

# 浙江东音泵业股份有限公司

ZHEJIANG DOYIN PUMP INDUSTRY CO., LTD.

(浙江省温岭市大溪镇大石一级公路南侧)

## DONGYIN

### 首次公开发行股票招股说明书



保荐人 (主承销商)



齐鲁证券有限公司  
QILU SECURITIES CO. LTD

(山东省济南市经七路 86 号)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为投资决定的依据。

## 发行概况

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行股票类型：                         | 人民币普通股（A 股）                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 发行股票数量：                         | <p>本次公开发行的股票包括公司公开发行新股和公司股东公开发售股份（即老股转让），公司公开发行股票数量不超过 2,500 万股，其中公开发行新股数量由公司与保荐人（主承销商）根据本次募集资金投资项目所需资金总额、公司承担的发行费用和最终确定的每股发行价格等合理确定；公司股东公开发售股份数量不超过 1,875 万股，具体发售数量为：（本次公开发行前股本+本次公开发行新股数量）×25% - 本次公开发行新股数量，且公司股东公开发售股份数量应符合相关法律法规及证监会的有关规定。</p> <p>公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有。请投资者在报价、申购过程中，考虑公司股东公开发售股份的因素。</p> |
| 每股面值：                           | 人民币 1.00 元                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 每股发行价格：                         | 人民币【】元                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 预计发行后总股本：                       | 【】万股                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 预计发行日期：                         | 【】年【】月【】日                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 拟上市的证券交易所：                      | 深圳证券交易所                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 本次发行前股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺 | <p>公司控股股东方秀宝及其配偶李雪琴承诺：除了公司首次公开发行股票时根据公司股东大会决议将本人直接及间接持有的部分股份公开发售之外，自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接及间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接及间接持有的该部分股份。</p>                                                                                                                                                                |

公司控股股东、董事、高级管理人员方秀宝承诺：如果公司股票上市之日起六个月内连续二十个交易日的收盘价<sup>1</sup>均低于首次公开发行价格或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，则本人直接及间接持有公司股份的限售期限在三十六个月基础上自动延长六个月。在前述锁定期满后，在本人任职期间每年转让的公司股份不超过本人直接及间接持有的公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人直接及间接持有的公司股份；在向证券交易所申报离任六个月后的十二个月内转让直接或间接持有公司股份占本人所持有公司股份总数的比例不超过百分之五十。如果在前述锁定期满后的二十四个月内进行减持的，减持股票的价格<sup>2</sup>不得低于本次公开发行价。上述承诺不因本人的职务变更、离职等原因而失效。

公司股东方东晖、方洁音、大任投资、李永金及通过大任投资间接持有公司股份的方守理、朱妙娟、李祥并承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接及间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接及间接持有的该部分股份。

公司股东李雪琴、方东晖、方洁音承诺：如果在前述锁定期满后的二十四个月内进行减持的，减持股票的价格不得低于本次公开发行价。

公司股东邵雨田、江小伟、叶春秀、朱富林、钟薇薇及通过大任投资间接持有公司股份的方小桃、陈丽、陈爱丽、黄天贵、叶帮米、洪海燕、米勇、张财岳、江敏敏、赵彩花、郑崇海、柯建军、李会青、胡建敏、陈云素、金君辉、吴刚、邱德林、徐炜承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的该部分股份。

担任公司董事、监事、高级管理人员朱富林、方小桃、叶帮米、陈丽、陈爱丽、黄天贵承诺：如果公司股票上市之日起六个月内连续

<sup>1</sup>如果公司在该期限内存在派息、送股、资本公积金转增股本、配股、增发等除权除息事项，则收盘价进行相应调整，下同。

<sup>2</sup>如果公司在该期限内存在派息、送股、资本公积金转增股本、配股、增发等除权除息事项，则减持股票的价格进行相应调整，下同。

|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           | 二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，则本人直接及间接持有公司股份的限售期限在十二个月基础上自动延长六个月。在前述锁定期满后，在本人任职期间每年转让的公司股份不超过本人直接及间接持有的公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人直接及间接持有的公司股份；在向证券交易所申报离任六个月后的十二个月内转让直接或间接持有公司股份占本人所持有公司股份总数的比例不超过百分之五十。如果在前述锁定期满后的二十四个月内进行减持的，减持股票的价格不得低于本次公开发行价。上述承诺不因本人的职务变更、离职等原因而失效。 |
| 保荐人（主承销商） | 齐鲁证券有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 招股说明书签署日期 | 2015 年【】月【】日                                                                                                                                                                                                                                                                             |

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者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，股票依法发行后，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。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及其他重要事项，并认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容。

### 一、发行人股东、董事、监事、高级管理人员股份锁定承诺

公司控股股东方秀宝及其配偶李雪琴承诺：除了公司首次公开发行股票时根据公司股东大会决议将本人直接及间接持有的部分股份公开发售之外，自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接及间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接及间接持有的该部分股份。

公司控股股东、董事、高级管理人员方秀宝承诺：如果公司股票上市之日起六个月内连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，则本人直接及间接持有公司股份的限售期限在三十六个月基础上自动延长六个月。在前述锁定期满后，在本人任职期间每年转让的公司股份不超过本人直接及间接持有的公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人直接及间接持有的公司股份；在向证券交易所申报离任六个月后的十二个月内转让直接或间接持有公司股份占本人所持有公司股份总数的比例不超过百分之五十。如果在前述锁定期满后的二十四个月内进行减持的，减持股票的价格不得低于本次公开发行价。上述承诺不因本人的职务变更、离职等原因而失效。

公司股东方东晖、方洁音、大任投资、李永金及通过大任投资间接持有公司股份的方守理、朱妙娟、李祥并承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接及间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接及间接持有的该部分股份。

公司股东李雪琴、方东晖、方洁音承诺：如果在前述锁定期满后的二十四个月

月内进行减持的，减持股票的价格不得低于本次公开发行价。

公司股东邵雨田、江小伟、叶春秀、朱富林、钟薇薇及通过大任投资间接持有公司股份的方小桃、陈丽、陈爱丽、黄天贵、叶帮米、洪海燕、米勇、张财岳、江敏敏、赵彩花、郑崇海、柯建军、李会青、胡建敏、陈云素、金君辉、吴刚、邱德林、徐炜承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的该部分股份。

担任公司董事、监事、高级管理人员朱富林、方小桃、叶帮米、陈丽、陈爱丽、黄天贵承诺：如果公司股票上市之日起六个月内连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，则本人直接及间接持有公司股份的限售期限在十二个月基础上自动延长六个月。在前述锁定期满后，在本人任职期间每年转让的公司股份不超过本人直接及间接持有的公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人直接及间接持有的公司股份；在向证券交易所申报离任六个月后的十二个月内转让直接或间接持有公司股份占本人所持有公司股份总数的比例不超过百分之五十。如果在前述锁定期满后的二十四个月内进行减持的，减持股票的价格不得低于本次公开发行价。上述承诺不因本人的职务变更、离职等原因而失效。

## 二、上市后三年内稳定股价的预案

### （一）启动稳定股价措施的条件

公司股票自挂牌上市之日起三年内，一旦出现连续20个交易日公司股票收盘价均低于公司上一个会计年度末经审计的每股净资产情形时，启动稳定股价措施。

### （二）稳定股价的具体措施

#### 1、控股股东增持

（1）公司控股股东应在符合《上市公司收购管理办法》及《中小板信息披露业务备忘录第23号—股东及其一致行动人增持股份》等法律法规的条件和要求

且不应导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行增持。

## （2）控股股东承诺

①单次增持总金额不应少于人民币1,000万元；

②单次及/或连续十二个月增持公司股份数量不超过公司总股本的1%；如上述第①项与本项冲突的，按照本项执行；

③若应由公司履行股票回购方案而公司未能履行，公司控股股东将和公司其他董事（独立董事除外）及高级管理人员增持应由公司回购的全部股票。

（3）控股股东增持公司股份方案公告后，公司股票收盘价格连续10个交易日超过上一个会计年度未经审计的每股净资产时，控股股东可以终止增持股份。

## 2、公司回购

（1）公司应在符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定且不应导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，向社会公众股东回购股份。

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

（3）公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项：

①公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额；

②公司单次用于回购股份的资金不得低于人民币1,000万元；

③公司单次回购股份不超过公司总股本的1%且连续12个月内回购股份不超过公司总股本的3%；如上述第②项与本项冲突的，按照本项执行。

（4）公司董事会公告回购股份预案后，公司股票收盘价格连续10个交易日超过上一个会计年度未经审计的每股净资产时，公司董事会应作出决议终止回购



股份事宜。

（5）在公司符合本预案规定的回购股份的相关条件的情况下，公司董事会经综合考虑公司经营发展实际情况、公司所处行业情况、公司股价的二级市场表现情况、公司现金流量状况、社会资金成本和外部融资环境等因素，认为公司不宜或暂无须回购股票的，经董事会决议通过并经半数以上独立董事同意后，应将不实施回购股票计划提交股东大会审议，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

### 3、董事、高级管理人员增持

（1）在公司领取薪酬的董事（不包括独立董事）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求且不应导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行增持。

（2）有增持义务的董事、高级管理人员承诺，连续十二个月用于增持公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上年度薪酬总和的30%。

若应由公司履行股票回购方案而公司未能履行，董事、高级管理人员将和公司控股股东增持应由公司回购的全部股票。

（3）董事、高级管理人员增持公司股份方案公告后，公司股票收盘价格连续10个交易日超过上一个会计年度末经审计的每股净资产，董事、高级管理人员可以终止增持股份。

（4）公司在首次公开发行股票上市后三年内新聘任的在公司领取薪酬的董事和高级管理人员应当遵守本预案并签署相关承诺。

## （三）稳定股价措施的启动程序

### 1、控股股东增持

（1）控股股东应在启动条件触发之日起10个交易日内，就其增持公司股票的具体计划（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司并由公司进行公告。

（2）控股股东应在增持公告作出之日起5个交易日内开始启动增持，并应在履行完毕法律法规规定的程序后30日内实施完毕。

## 2、公司回购

（1）在控股股东增持公司股票方案实施完成之日起，若公司股票连续3个交易日的收盘价均低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产，公司董事会应在10个交易日内做出实施回购股份或不实施回购股份的决议。

（2）公司董事会应当在做出决议后的2个交易日内公告董事会决议、回购股份预案（应包括拟回购的数量范围、价格区间、完成时间等信息）或不回购股份的理由，并发布召开股东大会的通知。

（3）经股东大会决议决定实施回购的，公司应在公司股东大会决议做出之日起5个交易日内开始启动回购，并应在履行完毕法律法规规定的程序后30日内实施完毕。

（4）公司回购方案实施完毕后，应在2个交易日内公告公司股份变动报告，并依法注销所回购的股份，办理工商变更登记手续。

## 3、董事、高级管理人员增持

（1）在公司回购股票方案实施完成之日起，若公司股票连续3个交易日的收盘价均低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产，有增持义务的董事、高级管理人员应在5个交易日内就其增持公司股票的具体计划（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司并由公司进行公告。

（2）董事、高级管理人员应在增持公告作出之日起5个交易日内开始启动增持，并应在履行完毕法律法规规定的程序后30日内实施完毕。

4、在公司董事、高级管理人员增持股份方案实施完毕之日起3个月后，如果出现公司股票收盘价格连续20个交易日低于上一个会计年度未经审计的每股净资产情形，则应依照本预案的规定，再次开展控股股东增持、公司回购及董事、高级管理人员增持工作。

## （四）约束措施

1、控股股东负有增持股票义务，但未按本预案的规定提出增持计划和/或未实际实施增持计划的，公司有权责令控股股东在限期内履行增持股票义务，控股股东仍不履行的，每违反一次，应向公司支付现金补偿：

现金补偿金额=控股股东最低增持金额（即人民币1,000万元）-其实际用于增持股票的金额（如有）

控股股东拒不支付现金补偿的，公司有权扣减其应向控股股东支付的分红，同时控股股东不得转让其直接及间接持有的公司股份。

2、公司负有回购股票义务，但未按本预案的规定提出回购计划和/或未实际实施回购计划的，公司控股股东、董事（独立董事除外）及高级管理人员需增持应由公司回购的全部股票。

3、公司董事、高级管理人员负有增持股票义务，但未按本预案的规定提出增持计划和/或未实际实施增持计划的，公司有权责令董事、高级管理人员在限期内履行增持股票义务，董事、高级管理人员仍不履行，应向公司支付现金补偿：

现金补偿金额=每名董事、高级管理人员最低增持金额（即其上年度薪酬总和的30%）-其实际用于增持股票的金额（如有）

董事、高级管理人员拒不支付现金补偿的，公司有权扣减其应向董事、高级管理人员支付的报酬或应得的现金分红，且同时该董事、高级管理人员不得转让其直接及间接持有的公司股份。

公司董事、高级管理人员拒不履行本预案规定的股票增持义务情节严重的，控股股东或董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会同意更换相关董事，公司董事会会有权解聘相关高级管理人员。

### 三、关于申请文件真实、准确、完整的承诺

1、公司及其控股股东承诺：如公司招股说明书存在虚假记载、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，公司将依法以二级市场价格回购首次公开发行的全部新股，且公司控股股东将以二级市场价格依法购回本次公开发行时公开发售的股份。

2、公司及其控股股东、董事、监事、高级管理人员承诺：如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，依法赔偿投资者损失。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2 号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按彼时有效的法律法规执行。

公司及其控股股东、董事、监事、高级管理人员将严格履行生效法律文书认定的赔偿方式和赔偿金额，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。

3、保荐人承诺：因本保荐人为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2 号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按彼时有效的法律法规执行。

本保荐人将严格履行生效法律文书认定的赔偿方式和赔偿金额，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。

发行人律师承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2 号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按彼时有效的法律法规执行。

本所将严格履行生效法律文书认定的赔偿方式和赔偿金额，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。

天健会计师事务所承诺：因本所为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

## 四、持股 5%以上股东持股及减持意向

### （一）发行人控股股东承诺

公司控股股东方秀宝承诺：

1、锁定期满后，本人在担任公司董事、高级管理人员期间每年转让的公司股份不超过本人直接及间接持有的公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人所直接及间接持有的公司股份；在向证券交易所申报离任六个月后的十二个月内转让直接或间接持有公司股份占本人所持有公司股份总数的比例不超过百分之五十。

2、在锁定期满后的二十四个月内，本人减持股份数量的上限为：直接持有的公司股份减持数量不超过公司股份总数的百分之五；通过大任投资间接持有的公司股份每年减持数量不超过上年末持有的非限售股份数量的百分之二十五。

3、本人如果在锁定期满后的二十四个月内进行减持的，减持股票的价格不得低于本次公开发行价。

4、每次减持时，本人将通知公司将本次减持的数量、价格区间、时间区间等内容提前三个交易日予以公告。

### （二）公司股东李雪琴、方洁音、方东晖承诺：

1、本人如果在锁定期满后的二十四个月内进行减持的，减持股票的价格不得低于本次公开发行价，本人减持股份数量的上限为：直接持有的公司股份减持数量不超过公司股份总数的百分之五。

2、每次减持时，本人将通知公司将本次减持的数量、价格区间、时间区间等内容提前三个交易日予以公告。

## 五、本次发行中公司股东公开发售股份情况

本次公开发行的股票包括公司公开发行新股和公司股东公开发售股份（即老股转让），公司公开发行股票数量不超过 2,500 万股，其中公开发行新股数量由公司与保荐人（主承销商）根据本次募集资金投资项目所需资金总额、公司承担的发行费用和最终确定的每股发行价格等合理确定；公司股东公开发售股份数量不超过 1,875 万股，具体发售数量为：（本次公开发行前股本+本次公开发行新股数量） $\times$ 25% - 本次公开发行新股数量，且公司股东公开发售股份数量应符合相关法律法规及证监会的有关规定。

公司股东方秀宝、李雪琴在本次发行前持股超过 36 个月，符合股东公开发售股份的条件，如需股东公开发售股份，公司股东方秀宝、李雪琴各自可发售股份数量根据其持有符合发售条件的股份数量与两人持有符合发售条件的股份数量之和的比例确定。同时，担任公司董事、高级管理人员的股东方秀宝公开发售股份数量以其所持本公司股份的 25% 为限。

公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有。本次发行的承销费用由公司及公开发售股份的股东按照发行、发售的股份数量占发行股份总量比例分摊。

本次公开发行前，公司的控股股东为方秀宝，合计控制公司 54.14% 股份，即使根据本次公司股东公开发售股份数量上限计算，发行后，方秀宝仍为公司控股股东。因此，公司股东公开发售股份的行为不会对公司控制权产生影响。

公司自改制为股份公司以来，已按照中国证监会及上市交易所对上市公司的要求，逐步建立和完善公司治理结构，公司股东大会、董事会、监事会运作有序，董事、监事、高级管理人员均能做到勤勉、尽责。因此，公司股东公开发售股份不会对公司治理结构产生影响。

公司自成立以来，一直从事井用潜水泵、小型潜水泵、陆上泵的研发、生产和销售，公司高级管理人员、核心技术人员稳定。公司股东公开发售股份不会对公司的生产经营产生影响。

请投资者在报价、申购过程中，考虑公司股东公开发售股份的因素。



## 六、发行人、发行人控股股东、其他持股 5%以上股东、发行人董事、监事、高级管理人员未能履行相关承诺的约束措施

本次公开发行，公司出具了关于申请文件真实、准确、完整的承诺和稳定股价措施的承诺；公司控股股东方秀宝出具了关于申请文件真实、准确、完整的承诺、关于所持股票锁定期的承诺、关于持股意向及减持意向的承诺、关于稳定股价措施的承诺、关于减少及规范关联交易的承诺、避免同业竞争的承诺、不占用公司资金的承诺、关于公司缴纳社保和住房公积金事项的承诺；其他持股 5%以上股东李雪琴、方洁音、方东晖出具了关于所持股票锁定期的承诺、关于持股意向及减持意向的承诺、避免同业竞争的承诺；公司董事、监事、高级管理人员出具了关于申请文件真实、准确、完整的承诺、关于所持股票锁定期的承诺、关于锁定期满后减持数量及减持价格的承诺、关于稳定股价措施的承诺。如在实际执行过程中，上述责任主体违反本次公开发行时已作出的公开承诺的，则采取或接受以下约束措施：

### 1、发行人

- （1）及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- （2）自愿接受社会和监管部门的监督，及时改正并继续履行有关公开承诺；
- （3）因违反承诺给投资者造成损失的，依法对投资者进行赔偿。

### 2、发行人控股股东、其他持股 5%以上股东、发行人董事、监事、高级管理人员

- （1）通过公司及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- （2）自愿接受社会和监管部门的监督，及时改正并继续履行有关公开承诺；
- （3）因违反承诺给公司或投资者造成损失的，依法对公司或投资者进行赔偿；

（4）因违反承诺所产生的收益全部归公司所有，公司有权暂扣向其本人支付的报酬和本人应得的现金分红，同时其不得转让直接及间接持有的公司股份，直至其将违规收益足额交付公司为止；

（5）公司董事、监事、高级管理人员违反承诺情节严重的，控股股东或董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会同意更换相关董事、监事，公司董事会有权解聘相关高级管理人员。

（6）上述承诺不因其职务变更、离职等原因而失效。

## 七、利润分配事项安排

### （一）发行前滚存利润的分配

根据公司 2013 年 4 月 22 日召开的 2012 年年度股东大会决议，公司首次公开发行股票前形成的滚存利润由发行后的新老股东按照持股比例共同享有。

### （二）本次发行上市后的股利分配政策

#### 1、利润分配形式及时间间隔

公司利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式分配利润，分配的利润不得超过累计可分配利润的范围。具备现金分红条件时，公司优先采取现金分红进行利润分配。公司原则上每年度进行一次现金分红，董事会可以根据公司的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求等情况提议公司进行中期现金分红。

#### 2、现金分红的具体条件

（1）公司该年度或半年度实现的可分配利润为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）公司累计可供分配利润为正值；

（3）公司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。



### 3、现金分红的比例

在符合现金分红的条件且公司未来十二个月内无重大资金支出发生的情况下，公司每个年度以现金方式累计分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%，或连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年累计实现的可供分配利润的 20%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

重大资金支出是指：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过五千万元。

### 4、发放股票股利的具体条件

公司经营情况良好，且董事会认为公司股本规模与公司规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，根据公司的累计可分配利润、公积金及现金流情况提出股票股利分配预案。

## （三）公司未来股东回报规划

同时，公司制定了《浙江东音泵业股份有限公司未来股东回报规划》，提出公司上市后三年内股东回报规划为：预计上市后未来三年内公司募投项目将处于建设和投产期，需要较大的建设资金投入和流动资金支持进行产能扩张及市场推

广，公司在该时期的发展离不开股东的大力支持。为此在公司上市后三年内，公司计划在足额提取法定公积金并根据需要提取任意公积金以后，以现金方式向股东累计分配的利润不少于上市后三年内累计实现的可供分配利润的 20%。

在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增股本。公司接受所有股东、独立董事和监事对公司分红的建议和监督。

关于公司利润分配政策及未来股东回报规划的具体内容，请参见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”的相关内容。

## 八、主要风险因素特别提示

### （一）主要原材料价格波动风险

公司各类水泵生产所需的主要原材料为漆包线、硅钢片、不锈钢管、铸铁件、铜件、电缆线、塑料件等，其中 2012、2013 和 2014 年度上述主要原材料占公司主要产品生产成本的比重分别为 61.80%、61.21%和 59.46%。报告期内，公司主要原材料的平均采购价格如下：

| 材料名称 | 单位   | 平均采购价格  |         |         |
|------|------|---------|---------|---------|
|      |      | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
| 漆包线  | 元/千克 | 44.80   | 46.74   | 49.27   |
| 硅钢片  | 元/千克 | 4.80    | 4.92    | 4.95    |
| 不锈钢管 | 元/千克 | 12.79   | 14.97   | 13.93   |
| 铸铁件  | 元/千克 | 7.37    | 7.68    | 7.88    |
| 铜件   | 元/千克 | 42.17   | 46.96   | 49.16   |
| 电缆线  | 元/米  | 2.31    | 2.39    | 2.53    |
| 塑料件  | 元/千克 | 25.03   | 27.07   | 31.33   |

由于原材料成本占公司产品成本的比重较大，主要原材料市场供求变化或采购价格异常波动，将对公司的经营业绩带来不利影响。因此，公司存在主要原材料价格波动风险。

### （二）市场竞争风险

公司的核心产品为井用潜水泵，产品以外销为主。报告期内公司外销收入占营业收入的比重分别为 89.27%、90.19%和 91.64%，公司外销产品主要销往非洲、亚洲、欧洲及其他国家和地区。由于世界泵行业集中度较高，丹麦格兰富、美国富兰克林等世界泵业知名企业占据了国际市场主要份额。近年来，随着国际制造能力的转移和行业技术积累，中国、印度等发展中国家逐渐成为国际井用潜水泵市场的重要参与者，并以性价比优势获得了一定的市场份额。公司在产销规模、技术水平和创新能力等综合实力方面与国外先进企业仍存在一定差距。同时，井用潜水泵产品良好的市场前景和投资收益预期可能会吸引更多潜在竞争对手进入该行业，使行业竞争进一步加剧。因此公司面临市场竞争加剧的风险。

### （三）外销收入占比较大的风险

2012、2013 和 2014 年度公司的外销收入分别为 42,371.58 万元、42,766.35 万元和 49,242.74 万元，占营业收入的比重分别为 89.27%、90.19%和 91.64%。公司外销收入占比较大，存在如下风险：

#### 1、汇率波动风险

公司外销收入主要结算货币为美元。报告期内，公司外汇产生的汇兑净损失分别为 129.41 万元、530.52 万元和 -60.53 万元。若人民币升值幅度较大，公司产品在国际市场上的性价比优势将受到一定程度削弱，进而影响产品在国际市场上的竞争力，并最终影响公司产品的出口销售和盈利水平。为规避汇率波动风险，公司办理了跨境远期结汇业务，以降低人民币升值带来的不利影响。截至本招股说明书签署日，公司未到期的跨境远期结汇合约金额为 6,000 万美元。但若未来人民币贬值且幅度较大，公司产品在国际市场上的竞争力将会增强，但亦会因上述跨境远期结汇业务产生一定的损失。因此，公司存在汇率波动风险。

#### 2、产品进口国政治及政策风险

公司主要客户所在国家有尼日利亚、俄罗斯、阿联酋、乌克兰、阿富汗、巴基斯坦、孟加拉国等，其中部分国家存在政治、经济动荡或一定程度的外汇管制，若这些进口国政治或经济动荡进一步加剧，或外汇管理等金融政策进一步发生不利变化，亦或与公司产品相关的产业政策、贸易政策发生不利变化，将影响公司

产品的出口，从而给公司经营业绩带来较大影响。

### 3、劳动力成本上升风险

近年来，我国由于劳动力短缺导致用工成本持续上升已成为中国经济发展的重要趋势，尤其在制造业发达地区如浙江等省份较为明显。报告期内，公司直接人工成本占生产成本的比重分别为 5.50%、6.75%、7.93%，呈上升趋势。劳动力成本上升将增加公司产品成本进而降低国外市场的竞争力，对公司盈利能力造成一定影响。

# 目 录

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 第一节 释 义               | 26 |
| 一、基本术语                | 26 |
| 二、专业术语                | 27 |
| 第二节 概 览               | 29 |
| 一、发行人简介               | 29 |
| 二、发行人控股股东、实际控制人       | 31 |
| 三、主要财务数据及财务指标         | 32 |
| 四、本次发行情况              | 33 |
| 五、募集资金用途              | 34 |
| 第三节 本次发行概况            | 36 |
| 一、本次发行基本情况            | 36 |
| 二、本次发行有关的当事人          | 37 |
| 三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系 | 39 |
| 四、本次发行的重要日期           | 40 |
| 第四节 风险因素              | 41 |
| 一、经营风险                | 41 |
| 二、市场竞争风险              | 43 |
| 三、管理风险                | 43 |
| 四、财务风险                | 44 |
| 五、募集资金投资项目的风险         | 45 |
| 第五节 发行人基本情况           | 47 |

|                                                             |     |
|-------------------------------------------------------------|-----|
| 一、发行人基本情况 .....                                             | 47  |
| 二、发行人改制重组情况 .....                                           | 47  |
| 三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况 .....                                | 52  |
| 四、发行人历次验资情况 .....                                           | 68  |
| 五、发行人的组织结构 .....                                            | 70  |
| 六、发行人控股子公司、参股公司情况 .....                                     | 72  |
| 七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况<br>.....                 | 73  |
| 八、发行人股本情况 .....                                             | 76  |
| 九、发行人内部职工股情况 .....                                          | 80  |
| 十、发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超<br>过二百人形成原因及演变情况 .....    | 80  |
| 十一、发行人员工及其社会保障情况 .....                                      | 80  |
| 十二、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理<br>人员作出的重要承诺及其履行情况 ..... | 86  |
| 第六节 业务和技术 .....                                             | 89  |
| 一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况 .....                               | 89  |
| 二、公司所处行业的基本情况 .....                                         | 90  |
| 三、公司的竞争地位 .....                                             | 123 |
| 四、公司主营业务的具体情况 .....                                         | 132 |
| 五、主要固定资产及无形资产 .....                                         | 153 |
| 六、公司拥有的特许经营权情况 .....                                        | 162 |
| 七、公司技术及研发情况 .....                                           | 163 |

|                                           |     |
|-------------------------------------------|-----|
| 八、公司主要产品质量控制情况 .....                      | 173 |
| 九、安全生产及环境保护 .....                         | 175 |
| 第七节 同业竞争与关联交易 .....                       | 178 |
| 一、同业竞争 .....                              | 178 |
| 二、关联方 .....                               | 179 |
| 三、关联交易 .....                              | 181 |
| 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....             | 189 |
| 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介 .....             | 189 |
| 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份情况 ..... | 195 |
| 三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员其他对外投资情况 .....       | 198 |
| 四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员收入情况 .....           | 199 |
| 五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况 .....           | 199 |
| 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系 .....        | 200 |
| 七、发行人与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员协议的履行情况 .....    | 201 |
| 八、董事、监事、高级管理人员的任职资格 .....                 | 201 |
| 九、最近三年发行人董事、监事、高级管理人员变动情况 .....           | 201 |
| 第九节 公司治理 .....                            | 204 |
| 一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及运行情况 ..... | 204 |
| 二、发行人报告期内违法违规情况 .....                     | 207 |
| 三、发行人报告期内资金占用和对外担保情况 .....                | 207 |



|                                                         |     |
|---------------------------------------------------------|-----|
| 四、公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见以及注册会计师对公司内部控制的鉴证意见 ..... | 208 |
| 第十节 财务会计信息 .....                                        | 210 |
| 一、报告期财务报表 .....                                         | 210 |
| 二、审计意见类型 .....                                          | 219 |
| 三、财务报表编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....                          | 220 |
| 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....                              | 220 |
| 五、非经常性损益 .....                                          | 237 |
| 六、发行人主要资产情况 .....                                       | 241 |
| 七、主要债项及股东权益 .....                                       | 243 |
| 八、报告期内各期现金流量情况 .....                                    | 247 |
| 九、期后事项、或有事项及其他重要事项 .....                                | 247 |
| 十、主要财务指标 .....                                          | 248 |
| 十一、重大资产评估情况 .....                                       | 250 |
| 十二、历次验资情况 .....                                         | 251 |
| 第十一节 管理层讨论与分析 .....                                     | 252 |
| 一、财务状况 .....                                            | 252 |
| 二、盈利能力 .....                                            | 276 |
| 三、现金流量情况 .....                                          | 294 |
| 四、资本性支出 .....                                           | 295 |
| 五、重大会计政策或会计估计变更 .....                                   | 296 |
| 六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项 .....                           | 296 |

|                                   |     |
|-----------------------------------|-----|
| 七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....          | 296 |
| 第十二节 业务发展目标 .....                 | 299 |
| 一、公司发展规划 .....                    | 299 |
| 二、拟定上述计划所依据的假设条件 .....            | 300 |
| 三、实施上述计划将面临的主要困难 .....            | 301 |
| 四、实施上述计划拟采用的方式、方法或途径 .....        | 301 |
| 五、上述发展计划与现有业务的关系 .....            | 301 |
| 六、本次募集资金运用对业务目标的作用 .....          | 302 |
| 第十三节 募集资金运用 .....                 | 303 |
| 一、本次募集资金运用概述 .....                | 303 |
| 二、本次募集资金投资项目的具体情况 .....           | 304 |
| 三、募集资金对发行人财务状况和经营成果的影响 .....      | 322 |
| 四、募集资金投资项目的合理性分析 .....            | 323 |
| 第十四节 股利分配政策 .....                 | 325 |
| 一、发行人股利分配政策 .....                 | 325 |
| 二、发行人实际股利分配情况 .....               | 325 |
| 三、发行后的股利分配政策 .....                | 326 |
| 四、发行后的分红回报规划 .....                | 329 |
| 五、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序 ..... | 333 |
| 第十五节 其他重要事项 .....                 | 334 |
| 一、发行人信息披露和投资者关系的负责部门及人员 .....     | 334 |
| 二、重要合同 .....                      | 334 |

|                                                                     |     |
|---------------------------------------------------------------------|-----|
| 三、期货合约 .....                                                        | 344 |
| 四、跨境远期结汇合约 .....                                                    | 344 |
| 五、对外担保情况 .....                                                      | 345 |
| 六、重大诉讼或仲裁事项 .....                                                   | 345 |
| 七、发行人控股股东或实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项 ..... | 345 |
| 八、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼情况 .....                                 | 346 |
| 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....                                    | 347 |
| 第十七节 备查文件 .....                                                     | 354 |
| 一、备查文件 .....                                                        | 354 |
| 二、文件查阅时间 .....                                                      | 354 |
| 三、文件查阅地址 .....                                                      | 354 |

## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除另有说明外，下列简称具有如下特定含义：

### 一、基本术语

| 简称                   |   | 特定含义                                                                                                                       |
|----------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行人、股份公司、公司、本公司、东音泵业 | 指 | 浙江东音泵业股份有限公司                                                                                                               |
| 东音有限                 | 指 | 浙江东音泵业有限公司，系发行人前身                                                                                                          |
| 股东大会                 | 指 | 发行人股东大会                                                                                                                    |
| 董事会                  | 指 | 发行人董事会                                                                                                                     |
| 监事会                  | 指 | 发行人监事会                                                                                                                     |
| 丹麦格兰富                | 指 | The Grundfos Group，1945 年成立于丹麦，是全球泵业领导者之一，其三大主导产品包括 UP 系列循环泵、SP 系列井用潜水电泵、CR 系列立式多级离心泵。                                     |
| 美国富兰克林               | 指 | Franklin Electric Co.,Inc.，1944 年成立于美国，系美国纳斯达克股票市场上市企业，是目前世界上最大的生产井用潜水电机的跨国公司，生产的主要产品包括井用潜水电机、潜油泵、汽油泵及特种专用电机等。             |
| 意大利 SAER 公司          | 指 | Saer Elettropompe S.p.a.，1951 年成立于意大利，其产品目录提供了超过 500 种电动泵和电机，包括 150 到 400 马力的离心泵、潜水泵和电机。                                   |
| 意大利罗瓦拉公司             | 指 | Lowara S.r.l. Unipersonale，隶属于美国 ITT 工业集团，1968 年成立于意大利，专业从事流体科学应用领域中水泵等的研发、生产和销售，主要产品有单级泵、多级泵、污水泵、井用泵、变频调速控制和变频调速水泵、增压泵组等。 |
| 意大利倍德龙公司             | 指 | Pedrollo S.p.a.，1974 年成立于意大利，生产的主要产品包括涡流泵、离心泵、自吸泵、污水泵、潜水泵、深井泵等。                                                            |
| 大溪水泵厂                | 指 | 温岭县大溪飞达五金风机厂、温岭县大溪水泵厂、温岭市大溪水泵厂                                                                                             |
| 大任投资                 | 指 | 温岭市大任投资管理有限公司                                                                                                              |
| 上海东音                 | 指 | 上海东音泵业有限公司                                                                                                                 |
| 东音配件公司               | 指 | 温岭市东音水泵配件制造有限公司                                                                                                            |

|                   |   |                                                                                          |
|-------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 中信保               | 指 | 中国出口信用保险公司浙江分公司                                                                          |
| 最近三年、报告期          | 指 | 2012 年度、2013 年度和 2014 年度                                                                 |
| 国务院               | 指 | 中华人民共和国国务院                                                                               |
| 发改委               | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会                                                                        |
| 财政部               | 指 | 中华人民共和国财政部                                                                               |
| 工业和信息化部           | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部                                                                           |
| 水利部               | 指 | 中华人民共和国水利部                                                                               |
| 证监会               | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                              |
| 齐鲁证券、保荐人、主承销商     | 指 | 齐鲁证券有限公司                                                                                 |
| 审计机构、天健会计师事务所、会计师 | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙）                                                                         |
| 发行人律师、律师          | 指 | 国浩律师（杭州）事务所                                                                              |
| 《公司法》             | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                                                             |
| 《证券法》             | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                                                             |
| 《公司章程》            | 指 | 浙江东音泵业股份有限公司章程                                                                           |
| 股票、A 股            | 指 | 面值为 1 元的人民币普通股                                                                           |
| 元、万元、亿元           | 指 | 人民币元、万元、亿元                                                                               |
| 本次发行              | 指 | 本公司本次向社会首次公开发行股票的行为                                                                      |
| 新农保               | 指 | 新型农村社会养老保险                                                                               |
| 新农合               | 指 | 新型农村合作医疗                                                                                 |
| 点价协议              | 指 | 是指公司按照月度确认生产所需要的电解铜需要量后,与现货供应商参照协议签定时点上海期货交易所不同月份交割的铜期货合约的盘面实时价格签订未来按月购买约定价格、数量铜的远期供货协议。 |

## 二、专业术语

| 简称  | 特定含义 |                                                             |
|-----|------|-------------------------------------------------------------|
| 陆上泵 | 指    | 电机和泵体置于岸上进行工作的水泵，主要包括自吸泵、旋涡泵、单级离心泵等，为区别于潜水泵，本公司将这些产品统称为陆上泵。 |
| 扬程  | 指    | 单位重量液体通过泵所获得的有效能量。                                          |

|        |   |                                                                                                                           |
|--------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 吸程     | 指 | 从水面到泵运转做功的距离。                                                                                                             |
| SONCAP | 指 | Standard Organization of Nigeria Conformity Assessment Program 的缩写，即尼日利亚国家标准局制定的商品合格评定程序，进口商品或管制产品要进入尼日利亚市场都必须通过该项认证。     |
| CE     | 指 | 法文 Communaute Euripene 的缩写，CE 标志是产品进入欧洲市场的强制性产品安全认证标志。                                                                    |
| RoHS   | 指 | Restriction of Hazardous Substances 的缩写，即《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》，由欧盟立法制定的一项强制性标准，主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。 |
| GS     | 指 | Geprüfte Sicherheit 的缩写，为欧洲市场认可的德国安全认证标志                                                                                  |
| UL     | 指 | Underwriter Laboratories Inc. 的缩写，即保险商实验所，为美国产品安全认证的权威机构，UL 认证为美国和加拿大市场公认的产品安全认证标准。                                       |
| PC     | 指 | Product Certificate 的缩写，是尼日利亚国家标准局要求的产品认证。                                                                                |
| COC    | 指 | Certificate of Conformity 的缩写，是坦桑尼亚、肯尼亚国家标准局对进口的每一单货物装船前要求取得的符合性检验证书。                                                     |
| VOC    | 指 | Vertification Of Conformity 的缩写，是伊朗标准和工业研究院对进口的每一单货物装船前要求取得的符合性检验证书。                                                      |
| CAD    | 指 | 计算机辅助设计。                                                                                                                  |
| CFD    | 指 | 计算流体力学。                                                                                                                   |
| 漆包线    | 指 | 由导体和绝缘层两部分组成的一种绕线组，系裸线经退火软化后，再经过多次涂漆、烘焙而成。                                                                                |
| 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。                                                                                              |
| 硅钢片    | 指 | 电机的定子、转子冲片所用的一种电工材料。                                                                                                      |

注：本招股说明书任何表格中若出现合计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

## 第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

#### （一）发行人基本情况

中文名称：浙江东音泵业股份有限公司

英文名称：ZHEJIANG DOYIN PUMP INDUSTRY CO., LTD.

注册资本：7,500 万元

法定代表人：方秀宝

有限公司成立日期：1998 年 5 月 11 日

股份公司成立日期：2012 年 6 月 7 日

公司住所：温岭市大溪镇大石一级公路南侧

经营范围：许可经营项目：无。

一般经营项目：水泵、电机、电线、电缆【6 千伏及以上（陆上用）干法交联电力电缆制造项目除外】制造、销售；货物进出口、技术进出口。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

#### （二）发行人设立

本公司系由浙江东音泵业有限公司整体变更设立。2012 年 5 月 28 日，经公司首次股东大会审议通过，东音有限原有股东作为发起人，以截至 2011 年 12 月 31 日经审计的账面净资产 151,869,296.72 元折合股本 7,500 万股，每股面值 1 元，净资产超过股本部分 76,869,296.72 元计入资本公积，东音有限整体变更为股份



公司。天健会计师事务所对公司整体变更设立时的出资情况进行了审验，并出具了“天健验（2012）153 号”《验资报告》。

2012 年 6 月 7 日，浙江东音泵业股份有限公司在台州市工商行政管理局完成工商登记手续，并领取“331081100011767”号《企业法人营业执照》，注册资本为 7,500 万元。

截至本招股说明书签署日，本公司股本结构如下：

| 编号 | 股东姓名或名称          | 持有股份（万股） | 持股比例（%） |
|----|------------------|----------|---------|
| 1  | 方秀宝              | 3,753.74 | 50.05   |
| 2  | 李雪琴              | 1,016.92 | 13.56   |
| 3  | 方东晖              | 819.00   | 10.92   |
| 4  | 方洁音              | 819.00   | 10.92   |
| 5  | 温岭市大任投资管理有限公司（注） | 307.12   | 4.09    |
| 6  | 邵雨田              | 225.01   | 3.00    |
| 7  | 江小伟              | 225.01   | 3.00    |
| 8  | 叶春秀              | 225.01   | 3.00    |
| 9  | 朱富林              | 39.58    | 0.53    |
| 10 | 钟薇薇              | 39.58    | 0.53    |
| 11 | 李永金              | 30.03    | 0.40    |
| -  | 合计               | 7,500.00 | 100.00  |

注：温岭市大任投资管理有限公司为公司实际控制人方秀宝持有 52.0818%股权的公司。

### （三）发行人业务情况

公司专业从事井用潜水泵、小型潜水泵及陆上泵的研发、生产和销售，目前拥有 40 多个系列、约 2,000 个型号的产品，广泛应用于生产生活取水、农林灌溉及工厂、矿山给排水等领域，其中核心产品为井用潜水泵。

井用潜水泵是电机与泵体直联一体潜入水中工作的通用提水机具，具备扬程高、潜水深、径向尺寸和整体占用空间小、效率高等特点。在全球地表水资源匮乏、干旱化程度和地表水污染情况日趋严重以及人们生产生活对地下水的使用量

不断增加的情况下，井用潜水泵作为最主要的深井提水机具，在满足人们生产生活用水需求、保障农业灌溉以及工矿企业给排水等方面起着不可或缺的作用，具有广阔的市场需求。

公司井用潜水泵销售规模在国内井用潜水泵生产企业中处于领先地位，公司历来注重产品研发和技术革新。经过多年的研发和积累，公司形成了一套成熟的设计和工艺体系，拥有深井水下密封技术、单级浮动式水力模型设计技术、井用潜水电机电磁场设计技术、井用潜水电机屏蔽技术、多样环境产品的研制和改进能力以及全自动数控金属加工技术等一系列核心技术，较好地解决了井用潜水泵在水下高压环境中工作带来的机械密封、抗高压、轴向力平衡等一系列难题。公司井用潜水泵产品具有扬程高、使用寿命长、高效、节能、环保等特点，产品性能接近国际先进水平，具有较好的性价比优势。公司产品质量和品牌形象获得了市场的广泛认可，销往非洲、亚洲、欧洲等 60 多个国家和地区，并拥有一百多家长期合作的稳定客户。公司为中国农业机械工业协会理事单位，2009 年 12 月、2012 年 11 月，公司“**DONGYIN**”牌水泵先后被浙江省质量技术监督局评为“浙江名牌产品”；2010 年 12 月、2013 年 12 月，公司“**DONGYIN**”先后被浙江省商务厅评为“浙江出口名牌”；2012 年 1 月，公司“”和“**DONGYIN**”商标被浙江省工商行政管理局评为“浙江省著名商标”；2012 年 9 月，公司被国家质量监督检验检疫总局列入全国水泵产业知名品牌创建示范区骨干企业名单；2012 年 12 月，公司被浙江省工商行政管理局和浙江省企业信用促进会评为“浙江省信用管理示范企业”，并被浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局认定为“高新技术企业”。

## 二、发行人控股股东、实际控制人

本次发行前，方秀宝直接持有公司 50.05%的股份，同时通过大任投资间接控制公司 4.09%的股份，方秀宝通过直接和间接方式合计控制公司 54.14%的股份，为公司控股股东和实际控制人。此外，方秀宝家庭成员中，李雪琴（系方秀宝之配偶）持有公司 13.56%的股份，方东晖（系方秀宝和李雪琴之子）持有公司 10.92%的股份，方洁音（系方秀宝和李雪琴之女）持有公司 10.92%的股份。

### 三、主要财务数据及财务指标

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：元

| 项目      | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产    | 247,013,869.19   | 211,602,363.18   | 231,615,177.74   |
| 非流动资产   | 200,846,300.15   | 151,699,232.15   | 140,693,221.56   |
| 资产总计    | 447,860,169.34   | 363,301,595.33   | 372,308,399.30   |
| 流动负债    | 114,359,282.03   | 111,801,948.26   | 166,444,200.34   |
| 非流动负债   | 18,041,887.50    | -                | 328,686.75       |
| 负债合计    | 132,401,169.53   | 111,801,948.26   | 166,772,887.09   |
| 所有者权益合计 | 315,458,999.81   | 251,499,647.07   | 205,535,512.21   |

#### （二）合并利润表主要数据

单位：元

| 项目   | 2014 年度        | 2013 年度        | 2012 年度        |
|------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 537,325,776.37 | 474,174,427.80 | 474,636,960.00 |
| 营业利润 | 70,152,125.14  | 52,126,973.41  | 62,566,365.56  |
| 利润总额 | 74,168,463.32  | 53,033,223.21  | 62,828,180.60  |
| 净利润  | 63,959,352.74  | 45,964,134.86  | 53,666,215.49  |

#### （三）合并现金流量表主要数据

单位：元

| 项目               | 2014 年度        | 2013 年度        | 2012 年度        |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | 41,830,879.86  | 64,752,393.01  | 33,314,999.59  |
| 投资活动产生的现金流量净额    | -51,900,531.01 | -16,323,726.62 | -79,467,637.57 |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | 6,957,950.03   | -55,502,137.59 | 46,316,867.73  |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 592,379.07     | -4,356,455.09  | -828,984.44    |
| 现金及现金等价物净增加额     | -2,519,322.05  | -11,429,926.29 | -664,754.69    |

## （四）主要财务指标

| 项目                       |    | 2014 年度<br>/2014 年 12 月 31 日 | 2013 年度<br>/2013 年 12 月 31 日 | 2012 年度<br>/2012 年 12 月 31 日 |
|--------------------------|----|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 流动比率                     |    | 2.16                         | 1.89                         | 1.39                         |
| 速动比率                     |    | 1.29                         | 1.13                         | 0.74                         |
| 资产负债率（%）                 |    | 29.56                        | 30.77                        | 44.79                        |
| 应收账款周转率（次/年）             |    | 6.82                         | 7.85                         | 10.01                        |
| 存货周转率（次/年）               |    | 4.05                         | 3.93                         | 3.78                         |
| 销售净利率（%）                 |    | 11.90                        | 9.69                         | 11.31                        |
| 息税折旧摊销前利润（万元）            |    | 8,410.08                     | 6,413.20                     | 6,964.19                     |
| 利息保障倍数                   |    | 49.46                        | 19.11                        | 62.72                        |
| 每股净资产（元）                 |    | 4.21                         | 3.35                         | 2.74                         |
| 每股经营活动现金流量净额（元）          |    | 0.56                         | 0.86                         | 0.44                         |
| 每股净现金流量（元）               |    | -0.03                        | -0.15                        | -0.01                        |
| 加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前）（%） |    | 22.56                        | 20.11                        | 30.03                        |
| 加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）（%） |    | 22.73                        | 19.29                        | 28.02                        |
| 扣除非经常性损益前每股收益（元）         | 基本 | 0.85                         | 0.61                         | 0.72                         |
|                          | 稀释 | 0.85                         | 0.61                         | 0.72                         |
| 扣除非经常性损益后每股收益（元）         | 基本 | 0.86                         | 0.59                         | 0.67                         |
|                          | 稀释 | 0.86                         | 0.59                         | 0.67                         |

## 四、本次发行情况

|      |             |
|------|-------------|
| 股票种类 | 人民币普通股（A 股） |
| 每股面值 | 1.00 元      |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行股数   | 本次公开发行的股票包括公司公开发行新股和公司股东公开发售股份（即老股转让），公司公开发行股票数量不超过 2,500 万股，其中公开发行新股数量由公司与保荐人（主承销商）根据本次募集资金投资项目所需资金总额、公司承担的发行费用和最终确定的每股发行价格等合理确定；公司股东公开发售股份数量不超过 1,875 万股，具体发售数量为：（本次公开发行前股本+本次公开发行新股数量）×25% - 本次公开发行新股数量，且公司股东公开发售股份数量应符合相关法律法规及证监会的有关规定。公司股东方秀宝、李雪琴各自可发售股份数量根据其持有符合发售条件的股份数量与二人持有符合发售条件的股份数量之和的比例确定。同时，担任公司董事、高级管理人员的股东方秀宝公开发售股份数量以其所持本公司股份的 25% 为限。公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有。请投资者在报价、申购过程中，考虑公司股东公开发售股份的因素。 |
| 每股发行价格 | 通过向符合资格的投资者初步询价和市场情况，由公司与承销商协商确定发行价格。公司股东公开发售股份的价格与公司发行新股的价格相同。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 发行方式   | 网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 发行对象   | 符合资格的网下投资者及在深圳证券交易所开户并持有一定数量无限售股份的网上投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 承销方式   | 余额包销                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

## 五、募集资金用途

公司本次拟向社会公众公开发行新股的募集资金扣除发行费用后将按轻重缓急顺序投资于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称           | 投资额       | 预计建设期 | 实施主体 |
|----|----------------|-----------|-------|------|
| 1  | 年产100万台潜水泵建设项目 | 23,371.79 | 12 个月 | 本公司  |
| 2  | 技术研发中心建设项目     | 2,366.62  | 12 个月 | 本公司  |

上述项目投资额合计为 25,738.41 万元，在本次发行的募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况，以自筹资金或银行贷款先行投入，并在募集资金到位之后，按照有关规定予以置换。若本次发行的实际募集资金扣除发行费用后的净额无法满足上述拟投资项目的资金需求，则不足部分由公司通过其他途径自筹解决。若本次发行募集资金净额大于上述拟投资项目的资金需求，超过部分公司将用于补充流动资金。

有关本次发行募集资金投资项目的详细情况请参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行基本情况

1、股票种类：人民币普通股（A 股）

2、每股面值：人民币 1.00 元

3、发行股数：本次公开发行的股票包括公司公开发行新股和公司股东公开发售股份（即老股转让），公司公开发行股票数量不超过 2,500 万股，其中公开发行新股数量由公司与保荐人（主承销商）根据本次募集资金投资项目所需资金总额、公司承担的发行费用和最终确定的每股发行价格等合理确定；公司股东公开发售股份数量不超过 1,875 万股，具体发售数量为：（本次公开发行前股本+本次公开发行新股数量） $\times$ 25% - 本次公开发行新股数量，且公司股东公开发售股份数量应符合相关法律法规及证监会的有关规定。公司股东方秀宝、李雪琴各自可发售股份数量根据其持有符合发售条件的股份数量与二人持有符合发售条件的股份数量之和的比例确定，同时，担任公司董事、高级管理人员的股东方秀宝公开发售股份数量以其所持本公司股份的 25% 为限。公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有。

4、每股发行价：通过向符合资格的投资者初步询价和市场情况，由公司与承销商协商确定发行价格。公司股东公开发售股份的价格与公司发行新股的价格相同。

5、发行市盈率：【】（每股收益按照 2014 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后的总股本计算）

6、发行前每股净资产：4.21 元/股（按 2014 年 12 月 31 日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）

7、发行后每股净资产：【】（按 2014 年 12 月 31 日经审计的净资产加本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）

8、市净率：【】（按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股净资产确定）

9、发行方式：网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式

10、发行对象：符合资格的网下投资者及在深圳证券交易所开户并持有一定数量非限售股份的网上投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

11、承销方式：余额包销

12、预计募集资金总额：【】

13、预计募集资金净额：【】

14、发行费用概算：合计【】

其中：承销及保荐费用：【】，本次发行的承销费由公司及公开发售股份的股东按照发行、发售的股份数量占发行股份总量比例分摊。

审计及验资费用：【】

评估费用：【】

律师费用：【】

发行手续费用：【】

宣传及信息披露费用：【】

股份登记托管费用：【】

## 二、本次发行有关的当事人

### （一）发行人：浙江东音泵业股份有限公司

法定代表人：方秀宝

住所：温岭市大溪镇大石一级公路南侧

电话：0576-81609998

传真：0576-86332358

联系人：方小桃



**（二）保荐人（主承销商）：齐鲁证券有限公司**

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路 86 号

电话：0755-82773972

传真：0755-82772171

保荐代表人：葛文兵、陈仕郴

项目协办人：任慧

项目组成员：胡炼、曹霞、戴露露、石丹妮

**（三）律师事务所：国浩律师（杭州）事务所**

负责人：沈田丰

住所：浙江省杭州市杨公堤 15 号国浩律师楼

电话：0571-85775888

传真：0571-85775643

经办律师：颜华荣、汪志芳

**（四）会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人：胡少先

住所：浙江省杭州市西溪路 128 号 9 楼

电话：0571-87855325

传真：0571-87559003

经办注册会计师：施其林、章磊

**（五）资产评估机构：坤元资产评估有限公司**

法定代表人：俞华开

住所：浙江省杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室

电话：0571-88216941

传真：0571-88216968

经办注册评估师：徐晓钧、柴铭闽

**（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

住所：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

**（七）拟上市证券交易所：深圳证券交易所**

法定代表人：宋丽萍

住所：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-82083104

**（八）保荐人（主承销商）收款银行：中国工商银行济南经十一路支行**

户名：齐鲁证券有限公司

账号：1602001229020142506

**三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系**

公司与本次发行有关的保荐人、主承销商、证券服务机构及其负责人、高级

管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

#### 四、本次发行的重要日期

|              |    |
|--------------|----|
| 刊登询价及推介公告的日期 | 【】 |
| 开始询价推介的日期    | 【】 |
| 发行定价公告刊登日期   | 【】 |
| 申购日期和缴款日期    | 【】 |
| 股票上市日期       | 【】 |

## 第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。本公司存在的风险如下：

### 一、经营风险

#### （一）主要原材料价格波动风险

公司各类水泵生产所需的主要原材料为漆包线、硅钢片、不锈钢管、铸铁件、铜件、电缆线、塑料件等，其中 2012、2013 和 2014 年度上述主要原材料占公司主要产品生产成本的比重分别为 61.80%、61.21%和 59.46%。报告期内，公司主要原材料的平均采购价格如下：

| 材料名称 | 单位   | 平均采购价格  |         |         |
|------|------|---------|---------|---------|
|      |      | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
| 漆包线  | 元/千克 | 44.80   | 46.74   | 49.27   |
| 硅钢片  | 元/千克 | 4.80    | 4.92    | 4.95    |
| 不锈钢管 | 元/千克 | 12.79   | 14.97   | 13.93   |
| 铸铁件  | 元/千克 | 7.37    | 7.68    | 7.88    |
| 铜件   | 元/千克 | 42.17   | 46.96   | 49.16   |
| 电缆线  | 元/米  | 2.31    | 2.39    | 2.53    |
| 塑料件  | 元/千克 | 25.03   | 27.07   | 31.33   |

由于原材料成本占公司产品成本的比重较大，主要原材料市场供求变化或采购价格异常波动，将对公司的经营业绩带来不利影响。因此，公司存在主要原材料价格波动风险。

#### （二）外销收入占比较大的风险

2012、2013 和 2014 年度公司的外销收入分别为 42,371.58 万元、42,766.35 万元和 49,242.74 万元，占营业收入的比重分别为 89.27%、90.19%和 91.64%。

公司外销收入占比较大，存在如下风险：

### 1、汇率波动风险

公司外销收入主要结算货币为美元。报告期内，公司外汇产生的汇兑净损失分别为 129.41 万元、530.52 万元和-60.53 万元。若人民币升值幅度较大，公司产品在国际市场上的性价比优势将受到一定程度削弱，进而影响产品在国际市场上的竞争力，并最终影响公司产品的出口销售和盈利水平。为规避汇率波动风险，公司办理了跨境远期结汇业务，以降低人民币升值带来的不利影响。截至本招股说明书签署日，公司未到期的跨境远期结汇合约金额为 6,000 万美元。但若未来人民币贬值且幅度较大，公司产品在国际市场上的竞争力将会增强，但亦会因上述跨境远期结汇业务产生一定的损失。因此，公司存在汇率波动风险。

### 2、产品进口国政治及政策风险

公司主要客户所在国家有尼日利亚、俄罗斯、阿联酋、乌克兰、阿富汗、巴基斯坦、孟加拉国等，其中部分国家存在政治、经济动荡或一定程度的外汇管制，若这些进口国政治或经济动荡进一步加剧，或外汇管理等金融政策进一步发生不利变化，亦或与公司产品相关的产业政策、贸易政策发生不利变化，将影响公司产品的出口，从而给公司经营业绩带来较大影响。

### 3、劳动力成本上升风险

近年来，劳动力短缺导致用工成本持续上升已成为中国经济发展的重要趋势，尤其在制造业发达地区如浙江等省份较为明显。报告期内，公司直接人工成本占生产成本的比重分别为 5.50%、6.75%、7.93%，呈上升趋势。劳动力成本上升将增加公司产品成本，进而降低公司产品在国外市场的竞争力，对公司盈利能力造成一定影响。

## （三）人力资源风险

近年来，农民工回流、短工化趋势明显，沿海地区众多企业出现了招工难现象。随着公司业务的持续增长及募集资金投资项目的实施，公司对各类生产员工的需求将进一步扩大。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。

## 二、市场竞争风险

公司的核心产品为井用潜水泵，产品以外销为主。报告期内公司外销收入占营业收入的比重分别为 89.27%、90.19%和 91.64%，公司外销产品主要销往非洲、亚洲、欧洲及其他国家和地区。由于世界泵行业集中度较高，丹麦格兰富、美国富兰克林等世界泵业知名企业占据了国际市场主要份额。近年来，随着国际制造能力的转移和行业技术积累，中国、印度等发展中国家逐渐成为国际井用潜水泵市场的重要参与者，并以性价比优势获得了一定的市场份额。公司在产销规模、技术水平和创新能力等综合实力方面与国外先进企业仍存在一定差距。同时，井用潜水泵产品良好的市场前景和投资收益预期可能会吸引更多潜在竞争对手进入该行业，使行业竞争进一步加剧。因此公司面临市场竞争加剧的风险。

## 三、管理风险

### （一）公司规模扩张带来的管理风险

报告期内，公司业务规模不断扩大，资产规模和营业收入逐年增加。本次发行后，随着募集资金投资项目的实施，公司净资产规模和经营规模将进一步扩大，对公司的资源整合、市场开拓、生产管理、人力资源管理和技术研发等方面带来了新的挑战。如果公司管理水平不能快速适应整体规模扩张，组织架构和管理模式不能及时调整和完善，公司的生产经营和市场竞争能力将会受到影响。因此，公司存在规模扩张带来的管理风险。

### （二）实际控制人控制的风险

本次发行前，公司实际控制人方秀宝直接持有公司 50.05%的股份，通过其控制的大任投资间接控制公司 4.09%的股份，处于绝对控股地位；本次发行后，方秀宝仍处于相对控股地位；同时，李雪琴、方东晖、方洁音作为方秀宝家庭成员，存在与方秀宝进行一致行动的可能。如果公司的控股股东（实际控制人）利用其控股地位，通过行使表决权或其他方式对公司的人事、经营决策等进行不当

控制，可能会使公司和其他中小股东的权益受到损害。因此，公司存在实际控制人控制的风险。

## 四、财务风险

### （一）存货余额较大的风险

2012、2013 和 2014 年末，公司存货账面价值分别为 9,742.51 万元、8,143.60 万元和 9,779.42 万元，占流动资产的比重分别为 42.06%、38.49%和 39.59%，占资产总额的比重分别为 26.17%、22.42%和 21.84%。公司产品的生产涉及漆包线、硅钢片、不锈钢管、铸铁件、铜件、电缆线和塑料件等多种原材料。报告期内，随着产销规模的扩大、产品系列的增加，公司保持了适当的备货水平，期末存货规模较大。若未来市场环境发生较大变化或者市场竞争加剧，将可能导致存货积压或减值，从而对公司经营业绩造成不利影响。

### （二）从事铜期货业务的风险

报告期内，为减少原材料铜价格波动对损益的影响，公司从事铜期货业务，但当公司与客户签订交货期较长的合同后，若遇铜价大幅上涨且公司不能及时进行期货套期保值或套期保值数量未达铜的实际需求量，将导致公司生产成本的大幅增加进而影响利润。

### （三）净资产收益率下降风险

截至 2014 年 12 月 31 日，公司净资产为 31,545.90 万元，2014 年度公司加权平均净资产收益率为 22.56%。本次发行募集资金到位后，公司净资产规模将在短期内大幅增长。由于募集资金投资项目的实施存在一定的建设期，项目完全达产尚需要一段时间，短期内公司净利润难以实现同步增长。因此，公司存在净资产收益率下降的风险。

### （四）税收优惠政策变化的风险

#### 1、所得税优惠政策变化的风险

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局于 2012 年 12 月 27 日联合发布的《关于认定杭州新星光电有限公司等 236 家企业为 2012 年第一批高新技术企业的通知》（浙科发高〔2012〕311 号），本公司被认定为高新技术企业，认定有效期三年。故本公司 2012、2013 和 2014 年度企业所得税执行优惠税率 15%，享受的所得税优惠的金额分别为 580.59 万元、530.37 万元和 821.95 万元，占当年利润总额的比例分别为 9.24%、10.00% 和 11.08%。

公司取得的《高新技术企业证书》到期日为 2015 年 12 月 27 日，根据国家税务总局《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》（国家税务总局公告 2011 年第 4 号）的规定，公司应在资格期满前三个月内向相关部门提出复审申请。公司将根据相关规定按时向相关部门提出复审申请，但若公司不能顺利通过资格复审或国家对高新技术企业的税收优惠政策发生变化，或由于其他原因导致公司不符合高新技术企业的认定条件，都可能增加公司的税收负担，进而影响公司经营业绩。

## 2、增值税退税政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局颁布的“财税（2002）7 号”《关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》及“财税（2012）39 号”《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》，公司出口产品增值税执行免、抵、退税管理办法。报告期内，公司主要产品并用潜水泵、小型潜水泵和陆上泵执行的出口退税率为 15%，其他产品如电机等执行的出口退税率为 17%。

目前公司产品主要外销，如果未来国家根据出口形势的变化，下调公司产品的出口退税率，将对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

## 五、募集资金投资项目的风险

### （一）募集资金投资项目的建设风险

本次发行募集资金拟投资“年产 100 万台潜水泵建设项目”和“技术研发中心建设项目”。上述项目的实施符合公司未来发展战略，可以快速提升公司的生



产能力和研发实力，有利于公司持续、稳定、快速发展。虽然上述项目经过了可行性研究论证，但在项目的具体实施过程中，仍然存在一些不确定因素，可能导致募集资金投资项目不能按时、按质顺利完成，进而影响预期效益。因此，公司存在募集资金投资项目的建设风险。

## （二）募集资金投资项目的市场风险

目前，公司生产的水泵产品国内外市场需求旺盛，发展前景广阔。本次募集资金投资的“年产 100 万台潜水泵建设项目”达产后，公司产能在目前的 85 万台/年基础上增加 100 万台/年，产能增长幅度较大，若公司市场开拓及销售网络的建设跟不上发展步伐，将影响本次募集资金投资项目预期收益的实现。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称：浙江东音泵业股份有限公司

英文名称：ZHEJIANG DOYIN PUMP INDUSTRY CO.,LTD.

注册资本：7,500 万元

法定代表人：方秀宝

有限公司成立日期：1998 年 5 月 11 日

股份公司成立日期：2012 年 6 月 7 日

公司住所：温岭市大溪镇大石一级公路南侧

邮政编码：317525

电话：0576-81609998

传真：0576-86332358

互联网网址：<http://www.doyin.com>

电子邮箱：[fxt@doyin.com](mailto:fxt@doyin.com)

### 二、发行人改制重组情况

#### （一）设立方式

公司系由东音有限整体变更设立。2012 年 5 月 28 日，经公司首次股东大会审议通过，东音有限的原有股东作为发起人，以经天健会计师事务所审计的截至 2011 年 12 月 31 日的账面净资产 151,869,296.72 元折合股本 7,500 万股，每股面值 1 元，净资产超过股本部分 76,869,296.72 元计入资本公积，东音有限整体变更为股份公司。天健会计师事务所对公司整体变更设立时注册资本的实收情况进

行了审验，并出具了“天健验（2012）153 号”《验资报告》。

2012 年 6 月 7 日，东音泵业在台州市工商行政管理局完成工商登记手续，并领取“331081100011767”号《企业法人营业执照》，注册资本为 7,500 万元。

## （二）发起人

公司整体变更设立时共有 11 位发起人，其持股情况如下：

| 编号 | 股东姓名或名称       | 持有股份（万股） | 持股比例（%） |
|----|---------------|----------|---------|
| 1  | 方秀宝           | 3,753.74 | 50.05   |
| 2  | 李雪琴           | 1,016.92 | 13.56   |
| 3  | 方东晖           | 819.00   | 10.92   |
| 4  | 方洁音           | 819.00   | 10.92   |
| 5  | 温岭市大任投资管理有限公司 | 307.12   | 4.09    |
| 6  | 邵雨田           | 225.01   | 3.00    |
| 7  | 江小伟           | 225.01   | 3.00    |
| 8  | 叶春秀           | 225.01   | 3.00    |
| 9  | 朱富林           | 39.58    | 0.53    |
| 10 | 钟薇薇           | 39.58    | 0.53    |
| 11 | 李永金           | 30.03    | 0.40    |
| -  | 合计            | 7,500.00 | 100.00  |

## （三）发行人设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司主要发起人为方秀宝、李雪琴、方东晖和方洁音。

公司改制设立前，方秀宝除持有公司前身东音有限 50.0499%的股权外，还持有大任投资 50.4519%的股权和上海东音 80%的股权。大任投资主要从事的业务为对外投资。上海东音经营范围为水泵、电机的制造加工和销售，该公司报告期内未开展业务。李雪琴持有公司前身东音有限 13.559%的股权，方东晖持有公司前身东音有限 10.92%的股权，方洁音持有公司前身东音有限 10.92%的股权。

公司改制设立后，上海东音已于 2013 年 3 月注销。此外，2013 年 1 月方秀宝参与设立温岭市新江小额贷款有限公司并持有其 5% 股权，除上述情况外，方秀宝、李雪琴、方东晖和方洁音拥有的主要资产和实际从事的主要业务与公司改制设立前相比没有发生重大变化。

#### （四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司由东音有限整体变更设立，设立时完整地承继了东音有限的全部资产和负债，拥有的主要资产为机器设备、土地、厂房、商标、专利、存货等。

公司成立时主营业务为井用潜水泵、小型潜水泵及陆上泵的研发、生产和销售，在整体变更为股份公司前后，公司主营业务未发生变化。

#### （五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

公司由东音有限整体变更设立，因此公司整体上承继了原企业的业务，在改制前后业务流程未发生变化，详细业务流程参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、公司主营业务的具体情况”。

#### （六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司成立后，主要发起人方秀宝担任公司董事长、总经理，李雪琴、方东晖和方洁音均在公司工作。

报告期内，除方秀宝、李雪琴为公司银行借款提供保证担保外，主要发起人方秀宝、李雪琴、方东晖和方洁音在生产经营方面与公司无其他关联关系。主要发起人与公司的关联交易情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”。

#### （七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司是由东音有限整体变更设立，承继了原东音有限所有的资产和负债。截

至本招股说明书签署日，除 3 个境外注册商标和 1 个境内注册商标正在办理商标权人变更手续外，公司资产权属及负债的变更均已履行必要的法律手续，公司已合法拥有相关权利。

## （八）发行人独立经营情况

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立起健全的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均与公司股东完全分开，具有完整的研发、生产和销售业务体系及直接面向市场独立经营的能力。

### 1、资产独立情况

公司拥有独立完整的研发、采购、生产、销售体系，合法拥有与生产经营相关的机器设备、厂房、土地、商标、专利的所有权或者使用权，具备面向市场独立经营的能力，不存在以承包、委托经营、租赁或其他类似方式，依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产进行生产经营的情形。

### 2、人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》规定的条件和程序产生，公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务，也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。公司拥有独立、完整的人事管理系统。

### 3、财务独立情况

公司具有独立的财务部门，并已建立了独立、完整的会计核算体系和财务管理制度。公司在中国农业银行股份有限公司温岭大溪支行独立开设银行基本户，银行账号为“927601040011327”，不存在与股东单位共用银行账户的情况。公司独立申报纳税，税务登记证号为税字“331081704729537 号”，不存在与股东单位混合纳税的情况。公司依据《公司章程》及自身情况作出财务决策，完全自主

决定资金使用，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况。

公司出纳朱丽华系公司实际控制人方秀宝姐姐的孙女，此外，公司财务部门人员与公司的董事、监事、高级管理人员以及实际控制人之间不存在亲属关系。

#### 4、机构独立情况

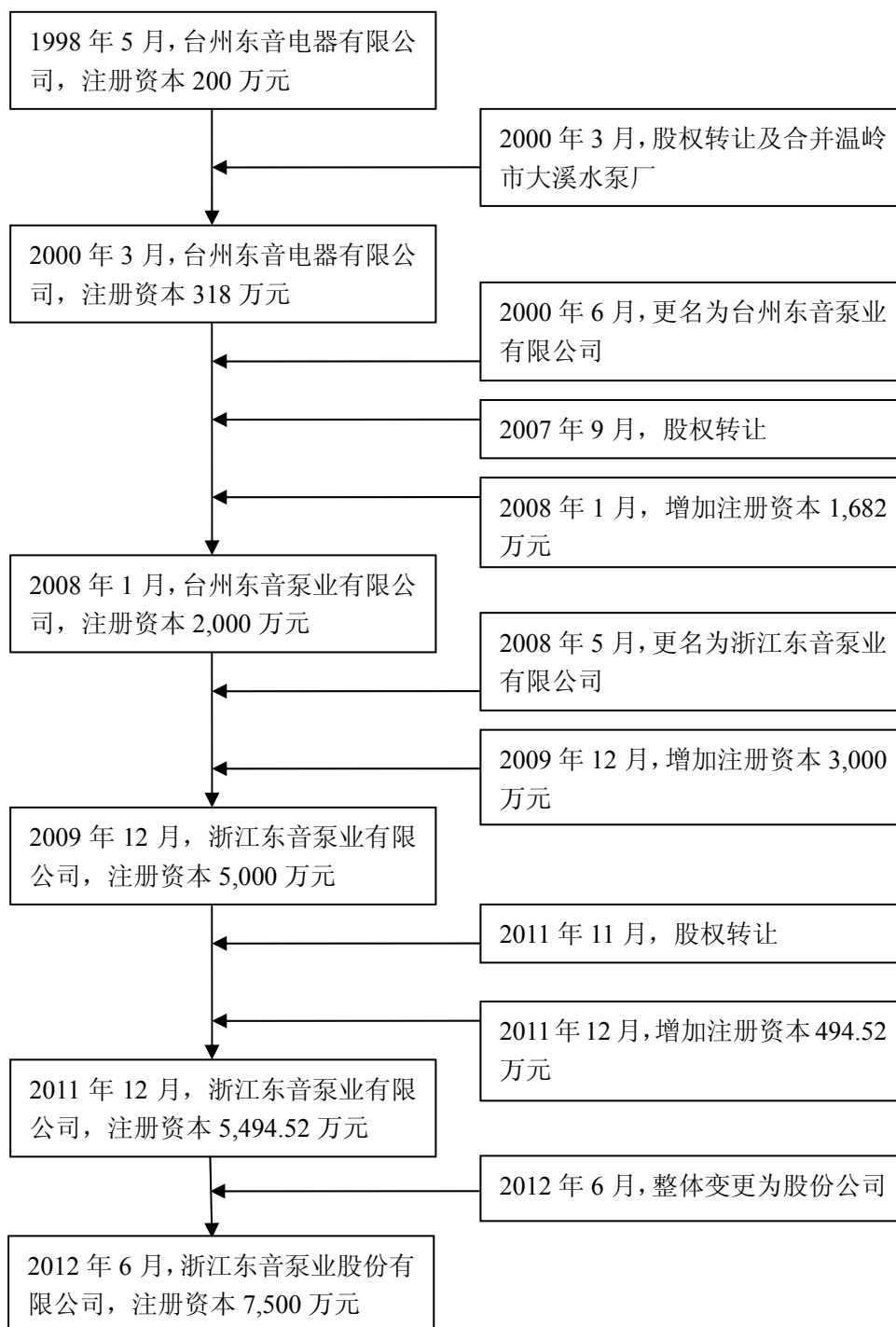
公司依法设立了股东大会、董事会、监事会，各项规章制度完善。公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构。各职能机构与股东单位分开，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用管理机构、混合经营、合署办公的情形，也不存在股东单位直接干预公司生产经营的情况。

#### 5、业务独立情况

公司专业从事井用潜水泵、小型潜水泵及陆上泵的研发、生产和销售，目前公司已形成独立完整的研发、采购、生产和销售系统。在业务上公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，不存在公司业务受制于控股股东或其他关联方的情形。

综上所述，公司业务独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，资产独立完整，人员、财务及机构独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

### 三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况



#### （一）发行人的股本形成及其变化

##### 1、1998年5月，公司前身台州东音电器有限公司成立

台州东音电器有限公司系由温岭市东音电器公司改制设立。温岭市东音电器

公司系方秀宝、赵松影、鲍洪舜于 1993 年 5 月出资设立的企业，根据温岭市审计师事务所 1998 年 4 月出具的《验资证明书》，温岭市东音电器公司的注册资金为 60 万元，其中方秀宝、赵松影、鲍洪舜分别投入 20 万元。1998 年 4 月，方秀宝、赵松影、鲍洪舜共同签署《退股协议书》，约定鲍洪舜以 20 万元的价格退出在温岭市东音电器公司的全部股权，温岭市东音电器公司出资情况变为方秀宝出资 40 万元，赵松影出资 20 万元。温岭市公证处以“（98）温证民字第 1542 号”公证书对该份《退股协议书》进行了公证。经鲍洪舜本人书面确认，鲍洪舜因另有发展而退出对温岭市东音电器公司的投资，其与存续股东方秀宝已结清退股款项，不存在争议或纠纷。

鲍洪舜退出后，方秀宝、赵松影同意吸收许洪法为新股东。1998 年 4 月 22 日，温岭市东音电器公司原股东方秀宝、赵松影和新增股东许洪法三位自然人签署协议一致同意将温岭市东音电器公司全部资产及负债转入台州东音电器有限公司。经温岭市审计事务所出具的“温审评（1998）30 号”《资产评估报告书》确认，截至 1998 年 3 月 31 日，温岭市东音电器公司资产总额为 2,029,116.76 元，负债总额为 978,136.88 元，净资产为 1,050,979.88 元。全体股东一致同意温岭市东音电器公司净资产中 100 万元作为台州东音电器有限公司的实收资本，并同意赵松影将其以净资产出资中的 15 万元出资额转让给许洪法，3.33 万元出资额转让给方秀宝，转让后各股东净资产出资额分别为方秀宝 70 万元、赵松影 15 万元、许洪法 15 万元，同时各股东按转让后的出资比例以货币资金新增出资 100 万元。1998 年 4 月 27 日，温岭市审计事务所对台州东音电器有限公司设立时股东的出资行为进行了审验，并出具了“温审验（1998）507 号”《验资报告》。根据该验资报告，台州东音电器有限公司全体股东已缴纳注册资本 200 万元，其中以温岭市东音电器公司净资产转入 100 万元，全体股东另行以货币资金出资 100 万元。

1998 年 5 月 11 日，温岭市东音电器公司完成工商注销登记手续。同日，台州东音电器有限公司完成工商设立登记手续，并领取温岭市工商行政管理局核发的“25550193-1 号”《企业法人营业执照》。台州东音电器有限公司设立时的出资情况如下：



| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 方秀宝  | 140.00  | 70.00   |
| 2  | 许洪法  | 30.00   | 15.00   |
| 3  | 赵松影  | 30.00   | 15.00   |
| 合计 |      | 200.00  | 100.00  |

**温岭市东音电器公司的历史沿革如下：**

（1）1993 年 5 月，温岭县东音电器公司挂靠温岭县太湖乡人民政府<sup>1</sup>成立

1993 年 4 月 28 日，温岭县计划委员会以“温计（1993）290 号”《关于同意建办“温岭县安装仿古石雕工艺美术公司”等五家企业的批复》批准设立温岭县东音电器公司。

1993 年 5 月 27 日，温岭县东音电器公司完成工商设立登记手续，并领取温岭县工商行政管理局核发的“14890313-4 号”《企业法人营业执照》，登记经济性质为集体所有制（乡办），注册资金为 50 万元，其中温岭县太湖乡人民政府投入 10 万元，个人投入 40 万元，由验资机构中国农业银行温岭县大溪营业所审核确认。

温岭县东音电器公司系在当时特定的社会经济环境下为方便对外开展经营而挂靠温岭县太湖乡人民政府设立，温岭县太湖乡人民政府实际并未出资，温岭县东音电器公司的实际出资人为方秀宝、赵松影、鲍洪舜等三名自然人。

（2）1994 年 4 月，温岭县东音电器公司解除挂靠并更名为温岭市东音电器公司

1994 年 1 月 14 日，根据温岭县东音电器公司及挂靠单位温岭县太湖乡人民政府关于解除挂靠的申请，温岭县乡镇企业局以“温乡企（1994）第 9 号”《关于同意“温岭县石粘鞋革厂”等 48 家乡镇企业的经济性质由原“村、镇（乡）办集体所有制”转为“合作经营”经济性质的批复》批准温岭县东音电器公司的经济性质由乡办集体所有制企业转为合作经营企业。1994 年 3 月 24 日，实际出资人方秀宝、赵松影和鲍洪舜共同签署《社员集资联营企业协议书》并重新制定

<sup>1</sup> 温岭县太湖乡人民政府于 1994 年 2 月更名为温岭市太湖乡人民政府，并于 2001 年 1 月撤销建制，并入温岭市大溪镇人民政府。

了《公司章程》。《公司章程》规定企业名称为“温岭市东音电器公司”（由于温岭县已于 1994 年 2 月撤县设市，温岭县东音电器公司相应更名为温岭市东音电器公司），企业性质为集体所有制（合作经营），注册资金 60 万元，由方秀宝、赵松影、鲍洪舜各自投资 20 万元。

由于温岭县东音电器公司在本次解除挂靠的同时将住所地由温岭县太湖乡工业区迁入温岭市大溪镇工业区，其主管单位相应由温岭县太湖乡人民政府变更为温岭市大溪镇人民政府。1994 年 4 月 1 日，原主管单位温岭县太湖乡人民政府及新主管单位温岭市大溪镇人民政府分别对温岭县东音电器公司的挂靠关系及因解除挂靠而申请工商变更登记的事项进行了确认。1994 年 4 月 5 日，温岭市审计师事务所出具了《验资证明书》，验证温岭市东音电器公司的注册资金为 60 万元，其中方秀宝、赵松影、鲍洪舜分别投入 20 万元。

1994 年 5 月 7 日，温岭市东音电器公司就上述事项完成工商变更登记，变更后的公司名称为温岭市东音电器公司，经济性质为集体所有制（合作经营），注册资金为 60 万元。本次变更后温岭市东音电器公司的出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 方秀宝  | 20.00   | 33.34   |
| 2  | 鲍洪舜  | 20.00   | 33.33   |
| 3  | 赵松影  | 20.00   | 33.33   |
| 合计 |      | 60.00   | 100.00  |

2013 年 1 月 7 日，温岭市人民政府出具“温政函（2013）1 号”《温岭市人民政府关于确认浙江东音泵业股份有限公司以及合并的大溪水泵厂集体企业期间产权界定结果的批复》对东音泵业前身及其合并的温岭市大溪水泵厂的集体企业期间产权进行了界定，确认：（1）东音泵业的前身温岭县东音电器公司、温岭市东音电器公司以及并入台州东音电器有限公司的温岭市大溪水泵厂实质上属于挂靠“集体”性质的自然人投资设立并经营的企业，无任何国有及集体资金投入，其改制过程符合当时“戴帽子”集体企业改制的相关政策，履行了相关法律程序，不存在任何纠纷或潜在纠纷；（2）东音泵业的前身温岭县东音电器公司以及并入的温岭市大溪水泵厂的前身温岭县大溪飞达五金风机厂设立时的实际出

资人为方秀宝等自然人，该两家企业所有资产、积累及其产生的收益或亏损均由其投资者方秀宝等自然人所有或承担；（3）东音泵业的前身温岭县东音电器公司、温岭市东音电器公司及并入的温岭市大溪水泵厂未因挂靠“集体”企业而享受税收等优惠政策。

