

君禾泵业股份有限公司
JUNHE PUMPS HOLDING CO., LTD
(宁波市海曙区集士港镇万众村)



Junhe Pumps

首次公开发行股票招股说明书
(申报稿)

保荐人（主承销商）



华泰证券股份有限公司

(住所：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号)

本次发行概况

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作为投资决定的依据。

发行股票类型	人民币普通股（A股）
本次拟发行股数	本次公开发行的人民币普通股的数量不超过 2,500 万股，占发行后公司股份总数的 25% 。本次发行均为公司发行新股，不安排公司股东公开发售股份。
每股面值	人民币 1 元
每股发行价格	人民币 元
预计发行日期	年 月 日
拟上市证券交易所	上海证券交易所
发行后总股本	不超过 10,000 万股
本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>（1）控股股东宁波君禾投资控股有限公司、实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波及其控制的宁波君联投资管理有限公司承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>（2）担任发行人董事、高级管理人员的张君波承诺：在上述三十六个月限售期满后，本人在公司任职期间内每年转让的公司股份不超过所持有的公司股份总数的 25%；从公司离职后半年内，不转让所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持公司股票数量的比例不超过 50%。</p> <p>（3）股东宁波君之众投资合伙企业（有限合伙）承诺：自 2015 年 9 月 22 日起三十六个月内且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其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>（4）担任发行人董事的胡立波、张逸鹏承诺：自 2015 年 9 月 22 日起三十六个月内且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其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。在上述限售期满后，本人在公司任职期间内每年转让的公司股份不超过所持有的公司股份总数的 25%；从公司离职后半年内，不转让所持有的公司股份；在申</p>

	<p>报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持公司股票数量的比例不超过 50%。</p> <p>（5）公司上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（如公司上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，发行人控股股东宁波君禾投资控股有限公司，其他持有股份的董事、高级管理人员张君波、胡立波、张逸鹏承诺其持有公司股票的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长 6 个月。</p> <p>张阿华、张君波、胡立波、张逸鹏承诺不因职务变更、离职等原因放弃以上承诺。</p>
保荐机构（主承销商）	华安证券股份有限公司
招股说明书签署日期	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。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、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，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，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需特别关注的公司风险及其他重要事项，并提醒投资者认真阅读招股说明书“风险因素”一节的全部内容。

一、 股东关于其所持股份流通限制及自愿锁定的承诺

控股股东宁波君禾投资控股有限公司、实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波及其控制的宁波君联投资管理有限公司承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

担任发行人董事、高级管理人员的张君波承诺：在上述三十六个月限售期满后，本人在公司任职期间内每年转让的公司股份不超过所持有的公司股份总数的 **25%**；从公司离职后半年内，不转让所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持公司股票数量的比例不超过 **50%**。

股东宁波君之众投资合伙企业（有限合伙）承诺：自 **2015 年 9 月 22 日**起三十六个月内且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其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

通过宁波君之众投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司股份、担任发行人副总经理的徐海良承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

担任发行人董事的胡立波、张逸鹏承诺：自 **2015 年 9 月 22 日**起三十六个月内且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其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。在上述限售期满后，本人在公司任职期间内每年转让的公司股份不超过所持有的公司股份总数的 **25%**；从公司离职后半年内，不转让所持有的公司股份；

在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持公司股票数量的比例不超过 50%。

公司上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（如公司上市后有派息、送股、资本公积转增股本、配股及增发等除权除息事项，发行价将相应进行调整），或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，发行人控股股东宁波君丞投资控股有限公司，其他持有股份的董事、高级管理人员张君波、胡立波、张逸鹏承诺其持有公司股票的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长 6 个月。

张阿华、张君波、胡立波、张逸鹏承诺不因职务变更、离职等原因放弃以上承诺。

二、关于对虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任的承诺

（一）发行人承诺

1、如本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，并已由有权部门作出行政处罚或人民法院作出相关判决的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。

具体的回购方案如下：

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

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

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

票；

（4）回购数量：首次公开发行的全部新股；

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

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

（二）发行人控股股东承诺

发行人控股股东宁波君禾投资控股有限公司承诺如下：

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

具体的回购方案如下：

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

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

如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，并已由有权部门做出行政处罚或人民法院做出相关判决

的，本公司将依法赔偿投资者损失。

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

（三）发行人实际控制人承诺

公司实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波承诺如下：

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

本人具体的回购方案如下：

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

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

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

如因发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，并已由有权部门作出行政处罚或人民法院作出相关判决，本人承诺将督促发行人履行股份回购事宜的决策程

序，并在发行人召开股东大会对回购股份进行审议时，本人承诺就该等回购股份的议案投赞成票。

（四）公司董事承诺

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

如因发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，并已由有权部门作出行政处罚或人民法院作出相关判决，在发行人召开相关董事会对公司回购股份进行审议时，本人承诺就该等回购股份的议案投赞成票。

（五）公司监事、高级管理人员承诺

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

（六）保荐机构、发行人律师、申报会计师承诺

华安证券股份有限公司作为保荐机构、主承销商承诺：

如因华安证券为君禾泵业首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、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，华安证券将依法先行赔偿投资者损失。如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，华安证券将承担相应的法律责任。

有权获得赔偿的投资者资格、损失计算标准、赔偿主体之间的责任划分和免责事由等，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，则按届时有效的法律法规执行。

华安证券将严格履行有权部门生效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。

国浩律师（上海）事务所作为发行人律师承诺：

如国浩在本次发行上市工作期间未勤勉尽责，导致国浩所制作、出具的文件对重大事件做出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述，或在披露信息时发生重大遗漏，导致发行人不符合法律规定的发行条件，造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被认定后，国浩将本着积极协调、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促发行人及其他过错方一并对投资者直接遭受的、可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立赔偿基金等方式进行赔偿。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）作为发行人审计机构承诺：

本所为发行人首次公开发行股票事宜制作、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。

三、稳定股价预案

为维护公司上市后股价的稳定，保护广大投资者尤其是中小投资者的利益，公司制定了关于上市后三年内公司股价低于每股净资产（指公司上一年度经审计的每股净资产，如果公司因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则相关的计算方法按照上海证券交易所的有关规定作除权除息处理，下同）时稳定公司股价的预案，主要内容如下：

（一）启动股价稳定措施的具体条件和程序

1、预警条件：当公司股票连续 5 个交易日的收盘价低于每股净资产的 120% 时，公司将在 10 个交易日内召开投资者见面会，与投资者就公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通。

2、启动条件及程序：当公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于每股净资产时，应当在 5 日内召开董事会、25 日内召开股东大会，审议稳定股价具体方案，明确该等具体方案的实施期间，并在股东大会审议通过该等方案后的 5 个交

易日内启动稳定股价具体方案的实施。

3、停止条件：在上述稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续 5 个交易日收盘价高于每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。

上述稳定股价具体方案实施期满后，如再次发生达到启动条件的情形，则再次启动稳定股价措施。

（二）稳定股价的具体措施

1、公司稳定股价的具体措施

当触发前述股价稳定措施的启动条件时，公司应依照法律、法规、规范性文件、《公司章程》及公司内部治理制度的规定，及时履行相关法定程序后采取以下部分或全部措施稳定公司股价，并保证股价稳定措施实施后，公司的股权分布仍符合上市条件。

（1）在不影响公司正常生产经营的情况下，经董事会、股东大会审议同意，回购公司部分股票；回购股票的价格不超过公司上一会计年度经审计的每股净资产的 120%；用于回购的资金为公司自有资金，每 12 个月内用于回购的资金总额不超过上一年度归属于公司股东净利润的 20%；回购的方式为法律、法规及规范性文件允许的交易方式并应符合《公司法》、《证券法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等法律法规的规定。

（2）要求控股股东及时任公司董事（独立董事除外）、高级管理人员的人员以增持公司股票的方式稳定公司股价，并明确增持的金额和期间。

（3）在保证公司经营资金需求的前提下，经董事会、股东大会审议同意，通过实施利润分配或资本公积金转增股本的方式稳定公司股价。

（4）通过削减开支、限制高级管理人员薪酬、暂停股权激励计划等方式提升公司业绩、稳定公司股价。

（5）法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他方式。

公司董事（独立董事除外）和担任公司董事、高级管理人员的股东承诺将在公司董事会及股东大会上对公司回购股票的议案投赞成票。

2、公司控股股东、董事、高级管理人员稳定股价的具体措施

当触发前述股价稳定措施的启动条件时，公司控股股东、董事、高级管理人员应依照法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，积极配合并保证公司按照要求制定并启动稳定股价的预案。

公司控股股东、董事（独立董事除外）、高级管理人员应在不迟于股东大会审议通过稳定股价具体方案后的 5 个交易日内，根据股东大会审议通过的稳定股价具体方案，积极采取下述措施以稳定公司股价，并保证股价稳定措施实施后，公司的股权分布仍符合上市条件：

（1）符合股票交易相关规定的前提下，公司控股股东君禾控股及实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波按照公司关于稳定股价具体方案中确定的增持金额和时间增持公司股票；增持的价格不超过公司上一会计年度经审计的每股净资产的 120%；每 12 个月内用于增持股份的资金金额不超过上一会计年度前述股东从公司获取的税后现金分红总额的 50%。

（2）在符合股票交易相关规定的前提下，除张阿华、张君波外其他董事及高级管理人员按照公司关于稳定股价具体方案中确定的增持金额和时间增持公司股票；增持的价格不超过公司上一会计年度经审计的每股净资产的 120%；用于增持股份的资金金额不超过上一会计年度董事、高级管理人员从公司获取的税后薪酬总额的 50%。

（3）除因继承、被强制执行或上市公司重组等情形必须转股或触发前述股价稳定措施的停止条件外，在股东大会审议稳定股价具体方案及方案实施期间，不转让其持有的公司股份。除经股东大会非关联股东同意外，不由公司回购其持有的股份。

（4）法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他方式。触发前述股价稳定措施的启动条件时，公司的控股股东、董事（独立董事除外）、高级管理人员，不因在股东大会审议稳定股价具体方案及方案实施期间内不再作

为控股股东和/或职务变更、离职等情形而拒绝实施上述稳定股价的措施。

公司在未来聘任新的董事（独立董事除外）、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员已做出的稳定股价承诺，并要求其按照公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员的承诺提出未履行承诺的约束措施。

四、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

（一）控股股东君禾控股的持股意向及减持意向

1、在锁定期满后二十四个月内，君禾控股减持股份数量不超过锁定期满时其持有公司股份总数的 5%。

2、如果在锁定期满后二十四个月进行减持的，减持价格不低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，发行价相应调整），若减持价格低于发行价的，则减持价格与发行价之间的差额由发行人在现金分红时从分配当年及以后年度的现金分红中予以先行扣除，且扣除的现金分红归发行人所有。

3、每次减持时，君禾控股将通知公司将该次减持股份的数量、价格区间、时间区间等内容提前三个交易日予以公告。

（二）共同实际控制人陈惠菊的持股意向及减持意向

1、在锁定期满后二十四个月内，陈惠菊减持股份数量不超过锁定期满时其持有公司股份总数的 5%。

2、如果在锁定期满后二十四个月进行减持的，减持价格不低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，发行价相应调整），若减持价格低于发行价的，则减持价格与发行价之间的差额由发行人在现金分红时从分配当年及以后年度的现金分红中予以先行扣除，且扣除的现金分红归发行人所有。

3、每次减持时，君禾控股将通知公司将该次减持股份的数量、价格区间、

时间区间等内容提前三个交易日予以公告。

（三）实际控制人控制的股东君联投资持股意向及减持意向

1、在锁定期满后二十四个月内，君联投资减持股份数量不超过锁定期满时其持有公司股份总数的 5%。

2、如果在锁定期满后二十四个月进行减持的，减持价格不低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，发行价相应调整），若减持价格低于发行价的，则减持价格与发行价之间的差额由发行人在现金分红时从分配当年及以后年度的现金分红中予以先行扣除，且扣除的现金分红归发行人所有。

3、每次减持时，君联投资将通知公司将该次减持股份的数量、价格区间、时间区间等内容提前三个交易日予以公告。

（四）其他发行前持股 5%以上股东君之众投资持股意向及减持意向

在锁定期满后二十四个月内，君之众投资减持股份数量不超过锁定期满时其持有公司股份总数的 50%。减持时，君之众投资将通知公司提前三个交易日予以公告。

五、关于未履行相关公开承诺事宜的约束措施

（一）发行人关于未履行承诺的约束措施

本公司将严格履行本公司就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

1、如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、《公司章程》的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社

会公众投资者道歉；(2)对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员暂缓发放、调减薪酬或津贴；(3)给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。

2、如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、《公司章程》的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：(1)在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；(2)尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。

（二）控股股东、实际控制人关于未履行承诺的约束措施

控股股东君禾控股、实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波及其控制的君联投资作出公开承诺事项的，当出现未能履行承诺情况时：

- 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、自愿接受社会和监督部门的监督，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，公司有权暂扣其应得的现金分红或薪酬，同时不得转让其直接和间接持有的公司股份，直至将其违规收益足额交付公司为止。

（三）董事、监事、高级管理人员关于未履行承诺的约束措施

公司董事、监事、高级管理人员作出公开承诺事项的，当出现未能履行承诺情况时：

- 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、自愿接受社会和监督部门的监督，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，公司有权暂扣其应得的现金分红（如有）或薪酬，同时不得转让其直接和间接持有的公司股份（如有），直至将其违规收益足额交付公司为止。

5、违反承诺情节严重的，公司控股股东或董事会、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，董事会有权解聘相关高级管理人员。

（四）其他发行前持股 5%以上股东君之众投资关于未履行承诺的约束措施

其他发行前持股 5%以上股东君之众投资作出公开承诺事项的，当出现未能履行承诺情况时：

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、自愿接受社会和监督部门的监督，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，公司有权暂扣其应得的现金分红，同时不得转让其直接和间接持有的公司股份，直至将其违规收益足额交付公司为止。

六、滚存利润分配方案

根据公司 2015 年第三次临时股东大会决议，公司本次公开发行前的滚存利润由发行后的新老股东按持股比例共享。

七、本次发行上市后的股利分配政策和现金分红比例

（一）股利分配政策

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

2、公司的利润分配形式和比例：

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

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

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 60%；

（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。

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

4、利润分配政策的决策程序：

（1）在公司实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应当根据公司的具体经营情况和市场环境，制订中期利润分配方案（拟进行中期分配的情况下）、年度利润分配方案，利润分配方案中应说明当年未分配利润的使用计划。

董事会制订利润分配方案时应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件

和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过，独立董事应当对利润分配政策进行审核并发表明确审核意见，独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（2）监事会应对董事会制订的利润分配方案进行审核并发表审核意见。公告董事会决议时应同时披露独立董事、监事会的审核意见。

（3）董事会审议通过利润分配方案后应提交股东大会审议批准。

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

（4）公司在上一会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未制订现金利润分配方案或者按低于《公司章程》规定的现金分红比例进行利润分配的，应当在定期报告中详细说明不分配或者按低于《公司章程》规定的现金分红比例进行分配的原因、未用于分配的未分配利润留存公司的用途；独立董事、监事会应当对此发表审核意见。

（二）未来三年具体股利分配计划

上市当年及未来两个年度，公司在足额预留法定公积金，盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%，三年累计向股东现金分配股利不低于三年实现的年均可分配利润的 30%。在确保现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分红或公积金转增股本。公司实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波均承诺，同意公司上述股利分配计划，并承诺在未来审议上市当年及未来两个年度的利润分配议案时参加股东大会并投赞成票，确保每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%，三年累计向股东现金分配股利不低于三年实现的年均可分配利润的 30%。

关于股利分配的详细政策，请仔细阅读本招股说明书“第十四节 股利分配政策”的相关内容。

八、摊薄即期回报及填补措施

本次发行完成后，随着募集资金的到位，公司总股本将有所增加，由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，在项目全部建成后才能逐步达到预期的收益水平，因此公司营业收入及净利润较难立即实现同步增长，故公司短期内存在每股收益被摊薄的风险。

公司董事会对公司本次融资摊薄即期回报的风险进行了分析，制订了填补即期回报措施，董事和高级管理人员对切实履行填补回报措施做出了承诺，具体内容请仔细阅读本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“六、公开发行股票摊薄即期回报及填补措施”。

九、发行人特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

（一）全球经济波动风险

公司主要从事家用水泵产品的研发、制造和销售。家用水泵产品消费地区主要集中在欧洲、北美和大洋洲等国家和地区。根据 2017 年 1 月 17 日联合国发布的《2017 年世界经济形势与展望》报告，全球经济 2016 年增长估计为 2.2%，预计全球经济增长在 2017 年达到 2.7%，其中美国 2017 年经济增长预计为 1.9%，欧盟 2017 年经济增长预计为 1.8%。全球经济增长前景存在诸多不确定性，未来若发生不可预测的波动，将给公司盈利带来一定的不确定性。

（二）客户相对集中风险

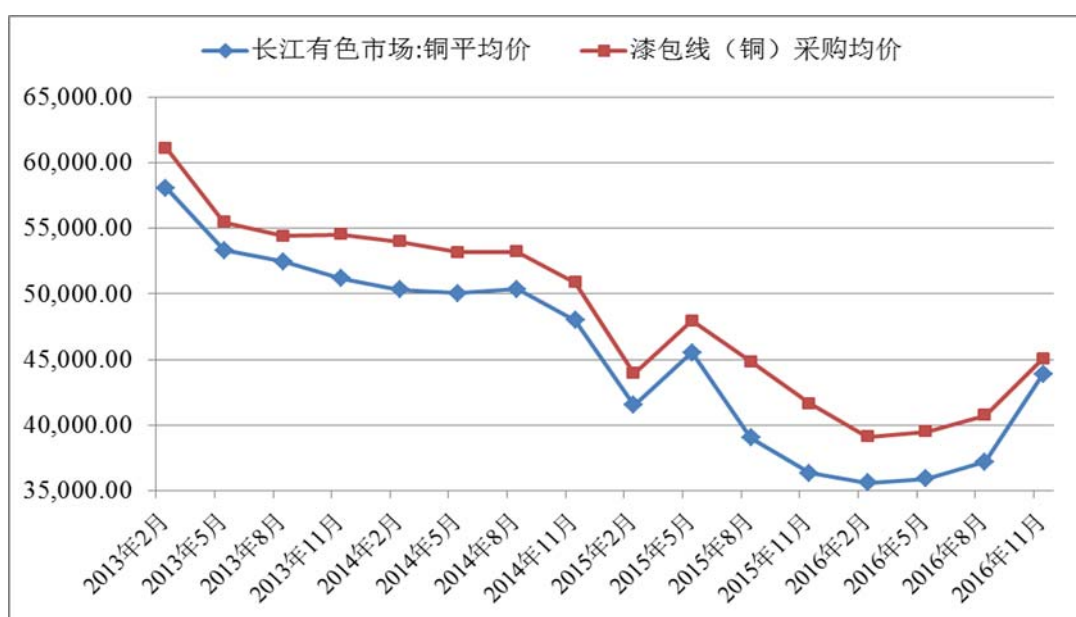
公司主要客户包括安海、OBI、凯驰、翠丰、宁波佳晟电气有限公司等，报告期三年内，公司前五名客户销售额占同期营业收入的比例分别为 41.60%、42.74%和 44.35%，占比较高，客户较为集中。公司前五名客户均为国际知名跨国公司或国内专业贸易商，拥有完善的水泵销售网络和对消费市场深入的分析和应对能力，与上述大客户的合作，能够帮助公司提升产品品质，提高研发能力，保证了公司较高的盈利水平。但如果某一主要客户采购政策发生重大变化，公司将面临不能及时调整而在短期内营业收入和利润水平有所下降的风险。

（三）销售区域相对集中风险

报告期内，公司来源于欧洲各国的销售收入较多，2014 年至 2016 年，公司自营出口收入中来自欧洲市场的销售收入占主营业务收入的的比例分别为 69.64%、70.35%和 68.68%，比例较高，主要系家用水泵产业源自欧洲，其已发展成为家用水泵最重要市场之一，家用水泵主要用于家庭日常消费，其需求具有一定的刚性，2012 年至 2015 年欧盟地区进口离心泵数量分别为 1,803.89 万台、2,076.27 万台、2,352.95 万台、2,554.95 万台，逐年增长。虽然近年来公司积极开拓新的市场，如北美洲、大洋洲、亚洲和南美洲等国家和地区以及国内市场，但欧洲市场仍占主导地位，如果欧洲水泵消费市场出现较大波动，消费量下降，公司未来持续增长将受到一定影响。

（四）主要原材料价格波动风险

公司产品主要原材料为漆包线、钢带、塑料粒子、铝锭及各种水泵配件等。报告期内，公司原材料成本占生产成本的比重在 80%左右，占比较高，原材料价格波动对公司经营业绩有较大影响。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，将对公司经营业绩带来较大影响。报告期内，公司产品成本中占比最大的漆包线（铜）平均采购价格（单位：元/吨）和铜市场平均价格（单位：元/吨）走势如下图所示：



由上图可知，报告期公司漆包线（铜）采购价格持续下降，与大宗商品铜的市场价格走势相符。受全球经济增长乏力影响，近年大宗商品价格持续下降，若未来大宗商品价格企稳并上涨，公司采购成本将增加，尽管公司销售定价考虑了原材料价格波动情况，可在一定程度上化解原材料价格波动给公司造成的经营风险，但如果主要原材料价格短期内快速大幅波动，公司不能及时调整产品销售价格，则对公司利润产生不利影响。

（五）出口退税政策变化风险

根据财政部、国家税务总局颁布的“财税（2002）7号”《关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》及“财税（2012）39号”《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》，公司出口产品增值税执行免、抵、退税管理办法。报告期内，公司主要产品执行的出口退税率情况如下：

商品名称	2014 年度	2015 年度	2016 年度 ^注
水泵、泵用零件	15%	15%	15%、17%
彩盒、电机配件等	13%	13%	13%

注：2016 年 11 月 4 日，财政部、国家税务总局发布《关于提高机电、成品油等产品出口退税率的通知》，自 2016 年 11 月 1 日起，将照相机、摄影机、内燃发动机、汽油、航空煤油、柴油等产品的出口退税率提高至 17%。根据该通知规定，公司水泵产品自 2016 年 11 月 1 日起执行 17%退税率。

如果国家下调相关产品的出口退税率，将会增加公司的产品成本，在出口产品价格不变的情况下将减少销售毛利，进而影响公司的经营业绩。根据测算，出口退税率每下降 1%，报告期营业成本、营业毛利及营业利润的变动情况如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业成本上升（万元）	332.87	280.84	269.81
营业成本变动比率	0.93%	0.85%	0.81%
营业毛利变动比率	-2.45%	-2.69%	-2.74%
营业利润变动比率	-5.88%	-8.15%	-8.56%

如果未来国家根据出口形势变化下调公司产品退税率，将对公司相关产品的出口业务产生不利影响。

目录

本次发行概况.....	1
发行人声明.....	3
重大事项提示.....	4
第一节 释义.....	25
第二节 概 览.....	28
一、 发行人简介	28
二、 发行人控股股东、实际控制人的情况.....	32
三、 发行人主要财务数据及财务指标.....	32
四、 本次发行情况	34
五、 募集资金用途	34
第三节 本次发行概况.....	35
一、 本次发行的基本情况	35
二、 本次发行的有关当事人	36
三、 发行人与本次发行有关机构之间的关系.....	38
四、 预计发行上市的重要日期.....	38
第四节 风险因素.....	39
一、 全球经济波动风险	39
二、 客户相对集中风险	39
三、 销售区域相对集中风险	39
四、 主要原材料价格波动风险.....	40
五、 出口退税政策变化风险	40
六、 汇率波动风险	41
七、 海外客户资信风险	42
八、 应收账款余额较大风险	42
九、 存货余额较大风险	42
十、 营业收入季节性波动风险.....	42
十一、 不能及时满足客户需求变化风险.....	43
十二、 内部管理风险	43
十三、 实际控制人不当控制风险.....	44
十四、 募集资金投资项目实施风险.....	44
十五、 业绩下滑风险	44
十六、 税收优惠政策变化风险	45
第五节 发行人基本情况.....	46
一、 发行人基本情况	46
二、 发行人改制重组及设立情况.....	46

三、	发行人股本形成及变化情况.....	48
四、	发行人重大资产重组情况.....	58
五、	发行人历次验资情况及设立时发起人投入资产计量属性.....	62
六、	发行人的组织结构	63
七、	发行人控股子公司、参股公司情况.....	65
八、	控股股东、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 ..	70
九、	发行人股本情况	78
十、	发行人员工及其社会保障情况.....	81
十一、	实际控制人、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.....	90
第六节	业务和技术.....	93
一、	发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....	93
二、	发行人所处行业基本情况.....	93
三、	发行人在行业中的竞争地位.....	112
四、	发行人主营业务情况	116
五、	发行人与业务相关的主要固定资产、无形资产等资源要素	155
六、	发行人拥有的特许经营权的情况.....	173
七、	发行人技术研发情况及技术创新机制.....	174
八、	质量控制情况	181
九、	发行人境外资产情况	182
第七节	同业竞争与关联交易	183
一、	独立运行情况	183
二、	同业竞争	184
三、	关联方及关联关系	188
四、	关联交易	193
五、	规范关联交易的制度安排.....	200
六、	独立董事对发行人报告期内关联交易的意见.....	203
第八节	董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	205
一、	公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简历	205
二、	董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况	209
三、	董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的对外投资情况	210
四、	董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年的薪酬情况	211
五、	董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况	212
六、	董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系	213
七、	董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订的协议，作出的重要承诺，以及有关协议或承诺的履行情况	213

八、	董事、监事、高级管理人员的任职资格.....	214
九、	董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况.....	214
第九节	公司治理.....	217
一、	公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度、专门委员会制度的建立健全及运行情况.....	217
二、	发行人最近三年违法违规行情况.....	224
三、	发行人最近三年资金占用和对外担保情况.....	224
四、	发行人管理层对内部控制的自我评估和注册会计师的鉴证意见.....	224
第十节	财务会计信息.....	226
一、	发行人最近三年的会计报表.....	226
二、	财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	234
三、	主要会计政策和会计估计.....	235
四、	报告期内执行的主要税收政策、缴纳的主要税种.....	249
五、	经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....	253
六、	最近一期末主要资产情况.....	253
七、	最近一期末主要债项	254
八、	所有者权益变动情况	257
九、	现金流量情况	259
十、	期后事项、或有事项及其他重要事项.....	259
十一、	最近三年的主要财务指标.....	259
十二、	资产评估情况	261
十三、	验资情况	262
第十一节	管理层讨论与分析.....	263
一、	财务状况分析	263
二、	盈利能力分析	299
三、	现金流量分析	344
四、	资本性支出分析	348
五、	影响公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	348
六、	公开发行股票摊薄即期回报及填补措施.....	350
第十二节	业务发展目标.....	357
一、	本公司未来三年的发展规划及目标.....	357
二、	实现发展目标的措施和途径.....	360
三、	上述计划所依据的假设条件.....	361
四、	实施上述计划所面临的主要困难.....	361
五、	公司确保实现上述发展计划的主要途径.....	362
六、	公司业务发展规划与现有业务关系.....	362

七、	本次募集资金运用对公司业务发展目标的作用	362
第十三节	募集资金运用	363
一、	募集资金运用计划	363
二、	本次募集资金投资项目具体情况	365
三、	募集资金运用对财务状况及经营成果的影响	380
第十四节	股利分配政策	382
一、	公司现行股利分配政策	382
二、	最近三年股利分配情况	382
三、	本次发行前滚存利润分配政策	382
四、	本次发行后股利分配政策	383
第十五节	其他重要事项	385
一、	信息披露制度及投资者关系管理制度	385
二、	正在履行的重大合同	385
三、	对外担保情况	394
四、	诉讼和仲裁事项	394
五、	发行人控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和 核心技术人员涉及的重大诉讼和仲裁事项	394
六、	董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及的刑事诉讼情况	394
第十六节	董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	395
一、	发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	395
二、	保荐机构（主承销商）声明	396
三、	发行人律师声明	397
四、	审计机构声明	398
五、	评估机构声明	399
六、	验资机构声明	400
七、	出资复核机构声明	401
第十七节	备查文件	402

第一节 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、发行人、君禾泵业、股份公司	指	君禾泵业股份有限公司
君禾有限	指	宁波君禾泵业有限公司（发行人前身）
君禾控股	指	宁波君禾投资控股有限公司、发行人控股股东
君联投资	指	宁波君联投资管理有限公司
君正投资（华义模塑）	指	宁波君正投资管理有限公司（曾用名宁波华义模塑制造有限公司）
君之众投资	指	宁波君之众投资合伙企业（有限合伙）
君禾塑业（君禾铝业）	指	宁波君禾塑业有限公司（曾用名宁波君禾铝业有限公司）
君禾电机	指	宁波君禾电机有限公司
君禾线缆	指	芜湖君禾电线电缆有限公司
蓝鳍电商	指	宁波蓝鳍电子商务有限公司（曾用名宁波蓝鳍进出口有限公司）
君义进出口	指	宁波君义进出口有限公司
君禾香港	指	君禾泵业香港有限公司
安海	指	重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司和翰斯铵海（上海）贸易有限公司，为德国上市公司 Einhell Group 全资控股的子公司
凯驰	指	ALFRED KÄRCHER GmbH & Co. KG，全球清洁设备和清洁解决方案的领军品牌
翠丰	指	Kingfisher plc，欧洲最大的家装零售业上市公司
《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》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
保荐机构（主承销商）、华安证券	指	华安证券股份有限公司
发行人会计师、立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、国浩律师事务所	指	国浩律师（上海）事务所
北京中企华	指	北京中企华资产评估有限责任公司
本次发行	指	君禾泵业股份有限公司本次向社会公开发行 2,500 万股人民币普通股（A 股）的行为
近三年	指	2014 年、2015 年、2016 年

报告期	指	2014 年、2015 年、2016 年
股东大会	指	君禾泵业股份有限公司股东大会
董事会	指	君禾泵业股份有限公司董事会
监事会	指	君禾泵业股份有限公司监事会
公司章程	指	君禾泵业股份有限公司公司章程
元、万元	指	人民币元、人民币万元
TüV 认证	指	德国专为元器件产品定制的一个安全认证标志，在德国和欧洲得到广泛的接受
CB 认证	指	CB 体系（电工产品合格测试与认证的 IEC 体系）是 IEC 运作的一个国际体系，IECEE 各成员国认证机构以 IEC 标准为基础对电工产品安全性能进行测试，其测试结果即 CB 测试报告和 CB 测试证书在 IEC 各成员国得到相互认可的体系。
CE 认证	指	“CE”标志是一种安全认证标志，在欧盟市场“CE”标志属强制性认证标志，不论是欧盟内部企业生产的产品，还是其他国家生产的产品，要想在欧盟市场上自由流通，就必须加贴“CE”标志，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求。
GS 认证	指	GS 认证以德国产品安全法（GPGS）为依据，按照欧盟统一标准 EN 或德国工业标准 DIN 进行检测的一种自愿性认证，是欧洲市场公认的德国安全认证标志。
EMC 认证	指	EMC（电子、电器产品的电磁兼容性）定义为“设备和系统在其电磁环境中能正常工作且不对环境中任何事物构成不能承受的电磁骚扰的能力”，欧共体政府规定，从 1996 年 1 月 1 起，所有电气电子产品必须通过 EMC 认证。
ETL 认证	指	Electrical Testing Laboratories 的缩写，意为美国电子测试实验室，ETL 可根据 UL 标准或美国国家标准测试核发 ETL 认证标志，任何电气、机械或机电产品只要带有 ETL 标志就表明此产品已经达到经普遍认可的美国及加拿大产品安全标准的最低要求，它是经过测试符合相关的产品安全标准；而且也代表着生产工厂同意接收严格的定期检查，以保证产品品质的一致性，可以销往美国和加拿大两国市场。
UL 认证	指	Underwriters Laboratories Inc.的缩写，UL 为美国产品安全认证的权威机构，经其所做的产品认证简称为“UL 产品安全认证”，该认证为美国和加拿大市场公认的产品安全认证标准。
ROHS 指令	指	RoHS 是由欧盟立法制定的一项强制性标准，它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》(Restriction of Hazardous Substances)。该标准已于 2006 年 7 月 1 日开始正式实施，主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。该标准的目的在于消除电机电子产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴联苯醚共 6 项物质，并重点规定了铅的含量不能超过 0.1%。

