.12%
最近三年累计现金分红合计			30,809.98
最近三年合并报表归属于母公司所有者的年均净利润			17,709.25
最近三年累计现金分红占合并报表归属于母公司所有者的年均净利润的比例			173.98%

报告期内, 公司未分配利润使用方案系结合生产经营情况及未来发展规划而

确定，留存的未分配利润主要用于补充公司营运资金与资本性支出，从而实现公司的发展战略。

十三、公司及控股子公司最近三年及一期发行的债券和债券偿还情况

截至本募集说明书签署之日，公司及控股子公司未发行债券。

十四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事、监事及高级管理人员组成情况

1、董事

公司现任董事基本情况如下：

姓名	职位	性别	年龄	任期起止日期
韩元富	董事长兼总经理、财务总监	男	61	2021/6/12-2024/6/11
崔朴乐	董事	男	59	2021/6/12-2024/6/11
王国良	董事	男	57	2021/6/12-2024/6/11
韩元平	董事	男	63	2021/6/12-2024/6/11
吕久琴	独立董事	女	56	2021/6/12-2024/6/11
张咸胜	独立董事	男	58	2021/6/12-2024/6/11
马贵翔	独立董事	男	58	2021/6/12-2024/6/11

公司各位董事简历如下：

韩元平、韩元富、王国良先生的简历参见本节“三、控股股东和实际控制人基本情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

崔朴乐先生：男，中国国籍，无境外永久居留权，1963年8月生，汉族，大学本科学历。历任蚌埠潜水泵厂技术员、科长、副厂长、厂长、大元有限董事兼总经理、合肥新沪总经理、大元泵业董事会秘书等职。现任合肥新沪董事、安徽新沪董事、大元泵业董事。

吕久琴女士：女，中国国籍，无境外永久居留权，1966年9月生，汉族，复旦大学会计学博士研究生学历。历任河南省轻工业职工干部学校助教，武汉理工大学讲师、副教授等职。现任顺毅股份有限公司独立董事、浙江康恩贝制药股份有限公司独立董事、浙江鸿禧能源股份有限公司独立董事、杭州鸿泉物联网技术股份有限公司独立董事、杭州电子科技大学教授。

张咸胜先生：男，中国国籍，无境外永久居留权，1964年9月生，汉族，中国农业大学硕士研究生学历。历任中国农机院标检中心室副主任、工程师、高级工程师，中国农机院行业中心室主任、高级工程师、中心副主任、高工、研究员，中国农机院行业技术中心主任、研究员，中国农机院院长助理兼新闻与信息部部长和行业技术中心主任、研究员，中国农机院院长助理兼新疆中收工作办主任、研究员，中国农机院院长助理兼战略发展部（新疆中收工作办）部长（主任）、中国收获机械总公司副总经理、研究员，中国农机院院长助理、企业经营部部长等职，现任中国农业机械学会秘书长。

马贵翔先生：男，1964年11月出生，博士学历，1989年7月至1996年9月任甘肃政法学院教师，1996年9月至2001年5月任浙江政法管理干部学院教授，2001年5月至2007年10月任浙江工商大学教授、法学院副院长，2007年10月至今任复旦大学教授，现任龙芯中科股份有限公司独立董事、诚邦生态环境股份有限公司独立董事。

2、监事

公司现任监事基本情况如下：

姓名	职位	性别	年龄	任期开始日期
寇剑	监事会主席	男	39	2021/6/12-2024/6/11
梁卫东	监事	男	36	2021/6/12-2024/6/11
李海军	职工监事	男	37	2021/6/12-2024/6/11

公司各位监事简历如下：

寇剑先生：男，中国国籍，具有新西兰永久居留权，1982年出生，硕士研究生学历。历任合肥新沪技术员、装配员、测试员、车间主任、计划科长、总经理助理等职。现任合肥新沪总经办专项经理、安徽新沪监事、新沪新能源监事、合肥领培教育科技有限公司监事。

梁卫东先生：男，中国国籍，无境外永久居留权，1985年7月出生，汉族，大学本科学历。历任美的集团股份有限公司冰箱事业部品质工程师、品质运营负责人、洗衣机事业部工艺负责人，合肥泰禾智能科技集团股份有限公司生产车间管理部经理，鑫磊压缩机股份有限公司企业管理部经理等职。现任大元泵业营运管理部经理。

李海军先生：男，中国国籍，中共党员，1984年出生，大专学历，助理工程师职称。历任大元有限品管员、品管部外检主管、过程品质主管、质保部副经

理、事业部品质主管等职，现任大元泵业品质中心负责人。

3、非董事高级管理人员

公司现任非董事高级管理人员基本情况如下：

姓名	职位	性别	年龄	任期开始日期
黄霖翔	董事会秘书	男	32	2022/6/13-2024/6/11

公司非董事高级管理人员简历如下：

黄霖翔先生，男，中国国籍，无境外永久居留权，1990年6月出生，汉族，大学本科学历。历任福建七匹狼实业股份有限公司（002029）证券事务部职员，深圳九富投资顾问有限公司投资者关系管理部职员，浙江东望时代科技股份有限公司（600052）证券事务代表、董事会办公室主任、投资部负责人，及其下属子公司浙江正蓝节能科技股份有限公司（836151）董事，金卡智能集团股份有限公司（300349）证券投资部职员等职。现任大元泵业董事会秘书。

（二）董事、监事及高级管理人员的任职资格

公司现任董事、监事和高级管理人员的选举或聘任均履行了必要的法律程序，其任职资格均符合《公司法》《证券法》及《公司章程》的规定。

（三）董事、监事及高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员除在控股子公司外的主要兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	在兼职单位所任职务
韩元富	董事长兼总经理、财务总监	合肥达因企业管理有限公司	董事
		上海新沪电机厂有限公司	董事
		合肥达因汽车空调有限公司	董事
		安徽达因汽车空调有限公司	董事
王国良	董事	合肥达因企业管理有限公司	董事
		上海新沪电机厂有限公司	董事
		合肥达因汽车空调有限公司	监事
		安徽达因汽车空调有限公司	监事
韩元平	董事	上海新沪电机厂有限公司	董事长
吕久琴	独立董事	杭州电子科技大学	教授
		浙江康恩贝制药股份有限公司	独立董事
		浙江鸿禧能源股份有限公司	独立董事
		杭州鸿泉物联网技术股份有限公司	独立董事
张咸胜	独立董事	顺毅股份有限公司	独立董事
		中国农业机械学会	秘书长

姓名	公司职务	兼职单位	在兼职单位所任职务
马贵翔	独立董事	复旦大学	教授
		诚邦生态环境股份有限公司	独立董事
		龙芯中科技术股份有限公司	独立董事
寇剑	监事会主席	合肥领培教育科技有限公司	监事

(四) 董事、监事及高级管理人员薪酬情况

公司现任董事、监事和高级管理人员 2021 年度在公司领取的薪酬/津贴情况如下表所列：

单位：万元

姓名	现任公司职务	薪酬/津贴	是否在其他关联方获得报酬
韩元富	董事长兼总经理、财务总监	60.73	否
崔朴乐	董事	64.45	否
王国良	董事	55.63	否
韩元平	董事	66.00	否
吕久琴	独立董事	2.90	否
张咸胜	独立董事	2.90	否
马贵翔	独立董事	2.90	否
寇剑	监事会主席	19.34	否
梁卫东	监事	22.71	否
李海军	职工监事	18.32	否
俞文	-	31.14	否
黄霖翔	董事会秘书	-	否

注 1：公司原董事会秘书俞文于 2022 年 5 月辞职；

注 2：公司于 2022 年 6 月 13 日聘任黄霖翔为董事会秘书，故 2021 年度薪酬为 0。

(五) 董事、监事、高级管理人员持有发行人股票的情况

截至本募集说明书签署之日，公司现任董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下表：

单位：股

序号	姓名	现任职务	持股数
1	韩元富	董事长兼总经理、财务总监	21,089,600
2	崔朴乐	董事	1,626,400
3	王国良	董事	21,089,600
4	韩元平	董事	21,089,600

(六) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本募集说明书签署之日，发行人董事、监事及高级管理人员主要对外投资情况如下：

姓名	公司任职	对外投资公司名称	持股比例	经营范围
韩元富	董事长兼总经理、财务总监	合肥达因企业管理有限公司	9.88%	企业管理。
		上海新沪电机厂有限公司	20.00%	起重机修理，自有房屋租赁。
		合肥达因汽车空调有限公司	间接4.94%	乘用车、商用车、工程机械、农用机械、特种车辆、新能源汽车车用空调系统和压缩机以及该产品构成零部件和附件的开发、测试、生产、销售、产品服务和技术服务；自营和代理普通货物或技术进出口业务。
		温岭市大元石油销售有限公司	14.29%	汽油、煤油、柴油零售（限温岭市大元石油销售有限公司大元加油站经营）。非危险化学品润滑油、非危险化学品燃料油批发、零售。
王国良	董事	合肥达因企业管理有限公司	9.88%	企业管理。
		上海新沪电机厂有限公司	20.00%	起重机修理，自有房屋租赁。
		安徽达因汽车空调有限公司	间接4.94%	乘用车、商用车、工程机械、农用机械、特种车辆、新能源汽车车用空调系统和压缩机以及该产品构成零部件和附件的开发、测试、生产、销售、产品服务和技术服务；自营和代理普通货物或技术进出口业务。
		温岭市大元石油销售有限公司	14.29%	汽油、煤油、柴油零售（限温岭市大元石油销售有限公司大元加油站经营）。非危险化学品润滑油、非危险化学品燃料油批发、零售。
韩元平	董事	合肥达因企业管理有限公司	9.88%	企业管理。
		上海新沪电机厂有限公司	20.00%	起重机修理，自有房屋租赁。
		安徽达因汽车空调有限公司	间接4.94%	乘用车、商用车、工程机械、农用机械、特种车辆、新能源汽车车用空调系统和压缩机以及该产品构成零部件和附件的开发、测试、生产、销售、产品服务和技术服务；自营和代理普通货物或技术进出口业务。
		温岭市大元石油销售有限公司	14.29%	汽油、煤油、柴油零售（限温岭市大元石油销售有限公司大元加油站经营）。非危险化学品润滑油、非危险化学品燃料油批发、零售。
寇剑	监事会主席	合肥领培教育科技有限公司	25.00%	教育技术开发、信息咨询服务、技术转让；计算机软件、硬件产品开发与销售；从事互联网领域内的技术开发、咨询与服务；企业管理咨询及相关系统开发。

（七）管理层激励情况

公司于2020年8月28日召开第二届董事会第十次会议和第二届监事会第十次会议，并于2020年9月15日召开2020年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈浙江大元泵业股份有限公司2020年限制性股票激励计划（草案）〉及其

摘要的议案》《关于<浙江大元泵业股份 2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》等议案，同意公司实施 2020 年限制性股票激励计划。

2020 年 11 月 10 日，公司披露了《关于 2020 年限制性股票激励计划首次授予结果的公告》，共向 149 名激励对象共授予 323.50 万股限制性股票，授予股份于 2020 年 11 月 6 日完成登记。

2020 年 11 月 26 日，公司披露了《关于 2020 年限制性股票激励计划暂缓授予部分的授予结果公告》，向 1 名激励对象授予 10.00 万股限制性股票，授予股份于 2020 年 11 月 24 日完成登记。

2021 年 6 月 15 日，公司第三届董事会第一次会议和第三届监事会第一次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票并调整回购价格的议案》，决定对首次授予中已不再具备激励对象资格的 5 名人员持有的已获授但尚未解除限售的合计 95,000 股限制性股票予以回购注销。

2021 年 9 月 24 日，公司披露了《关于 2020 年限制性股票激励计划预留授予结果公告》，共向 48 名激励对象共授予 81.80 万股限制性股票，授予股份于 2021 年 9 月 22 日完成登记。

2022 年 1 月 13 日，公司第三届董事会第八次会议和第三届监事会第八次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，鉴于公司本次激励计划首次授予部分中的 4 名激励对象因个人原因已离职，董事会同意公司对以上 4 名人员持有的已获授但尚未解除限售的合计 87,000 股限制性股票予以回购注销。

2022 年 4 月 7 日，公司第三届董事会第九次会议和第三届监事会第九次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，决定对首次授予、预留授予中已不再具备激励对象资格的 4 名人员持有的已获授但尚未解除限售的合计 89,800 股限制性股票予以回购注销。同时，鉴于首次授予部分第二个解除限售期、首次授予中暂缓授予部分第二个解除限售期、预留授予部分第一个解除限售期均未能达到公司层面业绩考核要求，决定对所有激励对象对应考核当年可解除限售的限制性股票（除已离职人员部分）共计 1,292,600 股进行回购注销。

2022 年 7 月 7 日，公司第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第十二次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票并调整回购价格的议案》，鉴于公司本次激励计划首次授予部分中的 5 名激励对象、预留授予部分的 1 名激励对象因个人原因已离职，董事会同意公司对以上 6 名人员持有的已获授但尚未解

除限售的合计 59,400 股限制性股票予以回购注销。

截至本募集说明书签署之日，公司限制性股票第一期解锁条件满足，1,296,000 股解锁股份上市流通，至此公司各激励对象剩余未解锁限制性股票数量为 1,292,600 股（第三届董事会第十二次会议审议通过回购部分具体实施后变为 1,233,200 股）。

（八）公司持股 5%以上股东和董事、监事、高级管理人员参与本次可转债的认购情况和减持情况

1、公司持股 5%以上股东或董事、监事、高管参与本次可转债发行认购情况

序号	姓名	职务	直接持股比例（截至 2022 年 6 月 30 日）	本承诺出具前是否存在正在实施的减持计划	是否参与本次可转债发行认购
1	韩元再	持股 5%以上股东	12.6409%	否	视情况参与
2	韩元平	持股 5%以上股东、董事	12.6409%	否	视情况参与
3	韩元富	持股 5%以上股东、董事长、总经理、财务总监	12.6409%	否	视情况参与
4	王国良	持股 5%以上股东、董事	12.6409%	否	视情况参与
5	徐伟建	持股 5%以上股东	12.6409%	否	视情况参与
6	崔朴乐	董事	0.9748%	是	视情况参与
7	吕久琴	独立董事	-	不适用	否
8	张咸胜	独立董事	-	不适用	否
9	马贵翔	独立董事	-	不适用	否
10	寇剑	监事会主席	-	不适用	否
11	梁卫东	监事	-	不适用	否
12	李海军	职工监事	-	不适用	否
13	黄霖翔	董事会秘书	-	不适用	否

2022 年 8 月 25 日，发行人披露了《浙江大元泵业股份有限公司关于董事减持股份计划的公告》（公告编号：2022-052）。根据该公告显示，发行人董事崔朴乐先生拟自 2022 年 9 月 19 日至 2023 年 3 月 18 日期间，通过竞价交易方式或大宗交易方式合计减持不超过 414,000 股公司股票。截至募集说明书签署日，减持股份数量为 0，减持计划尚未实施完毕。

除上述情形外，截至募集说明书签署日，发行人持股 5%以上股东、董事、监事及高管没有其他已经披露且正在进行的股份减持行计划。

2、公司持股 5%以上股东或董事、监事、高管关于本次可转债认购情况出具的承诺

(1) 公司持股 5%以上股东及持有大元泵业股份的董事出具的承诺函

截至本募集说明书签署之日，公司持股 5%以上股东及持有大元泵业股份具备本次可转债优先认购权的董事崔朴乐先生均视情况参与本次可转债发行认购，且均出具如下承诺：

“一、若在大元泵业本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内，本人及本人的父母、配偶、子女存在减持大元泵业股票的情形，本人不参与大元泵业本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与大元泵业本次可转债发行认购。

二、若在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内，本人及本人的父母、配偶、子女不存在减持大元泵业股票情形，则本人将根据市场情况及资金安排决定是否参与本次可转债发行认购。若本人参与并认购本次发行可转换公司债券成功后，本人及本人的父母、配偶、子女将严格遵守《证券法》等法律法规关于股票及可转债交易的相关规定，自认购本次可转债之日起至本次可转债发行完成后六个月内，不减持大元泵业股票及认购的本次发行可转债。

三、本人及本人的父母、配偶、子女若违反上述承诺违规减持大元泵业股票或认购的本次发行可转债的，由此所得收益归大元泵业所有，并将依法承担由此产生的法律责任。”

(2) 其他公司董事、监事、高管出具的承诺函

除上述参与认购的董事、高管外，公司其他现任董事、监事、高管均不参与本次可转债的发行认购，并已分别出具承诺如下：

“本人不参与本次可转债发行认购，亦不通过本人配偶、父母、子女及他人账户参与本次可转债发行认购。本人放弃本次可转债发行认购系真实意思表示，如果违反约定参与本次可转债发行认购，违规所得收益归属大元泵业所有，并按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定承担责任。”

十五、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况

（一）最近五年被证券监管部门和交易所处罚的情况

最近五年，公司及公司董事、监事、高级管理人员不存在被证券监管部门和交易所处罚的情形。

（二）最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况

最近五年，公司及公司董事、监事、高级管理人员不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施的情形。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制或实施重大影响的其他企业不存在同业竞争

公司主要从事各类民用水泵与屏蔽泵的研发、生产和销售。公司的实际控制人为韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建。

截至本募集说明书签署之日，公司实际控制人韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建控制的其他企业参见本节“二、关联交易”之“（一）2、（3）公司控股股东、实际控制人控制的除公司及公司持有股份的法人或者其他组织以外的法人或者其他组织”。上述公司所从事的业务与公司主营业务不相同亦不相似。

因此，公司控股股东、实际控制人及其控制或实施重大影响的其他企业，与公司不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的措施

为充分保护上市公司的利益，发行人的实际控制人于 2015 年 12 月 2 日出具了《浙江大元泵业股份有限公司实际控制人关于避免同业竞争的承诺函》，具体参见“第四节 发行人基本情况”之“十一、控股股东、实际控制人、主要股东所作出的重要承诺及承诺的履行情况”。

（三）独立董事关于同业竞争的意见

2022 年 6 月 27 日，独立董事出具了关于报告期内同业竞争情况的独立意见，独立董事认为，从 2019 年 1 月 1 日至今，上市公司与其控股股东、实际控制人控制的、实施重大影响的其他企业之间不存在竞争；上市公司及其控股股东已经采取有效措施避免与控股股东、实际控制人控制的或实施重大影响的其他企业之间产生同业竞争或潜在同业竞争。

二、关联交易

（一）关联方及关联关系

按照《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》及《企业会计准则—关联方关系及其交易的披露》的相关规定，截至本募集说明书签署之日，公司的重要关联方及关联关系情况如下：

1、关联自然人

（1）直接或者间接持有上市公司 5%以上股份的自然人：韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建

（2）上市公司的董事、监事及高级管理人员

上市公司的董事、监事和高级管理人员是公司的关联自然人，具体情况请详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（3）公司控股股东的董事、监事、高级管理人员：不适用

（4）过往关联自然人

过去 12 个月内曾为发行人关联自然人的人员列示如下：

序号	姓名	原职务
1	杨德正	原财务总监
2	胡小军	原监事
3	颜珍素	原职工监事
4	章武生	原独立董事
5	王洋	原独立董事
6	易颜新	原独立董事
7	俞文	原董事会秘书