### （3）1998 年 5 月，温岭市东音电器公司注销

因温岭市东音电器公司改制设立为台州东音电器有限公司，1998 年 3 月 1 日，温岭市东音电器公司向温岭市工商行政管理局申请注销登记。1998 年 5 月 11 日，温岭市工商行政管理局核准其注销申请。

保荐机构核查后认为，温岭县东音电器公司成立时的注册资金全部由方秀宝、赵松影、鲍洪舜投入，无国有及集体资金投入。温岭市东音电器公司的改制和资产量化符合当时生效的法律法规的要求，其过程合法合规，不存在纠纷或潜在纠纷。

发行人律师核查后认为，温岭县东音电器公司成立时的注册资金全部由方秀宝、赵松影、鲍洪舜投入，无国有及集体资金投入。温岭市东音电器公司的改制和资产量化符合当时生效的法律法规的要求，其过程合法合规，不存在纠纷或潜在纠纷。

## 2、2000 年 3 月，第一次股权转让及合并温岭市大溪水泵厂

1999 年 8 月 16 日，方秀宝、许洪法、赵松影共同签署协议书，约定赵松影将其持有的台州东音电器有限公司全部股权转让给方秀宝和许洪法，温岭市公证处以“（99）温证民字第 3135 号”公证书对该协议进行了公证。经赵松影本人书面确认，赵松影因另有发展而退出对台州东音电器有限公司的投资，其与股权受让方方秀宝、许洪法已结清退股款项，不存在争议或纠纷。本次股权转让后，台州东音电器有限公司的出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 方秀宝  | 160.00  | 80.00   |
| 2  | 许洪法  | 40.00   | 20.00   |
| 合计 |      | 200.00  | 100.00  |

经 2000 年 3 月 7 日召开的台州东音电器有限公司股东会审议通过，台州东音电器有限公司合并温岭市大溪水泵厂，注册资本变更为 318 万元，其中方秀宝出资 242.6 万元，许洪法出资 40 万元，李雪琴出资 23.6 万元，方守理出资 11.8 万元。2000 年 3 月 7 日，温岭开元会计师事务所有限公司对本次注册资本变更进行了审验，并出具了“温会验（2000）212 号”《验资报告》。台州东音电器有限公司合并温岭市大溪水泵厂的具体情况见本节“三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）重大资产重组情况”。

2000 年 3 月 16 日，台州东音电器有限公司完成工商变更登记手续，并领取温岭市工商行政管理局核发的“3310811000973”号《企业法人营业执照》。本次合并后，台州东音电器有限公司的出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 方秀宝  | 242.60  | 76.29   |
| 2  | 许洪法  | 40.00   | 12.58   |
| 3  | 李雪琴  | 23.60   | 7.42    |
| 4  | 方守理  | 11.80   | 3.71    |
| 合计 |      | 318.00  | 100.00  |

注：李雪琴系方秀宝之配偶，方守理系方秀宝之胞兄。

#### 被合并方温岭市大溪水泵厂的历史沿革情况如下：

##### （1）1986 年，温岭市大溪水泵厂前身温岭县大溪飞达五金风机厂设立

1986 年 9 月 13 日，方秀宝、方守理、李齐江共同签署《社员集资联营企业协议书》，约定方秀宝、方守理、李齐江共同出资设立温岭县大溪飞达五金风机厂，投资总额为 15,000 元，每人出资 5,000 元。1986 年 10 月 13 日，温岭县乡镇企业局以“县乡企字（86）第 182 号文”《关于同意建办“温岭县城关东门友谊五金塑料厂”等五十三个农民联营企业的通知》批准设立温岭县大溪飞达五金风机厂。1986 年 11 月 14 日，温岭县大溪信用社出具《验资报告单》，验证温岭县大溪飞达五金风机厂注册资金总额为 15,000 元。

温岭县大溪飞达五金风机厂设立时的出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 方秀宝  | 0.50    | 33.34   |
| 2  | 方守理  | 0.50    | 33.33   |
| 3  | 李齐江  | 0.50    | 33.33   |
| 合计 |      | 1.50    | 100.00  |

（2）1989 年 6 月，温岭县大溪飞达五金风机厂更名为温岭县大溪水泵厂并完成第一次增资

1989 年 4 月 12 日，温岭县乡镇企业局以“温乡企（89）第 52 号”《关于同意建办“温岭县大溪电子计算机附件厂”等五十八个合作经营企业的通知》批准温岭县大溪飞达五金风机厂更名为温岭县大溪电泵厂（工商实际登记名称为“温岭县大溪水泵厂”）。同年 4 月 20 日，方秀宝、方守理、李齐江共同签署温岭县大溪水泵厂的《公司章程》，约定温岭县大溪水泵厂注册资金为 6 万元，由方秀宝、方守理、李齐江分别出资 2 万元。同年 5 月 8 日，温岭县信用合作社联合社大溪办事处出具了《验资报告单》，验证温岭县大溪水泵厂注册资金为 6 万元。

1989 年 6 月 15 日，温岭县大溪飞达五金风机厂完成工商变更登记手续并领取“14828035-2”号《企业法人营业执照》，变更后的名称为温岭县大溪水泵厂，注册资金为 60,000 元。本次变更后温岭县大溪水泵厂的出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 方秀宝  | 2.00    | 33.34   |
| 2  | 方守理  | 2.00    | 33.33   |
| 3  | 李齐江  | 2.00    | 33.33   |
| 合计 |      | 6.00    | 100.00  |

由于温岭县于 1994 年 2 月撤县设市，温岭县大溪水泵厂相应更名为温岭市大溪水泵厂。

（3）1998 年 12 月，温岭市大溪水泵厂完成第一次股权转让和第二次增资

1998 年 11 月 6 日，温岭市大溪镇乡镇企业管理服务站林吉明、徐里林出具《声明书》，确认温岭市大溪水泵厂投资人李齐江将其持有的温岭市大溪水泵厂

的全部出资额转让给方秀宝，从而退出对温岭市大溪水泵厂的投资，转让后温岭市大溪水泵厂出资情况变为方秀宝出资 4 万元，方守理出资 2 万元。同日，温岭市公证处以“（98）温证民字第 1946 号”公证书对该《声明书》进行了公证。经李齐江本人书面确认，李齐江因另有发展而将股份转让给方秀宝后退出对大溪水泵厂的投资，其与方秀宝已结清退股款项，不存在争议或纠纷。

李齐江退出后，方秀宝、方守理同意新增李雪琴为新股东。1998 年 11 月 10 日，温岭市大溪水泵厂原股东方秀宝、方守理与新增股东李雪琴共同签署《温岭市大溪水泵厂章程》，约定温岭市大溪水泵厂注册资金变更为 80 万元，其中方秀宝投资 56 万元，方守理投资 8 万元，李雪琴投资 16 万元（方守理将其出资额中的 16 万元转让给李雪琴，2.67 万元转让给方秀宝）。同年 12 月 26 日，温岭市审计事务所出具了“温审评（1998）145 号”《资产评估报告书》，确认温岭市大溪水泵厂截至 1998 年 11 月 30 日的资产总额为 1,345,387.00 元，负债总额为 393,926.85 元，净资产为 951,460.15 元。同年 12 月 28 日，温岭市审计事务所对本次出资情况进行了审验，并出具了“温审验（1998）959 号”《验资报告》，验证截至 1998 年 11 月 30 日，温岭市大溪水泵厂变更后的净资产为 951,460.15 元，其中实收资本为 80 万元。

1998 年 12 月 29 日，温岭市大溪水泵厂完成工商变更登记手续并领取“3310811001173”号《企业法人营业执照》。本次变更后温岭市大溪水泵厂的出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 方秀宝  | 56.00   | 70.00   |
| 2  | 李雪琴  | 16.00   | 20.00   |
| 3  | 方守理  | 8.00    | 10.00   |
| 合计 |      | 80.00   | 100.00  |

#### （4）1999 年 5 月，温岭市大溪水泵厂企业类型变更

根据国家统计局、国家工商行政管理局于 1998 年 8 月 28 日颁布的“国统字（1998）200 号”《关于划分企业登记注册类型的规定》，温岭市大溪水泵厂企业类型变更为股份合作企业。



1999 年 5 月 28 日，温岭市大溪水泵厂完成工商变更登记手续。

**（5）2000 年 3 月，温岭市大溪水泵厂注销**

经 2000 年 3 月 6 日召开的温岭市大溪水泵厂股东会审议通过，温岭市大溪水泵厂的全部资产和负债并入台州东音电器有限公司。

2000 年 3 月 10 日，温岭市大溪水泵厂完成工商注销登记手续。

保荐机构核查后认为，大溪水泵厂成立时的注册资金全部由方秀宝、方守理、李齐江共同出资，无国有及集体资金投入。在大溪水泵厂并入台州东音电器过程中，将其净资产量化给股东个人作为对台州东音电器有限公司的出资，符合当时生效的法律法规的要求，该过程合法合规，不存在纠纷或潜在纠纷。

发行人律师核查后认为大溪水泵厂成立时的注册资金全部由方秀宝、方守理、李齐江共同出资，无国有及集体资金投入。在大溪水泵厂并入台州东音电器过程中，将其净资产量化给股东个人作为对台州东音电器有限公司的出资，符合当时生效的法律法规的要求，该过程合法合规，不存在纠纷或潜在纠纷。

**3、2000 年 6 月，更名为台州东音泵业有限公司**

经 2000 年 6 月 19 日召开的台州东音电器有限公司股东会审议通过，台州东音电器有限公司名称变更为台州东音泵业有限公司。2000 年 6 月 23 日，台州东音泵业有限公司完成工商变更登记手续，并领取“3310811000973”号《企业法人营业执照》。

**4、2007 年 9 月，第二次股权转让**

经 2007 年 8 月 23 日召开的台州东音泵业有限公司股东会审议通过，许洪法将其持有的台州东音泵业有限公司 40 万元出资额（占注册资本的 12.58%）转让给李雪琴，转让价格为 40 万元；方守理将其持有的台州东音泵业有限公司 11.8 万元出资额（占注册资本的 3.71%）转让给李雪琴，转让价格为 11.8 万元。同日，许洪法、方守理和李雪琴就上述转让事宜签署《有限责任公司股份转让协议书》，浙江省温岭市公证处出具“（2007）温证民字第 4098 号”公证书对该协议进行了公证。

2007年9月12日，台州东音泵业有限公司完成工商变更登记手续。本次股权转让完成后，台州东音泵业有限公司的出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 方秀宝  | 242.60  | 76.29   |
| 2  | 李雪琴  | 75.40   | 23.71   |
| 合计 |      | 318.00  | 100.00  |

#### 5、2008年1月，第一次增资

经2008年1月23日召开的台州东音泵业有限公司股东会审议通过，台州东音泵业有限公司注册资本由318万元增加至2,000万元，新增注册资本1,682万元由方秀宝、李雪琴以货币资金认缴，其中方秀宝认缴857.40万元，李雪琴认缴824.60万元。2008年1月23日，台州市浙东会计师事务所（普通合伙）对本次增资进行了审验并出具了“台浙会验（2008）第017号”《验资报告》。

2008年1月24日，台州东音泵业有限公司完成工商变更登记手续，并领取“331081100011767”号《企业法人营业执照》。本次增资完成后，台州东音泵业有限公司的出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 方秀宝  | 1,100   | 55.00   |
| 2  | 李雪琴  | 900     | 45.00   |
| 合计 |      | 2,000   | 100.00  |

#### 6、2008年5月，更名为浙江东音泵业有限公司

经2008年5月4日召开的台州东音泵业有限公司股东会审议通过，台州东音泵业有限公司更名为浙江东音泵业有限公司。2008年5月5日，东音有限完成工商变更登记手续，并领取“331081100011767”号《企业法人营业执照》。

#### 7、2009年12月，第二次增资

经2009年12月11日召开的东音有限股东会审议通过，东音有限的注册资本由2,000万元增加至5,000万元，新增注册资本3,000万元由方秀宝、李雪琴



以货币资金认缴，其中方秀宝认缴 1,650 万元，李雪琴认缴 1,350 万元。2009 年 12 月 11 日，台州市浙东会计师事务所（普通合伙）对本次增资进行审验并出具了“台浙会验（2009）第 210 号”《验资报告》。

2009 年 12 月 14 日，东音有限完成工商变更登记手续，并领取“331081100011767”号《企业法人营业执照》。本次增资完成后，东音有限的出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 方秀宝  | 2,750   | 55.00   |
| 2  | 李雪琴  | 2,250   | 45.00   |
| 合计 |      | 5,000   | 100.00  |

#### 8、2011 年 11 月，第三次股权转让

经 2011 年 11 月 25 日召开的东音有限股东会审议通过，李雪琴将其持有的东音有限的部分股权予以转让，其中：以 600 万元的转让价格将 600 万元出资额（占注册资本的 12%）转让给方东晖，以 600 万元的转让价格将 600 万元出资额（占注册资本的 12%）转让给方洁音，以 99.18 万元的转让价格将 29 万元出资额（占注册资本的 0.58%）转让给朱富林，以 99.18 万元的转让价格将 29 万元出资额（占注册资本的 0.58%）转让给钟薇薇，以 75.24 万元的转让价格将 22 万元出资额（占注册资本的 0.44%）转让给李永金，以 769.5 万元的转让价格将 225 万元出资额（占注册资本的 4.5%）转让给大任投资。同日，李雪琴与股权受让方方东晖、方洁音、朱富林、钟薇薇、李永金、大任投资共同签署了《股权转让协议》。2011 年 11 月 25 日，东音有限完成工商变更登记手续。本次股权转让完成后，东音有限的出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名或名称     | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|-------------|---------|---------|
| 1  | 方秀宝         | 2,750   | 55.00   |
| 2  | 李雪琴         | 745     | 14.90   |
| 3  | 方东晖         | 600     | 12.00   |
| 4  | 方洁音         | 600     | 12.00   |
| 5  | 温岭市大任投资管理有限 | 225     | 4.50    |

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|---------|---------|---------|
|    | 公司      |         |         |
| 6  | 朱富林     | 29      | 0.58    |
| 7  | 钟薇薇     | 29      | 0.58    |
| 8  | 李永金     | 22      | 0.44    |
| 合计 |         | 5,000   | 100.00  |

### 9、2011 年 12 月，第三次增资

经 2011 年 12 月 16 日召开的东音有限股东会审议通过，东音有限注册资本由 5,000 万元增加至 5,494.52 万元，新增注册资本 494.52 万元由自然人邵雨田、江小伟、叶春秀以货币资金认缴，其中：邵雨田以货币资金 855 万元认缴注册资本 164.84 万元，江小伟以货币资金 855 万元认缴注册资本 164.84 万元，叶春秀以货币资金 855 万元认缴注册资本 164.84 万元。2011 年 12 月 20 日，天健会计师事务所对本次增资进行审验并出具了“天健验（2011）536 号”《验资报告》。

2011 年 12 月 27 日，东音有限完成工商变更登记手续，并领取“331081100011767”号《企业法人营业执照》。本次增资完成后，东音有限的出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名或名称       | 出资额（万元）  | 出资比例（%）  |
|----|---------------|----------|----------|
| 1  | 方秀宝           | 2,750.00 | 50.0499  |
| 2  | 李雪琴           | 745.00   | 13.5590  |
| 3  | 方东晖           | 600.00   | 10.9200  |
| 4  | 方洁音           | 600.00   | 10.9200  |
| 5  | 温岭市大任投资管理有限公司 | 225.00   | 4.0950   |
| 6  | 邵雨田           | 164.84   | 3.0001   |
| 7  | 江小伟           | 164.84   | 3.0001   |
| 8  | 叶春秀           | 164.84   | 3.0001   |
| 9  | 朱富林           | 29.00    | 0.5278   |
| 10 | 钟薇薇           | 29.00    | 0.5278   |
| 11 | 李永金           | 22.00    | 0.4004   |
| 合计 |               | 5,494.52 | 100.0000 |

### （1）引入上述外部自然人股东的背景及原因

公司于 2011 年引入外部自然人股东，一方面出于优化股权结构、引入外部股东监督机制，完善现代公司治理结构的考虑，另一方面由于公司规模不断增大，公司发展的资金需求也有所增加，因此需要引入外部资金以促进公司发展。

邵雨田曾担任上市公司南洋科技（SZ 002389）的董事长，具有丰富的上市公司管理经验；江小伟从事多年投资业务，具有公司治理经验；叶春秀因家族系上市公司双环传动（SZ 002472）控制人，亦具有一定的上市公司治理经验。邵雨田、江小伟与叶春秀均看好公司的发展前景，有意对公司进行投资。公司引入该等自然人股东，既能够解决资金需求，又可以引入上市公司治理经验，各方经协商一致达成了该次增资的协议。

### （2）增资价格确定的依据

邵雨田、江小伟与叶春秀根据公司发展状况，结合其当时的净资产，预估其 2011 年净利润并参考 8 倍市盈率对公司进行估值，最终与公司及其股东协商确定增资价格为 5.18 元。

### （3）上述自然人股东的基本情况

①邵雨田，男，1963 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，近五年从业经历为：自 2010 年至 2014 年担任浙江南洋科技股份有限公司董事长兼总经理，自 2010 年至今担任台州富洋电子有限公司执行董事、台州市南洋投资有限公司执行董事，自 2010 年至 2011 年担任台州市新南洋教育投资有限公司执行董事，自 2010 年至 2012 年担任沈阳三江电器有限公司执行董事。

邵雨田不具有不适宜对外股权投资的身份，其作为公司股东符合有关股东资格的相关法律法规的规定。

②江小伟，男，1964 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，近五年从业经历为：自 2010 年至今担任台州天天置业有限公司董事长兼总经理、浙江信得宝实业有限公司执行董事、台州新天天置业有限公司副董事长、浙江三心美德投资有限公司董事、温岭市明华实业有限公司监事、浙江华洋投资有限公司监事，自 2010 年至 2013 年担任沈阳天江地产有限公司董事长、哈尔滨天天矿业投

资有限公司执行董事，自 2011 年至今担任苏州中来光伏新材股份有限公司董事、桐城市恒嘉投资发展有限公司董事、台州信得宝投资管理有限公司执行董事，自 2013 年至今担任浙江信得宝建筑新型材料有限公司董事长。

江小伟不具有不适宜对外股权投资的身份，其作为公司股东符合有关股东资格的相关法律法规的规定。

③叶春秀，女，1973 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，目前担任浙江双环传动机械股份有限公司财务经理，近五年从业经历为：自 2010 年至今担任浙江双环传动机械股份有限公司财务经理。

叶春秀不具有不适宜对外股权投资的身份，其作为公司股东符合有关股东资格的相关法律法规的规定。

#### 10、2012 年 6 月，东音有限整体变更为股份公司

经 2012 年 5 月 28 日召开的公司首次股东大会审议通过，东音有限的原有股东作为发起人，以经天健会计师事务所审计的截至 2011 年 12 月 31 日的账面净资产 151,869,296.72 元折合股本 7,500 万股，每股面值 1 元，净资产超过股本部分 76,869,296.72 元计入资本公积，东音有限整体变更为股份公司。2012 年 5 月 25 日，天健会计师事务所对公司整体变更设立时注册资本的实收情况进行了审验，并出具了“天健验（2012）153 号”《验资报告》。

2012 年 6 月 7 日，东音泵业在台州市工商行政管理局注册，并领取“331081100011767”号《企业法人营业执照》，注册资本为 7,500 万元。各股东持股情况如下：

| 序号 | 股东姓名或名称       | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|---------------|----------|---------|
| 1  | 方秀宝           | 3,753.74 | 50.05   |
| 2  | 李雪琴           | 1,016.92 | 13.56   |
| 3  | 方东晖           | 819.00   | 10.92   |
| 4  | 方洁音           | 819.00   | 10.92   |
| 5  | 温岭市大任投资管理有限公司 | 307.12   | 4.09    |
| 6  | 邵雨田           | 225.01   | 3.00    |

|    |     |          |        |
|----|-----|----------|--------|
| 7  | 江小伟 | 225.01   | 3.00   |
| 8  | 叶春秀 | 225.01   | 3.00   |
| 9  | 朱富林 | 39.58    | 0.53   |
| 10 | 钟薇薇 | 39.58    | 0.53   |
| 11 | 李永金 | 30.03    | 0.40   |
| -  | 合计  | 7,500.00 | 100.00 |

## （二）重大资产重组情况

公司自 2012 年 6 月 7 日整体变更设立以来，未发生过重大资产重组。

公司前身台州东音电器有限公司于 2000 年 3 月合并了温岭市大溪水泵厂（温岭市大溪水泵厂的历史沿革见本节“三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）发行人的股本形成及其变化”之“2、2000 年 3 月，第一次股权转让及合并温岭市大溪水泵厂”），具体情况如下：

### 1、合并前温岭市大溪水泵厂的资产构成

2000 年 3 月 6 日，温岭开元会计师事务所有限公司接受温岭市大溪水泵厂的委托，对温岭市大溪水泵厂截至 1999 年 12 月 31 日的资产和负债等情况进行了核实，并出具了“温会审（2000）43 号”《资产核实报告》，具体如下：

单位：元

| 资产     | 1999 年 12 月 31 日 | 负债和所有者权益   | 1999 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------|------------------|
| 固定资产原值 | 1,312,273.00     | 应付福利费      | 9,282.00         |
| 减：累计折旧 | 122,991.00       | 负债合计       | 9,282.00         |
| 固定资产净值 | 1,189,282.00     | 所有者权益合计    | 1,180,000.00     |
| 资产合计   | 1,189,282.00     | 负债和所有者权益合计 | 1,189,282.00     |

### 2、台州东音电器有限公司合并温岭市大溪水泵厂的过程

2000 年 3 月 6 日，温岭市大溪水泵厂股东会决议：（1）将温岭市大溪水泵厂的全部净资产并入台州东音电器有限公司；（2）将经温岭开元会计师事务所有限公司核实的 118 万元净资产量化给方秀宝 82.6 万元，李雪琴 23.6 万元，方守理 11.8 万元。

2000 年 3 月 7 日，台州东音电器有限公司股东会通过了合并温岭市大溪水泵厂的决议，确认合并后的注册资本变更为 318 万元，其中方秀宝出资 242.6 万元，许洪法出资 40 万元，李雪琴出资 23.6 万元，方守理出资 11.8 万元。

2000 年 3 月 7 日，温岭开元会计师事务所有限公司出具“温会验（2000）212 号”《验资报告》验证：截至 1999 年 12 月 31 日，台州东音电器有限公司合并温岭市大溪水泵厂后的实收资本为 318 万元。

2000 年 3 月 10 日，温岭市大溪水泵厂完成工商注销登记。2000 年 3 月 16 日，台州东音电器有限公司完成工商变更登记，并领取“3310811000973”号《企业法人营业执照》。

### 3、本次合并对台州东音电器有限公司业务、管理层、实际控制人的影响

本次合并前，台州东音电器有限公司的经营范围为水泵、电机制造和销售，温岭市大溪水泵厂的经营范围为离心泵制造，本次合并为同类业务资产的合并，本次合并后，台州东音电器有限公司的经营范围未发生变化。

台州东音电器有限公司合并前的出资情况为：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 方秀宝  | 160.00  | 80.00   |
| 2  | 许洪法  | 40.00   | 20.00   |
| 合计 |      | 200.00  | 100.00  |

台州东音电器有限公司合并后的出资情况为：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 方秀宝  | 242.60  | 76.29   |
| 2  | 许洪法  | 40.00   | 12.58   |
| 3  | 李雪琴  | 23.60   | 7.42    |
| 4  | 方守理  | 11.80   | 3.71    |
| 合计 |      | 318.00  | 100.00  |

本次合并前后，虽然涉及台州东音电器有限公司股权结构的变化，但其实际控制人均为方秀宝，未发生变化，本次合并亦未对台州东音电器有限公司管理层

造成重大影响。

本次合并前后台州东音电器有限公司的主要财务状况如下：

单位：元

| 项目             | 总资产          | 净资产          |
|----------------|--------------|--------------|
| 合并前的温岭市大溪水泵厂   | 1,189,282.00 | 1,180,000.00 |
| 合并后的台州东音电器有限公司 | 5,156,279.70 | 3,233,939.00 |
| 占比（%）          | 23.06        | 36.49        |

综上所述，2000 年 3 月台州东音电器有限公司合并温岭市大溪水泵厂未对台州东音电器有限公司业务、管理层、实际控制人产生重大影响。

## 四、发行人历次验资情况

### 1、1998 年 5 月公司前身台州东音电器有限公司设立

1998 年 5 月 11 日，台州东音电器有限公司设立。1998 年 4 月 27 日，温岭市审计师事务所对台州东音电器有限公司设立时的注册资本到位情况进行了审验并出具了“温审验（1998）507 号”《验资报告》，确认：截至 1998 年 3 月 31 日，台州东音电器有限公司已收到股东转入和投入的实收资本共计 200 万元，其中包含经“温审评（1998）30 号”《资产评估报告书》评估的温岭市东音电器公司净资产出资的 100 万元以及股东于 1998 年 4 月 22 日以货币资金出资的 100 万元。

### 2、2000 年 3 月合并温岭市大溪水泵厂

2000 年 3 月 7 日，温岭开元会计师事务所有限公司接受委托，对台州东音电器有限公司合并温岭市大溪水泵厂后的注册资本情况进行了审验，并出具了“温会验（2000）212 号”《验资报告》，确认合并后台州东音电器有限公司注册资本为 318 万元，其中被合并的温岭市大溪水泵厂净资产根据温岭开元会计师事务所有限公司出具的“温会审（2000）43 号”《资产核实报告》确定。

温岭市大溪水泵厂的生产用地为其合法取得的位于温岭市大溪镇大洋城工业区的一宗集体工业用地，该土地的入账价值为其评估价值 365,426 元。2000



年3月，台州东音电器有限公司合并温岭市大溪水泵厂时，该土地使用权作为资产一并进入台州东音电器有限公司。2012年10月8日，公司与温岭市国土资源局签署了《国有建设用地使用权出让合同》，并缴纳了83.9万元土地出让金（该土地出让金最终由公司控股股东方秀宝承担并支付），2012年10月25日，公司取得温国用（2012）第28016号《国有土地使用证》。至此，公司合法有效取得了该宗国有土地的使用权。

### **3、2008年1月第一次增资**

2008年1月23日，台州市浙东会计师事务所（普通合伙）接受委托，对方秀宝、李雪琴投入的新增注册资本1,682万元进行审验，并出具了“台浙会验（2008）第017号”《验资报告》，变更后的注册资本为2,000万元，新增注册资本以货币资金出资。

### **4、2009年12月第二次增资**

2009年12月11日，台州市浙东会计师事务所（普通合伙）接受委托，对方秀宝、李雪琴投入的新增注册资本3,000万元进行审验，并出具了“台浙会验（2009）第210号”《验资报告》，变更后的注册资本为5,000万元，新增注册资本以货币资金出资。

### **5、2011年12月第三次增资**

2011年12月20日，天健会计师事务所有限公司接受委托，对邵雨田、江小伟、叶春秀投入的新增注册资本494.52万元进行审验，并出具了“天健验（2011）536号”《验资报告》，变更后的注册资本为5,494.52万元，新增注册资本以货币资金出资。

### **6、2012年6月整体变更**

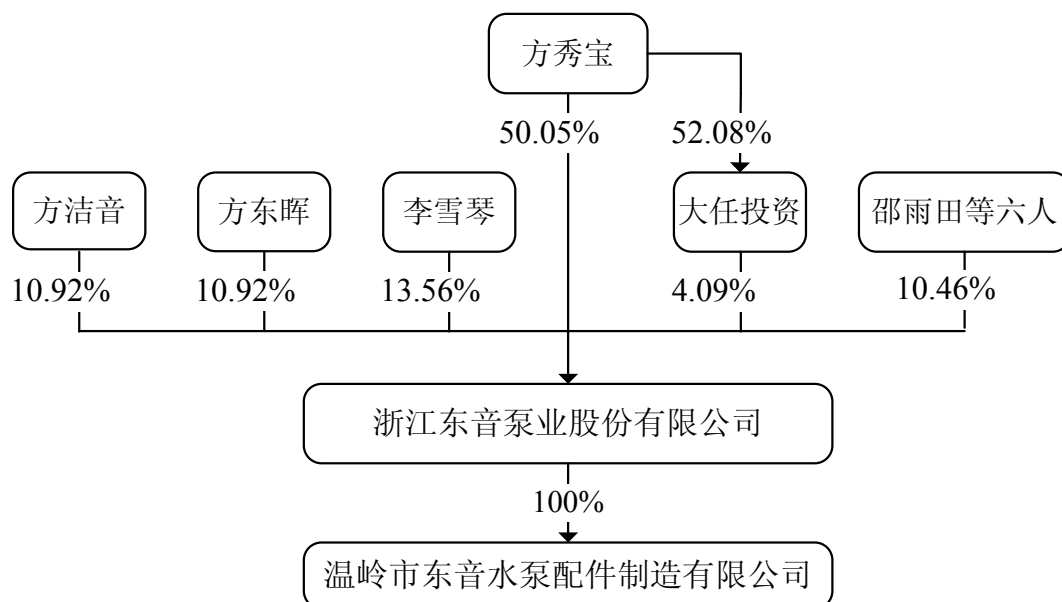
经2012年5月28日召开的公司首次股东大会审议通过，东音有限的原有股东作为发起人，以经天健会计师事务所审计的截至2011年12月31日的账面净资产151,869,296.72元折合股本7,500万股，每股面值1元，净资产超过股本部分76,869,296.72元计入资本公积，东音有限整体变更为股份公司。2012年5月25日，天健会计师事务所对公司整体变更设立时注册资本的实收情况进行了审



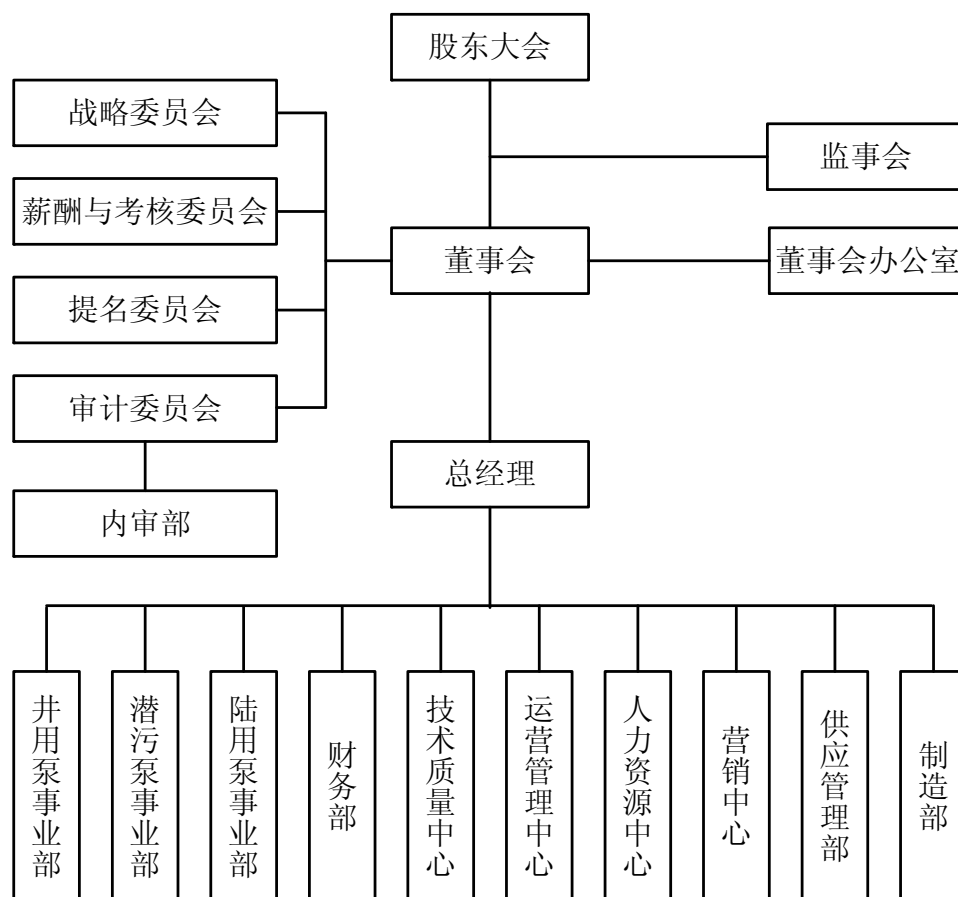
验，并出具了“天健验（2012）153 号”《验资报告》。

## 五、发行人的组织结构

### （一）发行人股权结构



### （二）发行人组织结构



### （三）发行人职能部门介绍

| 部门名称   | 主要职责                                                                                              |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 内审部    | 负责公司内部审计工作，包括建立健全内部控制制度、反舞弊机制等并监督执行，对公司财务资料的合法性、合规性、真实性和完整性进行审计，定期审计公司资金的存放和使用情况，定期向审计委员会汇报内审工作等。 |
| 井用泵事业部 | 负责井用潜水泵产品从技术、质量、物料控制到产品实现过程的统一管理，并确保各生产控制环节的高效和有效；对生产计划达成、产品品质稳定、任务交期保证以及生产安全负责。                  |
| 潜污泵事业部 | 负责潜水泵、污水泵产品从技术、质量、物料控制到产品实现过程的统一管理，并确保各生产控制环节的高效和有效；对生产计划达成、产品品质稳定、任务交期保证以及生产安全负责。                |
| 陆用泵事业部 | 负责陆用泵产品从技术、质量、物料控制到产品实现过程的统一管理，并确保各生产控制环节的高效和有效；对生产计划达成、产品品质稳定、任务交期保证以及生产安全负责。                    |
| 财务部    | 负责公司财务预算、核算和财务管理以及资金筹措等工作；对公司财务风险进行监控及预警，通过财务数据分析指导公司的决策与经营。                                      |

|        |                                                                                                                                  |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 技术质量中心 | 负责对全公司的技术研发、产品设计、质量控制进行督导和管理；整合各事业部、制造部的技术研发资源，形成统一的管理平台，对各部提供业务指导和技术支持；掌握各事业部、制造部对产品实现过程的质量记录并对有关数据进行分析，统筹把握全公司技术研发方向和品质执行标准等。  |
| 运营管理中心 | 负责全公司整个生产体系的建立、健全和完善，对整个组织高效率、低成本、精益化运作进行持续推进和监管，对提升生产设备、提高员工素质、改善生产环境进行长期规划和指导；负责部分原辅材料的采购，对生产计划达成、产品品质稳定、投入产出比、物料消耗和控制进行监测、监控。 |
| 人力资源中心 | 根据公司的发展战略，制定相应的人力资源规划和架构。负责公司的人力资源引进、培训、开发和管理；建立合适合规的绩效考评体系和人事管理制度；负责管理劳动者关系；建立、健全公司行政管理体系；管理公司车辆、基础设施、安全保卫及环境卫生。                |
| 营销中心   | 负责制定并实施针对国内外市场的销售策略和营销方案；负责国内外客户的维护与业务开拓；负责公司及产品的国内外宣传推广工作，组织参加各类行业展销会；负责与国内外客户签订合同和货款回收；负责客户信息反馈的整理与传递等。                        |
| 供应管理部  | 负责供应商开发、评审和关系维护，编制和制订年度采购计划，统计、分析采购信息，组织供应商价格谈判、评审。                                                                              |
| 制造部    | 负责线圈、定转子、机泵筒等部件从技术、质量到产品实现过程的统一管理，并确保各生产控制环节的高效和有效；对生产计划达成、产品品质稳定、任务交期保证以及生产安全负责。                                                |
| 董事会办公室 | 协助董事会秘书进行股东大会及董事会的日常事务管理；负责公司证券事务管理及信息披露工作；负责投资者关系管理工作；负责收集市场信息，做好对外投资项目的调研和实施指导工作；负责管理和保存股东及董事资料等。                              |

## 六、发行人控股子公司、参股公司情况

截至本招股说明书签署日，本公司拥有一家全资子公司即温岭市东音水泵配件制造有限公司，无参股公司。

东音配件公司成立于 2013 年 12 月 25 日，营业执照注册号为 331081100243066，注册资本 500 万元，实收资本 500 万元，注册地址为温岭市大溪镇大石一级公路南侧（浙江东音泵业股份有限公司内），经营范围是水泵配件制造、销售。东音配件公司系本公司全资子公司，主营业务为生产和销售电缆线、塑料件、控制盒等水泵产品相关的配件。温岭市东音水泵配件制造有限公司最近一年主要财务数据如下：

单位：元

| 项目   | 2014 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|
| 总资产  | 6,221,649.92     |
| 净资产  | 5,183,006.49     |
| 项目   | 2014 年度          |
| 营业收入 | 7,681,021.28     |
| 净利润  | 183,006.49       |

## 七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）发起人、主要股东及实际控制人的基本情况

公司发起人为方秀宝、李雪琴、方东晖、方洁音、大任投资、邵雨田、江小伟、叶春秀、朱富林、钟薇薇、李永金，其中持有 5%以上股份的主要股东为方秀宝、李雪琴、方东晖和方洁音。方秀宝为公司控股股东和实际控制人。

公司发起人、主要股东及实际控制人的具体情况如下：

| 股东姓名或名称       | 国籍 | 是否拥有永久境外居留权 | 身份证号码/营业执照注册号      | 住所               | 持股比例（%） |
|---------------|----|-------------|--------------------|------------------|---------|
| 方秀宝           | 中国 | 否           | 3303231958091***** | 浙江省温岭市大溪镇**新村**号 | 50.05   |
| 李雪琴           | 中国 | 否           | 3326231960011***** | 浙江省温岭市大溪镇**新村**号 | 13.56   |
| 方东晖           | 中国 | 否           | 3310811987082***** | 浙江省温岭市大溪镇**新村**号 | 10.92   |
| 方洁音           | 中国 | 否           | 3310811986100***** | 浙江省温岭市大溪镇**新村**号 | 10.92   |
| 温岭市大任投资管理有限公司 | 中国 | -           | 331081100174538    | 温岭市大溪镇宜桥新村 65 号  | 4.09    |
| 邵雨田           | 中国 | 否           | 3326231963111***** | 浙江省温岭市大溪镇**路**号  | 3.00    |

|     |    |   |                    |                      |      |
|-----|----|---|--------------------|----------------------|------|
| 江小伟 | 中国 | 否 | 3326231964111***** | 浙江省温岭市太平街道**小区**幢**室 | 3.00 |
| 叶春秀 | 中国 | 否 | 3326271973012***** | 杭州市西湖区**园**幢**室      | 3.00 |
| 朱富林 | 中国 | 否 | 3326231966041***** | 浙江省温岭市太平街**小区**幢**室  | 0.53 |
| 钟薇薇 | 中国 | 否 | 3302031984052***** | 浙江省温岭市泽国镇**路**号      | 0.53 |
| 李永金 | 中国 | 否 | 3303231970042***** | 浙江省乐清市大荆镇**村**号      | 0.40 |

大任投资为公司的法人股东，其基本情况如下：

成立时间：2011 年 11 月 17 日

注册资本：770 万元

实收资本：770 万元

法定代表人：方秀宝

住所：温岭市大溪镇宜桥新村 65 号

股东及其在公司任职情况：

| 序号 | 股东姓名 | 在公司任职情况             | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------------------|---------|---------|
| 1  | 方秀宝  | 董事长兼总经理             | 401.03  | 52.0818 |
| 2  | 方小桃  | 董事兼副总经理、董事会秘书       | 45.18   | 5.8675  |
| 3  | 黄天贵  | 副总经理                | 37.65   | 4.8896  |
| 4  | 叶帮米  | 监事、井用泵事业部副经理        | 25.10   | 3.2597  |
| 5  | 陈 丽  | 监事、营销中心业务员          | 17.57   | 2.2818  |
| 6  | 洪海燕  | 营销中心业务员             | 17.57   | 2.2818  |
| 7  | 米 勇  | 核心技术人员、技术质量中心研发部副经理 | 17.57   | 2.2818  |
| 8  | 张财岳  | 制造部副经理兼东音配件公司监事     | 17.57   | 2.2818  |
| 9  | 江敏敏  | 营销中心营销部副经理          | 15.06   | 1.9558  |

|    |     |                        |        |        |
|----|-----|------------------------|--------|--------|
| 10 | 柯建军 | 运营管理中心设备科科长            | 15.06  | 1.9558 |
| 11 | 赵彩花 | 制造部线圈车间技术人员            | 12.55  | 1.6299 |
| 12 | 陈爱丽 | 监事、营销中心业务员             | 12.55  | 1.6299 |
| 13 | 李祥并 | 井用泵事业部管理人员             | 12.55  | 1.6299 |
| 14 | 朱妙娟 | 曾任公司注塑车间主任，已于2013年7月离职 | 12.55  | 1.6299 |
| 15 | 郑崇海 | 潜污泵事业部管理人员             | 12.55  | 1.6299 |
| 16 | 李会青 | 运营管理中心生管部副经理           | 12.55  | 1.6299 |
| 17 | 方守理 | 制造部线圈车间员工              | 12.55  | 1.6299 |
| 18 | 胡建敏 | 制造部冲压车间主任              | 12.55  | 1.6299 |
| 19 | 陈云素 | 营销中心业务员                | 12.55  | 1.6299 |
| 20 | 金君辉 | 东音配件公司电缆车间主任           | 12.55  | 1.6299 |
| 21 | 吴 刚 | 核心技术人员、潜污泵事业部管理人员      | 12.55  | 1.6299 |
| 22 | 邱德林 | 财务部副经理                 | 12.55  | 1.6299 |
| 23 | 徐 炜 | 运营管理中心信息部副经理           | 10.04  | 1.3039 |
| -  | 合计  | -                      | 770.00 | 100.00 |

主营业务：对外投资。

目前大任投资除持有公司 4.09%的股权外，无其他对外投资。大任投资最近一年主要财务数据如下：

单位：元

| 项目   | 2014 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|
| 总资产  | 7,695,351.73     |
| 净资产  | 7,659,299.23     |
| 项目   | 2014 年度          |
| 营业收入 | -                |
| 净利润  | -313.42          |

注：上述财务数据未经审计。

## （二）控股股东和实际控制人控制的其他企业情况

截至本招股说明书签署日，除本公司外，公司控股股东及实际控制人方秀宝控制的企业还有大任投资，大任投资详细情况参见本节之“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人、主要股东及实际控制人的基本情况”。

### （三）股份质押及其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东及实际控制人持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 八、发行人股本情况

### （一）本次发行前后股本结构变化

若本次发行无公司股东公开发售股份情况，即本次发行新股 2,500 万股，则公司本次发行前后的股本结构如下表所示：

| 股东姓名或名称       | 发行前          |             | 发行后          |             |
|---------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
|               | 持股数量<br>(万股) | 持股比例<br>(%) | 持股数量<br>(万股) | 持股比例<br>(%) |
| 方秀宝           | 3,753.74     | 50.05       | 3,753.74     | 37.54       |
| 李雪琴           | 1,016.92     | 13.56       | 1,016.92     | 10.17       |
| 方东晖           | 819.00       | 10.92       | 819.00       | 8.19        |
| 方洁音           | 819.00       | 10.92       | 819.00       | 8.19        |
| 温岭市大任投资管理有限公司 | 307.12       | 4.09        | 307.12       | 3.07        |
| 邵雨田           | 225.01       | 3.00        | 225.01       | 2.25        |
| 江小伟           | 225.01       | 3.00        | 225.01       | 2.25        |
| 叶春秀           | 225.01       | 3.00        | 225.01       | 2.25        |
| 朱富林           | 39.58        | 0.53        | 39.58        | 0.40        |
| 钟薇薇           | 39.58        | 0.53        | 39.58        | 0.40        |
| 李永金           | 30.03        | 0.40        | 30.03        | 0.30        |
| 本次发行          | -            | -           | 2,500.00     | 25.00       |
| 合计            | 7,500.00     | 100.00      | 10,000.00    | 100.00      |

### （二）前十名股东

本次发行前，公司前十名股东持股情况如下：

| 序号 | 股东姓名或名称       | 持股数量（万股） | 持股比例（%） | 股权性质      |
|----|---------------|----------|---------|-----------|
| 1  | 方秀宝           | 3,753.74 | 50.05   | 境内自然人持股   |
| 2  | 李雪琴           | 1,016.92 | 13.56   | 境内自然人持股   |
| 3  | 方东晖           | 819.00   | 10.92   | 境内自然人持股   |
| 4  | 方洁音           | 819.00   | 10.92   | 境内自然人持股   |
| 5  | 温岭市大任投资管理有限公司 | 307.12   | 4.09    | 境内非国有法人持股 |
| 6  | 邵雨田           | 225.01   | 3.00    | 境内自然人持股   |
| 7  | 江小伟           | 225.01   | 3.00    | 境内自然人持股   |
| 8  | 叶春秀           | 225.01   | 3.00    | 境内自然人持股   |
| 9  | 朱富林           | 39.58    | 0.53    | 境内自然人持股   |
| 10 | 钟薇薇           | 39.58    | 0.53    | 境内自然人持股   |
| -  | 合计            | 7,469.97 | 99.60   | -         |

### （三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

公司前十名自然人股东及其在公司的任职情况如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） | 在公司任职情况            |
|----|---------|----------|---------|--------------------|
| 1  | 方秀宝     | 3,753.74 | 50.05   | 董事长兼总经理            |
| 2  | 李雪琴     | 1,016.92 | 13.56   | 人力资源中心行政综合部助理      |
| 3  | 方东晖     | 819.00   | 10.92   | 营销中心业务员兼东音配件公司执行董事 |
| 4  | 方洁音     | 819.00   | 10.92   | 营销中心业务员            |
| 5  | 邵雨田     | 225.01   | 3.00    | 无                  |
| 6  | 江小伟     | 225.01   | 3.00    | 无                  |
| 7  | 叶春秀     | 225.01   | 3.00    | 无                  |
| 8  | 朱富林     | 39.58    | 0.53    | 董事兼财务总监            |
| 9  | 钟薇薇     | 39.58    | 0.53    | 营销中心助理             |
| 10 | 李永金     | 30.03    | 0.40    | 东音配件公司经理           |
| -  | 合计      | 7,192.88 | 95.91   | -                  |



#### （四）国有股份和外资股份情况

截至本招股说明书签署日，公司无国有股份和外资股份。

#### （五）战略投资者持股情况

截至本招股说明书签署日，公司无战略投资者持股情况。

#### （六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

公司股东中，李雪琴为方秀宝之配偶，方东晖为方秀宝和李雪琴之子，方洁音为方秀宝和李雪琴之女，大任投资为方秀宝控制的企业，李永金为方秀宝之外甥，故方秀宝、李雪琴、方东晖、方洁音、大任投资、李永金存在关联关系。其中，方秀宝持有公司 3,753.74 万股股份，占发行前股本的 50.05%；李雪琴持有公司 1,016.92 万股股份，占发行前股本的 13.56%；方东晖持有公司 819 万股股份，占发行前股本的 10.92%；方洁音持有公司 819 万股股份，占发行前股本的 10.92%；大任投资持有公司 307.12 万股，占发行前股本的 4.09%，方秀宝持有大任投资 52.0818%的股权；李永金持有公司 30.03 万股股份，占发行前股本的 0.40%。

此外，本次发行前公司各股东之间不存在其他关联关系。

#### （七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东方秀宝及其配偶李雪琴承诺：除了公司首次公开发行股票时根据公司股东大会决议将本人直接及间接持有的部分股份公开发售之外，自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接及间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接及间接持有的该部分股份。

公司控股股东、董事、高级管理人员方秀宝承诺：如果公司股票上市之日起六个月内连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格或者上市后六个

月期末收盘价低于首次公开发行价格，则本人直接及间接持有公司股份的限售期限在三十六个月基础上自动延长六个月。在前述锁定期满后，在本人任职期间每年转让的公司股份不超过本人直接及间接持有的公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人直接及间接持有的公司股份；在向证券交易所申报离任六个月后的十二个月内转让直接或间接持有公司股份占本人所持有公司股份总数的比例不超过百分之五十。如果在前述锁定期满后的二十四个月内进行减持的，减持股票的价格不得低于本次公开发行价。上述承诺不因本人的职务变更、离职等原因而失效。

公司股东方东晖、方洁音、大任投资、李永金及通过大任投资间接持有公司股份的方守理、朱妙娟、李祥并承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接及间接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接及间接持有的该部分股份。

公司股东李雪琴、方东晖、方洁音承诺：如果在前述锁定期满后的二十四个月内进行减持的，减持股票的价格不得低于本次公开发行价。

公司股东邵雨田、江小伟、叶春秀、朱富林、钟薇薇及通过大任投资间接持有公司股份的方小桃、陈丽、陈爱丽、黄天贵、叶帮米、洪海燕、米勇、张财岳、江敏敏、赵彩花、郑崇海、柯建军、李会青、胡建敏、陈云素、金君辉、吴刚、邱德林、徐炜承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的该部分股份。

担任公司董事、监事、高级管理人员朱富林、方小桃、叶帮米、陈丽、陈爱丽、黄天贵承诺：如果公司股票上市之日起六个月内连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，则本人直接及间接持有公司股份的限售期限在十二个月基础上自动延长六个月。在前述锁定期满后，在本人任职期间每年转让的公司股份不超过本人直接及间接持有的公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人直接及间接持有的公司股份；在向证券交易所申报离任六个月后的十二个月内转让直接或间接持有公司股份占本人所持有公司股份总数的比例不超过百分之五十。如果在前述锁定期满后的二十四个月内进行减持的，减持股票的价格不得低于本次公开发行

价。上述承诺不因本人的职务变更、离职等原因而失效。

## 九、发行人内部职工股情况

截至本招股说明书签署日，公司不曾存在内部职工股情况。

## 十、发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人形成原因及演变情况

截至本招股说明书签署日，公司不曾存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

## 十一、发行人员工及其社会保障情况

### （一）员工构成情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司及其控股子公司共有员工 869 名，其构成情况如下：

#### 1、员工专业结构

| 专业构成    | 人数（人） | 比例（%）  |
|---------|-------|--------|
| 生产及工程人员 | 631   | 72.61  |
| 管理人员    | 94    | 10.82  |
| 技术人员    | 114   | 13.12  |
| 销售人员    | 30    | 3.45   |
| 合计      | 869   | 100.00 |

#### 2、员工受教育程度

| 教育程度  | 人数（人） | 比例（%）  |
|-------|-------|--------|
| 大专及以上 | 222   | 25.55  |
| 大专以下  | 647   | 74.45  |
| 合计    | 869   | 100.00 |

### 3、员工年龄分布

| 年龄分布      | 人数（人） | 比例（%）  |
|-----------|-------|--------|
| 30 岁及以下   | 430   | 49.48  |
| 31 岁~40 岁 | 214   | 24.63  |
| 41 岁~50 岁 | 186   | 21.40  |
| 51 岁及以上   | 39    | 4.49   |
| 合计        | 869   | 100.00 |

### 4、公司员工人数变动与业务发展及业绩变动的趋势情况

报告期内公司员工年均人数具体变动情况如下：

| 项目        | 2014 年度 |         | 2013 年度 |         | 2012 年度 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
|           | 数额      | 较上年变动比例 | 数额      | 较上年变动比例 | 数额      |
| 年均员工人数（人） | 832     | 2.09%   | 815     | 15.11%  | 708     |

注：“年均员工人数”系年度内各月末员工人数的算术平均数。

报告期内公司员工人数的变化情况与营业收入、产销量变动趋势一致。报告期内公司员工人数逐年增长，主要系公司为提高产品的市场份额和影响力，按照经营发展规划逐步扩大产销规模，相应增加人员所致。2013 年，公司员工人数增长幅度相比较较大，主要系员工的培养需要一个过程，公司根据未来业务发展规划，提前进行人员储备所致。

保荐机构核查后认为，公司及其子公司不存在劳务派遣用工的情形。

发行人律师核查后认为，发行人及其子公司不存在劳务派遣用工的情形。

## （二）发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

公司遵守《中华人民共和国劳动合同法》，建立了完善的内部劳动用工管理制度，充分保障员工合法权益。公司实行全员劳动合同制，员工的聘用和解聘均根据《中华人民共和国劳动合同法》等有关法律、法规和规范性文件办理，所有在册员工均与公司签订了《劳动合同》。

## 1、社会保险缴纳情况

公司根据相关法律、法规的要求为员工缴纳社会保险，报告期内公司及其控股子公司缴纳社会保险如下：

| 险种     | 年度     | 缴纳金额<br>(元)  | 公司<br>缴费比例 | 个人<br>缴费比例 |
|--------|--------|--------------|------------|------------|
| 基本养老保险 | 2014 年 | 2,467,452.67 | 14%        | 8%         |
|        | 2013 年 | 2,469,182.73 | 14%        | 8%         |
|        | 2012 年 | 1,371,231.02 | 12%/14%    | 8%         |
| 基本医疗保险 | 2014 年 | 1,411,302.88 | 8%         | 0.25%      |
|        | 2013 年 | 1,412,482.70 | 8%         | 0.25%      |
|        | 2012 年 | 893,120.53   | 5.2%/8%    | 0.2%/0.25% |
| 工伤保险   | 2014 年 | 518,869.89   | 1.2%       | -          |
|        | 2013 年 | 402,585.52   | 1%/1.2%    | -          |
|        | 2012 年 | 344,604.48   | 1%         | -          |
| 生育保险   | 2014 年 | 87,942.72    | 0.5%       | -          |
|        | 2013 年 | 82,716.25    | 0.5%       | -          |
|        | 2012 年 | 53,964.75    | 0.5%       | -          |
| 失业保险   | 2014 年 | 349,641.94   | 2%         | 1%（非农）     |
|        | 2013 年 | 353,204.70   | 2%         | 1%（非农）     |
|        | 2012 年 | 181,899.26   | 2%         | 1%（非农）     |

注：公司属于工伤保险二类行业，2012 年 1 月~2013 年 6 月，工伤保险缴纳费率为 1%，2013 年 7 月至今缴纳费率为 1.2%。2012 年 1 月~2012 年 6 月，基本养老保险公司部分的缴纳费率为 12%，2012 年 7 月至今缴纳费率为 14%。基本医疗保险中包含重大疾病保险，2012 年 6 月以前，公司和个人的缴纳费率均为 0.2%，2012 年 7 月至今全部由个人承担，费率为 0.25%。

报告期内，公司根据《温岭市人民政府办公室关于推进社会保险费五险合征工作的实施意见》文件要求逐步规范员工参与社会保险。公司农村户籍员工比例较高，其中多数员工已在原籍办理了新型农村社会养老保险和新型农村合作医疗，公司未再强制要求该部分员工参与城镇职工社会保险。对于参与新农保和新

农合的农村户籍员工，其缴纳费用由公司最终承担。截至 2014 年 12 月 31 日，公司及其控股子公司为员工缴纳社会保险的情况如下：

| 项目   | 员工人数 | 缴纳人数 | 未缴人数 | 未缴纳原因 |      |            |           |              |
|------|------|------|------|-------|------|------------|-----------|--------------|
|      |      |      |      | 退休返聘  | 新进员工 | 新农保<br>新农合 | 原单位<br>缴纳 | 手续不全尚未<br>缴纳 |
| 养老保险 | 869  | 436  | 433  | 21    | 6    | 392        | 3         | 11           |
| 医疗保险 | 869  | 436  | 433  | 21    | 6    | 392        | 3         | 11           |
| 生育保险 | 869  | 436  | 433  | 21    | 6    | 392        | 3         | 11           |
| 失业保险 | 869  | 436  | 433  | 21    | 6    | 392        | 3         | 11           |
| 工伤保险 | 869  | 847  | 22   | 21    | -    | -          | -         | 1            |

注：公司员工中有 392 名外地农民工自愿选择在原籍参加新型农村合作医疗和新型农村养老保险，公司为其报销了参加新型农村合作医疗和新型农村养老保险的费用；根据《温岭市人民政府办公室关于推进社会保险费五费合征工作的实施意见》和《台州市人民政府关于全面推进工伤保险的通知》要求，当地缴纳职工社会保险的方式只有全部缴纳“五险”或单独缴纳工伤保险两种方式，故公司无法为参加新型农村社会养老保险和新型农村合作医疗的员工单独缴纳生育保险和失业保险。

2015 年 1 月 23 日，温岭市人力资源与社会保障局出具证明：公司能够依照劳动和社会保障方面的法律、法规与员工签订劳动合同，为员工参加社会保险并缴纳社会保险费。该公司自 2012 年以来不存在因违反有关劳动和社会保障方面的法律、法规而受到行政处罚的情况。

2015 年 1 月 23 日，温岭市人力资源与社会保障局出具证明：东音配件公司能够依照劳动和社会保障方面的法律、法规与员工签订劳动合同，为员工参加社会保险并缴纳社会保险费。该公司自 2013 年 12 月 25 日成立以来不存在因违反有关劳动和社会保障方面的法律、法规而受到行政处罚的情况。

## 2、住房公积金缴纳情况

公司自 2012 年 3 月起为员工缴纳住房公积金，截至 2014 年 12 月 31 日，公司及其控股子公司为 216 名员工缴纳了住房公积金。公司员工中非本地户籍人员较多，该部分员工缴纳住房公积金的意愿不强，公司为未参与住房公积金缴纳的员工提供了宿舍或住房补贴。

2015年1月23日，台州住房公积金管理中心温岭分中心出具证明：公司在我中心开立住房公积金账户，住房公积金缴存至本证明出具日，该公司自2012年以来不存在因违反住房公积金管理方面的法律、法规而受到行政处罚的情形。

2015年1月23日，台州住房公积金管理中心温岭分中心出具证明：东音配件公司在我中心开立住房公积金账户，住房公积金缴存至本证明出具日，该公司自2013年12月25日成立以来不存在因违反住房公积金管理方面的法律、法规而受到行政处罚的情形。

### 3、控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东和实际控制人方秀宝承诺：若经有关主管部门认定公司需为员工补缴历史上未缴纳的社会保险费、住房公积金，或因未缴纳上述费用受到处罚或被任何利益相关方以任何方式提出权利要求时，本人将无条件全额承担公司应补缴的全部社会保险、住房公积金款项及处罚款项，并全额承担利益相关方提出的赔偿、补偿款项，以及由上述事项产生的应由公司负担的其他所有相关费用。

## （三）公司员工薪酬制度及薪酬水平情况

### 1、公司的员工薪酬制度

#### （1）员工薪酬政策

公司员工薪酬主要包括基本工资、加班费、岗位津贴、效率奖金、级别工资、夜班补贴和年终奖等。公司制定了《薪金结算规定》、《绩效考核办法》、《效率奖金产生办法》等制度和细则。《薪金结算规定》主要规定了薪酬制订标准、薪金计算基准、评估周期、薪酬各组成部分的详细计算过程以及加班、离职、假期等的发放标准；《绩效考核办法》和《效率奖金产生办法》主要规定了效率奖金的考核指标、考核等级、考核流程和考核方法等方法和细则。

#### （2）上市前后高管薪酬安排

公司上市前高管薪酬采取基本薪酬加绩效奖金的形式。未来公司将根据业务发展需要、经营业绩情况、同行业上市公司以及所在地区员工薪酬水平对包括高



管在内的员工薪酬进行相应调整以保持一定的竞争力。

### （3）薪酬委员会对工资奖金的规定

公司历次薪酬与考核委员会审议通过的《董事（非独立董事）及高级管理人员年度绩效考评方案》，主要规定了公司董事（非独立董事）及高级管理人员的激励约束机制、考核方式和考核程序等。

2、公司各岗位层次员工的薪酬水平及增长情况，与行业平均工资水平和当地平均工资水平的比较情况

#### （1）公司各层次员工的薪酬水平及增长情况

报告期内，公司员工总收入及平均工资的具体情况如下：

| 项 目  | 2014 年 |          | 2013 年 |          | 2012 年 |          |
|------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|
|      | 金额（万元） | 较上年变动比例  | 金额（万元） | 较上年变动比例  | 金额（万元） |          |
| 总薪酬  | 高层     | 136.48   | 8.21%  | 126.13   | 3.30%  | 122.10   |
|      | 中层     | 319.09   | 19.22% | 267.65   | 4.61%  | 255.86   |
|      | 普通     | 4,390.59 | 28.99% | 3,403.82 | 14.78% | 2,965.48 |
|      | 合计     | 4,846.17 | 27.61% | 3,797.60 | 13.58% | 3,343.44 |
| 平均薪酬 | 高层     | 34.12    | 8.21%  | 31.53    | 3.30%  | 30.53    |
|      | 中层     | 12.19    | 28.71% | 9.47     | -7.74% | 10.27    |
|      | 普通     | 5.48     | 25.92% | 4.35     | -0.43% | 4.37     |
|      | 全员     | 5.83     | 25.00% | 4.66     | -1.34% | 4.73     |

注：“高层”包括总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监；“中层”包括各部门经理、副经理、车间主任、副主任等；“普通”包括组长及以下人员。

报告期内，公司员工总收入水平总体呈增长趋势，人力成本与公司业绩变动情况相符。公司员工年均工资 2013 年较 2012 年下降 1.34%，2014 年较 2013 年增长 25.00%，主要系公司 2013 年扩大人员储备，新员工薪酬水平相对较低所致。

（2）公司员工的薪酬水平与行业平均工资水平和当地平均工资水平的比较情况

报告期内公司员工年均工资、同行业及所在地员工年均工资具体情况如下：



单位：万元

| 项目        | 2014 年 | 2013 年 | 2012 年 |
|-----------|--------|--------|--------|
| 公司员工年均工资  | 5.83   | 4.66   | 4.73   |
| 同行业员工年均工资 | 5.67   | 5.06   | 4.17   |
| 当地员工年平均工资 | -      | 4.35   | 3.93   |

注 1：“同行业员工年均工资”系根据新界泵业（证券代码：002532）、南方泵业（证券代码：300145）和利欧股份（证券代码：002131）各年度年报公开的“应付职工薪酬-短期薪酬-工资、奖金、津贴和补贴”本期增加额，除以各年度年末员工人数估算出员工年均工资，取三家可比上市公司员工年均工资的算术平均数得出；

注 2：“当地年平均工资”数据来源于温岭市公布的《关于确定 2013 年度社会保险缴费标准的通知》、《关于确定 2014 年度社会保险缴费标准的通知》中温岭市当年在岗职工平均工资。因统计机构尚未公布 2014 年度的平均工资信息，该数据暂缺。

报告期内公司员工年均工资均高于所在地在岗职工平均工资水平，与同行业平均工资基本相当。

## 十二、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

### 1、关于申请文件真实、准确、完整的承诺

公司及其控股股东承诺：如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，公司将依法以二级市场价格回购首次公开发行的全部新股，且公司控股股东将以二级市场价格依法购回本次公开发行时本人公开发售的股份。

公司及其控股股东、董事、监事、高级管理人员承诺：如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，依法赔偿投资者损失。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2 号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按彼时有效的法律法规执行。

公司及其控股股东、董事、监事、高级管理人员将严格履行生效法律文书认定的赔偿方式和赔偿金额，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。

## **2、本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺**

公司全体股东及相关董事、监事、高级管理人员均对所持股份流通限制及自愿锁定情况作出了股份锁定承诺，详细情况参见本节之“八、发行人股本情况”之“（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

## **3、本次发行前控股股东及其他持股 5%以上股东持股及减持意向的承诺**

公司控股股东方秀宝及其他持股 5%以上股东李雪琴、方洁音、方东晖均对所持股份的持股及减持意向做了承诺，详细情况参见本招股说明书之“重大事项提示”之“四、持股 5%以上股东持股及减持意向”。

## **4、关于稳定股价措施的承诺**

公司及其控股股东、董事、高级管理人员针对公司股票上市后三年内，一旦出现连续 20 个交易日公司股票收盘价均低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产情形，及启动稳定股价措施作了相应的承诺，详细情况参见本招股说明书之“重大事项提示”之“二、上市后三年内稳定股价的预案”。

## **5、避免同业竞争的承诺**

公司控股股东、实际控制人方秀宝，以及持有公司 5%以上股份的股东李雪琴、方东晖、方洁音分别出具了避免同业竞争承诺函，详细情况参见“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（三）避免同业竞争的承诺”。

## **6、关于社会保险和住房公积金的承诺**

对于以前年度未按照规定缴纳社会保险和住房公积金可能带来的风险，公司控股股东、实际控制人方秀宝出具了承诺函，详细情况参见本节之“十一、发行人员工及其社会保障情况”之“（五）发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况”之“3、控股股东、实际控制人承诺”。

## **7、不占用公司资金的承诺**

公司控股股东、实际控制人方秀宝向公司出具了不占用公司资金的承诺，详细情况参见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（六）发行人为减少关联交易而采取的措施”。

#### **8、规范和减少关联交易的承诺函**

公司控股股东、实际控制人方秀宝出具了规范和减少关联交易的承诺函，详细情况参见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”之“（六）发行人为减少关联交易而采取的措施”。

## 第六节 业务和技术

### 一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

公司专业从事井用潜水泵、小型潜水泵及陆上泵的研发、生产和销售，公司井用潜水泵销售规模在国内井用潜水泵生产企业中处于领先地位（资料来源：中国农业机械工业协会排灌机械分会）。目前，公司产品有 40 多个系列、约 2,000 个型号，广泛应用于生产生活取水、农林灌溉及工厂、矿山给排水等领域，其中核心产品为井用潜水泵。井用潜水泵具有扬程高、潜水深、径向尺寸和整体占用空间小、效率高等特点，是最主要的深井提水机具。

公司主要产品及其用途如下：

| 产品    | 图示                                                                                  | 特点及用途                                                                                                          |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 井用潜水泵 |  | 采用多级叶轮结构及特殊水力模型设计，具有扬程高、潜水深、径向尺寸和整体占用空间小、效率高等特点，扬程范围可达 14 米~598 米，可潜入水下上百米的深度，适用的井径仅需 100mm~400mm，是最主要的深井提水机具。 |
| 小型潜水泵 |  | 该系列产品体积小、重量轻、安装容易、使用方便，适用的水域深度一般在 10 米以内，广泛应用于农田排灌、果园林园灌溉、草场灌溉和水产养殖等领域。                                        |
| 陆上泵   |  | 该系列产品结构紧凑、流量均匀、运转平稳、振动小，设备安装维护、检修费用较低，吸程一般在 10 米以内，主要应用领域为家庭生活用水、电力、冶金、建材等工业用水。                                |

公司自设立以来，主营业务未发生变化。

## 二、公司所处行业的基本情况

报告期内，井用潜水泵销售收入占公司主营业务收入比例约为 80%，公司的收入及利润主要来源于井用潜水泵，下述关于本公司所处行业情况以井用潜水泵为主。

### （一）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

#### 1、行业主管部门及监管体系

公司所处的水泵行业，根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），隶属于泵及真空设备制造业（C3441），根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），隶属于通用设备制造业（C34）。

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

| 部门               | 相关管理职能                                                                                                                     |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 国家发展和改革委员会       | 主管水泵产业发展规划的行政管理部门，主要负责制定产业政策和产业发展规划，调整产业结构，促进行业体制改革，促进行业技术发展和进步等宏观方面的工作。                                                   |
| 国家质量监督检验检疫总局     | 主要负责依据行业标准实施水泵行业的质量监督，并对厂商颁发工业产品生产许可证。                                                                                     |
| 农业部农业机械化管理局      | 负责农业水泵推广和鉴定的工作。                                                                                                            |
| 全国泵标准化技术委员会      | 主要负责制定和修订泵行业相关标准。                                                                                                          |
| 中国农业机械工业协会排灌机械分会 | 中国农业机械工业协会是由国内农业机械制造企业和相关企事业单位组成的全国性行业组织。排灌机械分会是其直属分支机构，主要从事水泵技术研究的研讨、交流、推广、培训等。本公司系中国农业机械工业协会理事单位。                        |
| 中国通用机械工业协会泵业分会   | 中国通用机械工业协会是由国内通用机械和相关配套产品生产企业以及相关企事业单位组成的全国性行业组织。泵业分会是其直属分支机构，主要负责泵行业的产业及市场研究，向政府部门提出产业发展建议，编制、制定泵行业发展规划和经济技术政策，推动行业对外交流等。 |

## 2、行业主要法律法规及政策

作为一种量大面广的通用机械，并用潜水泵具有扬程高、潜水深、径向尺寸和整体占用空间小、效率高等特点，是最主要的深井提水机具。与此有关的法律法规主要有：《中华人民共和国水法》、《中华人民共和国农业法》、《中华人民共和国农业技术推广法》、《中华人民共和国农业机械化促进法》、《水利产业政策》等。

随着国家对居民饮水安全和粮食生产安全的日益重视，我国先后投入大量资金打井取水，着力解决人们生产生活的用水需求，并对水泵等涉及饮水安全和农业灌溉领域的农机产品出台了诸多政策。近年来，国家出台的相关重要政策如下：

| 时间      | 部门  | 文件名称                             | 相关内容                                                                                                                                                                                                                                |
|---------|-----|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2007年7月 | 水利部 | 《关于加强农业节水灌溉和农村供水产品认证工作的通知》       | <ul style="list-style-type: none"> <li>为从源头上把好工程建设质量关，防止不合格产品进入工程建设环节，各地必须进一步加强农业节水灌溉和农村供水材料设备的质量监管。</li> </ul>                                                                                                                     |
| 2010年1月 | 国务院 | 《关于加大统筹城乡发展力度进一步夯实农业农村发展基础的若干意见》 | <ul style="list-style-type: none"> <li>进一步增加农机具购置补贴，扩大补贴种类，把牧业、林业和抗旱、节水机械设备纳入补贴范围；</li> <li>加大农村饮水安全工程投入，加强水源保护、水质监测和工程运行管理，确保如期完成规划任务。</li> </ul>                                                                                  |
| 2010年7月 | 国务院 | 《关于促进农业机械化和农机工业又好又快发展的意见》        | <ul style="list-style-type: none"> <li>加大灌排设备更新改造力度，加快节水灌溉和小型抗旱设备推广，提高灌排设备装备水平；</li> <li>继续实施农机购置补贴政策，合理确定补贴资金规模。</li> </ul>                                                                                                        |
| 2011年1月 | 国务院 | 《关于加快水利改革发展的决定》                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>力争通过5年到10年努力，从根本上扭转水利建设明显滞后的局面。到2020年，基本建成防洪抗旱减灾体系，重点城市和防洪保护区防洪能力明显提高，抗旱能力显著增强；</li> <li>加快推进西南等工程性缺水地区重点水源工程建设，坚持蓄引提与合理开采地下水相结合；</li> <li>支持农民兴建小微型水利设施，显著提高雨洪资源利用和供水保障能力，基本解决缺水</li> </ul> |



|             |                  |                                  |                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------|------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             |                  |                                  | <p>城镇、人口较集中乡村的供水问题；</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 到 2013 年解决规划内农村饮水安全问题，“十二五”期间基本解决新增农村饮水不安全人口的饮水问题。</li> </ul>                                                                                                                    |
| 2011 年 9 月  | 农业部              | 《全国农业机械化发展第十二个五年规划（2011～2015 年）》 | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 继续实施农业机械购置补贴政策，科学合理确定补贴资金规模；</li> <li>● 要重点提升大马力、高性能、复式作业及适合丘陵山区作业的机械保有量；加快老旧农业机械的更新报废；</li> <li>● 引导调整农机产品结构，鼓励开发生产高效、节能环保、多功能、经济型农机装备。</li> </ul>                                                      |
| 2011 年 10 月 | 环保部              | 《全国地下水污染防治规划（2011～2020 年）》       | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 深入贯彻落实科学发展观，坚持保护优先的总体方针，加大对地下水污染状况调查和监管力度，边调查边治理，综合防治，着力解决地下水污染突出问题，切实保障地下水饮用水水源环境安全，健全法规标准，完善政策措施，逐步建成以防为主的地下水污染防治体系，保障地下水资源可持续利用，推动经济社会可持续发展。</li> </ul>                                               |
| 2011 年 11 月 | 水利部              | 《全国抗旱规划》                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 在充分挖掘和拓展水利工程体系抗旱功能的基础上，根据不同地区特点、水源条件及工程建设可能，以解决城乡居民饮用水安全为主要目标，建设农村人（畜）饮抗旱水源工程、乡镇抗旱应急水源工程和城市应急备用水源工程；</li> <li>● 农村人（畜）饮抗旱水源工程建设内容主要为新建机井、小型引提水工程、蓄水池（塘坝）、小水井、水窖（柜）和小微型工程清淤改造等，重点建设小型引提水工程和机井。</li> </ul> |
| 2012 年 3 月  | 国务院              | 《全国农村饮水安全工程“十二五”规划》              | <ul style="list-style-type: none"> <li>● “十二五”期间，要在持续巩固已建工程成果基础上，进一步加快建设步伐，全面解决 2.98 亿农村人口和 11.4 万所农村学校的饮水安全问题，使全国农村集中式供水人口比例提高到 80%左右。</li> </ul>                                                                                                |
| 2012 年 6 月  | 发改委、水利部、住房和城乡建设部 | 《水利发展规划（2011～2015 年）》            | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 继续推进西南等工程性缺水地区重点水源工程建设。加强老少边穷地区城镇和农村水源建设，改善饮水安全状况，发展和改善灌溉面积，提高城乡供水和工农业供水保证率，加快干旱易发区、粮食主产区以及城镇密集区的水</li> </ul>                                                                                            |

|             |         |                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------|---------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             |         |                                   | <p>源工程及配套设施建设；</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>全面解决约 3 亿农村居民饮水安全问题，农村集中式供水受益人口比例提高到 80% 左右；水利工程新增年供水能力 400 亿立方米。</li> </ul>                                                                                                                                                         |
| 2012 年 11 月 | 国务院     | 《国家农业节水纲要（2012～2020 年）》           | <ul style="list-style-type: none"> <li>到 2020 年，基本完成大型灌区、重点中型灌区续建配套与节水改造和大中型灌排泵站更新改造，小型农田水利重点县建设基本覆盖农业大县；全国农田有效灌溉面积达到 10 亿亩，新增节水灌溉工程面积 3 亿亩，其中新增高效节水灌溉工程面积 1.5 亿亩以上；</li> <li>以西南地区为重点，在具有一定降水条件的地区大力推进“五小水利”工程建设，实现人均占有半亩以上具有补充灌溉条件的基本农田，使中等干旱年生产生活用水有保障、粮食不减产，严重干旱年生活用水有保障、粮食少减产。</li> </ul> |
| 2013 年 4 月  | 财政部、水利部 | 《中央财政统筹从土地出让收益中计提的农田水利建设资金使用管理办法》 | <ul style="list-style-type: none"> <li>中央农田水利建设资金的 80% 用于农田水利设施建设，具体使用范围包括：小型农田水利设施、田间工程和灌区末级渠系的新建、修复、续建、配套、改造；山丘区小水窖、小水池、小塘坝、小泵站、小水渠等“五小水利”工程建设；发展节水灌溉，推广渠道防渗、管道输水、喷灌滴管等技术；牧区农田水利建设；</li> <li>中央农田水利建设资金的 20% 用于上述农田水利设施的日常维护支出。</li> </ul>                                                   |
| 2013 年 5 月  | 发改委     | 《产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修正）》   | <ul style="list-style-type: none"> <li>将“高效输配水、节水灌溉技术推广应用”列入鼓励类目录；</li> <li>将“农村饮水安全工程”、“防洪抗旱应急设施建设”、“灌溉排水泵站更新改造工程”、“农田水利设施建设工程（灌排渠道、涵闸、泵站建设等）”列入鼓励类目录。</li> </ul>                                                                                                                             |
| 2014 年 1 月  | 国务院     | 《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》        | <ul style="list-style-type: none"> <li>完善农田水利建设管护机制。深化水利工程管理体制变革，加快落实灌排工程运行维护经费财政补助政策。开展农田水利设施产权制度改革和创新运行管护机制试点，落实小型水利工程管护主体、责任和经费。通过以奖代补、先建后补等方式，探索农田水利基本建设新机制。深入推进农业水价综合改革。加大各级政府水利建设投入，落实和完善土地出让收益计提农田水利资金政策，提高水资源费征收标准、</li> </ul>                                                         |



|         |                     |                            |                                                                                                                                                                                                                    |
|---------|---------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|         |                     |                            | 加大征收力度。完善大中型水利工程建设征地补偿政策。谋划建设一批关系国计民生的重大水利工程，加强水源工程建设和雨洪水资源化利用，启动实施全国抗旱规划，提高农业抗御水旱灾害能力。实施全国高标准农田建设总体规划，加大投入力度，规范建设标准，探索监管维护机制。                                                                                     |
| 2014年9月 | 水利部、国家发展改革委、财政部、农业部 | 全国抗旱规划实施方案<br>(2014-2016年) | <ul style="list-style-type: none"> <li>针对抗旱减灾的薄弱环节，以《全国抗旱规划》中确定的严重受旱县和主要受旱县为实施范围，建设小型水库 310 座、抗旱应急备用井 4,791 眼、引调提水工程 3,331 处。中央财政补助约 300 亿元，年均 100 亿元，着力保障重点旱区乡镇居民的饮水安全，保障基本口粮田作物生长关键期的用水需求，提高抗旱应急供水能力。</li> </ul> |
| 2015年1月 | 国务院                 | 《关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》 | <ul style="list-style-type: none"> <li>加快大中型灌区续建配套与节水改造，加快推进现代灌区建设，加强小型农田水利基础设施建设。完善农机具购置补贴政策，向主产区 and 新型农业经营主体倾斜，扩大节水灌溉设备购置补贴范围。</li> </ul>                                                                       |

## （二）行业发展概况

### 1、井用潜水泵产品概况

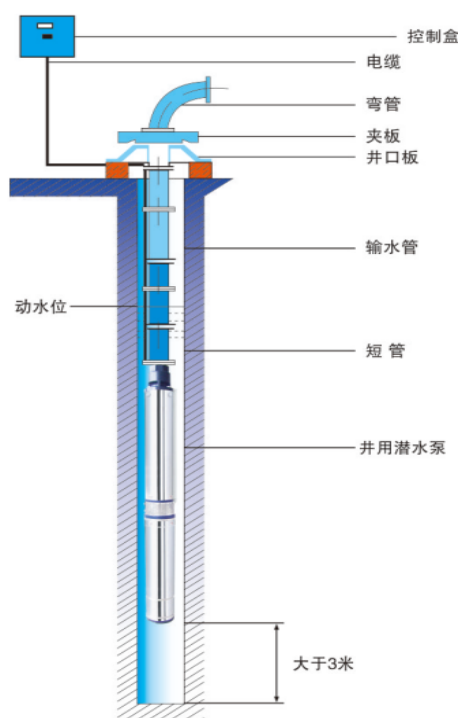
井用潜水泵是电机与泵体直联一体潜入水中工作的通用提水机具，具有扬程高、潜水深、径向尺寸和整体占用空间小、效率高等特点，是最主要的深井提水机具。作为一种量大面广的通用机械，井用潜水泵在解决人们生产生活用水、促进农业增产、抗御干旱中起着举足轻重的作用。

1928 年，美国 Byron Jackson 公司研制出世界上第一台潜水泵，20 世纪 30 年代，德国、英国、美国、日本等国家的企业开始相继生产井用潜水泵。我国井用潜水泵自 20 世纪 60 年代初开始起步。1960 年，上海江宁电机厂首先试制出 2.2KW 的 JN 型潜水电泵<sup>1</sup>，填补了国内技术空白，1972 年之后，我国相继研制

<sup>1</sup> JN 型潜水电泵的水泵部分采取叶轮配空间导叶形式，主要针对河湖、沟渠、土井浅水作业。严格来讲，JN 型潜水电泵不属井泵系列，但其发展经验、尤其是早期叶轮与导流壳的水力设计经验是非常宝贵的。

出不同口径多个品种 NQ 系列农用潜水电泵<sup>1</sup>，随后 80 年代是水力模型研究和大规模生产的时期，由于井用潜水泵多级、小口径工况不同于一般离心泵，有必要从内部流动着手加以系统研究，因此中国农业机械化科学研究院在大力推广井用潜水泵的同时，进一步对叶轮和导叶的水力设计理论进行探讨，80 年代末 NQ 型系列产品逐渐退出，被 QJ<sup>2</sup>系列井用潜水泵取代，后者在结构和性能等方面都有所提升，QJ 这一型号也沿用至今。