PAHs 指令	指	欧盟 2005 年发布的《关于多环芳香烃指令》（PAHs 指令 2005/69/EC），限制包含苯并芘（Bap）在内的 16 种 PAHs 在电子、电机等消费性产品、橡胶制品、塑料制品、汽车塑料、橡胶零件、食品包装材料、玩具、容器材料等使用。
潜水泵	指	提水的重要设备，使用时整个机组潜入水中工作的民用离心泵，主要用于提水/排污排涝/浇灌
花园泵	指	一种离心泵，主要用于园林浇灌及家庭用水增压的陆上泵

注：本招股说明书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均系四舍五入所致。

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

公司名称：	君禾泵业股份有限公司
英文名称：	JUNHE PUMPS HOLDING CO., LTD
注册资本：	7,500 万元
法定代表人：	张阿华
有限公司成立时间：	2003 年 4 月 30 日
股份公司成立时间：	2011 年 9 月 22 日
公司住所：	宁波市海曙区集士港镇万众村
统一社会信用代码：	9133020074739081X7
经营范围：	水泵、园林工具、电动工具、液动工具、气动工具的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。

（二） 公司设立情况

本公司是由宁波君禾泵业有限公司整体变更设立。

经立信会计师事务所审计确认，截至 2011 年 6 月 30 日，君禾有限账面净资产 14,199.90 万元，2011 年 9 月 13 日，公司召开创立大会通过决议按 1:0.4225380805 的比例将净资产折为 6,000 万股，高于股本部分计入资本公积。立信会计师事务所对注册资本变更情况进行了审验，并出具了信会师报字[2011]第 13439 号《验资报告》。

2011 年 9 月 22 日，公司在宁波市工商行政管理局办理了变更登记，并领取了注册号为 330212000160563 的营业执照。

（三） 发行人主营业务

本公司是一家主要经营家用水泵产品的高新技术企业，成立以来一直致力于成为中国家用水泵行业领跑者。公司主要从事潜水泵、花园泵、深井泵、喷泉泵等家用水泵产品及其配件的研发、设计、制造和销售。

公司目前是中国家用水泵产品重要出口商之一，公司产品覆盖欧洲、北美、大洋洲家用水泵主要消费区域，公司与世界知名连锁超市 KINGFISHER（翠丰）、OBI（欧倍德），世界知名贸易商 EINHELL（安海）、TRUPER，世界知名品牌制造商 KÄRCHER（凯驰）、AL-KO（爱科）等各类型客户建立了长期稳定的业务合作关系。根据中国通用机械工业协会泵业分会编撰的《中国通用机械泵行业年鉴》，公司 2013 年、2014 年均名列行业出口交货值排名第 4 位，2015 年名列行业出口交货值排名第 3 位。

（四） 公司主要竞争优势

1、研发和创新优势

公司自成立以来始终坚持以家用水泵业务为核心，在与国外知名采购商合作的过程中，掌握了新型家用水泵研发和制造过程中的核心环节，按照国外先进标准设计和研发家用水泵产品，公司花园泵和潜水泵两类产品获宁波市鄞州区质量技术监督局颁发的《采用国际国外先进标准认证书》。公司非常注重家用水泵产品的多样化设计开发，每年均独立或与客户合作向市场推出新款家用水泵产品，以不断满足和引领市场需求。作为国家级高新技术企业，公司拥有“省级高新技术企业研究开发中心”，具有较强的研究开发设计能力和试验检测能力，公司“节能高效家用潜水泵”项目于 2014 年 10 月入选科技部国家火炬计划产业化示范项目，公司研发的“新型节能高效水泵”和“新型高性能多功能潜水泵”荣获宁波市科学技术奖三等奖。公司被评为浙江省专利示范企业，截至报告期末，公司拥有的各项国内专利 203 项，其中发明专利 13 项、实用新型专利 51 项、外观设计专利 139 项；拥有各项境外专利 52 项，其中实用新型专利 2 项、外观设计专利 50 项。经过多年的自主创新和持续研发投入，公司积累了丰富的产品研发经验，在家用潜水泵、花园泵等主要产品领域具有较强的技术优势。

2、优质客户资源优势

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

3、快速供货优势

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

4、制造工艺优势

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

5、产品品质优势

为了确保公司产品的品质标准、安全性、环保指标等符合欧美等地客户严格的品质要求，公司按照欧美发达国家的品质管理标准和产品特点，建立了完整科学的生产质量管理体系。公司不仅获得了 ISO9001：2008 质量管理体系认证证

书，还于 2009 年建立了通过莱茵 TÜV 集团认可的制造商现场测试实验室，2015 年获得美国 UL 目击测试实验室认证，配备先进的检测设备，为了全方位保证产品品质，公司产品在选材和工艺都遵循 ROHS 指令的要求。根据欧美等地对产品的严格环保和安全性要求，公司产品先后通过了欧洲 CE 认证、德国 GS 认证、美国 UL 认证、CB 国际认证、澳大利亚 AS/NZS4020 认证、加拿大 CSA 认证。这是公司产品畅销欧美的通行证，是公司产品受到国内外知名客户青睐的原因，是公司核心竞争优势所在。

6、产业链完整优势

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

（五） 公司获得的主要荣誉

年份	荣誉名称	颁发机构
2016 年	浙江省 AAA 级“守合同重信用”企业	浙江省工商行政管理局
2015 年	中国驰名商标	国家工商行政管理总局
2015 年	安全生产标准化二级企业（机械）	浙江省安全生产监督管理局
2015 年	浙江省著名商标	浙江省工商行政管理局
2014 年	高新技术企业	宁波市科学技术局、宁波市财政局、宁波市国家税务局、浙江省宁波市地方税务局
2013 年	省级高新技术企业研究开发中心	浙江省科学技术厅
2013 年	浙江省专利示范企业	浙江省知识产权局、浙江省经济和信息化委员会
2013 年	浙江省工商企业信用 AA 级单位	宁波市工商行政管理局
2013 年	宁波出口名牌	宁波市对外贸易和经济合作局
2013 年	鄞州区政府质量奖	宁波市鄞州区人民政府
2012 年	宁波市信用管理示范企业	宁波市工商局、宁波市地税局、宁波市人力资源和社会保障局、宁波市环保局、宁波市国税局、人民银行宁波支行
2010 年	宁波市企业工程（技术）中心	宁波市科学技术局、宁波市经济委员会、宁波市财政局

二、 发行人控股股东、实际控制人的情况

君禾控股持有公司 5,360.28 万股，占公司股本总额的 71.47%，系本公司控股股东，张阿华、陈惠菊和张君波分别持有君禾控股 40%、30%和 30%的股权。此外，张阿华、陈惠菊和张君波通过君联投资间接持有公司 992.64 万股，陈惠菊、张君波合计直接持有公司 603.38 万股，张阿华、陈惠菊和张君波直接和间接合计持有公司 6,956.30 万股，占公司发行前股本总额的 92.75%，张阿华、陈惠菊和张君波最近三年直接和间接持有并控制的股份比例均超过 50%，为公司的实际控制人，其中张阿华与陈惠菊为夫妻关系，张君波为张阿华和陈惠菊之子。

控股股东及实际控制人具体情况参见招股说明书“第五节 发行人基本情况”。

三、 发行人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：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	29,126.63	26,013.70	25,163.34
非流动资产	16,929.19	17,545.05	18,432.52
资产总额	46,055.82	43,558.75	43,595.86
流动负债	22,231.55	25,241.70	26,806.07
非流动负债	63.97	73.86	86.98
负债总额	22,295.52	25,315.56	26,893.05
归属于母公司股东权益合计	23,760.30	18,243.19	16,702.80
股东权益总计	23,760.30	18,243.19	16,702.80

（二） 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	49,297.43	43,547.87	43,215.52
营业利润	5,663.86	3,445.56	3,151.07

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利润总额	6,397.50	3,920.51	3,496.25
净利润	5,517.11	3,378.84	3,041.88
归属于母公司股东的净利润	5,517.11	3,378.84	3,041.88
扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润	5,092.91	3,058.14	2,869.70

（三） 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	5,803.47	7,285.89	3,159.40
投资活动产生的现金流量净额	-1,631.42	-1,404.37	-5,092.33
筹资活动产生的现金流量净额	-2,714.58	-4,859.71	1,224.78
现金及现金等价物净增加额	1,860.53	1,344.11	-530.27

（四） 主要财务指标

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.31	1.03	0.94
速动比率（倍）	0.72	0.58	0.46
资产负债率（母公司）（%）	55.08	63.79	65.60
无形资产占净资产比例（土地使用权除外）（%）	0.13	0.27	0.26
每股净资产（元/股）	3.17	2.43	3.12
项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	4.77	4.68	5.53
存货周转率（次）	2.93	2.73	2.86
息税折旧摊销前利润（万元）	8,700.99	6,235.77	5,265.25
利息保障倍数（倍）	20.47	8.41	12.92
每股经营活动的现金流量（元/股）	0.77	0.97	0.59
每股净现金流量（元/股）	0.25	0.18	-0.10
净资产收益率（归属于普通股股东净利润，加权平均）（%）	26.27	19.96	20.04
净资产收益率（扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的净利润，加权平均）（%）	24.25	18.06	18.90

基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.68	0.43	0.41
稀释每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.68	0.43	0.41

四、 本次发行情况

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：公司公开发行新股不超过 2,500 万股，占发行后公司股份总数的 25%；不安排公司股东公开发售股份。

4、每股发行价格：人民币 元/股

5、发行方式：采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合或其他合法可行的方式

6、发行对象：符合资格的询价对象和在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开设证券账户的中国境内自然人、法人或其他投资者（中国法律、法规及本公司须遵守的其他监管要求所禁止者除外）

7、承销方式：由保荐机构（主承销商）以余额包销方式承销

五、 募集资金用途

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	项目备案文件编号
1	年产 125 万台水泵项目	16,526	鄞发改备[2015]147 号
2	水泵技术研发中心项目	2,576	鄞发改备[2015]148 号

募集资金到位前，公司可根据各项目的实际进度，以自筹资金支付项目所需款项。募集资金到位后，可用于置换前期投入募集资金投资项目的自筹资金，以及支付项目剩余款项。如本次公开发行所募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，资金缺口将由公司自筹解决。

关于本次发行募集资金投向的具体内容详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

第三节 本次发行概况

一、 本次发行的基本情况

- 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、 公开发行股数：公开发行新股不超过 2,500 万股，占发行后公司股份总数的 25%；不安排公司股东发售股份
- 4、 每股发行价格：通过向询价对象询价或其他合法可行方式确定发行价格
- 5、 发行市盈率：
- 6、 发行前和发行后每股净资产：
- 7、 发行市净率：
- 8、 发行方式：采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合或其他合法可行的方式
- 9、 拟上市地点：上海证券交易所
- 10、 发行对象：符合资格的询价对象和在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开设证券账户的中国境内自然人、法人或其他投资者（中国法律、法规及本公司须遵守的其他监管要求所禁止者除外）
- 11、 承销方式：由保荐机构（主承销商）以余额包销方式承销
- 12、 募集资金总额：
- 13、 募集资金净额：
- 14、 发行费用概算

项目	金额（元）
保荐及承销费用	
审计、验资费用	

项目	金额（元）
律师费用	
发行手续费用	
用于本次发行的信息披露费用	
合计	

二、 本次发行的有关当事人

（一） 发行人：君禾泵业股份有限公司

法定代表人：张阿华

住所：宁波市海曙区集士港镇万众村

电话：0574-88020788

传真：0574-88020788

联系人：蒋良波

公司网址：<http://www.junhepumps.com>

电子信箱：zhw@junhepumps.com

（二） 保荐人（主承销商）：华安证券股份有限公司

法定代表人：李工

住所：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号

联系电话：0551-65161650

传真：0551-65161659

保荐代表人：何继兵、林斗志

项目协办人：陈一

项目组人员：叶倩、沈旺、李坤阳、孔繁惺、杨光

（三） 律师事务所：国浩律师（上海）事务所

法定代表人：黄宁宁

住所：上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层

联系电话：021- 52341668

传真：021- 52341670

经办律师：施念清、张颖

(四) 会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：朱建弟

主要经营场所：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼

联系地址：杭州市江干区庆春东路西子国际 TA28、29 楼

联系电话：0571-85800402

传真：0571- 85800465

经办会计师：沈利刚、魏琴、陈瑜

(五) 资产评估机构：北京中企华资产评估有限责任公司

法定代表人：权忠光

住所：北京市朝阳区门外大街 22 号泛利大厦 910 室

联系电话：010-65881818

传真：010-65882651

经办评估师：蒋镇叶、张丽哲

(六) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

电话：021-68870587

（七） 申请上市的证券交易所：上海证券交易所

地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021-68808888

传真：021-68804868

（八） 收款银行

开户行：

开户名：

账号：

三、 发行人与本次发行有关机构之间的关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

四、 预计发行上市的重要日期

（一） 刊登发行公告的日期：

（二） 开始询价推介的日期：

（三） 刊登定价公告的日期：

（四） 申购日期和缴款日期：

（五） 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，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、 全球经济波动风险

公司主要从事家用水泵产品的研发、制造和销售。家用水泵产品消费地区主要集中在欧洲、北美和大洋洲等国家和地区。根据 2017 年 1 月 17 日联合国发布的《2017 年世界经济形势与展望》报告，全球经济 2016 年增长估计为 2.2%，预计全球经济增长在 2017 年达到 2.7%，其中美国 2017 年经济增长预计为 1.9%，欧盟 2017 年经济增长预计为 1.8%。全球经济增长前景存在诸多不确定性，未来若发生不可预测的波动，将给公司盈利带来一定的不确定性。

二、 客户相对集中风险

公司主要客户包括安海、OBI、凯驰、翠丰、宁波佳晟电气有限公司等，报告期三年内，公司前五名客户销售额占同期营业收入的比例分别为 41.60%、42.74%和 44.35%，占比较高，客户较为集中。公司前五名客户均为国际知名跨国公司或国内专业贸易商，拥有完善的水泵销售网络和对消费市场深入的分析和应对能力，与上述大客户的合作，能够帮助公司提升产品品质，提高研发能力，保证了公司较高的盈利水平。但如果某一主要客户采购政策发生重大变化，公司将面临不能及时调整而在短期内营业收入和利润水平有所下降的风险。

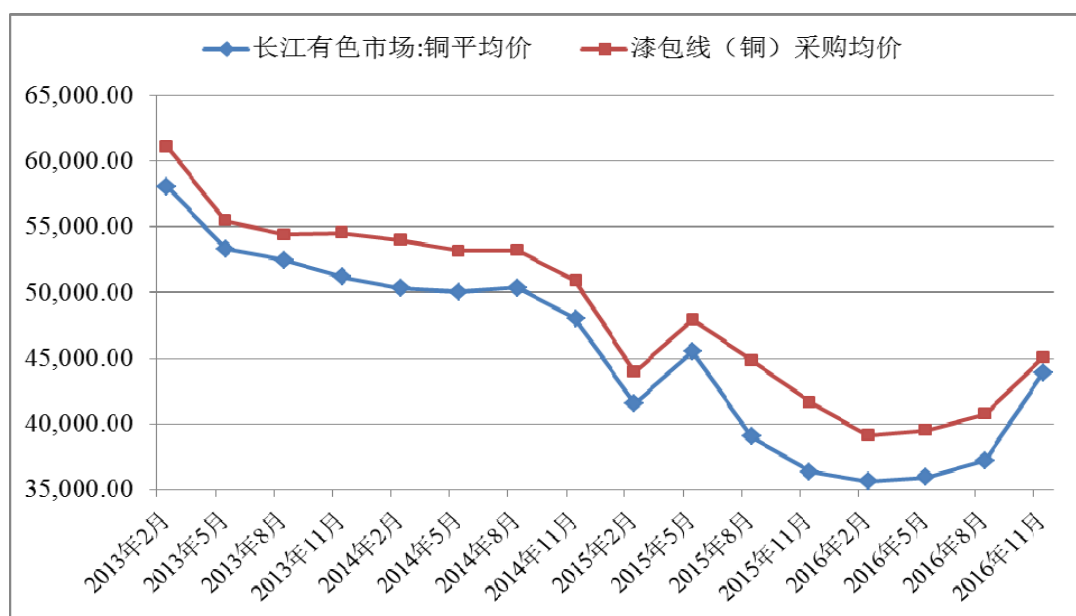
三、 销售区域相对集中风险

报告期内，公司来源于欧洲各国的销售收入较多，2014 年至 2016 年，公司自营出口收入中来自欧洲市场的销售收入占主营业务收入的比例分别为 69.64%、70.35%和 68.68%，比例较高，主要系家用水泵产业源自欧洲，其已发展成为家用水泵最重要市场之一，家用水泵主要用于家庭日常消费，其需求具有一定的刚性，2012 年至 2015 年欧盟地区进口离心泵数量分别为 1,803.89 万台、2,076.27 万台、2,352.95 万台、2,554.95 万台，逐年增长。虽然近年来公

司积极开拓新的市场，如北美洲、大洋洲、亚洲和南美洲等国家和地区以及国内市场，但欧洲市场仍占主导地位，如果欧洲水泵消费市场出现较大波动，消费量下降，公司未来持续增长将受到一定影响。

四、 主要原材料价格波动风险

公司产品主要原材料为漆包线、钢带、塑料粒子、铝锭及各种水泵配件等。报告期内，公司原材料成本占生产成本的比重在 80%左右，占比较高，原材料价格波动对公司经营业绩有较大影响。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，将对公司经营业绩带来较大影响。报告期内，公司产品成本中占比最大的漆包线（铜）平均采购价格（单位：元/吨）和铜市场平均价格（单位：元/吨）走势如下图所示：



由上图可知，报告期公司漆包线（铜）采购价格持续下降，与大宗商品铜的市场价格走势相符。受全球经济增长乏力影响，近年大宗商品价格持续下降，若未来大宗商品价格企稳并上涨，公司采购成本将增加，尽管公司销售定价考虑了原材料价格波动情况，可在一定程度上化解原材料价格波动给公司造成的经营风险，但如果主要原材料价格短期内快速大幅波动，公司不能及时调整产品销售价格，则对公司利润产生不利影响。

五、 出口退税政策变化风险

根据财政部、国家税务总局颁布的“财税（2002）7号”《关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》及“财税（2012）39号”《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》，公司出口产品增值税执行免、抵、退税管理办法。报告期内，公司主要产品执行的出口退税率情况如下：

商品名称	2014 年度	2015 年度	2016 年度 ^注
水泵、泵用零件	15%	15%	15%、17%
彩盒、电机配件等	13%	13%	13%

注：2016 年 11 月 4 日，财政部、国家税务总局发布《关于提高机电、成品油等产品出口退税率的通知》，自 2016 年 11 月 1 日起，将照相机、摄影机、内燃发动机、汽油、航空煤油、柴油等产品的出口退税率提高至 17%。根据该通知规定，公司水泵产品自 2016 年 11 月 1 日起执行 17%退税率。

如果国家下调相关产品的出口退税率，将会增加公司的产品成本，在出口产品价格不变的情况下将减少销售毛利，进而影响公司的经营业绩。根据测算，出口退税率每下降 1%，报告期营业成本、营业毛利及营业利润的变动情况如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业成本上升（万元）	332.87	280.84	269.81
营业成本变动比率	0.93%	0.85%	0.81%
营业毛利变动比率	-2.45%	-2.69%	-2.74%
营业利润变动比率	-5.88%	-8.15%	-8.56%

如果未来国家根据出口形势变化下调公司产品退税率，将对公司相关产品的出口业务产生不利影响。

六、 汇率波动风险

公司直接出口销售收入结算货币主要为美元，近三年，公司产生的汇兑净损失分别为-122.87 万元、-318.42 万元和-406.16 万元。为规避汇率波动风险，公司与凯驰等重点客户约定以人民币结算。根据中国人民银行发布的人民币对美元汇率中间价，自 2015 年 1 月以来，人民币呈持续贬值态势，但震荡和波动幅度加大，未来人民币汇率走势的不确定性将对公司管理汇率波动风险带来不利影响。

七、 海外客户资信风险

公司国外销售收入占比较高，主要面向欧洲等海外客户，公司现有主要海外客户如安海、凯驰等公司均是国际知名企业，资信实力雄厚，且与公司保持长期业务合作关系，资信风险较小，但不排除未来由于市场环境变化等原因造成公司海外客户资信实力下降，对公司经营特别是应收账款收回产生不利影响。同时，公司在充分维护现有海外客户合作关系的基础上，将积极拓展新的海外客户，但由于信息不对称等因素的影响，公司可能对新的海外客户资信情况调查评估不准确、不充分，海外客户可能发生拖欠支付货款、无故拒收货物、贸易欺诈、破产倒闭情形，从而对公司产生不利影响。

八、 应收账款余额较大风险

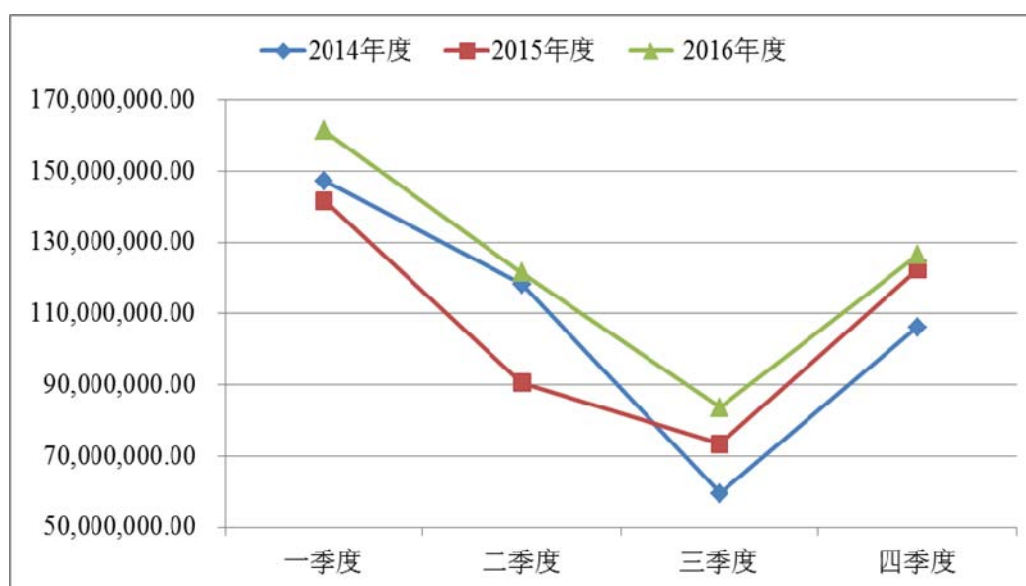
公司与客户约定的信用期一般 40 天至 100 天，报告期内，随着公司销售规模的持续增长，公司期末应收账款余额逐年增加，2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 12 月 31 日，应收账款账面价值分别为 7,410.31 万元、10,071.57 万元和 9,437.96 万元，占同期营业收入的比例分别为 17.15%、23.13% 和 19.14%。尽管报告期末公司账龄 1 年以内应收账款占比达到 98% 以上，且公司应收账款回收情况良好，但未来如果公司催收不力或客户财务状况出现恶化，公司将面临一定的坏账风险。

九、 存货余额较大风险

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 12 月 31 日，公司存货账面价值分别为 12,916.09 万元、11,379.43 万元和 13,036.39 万元，存货规模较大，占总资产的比重分别为 29.63%、26.12% 和 28.31%。公司存货主要由原材料、在产品和库存商品构成，公司主要采用以销定产的模式，绝大部分存货均有订单对应，大幅减值的风险较小。但随着公司生产规模和存货规模的扩大，公司若不能加强生产计划管理及存货管理，则存在存货余额较大给公司生产经营带来负面影响的风险。

十、 营业收入季节性波动风险

公司报告期内通常第三季度营业收入较低，而第一、二、四季度营业收入较高，营业收入存在较为明显的季节性特征，公司报告期季度收入情况如下图所示：



由于公司家用水泵产品主要终端消费市场的消费季节集中在第二、三季度，公司客户（当地经销商）通常在上年第四季度开始至当年第一、二季度进行采购充足库存。因此公司各季度的营业收入、营业成本、净利润、应收账款、存货等也呈季节性波动。公司需要根据季节性特点安排材料采购、员工招聘、融资等各项经营活动，如果未能做好经营计划，可能出现销售旺季难以满足客户订单需求，从而影响公司全年业绩。

十一、 不能及时满足客户需求变化风险

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

十二、 内部管理风险

本次发行后，公司的资产规模将出现大幅增长，尽管公司已建立规范的管理体系，生产经营良好，但随着公司募集资金的到位和投资项目的实施，公司规模

将迅速扩大，客户服务将更加广泛，技术创新要求将不断提高，组织结构和管理体系将向更有效率的方向发展，公司经营决策和风险控制难度将增加。如公司的组织管理体系和人力资源不能满足资产规模扩大后对管理制度和管理团队的要求，公司的生产经营和业绩提升将受到一定影响。

十三、 实际控制人不当控制风险

公司实际控制人张阿华、陈惠菊和张君波直接或间接持有本公司 92.75%的股权，本次发行后直接或间接控制本公司 69.56%的股权，张阿华为公司董事长，张君波为公司董事、总经理。虽然公司已通过引入外部投资者、建立健全各项内控制度等方式改善治理结构，但股权的相对集中一定程度上削弱了中小股东对公司决策的影响能力，如果实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等方面实施不利影响，可能会给发行人及中小股东带来一定风险。

十四、 募集资金投资项目实施风险

公司本次发行募集资金拟用于“年产 125 万台水泵项目”和“水泵技术研发中心项目”，募集资金投资项目建成后，公司家用水泵产能将从目前约 241.75 万台扩大到 366.75 万台，增幅为 52%。相对于现有生产能力而言，产能增幅较大。

公司产品性能与国外同类产品性能相当，产品主要应用于家庭抽水、提水、低层建筑供水、园林和农业浇灌、水产养殖供水、居家清洗和美化等领域。2014 年至 2016 年，公司产能利用率已超过 100%，处于超负荷生产。募集资金投资项目的顺利实施，能够有效的缓解公司产能不足的压力，突破产能瓶颈限制。

虽然广泛的市场需求为本次募集资金投资项目的成功实施提供了有力的保障，但由于公司募投项目建设周期约 15 个月，不排除在此期间由于技术进步，新产品的开发，以及宏观经济形势发生变动，造成产品市场需求发生变化，市场开发不理想等情形，募投项目新增产能面临一定的市场开拓风险。

十五、 业绩下滑风险

2014 年至 2016 年，公司营业收入分别为 43,215.52 万元、43,547.87 万元

和 49,297.43 万元，其中 2015 年营业收入较 2014 年增长 0.77%，2016 年营业收入较 2015 年增长 13.20%；实现净利润分别为 3,041.88 万元、3,378.84 万元和 5,517.11 万元，其中 2015 年净利润较 2014 年增长 11.08%，2016 年净利润较 2015 年增长 63.28%；扣除非经常性损益后的净利润分别为 2,869.70 万元、3,058.14 万元和 5,092.91 万元，其中 2015 年扣除非经常性损益后的净利润较 2014 年增长 6.57%，2016 年扣除非经常性损益后的净利润较 2015 年增长 66.54%。报告期公司业绩持续增长，若公司未来业绩不能维持较快增长速度，则经营业绩存在下滑的风险。

十六、 税收优惠政策变化风险

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

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

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

第五节 发行人基本情况

一、 发行人基本情况

公司名称	君禾泵业股份有限公司
公司英文名称	JUNHE PUMPS HOLDING CO.,LTD
成立日期	2003 年 4 月 30 日
注册资本	7,500 万元
法定代表人	张阿华
住所	宁波市海曙区集士港镇万众村
邮政编码	315171
联系电话	0574-88020788
公司传真	0574-88020788
公司网址	http: //www.junhepumps.com
公司邮箱	zhw@junhepumps.com

二、 发行人改制重组及设立情况

（一） 设立方式

本公司是由宁波君禾泵业有限公司整体变更设立的股份有限公司。2011 年 8 月 28 日，君禾有限临时股东会通过决议，君禾有限以截至 2011 年 6 月 30 日经审计的账面净资产值 14,199.90 万元为基础，按照 1: 0.4225380805 的比例折为 6,000 万股，整体变更为君禾泵业股份有限公司。

2011 年 9 月 13 日，发行人创立大会通过决议，同意设立君禾泵业股份有限公司，并授权公司董事会办理公司注册登记等事项。

2011 年 9 月 22 日，本公司在宁波市工商行政管理局办理了工商注册登记，企业法人营业执照注册号为 330212000160563。

（二） 发起人

本公司设立时发起人及其出资情况如下：

序号	发起人名称或姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	宁波君禾投资控股有限公司	4,123.29	68.72
2	宁波君联投资管理有限公司	763.57	12.72
3	陈惠菊	366.51	6.11
4	维科控股集团股份有限公司	180.00	3.00
5	宁波维科创投成长投资合伙企业（有限合伙）	180.00	3.00
6	吴志光	120.00	2.00
7	张君波	97.63	1.63
8	胡立波	60.00	1.00
9	邵彰勇	40.00	0.67
10	马荣星	15.00	0.25
11	陈东伟	10.00	0.17
12	周惠琴	7.00	0.11
13	徐海良	6.00	0.10
14	周红文	6.00	0.10
15	杨春海	6.00	0.10
16	边亚军	6.00	0.10
17	林姗姗	6.00	0.10
18	董桂萍	4.00	0.07
19	江彩琼	3.00	0.05
合计		6,000.00	100.00

（三） 发行人改制设立之前，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司主要发起人为君禾控股、君联投资、陈惠菊。本公司设立前：君禾控股、君联投资拥有的主要资产为持有的君禾有限 68.72%、12.72% 的股权，不从事生产经营性业务；陈惠菊为自然人，拥有的主要资产为持有的君禾有限 6.11%、君禾控股 30%、华义模塑 22%、宁波国凯投资有限公司 10%、JOYO (HONGKONG) ENTERPRISE LIMITED 10% 的股权。

（四） 发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司成立时承继了君禾有限的全部资产和业务，包括流动资产、长期股权投资、固定资产、无形资产等各项资产。

本公司成立时主要从事家用水泵及其配件的研发、设计、制造及销售。

(五) 发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司成立后，主要发起人所拥有的主要资产和从事的主要业务均未发生变化。

(六) 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之间的联系

本公司系由君禾有限整体变更设立，改制前后业务流程没有发生实质变化。本公司业务流程的具体内容，请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（三）发行人主要业务模式”。

(七) 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

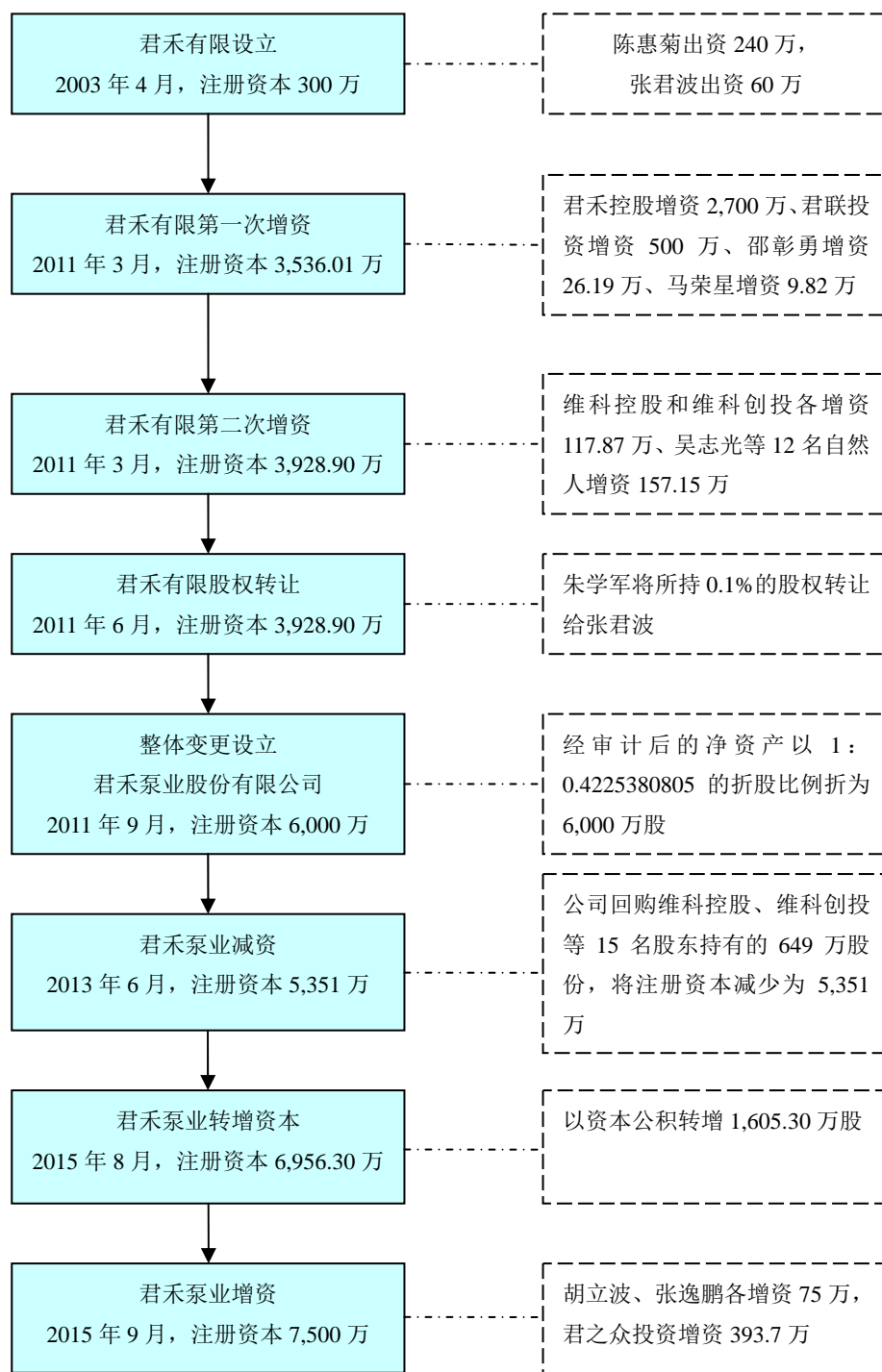
本公司主要发起人无实际生产经营业务。本公司成立后，在生产经营方面独立运作，与主要发起人不存在关联关系。本公司关联交易具体内容，请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易”。