（5）前述第（1）、（2）、（4）项列明人员之关系密切的家庭成员

2、关联法人

（1）直接或者间接控制上市公司的法人（或者其他组织）：不适用

（2）持有上市公司 5%以上股份的股东：不适用

（3）公司控股股东、实际控制人控制的除上市公司、控股子公司及控制的其他主体以外的法人（或者其他组织）

序号	关联方名称	关联关系
1	合肥达因企业管理有限公司	发行人实际控制人直接或间接控制的企业
2	上海新沪电机厂有限公司	发行人实际控制人直接或间接控制的企业

序号	关联方名称	关联关系
3	合肥达因汽车空调有限公司	发行人实际控制人直接或间接控制的企业
4	安徽达因汽车空调有限公司	合肥达因企业管理有限公司持股 50%
5	温岭市大元石油销售有限公司	发行人实际控制人直接或间接控制的企业

(4) 上市公司的董事、监事及高级管理人员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的除本公司以外的法人（或者其他组织，（1）~（3）、（6）、（7）项已列明的法人或者其他组织除外）

详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十四、（三）董事、监事及高级管理人员兼职情况”（不含公司独立董事担任独立董事的法人（或者其他组织））。

(5) 上市公司控股股东的董事、监事及高级管理人员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的除本公司以外的法人或者其他组织（（1）~（4）、（6）、（7）已列明的法人或者其他组织除外）：不适用

(6) 全资及控股子公司情况

全资及控股子公司情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、（二）发行人直接或间接控股公司情况”。

(7) 合营企业和联营企业情况

合营企业和联营企业情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、（三）发行人参股公司、合营企业和联营企业情况”。

(8) 上市公司所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业和联营企业及合营联营企业的子公司（前述（3）~（7）已列明的法人或者其他组织除外）：不适用

(9) 上市公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的法人或者其他组织（前述（1）~（8）已列明的法人或者其他组织除外）

序号	关联方	关联关系
1	宜春易坤单晶硅有限公司	发行人实际控制人、董事长、总经理、财务总监韩元富儿子配偶的母亲蔡素云担任其董事
2	广西南宁昊京机电设备有限公司	发行人实际控制人、董事王国良弟弟王国顺持股 50% 并担任其经理，弟弟配偶项群英持股 50%
3	合肥远铭电器有限公司	发行人实际控制人、董事王国良儿子王侣钧持股 90% 并担任其执行董事兼总经理
4	上海领未体育文化发展有限公司	发行人实际控制人、董事王国良儿子配偶王明敏持股 100%

序号	关联方	关联关系
5	上海沁梁生物科技有限公司	发行人实际控制人、董事王国良儿子配偶王明敏持股 73%并担任其执行董事
6	上海棋昂建筑材料有限公司	发行人实际控制人、董事王国良儿子配偶的母亲许冬云持股 100%并担任其执行董事
7	大福泵业有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平配偶的弟弟林发明持股 88.88%并担任其执行董事
8	上海大福电器有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平配偶的弟弟林发明 100%并担任其执行董事
9	吉田智能科技(温岭)有限公司(曾用名:吉田泵业有限公司)	发行人实际控制人、董事韩元平配偶的弟弟林发明担任其经理兼执行董事,大福泵业持股 100%
10	上海盼安门业有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平配偶的妹妹林香芽持股 50%
11	台州大元金属制品有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平长子韩宗美持股 50%并担任其执行董事,次子韩宗希持股 50%
12	上海王隆石油制品有限公司	台州大元金属制品有限公司持股 71.4333%
13	合肥巨象电气有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平长子韩宗美持股 50.00%并担任其执行董事兼总经理,次子韩宗希持股 50%
14	浙江元达机电有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平长子韩宗美持股 100%并担任其执行董事兼经理
15	台州市浦发电镀有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平次子配偶的父亲林晓河持股 30%并担任其执行董事兼总经理
16	盐城胖塔商贸有限公司	发行人实际控制人韩元再配偶的姐妹余玉娇儿子何剑持股 100%并担任其执行董事
17	含山县大兴金属制品有限公司	发行人实际控制人韩元再儿子韩博志持股 39%并担任其执行董事,发行人实际控制人、董事韩元平长子配偶的父亲张东持股 18%
18	台州畅鸥机电有限公司	发行人实际控制人徐伟建弟弟徐伟星持股 50%并担任其执行董事兼经理,妹妹的配偶曹近稀持股 50%
19	温岭市泽国飞跃电机厂	发行人实际控制人徐伟建弟弟徐伟星持股 30%并担任负责人
20	彭泽华力新泵业有限公司	发行人实际控制人徐伟建妹妹徐敏笑持股 50%并担任其执行董事兼总经理
21	江西山水机电有限公司	发行人实际控制人徐伟建妹妹徐敏笑持股 51%并担任其执行董事兼总经理
22	温岭市飞泰电机厂	发行人实际控制人徐伟建妹妹徐敏笑经营
23	温岭屹锦文化艺术咨询有限公司	发行人实际控制人徐伟建配偶的姐姐戴雪红持股 30%并担任其执行董事兼经理
24	台州千喜智能科技有限公司	发行人职工监事李海军妹妹的配偶朱辉辉持股 80%并担任其执行董事兼经理
25	大福智能科技有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平配偶的弟弟林发明担任其总经理兼执行董事,大福泵业持股 100%
26	大福泵业(彭泽)有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平配偶的弟弟林发明担任其总经理兼执行董事,大福泵业持股 100%

(10) 过往关联方

过去 12 个月内曾为发行人关联法人列示如下:

序号	关联方	关联关系
1	武宣俏馨雅文化传媒有限公司	发行人实际控制人、董事王国良弟弟配偶罗春玲持股 51.61%并担任其执行董事兼总经理。该公司已于 2020 年 5 月 22 日注销
2	广西南宁市罗乾商贸有限公司	发行人实际控制人、董事王国良弟弟配偶罗春玲持股 100%并担任其执行董事兼经理。该公司已于 2020 年 10 月 21 日注销
3	台州焘然餐饮服务有限公司	发行人实际控制人、董事王国良儿子配偶郑舒予持股 100%并担任其经理兼执行董事。该公司已于 2021 年 4 月 6 日注销
4	浙江水标泵业科技有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平配偶的弟弟林发明持股 40%并担任其执行董事兼经理，大福泵业持股 60%。该公司已于 2021 年 11 月 10 日注销
5	温岭市元茂模具材料有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平儿子韩宗美、韩宗希控制的大元金属持股 56%。该公司已于 2020 年 3 月 4 日注销
6	上海爱莱芬特电气有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平儿子韩宗美持股 50%并担任其执行董事兼总经理，儿子韩宗希持股 50%。该公司已于 2019 年 3 月 25 日注销
7	杭州固途通讯科技有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平儿子的配偶林梦蒙持股 100%并担任其执行董事兼总经理。该公司已于 2018 年 6 月 13 日注销
8	台州新丰泰机电有限公司	发行人实际控制人徐伟建弟弟的配偶张瑜担任其执行董事，妹妹的配偶曹近稀持股 50%并担任其经理。该公司已于 2018 年 8 月 17 日注销
9	固镇县浚丰农资销售有限责任公司	发行人董事崔朴乐弟弟崔朴新持股 100%并担任其执行董事兼总经理。该公司已于 2021 年 6 月 11 日吊销，未注销
10	固镇县金大地化肥销售有限公司	发行人董事崔朴乐弟弟崔朴新持股 50%并担任其执行董事兼总经理，弟弟配偶刘艳持股 50%。该公司已于 2021 年 6 月 11 日吊销，未注销
11	固镇县联盟农资销售有限公司	发行人董事崔朴乐弟弟崔朴新持股 50%，弟弟配偶刘艳持股 50%并担任其执行董事兼总经理。该公司已于 2021 年 6 月 11 日吊销，未注销
12	合肥利德空间信息科技有限公司	发行人董事崔朴乐儿子崔灿持股 50%并担任其执行董事兼总经理。该公司已于 2021 年 1 月 27 日注销
13	上海沪赫电器有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平配偶的弟弟林发明持股 80.00%并担任其执行董事。该公司已于 2021 年 12 月 15 日注销。
14	常州达泰贸易有限公司	发行人实际控制人徐伟建持股 66.67%并担任其执行董事兼总经理。该公司已于 2006 年 12 月 25 日吊销，未注销
15	上海吉田电器制造有限公司	发行人实际控制人、董事韩元平配偶的弟弟林发明持股 60.00%。该公司已于 2021 年 12 月 30 日注销。
16	浙江正蓝节能科技股份有限公司	发行人董事会秘书黄霖翔曾担任其董事，已于 2021 年 12 月离任
17	江苏常铝铝业集团股份有限公司	发行人原董事会秘书俞文担任其董事会秘书、副总裁

（二）关联交易的定价原则

在进行关联交易时，发行人坚持平等、自愿、等价、有偿的原则，并以市场公允价格为基础，以保证交易的公平、合理；同时，发行人通过与关联方签订关联交易合同，明确相关关联交易的标的、定价原则、交易额以及双方应遵循的权利和义务，以规范双方之间的交易。关联交易往来款项按相应的信用期自行催收结算。

（三）报告期内经常性关联交易情况

1、向关联方支付报酬

公司向董事、监事和高级管理人员等关键管理人员支付薪酬，具体情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十四、（四）董事、监事和高级管理人员薪酬情况”。

2、销售商品和提供劳务

报告期内，公司销售商品和提供劳务的关联交易情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
杨海	销售产品	8.42	6.83	8.51	8.43
余玉娇	销售产品	-	-	-	0.22
盐城胖塔商贸有限公司	销售产品	138.23	216.76	157.73	130.37
含山县大兴金属制品有限公司	销售废料	-	-	-	0.56

3、采购商品和接受劳务

报告期内，公司采购商品和接受劳务的关联交易情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
温岭市大元石油销售有限公司	采购油料	130.10	279.48	291.84	287.47
含山县大兴金属制品有限公司	采购材料	246.48	386.56	534.79	410.80

4、关联租赁情况

(1) 报告期内，公司向关联方出租情况如下：

单位：万元

承租方名称	租赁房产种类	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
合肥达因汽车空调有限公司	宿舍楼	-	-	-	10.51

5、关联方应收应付款项

单位：万元

项目	关联方	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
应付账款	温岭市大元石油销售有限公司	45.15	46.41	46.96	48.69
	含山县大兴金属制品有限公司	88.35	109.12	104.44	85.73
小计		133.50	155.53	151.40	134.42
合同负债	盐城胖塔商贸有限公司	-	-	0.16	-
	小计	-	-	0.16	-
应收账款	杨海	9.22	-	-	-
	盐城胖塔商贸有限公司	13.32	-	-	-
小计		22.54	-	-	-

(四) 减少和规范关联交易的措施

1、公司建立了规范的法人治理结构，严格按照《公司法》的要求，建立了独立的生产、供应、销售系统，与关联企业在业务、资产、机构、人员、财务等方面实现了相互独立。

2、为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事制度》《浙江大元泵业股份有限公司关联交易管理制度》等管理制度，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司关联交易价格的公允性，并对关联交易予以充分、及时披露。

3、对于公司现存和未来可能发生的关联交易，公司将严格执行《公司章程》《浙江大元泵业股份有限公司关联交易管理制度》制订的关联交易决策程序、回避制度和信息披露制度，并进一步完善独立董事制度，加强独立董事对关联交易

的监督，规范并尽量减少关联交易。

4、公司控股股东、实际控制人韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建出具了规范关联交易的相关承诺。

（五）关联交易审批程序

发行人与关联方之间发生的关联交易已根据《公司章程》等规定履行了必要的审议、披露程序。

（六）独立董事关于关联交易的意见

报告期内，独立董事对公司关联交易均发表了独立意见，认为，公司关联交易价格公允合理，体现了公平、公正、公开的原则，不存在损害公司和中小股东利益的情况，不会对公司独立性产生影响，公司亦不会因此类交易而对关联人形成依赖。在表决通过议案时，关联董事依照有关规定，回避表决，公司董事会在审议通过此议案时，表决程序合法、合规，且符合有关法律、法规、《公司章程》等的规定。

第六节 财务会计信息

一、最近三年及一期财务报表审计情况

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司最近三年财务报告（2019 年度、2020 年度和 2021 年度）进行了审计，并分别出具了信会师报字[2020]第 ZF10350 号、信会师报字[2021]第 ZF10291 号和信会师报字[2022]第 ZF10165 号标准无保留意见审计报告。会计师认为发行人的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了大元泵业 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度、2020 年度和 2021 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

非经特别说明，本节及第七节所用财务数据摘自公司最近三年经审计的财务报告及未经审计的 2022 年 1-6 月财务报告。

二、最近三年及一期财务报表

（一）最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动资产：				
货币资金	417,690,375.79	480,786,393.89	616,240,871.36	411,105,106.70
交易性金融资产	50,000,000.00	50,000,000.00	111,172,000.00	258,000,000.00
应收票据	11,435,429.37	9,285,419.22	-	-
应收账款	262,263,339.15	265,783,938.24	224,750,582.45	170,809,458.00
应收款项融资	25,236,394.52	35,970,593.06	44,730,952.96	28,697,695.62
预付款项	14,776,147.11	12,787,373.58	12,444,154.56	8,412,735.61
其他应收款	4,184,223.57	3,374,409.93	3,297,491.19	2,748,180.83
存货	337,529,096.15	272,733,065.62	231,810,656.74	189,000,327.83
合同资产	10,825,120.74	9,271,024.59	6,843,542.05	-
其他流动资产	909,320.99	52,389.15	1,357,969.18	4,049,792.00
流动资产合计	1,134,849,447.39	1,140,044,607.28	1,252,648,220.49	1,072,823,296.59
非流动资产：				
投资性房地产	569,227.80	604,572.00	675,260.40	745,948.80

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
固定资产	298,130,471.33	306,408,508.72	298,957,787.68	306,983,809.13
在建工程	87,821,078.03	41,964,361.63	8,842,872.16	3,179,894.15
无形资产	154,572,232.07	154,988,036.73	21,986,670.71	22,759,547.05
递延所得税资产	10,162,599.78	9,467,477.63	8,430,422.15	7,001,362.99
其他非流动资产	7,781,774.61	3,366,471.87	4,365,817.65	2,624,287.80
非流动资产合计	559,037,383.62	516,799,428.58	343,258,830.75	343,294,849.92
资产总计	1,693,886,831.01	1,656,844,035.86	1,595,907,051.24	1,416,118,146.51
流动负债:				
应付票据	61,277,585.03	35,807,902.05	25,838,018.59	44,511,333.03
应付账款	171,336,198.85	182,236,906.21	159,589,223.58	146,945,728.85
预收款项	-	-	-	16,371,492.15
合同负债	58,865,421.44	55,341,284.29	26,165,501.88	-
应付职工薪酬	35,719,962.76	52,614,016.52	53,765,762.16	46,334,652.09
应交税费	13,801,974.14	11,456,421.31	6,568,880.98	3,632,516.32
其他应付款	11,794,345.26	24,804,825.09	38,424,024.01	12,882,250.14
其他流动负债	2,570,285.81	2,233,444.12	2,018,759.66	-
流动负债合计	355,365,773.29	364,494,799.59	312,370,170.86	270,677,972.58
非流动负债:				
长期应付款	-	-	-	1,327,198.00
预计负债	10,395,628.63	11,592,305.30	12,326,268.47	10,913,120.76
递延收益	10,975,821.70	7,774,956.78	9,464,139.18	7,855,173.79
递延所得税负债	-	-	175,800.00	-
非流动负债合计	21,371,450.33	19,367,262.08	21,966,207.65	20,095,492.55
负债合计	376,737,223.62	383,862,061.67	334,336,378.51	290,773,465.13
所有者权益:				
股本	166,836,600.00	168,306,000.00	167,583,000.00	164,248,000.00
资本公积	459,078,733.05	468,466,149.55	442,890,924.13	412,066,208.72
减: 库存股	10,673,986.00	24,845,360.00	29,214,600.00	-
盈余公积	77,770,111.62	77,770,111.62	62,351,483.22	43,339,570.02
未分配利润	624,138,148.72	583,285,073.02	617,959,865.38	505,690,902.64
归属于母公司所有者权益合计	1,317,149,607.39	1,272,981,974.19	1,261,570,672.73	1,125,344,681.38
所有者权益合计	1,317,149,607.39	1,272,981,974.19	1,261,570,672.73	1,125,344,681.38
负债和所有者权益总计	1,693,886,831.01	1,656,844,035.86	1,595,907,051.24	1,416,118,146.51

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	676,019,050.67	1,484,315,403.55	1,413,131,464.92	1,134,855,470.37

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
其中：营业收入	676,019,050.67	1,484,315,403.55	1,413,131,464.92	1,134,855,470.37
二、营业总成本	566,253,791.64	1,326,871,966.03	1,178,306,288.84	957,509,951.78
其中：营业成本	490,485,493.73	1,108,625,370.11	988,277,300.23	787,358,444.55
税金及附加	3,246,820.17	6,263,181.76	6,738,646.06	5,824,635.50
销售费用	21,600,210.58	67,824,545.92	64,908,146.65	73,369,067.08
管理费用	38,686,832.45	84,461,661.88	62,334,641.41	52,152,646.81
研发费用	24,920,647.91	61,827,619.83	57,195,752.90	45,770,043.15
财务费用	-12,686,213.20	-2,130,413.47	-1,148,198.41	-6,964,885.31
其中：利息费用	112,257.69	266,092.98	669,674.79	-
利息收入	3,547,390.36	10,251,212.58	10,606,704.90	5,874,494.58
加：其他收益	4,398,874.61	9,956,187.08	7,609,126.04	13,593,168.46
投资收益（损失以“-”号填列）	706,250.00	5,656,544.09	7,780,098.68	8,884,354.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,492,603.28	-6,991,476.90	-4,501,521.18	-2,513,895.90
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-69,051.44	-393,370.18	-610,039.68	-1,141,478.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-58,707.49	-43,432.89	-964,718.80	-214,257.64
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-1,172,000.00	1,172,000.00	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	113,250,021.43	164,455,888.72	245,310,121.14	195,953,410.25
加：营业外收入	184,946.52	478,006.94	1,528,587.94	1,131,806.76
减：营业外支出	415,057.80	194,886.04	2,374,581.28	1,267,217.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	113,019,910.15	164,739,009.62	244,464,127.80	195,817,999.30
减：所得税费用	13,783,924.45	17,522,673.58	31,059,251.86	25,161,628.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	99,235,985.70	147,216,336.04	213,404,875.94	170,656,370.91
（一）按经营持续性分类	-			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	99,235,985.70	147,216,336.04	213,404,875.94	170,656,370.91
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	99,235,985.70	147,216,336.04	213,404,875.94	170,656,370.91

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
2. 少数股东损益		-	-	-
六、其他综合收益的税后净额		-	-	-
七、综合收益总额	99,235,985.70	147,216,336.04	213,404,875.94	170,656,370.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	99,235,985.70	147,216,336.04	213,404,875.94	170,656,370.91
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（元/股）	0.60	0.89	1.30	1.04
（二）稀释每股收益（元/股）	0.60	0.89	1.30	1.04