离心式井用潜水泵的工作原理为：采用离心式叶轮，在泵内充满液体的情况下，叶轮旋转产生离心力，叶轮流道中的液体在离心力的作用下甩向外侧流入泵壳，在叶轮的进口形成低压区，与外侧的液体产生压差，液体被吸进叶轮进口，依靠叶轮的连续转动，液体便连续地被吸入和排出，经过多级泵壳和叶轮的连续工作后，液体获得更大能量，以更大的出口压力流出出水口。



井用潜水泵及其使用环境

<sup>1</sup> NQ 型农用潜水电泵的水泵部分由进水节、叶轮、导流壳和逆止阀等组成，结构整齐、布置合理，但普遍存在的一个问题是叶轮仍然采用普通离心泵的叶轮模型，不适合井用潜水泵的结构条件，导致能量损耗较大，效率普遍较低。

<sup>2</sup> 80 年代是水力模型研究和大规模生产的时期。这一时期比较成熟的设计之一是模仿普通立式多级离心泵，叶轮采用优秀水力模型，后面配上正反导叶，另一种采用了空间导叶，导叶设计采用等速度矩原理，叶轮采用优秀水力模型，考虑了叶轮与空间导叶的相互作用，把两者作为一个整体来设计，叶轮出口角与导叶进口角匹配，考虑了冲角的大小等。这一时期一些厂家还引进国外产品进行仿制和改进。80 年代末 NQ 型系列产品逐渐退出，被 QJ 系列取代。

井用潜水泵具有扬程高、潜水深、径向尺寸和整体占用空间小、效率高等特点，是人们生产生活中最主要的深井提水机具。井用潜水泵特点及其相应技术要求具体如下：

#### （1）扬程高

为满足深井提水的技术要求，井用潜水泵的扬程较高，根据《井用潜水泵》（GB/T 2816-2002）国家标准，其扬程范围为 14 米~598 米。为实现高扬程，井用潜水泵一般为多级泵结构，轴向长度较长，导致水泵的轴向力很大，如何综合运用结构设计和材料选择等方面来提高单级扬程、平衡较大轴向力和控制径向同心度，决定了井用潜水泵的设计和制造难度较高。

#### （2）潜水深

为连续获取地下水资源或者获取较深层次优质地下水，井用潜水泵一般被置于水下几十米、甚至百米以上的深度提水作业，需承受几个甚至十几个大气压的压力，且随着水泵放置深度的增加，受到的压力会越来越大。高压环境对电机的密封性能、零部件的抗压防变形、散热性能以及零部件的设计和制造精度、可靠性等方面有着较高要求。

#### （3）结构特殊，径向尺寸和整体占用空间较小

井用潜水泵一般采用多级叶轮结构及特殊水力模型设计，每个叶轮承担的扬程较小，其径向尺寸和整体占用空间均较小，可广泛运用于直径较小的井中，井用潜水泵工作的井径一般仅需 100~400mm，大幅降低了打井成本。该特点是其近年来得以迅速普及的重要原因之一，小尺寸限制也对其整体结构设计、水力模型设计、电磁场设计提出了更高要求。

#### （4）运行效率高，节能效果好

井用潜水泵具有径向尺寸较小的特点，叶轮外径尺寸较小，使其工作中高速旋转的叶轮外侧与流体之间的圆盘摩擦损失大幅度降低，水泵充分利用径向尺寸，单级扬程趋近最大值，泵的效率显著提高，节能效果较好。同时，井用潜水泵采用潜水电机与泵体直联一体的结构，泵机组的体积较小，可大幅降低制造成本，运行安全可靠，机组效率高，节能效果明显。

### （5）运行稳定性和环境适应性要求较高

因不同国家和地区电压环境和自然环境差异较大，且井用潜水泵放置于深井水下工作，不便频繁将其提出井外维修，所以人们对井用潜水泵的运行稳定性和环境适应性要求较高，生产企业必须注重井用潜水泵的性能设计、结构设计以及生产工艺的稳定性，以确保产品质量可靠。同时为确保深井水下作业的安全和稳定，井用潜水泵需配置具有自动控制功能的装置，通过水位探测器感应水位位置，防止因工作环境异常而导致损坏，实现水泵在水下的智能化工作。

### （6）经济性能较好

井用潜水泵具有机电一体化、泵扬程范围广、排水量大、结构紧凑、体积小、重量轻、安装方便、使用安全可靠、可远距离操控等特征，与长轴深井泵相比，无需使用较长的传动轴，节省大量管材安装费，在使用时无需建造泵房，可节省基建投资费用，具备较好的经济性能。

近年来，在全球气候变暖、干旱化趋势明显、地表水污染严重的大背景下，井用潜水泵作为提取地下水的主要机具，市场需求日益增长。

## 2、行业发展背景

### （1）全球面临水资源危机

#### ①人类易于开发利用的淡水资源严重匮乏

从全球水资源的分布来看，在 13.86 亿立方千米的总储水量中，海洋水、地下咸水和湖泊中咸水占 97.47%，而包括冰川、地下淡水、湖泊中淡水及江河中的水仅占 2.53%。在这少量的淡水中，有 69.6%分布在两极冰川与雪盖、高山冰川和永久冻土层中，目前还极少被开发利用；其次是地下淡水，占淡水储量的 30.1%；其余为湖泊中淡水、河流水、沼泽水和大气水等约占 0.3%。随着世界经济的发展和人口的增加，全球用水量不断增长，第五届世界水资源论坛秘书长 Oktay Tabasaran 在论坛上指出，当前全球用水量约为 45,000 亿立方米，预计 20 年后全球用水量将达到 69,000 亿立方米/年，用水量增长近 40%。联合国水机制和联合国教科文组织于 2012 年发布的《世界水资源发展报告》指出，日益增长的食品需求、快速城市化和气候变化为全球水资源供应造成越来越大的压力，该

报告称，到 2015 年世界上将有近 10 亿人口无法获得安全饮用水。用水量的增加和缺水人口的增长将促使人们加大包括地下水在内各种水源的开发和利用。

## ②淡水资源分布不均匀，全球干旱化趋势明显

地球大陆淡水资源分布不均匀：一方面欧洲和亚洲集中了全球 72.19%的人口，而仅拥有全球河流径流量的 37.61%；另一方面，南美洲人口占全球的 5.89%，却拥有全球河流径流量的 25.10%。全球淡水资源分布不均衡导致一些国家和地区严重缺水。根据 2011 年 FAO AQUASTAT Database 统计，一些人口密集的亚洲和非洲热带国家，人均可用淡水量不到 100 立方米/年。

此外，随着全球气候呈现以变暖为主要特征的显著变化，全球陆地大部分地区呈现干旱化的趋势，尤其非洲大陆和欧亚大陆，干旱化趋势非常显著，其中以非洲大陆最为剧烈，从 1951 年～2002 年，其干旱化强度增加了 16%，除北美大陆外，其余大陆在气候变暖的作用下干旱化强度均增加了大约 1%～5%（资料来源：《20 世纪下半叶全球干旱化的事实及其与大尺度背景的联系》，2007 年）。

淡水资源在全球各国家和地区的分布不均，以及受近年来气候变化的影响，全球干旱化趋势日趋明显，迫使缺水地区人们不得不增加地下水资源的开发和利用。

## ③农业用水及人们生产生活用水需求不断增加

为满足日益增长的粮食需求，保证农业用水成为重中之重。联合国粮农组织的《世界粮食和农业领域土地及水资源状况》（2011 年）报告指出，到 2050 年全球人口总量将超过 93 亿人，大部分人口增长来自发展中国家，世界人口的增长将带来农业用水和人们生产生活用水需求不断增加。估计到 2050 年，人口与收入增长要求全球粮食产量在 2009 年的基础上增长 70%，这意味着每年谷物产量必须增加 10 亿吨，畜产品增加 2 亿吨，相应农业用水量亦将随之大幅增长。从目前农用水的利用效率及产量收益看，预计到 2050 年，农业的年均水资源抽取量将增加到 30,000 亿立方米。目前世界近 40%的灌溉耕地主要依赖地下水，或将地下水与地表水混合使用。农业用水和人们生产生活用水需求的不断增加必然带来地下水的开发和使用增加。



#### ④地表水污染严重危害人类饮水安全和粮食质量安全

随着工业化、城市化和集约农业的迅速发展，地球上许多水域和河流受到严重污染。目前，全世界每年约有 4,200 多亿立方米的污水排入江河湖海，污染了 5.5 万亿立方米淡水，这相当于全球径流总量的 14% 以上。联合国于 2012 年发布的《世界水资源发展报告》显示，全球超过 80% 的废水未经处理直接排放，进一步加剧了水资源污染情况，而在发展中国家，高达 90% 的废水未经处理直接流入河流和富饶的海域，严重威胁了人们健康卫生、食品安全和饮水安全。目前世界许多国家正面临水污染危机。

大部分水资源短缺地区的居民，尤其是发展中国家的贫困人群被迫饮用受污染和完全不宜饮用的水，导致疟疾肆虐等严重后果，由于没有水或者使用受污染的水洗澡，患上皮肤病和其他疾病的人数逐年上升。根据联合国于 2012 年发布的《世界水资源发展报告》，2000 年~2008 年间全球增加 1.14 亿人没有安全可靠的自来水，同时增加 1.34 亿人未能使用得到改善的卫生设施。根据《2013 年中国环境状况公报》，2013 年我国十大流域的国控断面中，I 类~III 类、IV 类~V 类和劣 V 类水质的断面比例分别为 71.7%、19.3% 和 9.0%，这意味着近 30% 的河段不适宜作为饮用水水源。与河流相比，我国湖泊、水库的污染更加严重。此外，在缺水地区，人们被迫使用污水进行农田灌溉，被污染的河水对耕地土壤造成不良影响，严重威胁粮食质量安全。地表水污染趋于严重，使得人们对地下水的的需求大幅增加。

在人类易于开发利用的淡水资源严重匮乏、全球气候变暖、农业用水和人们生产生活用水需求量不断增加、干旱化趋势明显、地表水污染严重的大背景下，合理开发地下水成为人类的现实和迫切需求。

#### （2）地下水资源的合理开发有助于持续满足人类对水资源的需求

##### ①地下水是人类最重要的优质水源之一

地下水是贮存于包气带以下地层空隙，包括岩石孔隙、裂隙和溶洞之中的水，是水资源的重要组成部分，全球 99% 非凝固淡水是地下水。地下水的贮存有如在地下形成一个巨大的水库，以其稳定的供水条件、良好的水质，成为城市村镇生

活用水、农业灌溉以及工矿企业生产的重要水源，尤其是在地表缺水的干旱、半干旱地区以及地表水污染较为严重的地区，地下水常常成为当地的主要供水水源。世界各国开采地下水的主要用途不尽相同，如美国、中国、印度、巴基斯坦用于灌溉的地下水量约占各国地下水总开采量的 50%以上，而日本和欧洲大部分国家的地下水主要用于居民生活供水，全球近一半的饮用水来自地下水。根据 2012 年联合国发布的《世界水资源发展报告》统计，2010 年全球地下水开采量估计约为 10,000 亿立方米/年，其中 67%用于灌溉，22%用于住宅用途，11%用于工业生产，目前全球地下水开采的速度至少比过去的 50 年增长了 3 倍，并正以每年 1%~2%的速度在增长。截至 2010 年全球地下水开采量排名前十的国家如下：

单位：亿立方米/年

| 序号 | 国家    | 地下水开采量 |
|----|-------|--------|
| 1  | 印度    | 2,510  |
| 2  | 中国    | 1,120  |
| 3  | 美国    | 1,120  |
| 4  | 巴基斯坦  | 640    |
| 5  | 伊朗    | 600    |
| 6  | 孟加拉国  | 350    |
| 7  | 墨西哥   | 290    |
| 8  | 沙特阿拉伯 | 230    |
| 9  | 印尼    | 140    |
| 10 | 意大利   | 140    |
| -  | 合计    | 7,140  |

资料来源：国际地下水资源评估中心（IGRAC）（2010 年）、粮农组织全球水和农业信息系统（AQUASTAT）（2011 年）、欧共体统计局（EUROSTAT）（2011 年）。

地下水是自然界水循环大系统的重要组成部分，其补给来源有大气降水、地表水、凝结水、灌溉水、地下水人工补给等，其中大气降水和地表水入渗补给是主要来源，在合理开采的情况下，地下水的消耗和补给处于不断变化的动态平衡中。全世界地下水资源总量较为丰富，每年有 2.5 万亿立方米可更新的地下水资源，这比目前全世界地下水使用量的 2 倍还要多，80%的地下蓄水层都能够被可持续利用。根据联合国粮农组织（FAO）AQUASTAT Database

等相关资料显示，美国使用的地下水资源量还不到其每年 13,830 亿立方米可更新地下水供水量的 10%，俄罗斯使用的地下水资源量还不到其每年 9,000 亿立方米补给量的 5%，我国地下水资源量多年平均为 8,218 亿立方米，每年可开采的地下淡水资源量为 3,527 亿立方米，但仅使用了约 1.1 千亿立方米（2013 年）（资料来源：《世界地下水资源利用与管理现状》，2005 年、《2013 年中国水资源公报》，水利部），从世界范围来看，地下水资源开发利用仍具有较大潜力。

②地下水的合理开发有助于地下水的可持续利用和井用潜水泵行业的可持续发展

作为水资源的重要组成部分，地下水在保障城乡居民生产生活用水、支持社会经济发展、维持生态平衡等方面具有十分重要的作用。地下水的动态平衡补给机制使其在合理开采条件下可实现长期持续利用，然而在前期开采和利用过程中，少数地下水开采率极高的地区由于长期的不均衡、不合理开采，破坏了地下水的动态平衡补给机制，导致了诸如地下水位下降、地下水污染加剧、土地盐渍化等负面影响。目前世界各国已对合理开发地下水资源给予了高度重视，纷纷采取了一系列技术、法律、政策与行政措施等，以实现地下水资源的可持续开发和利用。部分国家的相关政策文件如下：

| 国家   | 相关政策文件                                                                                   |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 美国   | 《V 类地下回灌井控制导则》、《地下水规程》                                                                   |
| 英国   | 《地下水管理条例》                                                                                |
| 德国   | 《水管理法》、《废水纳税法》、《水污染控制法》                                                                  |
| 韩国   | 《地下水法》、《水资源长期总体规划》（1991 年～2011 年）、《水资源长期总体规划》（1997 年～2011 年）、《水资源长期总体规划》（2001 年～2025 年）  |
| 以色列  | 《水井控制法》                                                                                  |
| 日本   | 《环境基本法》、《水污染防治法》、《工业用水法》、《农业用地土壤污染防治法》、《关于限制建筑工程开采地下水法》                                  |
| 中国   | 《关于加强地下水超采区水资源管理工作的意见》、《取水许可管理办法》、《全国地下水污染防治规划（2011 年～2020 年）》、《地下水质量标准》（GB/T 14848-93）。 |
| 尼日利亚 | 《水资源法令》、《尼日利亚控制环境污染暂定准则和标准》                                                              |



|      |                                 |
|------|---------------------------------|
| 俄罗斯  | 《俄罗斯联邦水法典》                      |
| 乌克兰  | 《环境保护法》、《水法》、《饮用水和饮用水供水法》       |
| 孟加拉国 | 《水资源开发理事会法案》、《水资源规划法案》、《环境保护法案》 |

我国始终致力于实现地下水的可持续开采和利用。近年来，我国通过岩溶地下水的有效开发利用与石漠化综合整治示范，分别在贵州、云南、湖南、广西等地取得显著成效，如在 2012 年，我国重庆市加大红层找水和岩溶找水力度，打井 30,600 口，成功解决了 18 万人饮水困难。我国国土资源部于 2010 年公布的《中国地下水资源——新一轮全国地下水资源评价成果》报告中提到，我国有 400 多个城市开采利用地下水，总体评价我国的地下淡水开采潜力<sup>1</sup>约有 70%，其中南方地区潜力较大，达 86%。为实现地下水资源的长期可持续开发和利用，我国部分城市已相继采取了一系列措施，如将自备井取水户纳入水资源规范管理范围、新建地下水监测站点等。地下水的合理开发有助于地下水资源的长期可持续利用。

井用潜水泵是提取地下水的主要机具，地下水的可持续利用有助于井用潜水泵行业的可持续发展。

### （3）井用潜水泵的自身特点决定了其特别适宜提取地下水

#### ①井用潜水泵在深井提水领域有着举足轻重的作用

鉴于打井成本等方面的原因，小型潜水泵和陆上泵适合扬程（吸程）低、深度小于 10 米的大口径水井场所；长轴深井泵的电机与泵体分离，依靠传动轴连接，结构复杂，机械磨损快、事故多、维修成本高，1999 年，“JD 型长轴深井泵”被列入我国《淘汰落后生产能力、工艺和产品的目录》（第一批）；井用潜水泵结构紧凑，具有扬程高、潜水深、径向尺寸和整体占用空间小、机电一体化、经济性能较好、安装使用方便、运转可靠、节能等优点，特别适合深井提水，是目前使用最为普遍的深井提水机具。

在全球部分高原、山区和干旱、半干旱较为严重地区，如阿富汗、巴基斯坦以及我国部分地区等，由于其本身的水文地质环境或其他相关因素，地下水埋深

<sup>1</sup> 地下水开采潜力是指在现状开采条件下可以扩大开采的地下水资源。

较深，只有通过打深井并配备高扬程的提水机具才可提取较为优质的地下水资源。根据普查结果，在我国山西省 13.63 万机井中，成井深度 50 米以内的占 34.77%，50 米~100 米的占 26.14%，100 米以上的占 39.09%（资料来源：《山西省地下水机井普查状况及其对策建议》，2010 年）。相较于长轴深井泵、小型潜水泵和陆上泵，井用潜水泵特别适合深井提水，在深井提水领域中有着举足轻重的作用。

## ②机械钻井方式的逐步普及为井用潜水泵行业发展提供良好机遇

机械钻井是利用专业机械设备，将地层钻成具有一定深度的圆柱形孔眼的工程，相对于传统人力打井方式，机械钻井施工方便快捷、钻井深度较深、受地下水位波动影响较小、可增加地下水开采能力等。随着人们生活水平和打井机械化水平不断提升，高效率现代化机械钻井方式正逐步替代传统的人力打井方式。

机械钻井方式形成的水井直径小，而井用潜水泵具有径向尺寸和整体占用空间小的特点，因此特别适合置于机械钻井形成的水井中取水。机械钻井方式的逐步普及为井用潜水泵行业发展提供了良好机遇。

综上，随着全球水资源匮乏、干旱化程度加剧、地表水污染情况趋于严重、地下水的使用量不断增加以及高效率现代化机械打井方式的逐步普及，井用潜水泵将面临广阔的发展空间。

## （三）全球井用潜水泵市场供求状况

### 1、市场需求情况

目前，全球井用潜水泵的市场需求主要来自非洲、亚洲、欧洲、美洲等地区和国家，具体情况如下：

#### （1）非洲

非洲有“热带大陆”之称，其气候特点是高温、少雨、干燥，是仅次于澳大利亚大陆之后最为干旱的大陆。非洲拥有全球 15%的人口，但只拥有全球可更新水资源量的 9%。水资源分布极不均匀，非洲中部拥有非洲大陆内陆水资源总量的 50.66%，而北部仅拥有总量的 2.99%，40%以上的非洲人口居住在干旱、半干

旱地带和缺水的半湿润地带。在非洲人口最多的国家尼日利亚（1.68 亿人，2011 年），1990 年到 2010 年期间，平均每年有约 6,600 万尼日利亚人缺少饮用水，目前尼日利亚是世界第三大人口最多的缺少用水的国家。水资源问题严重影响非洲人们的生产、生活水平，目前全球约有 8.84 亿人无法获得安全的饮用水，其中 37%生活在非洲（资料来源：《Progress on sanitation and drinking-water》（2010 update、2012 update），WHO/UNICEF）。

对于地表干旱缺水的非洲国家而言，地下水的合理开发和利用具有极为重要的意义。尼日利亚主要是通过钻孔、打井、集流、建坝等地表和地下水资源联合开发利用的形式获取安全饮用水。尼日利亚地下水资源较为丰富，根据联合国粮农组织（FAO）的资料显示，西非使用的地下水资源量还不到每年补给量的 1%，因此，合理开发地下水资源可有效缓解尼日利亚特别是其北部地区的旱季水资源短缺情形，促进其农业和社会经济发展。非洲有约 60%的人生活在农村地区，其中有 80%的地区依靠地下水系统，根据《Environmental Research Letters》杂志于 2012 年 4 月发布的《Quantitative maps of groundwater resources in Africa》，非洲地下水储量有 660 万亿立方米，是非洲每年可更新淡水资源总量的 100 倍以上，体积最大的地下水在利比亚、阿尔及利亚、埃及和苏丹等北非国家地下沉积含水层中。非洲开采地下水主要用于农业灌溉和生活取水领域，在利比亚几乎 100%灌溉用水来源于地下水，阿尔及利亚 56%的灌溉用水来自地下水。

井用潜水泵市场在非洲以炎热干旱的北非、西非等地区为主。非洲大部分发展中国家因发展相对落后，生活用水和农林灌溉等基础设施严重不足，目前发展中国家对此已极为重视并加大投资，不断提高农业机械化水平。如早在 2003 年非洲联盟签署的“马普托声明”指出，各国每年将不低于 10%的国家预算投入农业部门发展，以保障农业发展的年增长速度达到 6%，确保粮食安全和减轻贫困，综合计划涉及农业可持续耕地管理、可靠的水力控制、农村地区基础设施建设、农业研究和科技应用等多方面，至今已有 20 多个非洲国家作出该等承诺。井用潜水泵因其经济、高效、方便等性能，在这些缺水地区已成为不可或缺的提水机具，现正处于普及应用和大力推广阶段，未来市场增长空间较大。

## （2）亚洲

亚洲是世界上面积最大、人口最多的洲，水资源难题在亚洲表现得尤为突出。虽然全球一半以上的人口居住在亚洲，但亚洲淡水年人均储量仅为 3,920 立方米，少于南极洲之外的任何大洲。全球几乎 2/3 的人口增长都出现在亚洲，随着人口的增长，亚洲地区水资源压力不断增加，而气候变化可能会使这一状况加剧。根据联合国政府间气候变化专门委员会（IPCC）预测：2050 年，仅亚洲就有 10 亿以上的人口会遭受气候变化导致的水资源变化的负面影响。在亚洲，干旱地区面积约占其总陆地面积的 46%，中国的西部、北部内陆地区、印度部分地区、中东内陆盆地、伊朗中部和南部等都是干旱较为严重的地区（资料来源：《Asia's Next Challenge: Securing the Region's Water Future》，2009，Leadership Group on Water Security in Asia）。

由于人口众多，亚洲地区的农业灌溉和生活用水需求量巨大，开采地下水作为饮用水和灌溉用水的情况日趋普遍，其中南亚国家最为明显。自上世纪 70 年代以来，南亚国家的地下水灌溉范围明显增加，在印度，地下水灌溉面积在 30 年内增加了 178%，地下水开采装置随之不断增长，从 1960 年的不足 100 万个，增加到 2002 年的近 2,600 万个~2,800 万个，管井灌溉的面积比例从 1960 年的 1% 增长到 2006 年的 40%，目前管井已经成为印度灌溉用水的最大来源（资料来源：《India's Groundwater Challenge and the Way Forward》，2011 年，Economic & Political；《地下水的社会生态效应与管理》，2005 年，译自《Hydrogeology Journal》）。亚洲地区的地下水灌溉情况如下：

| 地区       | 用于灌溉的地下水资源<br>(百万立方米/年) | 地下水在灌溉水资源中所占<br>的比例 (%) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 中亚       | 4,719                   | 7.0                     |
| 中东       | 71,261                  | 54.5                    |
| 其中：阿拉伯半岛 | 20,759                  | 88.1                    |
| 伊朗伊斯兰共和国 | 30,153                  | 64.1                    |
| 南亚和东亚    | 322,651                 | 46.6                    |
| 其中：东亚    | 57,515                  | 34.4                    |
| 东南亚内陆    | 2,528                   | 6.8                     |
| 东南亚沿海    | 755                     | 3.2                     |

|      |         |      |
|------|---------|------|
| 南亚   | 261,852 | 56.4 |
| 亚洲合计 | 398,631 | 44.8 |

资料来源:《Groundwater use for irrigation – a global inventory》, 2010, Hydrology and Earth System Sciences。

亚洲地区地下水的灌溉和饮水需求促进了井用潜水泵行业的发展,部分国家如阿富汗、巴基斯坦等国,由于市政供水管网体系尚不健全,且地下水位普遍较深,井用潜水泵的市场需求呈不断增长趋势。

### （3）欧洲

欧洲是世界经济发展、科技、教育等各领域水平最高的大洲之一,世界绝大部分发达国家都位于欧洲。和其他各大洲一样,欧洲同样面临严重的水资源匮乏问题。欧洲有约 4,100 万人无法获得足够的饮用水,另有 8,500 万人享受不到基本的排水、污水处理和卫生设施,超过 50%被污染的水得不到处理。此外,欧洲水资源分布不均,18%的人口居住在水资源匮乏地区(资料来源:《Europe, Water and the World》, 2006, 4th World Water Forum)。

欧洲消耗的水资源总量中有 21%为地下水,部分国家这一比例更高,如奥地利、亚美尼亚、白俄罗斯、匈牙利、希腊、拉脱维亚、荷兰等国,地下水占比达 30%~60%,甚至还有有的国家由于地下蓄水层储量较为丰富,水文地质条件较好,其供水来源几乎全部来自地下水,例如,丹麦的地下水资源主要是多孔介质含水层,地下水面积约 43,216 平方千米,占国土面积的 99.9%,丹麦的居民用水 4.2 亿立方米/年,工业用水 2.25 亿立方米/年,农业用水 4 亿立方米/年,其中 99%来自地下水(资料来源:《欧洲地下水监测》, 2004 年,中国地质环境监测院)。作为优质饮水来源,地下水在欧洲饮水领域占据非常重要地位,在奥地利、比利时、匈牙利、德国、丹麦、罗马尼亚和瑞士等国,地下水占公共供水的 70%以上,在保加利亚,意大利、荷兰、葡萄牙、法国、捷克共和国和斯洛伐克等国,地下水占公共供水的 50%~70%(资料来源:《An Experience for Regional Assessment and Mapping of Fresh Groundwater Resources》, 2009, Russian Academy of Sciences)。

井用潜水泵在欧洲主要以农业灌溉、市政公用和生活饮用等领域为主,目前

欧洲井用潜水泵市场已经较为普及，市场容量相对稳定。

#### （4）美洲

从自然地理上，美洲可分为北美洲、中美洲和南美洲。北美洲气候多样，美国西南部和墨西哥北部为热带干旱气候，局部为沙漠地带，而美国东南部和墨西哥南部为热带湿润气候；中美洲的年降雨充足，人均水资源量名列世界前茅，但年均降雨量的变幅很大；南美洲是一个湿润的大陆，全洲年降水量在 1,000mm 以上的地区约占其总面积的 70%，这个比例是世界其他各洲所不及的。

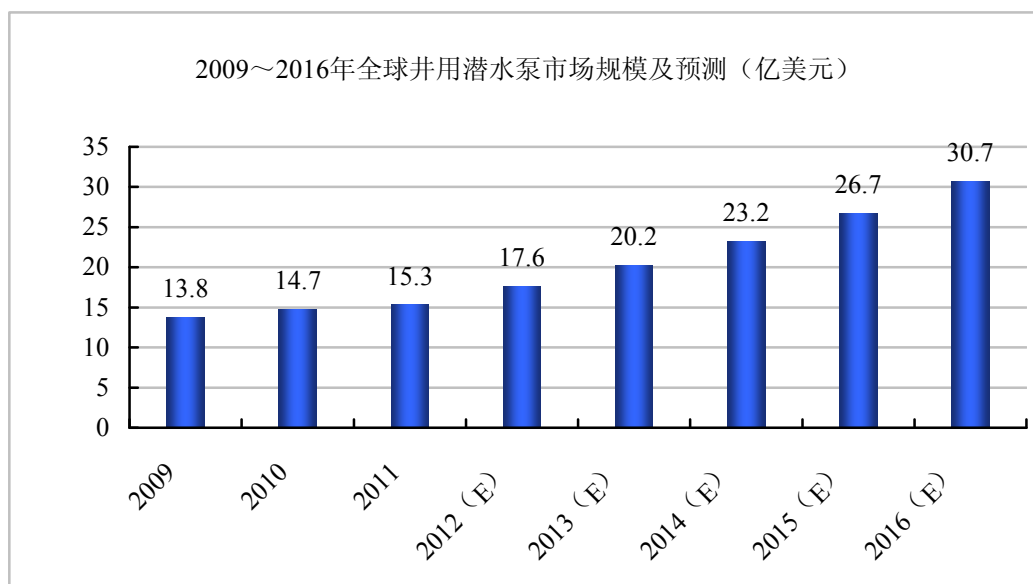
使用地下水的情况在北美洲和中美洲较为普遍。早在 19 世纪后期，加州中央各地、芝加哥、南达科他州等地就已开采地下水，2005 年美国地下水开采量占其全国淡水利用量的 22.8%，其地下水 67%用于农业灌溉，18%用于市政公用，地下水在其农业灌溉、市政公用和生活饮用中占据重要地位（资料来源：《Estimated Use of Water in the United States in 2005》，2009，U.S. Geological Survey）。墨西哥的沙漠、干旱和半干旱地区占其国土面积的 2/3 以上，且 80% 的降水集中在 5 月～9 月，由于人口稠密，墨西哥对地下水的需求量很大。此外，地下水在中美洲的危地马拉、尼加拉瓜、哥斯达黎加等国家均是主要甚至唯一的供水水源。

井用潜水泵在美洲以农业灌溉、市政公用和生活饮用等领域为主，美洲的井用潜水泵市场较为发达，市场容量相对稳定。

## 2、市场供给情况

根据中国农业机械工业协会排灌机械分会统计，全球井用潜水泵市场由 2009 年的 13.8 亿美元稳步增长到 2011 年的 15.3 亿美元，中国农业机械工业协会排灌机械分会预测，未来井用潜水泵市场规模将逐年稳步增长，到 2016 年全球井用潜水泵市场规模将超过 30 亿美元。





数据来源：中国农业机械工业协会排灌机械分会

国际知名井用潜水泵制造商主要集中在欧美发达国家，以丹麦格兰富、美国富兰克林为代表的知名企业占据了欧美等发达国家市场主要份额，这些厂商大都成立较早，积累了较为深厚的行业经验。

随着近年来产业转移的加快，中国、印度等发展中国家厂商正以OBM/ODM/OEM等多种方式积极参与到国际井用潜水泵市场中，并以较好的性价比优势在非洲、亚洲等发展中国家和地区占据了较大市场份额。虽然目前欧美等发达国家和地区市场更看重产品品牌和质量，但受到近年来欧债危机等因素的影响，也逐步开始寻找性价比更高的井用潜水泵产品。随着我国产品质量和性能的不不断提升，我国井用潜水泵产品在欧美等地区的市场份额将不断扩大。

#### （四）我国井用潜水泵市场供求状况

##### 1、市场需求情况

水资源匮乏、地表水资源污染严重等情形同样困扰我国，我国地下水使用量逐年增加。近30年来，我国地下水的开采量以每年25亿立方米速度递增，全国有400余个城市开采地下水，40%的耕地部分或全部依靠地下水进行灌溉。2013年我国地下水供水量约为1.1千亿立方米，占总供水量的18.2%，尤其在我国北方省份地下水供水量占有相当大的比例，其中河北、北京、河南、山西和内蒙古5个省（自治区、直辖市）地下水供水量占总供水量的二分之一以上；北方6区（指



松花江、辽河、海河、黄河、淮河、西北诸河 6 个水资源一级区）中除西北诸河区地下水供水量只占总供水量的 21.43%外，其余 5 区地下水供水量均占有较大比例，其中海河区和辽河区的地下水供水量分别占总供水量的 60.56%和 50.37%（资料来源：《2013 年中国水资源公报》，水利部）。在我国广大农村，地下水更是主要的饮用水源。人们生产、生活中对地下水的需求和开发，客观上增加了井用潜水泵等提水机具的需求，促进了我国井用潜水泵行业的发展，后续我国农村饮水安全体系、农业水利工程、抗旱体系、城市应急备用水源工程的建设以及工矿给排水等领域，将为我国井用潜水泵市场提供持久稳定的增长动力。

### （1）农村集中供水工程建设

由于受自然条件和社会、历史等因素的影响，我国部分农村特别是中西部的山丘和边远地区，饮水问题还相当突出，为此我国已启动并正大力发展一系列农村集中供水工程建设。集中供水工程是我国现代化农村安全饮水体系的重要基础，与传统分散式打井提水方式不同，农村集中供水工程系根据各地人口分布、水源情况、地貌特征等进行规划和建设，并实行集中取水、净化、消毒和统一管理的方式，不仅可保证抽取水的质量安全，大幅提升农民生活卫生水平，更有助于对水资源开采的监督和管理。

我国广大农村因地处偏僻，或者地表水匮乏或受污染严重，利用井用潜水泵开发地下水作为供水源已成为集中供水工程的重要形式。根据《全国农村饮水安全工程“十二五”规划》（发改农经〔2012〕2823 号），“十二五”期间我国将全面解决 2.98 亿农村人口和 11.4 万所农村学校的饮水安全问题，使全国农村集中供水人口比例提高到 80%左右，“十二五”期间农村饮水安全工程的资金投入大约需 1,600 亿元~1,700 亿元。农村集中饮水安全工程的进一步推广，为井用潜水泵提供了良好的发展机遇。

### （2）农业灌溉设施建设

粮食安全问题是关系到国家政治稳定和经济发展的重大战略问题，尤其对拥有 13 亿人口的中国，保障粮食安全尤为重要。1999 年~2009 年，我国粮食产量的平均增长速度为 0.2%，消费需求的增长速度为 1.1%，至 2020 年，我国年人均粮食消费量将达 395 公斤，需求总量将达 5,725 亿公斤，比现有粮食生产能力

增加近 450 亿公斤（资料来源：《国家粮食安全中长期规划纲要（2008～2020 年）》、《全国新增 1,000 亿斤粮食生产能力规划（2009～2020 年）》），然而我国 66% 的耕地分布在山地、丘陵和高原地区，每年农业生产缺水超过 200 亿立方米。截至 2013 年末，我国耕地灌溉面积达到 63,473 千公顷，占全国耕地面积的 52.9%（资料来源：《2013 年全国水利发展统计公报》），这意味着我国目前尚有近一半的耕地没有基本配套的灌溉设施。近年来干旱灾害频繁发生，给我国的农业发展带来严重影响。2014 年全国作物受旱面积 3.4 亿亩、受灾 1.8 亿亩、成灾 8,516 万亩、绝收 2,227 万亩，因旱造成粮食损失 2,006 万吨、经济作物损失 276 亿元、直接经济总损失 910 亿元，共有 1,783 万人、883 万头大牲畜因旱发生饮水困难。（资料来源：《2014 年全国干旱灾害情况》，国家防汛抗旱总指挥部办公室）。随着我国粮食供需矛盾日益突出、地表水污染日趋严重，提升农业机械化程度、扩大有效灌溉面积、提高水资源利用效率显得尤为重要。

目前我国数量庞大的存量灌排泵站普遍存在服役时间过长问题，全国一半以上耕地缺少基本灌排条件，40% 的大型灌区骨干工程、50%～60% 的中小型灌区存在不配套和老化失修问题，大型灌排泵站设备完好率不足 60%，严重影响农业稳定发展和国家粮食安全（资料来源：《水利发展规划（2011～2015 年）》）。这些水利基础设施的老化形势严峻，存在迫切的改造、更新需求。根据《全国大型灌溉排水泵站更新改造方案》，到 2015 年我国将对全国 251 个灌区的 1,936 座泵站进行更新改造，预计总投资 200 亿元左右，其中水泵和电机等机电设备投资占整个泵站投资的 40%～60%；同时《水利发展规划（2011～2015 年）》中计划，至 2015 年我国将新增高效节水灌溉面积 5,000 万亩，新增农田有效灌溉面积 4,000 万亩，《国家农业节水纲要（2012～2020 年）》规划，至 2020 年全国农田有效灌溉面积达到 10 亿亩，新增节水灌溉工程面积 3 亿亩，其中新增高效节水灌溉工程面积 1.5 亿亩以上。

我国高度重视并正在积极推进的农田灌溉水利设施建设及更新改造，将进一步推动井用潜水泵行业快速发展。

### （3）抗旱体系工程建设

在我国，干旱、半干旱地区面积约占全国的 60%，在全球气候变化的影响下，

干旱灾害在我国各个省区市发生的频次和严重程度呈增加趋势，1990 年～2007 年期间，我国发生严重、特大旱灾年份有 9 年，平均每 2 年发生一次，且呈明显增加趋势。1990 年～2007 年，全国农村年均因旱饮水困难人口达 6,098 万人，占同期年均乡村人口总数的 7.5%（资料来源：《全国抗旱规划》，2011 年，水利部）。近几年接连发生的 2009 年北方冬麦区大旱、2011 年长江中下游地区严重干旱、2010 年以来西南地区连续四年大旱，以及 2013 年南方地区主汛期大范围高温伏旱，都对人民生活造成严重影响。

为解决干旱、半干旱地区及山地群众饮水及灌溉问题，我国启动了一系列抗旱工程建设。例如：2004 年，我国地质调查局与四川省人民政府签署《四川省红层丘陵区地下水调查与开发利用》部省合作协议，四年时间里，在全省红层丘陵区 105 个县（市、区）完成 100 万眼小口径管井，让 400 万人喝上了清洁地下水；2007 年启动的二期工程，在 17 个市 72 个县开展找水打井补充工作，先后共打井 213.5 万眼，解决了 105 个县近 800 万人饮水困难。特别值得一提的是，在 2006 年和 2010 年我国西南遭受特大干旱时，96%的水井保证了正常供水，抵御住了百年不遇的大旱。2014 年我国全力开展抗旱减灾工作，全年开动机电井 1,100 万眼、泵站 35 万处、机动抗旱设备 1,220 万台套，各类运水车 430 万辆次，累计完成抗旱浇地面积 2.9 亿亩，抗旱挽回粮食损失 3,139 万吨、挽回经济作物损失 298 亿元。

井用潜水泵产品在我国抗旱救灾中起着十分重要的作用，根据 2011 年 11 月国务院批复的《全国抗旱规划》，今后 10 年将新建农村人（畜）饮抗旱水源工程 1,711 万处，清淤改造小微型工程 267 万处；新建乡镇抗旱应急水源工程 1,269 处，连通工程 1,394 处，其他配套工程约 3 万处；新建城市应急备用水源工程共 212 处；到 2015 年，以提高严重受旱县和主要受旱县综合抗旱能力为重点，显著改善因旱人畜饮水困难情况。在我国干旱灾害发生频繁和严重程度增加的情况下，抗旱体系工程建设将有力促进井用潜水泵的市场需求。

#### （4）城市集中供水和应急备用水源工程建设

地下水是我国城市集中式供水的重要饮水来源。水利部调查表明，2004 年我国城市集中式饮用水水源地共 4,555 个，其中地下水水源地 2,150 个，河道型

水源地 1,299 个，水库型水源地 1,072 个，湖泊型水源地 34 个（资料来源：《城市饮用水水源地安全评价（II）：全国评价》，2010 年，水利学报）。在我国，以地下水水源地供水为主的城市或地区有北京、河北、山东、黑龙江、辽宁、山西、河南、陕西、宁夏、青海、新疆、内蒙古、西藏等。2012 年 12 月 15 日召开的中央经济工作会议明确提出，积极稳妥推进城镇化，着力提高城镇化质量。我国城镇化进程的推进及与之配套的城市集中供水工程体系的建设，将有力促进我国井用潜水泵行业的发展。

随着我国社会经济的发展、人口增长和城市化进程的加快，我国对城市饮用水安全保障提出了更高的要求，不仅要保障城市常规供水，还要考虑非常态供水危机并做好充分的准备。近年来，我国城市水资源短缺、天气干旱或者连续枯水年、环境污染及各类突发事件时有发生，这些现实存在的问题考验着我国城市应急供水体系的能力。2005 年，松花江水体发生污染导致哈尔滨 300 多万市民被迫停水四天，出现市民抢购饮用水的恐慌状态。2013 年 1 月，浊漳河山西境内发生水体污染，导致河北邯郸市大面积停水，全市不得不停止从水库取水，改为全部由另一备用水源地羊角铺地下水源地取水。2013 年 1 月，上海金山区、松江区等地发生严重的水质污染事件，导致金山朱泾镇事故周边部分居民被迫撤离，松江区泖港镇自来水厂及其河东分厂暂时停水。近年来，各地不断出现的水体污染事件为城市供水安全保障体系敲响了警钟。全国城市应急能力状况调查表明，我国有相当一部分城市未能制定切实可行的饮用水应急预案，全国 4,555 个水源地中仅有 823 个水源地编制了应急预案，仅占水源地总数的 18%。除部分大城市外，大多数城市供水仍然属于单一水源供水，应急能力低下，遇到特枯年、连续干旱年或突发污染事件，难以保障供水安全。为提高城市应急供水能力，需配套应急备用水源。

地下水具有含水层分布范围广、调节能力强、供水保证程度高、水质优良、不易遭受污染等诸多优势，是较为理想的应急备用水资源。近 10 年来我国地方政府陆续组织开展了一系列地下水应急备用水源地论证、建设和运行管理等工作。北京市自 2003 年起先后建成和启动了怀柔、平谷、昌平等 3 大地下水和房山地表水应急水源地，此外还在平原地区寻找地下水储备丰富的地区，筹划新建第 5 个应急水源地；天津市武清区政府在市区北部新建了 1 座地下水应急水源地，

并于 2003 年正式开始向市区应急供水；山东省于 2006 年启动了全省重点城市应急供水水源地调查研究工作，并为 17 个重点城市规划了地下水应急水源地；此外，河北、吉林、山西、江苏、浙江、江西、广东和云南等省均已开展了地下水应急水源的勘察评价、规划论证和建设等工作。

我国城市应急备用水源工程的进一步建设和完善将有利于井用潜水泵行业的发展。

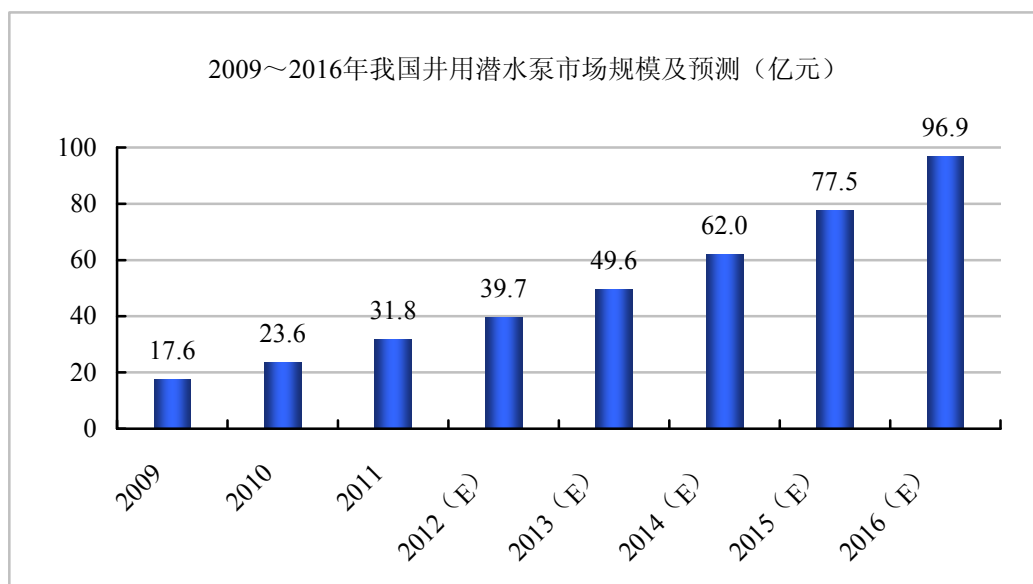
#### （5）工矿企业给排水领域

随着国内经济快速发展，我国工矿行业发展迅速，工矿等领域的工业用水量随之增加，从 2003 年的 1,177 亿立方米（占总用水量的 22.1%）增长至 2013 年的 1,406.4 亿立方米（占总用水量的 22.8%），尤其是沿海地区的工矿企业，因受所处地区、取水经济因素以及供水规模的影响，大都采取地下水作为主要水源。井用潜水泵由于具有机电一体化、占地面积少、噪音低、安装操作方便、土建费用低等特点，在工矿给排水领域中有着较为广泛的应用。尤其近年来随着新材料、新工艺在我国井用潜水泵产品上的不断推广和运用，井用潜水泵适用的工业应用领域正不断扩大，需求不断增加（资料来源：《2003 年水利统计公报》、《2012 年全国水利发展统计公报》）。

## 2、市场供给情况

根据中国农业机械工业协会排灌机械分会统计，我国井用潜水泵整体市场规模从 2009 年 17.6 亿元增长至 2011 年 31.8 亿元，年复合增长率达 34.36%，中国农业机械工业协会排灌机械分会预测，未来几年，我国井用潜水泵的市场仍将保持约 25% 的增长率，预计 2016 年国内井用潜水泵市场规模将达到 96.9 亿元。





数据来源：中国农业机械工业协会排灌机械分会

目前，我国井用潜水泵生产企业众多，主要产地集中于浙江、广东、山东等地，其中又以浙江省温岭市最为集中，我国井用潜水泵约六成左右的产销量出自温岭市。国产品牌产品占据国内井用潜水泵市场主导地位，部分优势企业经过多年的发展和积累，已通过 OEM/ODM 等方式出口到包括欧美等发达国家和地区在内的国际市场，并占据了一定市场份额。国内井用潜水泵行业竞争格局参见本节之“三、（一）竞争格局及市场化程度”之“2、国内市场竞争格局”。公司井用潜水泵销售规模在国内井用潜水泵生产企业中处于领先地位，自主品牌产品在非洲、亚洲等国家和地区具有较高知名度和认可度。

### （五）行业利润水平的变动趋势及变动原因

近年来随着原材料价格波动以及人力成本的不断上升，井用潜水泵行业整体利润率受到一定影响，但以本公司为代表的少数优势企业，由于在井用潜水泵领域积累了较为丰富的技术、生产和市场经验，市场占有率较高，且不断通过技术改进大大降低了上述因素带来的不利影响，仍保持了较好的盈利空间。

### （六）进入本行业的主要障碍

#### 1、技术和工艺壁垒

井用潜水泵产品对扬程系数、潜水深度、直径大小、运行稳定性和环境适应

性等多方面都有着较高的要求，并用潜水泵在水下高压环境中工作的机械密封性能、抗高压能力、轴向力平衡以及径向同心度控制等问题必须得到解决。因此，并用潜水泵生产企业必须具备丰富的技术研发和生产经验以及较强的水力模型设计、材料选择和检测、先进制造工艺运用和生产过程精度控制等方面的能力。

此外，随着市场对并用潜水泵产品的品质、效率、环保、安全、可靠和耐用等方面的要求越来越高，并用潜水泵生产企业还需要具备与市场紧密联系的快速研发能力和持续的产品性能改进能力，而新进入企业无论在研发技术的经验积累，还是先进制造工艺的运用等方面均相对薄弱。较高的技术和工艺壁垒是进入本行业的主要门槛。

## 2、市场准入壁垒

我国对泵产品生产采取许可证管理方式，厂商必须取得生产许可证才具有生产资格。同时，由于水泵产品被广泛运用于生产生活取水，出于品质、安全、环保等方面的考虑，世界很多国家和地区都要求其符合相关安全、卫生、环保等方面的认证，如欧盟的 CE、RoHS 认证、尼日利亚的 PC、SONCAP 认证、德国的 GS 认证和美国的 UL 认证等。新进企业在进入相关国家市场前，需投入大量的精力和财力获得相关产品资格认证，短期内往往难以获得。

经过十多年的持续发展，公司具备业务经营所需的各项资格认证。公司取得了证书编号为（浙）XK06-003-00590 的《全国工业产品生产许可证》；取得了尼日利亚 PC、欧盟、土耳其 CE、RoHS 等标准认证证书，以及尼日利亚 SONCAP、坦桑尼亚、肯尼亚 COC、伊朗 VOC 等符合性检验证书，除此之外，公司还自愿申请取得了德国 GS 认证。

## 3、品牌壁垒

由于并用潜水泵一般在水下数十米乃至上百米作业，一旦发生泵管泄漏、电机烧毁等故障，则需要把并用潜水泵从水下提至井面进行维修或更换，维修费用较高。因此，下游客户在选择产品的过程中，通常会选择经营规模大、市场信誉好、综合实力强、知名度高的企业生产的产品。并用潜水泵产品品牌的建立通常



需要经过长期的市场检验和积累，新进企业由于缺乏品牌知名度，短期内难以获得市场认可。

#### 4、资本实力壁垒

井用潜水泵的生产涉及多种原材料及配套产品的采购，需占用大量资金，对生产厂商的资本实力要求较高。近年来企业运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，给企业的经营带来了较大影响，只有资本实力较强、成本控制能力较好的企业才具有较强的抗风险能力，而资本实力较弱和新进入市场的企业在短期内难以形成成本、规模方面的优势，抗风险能力较弱。

### （七）影响行业发展的因素

#### 1、有利因素

##### （1）地下水需求量的增加将推动井用潜水泵需求量持续增长

随着全球人口的增加及社会经济发展，人类生产生活用水量将持续增加。2011 年全球人口总量为 69.74 亿人，到 2050 年将超过 93 亿人，到 2100 年则将超过 101 亿人（资料来源：《World Population Prospects The 2010 Revision》，2011 年，联合国）。作为人类赖以生存和发展最基本的自然资源，水的用量将持续快速增加。近年来，由于全球气候变暖、干旱加剧，使得原本就十分匮乏的水资源变得更为紧缺，再加上地表水污染问题日益严重，因此人们不得不加大地下水资源的开发和利用。预计未来全球地下水资源用量比例将进一步提高，发展中国家地下水资源利用所占比例将快速增长，地下水需求量的增长将推动井用潜水泵需求量持续增长。

##### （2）居民购买力水平的提升和消费意识的增强有利于井用潜水泵的普及和利用

随着全球经济不断发展，居民生活水平逐步提升，发展中国家人均可支配收入不断增加，如在 1990 年~2010 年期间，亚洲发展中国家以 2005 年购买力平价计算的人均国民生产总值由 1,633 美元上升到了 5,133 美元。21 世纪以来，我国宏观经济进入新一轮上升期，经济持续、快速增长，居民收入和购买力不断提

高。2006 年至 2013 年，国内农村居民人均纯收入复合增长率达 13.85%，国内城镇居民人均可支配收入复合增长率达 12.58%。井用潜水泵价格相对较高，居民生活水平的改善和消费意识的提高有利于井用潜水泵的普及和利用，收入的增加也使居民有更强的支付能力去选择性价比更高的井用潜水泵产品。

### （3）国家产业政策支持井用潜水泵行业发展

近年来，我国大力推动农业机械化和农机工业化，为此出台了《中共中央国务院关于加大统筹城乡发展力度进一步夯实农业农村发展基础的若干意见》、《国务院关于促进农业机械化和农机工业又好又快发展的意见》、《全国农业机械化发展第十二个五年规划（2011~2015 年）》等政策；积极推动缺水地区特别是农村地区安全饮水工程的建设，出台了《全国农村饮水安全工程“十二五”规划》等政策。同时在《产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修正）》中，将“高效输配水、节水灌溉技术推广应用”列入鼓励类产业目录。井用潜水泵作为通用取水机械设备，将受益于这些产业政策的巨大推动。

### （4）我国水利建设的需要有助于井用潜水泵行业的发展

目前，我国总体抗旱能力偏低，区域抗旱能力不平衡，现有水利工程体系尚不健全，水资源配置格局尚不完善，抗旱应急备用水资源工程建设严重滞后，抗旱调度和应急管理机制不健全。据统计，截至 2010 年底，在正常年份中全国尚有 3 亿农村人口不能饮用安全的饮用水，658 座城市中有 110 座严重缺水，当遭遇严重、特大干旱时，现有水利工程和抗旱减灾体系更难以有效应对。2010 年我国西南地区发生特大干旱，多数省区市遭受洪涝灾害，更凸显我国加快水利建设的紧迫性。

2010 年以来，我国出台了多项旨在推动水利建设的政策和措施，尤其自 2011 年国务院颁布《关于加快水利改革发展的决定》以来，水利投资增速明显加快。我国水利建设完成投资从 2011 年的 3,086.0 亿元增长至 2013 年的 3,757.6 亿元，其中，包括井用潜水泵在内的机电设备及工器具购置完成投资，从 2011 年 115.2 亿元增长到 2013 年的 161.1 亿元。我国水利体系的建设、完善和更新，将有助于作为重要通用机械的井用潜水泵的发展（资料来源：2011~2013 年《全国水利发展统计公报》、《2011 年国民经济和社会发展统计公报》、水利部部长陈雷在

2013 年全国水利规划计划工作会议上的讲话）。

#### （5）国家推行节能减排政策有利于井用潜水泵行业的优胜劣汰

我国一直推行节能减排政策，泵是电能消耗大户。据测算，全国发电量的 20% 由泵消耗，因此泵效率的提高对节能减排有着较为明显的效益。2012 年 8 月，国务院发布的《节能减排“十二五”规划》（国发[2012]40 号）提出，采用高效节能电动机、风机、水泵、变压器等更新淘汰落后耗电设备，2015 年电机系统运行效率比 2010 年提高 2~3 个百分点；2012 年 10 月，财政部、发改委、工业和信息化部决定将高效节能台式计算机、风机、水泵等 6 类节能产品纳入财政补贴推广范围，同年 11 月财政部、发改委、工业和信息化部发布《节能产品惠民工程高效节能清水离心泵推广实施细则》（财建[2012]853 号），规定高效节能水泵推广财政补贴标准为 30 元/kW~55 元/kW，该细则推广的节能产品范围涵盖了井用潜水泵产品。

国家推行的节能减排政策有利于井用潜水泵行业的优胜劣汰，将使行业内具有一定研发实力和生产规模、产品符合高效、节能、环保发展方向的井用潜水泵生产企业获得较好的发展机会。

#### （6）我国井用潜水泵产品具有较好的性价比优势，出口前景广阔

近十年来我国一直鼓励井用潜水泵产品的出口，我国井用潜水泵产品性能和质量已得到国际市场的认可。

与欧美等发达国家产品相比，我国井用潜水泵产品仍具有较为明显的性价比优势，欧美企业产品的销售价格数倍于我国同类出口产品的价格。随着我国井用潜水泵行业研发力度的加大和生产工艺的改进，产品技术含量和质量的不断提高，井用潜水泵产品的出口前景广阔。

## 2、不利因素

#### （1）行业整体技术水平较国外先进企业尚存在一定差距

我国井用潜水泵行业内生产企业众多，绝大部分企业生产规模偏小、经营粗放、研发投入不足、工艺和装备相对落后，没有形成规模经济效应，产品质量稳

定性较差，抗风险能力不强。以本公司为代表的行业内少数井用潜水泵企业通过多年的研发和积累，产品质量和技术水平大大提高，积极参与到国际市场的竞争中并拥有一定的市场份额，自主品牌亦获得一定程度的发展，但与国外先进企业相比，我国井用潜水泵生产企业在产销规模、技术水平和创新能力等方面仍有待提高。

## （2）上游原材料价格的波动和人力成本的上升

近年来，井用潜水泵生产所需的漆包线、硅钢片、铜件等主要原材料的价格有所波动，人力成本不断上升，给井用潜水泵行业的发展带来一定不利影响，但行业内部分优势企业通过技术改进和规模化生产，不断降低生产成本，且随着市场认可度和品牌知名度的不断提升，其向下游转移成本的能力也在不断增强，一定程度上可以缓解上游原材料价格波动带来的压力。

## （八）行业特征

### 1、行业经营模式

我国井用潜水泵企业主要有 OBM、ODM、OEM 三种经营模式，具体如下：

| 经营模式             | 定义                                    | 行业特点                                                                                                                                                   |
|------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 自主品牌制造商<br>(OBM) | 生产商以自有品牌生产产品，并以此品牌销售。                 | 针对国内市场，大部分企业采用 OBM 经营模式，但大多数企业自身营销能力不足、品牌意识不强，品牌销售优势未能得到发挥，品牌知名度不高，只有少数企业有着清晰的品牌经营意识和健全的营销网络，获得了较高的企业品牌溢价及知名度。此外，一些先行壮大的外向型企业，已尝试在国际市场加大自有品牌（OBM）营销力度。 |
| 原始设计制造商<br>(ODM) | 为其它品牌制造商、经销商、零售商设计和制造产品并以其品牌销售。       | 针对国际市场，大部分企业采用 OEM/ODM 经营模式，通过外贸公司、国外经销商、代理商等向世界各地销售，占有了一定国际市场份额。                                                                                      |
| 原始设备制造商<br>(OEM) | 品牌生产者负责设计和开发新产品，具体的加工任务委托同类产品的其他厂家生产。 |                                                                                                                                                        |

本公司井用潜水泵产品主要采用 ODM 和 OBM 经营模式销往国际市场。

## 2、行业技术水平及发展趋势

### （1）行业技术现状

国际知名企业经过几十年甚至上百年的发展和积累，在水力模型设计、水泵内部流动数值模拟与测试、性能预测与优化设计等整体技术水平方面处于领先地位。与国外知名企业相比，我国井用潜水泵生产企业的发展历程较短，研发基础薄弱，且在高端精密设备方面应用程度不高。近年来随着市场对井用潜水泵产品性能、质量要求的不断提高，我国井用潜水泵行业技术水平迅速提升。目前，通过自主创新和引进先进技术，我国井用潜水泵行业取得了长足的进步，部分国内企业已掌握了主流的设计软件及技术，如结合计算机辅助设计 CAD 技术、叶轮流场计算和分析的 CFD 技术等设计水力模型，大幅提高了工作效率，减少了试验次数，节省了开发费用。部分企业在研发、生产中非常注重新材料、新工艺的研发和运用，有效解决了井用潜水泵在深水中的抗高压、抗腐蚀、机械密封、电机散热等方面的问题，为设计、制造出性能优良的产品奠定了较为坚实的技术基础，逐步缩小了与国外先进企业之间的技术差距。

公司本次募集资金拟投资项目之一“技术研发中心建设项目”旨在扩大研发中心规模，更新公司研发设施，增强井用潜水泵新产品、新工艺的研发能力，增强公司产品在国内外市场的竞争力。

### （2）未来发展趋势

随着井用潜水泵的逐渐普及和应用领域的扩大，井用潜水泵必须适应更多不同环境的要求。随着市场反馈数据的积累，CAD、CFD 等计算机辅助设计、辅助制造和辅助测试软件的运用，以及氟塑料、衬塑、衬胶、喷涂陶瓷等新材料和新工艺的不断应用，井用潜水泵正逐步向高效、节能、环保的方向发展。具体如下：

①技术革新将带动新工艺、新材料不断在井用潜水泵生产中运用。例如，传统铸造工艺向更加先进的不锈钢冲压焊接工艺发展。不锈钢冲压焊接多级泵的核心部件采用不锈钢板材，用模具冲压成型，具有可靠性高、密封性好、精度较高

等优点，其水力性能和水泵效率普遍优于铸造工艺生产的井用潜水泵，不锈钢冲压焊接工艺是井用潜水泵未来发展的趋势。

②设计向更高效、节能、环保的方向发展。例如，充油式电机设计向更加环保的充水式电机设计发展。充油式潜水电机内腔充满的介质为机械油，而充水式潜水电机内腔充满的介质为水，其优点之一是对水体零污染，更加环保。此外，随着变频技术在电机设计中的应用逐步普及，未来井用潜水泵将更加高效、节能。

③整体化设计向可拆卸模块化设计方向发展，即电机和泵体等零部件模块化组合，方便拆卸和替换损坏部件，达到延长水泵使用寿命、降低使用成本的目的。

### 3、行业特征

#### （1）季节性

井用潜水泵广泛应用于生产生活取水、农林灌溉及工厂、矿山给排水等领域，不具有明显的季节性。

#### （2）周期性

井用潜水泵的生产销售会受到国民经济整体景气程度和居民可支配收入变化的影响。但由于井用潜水泵主要满足的是人们最基本的生产生活需要，其需求具有相对刚性，因此不具有明显的周期性。

#### （3）区域性

从世界范围看，井用潜水泵的生产厂商主要集中在欧美发达国家和中国、印度、土耳其等少数发展中国家。目前国内井用潜水泵生产企业主要产地集中于浙江、广东、山东等地，其中又以浙江省温岭市产业最为集中，我国井用潜水泵约六成左右的产销量出自温岭市。

从客户分布来看，受世界气候条件、地理环境以及地表水污染程度影响，井用潜水泵用户在干旱、缺水以及地表水污染严重地区相对集中，具有一定的区域性特征。

### （九）上下游行业发展对公司所在行业的影响



井用潜水泵行业的上游为漆包线、硅钢片、不锈钢管、铸铁件、铜件、电缆线和塑料件等制造加工业。上游行业发展成熟，产品市场供应充足，能满足井用潜水泵市场快速增长的需要，但上游行业原材料价格的变化对井用潜水泵生产企业的利润空间具有一定影响。

井用潜水泵行业的下游是各级经销商和终端用户，其中终端用户主要是利用井用潜水泵提取地下水用于生产、生活的需求者。井用潜水泵的需求受气候条件和地理环境影响较大，此外，其需求还受到产品进口国产业政策、经济环境、消费者可支配收入状况、消费者的消费偏好等因素的影响。井用潜水泵广泛应用于农业灌溉、生活饮用及工业生产等各个领域，使用领域日趋广泛，市场需求逐年上升。

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

公司产品主要出口至非洲、西亚及南亚地区、欧洲等国际市场。截至目前，公司产品已销往全球 60 多个国家和地区。凭借良好的品牌形象和较好的性价比优势，公司与主要客户建立了长期稳定的合作关系。目前，公司产品主要进口国对井用潜水泵没有采取限制性贸易政策，公司产品主要进口地区 and 国家的贸易政策、竞争格局具体情况如下：

### 1、非洲地区

非洲地区国家与我国贸易关系较为融洽，贸易摩擦少，对井用潜水泵产品的进口没有限制性的贸易政策。公司最大的销售市场尼日利亚需要取得 PC、SONCAP 认证。

非洲井用潜水泵市场主要集中在炎热干旱的北非、西非、中非地区，主要应用于人畜用水和农业灌溉，市场需求较大。非洲地区电压较不稳定，对井用潜水泵电机的稳定性要求较高。该地区井用潜水泵主要供应商包括本公司、意大利倍德龙公司和意大利 DAB 公司等，该市场以 3 英寸、4 英寸的小直径产品为主，对价格较为敏感。本公司在该地区的尼日利亚等国具有较高的知名度并占据较高市场份额。



## 2、西亚及南亚地区

西亚及南亚地区与我国贸易关系较为融洽，贸易摩擦少，对井用潜水泵产品的进口没有特别的限制性贸易政策。

西亚及南亚地区天气炎热，地下水资源丰富，由于人口众多，农业灌溉和人畜用水的需求量巨大，开采地下水作为饮用水和灌溉用水的情况非常普遍，井用潜水泵市场需求较大。该地区的阿富汗、巴基斯坦等国，由于市政供水管网体系尚不健全，地下水位普遍较深，因此市场上对井用潜水泵需求较大。该市场对产品价格较为敏感，对性价比高的井用潜水泵有较大偏好，产品以 3 英寸、4 英寸、6 英寸等中小直径为主。该市场的主要供应商包括本公司、台湾宏奇泵浦工业有限公司和印度 LUBI 公司等。

## 3、欧洲地区

欧洲市场主要包括意大利、法国、德国、俄罗斯、乌克兰、波兰等国，该地区对井用潜水泵产品的进口没有特别的限制性贸易政策，部分地区需获得 CE、GS 安全认证、RoHS 环保认证等。

欧洲井用潜水泵市场已经发展成为一个成熟的市场，需求较为稳定。该市场品牌包括丹麦格兰富、意大利罗瓦拉公司、意大利 SAER 公司、SUMOTTO 公司、SPERONI 公司以及美国富兰克林等众多品牌。由于欧洲市场的客户群体主要以家庭为单位，因而以 3 英寸、4 英寸的小直径井用潜水泵产品为主，对产品质量较为关注。

# 三、公司的竞争地位

## （一）竞争格局及市场化程度

### 1、国际市场竞争格局

目前国际知名井用潜水泵制造商主要集中在欧美发达国家，以丹麦格兰富、美国富兰克林为代表的知名企业占据了欧美等发达国家市场主要份额，这些厂商大都成立较早，积累了较为深厚的行业经验。国外企业生产设备普遍较为先进，

研发能力强，在整体技术水平上处于领先地位。

随着近年来产业转移的加快，中国、印度等发展中国家厂商正积极参与到国际井用潜水泵市场中，并以较好的性价比优势在非洲、亚洲等地区的发展中国家和地区占据了较大市场份额。我国部分出口导向型优势企业由于非常注重产品研发和技术革新，经过多年的发展，其产品质量和技术含量不断提升，已通过贴牌（OEM/ODM）等方式出口到包括欧美国家和地区在内的国际市场，占据了一定市场份额，其中少数企业还发展了具有国际竞争力的自有品牌。

## 2、国内市场竞争格局

我国井用潜水泵行业起步于二十世纪 60 年代初，经过 50 多年的发展，我国井用潜水泵在品种、性能、先进技术运用等方面取得了长足进步。目前，我国有上千种、涵盖了适用井径为 100mm~400mm 不同规格型号的产品，且产品质量不断提高。国内井用潜水泵生产企业主要集中于浙江、广东、山东等地，其中，浙江省温岭市产销量约占全国的 60%，该地区聚集了本公司以及台州佳迪泵业有限公司等数百家井用潜水泵生产企业。

井用潜水泵已在我国农林灌溉、农村饮水、市政公用、工矿企业等多个领域逐步推广使用，基于价格方面的比较优势，国产品牌在国内井用潜水泵市场占据了主要份额。我国快速增长的井用潜水泵市场需求以及良好的投资收益预期吸引了众多国外知名企业以独资或合资方式在我国投资设厂，如丹麦格兰富已于 1994 年进入中国，在无锡、上海、青岛等地投资设厂。这些国外知名企业凭借资金、技术、品牌等方面的优势，占据了我国井用潜水泵市场高端领域的较大份额。

## 3、行业市场化程度

井用潜水泵行业较为成熟，竞争较为激烈，市场化程度较高，目前行业发展趋于规范化，行业集中度逐渐增加。

## 4、国、内外井用潜水泵企业经营模式、市场竞争、利润水平情况

### （1）经营模式

欧美国家井用潜水泵企业凭借资金、技术、品牌等方面的优势，在全球各主要应用区域进行投资设厂，实行自主品牌销售。

我国及印度的井用潜水泵生产企业在本土投资设厂，内销以自主品牌为主，外销则以贴牌（OEM/ODM）为主。

## （2）市场竞争

欧美国家井用潜水泵企业具有深厚的行业经验和技术水平，占据了欧美等发达国家市场主要份额以及发展中国家和地区的高端井用潜水泵主要市场份额。

我国及印度等发展中国家厂商在产销规模、技术水平和创新能力等综合实力方面与欧美企业存在一定差距，凭借较好的性价比优势在非洲、亚洲等发展中国家和地区的中低端市场占据了主要份额。

## （3）利润水平

欧美国家井用潜水泵企业具有技术、品牌优势，占据了高端市场份额，产品销售价格及利润水平较高。

我国及印度井用潜水泵企业产品竞争较为激烈，销售价格及利润水平相对较低于欧美企业。

## （二）公司的行业地位

根据中国农业机械工业协会排灌机械分会统计，公司井用潜水泵销售规模在国内井用潜水泵生产企业中处于领先地位，2012 年、2013 年连续两年排名国内第一。

公司自成立以来一直以井用潜水泵为核心产品，经过多年的积累，具备较强的井用潜水泵研发制造能力，掌握了包括深井水下密封技术、单级浮动式水力模型设计技术、井用潜水电机电磁场设计技术、井用潜水电机屏蔽技术、多样环境产品的研制和改进能力、全自动数控金属加工技术等在内的一系列核心技术，保障了公司产品的质量，形成了公司良好的品牌形象和核心竞争力，获得了广大客户的高度认可，在国内外市场上拥有一百多家长期合作的优质客户。随着本次募集资金拟投资项目的实施，公司产能将大幅提高，公司行业地位将进一步得到巩固。

固和提升。

### （三）行业内竞争对手情况

国际市场上与公司构成直接竞争关系的知名井用潜水泵生产企业主要包括丹麦格兰富、美国富兰克林、意大利 SAER 公司、意大利罗瓦拉公司和意大利倍德龙公司等。这些企业生产历史悠久，产品品种丰富，且价格相对较高，产品多销往欧美成熟市场。国内井用潜水泵生产企业除本公司外，规模较大的还包括山东颜山泵业有限公司、台州佳迪泵业有限公司、山西天海泵业有限公司、广东瑞荣泵业有限公司等。

#### （1）丹麦格兰富（The Grundfos Group）

丹麦格兰富创建于 1945 年，是全球泵业领导者之一，年生产各类泵达 1,600 万台，其三大主导产品包括 UP 系列循环泵、SP 系列井用潜水泵、CR 系列立式多级离心泵。1994 年丹麦格兰富在上海设立办事处，开始进入中国，1996 年在苏州设立生产组装厂和研发中心，在无锡、上海和青岛设立了生产厂和物流中心，中国境内员工总数 1,600 余人。2013 年丹麦格兰富营业收入达 232.54 亿丹麦克朗，较 2012 年增长 2.94%，资产总额为 214.10 亿丹麦克朗。（2013 年平均汇率 1 丹麦克朗=1.0936 元人民币）

#### （2）美国富兰克林（Franklin Electric Co., Inc.）

美国富兰克林成立于 1944 年，系美国纳斯达克股票市场上市企业，是目前世界上最大的生产井用潜水电机的跨国公司，主要产品包括井用潜水电机、潜油泵、汽油泵及特种专用电机等，广泛应用于井用潜水泵系统、灌溉、居民住宅、工业及市政工程、地下汽油库及柴油泵系统等。目前，美国富兰克林已在中国设立独资公司。2013 年，美国富兰克林水处理业务（含井用潜水泵产品）总销售额 7.66 亿美元，比 2012 年增长 7.19%（2013 年平均汇率 1 美元=6.1919 元人民币）。

#### （3）意大利罗瓦拉公司（Lowara S.r.l. Unipersonale）

意大利罗瓦拉公司成立于 1968 年，专业从事流体科学应用领域中水泵等的

研发、生产和销售，主要产品有单级泵、多级泵、污水泵、井用泵、变频调速控制和变频调速水泵、增压泵组等。

（4）意大利 SAER 公司（Saer Elettropompe S.p.a.）

意大利 SAER 公司成立于 1951 年，其产品目录提供了超过 500 种电动泵和电机，包括 150 马力~400 马力的离心泵、潜水泵和电机，产品主要应用于民用、市政、工业、农业、家庭供水以及给排水、防火系统、空调和暖气领域。意大利 SAER 公司产品出口超过 90 个国家和地区。

（5）意大利倍德龙公司（Pedrollo S.p.a.）

意大利倍德龙公司成立于 1974 年，主要产品有 50 多种类型的水泵，包括涡流泵、离心泵、自吸泵、污水泵、潜水泵、深井泵等，水泵年产量近 200 万台，产品广泛应用于工业、农业、家用等领域。意大利倍德龙公司产品销往全球 160 多个国家和地区。

（6）台湾宏奇泵浦工业有限公司

公司成立于 1981 年，其产品品牌为“STAIRS 斯特尔”，主要产品包括：SB、SBI、SBN 立式多级不锈钢离心泵；SBK、CBK 浸入式多级不锈钢离心泵；CB、CBI、HBI、HBN 卧式多级不锈钢离心泵；SP 不锈钢深井泵；ST 塑胶叶轮导轮深井泵等。

（7）山东颜山泵业有限公司

公司成立于 2005 年，位于山东省淄博市，主导产品有 QJ（R）系列潜水电泵、ZJQ 潜水（液下）渣浆泵、ZJB（C）系列渣浆泵、OS（L）中开离心泵、S、SH 中开离心泵、MD 矿用泵、BQW 矿用隔爆潜水电泵、各种消防泵、QW 系列潜水排污泵、DPB 清淤疏浚设备、潜油电泵、自动变频供水设备、污水处理设备等，产品销往国内，并出口日本、美国、孟加拉、新加坡、澳大利亚、伊拉克等国家和地区。

（8）台州佳迪泵业有限公司

公司成立于 1998 年，位于浙江省温岭市大溪镇，是一家专业生产潜水螺杆

电泵、潜水离心泵的企业，主要产品有潜水螺杆泵、井用潜水泵、潜水电机等，产品销往国内，并出口至欧洲、东南亚等国家和地区。

#### （9）山西天海泵业有限公司

公司成立于 1951 年，前身是解州地方国营潜水电泵厂，位于山西省运城市，现有九大系列井用潜水泵、QS 小型潜水泵、QW 污水污物潜水泵、高楼给水泵、管道泵、热水泵、井用潜水消防泵组、多级离心泵和电机控制设备等，产品销往国内，并出口亚洲、非洲、欧洲等地区。

#### （10）广东瑞荣泵业有限公司

公司成立于 1998 年，位于广东省江门市，系生产不锈钢井用潜水电机、潜水泵的合资企业，年产充油式、充水式潜水电机 50 万台以上，产品销往欧洲、美洲、非洲、中东、东南亚及香港、澳门等国家和地区。

### （四）公司的竞争优势和劣势

#### 1、竞争优势

公司一直以“塑造国际名牌、创造卓越品质”为宗旨，以客户需求为己任，不断改进产品工艺和研发新产品。凭借准确的市场定位和专业化的生产，公司在行业内具备了较强的竞争优势。

##### （1）技术研发优势

公司自成立以来一直坚持以市场为导向，不断进行产品研发和技术革新。由于水泵的设计理论与经验并重，经验的积累是企业研发实力的重要体现。公司每年至少进行 500 次以上的产品试验，已积累了上万个试验测试报告，并通过及时归档形成了成熟的数据库体系，该数据库涵盖了各类电机、泵体、叶轮、定子、转子等零部件在不同工艺、不同环境条件下的各项实验数据。多年的试验积累不仅可以满足井用潜水泵小批量多品种的市场研发需求，更为公司产品技术革新以及迅速响应客户个性化定制打下坚实基础。针对客户提出的个性化需求，公司可在较短时间内提出解决方案并实施。报告期内，公司完成了十多项新产品研发项目，一百多项技术改进项目。



公司为省级高新技术企业研究开发中心，拥有一支经验丰富的专业研发团队，公司技术研发中心研发部下设专门的材料分析实验室、水泵检测平台、试制车间等，配备专门的产品结构设计、产品外观设计、流体模型设计等研发细分小组，可以进行产品性能试验、耐久试验、材料试验、稳定性试验、堵转试验等测试。目前公司拥有 46 项专利技术、多项非专利技术，并成功研发了“6"耐腐蚀屏蔽式井用潜水泵”等一批技术含量较高的产品。

公司历来重视研发工作，报告期内公司的研发投入持续稳定增长。公司注重研发人员的专业培训，通过内部定期组织研发、创新研讨会等方式不断提升整体研发水平，保持公司技术研发优势。

## （2）生产工艺优势

为提高生产效率和加工精度，公司购置了数控高速车床、全自动嵌线流水线、全自动数控金属加工中心、高速摩擦焊机、全自动真空连续浸漆机、激光焊接设备、数控高速冲床等设备。经过多年发展，公司掌握了一套成熟的设计和工艺体系，包括全自动数控金属加工技术、自动高速精密电机定、转子冲片生产工艺、全自动真空连续浸漆工艺等，产品的核心部件电机均为公司自主设计和生产。公司拥有上千套生产必备的模具，其中 95%以上为自主定制，自主定制模具有较高的精度，加工生产的零部件精度高、一致性好、互换性强，能有效保证整机装配的质量，并提高生产效率。

## （3）产品质量及性价比优势

公司历来重视产品质量，建立了涵盖研发、供应链、生产、销售全过程的多层次、全方位质量管理体系，保证产品的专业化生产和质量的稳定可靠。公司制定了高于国家标准的内部标准，其中主要产品电机结构、尺寸符合国际先进的美国全国电气制造商协会《NEMA MG 1-2009 电动机和发电机》标准。公司主要产品系列 4SD 型号在相同配套电机功率和额定流量工况点下，扬程、泵效率等均明显高于国家标准，水泵在水下运行较为稳定，振动小、噪声污染低。公司产品性能已接近国际先进水平，但产品价格远低于国外品牌同类产品，具有较好的性价比优势。以公司 100QJD3.2-108 产品为例，在相同配套电机功率（1.5 KW）和额定流量（3.2m<sup>3</sup>/h）的工况点下，公司产品与《井用潜水泵》（GB/T 2816-2002）



国家标准以及代表国际先进水平的丹麦格兰富同类型水泵产品的性能对比如下：

| 产品型号               | 流量（m <sup>3</sup> /h） | 扬程（m）  | 泵效率（%） |
|--------------------|-----------------------|--------|--------|
| 国家标准（100QJ3.2-72）  | 3.2                   | 72     | 48     |
| 丹麦格兰富（SP 3A-25）    | 3.14                  | 102    | 55.2   |
| 本公司（100QJD3.2-108） | 3.14                  | 105.95 | 57.93  |

注：本公司 100QJD3.2-108 型号产品性能指标摘自浙江省机电产品质量检测所出具的《检验报告》（报告编号：4W12139），丹麦格兰富 SP 3A-25 型号产品性能指标摘自其官网公开 WEBCAPS 软件产品信息。

#### （4）市场优势

报告期内公司以外销为主，公司井用潜水泵销售规模在国内井用潜水泵生产企业中处于领先地位，公司拥有 40 多个系列、约 2,000 个型号的产品体系，并建立了迅速应对不同市场需求的产品研发机制。经过多年的市场拓展，公司通过 OBM/ODM 模式与国外诸多经销商、制造商建立了长期稳定的合作关系，已拥有一百多家长期合作的稳定客户，如尼日利亚 INTERDAB PRODUCTS LTD.、OBA LINKS INTERNATIONAL LIMITED、ASTRAL GLOBAL IMPEX LTD.（含其关联方 TOSMOND INVESTMENT LTD.）、俄罗斯 BELAMOS-ELECTRO COMPANY、巴基斯坦 SHANGHAI TRADERS LTD.等。随着公司产能的提升，公司拟在巩固和提升国际市场份额的基础上，进一步开拓国内市场。

#### （5）品牌优势

经过十多年经营积累，公司凭借较高的产品质量在业内树立了良好的品牌形象，是国内为数不多的在国际市场拥有自主品牌的企业。2009 年 12 月、2012 年 11 月，公司“**DONGYIN**”牌水泵被浙江省质量技术监督局评为浙江名牌产品；2010 年 12 月、2013 年 12 月，公司“**DONGYIN**”先后被浙江省商务厅评为浙江出口名牌；2012 年 1 月，公司“”和“**DONGYIN**”商标被浙江省工商行政管理局评为浙江省著名商标；2012 年 9 月，公司被国家质量监督检验检疫总局列入全国水泵产业知名品牌创建示范区骨干企业名单；2012 年 12 月，公司被浙江省工商行政管理局和浙江省企业信用促进会评为浙江省信用管理示

范企业。

#### （6）生产规模优势

公司系国内最早实现井用潜水泵规模化生产的企业之一，目前公司年产能规模为 85 万台。凭借较为明显的规模优势，在原材料采购方面，公司通过大批量采购提高对供应商的议价能力，降低采购成本；在生产方面，规模化生产有利于摊薄制造成本，降低单位产品生产成本；在资源配置方面，规模化有助于企业实现更为高效的资源利用，从而降低公司的运营成本，使公司产品具有较强的市场竞争力。