(八) 发起人出资资产的产权变更手续办理情况

根据本公司设立时立信会计师事务所出具的信会师报字[2011]第 13439 号《验资报告》，本公司的注册资本已由发起人足额缴纳。本公司承继了君禾有限的全部资产、负债，并相继完成了土地、厂房、专利等资产的权属证明更名手续。

三、 发行人股本形成及变化情况

公司股本形成及变化基本情况如下图所示：



1、2003 年 4 月，君禾有限设立

2003 年 4 月 30 日，陈惠菊、张君波共同出资成立宁波君禾泵业有限公司，君禾有限成立时注册资本 300 万元，法定代表人：陈惠菊，经营范围：园林工具、电动工具、液动工具、气动工具的制造、加工。

君禾有限成立时股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	占出资总额比例（%）
陈惠菊	240	80
张君波	60	20
合计	300	100

2003 年 4 月 29 日，宁波市鄞州恒业联合会计师事务所对此次出资进行了审验并出具了恒会所验（2003）158 号验资报告。2003 年 4 月 30 日，君禾有限完成上述工商设立登记，领取了注册号为 3302272001229 的企业法人营业执照。

2、2011 年 3 月，君禾有限第一次增资

2011 年 3 月 14 日，君禾有限股东会通过决议，增加注册资本 3,236.01 万元，将注册资本变更为 3,536.01 万元，新增股东宁波君禾投资控股有限公司、宁波君联投资管理有限公司、邵彰勇、马荣星认缴全部增资，具体情况如下：

股东姓名	认缴注册资本（万元）	实际出资金额（万元）
君禾控股	2,700.00	2,700.00
君联投资	500.00	500.00
邵彰勇	26.19	160.00
马荣星	9.82	60.00
合 计	3,236.01	3,420.00

2011 年 3 月 16 日，宁波开欣会计师事务所有限公司对此次增资进行了审验并出具了开欣会验（2011）022 号验资报告。2012 年 5 月 28 日，立信会计师事务所对此次增资的验资进行了复核并出具了信会师报字[2012]第 113443 号复核报告。君禾有限此次增资后股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	占出资总额比例（%）
君禾控股	2,700.00	76.36
君联投资	500.00	14.14
陈惠菊	240.00	6.79
张君波	60.00	1.70
邵彰勇	26.19	0.74

股东姓名	出资额（万元）	占出资总额比例（%）
马荣星	9.82	0.27
合 计	3,536.01	100.00

2011 年 3 月 22 日，君禾有限完成上述工商变更登记。

公司本次增资并引入新股东是为了满足持续增长的资金需求，君禾控股、君联投资作为实际控制人控制的企业参与本次增资认购，所以按照每 1 元出资额 1 元的价格增资；同时，邵彰勇为公司当时业务合作伙伴，马荣星系公司引入的财务管理专业人才，且邵彰勇、马荣星亦看好公司未来发展，愿意参与本次增资认购，经双方协商确定按照每 1 元出资额 6.11 元的价格增资。

保荐机构和律师经核查后认为，本次增资系为满足发行人持续增长的资金需求并增资方一致看好发行人未来的发展所实施，君禾控股、君联投资、邵彰勇、马荣星均以自有合法资金出资，且已经履行了相应的验资程序、工商变更登记程序，本次增资真实、到位、合法、有效；本次增资的价格根据君禾控股、君联投资和邵彰勇、马荣星与发行人、实际控制人不同的关系分别处理，邵彰勇、马荣星在增资时已经知悉该等同次入股不同股东增资价格不一致的情形，并无异议，且两人已于 2013 年 1 月 22 日同意发行人回购其持有的上述股权，至今未就本次增资提起诉讼或提请仲裁，同时出具了不存在纠纷或者潜在纠纷的确认函，因此，本次增资不存在纠纷或者潜在纠纷。

3、2011 年 3 月，君禾有限第二次增资

2011 年 3 月 27 日，君禾有限股东会通过决议，增加注册资本 392.89 万元，将注册资本变更为 3,928.90 万元，新增股东维科控股集团股份有限公司、宁波维科创投成长投资合伙企业（有限合伙）以及吴志光等 12 名自然人以货币形式认缴全部增资，具体情况如下：

股东姓名	认缴注册资本（万元）	实际出资金额（万元）
维科控股集团股份有限公司	117.87	1,620.00
宁波维科创投成长投资合伙企业（有限合伙）	117.87	1,620.00
吴志光	78.57	1,080.00

胡立波	39.29	540.00
陈东伟	6.55	90.00
周惠琴	4.58	63.00
徐海良	3.93	54.00
周红文	3.93	54.00
杨春海	3.93	54.00
边亚军	3.93	54.00
林姗姗	3.93	54.00
朱学军	3.93	54.00
董桂萍	2.62	36.00
江彩琼	1.96	27.00
合 计	392.89	5,400.00

2011年3月30日，宁波开欣会计师事务所有限公司对此次增资进行了审验并出具了开欣会验（2011）031号验资报告。2012年5月28日，立信会计师事务所对此次增资的验资进行了复核并出具了信会师报字[2012]第113443号复核报告。君禾有限此次增资后股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	占出资总额比例（%）
君禾控股	2,700.00	68.72
君联投资	500.00	12.72
陈惠菊	240.00	6.11
维科控股集团股份有限公司	117.87	3.00
宁波维科创投成长投资合伙企业（有限合伙）	117.87	3.00
吴志光	78.57	2.00
张君波	60.00	1.53
胡立波	39.29	1.00
邵彰勇	26.19	0.67
马荣星	9.82	0.25
陈东伟	6.55	0.17
周惠琴	4.58	0.11
徐海良	3.93	0.10
周红文	3.93	0.10

杨春海	3.93	0.10
边亚军	3.93	0.10
林姗姗	3.93	0.10
朱学军	3.93	0.10
董桂萍	2.62	0.07
江彩琼	1.96	0.05
合 计	3,928.90	100.00

2011 年 3 月 30 日，君禾有限完成上述工商变更登记。

保荐机构和律师经核查后认为，本次增资是为了满足公司资金需求、完善公司治理结构、稳定经营管理团队并启动后续上市所实施，本次增资价格系各方以发行人 2011 年预计净利润为基础测算公司估值，经各方协商确定，维科控股等 14 名股东均以合法自有资金出资，且已经履行了相应的验资程序、工商变更登记程序，本次增资真实、到位、合法、有效，本次增资不存在纠纷或者潜在纠纷。

4、2011 年 6 月，君禾有限股权转让

2011 年 6 月，君禾有限原股东朱学军因个人原因从公司辞职，拟将在君禾有限的 3.93 万元出资（占君禾有限出资总额的 0.1%）以 54 万元的价格转让给股东张君波。2011 年 6 月 16 日，君禾有限股东会通过决议，同意上述股权转让。同日，朱学军与张君波签订了《股权转让协议》。此次股权转让后，君禾有限股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	占出资总额比例（%）
君禾控股	2,700.00	68.72
君联投资	500.00	12.72
陈惠菊	240.00	6.11
维科控股集团股份有限公司	117.87	3.00
宁波维科创投成长投资合伙企业（有限合伙）	117.87	3.00
吴志光	78.57	2.00
张君波	63.93	1.63
胡立波	39.29	1.00

邵彰勇	26.19	0.67
马荣星	9.82	0.25
陈东伟	6.55	0.17
周惠琴	4.58	0.11
徐海良	3.93	0.10
周红文	3.93	0.10
杨春海	3.93	0.10
边亚军	3.93	0.10
林姗姗	3.93	0.10
董桂萍	2.62	0.07
江彩琼	1.96	0.05
合 计	3,928.90	100.00

2011 年 6 月 27 日，君禾有限完成上述工商变更登记。

保荐机构和律师经核查后认为，本次股权转让系朱学军因个人原因离职且与张君波就股权转让事宜达成合意后实施，股权转让价格与朱学军入股君禾有限的增资价格一致；君禾有限股东会审议通过后，张君波与朱学军签署了股权转让协议，并以自有合法资金向朱学军支付了股权转让价款，本次股权转让涉税事宜已经根据税收法律法规的规定办理，君禾有限履行完毕相应的工商变更登记程序，本次股权转让真实、合法、有效。

5、2011 年 9 月，君禾有限整体变更设立股份有限公司

2011 年 7 月 18 日，君禾有限股东会通过决议，同意将君禾有限整体变更为股份有限公司，公司名称变更为“君禾泵业股份有限公司”。

2011 年 8 月 28 日，君禾有限临时股东会通过决议，确认君禾有限以 2011 年 6 月 30 日为审计基准日审计的净资产值为 14,199.90 万元，同意按照审计后的净资产值以 1: 0.4225380805 的折股比例折合股份公司股份 6,000 万股，每股面值人民币 1 元，注册资本为 6,000 万元，净资产超过 6,000 万元部分转作股份资本公积-股本溢价。

2011 年 9 月 13 日，君禾泵业股份有限公司创立大会通过决议，同意设立君禾泵业股份有限公司。2011 年 9 月 13 日，立信会计师事务所对君禾有限整体变

更为君禾泵业股份有限公司的注册资本变更情况进行了审验，并出具了信会师报字[2011]第 13439 号《验资报告》。整体变更后，公司股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
君禾控股	4,123.29	68.72
君联投资	763.57	12.72
陈惠菊	366.51	6.11
维科控股集团股份有限公司	180.00	3.00
宁波维科创投成长投资合伙企业（有限合伙）	180.00	3.00
吴志光	120.00	2.00
张君波	97.63	1.63
胡立波	60.00	1.00
邵彰勇	40.00	0.67
马荣星	15.00	0.25
陈东伟	10.00	0.17
周惠琴	7.00	0.11
徐海良	6.00	0.10
周红文	6.00	0.10
杨春海	6.00	0.10
边亚军	6.00	0.10
林姗姗	6.00	0.10
董桂萍	4.00	0.07
江彩琼	3.00	0.05
合 计	6,000.00	100.00

2011 年 9 月 22 日，公司完成上述工商变更登记，领取了注册号为 330212000160563 的营业执照。

6、2013 年 6 月，君禾泵业回购部分股份并减资

2013 年 1 月 22 日，君禾泵业 2013 年第一次临时股东大会通过决议，同意回购维科控股集团股份有限公司、宁波维科创投成长投资合伙企业（有限合伙）等 15 名股东持有的合计 649 万股股份并减少注册资本。2013 年 1 月 24 日，公司在《现代金报》刊登了《减资公告》。本次回购股份情况如下：

被回购方	回购日期	回购数量（万股）	回购金额（万元）
维科控股集团股份有限公司	2013.3.15	180.00	1,751.35
宁波维科创投成长投资合伙企业（有限合伙）	2013.3.15	180.00	1,751.35
吴志光	2013.3.15	120.00	1,190.20
胡立波	2013.3.18	60.00	595.10
邵彰勇	2013.3.18	40.00	176.60
马荣星	2013.3.15	15.00	66.23
陈东伟	2013.3.15	10.00	99.18
周惠琴	2013.3.15	7.00	69.43
徐海良	2013.3.15	6.00	59.51
周红文	2013.3.15	6.00	59.51
杨春海	2013.3.15	6.00	59.51
边亚军	2013.3.15	6.00	59.51
林姗姗	2013.3.15	6.00	59.51
董桂萍	2013.3.15	4.00	39.67
江彩琼	2013.3.15	3.00	29.76
合 计	—	649.00	6,066.44

2013年6月5日，宁波市鄞州海联会计师事务所对公司本次减资进行了审验，并出具了海联验字（2013）第084号验资报告：截至2013年5月28日，公司已减少维科控股集团股份有限公司、宁波维科创投成长投资合伙企业（有限合伙）、吴志光等13位自然人出资合计649万元，实际归还维科控股集团股份有限公司、宁波维科创投成长投资合伙企业（有限合伙）、吴志光等13位自然人货币资金合计6,066.44万元，本次减资已进行了相应的会计处理，减少注册资本649万元，减少资本公积-资本溢价5,417.44万元。2015年12月11日，立信会计师事务所对此次减资的验资进行了复核并出具了信会师报字[2015]第610792号股本复核报告。

公司本次回购股份并减资后的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
君禾控股	4,123.29	77.06
君联投资	763.57	14.27

陈惠菊	366.51	6.85
张君波	97.63	1.82
合 计	5,351.00	100.00

2013 年 6 月 7 日，公司完成上述工商变更登记。

保荐机构和律师经核查后认为，公司本次减资系因 2012 年终止发行上市后与维科控股等 15 名股东协商确定，减资已经履行了必备的法律程序，相关退股款、税费已经缴清，且维科控股等 14 名股东（维科成长已注销）至今未就本次减资提起诉讼或提请仲裁，同时出具了不存在纠纷或者潜在纠纷的确认函，公司此次减资不存在纠纷争议，合法、合规。

7、2015 年 8 月，君禾泵业资本公积转增资本

2015 年 6 月 29 日，公司 2014 年度股东大会通过决议，以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本 5,351 万股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 1,605.30 万股。2015 年 8 月 31 日，立信会计师事务所对本次转增进行了审验并出具了信会师报字[2015]第 650097 号验资报告。

本次转增完成后，公司股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
君禾控股	5,360.28	77.06
君联投资	992.64	14.27
陈惠菊	476.46	6.85
张君波	126.92	1.82
合 计	6,956.30	100.00

2015 年 8 月 27 日，公司完成上述工商变更登记。

8、2015 年 9 月，君禾泵业增资

2015 年 9 月 16 日，君禾泵业 2015 年第一次临时股东大会通过决议，增发股份 543.70 万股，每股价格 4 元，将注册资本变更为 7,500 万元，新增股东宁波君之众投资合伙企业（有限合伙）、胡立波及张逸鹏等 3 人以货币形式认缴全部增资，具体情况如下：

股东姓名	认购股份（万股）	实际出资金额（万元）
君之众投资	393.70	1,574.80
胡立波	75.00	300.00
张逸鹏	75.00	300.00
合 计	543.70	2,174.80

2015 年 9 月 24 日，立信会计师事务所对此次增资进行了审验并出具了信会师报字[2015]第 650098 号验资报告。君禾泵业此次增资后股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
君禾控股	5,360.28	71.47
君联投资	992.64	13.24
陈惠菊	476.46	6.35
君之众投资	393.70	5.25
张君波	126.92	1.69
胡立波	75.00	1.00
张逸鹏	75.00	1.00
合 计	7,500.00	100.00

2015 年 9 月 22 日，君禾泵业完成上述工商变更登记。

保荐机构和律师经核查后认为，本次增资是为了完善公司治理结构、稳定经营管理团队并启动后续上市所实施，本次增资价格系以公司 2015 年预计净利润为基础测算公司估值，经公司与增资方协商确定，君之众投资、胡立波、张逸鹏均以自有合法资金出资，且已经履行了相应的验资程序、工商变更登记程序，本次增资真实、到位、合法、有效。

此次增资后，截至本招股说明书签署之日，公司股份未再发生变动。

四、 发行人重大资产重组情况

为解决同业竞争，减少关联交易，建立独立完整的水泵及配件产业链，公司在改制为股份公司前收购了相关配套企业股权及实际控制人拥有的泵业相关资产，具体如下：

时间	内容	目的	性质
2011 年 3 月	收购大华泵业水泵生产经营相关资产及业务	整合水泵生产经营业务，减少关联交易，避免同业竞争	同一控制下的业务合并
2011 年 3 月	收购华义模塑水泵及配件生产经营相关资产及业务	整合水泵及配件供应链，保证供应质量，减少关联交易，避免同业竞争	同一控制下的业务合并
2011 年 3 月	收购张阿华和张君波所持有的君禾线缆 100%的股权	整合水泵配件供应链，保证供应质量，减少关联交易	同一控制下的企业合并
2011 年 3 月	收购邵彰勇持有的君禾铝业 50%的股权	整合水泵配件供应链，保证供应质量	非同一控制下的企业合并

（一） 发行人收购大华泵业与水泵相关的资产及业务

1、收购目的

宁波大华泵业有限公司由 Dahua International Trading Co.,Ltd（公司实际控制人之一张阿华于英属维京群岛设立）于 2006 年 2 月 16 日投资设立的外商独资企业，主营业务为家用水泵的制造和销售。

为了整合主营业务、降低管理成本、完善产业链、避免同业竞争、减少关联交易，2011 年 3 月，君禾有限收购了大华泵业的全部固定资产和存货，承接了大华泵业的全部员工、客户及订单，收购后，大华泵业不再拥有与水泵生产和销售相关的资产和人员，大华泵业承诺不再从事与水泵、水泵配件生产销售相同、类似或相关业务。2011 年 3 月，大华泵业变更公司名称为：宁波大华绞盘有限公司，2012 年 3 月变更经营范围为：绞盘机的制造、加工。

2、收购过程

2011 年 2 月 23 日，君禾有限和大华泵业股东会均通过决议，同意君禾有限收购大华泵业水泵生产销售业务的相关资产，大华泵业从事水泵生产经营相关业务的员工于资产转让后成为君禾有限员工，同日，君禾有限与大华泵业签订了《资产及业务转让协议》。2011 年 3 月 31 日，浙江中企华资产评估有限公司出具浙中企华评报字[2011]第 041-1 号《评估报告》，拟收购相关资产评估值 3,840.26 万元。君禾有限于 2011 年末向大华泵业支付了全部收购款项。

3、对公司的影响

此次收购完成后，公司将大华泵业水泵生产销售业务与公司原有业务进行了整合，消除了同业竞争和关联交易，同时拓展了公司的客户资源和营销渠道，提高了管理效率和整体竞争力，为公司品牌和市场优势的集中发挥奠定了基础。

（二）收购华义模塑水泵相关经营性资产及业务

1、收购目的

宁波华义模塑制造有限公司成立于 1994 年 5 月 1 日，注册资本 450 万元，张阿华、陈惠菊、张君波分别持有该公司 56%、22%、22%的股权。华义模塑主要从事水泵注塑件的生产和销售。

为了整合主营业务、降低管理成本、完善产业链、避免同业竞争、减少关联交易，2011 年 3 月，君禾有限收购了华义模塑的全部机器设备等固定资产、全部存货，承接了华义模塑的全部员工，华义模塑不再从事水泵类注塑件业务，也不再从事其他实质生产经营业务。2012 年 3 月，华义模塑变更公司名称为：宁波君正投资管理有限公司，同时变更经营范围为：投资管理，企业管理咨询服务，投资信息咨询服务，自有房屋租赁。

2、收购过程

2011 年 2 月 23 日，君禾有限和华义模塑股东会均通过决议，同意君禾有限收购华义模塑水泵生产销售业务的相关资产，华义模塑从事水泵生产经营相关业务的员工于资产转让后成为君禾有限员工，同日，君禾有限与华义模塑签订了《资产和业务转让协议》。2011 年 3 月 31 日，浙江中企华资产评估有限公司出具浙中企华评报字[2011]第 041-1 号《评估报告》，拟收购相关资产评估值 1,876.12 万元，君禾有限于 2011 年末向华义模塑支付了全部收购款项。

3、对公司的影响

此次收购完成后，公司基于工艺流程和生产需要整合了华义模塑原有业务，消除了同业竞争和关联交易，同时实现了塑料件供应与公司计划、生产、管理、

质量控制等各环节的有效衔接，提高了塑料件供应的及时性和质量的可靠性，优化了公司生产组织体系和生产能力。

(三) 收购张阿华、张君波持有的君禾线缆的股权

1、收购目的

芜湖君禾电线电缆有限公司成立于 2007 年 12 月 20 日，注册资本 300 万，张阿华、张君波各持有该公司 80%、20%的股权。君禾线缆主要从事电线电缆等水泵配件生产和销售。

2、收购过程

2011 年 3 月 2 日，君禾有限和君禾线缆股东会均通过决议，同意君禾有限收购张阿华、张君波持有的君禾线缆 80%、20%的股权。同日，君禾有限分别与张阿华、张君波签订了《股权转让协议》，君禾有限以 300 万元价格收购君禾线缆 100%股权。该次股权转让的工商变更登记手续于 2011 年 3 月 10 日完成，股权转让款项于 2011 年 3 月 29 日支付完毕。

3、对公司的影响

此次收购完成后，君禾线缆成为公司的全资子公司，公司加强了对线缆生产的控制和管理，提高了线缆供应的及时性和质量的可靠性，建立了独立完整的线缆供应链，减少了与实际控制人控制企业的关联交易，消除了同业竞争。

(四) 收购邵彰勇持有的君禾铝业的股权

1、收购目的

宁波君禾铝业有限公司成立于 2009 年 1 月 13 日，成立时注册资本 150 万，君禾有限和邵彰勇各持有该公司 50%的股权。君禾铝业主要从事水泵铝制配件的生产和销售。

为加强对君禾铝业的控制，稳定铝制配件供应渠道和质量，2011 年 3 月，君禾有限以 85 万元收购了邵彰勇持有的君禾铝业 50%的股权，收购完成后，君

禾铝业成为君禾有限的全资子公司。此次收购构成非同一控制下的企业合并。

2、收购过程

2011年3月2日，君禾有限、君禾铝业股东会均通过决议，同意君禾有限收购邵彰勇持有的君禾铝业50%的股权。同日，君禾有限与邵彰勇签订了《股权转让协议》。该次股权转让的工商变更登记手续于2011年3月14日完成，股权转让款项于2011年3月29日支付完毕。

3、对公司的影响

此次收购完成后，君禾铝业成为公司的全资子公司，公司取得了对君禾铝业的控制，建立了独立完整的水泵铝制配件供应链，加强了对铝制配件生产的管理和质量的控制，实现了铝制配件供应与公司计划、生产、管理、质量控制等各环节的高效衔接。

五、 发行人历次验资情况及设立时发起人投入资产计量属性

（一） 发行人历次验资情况

序号	验资时间	验资机构	报告文号	验资事项
1	2003年4月29日	宁波市鄞州恒业联合会计师事务所	恒会所验（2003）158号	公司设立，注册资本为300万元
2	2011年3月16日	宁波开欣会计师事务所有限公司	开欣会验（2011）022号	增加注册资本至3,536.10万元
3	2011年3月30日	宁波开欣会计师事务所有限公司	开欣会验（2011）031号验资报告	增加注册资本至3,928.90万元
4	2011年9月13日	立信会计师事务所	信会师报字[2011]第13439号	整体变更为股份有限公司，注册资本6,000万元
5	2013年6月5日	宁波市鄞州海联会计师事务所	海联验字（2013）第084号	减少注册资本至5,351万元
6	2015年8月31日	立信会计师事务所	信会师报字[2015]第650097号	增加注册资本至6,956.30万元
7	2015年9月24日	立信会计师事务所	信会师报字[2015]第650098号	增加注册资本至7,500万元

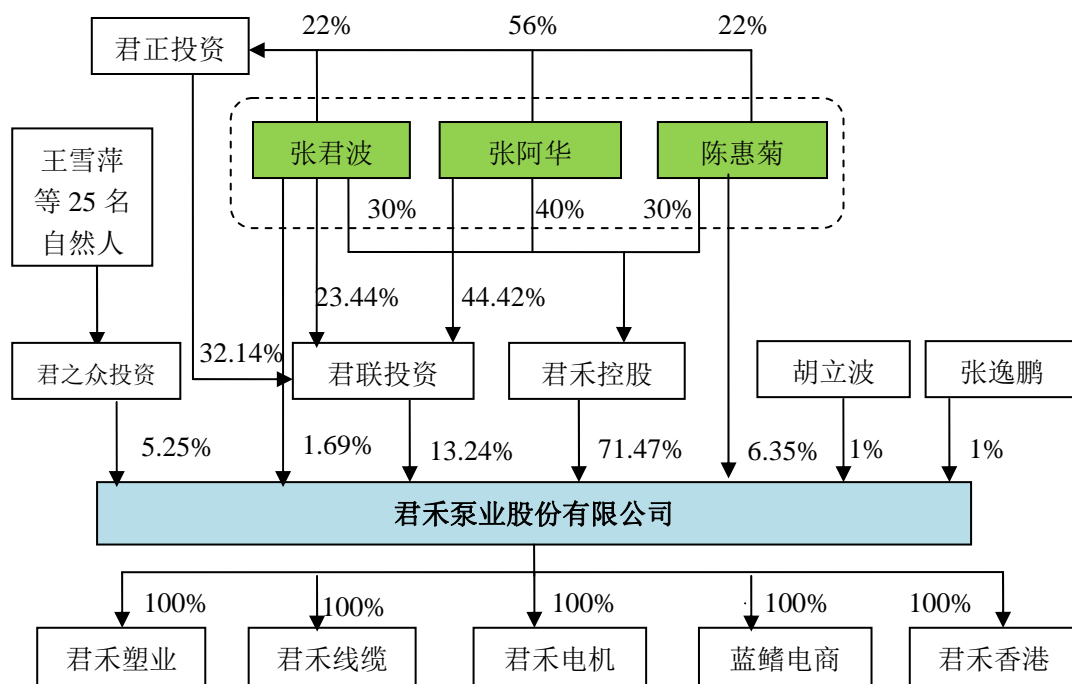
（二） 设立时发起人投入资产计量属性

本公司是由君禾有限整体变更设立的股份公司。本次变更是以截至 2011 年 6 月 30 日公司经审计的净资产 14,199.90 万元为基准，折合成股份公司股本 6,000 万股，各股东按原出资比例持股，净资产超过 6,000 万元部分转作股份公司资本公积-股本溢价。本次变更后，原有限公司的全部资产、负债和权益由股份公司承继。

六、 发行人的组织结构

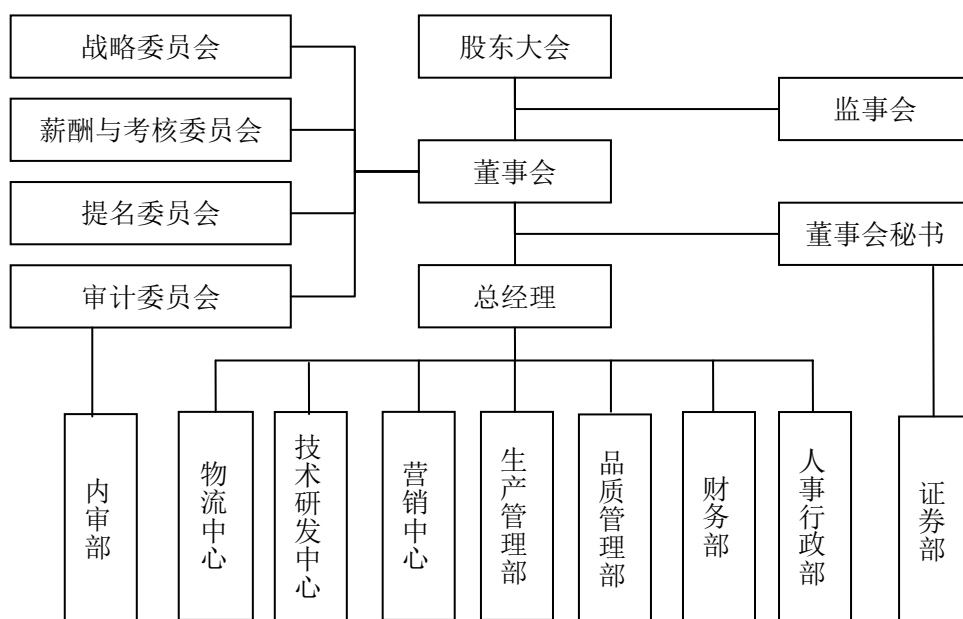
（一） 发行人股权结构图

截至本招股说明书出具日，本公司股权结构如下图所示：



（二） 发行人组织结构图

本公司组织结构如下图所示：



（三） 内部组织机构主要职能

机构名称	主要职能
证券部	负责董事会、股东大会的筹备；协助公司股权管理、资本运作；负责信息披露、接受股东咨询；负责公司与股东、证券中介机构和证券监管机构的日常联络等工作。
内审部	负责公司及下属子公司的内部审计；监督检查专项资金的提取和使用情况；监督检查内部控制制度执行情况，对公司内部控制制度提出改进建议。
物流中心	负责供应商开发、评审和关系维护，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；配合技术研发中心做好新产品开发工作和供应商质量品质管控工作；负责原材料及成品等储运管理工作，负责库存物资的分析；负责公司报废物料销售价格的制定工作；负责组织公司生产所需的物料筹备工作。
生产管理部	负责落实公司的生产工作安排，实现公司所确定的各项生产任务和目标；负责审核评估业务订单，负责生产流程衔接沟通，及时处理生产异常情况，负责生产所需的工装、工艺及设备的设计、采购、制造和改良工作。
品质管理部	负责组织制定本企业质量管理体系文件，确保体系推行；审核确定各类检验指导书并督促其执行；负责组织对原材料供应商的评估及来料质量检验；监督检查生产过程，对半成品、产成品进行过程检验；处理重大内部质量问题，落实改进方法；组织对重大客户投诉的处理，并监督改进过程及结果。
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；负责客户的维护与业务开拓；负责公司及产品的宣传推广工作，组织参加行业展会；负责与客户签订合同订单和货款回收；负责客户信息反馈的整理

机构名称	主要职能
	与落实等。
技术研发中心	负责产品开发项目的跟踪管理；负责新产品的开发及老产品的改进；负责实验室管理，承担各种试验任务及相关测量、测试设备的管理；负责产品的国内国际认证；负责技术文件和资料的编制、发放、控制及保管；负责组织对重大技术难题的调查处理，并制定有效的防范措施；编制企业技术标准，推广新技术、新工艺、新材料的应用。
财务部	负责组织制定财务管理相关的规章制度；负责组织公司财务核算工作，合理筹集和使用资金，为公司生产经营服务；负责组织编制和审核公司财务预算，参与经济责任制指标的制定和考核；负责财政、税务、审计等部门协调工作；参与对会计人员的考核和任免。
人事行政部	负责组织建立行政管理制度；负责环境保护、安全生产、消防管理及紧急突发性事件的处理；负责公司后勤服务工作和公司信息化建设；负责人力资源制度的建设和执行；负责岗位职责与权限、薪资方案、主管干部职务任免等工作；负责员工招聘和培训；负责人事档案和合同社保管理，负责实施及改进绩效考核方案，协调改善员工关系等。

七、 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，本公司拥有君禾塑业、君禾电机、君禾线缆、蓝鳍电商、君禾香港共 5 家全资子公司；报告期内另有 1 家全资子公司-君义进出口，已于 2015 年 10 月 9 日注销。基本情况如下：

（一） 宁波君禾塑业有限公司

统一社会信用代码	91330212684252021P
住所	宁波市海曙区集士港镇万众村
法定代表人	张阿华
注册资本	1,150 万元
实收资本	1,150 万元
经营范围	塑料制品、铝制品、水泵配件、机械配件、电器配件、车辆配件、模具、电动工具的制造、加工。
成立日期	2009 年 1 月 13 日