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	674,487,543.24	1,448,045,228.68	1,326,402,116.77	1,181,892,301.28
收到的税费返还	18,530,446.33	23,850,390.62	17,576,722.14	17,912,059.36
收到其他与经营活动有关的现金	12,317,029.85	20,343,388.15	22,777,058.27	25,810,129.87
经营活动现金流入小计	705,335,019.42	1,492,239,007.45	1,366,755,897.18	1,225,614,490.51
购买商品、接受劳务支付的现金	474,934,359.23	1,006,558,655.80	892,511,666.15	674,954,630.36
支付给职工以及为职工支付的现金	118,305,813.84	208,117,385.11	183,598,704.67	163,526,997.62
支付的各项税费	17,775,928.92	26,153,736.04	53,178,883.80	43,519,021.23
支付其他与经营活动有关的现金	30,379,275.50	88,664,253.72	81,743,529.12	93,575,389.43
经营活动现金流出小计	641,395,377.49	1,329,494,030.67	1,211,032,783.74	975,576,038.64
经营活动产生的现金流量净额	63,939,641.93	162,744,976.78	155,723,113.44	250,038,451.87
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	100,706,250.00	475,850,006.87	601,105,732.90	1,084,222,251.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	228,447.01	661,795.30	1,809,867.00	484,228.00

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
投资活动现金流入小计	100,934,697.01	476,511,802.17	602,915,599.90	1,084,706,479.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	68,017,395.37	199,720,036.32	43,963,428.19	51,094,478.76
投资支付的现金	100,000,000.00	410,000,000.00	445,000,000.00	1,123,000,000.00
投资活动现金流出小计	168,017,395.37	609,720,036.32	488,963,428.19	1,174,094,478.76
投资活动产生的现金流量净额	-67,082,698.36	-133,208,234.15	113,952,171.71	-89,387,999.76
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	8,744,420.00	29,214,600.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,000,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	-	10,744,420.00	29,214,600.00	-
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	58,392,810.00	167,583,000.00	82,124,000.00	52,794,000.00
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	13,072,024.67	2,746,990.00	1,700,000.00	-
筹资活动现金流出小计	71,464,834.67	170,329,990.00	83,824,000.00	52,794,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-71,464,834.67	-159,585,570.00	-54,609,400.00	-52,794,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,752,503.22	-3,920,867.16	-6,684,060.53	741,072.20
五、现金及现金等价物净增加额	-66,855,387.88	-133,969,694.53	208,381,824.62	108,597,524.31
加：期初现金及现金等价物余额	471,763,308.24	605,733,002.77	397,351,178.15	288,753,653.84
六、期末现金及现金等价物余额	404,907,920.36	471,763,308.24	605,733,002.77	397,351,178.15

4、合并所有者权益变动表

单位：元

	2019年度													
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
优先 股		永续 债	其他											
一、上年期末余额	117,320,000.00			458,994,208.72				27,966,181.65		403,201,920.10		1,007,482,310.47		1,007,482,310.47
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并 其他														
二、本年期初余额	117,320,000.00			458,994,208.72				27,966,181.65		403,201,920.10		1,007,482,310.47		1,007,482,310.47
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	46,928,000.00			-46,928,000.00				15,373,388.37		102,488,982.54		117,862,370.91		117,862,370.91
(一) 综合收益总额										170,656,370.91		170,656,370.91		170,656,370.91
(二) 所有者投入和减少 资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者 投入资本														
3. 股份支付计入所有者 权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配								15,373,388.37		-68,167,388.37		-52,794,000.00		-52,794,000.00
1. 提取盈余公积								15,373,388.37		-15,373,388.37				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东) 的分配										-52,794,000.00		-52,794,000.00		-52,794,000.00
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结 转	46,928,000.00			-46,928,000.00										
1. 资本公积转增资本(或	46,928,000.00			-46,928,000.00										

	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他	小计
优先 股		永续 债	其他												
股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	164,248,000.00			412,066,208.72				43,339,570.02		505,690,902.64		1,125,344,681.38		1,125,344,681.38	

单位：元

项目	2020 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
优先 股		永续 债	其他											
一、上年年末余额	164,248,000.00			412,066,208.72				43,339,570.02		505,690,902.64		1,125,344,681.38		1,125,344,681.38
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	164,248,000.00			412,066,208.72				43,339,570.02		505,690,902.64		1,125,344,681.38		1,125,344,681.38
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,335,000.00			30,824,715.41	29,214,600.00			19,011,913.20		112,268,962.74		136,225,991.35		136,225,991.35

项目	2020 年度												少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本 (或股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
优 先 股		永 续 债	其 他											
(一) 综合收益总额										213,404,875.94		213,404,875.94		213,404,875.94
(二) 所有者投入和减少资本	3,335,000.00			30,824,715.41	29,214,600.00							4,945,115.41		4,945,115.41
1. 所有者投入的普通股	3,335,000.00			25,879,600.00	29,214,600.00									
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额				4,945,115.41								4,945,115.41		4,945,115.41
4. 其他														
(三) 利润分配								19,011,913.20		-101,135,913.20		-82,124,000.00		-82,124,000.00
1. 提取盈余公积								19,011,913.20		-19,011,913.20				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-82,124,000.00		-82,124,000.00		-82,124,000.00
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														

项目	2020 年度												少数 股东 权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
(六) 其他															
四、本期期末余额	167,583,000.00				442,890,924.13	29,214,600.00			62,351,483.22		617,959,865.38		1,261,570,672.73		1,261,570,672.73

单位：元

项目	2021 年度												少数 股东 权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年年末余额	167,583,000.00				442,890,924.13	29,214,600.00			62,351,483.22		617,959,865.38		1,261,570,672.73		1,261,570,672.73
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并 其他															
二、本年期初余额	167,583,000.00				442,890,924.13	29,214,600.00			62,351,483.22		617,959,865.38		1,261,570,672.73		1,261,570,672.73
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填 列)	723,000.00				25,575,225.42	-4,369,240.00			15,418,628.40		-34,674,792.36		11,411,301.46		11,411,301.46
(一) 综合收益总额										147,216,336.04		147,216,336.04		147,216,336.04	
(二) 所有者投入和减少 资本	723,000.00				25,575,225.42	-4,369,240.00							30,667,465.42		30,667,465.42
1. 所有者投入的普通股	723,000.00				7,189,220.00	-4,369,240.00							12,281,460.00		12,281,460.00
2. 其他权益工具持有者 投入资本													-		-
3. 股份支付计入所有者 权益的金额					18,386,005.42								18,386,005.42		18,386,005.42
4. 其他															

项目	2021 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
优先 股		永续 债	其他											
													-	-
(三) 利润分配								15,418,628.40		-181,891,128.40			-166,472,500.00	-166,472,500.00
1. 提取盈余公积								15,418,628.40		-15,418,628.40			-	-
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东） 的分配										-166,472,500.00			-166,472,500.00	-166,472,500.00
4. 其他														
(四) 所有者权益内部 结转														
1. 资本公积转增资本 (或股本)														
2. 盈余公积转增资本 (或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留 存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	168,306,000.00				468,466,149.55	24,845,360.00		77,770,111.62		583,285,073.02			1,272,981,974.19	1,272,981,974.19

单位：元

项目	2022年1-6月												少数 股东 权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上年年末余额	168,306,000.00				468,466,149.55	24,845,360.00			77,770,111.62		583,285,073.02		1,272,981,974.19		1,272,981,974.19
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并 其他															
二、本年期初余额	168,306,000.00				468,466,149.55	24,845,360.00			77,770,111.62		583,285,073.02		1,272,981,974.19		1,272,981,974.19
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-1,469,400.00				-9,387,416.50	-14,171,374.00					40,853,075.70		44,167,633.20		44,167,633.20
(一) 综合收益总额											99,235,985.70		99,235,985.70		99,235,985.70
(二) 所有者投入和减少 资本	-1,469,400.00				-9,387,416.50	-14,171,374.00							3,314,557.50		3,314,557.50
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者 投入资本															
3. 股份支付计入所有者 权益的金额	-1,469,400.00				-9,387,416.50	-14,171,374.00							3,314,557.50		3,314,557.50
4. 其他															
(三) 利润分配											-58,382,910.00		-58,382,910.00		-58,382,910.00
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东) 的分配											-58,382,910.00		-58,382,910.00		-58,382,910.00
4. 其他															
(四) 所有者权益内部 结转															
1. 资本公积转增资本 (或股本)															
2. 盈余公积转增资本															

项目	2022年1-6月													
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
优先 股		永续 债	其他											
(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留 存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	166,836,600.00			459,078,733.05	10,673,986.00			77,770,111.62		624,138,148.72		1,317,149,607.39		1,317,149,607.39

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

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	170,702,340.15	257,226,545.08	344,327,515.56	213,629,732.56
交易性金融资产	-	-	51,172,000.00	205,000,000.00
应收账款	68,246,451.72	69,561,375.49	66,659,992.84	41,670,164.48
预付款项	8,800,945.00	8,973,769.87	9,365,382.31	4,927,481.96
其他应收款	2,467,704.37	2,142,695.34	2,471,021.63	1,320,284.30
存货	156,938,151.02	143,185,038.81	123,595,975.58	96,607,491.72
其他流动资产	11,419.07	37,391.21	787,783.04	3,765,579.50
流动资产合计	407,167,011.33	481,126,815.80	598,379,670.96	566,920,734.52
非流动资产：				
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	390,535,720.30	338,659,802.80	326,861,474.88	223,788,572.80
投资性房地产	569,227.80	604,572.00	675,260.40	745,948.80
固定资产	141,575,639.26	147,326,315.49	156,901,124.21	160,006,376.97
在建工程	76,159,205.21	28,203,940.07	949,371.28	674,686.14
无形资产	139,288,328.88	140,749,410.06	8,209,405.73	8,453,568.05
递延所得税资产	3,978,088.95	4,050,513.65	3,593,012.85	3,025,966.41
其他非流动资产	1,322,700.00	1,513,600.00	808,240.00	807,110.00
非流动资产合计	753,428,910.40	661,108,154.07	497,997,889.35	397,502,229.17
资产总计	1,160,595,921.73	1,142,234,969.87	1,096,377,560.31	964,422,963.69
应付票据	16,250,000.00	23,730,000.00	19,533,000.00	23,249,000.00
应付账款	54,576,397.92	59,993,238.07	67,579,753.70	73,815,399.19
预收款项	-	-	-	3,599,655.72
合同负债	14,775,545.37	11,570,198.17	4,571,474.34	-
应付职工薪酬	15,567,158.38	21,018,624.04	23,234,292.10	23,240,936.24
应交税费	4,546,159.17	3,651,971.99	1,161,663.75	1,778,014.28
其他应付款	41,068,308.64	54,386,243.29	30,655,388.55	3,108,867.12
其他流动负债	394,326.15	87,034.02	54,121.53	-
流动负债合计	147,177,895.63	174,437,309.58	146,789,693.97	128,791,872.55
长期应付款	-	-	-	1,327,198.00
预计负债	10,395,628.63	11,592,305.30	11,012,468.47	9,899,320.76
递延收益	4,709,384.87	4,077,949.25	4,653,441.57	3,598,663.49
递延所得税负债	-	-	175,800.00	-
非流动负债合计	15,105,013.50	15,670,254.55	15,841,710.04	14,825,182.25
负债合计	162,282,909.13	190,107,564.13	162,631,404.01	143,617,054.80
所有者权益：				

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
股本	166,836,600.00	168,306,000.00	167,583,000.00	164,248,000.00
资本公积	467,717,305.85	477,104,722.35	451,529,496.93	420,704,781.52
减：库存股	10,673,986.00	24,845,360.00	29,214,600.00	-
盈余公积	76,906,254.34	76,906,254.34	61,487,625.94	42,475,712.74
未分配利润	297,526,838.41	254,655,789.05	282,360,633.43	193,377,414.63
所有者权益合计	998,313,012.60	952,127,405.74	933,746,156.30	820,805,908.89
负债和所有者权益总计	1,160,595,921.73	1,142,234,969.87	1,096,377,560.31	964,422,963.69

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	302,225,216.95	733,130,932.12	715,351,204.83	581,178,393.49
减：营业成本	230,371,331.85	570,610,084.87	534,776,118.21	429,687,396.88
税金及附加	1,173,111.57	1,652,998.61	1,504,155.24	1,061,681.33
销售费用	7,096,174.82	26,153,760.94	28,492,145.19	29,865,962.84
管理费用	16,312,465.89	36,930,101.20	28,524,132.93	27,904,785.78
研发费用	9,483,804.44	24,219,428.48	28,126,289.75	22,230,473.02
财务费用	-8,272,404.93	-3,162,294.95	-1,099,133.32	-4,925,803.04
其中：利息费用	112,257.69	266,092.98	-	-
利息收入	2,179,156.81	6,256,420.67	7,436,915.59	4,286,455.18
加：其他收益	1,432,427.49	6,278,341.92	3,314,414.64	3,869,942.74
投资收益(损失以“-”号填列)	60,000,000.00	83,224,379.69	105,427,237.01	85,631,603.75
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-435,807.38	-510,332.81	-1,538,703.08	-921,088.96
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-	-763,133.08	-464,628.95	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	11,612.95	-94,651.96	-269,134.90	-262,781.17
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-1,172,000.00	1,172,000.00	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	107,068,966.37	163,689,456.73	202,668,681.55	163,671,573.04
加：营业外收入	26,669.52	68,208.83	436,094.10	372,766.62
减：营业外支出	45,893.62	278,843.92	605,624.35	109,917.59
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	107,049,742.27	163,478,821.64	202,499,151.30	163,934,422.07
减：所得税费用	5,795,782.91	9,292,537.62	12,380,019.30	10,200,538.38
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	101,253,959.36	154,186,284.02	190,119,132.00	153,733,883.69

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	101,253,959.36	154,186,284.02	190,119,132.00	153,733,883.69
(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	-	-	-	-
六、综合收益总额	101,253,959.36	154,186,284.02	190,119,132.00	153,733,883.69

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	329,058,525.46	788,854,996.57	739,355,536.21	624,152,217.68
收到的税费返还	12,098,484.26	16,707,941.45	16,513,249.15	16,742,311.53
收到其他与经营活动有关的现金	4,398,359.19	12,133,345.39	12,242,202.41	12,111,276.84
经营活动现金流入小计	345,555,368.91	817,696,283.41	768,110,987.77	653,005,806.05
购买商品、接收劳务支付的现金	255,358,982.71	605,798,114.52	577,165,711.29	436,570,456.29
支付给职工以及为职工支付的现金	43,120,507.18	88,086,198.30	86,311,359.62	76,273,481.92
支付的各项税费	6,176,333.42	9,083,979.84	15,184,977.52	11,775,600.79
支付其他与经营活动有关的现金	11,751,883.09	36,364,401.53	38,891,946.37	41,294,195.90
经营活动现金流出小计	316,407,706.40	739,332,694.19	717,553,994.80	565,913,734.90
经营活动产生的现金流量净额	29,147,662.51	78,363,589.22	50,556,992.97	87,092,071.15
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	163,417,842.47	340,752,871.23	710,969,499.98
取得投资收益收到的现金	60,000,000.00	80,000,000.00	100,000,000.00	80,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	89,720.00	434,218.00	221,796.00	861,050.20
投资活动现金流入小计	60,089,720.00	243,852,060.47	440,974,667.23	791,830,550.18
购建固定资产、无形资产和其他长	57,738,257.75	169,755,153.89	21,203,767.91	28,673,905.49

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
期资产支付的现金				
投资支付的现金	50,000,000.00	110,000,000.00	180,000,000.00	750,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	100,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	107,738,257.75	279,755,153.89	301,203,767.91	778,673,905.49
投资活动产生的现金流量净额	-47,648,537.75	-35,903,093.42	139,770,899.32	13,156,644.69
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	8,744,420.00	29,214,600.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	30,000,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	-	38,744,420.00	29,214,600.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	58,392,810.00	167,583,000.00	82,124,000.00	52,794,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	13,072,024.67	746,990.00	-	-
筹资活动现金流出小计	71,464,834.67	168,329,990.00	82,124,000.00	52,794,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-71,464,834.67	-129,585,570.00	-52,909,400.00	-52,794,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,311,504.98	-1,025,146.28	-4,629,259.29	685,566.70
五、现金及现金等价物净增加额	-84,654,204.93	-88,150,220.48	132,789,233.00	48,140,282.54
加：期初现金及现金等价物余额	251,294,045.08	339,444,265.56	206,655,032.56	158,514,750.02
六、期末现金及现金等价物余额	166,639,840.15	251,294,045.08	339,444,265.56	206,655,032.56

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他							
一、上年期末余额	117,320,000.00				467,632,781.52				27,102,324.37	107,810,919.31	719,866,025.20
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	117,320,000.00				467,632,781.52				27,102,324.37	107,810,919.31	719,866,025.20
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	46,928,000.00				-46,928,000.00				15,373,388.37	85,566,495.32	100,939,883.69
(一) 综合收益总额										153,733,883.69	153,733,883.69
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									15,373,388.37	-68,167,388.37	-52,794,000.00
1. 提取盈余公积									15,373,388.37	-15,373,388.37	
2. 对所有者(或股东)的分配										-52,794,000.00	-52,794,000.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	46,928,000.00				-46,928,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	46,928,000.00				-46,928,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结											

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他							
转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	164,248,000.00				420,704,781.52				42,475,712.74	193,377,414.63	820,805,908.89

单位：元

项目	2020 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他							
一、上年期末余额	164,248,000.00				420,704,781.52				42,475,712.74	193,377,414.63	820,805,908.89
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	164,248,000.00				420,704,781.52				42,475,712.74	193,377,414.63	820,805,908.89
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,335,000.00				30,824,715.41	29,214,600.00			19,011,913.20	88,983,218.80	112,940,247.41
(一) 综合收益总额										190,119,132.00	190,119,132.00
(二) 所有者投入和减少资本	3,335,000.00				30,824,715.41	29,214,600.00					4,945,115.41
1. 所有者投入的普通股	3,335,000.00				25,879,600.00	29,214,600.00					
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,945,115.41						4,945,115.41
4. 其他											
(三) 利润分配									19,011,913.20	-101,135,913.20	-82,124,000.00

项目	2020 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他							
1. 提取盈余公积									19,011,913.20	-19,011,913.20	
2. 对所有者（或股东）的分配										-82,124,000.00	-82,124,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	167,583,000.00				451,529,496.93	29,214,600.00			61,487,625.94	282,360,633.43	933,746,156.30

单位：元

项目	2021 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他							
一、上年年末余额	167,583,000.00				451,529,496.93	29,214,600.00			61,487,625.94	282,360,633.43	933,746,156.30
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	167,583,000.00				451,529,496.93	29,214,600.00			61,487,625.94	282,360,633.43	933,746,156.30
三、本期增减变动金额（减少）	723,000.00				25,575,225.42	-4,369,240.00			15,418,628.40	-27,704,844.38	18,381,249.44

项目	2021 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他							
以“－”号填列)											
(一) 综合收益总额									154,186,284.02		154,186,284.02
(二) 所有者投入和减少资本	723,000.00				25,575,225.42	-4,369,240.00					30,667,465.42
1. 所有者投入的普通股	723,000.00				7,189,220.00	-4,369,240.00					12,281,460.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					18,386,005.42						18,386,005.42
4. 其他											
(三) 利润分配								15,418,628.40	-181,891,128.40		-166,472,500.00
1. 提取盈余公积								15,418,628.40	-15,418,628.40		-
2. 对所有者（或股东）的分配									-166,472,500.00		-166,472,500.00
3. 其他											-
(四) 所有者权益内部结转											-
1. 资本公积转增资本（或股本）											-
2. 盈余公积转增资本（或股本）											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期末余额	168,306,000.00				477,104,722.35	24,845,360.00			76,906,254.34	254,655,789.05	952,127,405.74