#### （7）区位优势

公司地处被誉为“中国水泵之乡”的浙江省温岭市大溪镇，大溪镇是中国乃至全球水泵产业最为集中的地方。每年全国约 60%的水泵从温岭销往世界各地，全国县级以上 70%的水泵经销商来自温岭，根据温岭市泵业协会统计，2011 年温岭市泵与电机行业总产值达 380 多亿元。经过三十多年的发展，大溪镇聚集了 3,000 多家生产各式水泵配件及提供配套服务的企业，形成了完整的产业链，造就了良好的市场氛围，有利于公司与同行业先进水泵生产企业保持信息交流，并及时获取市场最新动态。

## 2、竞争劣势

#### （1）国内市场的开拓刚刚起步

我国井用潜水泵产品的需求较大且不断增长。前期公司在产能有限的情况下，主要集中精力发展国外市场，并已取得较高知名度，而国内市场目前尚处于起步阶段。随着募集资金拟投资项目的顺利实施，公司产能将逐步扩大，届时公司将加大国内市场的拓展力度，使其成为公司新的利润增长点。

#### （2）高端人才不足

随着公司近年来的快速发展，尤其是本次募集资金拟投资项目的建设，公司对生产、研发、销售、管理等各方面的高端人才需求将大幅增加。公司目前的人力资源状况不能完全适应公司高速发展的需要，因此短期内高端人才缺乏将对公

公司经营战略的实施产生一定影响。

### （3）融资渠道单一

近年来，公司发展迅速，产销规模逐年扩大，流动资金需求量也在不断增加。目前公司资金来源主要依靠银行借款和自身积累，从长期而言，公司融资渠道若不能有效得以拓宽，将制约公司的下一步发展。

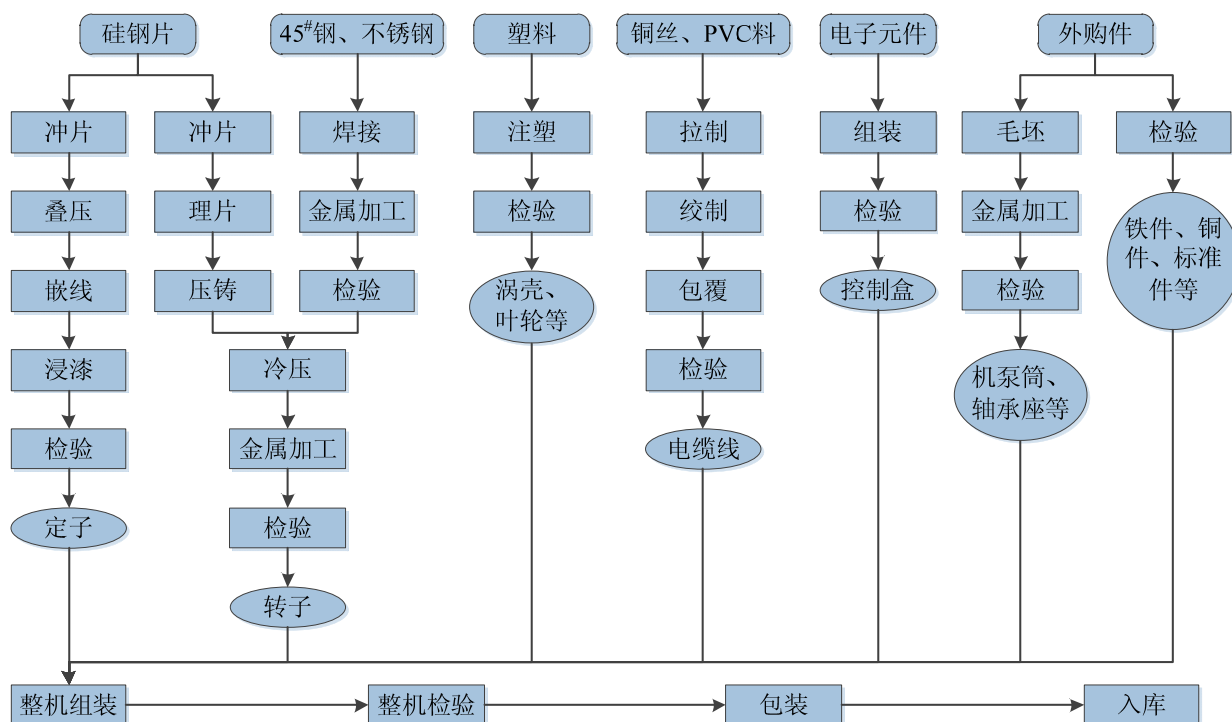
## 四、公司主营业务的具体情况

### （一）主要产品及其用途

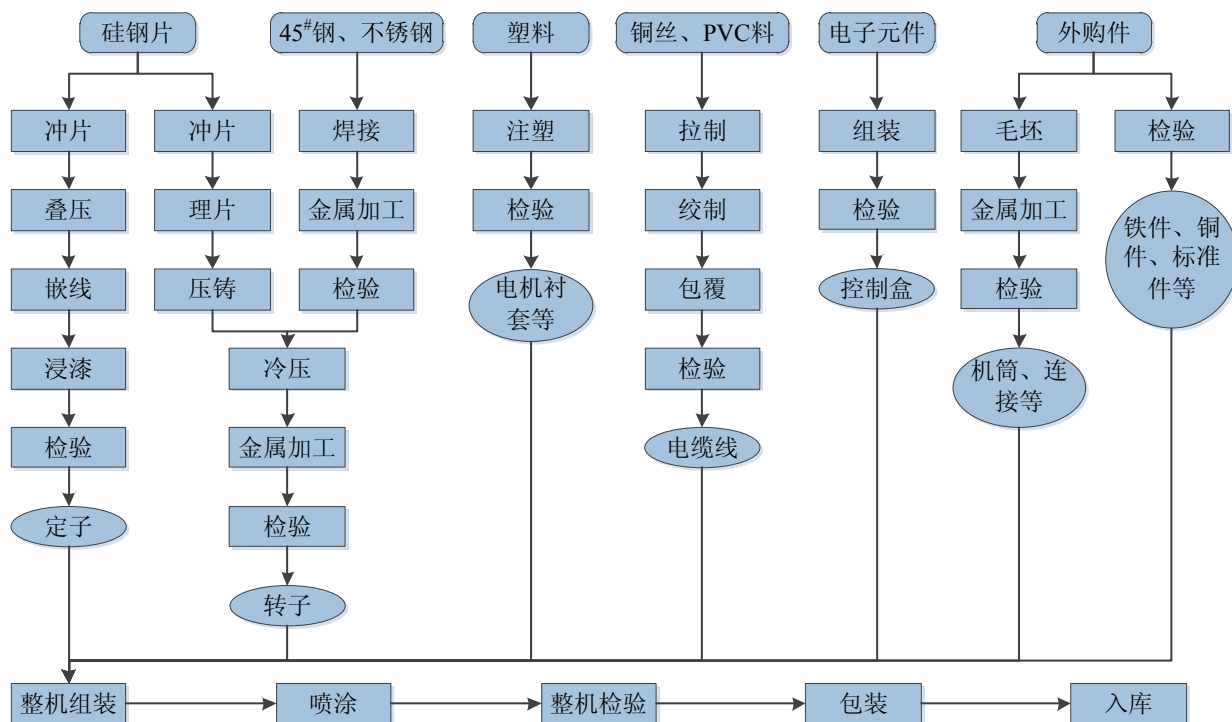
公司主要产品为井用潜水泵、小型潜水泵和陆上泵。公司主要产品的用途参见本节之“一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况”。

### （二）主要产品工艺流程

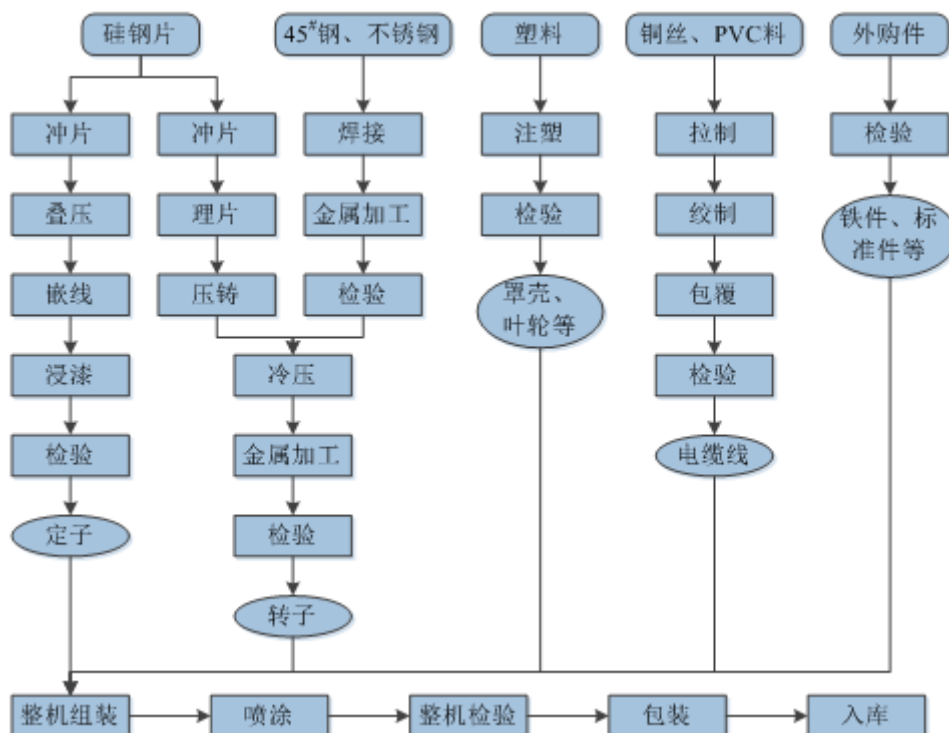
#### 1、井用潜水泵生产工艺流程图



## 2、小型潜水泵生产工艺流程图



## 3、陆上泵生产工艺流程图



### （三）主要经营模式

#### 1、采购模式

公司采购的原辅材料主要为漆包线、硅钢片、不锈钢管、铸铁件、铜件、电缆线和塑料件等。上述原辅材料均为大宗或普通产品，市场供应充足。对于大宗原材料如硅钢片、不锈钢管、铸铁件、铜件等，公司采取与供应商签订年度框架合同，在实际采购时再向供应商下达采购函的方式进行采购；对于漆包线、电缆线则通过与供应商签订销售点价协议、利用铜期货等方式进行采购；对于少量辅料则在需要时直接向市场采购；对于定子坯、转子坯、不锈钢管、轴承座、泵筒等零部件，部分委托外部协作企业进行加工。

销售点价协议是指公司按照月度确认生产所需要的电解铜需要量后，与现货供应商参照协议签定时点上海期货交易所不同月份交割的铜期货合约的盘面实时价格签订未来按月购买约定价格、数量铜的远期供货协议，协议约定公司向供应商按购买总额的 25% 支付保证金。签订销售点价协议后，能够锁定原材料铜的价格，减少原材料铜价格波动对公司生产经营利润的影响。

公司供应管理部主要负责供应商的选择和管理，制定了一套完善的供应商开发、管理、评价、考核体系，并与主要原材料供应商均建立了长期良好的合作关系，以保证所需原材料的质量及其供货的及时性和稳定性。运营管理中心负责制造部所需原辅料的采购，各事业部负责各自所需原辅料的采购，材料到货后经技术质量中心的检验科检验合格后入库。同时，公司财务部负责对原材料、零部件的采购成本进行监控。

公司报告期开展铜期货业务的规模、对当期损益的影响情况如下：

| 年度      | 开买仓数量<br>(手) | 实物交割数<br>量(手) | 平仓数量<br>(手) | 期末持仓数<br>量(手) | 对当期损益影<br>响金额(万元) |
|---------|--------------|---------------|-------------|---------------|-------------------|
| 2013 年度 | 208          | 30            | 178         | 0             | -3.17             |
| 2014 年度 | 250          | 170           | 25          | 55            | 315.42            |

注：铜期货合约每手数量为 5 吨

公司第一届董事会第八次会议审议通过了《关于开展期货套期保值业务的可能性分析报告》、《浙江东音泵业股份有限公司期货套期保值业务管理制度》和《关

于开展期货套期保值业务的议案》。

《浙江东音泵业股份有限公司期货套期保值业务管理制度》主要包括套期保值业务的审批权限、组织机构、授权制度、业务流程、风险管理制度等。该制度规定：（1）公司设立期货领导小组，行使期货套期保值业务管理职责。期货领导小组由董事长任组长，成员包括财务负责人、供应管理部负责人、营销中心负责人。下设期货管理办公室，期货管理办公室下设交易员、资金调拨员、会计核算员、档案管理员和风险控制员等岗位。（2）公司期货投资所需保证金余额不足人民币 1000 万元的，由公司期货领导小组决定；期货投资所需保证金余额在人民币 1000 万元以上（含 1000 万元）且低于 3000 万元的，由公司董事会决定；期货投资所需保证金余额在人民币 3000 万元以上（含 3000 万元）的，由公司股东大会进行审批授权。（3）设立风险控制员岗位，建立风险测算系统，建立内部风险控制报告制度和风险处理程序。

公司建立的期货业务相关管理制度保证了决策的科学性，能够降低期货业务给公司带来的主要风险。

## 2、生产模式

公司主要实行“以销定产”的订单式生产模式，即由客户下达订单并支付部分货款或提供信用证后按客户订单要求安排生产，同时为保证及时供货，公司进行合理的备货。公司运营管理中心根据订单和库存情况编制生产任务单，并交由各事业部和制造部负责组织实施。近年来公司产品产销两旺，为解决自有产能不足的问题，公司将定子坯、转子坯、产品的表面处理部分采用委托加工方式，将不锈钢板加工成不锈钢管、铁件精加工等工序，委托给其他专业企业完成，由公司提供设计图纸并按市场价格支付相应加工费。受托加工的企业由公司严格筛选确定，公司对加工零部件质量严格把关，待验收合格后才进入下一道生产工序。报告期内，公司委托加工费占当期生产成本的比重如下：

| 项目         | 2014 年度   | 2013 年度   | 2012 年度   |
|------------|-----------|-----------|-----------|
| 委托加工费（万元）  | 1,555.60  | 1,176.94  | 1,234.86  |
| 生产成本（万元）   | 39,514.60 | 33,649.52 | 35,619.89 |
| 委托加工费占比（%） | 3.94      | 3.50      | 3.47      |

报告期内，公司主要受托加工企业受托加工情况如下表所示：

| 年度         | 序号 | 受托加工企业名称           | 加工内容 | 加工费金额<br>(万元) |
|------------|----|--------------------|------|---------------|
| 2014<br>年度 | 1  | 台州市路桥国玲水泵配件厂(普通合伙) | 铸铜件  | 613.49        |
|            | 2  | 浙江双森金属科技股份有限公司     | 不锈钢管 | 243.11        |
|            | 3  | 温岭市威克林机电有限公司       | 定转子  | 219.58        |
|            | 4  | 温岭市圣明机电厂           | 不锈钢件 | 80.96         |
|            | 5  | 浙江宏锦铜业有限公司         | 铜丝   | 72.42         |
|            | 合计 |                    | -    | 1,229.56      |
| 2013<br>年度 | 1  | 三洋微特电器厂            | 不锈钢管 | 109.53        |
|            |    |                    | 机泵筒  | 282.95        |
|            |    |                    | 转子   | 225.84        |
|            |    |                    | 小计   | 618.32        |
|            | 2  | 温岭市威克林机电有限公司       | 定转子  | 193.63        |
|            | 3  | 温岭市双森金属科技股份有限公司    | 不锈钢管 | 68.89         |
|            | 4  | 温岭市正多模具加工厂         | 轴料   | 41.55         |
|            | 5  | 日德电机(浙江)有限公司       | 定转子  | 39.04         |
|            | 合计 |                    | -    | 961.43        |
| 2012<br>年度 | 1  | 三洋微特电器厂            | 不锈钢管 | 234.68        |
|            |    |                    | 机泵筒  | 184.40        |
|            |    |                    | 转子   | 302.80        |
|            |    |                    | 小计   | 721.88        |
|            | 2  | 乐清市精奥球墨机械厂         | 铸铁件  | 157.02        |
|            | 3  | 温岭市威克林机电有限公司       | 定转子  | 130.39        |
|            | 4  | 温岭市冠城银河电器厂         | 铸铁件  | 81.01         |
|            | 5  | 日德电机(浙江)有限公司       | 定转子  | 42.04         |
|            | 合计 |                    | -    | 1,132.34      |

注：1、2012 年、2013 年度，公司向台州市路桥国玲水泵配件厂(普通合伙)采购铸铜件，2014 年变更为以委托加工的形式合作；

2、2012 年、2013 年度，公司向温岭市圣明机电厂采购不锈钢件，2014 年变更为以委托加工的形式合作。

上述受托加工企业受托加工所需要材料由公司提供，公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述



受托加工企业中不拥有权益，上述受托加工企业与公司不存在关联关系。

### 3、销售模式

公司主要采取经销模式销售产品。报告期内，由于公司产能限制，加之国外市场需求旺盛，公司产品以自营出口为主。公司通过境外展览（如迪拜 BIG5 展会）、广交会、B2B 网站、商务部和行业协会牵头组织展会等方式进行产品展示、品牌推广和发展客户。随着公司知名度的不断提高，公司客户群体不断增加，目前公司已与非洲、亚洲、欧洲等地区的一百多家客户建立了长期稳定的合作关系。

（1）报告期内，公司以自主品牌（OBM）和贴牌（ODM）模式实现的主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：万元

| 产品名称      | 2014 年度   |           | 2013 年度   |           | 2012 年度   |           |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|           | OBM 销售收入  | ODM 销售收入  | OBM 销售收入  | ODM 销售收入  | OBM 销售收入  | ODM 销售收入  |
| 井用潜水泵     | 11,884.52 | 31,123.07 | 11,006.66 | 26,354.97 | 11,436.47 | 26,571.57 |
| 小型潜水泵     | 331.09    | 2,258.93  | 320.60    | 2,332.44  | 371.52    | 2,120.98  |
| 陆上泵       | 548.20    | 2,917.29  | 568.48    | 2,788.39  | 718.69    | 1,898.96  |
| 配件        | 1,218.09  | 2,954.17  | 1,524.63  | 2,147.27  | 1,631.79  | 2,166.88  |
| 合计        | 13,981.89 | 39,253.46 | 13,420.36 | 33,623.07 | 14,158.46 | 32,758.38 |
| 占主营业务收入比例 | 26.26%    | 73.74%    | 28.53%    | 71.47%    | 30.18%    | 69.82%    |

注：“配件”指电机、泵体及其他配件等。

报告期内，公司以自主品牌（OBM）和贴牌（ODM）模式实现的主营业务收入按销售区域分布情况如下：

单位：万元

| 项目   |      | 2014 年度  |           | 2013 年度  |           | 2012 年度  |           |
|------|------|----------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|
|      |      | OBM 销售收入 | ODM 销售收入  | OBM 销售收入 | ODM 销售收入  | OBM 销售收入 | ODM 销售收入  |
| 国外地区 | 非洲地区 | 6,446.83 | 20,921.96 | 7,074.00 | 16,631.68 | 5,185.97 | 16,635.48 |
|      | 亚洲地区 | 6,282.77 | 8,708.21  | 4,252.63 | 7,387.23  | 5,612.92 | 8,692.15  |
|      | 欧洲地区 | 158.43   | 5,039.22  | 361.78   | 5,622.66  | 639.12   | 4,863.08  |
|      | 其他地区 | 101.65   | 1,583.68  | 94.53    | 1,341.85  | 385.14   | 357.72    |
| 国内地区 |      | 992.21   | 3,000.39  | 1,637.43 | 2,639.65  | 2,335.31 | 2,209.96  |

|           |           |           |           |           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 合计        | 13,981.89 | 39,253.46 | 13,420.36 | 33,623.07 | 14,158.46 | 32,758.38 |
| 占主营业务收入比例 | 26.26%    | 73.74%    | 28.53%    | 71.47%    | 30.18%    | 69.82%    |

公司 ODM 具体业务模式为：A、接收客户需求，公司根据客户提出的水泵产品结构、外观、技术指标等要求，确定产品型号或是否需对现有型号产品进行改进；B、编制销售合同书（形式发票），并由客户回签确认；C、进行产品设计、制造和生产；D、经检验合格后，贴上该客户指定品牌，并依照销售合同要求将货物发送给该客户；E、跟踪客户售后反馈。

①报告期内进入公司前十名的品牌商各期销售收入及占营业收入比重情况

单位：万元

| 序号 | 客户地区 | 客户名称                                                       | 2014 年度  |        | 2013 年度  |        | 2012 年度  |        |
|----|------|------------------------------------------------------------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|    |      |                                                            | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     |
| 1  | 尼日利亚 | INTERDAB PRODUCTS LTD. 及其关联方 AUSCATEC MERCHANTS LTD.       | 6,539.76 | 12.17% | 6,285.66 | 13.26% | 5,508.47 | 11.61% |
| 2  | 尼日利亚 | ASTRAL GLOBAL IMPEX LTD. 及其关联方 TOSMOND INVESTMENT LTD.     | 2,324.58 | 4.33%  | 2,200.47 | 4.64%  | 1,851.17 | 3.90%  |
| 3  | 尼日利亚 | OBA LINKS INT'L LTD.                                       | 2,154.88 | 4.01%  | 1,810.55 | 3.82%  | 1,481.67 | 3.12%  |
| 4  | 俄罗斯  | BELAMOS-ELECTRO COMPANY                                    | 1,798.26 | 3.35%  | 1,461.61 | 3.08%  | 1,601.32 | 3.37%  |
| 5  | 中国   | 利欧集团股份有限公司                                                 | 1,631.84 | 3.04%  | 981.00   | 2.07%  | 1,267.16 | 2.67%  |
| 6  | 尼日利亚 | BIGGARD INVESTMENTS LTD. 及其关联方 MASTER BUILDING PRODUCT LTD | 1,538.49 | 2.86%  | 1,037.74 | 2.19%  | 798.75   | 1.68%  |
| 7  | 阿富汗  | BASHIRI COMPANY LIMITED 及其关联方 BASHIRI GENERAL TRADING LLC  | 1,201.64 | 2.24%  | 949.28   | 2.00%  | 616.58   | 1.30%  |
| 8  | 尼日利亚 | GURCH LIMITED                                              | 1,077.06 | 2.00%  | 1,679.44 | 3.54%  | 1,416.55 | 2.98%  |

|    |      |                                                                  |           |        |           |        |           |        |
|----|------|------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| 9  | 土耳其  | ALARKO CARRIER<br>SANAYI VE TICARET A.S.                         | 762.61    | 1.42%  | 325.78    | 0.69%  | 191.50    | 0.40%  |
| 10 | 孟加拉国 | D-SWAN ENTERPRISE                                                | 757.02    | 1.41%  | 580.65    | 1.22%  | 638.49    | 1.35%  |
| 11 | 孟加拉  | RANGPUR FOUNDRY<br>LTD 及其关联方<br>RANGPUR METAL<br>INDUSTRIES LTD. | 617.28    | 1.15%  | —         | —      | 929.80    | 1.96%  |
| 12 | 阿联酋  | ABDUL ZAHIR BASHIR<br>GENERAL<br>TRADING(L.L.C.)                 | 447.49    | 0.83%  | 872.09    | 1.84%  | 199.75    | 0.42%  |
| 13 | 乌克兰  | VARNA LTD.                                                       | —         | —      | 910.63    | 1.92%  | 628.32    | 1.32%  |
| 14 | 孟加拉  | GAZI INTERNATIONAL                                               | 136.76    | 0.25%  | 283.49    | 0.60%  | 799.22    | 1.68%  |
|    |      | 总 计                                                              | 20,987.67 | 39.06% | 19,378.39 | 40.87% | 17,928.75 | 37.76% |

上述主要品牌商简介情况如下：

| 序号 | 客户名称                           | 成立时间       | 所在地  | 公司所贴品牌   | 客户简介                                                                                  |
|----|--------------------------------|------------|------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | INTERDAB<br>PRODUCTS LTD.      | 2004.05.03 | 尼日利亚 | INTERDAB | 尼日利亚知名水泵经销商，年销售额 1,000 多万美元，品牌 INTERDAB，销售网络遍布尼日利亚及周边国家。                              |
|    | AUSCATEC<br>MERCHANTS LTD.     | 1994.12.15 |      |          |                                                                                       |
| 2  | ASTRAL GLOBAL<br>IMPEX LTD.    | 2010.05.11 | 尼日利亚 | ASTRAL   | 尼日利亚知名的水泵经销商，主要从事水泵销售，品牌 ASTRAL，年销售额约 500 万美元，销售网络遍布尼日利亚及周边国家。                        |
|    | TOSMOND<br>INVESTMENT LTD.     | 2001.06.14 |      |          |                                                                                       |
| 3  | OBA LINKS INT'L<br>LTD.        | 1998.03.16 | 尼日利亚 | CAPENDA  | 尼日利亚知名的水泵经销商，品牌 CAPENDA，年销售额约 400 万美元，销售网络遍布尼日利亚及周边国家。                                |
| 4  | BELAMOS-ELECTR<br>O COMPANY    | 2003.12.23 | 俄罗斯  | BELAMOS  | 主营水泵产品，品牌 BELAMOS，主要通过超级市场和门店进行销售。                                                    |
| 5  | 利欧集团股份有限公司                     | 2001.05.21 | 中国温岭 | LEO      | 主要从事微型小型水泵和园林机械的研发、设计、制造、销售，拥有 LEO、Xinke 等品牌，系深交所上市公司（SZ 002131），2014 年营业收入 28.74 亿元。 |
| 6  | BIGGARD<br>INVESTMENTS<br>LTD. | 2002.01.30 | 尼日利亚 | MASTER   | 尼日利亚知名的水泵经销商，主要从事水泵销售，品牌 MASTER，年销售额约 300 万美元，销售网络遍布尼日利亚及周边国家。                        |

|    |                                                  |            |      |                   |                                                                                                                                                                    |
|----|--------------------------------------------------|------------|------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | MASTER BUILDING<br>PRODUCT LTD.                  | 2013.01.31 |      |                   |                                                                                                                                                                    |
| 7  | BASHIRI COMPANY<br>LIMITED                       | 1965       | 阿富汗  | VACKSON           | 主要经营各种机械类产品，例如水泵、发电机、空压机等，产品销售网点遍及整个阿富汗、迪拜及迪拜周边国家，品牌 VACKSON 等。                                                                                                    |
|    | BASHIRI GENERAL<br>TRADING LLC                   | 2007.12.30 |      |                   |                                                                                                                                                                    |
| 8  | GURCH LIMITED                                    | 2002.04.19 | 尼日利亚 | MATRA             | 尼日利亚知名的水泵经销商，主要从事水泵销售，品牌 MATRA，年销售额约 200 万美金，销售网络遍布尼日利亚及周边国家。                                                                                                      |
| 9  | ALARKO CARRIER<br>SANAYI VE<br>TICARET A.S.      | 1954       | 土耳其  | ALARKO            | 该公司前身 ALARKO SANAYI 公司成立于 1954 年，1998 年 ALARKO SANAYI 与美国 CARRIER 公司合并，产品领域范围广泛，包括壁挂炉、锅炉、燃烧器、循环泵、压力罐、空气处理机组、空气能热水器机组、潜水泵和电机等的生产和销售，品牌 ALARKO 等。2013 年销售额 3.7 亿新里拉。 |
| 10 | D-SWAN<br>ENTERPRISE                             | 2007.05.28 | 孟加拉国 | D-SWAN            | 专业销售水泵，年销售额约 220 万美元，品牌 D-SWAN 等。                                                                                                                                  |
| 11 | RANGPUR<br>FOUNDRY LTD.                          | 1981       | 孟加拉国 | RFL               | 均系 PRAN-REL GROUP 旗下公司，其中 RANGPUR FOUNDRY LTD.系孟加拉达卡证券交易所上市公司，主要产品有管井及配件、水泵及配件等，品牌 RFL 等，2013 年 RANGPUR FOUNDRY LTD.实现营业收入 8.05 亿塔卡。                               |
|    | RANGPUR METAL<br>INDUSTRIES LTD.                 | 2006       |      |                   |                                                                                                                                                                    |
| 12 | ABDUL ZAHIR<br>BASHIR GENERAL<br>TRADING(L.L.C.) | 1995.04.10 | 阿联酋  | ASIA              | 迪拜知名的水泵经销商，经销各类水泵、发电机电设备等，品牌 ASIA 等。                                                                                                                               |
| 13 | VARNA LTD.                                       | 2003.03.13 | 乌克兰  | HACOCBI、<br>SPRUT | 为乌克兰水泵行业较有实力的水泵及配件经销商，品牌 HACOCBI、SPRUT 等。                                                                                                                          |
| 14 | GAZI<br>INTERNATIONAL                            | 2003       | 孟加拉  | GAZI              | 主要从事水泵、电机、灌溉柴油机、割草机，自产水管、离心泵等产品的销售，品牌 GAZI 等。                                                                                                                      |

注：以上根据中国出口信用保险公司浙江分公司出具的客户信用报告，以及通过实地走访、访谈、互联网公开信息搜索、向客户了解情况等途径收集整理。

## ②OBM 和 ODM 各期前五名客户情况及客户简介

### A、OBM 自主品牌前五名客户

单位：万元

| 年度   | 客户名称                  | 销售金额     | 占 OBM 销售收入比重 | 占营业收入比重 | 客户类型 |
|------|-----------------------|----------|--------------|---------|------|
| 2014 | SHANGHAI TRADERS LTD. | 1,727.65 | 12.36%       | 3.22%   | 经销商  |

|         |                                                                                                      |          |        |        |     |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------|--------|-----|
| 年度      | （巴基斯坦）                                                                                               |          |        |        |     |
|         | SHIRKAT DAUD YOUNES NEKBEEN LTD.（阿富汗）                                                                | 1,616.65 | 11.56% | 3.01%  | 经销商 |
|         | OSCARMOH GENERAL ENT.,LTD（尼日利亚）                                                                      | 1,225.17 | 8.76%  | 2.28%  | 经销商 |
|         | 浙江丰功机电有限公司                                                                                           | 828.20   | 5.92%  | 1.54%  | 经销商 |
|         | GLOBAL POWER ENGINEERING COMPANY LTD.（阿联酋）                                                           | 597.08   | 4.27%  | 1.11%  | 经销商 |
|         | 合 计                                                                                                  | 5,994.76 | 42.88% | 11.16% |     |
| 2013 年度 | 浙江丰功机电有限公司                                                                                           | 1,187.88 | 8.85%  | 2.51%  | 经销商 |
|         | MILLENNIUM TRADING SERVICES（阿联酋）                                                                     | 698.68   | 5.21%  | 1.47%  | 经销商 |
|         | SHANGHAI TRADERS LTD.（巴基斯坦）                                                                          | 628.63   | 4.68%  | 1.33%  | 经销商 |
|         | OSCARMOH GENERAL ENT.,LTD（尼日利亚）                                                                      | 624.44   | 4.65%  | 1.32%  | 经销商 |
|         | SHIRKAT DAUD YOUNES NEKBEEN LTD.（含其关联方 MOHAMMAD KHOSHBAKHT COMPANY LTD）（阿富汗）                         | 492.09   | 3.67%  | 1.04%  | 经销商 |
|         | 合 计                                                                                                  | 3,631.73 | 27.06% | 7.66%  |     |
| 2012 年度 | SHIRKAT DAUD YOUNES NEKBEEN LTD.（含其关联方 SHIRKAT EHSAN ZABI LTD.、MOHAMMAD KHOSHBAKHT COMPANY LTD）（阿富汗） | 2,986.65 | 21.09% | 6.29%  | 经销商 |
|         | SHANGHAI TRADERS LTD.（巴基斯坦）                                                                          | 634.18   | 4.48%  | 1.34%  | 经销商 |
|         | ZAMITT CORPORATION LTD（利比亚）                                                                          | 552.94   | 3.91%  | 1.16%  | 经销商 |
|         | MILLENNIUM TRADING SERVICES（阿联酋）                                                                     | 524.02   | 3.70%  | 1.10%  | 经销商 |
|         | 浙江丰功机电有限公司                                                                                           | 500.62   | 3.54%  | 1.05%  | 经销商 |
|         | 合 计                                                                                                  | 5,198.41 | 36.72% | 10.95% |     |

上述客户简介如下：

| 序号 | 客户名称                                  | 成立时间       | 国别   | 客户简介                                                                         |
|----|---------------------------------------|------------|------|------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | SHANGHAI TRADERS LTD.                 | 2004       | 巴基斯坦 | 是公司 DONGYIN 和 DOYIN 品牌在巴基斯坦的主要经销商，主要从事水泵、发电机、太阳能板、光伏逆变器的销售，是巴基斯坦前述产品领域知名销售商。 |
| 2  | SHIRKAT DAUD YOUNES NEKBEEN LTD.      | 2004       | 阿富汗  | 是公司 DONGYIN 和 DOYIN 品牌在阿富汗的主要经销商，主要从事水泵、发电机、太阳能板、光伏逆变器的销售，是阿富汗前述产品领域的知名销售商。  |
|    | SHIRKAT EHSAN ZABI LTD.               | 2011       |      |                                                                              |
|    | MOHAMMAD KHOSHBAKHT COMPANY LTD.      | 2002       |      |                                                                              |
| 3  | OSCARMOH GENERAL ENT.,LTD.            | 1996.03.28 | 尼日利亚 | 是公司 DOYIN 品牌在尼日利亚的主要经销商，年销售额 200 多万美元。                                       |
| 4  | 浙江丰功机电有限公司                            | 2011.08.18 | 中国温岭 | 主要从事水泵及其配件等的销售，产品使用公司 DONGYIN 和 DOYIN 品牌。                                    |
| 5  | GLOBAL POWER ENGINEERING COMPANY LTD. | —          | 阿联酋  | 迪拜知名水泵经销商，产品使用 DONGYIN 品牌，年销售额 100 多万美元。                                     |
| 6  | ZAMITT CORPORATION LTD.               | 1994       | 利比亚  | 主营轴承、油封、传送带、水泵、电缆、工业用各种维修件等业务。                                               |
| 7  | MILLENNIUM TRADING SERVICES           | 2005.11.28 | 阿联酋  | 主要从事水泵等的生产和销售。                                                               |

注：以上根据中国出口信用保险公司浙江分公司出具的客户信用报告，以及通过实地走访、访谈、互联网公开信息搜索、向客户了解情况等途径收集整理。

## B、ODM 贴牌前五名客户

单位：万元

| 年度      | 客户名称                                                          | 销售金额      | 占 ODM 销售收入比重 | 占营业收入比重 | 客户类型 |
|---------|---------------------------------------------------------------|-----------|--------------|---------|------|
| 2014 年度 | INTERDAB PRODUCTS LTD.（含其关联方 AUSCATEC MERCHANTS LTD.）（尼日利亚）   | 6,539.76  | 16.66%       | 12.17%  | 品牌商  |
|         | ASTRAL GLOBAL IMPEX LTD.（含其关联方 TOSMOND INVESTMENT LTD.）（尼日利亚） | 2,324.58  | 5.92%        | 4.33%   | 品牌商  |
|         | OBA LINKS INT'L LTD.（尼日利亚）                                    | 2,154.88  | 5.49%        | 4.01%   | 品牌商  |
|         | BELAMOS-ELECTRO COMPANY（俄罗斯）                                  | 1,798.26  | 4.58%        | 3.35%   | 品牌商  |
|         | 利欧集团股份有限公司                                                    | 1,631.84  | 4.16%        | 3.04%   | 品牌商  |
|         | 合 计                                                           | 14,449.32 | 36.81%       | 26.89%  |      |
| 2013 年度 | INTERDAB PRODUCTS LTD.（含其关联方 AUSCATEC MERCHANTS LTD.）（尼日利亚）   | 6,285.66  | 18.69%       | 13.26%  | 品牌商  |
|         | ASTRAL GLOBAL IMPEX LTD.（含其关联方 TOSMOND INVESTMENT LTD.）（尼日利亚） | 2,200.47  | 6.54%        | 4.64%   | 品牌商  |
|         | OBA LINKS INT'L LTD.（尼日利亚）                                    | 1,810.55  | 5.38%        | 3.82%   | 品牌商  |

|         |                                                             |           |        |        |     |
|---------|-------------------------------------------------------------|-----------|--------|--------|-----|
|         | GURCH LIMITED（尼日利亚）                                         | 1,679.44  | 4.99%  | 3.54%  | 品牌商 |
|         | BELAMOS-ELECTRO COMPANY（俄罗斯）                                | 1,461.61  | 4.35%  | 3.08%  | 品牌商 |
|         | 合 计                                                         | 13,437.73 | 39.97% | 28.34% |     |
| 2012 年度 | INTERDAB PRODUCTS LTD.（含其关联方 AUSCATEC MERCHANTS LTD.）（尼日利亚） | 5,508.47  | 16.82% | 11.61% | 品牌商 |
|         | ASTRAL GLOBAL IMPEX LTD.（尼日利亚）                              | 1,851.17  | 5.65%  | 3.90%  | 品牌商 |
|         | BELAMOS-ELECTRO COMPANY（俄罗斯）                                | 1,601.32  | 4.89%  | 3.37%  | 品牌商 |
|         | OBA LINKS INT'L LTD.（尼日利亚）                                  | 1,481.67  | 4.52%  | 3.12%  | 品牌商 |
|         | GURCH LIMITED（尼日利亚）                                         | 1,416.55  | 4.32%  | 2.98%  | 品牌商 |
|         | 合 计                                                         | 11,859.18 | 36.20% | 24.99% |     |

上述客户简介参见本节之“①报告期内公司前十名品牌商销售收入及占营业收入比重情况”。

（2）公司内、外销收入中直销、经销金额和占比，退换货情况及经销商的进入、退出、存续情况

①报告期内，公司主要采取经销模式销售产品，公司内、外销主营业务收入中直销、经销情况具体如下：

#### 外销收入

单位：万元

| 项目      | 2014 年度   |         | 2013 年度   |         | 2012 年度   |         |
|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|         | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      |
| 外销收入    | 49,242.74 | 100.00% | 42,766.35 | 100.00% | 42,371.58 | 100.00% |
| 其中：经销收入 | 49,242.74 | 100.00% | 42,766.35 | 100.00% | 42,371.58 | 100.00% |

#### 内销收入

单位：万元

| 项目      | 2014 年度  |         | 2013 年度  |         | 2012 年度  |         |
|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
|         | 金额       | 占比      | 金额       | 占比      | 金额       | 占比      |
| 内销收入    | 3,992.60 | 100.00% | 4,277.08 | 100.00% | 4,545.27 | 100.00% |
| 其中：经销收入 | 3,991.69 | 99.98%  | 4,271.66 | 99.87%  | 4,530.76 | 99.68%  |
| 直销收入    | 0.91     | 0.02%   | 5.42     | 0.13%   | 14.51    | 0.32%   |

报告期内，公司向经销商的销售均为卖断式销售，公司向经销商客户交付货物后便将商品所有权上的主要风险和报酬转移给经销商客户，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，相关经济利益流



入和成本均已确定。经销商客户购入货物后，自行定价、自行销售、自负盈亏，与公司无关。

## ②退换货条款及实际退换货情况

### A、退换货条款

对于外销业务，公司营销中心业务员根据客户采购意向，编制销售订单，销售订单经审核后业务员编制销售合同书（形式发票），形式发票上一般无退换货条款，但因产品质量问题公司将承担退换货相关责任；对于内销业务，公司与经销商签订的经销协议或销售合同中一般存在因质量问题而导致的退换货条款，即公司销售的产品属于产品质量保证范围且处于质保期内的，公司负责退换或维修。

### B、实际退换货情况

报告期内公司发生退货较少，金额分别为 0 万元、7.30 万元和 93.76 万元。

报告期内，公司换货金额分别为 245.31 万元、549.12 万元和 253.72 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 0.52%、1.17%和 0.48%，具体如下：

单位：万元

| 项目  | 2014 年度     |             |             | 2013 年度     |             |             | 2012 年度     |             |             |
|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|     | 销售收入<br>(A) | 换货金额<br>(B) | 占比<br>(B/A) | 销售收入<br>(A) | 换货金额<br>(B) | 占比<br>(B/A) | 销售收入<br>(A) | 换货金额<br>(B) | 占比<br>(B/A) |
| 外销  | 49,242.74   | 145.87      | 0.30%       | 42,766.35   | —           | —           | 42,371.58   | —           | —           |
| 内销  | 3,992.60    | 107.84      | 2.70%       | 4,277.08    | 549.12      | 12.84%      | 4,545.27    | 245.31      | 5.40%       |
| 合 计 | 53,235.35   | 253.72      | 0.48%       | 47,043.43   | 549.12      | 1.17%       | 46,916.85   | 245.31      | 0.52%       |

报告期内，公司外销发生的换货情况较少，其中，2014 年外销换货主要系公司出口的一个批次产品外购涡壳出现质量问题，当期换货金额 145.87 万元，占当期外销收入的比例为 0.30%。

报告期内，公司内销存在一定的换货情况，主要系 2012 年公司开始拓展国内市场，由于对国内市场的使用环境的适用性研究不够，致使公司产品在使用过程中出现相关故障并发生换货情况。根据国内市场的应用情况及客户反馈，公司正不断对内销产品进行相应改进和完善，以有效降低国内退换货的情形。

## ③报告期国内、外经销商的进入、退出、存续情况

## A、报告期内经销商的存续情况

经过多年的市场拓展，公司与国内外诸多经销商建立了长期稳定的合作关系，如尼日利亚 INTERDAB PRODUCTS LTD.、OBA LINKS INTERNATIONAL LIMITED、ASTRAL GLOBAL IMPEX LTD.（含其关联方 TOSMOND INVESTMENT LTD.）、俄罗斯 BELAMOS-ELECTRO COMPANY、巴基斯坦 SHANGHAI TRADERS LTD.等。

报告期三年公司均存在交易的稳定的国内、外经销商客户家数、销售收入及占比情况如下：

单位：万元

| 序号                   | 2014 年度   | 2013 年度   | 2012 年度   |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|
| 三年存续的国外经销商客户家数       | 131       |           |           |
| 三年存续的国外经销商客户销售收入（A1） | 41,912.69 | 37,300.92 | 35,915.32 |
| 三年存续的国内经销商客户家数       | 13        |           |           |
| 三年存续的国内经销商客户销售收入（A2） | 3,666.12  | 3,407.31  | 3,005.07  |
| 当期主营业务收入（B）          | 53,235.35 | 47,043.43 | 46,916.85 |
| 比例（（A1+A2）/B）        | 85.62%    | 86.53%    | 82.96%    |

2012~2014 年度，公司三年存续的经销商客户销售收入占当期主营业务收入比例分别为 82.96%、86.53%和 85.62%，公司客户基本稳定，销售收入主要由老客户贡献。

## B、报告期内经销商的进入情况

随着公司市场开拓以及知名度的提高，公司客户群体不断增加，报告期内公司新增国内、外经销商客户家数、销售收入等情况具体如下：

单位：万元

| 序号          | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------------|---------|---------|---------|
| 新增国外经销商客户家数 | 49      | 70      | 71      |

|                     |           |           |           |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| 当期新增国外经销商客户销售收入（A1） | 2,095.69  | 2,882.63  | 2,542.84  |
| 新增国内经销商客户家数         | 19        | 16        | 68        |
| 当期新增国内经销商客户销售收入（A2） | 108.54    | 152.84    | 1,633.44  |
| 当期主营业务收入（B）         | 53,235.35 | 47,043.43 | 46,916.85 |
| 比例（（A1+A2）/B）       | 4.14%     | 6.45%     | 8.90%     |

### C、报告期内经销商退出情况

公司 2010 年或 2011 年存在销售、但报告期内均未发生销售行为的经销商客户有 149 家，其中国内经销商 36 家，国外经销商 113 家。公司产品销售遵循市场化原则，报告期内，公司产品市场需求旺盛，产销规模逐年扩大，客户群体不断增加，其中存在部分间歇性采购的零星客户，由于公司产能受限，公司产品优先用于保证长期稳定合作、资信优良的老客户订单需求，同时结合客户的资信状况、回款情况等对客户结构进行不断优化。报告期内经销商退出主要为零星客户退出及公司优化客户结构所致，对公司经营影响较小。

（3）报告期内，公司外销收入的国别分布情况如下：

单位：万元

| 类别     | 国别       | 2014 年    |         | 2013 年    |         | 2012 年    |         |
|--------|----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|        |          | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      |
| 外销收入   | 尼日利亚     | 21,086.04 | 39.61%  | 19,104.66 | 40.61%  | 16,650.95 | 35.49%  |
|        | 阿富汗      | 3,526.53  | 6.62%   | 2,405.49  | 5.11%   | 4,995.69  | 10.65%  |
|        | 俄罗斯      | 3,047.79  | 5.73%   | 2,110.25  | 4.49%   | 2,033.22  | 4.33%   |
|        | 孟加拉国     | 2,379.99  | 4.47%   | 1,809.36  | 3.85%   | 3,654.80  | 7.79%   |
|        | 巴基斯坦     | 2,347.36  | 4.41%   | 1,257.40  | 2.67%   | 1,809.59  | 3.86%   |
|        | 阿拉伯联合酋长国 | 2,073.42  | 3.89%   | 2,911.38  | 6.19%   | 1,465.52  | 3.12%   |
|        | 摩洛哥      | 1,863.92  | 3.50%   | 950.98    | 2.02%   | 1,302.70  | 2.78%   |
|        | 土耳其      | 1,610.54  | 3.03%   | 908.15    | 1.93%   | 422.38    | 0.90%   |
|        | 利比亚      | 1,312.58  | 2.47%   | 656.35    | 1.40%   | 1,522.28  | 3.24%   |
|        | 坦桑尼亚     | 1,031.69  | 1.94%   | 1,143.95  | 2.43%   | 872.15    | 1.86%   |
|        | 其他       | 8,962.87  | 16.68%  | 9,508.39  | 20.05%  | 7,642.31  | 16.10%  |
|        | 外销收入合计   | 49,242.74 | 92.50%  | 42,766.35 | 90.91%  | 42,371.58 | 90.31%  |
| 主营业务收入 |          | 53,235.35 | 100.00% | 47,043.43 | 100.00% | 46,916.85 | 100.00% |

目前公司外销收入占比较大，国内销售规模较小的原因为：

## ①公司产能有限，且国内开拓起步较晚

近年来，公司产品海外市场的需求持续旺盛，在产能有限的情况下，公司以外销为主，国内市场开拓起步较晚，内销市场的拓展需要一定时间和投入。

## ②对国内市场使用环境的适用性研究不够

报告期内，公司以外销业务为主，为保证公司产品在国际市场的竞争力，公司技术研发及产品革新专注于产品品质完善和提升，针对国内市场使用环境的适用性研究不够，内销产品的竞争优势未能得以体现。

## ③市场开发投入不足

报告期内，公司外销业务饱和，营销团队成员以外销为主，针对国内市场的调研和分析工作、国内经销商的开发以及销售网络的建设等方面投入不足，公司内销市场的开发进展情况一般。

未来，随着募投项目的实施，公司产能的有效提升，公司将在巩固和提升国外市场份额的基础上，通过对内销产品的改进以及加大内销团队的建设、经销商开发、营销网络的布局等方面投入，积极拓展国内市场，最终形成国内、外市场齐头并进的发展格局。

## （四）主要产品的产销情况

## 1、主要产品的产销情况

| 年度      | 项目       | 井用潜水泵   | 小型潜水泵  | 陆上泵     | 合计        |
|---------|----------|---------|--------|---------|-----------|
| 2014 年度 | 产能（台）    | -       | -      | -       | 850,000   |
|         | 产量（台）    | 797,639 | 68,983 | 200,410 | 1,067,032 |
|         | 销量（台）    | 750,918 | 67,875 | 178,720 | 997,513   |
|         | 产能利用率（%） | -       | -      | -       | 125.53    |
|         | 产销率（%）   | 94.14   | 98.39  | 89.18   | 93.48     |
| 2013 年度 | 产能（台）    | -       | -      | -       | 850,000   |
|         | 产量（台）    | 618,261 | 73,789 | 161,147 | 853,197   |

|         |          |         |        |         |         |
|---------|----------|---------|--------|---------|---------|
|         | 销量（台）    | 634,832 | 73,286 | 168,087 | 876,205 |
|         | 产能利用率（%） | -       | -      | -       | 100.38  |
|         | 产销率（%）   | 102.68  | 99.32  | 104.31  | 102.70  |
| 2012 年度 | 产能（台）    | -       | -      | -       | 850,000 |
|         | 产量（台）    | 597,444 | 67,820 | 131,595 | 796,859 |
|         | 销量（台）    | 573,464 | 66,841 | 124,283 | 764,588 |
|         | 产能利用率（%） | -       | -      | -       | 93.75   |
|         | 产销率（%）   | 95.99   | 98.56  | 94.44   | 95.95   |

注：由于公司水泵生产设备主要为通用设备，故对产能作合并计算，另上表中各年度产量、销量未包括电机、泵体及其他配件等。

报告期内，公司产销势头良好，产销规模逐年较快增长，现有产能已无法满足市场需求增长的需要。

## 2、主要产品销售收入情况

| 项目    | 2014 年度    |           | 2013 年度    |           | 2012 年度    |           |
|-------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|       | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 井用潜水泵 | 43,007.59  | 87.66     | 37,361.62  | 86.14     | 38,008.04  | 88.15     |
| 小型潜水泵 | 2,590.01   | 5.28      | 2,653.04   | 6.12      | 2,492.50   | 5.78      |
| 陆上泵   | 3,465.49   | 7.06      | 3,356.87   | 7.74      | 2,617.64   | 6.07      |
| 合计    | 49,063.09  | 100.00    | 43,371.53  | 100.00    | 43,118.18  | 100.00    |

## 3、主要产品销售价格变动

报告期内，公司主要产品的销售价格及其变动状况如下：

单位：元/台

| 产品    | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------|---------|---------|---------|
| 井用潜水泵 | 572.73  | 588.53  | 662.78  |
| 小型潜水泵 | 381.59  | 362.01  | 372.90  |
| 陆上泵   | 193.91  | 199.71  | 210.62  |

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

## 4、主要产品销售区域的分布

报告期内，公司主要产品销售区域分布及各区域销售收入占比情况如下：

| 项目   |      | 2014 年度    |           | 2013 年度    |           | 2012 年度    |           |
|------|------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|      |      | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 国外地区 | 非洲地区 | 26,158.43  | 53.32     | 22,821.60  | 52.62     | 20,788.95  | 48.21     |
|      | 亚洲地区 | 13,077.81  | 26.66     | 9,909.82   | 22.85     | 12,957.23  | 30.05     |
|      | 欧洲地区 | 4,938.27   | 10.07     | 5,519.47   | 12.73     | 4,978.59   | 11.55     |
|      | 其他地区 | 1,253.49   | 2.55      | 1,219.56   | 2.81      | 631.66     | 1.46      |
| 国内地区 |      | 3,635.10   | 7.41      | 3,901.08   | 8.99      | 3,761.75   | 8.72      |
| 合计   |      | 49,063.09  | 100.00    | 43,371.53  | 100.00    | 43,118.18  | 100.00    |

## 5、前五大销售客户

| 年份      | 序号 | 客户名称                                                               | 销售<br>金额<br>(万元) | 占营业<br>收入的<br>比例<br>(%) |
|---------|----|--------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|
| 2014 年度 | 1  | INTERDAB PRODUCTS LTD.（含其关联方 AUSCATEC MERCHANTS LTD.）（尼日利亚）（注 1）   | 6,539.76         | 12.17                   |
|         | 2  | ASTRAL GLOBAL IMPEX LTD.（含其关联方 TOSMOND INVESTMENT LTD.）（尼日利亚）（注 2） | 2,324.58         | 4.33                    |
|         | 3  | OBA LINKS INT'L LTD.（尼日利亚）                                         | 2,154.88         | 4.01                    |
|         | 4  | BELAMOS-ELECTRO COMPANY（俄罗斯）                                       | 1,798.26         | 3.35                    |
|         | 5  | SHANGHAI TRADERS LTD.（巴基斯坦）                                        | 1,727.65         | 3.22                    |
|         | 合计 |                                                                    | 14,545.13        | 27.08                   |
| 2013 年度 | 1  | INTERDAB PRODUCTS LTD.（含其关联方 AUSCATEC MERCHANTS LTD.）（尼日利亚）        | 6,285.66         | 13.26                   |
|         | 2  | ASTRAL GLOBAL IMPEX LTD.（含其关联方 TOSMOND INVESTMENT LTD.）（尼日利亚）（注 3） | 2,200.47         | 4.64                    |
|         | 3  | OBA LINKS INT'L LTD.（尼日利亚）                                         | 1,810.55         | 3.82                    |
|         | 4  | GURCH LIMITED（尼日利亚）                                                | 1,679.44         | 3.54                    |
|         | 5  | BELAMOS-ELECTRO COMPANY（俄罗斯）                                       | 1,461.61         | 3.08                    |
|         | 合计 |                                                                    | 13,437.73        | 28.34                   |

|            |    |                                                                                                      |           |       |
|------------|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------|
| 2012<br>年度 | 1  | INTERDAB PRODUCTS LTD.（含其关联方 AUSCATEC MERCHANTS LTD.）（尼日利亚）                                          | 5,508.47  | 11.61 |
|            | 2  | SHIRKAT DAUD YOUNES NEKBEEN LTD.（含其关联方 SHIRKAT EHSAN ZABI LTD.、MOHAMMAD KHOSHBAKHT COMPANY LTD）（阿富汗） | 2,986.65  | 6.29  |
|            | 3  | ASTRAL GLOBAL IMPEX LTD.（尼日利亚）                                                                       | 1,851.17  | 3.90  |
|            | 4  | BELAMOS-ELECTRO COMPANY（俄罗斯）                                                                         | 1,601.32  | 3.37  |
|            | 5  | OBA LINKS INT'L LTD.（尼日利亚）                                                                           | 1,481.67  | 3.12  |
|            | 合计 |                                                                                                      | 13,429.28 | 28.29 |

注 1：INTERDAB PRODUCTS LTD.与 AUSCATEC MERCHANTS LTD.均系同一实际控制人 Augustine Onyinye Okoroafor（尼日利亚籍）控制下的企业；

注 2：SHIRKAT DAUD YOUNES NEKBEEN LTD.、SHIRKAT EHSAN ZABI LTD.、MOHAMMAD KHOSHBAKHT COMPANY LTD.均系 Mohammad Younes 和 Haji Mohammad Qasim（阿富汗籍）控制下的企业；

注 3：ASTRAL GLOBAL IMPEX LTD.与 TOSMOND INVESTMENT LTD.均系同一实际控制人 Jude Tochukwu Muokeme（尼日利亚籍）控制下的企业。

报告期内，公司客户较为稳定，主要客户包括尼日利亚 INTERDAB PRODUCTS LTD.（含其关联方 AUSCATEC MERCHANTS LTD.）、ASTRAL GLOBAL IMPEX LTD.（含其关联方 TOSMOND INVESTMENT LTD.）、OBA LINKS INT'L LTD.、GURCH LIMITED；俄罗斯 BELAMOS-ELECTRO COMPANY；阿富汗 SHIRKAT DAUD YOUNES NEKBEEN LTD.（含其关联方 SHIRKAT EHSAN ZABI LTD.、MOHAMMAD KHOSHBAKHT COMPANY LTD）、BASHIRI COMPANY LIMITED（含其关联方 BASHIRI AMIRI CO., LTD 和 BASHIRI GENERAL TRADING LLC）、阿联酋 ABDUL ZAHIR BASHIR TRADING CO., LTD.、巴基斯坦 SHANGHAI TRADERS、利欧集团股份有限公司、温岭市多特国际贸易有限公司等。

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

## （五）主要产品的原材料及能源供应情况



## 1、主要产品的原材料供应及占生产成本的比重情况

公司生产所需的原材料主要为漆包线、硅钢片、不锈钢管、铸铁件、铜件、电缆线和塑料件等，均为大宗普通类材料，市场供应充足，公司按市场价格进行采购。报告期内，公司主要产品耗用主要原材料的金额及其占生产成本的比重情况如下：

| 序号 | 名称   | 2014 年度     |           | 2013 年度     |           | 2012 年度     |           |
|----|------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|    |      | 耗用额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 耗用额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 耗用额<br>(万元) | 占比<br>(%) |
| 1  | 漆包线  | 3,489.23    | 9.42      | 3,021.69    | 9.53      | 3,349.42    | 10.10     |
| 2  | 硅钢片  | 3,241.29    | 8.75      | 2,799.11    | 8.83      | 2,932.76    | 8.85      |
| 3  | 不锈钢管 | 2,418.27    | 6.53      | 2,336.82    | 7.37      | 2,222.72    | 6.71      |
| 4  | 铸铁件  | 2,661.59    | 7.19      | 2,232.04    | 7.04      | 2,486.46    | 7.50      |
| 5  | 铜件   | 3,276.34    | 8.85      | 2,845.10    | 8.98      | 2,877.45    | 8.68      |
| 6  | 电缆线  | 4,135.98    | 11.17     | 3,557.93    | 11.22     | 3,794.41    | 11.45     |
| 7  | 塑料件  | 2,794.74    | 7.55      | 2,610.54    | 8.24      | 2,822.26    | 8.51      |

注：表中“电缆线”包括电缆线及制作电缆线的原材料铜丝、弹性体、聚氯乙烯、法式支架等；“塑料件”包括塑料件及制作塑料件的原材料聚丙烯、聚对苯、聚碳、聚乙烯、尼龙等。

报告期内，公司主要原材料的平均采购价格情况如下：

| 材料名称 | 单位   | 平均采购价格  |         |         |
|------|------|---------|---------|---------|
|      |      | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
| 漆包线  | 元/千克 | 44.80   | 46.74   | 49.27   |
| 硅钢片  | 元/千克 | 4.80    | 4.92    | 4.95    |
| 不锈钢管 | 元/千克 | 12.79   | 14.97   | 13.93   |
| 铸铁件  | 元/千克 | 7.37    | 7.68    | 7.88    |
| 铜件   | 元/千克 | 42.17   | 46.96   | 49.16   |
| 电缆线  | 元/米  | 2.31    | 2.39    | 2.53    |
| 塑料件  | 元/千克 | 25.03   | 27.07   | 31.33   |

## 2、主要能源供应情况

公司生产所用主要能源为电力，公司生产用电均由温岭市电力部门提供。公

司最近三年电力消耗情况如下表所示：

| 年度      | 电力          |               |              |                 |
|---------|-------------|---------------|--------------|-----------------|
|         | 消耗量<br>(万度) | 平均单价<br>(元/度) | 消耗金额<br>(万元) | 占生产成本的比例<br>(%) |
| 2014 年度 | 467.26      | 0.78          | 363.12       | 0.92            |
| 2013 年度 | 402.79      | 0.79          | 318.35       | 0.95            |
| 2012 年度 | 343.56      | 0.79          | 271.58       | 0.76            |

### 3、前五大供应商

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

| 年度          | 序号 | 供应商名称                | 材料名称 | 采购金额<br>(万元) | 占采购总额的<br>比例 (%) |
|-------------|----|----------------------|------|--------------|------------------|
| 2014 年<br>度 | 1  | 浙江中大期货有限公司上海营业部（注 1） | 电解铜板 | 3,567.08     | 9.60             |
|             | 2  | 上海佳兢国际贸易有限公司         | 硅钢片  | 1,736.40     | 4.67             |
|             | 3  | 台州鑫宇铜业有限公司           | 黄铜棒  | 1,724.65     | 4.64             |
|             | 4  | 佛山市南海区久和不锈钢有限公司      | 不锈钢带 | 1,561.83     | 4.20             |
|             | 5  | 浙江亿钢新材料有限公司          | 硅钢片  | 1,136.26     | 3.06             |
|             |    | 合计                   | -    | 9,726.22     | 26.16            |
| 2013 年<br>度 | 1  | 台州市路桥国玲水泵配件厂（普通合伙）   | 铜件   | 2,744.17     | 8.72             |
|             | 2  | 浙江宏磊铜业股份有限公司         | 漆包线  | 2,601.77     | 8.27             |
|             | 3  | 佛山市南海区久和不锈钢有限公司      | 不锈钢带 | 1,508.23     | 4.79             |
|             | 4  | 天台县新中模具塑料厂（普通合伙）     | 塑料件  | 992.50       | 3.15             |
|             | 5  | 温岭市泽国飞宇机械塑料配件厂       | 塑料件  | 920.54       | 2.92             |
|             |    | 合计                   | -    | 8,767.22     | 27.85            |
| 2012 年<br>度 | 1  | 台州市路桥国玲水泵配件厂（普通合伙）   | 铜件   | 2,611.37     | 7.65             |
|             | 2  | 上海旦和实业有限公司           | 硅钢片  | 2,243.04     | 6.57             |
|             | 3  | 宁波世茂铜业股份有限公司         | 铜丝   | 1,995.29     | 5.84             |

|    |                |      |           |       |
|----|----------------|------|-----------|-------|
| 4  | 浙江宏磊铜业股份有限公司   | 漆包线  | 1,916.11  | 5.61  |
| 5  | 温岭市圣明机电厂（普通合伙） | 不锈钢件 | 1,364.05  | 3.99  |
| 合计 |                | -    | 10,129.86 | 29.66 |

注 1：公司在浙江中大期货有限公司上海营业部开立期货账户，通过期货方式购买电解铜板，将电解铜板加工成自制电缆线和漆包线。

公司主要原材料均为大宗通用商品，市场供应充足。公司基于质量、价格、交货周期等因素选择供应商和确定采购计划。报告期内，公司主要供应商稳定，其中漆包线的主要供应商为浙江宏磊铜业股份有限公司、温岭市电工器材厂、浙江龙腾电工器材有限公司等，硅钢片的主要供应商为上海佳兢国际贸易有限公司、浙江亿钢新材料有限公司、上海旦和实业有限公司、日德电机(浙江)有限公司等，铸铁件的主要供应商为乐清市精奥球墨机械厂、温岭市乾亨机电有限公司等，不锈钢管的主要供应商为佛山市南海区久和不锈钢有限公司，铜件的主要供应商为台州市路桥国玲水泵配件厂（普通合伙）、台州鑫宇铜业有限公司等，电缆线材料的主要供应商为宁波世茂铜业股份有限公司、浙江中大期货有限公司上海营业部等，塑料件的主要供应商为天台县新中模具塑料厂（普通合伙）、温岭市泽国飞宇机械塑料配件厂等。

2012 年公司新增主要供应商为福安市中南电机电器有限公司和杭州力拓金属材料有限公司，公司向其采购金额为 1,452.51 万元，占 2012 年采购总额的 8.51%；2013 年公司新增主要供应商佛山市南海区久和不锈钢有限公司和浙江中大期货有限公司，公司向其采购金额为 2,177.11 万元，占 2013 年采购总额的 6.92%；2014 年公司新增主要供应商台州鑫宇铜业有限公司和浙江长城电工科技股份有限公司，公司向其采购金额为 2,359.40 万元，占 2014 年采购总额的 6.35%。

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

## 五、主要固定资产及无形资产

### （一）主要固定资产情况

公司主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子及其他设备等，截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

| 类别      | 原值       | 累计折旧     | 净额       | 成新率    |
|---------|----------|----------|----------|--------|
| 房屋及建筑物  | 4,652.15 | 1,329.61 | 3,322.53 | 71.42% |
| 机器设备    | 3,563.40 | 1,217.06 | 2,346.34 | 65.85% |
| 运输工具    | 452.96   | 351.48   | 101.49   | 22.41% |
| 电子及其他设备 | 359.30   | 255.79   | 103.51   | 28.81% |
| 合计      | 9,027.82 | 3,153.94 | 5,873.88 | 65.06% |

公司主要固定资产均为生产经营所需，使用状况良好，公司固定资产中，有账面价值为 3,087.76 万元的房屋建筑物用于为公司银行借款与应付票据提供抵押担保。

### 1、房屋建筑物

| 序号 | 权属人 | 产权证书编号            | 建筑面积（m <sup>2</sup> ） | 地址          | 用途  | 他项权利 |
|----|-----|-------------------|-----------------------|-------------|-----|------|
| 1  | 本公司 | 温房权证大溪字第 240622 号 | 3,557.07              | 大溪镇大石一级公路南侧 | 办公用 | 已抵押  |
| 2  | 本公司 | 温房权证大溪字第 240623 号 | 5,643.40              | 大溪镇大石一级公路南侧 | 厂房  | 已抵押  |
| 3  | 本公司 | 温房权证大溪字第 240624 号 | 11,193.39             | 大溪镇大石一级公路南侧 | 厂房  | 已抵押  |
| 4  | 本公司 | 温房权证大溪字第 240625 号 | 5,013.91              | 大溪镇大石一级公路南侧 | 厂房  | 已抵押  |
| 5  | 本公司 | 温房权证大溪字第 240626 号 | 3,341.79              | 大溪镇大石一级公路南侧 | 宿舍  | 已抵押  |
| 6  | 本公司 | 温房权证大溪字第 241860 号 | 4,250.83              | 大溪镇大洋城工业区   | 厂房  | -    |
| 7  | 本公司 | 温房权证大溪字第 241861 号 | 491.73                | 大溪镇大洋城工业区   | 厂房  | -    |

公司以温房权证大溪字第 240622、240623、240624、240625、240626 号房屋建筑物和温国用（2012）第 27882 号土地使用权作为抵押物，为公司与中国农业银行股份有限公司温岭市支行于 2012 年 10 月 29 日至 2015 年 10 月 29 日期间内签订的人民币/外币贷款、减免保证金开证、出口打包放款、商业汇票贴现、

进口押汇、银行保函、商业汇票承兑、出口押汇等业务提供抵押担保，担保的债权最高余额为 7,000 万元。截至 2014 年 12 月 31 日，公司在该担保合同项下借款余额为 214.78 万美元。

由于场地受限，2012 年 11 月 19 日，公司与温岭市大溪腾鹏日用塑料制品厂签订《厂房租赁合同》，向其租赁位于大溪镇注塑园区厂区南侧面积为 6,856.5 平方米的厂房，租赁期限自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，租金为每年 1,043,000 元。该房产构建于温岭市大溪腾鹏日用塑料制品厂以出让方式取得的土地，截至目前，该房产尚未取得房产证。公司租赁该厂房将主要用作仓库、部分产品的组装，该厂房毗连公司厂区，便于管理和物流成本控制。

温岭市大溪腾鹏日用塑料制品厂建设该房产时，未取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证。由于建设手续不齐全，未取得房产证。

公司租赁该厂房，临时用于辅助生产，周边能找到可替代的厂房，如果该厂房到期无法续租，对公司生产经营影响较小。

## 2、主要生产设备

本公司独立拥有研发和生产水泵所需的生产设备。截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有的主要生产设备如下：

| 序列 | 小类    | 数量<br>(台/套) | 原值<br>(万元) | 累计折旧<br>(万元) | 净额<br>(万元) | 成新率    |
|----|-------|-------------|------------|--------------|------------|--------|
| 1  | 车床    | 148         | 742.53     | 300.28       | 442.25     | 59.56% |
| 2  | 流水线   | 40          | 342.69     | 133.19       | 209.51     | 61.13% |
| 3  | 冲床    | 26          | 201.31     | 75.68        | 125.63     | 62.41% |
| 4  | 绕线机   | 14          | 157.31     | 33.64        | 123.67     | 78.62% |
| 5  | 磨床    | 22          | 144.82     | 50.36        | 94.46      | 65.23% |
| 6  | 供配电设备 | 7           | 132.50     | 51.95        | 80.55      | 60.79% |
| 7  | 加工中心  | 5           | 111.93     | 41.36        | 70.58      | 63.05% |
| 8  | 铣床    | 12          | 95.02      | 31.28        | 63.75      | 67.09% |
| 9  | 搬运车   | 40          | 89.37      | 29.50        | 59.87      | 66.99% |
| 10 | 注塑机   | 14          | 83.51      | 25.11        | 58.40      | 69.93% |

|    |       |     |          |          |          |        |
|----|-------|-----|----------|----------|----------|--------|
| 11 | 绑线机   | 12  | 83.06    | 30.85    | 52.22    | 62.86% |
| 12 | 级进模具  | 3   | 76.92    | 18.73    | 58.19    | 75.65% |
| 13 | 浸漆机   | 6   | 70.13    | 21.09    | 49.04    | 69.93% |
| 14 | 发电机   | 2   | 62.17    | 32.23    | 29.93    | 48.15% |
| 15 | 绞线机   | 7   | 59.74    | 27.04    | 32.71    | 54.75% |
| 16 | 摩擦焊机  | 3   | 59.66    | 24.82    | 34.83    | 58.39% |
| 17 | 嵌线机   | 3   | 53.42    | 15.75    | 37.67    | 70.51% |
| 18 | 整型机   | 14  | 54.19    | 17.05    | 37.14    | 68.53% |
| 19 | 自动冲孔机 | 13  | 51.35    | 13.53    | 37.82    | 73.66% |
| 20 | 拉丝机   | 7   | 47.86    | 2.27     | 45.59    | 95.25% |
| 21 | 液压机   | 36  | 44.05    | 9.90     | 34.14    | 77.51% |
| 22 | 测试仪器  | 13  | 39.24    | 7.15     | 32.09    | 81.78% |
| 23 | 焊机    | 31  | 41.60    | 19.79    | 21.81    | 52.42% |
| 24 | 打标机   | 14  | 33.86    | 5.76     | 28.11    | 83.00% |
| 25 | 滚齿机   | 4   | 33.66    | 18.93    | 14.72    | 43.75% |
| 26 | 压铸机   | 9   | 31.25    | 11.42    | 19.82    | 63.45% |
|    | 合计    | 505 | 2,943.16 | 1,048.65 | 1,894.51 | 64.37% |

目前公司主要生产设备使用状态良好，总体成新率为 64.37%。

## （二）主要无形资产

本公司无形资产主要为土地使用权、专利权、商标等。截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产账面原值为 7,791.47 万元，累计摊销为 475.09 万元，账面净值为 7,316.38 万元。公司无形资产具体情况如下：

### 1、土地使用权

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有 4 宗土地使用权，具体情况如下表：

| 序列 | 使用权人 | 权属证书号              | 取得方式 | 终止日期            | 地址            | 用途 | 面积（平方米）   | 他项权利 |
|----|------|--------------------|------|-----------------|---------------|----|-----------|------|
| 1  | 本公司  | 温国用（2012）第 27882 号 | 出让   | 2056 年 1 月 9 日  | 大溪镇一级公路南侧注塑园区 | 工业 | 13,516.30 | 已抵押  |
| 2  | 本公司  | 温国用（2012）第 28016 号 | 出让   | 2062 年 10 月 7 日 | 大溪镇大洋城工业区     | 工业 | 1,524.20  | -    |
| 3  | 本公   | 温国用（2012）          | 出让   | 2062 年 12       | 大溪镇后瓦         | 工业 | 31,997.00 | 已抵押  |

|   |     |                        |    |                     |             |    |           |     |
|---|-----|------------------------|----|---------------------|-------------|----|-----------|-----|
|   | 司   | 第 29587 号              |    | 月 27 日              | 屿村          |    |           |     |
| 4 | 本公司 | 温国用（2012）<br>第 29588 号 | 出让 | 2062 年 12<br>月 27 日 | 大溪镇后瓦<br>屿村 | 工业 | 20,458.00 | 已抵押 |

公司以温房权证大溪字第 240622、240623、240624、240625、240626 号房屋建筑物和温国用（2012）第 27882 号土地使用权作为抵押物，为公司与中国农业银行股份有限公司温岭市支行于 2012 年 10 月 29 日至 2015 年 10 月 29 日期间内签订的人民币/外币贷款、减免保证金开证、出口打包放款、商业汇票贴现、进口押汇、银行保函、商业汇票承兑、出口押汇等业务提供抵押担保，担保的债权最高余额为 7,000 万元。截至 2014 年 12 月 31 日，该担保项下公司借款余额为 214.78 万美元。

2014 年 4 月 2 日，公司以温国用（2012）第 29588 号土地使用权作为抵押物，为公司与中国银行股份有限公司温岭支行于 2014 年 4 月 2 日至 2015 年 12 月 16 日签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同及其修订或补充提供抵押担保，担保的债权最高余额为 9,200 万元。截至 2014 年 12 月 31 日，公司在该担保合同项下的银行借款余额为 1,300 万元。

2014 年 4 月 25 日，公司以温国用（2012）第 29587 号土地使用权作为抵押物，为公司与中国农业银行股份有限公司温岭市支行于 2014 年 4 月 25 日至 2015 年 12 月 17 日办理约定的各类业务所形成的债权提供抵押担保，担保的债权最高余额为 10,000 万元。截至 2014 年 12 月 31 日，公司在该担保合同项下的银行借款余额为 500 万元。

## 2、专利权

截至本招股说明书签署日，公司共拥有已获授权的专利 46 项，其中：发明专利 1 项，实用新型专利 20 项，外观设计专利 25 项。具体如下：

| 序号 | 专利号               | 专利名称          | 专利类型 | 申请日        | 有效期        |
|----|-------------------|---------------|------|------------|------------|
| 1  | ZL201210390450.7  | 井用潜水电机        | 发明   | 2012.10.15 | 自申请日起 20 年 |
| 2  | ZL200920119547.8  | 一种新型潜水电泵的叶轮   | 实用新型 | 2009.05.11 | 自申请日起 10 年 |
| 3  | ZL 200920119548.2 | 一种改良结构的潜水电泵叶轮 | 实用新型 | 2009.05.11 | 自申请日起 10 年 |



|    |                   |                  |      |            |            |
|----|-------------------|------------------|------|------------|------------|
| 4  | ZL 200920119549.7 | 一种井用潜水电泵的叶轮      | 实用新型 | 2009.05.11 | 自申请日起 10 年 |
| 5  | ZL 200920120004.8 | 一种井用潜水电泵         | 实用新型 | 2009.05.12 | 自申请日起 10 年 |
| 6  | ZL 200920120005.2 | 一种井用潜水电泵的泵体      | 实用新型 | 2009.05.12 | 自申请日起 10 年 |
| 7  | ZL 200920120006.7 | 一种井用潜水电泵的多层密封插头  | 实用新型 | 2009.05.12 | 自申请日起 10 年 |
| 8  | ZL 201020167152.8 | 一种潜水泵用电机轴        | 实用新型 | 2010.04.22 | 自申请日起 10 年 |
| 9  | ZL 201020165984.6 | 充油式井用潜水泵电机密封结构   | 实用新型 | 2010.04.22 | 自申请日起 10 年 |
| 10 | ZL 201020167826.4 | 一种用于井用潜水泵中的叶轮    | 实用新型 | 2010.04.22 | 自申请日起 10 年 |
| 11 | ZL 201220526274.0 | 井用潜水泵的电机轴和泵轴连接装置 | 实用新型 | 2012.10.15 | 自申请日起 10 年 |
| 12 | ZL 201220528168.6 | 井用潜水电机冷却系统       | 实用新型 | 2012.10.15 | 自申请日起 10 年 |
| 13 | ZL 201220526814.5 | 井用潜水电机内腔压力平衡装置   | 实用新型 | 2012.10.15 | 自申请日起 10 年 |
| 14 | ZL 201220576148.6 | 一种旋涡电泵           | 实用新型 | 2012.11.05 | 自申请日起 10 年 |
| 15 | ZL 201220616940.X | 一种离心泵的叶轮         | 实用新型 | 2012.11.19 | 自申请日起 10 年 |
| 16 | ZL 201220614529.9 | 一种井用潜水泵的防上窜装置    | 实用新型 | 2012.11.19 | 自申请日起 10 年 |
| 17 | ZL 201220616798.9 | 一种离心泵的自吸装置       | 实用新型 | 2012.11.19 | 自申请日起 10 年 |
| 18 | ZL 201420074621.X | 一种井用潜水泵          | 实用新型 | 2014.02.21 | 自申请日起 10 年 |
| 19 | ZL 201420074999.X | 一种井用潜水泵泵轴的同心运转结构 | 实用新型 | 2014.02.21 | 自申请日起 10 年 |
| 20 | ZL 201420074785.2 | 一种井用潜水泵的止回阀      | 实用新型 | 2014.02.21 | 自申请日起 10 年 |
| 21 | ZL 201420074280.6 | 一种小型潜水电泵         | 实用新型 | 2014.02.21 | 自申请日起 10 年 |
| 22 | ZL 200930215124.1 | 包装盒（1）           | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 23 | ZL 200930215137.9 | 包装盒（14）          | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 24 | ZL 200930215141.5 | 包装盒（18）          | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 25 | ZL 200930215125.6 | 包装盒（2）           | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 26 | ZL 200930215126.0 | 包装盒（3）           | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 27 | ZL 200930215127.5 | 包装盒（4）           | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 28 | ZL 200930215128.X | 包装盒（5）           | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 29 | ZL 200930215129.4 | 包装盒（6）           | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |

|    |                   |            |      |            |            |
|----|-------------------|------------|------|------------|------------|
| 30 | ZL 200930215130.7 | 包装盒（7）     | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 31 | ZL 200930215131.1 | 包装盒（8）     | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 32 | ZL 200930215132.6 | 包装盒（9）     | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 33 | ZL 200930215133.0 | 包装盒（10）    | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 34 | ZL 200930215134.5 | 包装盒（11）    | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 35 | ZL 200930215135.X | 包装盒（12）    | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 36 | ZL 200930215136.4 | 包装盒（13）    | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 37 | ZL 200930215138.3 | 包装盒（15）    | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 38 | ZL 200930215139.8 | 包装盒（16）    | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 39 | ZL 200930215140.0 | 包装盒（17）    | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 40 | ZL 200930215121.8 | 水泵（1）      | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 41 | ZL 200930215122.2 | 水泵（2）      | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 42 | ZL 200930215123.7 | 水泵（3）      | 外观设计 | 2009.08.19 | 自申请日起 10 年 |
| 43 | ZL 201130143018.4 | 包装箱        | 外观设计 | 2011.05.27 | 自申请日起 10 年 |
| 44 | ZL 201230374492.2 | 包装盒（井用潜水泵） | 外观设计 | 2012.08.10 | 自申请日起 10 年 |
| 45 | ZL 201230518044.5 | 展示台        | 外观设计 | 2012.10.29 | 自申请日起 10 年 |
| 46 | ZL 201330411224.8 | 包装箱        | 外观设计 | 2013.08.27 | 自申请日起 10 年 |