君禾塑业由邵彰勇和君禾有限于 2009 年 1 月 13 日共同出资设立，原名宁波君禾铝业有限公司，注册资本 150 万，邵彰勇和君禾有限各自以货币出资 75 万元，各占注册资本的 50%。宁波恒联会计师事务所有限公司对出资进行了审验并出具了恒联会验（2009）012 号《验资报告》。

2011年3月2日，邵彰勇与君禾有限签订《股权转让协议》，将持有的君禾铝业50%的股权以85万人民币的价格转让给君禾有限。此次股权转让后，君禾有限持有君禾铝业100%的股权。该次转让具体情况详见本节“四、发行人重大资产重组情况”。

2012年5月，公司向君禾铝业增资1,000万元，君禾铝业注册资本增加至1,150万元，并办理了工商变更登记。立信会计师事务所对该次增资进行了审验并出具了信会师报字[2012]第113144号《验资报告》。

2015年9月18日，君禾铝业名称变更为宁波君禾塑业有限公司。

目前，君禾塑业主要从事水泵注塑件的生产和销售。截至2016年12月31日，总资产为4,654.66万元，净资产为3,077.42万元，2016年度净利润632.90万元。以上财务数据业经立信会计师事务所审计。

君禾铝业曾设有1家分公司，具体如下：

2012年3月7日，君禾铝业设立鄞州姜山分公司，其设立时的基本情况如下：

企业名称	宁波君禾铝业有限公司鄞州姜山分公司
营业执照注册号	330212000288681
营业场所	宁波市鄞州区姜山镇周韩村
负责人	刘冬华
企业类型	有限责任公司分公司
成立日期	2012年3月7日
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：铝制品、水泵配件、机械配件、电器配件的制造、加工。 （上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）
上级企业	宁波君禾铝业有限公司

2013年8月7日，鄞州姜山分公司的住所由“宁波市鄞州区姜山镇周韩村”变更为“宁波市鄞州区集士港镇万众村”，名称变更为“宁波君禾铝业有限公司鄞州集士港分公司”，负责人变更为“杨春海”。

2015年9月17日，集士港分公司办理完毕工商注销手续。

（二） 宁波君禾电机有限公司

统一社会信用代码	913302125736680085
住所	宁波市海曙区集士港镇万众村
法定代表人	周惠琴
注册资本	1,500 万元
实收资本	1,500 万元
经营范围	电机、电器、铝制品、塑料制品、五金冲件、机械设备及其配件的制造、加工。
成立日期	2011 年 5 月 6 日

君禾电机由君禾有限于 2011 年 5 月 6 日出资设立，注册资本 1,500 万，均为货币出资。宁波开欣会计师事务所有限公司对出资进行了审验并出具了开欣会验（2011）第 051 号《验资报告》。截至本招股说明书签署日，公司持有君禾电机 100% 股权。

君禾电机主要从事水泵电机的生产和销售。截至 2016 年 12 月 31 日，总资产为 4,061.78 万元，净资产为 2,542.78 万元，2016 年度净利润 290.40 万元。以上财务数据业经立信会计师事务所审计。

（三） 芜湖君禾电线电缆有限公司

统一社会信用代码	9134022166948625X6
住所	芜湖机械工业园
法定代表人	张阿华
注册资本	3,600 万元
实收资本	3,600 万元
经营范围	电源线、电缆制造、销售。
成立日期	2007 年 12 月 20 日

君禾线缆由张阿华、张君波于 2007 年 12 月 20 日共同出资设立，注册资本 300 万元，均为货币出资，其中张阿华出资 240 万元，占注册资本的 80%，张君波出资 60 万元，占注册资本的 20%。芜湖恒盛会计师事务所对出资进行了审验并出具了芜恒会验字（2007）308 号《验资报告》。

2011 年 3 月 2 日，张阿华、张君波与君禾有限签订《股权转让协议》，将持

有的君禾线缆合计 100%的股权以 300 万元人民币的价格转让给君禾有限。该次股权转让后，君禾有限持有君禾线缆 100%的股权。该次转让具体情况详见本节“四、发行人重大资产重组情况”。

2013 年 4 月，君禾泵业对君禾线缆增资 3,300 万元，君禾线缆注册资本增至 3,600 万元，芜湖振诚会计师事务所有限公司对增资进行了审验并出具了芜振会验字[2013]137 号《验资报告》。2013 年 4 月 7 日，君禾线缆完成工商变更登记。

君禾线缆主要从事电线电缆等水泵配件的生产和销售。截至 2016 年 12 月 31 日，总资产为 4,510.69 万元，净资产为 3,992.73 万元，2016 年度净利润 244.70 万元。以上财务数据业经立信会计师事务所审计。

（四） 宁波蓝鳍电子商务有限公司

统一社会信用代码	91330212340626333W
住所	宁波市海曙区集士港镇万众村
法定代表人	张阿华
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
经营范围	水泵的网上销售；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2015 年 5 月 15 日

蓝鳍电商由江彩琼、陈惠菊于 2015 年 5 月 15 日共同出资设立，注册资本 100 万，公司设立时未实际出资。

2015 年 10 月 19 日，江彩琼、陈惠菊与本公司签订《股权转让协议》，将持有的蓝鳍电商合计 100%的股权以 0 元人民币的价格转让给本公司。该次股权转让后，本公司持有蓝鳍电商 100%的股权。

2015 年 12 月 17 日，公司向蓝鳍电商在宁波鄞州农村合作银行集士港支行开立的账户缴存出资款 100 万元，立信会计师事务所对此次出资进行了审验，并出具了信会师报字[2015]第 610783 号验资报告。

公司收购蓝鳍电商目的主要是计划开展水泵的网上销售等电子商务业务，截

至本招股说明书签署日，蓝鳍电商主要负责公司产品的国内销售业务。截至 2016 年 12 月 31 日，总资产为 812.62 万元，净资产为 93.76 万元，2016 年度净利润-6.23 万元。以上财务数据业经立信会计师事务所审计。

（五） 宁波君义进出口有限公司

2013 年 3 月，公司出资 100 万元设立宁波君义进出口有限公司拟开展水泵产品进出口业务，宁波开欣会计师事务所有限公司对出资进行了审验并出具了开欣会验字（2013）第 025 号《验资报告》。君义进出口设立后未全面开展业务，2015 年 6 月 26 日，本公司决定注销君义进出口，于 2015 年 7 月 6 日在《宁波日报》刊登了注销公告，2015 年 10 月 9 日经宁波市鄞州区市场监督管理局核准注销登记。

（六） 君禾泵业香港有限公司

公司注册证编号	2366776
商业登记证编号	66058675-000-04-16-7
住所	香港特别行政区中环士丹利街 50 号信诚广场 7C 室
董事	张君波
经营范围	国际贸易、技术服务咨询及海外投资管理等
法定股本	200 万美元
实收资本	50 万美元
成立日期	2016 年 4 月 22 日

2016 年 4 月 18 日，公司 2015 年度股东大会决议通过《关于公司拟投资设立全资子公司君禾泵业香港有限公司的议案》，拟出资 200 万美元在香港投资设立君禾泵业香港有限公司。公司于 2016 年 4 月 22 日取得香港特别行政区公司注册处签发的公司注册证明书。

公司设立君禾香港的主要目的为开展跨境电子商务业务，君禾香港主要通过美国亚马逊网上平台（<http://www.amazon.com>）开展水泵产品网上销售业务。

截至 2016 年 12 月 31 日，君禾香港总资产为 342.96 万元，净资产为 341.43 万元，2016 年度净利润为 8.27 万元。以上财务数据业经立信会计师事务所审计。

八、 控股股东、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） 发行人控股股东的基本情况

公司控股股东为宁波君禾投资控股有限公司，基本情况如下：

统一社会信用代码	91330212570506951M
住所	宁波市海曙区集士港镇卖面桥村
法定代表人	张阿华
注册资本	2,700 万元
实收资本	2,700 万元
经营范围	实业投资、投资管理【未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务】（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2011 年 3 月 9 日

君禾控股注册资本 2,700 万元，均为货币出资；其中，张阿华、陈惠菊、张君波分别出资 1,080 万元、810 万元、810 万元，占出资总额的 40%、30%、30%。宁波开欣会计师事务所有限公司对出资进行了审验并出具了开欣会验（2011）第 028 号《验资报告》。

君禾控股主要资产为持有的本公司的股份，无实际生产经营业务。截至 2016 年 12 月 31 日，君禾控股合并总资产为 49,125.19 万元，合并净资产为 26,826.01 万元，2016 年度归属于母公司净利润为 3,947.19 万元。以上财务数据业经宁波开欣会计师事务所有限公司审计。

（二） 持有公司 5%以上股份的主要股东情况

1、宁波君联投资管理有限公司

君联投资持有本公司股份 992.64 万股，占公司股本总额的 13.24%，该公司基本情况如下：

统一社会信用代码	91330212570506978D
住所	宁波市海曙区集士港镇卖面桥村
法定代表人	张阿华

注册资本	500 万元
实收资本	500 万元
经营范围	投资管理、投资信息咨询服务、企业管理咨询服务【未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务】（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2011 年 3 月 9 日

君联投资由张阿华、张君波于 2011 年 3 月 9 日共同出资设立，注册资本 500 万元，均为货币出资；其中，张阿华出资 300 万元，占出资总额的 60%，张君波出资 200 万元，占出资总额的 40%。宁波开欣会计师事务所有限公司对出资进行了审验并出具了开欣会验（2011）第 029 号《验资报告》。

2011 年 4 月，经君联投资全体股东决议通过，张阿华将持有的君联投资的股权转让给张孝珍等 9 人，张君波将持有的君联投资的股权转让给边亚军等 29 人，其他股东放弃优先受让权。该次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股权比例	转让价款（万元）
1	张阿华	张孝珍	9.69%	48.46
2		陈东伟	2.62%	60.00
3		徐海良	2.62%	60.00
4		周惠琴	2.36%	54.00
5		林姗姗	1.96%	45.00
6		江彩琼	1.57%	36.00
7	张阿华	杨春海	1.57%	36.00
8		周红文	1.57%	36.00
9		马荣星	1.31%	30.00
10	张君波	边亚军	1.31%	30.00
11		陈定宝	1.05%	24.00
12		颜丹薇	1.05%	24.00
13		乐孝多	0.79%	18.00
14		吴国平	0.79%	18.00
15		汪益萍	0.79%	18.00
16		董桂萍	0.79%	18.00
17		刘冬华	0.79%	18.00

序号	转让方	受让方	转让股权比例	转让价款（万元）
18	张君波	戴慈波	0.65%	15.00
19		祝仙梅	0.65%	15.00
20		徐建红	0.65%	15.00
21		毛素萍	0.65%	15.00
22		陈艳	0.65%	15.00
23		张秋峰	0.52%	12.00
24		邬可敏	0.39%	9.00
25		徐周	0.39%	9.00
26		雷磊	0.39%	9.00
27		赵惠萍	0.39%	9.00
28		刘桂芳	0.39%	9.00
29		张永杰	0.39%	9.00
30		李树年	0.39%	9.00
31		汪伟荣	0.39%	9.00
32		董其波	0.39%	9.00
33		王远贵	0.39%	9.00
34		袁远华	0.39%	9.00
35		蒲明书	0.33%	7.50
36		郑建香	0.26%	6.00
37		孙青华	0.26%	6.00
38		杨克	0.26%	6.00

上述股权转让中，受让方张孝珍为转让方张阿华之妹，按每一元出资额 1 元的价格平价转让，其余受让方受让价格为每一元出资额 4.58 元。张阿华、张君波已足额缴纳了因此次股权转让产生的个人所得税。

2011 年 6 月 14 日，张孝珍与张阿华签订《股权转让协议》，将持有的君联投资 9.69%的股权以 48.46 万元的价格转让给张阿华。

2013 年 1 月，经君联投资股东会决议通过，陈东伟、徐海良等 37 名股东将持有的君联投资股权转让给宁波君正投资管理有限公司，其他股东放弃优先受让权。该次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股权比例	转让价款（万元）
1	陈东伟	宁波君正投资管理有限公司	2.62%	65.47
2	徐海良		2.62%	65.59
3	周惠琴		2.36%	59.01
4	林姗姗		1.96%	49.12
5	江彩琼		1.57%	39.36
6	杨春海		1.57%	39.36
7	周红文		1.57%	39.35
8	马荣星		1.31%	32.79
9	边亚军		1.31%	32.79
10	陈定宝		1.05%	26.24
11	颜丹薇		1.05%	26.24
12	乐孝多		0.79%	19.68
13	吴国平		0.79%	19.68
14	汪益萍		0.79%	19.68
15	董桂萍		0.79%	19.68
16	刘冬华		0.79%	19.68
17	戴慈波		0.65%	16.40
18	祝仙梅		0.65%	16.40
19	徐建红		0.65%	16.40
20	毛素萍		0.65%	16.40
21	陈艳		0.65%	16.40
22	张秋峰		0.52%	13.12
23	邬可敏		0.39%	9.84
24	徐周		0.39%	9.84
25	雷磊		0.39%	9.84
26	赵惠萍		0.39%	9.84
27	刘桂芳		0.39%	9.84
28	张永杰		0.39%	9.84
29	李树年		0.39%	9.84
30	汪伟荣		0.39%	9.84
31	董其波		0.39%	9.84
32	王远贵		0.39%	9.84

序号	转让方	受让方	转让股权比例	转让价款（万元）
33	袁远华	宁波君正投资管理有限公司	0.39%	9.84
34	蒲明书		0.33%	8.20
35	郑建香		0.26%	6.56
36	孙青华		0.26%	6.56
37	杨克		0.26%	6.56

上述股权转让后，君联投资股权结构如下表：

姓 名	出资额（万元）	出资比例
张阿华	222.06	44.42%
君正投资	160.72	32.14%
张君波	117.22	23.44%

君联投资主要资产为持有的本公司的股份，无实际生产经营业务。截至 2016 年 12 月 31 日，君联投资总资产为 1,258.58 万元，净资产 1,073.16 万元，2016 年度净利润 3.12 万元。（以上财务数据经宁波开欣会计师事务所有限公司审计）

2、陈惠菊

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

截至本招股说明书签署日，陈惠菊直接持有公司股份 476.46 万股，占公司总股本的 6.35%；另持有君禾控股 30%股权、君正投资 22%股权。除上述持股外，陈惠菊不存在其他对外投资。

3、宁波君之众投资合伙企业（有限合伙）

君之众投资持有本公司股份 393.70 万股，占公司股本总额的 5.25%，该公司基本情况如下：

统一社会信用代码	91330206340559695Y
住所	北仑区梅山大道商务中心十号办公楼 1310 室
执行事务合伙人	王雪萍
注册资金	1,574.80 万元

经营范围	实业投资、投资管理、投资咨询
成立日期	2015 年 9 月 11 日

君之众投资由王雪萍等 25 名自然人共同以货币出资设立，实际出资 1,574.80 万元，各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	在君禾泵业任职情况	承担责任方式
1	王雪萍	0.40	0.03	董事长秘书	无限责任
2	周惠琴	818.40	51.97	董事、常务副总经理、君禾电机执行董事兼经理	有限责任
3	徐海良	80.00	5.08	副总经理	有限责任
4	林姗姗	60.00	3.81	副总经理	有限责任
5	陈东伟	60.00	3.81	董事、销售总监	有限责任
6	蒋良波	60.00	3.81	董事会秘书兼财务总监	有限责任
7	陈巨洋	40.00	2.54	营销中心-市场开发部经理	有限责任
8	江彩琼	40.00	2.54	人事行政总监	有限责任
9	杨春海	40.00	2.54	监事会主席、生产管理部经理、君禾电机监事	有限责任
10	董桂萍	36.00	2.29	监事、总经理助理兼物流中心经理	有限责任
11	孙青华	32.00	2.03	君禾塑业总经理	有限责任
12	钱刚	32.00	2.03	君禾线缆负责人	有限责任
13	范超春	32.00	2.03	财务部经理	有限责任
14	郑建香	24.00	1.52	监事、君禾电机负责人	有限责任
15	翁春雷	24.00	1.52	生产管理部-工程部经理	有限责任
16	戴慈波	24.00	1.52	物流中心-包装部经理	有限责任
17	汪伟荣	20.00	1.27	君禾塑业技术部经理	有限责任
18	姚治海	20.00	1.27	物流中心-物流部经理	有限责任
19	董其波	20.00	1.27	物流中心-采购部经理	有限责任
20	杨克	20.00	1.27	技术研发中心项目经理	有限责任
21	徐建红	20.00	1.27	技术研发中心项目经理	有限责任
22	唐技雷	20.00	1.27	品质管理部经理	有限责任
23	叶红波	20.00	1.27	人事行政部经理	有限责任
24	雷磊	16.00	1.02	生产管理部-花园泵车间主任	有限责任
25	王远贵	16.00	1.02	君禾塑业生产部经理	有限责任

君之众投资为本公司员工持股平台企业，除持有本公司股权外无其他投资。

截至 2016 年 12 月 31 日，君之众投资总资产为 1,574.81 万元，净资产 1,574.02 万元，2016 年度净利润-0.80 万元。（以上财务数据经宁波开欣会计师事务所有限公司审计）

（三） 发行人实际控制人的基本情况

公司实际控制人为张阿华、陈惠菊、张君波，直接和间接合计持有公司 92.75%的股权。陈惠菊为张阿华之妻，张君波为张阿华与陈惠菊之子。

发行人前身君禾有限于 2003 年 4 月设立之时，其股东分别为陈惠菊（持有 80%的股权）与张君波（持有 20%的股权），前述股权结构一直延续到了 2011 年 3 月。尽管在 2011 年 3 月之前，张阿华并未直接持有君禾有限的股权，但其作为陈惠菊的配偶，实际在君禾有限享有益。从 2003 年公司设立之时起至 2011 年 3 月期间，陈惠菊一直担任君禾有限的执行董事；从 2010 年 7 月 12 日开始，张阿华同时担任君禾有限的总经理和法定代表人。但自 2003 年公司设立之时至今，公司的经营管理主要由张阿华负责，张君波也参与经营决策；陈惠菊作为君禾有限的股东和执行董事所作出的决议和决定，也实际由张阿华作出或由陈惠菊与张阿华商定后作出。根据《证券期货法律适用意见第 1 号》第二条，张阿华、陈惠菊、张君波三人作为家族成员，均直接或间接在君禾有限享有益，同时三人均对公司的各项决议、人员提名及任免有实质性影响，可以认定张阿华、陈惠菊、张君波三人为君禾有限的实际控制人。

在君禾有限于 2011 年 3 月进行增资后至今，张阿华通过君禾控股和君联投资间接持有发行人的股权，且担任发行人的董事长和法定代表人，陈惠菊、张君波直接持有发行人股权并通过君禾控股和/或君联投资持有发行人的股权。张阿华、陈惠菊、张君波家族三人控制了发行人 92.75%的股份，张阿华担任发行人的董事长，张君波担任发行人的总经理。

综上所述，保荐机构和律师认为，自发行人于 2003 年设立以来至今，张阿华、陈惠菊、张君波三人作为家族成员，应被认定为发行人的实际控制人，发行人自 2003 年设立以来至今实际控制人未发生变更。

1、张阿华

张阿华，男，中国国籍，无境外永久居留权，住所为浙江省宁波市海曙区白杨街**弄**号**室，身份证号码为 33022719480617XXXX，简历及任职情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

张阿华持有君禾控股 40%的股权、君联投资 44.42%的股权、君正投资 56%股权，为君禾控股、君联投资、君正投资第一大股东。

2、陈惠菊

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

陈惠菊直接持有公司 6.35%的股权；持有君禾控股 30%的股权；持有君正投资 22%股权。

3、张君波

张君波，男，中国国籍，无境外永久居留权，住所为浙江省宁波市鄞州区集士港镇卖面桥村卖面桥**组**号，身份证号码为 33022719731229XXXX，简历及任职情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

张君波直接持有公司 1.69%的股权；持有君禾控股 30%的股权、君联投资 23.44%的股权、君正投资 22%股权。

（四） 控股股东和实际控制人控制的其他企业的基本情况

截至本招股说明书签署日，除本公司外，公司控股股东君禾控股无其他控股、参股公司；除本公司外，实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波另合计持有君禾控股 100%的股权、君联投资 100%的股权、君正投资 100%的股权，基本情况如下：

1、宁波君禾投资控股有限公司

君禾控股基本情况见本节“八、控股股东、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）、发行人控股股东的基本情况”。

2、宁波君联投资管理有限公司

君联投资基本情况见本节“八、控股股东、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“（二）持有公司 5%以上股份的主要股东情况”。

3、宁波君正投资管理有限公司

统一社会信用代码	913302126102339799
住所	宁波市海曙区集士港镇卖面桥村
法定代表人	张阿华
注册资本	450 万元
实收资本	450 万元
经营范围	投资管理，企业管理咨询服务，投资信息咨询服务，自有房屋租赁。【未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务】（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	1994 年 5 月 31 日

公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
张阿华	252	56
陈惠菊	99	22
张君波	99	22
合计	450	100

截至 2016 年 12 月 31 日，君正投资总资产为 7,527.24 万元，净资产 7,510.10 万元，2016 年度净利润为-108.10 万元。（以上数据经宁波开欣会计师事务所有限公司审计）

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

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东和实际控制人直接或间接持有本公司的股份不存在质押或其他有争议的情况。

九、 发行人股本情况

（一） 本次发行前后的股本情况

本次发行前，公司总股本为 7,500 万股。本次拟向社会公开发行人 2,500 万股，发行后公司总股本为 10,000 万股，本次向社会公众发行的股份占发行后总股本的比例为 25%。本次发行前后公司股本结构如下表所示：

股份性质	股东类别	股东名称	发行前		发行后	
			股数(万股)	比例（%）	股数(万股)	比例（%）
有限售条件流通股	法 人 股 东	君禾控股	5,360.28	71.47	5,360.28	53.60
		君联投资	992.64	13.24	992.64	9.93
		君之众投资	393.70	5.25	393.70	3.94
	自 然 人 股 东	陈惠菊	476.46	6.35	476.46	4.76
		张君波	126.92	1.69	126.92	1.27
有限售条件流通股	自 然 人 股 东	胡立波	75.00	1.00	75.00	0.75
		张逸鹏	75.00	1.00	75.00	0.75
无限售条件流通股	社会公众股		0.00	0.00	2,500.00	25.00
合计			7,500.00	100.00	10,000.00	100.00

（二） 前十名股东及前十名自然人股东在公司任职情况

截至本招股说明书签署日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	君禾控股	5,360.28	71.47
2	君联投资	992.64	13.24
3	陈惠菊	476.46	6.35
4	君之众投资	393.70	5.25
5	张君波	126.92	1.69
6	胡立波	75.00	1.00
7	张逸鹏	75.00	1.00

公司前十名自然人股东持股及在公司任职情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	在公司任职情况
1	陈惠菊	476.46	6.35	无
2	张君波	126.92	1.69	董事、总经理
3	胡立波	75.00	1.00	董事
4	张逸鹏	75.00	1.00	董事

（三） 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

公司实际控制人中，张阿华、陈惠菊为夫妻关系，张君波为张阿华、陈惠菊之子，君禾控股、君联投资同为实际控制人控制的公司。陈惠菊、张君波分别持有公司 6.35%、1.69%的股权，张阿华、陈惠菊、张君波通过君禾控股、君联投资合计持有公司 84.71%的股权。

（四） 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

控股股东宁波君禾投资控股有限公司、实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波及其控制的宁波君联投资管理有限公司承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

担任发行人董事、高级管理人员的张君波承诺：在上述三十六个月限售期满后，本人在公司任职期间内每年转让的公司股份不超过所持有的公司股份总数的 25%；从公司离职后半年内，不转让所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持公司股票数量的比例不超过 50%。

股东宁波君之众投资合伙企业（有限合伙）承诺：自 2015 年 9 月 22 日起三十六个月内且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其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

通过宁波君之众投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司股份、担任发行人副总经理的徐海良承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

担任发行人董事的胡立波、张逸鹏承诺：自 2015 年 9 月 22 日起三十六个月内且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其直接或者

间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。在上述限售期满后，本人在公司任职期间内每年转让的公司股份不超过所持有的公司股份总数的 **25%**；从公司离职后半年内，不转让所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持公司股票数量的比例不超过 **50%**。

公司上市后 **6** 个月内如发行人股票连续 **20** 个交易日的收盘价均低于发行价（如公司上市后有派息、送股、资本公积转增股本、配股及增发等除权除息事项，发行价将相应进行调整），或者上市后 **6** 个月期末收盘价低于发行价，发行人控股股东宁波君禾投资控股有限公司，其他持有股份的董事、高级管理人员张君波、胡立波、张逸鹏承诺其持有公司股票的锁定期限在前述锁定期的基础上自动延长 **6** 个月。

张阿华、张君波、胡立波、张逸鹏承诺不因职务变更、离职等原因放弃以上承诺。

（五） 发行人内部职工股情况

自君禾有限设立至本招股说明书签署日，发行人未发行过内部职工股。

（六） 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

自君禾有限设立至本招股说明书签署日，发行人不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过两百人的情况。

十、 发行人员工及其社会保障情况

（一） 员工情况

2014 年末、2015 年末和 2016 年末公司及子公司员工总数分别为 1,057 人、1,074 人和 1,030 人。截至 2016 年 12 月 31 日，公司及子公司员工专业结构、受教育程度以及年龄分布情况如下：

1、员工专业结构

专业类别	员工人数	占员工总数比例（%）
生产人员	722	70.10
管理人员	202	19.61
研发人员	71	6.89
营销人员	35	3.40
合计	1,030	100.00

2、员工受教育程度

学历	员工人数	占员工总数比例（%）
大专及以上	164	15.92
高中及中专	153	14.85
中专以下	713	69.22
合计	1,030	100.00

3、员工年龄分布

年龄	员工人数	占员工总数比例（%）
30 岁以下	287	27.86
31-40 岁	252	24.47
41-50 岁	333	32.33
51 岁以上	158	15.34
合计	1,030	100.00

（二） 社会保障情况

公司实行劳动合同制，根据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等国家及地方有关劳动法律、法规、规范性文件的规定聘用员工，与员工签订劳动合同，无劳务派遣用工。

公司根据国家有关法律、法规、规范性文件以及浙江省、宁波市和安徽省、芜湖县相关政策规定，执行养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险、失业保险和住房公积金制度，向社会保险统筹和住房公积金管理部门缴纳各项社会保险和住房公积金。

1、社会保险缴存情况

（1）社会保险缴纳起始日期

公司及子公司君禾电机、君禾塑业、君禾线缆、蓝鳍电商分别于 2006 年 10 月、2011 年 6 月、2009 年 4 月、2011 年 10 月、2016 年 8 月开始为员工缴纳社会保险。

（2）报告期社会保险缴纳人数

报告期	险种	应缴人数	实缴人数	未缴原因
2014 年	基本养老保险	1,057	1,013	未缴 44 人，其中 35 人退休返聘无需缴纳，5 人已享受被征地农民基本养老保障，未在发行人处缴纳，4 人为新入职员工尚未开始缴纳
	基本医疗保险	1,057	1,013	
	失业保险	1,057	1,013	
	生育保险	1,057	1,013	
	工伤保险	1,057	1,013	
2015 年	基本养老保险	1,074	1,011	未缴 63 人，其中 46 人退休返聘无需缴纳，5 人已享受被征地农民基本养老保障，未在发行人处缴纳，12 人为新入职员工尚未开始缴纳
	基本医疗保险	1,074	1,011	
	失业保险	1,074	1,011	
	生育保险	1,074	1,011	
	工伤保险	1,074	1,011	
2016 年	基本养老保险	1,030	978	未缴 52 人，其中 45 人退休返聘无需缴纳，4 人已享受被征地农民基本养老保障，未在发行人处缴纳，3 人为新入职员工尚未开始缴纳
	基本医疗保险	1,030	978	
	失业保险	1,030	978	
	生育保险	1,030	978	
	工伤保险	1,030	978	

注：上表所列应缴人数、实缴人数为截至当年末应缴和实缴人数。

（3）报告期社会保险缴费比例

报告期内，公司及子公司君禾塑业、君禾电机、蓝鳍电商在浙江省宁波市缴存社会保险，具体费率如下：

项目	2013 年 5 月-2014 年 4 月	2014 年 5 月-2015 年 4 月	2015 年 5 月-2015 年 11 月	2015 年 10 月-2016 年 1 月	2016 年 2 月-2016 年 4 月	2016 年 5 月-2016 年 12 月
基本养老保险	14%	14%	14%	14%	14%	14%
基本医疗保险	11%	11%	11%	11%	9% (注 5)	9%
住院医疗保险 ^{注 1}	5.5%	—	—	—	—	—

项目		2013年5月-2014年4月	2014年5月-2015年4月	2015年5月-2015年11月	2015年10月-2016年1月	2016年2月-2016年4月	2016年5月-2016年12月
失业保险		2%	2%、1.5% (注3)	1.5%	1.5%	1.5%	1% (注6)
生育保险		0.7%	0.7%	0.7%	0.7%	0.7%	0.7%
工伤保 险	君禾泵业	1%	1.8%	1.2%	0.72% (注4)	0.72%	1.35%
	君禾电机	1%	1.2%	1.8%	1.08%	1.08%	1.08%
	君禾塑业	1.2%	2.6%	1.8%	1.08%	1.08%	1.08%
	蓝鳍电商	—	—	—	—	—	0.4% (注7)
外来务 工险 ^{注2}	养老	14%	14%	14%	14%	14%	—
	大病	5.5%	5.5%	5.5%	5.5%	5.5%	—
	失业	2%	2%、1.5% (注3)	1.5%	1.5%	1.5%	—
	生育	0.7%	0.7%	0.7%	0.7%	0.7%	—
	工 伤	君禾泵业	1%	1.8%	1.2%	0.72%(注4)	—
		君禾电机	1%	1.2%	1.8%	1.08%	—
		君禾塑业	1.2%	2.6%	1.8%	1.08%	—

注1：发行人、君禾铝业及君禾电机自2012年1月至2014年4月根据《宁波市住院医疗保险暂行办法》（甬政发[2006]24号）、《宁波市区住院医疗保险实施意见》甬劳社医[2006]54号等文件的规定，为参加低标准养老保险的宁波市户籍职工缴纳住院医疗保险。根据《宁波市人民政府关于完善社会保险有关政策的通知》（甬政发[2012]140号）的规定，住院医疗保险自2013年5月亦不再适用，其中用人单位原已参加住院医疗保险的在职职工在过渡期内经本人同意可暂保留参加住院医疗保险，过渡期结束后按规定统一参加城镇职工基本医疗保险，故发行人、君禾铝业及君禾电机自2014年5月起统一按照11%的缴费比例为其职工缴纳医疗保险，2013年5月至2014年4月为过渡期。

注2：公司及子公司君禾铝业、君禾电机根据《宁波市外来务工人员社会保险暂行办法》（甬政发[2007]101号）、《关于完善外来务工人员社会保险有关政策的通知》（甬政发[2010]106号）、《宁波市外来务工人员社会保险实施细则》（甬劳社办[2011]54号）等文件的规定，为在国家规定的劳动年龄段内、与公司建立劳动关系但不具有宁波市常住户口的外来务工人员办理养老保险、大病医疗保险、工伤保险、失业保险和生育保险。

根据《宁波市人民政府关于调整宁波市社会保险有关政策的通知（甬政发〔2016〕9号）》规定，自2016年5月1日起，宁波市外来务工人员社会保险政策停止实施，全面并

轨至职工社会保险制度，公司及子公司君禾塑业、君禾电机、蓝鳍电商为外来务工人员办理基本养老保险、职工基本医疗保险、失业保险、生育保险。

注 3：根据浙江省人力资源和社会保障厅、浙江省财政厅、浙江省地方税务局于 2015 年 1 月 15 日下发的《关于调整失业保险费率有关问题的通知》（浙人社发[2015]3 号），浙江省失业保险费率自 2015 年 1 月 1 日起统一由 3%调整为 2%，用人单位按照本单位工资总额的 1.5%缴纳失业保险。

注 4：根据宁波市人力资源和社会保障局《关于调整我市工伤保险费率政策的通知》（甬人社发〔2015〕211 号）规定，自 2015 年 10 月起，君禾泵业缴纳工伤保险费率调整为 0.72%，君禾塑业、君禾电机缴纳工伤保险费率调整为 1.08%。

注 5：根据宁波市人力资源和社会保障局《关于基本医疗保险有关政策调整的实施意见》（甬人社发〔2016〕21 号）规定，自 2016 年 2 月起，公司缴纳基本医疗保险费率调整为 9%。