单位：元

项目	2022年1-6月										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他							
一、上年年末余额	168,306,000.00				477,104,722.35	24,845,360.00			76,906,254.34	254,655,789.05	952,127,405.74
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	168,306,000.00				477,104,722.35	24,845,360.00			76,906,254.34	254,655,789.05	952,127,405.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-1,469,400.00				-9,387,416.50	-14,171,374.00				42,871,049.36	46,185,606.86
（一）综合收益总额										101,253,959.36	101,253,959.36
（二）所有者投入和减少资本	-1,469,400.00				-9,387,416.50	-14,171,374.00					3,314,557.50
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-1,469,400.00				-9,387,416.50	-14,171,374.00					3,314,557.50
4. 其他											
（三）利润分配										-58,382,910.00	-58,382,910.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-58,382,910.00	-58,382,910.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											

项目	2022年1-6月										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他							
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	166,836,600.00				467,717,305.85	10,673,986.00			76,906,254.34	297,526,838.41	998,313,012.60

三、合并财务报表范围及其变化情况

(一) 纳入公司合并报表的企业范围及情况

截至 2022 年 6 月 30 日，纳入公司合并报表的企业范围及情况如下：

序号	子公司名称	级次	直接或间接持股比例
1	安徽新沪	一级	100.00%
2	合肥新沪	一级	100.00%
3	新沪新能源	一级	100.00%
4	内乡新沪	二级	100.00%（合肥新沪直接持股 100%）

(二) 公司最近三年及一期合并财务报表范围变化情况说明

1、2022 年 1-6 月合并报表范围变化

与 2022 年年初相比，本期新增合并公司 1 家，具体如下：

增加公司	变动原因
新沪新能源	新设成立

2、2021 年合并报表范围变化

与 2021 年年初相比，本期新增合并公司 1 家，具体如下：

增加公司	变动原因
内乡新沪	新设成立

3、2020 年合并报表范围变化

与 2020 年年初相比，本期合并报表范围未发生变化。

4、2019 年合并报表范围变化

与 2019 年年初相比，本期合并报表范围未发生变化。

四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

(一) 主要财务指标

财务指标	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动比率（倍）	3.19	3.13	4.01	3.96
速动比率（倍）	2.24	2.38	3.27	3.27
资产负债率（%）	22.24	23.17	20.95	20.53
资产负债率（母公司）（%）	13.98	16.64	14.83	14.89
每股净资产（元）	7.89	7.56	7.53	6.85

财务指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次/年）	5.12	6.05	7.14	6.48
存货周转率（次/年）	3.21	4.39	4.70	4.27
利息保障倍数（倍）	1,007.79	620.10	366.05	不适用
每股经营活动的现金流量（元/股）	0.38	0.97	0.93	1.52
每股净现金流量（元/股）	-0.40	-0.80	1.24	0.66
研发费用占营业收入的比重	3.69%	4.17%	4.05%	4.03%

注1：2022年1-6月应收账款周转率和存货周转率均为年化后数值。

注2：2019年度公司利息支出为0，故利息保障倍数不适用。

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)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%
- 4、每股净资产=归属于母公司普通股股东权益/期末股本总额
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均账面价值
- 7、利息保障倍数=(利润总额+费用化利息支出)/利息支出
- 8、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额
- 10、研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

（二）公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益

根据中国证监会发布的《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）要求计算，公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益如下表所示：

报告期利润	报告期	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2022年1-6月	7.55	0.60	0.60
	2021年度	11.79	0.89	0.89
	2020年度	17.88	1.30	1.30
	2019年度	16.14	1.04	1.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2022年1-6月	7.23	0.57	0.57
	2021年度	10.77	0.81	0.81
	2020年度	16.81	1.22	1.22
	2019年度	14.33	0.92	0.92

（三）公司最近三年及一期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》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号）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：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-104,949.38	-313,249.41	-1,791,715.86	-763,672.11
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	4,229,874.54	9,840,130.18	7,927,898.63	14,239,301.87
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的	706,250.00	4,484,544.09	8,952,098.68	8,884,354.77

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	53,941.40	1,016,345.63	-65,439.03	-39,673.66
其他符合非经常性损益定义的损益项目	169,000.07	116,056.90	153,840.41	141,570.59
小计	5,054,116.63	15,143,827.39	15,176,682.83	22,461,881.46
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	836,438.52	2,422,608.35	2,341,282.85	3,403,287.43
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	4,217,678.11	12,721,219.04	12,835,399.98	19,058,594.03

第七节 管理层讨论与分析

公司管理层对报告期内公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合公司经审计的财务报告和本次募集说明书披露的其它信息一并阅读。

本节部分合计数与各明细直接相加之和在尾数上如有差异，原因为四舍五入。

一、财务状况分析

(一) 资产结构与资产质量分析

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	113,484.94	67.00	114,004.46	68.81	125,264.82	78.49	107,282.33	75.76
非流动资产	55,903.74	33.00	51,679.94	31.19	34,325.88	21.51	34,329.48	24.24
合计	169,388.68	100.00	165,684.40	100.00	159,590.71	100.00	141,611.81	100.00

从上述公司总资产构成表可以看出，公司流动资产占比相对较高，报告期内，随着公司经营规模的扩大，整体资产规模稳步增长。

1、流动资产结构分析

单位：万元、%

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	41,769.04	36.81	48,078.64	42.17	61,624.09	49.20	41,110.51	38.32
交易性金融资产	5,000.00	4.41	5,000.00	4.39	11,117.20	8.87	25,800.00	24.05
应收票据	1,143.54	1.01	928.54	0.81	-	-	-	-
应收账款	26,226.33	23.11	26,578.39	23.31	22,475.06	17.94	17,080.95	15.92
应收款项融资	2,523.64	2.22	3,597.06	3.16	4,473.10	3.57	2,869.77	2.67
预付款项	1,477.61	1.30	1,278.74	1.12	1,244.42	0.99	841.27	0.78
其他应收款	418.42	0.37	337.44	0.30	329.75	0.26	274.82	0.26
存货	33,752.91	29.74	27,273.31	23.92	23,181.07	18.51	18,900.03	17.62
合同资产	1,082.51	0.95	927.10	0.81	684.35	0.55	-	-

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他流动资产	90.93	0.08	5.24	0.00	135.80	0.11	404.98	0.38
流动资产合计	113,484.94	100.00	114,004.46	100.00	125,264.82	100.00	107,282.33	100.00

报告期内，公司流动资产主要包括货币资金、应收账款、存货和交易性金融资产。公司主要流动资产科目的明细情况如下：

(1) 货币资金

单位：万元、%

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	14.47	0.03	7.23	0.02	11.34	0.02	5.75	0.01
银行存款	40,469.09	96.89	47,165.62	98.10	60,396.83	98.01	39,595.25	96.31
其他货币资金	1,285.48	3.08	905.79	1.88	1,215.91	1.97	1,509.51	3.67
合计	41,769.04	100.00	48,078.64	100.00	61,624.09	100.00	41,110.51	100.00

公司货币资金主要为银行存款。2020年末，货币资金较上年末增加20,513.58万元，主要系经营性现金净流入及进行现金管理购买银行理财产品的收回金额大于投资金额所致；2021年末，货币资金较上年末减少13,545.45万元，主要系本期购置土地支付了现金以及分红所致。

截至2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，使用受限货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
银行承兑汇票保证金	1,155.75	793.48	818.83	1,098.99
保函保证金	122.50	108.83	231.96	276.40
合计	1,278.25	902.31	1,050.79	1,375.39

(2) 交易性金融资产

单位：万元、%

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
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	5,000.00	100.00	5,000.00	100.00	11,117.20	100.00	25,800.00	100.00
其中：银行理财产品	5,000.00	100.00	5,000.00	100.00	11,117.20	100.00	25,800.00	100.00
合计	5,000.00	100.00	5,000.00	100.00	11,117.20	100.00	25,800.00	100.00

截至2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，公司交易性金融资产主要系现金管理为目的的银行理财产品。

(3) 应收票据及应收款项融资

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，以摊余成本计量的应收票据在应收票据列示，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据在应收账款融资列示。

报告期各期末，应收票据和应收账款融资的基本情况具体分析如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
应收票据余额	1,203.73	977.41	-	-
坏账准备	60.19	48.87	-	-
应收票据账面价值	1,143.54	928.54	-	-
应收款项融资余额	2,554.28	3,664.32	4,473.85	2,869.77
减值准备	30.64	67.26	0.75	-
应收款项融资账面价值	2,523.64	3,597.06	4,473.10	2,869.77
应收票据及应收款项融资余额合计	3,758.01	4,641.73	4,473.85	2,869.77
减值准备	90.83	116.13	0.75	-
应收票据及应收款项融资账面价值合计	3,667.18	4,525.60	4,473.10	2,869.77

公司应收票据已按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于应收项目的减值计提要求计提坏账准备。

报告期各期末，公司应收票据及应收款项融资主要由银行承兑汇票及商业承兑汇票形成。银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。

(4) 应收账款及合同资产

公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，在执行新收入准则前，公司在销售商品并确认收入时，将客户尚未结算的货款确认为应收账款。自公司执行新收入准则起，公司将与销售商品及提供劳务相关、不满足无条件收款权的应收账款重分类至合同资产。

报告期各期末，应收账款及合同资产基本情况具体分析如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
应收账款余额	28,693.06	28,878.73	24,228.04	18,562.60
减：坏账准备	2,466.73	2,300.34	1,752.98	1,481.65
应收账款账面价值	26,226.33	26,578.39	22,475.06	17,080.95
合同资产余额	1,162.46	994.29	862.75	-
减：坏账准备	79.95	67.19	178.40	-
合同资产账面价值	1,082.51	927.10	684.35	-

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
应收账款及合同资产 账面余额合计	29,855.52	29,873.02	25,090.79	18,562.60
减：坏账准备	2,546.68	2,367.52	1,931.38	1,481.65
应收账款及合同资产 账面价值合计	27,308.84	27,505.50	23,159.41	17,080.95
占流动资产比重	24.06%	24.13%	18.49%	15.92%

报告期各期末，公司应收账款和合同资产金额合计占流动资产比重呈上升趋势。应收账款余额随着收入规模的增加而增加，公司在报告期内保持了一贯的应收账款信用政策，对应收账款加强管理，确保了应收账款有效及时回款。

①应收账款

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司应收账款金额分别为 17,080.95 万元、22,475.06 万元、26,578.39 万元和 26,226.33 万元，分别占公司流动资产的比重为 15.92%、17.94%、23.31%和 23.11%。

总体上，公司应收账款风险可控，符合实际经营情况。

A.应收账款的结构分析

单位：万元、%

项目	2022/6/30			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项计提坏账准备	543.77	1.90	543.77	100.00
按组合计提坏账准备	28,149.29	98.10	1,922.96	6.83
合计	28,693.06	100.00	2,466.73	8.60
项目	2021/12/31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项计提坏账准备	524.24	1.82	524.24	100.00
按组合计提坏账准备	28,354.49	98.18	1,776.09	6.26
合计	28,878.73	100.00	2,300.34	7.97
项目	2020/12/31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项计提坏账准备	244.02	1.01	244.02	100.00
按组合计提坏账准备	23,984.03	98.99	1,508.97	6.29
合计	24,228.05	100.00	1,752.99	7.24
项目	2019/12/31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项计提坏账准备	252.09	1.36	252.09	100.00
按组合计提坏账准备	18,310.51	98.64	1,229.56	6.72
合计	18,562.60	100.00	1,481.65	7.98

B. 单项计提坏账准备的应收账款

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司单项计提的应收账款账面余额分别为 252.09 万元、244.02 万元、524.24 万元和 543.77 万元，主要系客户因破产等原因，公司判断无法正常收回，对其全额计提坏账准备。

C. 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

单位：万元、%

账龄	2022/6/30			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
1 年以内	25,845.22	91.81	1,292.26	5.00
1-2 年	1,688.09	6.00	168.81	10.00
2-3 年	308.19	1.09	154.09	50.00
3 年以上	307.79	1.09	307.79	100.00
合计	28,149.29	100.00	1,922.96	6.83
账龄	2021/12/31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
1 年以内	26,700.60	94.17	1,335.03	5.00
1-2 年	1,183.53	4.17	118.35	10.00
2-3 年	295.29	1.04	147.64	50.00
3 年以上	175.07	0.62	175.07	100.00
合计	28,354.49	100.00	1,776.09	6.26
账龄	2020/12/31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
1 年以内	22,849.06	95.27	1,142.45	5.00
1-2 年	748.34	3.12	74.83	10.00
2-3 年	189.90	0.79	94.95	50.00
3 年以上	196.73	0.82	196.73	100.00
合计	23,984.03	100.00	1,508.96	6.29
账龄	2019/12/31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
1 年以内	16,882.61	92.20	844.13	5.00
1-2 年	913.54	4.99	91.35	10.00
2-3 年	440.57	2.41	220.28	50.00
3 年以上	73.80	0.40	73.80	100.00
合计	18,310.52	100.00	1,229.56	6.72

公司应收账款的账龄主要为 1 年内，主要系销售货款，符合行业和公司业务特点。

D. 应收账款客户构成情况

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司应收账款金额前五大客户合计款项占公司应收账款余额的比例分别为 22.23%、27.46%、19.49%和 17.07%，应收账款前五大客户集中度较低，公司已根据实际情况对部分应收账款相应计提坏账准备。

②合同资产

截至2020年末、2021年末和2022年6月末，公司合同资产金额分别为684.35万元、927.10万元和1,082.51万元，分别占公司流动资产的比重为0.55%、0.81%和0.95%，主要系应收尚不满足无条件收款权质保金。

A.合同资产的结构分析

单位：万元、%

项目	2022/6/30			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,162.46	100.00	79.95	6.88
合计	1,162.46	100.00	79.95	6.88
项目	2021/12/31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	994.29	100.00	67.19	6.76
合计	994.29	100.00	67.19	6.76
项目	2020/12/31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项计提坏账准备	37.41	4.34	37.41	100.00
按组合计提坏账准备	825.34	95.66	140.99	17.08
合计	862.75	100.00	178.40	20.68

B.单项计提坏账准备的合同资产

截至2020年末、2021年末和2022年6月末，公司单项计提的合同资产账面余额为37.41万元、0.00万元和0.00万元，并全额计提坏账，主要系客户经营不善或遭遇事故灾害，导致其破产等原因，公司判断无法正常收回质保金，对其进行单项计提。

C.采用账龄组合计提坏账准备的合同资产

单位：万元、%

账龄	2022/6/30			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
1年以内	725.92	62.45	36.30	5.00
1-2年	436.54	37.55	43.65	10.00
2-3年	-	-	-	50.00
3年以上	-	-	-	100.00
合计	1,162.46	100.00	79.95	6.88
账龄	2021/12/31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
1年以内	644.87	64.86	32.24	5.00

1-2年	349.41	35.14	34.94	10.00
2-3年	-	-	-	50.00
3年以上	-	-	-	100.00
合计	994.29	100.00	67.19	6.76
账龄	2020/12/31			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
1年以内	495.18	60.00	24.76	5.00
1-2年	195.30	23.66	19.53	10.00
2-3年	76.31	9.25	38.16	50.00
3年以上	58.54	7.09	58.54	100.00
合计	825.34	100.00	140.99	17.08

(5) 存货

报告期各期末，公司存货分类及存货跌价准备情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
原材料	8,511.86	7,212.98	6,600.70	5,329.67
在产品	5,542.73	5,883.40	5,072.48	3,554.91
库存商品	16,201.47	12,557.92	10,217.73	9,090.87
委托加工物资	505.03	530.12	271.09	501.15
发出商品	3,198.30	1,301.24	1,150.93	537.58
存货余额合计	33,959.39	27,485.65	23,312.93	19,014.18
跌价准备	206.48	212.34	131.86	114.15
账面价值	33,752.91	27,273.31	23,181.07	18,900.03
占流动资产比例	29.74%	23.92%	18.51%	17.62%
占总资产比例	19.93%	16.46%	14.53%	13.35%

报告期内，公司存货主要由原材料、在产品与库存商品构成。公司需根据生产计划保有一定的库存量。随着公司业务规模逐年扩大，报告期内，公司存货规模整体保持增长。其中，2022年6月末存货余额增长较快还受原材料价格上涨以及因疫情海运影响，公司部分商品无法及时装箱报关导致发出商品余额增长的影响。

①存货周转率

报告期内，公司与同行业可比上市公司存货周转率对比情况如下：

公司简称	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
凌霄泵业	2.92	3.95	3.79	3.33
君禾股份	2.38	3.03	3.40	3.26
泰福泵业	2.16	2.78	2.45	2.60
平均数	2.49	3.25	3.21	3.06
大元泵业	3.22	4.39	4.70	4.27

公司的存货周转率高于同行业可比公司存货周转率的平均值，存货周转情况良好。

②库龄情况

报告期内，公司存货库龄情况如下：

单位：万元

库龄	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	31,746.30	93.48%	24,922.52	90.67%	21,740.67	93.26%	17,673.80	92.95%
1-2年	1,220.95	3.60%	1,424.60	5.18%	457.85	1.96%	212.27	1.12%
2-3年	138.69	0.41%	188.79	0.69%	65.51	0.28%	131.31	0.69%
3年以上	853.46	2.51%	949.74	3.46%	1,048.90	4.50%	996.79	5.24%
合计	33,959.39	100.00%	27,485.65	100.00%	23,312.93	100.00%	19,014.18	100.00%

报告期各期末，公司存货余额中库龄在一年以内的金额占比分别为 92.95%、93.26%、90.67% 和 93.48%，期末存货库龄分布情况较为合理。公司存货余额中库龄在三年以上的金额占比较高的原因主要是化工屏蔽泵交货周期较长，符合企业实际生产经营特点，不存在大量库存积压等情形。

③期后销售情况

报告期内，公司存货期后销售金额及比例情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
存货账面余额①	33,959.39	27,485.65	23,312.93	19,014.18
期后 12 个月销售结转成本金额②	-	16,553.00[注]	20,749.79	17,441.92
结转率③=②/①	-	60.22%	89.01%	91.73%

注：2021 年末存货期后销售仅统计了期后 6 个月销售金额。

化工屏蔽泵交付时间较长，通常超过一年，除此之外公司存货大多数能够在一年内完成对外销售，这也与存货的库龄情况相吻合。

④存货跌价准备计提政策

报告期内，公司严格按照《企业会计准则》的规定，在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

⑤公司及同行业上市公司存货跌价准备计提情况

经对比同行业可比公司存货跌价准备计提政策，公司存货跌价准备的计提方法与同行业可比公司基本一致。报告期内，公司与同行业可比公司存货跌价准备计提情况如下：

公司简称	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
凌霄泵业	0.99%	0.00%	0.00%
君禾股份	0.74%	0.88%	0.84%
泰福泵业	1.75%	1.31%	1.45%
平均数	1.16%	0.73%	0.76%
大元泵业	0.77%	0.57%	0.60%

注：同行业可比公司季度报告中未包含跌价准备计提情况，故仅比较最近三年情况。

最近三年，公司存货跌价准备占存货余额比例分别为0.60%、0.57%和0.77%，略低于同行业可比上市公司的平均值，但仍处于合理区间，主要原因如下：

A.公司整体存货周转情况处于行业较高水平，销售情况较好，存货发生跌价的风险较低；

B.公司屏蔽泵产品采用按订单生产为主、按库存生产为辅的直销生产模式，保证了公司的屏蔽泵产品大部分是在有确定的订单和价格保障的情况下采购和生产的，因此虽然部分存货库龄较长，但存货发生跌价的风险较低，具有合理性。