### 3、商标

截至本招股说明书签署日，公司拥有 45 项注册商标，其中 22 个商标在国外不同国家注册，具体情况如下：

| 序号 | 商标名称                                                                                | 注册号     | 类别 | 注册有效期             | 注册地 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|----|-------------------|-----|
| 1  |  | 3288040 | 7  | 至 2024 年 8 月 13 日 | 中国  |
| 2  |  | 3673888 | 7  | 至 2015 年 6 月 13 日 | 中国  |
| 3  |  | 3718476 | 7  | 至 2015 年 11 月 6 日 | 中国  |
| 4  | Capri                                                                               | 3908345 | 7  | 至 2016 年 3 月 6 日  | 中国  |
| 5  | <b>DONGYIN</b>                                                                      | 4376944 | 7  | 至 2017 年 7 月 13 日 | 中国  |
| 6  | Doyinpump                                                                           | 5082814 | 7  | 至 2019 年 1 月 13 日 | 中国  |

|    |                                                                                                                        |          |   |                    |                 |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---|--------------------|-----------------|
| 7  | <b>MATYA</b>                                                                                                           | 5082815  | 7 | 至 2019 年 3 月 20 日  | 中国              |
| 8  | <b>MATRA</b>                                                                                                           | 5082816  | 7 | 至 2019 年 3 月 20 日  | 中国              |
| 9  |                                       | 5082817  | 7 | 至 2019 年 3 月 20 日  | 中国              |
| 10 | <b>Capenda</b>                                                                                                         | 5915558  | 7 | 至 2019 年 10 月 27 日 | 中国              |
| 11 | <b>DOYIN</b>                                                                                                           | 6051496  | 7 | 至 2019 年 11 月 27 日 | 中国              |
| 12 |                                       | 767265   | 7 | 至 2015 年 9 月 20 日  | 中国              |
| 13 | <b>DONG YANG</b>                                                                                                       | 9209694  | 7 | 至 2022 年 4 月 13 日  | 中国              |
| 14 | <b>DONGYAN</b>                                                                                                         | 9239378  | 7 | 至 2022 年 4 月 20 日  | 中国              |
| 15 |  <b>VACKSON</b>                       | 9388001  | 7 | 至 2022 年 7 月 13 日  | 中国              |
| 16 | <b>INTERDAB</b>                                                                                                        | 9388028  | 7 | 至 2022 年 5 月 27 日  | 中国              |
| 17 |  <b>GAZI</b><br>Pumps & Motors      | 9393364  | 7 | 至 2022 年 7 月 13 日  | 中国              |
| 18 |  <b>НАСОСЫ</b><br>плюс оборудование | 9396430  | 7 | 至 2022 年 6 月 27 日  | 中国              |
| 19 |  <b>ACI</b>                         | 9396453  | 7 | 至 2022 年 6 月 20 日  | 中国              |
| 20 |  <b>Насосы</b><br>плюс оборудование | 9403526  | 7 | 至 2022 年 5 月 13 日  | 中国              |
| 21 | <b>INTERDAB</b>                                                                                                        | 9458288  | 7 | 至 2022 年 6 月 13 日  | 中国              |
| 22 |                                     | 969845   | 7 | 至 2017 年 3 月 27 日  | 中国              |
| 23 | <b>DONGYIN 东音</b>                                                                                                      | 11228918 | 7 | 至 2024 年 3 月 13 日  | 中国<br>(注 1)     |
| 24 | <b>DONGYIN</b>                                                                                                         | 955819   | 7 | 至 2018 年 2 月 19 日  | 马德里国际注册证明 (注 2) |
| 25 | <b>DONGYIN</b>                                                                                                         | 8746     | 7 | 至 2017 年 11 月 14 日 | 阿富汗             |
| 26 | <b>DONGYIN</b>                                                                                                         | 1010/52  | 7 | 至 2017 年 4 月 25 日  | 沙特阿拉伯           |

|    |                                                                                     |            |   |                   |                |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|---|-------------------|----------------|
| 27 | <b>DONGYIN</b>                                                                      | 2007/17805 | 7 | 至 2017 年 8 月 10 日 | 南非             |
| 28 | <b>DONGYIN</b>                                                                      | 94430      | 7 | 至 2017 年 9 月 23 日 | 阿拉伯联合酋长国       |
| 29 | <b>DONGYIN</b>                                                                      | 27/2008    | 7 | 至 2018 年 1 月 17 日 | 津巴布韦           |
| 30 | <b>DONGYIN</b>                                                                      | 61838      | 7 | 至 2023 年 3 月 2 日  | 也门             |
| 31 | <b>DOYIN</b>                                                                        | 1162306    | 7 | 至 2023 年 5 月 7 日  | 马德里国际注册证明（注 3） |
| 32 | <b>DOYIN</b>                                                                        | 11477      | 7 | 至 2021 年 5 月 18 日 | 阿富汗            |
| 33 | <b>DOYIN</b>                                                                        | 1387/75    | 7 | 至 2021 年 1 月 25 日 | 沙特阿拉伯          |
| 34 | <b>DOYIN</b>                                                                        | 2011/10205 | 7 | 至 2021 年 4 月 29 日 | 南非             |
| 35 | <b>DOYIN</b>                                                                        | 156540     | 7 | 至 2021 年 5 月 1 日  | 阿拉伯联合酋长国       |
| 36 | <b>DOYIN</b>                                                                        | 61839      | 7 | 至 2023 年 3 月 2 日  | 也门             |
| 37 | <b>DOYIN</b>                                                                        | 142410     | 7 | 至 2018 年 5 月 2 日  | 孟加拉国           |
| 38 |  | 1161790    | 7 | 至 2023 年 5 月 7 日  | 马德里国际注册证明（注 4） |
| 39 |  | 11476      | 7 | 至 2021 年 5 月 18 日 | 阿富汗            |
| 40 |  | 1387/76    | 7 | 至 2021 年 1 月 25 日 | 沙特阿拉伯          |
| 41 |  | 2011/10206 | 7 | 至 2021 年 4 月 29 日 | 南非             |
| 42 |  | 156541     | 7 | 至 2021 年 5 月 1 日  | 阿拉伯联合酋长国       |
| 43 |  | 61837      | 7 | 至 2023 年 3 月 2 日  | 也门             |
| 44 |  | 142411     | 7 | 至 2018 年 3 月 2 日  | 孟加拉国           |

|    |                                                                                   |       |   |                    |      |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|---|--------------------|------|
| 45 |  | 99998 | 7 | 至 2019 年 11 月 26 日 | 尼日利亚 |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|---|--------------------|------|

注 1：该商标申请人与注册人均为浙江东音泵业有限公司。正在办理将商标权人变更为公司的手续。

注 2：注册机构为马德里公约组织（世界知识产权组织），涉及延伸国 29 个，其中包括 1 个《商标国际注册马德里协定》缔约国家：阿尔及利亚；5 个《商标国际注册马德里协定有关议定书》缔约国家：澳大利亚、希腊、土耳其、英国、美国；23 个同属《商标国际注册马德里协定》和《商标国际注册马德里协定有关议定书》的缔约国家：奥地利、白俄罗斯、比荷卢、保加利亚、越南、捷克共和国、埃及、法国、德国、匈牙利、伊朗（伊斯兰共和国）、意大利、拉脱维亚、摩洛哥、波兰、葡萄牙、罗马尼亚、俄罗斯联邦、斯洛伐克、西班牙、苏丹、乌克兰、叙利亚。

注 3：注册机构为马德里公约组织（世界知识产权组织），该项马德里注册商标已在如下国家获得延伸保护：奥地利、德国、匈牙利、波兰、葡萄牙、西班牙、英国、阿尔及利亚、白俄罗斯、意大利、斯洛伐克、乌克兰、比荷卢、保加利亚、越南、捷克、埃及、法国、伊朗、拉脱维亚、摩洛哥、罗马尼亚、俄罗斯联邦、苏丹、澳大利亚、希腊、美国。

注 4：注册机构为马德里公约组织（世界知识产权组织），该项马德里注册商标已在如下国家获得延伸保护：比荷卢、葡萄牙、西班牙、英国、白俄罗斯、意大利、斯洛伐克、阿尔及利亚、奥地利、保加利亚、越南、捷克、法国、德国、匈牙利、伊朗、拉脱维亚、摩洛哥、波兰、罗马尼亚、俄罗斯联邦、苏丹、乌克兰、澳大利亚、土耳其、英国。

注 5：截至本招股说明书签署日，公司除注册号为 94430、156540、156541 的 3 个境外注册商标，注册号为 11228918 的 1 个境内注册商标正在办理商标权人变更手续外，其他商标的商标权人均已变更至公司名下。

注 6：注册号为 3673888、5082816 的 2 个商标处于争议待审状态。注册号为 9239378 的商标处于行政诉讼状态，因国家工商行政管理总局商标评审委员会作出除压缩机商品外其余复审商品不予注册的裁定（裁定书号：商评字[2014]第 053276 号），公司不服此裁定，已向北京市第一中级人民法院提起撤销上述裁定的行政诉讼，已获受理。该 3 个商标系发行人出于防御目的注册，均未在国内销售的商品上使用。

注册号为 156540、156541、94430 的注册商标，系于公司整体变更为股份公司以前，以东音有限的名义在阿拉伯联合酋长国申请注册并取得商标注册证书，东音有限整体变更为股份有限公司后，已经向该等商标的注册机关提交申请，将商标权利人名称变更为“浙江东音泵业股份有限公司”，将权利人地址变更为“温岭市大溪镇大石一级公路南侧”。目前，该等商标的变更手续仍在办理中，该等商标不存在法律纠纷。

注册号为 11228918 的境内注册商标，系办理商标注册的代理机构台州蓝天知识产权代理有限公司因工作疏忽，以东音有限名义申请注册并取得了商标注册证书。该代理机构发现错误后已经向中国商标局提出将商标名称变更为东音泵业的申请，目前该商标的变更手续仍在办理中，该商标不存在法律纠纷。

东音有限与东音泵业系同一法人主体，上述商标办理名称变更手续不存在法律障碍。上述注册商标系出于防御目的而进行的注册，目前均未在商标注册地实际使用，如不能办理名称变更手续，不会对公司生产经营产生影响。

## 六、公司拥有的特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，本公司无特许经营权。

## 七、公司技术及研发情况

### （一）公司主要产品生产技术所处阶段

公司主要产品为井用潜水泵、小型潜水泵和陆上泵，目前公司主要产品的生产技术均处于大批量生产阶段。

### （二）核心技术及研发投入

#### 1、公司核心技术的先进性

公司经过多年的研发和积累，在井用潜水泵领域拥有了一系列核心技术和关键生产工艺，具体情况如下：

##### （1）深井水下密封技术

井用潜水泵通常在水下几十米甚至上百米工作，运行过程中需承受几个甚至十几个大气压的压力，因此水泵产品的电机及其零部件必须具有良好的密封性能及抗压能力。公司经过多年的试验和技术积累，综合运用具有多重密封的平衡膜、特殊深井专用机械密封技术以及多重密封的电机引出线等，较好地解决了泵在深水环境下的密封问题。

①多重密封平衡膜系公司自主设计、选材并定制生产，平衡膜在水泵工作过程中可以根据电机内外部的压差变化，自动平衡电机内外部的压力，减少外部液体压力对电机其它密封部位产生的影响，提高电机的密封性能。

②特殊深井专用机械密封技术系采用反装式结构设计，综合考虑使用寿命、

密封性能和电机的不同工作条件等多方面因素后自行选材并设计生产，机械密封与工作环境液体之间设有防沙装置，可保证工作环境液体中沙粒不会进入机械密封的摩擦副<sup>1</sup>位置，提高机械密封的寿命，保证电机的长期有效密封。

③公司井用潜水泵采用自主设计的多重密封电机引出线，电机线圈的引出线做成插头，外接电源线设计为插座，两者在轴承座处固定并连接，插座设计为圆柱形并采用橡胶材质，其长度留有余量，在安装完成后插座受到轴向压力产生弹性变形，变形后的插座与轴承座紧密贴合，起到良好密封作用；在插座的电线引出段灌注环氧树脂，保证插头的绝缘性及高压下的密封性；插头采用 O 型圈径向密封，安装方便且可满足密封要求。

该项技术应用获得专利 2 项：“充油式井用潜水泵电机密封结构”（ZL201020165984.6）和“一种井用潜水电泵的多层密封插头”（ZL200920120006.7）。

## （2）单级浮动式水力模型设计技术

公司在多级潜水泵的设计中，采用单级浮动式结构和独特水力模型设计，有效提高水泵效率、减小轴向力，并防止沙粒带来的磨损和卡死，具体体现在：

①采用单级浮动式结构，每级叶轮可在泵轴上自由移动，在保证叶轮口环处密封性能的同时，也满足了不同工况的密封要求，使其泵效率超过整体浮动式。

②井用潜水泵在运行过程中，泵体中轴和电机转子需承受较大的轴向力，若设计不当，过大的轴向力将导致轴承损毁、轴封损坏甚至断轴等事故。采用独特的水力模型设计，可以在很大程度上减小轴向力，延长水泵的寿命。

③单级浮动式结构还可以解决水中细沙的问题，由于同时采用端面密封，将沙粒对零部件的磨损降到最小，当有小沙粒进入泵体时，沙粒不会被卡在叶轮处，它们会通过叶轮由水带出水泵。

## （3）井用潜水电机电磁场设计技术

由于公司产品面向全球市场，不同地区额定电压和电压的稳定性差异较大，为满足不同电压环境下的使用需求，公司经过多年积累，运用电磁场设计技术，

---

<sup>1</sup> 摩擦副：相接触的两个物体产生摩擦而组成的一个摩擦体系。



对电机定子、转子结构尺寸、电容器、漆包线规格尺寸进行优化设计，在有效改善电机效率的同时，还能够保证水泵在一个较宽电压范围内正常工作。利用此技术，公司单相潜水泵产品可在 160V~220V 的电压范围内、三相潜水泵产品可在 280V~380V 电压范围内保持长期正常运转。

公司通过运用电磁场设计技术，在进行电磁设计时，合理设计各部分磁通密度<sup>1</sup>。此外，槽配合的选择很重要，不适当的槽配合会使电机性能恶化，例如会导致附加损耗、附加转矩、振动与噪音的增加，从而使效率降低，温升增加，启动性能恶化，甚至无法启动等。公司通过大量试验获得槽配合的最佳值，并在设计时综合考虑过载能力、启动性能、效率和功率因素等要求，在保证同等功率的情况下，有效降低原材料的消耗，提高公司产品的竞争力。

#### （4）井用潜水电机屏蔽技术

屏蔽式电机所能适应的环境和介质远胜于其他形式，对易挥发、高温、高压等类介质的适应性更强，可靠性更高，但制造难度更大。公司产品采用 0.1mm 不锈钢屏蔽套和多层密封插座等高端电机密封绝缘技术，同时将扭曲叶片的叶轮、导叶和涡壳设计为一体，采用不锈钢冲压焊接件的整机成型和嵌铜条转子等先进工艺和技术，以食用水基混合物代替机械油作为冷却介质，不会对使用环境造成污染。2010 年公司承担的浙江省重点技术创新项目“6"耐腐蚀屏蔽式井用潜水泵”通过验收，综合性能达到国内同类产品先进水平。

#### （5）多样环境产品的研制和改进能力

井用潜水泵使用地区非常广泛，保证井用潜水泵在不同温度和环境下稳定工作是公司产品性能要求之一。公司通过注入自行配制的电机填充液，有效缓解高温条件下电机散热问题，延长电机使用寿命。同时为克服低温环境下水泵管道结冰堵塞问题，公司在产品设计、生产中综合运用电机填充液和止回阀，使水泵在停止工作后，水管中的水能慢速流回井中，既保证了水管不会爆裂，又防止了水锤现象对水泵和电机的损害。

#### （6）全自动数控金属加工技术

---

<sup>1</sup> 磁通密度：反映磁力线的疏密程度，磁通密度越大，磁场则越强。

电机轴承座是电机的重要部件，涉及铣、钻、镗、攻丝等诸多工序，加工精度要求高。公司通过引进数控金属加工技术，实现了对电机轴承座进行 3.2mm~35mm 的高效钻孔等加工。该加工技术可在一次装夹中连续完成铣、钻、扩、铰、镗、攻丝及二维三维曲面斜面高精度加工，加工实现程序化，缩短了生产周期，保证了生产的一致性。与此同时，该技术所采用的 FANUC Oi-mate 数控系统可靠性高，具有全数字化结构和强大的处理能力，最多可同时控制 3 个坐标轴和 1 个串行主轴。该系统与最新的数字伺服和集成式生产及物料控制器一起，构成全数字控制系统，具有优秀的动态品质和控制精度，对加工形状比较复杂、精度要求较高、品种更换频繁的零件具有良好的经济效果。

## 2、公司核心技术保护措施

自成立以来，公司高度重视对核心技术的保护。公司制定了完整的项目研发管理流程，实行研发人员阶段分工负责制，注重技术软件、设计图纸的加密保护；并与全部核心技术人员签订了《员工保密协议》，以确保核心技术团队的稳定和防止核心技术的流失。

## 3、正在从事的研发项目及进展情况

| 序号 | 项目名称                   | 项目描述                                                                                                                                                                                                                          | 项目进展   |
|----|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 1  | 3.5SD4 系列井用潜水泵         | ①水力模型优化设计。全流场数值模拟泵的外特性及内部流场，提升水泵整机性能。<br>②叶轮进口采用端面密封，同时叶轮轴孔与泵轴采用滑动配合，利用叶轮前盖板面积与叶轮后盖板面积差不多的特点，实现轴向力在叶轮上的自动平衡；<br>③电机内外压平衡设计。机筒内安装可伸缩的油囊，以平衡电机放入深水后工作时的内外压力；<br>④泵体内采用带沟槽的水润滑橡胶轴承。水泵在工作时，泥沙可以通过橡胶轴承的沟槽与轴套之间的缝隙排出泵体外，延长了水泵的使用寿命。 | 小批试产阶段 |
| 2  | D100QJ3 系列高效节能防沙型井用潜水泵 | ①防沙结构设计。因国内客户的使用习惯和环境，要求水泵有良好的防沙抗沙结构；<br>②叶轮特殊防泄漏结构。叶轮口环采用轴向和径向双重密封设计，叶轮口环平面与蜗壳盖平面完全接触，叶轮口环外圆与蜗壳内圆设计较小间隙，从而减少流体的泄漏量，达到提高泵效率的效果；<br>③水力模型优化设计。提高防沙抗沙作用的同时减                                                                     | 样机试制阶段 |

|   |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |        |
|---|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|   |                | <p>少水力性能的损失。</p> <p>④叶轮独特设计减少轴向力。本产品叶轮后盖板采用局部开式结构，使得后盖板的直径小于前盖板的直径，从而抵消叶轮前盖板口环的进口面积，解决了传统的井用潜水泵叶轮前盖板和后盖板不对称所产生的轴向力，提高了叶轮的稳定性和电机使用寿命；</p> <p>⑤特殊结构的止回阀。因国内南北温差较大，止回阀主要为防止因水锤作用而损毁井用潜水泵，所以按照这个要求，需要止回阀的密封性能越高越好，但水静止在水管内，在北方寒冷天气时，容易结冰导致水管堵塞，水泵无法工作。设计一种特殊结构的止回阀，既要避免水锤现象，也不能在水泵停止时水仍停留在水管内；</p> <p>⑥电机低压设计。可实现低压环境长期正常工作，并确保 0.6 倍超低压启动；</p> |        |
| 3 | 8SR30 系列井用潜水泵  | <p>①转子增加内钻深孔技术，实现电机液在转子内的循环，确保电机体在工作时能够充分的冷却，降低了温升过高对电机所产生的负面影响。</p> <p>②引进超薄件激光焊接技术，解决电机屏蔽套焊接中空间少、难焊接、不易拆卸、电机体重量过重的问题，提高生产效率和产品质量的目的。</p> <p>③线圈、转子独立屏蔽套，实现电机液在电机体内的循环，电机液充分的接触屏蔽套，通过该水循环实现电机体的有效冷却。</p>                                                                                                                                   | 基础研究阶段 |
| 4 | 变频井用潜水泵        | <p>①通过变频电机设计，改善电机对非正弦波电源的适应能力，并且考虑非正弦电源特性对变频电机的绝缘结构、振动、噪声、冷却等方面的影响，实现调速传动流量控制取代阀门调节流量控制；</p> <p>②该泵具备较为明显的节能效果，可满足高扬程、工作性能范围宽的需求，同时使泵机组体积更小、重量更轻。</p>                                                                                                                                                                                       | 样机试制阶段 |
| 5 | 大型多级离心泵        | <p>①通过对泵的轴向力平衡、机械密封、热处理、较大铸件铸造工艺和铸件缺陷的补焊工艺等方面重点研究，开发大型、高效、节能环保和性能稳定的多级离心泵；</p> <p>②采用不锈钢冲压、焊接工艺，实现机械化和自动化，适合批量生产，此工艺对生产无法铸造和难以铸造的窄流道叶轮的优越性尤其突出。通过该工艺可确保产品制造的一致性和精度，从而保证产品质量的一致性和可靠性。</p>                                                                                                                                                    | 基础研究阶段 |
| 6 | 3SD3.5 系列井用潜水泵 | <p>①通过 CFD 软件进行高效水力模型设计；</p> <p>②叶轮进口采用端面密封，同时叶轮轴孔与泵轴采用滑动配合，利用叶轮前盖板面积与叶轮后盖板面</p>                                                                                                                                                                                                                                                            | 基础研究阶段 |

|    |                  |                                                                                                                                                                                                                                |        |
|----|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|    |                  | 积差不多的特点，实现轴向力在叶轮上的自动平衡。                                                                                                                                                                                                        |        |
| 7  | 3.5SD2 系列井用潜水泵   | ①通过 CFD 软件进行高效水力模型设计；<br>②解决传统的井用潜水泵叶轮前盖板和后盖板不对称所产生的轴向力，提高叶轮的稳定性和电机使用寿命。                                                                                                                                                       | 基础研究阶段 |
| 8  | 4 寸太阳能井用潜水泵      | ①由太阳能电池板将接受的光能转化为电能来驱动电动机和水泵运行；<br>②直流电机开发设计通过CFD软件进行高效水力模型设计；                                                                                                                                                                 | 基础研究阶段 |
| 9  | 4SD 系列新型高效防沙结构开发 | 通过 CFD 软件进行高效防沙型水力模型设计、防沙结构设计，通过重新设计进水部位的结构，增加其密封性，有效防止大颗粒杂物和泥沙进入泵体。                                                                                                                                                           | 基础研究阶段 |
| 10 | 4SA3 系列井用潜水泵     | ①出水口和进水口连接部位采用不锈钢精密浇铸工艺，外观精美，寿命长。<br>②通过 CFD 软件进行高效水力模型设计                                                                                                                                                                      | 基础研究阶段 |
| 11 | 4SP14 系列不锈钢井用潜水泵 | ①泵体采用冲压焊接成型技术。过流部件为冲压焊接而成，表面光滑，粗糙度低，摩擦力小，性能稳定，效率高。<br>②泵体外壳和过流部件均采用不锈钢 SUS304 材质，可提取微酸弱碱的液体。具有耐高温、防腐蚀、环保等优点。                                                                                                                   | 基础研究阶段 |
| 12 | 4SN2 系列内装式井用潜水泵  | ①叶片进口部分轴面截线设计为曲线，增加叶片间进口的面积，减少流道扩散。叶片的出口部分呈斜切状，减少前后流线的长度差，从而减少出口的二次回流；<br>②优化结构设计。将电机置于泵体部分的上方，流体从电机筒与泵筒之间通过，大大加快电机外部冷却速度，降低电机工作时的温度，从而延长电机使用寿命；水泵采用全扬程设计，增加水泵的使用工况点。<br>③电机内设计绝缘套，提高可靠性。线圈上下均使用绝缘的衬套，将线圈与电机筒完全隔离，有效提高电机的绝缘性能。 | 基础研究阶段 |
| 13 | 5SD12 系列井用潜水泵    | ①通过 CFD 软件进行高效防沙型水力模型设计<br>②叶轮进口采用端面密封，同时叶轮轴孔与泵轴采用滑动配合，利用叶轮前盖板面积与叶轮后盖板面积差不多的特点，实现轴向力在叶轮上的自动平衡；<br>③泵体内采用带沟槽的水润滑橡胶轴承。水泵在工作时，泥沙可以通过橡胶轴承的沟槽与轴套之间的缝隙排出泵体外，延长水泵的使用寿命。                                                               | 基础研究阶段 |
| 14 | 5SD25 系列井用潜水泵    | ①叶轮涡壳采用空间流道设计。因圆柱形流道在大流量时消耗较大，且 4 寸井用泵外径尺寸限制了叶                                                                                                                                                                                 | 基础研究阶段 |

|    |                    |                                                                                                                                                                                                                      |        |
|----|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|    |                    | <p>轮和涡壳的外径，故通过采用空间流道设计，增加泵效率，从而实现大流量；</p> <p>②叶轮独特设计减少轴向力。本产品叶轮后盖板采用局部开式结构，使得后盖板的直径小于前盖板的直径，从而抵消叶轮前盖板口环的进口面积，解决传统的井用潜水泵叶轮前盖板和后盖板不对称所产生的轴向力，提高叶轮的稳定性和电机使用寿命。</p>                                                      |        |
| 15 | 5 寸充油式井用潜水异步电机     | <p>①采用充油式电机。电机内部充油，不仅可以润滑轴承和密封等部件，还可以加快电机内腔温度的扩散，降低电机温升，延长电机使用寿命；</p> <p>②电机内设计绝缘套，提高可靠性。线圈上下均有绝缘的衬套，将线圈与电机筒完全隔离，有效提高电机的绝缘性能。</p> <p>③电机内外压平衡设计。机筒内安装可伸缩的油囊，以平衡电机放入深水后工作时的内外压力；</p>                                  | 基础研究阶段 |
| 16 | 8 寸充水式潜水电机         | <p>①采用新型的止推轴承结构和材料，使调心更加灵活，材料耐磨，承载力更高；</p> <p>②采用铜材料导条，适当增加转子槽数，从而降低转子损耗，提高电机效率和电机转速；</p> <p>③电机内部设计有水循环系统。通过对转子特殊设计，使电机内部水形成流动的循环，增强充水潜水电机的散热能力。</p>                                                                | 基础研究阶段 |
| 17 | WQS25 系列不锈钢污水污物潜水泵 | <p>①采用高效防腐材料。叶轮、机筒等与水接触零部件采用不锈钢耐腐蚀材料，延长电泵的使用寿命；</p> <p>②优化结构设计。电机与泵体部分采用油缸型设计，有效保证电机的密封性。叶轮采用开式结构，防止杂物堵塞。机筒内配置有耐高温的电容和保护器，工作时无须配置控制盒，使用方便简捷；</p> <p>③电泵采用全扬程设计，使用范围宽，有效避免因用户操作失误而导致泵的损坏。</p>                         | 基础研究阶段 |
| 18 | QDX10 系列小型潜水电泵     | <p>①采用充油式电机。电机内部充油，不仅可以润滑轴承和密封等部件，还可以加快电机内腔温度的扩散，降低电机温升，延长了电机使用寿命；</p> <p>②采用单面机械密封替代传统的双端面机械密封。改变传统机械密封结构，采用两只单面机械密封，更有效的保护电机。</p> <p>③电机上端增加塑料衬套，阻止电机因意外情况而产生漏电现象。</p> <p>④电泵采用全扬程设计，使用范围宽，有效避免因用户操作失误而导致泵的损坏。</p> | 基础研究阶段 |
| 19 | WQSS10 系列不锈钢污水污    | <p>①采用高效防腐材料。叶轮、机筒等与水接触零部件采用不锈钢耐腐蚀材料，延长使用寿命；</p>                                                                                                                                                                     | 基础研究阶段 |



|    |                   |                                                                                                                                                                                                                                     |        |
|----|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
|    | 物潜水泵              | ②优化结构设计。电机与泵体部分采用油缸型设计，有效保证电机的密封性。叶轮采用开式结构，防止杂物堵塞。电机线圈配置有耐高温的电容和保护器，工作时无须配置控制盒，使用方便简捷。<br>③电泵采用全扬程设计，使用范围宽，有效避免因用户操作失误而导致泵的损坏。                                                                                                      |        |
| 20 | PSR35 系列水平多级自吸离心泵 | ①叶片采用折叠式结构，改善叶轮内的速度分布，减少叶轮内的水力损失，提高泵性能；<br>②叶轮采用激光焊接技术焊接而成，流道光滑，耐腐蚀强。叶轮采用多级式，大大提高工作扬程；蜗壳采用工程塑料聚苯醚(PPO)注塑而成，有良好的机械强度，抗蠕变性，耐应力松弛，抗疲劳强度高，还具有耐磨、无毒、耐污染等优点；<br>③泵轴端部设计有平衡定位结构。因泵体部分为多级叶轮，导致泵轴比一般的水泵要长。该泵设计平衡定位结构，以固定泵轴平衡，减少振动和噪音，延长使用寿命。 | 基础研究阶段 |

#### 4、公司在技术研发和产品创新方面所获得的奖项

| 时间     | 认证/荣誉                                | 发证机关         |
|--------|--------------------------------------|--------------|
| 2007 年 | 公司承担的浙江省火炬项目“4"耐腐蚀屏蔽式井用潜水泵”通过验收      | 浙江省科学技术厅     |
| 2008 年 | “6"耐腐蚀屏蔽式井用潜水泵”被列入浙江省第三批块状产业质量提升重点项目 | 浙江省质量技术监督局   |
| 2010 年 | 公司承担的浙江省重点技术创新项目“6"耐腐蚀屏蔽式井用潜水泵”通过验收  | 浙江省经济和信息化委员会 |

#### 5、公司研发费用投入情况

报告期内，公司不断加大研发的投入力度，公司研发费用投入情况如下：

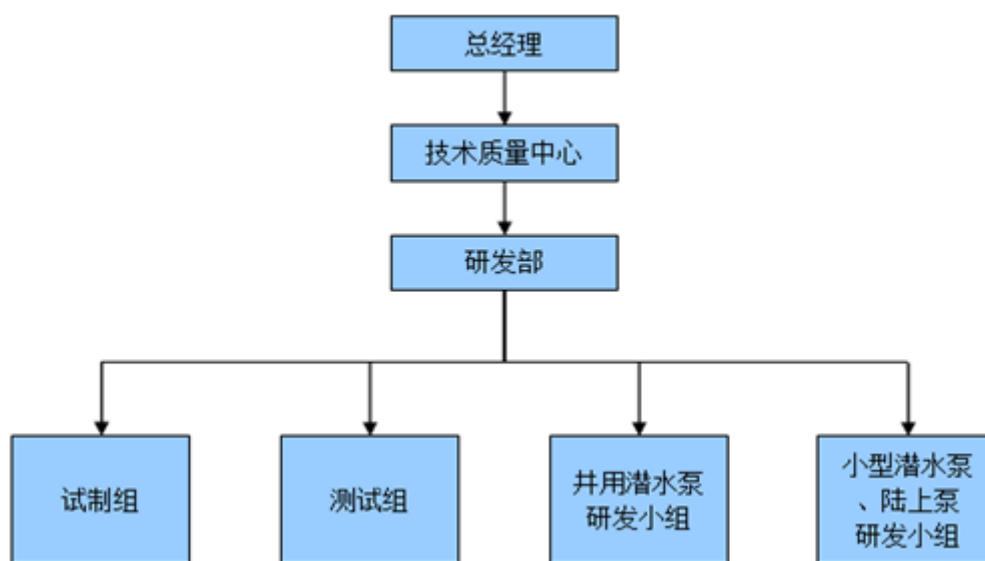
| 项目       | 2014 年度   | 2013 年度   | 2012 年度   |
|----------|-----------|-----------|-----------|
| 研发费用（万元） | 2,156.46  | 1,638.96  | 1,560.66  |
| 营业收入（万元） | 53,732.58 | 47,417.44 | 47,463.70 |
| 所占比例（%）  | 4.01      | 3.46      | 3.29      |

### （三）公司技术创新的机制

#### 1、公司研发组织及研发人员

公司建立了以董事长、总经理方秀宝为核心的技术研发团队，目前共有技术研发人员 114 名，占员工总数的 13.12%，技术研发人员中涵盖了机械设计、材料加工、机电工程、计算机以及流体机械等相关学科的专业人员，其中核心技术人员 3 名，均具有至少 8 年以上水泵行业的研发经验。最近三年公司核心技术人员未发生变动，核心技术人员的专业资质及重要科研成果和获得的奖项请参见本招股说明书第八节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”。

公司技术质量中心研发部组织架构如下：



本次募集资金拟投资项目之“技术研发中心建设项目”建成后，公司研发部门的研发条件和力量将得到进一步充实。详细情况参见本招股说明书“第十三节募集资金运用”。

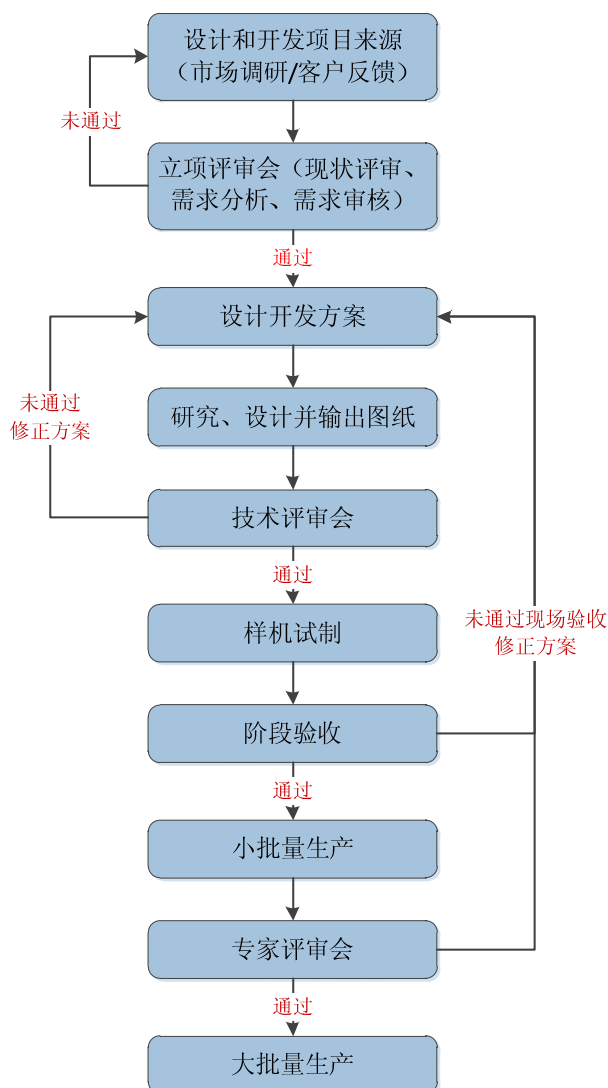
## 2、技术创新机制

为保持公司产品和技术优势，公司形成了一套科学、合理的技术创新机制和切实有效的创新运行机制。

### （1）技术创新体系和研发工作流程

公司以市场需求为导向确定产品研发和技术革新方向，在产品研发过程中，形成了以技术专家为主导，市场研发、成本核算、生产管理等各部分专业人员共同参与的运行机制：





## （2）人才培养机制

公司注重人才的培养，除公司研发部内部讲座、研讨、交流外，还聘请外部水泵行业专家授课，以及组织本公司技术人员积极参与外部机构专业培训，提高公司研发人员的素质。同时，为适应公司的发展需要，公司研发部还积极引进机械设计、材料加工、机电工程、计算机以及流体机械等相关学科专业人才，不断完善和提升公司整体研发实力。

## （3）激励机制

公司十分注重对研发的投入和自身研发实力的提高，制定了一系列激励研发人员进行技术创新的制度、措施，并设置了“质量标兵”等相关奖项，积极营造有利于研发人员发展的工作环境。报告期内，公司核心研发人员稳定，未发生

因人才流失使公司产品、市场、技术等方面蒙受损失的情况。经过持续的技术创新和人才积累，公司具备了较强的自主研发能力。

## 八、公司主要产品质量控制情况

### （一）质量控制标准

报告期内公司已取得 ISO9001:2008 GB/T 19001-2008 质量管理体系认证，并取得中国质量认证中心颁发的《质量管理体系认证证书》（证书编号：00112Q24482R1M/3300）。公司已建立了从产品研发到生产全过程的质量控制体系，确保生产经营环节的控制符合 ISO9001:2008 GB/T 19001-2008 质量管理体系的要求。

目前，公司产品的设计和生​​产紧跟国际知名制造商的产品标准，如公司主要产品电机结构、尺寸符合美国全国电气制造商协会《NEMA MG 1-2009 电动机和发电机》标准的相关规定。公司主要产品已先后在国际权威认证公司获得了 GS、CE、PC、RoHS 等认证证书。同时，为规范水泵生产工艺及限制有害物质含量，公司作为起草人还先后参与了《温岭水泵有害物质限量标准》（Q/331081LM 01-2009）和《温岭水泵制造工艺及质量检验规范》（Q/331081LM 04-2010）企业联盟标准的制定。

### （二）质量控制措施

公司高度重视产品质量，实行全过程质量控制体系，主要包括产品研发质量控制、供应商质量控制、生产过程质量控制、出厂检验等重点质量控制环节，确保公司生产出的产品质量符合技术要求，具体如下：

#### 1、产品研发质量控制

公司对产品研发质量的控制主要体现在以下三方面：

（1）采用矩阵图，将顾客需求逐步分解转换为产品特性、零件特性、工艺特性和质量控制防范等；

（2）利用 PFMEA（过程失效模式及后果分析），分析产品设计和生产过程

中可能存在的失效情况及其原因、影响，并制定相应纠正和预防措施；

（3）利用规范化的“正交表”，选出代表性强的少数试验条件或较优的试验方案，合理地安排试验。

## 2、供应商质量控制

公司制定了《供应商选择评定控制程序》和《供应商质量保证手册》，并设立供应管理部专门负责供应商的开发和管理，根据“适时、适质、适量、适价、适地”原则选择和确定供应商，并定期组织采购、生产、质管、财务等部门人员从交货期、验收质量、价格、服务质量等方面对供应商进行综合评审，不断完善合格供应商档案，确保供应商素质符合公司质量管理体系的要求，保证原材料和零部件采购环节的质量。

## 3、生产过程质量控制

公司在生产过程中严格按照首检、自检、互检和终检“四检”的规定执行。首检是指每一批产品投入批量加工前，由过程检查员进行抽检；自检是指各工序生产人员严格按照图纸、工艺、标准进行生产，对所加工的产品或零件逐个进行自我检查；互检是指各生产车间上、下道工序在操作过程中的信息交流；终检是指产品生产完工，应置放于待检区域，由专职检验人员进行质量检验。

此外，公司技术质量中心负责对产品生产过程实施全程监控，确保生产各环节有序运转。

## 4、出厂检验

公司产品在交付前，由技术质量中心对产品的所有测试项目进行测试，记录测试结果；产品交付后，由营销人员跟踪客户对产品质量的反馈信息。

### （三）产品质量纠纷处理

公司建立了科学、规范的质量管理体系对产品质量加以严格控制，公司产品均符合各项技术标准。报告期内，公司没有因为产品质量问题而受到质量技术监督部门的处罚，亦未发生重大质量纠纷。

对于可能出现的质量纠纷问题，公司的主要处理措施为：营销中心在接到客户投诉后，根据提供的相关内容填写《客户投诉表》，并在 1 个工作日内传递至技术质量中心；技术质量中心在收到营销中心提供的《客户投诉表》后，牵头查明原因，提出解决方案并制定纠正预防措施，落实具体责任部门，并在 3 个工作日内以书面报告《纠正与预防措施报告》形式回复营销中心；营销中心在收到技术质量中心的回复后，应在 1 个工作日内将信息回复给客户，并在 15 个工作日内进行客户跟踪回访。若客户投诉涉及公司产品质量问题并要求退货或赔偿时，经技术质量中心审核确认后报总经理批准执行。

2015 年 1 月 23 日，温岭市质量技术监督局出具证明：公司生产的产品符合国家有关产品质量和技术监督的标准，自 2012 年 1 月 1 日至今不存在因违反产品质量和技术监督方面的法律、法规而受到我局处罚的情形。

2015 年 1 月 23 日，温岭市质量技术监督局出具证明：温岭市东音水泵配件制造有限公司生产的产品符合国家有关产品质量和技术监督的标准，自 2013 年 12 月 25 日成立至今不存在因违反产品质量和技术监督方面的法律、法规而受到我局处罚的情形。

## 九、安全生产及环境保护

### （一）安全生产情况

公司从事的业务不存在高危险、重污染的情况，公司严格按照《中华人民共和国安全生产法》的要求进行生产，制定并严格执行安全教育、安全检查、安全管理、安全操作等一系列安全生产制度和措施，确保生产和人身的安全。公司成立至今没有因为安全生产问题而受到相关部门处罚的情形。公司已取得 OHSAS18001:2007 GB/T 28001-2011 职业健康安全管理体系认证，并取得中国质量认证中心颁发的《职业健康安全管理体系认证证书》（证书编号：00113S20064R0M/3300），有效期至 2016 年 1 月 10 日。

2015 年 1 月 27 日，温岭市安全生产监督管理局出具证明：公司自 2012 年以来未发生安全生产责任事故，不存在因违反安全生产管理的法律法规而受我局

行政处罚的情形。

2015年1月27日，温岭市安全生产监督管理局出具证明：温岭市东音水泵配件制造有限公司自2013年12月25日成立以来未发生安全生产责任事故，不存在因违反安全生产管理的法律法规而受我局行政处罚的情形。

## （二）环境保护

公司生产过程不涉及重污染情形，对于研发、生产过程中产生的废气、废水、噪声、固体废弃物等污染物，公司采取了有效的治理和预防措施，将其对周边环境的影响程度降至最低，各污染物情况及防治措施如下：

（1）公司生产过程中的喷漆、浸漆等工序会产生一些废气。喷漆、浸漆废气经水喷淋处理后排放，挤出车间废气经收集系统收集后高空排放，燃烧机废气收集后高空排放，排放标准已达到《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）中的二级标准和《工业炉窑大气污染物排放标准》（GB9078-1996）中的二级标准。

（2）公司的生产废水主要为漆雾水帘吸收废水、设备地面清洗水、产品试水废水和废气吸收水，生活废水为员工日常生活产生。新厂区生产废水经混凝沉淀等工艺预处理后与生活污水合并通过A<sup>2</sup>/O工艺处理后纳入大溪镇污水处理厂后排放，排放标准已达到《污水综合排放标准》（GB8978-96）中的三级标准和《污水排入城市下水道水质标准》（CJ 343-2010）中的B等级标准，老厂区废水经A<sup>2</sup>/O工艺处理后排入外环境，排放标准达到《污水综合排放标准》（GB8978-96）中的一级标准。

（3）公司噪声主要来自各类冲床、磨床等机械加工设备的机械噪声，公司通过合理安排厂区内布局，将主要噪声源置于室内，利用墙壁、门窗的隔声作用减少噪声，并对噪声相对较高的设备采取加装消声器或隔音罩等措施，厂区内噪声符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中的3类和4类标准。

（4）公司的固体废弃物主要包括机械加工过程产生的金属废屑、废乳化液、漆渣、污水处理污泥、废包装材料、废漆包线、废机油和生活垃圾等，公司设置

了专门区域进行分类收集存放。对于可出售的废弃物如金属废屑、废包装材料、废漆包线等边角料，作出售处理；对于危险废弃物如漆渣、废乳化液、废机油等，及时交由具有相应资质的公司按相关规定处理；生活垃圾和污水处理污泥委托环卫部门清运。

报告期内，公司没有因为环境保护问题而受到相关部门处罚。公司在生产经营活动中严格执行国家有关环境保护的法律法规、环境质量和污染物排放标准，并已通过排放达标验收。公司已取得 ISO14001:2004 GB/T 24001-2004 环境管理体系认证，并取得中国质量认证中心颁发的《环境管理体系认证证书》（证书编号：00113E20109R0M/3300），有效期至 2016 年 1 月 10 日。

2013 年 5 月 28 日，浙江省环境保护厅出具浙环函[2013]191 号《关于浙江东音泵业股份有限公司上市环保核查情况的函》，认为核查时段内公司能遵守国家环境保护法律法规，近三年未发生环境污染事故，也未曾因环保违法行为受到处罚，公司基本符合上市公司环保核查有关要求，同意通过上市环保核查。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）发行人与控股股东及实际控制人同业竞争情况

公司专业从事井用潜水泵、小型潜水泵及陆上泵的研发、生产和销售。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人方秀宝除持有本公司 50.05%股份外，还持有大任投资 52.0818%股权，是大任投资的控股股东。大任投资经营范围为：国家法律、法规和政策允许的投资业务。目前大任投资除持有公司 4.09%股份外，未从事其他经营活动。大任投资的经营范围及所从事的业务与本公司不存在同业竞争关系。

#### （二）发行人与持有 5%以上股份的其他股东之间的同业竞争情况

截至本招股说明书签署日，除方秀宝外，持有公司 5%以上股份的股东为李雪琴、方东晖和方洁音。李雪琴系公司控股股东、实际控制人方秀宝之配偶，持有公司 13.56%的股份；方东晖系方秀宝、李雪琴夫妇之子，持有公司 10.92%的股份；方洁音系方秀宝、李雪琴夫妇之女，持有公司 10.92%的股份。除上述情况外，李雪琴、方东晖和方洁音不存在其他投资。

#### （三）避免同业竞争的承诺

##### 1、公司实际控制人出具的避免同业竞争的承诺

公司实际控制人方秀宝就避免与本公司所经营业务构成同业竞争的事项承诺如下：

（1）本人目前没有在中国境内外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与公司业务有直接或间接竞争的企业拥有任何权益（不论直接或间接）。



（2）除非经公司书面同意，本人不会直接或间接发展、经营或协助经营或参与或从事与公司业务相竞争的任何活动。

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

（4）本人将依法律、法规及公司的规定向公司及有关机构或部门及时披露与公司业务构成竞争或可能构成竞争的任何业务或权益的详情。

（5）本人将不会利用实际控制人身份进行损害公司及其他股东利益的经营

活动。

## **2、持有公司 5%以上股份的股东出具的避免同业竞争的承诺**

持有公司 5%以上股份的股东李雪琴、方东晖、方洁音就避免与本公司所经营业务构成同业竞争的事项承诺如下：

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

（2）除非经公司书面同意，本人不会直接或间接发展、经营或协助经营或参与或从事与公司业务相竞争的任何活动。

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

（4）本人将依法律、法规及公司的规定向公司及有关机构或部门及时披露与公司业务构成竞争或可能构成竞争的任何业务或权益的详情。

（5）本人将不会利用股东身份进行损害公司及其他股东利益的经营活动。

## **二、关联方**

### **（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业**

## 1、控股股东、实际控制人

公司的控股股东和实际控制人为方秀宝。

## 2、控股股东和实际控制人控制的其他企业

除本公司外，公司控股股东、实际控制人方秀宝控制的企业为大任投资，具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

### （二）其他持有公司 5%以上股份的股东

截至本招股说明书签署日，其他持有公司 5%以上股份的股东为李雪琴、方东晖和方洁音。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员及其控制的企业

公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，均为公司关联方。鉴于李永金、朱妙娟分别为公司实际控制人方秀宝之外甥、外甥女，李祥并为朱妙娟之配偶，并且直接或间接持有公司股份，其中李永金、李祥并一直在公司任职，朱妙娟于 2013 年 7 月前在公司任职，按照实质重于形式的原则，认定李永金、朱妙娟、李祥并为公司关联自然人。

公司董事长方秀宝为公司控股股东、实际控制人，其控制的其他企业情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

除上述情况外，本公司董事（除独立董事外）、监事、高级管理人员不存在其他控制的企业。

### （四）其他关联方

| 关联方名称           | 与公司关系                               |
|-----------------|-------------------------------------|
| 温岭市东音水泵配件制造有限公司 | 公司全资子公司。                            |
| 上海东音泵业有限        | 为公司实际控制人方秀宝持股 80%并担任法定代表人的企业，于 2004 |

|               |                                                         |
|---------------|---------------------------------------------------------|
| 公司            | 年 12 月 6 日因未按时年检而被上海市工商行政管理局奉贤分局吊销营业执照，已于 2013 年 3 月注销。 |
| 厦门市中设装饰工程有限公司 | 为公司原监事孙建平妻弟夏仕岳控制的企业。                                    |

### 三、关联交易

#### （一）经常性关联交易

报告期内，公司与关联方之间未发生经常性关联交易。

#### （二）偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方发生的偶发性关联交易如下：

1、2011 年 6 月 28 日，日德电机（浙江）有限公司、方秀宝与中国农业银行股份有限公司温岭市支行签订《最高额保证合同》（合同编号：33100520110015006），为公司自 2011 年 6 月 28 日至 2013 年 6 月 27 日期间与该行办理的人民币/外币贷款、减免保证金开证、出口打包放款、商业汇票贴现、进口押汇、银行保函、商业汇票承兑、出口押汇业务提供保证担保，担保的债权最高余额为 2,600 万元。截至 2014 年 12 月 31 日，该保证合同已履行完毕。

2、2012 年 8 月 30 日，方秀宝与中国银行股份有限公司温岭支行签订《最高额保证合同》（合同编号：2012 年温大（个保）字 027 号），为公司自 2012 年 6 月 20 日至 2014 年 6 月 20 日期间与该行办理的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同等提供保证担保，担保的债权最高余额为 6,000 万元。截至 2014 年 12 月 31 日，该保证合同已履行完毕。

3、2014 年 4 月 10 日，方秀宝、李雪琴与中国银行股份有限公司温岭支行签订《保证合同》（合同编号：2014 年温大（个保）字 011 号），为公司 600 万元长期借款提供连带责任保证担保。2014 年 6 月 27 日，公司提前归还了该笔借款。截至 2014 年 12 月 31 日，该保证合同已履行完毕。

4、2014 年 7 月 1 日，方秀宝、李雪琴夫妇与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《最高额保证合同》（合同编号：2014 年温大（个保）字 020 号），合

同约定担保债权的最高余额为 10,000 万元，约定方秀宝、李雪琴夫妇为公司与该行在 2014 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日期间签订的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同及其修订或补充合同所形成的债务承担连带责任，保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年。截至 2014 年 12 月 31 日，公司在该担保项下的银行借款余额为零。

5、2014 年 7 月 4 日，方秀宝与中国农业银行股份有限公司温岭市支行签订了《最高额保证合同》（合同编号为：33100520140009958），合同约定担保债权的最高余额为 10,000 万元，约定方秀宝为公司与该行在 2014 年 7 月 4 日至 2016 年 7 月 3 日期间签订的人民币/外币贷款、商业汇票贴现、商业汇票承兑业务合同所形成的债务承担连带责任，保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年。截至 2014 年 12 月 31 日，公司在该担保合同项下的银行借款余额为 500 万元。

6、2014 年 7 月 4 日，李雪琴与中国农业银行股份有限公司温岭市支行签订了《最高额保证合同》（合同编号为：33100520140009956），合同约定担保债权的最高余额为 10,000 万元，约定李雪琴为公司与该行在 2014 年 7 月 4 日至 2016 年 7 月 3 日期间签订的人民币/外币贷款、商业汇票贴现、商业汇票承兑业务合同所形成的债务承担连带责任，保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年。截至 2014 年 12 月 31 日，公司在该担保合同项下的银行借款余额为 500 万元。

7、2014 年 7 月 16 日，方秀宝、李雪琴夫妇与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《保证合同》（合同编号：2014 年温大（个保）字 026 号），合同约定方秀宝、李雪琴夫妇为公司与该行签订的《固定资产借款合同》（编号：2014 年温大（借）人字 109 号）形成的债务承担连带责任，保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年。2014 年 7 月 22 日，公司向中国银行股份有限公司温岭支行借款 400 万元。截至 2014 年 12 月 31 日，公司在该担保合同项下的债务余额为 400 万元。

8、2014 年 8 月 1 日，方秀宝、李雪琴夫妇与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《保证合同》（合同编号：2014 年温大（个保）字 027 号），合同约定方秀宝、李雪琴夫妇为公司与该行签订的《固定资产借款合同》（编号：2014 年温大（借）人字 113 号）形成的债务承担连带责任，保证期间为主债权的清偿期

届满之日起两年。2014年8月6日，公司向中国银行股份有限公司温岭支行借款400万元。截至2014年12月31日，公司在该担保合同项下的债务余额为400万元。

9、2014年10月26日，方秀宝、李雪琴夫妇与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《保证合同》（合同编号：2014年温大（个保）字033号），合同约定方秀宝、李雪琴夫妇为公司与该行签订的《固定资产借款合同》（编号：2014年温大（借）人字140号）形成的债务承担连带责任，保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年。2014年10月27日，公司向中国银行股份有限公司温岭支行借款500万元。截至2014年12月31日，公司在该担保合同项下的债务余额为500万元。

### （三）关联方应收应付款项

2012年末、2013年末和2014年末，公司不存在对关联方的应收应付款情况。

### （四）公司对关联交易决策权力与程序作出的规定

#### 1、《公司章程》关于规范关联交易的相关规定

第三十六条规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第三十八条第五款规定：公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

第七十五条规定：股东大会审议关联交易事项时，关联股东不参加表决，其所代表的股份不计入该表决有效票总数内。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：

（一）董事会应依据相关法律、行政法规和部门规章的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易做出判断，在作此项判断时，股东的持股数额应以工商登记为准；

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

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

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

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

第一百一十一条规定：董事与董事会会议决议事项有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

第一百三十一条：监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

## 2、《董事会议事规则》关于规范关联交易的相关规定

第二十三条第四款第（一）项规定：在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

第二十七条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

## 3、《股东大会议事规则》关于规范关联交易的相关规定

第三十四条规定：股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。



第四十一条规定：股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

#### 4、《关联交易管理办法》关于规范关联交易的相关规定

第八条规定：关联交易的决策权限划分：

（一）关联交易金额达到以下标准之一的，由总经理办公会议决定：

- 1、公司拟与关联自然人发生的交易金额低于 30 万元人民币的；
- 2、公司拟与关联法人发生的交易金额低于人民币 300 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值的比例低于 5%的。

（二）关联交易金额达到以下标准之一的，由董事会审议通过：

- 1、公司拟与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上的；
- 2、公司拟与关联法人发生的交易金额在 300 万元人民币以上，或占公司最近经审计净资产绝对值 5%以上的。

（三）关联交易金额达到下列标准之一的，董事会审议通过后须提交股东大会审议：

- 1、公司拟与关联人达成的交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）金额在3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的；
- 2、虽属于董事会、总经理办公会议有权审批的关联交易，但独立董事、监事会认为应提交股东大会审议的；
- 3、公司拟为关联人提供担保的，无论数额大小，均应在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持股5%以下股东提供担保的，参照本条执行。

第九条规定：公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，若交易标的为公司股权，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格会计师事务所对交易标的最近一年又一期财务会计报告进行审计，审计截止日距协



议签署日不得超过六个月；若交易标的为股权以外的其他资产，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格资产评估事务所进行评估，评估基准日距协议签署日不得超过一年。

第十条规定：重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产绝对值5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会审议。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告。董事会也可组织专家、专业人士进行评审；

第十七条规定：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

第十八条规定：公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

第二十条规定：公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上（含30万元）的关联交易（公司提供担保除外），应当及时披露。

公司与关联法人发生的交易金额在300万元以上（含300万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上（含0.5%）的关联交易（公司提供担保除外），应当及时披露。

## 5、《独立董事工作细则》关于规范关联交易的相关规定

第十九条第一款规定：独立董事除具有本公司董事享有的职权外，还具有以下特别职权：重大关联交易（公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产绝对值的5%的关联交易），经独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

## （五）发行人最近三年关联交易的执行情况及独立董事意见

### 1、公司最近三年关联交易的执行情况

公司具有独立的采购、生产和销售系统，最近三年发生的关联交易均为公司

生产经营所需，定价公允，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。2013年4月1日公司第一届董事会第七次会议、2013年4月22日公司2012年年度股东大会对公司2011~2012年关联交易予以了确认。股份公司成立后，公司建立了《关联交易管理办法》，目前，公司与关联方之间的关联交易按照《公司章程》、《关联交易管理办法》等相关规定履行程序并按有关协议约定进行。

截至2014年12月31日，除公司实际控制人方秀宝及其配偶李雪琴为公司银行借款提供担保外，公司与关联方之间不存在其他关联交易。

## 2、独立董事关于公司关联交易的意见

本公司全体独立董事依据法律、法规及《公司章程》的相关规定，对公司报告期内发生的重大关联交易和公司同业竞争问题进行认真审查后，发表如下意见：

（1）公司与关联方之间在报告期内发生的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同确定的条款公允、合理，关联交易的价格未损害公司及其他非关联股东的利益。

（2）公司自变更设立以来，实际控制人与公司不存在同业竞争，其他持有公司5%及以上股份的股东也不存在与公司同业竞争的情形，公司实际控制人及持股5%以上股东均出具了不从事同业竞争活动的承诺函，该等避免同业竞争的措施是合法、有效的。

## （六）发行人为减少关联交易而采取的措施

为保证关联交易的公开、公平、公正，本公司董事会依据《公司法》、《上市公司章程指引（2006年修订）》等有关法律、法规及规范性文件，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《关联交易管理办法》等规章制度，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，以保证公司董事会、股东大会关联交易决策对其他股东利益的公允性。公司将通过严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施来规范关联交易。

公司控股股东及实际控制人方秀宝向本公司出具了《承诺函》，承诺：

截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的企业、公司及其他经济组织不存在占用浙江东音泵业股份有限公司（以下称“公司”）资金的情况。

为规范未来与公司之间的资金往来，本人作为公司的控股股东及实际控制人承诺不以下列任何方式占用公司的资金：

- 1、有偿或无偿地拆借公司的资金给本人或其他关联方使用；
- 2、通过银行或非银行金融机构向本人或关联方提供委托贷款；
- 3、委托本人或其他关联方进行投资活动；
- 4、为本人或其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- 5、代本人或其他关联方偿还债务；
- 6、中国证监会认定的其他方式。

方秀宝就规范、减少与公司之间的关联交易，作如下不可撤销的承诺：

1、本人不会利用控股股东和实际控制人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。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

#### （一）董事

公司董事会成员由七名董事构成，其中独立董事四名，经 2012 年 5 月 28 日召开的公司首次股东大会选举产生，任期三年。具体如下：

| 姓名  | 任职情况          |
|-----|---------------|
| 方秀宝 | 董事长兼总经理       |
| 朱富林 | 董事兼财务总监       |
| 方小桃 | 董事兼副总经理、董事会秘书 |
| 杨运杰 | 独立董事          |
| 牟介刚 | 独立董事          |
| 曲 亮 | 独立董事          |
| 蔡在法 | 独立董事          |

方秀宝先生，中国国籍，无境外居留权，1958 年 9 月出生，大专学历。1986 年 11 月至 1989 年 6 月，任温岭县大溪飞达五金风机厂供销科长；1989 年 6 月至 2000 年 3 月，先后任温岭县（市）大溪水泵厂供销科长、厂长。1993 年 5 月至 1998 年 5 月，先后任温岭县（市）东音电器公司经理；1998 年 5 月至 2000 年 6 月，任台州东音电器有限公司执行董事、经理；2000 年 6 月至 2011 年 12 月，先后任台州东音泵业有限公司、浙江东音泵业有限公司执行董事、经理；2011 年 12 月至 2012 年 5 月，任浙江东音泵业有限公司董事长、总经理；2011 年 11 月至 2012 年 10 月，任温岭市大任投资管理有限公司执行董事兼经理；2012 年 11 月至今，任温岭市大任投资管理有限公司执行董事；2012 年 5 月至今，任浙江东音泵业股份有限公司董事长、总经理。

方秀宝是公司已获授权的 46 项专利的主要发明人，2005 年主持研发的“4SPM8-7A 耐腐蚀屏蔽式井用潜水泵”荣获温岭市科学进步一等奖；2008 年主持研发的“4"耐腐蚀屏蔽式井用潜水泵”被列为浙江省火炬项目产品；2009 年

主持研发的“6"耐腐蚀屏蔽式井用潜水泵”被浙江省经济和信息化委员会列为“浙江省重点技术创新项目”并荣获温岭科技进步二等奖。

**朱富林**先生，中国国籍，无境外居留权，1966年4月出生，中共党员，中专学历。1984年9月至1986年7月，就读于温州商业学校财务会计专业；1986年7月至1991年8月，任温岭市百货总公司主办会计；1991年9月至1996年12月，任温岭市水产总公司主办会计；1997年1月至2002年12月，任温岭龙生水产制品有限公司财务科长；2003年1月至2004年12月，任温岭市任重流水线有限公司副总经理；2005年1月至2011年9月，先后任台州东音泵业有限公司、浙江东音泵业有限公司财务部经理；2011年9月至2011年12月，任浙江东音泵业有限公司财务总监；2011年12月至2012年5月，任浙江东音泵业有限公司董事、财务总监；2012年5月至今，任浙江东音泵业股份有限公司董事、财务总监。

**方小桃**先生，中国国籍，无境外居留权，1971年8月出生，本科学历，高级经济师，中共党员。1997年7月至2010年8月，历任浙江城市发展集团股份有限公司（前身为台州供水有限公司）秘书、秘书科科长、投资证券部负责人、企业管理部负责人、董事会秘书。2010年9月至2012年2月，在浙江南洋科技股份有限公司工作，其中2010年9月起任董事长助理兼浙江泰洋锂电池材料股份有限公司董事；2011年4月起任董事长助理、副总经理兼证券事务代表、浙江泰洋锂电池材料股份有限公司董事；2011年7月起兼任浙江信洋光电材料股份有限公司董事、副总经理；2011年9月起兼任浙江贝能新材料科技有限公司董事。2012年2月至2012年5月，任浙江东音泵业有限公司董事会秘书、副总经理。2012年5月至今，任浙江东音泵业股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书。

**杨运杰**先生，中国国籍，无境外居留权，1966年8月出生，中央财经大学博士、教授、博士生导师，中共党员。1982年9月至1986年7月，就读于河北师范大学政教系，1986年7月至1989年9月，在河北林学院社科部任教；1989年9月至1992年7月，就读于中国人民大学，攻读经济学硕士；1992年7月至1994年5月，在河北林学院经管系任教并担任系副主任；1994年5月至1998

年6月，任深圳经济特区证券公司北京营业部研发部经理，并负责股票、债券的自营业务；1997年9月至2000年7月，就读于中国人民大学，攻读经济学博士；2000年7月起，先后在中央财经大学经济学系、经济学院担任教学工作，现担任中央财经大学经济学院教授、博士生导师，同时兼任铜陵有色（000630）、圣莱达（002473）独立董事。2012年5月起，任浙江东音泵业股份有限公司独立董事。

**牟介刚**先生，中国国籍，无境外居留权，1963年4月出生，博士、教授、教授级高级工程师、博士生导师，中共党员。现任浙江工业大学工业泵研究所所长、浙江工业大学化工机械设计研究所副所长，全国泵标准化技术委员会副主任委员，中国通用机械工业协会泵业分会副理事长等多个行业领导职务。1981年至1985年，就读于北京农业机械学院水力机械专业；1985年至2004年，先后任沈阳水泵研究所总工程师、副所长；2004年至今，在浙江工业大学工作；2012年5月起，任浙江东音泵业股份有限公司独立董事；2012年9月起，任南方泵业（300145）独立董事，2015年5月起，任新界泵业（002532）独立董事。

**曲亮**先生，中国国籍，无境外居留权，1980年7月出生，博士、副教授，中共党员。1998年9月至2002年7月，就读于杭州电子科技大学信息管理与信息系统专业；2002年9月至2005年3月，就读于浙江工商大学企业管理学专业，攻读管理学硕士；2005年9月至2008年7月，就读于浙江工商大学企业管理专业，攻读经济学博士；2009年12月至2012年7月进入西安交通大学经济与金融学院应用经济学博士后流动站，从事博士后研究；2005年3月至今，在浙江工商大学任教，其中2011年7月起担任工商管理学院企业管理系副主任，硕士生导师，主要从事公司治理与区域产业发展研究。2012年5月起，任浙江东音泵业股份有限公司独立董事。2014年6月起，任浙江正裕工业股份有限公司独立董事。

**蔡在法**先生，中国国籍，无境外居留权，1971年2月出生，本科学历，中国注册会计师、中国注册资产评估师、中国注册税务师、高级会计师、经济师，浙江省财政厅、浙江省注册会计师协会重点培养的100名反倾销人才成员、浙江省注册会计师协会理事，杭州市注册会计师协会常务理事，中共党员。1989年8



月至 1993 年 6 月，就读于杭州大学经济系企业管理专业；1993 年 8 月至 1997 年 12 月，任浙江省水利厅综合经营公司主办会计、部门经理；1998 年 1 月至今，先后任浙江瑞信会计师事务所有限公司部门经理、执行董事兼所长（法定代表人）、合伙人，兼任浙江德宏汽车电子电器股份有限公司、杭州中泰深冷技术股份有限公司、福达合金材料股份有限公司、杭州中瑞思创科技股份有限公司独立董事。2012 年 5 月起，任浙江东音泵业股份有限公司独立董事。

## （二）监事

| 姓名  | 任职情况  |
|-----|-------|
| 叶帮米 | 监事会主席 |
| 陈 丽 | 监事    |
| 陈爱丽 | 监事    |

**叶帮米**先生，中国国籍，无境外居留权，1969 年 3 月出生，大专学历。1986 年 3 月至 1989 年 6 月，在温岭县家用水泵厂工作；1989 年 6 月至 2000 年 3 月，在温岭县（市）大溪水泵厂工作；2000 年 3 月至今，在台州东音电器有限公司、台州东音泵业有限公司、浙江东音泵业有限公司、浙江东音泵业股份有限公司工作，先后任采购部经理、生技工程部经理、井用泵事业部副经理；2011 年 11 月至今，任温岭市大任投资管理有限公司监事；2014 年 8 月至今，任浙江东音泵业股份有限公司监事会主席。

**陈 丽**女士，中国国籍，无境外居留权，1984 年 7 月出生，大专学历。2006 年 7 月至 2012 年 5 月，先后任台州东音泵业有限公司、浙江东音泵业有限公司营销中心业务员；2012 年 5 月至今，任浙江东音泵业股份有限公司监事、营销中心业务员。

**陈爱丽**女士，中国国籍，无境外居留权，1982 年 4 月出生，本科学历。2005 年 7 月至 2006 年 1 月，任浙江凯嘉工艺品有限公司外贸业务员兼跟单员；2006 年 2 月至 2012 年 5 月，先后任台州东音泵业有限公司、浙江东音泵业有限公司营销中心业务员；2012 年 5 月至今，任浙江东音泵业股份有限公司监事、营销中心业务员。



### （三）高级管理人员

| 姓名  | 任职情况          |
|-----|---------------|
| 方秀宝 | 董事长兼总经理       |
| 方小桃 | 董事兼副总经理、董事会秘书 |
| 朱富林 | 董事兼财务总监       |
| 黄天贵 | 副总经理          |

方秀宝先生、方小桃先生、朱富林先生，参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事”。

黄天贵先生，中国国籍，无境外居留权，1962年12月出生，大专学历，中共党员。1981年12月至1985年10月，在部队服役；1986年3月至2003年12月在江西乐平电机厂工作，先后任办公室主任、副厂长、董事兼副厂长；2004年6月至2007年8月，先后任台州东音泵业有限公司制造部经理、行政副总经理；2007年8月至2008年1月，任浙江劳士顿焊接设备有限公司常务副总经理；2008年1月至2012年5月，先后任台州东音泵业有限公司、浙江东音泵业有限公司生产副总经理、运营中心副总监、总监、监事；2012年5月至今，任浙江东音泵业股份有限公司副总经理。

### （四）核心技术人员

| 姓名  | 任职情况                |
|-----|---------------------|
| 方秀宝 | 董事长、总经理、核心技术人员      |
| 米 勇 | 核心技术人员、技术质量中心研发部副经理 |
| 吴 刚 | 核心技术人员、潜污泵事业部管理人员   |

方秀宝先生，参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事”。

米 勇先生，中国国籍，无境外居留权，1979年9月出生，大专学历。1995年9月至1998年6月，就读于四川省机械工业学校机电设备与维修专业。1998年7月至2003年3月，在浙江钱江摩托车厂工作，期间从事一线操作工、班组

长和技术员等工作。2003 年 3 月至 2005 年 2 月，任温岭三川机电公司技术部技术员。2005 年 2 月至 2007 年 6 月，任台州东音泵业有限公司技术部技术员，2007 年 7 月至 2008 年 4 月，任台州东音泵业有限公司研发部科长，2008 年 5 月至 2008 年 9 月，任浙江东音泵业有限公司研发部科长，2008 年 10 月至 2012 年 5 月，任浙江东音泵业有限公司研发部副经理，2012 年 5 月至今，任浙江东音泵业股份有限公司技术质量中心研发部副经理。

米勇作为公司的核心技术人员，参与了公司多项专利的研发工作，2005 年参与研发的“4SPM8-7A 耐腐蚀屏蔽式井用潜水泵”荣获温岭市科学进步一等奖；2008 年参与研发的“4"耐腐蚀屏蔽式井用潜水泵”被列为浙江省火炬项目产品；2009 年参与研发的“6"耐腐蚀屏蔽式井用潜水泵”被浙江省经济和信息化委员会列为“浙江省重点技术创新项目”并荣获温岭市科学进步二等奖。2014 年，荣获第三届“十佳新温岭人”、“台州市劳动模范”、“浙江省劳动模范”称号以及“全国五一劳动奖章”。

吴 刚先生，中国国籍，无境外居留权，1983 年 8 月出生，本科学历。2000 年 9 月至 2003 年 6 月，就读于淮南联合大学机电工程专业。2003 年 7 月至 2003 年 9 月，任台州宏业机械有限公司技术部技术员。2003 年 10 月至 2004 年 1 月，任台州三和机械有限公司技术部技术员。2004 年 2 月至 2007 年 6 月，任台州东音泵业有限公司技术部技术员，2007 年 7 月至 2008 年 4 月，任台州东音泵业有限公司设计部科长，2008 年 5 月至 2008 年 9 月，任浙江东音泵业有限公司设计部科长，2008 年 10 月至 2009 年 10 月，任浙江东音泵业有限公司品管部科长，2009 年 11 月至 2012 年 5 月，任浙江东音泵业有限公司研发部科长，2012 年 5 月至 8 月，任浙江东音泵业股份有限公司研发部科长，2012 年 8 月至今，先后任浙江东音泵业股份有限公司技术质量中心品管部副经理、潜污泵事业部管理人员。

吴刚作为公司的核心技术人员，参与了公司多项专利的研发工作，2005 年参与研发的“4SPM8-7A 耐腐蚀屏蔽式井用潜水泵”荣获温岭市科学进步一等奖；2008 年参与研发的“4"耐腐蚀屏蔽式井用潜水泵”被列为浙江省火炬项目产品；2009 年参与研发的“6"耐腐蚀屏蔽式井用潜水泵”项目被浙江省经济和信息化

委员会列为“浙江省重点技术创新项目”并荣获温岭市科学进步二等奖。

## （五）董事、监事的提名和选聘情况

### 1、董事提名和选聘情况

2012年5月28日，公司首次股东大会选举由方秀宝提名的方秀宝、朱富林、方小桃、牟介刚、杨运杰，邵雨田提名的曲亮，叶春秀提名的蔡在法为第一届董事会董事，其中杨运杰、牟介刚、曲亮、蔡在法为独立董事，任期三年。

2012年5月28日，公司第一届董事会第一次会议选举方秀宝为公司第一届董事会董事长。

### 2、监事提名和选聘情况

2012年5月28日，公司首次股东大会选举由方秀宝提名的孙建平、江小伟提名的陈丽为第一届监事会股东代表监事，与经2012年5月26日浙江东音泵业有限公司职工代表大会选举产生的职工代表监事陈爱丽一起组成公司第一届监事会，任期三年。

2012年5月28日，公司第一届监事会第一次会议选举孙建平为第一届监事会主席。

2014年7月3日，股东代表监事孙建平由于个人原因提出辞职。2014年8月7日，公司召开2014年第一次临时股东大会，选举由方秀宝提名的叶帮米为第一届监事会股东代表监事。

2014年8月7日，公司第一届监事会第八次会议选举叶帮米为第一届监事会主席。

## 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份情况

### （一）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持股情况

| 姓名       | 职务            | 2014 年末         |         |           |         |
|----------|---------------|-----------------|---------|-----------|---------|
|          |               | 直接持股            |         | 间接持股（注 1） |         |
|          |               | 持股数（万股）         | 持股比例（%） | 持股数（万股）   | 持股比例（%） |
| 方秀宝      | 董事长兼总经理       | 3,753.74        | 50.05   | 159.96    | 2.13    |
| 朱富林      | 董事兼财务总监       | 39.58           | 0.53    | -         | -       |
| 方小桃      | 董事兼副总经理、董事会秘书 | -               | -       | 18.02     | 0.24    |
| 叶帮米（注 2） | 监事会主席         | -               | -       | 10.01     | 0.13    |
| 陈 丽      | 监事            | -               | -       | 7.01      | 0.09    |
| 陈爱丽      | 监事            | -               | -       | 5.01      | 0.07    |
| 黄天贵      | 副总经理          | -               | -       | 15.02     | 0.20    |
| 米 勇      | 核心技术人员        | -               | -       | 7.01      | 0.09    |
| 吴 刚      | 核心技术人员        | -               | -       | 5.01      | 0.07    |
| 姓名       | 职务            | 2012 年末、2013 年末 |         |           |         |
|          |               | 直接持股            |         | 间接持股      |         |
|          |               | 持股数（万股）         | 持股比例（%） | 持股数（万股）   | 持股比例（%） |
| 方秀宝      | 董事长兼总经理       | 3,753.74        | 50.05   | 154.95    | 2.07    |
| 朱富林      | 董事兼财务总监       | 39.58           | 0.53    | -         | -       |
| 方小桃      | 董事兼副总经理、董事会秘书 | -               | -       | 18.02     | 0.24    |
| 孙建平      | 监事会主席         | -               | -       | 5.01      | 0.07    |
| 陈 丽      | 监事            | -               | -       | 7.01      | 0.09    |
| 陈爱丽      | 监事            | -               | -       | 5.01      | 0.07    |
| 黄天贵      | 副总经理          | -               | -       | 15.02     | 0.20    |
| 米 勇      | 核心技术人员        | -               | -       | 7.01      | 0.09    |
| 吴 刚      | 核心技术人员        | -               | -       | 5.01      | 0.07    |

注 1：间接持股是指通过大任投资持有公司股份。

注 2：经 2014 年 8 月 7 日召开的公司 2014 年第一次临时股东大会选举为股东代表监事，并经同日召开的第一届监事会第八次会议选举为第一届监事会主席。

## （二）近亲属持股情况

| 姓名  | 亲属关系   | 2012 年末、2013 年末、2014 年末 |         |         |         |
|-----|--------|-------------------------|---------|---------|---------|
|     |        | 直接持股                    |         | 间接持股    |         |
|     |        | 持股数（万股）                 | 持股比例（%） | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
| 李雪琴 | 方秀宝之配偶 | 1,017.00                | 13.56   | -       | -       |

|     |           |        |       |      |      |
|-----|-----------|--------|-------|------|------|
| 方东晖 | 方秀宝和李雪琴之子 | 819.00 | 10.92 | -    | -    |
| 方洁音 | 方秀宝和李雪琴之女 | 819.00 | 10.92 | -    | -    |
| 方守理 | 方秀宝之胞兄    | -      | -     | 5.01 | 0.07 |

注：间接持股是指通过大任投资持有公司股份。

### （三）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股变动原因

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有公司（含前身东音有限）股份变动原因如下：

#### 1、2012 年持股变动情况

2012 年 3 月，大任投资原股东谢昭以 62.76 万元的转让价格将其持有的大任投资 62.76 万元出资额（占注册资本的 8.1506%）转让给方秀宝，同时，方秀宝转让大任投资部分股权，其中：以 45.18 万元的转让价格将 45.18 万元出资额（占注册资本的 5.8675%）转让给方小桃，以 10.04 万元的转让价格将 10.04 万元出资额（占注册资本的 1.3039%）转让给徐炜，以 12.55 万元的转让价格将 12.55 万元出资额（占注册资本的 1.6299%）转让给邱德林。

2012 年 6 月，东音有限整体变更为股份公司，原股东的持股比例不变。

上述股权转让完成后，方秀宝、朱富林、李雪琴、方东晖、方洁音分别直接持有公司 50.05%、0.53%、13.56%、10.92%、10.92%的股份，方秀宝、方小桃、孙建平、叶帮米、陈丽、陈爱丽、黄天贵、米勇、吴刚、方守理通过大任投资间接持有公司股份的比例分别为 2.07%、0.24%、0.07%、0.13%、0.09%、0.07%、0.20%、0.09%、0.07%、0.07%。

#### 2、2013 年持股变动情况

2013 年，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司股份情况未发生变化。

#### 3、2014 年持股变动情况

2014年7月，大任投资原股东孙建平以19.14万元的转让价格将其持有的大任投资12.55万元出资额（占注册资本的1.6299%）转让给方秀宝。

上述股权转让完成后，方秀宝、朱富林、李雪琴、方东晖、方洁音分别直接持有公司50.05%、0.53%、13.56%、10.92%、10.92%的股份，方秀宝、方小桃、叶帮米、陈丽、陈爱丽、黄天贵、米勇、吴刚、方守理通过大任投资间接持有公司股份的比例分别为2.13%、0.24%、0.13%、0.09%、0.07%、0.20%、0.09%、0.07%、0.07%。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在以其他方式直接或间接持有公司股份的情况。截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有的公司股份不存在质押或者冻结的情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，除持有本公司股份外，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况如下：

| 姓名  | 在公司所担任的职务     | 对外投资企业         | 在投资企业的出资额（万元） | 占所投资企业比例（%） |
|-----|---------------|----------------|---------------|-------------|
| 方秀宝 | 董事长兼总经理       | 温岭市大任投资管理有限公司  | 401.03        | 52.0818     |
|     |               | 温岭市新江小额贷款有限公司  | 1,000.00      | 5.00        |
| 方小桃 | 董事兼副总经理、董事会秘书 | 温岭市大任投资管理有限公司  | 45.18         | 5.8675      |
| 蔡在法 | 独立董事          | 浙江瑞信会计师事务所有限公司 | 128.00        | 64.00       |
| 叶帮米 | 监事会主席         | 温岭市大任投资管理有限公司  | 25.10         | 3.2597      |
| 陈 丽 | 监事            | 温岭市大任投资管理有限公司  | 17.57         | 2.2818      |
| 陈爱丽 | 监事            | 温岭市大任投资管理有限公司  | 12.55         | 1.6299      |
| 黄天贵 | 副总经理          | 温岭市大任投资管理有限公司  | 37.65         | 4.8896      |
| 米 勇 | 核心技术人员        | 温岭市大任投资管理有限公司  | 17.57         | 2.2818      |
| 吴 刚 | 核心技术人员        | 温岭市大任投资管理有限公司  | 12.55         | 1.6299      |

上述投资企业与本公司不存在利益冲突。

除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员不存在其他对外投资。

#### 四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员收入情况

2014 年度，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员从本公司领取薪酬的情况如下：

| 姓名  | 职务                      | 2014 年从本公司领取薪酬（税前，单位：万元） |
|-----|-------------------------|--------------------------|
| 方秀宝 | 董事长兼总经理                 | 60.00                    |
| 朱富林 | 董事兼财务总监                 | 24.47                    |
| 方小桃 | 董事兼副总经理、董事会秘书           | 31.76                    |
| 杨运杰 | 独立董事                    | 5.00                     |
| 牟介刚 | 独立董事                    | 5.00                     |
| 曲 亮 | 独立董事                    | 5.00                     |
| 蔡在法 | 独立董事                    | 5.00                     |
| 孙建平 | 监事会主席（已辞职）              | 9.16                     |
| 叶帮米 | 监事会主席（2014 年 8 月 7 日当选） | 12.72                    |
| 陈 丽 | 监事                      | 8.13                     |
| 陈爱丽 | 监事                      | 14.06                    |
| 黄天贵 | 副总经理                    | 20.26                    |
| 米 勇 | 核心技术人员                  | 16.15                    |
| 吴 刚 | 核心技术人员                  | 12.58                    |

上述人员未在本公司享受其他待遇和退休金计划，同时也未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的关联企业领取薪酬。

#### 五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况



| 姓名  | 兼任职务                           | 兼职单位             | 兼职单位<br>与公司关系 |
|-----|--------------------------------|------------------|---------------|
| 方秀宝 | 执行董事                           | 温岭市大任投资管理有限公司    | 公司股东          |
| 杨运杰 | 教授、博士生导师                       | 中央财经大学经济学院       | 无             |
|     | 独立董事                           | 铜陵有色（000630）     | 无             |
|     | 独立董事                           | 圣莱达（002473）      | 无             |
| 牟介刚 | 教授、博士生导师、工业泵研究所所长、化工机械设计研究所副所长 | 浙江工业大学           | 无             |
|     | 副主任委员                          | 全国泵标准化技术委员会      | 无             |
|     | 副理事长                           | 中国通用机械工业协会泵业分会   | 无             |
|     | 独立董事                           | 南方泵业（300145）     | 无             |
|     | 独立董事                           | 新界泵业（002532）     | 无             |
| 曲 亮 | 副教授、硕士生导师、工商管理学院企业管理系副主任       | 浙江工商大学           | 无             |
|     | 高级战略咨询师                        | 浙江君达咨询有限公司       | 无             |
|     | 独立董事                           | 浙江正裕工业股份有限公司     | 无             |
| 蔡在法 | 执行董事、所长                        | 浙江瑞信会计师事务所有限公司   | 无             |
|     | 独立董事                           | 浙江德宏汽车电子电器股份有限公司 | 无             |
|     | 独立董事                           | 杭州中泰深冷技术股份有限公司   | 无             |
|     | 独立董事                           | 福达合金材料股份有限公司     | 无             |
|     | 独立董事                           | 杭州中瑞思创科技股份有限公司   | 无             |
| 叶帮米 | 监事                             | 温岭市大任投资管理有限公司    | 公司股东          |