注 6：根据《浙江省人民政府办公厅关于进一步降低企业成本优化发展环境的若干意见》，自 2016 年 5 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日，公司失业保险费率调整为 1%。

注 7：蓝鳍电商于 2016 年 8 月开始缴纳社会保险。

报告期内，子公司君禾线缆在安徽省芜湖县缴存社会保险，具体费率如下：

项目	2013 年 8 月 -2015 年 1 月	2015 年 2 月 -12 月	2016 年 1 月 -4 月	2016 年 5 月 -12 月
基本养老保险	20%	20%	20%	19%
基本医疗保险	6.5%	6.5%	6.5%	6.5%
失业保险	1%	1.5%	1.5%	1%
生育保险	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
工伤保险	0.5%	0.5%	0.5%	0.4%

（4）报告期社会保险缴纳金额

公司报告期缴纳的社会保险费用情况如下：

单位：万元

年度	养老	医疗	失业	生育	工伤
2014	260.48	179.69	36.46	16.69	35.00
2015	322.13	198.76	25.20	16.69	30.88
2016	437.92	255.89	41.24	26.48	31.50

公司及子公司君禾电机、君禾塑业、君禾线缆、蓝鳍电商不存在欠缴社会保险的情形。

根据宁波市鄞州区人力资源和社会保障局、宁波市海曙区人力资源和社会保障局出具的证明，公司及子公司君禾电机、君禾塑业自 2012 年 1 月 1 日至 2017 年 2 月 24 日期间，蓝鳍电商自 2016 年 8 月 19 日至 2017 年 2 月 24 日期间没有因违反劳动和社会保障等法律法规而受到上述单位处罚的情形，也不存在未依法为员工缴纳社会保险的情形。

根据芜湖县人力资源和社会保障局出具的证明，君禾线缆自 2012 年 1 月 1 日至 2017 年 2 月 22 日，正常依法为员工缴纳各种社会保险，未违反相关法律法规，亦未被芜湖县人力资源和社会保障局处罚。

2、住房公积金缴存情况

（1）住房公积金缴纳起始日期

公司及子公司君禾电机、君禾塑业、君禾线缆、蓝鳍电商分别于 2011 年 9 月、2011 年 12 月、2012 年 1 月、2014 年 6 月、2016 年 8 月开始为员工缴纳住房公积金。

（2）报告期住房公积金缴纳人数、金额

报告期	应缴人数	实缴人数	已缴金额 (万元)	未缴原因
2014 年	1,057	20	1.79	1,037 人未缴，其中 35 人退休返聘无需缴纳，6 人为新入职员工尚未开始缴纳，996 人为自身原因不愿缴纳
2015 年	1,074	1,004	26.08	70 人未缴，其中 46 人退休返聘无需缴纳，19 人为新入职员工尚未开始缴纳，5 人为自身原因不愿缴纳
2016 年	1,030	979	130.26	51 人未缴，其中 45 人退休返聘无需缴纳，2 人为新入职员工尚未开始缴纳，4 人为自身原因不愿缴纳

注：上表所列应缴人数、实缴人数为截至当年末应缴和实缴人数。

（3）报告期住房公积金缴存比例

报告期内，公司及子公司君禾电机、君禾塑业、蓝鳍电商、君禾线缆为员工缴纳的住房公积金缴费比例如下：

住房公积金缴存比例	2014 年度	2015 年度	2016 年度
单位	5%	5%	5%
个人	5%	5%	5%

报告期内，公司及其子公司君禾电机、君禾塑业、君禾线缆未为全部在职员工缴纳住房公积金，主要原因在于：（1）部分外来务工的农民由公司及子公司提供员工宿舍，且员工想获取较多的现金收入，缴存住房公积金意愿不强，自 2015 年 10 月起公司及子公司已为应缴纳住房公积金的在职员工缴纳了住房公积金；

（2）部分在职员工为退休返聘人员，公司及子公司未为其缴纳住房公积金；（3）子公司君禾线缆部分员工为被征地农民，不愿放弃被征地农民基本养老保障，无法为其缴纳社会保险和住房公积金；（4）公司及子公司当月部分新入职员工尚未办理住房公积金缴存登记。

经测算，报告期内，公司及其子公司未足额缴存住房公积金的金额占其当期利润总额的比例非常小，具体如下：

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度
测算的未缴金额（万元）	91.46	79.70	5.69
当期利润总额（万元）	3,496.25	3,920.51	6,397.50
未缴金额占当期利润总额比例（%）	2.62	2.03	0.09

宁波市住房公积金管理中心鄞州分中心、宁波市住房公积金管理中心、芜湖市住房公积金管理中心已经出具证明，公司及子公司君禾电机、君禾塑业、蓝鳍电商、君禾线缆已为员工办理住房公积金缴存登记手续，已为职工缴存住房公积金，报告期内，没有因违反住房公积金法律法规遭受行政处罚。

公司控股股东君禾控股、实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波已出具承诺：如社会保险和住房公积金相关主管部门在任何时候依法要求公司补缴在其首次公开发行股票之前任何期间内应缴的社会保险费用和住房公积金，或公司因未足额缴纳员工社会保险费用和住房公积金被罚款或致使公司遭受任何损失，控股股东和实际控制人将承担全部赔偿或补偿责任，且无需公司支付任何对价。

（三） 公司员工薪酬制度及具体薪酬情况

1、员工薪酬制度

发行人制定了《薪酬制度》和《绩效考核制度》，作为各项薪资及奖金核发的依据。公司员工分两类计薪，一类是标准工时制员工，主要包括管理人员、技术人员、销售人员等，另一类是综合计时工作制员工，主要包括生产一线员工和生产辅助员工。两类员工薪酬结构基本相同，主要由底薪、津贴和奖金组成。

（1）底薪

属于基本工资项，依公司所定之职等底薪数而给付的基本薪资。基本工资根据员工岗位价值和职业技能评估确定，实际发放金额依据员工每月的出勤率核算。员工的基本工资额度不低于所属地最低工资标准。

（2）津贴

属于贴补薪资项，依公司所定之津贴给付项目而给付的贴补薪资。包括岗位补贴、工龄补贴、话费补贴、餐费补贴等。

（3）奖金

属于奖励薪资项，依公司所规定的奖金给付项目而给付之奖励薪资。

绩效奖金主要通过员工考核进行核算，通常而言，一线生产人员及生产辅助人员根据月度考核发放当月绩效奖金，年末考核完成后发放全年绩效奖金；其他员工无月度绩效奖金，将于年末考核完成后统一发放全年绩效奖金。公司根据岗位（职级）制定了不同的奖金额度标准，绩效奖金依据员工的全年关键绩效指标（综合考量了公司、部门的绩效以及员工个人绩效）进行核算。

2、员工薪酬水平

（1）不同级别员工薪酬情况

报告期内，公司各级别员工平均薪酬情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------	---------

高级管理人员	354,261.97	188,774.49	149,923.44
中层管理人员	144,948.24	122,702.42	95,329.72
普通员工	55,629.93	51,247.42	48,255.39

（2）不同岗位员工薪酬情况

报告期内，公司各岗位员工平均薪酬情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
生产人员	54,481.42	49,400.15	47,558.46
销售人员	96,211.00	75,587.38	56,674.21
管理人员	67,236.06	64,278.05	59,710.37
研发人员	88,862.37	85,006.08	60,171.68

（3）公司薪酬水平与当地平均工资水平比较情况

报告期内，君禾泵业及全资子公司君禾塑业、君禾电机、蓝鳍电商均位于宁波市，其员工的人均薪酬与浙江省人均薪酬水平比较如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
公司员工人均薪酬（A）	59,765.99	54,498.72	50,306.00
浙江省全社会单位就业人员年平均工资（B）	\	51,463.00	48,145.00
浙江省私营单位就业人员年平均工资（C）	\	41,272.00	38,689.00
差异 1（D=A-B）	\	3,035.72	2,161.00
差异 2（E=A-C）	\	13,226.72	11,617.00
差异率 1（F=D/B）	\	5.90%	4.49%
差异率 2（G=E/C）	\	32.05%	30.03%

报告期，公司员工平均薪酬超过浙江省社会平均工资。

报告期内，公司全资子公司君禾线缆位于安徽省芜湖市，其员工的人均薪酬与安徽省人均薪酬水平比较如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
公司员工人均薪酬（A）	58,344.45	46,760.38	43,480.16
安徽省城镇非私营单位就业人员年平均工资（B）	\	55,139.00	50,894.00

安徽省城镇私营单位就业人员年平均工资（C）	\	37,148.00	35,268.00
差异 1（D=A-B）	\	-8,378.62	-7,413.84
差异 2（E=A-C）	\	9,612.38	8,212.16
差异率 1（F=D/B）	\	-15.20%	-14.57%
差异率 2（G=E/C）	\	25.88%	23.29%

2014-2015 年度，子公司君禾线缆员工平均薪酬超过安徽省私营单位就业人员平均工资水平，但尚未达到非私营单位就业人员平均工资水平。

3、公司未来薪酬制度及水平变化趋势

公司未来薪酬制度的主体框架将延续目前的薪酬制度，根据经营发展情况、人才市场供需情况、当地政府的相关工资政策规定等因素对薪酬制度进行适当调整。总体来看，公司未来几年薪资水平会呈现平稳增长的趋势。

十一、 实际控制人、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

（一） 关于发行人上市后股份锁定的承诺

发行人主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员已就本次发行前所持发行人股份的限售和锁定事项作出了承诺，详见本节之“九、发行人股本情况”之“（四）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”。

（二） 关于避免同业竞争的承诺

发行人控股股东、实际控制人已就避免同业竞争事项作出了承诺，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、同业竞争”之“（三）避免同业竞争的承诺”。

（三） 关于关联交易及不占用资金等事项的承诺

发行人控股股东、实际控制人已就避免关联交易事项及不占用发行人资金等

事项作出了承诺，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易”。

（四）关于社会保险和住房公积金缴纳事项的承诺

发行人控股股东、实际控制人已就社会保险和住房公积金缴纳事项作出了承诺，详见本节之“十、发行人员工及其社会保障情况”之“（二）社会保障情况”。

（五）关于稳定股价预案的承诺

为保护投资者利益，公司制定了上市后 36 个月公司股价低于每股净资产时稳定股价预案，具体内容见本招股书“重大事项提示三、稳定股价预案”。公司及其控股股东、实际控制人等相关责任主体签署了有关股价稳定预案的承诺函，具体内容如下：

1、公司承诺：

公司将严格按照预案的相关规定，在启动股价稳定机制时，遵守公司董事会和股东会作出的关于稳定股价的决议，并根据该等决议实施包括但不限于回购公司股票的稳定股价的具体措施。自本公司股票挂牌上市之日起三年内，若本公司新聘任从公司领取薪酬的董事、高级管理人员，本公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员根据预案的规定签署相关承诺。

2、控股股东君禾控股承诺：

君禾控股将严格按照预案的相关规定，在启动股价稳定机制时，遵守公司董事会或股东会作出的关于稳定股价的决议，并根据该等决议实施包括但不限于增持公司股票的稳定股价的具体措施。公司股东大会审议公司回购股份等涉及股东大会表决的关于稳定股价具体实施方案的议案时，君禾控股承诺就该等议案在股东大会上投赞成票。

3、公司全体董事、高级管理人员承诺：

（1）从公司领取薪酬的董事、高级管理人员承诺：本人将严格按照预案的相关规定，在启动股价稳定机制时，遵守公司董事会或股东会作出的关于稳定股价的决议，并根据该等决议实施包括但不限于增持公司股票的稳定股价的具体措

施。

（2）公司全体董事承诺：公司董事会审议公司回购股份等涉及董事会表决的关于稳定股价具体实施方案的议案时，本人承诺就该等议案在董事会上投赞成票。

（六） 公开发行前持股 5%以上股东关于持股意向及减持意向的承诺

公开发行前持股 5%以上股东签署了有关锁定期满后两年持股意向及减持意向的承诺函，详见本招股书“重大事项提示四、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向”。

（七） 关于对虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任的承诺

本公司、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员等责任主体签署了关于对虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任的承诺函，具体内容详见本招股书“重大事项提示二、关于对虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任的承诺”。

（八） 关于未履行相关公开承诺事宜的约束措施

公司及相关责任主体签署的公开承诺中明确了未履行承诺情况下约束措施，具体内容详见本招股书“重大事项提示五、关于未履行相关公开承诺事宜的约束措施”。

第六节 业务和技术

一、 发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

公司专业从事家用水泵及其配件的研发、设计、制造及销售。主要产品包括潜水泵、花园泵、喷泉泵及深井泵等四大系列，产品广泛应用于家庭供排水、排污，园林和农业灌溉，居家清洗和美化等领域。主要客户包括安海、凯驰、OBI（欧倍德）、翠丰、安达屋等大型跨国公司。

家用水泵兼具消费品和生产工具特性，在欧美等发达国家，家用水泵作为消费必需品，广泛应用于家庭供排水、花园及庭院浇灌、家用循环用水等领域，普及率很高且更新频率较高，市场需求稳定；在东南亚及国内市场，家用水泵也适用于农林灌溉、渔业养殖及市政工程供排水等领域，市场需求较大。

自 2003 年公司设立以来，公司始终坚持以家用水泵为业务核心，以拓展国际市场为起点，狠抓品质管理，加强产品研发设计，目前已形成四大系列 800 多个规格型号，取得 GS、CE、UL、CSA 等多项国际产品认证，产品远销欧洲、美洲、大洋洲等地区。

公司在行业内拥有较高的知名度与美誉度，公司通过了 ISO9001: 2008 质量管理体系认证和 GB/T24001-2004/ISO14001: 2004 环境管理体系认证，近年来公司被相关部门评定为高新技术企业、浙江省 AA 级信用企业、浙江省专利示范企业、宁波市信用管理示范企业等多项荣誉称号。公司商标被国家工商行政管理总局认定为“中国驰名商标”，被浙江省工商行政管理局认定为“浙江省著名商标”。

公司自设立以来，主营业务及主要产品未发生重大变化。

二、 发行人所处行业基本情况

公司所处行业为水泵行业中家用水泵细分行业，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于通用设备制造业，行业分类代码为 C34。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于泵及真空设

备制造业，分类代码为 C3441。

（一）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策等

1、行业主管部门、行业监管体制

国家发展和改革委员会对泵行业进行宏观管理，主要负责研究制定产业政策和产业发展规划，促进行业体制改革，促进行业技术发展等宏观管理。

国家质量监督检验检疫总局对泵行业进行产品质量和生产许可管理，主要负责依据行业标准实施水泵行业的质量监督，并向厂商颁发工业产品生产许可证。

国家标准化管理委员会下属的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。

中国通用机械工业协会是由全国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，推动行业对外交流等。

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

2、行业主要法律法规及政策

（1）主要法律法规

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

科技部、财政部和国家税务总局颁布的《高新技术企业认定管理办法》及附件《国家重点支持的高新技术领域》（2015 年）规定的国家重点支持的高新技术领域中高新技术改造传统产业类别里包括采用新原理，在功能、结构上有重大创新的新型阀门技术和新型泵技术；有核心专利技术或自主知识产权，利用新传动原理、新机械结构和新加工工艺的新型机械技术等。

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

国外进口国产品认证制度，详见本节“（六）产品进口国的有关进口政策、贸易摩擦对产品进口的影响、以及进口国同类产品的竞争格局等情况”相关内容。

（2）产业政策

颁发单位	颁发时间	文件名称	相关内容
国务院	2015 年 5 月	《中国制造 2025》	加大先进节能环保技术、工艺和装备的研发力度，加快制造业绿色改造升级；加强绿色产品研发应用，推广轻量化、低功耗、易回收等工艺技术，持续提升电机、锅炉、内燃机及电器等终端用能产品能效水平，加快淘汰落后机电产品和技术。
国务院	2015 年 7 月	《国务院办公厅关于加快转变农业发展方式的意见》	大力发展节水灌溉，全面实施区域规模化高效节水灌溉行动。分区开展节水农业示范，改善田间节水设施设备，积极推广抗旱节水品种和喷灌滴灌、水肥一体化、深耕深松、循环水养殖等技术。
财政部、水利部	2013 年 4 月	《中央财政统筹从土地出让收益中计提的农田水利建设资金使用管理办法》	中央农田水利建设资金的 80% 用于农田水利建设，具体使用范围包括：小型农田水利设施、田间工程和灌区末级渠系的新建、修复、续建、配套、改造；山丘区小水窖、小水池、小塘坝、小泵站、小水渠等“五小水利”工程建设；发展节水灌溉；推广渠道防渗、管道输水、喷灌滴管等技术；牧区农田水利建设。
国务院	2012 年 1 月	《国务院关于实行最严格水资源管理制度的意见》	加大农业节水力度，完善和落实节水灌溉的产业支持、技术服务、财政补贴等政策措施，大力发展管道输水、喷灌、微灌等高效节水灌溉。

颁发单位	颁发时间	文件名称	相关内容
中共中央、国务院	2011 年 1 月	《中共中央、国务院关于加快水利改革发展的决定》（中发[2011]1 号）	支持农民兴建小微型水利设施，显著提高雨洪资源利用和供水保障能力，基本解决缺水城镇、人口较集中乡村的供水问题
国家多部委	2011 年 7 月 7 日	《关于“十二五”期间促进机电产品出口持续健康发展的意见》	提出改变依靠低成本扩张、价格竞争的粗放式出口增长模式，按照科学发展观的要求，大力调整出口结构，加快培育以技术、品牌、质量、服务为核心竞争力的新优势，促进出口结构转型升级。

（二） 发行人所处行业基本情况

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

家用水泵起源于意大利，主要为满足消费者家庭用水需求。随着全球水资源匮乏日益加重，环保和节约用水意识的增强，国外家庭深井提水、雨水利用、园林浇灌、生活排污、泳池供排水等对家用水泵的需求进一步提升；国内家用深井提水、生活供水、养殖、农业浇灌等对家用水泵的需求逐步兴起。

1、行业竞争格局和市场化程度

世界泵产业呈现高度集聚特点，全球泵产业主要集中在以美国为代表的美洲市场，以德国、英国为代表的欧洲市场及以中国、日本为代表的亚洲市场三大板块，而全球知名的泵产业大集团公司主要聚集在欧美国家，中国泵企业数量最多，但产品主要以通用、中低端为主。

家用水泵行业在欧美发达国家基本已进入成熟阶段，从市场结构看，欧美等发达国家是小型家用水泵主要消费国，在工程塑料和不锈钢为主的家用水泵集中的欧洲市场，知名的小型水泵品牌如下表所示：

丹麦格兰富 GRUNDFOS



德国威乐 WILO



德国安海 Einhell Group



德国凯驰 KÄRCHER



德国麦太保 METABO



德国嘉丁拿 GARDENA



德国爱科 AL-KO



意大利戴博 DAB

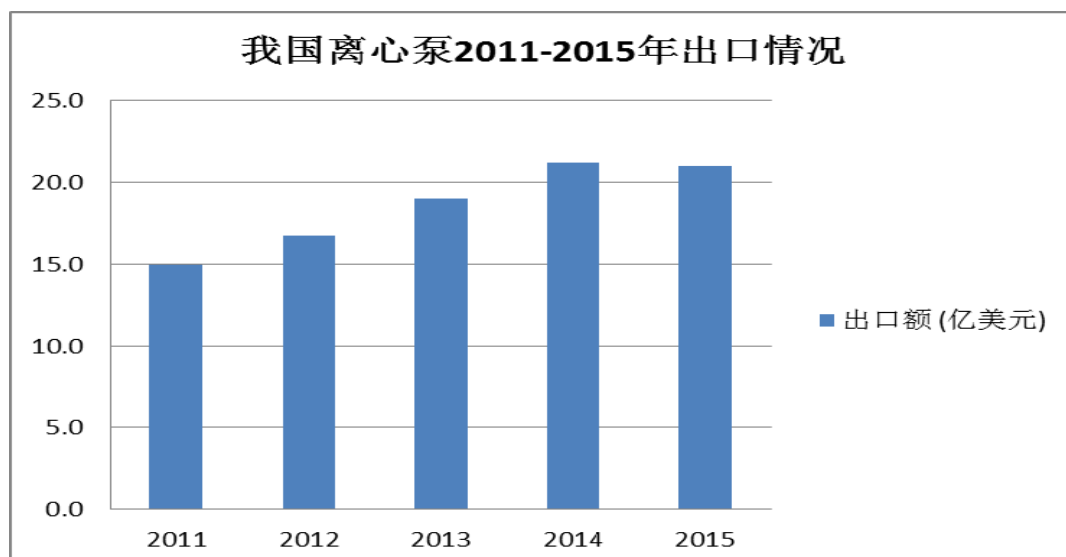


意大利泽尼特 ZENIT



上述知名水泵品牌经过较长时间的发展，在欧洲市场具有完善的销售渠道和稳定的消费群体，品牌忠诚度较高，市场占有率较高。

随着全球化发展和我国制造水平的显著提高，越来越多的欧洲水泵销售商来到中国采购符合质量要求的、成本更加低廉的水泵产品。我国已发展成为全球主要的水泵生产基地，成为重要的泵类产品供应国。据联合国商品贸易统计数据库显示，自 2011 年至 2015 年，我国离心泵出口额由 14.90 亿美元增至 20.98 亿美元，年均增速 9%。



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

2、行业内主要企业和主要企业市场份额

根据中国通用机械工业协会统计，目前我国泵行业大小企业约 6,000 余家，其中规模以上企业 1,300 余家，2015 年规模以上企业实现营业收入 2,155 亿元，同比 2014 年增长 0.36%。

经过“十一五”高速发展期，面对国内外复杂经济形势，我国泵行业“十二五”期间进入以“稳中求进、创新驱动、转型升级和结构调整”为特征的新的的发展期。根据 172 家中国通用机械工业协会泵业分会重点会员企业上报统计数据，截至 2014 年末，与“十一五”末的 2010 年末相比，工业总产值同比提高 23.3%，销售收入同比提高 21.8%，利润总额同比提高 19.6%，主要产品产量同比提高 100%。

目前，我国家用水泵行业属于外向型产业，大部分产品用于出口。制造厂商主要分布在华东地区、华中地区以及华北地区，其中华东地区又以温岭最为集中，其次为宁波、上海地区。“亚洲泵网”统计，温岭市泵与电机产业共有 3,000 多家制造商，产值上亿元企业 30 家；其余为数量众多的小型制造厂商，其产品多以组装为主，缺乏产品设计能力，难以达到国际市场认证标准，主要供应我国农村市场。国内小型水泵行业中规模较大，具有自主研发设计能力，产品质量能够达到欧洲和美国认证水平的企业主要有利欧集团股份有限公司（股票代码：002131）、浙江新界泵业股份有限公司（股票代码：002532）、君禾泵业、浙江丰球集团有限公司、海城三鱼泵业有限公司等，主要情况详见招股说明书本节

“三、发行人在行业中的竞争地位”之“（二）主要竞争对手情况”。

3、家用水泵行业发展趋势

（1）国际制造能力转移的趋势越来越明显

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

（2）技术进步推动产业升级

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

（3）更加注重产品节能环保和安全可靠性

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

（4）更加注重产品的外观设计

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

4、进入壁垒

随着消费者节能环保意识的增强和消费升级的需求，工程塑料和不锈钢材质的新型家用水泵从欧洲市场逐渐扩展至其他市场，对传统的小型铸铁水泵具有一定的替代作用。目前，国内以生产新型家用水泵为主要产品的厂商数量较少，主要由于该行业有如下进入壁垒：

（1）认证严格的市场准入

国外客户对家用水泵产品的安全性、稳定性和节能环保要求很高，下游国际水泵采购商对家用水泵制造商的认证体系要求非常严格，公司的认证体系包括产品安全认证、材料环保认证、管理体系认证等三个方面。产品安全认证包括欧盟 GS、CE，美国 UL，加拿大的 CSA 等；材料环保认证包括 ROHS、PAHS 等；管理体系认证包括 ISO9001 质量体系、ISO14001 等。上述认证均为第三方认证，认证时间长、项目多。其次采购商针对其供应商均有严格的、独立的供应商认证，重点关注供应商的技术研发、质量控制、生产规模、持续改进、售后服务等项目，对于全球独家供应的合作伙伴还重点考察其行业品牌知名度、产品线的系列化、产品质量的稳定性、多批量生产的连续性、物流配送的及时性、紧急订单的处理能力、售后服务的全面周到性等方面，只有满足上述全部初审条件的企业才能进入供应商认证的评审程序，采购商在初审后经过其内部复杂的决策程序最终确认认证结果。供应商认证通常需要半年以上的时间；供应商认证通过即成为合格供应商，开始向采购商小批量供货，随着合作深入才能进入大批量供货阶段，供应商从开始认证到批量供货一般需要 1 年以上的周期。同时，下游采购商对供应商进行定期评审，评审结果将作为下一期调整或选择供应商的重要参考依据。严格的认证体系保证了采购商和合格供应商之间良好的合作关系，为双方长期战略合作奠定了基础，也形成了竞争者的进入壁垒。

（2）产品研发和自主设计能力

家用水泵属于家庭消费品，产品使用的安全性、便捷性和性价比以及产品的外观是消费者所关注的主要方面。通常，客户负责产品的市场定位和品牌营销，家用水泵制造商自主进行产品功能、结构与外观设计等。这就要求水泵制造商拥有对水泵运行原理、结构设计有深入的研究、能熟练掌握三维 CAD 设计软件、

CFD 计算流体力学软件等先进的设计软件的研发人员，并且能及时掌握全球水泵市场的消费需求及潮流变化。家用水泵制造商既需要满足客户的技术要求，又要能有效地控制产品成本，提高产品的性价比，并且通过申请相关专利保护自有知识产权。缺乏自主研发和设计能力的制造商无法满足客户的需求，较难与客户建立合作关系，因此产品研发和自主设计能力是进入该行业并发展的一个重要壁垒。

（3）产品生产工艺的先进性

水泵的制造涉及电机生产、泵体的注塑和冲压、电缆线的生产、水泵各部件的组装和各种测试等几十道工序，每道工序的完成质量关系着最终产品的品质。家用水泵的主要市场——欧洲、北美和大洋洲美国均对产品质量及环保方面有着严格的认证标准与要求，水泵产品出口前必须要取得进口国认可的质量及环保认证。由于我国劳动力成本相对较低，多数国内小型水泵生产企业大量依靠人工作业，对生产设备投入不足，缺少水泵全面检测环节，多数企业通过外购零部件进行组装，严重影响水泵产品质量，难以满足国外市场对水泵产品质量的要求。行业内规模较大的几家制造商重视对生产工艺的改造和升级，投入大量资金，配备先进的生产设备，不断提高产品质量的稳定性。因此家用水泵企业生产工艺的先进性是进入该行业并能够与国外知名客户合作的壁垒之一。

（4）企业品牌壁垒

目前，新型家用水泵产品市场主要集中在欧洲、美洲和大洋洲，新型家用水泵国内制造厂商产品以出口为主，客户主要为国外水泵品牌制造商、贸易商和连锁超市。由于家用水泵在国外已有较长时间的发展，已形成一些知名水泵品牌和渠道品牌，如 、、、、、、等，上述品牌具备较强的品牌优势或完善的销售渠道和稳定的消费群体，国内家用水泵制造商将产品销售至国外市场短期内很难进入终端市场，因此目前国内制造商采取销售给国外客户，贴国外客户品牌的方式销售。为了保证产品质量稳定和性能优良，国外客户往往需要通过 1 年多的质量认证、试用、小批量订货、大批量采购等环节，才能与国内家用水泵制造厂商建立长期合作关系。国内家用水泵制造商凭借着较高的

产品研发和设计能力、先进的制造工艺以及诚信经营的理念，在国外知名客户中形成了一定的品牌影响力和美誉度。这种经过时间沉淀的品牌效应，代表了一个企业的形象，在维持已有客户，以及发展新客户时起到了关键性的作用。新进入企业需要较大的投入、较长的时间才能在国外客户中树立自己的品牌影响力。

（5）规模壁垒

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

（6）稳定的客户资源和营销渠道建设

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

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

5、市场供求状况及变动原因

（1）国外主要市场供求状况及变动原因

国际家用水泵市场主要集中在欧美发达国家。经过长时间的积累，欧美发达国家市场已经发展成熟，由于家用水泵价格较低且为家庭必需品，客户更新购买频率较高，产品需求量稳定增长。

欧洲、北美及大洋州市场是全球家用水泵主要消费市场，消费者主要通过家

装连锁超市购买家用水泵。2012 年至 2015 年欧盟国家进口离心泵数量如下：

单位：万台

项目	2015 年		2014 年		2013 年		2012 年	
	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口
未列名离心泵	2,554.95	1,875.22	2,352.95	1,797.74	2,076.27	1,570.55	1,803.89	1,259.37
中国进口数占比	73%		76%		76%		70%	

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

2012 年至 2015 年北美（美国和加拿大）进口离心泵数量如下：

单位：万台

项目	2015 年		2014 年		2013 年		2012 年	
	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口
未列名离心泵	3,787.05	2,052.95	3,785.37	2,116.55	3,235.95	1,766.61	2,916.14	1,608.52
中国进口数占比	54%		56%		55%		55%	

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

2012 年至 2015 年大洋洲国家（澳大利亚和新西兰）进口离心泵数量如下：

单位：万台

项目	2015 年		2014 年		2013 年		2012 年	
	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口	进口	其中：自中国进口
未列名离心泵	125.54	72.57	112.52	59.94	118.26	65.52	110.14	59.17
中国进口数占比	58%		53%		55%		54%	

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

上述数据表明，北美和欧洲是小型水泵需求最大的两个市场，需求总体呈现稳定增长态势。其中：中国小型水泵产品出口量占欧洲进口量比例基本稳定在 70%以上，处于较高水平；中国小型水泵产品出口量占北美进口量比例基本稳定在 56%左右，与欧洲市场相比，仍有很大提升空间。随着美国经济走出金融危机影响逐渐恢复较强增长，可以预期未来美国市场需求将保持持续增长态势，中国小型家用水泵制造企业将有更大市场机会。

此外，随着全球新兴经济体的崛起，新兴国家市场，如东欧、南美、亚洲等国家市场，也将成为新型家用水泵行业新的增长点。

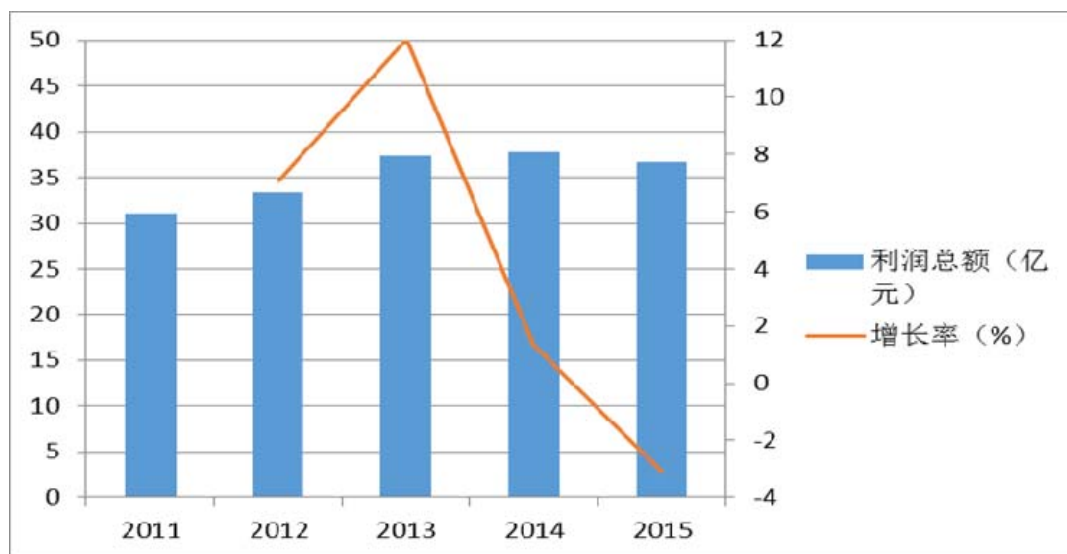
（2）国内市场供求状况及变动原因

国内小型水泵市场主要集中在农村，主要用于农田浇灌、水产养殖、深井取水等领域。市场需求受水资源缺乏、水污染治理、基本农田水利建设、农村消费水平的提高以及全球范围灾害性天气频发等多种因素的影响。