综上，公司不存在库存积压等情况，存货周转率高于同行业可比上市公司、存货库龄基本在一年之内、期后销售良好、存货跌价准备占存货余额比例处于同行业可比上市公司合理区间，存货跌价准备计提充分、合理。

(6) 其他流动资产

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
待抵扣进项税额	90.93	5.24	100.88	379.16
预交企业所得税	-	-	34.92	25.82
合计	90.93	5.24	135.80	404.98

公司其他流动资产主要系前次募投项目采购设备形成的待抵扣进项税，随着公司营收规模的增加，待抵扣进项税逐年抵扣，余额逐年减少。

2、非流动资产结构分析

报告期内，公司非流动资产明细如下：

单位：万元、%

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
非流动资产：								
投资性房地产	56.92	0.10	60.46	0.12	67.53	0.20	74.59	0.22
固定资产	29,813.05	53.33	30,640.85	59.29	29,895.78	87.09	30,698.38	89.42
在建工程	8,782.11	15.71	4,196.44	8.12	884.29	2.58	317.99	0.93
无形资产	15,457.22	27.65	15,498.80	29.99	2,198.67	6.41	2,275.95	6.63
递延所得税资产	1,016.26	1.82	946.75	1.83	843.04	2.46	700.14	2.04
其他非流动资产	778.18	1.39	336.65	0.65	436.58	1.27	262.43	0.76
非流动资产合计	55,903.74	100.00	51,679.94	100.00	34,325.88	100.00	34,329.48	100.00

公司非流动资产主要包括固定资产和无形资产，截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，上述两项合计占非流动资产的比例分别为 96.05%、93.50%、89.28%和 80.98%。

(1) 固定资产

报告期内，公司固定资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
一、账面原值	51,315.08	50,443.06	46,305.26	44,438.33
房屋及建筑物	20,221.44	20,221.44	20,221.44	20,221.44
机器设备	23,722.06	23,196.66	20,679.90	19,695.33
运输设备	1,034.58	1,069.14	995.30	900.64
电子及其它设备	6,337.00	5,955.82	4,408.62	3,620.92
二、累计折旧	21,502.03	19,802.21	16,409.48	13,739.95
房屋及建筑物	7,677.56	7,211.36	6,278.95	5,347.08
机器设备	9,814.49	9,015.13	7,396.20	6,133.30
运输设备	786.66	782.31	675.56	614.77
电子及其它设备	3,223.32	2,793.41	2,058.78	1,644.80
三、减值准备	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子及其它设备	-	-	-	-
四、账面价值	29,813.05	30,640.85	29,895.78	30,698.38
房屋及建筑物	12,543.88	13,010.08	13,942.49	14,874.36
机器设备	13,907.58	14,181.53	13,283.71	13,562.04
运输设备	247.92	286.83	319.74	285.87
电子及其它设备	3,113.68	3,162.42	2,349.84	1,976.12

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
成新率	58.10%	60.74%	64.56%	69.08%
占非流动资产比例	53.33%	59.29%	87.09%	89.42%
占总资产比例	17.60%	18.49%	18.73%	21.68%

公司固定资产主要为房屋和机器设备。报告期内，公司固定资产账面原值稳步增加，2021年末固定资产账面原值较2020年末增长4,137.80万元，主要系公司因前次募投项目及生产需要采购设备所致。

(2) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程明细情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
年产300万台高效节能水泵及年产400万台民用水泵技改项目	7,384.61	2,583.53	-	-
年产120万台农用水泵技术改造项目	-	-	94.93	65.68
安装工程	259.47	585.37	618.91	252.31
废气治理工程	-	-	40.35	-
在线监测系统	-	-	130.09	-
性能测试台	-	14.45		
高温高压实验台	1,138.03	1,013.08		
合计	8,782.11	4,196.44	884.28	317.99

2020年末公司在建工程较上年末增加178.09%，主要系机器设备安装工程及VOCsZ在线监测系统增加投入所致。2021年末及2022年6月末在建工程增加主要系“年产300万台高效节能水泵及年产400万台民用水泵技改项目”前期基础投入所致。

(3) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
一、账面原值合计	16,688.07	16,548.25	3,044.74	3,044.74
土地使用权	16,282.38	16,282.38	2,892.38	2,892.38
专利	50.49	50.49	50.49	50.49
软件	355.20	215.38	101.87	101.87
二、累计摊销合计	1,230.85	1,049.44	846.07	768.78
土地使用权	1,095.62	932.79	763.34	705.47
专利	50.49	50.49	47.97	42.92
软件	84.74	66.17	34.77	20.39
三、减值准备	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
专利	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、账面价值合计	15,457.22	15,498.80	2,198.67	2,275.95
土地使用权	15,186.76	15,349.59	2,129.04	2,186.90
专利	-	-	2.52	7.57
软件	270.47	149.21	67.10	81.48

公司无形资产主要为土地使用权。2021 年末，公司土地使用权的账面价值较上年末增长 13,220.55 万元，主要系公司购买温岭市铁路新区 TL030308-2 地块所致。

公司无形资产明细请见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、（二）发行人主要无形资产”。

（二）负债结构与负债质量分析

报告期内，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	35,536.58	94.33%	36,449.48	94.95%	31,237.02	93.43%	27,067.80	93.09%
非流动负债	2,137.15	5.67%	1,936.73	5.05%	2,196.62	6.57%	2,009.55	6.91%
负债合计	37,673.72	100.00%	38,386.21	100.00%	33,433.64	100.00%	29,077.35	100.00%

报告期内，公司的流动负债占负债总额的比重均在 93% 以上，呈现流动负债比例高、非流动负债比例低的特点。随着公司业务发展和资产规模不断扩大，公司负债总额也相应增加。

1、流动负债结构分析

报告期各期末，公司流动负债结构如下：

单位：万元、%

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付票据	6,127.76	17.24	3,580.79	9.82	2,583.80	8.27	4,451.13	16.44
应付账款	17,133.62	48.21	18,223.69	50.00	15,958.92	51.09	14,694.57	54.29
预收款项	-	-	-	-	-	-	1,637.15	6.05
合同负债	5,886.54	16.57	5,534.13	15.18	2,616.55	8.38	-	-
应付职工薪酬	3,572.00	10.05	5,261.40	14.43	5,376.58	17.21	4,633.47	17.12
应交税费	1,380.20	3.88	1,145.64	3.14	656.89	2.10	363.25	1.34
其他应付款	1,179.43	3.32	2,480.48	6.81	3,842.40	12.30	1,288.23	4.76
其他流动负债	257.03	0.72	223.34	0.61	201.88	0.65	-	-
流动负债合计	35,536.58	100.00	36,449.48	100.00	31,237.02	100.00	27,067.80	100.00

报告期内，公司流动负债主要包括应付票据、应付账款、预收款项（合同负债）、应付职工薪酬和其他应付款。

（1）应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 4,451.13 万元、2,583.80 万元、3,580.79 万元和 6,127.76 万元，均为银行承兑汇票，用于支付材料采购款、设备工程款等。

（2）应付账款

报告期内公司应付账款明细情况列示如下：

单位：万元、%

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料款	14,979.93	87.43	15,767.53	86.52	14,051.20	88.05	13,183.73	89.72
设备款	819.33	4.78	1,335.37	7.33	694.27	4.35	557.64	3.79
工程款	126.22	0.74	90.17	0.49	137.51	0.86	516.96	3.52
其他	1,208.14	7.05	1,030.61	5.66	1,075.94	6.74	436.24	2.97
合计	17,133.62	100.00	18,223.69	100.00	15,958.92	100.00	14,694.57	100.00

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司应付账款余额占公司流动负债的比重分别为 54.29%、51.09%、50.00% 和 48.21%。报告期内公司积极开拓市场，业务量稳步增长、生产规模不断扩大，使得各期末应付账款随着资产规模同步增长，占比保持稳定。

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司应付账款前五名款项合计占公司应付账款余额的比例分别为 13.60%、11.19%、12.01% 和 14.21%，集中度较低。

（3）预收款项及合同负债

公司预收账款（合同负债）主要为预收的货款。2020 年 1 月 1 日起，因执行新收入准则，公司将与销售商品相关的预收款项（不含增值税）重分类至合同负债。

报告期内公司预收款项及合同负债合计情况列示如下：

单位：万元、%

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货款	5,166.88	87.77	4,606.17	83.23	2,616.55	100.00	1,637.15	100.00
未结算销售返利	719.66	12.23	927.96	16.77	-	-	-	-
合计	5,886.54	100.00	5,534.13	100.00	2,616.55	100.00	1,637.15	100.00

报告期内，公司预收账款（合同负债）余额持续增长主要系公司订单需求及定制化屏蔽泵订单增长，相应会收取客户一定比例的预收款。

（4）应付职工薪酬

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司应付职工薪酬分别为 4,633.47 万元、5,376.58 万元、5,261.40 万元和 3,572.00 万元，主要为计提而尚未支付的薪酬。

（5）其他应付款

截至报告期各期末，公司其他应付款余额列示如下：

单位：万元、%

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付利息	-	-	-	-	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-	-	-	-	-
其他应付款	1,179.43	100.00	2,480.48	100.00	3,842.40	100.00	1,288.23	100.00
合计	1,179.43	100.00	2,480.48	100.00	3,842.40	100.00	1,288.23	100.00

2020 年末和 2021 年末公司其他应付款余额较大，主要系公司 2020 年实施了限制性股票激励计划，分别于 2020 年 10 月 28 日、2020 年 11 月 10 日和 2021 年 9 月 4 日授予核心员工 323.50 万股、10.00 万股和 81.80 万股限制性股票，增加了限制性股票回购义务所致。

2、非流动负债结构分析

截至报告期各期末，公司非流动负债结构如下：

单位：万元、%

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期应付款	-	-	-	-	-	-	132.72	6.62
预计负债	1,039.56	48.64	1,159.23	59.86	1,232.63	56.12	1,091.31	54.28
递延收益	1,097.58	51.36	777.50	40.14	946.41	43.06	785.52	39.10
递延所得税负债	-	-	-	-	17.58	0.82	-	-
非流动负债合计	2,137.15	100.00	1,936.73	100.00	2,196.62	100.00	2,009.55	100.00

报告期内公司非流动负债主要由预计负债和递延收益构成。

（1）预计负债

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司预计负债余额分别为 1,091.31 万元、1,232.63 万元、1,159.23 万元和 1,039.56 万元，占公司非流动负债的比重分别为 54.28%、56.12%、59.86%和 48.64%，主要为产品售后服务计提的产品质量保证金。

(2) 递延收益

报告期内，公司递延收益余额均为与资产相关的政府补助，明细情况如下：

单位：万元、%

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
建设屏蔽电机和屏蔽生产线项目	32.18	2.93	64.35	8.28	128.70	13.60	193.05	24.58
热水循环泵车间技术改造项目	41.37	3.77	45.57	5.86	53.99	5.70	62.40	7.94
热水循环泵车间年产 100 万台屏蔽电泵技术改造项目	116.45	10.61	127.20	16.36	148.70	15.71	170.20	21.67
年产 2 万台高效智能新能源井用泵技改项目	102.80	9.37	112.04	14.41	130.52	13.79	149.00	18.97
年产 8 万台内装式高级数井用潜水电泵技改项目	152.03	13.85	163.79	21.07	187.33	19.79	210.87	26.84
年产 10 万台微控耐腐潜水电泵技改项目	124.20	11.32	131.96	16.97	147.50	15.58	-	-
年产 2000 台大型工业屏蔽电泵技术改造项目	124.02	11.30	132.57	17.05	149.68	15.82	-	-
屏蔽泵制造中心技术改造项目	312.63	28.48	-	-	-	-	-	-
年产 3 万台 4 寸系列高效节能永磁直流深井泵技改项目	91.92	8.37	-	-	-	-	-	-
合计	1,097.58	100.00	777.50	100.00	946.41	100.00	785.52	100.00

(三) 偿债能力分析

1、公司偿债能力指标

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动比率（倍）	3.19	3.13	4.01	3.96
速动比率（倍）	2.24	2.38	3.27	3.27
资产负债率（母公司）（%）	13.98	16.64	14.83	14.89
资产负债率（合并）（%）	22.24	23.17	20.95	20.53
项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利息保障倍数（倍）	1,007.79	620.10	366.05	不适用
息税折旧摊销前利润（万元）	11,313.22	20,431.80	27,992.33	22,663.71
经营活动产生的现金流量净额（万元）	6,393.96	16,274.50	15,572.31	25,003.85

注：上述指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产*100%

利息保障倍数=(利润总额+费用化利息支出)/利息支出

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

(1) 流动比率、速动比率分析

报告期各期末，公司与同行业可比上市公司流动比率和速动比率的对比情况如下：

流动比率					
证券代码	证券简称	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
002884	凌霄泵业	17.70	10.20	11.32	12.85
603617	君禾股份	1.37	2.10	1.99	1.81
300992	泰福泵业	2.24	2.86	2.27	3.51
平均数		7.10	5.05	5.19	6.06
中位数		2.24	2.86	2.27	3.51
大元泵业		3.19	3.13	4.01	3.96
速动比率					
证券代码	证券简称	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
002884	凌霄泵业	14.36	8.06	9.65	10.77
603617	君禾股份	1.14	1.60	1.60	1.35
300992	泰福泵业	1.23	1.66	1.26	2.12
平均数		5.58	3.77	4.06	4.17
中位数		1.23	1.66	1.60	2.12
大元泵业		2.24	2.38	3.27	3.27

注 1: 浙江东音泵业股份有限公司、浙江新界泵业股份有限公司、利欧股份已转型其他行业, 故未纳入同比上市公司, 下同;

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末, 公司的流动比率分别为 3.96、4.01、3.13 和 3.19, 速动比率分别为 3.27、3.27、2.38 和 2.24, 公司流动比率和速动比率相对平稳。

公司流动比率和速动比率低于同行业可比公司平均数, 但高于中位数, 短期偿债能力稳定。

(2) 资产负债率分析

报告期各期末, 公司与同行业可比上市公司资产负债率的对比情况如下:

证券代码	证券简称	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
002884	凌霄泵业	6.03%	9.52%	8.98%	8.44%
603617	君禾股份	50.59%	39.65%	46.50%	35.17%
300992	泰福泵业	25.59%	20.48%	24.62%	17.85%
平均数		27.40%	23.22%	26.70%	20.49%
中位数		25.59%	20.48%	24.62%	17.85%
大元泵业		22.24%	23.17%	20.95%	20.53%

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末, 公司合并口径的资产负债率分别为 20.53%、20.95%、23.17% 和 22.24%, 报告期内, 随着公司盈利能力不断增强, 公司所有者权益逐年增加, 资产负债率保持稳定, 最近两年低于同行业上市公司平均水平, 长期偿债能力较强, 偿债风险较低。

(3) 偿债能力总体分析

报告期内, 公司有息负债较少。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月, 公司利息保障倍数分别为不适用、366.05、620.10 和 1,007.79, 利息

保障倍数较高，偿债风险较低。

综上所述，公司短期偿债能力较强，资产负债结构合理稳定；息税折扣摊销前利润充足，且有息债务规模很低，良好的经营状况为公司偿还到期债务提供了资金保障，公司具备较强的偿债能力。

2、影响偿债能力的主要因素

报告期内，公司的负债以应付账款为主，借款规模较小。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，应付账款占公司负债总额的比例分别为 50.54%、47.73%、47.47% 和 45.48%。报告期内公司经营稳健，业绩持续向好，经营性现金流稳定增长，各期应付款项均有序支付，商业信用良好，对应付款项的偿还能力较强。

同时，根据前述偿债能力指标可以看出，公司报告期内的流动比率、速动比率、资产负债率保持稳定，资产流动性高，总体偿债风险较小。

3、银行资信及授信情况

公司资信状况优良，报告期内未发生过债务逾期或其他违约情形。截至 2022 年 6 月末，公司拥有综合授信额度 14,330 万元，已使用授信 3,520.03 万元。

（四）资产周转能力指标分析

公司资产周转能力指标如下：

财务指标	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率(次/年)	5.12	6.05	7.14	6.48
存货周转率(次/年)	3.21	4.39	4.70	4.27

注：2022 年 1-6 月应收账款周转率和存货周转率为年化后数值。

上述指标的计算方法如下：

应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均账面价值

存货周转率 = 营业成本 / 存货平均账面价值

1、应收账款周转能力分析

报告期内，公司与同行业可比上市公司应收账款周转率对比情况如下：

证券代码	证券简称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
002884	凌霄泵业	9.12	13.05	16.71	15.76
603617	君禾股份	4.76	4.75	4.17	5.08
300992	泰福泵业	5.10	5.36	4.60	4.79
平均数		6.33	7.72	8.49	8.54
中位数		5.10	5.36	4.60	5.08
大元泵业		5.12	6.05	7.14	6.48

注：2022 年 1-6 月为年化后数据。

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 6.48 次、7.14 次、6.05 次和 5.12 次，公司应收账款周转率高于 1。发行人应收账款周转率虽低于同行业可比公司应收账款周转率的平均值，但除凌霄泵业特别高之外，近三年发行人数据显著高于其他两家可比公司，公司应收账款的回款较为及时。

2、存货周转能力分析

报告期内，公司与同行业可比上市公司存货周转率对比情况如下：

证券代码	证券简称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
002884	凌霄泵业	2.92	3.95	3.79	3.33
603617	君禾股份	2.38	3.03	3.40	3.26
300992	泰福泵业	2.16	2.78	2.45	2.60
平均数		2.49	3.25	3.21	3.06
中位数		2.38	3.03	3.40	3.26
大元泵业		3.21	4.39	4.70	4.27

注：2022 年 1-6 月为年化后数据。

报告期内，公司的存货周转率高于同行业可比公司存货周转率的平均值。

综合上述指标来看，公司资产营运情况较为良好。

二、盈利能力分析

报告期内，公司的营业收入、利润情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	67,601.91	148,431.54	141,313.15	113,485.55
营业利润	11,325.00	16,445.59	24,531.01	19,595.34
利润总额	11,301.99	16,473.90	24,446.41	19,581.80
减：所得税费用	1,378.39	1,752.27	3,105.93	2,516.16
净利润	9,923.60	14,721.63	21,340.49	17,065.64

（一）营业总收入分析

1、营业收入的总体构成情况

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
主营业务收入	65,676.60	144,378.76	137,882.23	110,890.07
其他业务收入	1,925.31	4,052.78	3,430.92	2,595.48
营业收入合计	67,601.91	148,431.54	141,313.15	113,485.55
主营业务收入/营业收入	97.15%	97.27%	97.57%	97.71%

报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例均在 96% 以上，主营业务突出。其他业务收入主要为废料销售业务。

2、主营业务收入的的产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入按产品划分的情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
民用水泵	28,791.54	43.84	71,104.38	49.25	68,782.49	49.88	55,876.13	50.39
小型潜水电泵	14,406.78	21.94	31,866.88	22.07	31,018.08	22.50	26,600.62	23.99
井用潜水电泵	8,045.91	12.25	21,620.84	14.98	20,310.28	14.73	16,418.30	14.81
陆上泵	6,338.85	9.65	17,616.65	12.20	17,454.13	12.66	12,857.20	11.59
屏蔽泵	35,153.02	53.52	69,582.33	48.19	66,681.88	48.36	52,648.18	47.48
热水循环屏蔽泵	27,138.07	41.32	55,593.94	38.51	55,098.31	39.96	42,511.76	38.34
化工屏蔽泵	5,774.31	8.79	10,681.40	7.40	8,926.65	6.47	7,260.53	6.55
空调制冷屏蔽泵	2,240.64	3.41	3,307.00	2.29	2,656.92	1.93	2,875.89	2.59
配件	1,732.04	2.64	3,692.04	2.56	2,417.86	1.75	2,365.76	2.13
合计	65,676.60	100.00	144,378.76	100.00	137,882.23	100.00	110,890.07	100.00