注：独立董事杨运杰已于 2014 年 12 月向圣莱达（002473）董事会提出书面辞职报告，该辞职报告将于股东大会选举出新任独立董事后生效。

除上述人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员不存在对外兼职情况。

## 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

## 七、发行人与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的协议、承诺及其履行情况

### （一）协议签署及其履行情况

根据国家有关规定，公司非独立董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均与公司签署了《劳动合同》，另外，方秀宝、米勇和吴刚等核心技术人员均与公司签署了《员工保密协议》。

截至本招股说明书签署日，上述《劳动合同》、《员工保密协议》等均得到了有效执行。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员未与公司签署其他协议或合同。

### （二）承诺及其履行情况

公司董事、监事、高级管理人员有关承诺的详细情况参见“第五节 发行人基本情况”之“十二、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”。

截至本招股说明书签署日，上述承诺履行情况正常，不存在违背承诺的情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司董事、监事、高级管理人员均符合有关法律法规及《公司章程》规定的任职资格。

## 九、最近三年发行人董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

### （一）董事变动情况

2012 年 1 月 1 日至 2012 年 5 月 27 日，方秀宝、谢昭、朱富林为公司董事，

其中，方秀宝为公司董事长。

2012年5月28日，公司首次股东大会选举了方秀宝、朱富林、方小桃、杨运杰、牟介刚、蔡在法、曲亮为公司第一届董事会董事；其中杨运杰、牟介刚、蔡在法、曲亮为独立董事。同日，公司第一届董事会第一次会议选举方秀宝任董事长。

2015年5月11日，公司第一届董事会第十七次会议审议通过了选举方秀宝、朱富林、方小桃、方东晖、牟介刚、蔡在法、曲亮为第二届董事会董事候选人的议案，其中牟介刚、蔡在法、曲亮为独立董事。此项议案尚需2015年5月27日召开的2015年第一次临时股东大会审议通过。

## （二）监事变动情况

2012年1月1日至2012年5月25日，黄天贵担任公司监事。

2012年5月26日，东音有限全体职工代表召开职工代表大会，选举产生第一届监事会职工代表监事陈爱丽。2012年5月28日，公司召开首次股东大会，选举产生第一届监事会股东代表监事孙建平、陈丽，与职工代表监事共同组成公司第一届监事会。

2014年7月3日，股东代表监事孙建平由于个人原因提出辞职。2014年8月7日，公司召开2014年第一次临时股东大会，选举叶帮米为第一届监事会股东代表监事。

2015年5月11日，公司第一届监事会第十次会议审议通过了选举叶帮米、陈丽为第二届监事会股东监事候选人的议案。此项议案尚需2015年5月27日召开的2015年第一次临时股东大会审议通过。

## （三）高级管理人员变动情况

2012年1月1日至2012年5月27日，方秀宝担任公司总经理，朱富林担任财务负责人。

2012年2月10日，公司董事会聘任方小桃为副总经理、董事会秘书。

2012年5月28日，公司董事会聘任方秀宝为公司总经理，聘任朱富林为公司财务总监，聘任方小桃为公司副总经理、董事会秘书，聘任黄天贵为公司副总经理。

除上述情况外，截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员未发生其他变动。

## 第九节 公司治理

公司自成立以来，按照《公司法》及有关规定，设立了股东大会、董事会、监事会等相关的经营决策管理机构，建立了符合现行法律、法规的公司法人治理结构，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度。公司按照各项规章制度规范运行。

### 一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及运行情况

#### （一）股东大会制度及运行情况

公司股东大会由全体股东组成，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换董事、非由职工代表担任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准《公司章程》规定的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

截至本招股说明书签署日，公司自首次股东大会以来共召开了九次股东大会。

公司各次股东大会召集程序、表决方式、决议内容均符合《公司章程》及《股东大会议事规则》等规定，公司股东大会能够按照《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定规范运行。

## （二）董事会制度及运行情况

公司董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购、出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

截至本招股说明书签署日，公司自首次股东大会以来共召开了十七次董事会。

公司董事能够按照《公司章程》和《董事会议事规则》等规定履行职责。各次董事会召集程序、表决方式、决议内容均符合《公司章程》及《董事会议事规则》等规定。公司董事会能够按照《公司章程》和《董事会议事规则》等规定规范运行。

## （三）监事会制度及运行情况

公司监事会行使下列职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；选举和更换监事会主席；依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级

管理人员提起诉讼；监事可以列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议。监事会发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

截至本招股说明书签署日，公司自首次股东大会以来共召开了十次监事会。

公司监事能够按照《公司章程》和《监事会议事规则》等规定履行职责。各次监事会召集程序、表决方式、决议内容均符合《公司章程》及《监事会议事规则》等规定。公司监事会能够按照《公司章程》和《监事会议事规则》等规定规范运行。

#### （四）独立董事制度及运行情况

2012年5月28日，公司召开首次股东大会，选举产生了公司第一届董事会，其中独立董事四名，分别为杨运杰、牟介刚、曲亮和蔡在法，其中牟介刚为行业专业人士，蔡在法为会计专业人士。2012年7月7日，公司召开2012年第一次临时股东大会，审议通过了《独立董事工作细则》。

公司独立董事均符合独立董事任职资格要求，能够按照《公司章程》和《独立董事工作细则》的规定履行职责。公司独立董事制度对于促进公司规范运作，保护中小投资者利益、保障公司经营决策的科学性和合理性起积极作用。

#### （五）董事会秘书制度及运行情况

公司设董事会秘书，由董事长提名，董事会聘任或解聘，董事会秘书对公司和董事会负责。董事会秘书的主要工作职责为：（1）协助董事处理董事会日常工作，持续向董事提供、提醒并确保其了解有关公司运作的规范、政策及要求，协助董事及总经理在行使职权时切实履行法律、法规、公司章程及其他有关规定；（2）负责董事会、股东大会文件的有关组织和准备工作，作好会议记录，保证会议决策符合法定程序，并掌握董事会决议执行情况；（3）负责组织协调信息披露，协调与投资者关系，增强公司透明度；参与组织资本市场融资；（4）处理与中介机构、监管部门、媒体的关系，搞好公共关系；（5）保管股东会、董事会决策有关的重要文件资料。



2012年5月28日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任方小桃为公司董事会秘书。2012年6月20日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《董事会秘书工作制度》。

公司董事会秘书能够按照《公司章程》和《董事会秘书工作制度》的规定履行职责。

## （六）董事会专门委员会的设置情况

2012年7月7日，公司召开2012年第一次临时股东大会，审议通过了《关于设立董事会专门委员会的议案》。2012年7月17日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《董事会提名委员会实施细则》、《董事会战略委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》和《关于选举董事会专门委员会委员的议案》等议案。

截至本招股说明书签署之日，公司设立了审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和战略委员会四个专门委员会。各专门委员会委员的组成情况如下：

| 专门委员会名称  | 委员会成员       | 召集人 |
|----------|-------------|-----|
| 审计委员会    | 蔡在法、方秀宝、曲亮  | 蔡在法 |
| 薪酬与考核委员会 | 杨运杰、方秀宝、曲亮  | 杨运杰 |
| 提名委员会    | 牟介刚、方秀宝、蔡在法 | 牟介刚 |
| 战略委员会    | 方秀宝、杨运杰、牟介刚 | 方秀宝 |

## 二、发行人报告期内违法违规情况

报告期内，公司（含前身浙江东音泵业有限公司）及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 三、发行人报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情

况。

## 四、公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见以及注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

### （一）公司管理层的自我评估意见

公司根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《董事会战略委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》等规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序。股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效。

公司制订的内部控制制度以公司的基本管理制度为基础，涵盖了环境控制、业务控制、财务管理内部控制、关联交易的内部控制、担保业务内部控制、募集资金使用内部控制、重大投资内部控制、计算机信息系统管理控制、信息披露控制、内部审计控制等内容，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。本公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益以及公司的长远发展起到了积极有效的作用。

公司管理层认为：“公司已根据实际情况和管理需要，建立健全了完整、合理的内部控制制度，并能顺利得到贯彻执行，在执行的过程中未发现重大的内部控制制度缺陷。根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，本公司于 2014 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制”。

### （二）会计师的鉴证意见

天健会计师事务所就公司内部控制制度的有效性出具了“天健审（2015）529

号”《关于浙江东音泵业股份有限公司内部控制的鉴证报告》，认为公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2014 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

## 第十节 财务会计信息

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自天健会计师事务所出具的“天健审（2015）528号”标准无保留意见《审计报告》。

### 一、报告期财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

| 资产                     | 2014年12月31日           | 2013年12月31日           | 2012年12月31日           |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                       |                       |                       |
| 货币资金                   | 48,877,889.35         | 52,644,941.40         | 64,178,532.97         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 279,250.00            | -                     | 2,191,245.00          |
| 应收账款                   | 84,798,981.29         | 63,674,617.13         | 49,957,767.78         |
| 预付款项                   | 961,735.17            | 3,925,418.93          | 1,669,528.59          |
| 其他应收款                  | 13,623,678.74         | 9,720,755.07          | 7,416,862.08          |
| 存货                     | 97,794,180.45         | 81,436,048.47         | 97,425,099.45         |
| 其他流动资产                 | 678,154.19            | 200,582.18            | 8,776,141.87          |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>247,013,869.19</b> | <b>211,602,363.18</b> | <b>231,615,177.74</b> |
| <b>非流动资产：</b>          |                       |                       |                       |
| 长期股权投资                 | -                     | -                     | -                     |
| 固定资产                   | 58,738,775.80         | 62,768,143.37         | 64,698,279.75         |
| 在建工程                   | 65,527,965.55         | 13,225,867.98         | 603,800.00            |
| 无形资产                   | 73,163,842.94         | 74,512,229.02         | 74,754,902.00         |
| 递延所得税资产                | 3,415,715.86          | 1,192,991.78          | 636,239.81            |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>200,846,300.15</b> | <b>151,699,232.15</b> | <b>140,693,221.56</b> |
| <b>资产总计</b>            | <b>447,860,169.34</b> | <b>363,301,595.33</b> | <b>372,308,399.30</b> |

## 合并资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益               | 2014 年 12 月 31 日      | 2013 年 12 月 31 日      | 2012 年 12 月 31 日      |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动负债：</b>           |                       |                       |                       |
| 短期借款                   | 13,142,261.41         | 22,193,800.00         | 74,713,750.00         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 9,082,834.78          | -                     | -                     |
| 应付票据                   | -                     | 8,765,480.00          | 2,899,000.00          |
| 应付账款                   | 68,414,997.53         | 61,644,621.74         | 73,281,637.63         |
| 预收款项                   | 8,446,681.98          | 6,752,654.20          | 7,591,235.54          |
| 应付职工薪酬                 | 7,599,063.48          | 6,273,385.44          | 6,410,943.86          |
| 应交税费                   | 5,577,339.19          | 3,576,334.66          | 90,127.18             |
| 应付利息                   | 115,652.35            | 72,247.13             | 125,496.25            |
| 其他应付款                  | 1,980,451.31          | 2,523,425.09          | 1,332,009.88          |
| <b>流动负债合计</b>          | <b>114,359,282.03</b> | <b>111,801,948.26</b> | <b>166,444,200.34</b> |
| <b>非流动负债：</b>          |                       |                       |                       |
| 长期借款                   | 18,000,000.00         | -                     | -                     |
| 递延所得税负债                | 41,887.50             | -                     | 328,686.75            |
| <b>非流动负债合计</b>         | <b>18,041,887.50</b>  | <b>-</b>              | <b>328,686.75</b>     |
| <b>负债合计</b>            | <b>132,401,169.53</b> | <b>111,801,948.26</b> | <b>166,772,887.09</b> |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                       |                       |                       |
| 实收资本（或股本）              | 75,000,000.00         | 75,000,000.00         | 75,000,000.00         |
| 资本公积                   | 76,869,296.72         | 76,869,296.72         | 76,869,296.72         |
| 盈余公积                   | 16,340,669.67         | 9,963,035.04          | 5,366,621.55          |
| 未分配利润                  | 147,249,033.42        | 89,667,315.31         | 48,299,593.94         |
| 归属于母公司所有者权益合计          | 315,458,999.81        | 251,499,647.07        | 205,535,512.21        |
| 少数股东权益                 | -                     | -                     | -                     |
| <b>所有者权益合计</b>         | <b>315,458,999.81</b> | <b>251,499,647.07</b> | <b>205,535,512.21</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b>      | <b>447,860,169.34</b> | <b>363,301,595.33</b> | <b>372,308,399.30</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项目                    | 2014 年度        | 2013 年度        | 2012 年度        |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入                | 537,325,776.37 | 474,174,427.80 | 474,636,960.00 |
| 减：营业成本                | 388,295,554.78 | 360,841,266.62 | 364,237,662.49 |
| 营业税金及附加               | 3,389,751.31   | 1,732,703.34   | 2,251,512.37   |
| 销售费用                  | 13,855,192.17  | 9,705,406.55   | 10,414,026.41  |
| 管理费用                  | 46,871,419.09  | 38,069,173.23  | 33,785,743.65  |
| 财务费用                  | 1,684,061.29   | 8,354,226.95   | 2,703,145.12   |
| 资产减值损失                | 7,951,617.50   | 4,213,220.78   | 2,362,399.40   |
| 加：公允价值变动收益（亏损以“-”号填列） | -8,803,584.78  | -2,191,245.00  | 2,191,245.00   |
| 投资收益（亏损以“-”号填列）       | 3,677,529.69   | 3,059,788.08   | 1,492,650.00   |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）     | 70,152,125.14  | 52,126,973.41  | 62,566,365.56  |
| 加：营业外收入               | 4,584,349.52   | 1,548,873.22   | 611,433.86     |
| 减：营业外支出               | 568,011.34     | 642,623.42     | 349,618.82     |
| 其中：非流动资产处置净损失         | 8,115.39       | 121,441.87     | -              |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   | 74,168,463.32  | 53,033,223.21  | 62,828,180.60  |
| 减：所得税费用               | 10,209,110.58  | 7,069,088.35   | 9,161,965.11   |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）     | 63,959,352.74  | 45,964,134.86  | 53,666,215.49  |
| 归属于母公司所有者的净利润         | 63,959,352.74  | 45,964,134.86  | 53,666,215.49  |
| 少数股东损益                | -              | -              | -              |
| 五、每股收益                |                |                |                |
| （一）基本每股收益             | 0.85           | 0.61           | 0.72           |
| （二）稀释每股收益             | 0.85           | 0.61           | 0.72           |
| 六、其他综合收益              | -              | -              | -              |
| 七、综合收益总额              | 63,959,352.74  | 45,964,134.86  | 53,666,215.49  |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额      | 63,959,352.74  | 45,964,134.86  | 53,666,215.49  |
| 归属于少数股东的综合收益总额        | -              | -              | -              |

## 3、合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2014 年度               | 2013 年度               | 2012 年度               |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 526,636,173.77        | 465,597,580.52        | 467,386,171.16        |
| 收到的税费返还                   | 45,493,659.37         | 47,212,399.14         | 39,707,275.84         |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 6,185,689.27          | 3,205,969.49          | 1,864,355.58          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>578,315,522.41</b> | <b>516,015,949.15</b> | <b>508,957,802.58</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 428,277,302.65        | 371,919,921.98        | 391,371,950.05        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 55,241,619.27         | 44,825,230.71         | 36,819,042.91         |
| 支付的各项税费                   | 16,447,979.75         | 7,868,619.08          | 23,967,972.55         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 36,517,740.88         | 26,649,784.37         | 23,483,837.48         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>536,484,642.55</b> | <b>451,263,556.14</b> | <b>475,642,802.99</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>41,830,879.86</b>  | <b>64,752,393.01</b>  | <b>33,314,999.59</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |
| 取得投资收益收到的现金               | 3,677,529.69          | 3,059,788.08          | 1,492,650.00          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 5,884.61              | 99,043.00             | -                     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                     | -                     | -                     |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>3,683,414.30</b>   | <b>3,158,831.08</b>   | <b>1,492,650.00</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付      | 55,583,945.31         | 19,482,557.70         | 80,960,287.57         |



|                    |                |                |                |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 的现金                |                |                |                |
| 支付其他与投资活动有关的现金     | -              | -              | -              |
| 投资活动现金流出小计         | 55,583,945.31  | 19,482,557.70  | 80,960,287.57  |
| 投资活动产生的现金流量净额      | -51,900,531.01 | -16,323,726.62 | -79,467,637.57 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：     |                |                |                |
| 吸收投资收到的现金          | -              | -              | -              |
| 取得借款收到的现金          | 120,856,261.41 | 126,121,100.00 | 84,713,750.00  |
| 筹资活动现金流入小计         | 120,856,261.41 | 126,121,100.00 | 84,713,750.00  |
| 偿还债务支付的现金          | 111,907,800.00 | 178,641,050.00 | 31,471,710.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 1,990,511.38   | 2,982,187.59   | 6,925,172.27   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | -              | -              | -              |
| 筹资活动现金流出小计         | 113,898,311.38 | 181,623,237.59 | 38,396,882.27  |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 6,957,950.03   | -55,502,137.59 | 46,316,867.73  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 592,379.07     | -4,356,455.09  | -828,984.44    |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -2,519,322.05  | -11,429,926.29 | -664,754.69    |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 49,203,001.40  | 60,632,927.69  | 61,297,682.38  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 46,683,679.35  | 49,203,001.40  | 60,632,927.69  |

## 4、母公司资产负债表

单位：元

| 资产                     | 2014 年 12 月 31 日      | 2013 年 12 月 31 日      | 2012 年 12 月 31 日      |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                       |                       |                       |
| 货币资金                   | 48,423,013.08         | 47,644,941.40         | 64,178,532.97         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 279,250.00            | -                     | 2,191,245.00          |
| 应收账款                   | 84,905,115.23         | 63,674,617.13         | 49,957,767.78         |
| 预付款项                   | 904,135.17            | 3,925,418.93          | 1,669,528.59          |
| 其他应收款                  | 13,621,537.25         | 9,720,755.07          | 7,416,862.08          |
| 存货                     | 97,794,180.45         | 81,436,048.47         | 97,425,099.45         |
| 其他流动资产                 | 678,154.19            | 200,582.18            | 8,776,141.87          |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>246,605,385.37</b> | <b>206,602,363.18</b> | <b>231,615,177.74</b> |
| <b>非流动资产：</b>          |                       |                       |                       |
| 长期股权投资                 | 5,000,000.00          | 5,000,000.00          | -                     |
| 固定资产                   | 55,821,269.66         | 62,768,143.37         | 64,698,279.75         |
| 在建工程                   | 65,527,965.55         | 13,225,867.98         | 603,800.00            |
| 无形资产                   | 73,163,842.94         | 74,512,229.02         | 74,754,902.00         |
| 递延所得税资产                | 3,415,715.86          | 1,192,991.78          | 636,239.81            |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>202,928,794.01</b> | <b>156,699,232.15</b> | <b>140,693,221.56</b> |
| <b>资产总计</b>            | <b>449,534,179.38</b> | <b>363,301,595.33</b> | <b>372,308,399.30</b> |

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益               | 2014 年 12 月 31 日      | 2013 年 12 月 31 日      | 2012 年 12 月 31 日      |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动负债：</b>           |                       |                       |                       |
| 短期借款                   | 13,142,261.41         | 22,193,800.00         | 74,713,750.00         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 9,082,834.78          | -                     | -                     |
| 应付票据                   |                       | 8,765,480.00          | 2,899,000.00          |
| 应付账款                   | 71,204,523.52         | 61,644,621.74         | 73,281,637.63         |
| 预收款项                   | 8,446,681.98          | 6,752,654.20          | 7,591,235.54          |
| 应付职工薪酬                 | 6,849,006.94          | 6,273,385.44          | 6,410,943.86          |
| 应交税费                   | 5,394,886.27          | 3,576,334.66          | 90,127.18             |
| 应付利息                   | 115,652.35            | 72,247.13             | 125,496.25            |
| 其他应付款                  | 1,980,451.31          | 2,523,425.09          | 1,332,009.88          |
| <b>流动负债合计</b>          | <b>116,216,298.56</b> | <b>111,801,948.26</b> | <b>166,444,200.34</b> |
| <b>非流动负债：</b>          |                       |                       |                       |
| 长期借款                   | 18,000,000.00         |                       |                       |
| 递延所得税负债                | 41,887.50             | -                     | 328,686.75            |
| <b>非流动负债合计</b>         | <b>18,041,887.50</b>  | <b>-</b>              | <b>328,686.75</b>     |
| <b>负债合计</b>            | <b>134,258,186.06</b> | <b>111,801,948.26</b> | <b>166,772,887.09</b> |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                       |                       |                       |
| 实收资本（或股本）              | 75,000,000.00         | 75,000,000.00         | 75,000,000.00         |
| 资本公积                   | 76,869,296.72         | 76,869,296.72         | 76,869,296.72         |
| 盈余公积                   | 16,340,669.67         | 9,963,035.04          | 5,366,621.55          |
| 未分配利润                  | 147,066,026.93        | 89,667,315.31         | 48,299,593.94         |
| <b>所有者权益合计</b>         | <b>315,275,993.32</b> | <b>251,499,647.07</b> | <b>205,535,512.21</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b>      | <b>449,534,179.38</b> | <b>363,301,595.33</b> | <b>372,308,399.30</b> |

## 5、母公司利润表

单位：元

| 项目                        | 2014 年度        | 2013 年度        | 2012 年度        |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入                    | 537,325,776.37 | 474,174,427.80 | 474,636,960.00 |
| 减：营业成本                    | 389,642,086.89 | 360,841,266.62 | 364,237,662.49 |
| 营业税金及附加                   | 3,330,383.68   | 1,732,703.34   | 2,251,512.37   |
| 销售费用                      | 13,855,192.17  | 9,705,406.55   | 10,414,026.41  |
| 管理费用                      | 45,835,307.29  | 38,069,173.23  | 33,785,743.65  |
| 财务费用                      | 1,684,059.00   | 8,354,226.95   | 2,703,145.12   |
| 资产减值损失                    | 7,951,504.79   | 4,213,220.78   | 2,362,399.40   |
| 加：公允价值变动收益<br>（亏损以“-”号填列） | -8,803,584.78  | -2,191,245.00  | 2,191,245.00   |
| 投资收益（亏损以<br>“-”号填列）       | 3,677,529.69   | 3,059,788.08   | 1,492,650.00   |
| 二、营业利润（亏损以<br>“-”号填列）     | 69,901,187.46  | 52,126,973.41  | 62,566,365.56  |
| 加：营业外收入                   | 4,583,559.95   | 1,548,873.22   | 611,433.86     |
| 减：营业外支出                   | 560,330.32     | 642,623.42     | 349,618.82     |
| 其中：非流动资产<br>处置净损失         | 8,115.39       | 121,441.87     | -              |
| 三、利润总额（亏损总<br>额以“-”号填列）   | 73,924,417.09  | 53,033,223.21  | 62,828,180.60  |
| 减：所得税费用                   | 10,148,070.84  | 7,069,088.35   | 9,161,965.11   |
| 四、净利润（净亏损以<br>“-”号填列）     | 63,776,346.25  | 45,964,134.86  | 53,666,215.49  |
| 五、每股收益                    |                |                |                |
| （一）基本每股收益                 | 0.85           | 0.61           | 0.72           |
| （二）稀释每股收益                 | 0.85           | 0.61           | 0.72           |
| 六、其他综合收益                  | -              | -              | -              |
| 七、综合收益总额                  | 63,776,346.25  | 45,964,134.86  | 53,666,215.49  |

## 6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2014 年度               | 2013 年度               | 2012 年度               |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 525,224,266.39        | 465,597,580.52        | 467,386,171.16        |
| 收到的税费返还                   | 45,493,659.37         | 47,212,399.14         | 39,707,275.84         |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 6,184,403.99          | 3,205,969.49          | 1,864,355.58          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>576,902,329.75</b> | <b>516,015,949.15</b> | <b>508,957,802.58</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 431,929,515.67        | 371,919,921.98        | 391,371,950.05        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 50,010,611.53         | 44,825,230.71         | 36,819,042.91         |
| 支付的各项税费                   | 15,901,704.85         | 7,868,619.08          | 23,967,972.55         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 36,468,724.73         | 26,649,784.37         | 23,483,837.48         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>534,310,556.78</b> | <b>451,263,556.14</b> | <b>475,642,802.99</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>42,591,772.97</b>  | <b>64,752,393.01</b>  | <b>33,314,999.59</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |
| 取得投资收益收到的现金               | 3,677,529.69          | 3,059,788.08          | 1,492,650.00          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 2,390,894.14          | 99,043.00             | -                     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                       | -                     | -                     |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>6,068,423.83</b>   | <b>3,158,831.08</b>   | <b>1,492,650.00</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付      | 54,184,724.22         | 19,482,557.70         | 80,960,287.57         |

|                    |                |                |                |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 的现金                |                |                |                |
| 投资支付的现金            | -              | 5,000,000.00   | -              |
| 投资活动现金流出小计         | 54,184,724.22  | 24,482,557.70  | 80,960,287.57  |
| 投资活动产生的现金流量净额      | -48,116,300.39 | -21,323,726.62 | -79,467,637.57 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：     |                |                |                |
| 吸收投资收到的现金          | -              | -              | -              |
| 取得借款收到的现金          | 120,856,261.41 | 126,121,100.00 | 84,713,750.00  |
| 筹资活动现金流入小计         | 120,856,261.41 | 126,121,100.00 | 84,713,750.00  |
| 偿还债务支付的现金          | 111,907,800.00 | 178,641,050.00 | 31,471,710.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 1,990,511.38   | 2,982,187.59   | 6,925,172.27   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     |                | -              | -              |
| 筹资活动现金流出小计         | 113,898,311.38 | 181,623,237.59 | 38,396,882.27  |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 6,957,950.03   | -55,502,137.59 | 46,316,867.73  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 592,379.07     | -4,356,455.09  | -828,984.44    |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 2,025,801.68   | -16,429,926.29 | -664,754.69    |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 44,203,001.40  | 60,632,927.69  | 61,297,682.38  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 46,228,803.08  | 44,203,001.40  | 60,632,927.69  |

## 二、审计意见类型

天健会计师事务所对公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度、2013 年度、2014 年度的经营成果和现金流量进行了审计，并出具了“天健审（2015）528 号”标准无保留意见《审计报告》。

### 三、财务报表编制基础、合并财务报表范围及变化情况

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和具体准则，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

2013 年 12 月设立全资子公司东音配件公司，2013 年公司合并报表范围增加了东音配件公司。

### 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

#### （一）收入

##### 1、销售商品

##### （1）销售模式和结算流程

公司设立了营销中心，主要采用经销商模式销售商品，对国内和国外均有销售，以出口为主。出口货物和国内销售和结算流程分别如下：

##### A、出口货物销售和结算流程：

出口业务结算方式分 T/T 和 L/C 二种方式，公司购买了短期出口信用保险。出口货物销售和结算流程如下：

①营销中心业务员根据客户采购意向，编制销售订单，销售订单经审核后业务员编制销售合同书（形式发票）。业务员将销售合同书给客户回签确认（回签确认方式可以是面签、传真、邮件等形式）；

②经财务部审核销售合同书、销售订单及收款情况（信用证、预收全部货款



或部分货款）通过后，运营管理中心等部门组织原材料采购及产品的生产；

③营销中心跟单了解生产进度，编制发货通知单；

④仓库依据发货通知单办理发货装箱手续，将发货记录等相关单证转交给营销中心报关员及财务部；

⑤报关员根据销售合同书及发货记录等单据办理报关手续；

⑥财务部核对发货记录、报关记录、货款等内容，开具出口专用发票，办理销售业务记账，按月向退税机关办理出口退税；

⑦公司收到船公司开具的票据，支付运费后，船公司向公司寄送提货单；

⑧公司收到客户货款（收到信用证或申报短期出口信用保险视同收到货款）后，向客户寄送提货单。

#### B、国内销售和结算流程：

①业务员收到客户采购意向，签订销售业务合同后，编制销售订单；

②经财务部审核销售合同书、销售订单及收款情况（预收全部货款或部分货款）通过后，运营管理中心等部门组织材料采购及产品的生产；

③营销中心跟单了解生产进度，编制发货通知单；

④仓库依据发货通知单，归集货物，打印销售出库单；

⑤客户验收确认后，财务部开具销售发票，确认销售收入；

⑥财务部与客户核对应收账款金额，营销中心向客户催收货款。

#### （2）销售收入确认的原则和具体方法

公司销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

具体来说，外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品

办理出口报关手续取得报关单，且货物实际放行取得装船单/提单，开具出口专用发票；产品销售收入金额已确定；已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入；产品相关的成本能够可靠地计量。

内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且购货方已验收合格；产品销售收入金额已确定；已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入；产品相关的成本能够可靠地计量。

## 2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

## 3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 4、外销产品收入的确认时点

出口销售贸易模式有 FOB、CNF 和 CIF 三种，在符合前述收入确认原则的前提下，公司外销产品在已办理完成出口报关手续，开具出口专用发票，取得装船单/提单，当货物于海关处实际放行、在离岸港口装船后确认收入。

## 5、内销产品收入的确认时点

在符合前述收入确认原则的前提下，公司内销产品收入以购货方收到货物并

验收签字后确认收入。

## 6、OBM 和 ODM 销售收入确认时点

OBM 与 ODM 模式的主要区别在于自主品牌销售还是贴牌销售，公司 OBM 和 ODM 业务收入确认时点一致，均为：对于外销产品收入，在已办理完成出口报关手续，开具出口专用发票，取得装船单/提单，当货物于海关处实际放行、在离岸港口装船后确认收入；对于内销产品收入，公司以购货方收到货物并验收签字后确认收入。

## （二）金融工具

### 1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### 2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制

的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### 4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。。

#### 5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

（2）对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

（3）按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

### （三）应收款项

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

|                      |                                       |
|----------------------|---------------------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准     | 金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项。    |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 |

#### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

##### （1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

|           |                     |
|-----------|---------------------|
| 确定具体组合的依据 | 相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征 |
| 坏账准备的计提方法 | 账龄分析法               |

##### （2）账龄分析法



| 账龄               | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|------------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年，以下同） | 5           | 5            |
| 1-2 年            | 10          | 10           |
| 2-3 年            | 50          | 50           |
| 3 年以上            | 100         | 100          |

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

|             |                                                 |
|-------------|-------------------------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。 |
| 坏账准备的计提方法   | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。           |

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## （四）存货

1、存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。



## （五）长期股权投资

### 1、共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

### 2、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会

计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

## （六）固定资产

### 1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### 2、各类固定资产的折旧方法

| 项目      | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）     |
|---------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物  | 5~20    | 5      | 4.75~19.00  |
| 机器设备    | 3~10    | 5      | 9.50~31.67  |
| 运输工具    | 4~5     | 5      | 19.00~23.75 |
| 电子及其他设备 | 3~5     | 5      | 19.00~31.67 |

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## （七）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理

竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## （八）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

| 项目    | 摊销年限（年） |
|-------|---------|
| 土地使用权 | 50      |
| 软件    | 5~10    |
| 商标    | 10      |

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## （九）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## （十）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变

动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### （十一）股份支付

#### 1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### （1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

## （2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

## （3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额

## （十二）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则



公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

## 2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

## 3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （十三）政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

2、对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。



3、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

4、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### （十四）递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

#### （十五）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际

发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （十六）发行人执行的主要税收政策

### 1、主要税种和税率

| 税种      | 计税依据                                                 | 税率           |
|---------|------------------------------------------------------|--------------|
| 增值税     | 销售货物或提供应税劳务                                          | 17%（注 1）     |
| 营业税     | 应纳税营业额                                               | 5%           |
| 房产税     | 从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴 | 1.2%；12%     |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额                                              | 5%           |
| 教育费附加   | 应缴流转税税额                                              | 3%           |
| 地方教育附加  | 应缴流转税税额                                              | 2%           |
| 企业所得税   | 应纳税所得额                                               | 25%、15%（注 2） |

注 1：国内销售按 17% 的税率计缴增值税；出口货物销售执行“免、抵、退”政策；

注 2：2012 年 12 月 27 日，经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合发布的“浙科发高（2012）311 号”《关于认定杭州新光光电有限公司等 236 家企业为 2012 年第一批高新技术企业的通知》核准，公司被认定为高新技术企业，自 2012 年起减按 15% 的税率计缴企业所得税，认定有效期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

### 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

| 纳税主体名称          | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------------|---------|---------|---------|
| 浙江东音泵业股份有限公司    | 15%     | 15%     | 15%     |
| 温岭市东音水泵配件制造有限公司 | 25%     | 25%     | 25%     |

### 2、税收优惠政策

#### （1）增值税

根据财政部、国家税务总局颁布的“财税（2002）7 号”《关于进一步推进

出口货物实行免抵退税办法的通知》及“财税（2012）39号”《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》，公司出口产品增值税执行免、抵、退税管理办法。报告期内，公司产品执行的出口退税率情况如下：

| 项目   | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|------|---------|---------|---------|
| 出口产品 | 15%、17% | 15%、17% | 15%、17% |

目前，公司主要产品并用潜水泵、小型潜水泵和陆上泵执行的出口退税率为 15%，其他产品如电机等执行的出口退税率为 17%。

## （2）企业所得税

根据 2012 年 12 月 27 日下发的“浙科发高（2012）311 号”《关于认定杭州新星光电有限公司等 236 家企业为 2012 年第一批高新技术企业的通知》，公司被认定为高新技术企业，从 2012 年起减按 15% 的税率计缴企业所得税，认定有效期为三年。

## （3）地方水利建设基金

根据“浙地税发（2012）40 号”《浙江省财政厅 浙江省地方税务局关于进一步加大外贸出口地方水利建设基金优惠的通知》，为进一步加大对出口贸易的扶持力度，对 2012 年度外贸企业出口销售收入减半征收地方水利建设基金，因此，公司 2012 年度自营出口部分实现的销售收入享受减半征收水利建设基金优惠政策。据此，公司对 2012 年度实现的外销收入按原比率 0.1% 减半计提水利建设基金。

## （十七）会计政策、会计估计的变更

报告期内，本公司无会计政策、会计估计变更情况。

## 五、非经常性损益

天健会计师事务所对本公司报告期内的非经常性损益情况表进行了审核，并出具了“天健审（2015）531 号”《关于浙江东音泵业股份有限公司最近三年非经常性损益的鉴证报告》。报告期内，公司非经常性损益的具体内容、金额如下：

单位：元

| 项目                                                                                      | 2014 年度              | 2013 年度              | 2012 年度              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分                                                              | -8,115.39            | -121,441.87          | -                    |
| 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）                              | 4,498,285.43         | 1,521,702.95         | 544,531.00           |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | -5,126,055.09        | 868,543.08           | 3,683,895.00         |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                                      | 83,679.89            | -42,260.00           | 2,684.09             |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                                                       | -                    | -                    | -                    |
| 小计                                                                                      | -552,205.16          | 2,226,544.16         | 4,231,110.09         |
| 减：所得税费用                                                                                 | -82,751.81           | 333,981.62           | 634,666.51           |
| 非经常性损益净额                                                                                | -469,453.35          | 1,892,562.54         | 3,596,443.58         |
| 净利润                                                                                     | 63,959,352.74        | 45,964,134.86        | 53,666,215.49        |
| 扣除非经常性损益后净利润                                                                            | <b>64,428,806.09</b> | <b>44,071,572.32</b> | <b>50,069,771.91</b> |
| 非经常性损益净额占当期净利润的比例                                                                       | <b>-0.73%</b>        | <b>4.12%</b>         | <b>6.70%</b>         |

2012 年、2013 年和 2014 年度，公司非经常性损益金额占当期净利润的比例分别为 6.70%、4.12%和-0.73%，2012 年度占比绝对值超过 5%，2012 年度公司非经常性损益主要为当年内到期的跨境远期结汇合约交割实现的投资收益 149.27 万元及当年末未到期的跨境远期结汇合约因人民币对美元升值形成的公允价值变动损益 219.12 万元所致；2013 年度非经常性损益净额主要是因为公司收到的政府补助 152.17 万元和 2012 年末未到期的跨境远期结汇合约在 2013 年度内到期交割产生的净投资收益（2013 年内到期的跨境远期结汇合约交割的投资收益减去 2012 年末未到期的跨境远期结汇合约因人民币升值形成的公允价值

变动损益）86.85 万元所致；2014 年度非经常性损益主要内容为：一是 2014 年末未到期的跨境远期结汇合约因人民币对美元贬值形成的浮动亏损 908.28 万元，二是 2014 年内已到期的跨境远期结汇合约交割实现的投资收益 80.26 万元，三是 2014 年末持有的期货合约按照逐日盯市结算制度结算因结算价格上涨产生的盈利 27.93 万元，四是 2014 年内已交割（或平仓）的期货合约实现的投资收益 287.50 万元，五是收到温岭市人民政府拨付的“支持重点企业发展补助资金”366.97 万元。

### 1、计入当期损益的政府补助

报告期内，计入营业外收入的政府补助明细情况如下所示：

#### （1）2012 年度

单位：元

| 发文单位            | 发文名称                          | 文号             | 金额         |
|-----------------|-------------------------------|----------------|------------|
| 温岭市商务局、温岭市财政局   | 关于下达 2011 年度温岭市开放型经济奖励的通知     | 温商务发[2012]1 号  | 63,031.00  |
| 温岭市工业经济局、温岭市财政局 | 关于下达 2011 年度工业企业奖励资金的通知       | 温工经[2012]30 号  | 300,000.00 |
| 浙江省财政厅、浙江省商务厅   | 关于下达 2011 年度开拓国际市场项目资助资金的通知   | 浙财企[2012]293 号 | 16,000.00  |
| 浙江省财政厅、浙江省商务厅   | 关于下达 2011 年度出口品牌发展资金的通知       | 浙财企[2012]284 号 | 65,500.00  |
| 温岭市科学技术局、温岭市财政局 | 关于下达温岭市 2012 年第二批科技项目及补助经费的通知 | 温科[2012]16 号   | 100,000.00 |
| 合计              |                               |                | 544,531.00 |

#### （2）2013 年度

单位：元

| 发文单位          | 发文名称                                 | 文号             | 金额         |
|---------------|--------------------------------------|----------------|------------|
| 浙江省财政厅、浙江省商务厅 | 关于下达 2012 年度促进机电和高新技术产品出口研发项目补助资金的通知 | 浙财企[2013]73 号  | 750,000.00 |
| 温岭市人民政府       | 关于表彰 2012 年度温岭市政府质量奖获奖企业的通报          | 温政发[2013]3 号   | 500,000.00 |
| 温岭市商务局、温岭市    | 关于下达 2012 年度温岭市开放型经济奖励的通知            | 温商务发[2013]21 号 | 63,050.00  |

|                   |                               |                 |              |
|-------------------|-------------------------------|-----------------|--------------|
| 财政局               |                               |                 |              |
| 浙江省财政厅、浙江省商务厅     | 关于下达 2012 年度出口品牌发展资金的通知       | 浙财企[2013]149 号  | 11,200.00    |
| 温岭市地方税务局          | 关于对高新技术等企业申请减免地方水利建设基金的批复     | 温地税规费[2013]4 号) | 167,452.95   |
| 温岭市经济和信息化局、温岭市财政局 | 关于下达 2013 年度市级节能降耗及新能源补助资金的通知 | 温经信[2013]141 号  | 30,000.00    |
| 合计                |                               |                 | 1,521,702.95 |

## (3) 2014 年度

单位：元

| 发文单位            | 发文名称                           | 文号             | 金额           |
|-----------------|--------------------------------|----------------|--------------|
| 温岭市人民政府金融工作办公室  | 关于拨付“支持市重点企业发展补助资金”的通知         | 温金融办[2014]18 号 | 3,669,678.12 |
| 温岭市科学技术局、温岭市财政局 | 关于下达温岭市 2013 年第二批科技项目及补助经费的通知  | 温科[2013]27 号   | 250,000.00   |
| 浙江省财政厅、浙江省商务厅   | 关于下达 2013 年度中小商贸企业参展费用补助资金的通知  | 浙财企[2014]92 号  | 5,900.00     |
| 温岭市财政局、温岭市商务局   | 关于下达 2013 年度开放型经济奖励资金的通知       | 温财企[2014]28 号  | 100,030.00   |
| 温岭市财政局、温岭市科学技术局 | 关于下达 2014 年专利奖励经费的通知           | 温财企[2014]36 号  | 9,000.00     |
| 温岭市大溪镇人民政府      | 关于下达 2013 年度工业企业奖励资金的通知        | 大政[2014]65 号   | 30,000.00    |
| 温岭市地方税务局        | 关于对技术开发等企业申请减免地方水利建设基金的批复      | 温地税规费[2014]3 号 | 332,577.31   |
| 浙江省财政厅、浙江省商务厅   | 关于清算下达 2013 年度促进外经贸发展财政政策资金的通知 | 浙财企[2014]124 号 | 97,600.00    |
| 温岭市人民政府         | 温岭市人民政府关于进一步扶持创业和促进就业工作的若干意见   | 温政发[2013]9 号   | 3,500.00     |
| 合计              |                                |                | 4,498,285.43 |

2、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益

2012 年 5 月 16 日，浙江东音泵业有限公司与中国农业银行股份有限公司温

岭市支行签订了《跨境远期结汇业务协议书》，约定由该银行为公司叙做跨境远期结汇交易，协议有效期为一年。2012 年度，已交割的跨境远期结汇合约实现投资收益 149.27 万元；尚未到期的跨境远期结汇合约因人民币对美元升值形成公允价值变动损益 219.12 万元。

2013 年度，本期交割的跨境远期结汇合约以及铜期货业务平仓实现投资收益分别为 309.15 万元和-3.17 万元。同时，冲减 2012 年末未到期的跨境远期结汇合约因人民币升值形成的公允价值变动损益产生投资收益-219.12 万元。

2014 年度，期末未到期的跨境远期结汇合约因人民币对美元贬值形成公允价值变动损益-908.28 万元；期末未到期的铜期货业务按照逐日盯市结算制度结算因结算价格上涨盈利 27.93 万元；本期已到期交割（或平仓）的期货合约实现的投资收益 287.50 万元；年内已到期的跨境远期结汇合约交割实现的投资收益 80.26 万元。

## 六、发行人主要资产情况

### （一）固定资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

| 资产类别    | 折旧年限(年) | 原值            | 累计折旧          | 净值            | 减值准备 | 账面价值          |
|---------|---------|---------------|---------------|---------------|------|---------------|
| 房屋及建筑物  | 5~20    | 46,521,454.34 | 13,296,105.87 | 33,225,348.47 | -    | 33,225,348.47 |
| 机器设备    | 3~10    | 35,634,028.18 | 12,170,585.83 | 23,463,442.35 | -    | 23,463,442.35 |
| 运输工具    | 4~5     | 4,529,629.03  | 3,514,753.08  | 1,014,875.95  | -    | 1,014,875.95  |
| 电子及其他设备 | 3~5     | 3,593,041.87  | 2,557,932.84  | 1,035,109.03  | -    | 1,035,109.03  |
| 合计      | -       | 90,278,153.42 | 31,539,377.62 | 58,738,775.80 | -    | 58,738,775.80 |

注：固定资产中有账面价值 30,877,598.11 元的房屋建筑物为公司借款提供抵押担保。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在固定资产可收回金额低于其账面价值而需计提固定资产减值准备的情形。有关固定资产抵押的具体情况见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、主要固定资产及无形资产”之“（一）主要固



定资产情况”之“1、房屋建筑物”。

## （二）在建工程

截至 2014 年 12 月 31 日，公司在建工程余额为 65,527,965.55 元，主要为募集资金投资项目土建工程投入资金。

## （三）对外投资

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无对外投资。

## （四）无形资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

| 类别    | 取得方式 | 原值            | 摊销年限<br>(月) | 摊余价值          | 剩余摊销<br>年限 (月) |
|-------|------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 土地使用权 | 出让   | 76,642,138.66 | 600         | 72,511,262.79 | 401-575        |
| 软件    | 购买   | 883,798.34    | 60-120      | 479,490.45    | 0-70           |
| 商标    | 注册   | 388,760.00    | 120         | 173,089.70    | 0-76           |
| 小计    |      | 77,914,697.00 | -           | 73,163,842.94 | -              |

注 1：上述土地使用权中有一宗位于温岭市大溪镇大洋城工业区的土地系以评估值 365,426.00 元入账，评估机构为温岭市审计事务所，评估基准日为 1998 年 11 月 30 日，评估方法为根据实际丈量的土地使用面积，结合土地的座落地段，按市政府有关规定和当地土地使用权转让价值情况评估确定。

注 2：无形资产中有账面价值 72,267,036.37 元的土地使用权为公司的借款提供抵押担保。

公司土地使用权自取得之日起，按其出让年限或剩余出让年限平均摊销；公司商标和软件等无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在无形资产可收回金额低于其账面价值而需计提无形资产减值准备的情形。有关无形资产抵押的具体情况见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、主要固定资产及无形资产”之“（二）主要无形资产”之“1、土地使用权”。

## 七、主要债项及股东权益

### （一）银行借款

截至 2014 年 12 月 31 日，公司银行借款的具体情况如下：

单位：元

| 借款类别 |         | 金额            |
|------|---------|---------------|
| 短期借款 | 抵押、质押借款 | 13,142,261.41 |
| 长期借款 | 抵押、保证借款 | 18,000,000.00 |
| 合计   |         | 31,142,261.41 |

截至 2014 年 12 月 31 日，公司银行借款余额中无逾期借款。

### （二）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

截至 2014 年 12 月 31 日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的余额是 9,082,834.78 元，系期末未到期的跨境远期结汇合约因人民币对美元贬值的浮动亏损所致。

### （三）应付款项

#### 1、应付票据

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无应付票据，无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位票据情况。

#### 2、应付账款

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款为 68,414,997.53 元，无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项情况。

### （四）预收账款

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款 8,446,681.98 元，无预收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项情况。

### （五）应付职工薪酬

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

| 项目           | 2013 年 12 月<br>31 日 | 本期增加额         | 本期减少额         | 2014 年 12 月<br>31 日 |
|--------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|
| 短期薪酬         | 6,022,057.96        | 53,660,449.17 | 52,460,356.77 | 7,222,150.36        |
| 离职后福利—设定提存计划 | 251,327.48          | 2,942,680.25  | 2,817,094.61  | 376,913.12          |
| 合计           | 6,273,385.44        | 56,603,129.42 | 55,277,451.38 | 7,599,063.48        |

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬 7,599,063.48 元，无拖欠性质的应付职工薪酬。

### （六）其他应付款

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款具体情况如下：

单位：元

| 项目    | 2014 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|
| 应付暂收款 | 1,000,000.00     |
| 应付海运费 | 969,087.57       |
| 其他    | 11,363.74        |
| 合计    | 1,980,451.31     |

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款 1,980,451.31 元，无其他应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项情况。

### （七）票据贴现、抵押及担保等形成的或有负债

公司无票据贴现、抵押及担保等情况形成的或有负债。

### （八）股东权益情况

报告期内本公司所有者权益如下：

单位：元

| 项目        | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 实收资本（或股本） | 75,000,000.00    | 75,000,000.00    | 75,000,000.00    |
| 资本公积      | 76,869,296.72    | 76,869,296.72    | 76,869,296.72    |
| 盈余公积      | 16,340,669.67    | 9,963,035.04     | 5,366,621.55     |
| 未分配利润     | 147,249,033.42   | 89,667,315.31    | 48,299,593.94    |
| 所有者权益合计   | 315,458,999.81   | 251,499,647.07   | 205,535,512.21   |

## 1、实收资本（股本）变化情况

单位：万元

| 股东            | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 方秀宝           | 3,753.74         | 3,753.74         | 3,753.74         |
| 李雪琴           | 1,016.92         | 1,016.92         | 1,016.92         |
| 方东晖           | 819.00           | 819.00           | 819.00           |
| 方洁音           | 819.00           | 819.00           | 819.00           |
| 温岭市大任投资管理有限公司 | 307.12           | 307.12           | 307.12           |
| 邵雨田           | 225.01           | 225.01           | 225.01           |
| 江小伟           | 225.01           | 225.01           | 225.01           |
| 叶春秀           | 225.01           | 225.01           | 225.01           |
| 朱富林           | 39.58            | 39.58            | 39.58            |
| 钟薇薇           | 39.58            | 39.58            | 39.58            |
| 李永金           | 30.03            | 30.03            | 30.03            |
| 合计            | 7,500.00         | 7,500.00         | 7,500.00         |

注：有关公司股本/实收资本演变的具体情况见“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）发行人的股本形成及其变化”。

## 2、资本公积变化情况

单位：元

| 项目      | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 股本/资本溢价 | 76,869,296.72    | 76,869,296.72    | 76,869,296.72    |
| 其他资本公积  | -                | -                | -                |
| 合计      | 76,869,296.72    | 76,869,296.72    | 76,869,296.72    |

公司资本公积的来源如下：

### （1）2012 年度

东音有限整体变更为股份有限公司，公司全体股东以其所拥有的截至 2011 年 12 月 31 日经审计后的净资产 151,869,296.72 元折合股本 7,500.00 万股，余额 76,869,296.72 元计入资本公积——股本溢价。

### （2）2013 年度

2013 年度，公司资本公积没有变化。

### （3）2014 年度

2014 年度，公司资本公积没有变化。

## 3、盈余公积变化情况

单位：元

| 项目     | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| 法定盈余公积 | 16,340,669.67    | 9,963,035.04     | 5,366,621.55     |
| 合计     | 16,340,669.67    | 9,963,035.04     | 5,366,621.55     |

公司盈余公积增加均为每年按净利润的 10%计提的法定盈余公积，其中 2012 年度公司由有限公司整体变更为股份有限公司时法定盈余公积转出 9,643,120.04 元。

## 4、未分配利润变化情况

单位：元

| 项目         | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|------------------|
| 期初未分配利润    | 89,667,315.31    | 48,299,593.94    | 63,192,961.34    |
| 加：本期净利润    | 63,959,352.74    | 45,964,134.86    | 53,666,215.49    |
| 减：提取法定盈余公积 | 6,377,634.63     | 4,596,413.49     | 5,366,621.55     |
| 利润分配       | -                | -                | -                |
| 整体变更转出     | -                | -                | 63,192,961.34    |
| 期末未分配利润    | 147,249,033.42   | 89,667,315.31    | 48,299,593.94    |

报告期内，公司各期末未分配利润增加均系当期净利润转入，各期末未分配利润减少原因如下：

### （1）2012 年度

公司由有限公司整体变更为股份有限公司时未分配利润转出 63,192,961.34 元。

公司按当年实现净利润的 10%提取法定盈余公积金。

## （2）2013 年度

公司按 2013 年度实现净利润的 10%提取法定盈余公积 4,596,413.49 元。

## （3）2014 年度

公司按 2014 年度母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积 6,377,634.63 元。

# 八、报告期内各期现金流量情况

## （一）报告期内各期现金流量情况

单位：元

| 项目               | 2014 年度        | 2013 年度        | 2012 年度        |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | 41,830,879.86  | 64,752,393.01  | 33,314,999.59  |
| 投资活动产生的现金流量净额    | -51,900,531.01 | -16,323,726.62 | -79,467,637.57 |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | 6,957,950.03   | -55,502,137.59 | 46,316,867.73  |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 592,379.07     | -4,356,455.09  | -828,984.44    |
| 现金及现金等价物净增加额     | -2,519,322.05  | -11,429,926.29 | -664,754.69    |

## （二）报告期内不涉及现金收支的投资和筹资活动情况

报告期内，公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动情况。

# 九、期后事项、或有事项及其他重要事项

## （一）期后事项

公司不存在需要披露的重大期后事项。

## （二）或有事项

公司不存在需要披露的重大或有事项。

## （三）其他重要事项

公司合并温岭市大溪水泵厂时转入的土地使用权（位于大溪镇大洋城工业区，面积 1,524.20 平方米）原属集体所有性质的工业用地。2012 年温岭市国土资源局按规定将该块土地收储变更为国有性质的建设用地。2012 年 10 月 8 日，公司与温岭市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，约定公司通过出让方式取得该宗土地的使用权，使用期间自 2012 年 10 月 8 日至 2062 年 10 月 7 日止，已于 2012 年 9 月 30 日缴纳了 83.9 万元土地出让金（该土地出让金由公司控股股东方秀宝承担并支付）。

# 十、主要财务指标

## （一）基本财务指标

| 项目                 | 2014 年 12 月 31<br>日/2014 年度 | 2013 年 12 月 31<br>日/2013 年度 | 2012 年 12 月 31<br>日/2012 年度 |
|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 流动比率               | 2.16                        | 1.89                        | 1.39                        |
| 速动比率               | 1.29                        | 1.13                        | 0.74                        |
| 资产负债率（%）           | 29.56                       | 30.77                       | 44.79                       |
| 应收账款周转率（次/年）       | 6.82                        | 7.85                        | 10.01                       |
| 存货周转率（次/年）         | 4.05                        | 3.93                        | 3.78                        |
| 息税折旧摊销前利润（万元）      | 8,410.08                    | 6,413.20                    | 6,964.19                    |
| 利息保障倍数             | 49.46                       | 19.11                       | 62.72                       |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | 0.56                        | 0.86                        | 0.44                        |
| 每股净现金流量（元/股）       | -0.03                       | -0.15                       | -0.01                       |
| 无形资产（扣除土地使用权、      | 0.21                        | 0.19                        | 0.22                        |



|                         |  |  |  |
|-------------------------|--|--|--|
| 水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例 (%) |  |  |  |
|-------------------------|--|--|--|

注：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 = 速动资产 ÷ 流动负债
- (3) 资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%
- (4) 应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 应收账款平均余额
- (5) 存货周转率 = 营业成本 ÷ 存货平均余额
- (6) 息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 折旧费 + 无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销
- (7) 利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出) ÷ 利息支出
- (8) 每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动的现金流量净额 ÷ 年度末普通股股份总数
- (9) 每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 期末普通股股份总数
- (10) 无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例 = (无形资产 - 土地使用权 - 水面养殖权 - 采矿权) / 期末净资产 × 100%

## （二）净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求，公司报告期的净资产收益率及每股收益如下：

| 期间      | 项目                      | 加权平均净资产收益率 (%) | 每股收益 (元/股) |        |
|---------|-------------------------|----------------|------------|--------|
|         |                         |                | 基本每股收益     | 稀释每股收益 |
| 2014 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 22.56          | 0.85       | 0.85   |
|         | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 22.73          | 0.86       | 0.86   |
| 2013 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 20.11          | 0.61       | 0.61   |
|         | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 19.29          | 0.59       | 0.59   |
| 2012 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 30.03          | 0.72       | 0.72   |
|         | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 28.02          | 0.67       | 0.67   |

注：上述指标的计算公式如下：

- (1) 加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东

的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

（2）基本每股收益

基本每股收益 =  $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（3）稀释每股收益

稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 十一、重大资产评估情况

### （一）1998 年 5 月，公司前身台州东音电器有限公司成立

台州东音电器有限公司成立时，温岭市审计事务所对温岭市东音电器公司截至 1998 年 3 月 31 日的资产、负债和净资产进行了评估，并出具了“温审评（1998）30 号”《资产评估报告书》。

本次资产评估对于机器设备采用的评估方法为按现行购建成本并剔除有形损耗确定；对于流动资产采用的评估方法为按现行购建成本确定。截至 1998 年 3 月 31 日，温岭市东音电器公司的净资产评估值为 1,050,979.88 元。

### （二）2012 年 6 月，东音有限整体变更为股份公司

浙江东音泵业有限公司整体变更为股份有限公司时，坤元资产评估有限公司对公司截至 2011 年 12 月 31 日的全部资产、负债和股东权益进行了评估，并出具了“坤元评报（2012）145 号”《浙江东音泵业有限公司拟整体变更设立股份

有限公司涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》。

本次资产评估采用资产基础法，即以重置各项生产要素为假设前提，根据委托评估的分项资产的具体情况选用适宜的方法分别评定估算各分项资产的价值并累加求和，再扣减相关负债评估值，得出股东全部权益的评估价值。截至 2011 年 12 月 31 日，浙江东音泵业有限公司股东权益账面价值为 150,888,624.51 元，评估价值为 267,555,384.37 元，评估增值额为 116,666,759.86 元，增值率为 77.32%，主要为无形资产增值 103,775,634.41 元所致。

## 十二、历次验资情况

公司历次验资情况见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人历次验资情况”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

公司根据报告期内经审计的财务报表，结合公司发展战略和所处的经营环境，对报告期内公司的财务状况、盈利能力、现金流量情况及未来趋势分析如下：

### 一、财务状况

#### （一）资产

单位：万元

| 项目    | 2014 年 12 月 31 日 |        |        | 2013 年 12 月 31 日 |        |        | 2012 年 12 月 31 日 |        |
|-------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|------------------|--------|
|       | 金额               | 比例 (%) | 增幅 (%) | 金额               | 比例 (%) | 增幅 (%) | 金额               | 比例 (%) |
| 流动资产  | 24,701.39        | 55.15  | 16.73  | 21,160.24        | 58.24  | -8.64  | 23,161.52        | 62.21  |
| 非流动资产 | 20,084.63        | 44.85  | 32.40  | 15,169.92        | 41.76  | 7.82   | 14,069.32        | 37.79  |
| 资产总计  | 44,786.02        | 100.00 | 23.28  | 36,330.16        | 100.00 | -2.42  | 37,230.84        | 100.00 |

2013 年末公司资产总额为 36,330.16 万元，较 2012 年末略有下降，主要是 2012 年公司为购置募集资金投资项目建设用地向银行借款增加了 2012 年末资产。2014 年末公司资产总额较 2013 年末增长 23.28%，主要原因为公司产销规模扩大所致。

报告期各期末，公司流动资产占资产总额的比例分别为 62.21%、58.24% 和 55.15%，公司资产结构较为稳定。

#### 1、流动资产结构及其变化分析

公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目                     | 2014 年 12 月 31 日 |        | 2013 年 12 月 31 日 |        | 2012 年 12 月 31 日 |        |
|------------------------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|                        | 金额               | 比例 (%) | 金额               | 比例 (%) | 金额               | 比例 (%) |
| 货币资金                   | 4,887.79         | 19.79  | 5,264.49         | 24.88  | 6,417.85         | 27.71  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 27.93            | 0.11   | -                | -      | 219.12           | 0.95   |

|        |           |        |           |        |           |        |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| 应收账款   | 8,479.90  | 34.33  | 6,367.46  | 30.09  | 4,995.78  | 21.57  |
| 预付款项   | 96.17     | 0.39   | 392.54    | 1.86   | 166.95    | 0.72   |
| 其他应收款  | 1,362.37  | 5.52   | 972.08    | 4.59   | 741.69    | 3.20   |
| 存货     | 9,779.42  | 39.59  | 8,143.60  | 38.49  | 9,742.51  | 42.06  |
| 其他流动资产 | 67.82     | 0.27   | 20.06     | 0.09   | 877.61    | 3.79   |
| 流动资产总计 | 24,701.39 | 100.00 | 21,160.24 | 100.00 | 23,161.52 | 100.00 |

公司流动资产主要为与生产经营活动密切相关的货币资金、应收账款及存货。剔除 2013 年度内公司用货币资金偿还 2012 年因购置募集资金投资项目建设用地向银行的借款减少流动资产因素，报告期各期末公司流动资产总额呈增加趋势。主要原因系公司经营产生的利润投入再生产、经营规模扩大所致。报告期各期末，货币资金、应收账款和存货三项合计占公司流动资产总额的比例分别为 91.34%、93.46%和 93.71%，结构合理。

#### （1）货币资金

单位：万元

| 项目     | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| 库存现金   | 13.67            | 1.52             | 1.20             |
| 银行存款   | 3,765.87         | 4,904.53         | 6,062.09         |
| 其他货币资金 | 1,108.25         | 358.44           | 354.56           |
| 货币资金合计 | 4,887.79         | 5,264.49         | 6,417.85         |

公司 2013 年末货币资金较 2012 年末减少 1,153.36 万元，主要原因为 2013 年偿还了 2012 年为购置土地向银行的借款所致。2014 年末货币资金较 2013 年末减少 376.70 万元，主要原因为公司使用部分自有资金建设募集资金投资项目所致。

2012 年末，公司其他货币资金中跨境远期结汇业务的保证金为 209.61 万元（2012 年 5 月，公司与中国农业银行股份有限公司温岭市支行签订了《跨境远期结汇业务协议书》，开展跨境远期结汇业务），银行承兑汇票保证金为 144.95 万元；2013 年，公司为锁定原材料铜的采购价格，与浙江中大期货有限公司签订了《期货经纪合同》，参与铜期货交易，2013 年末，公司其他货币资金中期货保证金为 14.25 万元，银行承兑汇票保证金为 344.19 万元；2014 年末，其他货

币资金中期货业务的保证金为 1,108.25 万元，其中被铜期货合约占用的交易保证金 219.42 万元，没有被合约占用的结算准备金 888.83 万元。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2012 年末公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额 219.12 万元，为 2012 年末未到期的跨境远期结汇合约因人民币对美元升值产生的浮动盈利所致。

2012 年签订的跨境远期结汇合约到 2013 年 5 月末均已按期交割，且 2013 年度没有签订新的跨境远期结汇合约，2013 年末公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产没有余额。

2014 年末公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额 27.93 万元，为开仓的铜期货合约在 2014 年末按照逐日盯市结算制度结算因结算价格上涨形成的盈利所致。有关铜期货业务的具体情况见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“三、期货合约”。

（3）应收账款

①应收账款类别分析

单位：万元

| 项目                | 2014 年 12 月 31 日 |        |        | 2013 年 12 月 31 日 |        |        | 2012 年 12 月 31 日 |        |        |
|-------------------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|
|                   | 余额               | 比例 (%) | 坏账准备   | 余额               | 比例 (%) | 坏账准备   | 余额               | 比例 (%) | 坏账准备   |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备   | -                | -      | -      | -                | -      | -      | -                | -      | -      |
| 账龄分析法组合           | 8,966.83         | 99.86  | 486.93 | 6,744.78         | 99.53  | 377.32 | 5,306.84         | 100.00 | 311.06 |
| 小计                | 8,966.83         | 99.86  | 486.93 | 6,744.78         | 99.53  | 377.32 | 5,306.84         | 100.00 | 311.06 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | 12.17            | 0.14   | 12.17  | 32.08            | 0.47   | 32.08  | -                | -      | -      |
| 合计                | 8,979.00         | 100.00 | 499.10 | 6,776.87         | 100.00 | 409.40 | 5,306.84         | 100.00 | 311.06 |

## ②应收账款金额及变动情况

| 项目                 | 2014 年 12 月 31 日/2014 年度 | 2013 年 12 月 31 日/2013 年度 | 2012 年 12 月 31 日/2012 年度 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 期末应收账款余额（万元）       | 8,979.00                 | 6,776.87                 | 5,306.84                 |
| 坏账准备（万元）           | 499.10                   | 409.40                   | 311.06                   |
| 期末应收账款净额（万元）       | 8,479.90                 | 6,367.46                 | 4,995.78                 |
| 期末应收账款余额增长率（%）     | 32.49                    | 27.70                    | 27.02                    |
| 营业收入增长率（%）         | 13.32                    | -0.10                    | 12.09                    |
| 期末应收账款余额占营业收入比例（%） | 16.71                    | 14.29                    | 11.18                    |
| 期末应收账款净额占流动资产比例（%） | 34.33                    | 30.09                    | 21.57                    |

注：2014 年末，有净额 1,767.52 万元的应收账款为公司的短期借款提供质押担保。

报告期各期末，应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 11.18%、14.29%和 16.71%。2013 年末应收账款余额较 2012 年末增长 27.70%，2014 年末应收账款余额较 2013 年末增加 32.49%，主要原因为公司销售规模增加以及公司为部分客户购买短期出口信用保险后账期有所延长所致。

## ③应收账款账龄结构及变动情况

单位：万元

| 账龄    | 2014 年 12 月 31 日 |        |        | 2013 年 12 月 31 日 |        |        | 2012 年 12 月 31 日 |        |        |
|-------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|
|       | 余额               | 比例（%）  | 坏账准备   | 余额               | 比例（%）  | 坏账准备   | 余额               | 比例（%）  | 坏账准备   |
| 1 年以内 | 8,915.01         | 99.42  | 445.75 | 6,663.14         | 98.79  | 333.16 | 5,188.67         | 97.77  | 259.43 |
| 1-2 年 | 11.83            | 0.13   | 1.18   | 41.64            | 0.62   | 4.16   | 71.13            | 1.34   | 7.11   |
| 2-3 年 | -                | -      | -      | -                | -      | -      | 5.05             | 0.10   | 2.52   |
| 3 年以上 | 40.00            | 0.45   | 40.00  | 40.00            | 0.59   | 40.00  | 41.99            | 0.79   | 41.99  |
| 合计    | 8,966.83         | 100.00 | 486.93 | 6,744.78         | 100.00 | 377.32 | 5,306.84         | 100.00 | 311.06 |

报告期内，公司应收账款以一年以内为主，一年以内的应收账款均保持在 97%以上。公司已严格按照《企业会计准则》要求，充分计提了坏账准备。

## ④应收账款前五名客户情况



2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

| 客户名称                             | 期末余额     | 占应收账款余额比例（%） | 内容 | 账龄    |
|----------------------------------|----------|--------------|----|-------|
| SHIRKAT DAUD YOUNES NEKBEEN LTD. | 961.52   | 10.71        | 货款 | 1 年以内 |
| SHANGHAI TRADERS                 | 673.31   | 7.50         | 货款 | 1 年以内 |
| GURCH LIMITED                    | 666.22   | 7.42         | 货款 | 1 年以内 |
| OBA LINKS INT'L LTD.             | 537.31   | 5.98         | 货款 | 1 年以内 |
| ASTRAL GLOBAL IMPEX LTD （注）      | 522.78   | 5.82         | 货款 | 1 年以内 |
| 合计                               | 3,361.13 | 37.43        | -  | -     |

注：ASTRAL GLOBAL IMPEX LTD 和 TOSMOND INVESTMENT LTD 为同一控制人控制的 2 家公司，本财务报告附注披露的应收账款期末余额为以上 2 家公司的合计数。

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名金额合计占应收账款余额的比例为 37.43%，账龄均为一年以内。

#### ⑤报告期内主要新增客户的期末应收账款情况

报告期内，公司不断拓展市场，开拓新客户。2012 年，主要新增客户为浙江丰功机电有限公司、孟加拉 MADINA PUMP AND FOUNDRY，销售金额合计 868.39 万元，占当期销售收入的 1.83%，2012 年末这两家客户应收账款没有余额；2013 年，公司主要新增客户为尼日利亚 GLOBAL SUPERIOR WATER FILTER LTD.、利比亚 CECIL IMPORT&EXPORT TRADING CO., LTD，销售金额合计 488.67 万元，占当期销售收入的 1.03%，2013 年末公司对这二家客户应收账款余额为 106.23 万元，占当期末应收账款余额的 1.57%；2014 年公司主要新增客户为摩洛哥 CIETEC CARREFOUR INDUSTRIEL ET TECHNOLOGIQUE、尼日利亚 GRANAC INDUSTRIES LTD，销售金额合计 636.85 万元，占当期销售收入的 1.19%，截至 2014 年 12 月 31 日，公司对这两家客户应收账款余额为 181.25 万元。

#### ⑥应收账款管理制度

公司严格管理应收账款，制定了相关的应收账款管理制度，对预收货款、发货、收款、寄送提货单和对账流程做了明确规定。为控制公司海外应收账款回收风险，公司执行了客户授信制度管理，对于国外客户，公司主要采取电汇方式和

信用证方式结算，仅对信用好、实力强、合作关系稳定的战略客户进行一定额度的授信，且授信期一般在 90 天以内，此外，公司于 2012 年 12 月向中信保购买了短期出口信用保险，为新增客户及风险较大客户的应收账款增加保险。目前公司客户信誉情况良好，发生坏账风险的可能性较小。

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

#### （4）预付款项

##### ①预付款项账龄及金额情况

单位：万元

| 账 龄   | 2014 年 12 月 31 日 |        | 2013 年 12 月 31 日 |        | 2012 年 12 月 31 日 |        |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|       | 金额               | 比例（%）  | 金额               | 比例（%）  | 金额               | 比例（%）  |
| 1 年以内 | 96.17            | 100.00 | 392.42           | 99.97  | 165.49           | 99.13  |
| 1~2 年 | -                | -      | -                | -      | 1.46             | 0.87   |
| 2~3 年 | -                | -      | 0.12             | 0.03   | -                | -      |
| 合计    | 96.17            | 100.00 | 392.54           | 100.00 | 166.95           | 100.00 |

报告期内，公司预付款项主要为预付原材料款。

##### ②预付款项前五名情况

2014 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称             | 期末余额  | 占预付款项余额比例（%） | 内容      | 账龄    |
|------------------|-------|--------------|---------|-------|
| 中国出口信用保险公司浙江分公司  | 43.83 | 45.57        | 预付保险费   | 1 年以内 |
| 温岭市电工器材厂         | 15.79 | 16.42        | 预付材料采购款 | 1 年以内 |
| 中国石化加油 IC 卡      | 9.20  | 9.57         | 预付汽油费   | 1 年以内 |
| 腾越欧亚投资咨询（北京）有限公司 | 6.40  | 6.65         | 预付咨询费   | 1 年以内 |
| 北京巨友华宇国际会展有限公司   | 6.15  | 6.39         | 预付展览费   | 1 年以内 |
| 合计               | 81.37 | 84.60        | -       | -     |

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

## (5) 其他应收款

## ①其他应收款类别分析

单位：万元

| 项目                | 2014 年 12 月 31 日 |        |       | 2013 年 12 月 31 日 |        |       | 2012 年 12 月 31 日 |        |      |
|-------------------|------------------|--------|-------|------------------|--------|-------|------------------|--------|------|
|                   | 余额               | 比例 (%) | 坏账准备  | 余额               | 比例 (%) | 坏账准备  | 余额               | 比例 (%) | 坏账准备 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备   | 954.40           | 68.31  | -     | 712.65           | 72.30  | -     | 694.19           | 93.28  | -    |
| 按组合计提坏账准备         | -                | -      | -     | -                | -      | -     | -                | -      | -    |
| 账龄分析法组合           | 442.79           | 31.69  | 34.83 | 273.08           | 27.70  | 13.65 | 50.00            | 6.72   | 2.50 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | -                | -      | -     | -                | -      | -     | -                | -      | -    |
| 合计                | 1,397.20         | 100.00 | 34.83 | 985.73           | 100.00 | 13.65 | 744.19           | 100.00 | 2.50 |

报告期内公司其他应收款余额主要为出口退税款，公司将其归为单项金额重大并单项计提坏账准备的款项，因出口退税不存在减值迹象，因此无需计提坏账准备。

## ②按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款分析

单位：万元

| 账龄    | 2014 年 12 月 31 日 |        |       | 2013 年 12 月 31 日 |        |       | 2012 年 12 月 31 日 |        |      |
|-------|------------------|--------|-------|------------------|--------|-------|------------------|--------|------|
|       | 余额               | 比例 (%) | 坏账准备  | 余额               | 比例 (%) | 坏账准备  | 余额               | 比例 (%) | 坏账准备 |
| 1 年以内 | 188.97           | 42.68  | 9.45  | 273.08           | 100.00 | 13.65 | 50.00            | 100.00 | 2.50 |
| 1-2 年 | 253.82           | 57.32  | 25.38 | -                | -      | -     | -                | -      | -    |
| 合计    | 442.79           | 100.00 | 34.83 | 273.08           | 100.00 | 13.65 | 50.00            | 100.00 | 2.50 |

## ③其他应收款前五名情况

2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名具体情况如下：

单位：万元

| 项目             | 期末余额     | 占其他应收款余额比例（%） | 内容         | 账龄             |
|----------------|----------|---------------|------------|----------------|
| 应收出口退税         | 954.40   | 68.31         | 出口退税       | 1 年以内          |
| 发行证券外部费用       | 318.87   | 22.82         | 上市申报中介机构费用 | 1 年以内<br>1~2 年 |
| 温岭市发展新型墙体材料办公室 | 72.02    | 5.15          | 墙体新材料保证金   | 1~2 年          |
| 温岭市水利局         | 21.00    | 1.50          | 水土保证金      | 1~2 年          |
| 温岭市散装水泥办公室     | 10.80    | 0.77          | 水泥保证金      | 1~2 年          |
| 合计             | 1,377.09 | 98.55         | -          | -              |

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无其他应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

#### （6）存货

##### ①存货金额及变动情况

| 项目           | 2014 年 12 月 31 日<br>/2014 年度 | 2013 年 12 月 31 日<br>/2013 年度 | 2012 年 12 月 31 日<br>/2012 年度 |
|--------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 存货（万元）       | 9,779.42                     | 8,143.60                     | 9,742.51                     |
| 存货增长率（%）     | 20.09                        | -16.41                       | 3.21                         |
| 营业收入增长率（%）   | 13.32                        | -0.10                        | 12.09                        |
| 存货占营业收入比例（%） | 18.20                        | 17.17                        | 20.53                        |
| 存货占流动资产比例（%） | 39.59                        | 38.49                        | 42.06                        |

报告期各期末，存货占公司流动资产的比例分别为 42.06%、38.49%和 39.59%，较为稳定。

##### ②存货结构及变动情况

单位：万元

| 项目  | 2014 年 12 月 31 日 |       |        | 2013 年 12 月 31 日 |       |        | 2012 年 12 月 31 日 |       |       |
|-----|------------------|-------|--------|------------------|-------|--------|------------------|-------|-------|
|     | 账面金额             | 比例（%） | 跌价准备   | 账面金额             | 比例（%） | 跌价准备   | 账面金额             | 比例（%） | 跌价准备  |
| 原材料 | 3,154.21         | 29.62 | 273.42 | 3,497.33         | 41.00 | 116.58 | 3,983.09         | 40.41 | 59.84 |
| 半成品 | 2,154.90         | 20.24 | 359.15 | 2,162.09         | 25.35 | 109.55 | 2,269.78         | 23.03 | 44.30 |
| 在产品 | 823.73           | 7.74  | -      | 829.08           | 9.72  | -      | 583.09           | 5.92  | -     |

|        |           |        |        |          |        |        |          |        |        |
|--------|-----------|--------|--------|----------|--------|--------|----------|--------|--------|
| 库存商品   | 4,032.07  | 37.86  | 237.19 | 1,613.08 | 18.91  | 159.79 | 2,709.01 | 27.49  | 8.96   |
| 委托加工物资 | 484.27    | 4.55   | -      | 427.95   | 5.02   | -      | 310.64   | 3.15   | -      |
| 合计     | 10,649.18 | 100.00 | 869.76 | 8,529.53 | 100.00 | 385.92 | 9,855.61 | 100.00 | 113.10 |

公司存货主要为原材料、半成品和库存商品等。报告期各期末，三项余额合计占存货总余额的比例分别为 90.93%、85.26%和 87.72%。公司存货规模与公司生产特点密切相关，具体情况如下：

第一、公司产品规格及原材料品种繁多，为保证按时供货，通常需要预备一定安全库存，以便公司按订单制定生产计划并及时组织生产；

第二、公司产品生产工序较多，每道工序都存在在产品，相关工序完工后形成半成品，导致公司在产品和半成品金额较大。报告期各期末，公司在产品账面金额分别为 583.09 万元、829.08 万元和 823.73 万元，半成品账面金额分别为 2,269.78 万元、2,162.09 万元和 2,154.90 万元，公司在产品与半成品金额较大符合公司产品生产工序多的特点。

2014 年末库存商品为 4,032.07 万元，较 2013 年末增长较大，主要是公司为满足客户订单需要提前备货所致，截至 2014 年末，公司正在履行的订单折合人民币销售金额约为 7,600 万元。

报告期内，公司已严格按照《企业会计准则》要求，根据存货成本与可变现净值的差额充分计提了存货跌价准备。

### ③报告期内各期末公司库存商品、半成品库龄分布情况

报告期内，公司库存商品、半成品的库龄分布具体如下：

#### A.2014 年度

单位：元

| 库 龄   | 半成品           | 库存商品          |
|-------|---------------|---------------|
| 1 年以内 | 13,910,391.59 | 36,616,524.97 |
| 1-2 年 | 4,273,884.63  | 2,475,470.89  |
| 2-3 年 | 2,572,098.38  | 1,213,525.43  |

|       |               |               |
|-------|---------------|---------------|
| 3 年以上 | 792,599.14    | 15,213.32     |
| 小 计   | 21,548,973.74 | 40,320,734.61 |

## B.2013 年度

单位：元

| 库 龄   | 半成品           | 库存商品          |
|-------|---------------|---------------|
| 1 年以内 | 17,213,881.65 | 14,794,013.61 |
| 1-2 年 | 3,046,466.88  | 1,265,416.03  |
| 2-3 年 | 1,360,601.01  | 71,350.82     |
| 小 计   | 21,620,949.54 | 16,130,780.46 |

## C.2012 年度

单位：元

| 库 龄   | 半成品           | 库存商品          |
|-------|---------------|---------------|
| 1 年以内 | 19,763,564.28 | 26,547,914.72 |
| 1-2 年 | 2,911,384.29  | 542,144.16    |
| 2-3 年 | 22,880.01     |               |
| 小 计   | 22,697,828.58 | 27,090,058.88 |

## ④报告期末库存商品、半成品与订单的匹配情况

## A.库存商品与订单匹配情况

单位：元

| 项 目      | 2014 年度       | 2013 年度       | 2012 年度       |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 库存商品     | 40,320,734.61 | 16,130,780.46 | 27,090,058.88 |
| 有对应订单的金额 | 34,289,303.99 | 12,822,031.31 | 19,402,560.51 |
| 有订单对应的比例 | 85.04%        | 79.49%        | 71.62%        |

公司期末库存商品中，存在存货无对应订单的情况，主要系公司库存管理政策确定的安全库存量，及部分退换货产生的待处理产品。

## B.半成品与订单匹配情况

半成品系经公司生产用于水泵装配的通用配件。由于半成品通用性较强，同一半成品可用于多种产品，因此无法与订单进行一一对应。公司根据订单并结合库存情况进行生产。生产的半成品，部分用于供应当期生产订单需要，另一部分作为安全库存，用于下期生产。

报告期内，公司产品市场销售良好，各期末公司在手订单分别约为 6,100 万元、6,200 万元和 7,600 万元，能够有效确保库存商品和半成品的消化。

#### ⑤公司存货管理制度

公司建立了物料申购、进仓、仓库管理操作规定等相关制度，对材料的采购、验收、领用和保管等均作了详细规定，同时，公司定期组织人员对存货进行盘点，有效降低了存货管理风险。

#### （7）其他流动资产

单位：万元

| 项目       | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|------------------|------------------|
| 预缴所得税    | -                | -                | 634.74           |
| 待抵扣增值税   | 66.15            | 0.06             | 242.87           |
| 待分摊房屋租赁费 | -                | 20.00            | -                |
| 待分摊话费    | 1.67             | -                | -                |
| 合计       | 67.82            | 20.06            | 877.61           |

预缴所得税 2012 年末为 634.74 万元，原因为 2012 年 12 月公司被认定为高新技术企业，自 2012 年起减按 15% 的税率计缴企业所得税，公司在 2012 年前三季度按 25% 的税率预缴所得税额超过该年度应交所得税额，导致该年末“应交税费——企业所得税”科目形成借方余额后列示在该栏，公司已于 2013 年 7 月收到税务局退回的该款项；待抵扣增值税系公司尚未向税务部门申请出口退税的进项税。