水资源匮乏、地表水污染严重使得我国地下水使用量不断增加。据水利部《2015年中国水资源公报》，2015年我国地下水供水量约为1,069.2亿立方米，占总供水量的17.5%，尤其我国北方省份地下水供水量占有相当大的比例，其中河北、河南地下水源供水量占总供水量的比例分别为71%和54%；此外，在地表水源供水量中，蓄水工程供水量占33.9%，引水工程供水量占32.1%，提水工程供水量占30.5%，水资源一级区间调水量占3.5%。人们生产、生活中对地下水的需求以及对地表水源的蓄、引、提、调等用水工程客观上增加对潜水泵等水泵产品的需求，与之相关的农村饮水安全体系、农田水利建设、抗旱工程建设、城市应急备用水源工程、城市排涝工程等各领域，都将为我国小型水泵产业发展提供持续增长动力。

6、行业利润水平的变动趋势及变动原因

根据中国通用机械工业协会泵业分会对会员单位上报数据的统计，“十二五”期间泵协会会员企业实现利润总额如下图所示，平均增长率为10%，受水泵主要原材料价格波动，人力资源成本显著提高，欧洲等国家和地区经济下滑等因素的影响，2014年、2015年行业利润增长率有较大下降。同时，小型家用水泵的市场正由低质分散向优质品牌集中的方向发展，具有规模优势、较强的成本费用控制能力的企业能够降低上述因素带来的不利影响，保持较好的盈利空间。



数据来源：中国通用机械协会泵业分会

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国际市场需求平稳增长

家用水泵广泛应用于居民日常生活，相对于发达国家居民平均消费水平，其价格较低，属于家庭必需品；消费者更新购买频率较高。从全球市场来看，家用水泵行业属于发展成熟、增长平稳的行业，产品需求比较稳定。新型的塑料和不锈钢材质的家用水泵具有美观、轻便、环保、节能等特性，正逐步替代传统小型家用铸铁泵，因此，在现今全球经济形势不景气的背景下，新型塑料和不锈钢材质家用水泵产品在欧洲、大洋洲、美洲等市场，仍能保持相对稳定的需求量，并在东欧、东南亚等新兴国家市场呈现增长势头。

（2）符合国家产业政策，国内市场需求潜力巨大

2015年7月，国务院发布关于加快转变农业发展方式的意见，要求发展节水灌溉农业。我国面积大，人口多，水资源分布不平均，针对目前水资源总体短缺的现状，大力发展水利设施建设，将成为今后很长一段时间的发展重点。农业灌溉是水利设施建设重要环节，小型水泵作为农业灌溉设备之一，其需求将会持续增长。

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

《农田水利建设资金使用管理办法》提出，中央农田水利建设资金的 80%用于农田水利建设，具体使用范围包括：小型农田水利设施、田间工程和灌区末级渠系的新建、修复、续建、配套、改造；山丘区小水窖、小水池、小塘坝、小泵站、小水渠等“五小水利”工程建设；发展节水灌溉；推广渠道防渗、管道输水、喷灌滴管等技术。“五小水利”、节水灌溉等工程建设将对小型水泵产生较大需求。

2012 年，《国务院关于实行最严格水资源管理制度的意见》（国发〔2012〕3 号）提出，加快推进节水技术改造。制定节水强制性标准，逐步实行用水产品用水效率标识管理，禁止生产和销售不符合节水强制性标准的产品。小型水泵作为雨水利用、生活水循环利用、地下水资源利用设施中关键设备，其市场需求将保持稳步增长。

2012 年，工业和信息化部制定的《轻工业“十二五”发展规划》中，将加快提高技术创新能力列为“十二五”期间，轻工业重点任务之一。其中在对塑料制品的规划中提出，推进塑料高效节能加工成型技术、微成型及先进加工技术、改性功能新材料及农用塑料的研发及产业化；另外，本规划还提出大力开拓农村市场，提高农用薄膜、节水灌溉器材等农资产品质量。在此政策背景下，塑料材质的小型微型水泵的市场空间将得到极大的提升，有望成为现有大量小型铸铁泵的最佳替代品。

随着国家对节能环保要求的提高，新型小型水泵将广泛地使用在各类民用领域。另外，随着我国经济及城镇化的发展，越来越多的家庭把改善居住环境，作为自己的首要需求。伴随着居住环境的改变，以及居民消费习惯的改变，家用水泵也将逐步进入家庭消费品的行列。由于我国人口众多，这种转变将会为本行业创造出较大的市场空间，也为本行业企业的发展提供了良好的机遇。

（3）新型小型水泵产品优势明显，将进一步替代传统小型铸铁泵

以工程塑料和不锈钢为材质的新型水泵采用新材料和新工艺，是未来微型水泵发展方向，相对于传统小型铸铁水泵，新型小型水泵具有如下优势：

①高效、节能

泵作为通用机械，是国民经济中能源消耗的主要设备，由于新型小型水泵采

用工程塑料注塑或不锈钢冲压、拉伸、焊接工艺，其水力部件表面相对光洁、制造精度相对较高，可一定程度提高泵的转换效率，在相同功率下水泵的扬程较高，流量较大，因而可节约电能使用。

②环保、卫生

传统铸铁泵生产过程中产生较多废渣、废水、废气、噪音，对环境造成不利影响。新型家用水泵生产过程主要为注塑、冲压焊接、组装等，废渣、废水、废气、噪音较少，环境污染小，符合国家产业政策。

传统铸铁泵在使用过程中易锈蚀，给水体造成污染，影响消费者使用，新型家用水泵采用环保塑料和不锈钢作为泵体和叶轮材料，安全、卫生，对水体无污染。出口小型水泵的材料和工艺均符合出口地国家环保认证，有利于人体健康及环境保护。

新型家用水泵所用材料主要为增强增韧改性聚丙烯塑料，具有优良的抗酸碱腐蚀性，具有更广泛的适用性。

③美观、轻便

新型小型水泵主要应用于家用、民用领域，其产品设计注重外型美观，使用方便，采用工程塑料、不锈钢、铝合金等新型材料，产品质轻、整体性强。

④成本优势明显

新型小型水泵主要采用工程塑料一次成型工艺、不锈钢部件冲压、拉伸、焊接成型工艺，加工成本低，性价比优于传统铸铁泵产品。

（4）国内小型水泵企业核心竞争力的增强将促进行业持续健康的发展

近年来，国内小型水泵企业在产品研发能力、生产技术水平以及市场开拓能力等方面都取得了较大的进步。行业部分领先企业的产品已接近世界同类产品先进水平，经营模式逐渐从原始设备制造（OEM）转向原始设计制造（ODM），自主研发产品、控制市场能力在不断增强。在此基础上，自主品牌模式（OBM）将成为本行业国内优势企业下一阶段的主要发展方向。国内小型水泵企业核心竞争力的增强，将促进行业持续健康的发展。

2、不利因素

（1） 国内市场竞争环境有待改善

目前，国内市场家用小型水泵企业众多，铸铁泵产品同质化现象普遍存在，市场竞争主要依靠价格手段，行业整体利润水平较低。新型小型水泵企业在开发国内市场时，面临市场产品良莠不齐、竞争无序的局面，自主知识产权有遭受仿冒的风险，销售费用较高，对新产品市场的开发造成一定不利影响。

（2） 原材料价格波动较大

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

（3） 产品国际定价能力有待提高

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

（4） 劳动力成本上升

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

（四） 行业技术水平及技术特点、行业特有的经营模式、行业的周期性、区域性或季节性特征等

1、行业技术水平及技术特点

按照新型小型水泵制造流程，小型水泵行业技术水平和特点主要体现在如下环节：

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

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

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

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

2、行业特有的经营模式

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

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

本公司主要运用 ODM、OEM 模式面向国际市场销售。

3、行业的周期性、区域性及季节性特征

（1）周期性

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

（2）区域性

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

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

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

（3）季节性

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

（五）发行人所处行业与上下游行业之间的关联性，上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响

家用水泵行业主要使用漆包线、钢带及工程塑料等原材料，经过注塑、冲压加工、装配形成最终产品。本行业上游行业为铜、钢材、铝及塑料原料等生产行

业，上游行业发展成熟，产品市场供应充足，能满足家用水泵行业快速增长的需要，但这些行业产品的价格变动，直接影响到本行业的采购成本，从而影响本行业利润。

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

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

1、 产品主要进口国进口政策

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

（1） 欧盟地区

欧盟对一些涉及安全的工业产品通过安全认证，即加贴 CE 标志进行管理。CE 标志被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照，该标志意味着该产品符合欧盟健康、安全、环保标准，产品可在欧盟各成员国内销售，无须符合每个成员国的要求，从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通；只要加贴 CE 标志，产品的生产商、贸易商和经销商必须保证其符合欧盟法规要求。目前有超过 30% 的工业产品，包括电脑、玩具和电器设备必须强制性加贴 CE 标志。

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

欧盟委员会于 2006 年 7 月 1 日开始实施《电气、电子设备中限制使用某些

有害物质指令》(RoHs)，该指令主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。该标准的目的在于消除电子电气产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴联苯醚 6 项物质，并重点规定了铅的含量不能超过 0.1%。

（2） 美国

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

2、产品主要进口国贸易摩擦对产品进口的影响

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

三、 发行人在行业中的竞争地位

（一） 发行人行业地位

公司是我国家用水泵行业重要生产销售企业之一，根据中国通用机械工业协会泵业分会编制的《中国通用机械泵行业年鉴》，公司 2013 年、2014 年出口交货值排名行业第 4 位，2015 年出口交货值排名行业第 3 位。

2015 年出口交货值排名

排名	企业名称	出口交货值（万元）
1	利欧集团股份有限公司	118,060
2	新界泵业集团股份有限公司	48,840
3	君禾泵业股份有限公司	43,058

4	丰球集团有限公司	42,258
5	广东凌霄泵业股份有限公司	30,849

2014 年出口交货值排名

排名	企业名称	出口交货值（万元）
1	利欧集团股份有限公司	115,602
2	新界泵业集团股份有限公司	47,318
3	丰球集团有限公司	44,651
4	君禾泵业股份有限公司	43,989
5	广东凌霄泵业股份有限公司	28,736

2013 年出口交货值排名

排名	企业名称	出口交货值（万元）
1	利欧集团股份有限公司	101,856
2	新界泵业集团股份有限公司	45,032
3	丰球集团有限公司	41,182
4	君禾泵业股份有限公司	38,203
5	湖南湘电长沙水泵有限公司	25,711

（二） 主要竞争对手情况

公司名称	与公司竞争关系	情况介绍
利欧集团股份有限 公司	潜水泵、花园泵产 品形成竞争	深圳证券交易所上市公司，证券代码 002131，是一家主要从事微型小型水泵和园林机械的研发、设计、制造、销售的公司，是我国最大的微型小型水泵制造商和出口商。
浙江新界泵业股份 有限公司	潜水泵产品形成 竞争	深圳证券交易所上市公司，证券代码 002532，是一家专业生产经营各类水泵及控制设备以及空气压缩机研发的企业，主要产品为农用水泵。
丰球集团股份有限 公司	潜水泵产品形成 竞争	是一家泵、房地产、进出口、磁材、电机、铸造等产业并行发展的国际化大型民营企业集团，其子公司浙江丰球泵业股份有限公司和浙江克瑞丰球泵业有限公司主要从事泵类业务。
海城三鱼泵业有限 公司	潜水泵、深井泵产 品形成竞争	是一家集科研、开发、生产、销售为一体的现代化工业用、农用微型水泵生产企业，产品应用于农业灌溉、工业供水、家庭生活、循环供暖、污水处理等领域。
东音泵业股份有限 公司	深井泵产品形成 竞争	深圳证券交易所上市公司，证券代码 002793，是一家专业从事井用潜水泵、小型潜水泵和陆上泵产品研发、制造和销售的企业，核心产品为井用潜水泵。

（三） 发行人竞争优势

1、研发和创新优势

公司自成立以来始终坚持以家用水泵业务为核心，在与国外知名采购商合作的过程中，掌握了新型家用水泵研发和制造过程中的核心环节，按照国外先进标准设计和研发家用水泵产品，公司花园泵和潜水泵两类产品获宁波市鄞州区质量技术监督局颁发的《采用国际国外先进标准确认证书》。公司非常注重家用水泵产品的多样化设计开发，每年均独立或与客户合作向市场推出新款家用水泵产品，以不断满足和引领市场需求。作为国家级高新技术企业，公司拥有“省级高新技术企业研究开发中心”，具有较强的研究开发设计能力和试验检测能力，公司“节能高效家用潜水泵”项目于2014年10月入选科技部国家火炬计划产业化示范项目，公司研发的“新型节能高效水泵”和“新型高性能多功能潜水泵”荣获宁波市科学技术奖三等奖。公司被评为浙江省专利示范企业，截至报告期末，公司拥有的各项国内专利203项，其中发明专利13项、实用新型专利51项、外观设计专利139项；拥有各项境外专利52项，其中实用新型专利2项、外观设计专利50项。经过多年的自主创新和持续研发投入，公司积累了丰富的产品研发经验，在家用潜水泵、花园泵等主要产品领域具有较强的技术优势。

2、优质客户资源优势

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

3、快速供货优势

由于家用水泵产品需求大多季节性特征较为明显，为适应这种特征，制造商必须生产系列化、多规格产品才能面向全球市场并维持生产的均衡性。通常客户下单随季节而变化，并采取密集型、批量下单方式，因此对制造商的快速响应和

及时供货能力要求较高。公司作为国内重要的家用水泵出口企业之一，较大的产销规模、稳定的供应商原材料供应及区位优势，保障了公司快速响应客户需求并及时供货。

4、制造工艺优势

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

5、产品品质优势

为了确保公司产品的品质标准、安全性、环保指标等符合欧美等地客户严格的品质要求，公司按照欧美发达国家的品质管理标准和产品特点，建立了完整科学的生产质量管理体系。公司不仅获得了 ISO9001: 2008 质量管理体系认证证书，还于 2009 年建立了通过莱茵 TÜV 集团认可的制造商现场测试实验室，2015 年获得美国 UL 目击测试实验室认证，配备先进的检测设备，为了全方位保证产品品质，公司产品在选材和工艺都遵循 ROHS 指令的要求。根据欧美等地对产品的严格环保和安全性要求，公司产品先后通过了欧洲 CE 认证、德国 GS 认证、美国 UL 认证、CB 国际认证、澳大利亚 AS/NZS4020 认证、加拿大 CSA 认证。这是公司产品畅销欧美的通行证，是公司产品受到国内外知名客户青睐的原因，是公司核心竞争优势所在。

6、产业链完整优势

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

链各环节协同效应，降低综合成本，提高公司竞争力。

(四) 发行人竞争劣势

1、高端人才不足

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

2、融资渠道单一

目前，公司正处于快速发展的新阶段，公司规模的扩张需要大量的资金支持。公司融资渠道较少，现有资金规模不能满足公司快速发展的需要，已经成为制约公司发展的瓶颈。在本次股票发行及上市后，公司的资本规模、融资能力将得到改善，生产规模实现跨越式发展，并将促进公司研发投入能力的提高，从而提高公司的核心竞争力。

四、 发行人主营业务情况

(一) 主要产品或服务的用途

公司主要从事家用水泵及其配件的研发、设计、制造及销售。公司的经营范围为水泵、园林工具、电动工具、液动工具、气动工具的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。公司产品类型包括花园泵、潜水泵、喷泉泵和深井泵等家用水泵，公司产品以工程塑料和不锈钢为主要材质，具有节能、美观、防锈、耐腐蚀、卫生、生产过程对环境污染小等优势。

公司家用水泵产品可用于家庭提水、家庭排水（雨水、污水、地下室积水、泳池供排水）、花园及庭院清洗和浇灌、景观布置、农业灌溉、养殖等领域。公司主要产品类别、用途及特点如下所示：

1、潜水泵

公司潜水泵按适用环境分为清水潜水泵和污水潜水泵，按主要材质分为塑料潜水泵、不锈钢潜水泵和铸铁潜水泵。产品配套的控制开关有二种：浮子开关和电子感应开关；使用时将潜水泵放入水中，浮子开关漂浮在水面上，潜水泵开始运转，抽吸池塘水、游泳池水、井水等清水和泥浆水，浮子开关随着水位下降而自动关闭潜水泵，使用方便。如果配套的是电子感应开关,是通过感应探头来判定水位变化来实现水泵的开停机；潜水泵较多地应用于农业、养殖、园林、井下提水等。

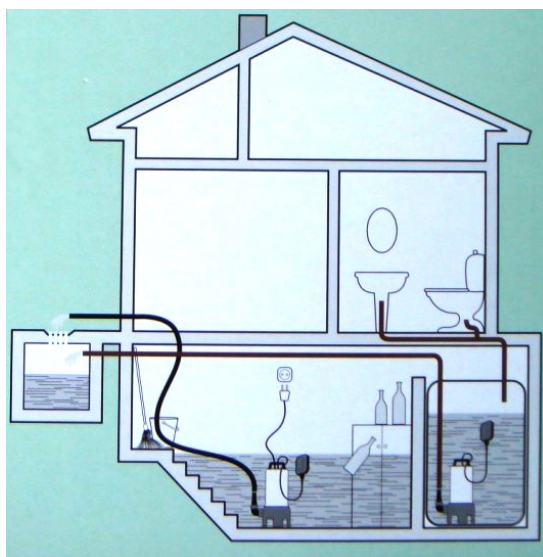
清水潜水泵：



污水潜水泵：



产品使用示意图：



2、花园泵

公司生产的花园泵根据结构不同分为单机花园泵、带电子压力开关花园泵和带罐及机械压力开关花园泵。电子感应开关和机械压力开关能够实现水泵的自动控制，提高使用的便捷性，并且具有低噪音和可靠性的特点。花园泵可用于低层建筑供水、浇灌草坪、园林花木、清洗等，与潜水泵的区别是小流量大扬程。

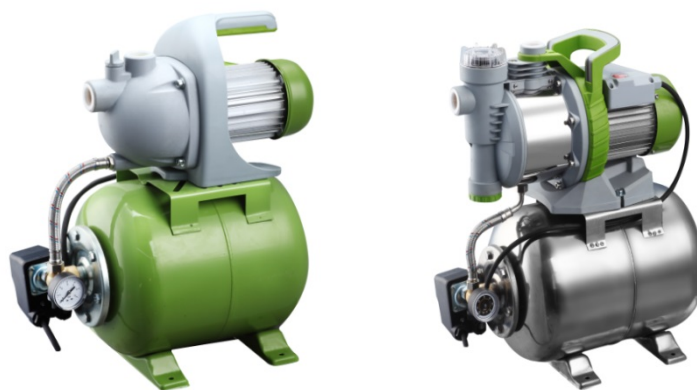
单机花园泵：



带电子压力开关花园泵：



带罐及机械压力开关花园泵：



产品使用示意图：



3、深井泵

深井泵为多级离心深井泵，以不锈钢为泵体主要材质。主要用于少水地区抽取地下水，供农业、园林和居民用水，公司生产的深井泵可适用于 20-120 米的井深。

产品图片：



4、喷泉泵

公司生产的喷泉泵主要用于花园水池、鱼缸增氧、过滤及景观效果。该产品电机选用磁钢转子，能够达到节能效果，并且喷泉泵拆卸、清洗方便。

产品图片：

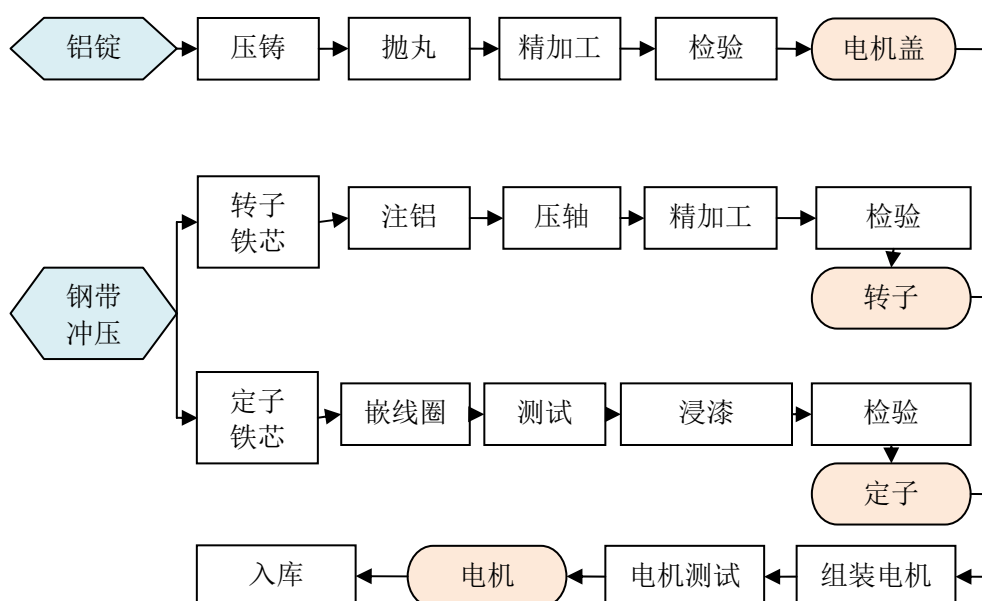


产品使用示意图：

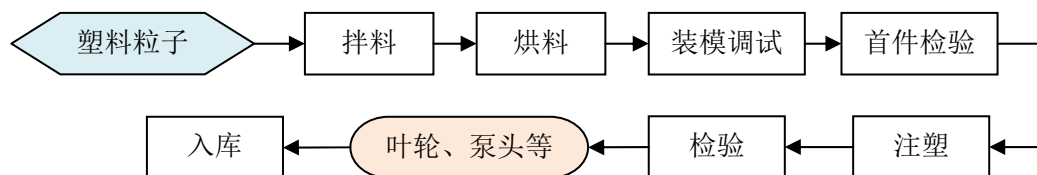


(二) 主要产品的工艺流程图

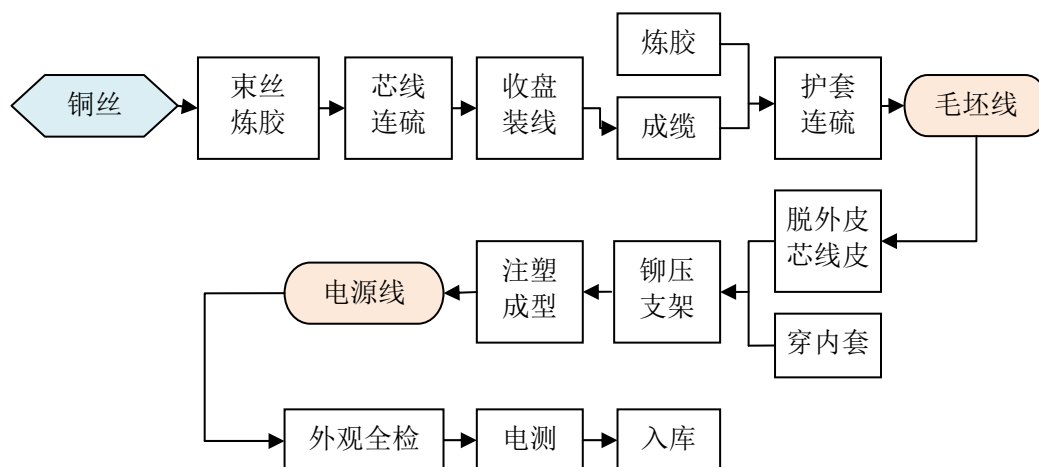
1、电机生产工艺流程



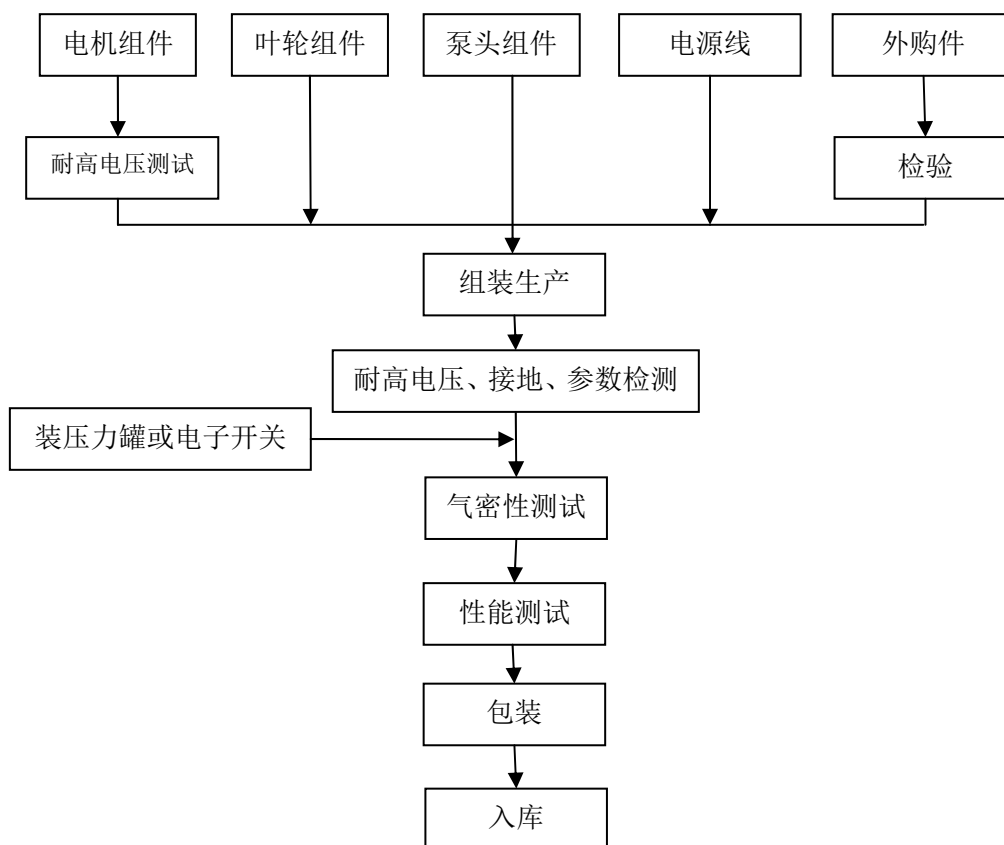
2、塑料件生产工艺流程



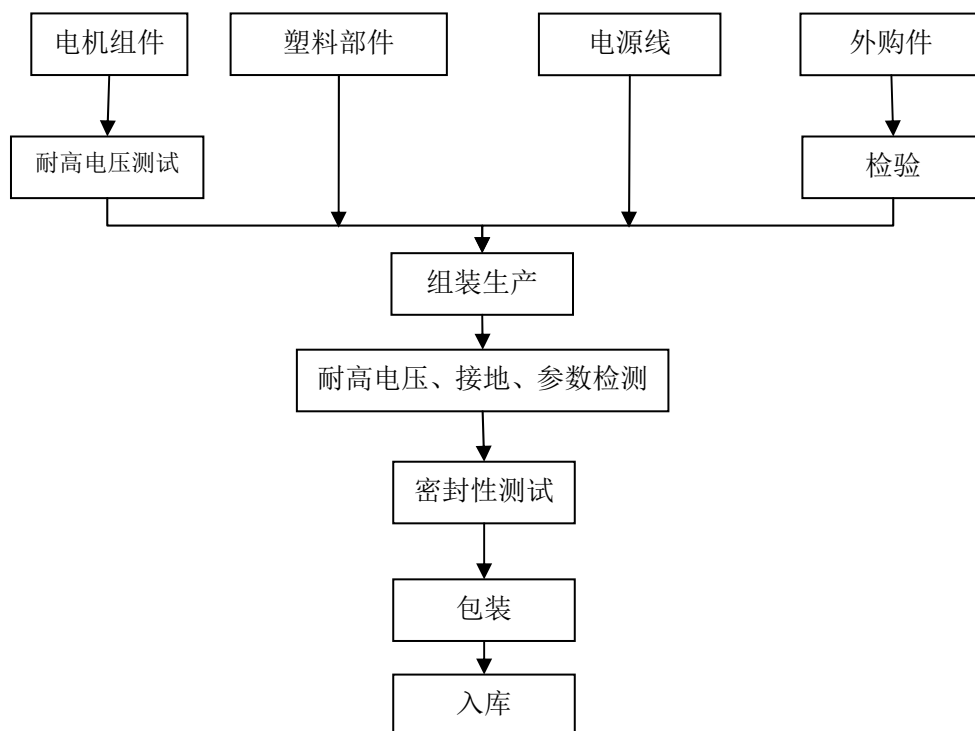
3、电源线生产工艺流程



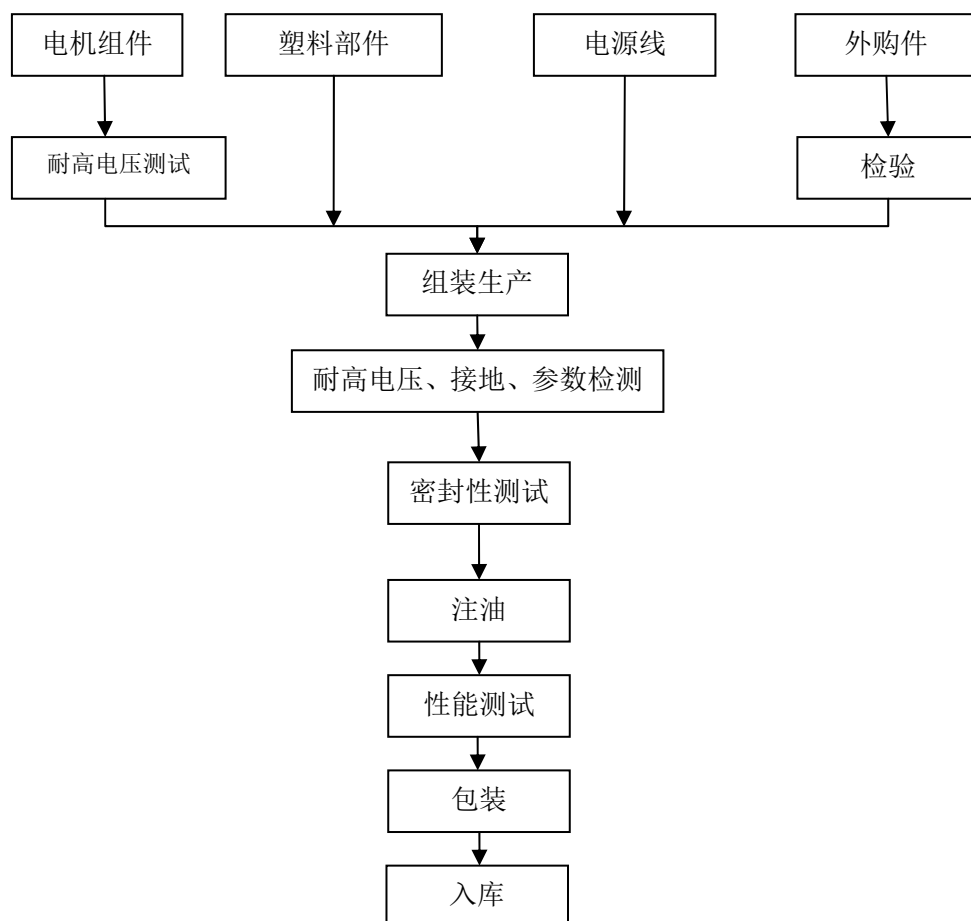
4、花园泵生产工艺流程



5、潜水泵生产工艺流程



6、深井泵生产工艺流程



（三） 发行人主要业务模式

1、采购模式

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

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

公司一般采用货到检验合格后一定期限内付款的结算方式，采购产品经检验

合格，公司收到供应商开具的增值税发票后，按约定期限和方式付款。对于采购金额较大的订单，公司会按约定预付部分货款。

2、生产模式

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

3、销售模式

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

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

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

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

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

公司对国外客户的结算方式主要分为 LC、TT：

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

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

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

（四） 主要产品的产销情况

1、报告期主要产品营业收入情况

单位：万元

产品类别	2016 年		2015 年		2014 年
	金额	增幅（%）	金额	增幅（%）	
潜水泵	30,919.79	13.43	27,259.78	4.57	26,068.37
花园泵	13,145.91	3.89	12,653.62	-0.04	12,658.24
喷泉泵	895.10	0.46	890.99	-33.99	1,349.73
深井泵	2,010.35	68.59	1,192.42	-12.36	1,360.55
配件	1,670.72	73.92	960.62	-7.15	1,034.63
合计	48,641.87	13.23	42,957.43	1.14	42,471.52
占营业收入比例（%）	98.67	-	98.64	-	98.28