公司主要从事各类民用水泵与屏蔽泵的研发、生产和销售。

(1) 民用水泵

报告期内，公司民用水泵收入主要包括小型潜水电泵、井用潜水电泵和陆上泵产品的销售。

(2) 屏蔽泵

公司屏蔽泵收入主要包括热水循环屏蔽泵、化工屏蔽泵和空调制冷屏蔽泵等产品的销售。

报告期内上述两大类产品收入合计占主营业务收入比重 97% 以上，且保持良好的增长态势。

3、主营业务收入的地区构成分析

报告期内，公司主营业务收入按区域划分的情况如下：

单位：万元、%

地区	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	营业收入	比重	营业收入	比重	营业收入	比重	营业收入	比重
境内	43,867.33	66.79	103,520.11	71.70	104,077.77	75.48	82,743.48	74.62
境外	21,809.27	33.21	40,858.64	28.30	33,804.46	24.52	28,146.59	25.38
合计	65,676.60	100.00	144,378.76	100.00	137,882.23	100.00	110,890.07	100.00

最近三年，公司内外销收入占比保持稳定，其中内销收入占比较高，外销收入占比相对较低。2022年1-6月，外销收入占比略有提升。

（二）营业成本分析

1、营业成本的总体构成情况

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
主营业务成本	47,234.32	107,417.97	96,030.94	76,631.78
其他业务成本	1,814.23	3,444.57	2,796.79	2,104.06
营业成本合计	49,048.55	110,862.54	98,827.73	78,735.84
主营业务成本/营业成本	96.30%	96.89%	97.17%	97.33%

最近三年，公司营业成本随业务规模的增长而持续上升，与主营业务收入保持同方向变动。

2、主营业务成本的产品构成分析

报告期内，公司主营业务成本按产品划分的情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
民用水泵	21,846.88	46.25	55,016.99	51.22	51,261.98	53.38	41,250.64	53.83
屏蔽泵	24,508.64	51.89	50,275.87	46.80	43,431.63	45.23	33,995.84	44.36
配件	878.79	1.86	2,125.20	1.98	1,337.33	1.39	1,385.30	1.81
合计	47,234.32	100.00	107,417.97	100.00	96,030.94	100.00	76,631.78	100.00

报告期内，公司各产品的成本占主营业务成本的比重基本与各产品收入占主营业务收入的比重基本一致。公司主营业务成本主要由直接材料、直接人工和制造费用组成。公司泵类产品的主要原材料有漆包线、铸铁件、硅钢片、不锈钢、铸铝件、电缆线、铜件等，不同产品之间直接材料的占比有所不同，综合而言直接材料占主营业务成本的比重在80%以上。

随着收入规模的不断增大，以及铜、硅钢、不锈钢等的市场价格上升，公司主营业务成本的金额也逐年升高。

（三）毛利及毛利率分析

1、综合毛利构成分析

报告期内，公司综合毛利构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
主营业务毛利额	18,442.28	99.40	36,960.79	98.38	41,851.29	98.51	34,258.29	98.59
其他业务毛利额	111.08	0.60	608.22	1.62	634.13	1.49	491.42	1.41

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
综合毛利额	18,553.36	100.00	37,569.00	100.00	42,485.42	100.00	34,749.71	100.00

报告期内，公司主营业务毛利额占综合毛利额的比例在 98% 以上，其他业务的毛利贡献较小。

2、主营业务毛利分析

报告期内，公司主营业务毛利具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
民用水泵	6,944.66	37.66	16,087.38	43.53	17,520.51	41.86	14,625.49	42.69
屏蔽泵	10,644.38	57.72	19,306.46	52.23	23,250.25	55.55	18,652.34	54.45
配件	853.24	4.63	1,566.94	4.24	1,080.54	2.58	980.37	2.86
合计	18,442.28	100.00	36,960.79	100.00	41,851.29	100.00	34,258.29	100.00

报告期内，公司的主要产品民用水泵和屏蔽泵毛利占比基本保持稳定。2021 年度主营业务毛利与 2020 年度相比下降，主要系产品单位成本上涨幅度高于产品平均售价上调幅度所致。

3、毛利率分析

(1) 综合毛利率情况

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
主营业务毛利率	28.08%	25.60%	30.35%	30.89%
其他业务毛利率	5.77%	15.01%	18.48%	18.93%
综合毛利率	27.45%	25.31%	30.06%	30.62%

(2) 同行业上市公司毛利率对比分析

报告期内，公司与同行业其他上市公司综合毛利率对比情况如下：

证券代码	证券简称	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
002884	凌霄泵业	34.73%	31.53%	33.47%	33.56%
603617	君禾股份	20.86%	22.55%	25.44%	26.00%
300992	泰福泵业	19.01%	20.48%	29.67%	31.57%
平均数		24.87%	24.85%	29.53%	30.38%
中位数		20.86%	22.55%	29.67%	31.57%
大元泵业		27.45%	25.31%	30.06%	30.62%

报告期内，公司综合毛利率与同行业可比上市公司毛利率平均水平基本相同，不存在明显差异。2021 年度综合毛利率下降较多，主要系原材料涨价所致，与同行业趋势一致。

(3) 主营业务毛利率情况

报告期内，公司按产品类别划分的主营业务毛利率情况如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
民用水泵	24.12%	22.63%	25.47%	26.17%
屏蔽泵	30.28%	27.75%	34.87%	35.43%
配件	49.26%	42.44%	44.69%	41.44%
综合主营业务	28.08%	25.60%	30.35%	30.89%

发行人各类主要产品由于涉及型号众多，报告期内各年销售的产品结构存在一定差异，故不同产品的毛利率水平略有不同。2021年度公司泵类产品毛利率下降较多，主要系2021年以来铜、硅钢、不锈钢等的价格上涨较快，公司产品平均售价的上涨幅度小于单位成本上升幅度所致。

(四) 利润主要来源及经营成果变化分析

1、营业总收入分析

报告期内，公司营业收入的变动情况详见本节“二、盈利能力分析”之“（一）营业总收入分析”。

2、营业成本分析

报告期内，公司营业成本的变动情况详见本节“二、盈利能力分析”之“（二）营业成本分析”。

3、期间费用分析

报告期内，公司销售费用、管理费用、研发费用和财务费用情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	金额	占收入比重	金额	占收入比重
销售费用	2,160.02	3.20	6,782.45	4.57	6,490.81	4.59	7,336.91	6.47
管理费用	3,868.68	5.72	8,446.17	5.69	6,233.46	4.41	5,215.26	4.60
研发费用	2,492.06	3.69	6,182.76	4.17	5,719.58	4.05	4,577.00	4.03
财务费用	-1,268.62	-1.88	-213.04	-0.14	-114.82	-0.08	-696.49	-0.61
合计	7,252.15	10.73	21,198.34	14.28	18,329.03	12.97	16,432.68	14.48

(1) 销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
----	-----------	--------	--------	--------

	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
职工薪酬	1,129.98	52.31	2,464.16	36.33	2,336.59	36.00	1,988.15	27.10
运输费	-	-	-	-	-	-	1,039.33	14.17
广告宣传费	189.74	8.78	927.76	13.68	1,020.58	15.72	864.56	11.78
质量技术维护费	220.45	10.21	1,091.68	16.10	1,180.71	18.19	1,129.38	15.39
差旅费	134.22	6.21	477.05	7.03	447.52	6.89	554.75	7.56
业务招待费	125.69	5.82	463.01	6.83	394.73	6.08	506.92	6.91
展览费	71.90	3.33	168.62	2.49	110.01	1.69	293.88	4.01
办公费	65.40	3.03	272.00	4.83	183.90	2.83	171.93	2.34
其他	222.64	10.31	918.18	12.72	816.78	12.58	788.01	10.74
合计	2,160.02	100.00	6,782.45	100.00	6,490.81	100.00	7,336.91	100.00

报告期内，销售费用主要为职工薪酬、质量技术维护费（产品质量保证费用）、广告宣传费及差旅费等。2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月，公司销售费用占营业收入的比重分别为6.47%、4.59%、4.57%和3.20%，2020年度销售费用率下降主要系根据新收入准则与合同履行成本有关的运输费计入营业成本，及差旅费、业务招待费、展览费下降所致。2022年度上半年度销售费用率进一步下降主要是国内疫情封控导致公司质量技术维护费、广告费和差旅费等费用均大幅下降所致。

（2）管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
职工薪酬	2,035.50	52.62	3,404.17	40.30	3,056.37	49.03	2,881.63	55.25
折旧摊销	511.35	13.22	924.68	10.95	838.13	13.45	587.64	11.27
办公费	331.68	8.57	487.33	5.77	462.21	7.42	395.64	7.59
业务招待费	63.49	1.64	162.02	1.92	119.82	1.92	104.24	2.00
修理费	147.60	3.82	588.19	6.96	597.71	9.59	444.17	8.52
咨询服务费	86.75	2.24	360.83	4.27	232.92	3.74	213.76	4.10
差旅费	41.02	1.06	118.47	1.40	81.25	1.30	150.89	2.89
认证检测费	-	-	138.62	1.64	84.08	1.35	158.51	3.04
股份支付	287.20	7.42	1,838.60	21.77	494.51	7.93	-	-
其他	364.09	9.41	423.27	5.01	266.46	4.27	278.78	5.35
合计	3,868.68	100.00	8,446.17	100.00	6,233.46	100.00	5,215.26	100.00

报告期内，管理费用主要为职工薪酬、股份支付、折旧摊销、办公费及修理费等。2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月，公司的管理费用占营业收入的比例分别为4.60%、4.41%、5.69%和5.72%。2021年管理费用上升主要系2020年公司实施了限制性股票激励计划于2021年授予股份所致。

(3) 研发费用

报告期内，公司研发费用明细如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
直接投入	485.53	19.48	2,147.81	34.74	2,302.10	40.25	1,615.59	35.30
人员人工费用	1,470.23	59.00	3,052.19	49.37	2,502.59	43.75	2,285.18	49.93
折旧与摊销费用	398.47	15.99	645.64	10.44	456.83	7.99	369.20	8.07
其他	137.84	5.53	337.12	5.45	458.05	8.01	307.04	6.71
合计	2,492.06	100.00	6,182.76	100.00	5,719.58	100.00	4,577.00	100.00

报告期内，研发费用主要为职工薪酬和材料费。2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月，公司的研发费用分别为4,577.00万元、5,719.58万元、6,182.76万元和2,492.06万元，占营业收入的比例分别为4.03%、4.05%、4.17%和3.69%。最近三年公司研发费用率保持稳定。2022年1-6月，公司研发费用率下降主要系受各研发项目的研发阶段影响，直接投入中的模具费用有所下降。

(4) 财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
利息支出	11.23	-0.89	26.61	-12.49	66.97	-58.32	-	-
减：利息收入	354.74	27.96	1,025.12	481.18	1,060.67	923.77	587.45	84.34
汇兑损益	-949.63	74.86	744.62	-349.52	849.03	-739.44	-152.49	21.89
金融机构手续费及其他	24.53	-1.93	40.85	-19.17	29.86	-26.00	43.45	-6.24
合计	-1,268.62	100.00	-213.04	100.00	-114.82	100.00	-696.49	100.00

报告期内财务费用均为负数，系公司因经营状况较好以及重视现金管理，存款利息收入较高所致。

4、信用减值损失及资产减值损失

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》。公司坏账损失中涉及应收账款的计入信用减值损失，坏账损失中涉及从应收账款重分类至合同资产部分计入资产减值损失。具体情况如下表所列：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
----	-----------	--------	--------	--------

应收票据坏账损失	11.32	48.87	-	-
应收账款坏账损失	166.39	570.62	441.30	254.81
其他应收款坏账损失	8.18	13.15	8.10	-3.42
应收款项融资减值损失	-36.63	66.51	0.75	-
信用减值损失小计	149.26	699.15	450.15	251.39
坏账损失	-	-	-	-
存货跌价损失	-5.86	150.55	52.58	114.15
合同资产减值损失	12.77	-111.21	8.43	-
资产减值损失小计	6.91	39.34	61.00	114.15

公司信用减值损失逐年递增，主要系公司随着业务发展，应收账款余额增加，计提的信用减值损失随之增加所致。

5、投资收益

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月，公司投资收益金额分别为888.44万元、778.01万元、565.65万元和70.63万元，均为银行理财产品收益。

6、其他收益

报告期内，公司其他收益均为与日常活动相关的政府补助及代扣个人所得税费用，具体如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
政府补助	422.99	984.01	745.53	1,345.16
代扣个人所得税手续费	16.90	11.61	15.38	14.16
合计	439.89	995.62	760.91	1,359.32

7、营业外收入和营业外支出

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月，公司营业外收入分别为113.18万元、152.86万元、47.80万元和18.49万元，主要系政府补助及因交易对手违约收取的违约收入和罚没收入。

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月，公司营业外支出分别为126.72万元、237.46万元、19.49万元和41.51万元，主要系处置固定资产净损失、公益性捐赠支出及地税、水利建设等各种基金。

8、所得税分析

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月，公司的所得税费用分别为2,516.16万元、3,105.93万元、1,752.27万元和1,378.39万元，实际税率分别为12.85%、12.71%、10.64%及12.20%。

报告期内，公司的实际税率均低于25%的法定税率，主要原因是公司及部分

子公司享受税收优惠政策以及研发费用的加计扣除。

报告期内，公司及子公司享受的税收优惠政策如下：

(1) 根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）有关规定，以及《关于公示浙江省2018年拟认定高新技术企业名单的通知》，公司2018年认定为高新技术企业，取得编号为GR201833003344的高新技术企业证书，资格有效期为3年，企业所得税优惠期为2018年1月1日至2020年12月31日，根据《企业所得税法》及相关规定，公司本期企业所得税按15%税率计缴。

(2) 根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）有关规定，以及《关于对浙江省2021年认定的第一批高新技术企业进行备案公示的通知》，公司2021年认定为高新技术企业，取得编号为GR202133009844的高新技术企业证书，资格有效期为3年，企业所得税优惠期为2021年1月1日至2023年12月31日，根据《企业所得税法》及相关规定，公司企业所得税按15%计缴。

(3) 根据安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局联合发布的《关于公布安徽省2017年第一批高新技术企业认定名单的通知》（科高〔2017〕62号），子公司合肥新沪通过高新技术企业认定，取得安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局及安徽省地方税务局联合颁发的编号为GF201734001094的高新技术企业证书，有效期为2017年1月1日至2019年12月31日。根据《企业所得税法》及相关规定，子公司合肥新沪本期企业所得税按15%税率计缴。

(4) 根据安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局联合发布的《关于公布安徽省2020年第一批高新技术企业认定名单的通知》（科高〔2020〕35号），子公司合肥新沪通过高新技术企业认定，取得安徽省科技厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局联合颁发的编号为GR202034000901的高新技术企业证书，有效期为2020年1月1日至2022年12月31日。根据《企业所得税法》及相关规定，子公司合肥新沪企业所得税按15%计缴。

(5) 根据浙江省人民政府办公厅《关于进一步减轻企业负担增强企业竞争力的若干意见》（浙政发〔2018〕99号），公司2019年度-2020年度土地使用税减

免 80%，2021 年度和 2022 年 1-6 月土地使用税享受减免 100%。（2021 年新取得开发铁路新区项目地块除外）

（6）根据安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局、安徽省退役军人事务厅转发《财政部、税务总局、退役军人事务部、关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的通知》（皖财税法[2019]182 号），子公司合肥新沪招用自主就业退役士兵，2019 年定额扣减增值税 66,000.00 元，2020 年度定额扣减增值税 81,000.00 元，2021 年度定额扣减增值税 99,750.00 元。

（7）根据安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局《关于我省中小微企业减征地方水利建设基金的通知》（皖财综〔2022〕299 号），子公司新沪新能源属于《中小企业划型标准规定》（工信部联企业〔2011〕300 号）认定的中小微企业，新沪新能源 2022 年 1-6 月地方水利建设基金按现有费率的 90%征收。

（8）根据安徽省财政厅、安徽省税务局《关于我省小规模纳税人、小微企业和个体工商户减按 50%征收“六税两费”的通知》（皖财税法〔2022〕241 号），子公司新沪新能源 2022 年 1-6 月减按 50%征收资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税、教育费附加、地方教育附加。

（五）非经常性损益对经营成果的影响

报告期内，公司非经常性损益及占各期净利润的比例情况如下表：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
归属于母公司所有者的非经常性损益净额（万元）	421.77	1,272.12	1,283.54	1,905.86
归属于母公司所有者净利润（万元）	9,923.60	14,721.63	21,340.49	17,065.64
非经常性损益占净利润的比例	4.25%	8.64%	6.01%	11.17%

报告期内，公司归属于母公司所有者的非经常性损益净额占同期归属于母公司所有者的净利润的比例分别为 11.17%、6.01%、8.64%和 4.25%，占比较低。公司非经常性损益主要为政府补助、公允价值变动收益以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益。2020 年非经常性损益金额较高，主要是根据安徽省人力资源和社会保障厅当年下发的《关于印发省重点企业名单的通知》（皖人社明电【2019】63 号），收到“外贸企业做大做强项目促进资金”702.00 万元所致。

三、现金流量分析

(一) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	67,448.75	144,804.52	132,640.21	118,189.23
收到的税费返还	1,853.04	2,385.04	1,757.67	1,791.21
收到其他与经营活动有关的现金	1,231.70	2,034.34	2,277.71	2,581.01
经营活动现金流入小计	70,533.50	149,223.90	136,675.59	122,561.45
购买商品、接受劳务支付的现金	47,493.44	100,655.87	89,251.17	67,495.46
支付给职工以及为职工支付的现金	11,830.58	20,811.74	18,359.87	16,352.70
支付的各项税费	1,777.59	2,615.37	5,317.89	4,351.90
支付其他与经营活动有关的现金	3,037.93	8,866.43	8,174.35	9,357.54
经营活动现金流出小计	64,139.54	132,949.40	121,103.28	97,557.60
经营活动产生的现金流量净额	6,393.96	16,274.50	15,572.31	25,003.85

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月，公司经营活动产生的现金流量呈现持续净流入状态，主要系随着公司规模扩大，销售收入增长，销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

(二) 投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收回投资收到的现金	10,070.63	47,585.00	60,110.57	108,422.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22.84	66.18	180.99	48.42
投资活动现金流入小计	10,093.47	47,651.18	60,291.56	108,470.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,801.74	19,972.00	4,396.34	5,109.45
投资支付的现金	10,000.00	41,000.00	44,500.00	112,300.00
投资活动现金流出小计	16,801.74	60,972.00	48,896.34	117,409.45
投资活动产生的现金流量净额	-6,708.27	-13,320.82	11,395.22	-8,938.80