## 2、非流动资产结构及其变化分析

公司非流动资产构成情况如下：



单位：万元

| 项目      | 2014 年 12 月 31 日 |        | 2013 年 12 月 31 日 |        | 2012 年 12 月 31 日 |        |
|---------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|         | 金额               | 比例（%）  | 金额               | 比例（%）  | 金额               | 比例（%）  |
| 固定资产    | 5,873.88         | 29.25  | 6,276.81         | 41.38  | 6,469.83         | 45.99  |
| 在建工程    | 6,552.80         | 32.63  | 1,322.59         | 8.72   | 60.38            | 0.43   |
| 无形资产    | 7,316.38         | 36.43  | 7,451.22         | 49.12  | 7,475.49         | 53.13  |
| 递延所得税资产 | 341.57           | 1.70   | 119.30           | 0.79   | 63.62            | 0.45   |
| 非流动资产总计 | 20,084.63        | 100.00 | 15,169.92        | 100.00 | 14,069.32        | 100.00 |

报告期各期末，公司非流动资产主要为固定资产、在建工程 and 无形资产，三项资产金额合计占非流动资产总额的比例分别为 99.55%、99.21%和 98.30%。公司固定资产为与生产经营密切相关的房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子及其他设备等，无形资产为土地使用权、软件和商标等，在建工程为募集资金投资项目土建工程。公司非流动资产使用状况良好。

#### （1）固定资产

报告期各期末，公司固定资产的具体情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 固定资产原值： |                  |                  |                  |
| 房屋及建筑物  | 4,652.15         | 4,669.03         | 4,669.03         |
| 机器设备    | 3,563.40         | 3,344.38         | 3,012.94         |
| 运输工具    | 452.96           | 452.96           | 452.96           |
| 电子及其他设备 | 359.30           | 322.74           | 309.29           |
| 小计      | 9,027.82         | 8,789.12         | 8,444.22         |
| 累计折旧：   |                  |                  |                  |
| 房屋及建筑物  | 1,329.61         | 1,131.47         | 907.17           |
| 机器设备    | 1,217.06         | 901.50           | 702.52           |
| 运输工具    | 351.48           | 264.84           | 177.86           |
| 电子及其他设备 | 255.79           | 214.49           | 186.85           |
| 小计      | 3,153.94         | 2,512.31         | 1,974.40         |
| 固定资产净值： |                  |                  |                  |
| 房屋及建筑物  | 3,322.54         | 3,537.56         | 3,761.86         |

|          |          |          |          |
|----------|----------|----------|----------|
| 机器设备     | 2,346.34 | 2,442.88 | 2,310.42 |
| 运输工具     | 101.49   | 188.12   | 275.10   |
| 电子及其他设备  | 103.51   | 108.25   | 122.44   |
| 固定资产净值合计 | 5,873.88 | 6,276.81 | 6,469.83 |
| 综合成新率（%） | 65.06    | 71.42    | 76.62    |

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备等。报告期内，基于生产经营需要，公司购置了机器设备，使得固定资产原值有所增长，报告期各期末，公司固定资产原值分别为 8,444.22 万元、8,789.12 万元和 9,027.82 万元，综合成新率分别为 76.62%、71.42%和 65.06%，固定资产成新率较高，状况良好。

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

截至 2014 年 12 月 31 日，固定资产中已有账面价值 30,877,598.11 元房屋及建筑物用于为公司借款提供抵押担保。固定资产抵押情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、主要固定资产及无形资产”之“（一）主要固定资产情况”之“1、房屋建筑物”。

公司固定资产折旧年限与可比上市公司折旧年限如下：

| 项目   | 房屋及建筑物 | 机器设备（注 1） | 运输工具 | 电子及其他设备（注 2） |
|------|--------|-----------|------|--------------|
| 新界泵业 | 20-35  | 10        | 5    | 5            |
| 利欧股份 | 20     | 3-10      | 5    | 3-10         |
| 南方泵业 | 20     | 3-10      | 5    | 5            |
| 本公司  | 5-20   | 3-10      | 4-5  | 3-5          |

注 1：南方泵业 2014 年年度报告披露的名称是专用设备；

注 2：利欧股份 2014 年年度报告披露的名称是其他设备。

由上表可知，本公司固定资产折旧年限与可比上市公司相比基本相当，固定资产折旧年限符合行业惯例。

## （2）在建工程

报告期各期末，公司在建工程余额分别为 60.38 万元、1,322.59 万元和 6,552.80 万元；2013 年末较 2012 年末增加 1,262.21 万元，主要系募集资金投资

项目土建工程增加所致；2014 年末较 2013 年末增加 5,230.21 万元，主要系募集资金投资项目土建工程增加所致。

### （3）无形资产

单位：万元

| 项目       | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|------------------|------------------|
| 无形资产原值：  |                  |                  |                  |
| 土地使用权    | 7,664.21         | 7,664.21         | 7,536.21         |
| 软件       | 88.38            | 56.40            | 43.21            |
| 商标       | 38.88            | 38.88            | 38.88            |
| 小计       | 7,791.47         | 7,759.49         | 7,618.30         |
| 累计摊销：    |                  |                  |                  |
| 土地使用权    | 413.09           | 259.80           | 106.31           |
| 软件       | 40.43            | 30.78            | 22.71            |
| 商标       | 21.57            | 17.68            | 13.79            |
| 小计       | 475.09           | 308.26           | 142.81           |
| 无形资产净值：  |                  |                  |                  |
| 土地使用权    | 7,251.13         | 7,404.41         | 7,429.91         |
| 软件       | 47.95            | 25.61            | 20.50            |
| 商标       | 17.31            | 21.20            | 25.08            |
| 无形资产净值合计 | 7,316.38         | 7,451.22         | 7,475.49         |

公司无形资产主要为募集资金投资项目购置的土地使用权。

报告期内，公司无形资产为公司合法拥有，为公司正常生产经营所必需的资产，公司无形资产未发生减值情况，故未计提无形资产减值准备。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产中有账面价值 72,267,036.37 元的土地使用权为公司借款和应付票据提供抵押担保，无形资产抵押情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、主要固定资产及无形资产”之“（二）主要无形资产”之“1、土地使用权”。

### 3、资产质量分析

报告期内，公司资产减值准备具体情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 坏账准备    | 533.93           | 423.06           | 313.56           |
| 其中：应收账款 | 499.10           | 409.40           | 311.06           |
| 其他应收款   | 34.83            | 13.65            | 2.50             |
| 存货跌价准备  | 869.76           | 385.92           | 113.10           |
| 合计      | 1403.69          | 808.98           | 426.66           |

公司遵循谨慎性原则，结合自身的业务特点，制定了合理的资产减值准备计提政策，具体政策见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。报告期内，公司严格按照制定的会计政策计提减值准备，对应收账款和其他应收款计提了坏账准备，对存货计提了跌价准备，其他资产经期末减值测试不存在减值情况，因此未计提减值准备。

#### （1）应收款项坏账准备计提分析

报告期内，公司对于单项金额重大的应收款项，单独进行了减值测试，不存在减值的，按照账龄分析法计提坏账准备；对于单项金额不重大的应收款项，按照账龄分析法计提坏账准备。期末应收账款、其他应收款坏账准备余额主要为按照账龄分析法计提。

公司根据自身的业务特点和主要客户的资信能力，制定了较为稳健的计提比例，公司应收账款和其他应收款坏账准备计提比例与可比上市公司对比分析如下：

| 项目   | 1 年以内(含 1 年) | 1~2 年 | 2~3 年 | 3 年以上    |
|------|--------------|-------|-------|----------|
| 新界泵业 | 5%           | 10%   | 50%   | 100%     |
| 利欧股份 | 5%           | 10%   | 30%   | 60%~100% |
| 南方泵业 | 5%           | 10%   | 30%   | 100%     |
| 本公司  | 5%           | 10%   | 50%   | 100%     |

注：可比上市公司数据来源于其 2014 年年度报告。

由上表可知，本公司坏账准备计提比例与可比上市公司相比较为谨慎，坏账准备计提较为充分。

公司 2012 年度核销应收账款 223.34 万元，为预计无法收回的款项。

## （2）存货跌价准备计提分析

报告期内，公司严格按照《企业会计准则》要求，对滞库时间长的原材料、半成品、库存商品等根据存货成本与可变现净值的差额计提了存货跌价准备。

公司 2014 年度转销存货跌价准备 200.45 万元，主要原因为部分计提了跌价准备的原材料、半成品领用和库存商品销售，其中原材料和半成品跌价准备转销 96.47 万元，库存商品跌价准备转销 103.98 万元。

## （3）固定资产、在建工程、无形资产减值准备计提分析

公司固定资产、在建工程、无形资产等均不存在资产减值情形，故未计提资产减值准备。

综上，公司各项资产质量良好，能够保障公司的持续经营能力。公司各项资产减值准备计提政策稳健，相关的各项减值准备计提充分、比例合理，不存在重大不良资产。

## （二）负债

### 1、负债结构及其变化分析

公司负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目                     | 2014 年 12 月 31 日 |       | 2013 年 12 月 31 日 |       | 2012 年 12 月 31 日 |       |
|------------------------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|
|                        | 金额               | 比例（%） | 金额               | 比例（%） | 金额               | 比例（%） |
| <b>流动负债：</b>           |                  |       |                  |       |                  |       |
| 短期借款                   | 1,314.23         | 9.93  | 2,219.38         | 19.85 | 7,471.38         | 44.80 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 908.28           | 6.86  | -                | -     | -                | -     |
| 应付票据                   | -                | -     | 876.55           | 7.84  | 289.90           | 1.74  |
| 应付账款                   | 6,841.50         | 51.67 | 6,164.46         | 55.14 | 7,328.16         | 43.94 |
| 预收款项                   | 844.67           | 6.38  | 675.27           | 6.04  | 759.12           | 4.55  |

|         |           |        |           |        |           |        |
|---------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| 应付职工薪酬  | 759.91    | 5.74   | 627.34    | 5.61   | 641.09    | 3.84   |
| 应交税费    | 557.73    | 4.21   | 357.63    | 3.20   | 9.01      | 0.05   |
| 应付利息    | 11.57     | 0.09   | 7.22      | 0.06   | 12.55     | 0.08   |
| 其他应付款   | 198.05    | 1.50   | 252.34    | 2.26   | 133.20    | 0.80   |
| 流动负债合计  | 11,435.93 | 86.37  | 11,180.19 | 100.00 | 16,644.42 | 99.80  |
| 非流动负债：  |           |        |           |        |           |        |
| 长期借款    | 1,800.00  | 13.60  | -         | -      | -         | -      |
| 递延所得税负债 | 4.19      | 0.03   | -         | -      | 32.87     | 0.20   |
| 非流动负债合计 | 1,804.19  | 13.63  | -         | -      | 32.87     | 0.20   |
| 负债合计    | 13,240.12 | 100.00 | 11,180.19 | 100.00 | 16,677.29 | 100.00 |

2012 年公司向银行借款购置募集资金投资项目建设用地，导致当年负债总额增大；2013 年偿还了 2012 年借入的为购置募集资金投资项目建设用地的银行借款，导致 2013 年末负债总额减小；剔除前述因素，报告期各期末公司负债随经营规模扩大增加。公司负债主要为流动负债，以与经营活动密切相关的短期借款、应付票据、应付账款、预收款项和应交税费为主。2014 年流动负债占负债总额的比例较 2013 年减小的主要原因为公司借入了长期借款用于募集资金投资项目建设。

## 2、主要流动负债分析

### （1）短期借款

公司短期借款具体如下：

单位：万元

| 借款类别    | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 抵押借款    | -                | -                | 400.00           |
| 质押借款    | -                | -                | 1,571.38（注 3）    |
| 保证借款    | -                | -                | 5,500.00         |
| 质押、抵押借款 | 1,314.23（注 1）    | 2,219.38（注 2）    | -                |

注 1：该借款为三笔美元借款，合计金额为 214.78 万美元；

注 2：该借款为一笔 200 万美元的外币借款和一笔 1,000.00 万元的人民币借款；

注 3：该借款为一笔 250 万美元的外币借款。

2012 年公司为购置募集资金投资项目用地，向银行借入了 5,500.00 万元的

保证借款。2013 年末公司短期借款较 2012 年末减少 5,252.00 万元，主要原因为 2013 年归还了公司在 2012 年为购置募集资金投资项目建设用地向银行的借款。2014 年末公司短期借款较 2013 年末减少 905.15 万元，主要原因为公司 2014 年按时归还了 2013 年度向银行借入的质押、抵押借款且新增短期借款减少。

## （2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

2014 年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债余额 908.28 万元，为 2014 年末未到期的跨境远期结汇合约因人民币对美元贬值产生的浮动亏损所致。公司跨境远期结汇业务的具体情况见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“四、跨境远期结汇合约”。

## （3）应付票据

报告期各期末公司应付票据余额分别为 289.90 万元、876.55 万元和 0 万元，均为公司使用银行承兑汇票支付采购原材料的货款所致。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付票据无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位票据情况。

## （4）应付账款

单位：万元

| 项目   | 2014 年 12 月 31 日 |        | 2013 年 12 月 31 日 |        | 2012 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|
|      | 金额               | 增长率（%） | 金额               | 增长率（%） | 金额               |
| 应付账款 | 6,841.50         | 10.98  | 6,164.46         | -15.88 | 7,328.16         |

公司应付账款主要为采购原辅材料形成的应付款项。报告期各期末，公司应付账款余额分别为 7,328.16 万元、6,164.46 万元和 6,841.50 万元，占负债总额的比例分别为 43.94%、55.14%和 51.86%。2013 年末应付账款占负债总额比例较 2012 年末有所提高，主要原因为 2013 年归还了公司在 2012 年为购置募集资金投资项目建设用地向银行的借款导致 2013 年末负债总额减小；2014 年末应付账款总额增加但占负债总额的比例较 2013 年末有所下降，主要原因为 2014 年为募集资金投资项目建设增加了长期借款导致负债总额增大。2013 年末应付账款较 2012 年末减少 15.88%，主要原因为 2014 年春节在一月份，2013 年末公司向部



分供应商提前支付了采购款项使 2013 年末应付账款总额减少所致； 2014 年末应付账款较 2013 年末增加 10.98%，主要原因为公司生产规模扩大，向供应商的采购量增加所致。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项情况。

#### （5）预收款项

单位：万元

| 项目   | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 预收款项 | 844.67           | 675.27           | 759.12           |

报告期内，公司预收款项主要为预收的客户货款。公司对国外客户销售采取的结算方式主要为信用证和电汇两种，其中电汇方式下公司在客户确认订单后先预收部分货款再安排生产，因此会形成预收款项；另外，公司向部分国内客户销售采取的结算方式为先收款后发货，也形成预收款项。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无预收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项情况。

#### （6）应付职工薪酬

应付职工薪酬主要为应付职工工资、奖金、津贴、补贴等短期薪酬和基本养老保险费、失业保险费等离职后福利。报告期各期末应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

| 项目           | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|------------------|
| 短期薪酬         | 722.22           | 602.21           | 544.05           |
| 离职后福利—设定提存计划 | 37.69            | 25.13            | 97.04            |
| 合计           | 759.91           | 627.34           | 641.09           |

①报告期各期末短期薪酬明细情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-------------|------------------|------------------|------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 695.10           | 579.13           | 489.98           |
| 社会保险费       | 27.12            | 23.08            | 54.07            |
| 其中：医疗保险费    | 18.87            | 13.70            | 48.36            |
| 工伤保险费       | 7.07             | 8.50             | 3.22             |
| 生育保险费       | 1.18             | 0.88             | 2.49             |
| 小 计         | 722.22           | 602.21           | 544.05           |

②报告期各期末设定提存计划明细情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 基本养老保险费 | 32.98            | 24.58            | 84.91            |
| 失业保险费   | 4.71             | 0.55             | 12.13            |
| 小 计     | 37.69            | 25.13            | 97.04            |

(7) 应交税费

单位：万元

| 项目       | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|------------------|------------------|
| 增值税      | 16.24            | -                | -                |
| 营业税      | 0.07             | -                | -                |
| 企业所得税    | 409.74           | 273.34           | -                |
| 个人所得税    | 8.42             | 4.83             | 6.06             |
| 城市维护建设税  | 35.45            | 14.28            | -                |
| 房产税      | 20.84            | 20.87            | -                |
| 教育费附加    | 21.27            | 8.57             | -                |
| 地方教育附加   | 14.18            | 5.71             | -                |
| 水利建设专项资金 | 6.21             | 6.60             | -                |
| 残保金      | 2.84             | 0.87             | 0.89             |
| 印花税      | 2.24             | 2.32             | 2.06             |

|       |        |        |      |
|-------|--------|--------|------|
| 土地使用税 | 20.25  | 20.25  | -    |
| 合计    | 557.73 | 357.63 | 9.01 |

公司应交税费主要为应交企业所得税和应交个人所得税，其中 2012 年末应交税费较小的原因详见本节之“（一）资产”之“1、流动资产结构及其变化分析”之“（7）其他流动资产”。

#### （8）应付利息

报告期各期末公司应付利息余额明细情况如下：

单位：万元

| 项目              | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 分期付息到期还本的长期借款利息 | 3.42             | -                | -                |
| 短期借款应付利息        | 8.14             | 7.22             | 12.55            |
| 合计              | 11.57            | 7.22             | 12.55            |

#### （9）其他应付款

报告期各期末公司其他应付款余额明细情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|------------------|
| 应付暂收款 | 100.00           | 100.00           | 100.00           |
| 应付海运费 | 96.91            | 151.30           | 15.86            |
| 其他    | 1.14             | 1.04             | 17.34            |
| 合计    | 198.05           | 252.34           | 133.20           |

其中：账龄超过 1 年的重要其他应付款明细情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2014 年 12 月 31 日期末数 | 未偿还或结转的原因               |
|--------|---------------------|-------------------------|
| 温岭市科技局 | 100.00              | 重大科研项目支持经费，本公司无偿使用二年后归还 |
| 小计     | 100.00              |                         |

2012 年，公司收到温岭市科学技术局提供的重大科研项目支持经费 100.00

万元，无偿使用两年后归还，已于 2015 年 1 月 29 日归还。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无其他应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项情况。

### 3、主要非流动负债分析

公司非流动负债主要为长期借款，报告期各期末长期借款余额分别为 0 万元、0 万元和 1,800.00 万元，2014 年末长期借款是为募集资金投资项目建设借款。

## （三）偿债能力

### 1、主要偿债能力指标

| 项目                | 2014 年 12 月 31 日<br>/2014 年度 | 2013 年 12 月 31 日<br>/2013 年度 | 2012 年 12 月 31 日<br>/2012 年度 |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 流动比率              | 2.16                         | 1.89                         | 1.39                         |
| 速动比率              | 1.29                         | 1.13                         | 0.74                         |
| 资产负债率（%）          | 29.56                        | 30.77                        | 44.79                        |
| 息税折旧摊销前利润<br>（万元） | 8,410.08                     | 6,413.20                     | 6,964.19                     |
| 利息保障倍数            | 49.46                        | 19.11                        | 62.72                        |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 4,183.09                     | 6,475.24                     | 3,331.50                     |
| 净利润（万元）           | 6,395.94                     | 4,596.41                     | 5,366.62                     |

报告期内，公司流动比率、速动比率、资产负债率均处于合理水平。利息保障倍数保持在较高水平，表明公司盈利能力强，偿还借款利息有保障。报告期公司经营活动产生的现金流量净额合计占同期净利润合计的 85.52%，表明公司盈利质量较高。此外，公司不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债。

综上，公司经营状况良好，持续盈利，盈利质量较高，利息保障倍数保持在较高水平，整体财务状况稳定，资产流动性较强，各项偿债能力指标较好，偿债风险小。

### 2、与可比上市公司比较分析

2012 至 2014 年，本公司与可比上市公司偿债能力指标对比如下：

| 项目        | 新界泵业   | 利欧股份  | 南方泵业   | 平均值    | 本公司   |
|-----------|--------|-------|--------|--------|-------|
| 2012 年度   |        |       |        |        |       |
| 流动比率      | 2.26   | 1.15  | 3.19   | 2.20   | 1.39  |
| 速动比率      | 1.46   | 0.75  | 2.49   | 1.57   | 0.74  |
| 资产负债率（%）  | 24.63  | 49.88 | 21.83  | 32.11  | 44.79 |
| 利息保障倍数（倍） | 52.17  | 3.06  | 427.70 | 160.98 | 62.72 |
| 2013 年度   |        |       |        |        |       |
| 流动比率      | 1.64   | 1.75  | 2.27   | 1.89   | 1.89  |
| 速动比率      | 0.82   | 1.28  | 1.66   | 1.25   | 1.13  |
| 资产负债率（%）  | 24.50  | 45.27 | 25.02  | 31.60  | 30.77 |
| 利息保障倍数（倍） | 218.05 | 3.03  | 701.76 | 307.61 | 19.11 |
| 2014 年度   |        |       |        |        |       |
| 流动比率      | 1.77   | 1.28  | 2.28   | 1.78   | 2.16  |
| 速动比率      | 0.90   | 0.97  | 1.62   | 1.16   | 1.29  |
| 资产负债率（%）  | 23.44  | 50.40 | 26.37  | 33.40  | 29.56 |
| 利息保障倍数（倍） | 135.23 | 10.18 | 171.00 | 105.47 | 49.46 |

从上表可见，2012 年度、2013 年度公司主要偿债指标稍差于可比上市公司，2014 年度公司主要偿债指标（除利息保障倍数外）优于可比上市公司。原因为可比上市公司上市，募集资金到账后货币资金增加，使可比上市公司的偿债能力财务指标显著提高，经过发展，2014 年度公司的流动比率、速动比率和资产负债率指标均优于上市公司平均水平。可比上市公司募集资金到账后，存款利息收入冲减少了利息支出，所以公司利息保障倍数指标较可比上市公司低。

#### （四）资产周转能力

公司资产周转能力的主要指标如下：

| 项目           | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次/年） | 6.82    | 7.85    | 10.01   |
| 应收账款周转天数（天）  | 54      | 47      | 36      |
| 存货周转率（次/年）   | 4.05    | 3.93    | 3.78    |

|             |      |      |      |
|-------------|------|------|------|
| 存货周转天数（天）   | 90   | 93   | 97   |
| 总资产周转率（次/年） | 1.32 | 1.29 | 1.47 |
| 总资产周转天数（天）  | 276  | 283  | 248  |

### 1、应收账款周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为 10.01 次/年、7.85 次/年和 6.82 次/年，应收账款周转率较好，主要原因为：（1）公司的主要客户信誉良好，能按期支付货款；（2）公司不断完善客户信用评估体系，保证货款及时回笼。

### 2、存货周转能力分析

报告期内，公司不断加强生产作业管理，存货周转率基本稳定。未来期间，公司将进一步重视存货管理工作，将存货的增幅控制在合理范围之内，提高存货周转率。

### 3、总资产周转能力分析

报告期内，公司总资产周转率分别为 1.47 次/年、1.29 次/年和 1.32 次/年，2012 年因为公司购置募投项目建设用地导致该项指标有所降低，但公司整体资产运营效率较高。随着公司未来业务的发展，营业收入增加，公司资产周转能力会相应改善。

### 4、与可比上市公司比较分析

2012 至 2014 年度，本公司与可比上市公司资产周转能力指标对比如下：

| 项目           | 新界泵业  | 利欧股份 | 南方泵业  | 年度平均值 | 本公司   |
|--------------|-------|------|-------|-------|-------|
| 2012 年度      |       |      |       |       |       |
| 应收账款周转率（次/年） | 11.87 | 3.35 | 11.58 | 8.93  | 10.01 |
| 存货周转率（次/年）   | 3.62  | 3.83 | 3.62  | 3.69  | 3.78  |
| 总资产周转率（次/年）  | 0.82  | 0.80 | 0.76  | 0.79  | 1.47  |
| 2013 年度      |       |      |       |       |       |
| 应收账款周转率（次/年） | 11.27 | 2.91 | 12.54 | 8.91  | 7.85  |
| 存货周转率（次/年）   | 3.80  | 3.94 | 3.63  | 3.79  | 3.93  |

|              |       |      |       |      |      |
|--------------|-------|------|-------|------|------|
| 总资产周转率（次/年）  | 0.84  | 0.73 | 0.83  | 0.80 | 1.29 |
| 2014 年度      |       |      |       |      |      |
| 应收账款周转率（次/年） | 12.48 | 2.54 | 10.58 | 7.28 | 6.82 |
| 存货周转率（次/年）   | 3.67  | 5.41 | 3.33  | 4.14 | 4.05 |
| 总资产周转率（次/年）  | 0.78  | 0.82 | 0.82  | 0.81 | 1.32 |

本公司应收账款周转率高于利欧股份、低于新界泵业和南方泵业，仍处于较好水平，存货周转率与可比上市公司平均水平相当，总资产周转率明显高于可比上市公司平均水平，显示了较好的资产运营和管理能力。

## 二、盈利能力

报告期内，公司主要经营成果如下：

单位：万元

| 项目   | 2014 年度   | 2013 年度   | 2012 年度   |
|------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 53,732.58 | 47,417.44 | 47,463.70 |
| 营业利润 | 7,015.21  | 5,212.70  | 6,256.64  |
| 利润总额 | 7,416.85  | 5,303.32  | 6,282.82  |
| 净利润  | 6,395.94  | 4,596.41  | 5,366.62  |

报告期内，公司实现营业收入分别为 47,463.70 万元、47,417.44 万元和 53,732.58 万元；实现净利润 5,366.62 万元、4,596.41 万元和 6,395.94 万元。

2013 年度公司营业收入与 2012 年度基本持平，毛利率与 2012 年相比基本稳定，但净利润较 2012 年降低 770.21 万元，主要原因为：第一，因购置募集资金投资项目建设用地使土地使用权摊销增加约 129 万元；第二，因借款购置募集资金投资项目建设用地使利息支出增加约 191 万元；第三，因人民币对美元升值导致汇兑损失增加约 401 万元；第四，2012 年开展跨境远期结汇业务，而 2013 年没有开展该项业务，2012 年公允价值变动收益和投资收益合计较 2013 年多 281 万元。

2014 年较 2013 年度公司经营保持了较好的增长势头，营业收入增加 13.32%，毛利率增长 3.83 个百分点，净利润增加 39.15%。主要原因为 2014 年度原材料价



格降低，毛利率提高。

## （一）营业收入构成及变动

### 1、营业收入总体情况

公司营业收入构成如下：

单位：万元

| 营业收入种类 | 2014 年度   |        | 2013 年度   |        | 2012 年度   |        |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|        | 金额        | 比例（%）  | 金额        | 比例（%）  | 金额        | 比例（%）  |
| 主营业务收入 | 53,235.35 | 99.07  | 47,043.43 | 99.21  | 46,916.85 | 98.85  |
| 其他业务收入 | 497.23    | 0.93   | 374.01    | 0.79   | 546.85    | 1.15   |
| 营业收入合计 | 53,732.58 | 100.00 | 47,417.44 | 100.00 | 47,463.70 | 100.00 |

报告期内公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比例分别为 98.85%、99.21%和 99.07%，公司营业收入的变动取决于主营业务收入的变动。

报告期内，公司主营业务收入保持增长，主要得益于市场需求的稳步增长、公司持续的研发投入和营销力度的加强，具体如下：

#### （1）全球市场需求持续增长为公司业务发展奠定了坚实的基础

随着全球人口的增加及社会经济发展，人类生产生活用水量持续增加，公司生产的井用潜水泵等产品需求量亦不断增长，根据中国农业机械工业协会排灌分会的统计分析，最近几年我国井用潜水泵市场年复合增长率超过 30%。在全球可利用淡水资源匮乏、干旱化程度不断加剧、地表水污染情况趋于严重、农业用水需求不断增加的大背景下，地下水使用量将不断增加，井用潜水泵等产品将面临广阔的发展前景，预计未来几年，我国及全球的井用潜水泵市场将分别保持 25%和 15%的增速，我国及全球的小型潜水泵市场将分别保持 15%和 7.5%的增速（资料来源：中国农业机械工业协会排灌分会），这为公司业务规模的扩大奠定了坚实的基础。

#### （2）公司注重研发投入和技术创新有力促进了公司产品销售

公司秉承“塑造国际名牌、创造卓越品质”的发展宗旨，自成立以来一直坚持以市场为导向不断加大研发投入进行产品研发和技术革新，经过多年的试验积

累，截至目前公司已开发并拥有 40 多个系列、约 2,000 个型号的产品体系。公司可针对客户提出的个性化需求予以快速响应，不断推出新产品和新工艺，满足客户的个性化定制，从而赢得客户认可。2013 年度和 2014 年度公司产品销量分别较上年增长 14.60%和 13.84%，公司产品系列、型号的不断丰富和产品质量的不断提升，有力促进了公司产品销售规模的提升。

### （3）公司营销力度不断增强进一步扩大公司产品销售规模

完善的营销体系是企业产品销售的基础和保证，公司经过多年的市场开拓，在全球与一百多家长期合作的客户建立了稳定供货关系。报告期内，公司以自营出口为主，通过境外展览（迪拜 BIG5 展会）、广交会、B2B 网站、商务部和行业协会牵头组织展会等多种方式进行产品展示、品牌推广和发展客户，并通过自主品牌（OBM）或贴牌（ODM）方式实现销售。

## 2、主营业务收入分产品分析

公司主营业务收入分产品类别列示如下：

单位：万元

| 产品类别     | 2014 年度   |        | 2013 年度   |        | 2012 年度   |        |
|----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|          | 金额        | 比例（%）  | 金额        | 比例（%）  | 金额        | 比例（%）  |
| 井用潜水泵    | 43,007.59 | 80.79  | 37,361.62 | 79.42  | 38,008.04 | 81.01  |
| 小型潜水泵    | 2,590.01  | 4.87   | 2,653.04  | 5.64   | 2,492.50  | 5.31   |
| 陆上泵      | 3,465.49  | 6.51   | 3,356.87  | 7.14   | 2,617.64  | 5.58   |
| 配件       | 4,172.25  | 7.84   | 3,671.90  | 7.81   | 3,798.67  | 8.10   |
| 主营业务收入合计 | 53,235.35 | 100.00 | 47,043.43 | 100.00 | 46,916.85 | 100.00 |

报告期内，公司主营业务收入分别为 46,916.85 万元、47,043.43 万元和 53,235.35 万元。井用潜水泵为公司主要产品，其销售收入在报告期内占主营业务收入的比例较高，是主营业务收入的主要来源。

公司主营业务收入 2013 年度较 2012 年度略有增加，2014 年度较 2013 年度增加 13.16%，主要原因为公司产销规模扩大。

## 3、主营业务收入分区域分析

报告期内，公司主营业务收入分区域列示如下：

单位：万元

| 区域 |    | 2014 年度   |        | 2013 年度   |        | 2012 年度   |        |
|----|----|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|    |    | 金额        | 比例（%）  | 金额        | 比例（%）  | 金额        | 比例（%）  |
| 国外 | 非洲 | 27,368.79 | 51.41  | 23,705.68 | 50.39  | 21,821.45 | 46.51  |
|    | 亚洲 | 14,990.98 | 28.16  | 11,639.85 | 24.74  | 14,305.07 | 30.49  |
|    | 欧洲 | 5,197.65  | 9.76   | 5,984.44  | 12.72  | 5,502.20  | 11.73  |
|    | 其他 | 1,685.32  | 3.17   | 1,436.38  | 3.05   | 742.86    | 1.58   |
|    | 小计 | 49,242.74 | 92.50  | 42,766.35 | 90.90  | 42,371.58 | 90.31  |
| 国内 |    | 3,992.60  | 7.50   | 4,277.08  | 9.10   | 4,545.27  | 9.69   |
| 合计 |    | 53,235.35 | 100.00 | 47,043.43 | 100.00 | 46,916.85 | 100.00 |

#### （1）国外地区

近几年来，公司产品在国外市场需求持续旺盛，故公司主要集中精力进行国外市场的开拓和维护。报告期内，公司产品以自营出口为主，国外销售收入占营业收入的比重在 90%左右，国外市场一直是公司产品的主要销售区域。

#### （2）国内地区

由于国内市场开拓起步较晚，加之对国内市场使用环境的适用性研究不够，市场开发投入不足，公司内销产品的竞争优势未能得以体现。未来，随着公司产品有效提升，公司将在巩固和提升国外市场份额的基础上，通过对内销产品的改进以及加大内销团队的建设、经销商开发、营销网络的布局等方面投入，积极拓展国内市场。

### 4、主要客户中的新增客户情况

报告期内，公司不断拓展市场，开拓新客户。2012 年，主要新增客户为浙江丰功机电有限公司、孟加拉 MADINA PUMP AND FOUNDRY，销售金额合计 868.39 万元，占当期销售收入的 1.83%；2013 年，公司主要新增客户为尼日利亚 GLOBAL SUPERIOR WATER FILTER LTD.、利比亚 CECIL IMPORT&EXPORT TRADING CO., LTD, 销售金额合计 488.67 万元，占当期销售收入的 1.03%；2014 年，公司主要新增客户为摩洛哥 CIETEC CARREFOUR INDUSTRIEL ET TECHNOLOGIQUE、尼日利亚 GRANAC INDUSTRIES LTD.，销售金额合计

636.85 万元，占当期销售收入的 1.19%。

## （二）主营业务毛利分析

### 1、主营业务成本情况

单位：万元

| 主营业务<br>产品类别 | 2014 年度   |        | 2013 年度   |        | 2012 年度   |        |
|--------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|              | 金额        | 比例（%）  | 金额        | 比例（%）  | 金额        | 比例（%）  |
| 井用潜水泵        | 30,536.75 | 79.66  | 27,993.92 | 78.39  | 28,913.01 | 80.59  |
| 小型潜水泵        | 1,901.85  | 4.96   | 2,098.88  | 5.88   | 1,921.92  | 5.36   |
| 陆上泵          | 3,100.45  | 8.09   | 3,074.92  | 8.61   | 2,372.59  | 6.61   |
| 配件           | 2,793.88  | 7.29   | 2,542.62  | 7.12   | 2,669.40  | 7.44   |
| 主营业务成本合计     | 38,332.93 | 100.00 | 35,710.34 | 100.00 | 35,876.92 | 100.00 |

报告期内，主营业务成本与主营业务收入相匹配。

### 2、主营业务毛利构成分析

公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

| 主营业务产品<br>类别 | 2014 年度   |        | 2013 年度   |        | 2012 年度   |        |
|--------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|              | 金额        | 比例（%）  | 金额        | 比例（%）  | 金额        | 比例（%）  |
| 井用潜水泵        | 12,470.85 | 83.68  | 9,367.71  | 82.66  | 9,095.02  | 82.38  |
| 小型潜水泵        | 688.17    | 4.62   | 554.15    | 4.89   | 570.58    | 5.17   |
| 陆上泵          | 365.04    | 2.45   | 281.95    | 2.49   | 245.05    | 2.22   |
| 配件           | 1,378.37  | 9.25   | 1,129.28  | 9.96   | 1,129.27  | 10.23  |
| 主营业务毛利合计     | 14,902.42 | 100.00 | 11,333.09 | 100.00 | 11,039.93 | 100.00 |

报告期内，从主营业务毛利构成分析，公司主营业务毛利主要来源于井用潜水泵，井用潜水泵实现的毛利占当期公司主营业务毛利总额的比例分别为 82.38%、82.66%和 83.68%。

## （三）毛利率分析

公司主营业务毛利率及各类别产品毛利率如下：

| 主营业务产品类别 | 2014 年度 |           | 2013 年度 |           | 2012 年度 |
|----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|          | 毛利率（%）  | 毛利率变动百分点数 | 毛利率（%）  | 毛利率变动百分点数 | 毛利率（%）  |
| 井用潜水泵    | 29.00   | 3.93      | 25.07   | 1.14      | 23.93   |
| 小型潜水泵    | 26.57   | 5.68      | 20.89   | -2.00     | 22.89   |
| 陆上泵      | 10.53   | 2.13      | 8.40    | -0.96     | 9.36    |
| 配件       | 33.04   | 2.29      | 30.75   | 1.02      | 29.73   |
| 主营业务毛利率  | 27.99   | 3.90      | 24.09   | 0.56      | 23.53   |

### 1、主营业务毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 23.53%、24.09%和 27.99%。因为单位成本下降，主营业务毛利率逐年上升。

### 2、主要产品对主营业务毛利率贡献

报告期内主要产品对主营业务收入和主营业务毛利率贡献如下表：

单位：%

| 主营业务产品类别 | 2014 年度 |       |       | 2013 年度 |       |       | 2012 年度 |       |       |
|----------|---------|-------|-------|---------|-------|-------|---------|-------|-------|
|          | 收入比例    | 毛利率   | 毛利率贡献 | 收入比例    | 毛利率   | 毛利率贡献 | 收入比例    | 毛利率   | 毛利率贡献 |
| 井用潜水泵    | 80.79   | 29.00 | 23.43 | 79.42   | 25.07 | 19.91 | 81.01   | 23.93 | 19.39 |
| 小型潜水泵    | 4.87    | 26.57 | 1.29  | 5.64    | 20.89 | 1.18  | 5.31    | 22.89 | 1.22  |
| 陆上泵      | 6.51    | 10.53 | 0.69  | 7.14    | 8.40  | 0.60  | 5.58    | 9.36  | 0.52  |
| 配件       | 7.84    | 33.04 | 2.59  | 7.81    | 30.75 | 2.40  | 8.10    | 29.73 | 2.41  |
| 合计       | 100.00  | -     | 27.99 | 100.00  | -     | 24.09 | 100.00  | -     | 23.53 |

从上表可见，报告期内，井用潜水泵对公司主营业务毛利率的贡献最大，报告期内井用潜水泵对主营业务毛利率的贡献分别为 19.39%、19.91%和 23.43%。

### 3、井用潜水泵毛利率变动分析

由于井用潜水泵是公司主营业务收入和主营业务毛利的主要来源，井用潜水泵对公司主营业务毛利率贡献最大，所以公司主营业务毛利率变动主要取决于井用潜水泵产品毛利率的变动。

井用潜水泵毛利率、平均销售价格、平均销售成本情况如下：

| 期间      | 平均销售价格<br>(元/台) | 平均销售成本<br>(元/台) | 平均销售毛利<br>(元/台) | 毛利率<br>(%) | 毛利率增减<br>百分点数 |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|---------------|
| 2014 年度 | 572.73          | 406.66          | 166.07          | 29.00      | 3.93          |
| 2013 年度 | 588.53          | 440.97          | 147.56          | 25.07      | 1.14          |
| 2012 年度 | 662.78          | 504.18          | 158.60          | 23.93      | 2.11          |

井用潜水泵平均销售价格、平均销售成本变动对其毛利率影响如下：

| 项目                                 | 因素变动导致 2014 年度<br>毛利率较 2013 年度变动的<br>点数 | 因素变动导致 2013 年度<br>毛利率较 2012 年度变动的<br>点数 |
|------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 井用潜水泵平均单位销售价格变动引起的毛利率变动（1）         | -1.90                                   | -8.39                                   |
| 井用潜水泵平均单位销售成本变动引起的毛利率变动（2）         | 5.83                                    | 9.54                                    |
| 平均销售价格、平均销售成本共同<br>导致井用潜水泵毛利率变动（3） | 3.93                                    | 1.14                                    |

注：（1）=  $(p_1 - c_1) / p_1 - (p_0 - c_1) / p_0$ ，（2）=  $(c_0 - c_1) / p_0$ ，（3）=（1）+（2）；p 表示平均单位价格；c 表示平均单位成本；下标 0 表示上年或上年同期；下标 1 表示当年或当期。

2013 年度公司井用潜水泵产品平均单位销售价格较 2012 年度下降 11.20%，导致该产品毛利率较上年减少 8.39 个百分点。2013 年度较 2012 年度主要原材料平均价格下降等因素使得井用潜水泵平均单位生产成本降低，导致该产品毛利率较上年增加 9.54 个百分点。因此，2013 年度井用潜水泵产品毛利率较上年增加 1.14 个百分点。

2014 年度公司井用潜水泵产品平均单位销售价格较 2013 年度下降 2.68%，导致该产品毛利率较上年减少 1.90 个百分点。2014 年度较 2013 年度主要原材料平均价格下降等因素使得井用潜水泵平均单位生产成本降低，导致该产品毛利率较上年增加 5.83 个百分点。因此，2014 年度井用潜水泵产品毛利率较上年增加 3.93 个百分点。

#### 4、可比上市公司主营业务毛利率情况

公司收入与利润主要来源于各种水泵产品，同行业可比上市公司的主营业务毛利率水平情况如下：

| 公司名称      | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 | 主营产品                  |
|-----------|---------|---------|---------|-----------------------|
| 新界泵业      | 25.82   | 25.23   | 24.57   | 农用水泵、空气压缩机            |
| 利欧股份      | 22.98   | 24.21   | 23.40   | 微型小型水泵、园林机械、数字营销互联网业务 |
| 南方泵业      | 38.62   | 37.60   | 36.46   | 不锈钢冲压焊接离心泵、无负压变频供水设备  |
| 可比上市公司平均值 | 29.14   | 29.01   | 28.14   |                       |
| 本公司       | 27.99   | 24.09   | 23.53   | 井用潜水泵、小型潜水泵和陆上泵       |

从上表可以看出，公司主营业务毛利率与新界泵业、利欧股份基本相当，但低于南方泵业。

（1）公司与可比上市公司业务结构、产品、用途比较表：

| 公司   | 业务结构                                | 产品内容                                                         | 主要产品用途                                               |
|------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| 新界泵业 | 专业从事各类农用水泵、空气压缩机的研发、生产和销售           | 主要产品：各类水泵及控制设备、空气压缩机。水泵包括小型潜水电泵、污水污物电泵、井用潜水电泵、自吸泵、旋涡泵、其他农用水泵 | 用于农田补水或排水，石油、化工、冶炼、制冷和矿山通风等                          |
| 利欧股份 | 从事微型小型水泵和园林机械的研发、设计、制造、销售，数字营销互联网业务 | 主要产品：花园潜水泵、花园自吸泵、喷泉泵、小型漩涡泵、小型离心泵、割草机等，数字营销服务                 | 用于排雨水、家庭污水、地下室和游艇积水，草坪修剪等，数字营销服务                     |
| 南方泵业 | 不锈钢冲压焊接离心泵及无负压变频供水设备等的研发、制造和销售      | 主要产品：不锈钢冲压焊接离心泵，包括 CDL 系列立式多级离心泵和 CHL 系列卧式多级离心泵等，无负压变频供水设备   | 用于中低压锅炉给水以及医药、食品、精细化工、造纸、消防等领域或工业流程系统中的冲洗、输送、喷洒等工艺过程 |
| 东音泵业 | 专业从事井用潜水泵、小型潜水泵及陆上泵的研发、生产和销售        | 主要产品：井用潜水泵、小型潜水泵及陆上泵                                         | 用于深井取水、农田补水或排水、旱地浇灌、喷灌或排水等                           |

（2）毛利率存在差异的原因

新界泵业主要产品是各种农用水泵和空气压缩机，农用水泵的收入占比较高，公司毛利率与新界泵业较为接近。



利欧股份于 2014 年度进入互联网行业，主营业务包括各种微型小型水泵的生产销售和互联网业务，2014 年度利欧股份制造业的毛利率 25.92%，互联网业务的毛利率 17.36%，公司与利欧股份制造业类产品的毛利率较为接近。

南方泵业主要产品不锈钢冲压焊接离心泵主要用于工业生产领域，相对农用泵和生活用泵，工业泵技术复杂，工艺难度较大，行业门槛较高，所以南方泵业的毛利率高于公司的毛利率。

## 5、ODM、OBM 业务毛利率变动分析

报告期内公司 OBM 和 ODM 业务主营业务收入、主营业务成本及主营业务毛利率情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2014 年度   |           | 2013 年度   |           | 2012 年度   |           |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|         | OBM       | ODM       | OBM       | ODM       | OBM       | ODM       |
| 主营业务收入  | 13,981.89 | 39,253.46 | 13,420.36 | 33,623.07 | 14,158.46 | 32,758.38 |
| 主营业务成本  | 10,253.64 | 28,079.28 | 10,147.87 | 25,562.47 | 10,734.09 | 25,142.83 |
| 主营业务毛利  | 3,728.25  | 11,174.18 | 3,272.49  | 8,060.60  | 3,424.37  | 7,615.56  |
| 主营业务毛利率 | 26.66%    | 28.47%    | 24.38%    | 23.97%    | 24.19%    | 23.25%    |

由上表，公司报告期内 OBM 和 ODM 毛利率均呈逐年上升趋势，主要系 2012 年以来公司生产所需主要原材料如漆包线、铸铁件、铜件、电缆线、塑料件等采购价格有所下降，导致公司销售成本有所降低，虽然公司产品销售价格相应有所调整，但下降幅度低于原材料的降低幅度，导致产品毛利率逐年增加。

报告期内公司 OBM 和 ODM 两项业务毛利率差异总体较小。

## 6、敏感性分析

井用潜水泵对公司主营业务收入、主营业务毛利、营业利润、利润总额贡献最大，所以井用潜水泵价格变动对利润总额影响最大。下面分别从井用潜水泵产品销售价格变动和主要原材料价格变动两方面的因素对公司利润总额产生的影响进行敏感性分析。

### （1）井用潜水泵产品销售价格变动的敏感性分析

在假定 2014 年度的其他因素保持不变的情况下，并用潜水泵产品销售价格变动对公司的利润总额变化的敏感性分析如下：

| 销售价格变动率（%） | 利润总额变动率（%） |
|------------|------------|
| 5          | 28.41      |
| 1          | 5.68       |
| 0          | -          |
| -1         | -5.68      |
| -5         | -28.41     |

由上表看出，公司利润总额对并用潜水泵产品销售价格变动非常敏感。

## （2）主要原材料价格变动的敏感性分析

①报告期内主要原材料价格走势、占主要产品并用潜水泵、小型潜水泵和陆上泵生产成本的比重：

| 原材料名称 | 2014 年度 |          |         | 2013 年度 |          |         | 2012 年度 |          |
|-------|---------|----------|---------|---------|----------|---------|---------|----------|
|       | 单价（元）   | 占成本比重（%） | 单价增幅（%） | 单价（元）   | 占成本比重（%） | 单价增幅（%） | 单价（元）   | 占成本比重（%） |
| 漆包线   | 45.09   | 9.42     | -4.02   | 46.98   | 9.53     | -4.92   | 49.41   | 10.10    |
| 硅钢片   | 4.84    | 8.75     | -4.54   | 5.07    | 8.83     | 1.36    | 5.00    | 8.85     |
| 不锈钢管  | 12.99   | 6.53     | -14.20  | 15.14   | 7.37     | 8.36    | 13.97   | 6.71     |
| 铸铁件   | 7.44    | 7.19     | -4.25   | 7.77    | 7.04     | -1.34   | 7.87    | 7.50     |
| 铜件    | 42.36   | 8.85     | -9.99   | 47.06   | 8.98     | -4.31   | 49.18   | 8.68     |
| 电缆线   | 2.31    | 11.17    | -4.15   | 2.41    | 11.22    | -4.37   | 2.52    | 11.45    |
| 塑料件   | 24.60   | 7.55     | -11.57  | 27.82   | 8.24     | -8.58   | 30.43   | 8.51     |

注：1、表中单价为耗用平均价格。

2、电缆线的计量单位为米，其余原材料计量单位为千克；

3、2013 年度不锈钢管平均价格较 2012 年度增加的原因因为并用潜水泵的机筒由 201 不锈钢改为 304 不锈钢；2014 年度不锈钢管平均价格较 2013 年度下降的原因因为 2014 年并用潜水泵的机筒由客户自主选择是否使用 304 不锈钢，304 不锈钢使用量的占比较 2013 年度降低。

## ②主要原材料价格变动的敏感性

井用潜水泵、小型潜水泵和陆上泵的主要原材料为漆包线、硅钢片、不锈钢管、铸铁件、铜件、电缆线和塑料件等，报告期内，主要原材料消耗占该三类产品生产成本的比例分别为 61.80%、61.21%和 59.46%。

A、假定 2014 年度原材料价格整体发生变动，产品售价、销量、除原材料外的其他成本等因素不变的情况下，公司利润总额的变化如下：

| 原材料价格整体变动幅度 | 公司利润总额变化的幅度 |
|-------------|-------------|
| 5%          | -23.32%     |
| 1%          | -4.66%      |
| 0%          | -           |
| -1%         | 4.66%       |
| -5%         | 23.32%      |

如上表所示，假如 2014 年度原材料价格整体上涨 1%，将使利润总额下降 4.66 个百分点。

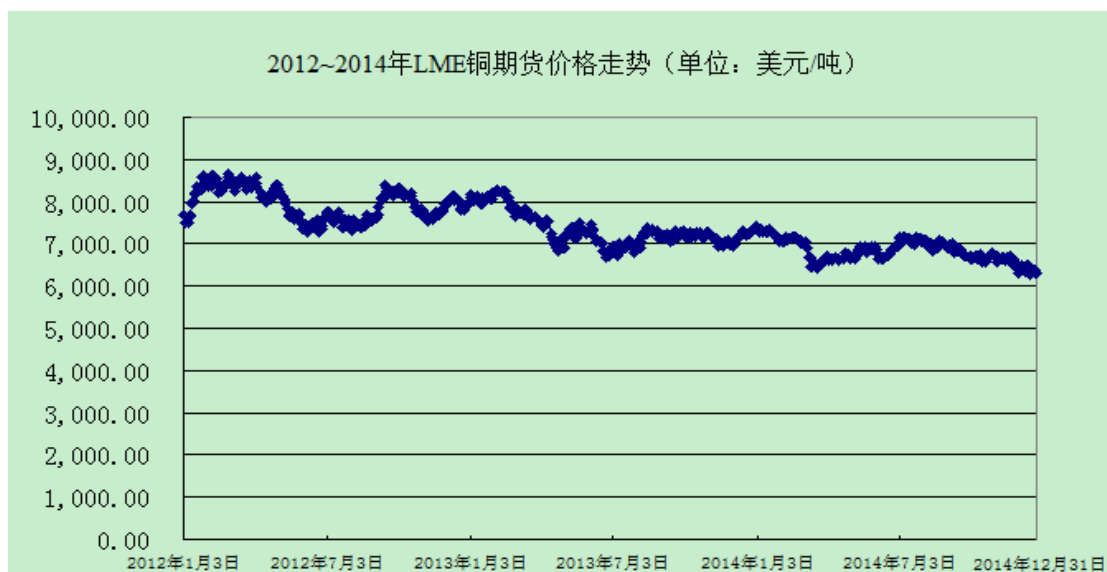
B、假定 2014 年度，某类原材料价格发生变动，其他类原材料价格、产品售价、销量、其他成本等因素不变的情况下，公司利润总额的变化如下：

主要原材料单价变动对利润总额的敏感性分析如下：

| 项目   | 主要原材料采购价格变动幅度和利润总额变动幅度 |       |   |        |        |
|------|------------------------|-------|---|--------|--------|
|      | -5%                    | -1%   | 0 | 1%     | 5%     |
| 漆包线  | 2.63%                  | 0.53% | - | -0.53% | -2.63% |
| 硅钢片  | 2.46%                  | 0.49% | - | -0.49% | -2.46% |
| 不锈钢管 | 1.76%                  | 0.35% | - | -0.35% | -1.76% |
| 铸铁件  | 1.87%                  | 0.37% | - | -0.37% | -1.87% |
| 铜件   | 2.26%                  | 0.45% | - | -0.45% | -2.26% |
| 电缆线  | 2.84%                  | 0.57% | - | -0.57% | -2.84% |
| 塑料件  | 1.95%                  | 0.39% | - | -0.39% | -1.95% |

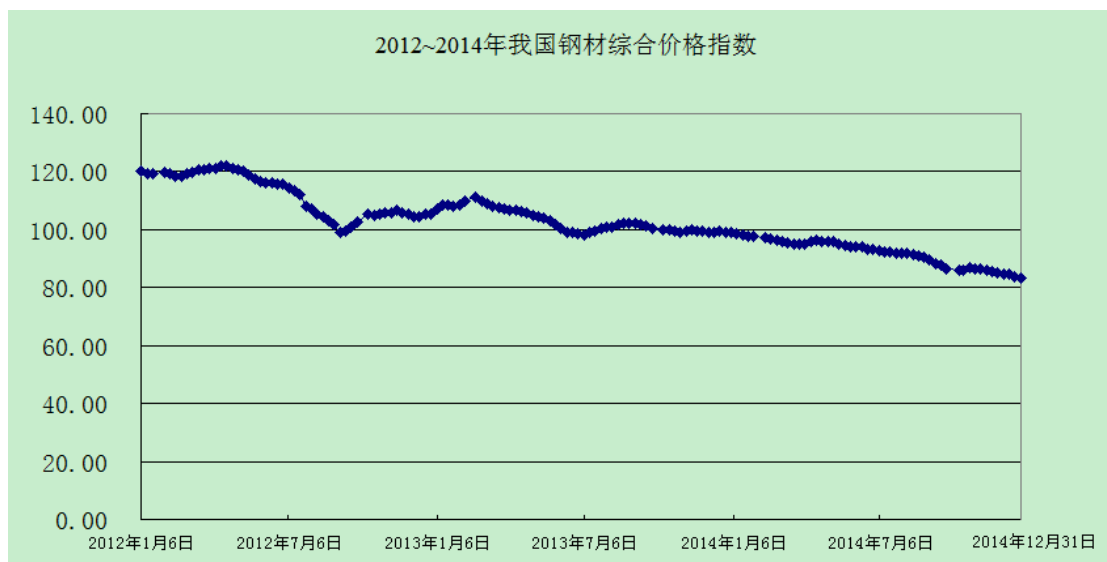
如上表所示，电缆线、漆包线和硅钢片价格变动对利润总额的影响较大。

公司主要原材料中漆包线、铜件、电缆线价格与铜价联动，硅钢片、不锈钢管基本随着钢价波动。报告期内铜价变化趋势如下：



数据来源：Wind 资讯

报告期内钢价变化趋势如下：



数据来源：Wind 资讯

### （3）报告期内公司应对原材料价格波动的主要措施

报告期内公司应对原材料价格波动采取了以下几方面的措施：第一，提高产品技术含量和产品附加值，优化产品结构，从而保持公司产品利润率；第二，不断进行工艺改进和技术改造，减少物料损耗并提高生产效率；第三，对供应商进行定期严格考核，确保质量和供货及时的前提下实现最优惠的价格；第四，采用期货方式锁定原材料铜的采购价格。

## （四）期间费用分析

单位：万元

| 项目   | 2014 年度    |                 | 2013 年度    |                 | 2012 年度    |                 |
|------|------------|-----------------|------------|-----------------|------------|-----------------|
|      | 金额<br>(万元) | 占营业收入<br>比例 (%) | 金额<br>(万元) | 占营业收入<br>比例 (%) | 金额<br>(万元) | 占营业收入<br>比例 (%) |
| 销售费用 | 1,385.52   | 2.58            | 970.54     | 2.05            | 1,041.40   | 2.19            |
| 管理费用 | 4,687.14   | 8.72            | 3,806.92   | 8.03            | 3,378.57   | 7.12            |
| 财务费用 | 168.41     | 0.31            | 835.42     | 1.76            | 270.31     | 0.57            |
| 合计   | 6,241.07   | 11.61           | 5,612.88   | 11.84           | 4,690.29   | 9.88            |

报告期内，公司上述三项费用总额分别为 4,690.29 万元、5,612.88 万元和 6,241.07 万元，占营业收入的比例分别为 9.88%、11.84%和 11.61%。

## 1、销售费用

公司销售费用明细如下：

单位：万元

| 项目          | 2014 年度    |           | 2013 年度    |           | 2012 年度    |           |
|-------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|             | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 运杂费         | 335.58     | 24.22     | 295.18     | 30.41     | 319.70     | 30.70     |
| 工资薪酬        | 245.69     | 17.73     | 165.01     | 17.00     | 243.79     | 23.41     |
| 展览费         | 234.89     | 16.95     | 128.86     | 13.28     | 60.62      | 5.82      |
| 宣传费         | 263.03     | 18.98     | 136.96     | 14.11     | 172.21     | 16.54     |
| 差旅费         | 82.82      | 5.98      | 61.58      | 6.35      | 82.60      | 7.93      |
| 检验费         | 34.20      | 2.47      | 38.00      | 3.91      | 35.35      | 3.39      |
| 业务招待费       | 45.22      | 3.26      | 21.69      | 2.23      | 8.06       | 0.77      |
| 邮电费         | 12.29      | 0.89      | 18.57      | 1.91      | 14.85      | 1.43      |
| 其他（注）       | 131.80     | 9.51      | 104.69     | 10.79     | 104.23     | 10.01     |
| 销售费用合计      | 1,385.52   | 100.00    | 970.54     | 100.00    | 1,041.40   | 100.00    |
| 占营业收入比例 (%) | 2.58       |           | 2.05       |           | 2.19       |           |

注：其他项主要包括折旧费、售后服务费等。

## （1）销售费用构成分析

报告期内，销售费用主要包括运杂费、工资薪酬和宣传费，其合计金额占销

售费用的比例分别为 70.65%、61.53%和 60.93%。

## （2）可比上市公司销售费用率

同行业可比上市公司的销售费用率情况如下：

单位：%

| 公司名称      | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 | 主营产品                  |
|-----------|---------|---------|---------|-----------------------|
| 新界泵业      | 7.01    | 6.17    | 5.84    | 农用水泵、空气压缩机            |
| 利欧股份      | 7.16    | 7.66    | 6.08    | 微型小型水泵、园林机械、数字营销互联网业务 |
| 南方泵业      | 12.60   | 12.38   | 11.89   | 不锈钢冲压焊接离心泵、无负压变频供水设备  |
| 可比上市公司平均值 | 8.92    | 8.74    | 7.94    |                       |
| 本公司       | 2.58    | 2.05    | 2.19    | 井用潜水泵、小型潜水泵和陆上泵       |

公司销售费用率低于可比上市公司的主要原因系公司产品主要向国外的客户销售，而可比上市公司的国内销售比例较高。一般情况，国内销售的销售人员数量、运输费用（一般国外销售的船运费由客户承担）以及销售网络的建设与维护费用较国外销售的高。

## （3）销售费用变动分析

报告期内，销售费用占营业收入的比例分别为 2.19%、2.05%和 2.58%，销售费用率较为稳定。

## 2、管理费用

公司管理费用明细如下：

单位：万元

| 项目    | 2014 年度  |       | 2013 年度  |       | 2012 年度  |       |
|-------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|
|       | 金额       | 比例（%） | 金额       | 比例（%） | 金额       | 比例（%） |
| 研究开发费 | 2,156.46 | 46.01 | 1,638.96 | 43.05 | 1,560.66 | 46.19 |
| 工资薪酬  | 739.15   | 15.77 | 683.05   | 17.94 | 517.51   | 15.32 |
| 社会保险费 | 431.45   | 9.20  | 314.59   | 8.26  | 343.04   | 10.15 |
| 折旧费   | 154.03   | 3.29  | 156.03   | 4.10  | 133.75   | 3.96  |
| 税金    | 104.43   | 2.23  | 100.12   | 2.63  | 80.44    | 2.38  |
| 业务招待费 | 117.90   | 2.52  | 128.05   | 3.36  | 90.05    | 2.67  |

|            |          |        |          |        |          |        |
|------------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| 中介及咨询费     | 132.47   | 2.83   | 104.55   | 2.75   | 293.74   | 8.69   |
| 无形资产摊销     | 166.82   | 3.56   | 165.45   | 4.35   | 35.75    | 1.06   |
| 财产保险费      | 250.87   | 5.35   | 93.39    | 2.45   | 13.28    | 0.39   |
| 差旅费        | 55.16    | 1.18   | 63.48    | 1.67   | 28.45    | 0.84   |
| 其他（注）      | 378.40   | 8.07   | 359.24   | 9.44   | 281.89   | 8.34   |
| 管理费用合计     | 4,687.14 | 100.00 | 3,806.92 | 100.00 | 3,378.57 | 100.00 |
| 占营业收入比例（%） | 8.72     |        | 8.03     |        | 7.12     |        |

注：其他项主要包括办公费、通讯费、修理费、工会费、教育经费和劳动保护费等。

### （1）管理费用构成分析

报告期内，管理费用主要为研究开发费、工资薪酬和社会保险费三项费用，合计占管理费用的比例分别为 71.66%、69.26%和 70.98%。

### （2）管理费用变动分析

报告期内管理费用分别为 3,378.57 万元、3,806.92 万元和 4,687.14 万元，占营业收入的比例分别为 7.12%、8.03%和 8.72%。随着工资水平上涨和公司业务规模的扩大，公司持续加大研发投入和增加管理人才储备，公司研究开发费、工资薪酬、社会保险费等管理费用不断增加，使得公司管理费用占营业收入的比例逐年上升。

## 3、财务费用

公司财务费用明细如下：

单位：万元

| 项目         | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|------------|---------|---------|---------|
| 利息支出       | 153.05  | 292.89  | 101.79  |
| 减：利息收入     | 35.36   | 30.34   | 33.13   |
| 汇兑净损失      | -60.53  | 530.52  | 129.41  |
| 手续费等其他     | 111.25  | 42.35   | 72.25   |
| 财务费用合计     | 168.41  | 835.42  | 270.31  |
| 占营业收入比例（%） | 0.31    | 1.76    | 0.57    |

报告期内，公司财务费用主要为利息支出、汇兑净损失和手续费支出等。2013 年度财务费用较 2012 年度高的主要原因为 2013 年度人民币对美元升值幅度较上



年增大，导致汇兑损失增加，以及 2013 年内因短期借款平均余额增加导致利息支出增加所致；2014 年财务费用较 2013 年度低的主要原因为 2014 年度内人民币对美元贬值形成的汇兑净收益所致。

#### 4、所得税费用

公司所得税费用明细如下：

单位：万元

| 项目               | 2014 年度  | 2013 年度 | 2012 年度 |
|------------------|----------|---------|---------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | 1,238.99 | 795.45  | 843.80  |
| 递延所得税调整          | -218.08  | -88.54  | 72.40   |
| 所得税费用合计          | 1,020.91 | 706.91  | 916.20  |
| 占营业收入比例（%）       | 1.90     | 1.49    | 1.93    |

2013 年度较 2012 年度所得税费用减少 209.29 万元，主要系 2012 年末未到期的跨境远期结汇合约因人民币对美元升值产生的浮动盈利在 2013 年实现以及 2013 年末坏账准备和跌价准备增加所致。2014 年度，递延所得税调整主要为未到期的跨境远期结汇合约因人民币对美元贬值产生的浮动亏损所致。

#### （五）资产减值损失分析

单位：万元

| 项目       | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|----------|---------|---------|---------|
| 坏账损失     | 110.87  | 109.49  | 123.14  |
| 存货跌价损失   | 684.29  | 311.83  | 113.10  |
| 资产减值损失合计 | 795.16  | 421.32  | 236.24  |

报告期内，2013 年较 2012 年资产减值损失增加 185.08 万元，2014 年较 2013 年资产减值损失增加 373.84 万元，主要系计提存货跌价准备所致。

#### （六）公允价值变动收益、投资收益和营业外收支分析

##### 1、公允价值变动收益

单位：万元

| 项目                | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------------------|---------|---------|---------|
| 衍生金融工具产生的公允价值变动收益 | 27.93   | -219.12 | 219.12  |
| 衍生金融工具产生的公允价值变动损失 | -908.28 | -       | -       |
| 合计                | -880.36 | -219.12 | 219.12  |

2012 年，衍生金融工具产生的公允价值变动收益 219.12 万元为 2012 年末未到期的跨境远期结汇合约因人民币对美元升值产生的浮动盈利所致；2013 年，衍生金融工具产生的公允价值变动收益-219.12 万元为 2012 年末未到期的跨境远期结汇合约在 2013 年交割冲销在 2012 年末计提的浮动盈利所致；2014 年，衍生金融工具产生的公允价值变动收益 27.93 万元为开仓的铜期货合约在 2014 年末按照逐日盯市结算制度结算因结算价格上涨形成的盈利所致；2014 年，衍生金融工具产生的公允价值变动损失-908.28 万元为 2014 年末未到期的跨境远期结汇合约因人民币对美元贬值产生的浮动亏损所致。

## 2、投资收益

单位：万元

| 项目                              | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------------------------------|---------|---------|---------|
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 | 367.76  | 305.98  | 149.27  |
| 合计                              | 367.76  | 305.98  | 149.27  |

2012 年，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 149.27 万元为 2012 年内已到期的跨境远期结汇合约交割实现的盈利所致；2013 年，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主要为 2012 年末未到期的跨境远期结汇合约在 2013 年到期交割时实现的盈利所致；2014 年，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主要是：一是 2014 年内已到期的跨境远期结汇合约交割实现的投资收益 80.26 万元，二是 2014 年内已交割（或平仓）的期货合约实现的投资收益 287.50 万元，。

### 3、营业外收入

单位：万元

| 项目      | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------|---------|---------|---------|
| 政府补助    | 449.83  | 152.17  | 54.45   |
| 其他      | 8.61    | 2.72    | 6.69    |
| 营业外收入合计 | 458.43  | 154.89  | 61.14   |

报告期内，公司营业外收入分别为 61.14 万元、154.89 万元和 458.43 万元，主要为公司收到的政府补助，详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“五、非经常性损益”。

### 4、营业外支出

单位：万元

| 项目          | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------------|---------|---------|---------|
| 非流动资产处置损失合计 | 0.81    | 12.14   | -       |
| 其中：固定资产处置损失 | 0.81    | 12.14   | -       |
| 水利建设专项资金    | 55.75   | 45.18   | 28.54   |
| 捐赠支出        | -       | 5.00    | 1.00    |
| 其他          | 0.24    | 1.94    | 5.42    |
| 营业外支出合计     | 56.80   | 64.26   | 34.96   |

报告期内，公司营业外支出分别为 34.96 万元、64.26 万元和 56.80 万元。2012 年度水利建设专项资金较 2013 年度低的主要原因系 2012 年度减半征收地方水利建设基金所致。

### （七）非经常性损益、合并财务报表范围以外的投资收益以及少数股东损益分析

单位：万元

| 项目       | 2014 年度  | 2013 年度  | 2012 年度  |
|----------|----------|----------|----------|
| 非经常性损益净额 | -46.95   | 189.26   | 359.64   |
| 净利润      | 6,395.94 | 4,596.41 | 5,366.62 |

|                    |          |          |          |
|--------------------|----------|----------|----------|
| 扣除非经常性损益净额的净利润     | 6,442.88 | 4,407.16 | 5,006.98 |
| 非经常性损益净额占净利润的比例（%） | -0.73    | 4.12     | 6.70     |

公司不存在合并财务报表范围以外的投资收益以及少数股东损益。报告期内，公司非经常性损益净额分别为 359.64 万元、189.26 万元和-46.95 万元，非经常性损益占净利润的比例分别为 6.70%、4.12%和-0.73%。2012 年度非经常性损益净额主要是因为当年到期的跨境远期结汇合约交割实现的投资收益 149.27 万元及当年末未到期的跨境远期结汇合约因人民币对美元升值产生的浮动盈利 219.12 万元所致；2013 年度非经常性损益净额主要是因为公司收到的政府补助 152.17 万元和 2012 年末未到期的跨境远期结汇合约在 2013 年度到期交割产生的净投资收益（2013 年度内到期的跨境远期结汇合约交割的投资收益减去 2012 年末因人民币升值产生浮动盈利计提的公允价值变动损益）86.85 万元所致；2014 年度非经常性损益净额形成的主要因素为五个：一是 2014 年末未到期的跨境远期结汇合约因人民币对美元贬值产生的浮动亏损 908.28 万元，二是 2014 年内已到期的跨境远期结汇合约交割实现的投资收益 80.26 万元，三是 2014 年末持有的期货合约按照逐日盯市结算制度结算因结算价格上涨产生的盈利 27.93 万元，四是 2014 年内已交割（或平仓）的期货合约实现的投资收益 287.50 万元，五是收到温岭市人民政府拨付的“支持重点企业发展补助资金”366.97 万元。

### 三、现金流量情况

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目               | 2014 年度   | 2013 年度   | 2012 年度   |
|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | 4,183.09  | 6,475.24  | 3,331.50  |
| 投资活动产生的现金流量净额    | -5,190.05 | -1,632.37 | -7,946.76 |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | 695.80    | -5,550.21 | 4,631.69  |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 59.24     | -435.65   | -82.90    |
| 现金及现金等价物净增加额     | -251.93   | -1,142.99 | -66.48    |

#### （一）经营活动现金流分析

单位：万元

| 项目                      | 2014 年度   | 2013 年度  | 2012 年度  |
|-------------------------|-----------|----------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额           | 4,183.09  | 6,475.24 | 3,331.50 |
| 报告期经营活动产生的现金流量净额合计      | 13,989.83 |          |          |
| 净利润                     | 6,395.94  | 4,596.41 | 5,366.62 |
| 报告期净利润合计                | 16,358.97 |          |          |
| 经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例（%） | 85.52     |          |          |

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额合计占净利润合计 85.52%，经营活动现金流状况良好，盈利质量较高，主要是因为公司产品认知度高、产品畅销，回款情况良好，同时公司注重加强应收账款管理，应收账款周转率较好。

## （二）投资活动现金流分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-7,946.76 万元、-1,632.37 万元和-5,190.05 万元，主要系公司为扩大生产规模，新建房屋建筑物、购置机器设备和土地使用权所致。

## （三）筹资活动现金流分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 4,631.69 万元、-5,550.21 万元和 695.80 万元。公司筹资主要来源于股权融资和银行借款。2012 年度主要系公司银行借款增加 5,324.20 万元；2013 年度主要系公司减少银行借款 5,252.00 万元；2014 年度主要系公司向银行增加了长期借款 1,800.00 万元。

# 四、资本性支出

## （一）报告期内重大资本性支出情况

公司重大资本性支出均围绕主营业务进行，为了扩大产能、提高生产效率，公司重大资本性支出主要用于新建厂房、购置生产设备、土地使用权等。

报告期内，公司用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为 8,096.03 万元、1,948.26 万元和 5,558.39 万元，上述投资将扩大公司生产

能力，增强了公司市场竞争力。

## （二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

未来可预见的重大资本性支出主要为公司本次发行股票募集资金拟投资项目支出，详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“一、本次募集资金运用概述”。

## 五、重大会计政策或会计估计变更

报告期内，公司不存在重大会计政策或会计估计变更情况。

## 六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

截至本招股说明书签署之日，本公司无需要披露的重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项。

## 七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）主要优势及困难

#### 1、主要财务优势分析

##### （1）主营业务突出，盈利能力较强、盈利质量较高

报告期内，公司主营业务突出，占营业收入的比重均超过 98%，其中井用潜水泵所占比重超过 75%。报告期内公司“销售商品、提供劳务收到的现金流”合计占营业收入合计的比例为 98.22%，经营活动产生的现金流量净额合计占净利润合计的比例为 85.27%，主营业务收入获取现金的能力较强，销售回款情况良好。

##### （2）公司具有较强的偿债能力、良好的资信记录

报告期内，公司流动比率分别为 1.39、1.89 和 2.16，速动比率分别为 0.74、1.13 和 1.29，偿债能力较强。

报告期内，公司无逾期还本、付息的情况，资信记录良好。

## 2、主要困难分析

### （1）原材料价格的波动影响公司盈利水平

报告期内，主要原材料价格波动对公司的盈利水平影响较大。公司产品的主要原材料为漆包线、硅钢片、不锈钢管、铸铁件、铜件、电缆线和塑料件等，2014年度公司主要产品生产成本中主要原材料占比约 59.46%，比重较高。根据敏感性分析，当原材料价格上涨 1%时，2014 年度公司利润总额下降 4.66 个百分点，因此公司在未来发展过程中，原材料价格的波动将对公司盈利能力产生较大影响。为此，本公司一方面与主要供应商建立了良好的合作关系，保障原材料供应稳定，另一方面公司根据市场情况采用期货等方式锁定材料价格。

### （2）资金实力和融资渠道是影响未来公司发展的重要因素

目前本公司业务发展所需资金基本上通过自有资金解决，随着业务的快速拓展，如何利用合适的融资渠道满足自身的资金需求将直接影响公司的发展速度。虽然依靠公司自身的积累也能部分解决资金需求，但是可能会影响发展速度甚至丧失发展机遇，使公司失去有利的竞争地位。因此，公司已制订走向资本市场的战略决策，一旦公司成功上市，将为公司的项目投资提供有效的资金支持，降低财务费用和偿债风险，并提高公司的盈利能力。

## （二）未来经营前景

公司计划通过本次发行募集资金投资两个项目，包括“年产 100 万台潜水泵建设项目”和“技术研发中心建设项目”。随着募集资金到位，公司净资产规模增加，短期内净资产收益率会有所下降，但随着募集资金投资项目陆续达产，公司盈利能力将稳步提高，营业收入和利润将有较大增长。

总体而言，公司所处行业发展前景良好，公司作为国内井用潜水泵产销规模处于领先地位的企业，业务发展目标明确，已经在技术研发、产品结构、客户等方面拥有了较为明显竞争优势，具有较强的可持续盈利能力和市场竞争能力。公司将在进一步提升管理能力、加大研发投入、扩充产能、优化产品结构的基础上，



充分发挥产品优势、渠道优势，提高产品的市场占有率，使公司主营业务收入和利润保持持续稳定增长，随着企业的持续盈利，股东权益也将进一步增加，不断增加股东的投资回报率。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、公司发展规划

#### （一）公司整体发展目标

公司将在全球气候变暖、地表水污染日趋严重、粮食需求增加带来地下水需求不断增长的行业背景下，紧紧抓住我国加快发展水利、积极支持排灌机具行业发展的重大机遇，充分利用公司在技术、质量、品牌和市场方面的优势，扩大井用潜水泵生产规模，提升产品质量和附加值，在进一步巩固和提升国外市场份额的同时，加快国内市场的开拓，使公司成为在全球市场有较大影响力的井用潜水泵生产企业。

#### （二）具体经营计划

##### 1、产能扩张计划

近年来公司产销规模逐年快速增长，凭借突出的研发能力和优良的产品品质，公司产品在国外市场已拥有了较高的知名度，目前，公司产能已无法满足日益增长的市场需求，产能不足已成为制约公司发展的瓶颈。公司通过实施本次募集资金投资项目“年产 100 万台潜水泵建设项目”，将进一步扩大产能，巩固和提升国外市场份额，同时为顺利拓展国内市场奠定基础。

##### 2、市场营销计划

公司井用潜水泵产品具有技术含量高、质量稳定可靠、性价比高的竞争优势，目前已获得市场广泛认可。未来公司将在努力巩固和扩大现有客户需求的基础上，组建一支综合销售、技术推广、技术服务在内的营销团队，加大市场营销力度，完善营销与服务体系，依靠稳定优质的产品质量和快速及时的交货能力，为客户提供优质服务，更好地满足客户的需求，在巩固与主要客户业务关系的同时，不断开发潜在客户和潜在市场。

##### 3、产品开发计划

目前，公司井用潜水泵产品凭借较高的性价比优势已树立良好的品牌形象并拥有较高的市场份额，公司将在现有产品基础上，不断改进产品性能，通过技术改进降低产品成本，把握行业发展动向，加大新材料、新工艺的应用，积极开发高附加值新产品，使公司产品更加高效、节能和环保，不断提高产品核心竞争力。

#### 4、技术开发与自主创新规划

为进一步改善公司技术创新和研发的条件，提升自主创新能力，不断增加公司核心竞争力和可持续发展能力，公司拟利用募集资金建设技术研发中心，购置先进的实验仪器、检测设备，引进高素质的研发人员。公司将结合水泵行业及井用潜水泵细分行业的特点和发展方向，重点研发太阳能井用潜水泵、变频井用潜水泵、大功率大流量高扬程环保型井用潜水泵、大型多级离心泵、泵成套设备、新工艺新材料应用等拥有高技术含量、高附加值的产品项目。通过自主创新与合作研发相结合，力争在技术创新、产品创新等方面取得更多突破，从而提升公司核心竞争力和抵抗市场风险的能力。

#### 5、人力资源规划

公司积极倡导“聚才兴企”的管理理念，将继续实施科学的人力资源制度和人才发展规划，以自主培养为主、适度引进为辅，优化人才结构，加强人才梯队建设，形成一支适应市场竞争和公司发展需要，涵盖研发、生产、销售和企业管理等领域的专业化人才队伍，建立和完善包括人力资源规划、招聘管理、培训管理、绩效管理和员工关系管理等在内的人力资源管理体系，为公司战略发展目标的实现提供持续的内在动力。

#### 6、再融资计划

本次发行顺利完成后，公司资本实力和资产规模将得到进一步提升，在此基础上，公司将根据业务发展的情况、投资项目的资金需求及证券市场状况，在确保股东利益的前提下，充分发挥财务杠杆和资本市场的融资功能，保持稳健的资产负债结构，保证公司持续、稳定、健康发展。

## 二、拟定上述计划所依据的假设条件

- 1、公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常状态，没有对公司经营产生重大不利影响的不可抗力事件发生；
- 2、公司遵循的国家现行法律、法规和行业政策无重大变化；
- 3、公司所处行业及领域的市场处于正常发展状态，没有出现重大不利情形；
- 4、公司不会发生重大经营决策失误和足以严重影响公司正常运转的人事变动；
- 5、本次发行顺利完成，募集资金能够及时足额到位。

### 三、实施上述计划将面临的主要困难

1、资金不足。企业的资金实力是决定其能否保持或超越行业发展速度及实现扩张的重要因素，报告期内，公司凭借较强的自主研发能力，获得了快速发展，但资金不足已成为制约公司后续快速发展的重要因素之一。

2、人才不足。公司业务规模的进一步扩大对公司的管理、生产、销售、研发及战略规划等方面提出新的挑战，如何通过培养、引进等方式充实技术人才和管理团队，是公司实施发展规划和实现目标的关键所在。

### 四、实施上述计划拟采用的方式、方法或途径

为顺利实施上述计划，公司将加强内部协作，提高管理水平，在降低产品成本的同时提高产品质量，提高市场竞争力；继续增加研发支出，在研发人才和研发设备上面加大投入，保证产品在技术上处于领先地位；加大市场开拓力度，持续关注井用潜水泵市场，凭借技术研发优势、质量优势、性价比优势、市场优势等，不断在新市场取得突破，逐步提高全球市场份额，扩大销售收入。

### 五、上述发展计划与现有业务的关系

公司的发展规划和目标是根据水泵行业的发展前景和国家产业政策，充分考虑公司在井用潜水泵细分行业所具有的技术、市场、质量、成本等优势，以及由此所形成的行业地位的基础上拟定的。公司经过多年发展已打下了较为深厚的基

础，公司未来的发展规划和目标是对现有业务的发展、提高和完善，通过实施上述发展计划，公司的产销规模、人才和技术实力都将得到大幅提升，公司在行业内的竞争优势和领先地位将得到进一步巩固和提高，为公司的长期稳定发展奠定坚实的基础。

## 六、本次募集资金运用对业务目标的作用

本次募集资金将用于“年产 100 万台潜水泵建设项目”和“技术研发中心建设项目”。本次募集资金将为实现上述业务目标提供可靠的资金支持，有效提升公司生产规模和研发实力，以适应和满足市场发展的需求，进一步巩固和提升公司的行业地位，积极促进业务目标的顺利实现，从而为公司及股东创造更大的经济利益。

## 第十三节 募集资金运用

本次募集资金运用将围绕公司主营业务进行：一是增加公司产品的产能，有效解决公司产能瓶颈，巩固和扩大公司产品的市场份额；二是通过新建技术研发中心，进一步提升公司的自主创新能力和持续发展能力。

### 一、本次募集资金运用概述

#### （一）募集资金总量及拟投资项目

公司本次拟向社会公众公开发行新股的募集资金扣除发行费用后将按轻重缓急顺序投资于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称           | 投资额       | 预计建设期 | 实施主体 |
|----|----------------|-----------|-------|------|
| 1  | 年产100万台潜水泵建设项目 | 23,371.79 | 12 个月 | 本公司  |
| 2  | 技术研发中心建设项目     | 2,366.62  | 12 个月 | 本公司  |
| -  | 合计             | 25,738.41 | -     | -    |