报告期内，公司主要产品为潜水泵、花园泵，此两类产品销售收入占营业收入 90%以上，呈现持续增长态势；深井泵销售比较平稳；喷泉泵销售额波动较

大，主要原因为客户一般为季节性促销需要而下订单；配件销售一般是由于客户对采购的水泵产品售后维修需要，由于 2016 年产品销售数量增长以及子公司君禾线缆对外销售额增长，使得 2016 年配件销售额相应增加。

2、报告期按经营模式划分的主营收入（不含配件）情况

单位：万元

经营模式	2016 年		2015 年		2014 年
	金额	增幅（%）	金额	增幅（%）	
ODM	32,883.23	10.89	29,655.14	-6.10	31,583.11
OEM	13,686.50	15.71	11,828.55	21.58	9,728.91
OBM	401.41	-21.77	513.12	310.92	124.87
合计	46,971.14	11.84	41,996.81	1.35	41,436.89
占营业收入比例（%）	95.28	-	96.44	-	95.88

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

3、报告期按区域划分的主营收入情况

单位：万元

区域		2016 年		2015 年		2014 年	
		金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
直接出口	欧洲	27,034.81	55.58	23,799.70	55.40	22,628.99	53.28
	北美	1,391.61	2.86	602.86	1.40	579.46	1.36
	南美	2,926.48	6.02	2,177.02	5.07	2,076.55	4.89
	亚洲	694.52	1.43	895.36	2.08	944.29	2.22
	大洋洲	203.22	0.42	302.67	0.70	637.44	1.50
	非洲	1,036.43	2.13	306.54	0.71	114.38	0.27
间接出口		14,717.78	30.26	14,322.05	33.34	15,365.54	36.18
国内销售		637.01	1.31	551.22	1.28	124.87	0.29
合计		48,641.87	100.00	42,957.43	100.00	42,471.52	100.00

公司对国外市场销售主要通过自营直接出口和通过国内的外贸公司间接出口两种方式，以自营直接出口为主。

公司产品主要销往国外市场，包括自营直接出口与通过外贸公司间接出口两种方式，以自营直接出口为主。2014 年度、2015 年度以及 2016 年度，公司对国外市场销售收入分别为 42,346.65 万元、42,406.21 万元和 48,004.85 万元，占全部主营业务收入比例分别为 99.71%、98.72%和 98.69%。其中自营直接出口销售收入占全部主营业务收入比例分别为 63.52%、65.38%和 68.43%，呈持续增长态势；通过外贸公司间接出口销售收入占全部主营业务收入比例分别为 36.18%、33.34%和 30.26%，呈持续下降趋势。凭借公司优质的产品品质、较强的研发设计能力以及良好的服务，随着公司生产规模的扩大、供货能力的增强以及公司品牌知名度的提升，更多国外品牌商、贸易商和连锁超市直接与公司建立合作关系，从而公司自营直接出口业务比重逐年上升。同时，公司也与国内外外贸公司保持良好合作，充分利用外贸公司客户资源、对国外客户需求快速响应等优势，双方共同开发新产品、共同开拓新的市场。

公司大客户重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司和翰斯铵海（上海）贸易有限公司为德国 Einhell Group 在中国设立的全资子公司，负责 Einhell Group 在中国的采购业务，公司将对其销售归入了间接出口，2014 年、2015 年和 2016 年度，公司向安海销售收入分别为 6,947.30 万元、6,422.43 万元和 6,372.53 万元，如果将该部分销售收入归入直接出口欧洲区域，则报告期内，公司来源于欧洲区域的销售收入占主营业务收入比例分别为 69.64%、70.35%和 68.68%，是公司实现销售的最大市场区域。

4、报告期退货返修情况

公司与客户约定，当产品出现质量问题、规格不符等情况，经双方协商后，可进行返修或退货处理。相关产品可以返修，公司在规定时间内处理完成并重新发货给相应客户；当产品质量问题无法通过修理解决，经公司品质管理部确认属于公司质量问题属实后，进行退货处理。

公司报告期内由于产品规格不符、质量问题等原因发生退货情况时，仓库凭退货通知单及海关进口报关单，核对产品型号，清点产品数量，并开具销售出库

红字单，将产品由仓库收回，按以下方式进行处理：由品质管理部进行检测，可进行适当修理后不影响再次销售的，由包装车间进行包装，进行再次销售；不能再次销售的，由相应车间进行拆机处理，将拆机形成的可使用原材料退回原材料仓库，其他部分无法使用的原材料作为报废物资进行处置。

报告期内，公司退货产品及返修产品情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占营业收入比例（%）	金额	占营业收入比例（%）	金额	占营业收入比例（%）
退货	14.97	0.03	23.98	0.06	12.70	0.03
返修	461.51	0.94	240.51	0.55	70.34	0.16
合计	476.48	0.97	264.49	0.61	83.04	0.19

报告期内，公司实际发生的退货及返修产品金额占当期营业收入的比例分别为 0.19%、0.61%和 0.97%，金额及占比均很小。其中上述返修产品所发生的维修费用如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
返修费用	21.00	13.12	2.64
净利润	5,517.11	3,378.84	3,041.88
占比（%）	0.38	0.39	0.09

2014 年至 2016 年公司返修产品发生的维修支出分别为 2.64 万元、13.12 万元和 21 万元，分别占当期净利润的比例为 0.09%、0.39%和 0.38%，金额及占比均很小。公司在确认退货时，进行相应会计处理：已确认收入的库存商品发生退回的，公司在发生时冲减当期营业收入，并对应冲减相应税费，同时减少应收账款；同时，冲减当期营业成本，增加库存商品；拆机部分，对应冲减库存商品，并将原材料退回原材料库；需对库存商品进行维修的，将维修发生的支出记入当期损益。

5、报告期内各期主要产品类别的产销、价格情况

单位：万台、元/台

年度	类别	潜水泵	花园泵	深井泵	喷泉泵	合计
2016年度	产能	174.25	47.50	4.00	16.00	241.75
	产量	203.52	54.43	2.66	13.24	273.85
	销量	194.39	48.66	3.99	10.32	257.36
	产销率	95.51	89.40	150.00	77.96	93.98
	产能利用率	116.80	114.58	66.50	82.73	113.28
	平均价格	159.06	270.15	503.99	86.75	-
2015年度	产能	152.00	42.75	4.00	16.00	214.75
	产量	172.34	47.48	3.81	11.41	235.04
	销量	174.17	46.18	2.41	10.00	232.76
	产销率	101.06	97.26	63.25	87.64	99.03
	产能利用率	113.38	111.06	95.25	71.30	109.44
	平均价格	156.51	273.99	494.64	89.12	-
2014年度	产能	160.00	47.50	4.00	16.00	227.50
	产量	175.16	48.09	3.10	14.45	240.79
	销量	176.20	46.05	2.96	14.45	239.66
	产销率	100.59	95.76	95.40	100.00	99.53
	产能利用率	109.47	101.24	77.49	90.32	105.84
	平均价格	148.04	274.98	460.13	93.40	-

6、报告期内各期向前五名客户销售情况

单位：万元

2016年	客户名称	销售金额	占营业收入比例(%)	销售内容	销售方式	结算方式	期末应收款	期末应收款期后还款情况
	安海	6,372.53	12.93	潜水泵 花园泵 喷泉泵	经销	T/T, 离港后 60日	1,726.61	2017年3月已全额收回
	凯驰	4,887.30	9.91	潜水泵 花园泵 深井泵	经销	T/T, 货物到 客户仓库后 45日	1,083.24	2017年3月已全额收回
	OBI	3,740.87	7.59	潜水泵 花园泵 深井泵	经销	L/C 60日	908.09	2017年3月已全额收回
	宁波佳晟电气有限公司	3,723.48	7.55	潜水泵 花园泵 喷泉泵	经销	开票后60日 或75日(区分产品)	1,149.70	2017年3月已全额收回
	ADEO Services SA	3,141.23	6.37	潜水泵 花园泵 深井泵	经销	L/C 90日	552.54	2017年3月已全额收回

	合计	21,865.41	44.35	—	—	—	5,420.18	—
2015年	客户名称	销售金额	占营业收入比例(%)	销售内容	销售方式	结算方式	期末应收款	期末应收款期后还款情况
	安海	6,422.43	14.75	潜水泵 花园泵 喷泉泵	经销	T/T, 离港后 60 日	1,117.80	2016 年 3 月份已全额收回
	宁波佳晟电气有限公司	3,457.98	7.94	潜水泵 花园泵 喷泉泵	经销	开票后 60 日 或 75 日（区分产品）	1,122.63	2016 年 3 月份已全额收回
	OBI	3,301.11	7.58	潜水泵 花园泵 深井泵	经销	L/C 60 日	1,516.54	2016 年 3 月份已全额收回
	凯驰	2,864.22	6.58	潜水泵 花园泵 深井泵	经销	T/T, 货物到 客户仓库后 45 日	1,803.66	2016 年 4 月份已全额收回
	ADEO Services SA	2,566.81	5.89	潜水泵 花园泵 深井泵	经销	L/C 90 日	701.37	2016 年 3 月份已全额收回
	合计	18,612.55	42.74	—	—	—	6,262.00	—
2014年	客户名称	销售金额	占营业收入比例(%)	销售内容	销售方式	结算方式	期末应收款	期末应收款期后还款情况
	安海	6,947.30	16.08	潜水泵 花园泵 喷泉泵	经销	T/T, 离港后 60 日	1,604.48	2015 年 3 月份已全额收回
	OBI	3,761.29	8.70	潜水泵 花园泵 深井泵	经销	L/C 60 日	869.58	2015 年 3 月份已全额收回
	凯驰	2,855.17	6.61	潜水泵 花园泵 深井泵	经销	T/T, 货物到 客户仓库后 45 日	534.09	2015 年 3 月份已全额收回
	翠丰集团	2,207.98	5.11	潜水泵 花园泵 深井泵	经销	L/C 100 日	639.96	2015 年 4 月份已全额收回
	宁波佳晟电气有限公司	2,206.21	5.11	潜水泵 花园泵 喷泉泵	经销	开票后 60 日 或 75 日（区分产品）	702.59	2015 年 3 月份已全额收回
	合计	17,977.95	41.60	—	—	—	4,350.70	—

注 1：OBI 为全球知名的家装和园林工具零售商，与公司发生业务关系的是其三家子公司 Emil Lux GmbH & Co.KG、Euromate OBI 和 OBI Group Sourcing Hong Kong Ltd，上表中销售数据已合并计算，下同。

安海销售数据已合并计算重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司和翰斯铵海（上海）贸易有限公司，下同。

注 2：公司与国外客户结算主要采用 T/T 和 L/C 两种方式。T/T 即电汇方式，指公司提供单据给买方，买方收到单据在约定的期限内通过银行电汇至公司；L/C 即信用证方式，指买方开证行或其指定付款行在收到公司符合信用证规定的汇票和单据后在约定的期限内付款，开证人也应于约定期限内向开证行付款赎单。

公司报告期内销售额前五名客户较为稳定，客户与公司之间是一种深度合作、互惠共盈、相互依存的长期战略关系。

保荐机构对公司报告期前五名客户的采购负责人进行了访谈，了解客户对发行人产品需求量占其总采购量的比例、该客户的未来发展计划、公司产品是否存在被替代风险等情况，具体如下：

客户名称	对发行人产品需求量占客户总采购量比例	客户未来发展计划	公司产品被替代风险
安海	约占其水泵产品亚洲采购额 60%，占全品类产品亚洲总采购额 8%左右	继续与公司保持深度合作，共同研发新产品	水泵产品作为家用必需品，是客户不可缺少的经营品类，客户已与公司建立长期稳定深度合作关系，公司产品被替代风险很小
OBI	占其家用水泵产品采购额比例很高（具体比例客户未提供），但占其全品类采购总额比例很小	继续保持深度合作关系，希望公司能提供更多新产品	水泵产品作为家用必需品，是客户不可缺少的经营品类，客户已与公司建立长期稳定深度合作关系，公司产品被替代风险很小
凯驰	公司目前为 Kärcher 家用水泵产品全球独家供应商，但占其年度总采购额比例很小	继续与公司保持深度合作，共同研发新产品	客户与公司已建立长期稳定深度合作关系，公司产品被替代风险很小
ADEO Services SA	约占其家用水泵类产品采购总额 20%左右，但占其全品类采购总额比例很小	继续保持深度合作，希望公司能提供更多新产品	已建立长期稳定深度合作关系，被替代风险很小
翠丰集团	约占其家用水泵类产品采购总额 30%左右，但占其全品类采购总额比例很小	与公司保持深度合作，希望能提供更多新产品	已建立长期稳定深度合作关系，被替代风险很小
宁波佳晟电气有限公司	约占其年度采购总额 10%左右	保持深度合作关系，共同研发新产品	已建立长期稳定深度合作关系，被替代风险很小

7、公司主要客户基本情况

报告期内，公司主要客户基本情况如下：

序号	客户名称	基本信息及交易背景	采购必要性	客户获取方式	最终销售情况	定价政策	签订合同情况
1	安海	安海是一家成立于 1964 年的专营电动工具、园林工具贸易的德国上市公司，重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司是安海全资控股的子公司，负责亚洲的产品开发和采购。安海于 2005 年成为公司经销客户，目前为公司最大客户，合	家用水泵是安海经营的产品体系中不可缺少的部分，安海积极寻求家用水泵优质供应商，最终与公司确定长期稳定合作关系	2005 年开始合作，通过交易会结识，通过客户的实地考察、验厂后建立合作关系	通过其销售渠道实现最终销售	按照成本加成方法计算报价，与客户协商确定定价。	双方于 2014 年 6 月签订《商业条款总协议》、《产品开发总协议》等一系列长期合作框架协议；每笔采购均签订《采购合同》。

		作模式主要为 ODM、OEM 模式的贴牌合作。					
2	OBI	OBI 是一家成立于 1970 年、总部位于德国的大型专业连锁超市，销售产品包括园林工具、建筑装饰材料、电动工具等各类家用工具和材料，在欧洲有超过 650 家商店，2015 年营业额超过 67 亿欧元。公司于 2005 年开始与其合作，合作模式主要为 ODM。	OBI 为欧洲专业连锁超市领导者，家用水泵产品是其经营品类之一，其积极寻求家用水泵优质供应商，最终与公司确定长期稳定合作关系	2005 年开始合作，通过交易会结识，通过客户的实地考察、验厂后建立合作关系	通过其自有的 650 多家商店实现最终销售	按照成本加成方法计算报价，与客户协商确定定价。	双方 2014 年 6 月签订《Framework Supplier Buying Agreement》（供应商采购框架协议）；每笔采购时向发行人下达采购订单。
3	凯驰	Kärcher（凯驰）是一家成立于 1935 年、总部位于德国的提供高效及资源节约型清洁系统的全球供应商。在全球 60 个国家设有 100 家分公司，2015 年营收额达到 22.2 亿欧元。公司于 2006 年开始与其合作，合作模式主要为 OEM。	Kärcher 产品包括家庭与园艺、其他专业用途产品等系列，其中家庭与园艺产品包含排水泵、灌溉泵等园艺泵系列。公司目前为 Kärcher 家用水泵产品全球唯一供应商	2006 年开始合作，通过交易会结识，通过客户的实地考察、验厂后建立合作关系	通过其在全球 60 个国家 100 家分公司实现最终销售	按照成本加成方法计算报价，与客户协商确定定价。	双方于 2014 年 9 月签订《SUPPLY CONTRACT》（供应商合同）；每笔采购时向发行人下达采购订单。
4	翠丰集团（Kingfisher）	Kingfisher 是一家成立于 1982 年、总部位于英国的家装零售业上市公司，在欧洲拥有超过 1100 家商店，2015 年营业额达到 104 亿英镑。公司于 2008 年开始与其合作，合作模式主要为 ODM。	Kingfisher 为欧洲专业连锁超市领导者，家用水泵产品是其经营品类之一，Kingfisher 积极寻求家用水泵优质供应商，最终与公司确定长期稳定合作关系	2008 年开始合作，经客户介绍结识，通过客户的实地考察、验厂后建立合作关系	通过其欧洲 1100 余家商店实现最终销售	按照成本加成方法计算报价，与客户协商确定定价。	双方于 2016 年 12 月 8 日签署《Global Framework Purchasing Agreement》；每笔采购时向发行人下达采购订单。
5	宁波佳晟电气有限公司	佳晟电气成立于 2005 年，注册资本 500 万元，经营范围：电气机械、水泵及配件、卫浴产品的批发、零售；自营和代理各类货物和技术的进出口。主营泵类产品进出口贸易，主要客户为国外品牌制造商和贸易商，主要采购渠道为国内泵类产品 OEM 加工厂。公司于 2005 年开始与其合作，合作模式包括 ODM、OEM。	佳晟电气作为专营泵类产品的外贸公司，具有较广泛和稳定的市场和客户资源，公司通过佳晟电气将产品销售给国外品牌制造商和贸易商，目前最大的国外品牌制造商客户是美国富兰克林电气公司。	2005 年开始合作，经朋友介绍结识并建立合作关系	通过其客户的销售渠道实现最终销售	按照成本加成方法计算报价，与客户协商确定定价。	双方未签订长期合作框架协议，均在每笔采购时向发行人下达采购订单
6	ADEO Services SA	ADEO（安达屋）是一家创建于 1923 年、总部位于法国的专业连锁超市，在全球 12 个国家拥有超过 700 家商店，2015 年销售额达到 176 亿欧	作为欧洲著名家庭装修材料零售集团，家用水泵产品是其经营品类之一，ADEO 积极寻求家用水泵优质	2012 年开始合作，经客户介绍结识，通过客户的实地考	通过其自有的 700 余家商店实现最终销售	按照成本加成方法计算报价，与	双方于 2014 年 6 月签订《Contrat Cadre De Fabrication ET/OU D'Assemblage ET/OU D'Achat》（制造商/供应商

		元。公司于 2012 年与其开始合作，合作模式主要为 ODM。	供应商，最终与公司确定长期稳定合作关系。	察、验厂后建立合作关系		客户协商确定定价。	框架协议）；每笔采购时向发行人下达采购订单
7	AL-KO Geräte GmbH	AL-KO(爱科集团)是一家创建于 1931 年、总部位于德国的综合性设备生产商，业务范围涉及汽车技术、园林机械和空调技术，在全球拥有 50 家分公司，年销售额达 7 亿欧元。公司于 2012 年与其开始合作，合作模式主要为 OEM。	园林机械是 AL-KO 主要业务领域之一，家用水泵产品是其经营产品品类一部分，AL-KO 积极寻求家用水泵优质供应商，最终与公司确定长期稳定合作关系。	2012 年开始合作，通过交易会结识，经客户的实地考察、验厂后建立合作关系	通过其自有销售渠道实现最终销售	按照成本加成方法计算报价，与客户协商确定定价。	双方于 2011 年 10 月签订《Outline Purchase Contract》（采购框架合同）；每笔采购时向发行人下达采购订单

8、报告期内各期分 ODM、OEM 模式向前五名客户销售情况

报告期内，ODM 模式下水泵产品（不包含配件）前五名客户情况如下：

单位：万元

期间	排名	前五名客户名称	客户性质	收入	主要销售区域
2016 年度	1	安海	国外贸易商	3,870.95	欧洲、澳大利亚
	2	ADEO Services SA	国外专业连锁超市	3,141.23	欧洲
	3	OBI	国外专业连锁超市	2,835.81	欧洲
	4	翠丰集团	国外专业连锁超市	1,933.40	欧洲
	5	宁波佳晟电气有限公司	国内外贸公司	1,606.45	美国、欧洲
		小计	—	13,387.84	—
2015 年度	1	安海	国外贸易商	3,868.10	欧洲、澳大利亚
	2	ADEO Services SA	国外专业连锁超市	2,565.88	欧洲
	3	翠丰集团	国外专业连锁超市	2,066.07	欧洲
	4	OBI	国外专业连锁超市	2,041.14	欧洲
	5	宁波佳晟电气有限公司	国内外贸公司	1,500.23	美国、欧洲
		小计	—	12,041.41	—
2014 年度	1	安海	国外贸易商	4,705.66	欧洲
	2	OBI	国外专业连锁超市	2,779.59	欧洲
	3	翠丰集团	国外专业连锁超市	2,096.30	欧洲
	4	ADEO Services SA	国外专业连锁超市	1,322.30	欧洲
	5	宁波佳晟电气有限公司	国内外贸公司	1,255.91	美国、欧洲
		小计	—	12,159.76	—

ODM 模式下，公司拥有产品整体设计的完整知识产权，国外贸易商、国外专业连锁超市客户采购公司产品后以其自有品牌通过自身销售渠道在国外终端市场销售；国内外贸公司客户取得其国外贸易商或国外专业连锁超市客户订单后向公司采购产品，并以其客户品牌在国外终端市场销售。

报告期内，OEM 模式下水泵产品（不包含配件）前五名客户情况如下：

单位：万元

期间	排名	前五名客户名称	客户性质	收入	主要销售区域
2016 年度	1	凯驰	国外品牌制造商	4,669.06	欧洲
	2	安海	国外贸易商	2,232.75	欧洲、澳大利亚
	3	宁波佳晟电气有限公司	国内外贸公司	1,968.01	美国、欧洲
	4	AL-KO Geräte GmbH	国外品牌制造商	1,124.53	欧洲
	5	OBI	国外专业连锁超市	867.20	欧洲
	小计		—	10,861.55	—
2015 年度	1	凯驰	国外品牌制造商	2,842.11	欧洲
	2	宁波佳晟电气有限公司	国内外贸公司	1,826.54	美国、欧洲
	3	安海	国外贸易商	2,318.25	欧洲、澳大利亚
	4	OBI	国外专业连锁超市	1,223.37	欧洲
	5	宁波泰康联合进出口有限公司	国内外贸公司	1,080.44	欧洲
	小计		—	9,290.71	—
2014 年度	1	凯驰	国外品牌制造商	2,824.05	欧洲
	2	安海	国外贸易商	2,042.70	欧洲
	3	OBI	国外专业连锁超市	957.93	欧洲
	4	AL-KO Geräte GmbH	国外品牌制造商	893.31	欧洲
	5	宁波泰康联合进出口有限公司	国内外贸公司	854.25	欧洲
	小计		—	7,572.24	—

OEM 模式下，国外品牌商（包括制造商、贸易商、专业连锁超市）拥有产品整体设计的知识产权，国外品牌商（包括制造商、贸易商、专业连锁超市）客户自公司采购产品后以其自有品牌通过其销售渠道在终端市场销售；国内外贸公司客户取得其国外品牌商（包括制造商、贸易商、专业连锁超市）客户订单后向

公司采购产品，并以其客户品牌在国外终端市场销售。

宁波佳晟电气有限公司在获得其国外客户订单后，向公司下达采购订单，公司根据其提供的产品订单组织生产并向其销售，由其报关出口给其国外客户并以该国外客户品牌在国外市场销售，按销售市场区域统计报告期对宁波佳晟电气有限公司销售金额（包括 ODM、OEM 模式和配件销售额合计）如下：

期间	排名	销售市场区域	销售收入（万元）	占比（%）	主要使用品牌
2016 年度	1	美国	2,913.12	78.24	富兰克林、滨特尔等
	2	俄罗斯	317.57	8.53	UNIPUMP
	3	墨西哥	126.15	3.39	EVANS
	4	土耳其	89.10	2.39	RAINPUMP
	5	其他区域	277.54	7.45	—
	合计		3,723.48	100.00	—
2015 年度	1	美国	2,667.45	77.14	富兰克林、滨特尔等
	2	俄罗斯	172.22	4.98	UNIPUMP
	3	法国	145.90	4.22	TECNOMA
	4	西班牙	94.57	2.73	GUT、BAICO、ARKET 等
	5	其他区域	377.85	10.93	—
	合计		3,457.98	100.00	—
2014 年度	1	美国	1,023.81	46.41	富兰克林、滨特尔等
	2	法国	496.17	22.49	TECNOMA
	3	俄罗斯	216.76	9.82	UNIPUMP、AQUADIS
	4	墨西哥	139.43	6.32	EVANS
	5	其他区域	330.04	14.96	—
	合计		2,206.21	100.00	—

宁波泰康联合进出口有限公司在获得其国外客户订单后，向公司下达采购订单，公司根据其提供的产品订单组织生产并向其销售，由其报关出口给其国外客户并以该国外客户品牌在国外市场销售，按销售市场区域统计报告期对宁波泰康联合进出口有限公司销售金额（包括 ODM、OEM 模式和配件销售额合计）如下：

期间	排名	销售市场区域	销售收入（万元）	占比（%）	主要使用品牌
----	----	--------	----------	-------	--------

2016 年度	1	德国	1,282.31	76.86	GUDE OKAY、MR GARDENER、POWER PLUS 等
	2	美国、加拿大	287.72	17.24	MASTERCRAFT
	3	俄罗斯	71.71	4.30	QUtto Elementi、Universal
	4	比利时	14.51	0.87	POWER PLUS
	5	澳大利亚	12.21	0.73	BIANCO PUMPZ
	合计		1,668.46	100.00	—
2015 年度	1	德国、法国	1,571.88	85.05	MR GARDENER、GUDE OKAY、STERWINS、POWER PLUS 等
	2	俄罗斯	132.30	7.16	QUtto Elementi、Universal
	3	比利时	65.08	3.52	POWER PLUS
	4	美国、加拿大	60.76	3.29	MASTERCRAFT、MAETER PUMPS
	5	澳大利亚	18.23	0.99	BIANCO PUMPZ
	合计		1,848.26	100.00	—
2014 年度	1	德国、法国	1,292.46	68.93	GUDE OKAY、STERWINS、MR GARDENER、HEISSNER 等
	2	美国、加拿大	328.72	17.53	MASTERCRAFT、MAETER PUMPS、MAXIMUM
	3	俄罗斯	205.10	10.94	QUtto Elementi、Universal
	4	比利时	43.49	2.32	POWER PLUS
	5	澳大利亚	5.13	0.27	BIANCO PUMPZ
	合计		1,874.90	100.00	—

发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方和持有发行人 5%以上股份的股东未在上述客户中持有益权。

（五） 报告期内主要产品的原材料、能源供应情况

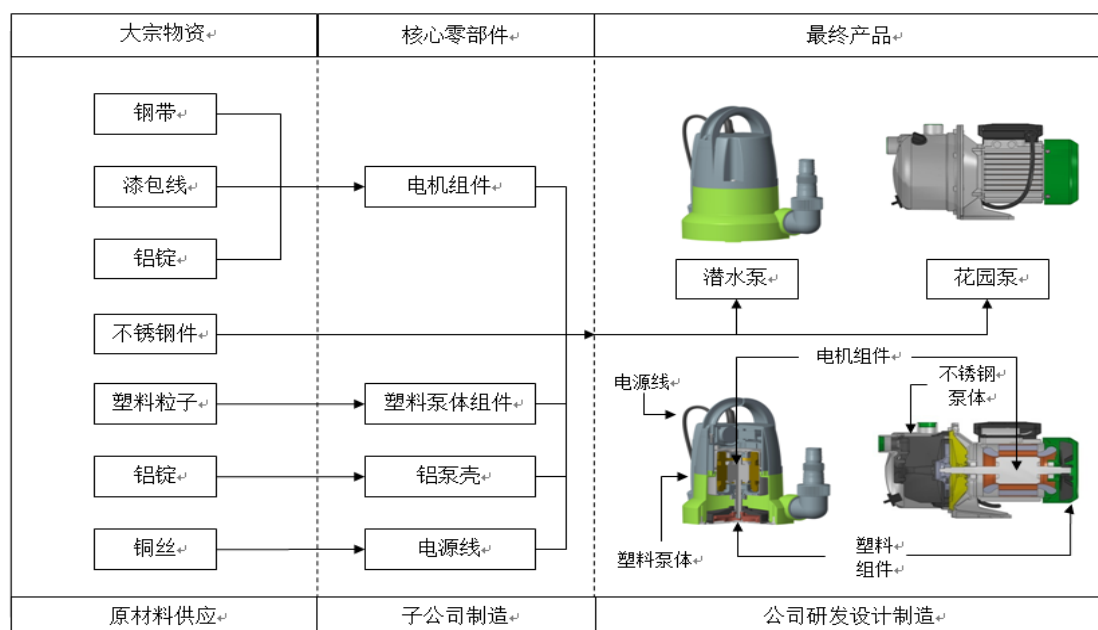
1、主要产品生产成本构成情况

项目	2016 年	2015 年	2014 年
直接材料	81.04%	80.38%	79.96%
直接人工	9.39%	9.75%	10.29%
制造费用	7.68%	7.74%	7.95%
能源与动力	1.89%	2.13%	1.79%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

2、主要原材料耗用与主要产品产量之间配比关系

（1）主要原材料在产品实体中的构成及作用

公司产品的主要原材料包括漆包线（铜/铝）、铜丝、钢带、不锈钢件、塑料粒子、铝锭等，其中，铜丝用于电源线部件的生产，钢带经过冲压、铸铝、压轴、精加工等工序后形成转子，经过漆包线嵌线圈、浸漆等工序形成定子，定子和转子经过组装形成电机组件；塑料粒子经过拌料、烘料、装模调、注塑等工序后分别形成叶轮组件和泵头组件；铝锭通过压铸、抛丸、精加工等工序后形成电机盖、泵壳等部件；采购的不锈钢外壳用于不锈钢产品的组装。上述五种材料形成的核心组件构成了公司产品的主体。公司主要原材料在产品实体中的构成及作用如下图所示：



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

（2）主要原材料与主要产品产量配比关系

报告期内，公司潜水泵和花园泵销量占比合计在 90%以上，喷泉泵和深井泵销量较小，故以潜水泵和花园泵为例说明主要原材料耗用与产量之间的配比关系。

①潜水泵原材料耗用与产量之间配比关系

报告期内，公司生产潜水泵所耗用主要原材料与产量之间配比关系如下：

单耗单位：Kg/台、件/台

项 目	单 位	2016 年度			2015 年度			2014 年度	
		总耗用量	单台耗用量	变化率 (%)	总耗用量	单台耗用量	变化率 (%)	总耗用量	单台耗用量
塑料粒子	吨	1,946.41	0.9564	3.84	1,587.29	0.9210	-3.17	1,665.71	0.9512
漆包线（铜） ^注	吨	940.12	0.4619	-5.50	842.36	0.4888	-3.32	885.37	0.5056
钢带	吨	5,789.25	2.8446	0.10	4,897.34	2.8417	3.14	4,824.85	2.7553
铝	吨	326.92	0.1606	-3.14	285.70	0.1658	-5.20	306.42	0.1749
不锈钢件	千件	652.59	0.3207	-11.09	621.60	0.3607	-5.33	667.29	0.3810
潜水泵产量（万台）		203.52			172.34			175.16	

注：若无特别说明，对漆包线（铜）的耗用量、采购单价、金额统计分析均包括铜丝，下同。

公司报告期潜水泵产品中各主要原材料的耗用量与潜水泵产量配比关系基本稳定。由于公司潜水泵产品电机功率不同、水泵外壳材质不同，导致不同规格型号的水泵产品对塑料粒子、漆包线、钢带等材料单台耗用量也有所差异。其中，2015 年度塑料粒子的耗用量较低，原因系该年度塑料材质潜水泵产量占比有所降低，2014 至 2016 年公司塑料材质潜水泵产量占比分别为 76.48%、75.60% 和 76.41%。

漆包线（铜）的单台耗用量逐年下降主要原因是报告期逐步使用漆包线（铝）代替漆包线（铜）作为原材料，降低了单台水泵耗用漆包线（铜）的重量。2014 至 2016 年以漆包线（铝）为原材料的潜水泵产量分别为 66.92 万台、72.48 万台和 98.69 万台，占潜水泵总产量比重分别为 38.21%、42.06%和 48.49%，使得单台水泵耗用漆包线重量逐年下降。

2016 年度不锈钢件单台耗用量较上年下降 11.09%，主要系该年度全不锈钢材质潜水泵产量占比下降所致，2014 至 2016 年公司全不锈钢材质潜水泵产量占比分别为 14.46%、13.53%和 11.54%。

总体来看，报告期各主要材料耗用量与潜水泵产量相匹配。

②花园泵原材料耗用与产量之间配比关系

报告期内，公司生产花园泵耗用的主要原材料与产量之间配比关系如下：

单耗单位：Kg/台、件/台

项 目	单 位	2016 年度			2015 年度			2014 年度	
		总耗用量	单台耗用量	变化率 (%)	总耗用量	单台耗用量	变化率 (%)	总耗用量	单台耗用量
塑料粒子	吨	748.01	1.3743	-11.89	740.53	1.5597	1.38	740.48	1.5398
漆包线（铜）	吨	103.15	0.1895	-13.82	104.43	0.2199	-19.09	130.72	0.2718
钢带	吨	3,289.97	6.0444	1.93	2,815.58	5.9300	-1.40	2,892.17	6.0141
铝	吨	513.79	0.9439	2.14	438.75	0.9241	-0.46	446.48	0.9284
不锈钢件	千件	297.27	0.5462	35.06	192.03	0.4044	-17.01	234.32	0.4873
花园泵产量（万台）		54.43			47.48			48.09	