报告期内，公司投资支付的现金及收回收到的现金主要系公司进行现金管理购买理财产品及理财产品到期所致。2021年度，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要系公司购买温岭市铁路新区 TL030308-2 地块所致。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
吸收投资收到的现金	-	874.44	2,921.46	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	200.00	-	-
筹资活动现金流入小计	-	1,074.44	2,921.46	-
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,839.28	16,758.30	8,212.40	5,279.40
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	1,307.20	274.70	170.00	-
筹资活动现金流出小计	7,146.48	17,033.00	8,382.40	5,279.40
筹资活动产生的现金流量净额	-7,146.48	-15,958.56	-5,460.94	-5,279.40

2020年度、2021年度和2022年1-6月份吸收投资收到的现金主要系2020年限制性股票激励计划，激励对象向公司支付认购款。公司筹资活动产生的现金流量净额变动主要受公司吸收投资收到的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金变动的的影响。

四、资本性支出

（一）最近三年及一期重大资本性支出情况

1、与募集资金相关的重大资本性支出

募集资金投资情况详见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”和“第九节 历次募集资金运用”。

2、募集资金以外的重大资本性支出

报告期内，公司的资本性支出主要为固定资产投资。报告期内，公司固定资产投资情况详见本节“一、财务状况分析”之“（一）2、（2）在建工程”。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

目前，智能制造已成为制造业的重要发展方向，泵行业全面推进“智能制造”

已势在必行。在生产线上引入视觉、搬运、检测等工业机械臂、机器人，在仓储物流和生产管理系统中采用先进的物联网技术、无线射频 RFID 等信息采集与自动识别技术，可有效减少人工投入，提高生产制造自动化、标准化、柔性化，从而达到工艺流程优化、关键过程智能化监控、精益生产及可视化管理的目标。

公司未来可预见的重大资本性支出计划将围绕该方面展开，主要如下：

1、年产 400 万台民用水泵技改项目

公司拟在浙江省台州市温岭市铁路新区新城大道以东，中兴大道以南地块建设年产 400 万台民用水泵技改项目。年产 400 万台民用水泵技改项目建成后，将主要生产民用水泵类相关产品。

2、年产 300 万台高效节能水泵扩能项目

年产 300 万台高效节能水泵扩能项目具体情况详见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”。

五、报告期会计政策、会计估计变更及会计差错更正

（一）重要会计政策变更

1、2020 年度重要会计政策变更

（1）公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司 2020 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		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
应收账款	17,080.95	-322.95	16,758.00
合同资产	-	322.95	322.95
预收款项	1,637.15	-1,637.15	-
合同负债	-	1,522.47	1,522.47
其他流动负债	-	114.68	114.68

（2）公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2019 年度颁布的《企业会计准则解释第 13 号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

2、2019 年度重要会计政策变更

(1) 公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《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, 此项会计政策变更采用追溯调整法。(2) 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)。根据相关新旧准则衔接规定, 对可比期间信息不予调整, 首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式, 确定了三个计量类别: 摊余成本; 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益; 以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式, 以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益, 但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益, 但股利收入计入当期损益), 且该选择不可撤销。

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、租赁应收款。

(3) 公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》, 自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

(二) 重要会计估计变更

报告期内, 公司重要会计估计未发生变更。

(三) 重大会计差错更正

报告期内, 公司不存在重大会计差错更正情况。

六、重大对外担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

（一）重大担保事项

截至本募集说明书签署之日，大元泵业不存在为合并报表范围外企业提供担保的情形。

（二）诉讼、仲裁及行政处罚

1、重大诉讼、仲裁事项

截至本募集说明书签署之日，公司及其控股子公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

2、行政处罚

报告期内，公司及其控股子公司的行政处罚具体情况如下：

序号	处罚主体	处罚文书	处罚时间	处罚机关	处罚事由	行政处罚
1	合肥新沪	合高环罚字[2020]22号	2020年11月18日	合肥市生态环境局	烟气未经处理直排外环境	罚款70,000元

2020年11月18日，因合肥新沪制冷泵车间真空脱水工序产生的烟气未经处理直排外环境（含挥发性有机物），存在产生含挥发性有机废气的生产和服务活动，未按照国家规定的密闭空间或设备中进行，并安装、使用污染防治设施环境违法行为，合肥市生态环境局出具了《合肥市生态环境局行政处罚决定书》（合高环罚字[2020]22号），认定合肥新沪违反了《安徽省大气污染防治条例》第四十五条第一款第四项的规定，责令合肥新沪改正违法行为并处罚款7.00万元整。

根据《安徽省大气污染防治条例》第八十五条的规定，“违反本条例第四十四条第一款、第四十五条、第四十六条规定的，由县级以上人民政府环境保护行政主管部门责令改正，处以五万元以上二十万元以下罚款；拒不改正的，责令停产整治。”合肥新沪的上述处罚金额处于法定裁量范围的较低水平，违法行为情节轻微，未严重损害投资者合法权益和社会公共利益，不构成重大违法行为。根据合肥市技术产业开发区生态环境分局出具的《情况说明》，合肥新沪及时进行了整改，并按时缴纳全部罚款。

除上述行政处罚外，公司及其控股子公司不存在其他行政处罚事项。综上所述，报告期内不存在对公司资产状况、财务状况产生重大不利影响的行政处罚案

件。

（三）或有事项

截至本募集说明书签署之日，公司及其控股子公司不存在或有事项。

（四）重大期后事项

截至本募集说明书签署之日，公司无重大期后事项。

七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）公司的主要财务及经营管理优势

公司主要从事各类泵的研发、生产、销售，是拥有近 30 年品牌历史的全球知名品牌民用水泵提供商，同时也是国内屏蔽泵行业的高新技术及领军企业。公司业务的领军地位是公司盈利能力的重要保障。公司始终坚持创新驱动的核心价值观，长期保持对研发的高投入，2021 年研发投入达到 6,182.76 万元，占营业收入的 4.17%。经过多年的研发积累，公司拥有水泵水力设计技术、人机交互变频控制技术、自动嵌线技术、真空处理二次加压电机绕组浸漆工艺、转子动平衡检测技术、氦质谱检漏技术等多项核心技术，先后荣获“浙江制造”认证、“不锈钢立式多级泵”中国节能产品认证、安徽省专利金奖（一种屏蔽套拉伸制造工艺）、“十三五”全国泵行业标准化工作先进单位等多项荣誉。得益于公司的长期技术积累及多年的经营积累，公司收入及利润规模保持持续增长。

公司未来发展的主要经营管理竞争优势情况请详见“第四节 发行人基本情况”之“五、（十一）2、公司的竞争优势”。

（二）产业政策发展将推动公司未来发展

根据《“十四五”节水型社会建设规划》《电机能效提升计划（2021-2023 年）》《关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》《关于扩大农业农村有效投资加快补上“三农”领域突出短板的意见》和《产业结构调整指导目录（2019 年本）》等指导性文件，国家要求推进高效电机等用能设备的开发和推广应用，全面提升重点用能设备的能效水平。公司的水泵类产品有着高效、节能、经济、环保的产品优势，是高效节水灌溉的重要发展方向。

公司积极响应国家政策，同时在民用水泵市场、家庭用泵市场、工业级市场进行布局，各大类产品线均衡发展，对应的下游市场规模相对于公司相关产品线的年收入体量具有数十倍乃至百倍不等的拓展空间，足够大的外围市场成长空间为公司未来长期坚持专业化发展战略奠定基础，并大大降低了业务被动转型等不确定性风险。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金投资项目计划

（一）本次募集资金运用

本次发行可转债拟募集资金总额不超过 45,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	年产 300 万台高效节能水泵及年产 400 万台民用水泵技改项目	100,295.00	42,000.00
1.1	其中：年产 400 万台民用水泵技改项目	52,267.00	-
1.2	年产 300 万台高效节能水泵扩能项目	48,028.00	42,000.00
2	补充流动资金	3,000.00	3,000.00
	合计	103,295.00	45,000.00

募集资金到位后，扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟使用募集资金总额的不足部分由公司自筹资金解决。在募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

（二）项目审批、核准或备案情况

本项目已于 2021 年 10 月 12 日取得温岭市经济和信息化局出具的《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》，项目代码为：2110-331081-07-02-769383。

本项目所需用地已办理不动产权证，土地使用权证号为浙（2021）温岭市不动产权第 0040177 号。

本项目已于 2022 年 4 月 29 日取得台州市生态环境局出具的《关于年产 300 万台高效节能水泵及年产 400 万台民用水泵技改项目环境影响报告表的批复》（台环建（温）[2022]85 号）。

二、年产 300 万台高效节能水泵扩能项目

（一）项目实施背景

1、全球水泵行业市场规模稳健增长

近年来，全球水泵行业一直处于持续增长状态，市场规模不断扩大。根据 Zion Market Research 预测，2018 年至 2024 年全球水泵市场规模增速为 5.29%，市场总规模将于 2024 年达到约 665.10 亿美元。

相对于工业泵，民用水泵主要应用于农业灌溉、生活用水、深井提水、畜牧用水等领域，具有应用领域广泛、应用形式多样等特征，且具备较强的需求刚性。随着全球经济发展以及水泵制造工艺技术的不断进步，农田水利、饮水安全工程等下游应用领域不断扩大，以潜水泵、陆上泵等产品为代表的水泵需求量将持续增加。

2、智能制造是水泵行业发展的必然趋势与重大机遇

目前，智能制造已成为制造业的重要发展方向，水泵行业全面推进“智能制造”已势在必行。在生产线上引入视觉、搬运、检测等工业机械臂、机器人，在仓储物流和生产管理系统中采用先进的物联网技术、无线射频 RFID 等信息采集与自动识别技术，可有效减少人工投入，提高生产制造自动化、标准化、柔性化，从而达到工艺流程优化、关键过程智能化监控、精益生产及可视化管理的目标。

2015 年以来，国家先后出台《中国制造 2025》《智能制造发展规划（2016-2020 年）》《“十四五”智能制造发展规划》（征求意见稿）、《智能制造试点示范行动实施方案》等一系列产业政策，积极布局 and 促进制造行业智能化改造，使得水泵行业迎来发展的重大机遇。通过引进智能化产线，可以大幅提高劳动生产率、产品良率、产能利用率，提高公司各类产品性能和可靠性，降低综合生产成本，在确保产品质量一致性的同时能够满足客户快速交货的要求。

3、公司立足于水泵主业，细分产品需求巨大

公司拥有近 30 年品牌历史，是全球知名品牌民用水泵的提供商，多年来一直致力于水泵产品的研究、开发、生产，其中小型潜水电泵和陆上泵是公司极具市场竞争力的两类产品。

小型潜水电泵广泛应用于农田灌溉、矿山排水、湖区水利及其他工农业给排水领域，是城市污水排放、污水处理、道桥工程排水、水利工程中灌溉及排涝等

的重要设备。以污水处理领域的应用为例，随着全球范围环保法规的完善和人们环保意识的增强，用于污水处理的小型潜水电泵将得到越来越多的需求和应用。自《水污染防治行动计划》发布以后，我国水环境治理行业进入了政策密集发布期，逐渐从点污染源治理向面污染源治理转变，“十三五”期间水环境治理投资规模约为 7,344 亿元，“十四五”期间或进一步达到万亿规模，市场需求巨大。

陆上泵广泛应用于给排水、清洗系统、锅炉给水、冷却水循环、超滤系统、反渗透系统农业喷滴灌系统、食品饮料及消防系统等领域，以增压泵为例，主要应用于水压偏低或不稳定的环境下，适用于自来水管路增压、水塔供水增压、抽取井水、园林浇灌、热水管道增压等应用场景，以满足生活用水、农业取水等场景下的稳定水压需求。近年来水利部相继印发《全国“十四五”农村供水保障规划》和《关于做好农村供水保障工作的指导意见》，对“十四五”农村供水保障工作进行系统部署和全面安排，在为陆上泵提出了更高的技术要求的同时也带来了更大的市场需求。

（二）项目实施的必要性

1、现有产能亟需扩张，有利于加快智能化转型

水泵是机电一体化的高科技产品，集精密机械设计与制造、流体力学、机电一体化、自动控制等多元技术组合于一体，对产品效率、重量、寿命等指标要求高，生产中必须有合理的工艺流程和使工序、生产计划协调的工艺布置，加强对半成品的中间质量控制等。

公司近年来产能利用率逐渐饱和，而仅仅依靠对生产线的小幅度优化升级、生产工人加班等增加产量的方式难以长久持续。目前产能不足一方面限制了公司的盈利空间，另一方面也限制了公司承接大订单、服务大客户的业务能力。随着市场需求不断增加，公司亟需开辟生产场地，扩大生产规模，科学合理组织物流路线，新增智能化生产线，加快智能制造进程，提升自主创新能力，增强产业核心竞争力。

2、有利于提升公司竞争力

公司长期定位于中高端市场，产品具有高效节能、性能范围广、运行安全平稳、使用寿命长、安装维修方便等优点，符合节能减排的大环境。在相关国家产业政策的推动下，我国水泵行业将迎来新的机遇和变革。在机遇面前，公司近年

来民用水泵产品具备先行优势,需要加大规模抢占更大的市场份额;在变革之下,其他竞争对手,尤其具有一定规模的民用水泵制造企业,与公司正面竞争。

为抓住新一轮科技革命和产业变革的历史性机遇,促进技术创新和低碳绿色产品装备研发与应用,同时化解潜在竞争压力,优化并完善公司产品结构,实现高端化、差异化的发展战略,公司拟实施本次投资项目,利用在技术、研发、规模优势,贴合市场需求,扩大市场份额,提升公司竞争力。

3、调整优化产品结构、发展高端特色产品

公司自成立伊始,就注重推动企业技术、产品的转型升级,在全球市场竞争中占据技术制高点。公司密切关注行业最新市场动向,积极提升主导产品的市场份额,使民用水泵的生产规模和产品质量紧跟行业发展趋势,为公司可持续发展打下牢固基础。

在引进如恒压、自动启停、过压欠压过流过载保护、水位控制、运行时间控制等智能控制技术后,公司将顺应高效节能、绿色环保的设计理念,把永磁技术和变频技术等应用于产品中,优化并完善公司产品结构,发展高效节水、节能、环保的中高端产品。

(三) 项目实施的可行性

1、本次募集资金投资项目符合国家产业政策

根据《“十四五”节水型社会建设规划》《电机能效提升计划(2021-2023年)》《关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》《关于扩大农业农村有效投资加快补上“三农”领域突出短板的意见》和《产业结构调整指导目录(2019年本)》等指导性文件,国家要求推进高效电机等用能设备的开发和推广应用,全面提升重点用能设备的能效水平。公司的水泵类产品有着高效、节能、经济、环保的产品优势,是高效节水灌溉的重要发展方向。

因此,本项目符合国家能源、环保等产业发展政策。

2、公司水泵类产品市场空间广阔

随着全球经济发展以及水泵制造工艺技术的不断进步,农田水利、饮水安全工程等下游应用领域不断扩大,以潜水泵、陆上泵等产品为代表的民用水泵需求量将持续增加。

在农业灌溉领域,我国农业总产值由2015年的54,205.34亿元增长至2021

年的 78,339.51 亿元，增长了 44.52%；农业灌溉面积由 2015 年的 65,873 千公顷增长至 2021 年的 69,625 千公顷，增长了 5.70%。在农业总产值、农业灌溉面积增长的同时，我国农业也面临着干旱灾害的问题，农业灌溉领域的水泵需求也随之上升。

在生活用水领域，目前我国乡村振兴纲领对农村人居环境整治的要求、发展中国家对于城镇化的推进以及在市政供水方面基础建设的投入，催生出大量陆上泵、小型潜水电泵的市场需求。

在牧业用水领域，我国牧业产值整体呈快速增长趋势，牧业的水利建设是保证畜产品产出和牧场生态平衡的重要措施，陆上泵、小型潜水电泵作为水利建设的必备设施，市场需求空间随着牧业产值的增长而增长。

由于生产成本上升，欧美发达国家的家用水泵供应商纷纷将生产转向发展中国家，与当地的生产商进行 ODM、OEM 等多种形式的合作，发达国家产能逐步向发展中国家转移，为中国制造商提供了发展机遇。

因此，本项目产品具有较大的市场需求。

3、公司具备开展募集投资项目运营所要求的技术基础与管理能力

公司的“大元”商标被国家工商行政管理总局认定为驰名商标，在水泵研究开发方面积累了丰富的科研和实践经验。公司的水泵产品总体技术水平在国内处于领先，引进、消化、再创新的产品技术水平达到国际同行先进水平。

公司始终坚持创新驱动的核心价值观，长期保持对研发的高投入。2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，公司的研发费用占营业收入的比例分别为 4.03%、4.05%、4.17% 和 3.69%。经过多年的研发积累，公司拥有水泵水力设计技术、人机交互变频控制技术、自动嵌线技术、真空处理二次加压电机绕组浸漆工艺、转子动平衡检测技术、氦质谱检漏技术等多项核心技术，先后荣获“浙江制造”认证、“不锈钢立式多级泵”中国节能产品认证、安徽省专利金奖（一种屏蔽套拉伸制造工艺）、“十三五”全国泵行业标准化工作先进单位等多项荣誉。

因此，公司的长期技术积累及多年的经营积累，使得公司具备开展本项目的技术储备和运营管理能力。

4、公司拥有开展募集投资项目所需的人才和市场储备

公司自设立以来一直致力于水泵产品的研究、开发、生产，经过多年的研发

积累，拥多项泵类制造相关核心技术，也吸引了充足的技术人员。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及控股子公司共拥有 363 项专利（其中发明专利 31 项、实用新型专利 255 项、外观专利 77 项）和 246 名技术人员，能够把握产品设计、生产工艺、制造流程、核心技术应用等各方面要点，具备实施本次募投项目所需的技术和人才。

同时，公司通过多年经营累积了相当数量优质、忠实的经销商，构建起较为完善的分销网络，并获得了国际市场中多个国家的准入认证，为公司产品的产能消化提供了较好的保障，为本次募投项目的实施提供了坚实的市场储备。

因此，公司拥有开展本项目所需的人才和市场储备，能够确保本项目顺利实施。

（四）项目的具体情况

1、项目概况

（1）项目概况

年产 300 万台高效节能水泵扩能项目由母公司大元泵业负责实施，项目总投资 48,028.00 万元，截至本次公开发行可转换公司债券董事会召开之日（2022 年 1 月 13 日）前已投入自筹资金 2,725.28 万元，拟以募集资金投入 42,000.00 万元。

该项目建设地点为浙江省台州市温岭市铁路新区新城大道以东，中兴大道以南。项目建设期 3 年，投产期为 3 年。年产 300 万台高效节能水泵扩能项目建成后，将主要生产高效节能水泵相关产品，形成 125 万台小型潜水电泵、175 万台陆上泵的生产能力。

（2）本次募投项目与公司现有业务的联系与区别

公司现有业务所取得经营成果是实施本次募投项目的重要基础，公司积累的产品制造技术、研发设计能力、品质管理、营销网络、品牌影响力等方面的优势为本次募投项目的成功实施提供了保障。

公司在现有的技术储备、产品经验的基础上，结合高效节能的发展导向和各场景应用的下游市场需求，投资建设高效节能水泵扩能项目，将智能控制、永磁、光电转化等技术应用于新型水泵产品，改善电机的动态响应的同时以较低的电流产生最佳的转矩，实现高效率。本次募投项目的实施在缓解公司传统产品制造基地的产能限制的同时，有助于公司完成对未来市场的战略布局及抢占市场份额，