在本次发行的募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况，以自筹资金或银行贷款先行投入，并在募集资金到位之后，按照有关规定予以置换。若本次发行的实际募集资金扣除发行费用后的净额无法满足上述拟投资项目的资金需求，则不足部分由公司通过其他途径自筹解决。若本次发行募集资金净额大于上述拟投资项目的资金需求，超过部分公司将用于补充流动资金。

#### （二）募集资金投资项目的审批、核准和备案情况

| 序号 | 项目名称           | 备案文号           | 环保批文           |
|----|----------------|----------------|----------------|
| 1  | 年产100万台潜水泵建设项目 | 温发改证备[2013]1 号 | 温环审[2013]009 号 |
| 2  | 技术研发中心建设项目     | 温发改证备[2013]2 号 | 温环审[2013]008 号 |

#### （三）募集资金专户存储安排

本公司已经根据相关法律法规规范制定了《公司募集资金管理制度》，募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户集中管理。公司将在募集资金到账后一个月内与保荐人、托管募集资金的商业银行签订三方监管协议，严格按照三方监管协议管理和使用募集资金。

## 二、本次募集资金投资项目的具体情况

### （一）年产 100 万台潜水泵建设项目

#### 1、项目背景

井用潜水泵和小型潜水泵广泛用于生产生活取水、农林灌溉及工厂、矿山给排水等领域，与农业生产、水利工程、城镇化建设等国民经济发展和民生生活密切相关。

井用潜水泵具有扬程高、潜水深、径向尺寸和整体占用空间小、机电一体化、安装使用方便、运转可靠、节能等优点。在全球气候变暖、干旱化趋势明显、淡水资源匮乏、地表水资源污染趋于严重、世界人口及用水量不断增加的大背景下，开采地下水资源成为应对水资源不足的有效措施。随着现代化机械打井方式的日益普及，井用潜水泵成为人们生产、生活中最主要的深井提水机具。2011 年全球井用潜水泵市场规模约 15 亿美元，预计 2016 年将达 30 亿美元以上。在我国，1999 年井用潜水泵销量为 20 万台，2011 年销量增加至 491 万台，年复合增长率达到 30.57%，市场需求呈现快速增长的态势。

小型潜水泵具有流量大、体积小、质量轻、安装操作方便等特点，主要应用于农田、旱地、林地灌溉，水产养殖，大型水族馆、小型游泳池、蓄水池补水、喷水等领域，并广泛运用于无管网水源或管网水源压力不足的微灌、喷灌系统，是应用领域和市场需求量最大的农用水泵产品之一。

近年来，我国大力推广农业机械化和农机工业化，加大了对农村地区安全饮水和农业灌溉等水利工程建设的重视和投入，并为此出台了《国务院关于促进农业机械化和农机工业又好又快发展的意见》、《全国农业机械发展第十二个五年规划（2011-2015 年）》、《全国农村饮水安全工程“十二五”规划》等扶持政策。同



时，《产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修正）》明确将高效输配水设备制造列入国家鼓励类产业目录。2012 年 8 月，国务院出台的《节能减排“十二五”规划》中提出，采用高效节能电动机、风机、水泵、变压器等更新淘汰落后耗电设备；2012 年 10 月，财政部、发改委、工业和信息化部决定将高效节能风机、水泵等节能产品纳入财政补贴推广范围，同年 11 月财政部出台《节能产品惠民工程高效节能清水离心泵推广实施细则》，该细则推广的节能产品范围涵盖了潜水泵产品。本项目扩产的潜水泵产品具有节能、经济、环保等优点，符合此轮产业结构调整和农业机械化发展的要求，具有广阔的发展前景。

公司在潜水泵行业拥有十多年的研发、生产、销售经验和工艺技术积累，拥有自有品牌、自主知识产权和零部件自制能力。公司并用潜水泵销售规模在国内并用潜水泵生产企业中处于领先地位，在国内外拥有一百多家长期合作的稳定客户。本项目的实施是公司在不断发展壮大过程中维持可持续市场竞争力，巩固市场份额，获得持久经济效益的必然选择。

## 2、项目市场前景分析

### （1）公司产能分析

报告期内，公司主要产品的产销情况如下：

| 项目       | 2014 年度   | 2013 年度 | 2012 年度 |
|----------|-----------|---------|---------|
| 产能（台）    | 850,000   | 850,000 | 850,000 |
| 产量（台）    | 1,067,032 | 853,197 | 796,859 |
| 销量（台）    | 997,513   | 876,205 | 764,588 |
| 产能利用率（%） | 125.53    | 100.38  | 93.75   |
| 产销率（%）   | 93.48     | 102.70  | 95.95   |

注：上表中各年度产量、销量未包括电机、泵体及其他配件等。

公司产品凭借质量稳定可靠、性价比较好等优势，市场知名度和影响力不断提升，目标客户需求量不断增加，产品产销两旺。公司现有产能已无法满足市场需求，生产设备处于满负荷运行状态。本募集资金投资项目的实施将有效缓解公

司产能不足的现状，同时实现公司巩固和扩大市场份额的战略目标。

## （2）井用潜水泵市场前景分析

### ①井用潜水泵市场需求分析

井用潜水泵结构紧凑，具有扬程高、潜水深、径向尺寸和整体占用空间小、机电一体化、经济性能较好、安装使用方便、运转可靠、节能等优点，作为最主要的深井提水机具，广泛应用于生产生活取水、农林灌溉及工厂、矿山给排水等领域，在抗御干旱、保证粮食增产丰收、解决人畜安全饮水中起着不可或缺的作用，具有良好的市场前景。

#### A、全球气候变暖推动井用潜水泵需求持续增长

20 世纪后 50 年北半球平均温度达到 1,300 年中最高，气候变暖导致极端气候事件趋多、趋强，尤其是 70 年代以来，热带和副热带地区（特别是非洲地区）的干旱更频繁、更持久、更严重，影响范围不断扩大。预计到 21 世纪末，全球平均温度可能升高  $1.1^{\circ}\text{C}\sim 6.4^{\circ}\text{C}$ （相对于 20 世纪后 20 年）。这一全球性的“气候转暖”趋势将导致中国、澳大利亚、欧洲及美洲部分地区出现严重干旱，使原本就十分匮乏的地表水资源变得更为紧缺。为保证农业生产、生态环境的可持续发展，这一气候变化将促使人们增加对地下水资源的开发和利用，推动井用潜水泵需求的持续增长。

#### B、地表水污染问题日趋严重推动井用潜水泵需求持续增长

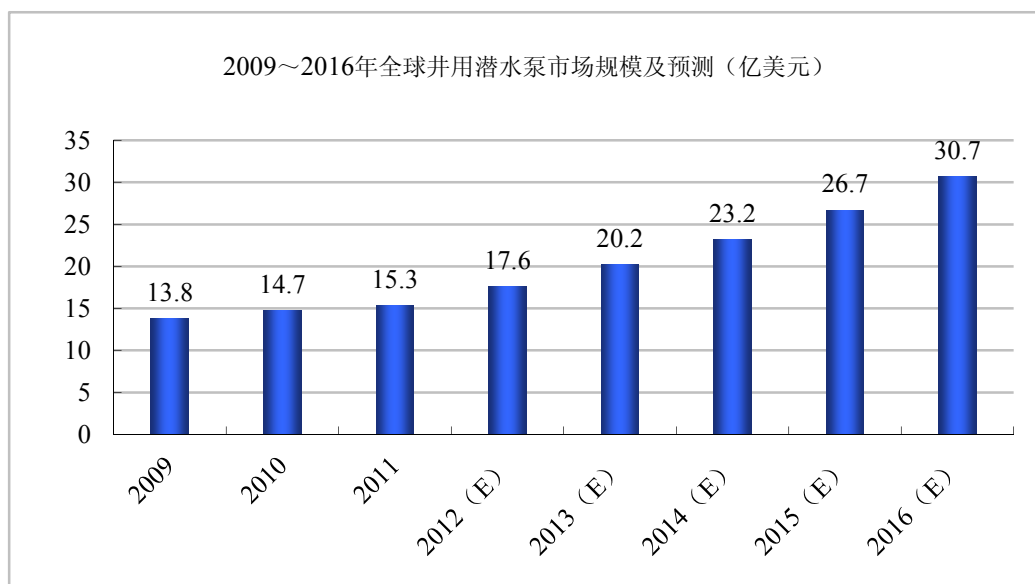
随着工业化、城市化迅速发展，地表淡水资源污染在全球成为普遍存在的问题。目前，全世界每年约有 4,200 多亿立方米的污水排入江河湖海，污染了 5.5 万亿立方米淡水，这相当于全球径流总量的 14% 以上。联合国《世界水资源发展报告》显示，全球超过 80% 的废水未经处理直接排放，进一步加剧了水的污染情况，而在发展中国家，高达 90% 的废水未经处理直接流入河流和富饶的海域，严重威胁了健康卫生、食品安全和饮水安全。我国各地媒体报道的内陆城市“臭清河”问题屡见不鲜，广大农村地区工业排水河道污染严重。中国预防医学科学院环境卫生监测所进行的饮用水监测显示，全国 26 个省、区的 180 个县市，43.3% 的居民无法安全饮水。

人类对地表水源的污染破坏使得政府和居民每年必须通过开采地下水来弥补城乡的供水量缺口。亚洲及环太平洋地区饮用地下水的人口比重达到 30%以上，约 10-12 亿人口，在美国该比重为 51%，欧洲更是达到了 75%（资料来源：《地下水的震撼》，郑先佑）。目前我国 657 个城市中，有 400 多个城市以地下水为饮用水源，地下水开采总量已占总供水量的 18%。在北方地区，65%的生活用水、50%的工业用水和 33%的农业灌溉用水来自地下水。地表水污染问题迫使人们不得不加大对地下水资源的开发和利用，从而持续增加对井用潜水泵的需求。

### C、全球粮食需求逐年上升推动井用潜水泵需求持续增长

2011 年全球人口总量为 69.74 亿人，根据联合国粮农组织预计，到 2050 年该数字将增长到 93 亿，大部分人口增长来自发展中国家。新增人口要求全球粮食产量在 2009 年的基础上提高 70%，这意味着每年谷物产量增加 10 亿吨，畜牧产品增加 2 亿吨。另外，越来越多的农作物将被用于生产生物能源，或作为其他工业原料。对农产品的新需求及传统需求，给本就稀缺的农业资源带来越来越大的压力。农业用水的增加客观上要求人们加大地下水的利用和开发，从而持续增加对井用潜水泵的需求。

上述因素的综合作用大大刺激了井用潜水泵的市场需求。根据中国农业机械工业协会排灌机械分会统计，全球井用潜水泵市场由 2009 年的 13.8 亿美元稳步增长到 2011 年的 15.3 亿美元。中国农业机械工业协会排灌机械分会预测，未来井用潜水泵市场规模将逐年稳步增长，到 2016 年全球井用潜水泵市场规模将超过 30 亿美元，未来市场规模预测具体如下：



## ②井用潜水泵市场竞争情况分析

目前，丹麦格兰富、美国富兰克林等知名企业占据了国际市场的主要份额，并在高端井用潜水泵市场拥有较大优势。近年来，随着国际制造能力的转移和行业技术积累，中国、印度等发展中国家逐渐成为国际井用潜水泵市场的重要参与者，并以其较好的性价比优势获得了一定的市场份额。

我国井用潜水泵制造商主要集中于浙江、广东、山东等地，其中浙江省温岭市出产我国约六成井用潜水泵。公司在该领域竞争优势明显，销售规模在国内井用潜水泵生产企业中处于领先地位。公司经过十多年的发展积累，已经具备了较强的制造能力，掌握了包括深井水下密封技术、单级浮动式水力模型设计技术、井用潜水电机电磁场设计技术、井用潜水电机屏蔽技术、多样环境产品的研制和改进能力、全自动数控金属加工技术等在内的一系列核心技术。凭借技术水平的不断提高和性价比优势，公司竞争力不断增强，市场份额正不断扩大。

## （3）小型潜水泵市场前景分析

### ①小型潜水泵市场需求分析

小型潜水泵是应用领域最广泛、市场需求量最大的农用水泵产品之一，其主要特点是流量大、体积小、质量轻、安装和操作方便，在其主要应用领域内，小型潜水泵拥有良好的市场前景。

### A、农田灌溉

根据《联合国粮农组织统计年鉴（2013）》，目前全球耕地面积超过 15 亿公顷，其中灌溉面积约占耕地面积的 1/5。为应对 2050 年以前全球人口数量年增加 5,700 万所引发的粮食危机问题，各国纷纷出台政策提高农业机械化程度和有效灌溉面积以实现增产丰收。以我国为例，《水利发展规划（2011～2015 年）》要求，到 2020 年基本完成农田大型灌区、重点中型灌区续建配套和节水改造任务，改善粗放的农业用水方式，使全国农田灌溉水有效利用系数达到 0.53 以上，争取未来 5 年内新增高效节水灌溉面积 5,000 万亩。根据全球“治水”经验，提高农业灌溉水利用系数的通常法是推广管道输水、喷灌和微灌等高效节水技术，喷灌、微灌系统的首部枢纽是提供水源传送动力的重要组成部分，小型潜水泵因其体积小、流量大、低噪、耐用等特点成为采用该机械灌溉系统重要的农用机械之一，小型潜水泵的市场需求将不断增加。

### B、果园灌溉

随着居民收入、生活水平的不断提高以及人们对平衡膳食的重视，水果及其加工产品的需求量逐年上升。全球水果生产主要集中在亚洲、欧洲和非洲，收获面积约占世界总收获面积的 82%。其中，我国被誉为“世界第一果园”，果林种植面积约 1.5 亿亩，年产量约占全球总量的 17%。在 market 需求的推进下水果种植面积进一步扩大，园林浇灌用小型潜水泵需求也将相应增加。

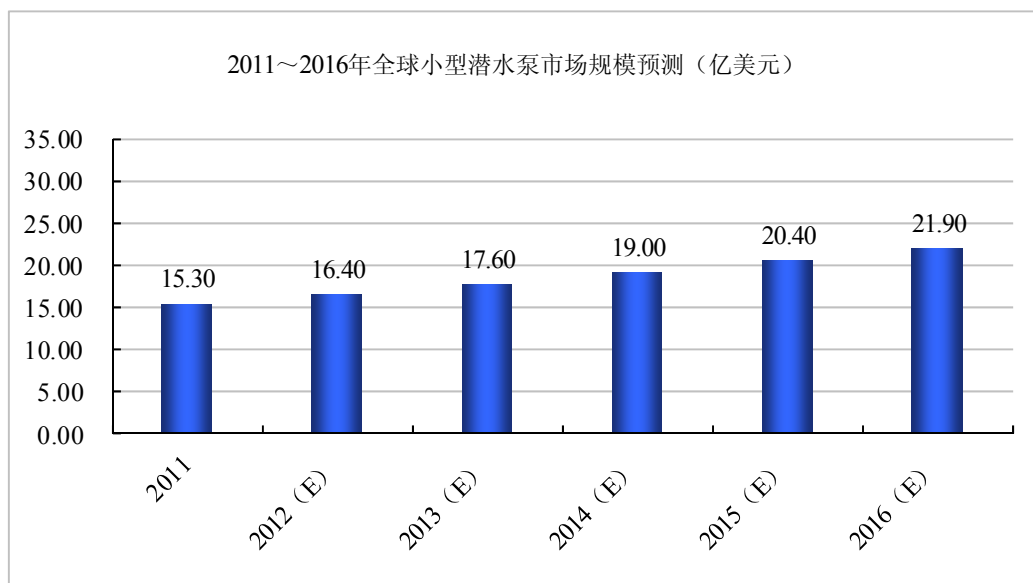
### C、草场灌溉

目前，畜牧业对全球农业生产总值的贡献率达 40%，提供了全球膳食热能的 15%和蛋白质的 25%，对保证全球粮食安全贡献巨大。随着全球气候变暖引致的干旱灾害日益频发，在发展中国家人口增长过快带来的过度放牧以及部分地区仍维持低效粗放式的游牧体系等原因的影响下，世界草场退化、沙化现象严重，在很大程度上制约着全球畜牧业的发展。为维持牧区草场生态平衡和促进退化草场恢复，喷灌类水利设施必不可少。在我国，《水利发展规划（2011～2015 年）》明确提出要稳步推进牧区水利工程建设，“十二五”期间新增 500 万亩灌溉饲草料地。小型潜水泵作为草场灌溉系统的必要配套设备，未来该领域的市场需求将持续增长。

## D、水产养殖

由于全球气候变暖和海水污染严重，海洋正面临水温升高、酸化和缺氧三重威胁，再加上人类在近海区域过度捕捞现象频繁，为满足人类对水产品日益增长的需求，世界渔业呈现从捕捞渔业向水产养殖过渡的态势。目前，发展中国家水产养殖的食用鱼产量约占世界水产养殖产量的 90%以上，其中我国的占比为 70%。作为世界渔业第一大国，在“以养为主”的渔业发展方针下，我国“十一五”末水产品养捕比例由“十五”末的 67:33 发展为 71:29，并规划到 2015 年该比例达到 75:25。同时，《全国渔业发展第十二个五年规划（2011~2015 年）》提出将完成 2000 万亩中低产池塘标准化改造，进一步挖掘池塘养殖潜力，加强工厂化循环水养殖、网箱养殖等设施渔业装备建设，推进水产养殖机械化、自动化水平。小型潜水泵在水产养殖中的增氧、调节水质、水循环等方面具有重要作用，市场需求将不断增长。

根据中国农业机械工业协会排灌机械分会预计，2012 年~2016 年全球小型潜水泵市场平均增速将保持 7.5%，未来市场规模具体如下：



### ②小型潜水泵市场竞争情况分析

目前，国内小型潜水泵行业进入的资金和技术门槛相对较低，产品市场需求量大，行业内企业数量众多，市场竞争较为激烈。国内小型潜水泵的主要生产企业有新界泵业、大元泵业和大福泵业等。与将小型潜水泵产品作为主导产品的生



产企业相比，公司的小型潜水泵生产规模偏小。然而，经过多年的发展积累，公司已拥有一百多家合作时间在 3 年以上的优质客户，由于客户经销的水泵产品门类较多，除井用潜水泵外，对小型潜水泵需求量也很大。目前，公司在产能有限的情况下，生产小型潜水泵主要是为完善公司的产品结构，根据客户需求对井用潜水泵进行配套生产和销售。公司完全具备小型潜水泵技术研发实力和生产能力，公司生产的小型潜水泵质量稳定、节能耐用、轻巧便携、使用寿命长，具有较强的竞争力。随着本次扩产项目的实施，公司产能将大幅提升，为公司进一步提升小型潜水泵产品的市场份额和竞争力提供有力保障。

综上分析可知，本项目的实施从市场需求、技术积累和市场认可度等方面均是可行的，具有良好的市场前景。

### 3、项目投资概算

本项目总投资 23,371.79 万元，主要用于购置生产用地、建设厂房、购置设备以及铺底流动资金等，具体如下表所示：

| 序号 | 项目名称   | 投资金额（万元）  | 占总投资额的比例（%） |
|----|--------|-----------|-------------|
| 1  | 土地购置费  | 6,360.51  | 27.21       |
| 2  | 建筑工程费  | 7,940.44  | 33.97       |
| 3  | 设备购置费  | 4,985.04  | 21.33       |
| 4  | 基本预备费  | 646.27    | 2.77        |
| 5  | 铺底流动资金 | 3,439.52  | 14.72       |
| -  | 合计     | 23,371.79 | 100.00      |

### 4、产品技术方案

#### （1）核心技术和技术水平

本项目主要产品井用潜水泵的核心技术包括：深井水下密封技术、单级浮动式水力模型设计技术、井用潜水电机电磁场设计技术、井用潜水电机屏蔽技术、多样环境产品的研制和改进能力以及全自动数控金属加工技术等。公司井用潜水



泵核心技术的详细情况参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“七、公司技术及研发情况”之“（二）核心技术及研发投入”之“1、公司核心技术的先进性”。

公司小型潜水泵泵壳采用压力铸造工艺；电机内配有热保护器，能在电机过热等情况下自行断开电源保护电机；产品采用无过载设计方法，泵在全扬程范围运行电机均不发生超载<sup>1</sup>，提高了产品使用的便捷性。公司小型潜水泵制造技术、工艺成熟稳定。

## （2）项目工艺流程

本项目扩产产品为井用潜水泵和小型潜水泵，详细的生产工艺流程图参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、公司主营业务的具体情况”之“（二）主要产品工艺流程”。

## （3）质量控制标准

公司向来高度重视产品质量控制，并拥有一套完善的全过程质量控制体系，包括产品研发质量控制、供应商质量控制、生产过程质量控制、出厂检验等重点质量控制环节。报告期内公司已取得 ISO9001:2008 GB/T 19001-2008 质量管理体系认证，并取得中国质量认证中心颁发的《质量管理体系认证证书》（证书编号：00112Q24482R1M/3300）；2009 年、2012 年公司产品先后被浙江省质量技术监督局评为浙江名牌产品；2012 年 9 月，公司被质量监督检验检疫总局列入全国水泵产业知名品牌创建示范区骨干企业名单。同时，公司作为起草人还参与了温岭市 2 项企业联盟标准《温岭水泵制造工艺及质量检验规范》（Q/331081LM04-2010）和《温岭水泵有害物质限量标准》（Q/331081LM01-2009）的制定。公司质量控制详细情况参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“八、公司主要产品质量控制情况”。

## （4）项目设备选择

本项目生产设备的选型根据技术先进性、经济性、符合产能设计需求的原则，由公司在国内外采购。拟购置的各类设备合计 4,985.04 万元，主要生产设备如下：

---

<sup>1</sup> 电机过载是指电机无法带动水泵导致电机过负荷，发热致烧毁。

| 序号 | 设备名称         | 规格型号        | 数量（台/套） | 金额（万元） |
|----|--------------|-------------|---------|--------|
| 1  | 高速冲床         | J76-200B    | 2       | 172.65 |
| 2  | 级进模具         | /           | 10      | 376.07 |
| 3  | 普通冲床         | J23-40      | 10      | 51.28  |
| 4  | 复合模具         | /           | 50      | 25.64  |
| 5  | 平面磨床         | M7163       | 2       | 42.74  |
| 6  | 行车           | LDA-15T-25  | 3       | 69.23  |
| 7  | 自动压铸机        | DCC280      | 2       | 105.98 |
| 8  | 压铸模具         | /           | 10      | 102.56 |
| 9  | 数控车床         | 6140        | 60      | 384.62 |
| 10 | 数控铣床         | MC713G      | 5       | 68.38  |
| 11 | 除尘设备         | TUOER-260   | 2       | 136.75 |
| 12 | 加工中心         | GX710PLUS   | 6       | 230.77 |
| 13 | 精密数控纵切车床     | BO204       | 5       | 213.68 |
| 14 | 花键轴铣床        | Y631K       | 10      | 170.94 |
| 15 | 电机线圈自动生产线    | 自动系列        | 3       | 717.95 |
| 16 | 总装自动生产线      | /           | 1       | 769.23 |
| 17 | 总装普通生产线      | /           | 4       | 170.94 |
| 18 | 注塑机          | U/150B      | 10      | 128.21 |
| 19 | 电源供电系统       | GGD/1600KVA | 1       | 222.22 |
| 20 | 电源备电系统（发电机组） | 650KVA      | 2       | 148.72 |

## 5、主要原材料、辅助材料及能源供应情况

本项目生产所需的主要原材料为漆包线、硅钢片、不锈钢管、铸铁件、铜件、电缆线和塑料件等，均为市场通用材料，市场供应充足。公司地处“中国水泵之乡”浙江省温岭市大溪镇，大溪镇云集了 3,000 多家提供各式水泵配件及配套服务的企业，形成了完整的产业链，有利于降低采购成本和保证供货的及时性。公司与相关供应商建立了良好、稳定的合作关系，原材料质量和供应量均能稳定保证，可充分满足本扩产项目对原材料的需求。

本项目生产所消耗的能源为电力，由温岭市电力部门提供，供应有保障。

## 6、销售方式及营销措施

本次募集资金投资项目建设期一年，投产后第一年达产率为 60%，第二年及以后达产率为 100%。达产后并用潜水泵年产能新增 80 万台，小型潜水泵年产能新增 20 万台。

在销售方式上，公司仍将坚持以经销商模式为主的销售方式。目前，公司潜水泵产品在国外市场主要，采取自主品牌（OBM）和贴牌（ODM）两种销售模式；在国内市场，公司将大力发展自主品牌，实行经销商的销售模式。

为促进新增产能的市场消化能力，公司将采取以下营销措施：

### （1）进一步巩固和扩大国外市场份额

首先，针对如尼日利亚 INTERDAB PRODUCTS LTD.、OBA LINKS INTERNATIONAL LIMITED、ASTRAL GLOBAL IMPEX LTD.（含其关联方 TOSMOND INVESTMENT LTD.）、俄罗斯 BELAMOS-ELECTRO COMPANY、巴基斯坦 SHANGHAI TRADERS LTD.等具有长期稳定合作关系的经销商客户，公司将加大沟通力度，更加深入的挖掘客户的潜在需求，落实客户的反馈意见，提供更全面的质量保障和更完善的售后服务，并进一步增加对国际经销商的技术指导和沟通交流，确保已有市场的销售规模稳步增长。

其次，面对尚未完全进入的市场区域，公司将组织经验丰富的销售人员展开详细的市场调研，了解潜水泵产品在当地的市場需求和供給情况，并主动与具有实力的经销商客户沟通交流，为公司产品的品牌和技术做深入宣传和推广；同时，公司还将利用境外展览（迪拜 BIG5 展会）、广交会、B2B 网站，以及行业协会牵头组织展会等方式发掘新客户和提高产品的行业知名度。

### （2）积极拓展国内潜水泵市场份额

目前公司国内销售尚处于起步阶段，将通过产品技术升级以及选定实力经销商进行合作，并利用其营销网络、市场经验及销售团队积极拓展国内市场。

#### ①产品技术升级

根据前期内销市场调研以及产品终端用户的使用反馈，公司针对国内用户的使用习惯和消费偏好进行了产品技术升级，推出了便拆式不锈钢井用潜水泵，方便终端用户使用和维护，并采用单级浮动式水力模型设计和泵轴的同心运转结构设计，不但有效降低泵体因轴向力过大而出现断轴事故的概率，而且提高了水泵在含沙量较大的环境中耐磨损的性能，延长了产品使用寿命。公司通过采用电磁场设计技术优化设计电机内部零部件的结构和尺寸，有效降低了在同等作业效率水平下的耗材，节省了制造成本，使产品具有更高的性价比优势。同时，公司产品采用食用水基混合物代替机械油作为冷却介质，更加环保。公司对产品性能和制造成本的革新，将推动公司产品销量不断增长。

## ②加强国内实力经销商的筛选和开发，积极拓展国内市场

根据中国农业机械工业协会排灌机械分会统计，我国井用潜水泵整体市场规模从 2009 年 17.6 亿元增长至 2011 年 31.8 亿元，年复合增长率达 34.36%，2012 年及未来几年，我国井用潜水泵的市场仍将保持约 25% 的增长率，预计 2016 年国内井用潜水泵市场规模将达到 96.9 亿元。因此，国内井用潜水泵市场空间广阔，公司将加大对国内优质经销商的开发与合作，大力拓展国内市场，使其成为公司新的利润增长点。

公司产能扩张以后，将从上述方面加大潜水泵产品的市场营销力度，不断扩大产品的市场竞争力，为公司产能消化和业绩的可持续增长提供保障。

## 7、与项目有关的环境保护情况

本项目生产过程不涉及重污染情形，产生的废气、废水、噪声、固体废弃物等污染物将按照以下措施进行有效治理：

### ①废气

本项目生产过程中产生的废气排放量较小，其中，压铸废气通过集气罩收集，经过丝网隔油后通过排气筒高空达标排放。本项目的排放标准为《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）新污染源二级标准。

### ②废水

本项目产生的废水为生活污水。产生的废水经公司预处理后纳入市政污水管网，最终由大溪镇污水处理厂处理达标后排放。本项目排放标准为《污水综合排放标准》（GB8978-1996）三级标准。

### ③噪音

本项目噪声源主要为各类加工设备的机械噪声。公司将通过选用低噪设备，并对各噪声设备采用减振、消声、隔音，合理布置高低噪声设备，加强厂区绿化等措施，使公司厂界噪声符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中的 3 类标准，厂界临路一侧噪声符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中的 4 类标准。

### ④固体废弃物

本项目的固体废弃物主要包括机械加工过程产生的工业固废和生活垃圾。对于金属边角料、废漆包线等一般工业固废采取出售再利用；废塑料采取粉碎后回用于生产；废矿物油委托有资质单位安全处置。对于生活垃圾进行分类收集并委托环卫部门统一清运。

2013 年 1 月 22 日，本项目已经温岭市环境保护局“温环审[2013]009 号”文批准实施。

## 8、项目选址

2012 年 12 月，公司以出让的方式取得位于温岭市大溪镇后瓦屿村的“温国用（2012）第 29587 号”和“温国用（2012）第 29588 号”土地使用权作为本项目实施用地。

## 9、项目组织方式和实施计划

本项目建设周期为 1 年，其中土建施工阶段约为 7 个月，设备询价及采购为 5 个月、设备安装及调试为 5 个月，人员招募、培训为 5 个月。项目投产后第一年达产 60%，第二年全部达产。具体计划安排如下：

| 序号 | 内容        | 月进度 |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |
|----|-----------|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|
|    |           | 1   | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 1  | 土建施工阶段    |     |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |
| 2  | 设备询价、采购   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |
| 3  | 设备安装、调试   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |
| 4  | 生产人员招募、培训 |     |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |

由于公司产品销售情况良好，为解决产能不足，公司加快了本项目的建设，利用自有资金先期投建本项目。截至 2014 年 12 月 31 日，本项目已合计投入 12,845.23 万元，其中土地购置费 6,678.44 万元、土建工程费 6,166.79 万元。

### 10、项目效益测算

本项目建设期 12 个月，投产后第一年达到设计生产能力 60%，第二年完全达产。本项目完全达产后主要财务指标与数据如下：

| 序号 | 指标名称             | 数额        | 备注                       |
|----|------------------|-----------|--------------------------|
| 1  | 达产后年均销售收入（万元）    | 64,163.25 |                          |
| 2  | 达产后年均净利润（万元）     | 6,327.29  |                          |
| 3  | 财务内部收益率（税后，%）    | 21.51     |                          |
| 4  | 投资回收期（税后，年）      | 5.57      |                          |
| 5  | 项目投资财务净现值（税后，万元） | 14,645.81 | 折现率为 10%                 |
| 6  | 项目资本净利润率（%）      | 27.07     | 按项目达产后年均净利润与项目资本金的比例进行计算 |

## （二）技术研发中心建设项目

### 1、项目背景

目前国内潜水泵制造行业的技术先进性和产品多样性与发达国家相比整体上仍存在较大差距。与国际领先潜水泵生产制造企业的差距主要表现在：创新设计能力不强，产品附加值低，新材料加工及利用缺乏经验，管理信息化程度不高，产品系列的研发尚处于跟踪、仿制阶段等。这些差距直接影响我国潜水泵产品的

整体技术水平和国际市场竞争力，是未来国内企业形成核心竞争优势必须攻克的难题。同时，为满足国内外市场客户的使用需求，公司产品必须适应多样的工况环境，保证在极寒、极干旱、电压不稳定等情况下产品仍能持续稳定工作。为此，公司将在零部件材料选择、水力模型设计、电磁场设计、整体结构设计、质量测试等方面进行研究开发，赋予产品更多个性化功能和更稳定可靠的性能。

公司历来重视产品技术创新，经过多年的发展实践，积累了大量试验数据和经验，具有敏锐的客户需求分析能力和较强的研发创新实力。然而，相对国际上先进的潜水泵企业，公司目前仍然缺乏经验丰富的技术人才和配套的研究、试验、检测设备。针对以上问题，本项目拟建设技术研发中心，围绕新产品、新功能、新技术、新材料等展开深入研究和开发，为公司创造可持续的市场竞争力和利润增长点。

## 2、项目基本情况

技术研发中心旨在为提高公司技术研发水平、创新能力，实现改进工艺流程、丰富产品类型、提升产品性能等提供必需的技术储备和支持。研发中心的投入使用将有助于为客户提供更优质的水泵产品，加强公司技术方面的可持续发展能力和产品市场竞争优势。

公司计划将募集资金用于技术研发中心建设，主要建设内容包括两方面：一是按照国家有关标准建立技术研发、工艺研发等研发场所，并购置研发设备；二是建设试制车间、测试场所等配套设施，丰富研发中心的辅助功能。

## 3、项目研发方向及研发项目

技术研发中心落成后，将集中开展以下新产品和新技术的研究开发：

| 序号 | 项目名称     | 项目内容                                                                                                        |
|----|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 太阳能井用潜水泵 | 该泵引入变频直流电机，利用太阳能转化的非线性直流电工作，适用于供、配电成本较高的偏远地区、农田灌溉和庭院等，是具有经济性、可靠性、节能环保等特性的光电一体化产品。                           |
| 2  | 变频井用潜水泵  | 该泵使用变频电机，需要对变频电机在非正弦波电源环境下电机绝缘结构、抗震、降噪、冷却等方面进行适应性的调制和改进，从而实现变频调速流量控制取代出口阀门开启度流量控制。该泵能提高机械自动化程度和作业效率，操作使用更方便 |



|   |                   |                                                                                                                                            |
|---|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                   | 和人性化。                                                                                                                                      |
| 3 | 大功率大流量高扬程环保型井用潜水泵 | 公司通过更严格的选材和工艺技术攻关，提高泵体和零部件的抗压承受能力，改进机体散热、密封和绝缘等方面性能，达到潜水泵在特殊工况环境下的大功率作业要求。该泵可以取代构造复杂的多级泵站，实现大面积集中供水、大流量排灌以及海拔落差较大山区抽送水，在非洲、俄罗斯、加拿大等国家非常实用。 |
| 4 | 大型多级离心泵           | 公司将在解决泵轴向力平衡、机械密封、热处理、较大铸件铸造工艺和铸件缺陷的补焊工艺等方面做重点研究，开发出大型、高效和性能稳定的多级离心泵。                                                                      |
| 5 | 泵成套设备开发           | 泵成套设备由水泵机组、控制设备、增压稳压设备三大部分组成。除了要增强成套设备中关键组成部分，如：电机、水泵轴承、调节器、PLC 等的稳定性，还要配置各种通讯接口、协议，从而与监控、调试网络对接，满足各种作业控制要求。                               |
| 6 | 新工艺新材料应用          | 未来将应用新的表面涂覆技术和表面处理技术，零部件采用金属合金、不锈钢材料、工程塑料、陶瓷、橡胶等新材料，提高产品耐腐蚀、耐磨损、耐高温性能，延长水泵在各种工况环境下的使用寿命。                                                   |

#### 4、项目投资概算

本项目投资总额为 2,366.62 万元，详见下表：

| 序号 | 项目名称     | 投资金额（万元） | 占总投资额的比例（%） |
|----|----------|----------|-------------|
| 1  | 土地购置费    | 327.25   | 13.83       |
| 2  | 工程建设费    | 591.59   | 25.00       |
| 3  | 设备及软件购置费 | 1064.96  | 45.00       |
| 4  | 基本预备费    | 82.83    | 3.50        |
| 5  | 技术开发费    | 300.00   | 12.68       |
| -  | 合计       | 2,366.62 | 100.00      |

#### 5、项目设备选择

本项目所需设备包括研发试制设备、测试设备以及相关研发设计软件。公司按照适用性、先进性和性价比原则进行采购，具体情况如下：

| 序号 | 设备名称  | 规格型号        | 数量（台/套） | 金额（万元） |
|----|-------|-------------|---------|--------|
| 1  | 数控车床  | ELIT42ULTRA | 2       | 42.74  |
| 2  | 数控铣镗床 | TPX6111B/2  | 1       | 75.21  |

|    |                   |                   |    |          |
|----|-------------------|-------------------|----|----------|
| 3  | 自动激光速焊机           | PB25CE            | 1  | 29.91    |
| 4  | 数控线切割             | DK7750            | 2  | 29.91    |
| 5  | 摇臂钻床              | Z3063             | 1  | 14.53    |
| 6  | 三次元测量机            | NCL102010         | 1  | 56.41    |
| 7  | 快速成型机             | Zprinter-850      | 1  | 107.69   |
| 8  | 数控外圆磨床            | GU-1500CNC        | 1  | 34.19    |
| 9  | 加工中心              | VMX60SR           | 1  | 58.12    |
| 10 | 电火花数控机床           | /                 | 1  | 22.22    |
| 11 | 水泵测试系统            | WP-11             | 3  | 17.95    |
| 12 | 电机性能综合测试系统        | ZPM-S             | 1  | 34.19    |
| 13 | 静压防爆测试箱           | TE-L-1000         | 1  | 17.09    |
| 14 | 变频器               | 400KVA            | 2  | 76.92    |
| 15 | 恒温恒湿测试箱           | VC3-4100          | 1  | 8.55     |
| 16 | 精密光谱测试仪           | PMI-MASTER<br>PRO | 2  | 68.38    |
| 17 | 金属物理耐腐蚀性能检测系统     | /                 | 1  | 82.91    |
| 18 | 三维扫描仪             | OM400             | 1  | 12.82    |
| 19 | ROHS 检测仪          | EDX-GP            | 1  | 152.14   |
| 20 | 三维设计软件            | /                 | 10 | 49.57    |
| 21 | SolidWorks 流体分析软件 | /                 | 2  | 37.61    |
| 22 | 泵水力设计软件 FF-PCAD   | /                 | 1  | 3.42     |
| 23 | 图文档管理软件           | /                 | 1  | 25.64    |
| 24 | CAPP 计算机辅助工艺设计软件  | /                 | 1  | 6.84     |
| -  | 合计                | -                 | 40 | 1,064.96 |

## 6、项目环保情况

本项目不涉及重污染情形，产生的废气、废水、噪声、固体废弃物等污染物将按照以下措施进行有效治理：

## ①废气

本项目无工艺废气产生，对周边环境空气基本无影响。

## ②废水

本项目产生的废水主要为生活污水，通过厂区污水处理站预处理后排入市政污水管网，达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）三级标准后排放。

## ③噪音

本项目噪声源主要为检测设备及研发设备产生的噪声，将通过选购低噪声设备并安装隔声罩，加强设备日常维修管理等方式使噪声达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中的3类标准。

## ④固体废弃物

本项目的固体废弃物主要为工业固废和生活垃圾，通过对边角料进行外卖、废矿物油交给有资质单位处理、生活垃圾由环卫部门统一处理等措施做到“减量化、无害化、资源化”。

2013年1月22日，本项目已经温岭市环境保护局“温环审[2013]008号”文批准实施。

## 7、项目选址

2012年12月，公司以出让的方式取得位于温岭市大溪镇后瓦屿村的“温国用（2012）第29588号”土地使用权作为本项目实施用地。

## 8、项目组织方式和实施进展

本项目建设期为12个月，包括土建施工、设备采购、设备安装调试和竣工验收四个阶段，实施计划如下：

| 序号 | 内容      | 月进度 |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |
|----|---------|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|
|    |         | 1   | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 1  | 土建施工阶段  |     |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |
| 2  | 设备询价、采购 |     |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |

|   |         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---|---------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 3 | 设备安装、调试 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 4 | 竣工验收    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

为更好地改善公司研发条件，公司加快了本项目建设，利用自有资金先期投建本项目，截至 2014 年 12 月 31 日，本项目已投入 727.49 万元，其中土地购置费 343.61 万元、土建工程费 383.89 万元。

### 三、募集资金对发行人财务状况和经营成果的影响

本次募集资金投资项目为“年产 100 万台潜水泵建设项目”和“技术研发中心建设项目”。其中，“年产 100 万台潜水泵建设项目”是对现有主营业务的延伸和扩展，通过新建车间，添置生产线设备，扩大企业既有产品的产能规模，实现规模效应，从而巩固产品市场份额和提升企业盈利能力；“技术研发中心建设项目”为改进公司产品生产工艺技术、设计适应不同地域环境和满足不同应用需求的产品提供技术支持，从而加强企业的竞争优势。

#### （一）募集资金运用对财务状况的影响

##### 1、对股本结构和法人治理的影响

本次发行后，不仅将扩大公司资本规模，而且引入了一定比例社会公众持股，有利于优化公司的股权结构，实现投资主体多样化，进一步完善公司法人治理结构。

##### 2、对净资产的影响

截至 2014 年 12 月 31 日，公司净资产为 31,545.90 万元，每股净资产为 4.21 元。本次发行后，公司净资产将大幅度增加，公司每股净资产将得到相应提高。

##### 3、对资产负债结构的影响

本次募集资金到位后，公司资产负债率将大幅下降，有利于公司进行后续融资，增强公司抗风险能力。

#### （二）募集资金运用对经营成果的影响

### 1、对主营业务收入及利润的影响

“年产 100 万台潜水泵建设项目”达产后，公司产销规模、主营业务收入将继续保持增长。经估算，“年产 100 万台潜水泵建设项目”达产后，年新增销售收入可达到 64,163.25 万元，年新增净利润达到 6,327.29 万元。

### 2、对净资产收益率的影响

本次募集资金到位后，公司的净资产将有大幅度的增加。从短期来看，由于从募集资金到位至投资项目投产需要一定的建设期，净资产收益率会有一定幅度的降低；从中长期来看，随着募集资金投资项目的投产，净资产收益率将出现不断增加的趋势。

### 3、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

募集资金投资项目建成后，将新增固定资产投资约 14,458.95 万元，将新增年折旧费约 968.33 万元。

2012、2013 和 2014 年度公司主营业务毛利率分别为 23.53%、24.09%和 27.99%，上述毛利率的算术平均值为 25.20%，出于审慎考虑，按毛利率 20%测算，为消化募集资金投资项目新增的固定资产折旧，需每年新增销售收入 4,841.65 万元。根据项目可行性研究报告，“年产 100 万台潜水泵建设项目”达产后将新增销售收入 64,163.25 万元/年，远大于上述经测算的消化新增固定资产折旧所需的销售收入。

故在经营环境不发生重大变化的情况下，募集资金投资项目新增的固定资产折旧将不会对公司经营成本产生不利影响，也不会对公司经营能力造成重大影响。

## 四、募集资金投资项目的合理性分析

公司现有产能为 85 万台/年，2014 年末固定资产原值为 9,027.82 万元，单位固定资产对应的产能约为 94.15 台/万元，2014 年度销售收入/固定资产的投入产出比为 5.95。“年产 100 万台潜水泵建设项目”固定资产投资 12,925.48 万元，年产能 100 万台，将新增销售收入 64,163.25 万元，单位固定资产对应的产能约为

77.37 台/万元，新增销售收入/新增固定资产投入的投入产出比为 4.96。综合考虑公司现有房屋建筑物和机器设备取得时历史成本较低，募集资金投资项目投入产出比与公司现有投入产出比基本相当。

总体而言，本次募集资金投资项目的固定资产投资规模对应的生产能力与公司现有生产能力基本一致，新增固定资产投资与产能变动的匹配关系良好，项目合理。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、发行人股利分配政策

公司的股利分配政策为：公司实行同股同利的股利分配政策，股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会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 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### 二、发行人实际股利分配情况

报告期内公司股利分配情况如下：

2015 年 3 月 5 日，公司 2014 年度股东大会审议通过《关于 2014 年度利润分配预案的议案》，以 2014 年 12 月 31 日总股本 7500 万股为基数，向全体股东每 10 股派发人民币现金股利 7.70 元（含税），共计派发现金红利 5,775 万元，剩余利润结转至以后年度分配。



### 三、发行后的股利分配政策

2014年3月25日，公司召开2013年年度股东大会，审议通过了《关于制订<浙江东音泵业股份有限公司章程（草案）>（上市后适用）的议案》，确定公司上市后的相关股利分配政策如下：

#### （一）利润分配的基本原则

公司充分考虑对投资者的回报，每年按母公司当年实现的可供分配利润的一定比例向股东分配股利，公司利润分配政策的基本原则为：

- 1、充分考虑对投资者的合理投资回报，不损害投资者的合法权益；
- 2、保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；
- 3、优先采用现金分红的利润分配方式；
- 4、充分听取和考虑中小股东的要求；
- 5、充分考虑货币政策环境。

#### （二）利润分配形式及时间间隔

公司利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式分配利润，分配的利润不得超过累计可分配利润的范围。具备现金分红条件时，公司优先采取现金分红进行利润分配。公司原则上每年度进行一次现金分红，董事会可以根据公司的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求等情况提议公司进行中期现金分红。

#### （三）现金分红的具体条件

- 1、公司该年度或半年度实现的可分配利润为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；
- 2、公司累计可供分配利润为正值；

3、公司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。

#### （四）现金分红的比例

在符合现金分红的条件且公司未来十二个月内无重大资金支出发生的情况下，公司每个年度以现金方式累计分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%，或连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年累计实现的可供分配利润的 20%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

重大资金支出是指：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过五千万元。

#### （五）发放股票股利的具体条件

公司经营情况良好，且董事会认为公司股本规模与公司规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，根据公司的累计可分配利润、公积金及现金流情况提出股票股利分配预案。

#### （六）利润分配的决策程序和机制

1、 利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大

会审议。

2、董事会在审议利润分配尤其是现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司利润分配尤其是现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜，独立董事应发表明确的书面独立意见。

3、股东大会对利润分配具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题；股东大会对利润分配方案进行审议时，除设置现场会议投票外，公司应为股东提供网络投票方式以方便中小股东参与表决。

4、公司当年盈利而未提出现金分红预案的，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表书面意见后提交股东大会审议。

## （七）利润分配方案的实施

公司董事会需在股东大会审议通过利润分配具体方案后的2个月内完成利润分配方案。公司监事会应当对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

## （八）利润分配政策的调整

### 1、调整利润分配政策的具体条件

如因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化对公司生产经营造成重大影响，或公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，公司可对利润分配政策和股东回报规划进行调整。

“外部经营环境或自身经营状况发生重大变化”指经济环境的重大变化、不可抗力事件导致公司经营亏损；主营业务发生重大变化；重大资产重组等。

### 2、调整利润分配政策的决策程序和机制

公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由，并将书面论证报告经独立董事和监事会审议通过后方能提交股东大会审议，股东

大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。为充分考虑公众投资者的意见，股东大会审议利润分配政策调整事项时，必须提供网络投票方式。

### （九）利润分配信息披露机制

公司应严格按照有关规定在年度报告、半年度报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，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充分维护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合法、合规和透明等。

## 四、发行后的分红回报规划

2014年3月25日，公司召开2013年年度股东大会，审议通过了《关于公司未来股东回报规划的议案》和《关于公司未来股东回报规划专项论证报告的议案》，确定公司上市后的未来股东回报规划如下：

### （一）公司制订未来股东回报规划考虑的因素

未来股东回报规划在综合分析公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本及外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，平衡股东的投资回报和公司长远发展的基础上做出安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性及现金分红政策的一致性、合理性和稳定性。

### （二）公司未来股东回报规划具体政策

#### 1、利润分配形式及时间间隔

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式分配利润，分配的利润不得超过累计可分配利润的范围。具备现金分红条件时，

公司优先采取现金分红进行利润分配。公司原则上每年度进行一次现金分红，董事会可以根据公司的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求等情况提议公司进行中期现金分红。

## 2、现金分红的具体条件

（1）公司该年度或半年度实现的可分配利润为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）公司累计可供分配利润为正值；

（3）公司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。

## 3、现金分红的比例

在符合现金分红的条件且公司未来十二个月内无重大资金支出发生的情况下，公司每年以现金方式累计分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%，或连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年累计实现的可供分配利润的 20%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

重大资金支出是指：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或者购买设

备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过五千万元。

公司目前发展阶段属于成长期且未来有重大资金支出安排，进行利润分配时，现金分红在利润分配中所占比例最低应达到 20%。随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排，由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会决定提高现金分红在利润分配中的最低比例。

#### 4、发放股票股利的具体条件

公司经营情况良好，且董事会认为公司股本规模与公司规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，根据公司的累计可分配利润、公积金及现金流情况提出股票股利分配预案。

#### 5、利润分配的决策程序和机制

（1）利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。

（2）董事会在审议利润分配尤其是现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司利润分配尤其是现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜，独立董事应发表明确的书面独立意见。

（3）股东大会对利润分配具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题；股东大会对利润分配方案进行审议时，除设置现场会议投票外，公司应为股东提供网络投票方式以方便中小股东参与表决。

（4）公司当年盈利而未提出现金分红预案的，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表书面意见后提交股东大会审议。

#### 6、利润分配方案的实施

公司董事会需在股东大会审议通过利润分配具体方案后的 2 个月内完成利润分配方案。公司监事会应当对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回



报规划的情况及决策程序进行监督。

## 7、利润分配政策的调整

### （1）调整利润分配政策的具体条件

如因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化对公司生产经营造成重大影响，或公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，公司可对利润分配政策和股东回报规划进行调整。

“外部经营环境或自身经营状况发生重大变化”指经济环境的重大变化、不可抗力事件导致公司经营亏损；主营业务发生重大变化；重大资产重组等。

### （2）调整利润分配政策的决策程序和机制

公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由，并将书面论证报告经独立董事和监事会审议通过后方能提交股东大会审议，股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。为充分考虑公众投资者的意见，股东大会审议利润分配政策调整事项时，必须提供网络投票方式。

## （三）上市后三年内股东回报规划

预计上市后，未来三年内公司募投项目将处于建设和投产期，需要较大的建设资金投入和流动资金支持进行产能扩张及市场推广，公司在该时期的发展离不开股东的大力支持。为此在公司上市后三年内，公司计划在足额提取法定公积金并根据需要提取任意公积金以后，以现金方式向股东累计分配的利润不少于上市后三年内累计实现的可供分配利润的 20%。

在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增股本。公司接受所有股东、独立董事和监事对公司分红的建议和监督。

## （四）未分配利润的使用原则

公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及现金支出，逐步扩大生产经营规模，优化财务结构，促进公司持续快速发展。



## 五、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

根据公司 2013 年 4 月 22 日召开的 2012 年年度股东大会决议，公司本次发行完成前形成的滚存利润由发行后的新老股东按照持股比例共同享有。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、发行人信息披露和投资者关系的负责部门及人员

本公司将遵照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》等法律法规的规定，建立严格的信息披露管理制度。

本公司由董事会秘书负责信息披露事务及投资者关系管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、保荐人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通，从而增进与投资者及潜在投资者之间的交流，加强投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平。

董事会秘书：方小桃

电话：0576-81609998

传真：0576-86332358

电子邮箱：fxt@doyin.com

### 二、重要合同

截至本招股说明书签署日，公司已签署、正在履行的金额在 500 万元以上（含 500 万元）或金额在 500 万元以下对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

#### （一）采购合同

公司正在执行的重大采购合同如下：

1、2014 年 5 月 30 日，公司与温岭市电工器材厂签订《委托加工协议书》，委托温岭市电工器材厂自 2014 年 5 月 30 日至 2016 年 5 月 30 日为本公司提供将电解铜加工成漆包铜线业务，委托加工单价按照型号和规格确定。

2、2014 年 6 月 30 日，公司与浙江长城电工科技股份有限公司签订《委托

加工协议书》，委托浙江长城电工科技股份有限公司自 2014 年 7 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日为本公司提供将电解铜加工成漆包铜线业务，委托加工单价按照型号和规格确定。

3、2014 年 12 月 29 日，公司与浙江宏锦铜业有限公司签订《购销合同》，浙江宏锦铜业有限公司 2015 年度向本公司提供 200 吨（可上下浮动 20%）无氧铜丝，交易价格参考每次订单下达时市场价格双方协商确定，浙江宏锦铜业有限公司根据本公司下达的订单进行供货，合同有效期自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

4、2014 年 12 月 30 日，公司与温岭市圣明机电厂（普通合伙）签订《委托加工协议书》，委托温岭市圣明机电厂（普通合伙）2015 年度为本公司提供不锈钢带加工成水泵不锈钢配件等业务，协议书对加工费及吨成品量进行了约定，温岭市圣明机电厂（普通合伙）根据本公司下达的委外加工生产任务单进行供货，合同有效期自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

5、2014 年 12 月 28 日，公司与天台县新中模具塑料厂（普通合伙）签订《购销合同》，天台县新中模具塑料厂（普通合伙）2015 年度向本公司提供 900 万只（可上下浮动 20%）控制盒、涡壳、盖板等塑料件，交易价格参考每月市场价格双方协商确定，天台县新中模具塑料厂（普通合伙）根据本公司下达的订单进行供货，合同有效期自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

6、2014 年 12 月 28 日，公司与台州鑫宇铜业有限公司签订《购销合同》，台州鑫宇铜业有限公司 2015 年度向本公司提供 600 吨（可上下浮动 20%）黄铜制品，交易价格参考每次订单下达时市场价格双方协商确定，台州鑫宇铜业有限公司根据本公司下达的订单进行供货，合同有效期自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

7、2014 年 12 月 29 日，公司与乐清市精奥球墨机械厂签订《购销合同》，乐清市精奥球墨机械厂 2015 年度向本公司提供 80 万只（可上下浮动 20%）泵体、连接、轴承座等铸铁件，交易价格参考每月市场价格双方协商确定，乐清市精奥球墨机械厂根据本公司下达的订单进行供货，合同有效期自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

8、2014年12月28日，公司与佛山市南海区双森金属制品有限公司签订《购销合同》，佛山市南海区双森金属制品有限公司2015年度向本公司提供35,000根（可上下浮动20%）不锈钢带，交易价格参考每月市场价格双方协商确定，佛山市南海区双森金属制品有限公司根据本公司下达的订单进行供货，合同有效期自2015年1月1日至2015年12月31日。

9、2014年12月27日，公司与佛山市南海区久和不锈钢有限公司签订《购销合同》，佛山市南海区久和不锈钢有限公司2015年度向本公司提供1,600吨（可上下浮动20%）不锈钢带，交易价格根据每次订单下达时市场价格双方协商确定，佛山市南海区久和不锈钢有限公司根据本公司下达的订单进行供货，合同有效期自2015年1月1日至2015年12月31日。

10、2014年12月30日，公司与苏州市吴中不锈钢有限公司签订《购销合同》，苏州市吴中不锈钢有限公司2015年度向本公司提供500吨（可上下浮动20%）不锈钢元钢、六角钢等钢材，交易价格参考每次订单下达时市场价格双方协商确定，苏州市吴中不锈钢有限公司根据本公司下达的订单进行供货，合同有效期自2015年1月1日至2015年12月31日。

11、2014年12月29日，公司与温岭市乾亨机电有限公司签订《购销合同》，温岭市乾亨机电有限公司2015年度向本公司提供50万只（可上下浮动20%）泵体、连接、轴承座等铸铁件，交易价格参考每月市场价格双方协商确定，温岭市乾亨机电有限公司根据本公司下达的订单进行供货，合同有效期自2015年1月1日至2015年12月31日。

12、2014年12月28日，公司与浙江亿钢新材料有限公司签订《购销合同》，浙江亿钢新材料有限公司2015年度向本公司供应3000吨（可上下浮动20%）冷轧无取向硅钢，交易价格参考每次订单下达时市场价格双方协商确定，浙江亿钢新材料有限公司根据本公司下达的订单进行供货，合同有效期自2015年1月1日至2015年12月31日。

13、2014年12月28日，公司与温岭市泽国飞宇机械塑料配件厂签订《购销合同》，温岭市泽国飞宇机械塑料配件厂2015年度向本公司提供1200万只（可上下浮动20%）叶轮、涡壳等塑料件，交易价格参考每月市场价格双方协商确定，

温岭市泽国飞宇机械塑料配件厂根据本公司下达的订单进行供货，合同有效期自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

14、2014 年 12 月 30 日，公司与台州市路桥国玲水泵配件厂（普通合伙）签订《委托加工协议书》，委托台州市路桥国玲水泵配件厂（普通合伙）2015 年度为本公司提供黄铜棒加工成水泵铜配件等业务，加工费用根据双方协议价格确定，协议书对加工费及吨成品量进行了约定，台州市路桥国玲水泵配件厂（普通合伙）根据本公司下达的委外加工生产任务单进行供货，合同有效期为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

15、2014 年 12 月 29 日，公司与温岭市电工器材厂签订《购销合同》，温岭市电工器材厂 2014 年度向本公司提供 200 吨（可上下浮动 20%）漆包线，交易价格根据每次订单下达时市场价格并经双方协商确定，温岭市电工器材厂根据本公司下达的订单进行供货，合同有效期为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

16、2015 年 1 月 29 日，公司与上海佳兢国际贸易有限公司签订《销售合同》，上海佳兢国际贸易有限公司 2015 年 5 月 31 日前向本公司提供 5,000 吨首钢电工钢（硅钢），合同有效期至 2015 年 5 月 31 日。

## （二）销售合同

公司正在履行的重大销售合同如下：

公司与 MAXIROCK INTERNATIONAL LIMITED（尼日利亚）、GURCH LIMITED（尼日利亚）、BIGGARD INVESTMENTS LTD（尼日利亚）、INTERDAB PRODUCTS LTD.（尼日利亚）、ABDUL ZAHIR BASHIR GENERAL TRADING(L.L.C.)（阿联酋）、TOSMOND INVESTMENT LTD（尼日利亚）签订的正在履行的重大销售订单具体如下：

| 编号 | 销售方 | 采购方                                  | 订单金额<br>(美元) | 标的物                 | 订单签订日期    | 交货时间           |
|----|-----|--------------------------------------|--------------|---------------------|-----------|----------------|
| 1  | 本公司 | MAXIROCK INTERNATIONAL LIMITED（尼日利亚） | 568,354.00   | 井用潜水泵、小型潜水泵、电机及其他配件 | 2015-1-30 | 2015 年 4 月开始交货 |

|   |     |                                                           |            |                                  |           |                        |
|---|-----|-----------------------------------------------------------|------------|----------------------------------|-----------|------------------------|
| 2 | 本公司 | GURCH LIMITED<br>(尼日利亚)                                   | 534,450.00 | 井用潜水泵、<br>陆上泵、电机<br>及其他配件        | 2015-3-31 | 2015 年 4<br>月开始交<br>货  |
| 3 | 本公司 | BIGGARD<br>INVESTMENTS<br>LTD (尼日利亚)                      | 514,604.00 | 井用潜水泵、<br>陆上泵及其他<br>配件           | 2015-4-25 | 2015 年 5<br>月开始交<br>货  |
| 4 | 本公司 | INTERDAB<br>PRODUCTS LTD.<br>(尼日利亚)                       | 928,468.50 | 井用潜水泵及<br>电机                     | 2015-4-29 | 预收 30%<br>款项后 30<br>天内 |
| 5 | 本公司 | ABDUL ZAHIR<br>BASHIR GENERAL<br>TRADING(L.L.C.)<br>(阿联酋) | 618,357.50 | 井用潜水泵、<br>小型潜水泵、<br>陆上泵及其他<br>配件 | 2015-5-5  | 2015 年 5<br>月开始交<br>货  |
| 6 | 本公司 | TOSMOND<br>INVESTMENT LTD<br>(尼日利亚)                       | 577,029.00 | 井用潜水泵、<br>电机及其他配<br>件            | 2015-5-18 | 收到信用<br>证后 30 天<br>内   |

### （三）借款合同和相关担保、抵押合同

#### 1、借款合同

（1）2014 年 7 月 16 日，公司与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《固定资产借款合同》（合同编号：2014 年温大（借）人字 109 号），约定该行为公司提供项目建设借款业务，借款金额为 400 万元，借款期限为 29 个月，采用抵押加个人保证方式担保。抵押合同为合同编号为“2014 年温大（抵）字 006 号”的《最高额抵押合同》，保证合同为编号为“2014 年温大（个保）字 026 号”的《保证合同》。公司已于 2014 年 7 月 22 日取得该笔借款。截至本招股说明书签署日，该借款合同项下借款余额为 400 万元。

（2）2014 年 8 月 1 日，公司与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《固定资产借款合同》（合同编号：2014 年温大（借）人字 113 号），约定该行为公司提供项目建设借款业务，借款金额为 400 万元，借款期限为 29 个月，采用抵押加个人保证方式担保。抵押合同为合同编号为“2014 年温大（抵）字 006 号”的《最高额抵押合同》，保证合同为编号为“2014 年温大（个保）字 027 号”的《保证合同》。公司已于 2014 年 8 月 6 日取得该笔借款。截至本招股说明书签署日，该借款合同项下借款余额为 400 万元。

（3）2014年10月21日，公司与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《固定资产借款合同》（合同编号：2014年温大（借）人字140号），约定该行为公司提供项目建设借款业务，借款金额为500万元，借款期限为26个月，采用抵押加个人保证方式担保。抵押合同为合同编号为“2014年温大（抵）字006号”的《最高额抵押合同》，保证合同为编号为“2014年温大（个保）字033号”的《保证合同》。公司已于2014年10月27日取得该笔借款。截至本招股说明书签署日，该借款合同项下借款余额为500万元。

（4）2014年12月2日，公司向中国农业银行股份有限公司温岭市支行签署《出口商票融资申请书》，申请借款金额为20万美元。2014年12月3日，公司与该行签订了《出口贸易融资合同》（合同编号：33060820140003227），约定该行向公司提供订单融资类出口贸易融资，借款期限为2014年12月3日至2015年6月1日，每笔融资的金额、期限、利率等以融资凭证记载为准，采用抵押方式担保，担保合同为编号为“33100620120042371”的《最高额抵押合同》。公司已于2014年12月3日取得该笔借款。截至本招股说明书签署日，该融资合同项下借款余额为19.44万美元。

（5）2015年1月15日，公司与中国农业银行股份有限公司温岭市支行签订《出口贸易融资合同》（合同编号：33060820150000112），借款金额为481.62万美元。借款期限为2015年1月16日至2015年7月15日，每笔融资的金额、期限、利率等以融资凭证记载为准，采用抵押方式担保，担保合同为编号为“33100620120042371”的《最高额抵押合同》。公司已于2015年1月16日取得该笔借款。截至本招股说明书签署日，该融资合同项下借款余额为443.05万美元。

（6）2015年1月20日，公司与招商银行股份有限公司台州温岭支行签订《借款合同》（合同编号：8201150109），借款金额为90万元。借款期限为2015年1月20日至2016年1月15日，利率以定价日前一个工作日全国银行间同业拆借中心公布的贷款基础利率（LPR）为基准利率加10个基本点（BPs）。公司已于2015年1月21日取得该笔借款。截至本招股说明书签署日，该融资合同项下借款余额为90万元。



（7）2015年2月26日，公司与中国农业银行股份有限公司温岭市支行签订《出口贸易融资合同》（合同编号：33060820150000440），借款金额为170.48万美元。借款期限为2015年2月26日至2015年8月14日，每笔融资的金额、期限、利率等以融资凭证记载为准，采用抵押方式担保，担保合同为编号为“33100620120042371”的《最高额抵押合同》。公司已于2015年2月26日取得该笔借款。截至本招股说明书签署日，该融资合同项下借款余额为170.48万美元。

（8）2015年3月5日，公司与中国农业银行股份有限公司温岭市支行签订《出口贸易融资合同》（合同编号：33060820150000477），借款金额为70万美元。借款期限为2015年3月5日至2015年8月10日，每笔融资的金额、期限、利率等以融资凭证记载为准，采用抵押方式担保，担保合同为编号为“33100620140015347”的《最高额抵押合同》。公司已于2015年3月5日取得该笔借款。截至本招股说明书签署日，该融资合同项下借款余额为70万美元。

（9）2015年3月16日，公司与中国农业银行股份有限公司温岭市支行签订了《流动资金借款合同》（合同编号：33010120150008056），约定该行为公司提供流动资金借款业务，借款金额为1,000万元，借款期限为12个月。采用抵押方式担保，担保合同为编号为“33100620140015347”的《最高额抵押合同》。公司已于2015年3月16日取得该笔借款。截至本招股说明书签署日，该借款合同项下借款余额为1,000万元。

（10）2015年4月17日，公司与招商银行股份有限公司台州温岭支行签订《借款合同》（合同编号：8201150413），借款金额为2,000万元。借款期限为2015年4月17日至2016年1月27日，利率以定价日前一个工作日全国银行间同业拆借中心公布的贷款基础利率（LPR）为基准利率加5个基本点（BPs）。公司已于2015年4月17日取得该笔借款。截至本招股说明书签署日，该融资合同项下借款余额为2,000万元。

（11）2015年4月20日，公司与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《固定资产借款合同》（合同编号：2015年温大（借）人字055号），约定该行为公司提供项目建设借款业务，借款金额为300万元，借款期限为14个月，采用抵

押加个人保证方式担保。抵押合同为合同编号为“2014年温大（抵）字 006 号”的《最高额抵押合同》，保证合同为编号为“2015年温大（个保）字 006 号”的《保证合同》。公司已于 2015 年 4 月 22 日取得该笔借款。截至本招股说明书签署日，该借款合同项下借款余额为 300 万元。

（12）2015 年 5 月 12 日，公司与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《固定资产借款合同》（合同编号：2015 年温大（借）人字 059 号），约定该行为公司提供项目建设借款业务，借款金额为 500 万元，借款期限为 14 个月，采用抵押加个人保证方式担保。抵押合同为合同编号为“2014 年温大（抵）字 006 号”的《最高额抵押合同》，保证合同为编号为“2015 年温大（个保）字 012 号”的《保证合同》。公司已于 2015 年 5 月 21 日取得该笔借款。截至本招股说明书签署日，该借款合同项下借款余额为 500 万元。

## 2、担保合同

（1）2012 年 10 月 29 日，公司与中国农业银行股份有限公司温岭市支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：33100620120042371），公司以其位于大溪镇大石一级公路南侧的厂房（温房权证大溪字第 240622、240623、240624、240625、240626 号）及土地使用权（权证号：温国用（2012）第 27882 号）设定抵押，为该行与公司办理约定的人民币/外币贷款、减免保证金开证、出口打包放款、商业汇票贴现、进口押汇、银行保函、商业汇票承兑、出口押汇和双方已形成的尚未受偿的债权本金及其相应的利息、罚息、复利、费用提供最高余额为 7,000 万元的抵押担保，担保期限为 2012 年 10 月 29 日至 2015 年 10 月 29 日。截至本招股说明书签署日，公司在该担保合同项下借款余额为 632.98 万美元。

（2）2014 年 4 月 2 日，公司与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：2014 年温大（抵）字 006 号），公司以其位于温岭市大溪镇后瓦屿村的土地使用权（权证号：温国用（2012）第 29588 号）设定抵押，为公司与该行签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务提供最高余额 9,200 万元的抵押担保，担保期限为 2014 年 4 月 2 日至 2015 年 12 月 16 日。截至本招股说明书签署日，公司在该担保合同项下的银行借款余额为 2,100 万元。

（3）2014 年 4 月 25 日，公司与中国农业银行股份有限公司温岭市支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号为：33100620140015347），合同约定担保债权的最高余额为 10,000 万元，约定以其位于温岭市大溪镇后瓦屿村的土地使用权（权证号：温国用（2012）第 29587 号）设定抵押，为该行与公司签订的一系列业务合同所形成的债权提供抵押担保，担保期间为 2014 年 4 月 25 日至 2015 年 12 月 17 日。截至本招股说明书签署日，公司在该担保合同项下的银行借款余额为 1,000 万人民币和 70 万美元。

（4）2014 年 7 月 16 日，方秀宝、李雪琴夫妇与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《保证合同》（合同编号：2014 年温大（个保）字 026 号），合同约定方秀宝、李雪琴夫妇为公司与该行签订的《固定资产借款合同》（编号：2014 年温大（借）人字 109 号）形成的债务承担连带责任，保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年。2014 年 7 月 22 日，公司向中国银行股份有限公司温岭支行借款 400 万元。截至本招股说明书签署日，公司在该担保合同项下的债务余额为 400 万元。

（5）2014 年 8 月 1 日，方秀宝、李雪琴夫妇与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《保证合同》（合同编号：2014 年温大（个保）字 027 号），合同约定方秀宝、李雪琴夫妇为公司与该行签订的《固定资产借款合同》（编号：2014 年温大（借）人字 113 号）形成的债务承担连带责任，保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年。2014 年 8 月 6 日，公司向中国银行股份有限公司温岭支行借款 400 万元。截至本招股说明书签署日，公司在该担保合同项下的债务余额为 400 万元。

（6）2014 年 10 月 26 日，方秀宝、李雪琴夫妇与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《保证合同》（合同编号：2014 年温大（个保）字 033 号），合同约定方秀宝、李雪琴夫妇为公司与该行签订的《固定资产借款合同》（编号：2014 年温大（借）人字 140 号）形成的债务承担连带责任，保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年。2014 年 10 月 27 日，公司向中国银行股份有限公司温岭支行借款 500 万元。截至本招股说明书签署日，公司在该担保合同项下的债务余额为 500 万元。

（7）2015 年 4 月 20 日，方秀宝、李雪琴夫妇与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《保证合同》（合同编号：2015 年温大（个保）字 006 号），合同约定方秀宝、李雪琴夫妇为公司与该行签订的《固定资产借款合同》（编号：2015 年温大（借）人字 055 号）形成的债务承担连带责任，保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年。2015 年 4 月 22 日，公司向中国银行股份有限公司温岭支行借款 300 万元。截至本招股说明书签署日，公司在该担保合同项下的债务余额为 300 万元。

（8）2015 年 5 月 12 日，方秀宝、李雪琴夫妇与中国银行股份有限公司温岭支行签订了《保证合同》（合同编号：2015 年温大（个保）字 012 号），合同约定方秀宝、李雪琴夫妇为公司与该行签订的《固定资产借款合同》（编号：2015 年温大（借）人字 059 号）形成的债务承担连带责任，保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年。2015 年 5 月 21 日，公司向中国银行股份有限公司温岭支行借款 500 万元。截至本招股说明书签署日，公司在该担保合同项下的债务余额为 500 万元。

#### （四）其他重大合同

1、2012 年 11 月 19 日，公司与温岭市大溪腾鹏日用塑料制品厂签订《厂房租赁合同》，约定公司租赁温岭市大溪腾鹏日用塑料制品厂位于大溪镇注塑工业园区面积为 6,856.5 平方米的厂房，租金为每年 1,043,000 元，租赁期三年，自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日止。

2、2014 年 12 月 11 日，中信保向公司签发《短期出口信用保险综合保险单续转批单》（批单号次：SCH024587-131500），约定公司向中信保投保其全部非信用证支付方式的出口和全部信用证支付方式的出口，有效期延续为 2014 年 12 月 1 日至 2015 年 11 月 30 日，约定投保金额为 7,000 万美元，保单最高赔偿限额为 3,500 万美元。

#### 3、工程合同

| 编号 | 项目名称                               | 发包人  | 承包人        | 合同金额（元）    | 签订时间       |
|----|------------------------------------|------|------------|------------|------------|
| 1  | 浙江东音泵业股份有限公司潘郎厂区 DX050423 地块工程施工合同 | 东音泵业 | 浙江博崛建设有限公司 | 34,921,760 | 2013-12-06 |
| 2  | 浙江东音泵业股份有限公司潘郎厂区 DX050418 地块工程施工合同 | 东音泵业 | 浙江博崛建设有限公司 | 47,668,240 | 2013-12-06 |

### 三、期货合约

铜是公司生产漆包线、电缆线的主要原材料，为规避铜价格波动的风险，公司于 2013 年开始参与铜期货交易，通过期货市场锁定原材料价格。2013 年 4 月 17 日，公司第一届董事会第八次会议审议通过了《浙江东音泵业股份有限公司期货套期保值业务管理制度》，规范公司开展期货业务。截至本招股说明书签署日，公司铜期货业务开仓情况具体如下：

| 序号 | 合约     | 买持仓手数（每手 5 吨） | 买均价（元/吨）  |
|----|--------|---------------|-----------|
| 1  | CU1506 | 20            | 41,220.00 |
| 2  | CU1507 | 20            | 41,092.50 |
| 3  | CU1508 | 20            | 40,975.00 |
| 4  | CU1509 | 20            | 40,937.50 |
| 5  | CU1510 | 20            | 40,844.50 |
| 6  | CU1511 | 20            | 40,770.00 |
| 7  | CU1512 | 20            | 40,675.00 |
| 8  | CU1601 | 20            | 38,800.00 |
| -  | 合计     | 220           | -         |

注 1：CU1506 指 2015 年 6 月交割的铜期货合约，其他依此类推；

注 2：公司交割提取的电解铜用于加工成生产用的漆包线和电缆线。

### 四、跨境远期结汇合约

为规避人民币兑美元升值的汇率变动风险，2013 年 7 月 30 日，公司与中国农业银行股份有限公司温岭市支行签署了《中国农业银行股份有限公司人民币对外汇衍生交易主协议》（编号：DYBY20130730），约定该行为公司叙做跨境远期

结汇交易。

2013年4月23日，公司与中国银行股份有限公司温岭支行签署了《远期结汇/售汇、人民币与外币掉期总协议》（编号为：2013年温字02号），约定该行自协议生效日起三年内为公司提供远期结汇/售汇或人民币与外币掉期业务。截至本招股说明书签署日，公司尚未交割的结汇业务具体明细如下：

| 序号  | 远期交割日                     | 金额(USD/万) | 锁定汇率   | 序号 | 远期交割日                     | 金额(USD/万) | 锁定汇率   |
|-----|---------------------------|-----------|--------|----|---------------------------|-----------|--------|
| 1   | 2015-5-19~<br>2015-6-19   | 500       | 6.2101 | 7  | 2015-11-19~<br>2015-12-21 | 500       | 6.224  |
| 2   | 2015-6-19~<br>2015-7-20   | 500       | 6.2118 | 8  | 2015-12-21~<br>2016-1-19  | 500       | 6.2268 |
| 3   | 2015-7-20~<br>2015-8-19   | 500       | 6.214  | 9  | 2016-1-19~<br>2016-2-19   | 500       | 6.2294 |
| 4   | 2015-8-19~<br>2015-9-21   | 500       | 6.2161 | 10 | 2016-2-19~<br>2016-3-21   | 500       | 6.2321 |
| 5   | 2015-9-21~<br>2015-10-19  | 500       | 6.2198 | 11 | 2016-3-21~<br>2016-4-19   | 500       | 6.2368 |
| 6   | 2015-10-19~<br>2015-11-19 | 500       | 6.222  | 12 | 2016-4-19~<br>2016-5-19   | 500       | 6.2375 |
| 合 计 |                           |           |        |    |                           | 6,000     |        |

## 五、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司无对外担保情况。

## 六、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

## 七、发行人控股股东或实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人方秀宝、控股子公司，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## **八、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼情况**

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未有涉及刑事诉讼。

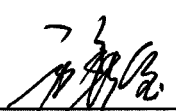
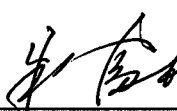
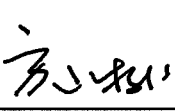
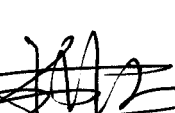


## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构 声明

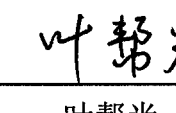
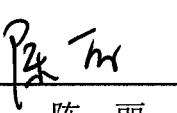
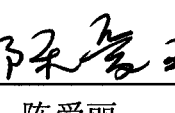
### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

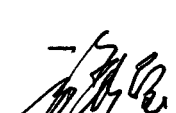
全体董事签名：

|                                                                                            |                                                                                           |                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>方秀宝   | <br>朱富林  | <br>方小桃  |
| <br>杨运杰  | <br>牟介刚 | <br>蔡在法 |
| <br>曲 亮 |                                                                                           |                                                                                             |

全体监事签名：

|                                                                                            |                                                                                            |                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>叶帮米 | <br>陈 丽 | <br>陈爱丽 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|

高级管理人员：

|                                                                                            |                                                                                            |                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>方秀宝 | <br>朱富林 | <br>方小桃 |
| <br>黄天贵 |                                                                                            |                                                                                              |



## 保荐人（主承销商）声明

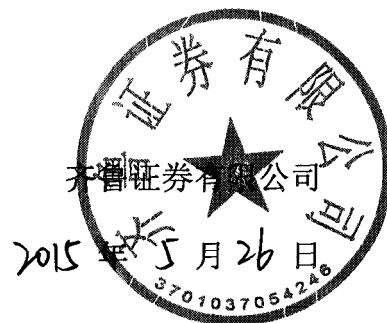
本公司已对浙江东音泵业股份有限公司的招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 任慧  
任 慧

保荐代表人： 葛文兵  
葛文兵

陈仕彬  
陈仕彬

公司法定代表人： 李玮  
李 玮



## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读浙江东音泵业股份有限公司的招股说明书及其摘要，确认招股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无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股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，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：                     

颜华荣

汪志芳

律师事务所负责人：                     

沈田丰

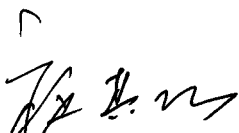
国浩律师（杭州）事务所

2015年5月26日

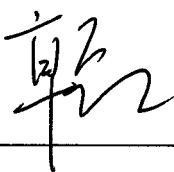
## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读浙江东音泵业股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

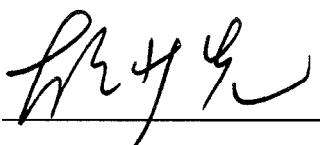


施其林



章 磊

会计师事务所负责人：



胡少先

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

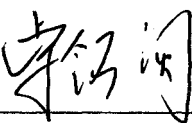
2015年5月26日

## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读浙江东音泵业股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的坤元评报（2012）第 145 号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

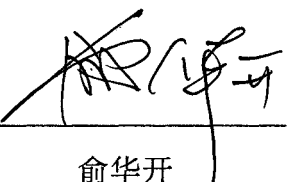
签字注册资产评估师：\_\_\_\_\_

徐晓钧



柴铭闽

法定代表人：\_\_\_\_\_

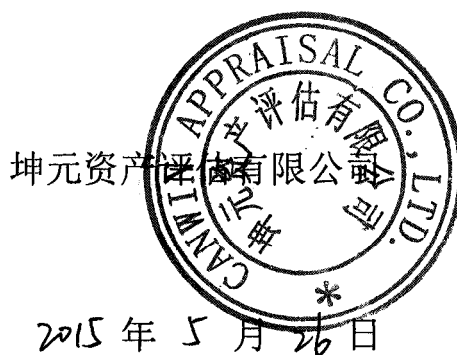
  
俞华开



# 说 明

兹有徐晓钧同志，自入职以来一直在本公司执业注册资产评估师，2014 年 8 月由于个人原因申请离职，并已正式办理离职等相关手续，离职时担任本公司高级经理职务。

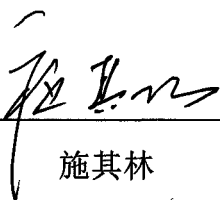
本机构将对浙江东音泵业股份有限公司招股说明书中，引用的资产评估报告的真实性和准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。



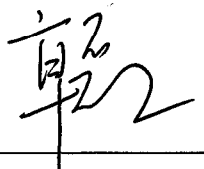
## 验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读浙江东音泵业股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

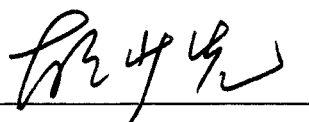


施其林



章磊

会计师事务所负责人：



胡少先

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年5月26日



## 第十七节 备查文件

投资者可以查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

### 一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- 1、发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 2、财务报表及审计报告；
- 3、内部控制鉴证报告；
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 5、法律意见书及律师工作报告；
- 6、公司章程（草案）；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、文件查阅时间

时间：工作日上午 9:00～11:30，下午 2:00～5:00

### 三、文件查阅地址

（一）发行人：浙江东音泵业股份有限公司

地址：温岭市大溪镇大石一级公路南侧

联系人：方小桃

电话：0576-81609998

传真：0576-86332358

**（二）保荐人（主承销商）：齐鲁证券有限公司**

地址：深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦一栋 24C

联系人：戴露露

电话：0755-82772133

传真：0755-82772171