提高公司整体竞争力。

2、技术方案及工艺设备

(1) 技术方案

本次募投项目的产品具有成熟的技术或工艺方案。公司在产线设计时根据多年生产积累的经验，提高智能料库的配置比例，引入视觉、搬运、检测等工业机械臂、机器人并部署智能制造管理和执行系统，增强产线的自动化、智能化水平，提高生产效率。募投项目产品的主要工艺流程见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“六、（二）公司主要产品工艺流程”。

同时，在原有生产工艺的基础上，通过改善泵轴的物料配比、叶轮与泵体的过流部分设计方案、泵和电机的轴向设计等，提高电机的电磁性能，从而提高泵产品的使用效率。通过自主研发的智能恒压变频技术、永磁技术应用、智能过程控制技术、光电转化技术等，降低可闻噪声及水泵能耗，实现产品的节能减耗。

(2) 主要设备情况

根据募投项目生产线的工艺需求，本次募集资金投资项目的主要设备名称、数量情况如下：

序号	设备名称	单位	数量
1	高冲定子生产线	条	6
2	转子压铸生产线	条	4
3	自动电机生产线	条	14
4	连续浸漆设备	条	4
5	数控加工设备生产线	条	55
6	外观件电泳生产线	条	1
7	组装生产线	条	16
8	喷漆生产线	条	5
9	自动冲压焊接一体流水线	条	1
10	AGV 搬运机器人	台	30
11	货梯	台	5
12	电梯	台	2
13	提升机	台	4
14	自动化仓储立体库	套	1
15	各类信息系统软件	套	40
16	给排水系统	套	1
17	电气系统	套	1
18	暖通系统	套	1
19	弱电系统	套	1
20	动力系统	套	1
21	环保设备	套	1

3、项目主要原辅材料及动力供应

公司本次募投项目所生产产品主要原辅用料包括硅钢片、轴料、铝锭、漆包线等，采购渠道与公司现有渠道相一致，主要包括钢材加工商、钢材贸易公司以及漆包线、塑料加工公司等。本项目用电由当地电力局专线供电，天然气由市政管道供应，项目用水采用市政供水。

4、项目环保治理情况

本项目涉及的污染物类别主要包括废气、废水（生产废水及生活污水）以及固体废弃物（废边角料、生活垃圾等工业垃圾），主要环保治理措施如下：

污染物类型	产生环节	污染物名称	防治措施
废气	喷漆废气	苯乙烯、二甲苯、醋酸甲酯、丁醇、颗粒物	预处理+活性炭吸附-脱附+催化焚烧处理，25m 高空排放
	浸漆废气		
	压铸废气	颗粒物	丝网隔油+旋风除尘，15m 高排气筒排放
	抛丸废气	粉尘	自带布袋除尘器处理后排放
	挤出废气	非甲烷总烃	车间大风量排气扇换风
	注塑废气		
废水	磷化废水	CODCr、磷酸盐	经混凝沉淀预处理后进入生化处理系统
	其他生产废水	CODCr、氨氮	经芬顿氧化预处理后进入生化处理系统
	生活污水	CODCr、氨氮	直接进入生化处理系统
固体废弃物	设备维修	废机油	委托有资质单位收集处置
	机加工	废乳化液	
	喷漆	漆渣	
	污水处理站	污泥	
	磷化工序	磷化槽渣/液	
	废气处理	废活性炭及无纺布	供应商回收
	油漆使用	废油漆桶	-
	机加工	磨屑泥	-
	机加工	金属废屑	出售给物资回收公司
	原材料	废包装材料	
	嵌线、安装	废漆包线	
	员工生活	生活垃圾	环卫部门清运

5、项目选址及用地安排情况

本项目建设地点位于浙江省台州市温岭市铁路新区新城大道以东，中兴大道以南。项目占地面积 92.53 亩，已由大元泵业以出让方式取得，土地用途为工业用地，土地使用权证号为浙（2021）温岭市不动产权第 0040177 号。

6、项目的组织方式和实施计划

本项目计划建设期为 3 年，预计项目建设期结束后设备开始投入生产，即第

4 年投产，当年达到产能的 60%，第 5 年达到产能的 80%，第 6 年及以后各年达到产能 100%。

序号	项目名称	T+1 年						T+2 年						T+3 年					
		2	4	6	8	10	12	2	4	6	8	10	12	2	4	6	8	10	12
1	前期工作	√																	
2	工程设计		√	√															
3	施工准备		√	√	√														
4	设备招标 / 采购				√	√	√	√	√	√	√	√	√						
5	土建招标 / 施工				√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√			
6	设备 / 管道安装													√	√	√	√		
7	设备调试															√	√		
8	人员培训																√	√	
9	试生产、投产																		√
10	项目竣工																		▲

截至 2022 年 1 月 13 日，该项目已投入 2,725.28 万元，用于该基地项目前期咨询、设计、基础工程，已投入金额占项目投资的比例为 6.12%。

7、项目的投资估算

该项目总投资为 48,028.00 万元，其中建设和设备投资为 44,556.00 万元，占投资总额的比例为 92.77%；铺底流动资金 3,472.00 万元。该项目拟使用募集资金 42,000.00 万元。

具体投资估算如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	拟以募集资金投入金额
1	建设投资	44,556.00	41,830.72
1-1	建筑工程费	22,157.00	19,623.01
1-2	设备购置费	21,320.00	21,320.00
1-3	安装工程费	296.00	296.00
1-4	其他费用	483.00	291.71
1-5	预备费	300.00	300.00
2	铺底流动资金	3,472.00	169.28
	合计	48,028.00	42,000.00

8、项目经济效益测算

经测算，本项目建成达产后每年实现销售收入 95,081.70 万元，达产后每年实现税后利润 7,166.91 万元。经测算，本项目总投资收益率为 14.07%，财务内部收益率（税后）为 12.27%，投资回收期为 8.73 年，具有较好的经济效益和社

会效益。

三、补充流动资金项目

公司拟使用本次募集资金中的 3,000.00 万元补充流动资金，为公司未来经营发展提供资金支持，增强公司未来抗风险能力，促进主营业务持续稳健发展。

2019 至 2021 年度，公司实现营业收入分别为 113,485.55 万元、141,313.15 万元和 148,431.54 万元，持续稳定增长。未来随着公司投入运营项目的增加，预计营业收入仍将保持增长的态势，公司对流动资金需求也将不断增加。

补充流动资金项目不直接产生经济效益，也无法作为独立的经济分析对象，预计效益未作测算，实际效益也无法单独核算。

四、本次募集资金运用对公司经营成果和财务状况的影响

（一）本次发行可转换债券对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家有关能源、环保方面产业政策，充分发挥公司高效、节能、经济、环保的产品优势，是高效节水灌溉的重要发展方向，有利于公司在民用水泵领域巩固优势，在智能制造、自动化领域进一步拓展，总体上提升公司的市场竞争力，巩固公司的市场地位，增强公司的经营业绩，保证公司的可持续发展。

（二）本次发行可转换债券对公司财务状况及盈利能力的影响

本次募集资金投资项目预计达产期年均销售收入 95,081.70 万元，年均净利润 7,166.91 万元，项目有良好的市场发展前景和经济效益。本次发行募集资金到位后，公司的资产规模和负债规模将有所增长，资产负债率略有上升；本次发行的可转债转股后，公司的净资产规模将会扩大，同时降低资产负债率。募集资金投资项目建成投产并产生效益需要一定时间，短期内公司净资产收益率及每股收益可能有所下降，但随着募投项目投产后效益的逐步显现，公司的规模和利润将获得增长，促进公司在营业收入增长的同时进一步实现盈利能力的增强，经营活动的现金流入将逐步增加，净资产收益率及每股收益将得到提高。

第九节 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]948号《关于核准浙江大元泵业股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股(A股)股票2,100万股，发行价格22.42元/股，募集资金总额为470,820,000.00元，扣除各项发行费用39,094,100.00元(不含税)，实际募集资金净额为人民币431,725,900.00元。

上述募集资金于2017年7月5日全部到位，已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并出具信会师报字[2017]第ZF10666号《验资报告》。

二、募集资金专户存放情况

截至2022年3月31日，前次募集资金存放专项账户的余额如下：

单位：万元

募集资金存储银行名称	银行账号	账户性质	初始存放金额	期末余额	备注
中国工商银行股份有限公司温岭泽国支行	1207042129200091550	活期户	21,657.59	0.00	已销户
中国工商银行股份有限公司温岭泽国支行	1207242429000012688	活期户	5,000.00	0.00	已销户
招商银行股份有限公司台州温岭支行	576900014510501	活期户	3,505.00	0.00	已销户
中国农业银行股份有限公司温岭泽国支行	19928101043603757	活期户	13,010.00	0.00	已销户
中国工商银行股份有限公司合肥新汇支行	1302015219250026053	活期户	-	0.00	已销户
中国光大银行股份有限公司合肥滨湖支行	52180188000017820	活期户	-	0.00	已销户
合计			43,172.59	0.00	

注：募集资金专用账户余额包含募集资金余额及因存放产生的利息减去支付手续费后的净额。

三、前次募集资金实际使用情况

(一) 前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额：		43,172.59	已累计使用募集资金总额：		38,513.47					
变更用途的募集资金总额：		0.00	各年度使用募集资金总额：		38,513.47					
			2017年：		14,990.93					
累计变更用途的募集资金总额：		0.00	2018年：		11,780.56					
			2019年：		4,649.09					
累计变更用途的募集资金总额比例：		0.00	2020年：		4,344.95					
			2021年：		2,747.94					
投资项目		募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额			实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）	
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额			实际投资金额
1	年产 120 万台农用水泵技术改造项目	年产 120 万台农用水泵技术改造项目	21,657.59	21,657.59	16,400.95	21,657.59	21,657.59	16,400.95	-5,256.64	2021 年 12 月
2	年产 72 万台屏蔽泵扩能项目	年产 72 万台屏蔽泵扩能项目	13,010.00	13,010.00	13,435.74	13,010.00	13,010.00	13,435.74	425.74	2021 年 12 月
3	技术研发中心建设项目	技术研发中心建设项目	3,505.00	3,505.00	3,676.78	3,505.00	3,505.00	3,676.78	171.78	2021 年 12 月
4	偿还银行贷款	偿还银行贷款	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	-	不适用
合计			43,172.59	43,172.59	38,513.47	43,172.59	43,172.59	38,513.47	-4,659.12	

2022年1月13日，公司召开第三届董事会第八次会议，审议通过了《关于首次公开发行募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司首次公开发行募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久性补充流动资金。2022年2月11日，公司召开2022年度第一次临时股东大会，审议通过了《关于首次公开发行募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》。

（二）前次募集资金实际投资项目变更情况

截至2022年3月31日，公司不存在前次募集资金变更情况。

（三）前次募集资金投资项目先期投入及置换情况

截至前次募集资金到位前，公司已经以自筹资金预先投入募集资金投资项目5,972.84万元。

2017年7月24日，公司第一届董事会第十二次会议、第一届监事会第八次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的金额为5,972.84万元。公司独立董事、监事会以及保荐机构均对该事项发表了同意意见，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司以自筹资金先期投入募集资金项目的事项进行了专项审核，并出具了信会师报字[2017]第ZF10680号《关于浙江大元泵业股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》，具体情况如下：

单位：万元

序号	募集资金使用项目	总投资额	募集资金计划投资金额	自筹资金已预先投入金额	置换金额
1	年产120万台农用水泵技术改造项目	22,550.00	21,657.59	3,984.74	3,984.74
2	年产72万台屏蔽泵扩能项目	13,010.00	13,010.00	1,905.97	1,905.97
3	技术研发中心建设项目	3,505.00	3,505.00	82.14	82.14
4	偿还银行贷款	5,000.00	5,000.00	-	-
	合计	44,065.00	43,172.59	5,972.84	5,972.84

（四）暂时闲置募集资金使用情况

1、利用暂时闲置募集资金补充流动资金情况

截至2022年3月31日，公司不存在利用暂时闲置募集资金补充流动资金情况。

2、利用暂时闲置募集资金投资理财产品情况

2017年7月24日，公司召开的第一届董事会第十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及全资子公司合肥新沪在不影响募投项目正常进行、保证募集资金安全的前提下，使用最高额度不超过16,000.00万元的暂时闲置募集资金进行现金管理（在此额度内可以滚动使用），其中合肥新沪使用暂时闲置募集资金进行现金管理的最高额度不超过8,000.00万元，用于购买银行或其他金融机构发行的安全性高、流动性好、保本型约定的低风险理财产品。公司董事会授权经营层进行上述现金管理事项的期限为自公司第一届董事会第十二次会议审议通过之日起12个月内有效。

2018年3月29日，公司召开了第一届董事会第十五次会议，审议并通过了《关于调增暂时闲置募集资金现金管理额度的议案》，根据公司目前现金流充裕的实际情况，本着资金安全、不影响募投项目正常建设同时兼顾股东利益最大化原则，为提高公司闲置募集资金使用效益，在保证日常经营运作资金需求、有效控制投资风险的前提下，拟增加暂时闲置募集资金的现金管理额度5,000.00万元。增加后公司的募集资金现金管理额度为2.10亿元，其中合肥新沪使用暂时闲置募集资金进行现金管理的最高额度不超过8,000.00万元，均用于投资保本型理财产品，使用期限自董事会审议通过之日起12个月内有效，在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。

2019年3月28日，公司召开了第二届董事会第五次会议，审议并通过了《关于继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司继续使用部分闲置募集资金进行现金管理，其现金管理额度为不超过1.50亿元，均用于投资保本型理财产品，使用期限自董事会审议通过之日起12个月内有效，在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。

2020年4月28日，公司召开了第二届董事会第九次会议，审议并通过了《关于继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司继续使用部分闲置募集资金进行现金管理，其现金管理额度为不超过1亿元，均用于投资保本型理财产品或购买结构性存款，使用期限自董事会审议通过之日起12个月内有效，在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。

截至2022年3月31日，公司募集资金已使用完毕，相关募集资金账户已注销，不存在使用闲置募集资金进行现金管理而尚未到期的情况。

（五）募集资金使用的其他情况

2018年12月20日，公司召开的第二届董事会第四次会议、第二届监事会第四次会议审议通过了《关于公司部分募投项目延期的议案》，其中“年产120万台农用水泵技术改造项目”和“年产72万台屏蔽泵扩能项目”两个项目达到预定可使用状态日期由2018年12月延期至2019年12月31日；“技术研发中心建设项目”达到预定可使用状态日期由2018年9月延期至2019年12月31日。

2020年4月28日，公司召开的第二届董事会第九次会议、第二届监事会第九次会议审议通过了《关于公司部分募投项目延期的议案》，公司“年产120万台农用水泵技术改造项目”、“年产72万台屏蔽泵扩能项目”、“技术研发中心建设项目”三个募投项目达到预定可使用状态的日期延长至2021年12月31日。

除此以外，募投项目无其他事项发生变化。

（六）前次募集资金投资项目实现效益情况

前次募集资金投资项目“技术研发中心建设项目”、“偿还银行贷款”属于非生产性的项目，不形成直接经济产出，其经济效益体现在公司总体效益之中，无法单独计算效益。

截至2022年3月31日，前次募集资金投资项目“年产120万台农用水泵技术改造项目”、“年产72万台屏蔽泵扩能项目”已办理产线验收，2022年1-3月实现的效益分别为1.30万元和1,012.95万元。

四、会计师对前次募集资金运用出具的结论

立信所针对公司前次募集资金使用情况出具了“信会师报字[2022]第ZF10837号”前次募集资金使用情况鉴证报告，认为大元泵业董事会编制的截至2022年3月31日止的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500号）的规定，在所有重大方面如实反映了大元泵业截至2022年3月31日止的前次募集资金使用情况。

第十节 董事及有关中介机构声明

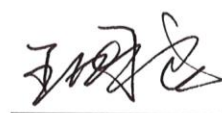
一、公司董事、监事、高级管理人员声明


本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事签名：


韩元富

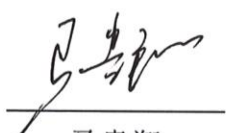

韩元平


王国良


崔朴乐


吕久琴


张咸胜


马贵翔

浙江大元泵业股份有限公司

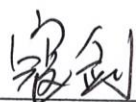
2022年12月1日



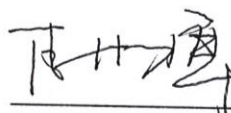
一、公司董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体监事签名：


寇 剑


梁卫东


李海军

公司全体非董事高级管理人员签名：


黄霖翔

浙江大元泵业股份有限公司

2020年12月 | 日

二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 徐慧如
徐慧如

保荐代表人： 华佳
华佳

杜佳民
杜佳民

总 裁： 王青山
王青山


法定代表人： 吴承根
吴承根



保荐机构董事长、总经理声明

本人已认真阅读浙江大元泵业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书的全部内容,确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总 裁: 
王青山

董事长: 
吴承根



浙商证券股份有限公司

2021年12月 | 日

三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《浙江大元泵业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

上海市锦天城律师事务所

负责人：

顾功耘

经办律师：

李波

经办律师：

马茜芝


经办律师：

李青



2022 年 12 月 1 日

四、发行人会计师事务所声明

本所及签字会计师已阅读《浙江大元泵业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）及其摘要，确认募集说明书及其摘要中引用的本所对浙江大元泵业股份有限公司 2019 年度、2020 年度及 2021 年度财务报表出具的审计报告的内容与本所出具的有关报告及说明的内容无矛盾之处。本所及签字会计师对浙江大元泵业股份有限公司在募集说明书及其摘要中引用本所出具的上述报告及说明的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因完整准确地引用本所出具的上述报告及说明而导致在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：杨志国 
杨志国

签字注册会计师：钟建栋  孙峰 
钟建栋 孙峰

王克平  王夕云 
王克平 王夕云

徐哲（已离职）

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



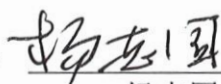
会计师事务所关于签字注册会计师离职的说明

立信会计师事务所（特殊普通合伙）是浙江大元泵业股份有限公司公开发行可转换公司债券的审计机构，已对公司 2019 年度、2020 年度及 2021 年度财务报表进行审计，并分别出具了信会师报字[2020]第 ZF10350 号、信会师报字[2021]第 ZF10291 号、信会师报字[2022]第 ZF10165 号《审计报告》。

其中，信会师报字[2020]第 ZF10350 号《审计报告》的签字注册会计师为孙峰、徐哲。因个人原因，徐哲已从立信会计师事务所（特殊普通合伙）离职，故不能在本次从发行申请文件中签字。

特此说明。

会计师事务所负责人：


杨志国



立信会计师事务所（特殊普通合伙）



五、评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评级机构负责人：

张剑文

签字评级人员：

徐宁怡

徐宁怡

葛庭婷

葛庭婷

中证鹏元资信评估股份有限公司



2022年12月1日

第十一节 备查文件

一、备查文件

公司将以下备查文件供投资者查阅。有关目录如下：

- （一）公司最近三年的审计报告及最近一期的财务报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书和保荐工作报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （五）注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- （六）中国证监会核准本次发行的文件；
- （七）股份质押合同；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点和查阅时间

自本募集说明书公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，13:30-16:30，投资者可至下列地点查阅相关备查文件：

（一）发行人：浙江大元泵业股份有限公司

联系人：黄霖翔

办公地址：浙江省台州市温岭市泽国镇丹崖工业区

电话：0576-86441299

传真：0576-86425218

（二）保荐机构：浙商证券股份有限公司

联系人：华佳、杜佳民

办公地址：浙江省杭州市五星路 201 号

联系电话：0571-87902082

传真：0571-87903239