2014 至 2016 年度，塑料粒子、漆包线（铜）和不锈钢件耗用量在报告期各期存在一定的差异，主要原因系花园泵产品的结构、规格型号变动所致。其中，2016 年塑料粒子的单台耗用量较上年下降 11.89%，主要原因系 2016 年度塑料材质花园泵产量较上年下降较大，2015 年、2016 年塑料材质花园泵产量分别为 27.46 万台和 23.36 万台，2016 年产量较 2015 年下降 14.91%。

漆包线（铜）的单台耗用量逐年下降主要原因是报告期逐步使用漆包线（铝）代替漆包线（铜）作为原材料，降低了单台水泵耗用漆包线（铜）的重量。2014 至 2016 年以漆包线（铝）为原材料的花园泵产量分别为 29.58 万台、34.30 万台和 41.33 万台，占花园泵总产量比重分别为 61.51%、72.24%和 75.93%，使得单台水泵耗用漆包线（铜）重量逐年下降。

2014 至 2016 年度，不锈钢材质的花园泵产量占比分别为 40.18%、33.76%和 49.72%，使得不锈钢件的单台耗用量在报告期出现较大波动。

总体来看，报告期各主要材料耗用量与花园泵产量相匹配。

3、主要原材料、配件采购及价格变动趋势

（1）报告期内主要原材料采购金额及占原材料采购总额的比例如下表：

材料名称	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
漆包线（铜）	3,916.07	12.30	3,410.31	13.13	4,697.32	15.83
钢带	2,877.76	9.04	2,403.76	9.25	3,229.86	10.89
铝锭	1,526.84	4.79	949.87	3.66	1,009.60	3.40
塑料粒子	2,853.97	8.96	2,424.68	9.33	3,217.61	10.85
不锈钢件	2,406.72	7.56	2,032.85	7.83	2,112.68	7.12
压力罐	990.09	3.11	770.29	2.97	887.41	2.99
包装物	2,302.52	7.23	2,035.49	7.84	2,044.99	6.89
合计	16,873.97	52.99	14,027.25	54.01	17,199.47	57.97

（2）报告期内公司主要原材料平均采购价格及变化情况如下表：

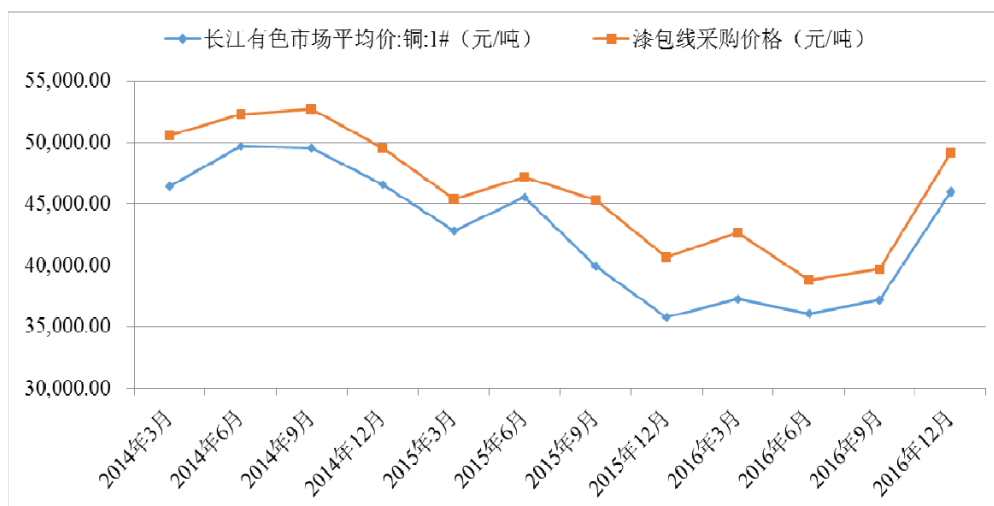
原材料	单位	2016 年度		2015 年度		2014 年度
		单价	增减幅度（%）	单价	增减幅度（%）	
漆包线（铜）	元/Kg	35.83	-4.56	37.54	-15.43	44.39
钢带	元/Kg	2.85	7.14	2.66	-25.70	3.58
铝锭	元/Kg	11.31	4.34	10.84	-12.01	12.32
塑料粒子	元/Kg	10.02	1.31	9.89	-13.25	11.4
不锈钢件	元/个	14.09	-1.47	14.3	-4.54	14.98
压力罐	元/个	56.72	10.26	51.44	-0.33	51.61

公司主要材料如漆包线（铜）、钢带、铝锭、塑料粒子等均属于大宗物资，2014 年至 2015 年采购价格持续下降，自 2016 年 4 季度以来采购价格有所上升，总体与市场价格走势相符。

（3）主要原材料采购价格与市场价格变动趋势比较

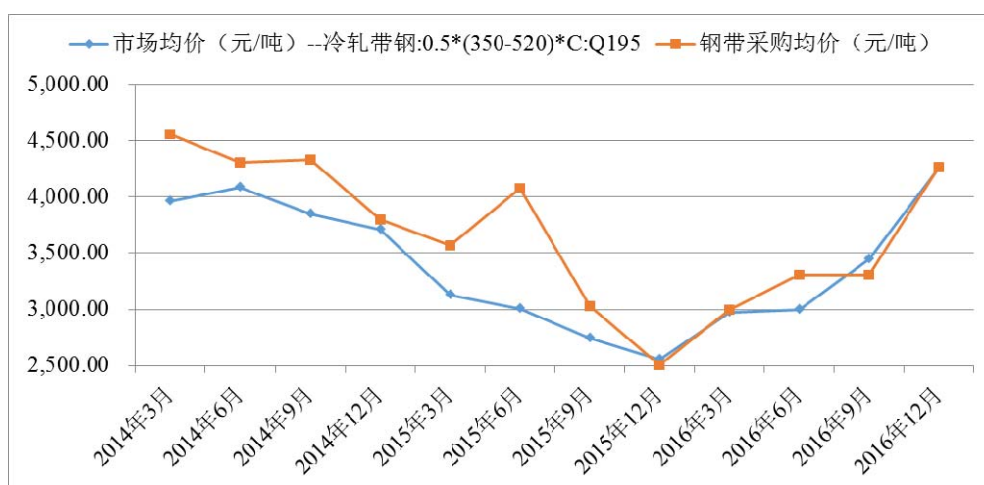
报告期内，公司的主要原材料采购价格与其市场价格走势比较如下：

A.漆包线（铜）采购价格与市场价格变动趋势比较如下图所示：



2014 年至 2016 年 10 月公司漆包线（铜）采购价格持续下降，2016 年 11 月漆包线（铜）采购价格有所上升，漆包线（铜）的采购价格与大宗商品铜的市场价格走势相符。

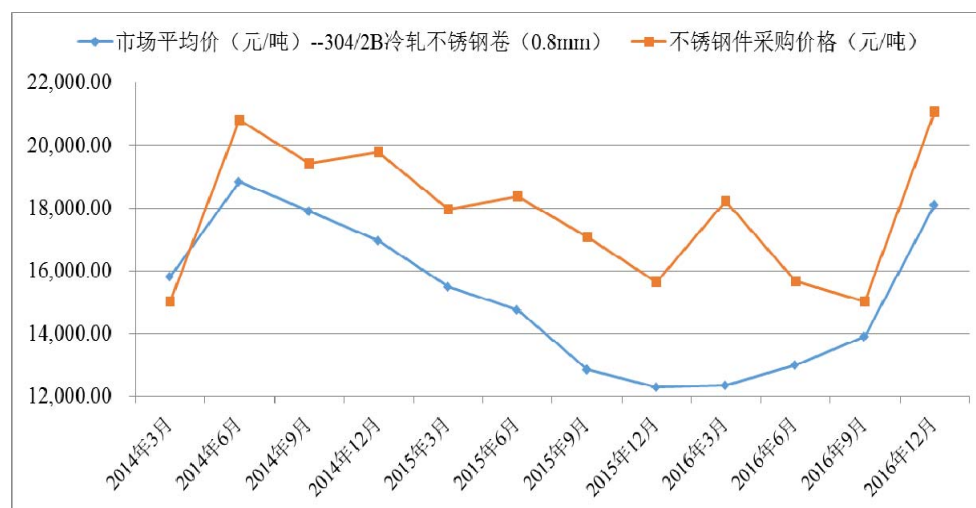
B.钢带采购价格与市场价格变动趋势比较如下图所示：



公司采购的钢带主要规格型号为 C:Q195，同时亦采购部分 DW470 规格型号的钢带。报告期内公司钢带采购价格与市场价格总体趋势一致，由于公司采购的钢带规格型号较多，不同规格型号钢带价格存在一定差异，使得报告期部分月份平均采购价格走势与行业平均价格出现一定差异。其中，2015 年 6 月钢带采购价格较高，原因系该月公司采购的 DW470 规格型号的钢带数量较多，该规格钢带一般每吨采购价格较 C:Q195 规格型号的钢带高出 1500 元至 2000 元。总

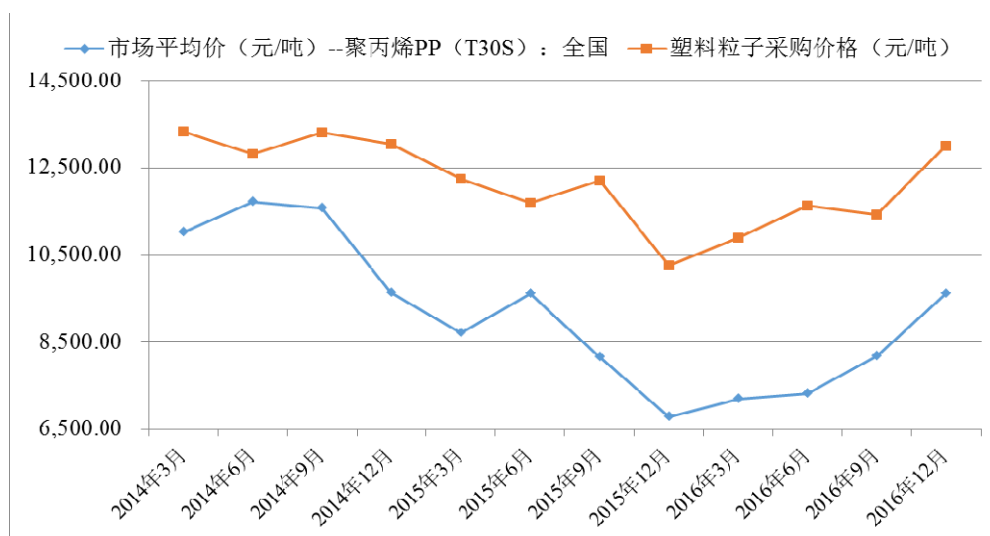
体来看，报告期内公司钢带采购价格与市场价格变动趋势一致。

C. 不锈钢件采购价格与市场价格变动趋势比较如下图所示：



公司采购的不锈钢件包括不锈钢泵壳体、壳体组件、底座、泵头等各种不锈钢材质加工件，涉及品种及规格型号较多，采购价格存在较大差异，使得报告期部分月份平均采购价格走势与行业平均价格出现一定差异，其中 2016 年 3 月不锈钢件采购价格较高的原因系该月公司采购的单位价格较高的不锈钢泵头、深井泵不锈钢外壳的数量较多。总体来看，报告期内公司不锈钢件采购价格与市场价格变动趋势一致。

D. 塑料粒子采购价格与市场价格变动趋势比较如下图所示：



公司采购的塑料粒子品种分为聚丙烯（PP）和聚乙烯（LDPE）两类，其中以聚丙烯为主，不同品种塑料粒子市场价格存在一定差异。报告期内公司塑料粒子采购价格与市场价格总体趋势一致。

（4）主要能源采购价格变化情况

公司生产主要能源为电能，由当地市政供电部门供应，能够满足生产需要。报告期电力采购情况如下：

项目	2016 年	2015 年	2014 年
电费（万元）	553.17	545.60	547.81
用电量（万千瓦时）	773.14	746.17	720.75
电价（元/千万时）	0.72	0.73	0.76

4、报告期内各期向前五名供应商合计的采购额占当期采购总额的百分比

单位：万元

2016 年	序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额的比例（%）	采购物
	1	宁波市鄞州大港金属制品厂	1,562.49	4.91	不锈钢件
	2	宁波宇星硅钢工业有限公司	1,464.49	4.60	钢带
	3	安徽九华金润铜业有限公司	1,243.88	3.91	铜丝、漆包线（铝）
	4	宁波市鄞州世豪工具有限公司	941.04	2.95	电机轴
	5	宁波市长江印业发展有限公司	706.03	2.22	包装物
	合计		5,918.55	18.59	-
2015 年	序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额的比例（%）	采购物
	1	宁波市鄞州大港金属制品厂	1,347.63	5.19	不锈钢件等
	2	宁波项洋钢铁有限公司	1,211.72	4.66	钢带
	3	安徽九华金润铜业有限公司	1,171.79	4.51	铜丝等
	4	湖州畅达电工器材有限公司	1,050.62	4.04	漆包线等
	5	余姚市舜江电器有限公司	886.29	3.41	漆包线等
	合计		5,668.05	21.81	-
2014 年	序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额的比例（%）	采购物
	1	余姚市舜江电器有限公司	2,708.81	9.13	漆包线等

2	宁波市鄞州大港金属制品厂	1,573.99	5.31	不锈钢件等
3	宁波项洋钢铁有限公司	1,457.63	4.91	钢带
4	安徽九华金润铜业有限公司	1,077.44	3.63	铜丝等
5	宁波聚兴轻工物资有限公司	776.05	2.62	塑料粒子
合计		7,593.92	25.60	-

公司生产所需的主要原材料均为大宗商品，市场供给充足，公司根据采购计划从国内市场采购，价格随行就市。公司与主要供应商均保持了紧密的合作关系，不存在向单个供应商采购比例超过当期采购额50%或严重依赖某个供应商情形。

5、报告期内各主要原材料向前五大供应商采购情况

（1）漆包线（铜）前五名供应商

单位：万元

漆包线（铜）					
2016年度	序号	供应商名称	采购金额	占当期同类采购额的比例（%）	付款方式
	1	安徽九华金润铜业有限公司	1,223.92	31.25	电汇
	2	湖州畅达电工器材有限公司	687.65	17.56	电汇
	3	浙江长城电工科技股份有限公司	537.58	13.73	电汇
	4	安徽广宇电子材料有限公司	475.69	12.15	电汇
	5	浙江泰晟新材料科技有限公司	404.65	10.33	电汇
	合计		3,329.49	85.02	—
2015年度	序号	供应商名称	采购金额	占当期同类采购额的比例（%）	付款方式
	1	安徽九华金润铜业有限公司	1,171.79	34.36	电汇
	2	湖州畅达电工器材有限公司	1,050.62	30.81	电汇
	3	余姚市舜江电器有限公司	886.29	25.99	电汇
	4	江西泰和百盛实业有限公司	258.18	7.57	电汇
	5	浙江宏磊铜业股份有限公司	34.60	1.01	电汇
	合计		3,401.48	99.74	—
2014年度	序号	供应商名称	采购金额	占当期同类采购额的比例（%）	付款方式
	1	余姚市舜江电器有限公司	2,708.81	57.67	电汇
	2	安徽九华金润铜业有限公司	1,077.44	22.94	电汇
	3	安徽世纪华茂电缆集团有限公司	503.97	10.73	电汇

	4	芜湖方易实业有限公司	152.35	3.24	电汇
	5	安徽蛟龙科技有限公司	75.62	1.61	电汇
	合计		4,518.20	96.19	—

2014 年至 2016 年度，公司从余姚市舜江电器有限公司采购漆包线（铜）金额占当期同类采购额的比例为 57.67%、25.99% 和 6.07%，变动的主要原因是：一方面 2014 年至 2015 年度公司漆包线（铜）原主要供应商浙江宏磊铜业股份有限公司因进行业务重组同公司中断了 1 年多的业务合作，故 2014 年度公司从余姚市舜江电器有限公司采购漆包线（铜）金额较大；另一方面，为保证重要原材料及时供应、品质保障以及避免供应商过于集中风险，公司积极寻找产品质量优质、供货及时的优质供应商，2015 年新增浙江长城电工科技股份有限公司、湖州畅达电工器材有限公司等供应商。

安徽九华金润铜业有限公司、安徽广宇电子材料有限公司系公司子公司君禾线缆主要供应商。

（2）钢带前五名供应商

单位：万元

钢带					
2016 年度	序号	供应商名称	采购金额	占当期同类采购额的比例（%）	付款方式
	1	宁波宇星硅钢工业有限公司	1,464.49	50.89	电汇
	2	温岭市华普钢铁贸易有限公司	532.70	18.51	电汇
	3	杭州萧山钱鸿交通器材有限公司	363.85	12.64	电汇
	4	宁波项洋钢铁有限公司	248.94	8.65	承兑
	5	宁波市江北矽钢物资供应站	194.00	6.74	电汇
	合计		2,803.98	97.44	—
2015 年度	序号	供应商名称	采购金额	占当期同类采购额的比例（%）	付款方式
	1	宁波项洋钢铁有限公司	1,211.72	50.41	承兑
	2	温岭市华普钢铁贸易有限公司	623.14	25.92	电汇
	3	浙江嘉德金属薄板有限公司	184.66	7.68	电汇
	4	宁波市江北矽钢物资供应站	176.62	7.35	电汇
	5	温岭达峰贸易有限公司	110.69	4.60	电汇
	合计		2,306.83	95.97	—

2014年度	序号	供应商名称	采购金额	占当期同类采购额的比例（%）	付款方式
	1	宁波项洋钢铁有限公司	1,457.63	45.13	电汇
	2	温岭市华普钢铁贸易有限公司	758.25	23.48	电汇
	3	浙江嘉德金属薄板有限公司	543.39	16.82	电汇
	4	宁波市江北矽钢物资供应站	263.59	8.16	电汇
	5	江阴鑫尔达特种金属制品有限公司	181.16	5.61	电汇
	合计		3,204.02	99.20	—

2014 年至 2016 年度，公司从宁波项洋钢铁有限公司采购钢带金额占当期同类采购额的比例为 45.13%、50.41%和 0%，2016 年度公司新增钢带第一大供应商宁波宇星硅钢工业有限公司。主要原因系公司为了保证重要原材料及时供应和品质保障而优化了采购渠道，由原先与经销商合作改为直接与生产厂商合作，于 2016 年度从生产厂商宁波宇星硅钢工业有限公司直接采购。

（3）不锈钢件前五名供应商

单位：万元

不锈钢件					
2016年度	序号	供应商名称	采购金额	占当期同类采购额的比例（%）	付款方式
	1	宁波市鄞州大港金属制品厂	1,562.50	64.92	电汇
	2	宁波市鄞州合盛工艺品有限公司	587.92	24.43	电汇
	3	宁波市鄞州五乡友爱金属制品厂	181.80	7.55	电汇
	4	宁波北仑君和不锈钢制品有限公司	74.50	3.10	电汇
	合计		2,406.72	100.00	—
2015年度	序号	供应商名称	采购金额	占当期同类采购额的比例（%）	付款方式
	1	宁波市鄞州大港金属制品厂	1,050.43	51.67	电汇
	2	宁波市鄞州合盛工艺品有限公司	620.23	30.51	电汇
	3	宁波市鄞州五乡友爱金属制品厂	237.15	11.67	电汇
	4	宁波北仑君和不锈钢制品有限公司	125.03	6.15	电汇
	合计		2,032.85	100.00	—
2014年度	序号	供应商名称	采购金额	占当期同类采购额的比例（%）	付款方式
	1	宁波市鄞州大港金属制品厂	1,140.02	53.96	电汇
	2	宁波市鄞州合盛工艺品有限公司	556.85	26.36	电汇

3	宁波市鄞州五乡友爱金属制品厂	323.31	15.30	电汇
4	宁波北仑君和不锈钢制品有限公司	82.77	3.92	电汇
5	宁波市江北锦轩机械制造有限公司	9.74	0.46	电汇
合计		2,112.68	100.00	—

报告期内，公司不锈钢件主要供应商较为稳定。

（4）塑料粒子前五名供应商

单位：万元

塑料粒子					
2016年度	序号	供应商名称	采购金额	占当期同类采购额的比例（%）	付款方式
	1	宁波市鄞州昌进塑化有限公司	603.42	21.14	电汇
	2	宁波聚兴轻工物资有限公司	545.21	19.10	电汇
	3	上海金发科技发展有限公司	303.62	10.64	承兑
	4	宁波海雨新材料科技有限公司	274.07	9.60	电汇/承兑
	5	宁波市威禾塑化有限公司	259.58	9.10	电汇/承兑
	合计		1,985.91	69.58	—
2015年度	序号	供应商名称	采购金额	占当期同类采购额的比例（%）	付款方式
	1	宁波聚兴轻工物资有限公司	520.38	21.46	电汇
	2	宁波市鄞州昌进塑化有限公司	451.32	18.61	电汇
	3	上海金发科技发展有限公司	233.85	9.64	承兑
	4	宁波市威禾塑化有限公司	225.37	9.29	电汇/承兑
	5	宁波海雨新材料科技有限公司	211.78	8.73	电汇/承兑
	合计		1,642.71	67.75	—
2014年度	序号	供应商名称	采购金额	占当期同类采购额的比例（%）	付款方式
	1	宁波聚兴轻工物资有限公司	776.05	24.12	电汇
	2	宁波市鄞州昌进塑化有限公司	634.95	19.73	电汇
	3	宁波市威禾塑化有限公司	361.65	11.24	电汇
	4	绩溪县亚奇塑化有限公司	291.72	9.07	电汇
	5	上海金发科技发展有限公司	180.72	5.62	电汇
	合计		2,245.09	69.78	—

报告期内，公司塑料粒子主要供应商较为稳定。

6、新增的主要供应商情况

（1）安徽九华金润铜业有限公司

成立时间	2009 年 11 月 20 日
注册资本	2000 万元
注册地址	安徽省池州市青阳县工业园区
采购内容	铜丝
发行人初始采购时间	2014 年
供应商销售规模	根据供应商回复的调查问卷，其近三年年均销售额 2.7 亿元左右
发行人采购金额占其总销售金额的比例	根据供应商回复的调查问卷，发行人近三年年均采购金额约占其总销售金额 5%左右

（2）湖州畅达电工器材有限公司

成立时间	2005 年 05 月 20 日
注册资本	1075.8 万元
注册地址	莫干山国家高新区(德清县阜溪街道)回山路 39 号
采购内容	漆包线（铜）
发行人初始采购时间	2015 年
供应商销售规模	根据对供应商访谈，其年均销售额 1 亿元左右
发行人采购金额占其总销售金额的比例	根据对供应商访谈，发行人采购金额约占其总销售金额 10%左右

（3）浙江长城电工科技股份有限公司

成立时间	2007 年 08 月 16 日
注册资本	13380 万元
注册地址	湖州练市长城大道东 1 号
采购内容	漆包线（铜）
发行人初始采购时间	2015 年
供应商销售规模	根据其预披露的招股书，其 2016 年销售收入 32.29 亿元
发行人采购金额占其总销售金额的比例	经测算，发行人 2016 年采购金额占其总销售额 0.19%

（4）安徽广宇电子材料有限公司

成立时间	2016 年 10 月 20 日
注册资本	500 万元
注册地址	安徽省池州市青阳县经济开发区
采购内容	铜丝
发行人初始采购时间	2016 年
供应商销售规模	根据供应商回复的调查问卷，其 2016 年销售额约 3500 万元
发行人采购金额占其总销售金额的比例	根据供应商回复的调查问卷，发行人 2016 年采购金额占其总销售额约 16%

（5）宁波宇星硅钢工业有限公司

成立时间	2015 年 08 月 24 日
注册资本	6180 万元
注册地址	宁波杭州湾新区兴慈六路 429 号
采购内容	钢带
发行人初始采购时间	2016 年
供应商销售规模	根据供应商回复的调查问卷，其 2016 年销售额约 3.8 亿元
发行人采购金额占其总销售金额的比例	根据供应商回复的调查问卷，发行人 2016 年采购金额占其总销售额约 5%

（6）浙江泰晟新材料科技有限公司

成立时间	2016 年 03 月 17 日
注册资本	10000 万元
注册地址	诸暨市大唐镇黎明村
采购内容	漆包线（铜）
发行人初始采购时间	2016 年
供应商销售规模	根据对供应商访谈，其 2016 年销售额约 15 亿元
发行人采购金额占其总销售金额的比例	根据对供应商访谈，发行人 2016 年采购金额占其总销售额比例小于 1%

注：浙江泰晟新材料科技有限公司系浙江宏磊铜业股份有限公司（股票代码：002647）原实际控制人新设立的企业，承继了宏磊股份原漆包线生产和销售业务，发行人于 2016 年度开始从其采购漆包线（铜）。

7、报告期内新增的主要供应商采购价格情况如下：

单位：元/KG

供应商名称	采购内容	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
		采购单价	同类原材料采购均价	采购单价	同类原材料采购均价	采购单价	同类原材料采购均价
安徽九华金润铜业有限公司	铜丝	33.94	35.83	37.20	37.54	43.87	44.39
湖州畅达电工器材有限公司	漆包线（铜）	36.05	35.83	39.15	37.54	-	-
浙江长城电工科技股份有限公司	漆包线（铜）	36.15	35.83	38.65	37.54	-	-
安徽广宇电子材料有限公司	铜丝	39.81	35.83	-	-	-	-
宁波宇星硅钢工业有限公司	钢带	2.97	2.85	-	-	-	-
浙江泰晟新材料科技有限公司	漆包线（铜）	36.30	35.83	-	-	-	-

2016 年度公司从安徽九华金润铜业有限公司、安徽广宇电子材料有限公司采购铜丝价格与同类原材料采购均价存在一定差异，主要原因系 2016 年 10 月开始铜价较大幅度上升，公司从安徽九华金润铜业有限公司采购铜丝主要集中在 2016 年 10 月以前，2016 年 11 月开始从安徽广宇电子材料有限公司采购铜丝。除此之外，公司向主要新增供应商采购价格与同类材料单位平均采购价格差异较小，新增供应商采购单价与原供应商采购单价基本一致。

8、报告期委外加工采购情况

由于“以销定产”生产模式及销售季节性特点，公司生产、销售淡旺季较为明显，公司由于客户集中批量下单和生产旺季自身生产能力不足情况下会将部分塑料配件加工、电机表面处理采用委外加工的方式来完成。

报告期内，塑料配件委托加工业务具体情况如下：

日期	序号	委外加工厂商名称	委外加工内容	委外加工金额（万元）	委外加工金额占主营业务成本比例（%）	是否存在关联关系
2016 年度	1	宁波市鄞州东茂塑料制品厂	手柄、叶轮、风叶等	76.19	0.22	否
	2	宁波市鄞州古林巨智塑料制品厂	主泵壳等	46.28	0.13	否
	3	宁波腾众模塑有限公司	底座、护罩等	45.95	0.13	否
	4	宁波市鄞州神飞车辆配件厂	后泵壳、底座等	39.19	0.11	否
	5	宁波市鄞州焕特文教器材厂	底座、内底座	36.82	0.10	否

日期	序号	委外加工厂商名称	委外加工内容	委外加工金额（万元）	委外加工金额占主营业务成本比例（%）	是否存在关联关系
	6	宁波市鄞州一邦塑业有限公司	后盖、阀盖、导流盘等	28.08	0.08	否
	7	宁波市鄞州鼎盛电器厂	塑料件	27.65	0.08	否
	8	宁波市鄞州君豪塑料厂	支架、底脚等	26.96	0.08	否
	9	宁波市鄞州洞桥富佳塑料厂	后泵壳、底座等	24.16	0.07	否
	10	宁波市鄞州叶明塑料厂	主泵壳	21.71	0.06	否
	11	其他(35家)	叶轮盖板、后泵壳、底座、导流盘、后盖、手柄等	170.85	0.49	否
	合计		—	543.86	1.54	—
2015年度	1	宁波市鄞州美豪塑业有限公司	后泵壳、导流盘体等	35.63	0.11	否
	2	宁波市鄞州力上塑业有限公司	后泵壳	29.51	0.09	是
	3	宁波市鄞州驰鸿塑业有限公司	叶轮盖板、主体、导流盘	25.71	0.08	否
	4	宁波市鄞州焕特文教器材厂	底座、内底座	24.72	0.08	否
	5	宁波市鄞州神飞车辆配件厂	后泵壳、底座等	21.52	0.07	否
	6	宁波市鄞州古林巨智塑料制品厂	主泵壳等	19.38	0.06	否
	7	宁波市鄞州东茂塑料制品厂	手柄、叶轮、风叶等	18.09	0.06	否
	8	宁波市鄞州君豪塑料厂	支架、底脚等	16.84	0.05	否
	9	宁波市鄞州洞桥富佳塑料厂	后泵壳、底座等	16.24	0.05	否
	10	宁波市鄞州鼎盛电器厂	底座、杯盖	14.68	0.04	否
	11	其他(32家)	叶轮盖板、后泵壳、底座、导流盘等	117.93	0.36	否
	合计		—	340.24	1.04	—
2014年度	1	宁波市鄞州力上塑业有限公司	后泵壳	55.21	0.17	是
	2	宁波市鄞州美豪塑业有限公司	后泵壳、导流盘体等	49.23	0.15	否
	3	宁波市北仑旭阳模塑制造有限公司	输出接头、泵头	48.65	0.15	否
	4	宁波市鄞州焕特文教器材厂	底座、内底座	30.62	0.09	否
	5	宁波市鄞州叶明塑料厂	主泵壳	28.00	0.09	否
	6	宁波市鄞州君豪塑料厂	支架、底脚等	27.07	0.08	否
	7	宁波市鄞州古林捷杰工艺礼品厂	底座	26.17	0.08	否

日期	序号	委外加工厂商名称	委外加工内容	委外加工金额（万元）	委外加工金额占主营业务成本比例（%）	是否存在关联关系
	8	宁波市鄞州鼎盛电器厂	底座	23.13	0.07	否
	9	宁波市鄞州博科塑料厂	后泵壳	22.97	0.07	否
	10	宁波市鄞州古林巨智塑料制品厂	主泵壳等	22.86	0.07	否
	11	其他(43家)	叶轮盖板、后泵壳、底座、手柄等	223.28	0.68	否
		合计	—	557.19	1.70	—

报告期内，电机表面处理委托加工业务具体情况如下：

日期	委外加工厂商名称	委外加工内容	委外加工金额（万元）	委外加工金额占主营业务成本比例（%）	是否存在关联关系
2015 年度	宁波市鄞州毛泓五金厂	电机表面处理	3.58	0.01	否
2014 年度	宁波市鄞州毛泓五金厂	电机表面处理	26.79	0.08	否

公司委外加工的塑料配件非公司产品核心部件，电机表面处理只在 2014 年、2015 年发生少量委外加工，所有委外加工不涉及关键工序和关键技术。2014 至 2016 年度，公司委外加工金额分别 583.98 万元、343.82 万元和 543.86 万元，占主营业务成本比重分别为 1.78%、1.05%和 1.54%，占比较小。

上表所列委托加工企业除宁波市鄞州力上塑业有限公司为公司关联方外，其他企业与公司不存在关联关系。

（六） 发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中所占的权益

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或客户中不拥有权益。

（七） 环境保护与安全生产情况

1、环境保护

公司及其子公司主要从事家用水泵产品及其配件的制造和销售，主要生产工

艺流程详见本节“四、发行人主营业务情况”之“（二）主要产品的工艺流程图”，不属于重污染行业，不存在高危险、重污染情况。公司及子公司君禾电机、君禾塑业、君禾线缆不属于所在地规定的需要申请排污许可证的对象，无需办理排污许可证。公司取得了上海英格尔认证有限公司签发的认证证书，经认证，公司建立的环境管理体系符合 GB/T 24001: 2004/ISO14001: 2004 标准，通过的认证范围为水泵（资质范围内）的生产的相关环境管理活动，证书有效期为 2015 年 3 月 27 日至 2018 年 3 月 26 日。

（1）公司建立健全的环保管理制度

公司制定了《环保管理制度》、《化学危险品管理制度》、《固体废物管理制度》、《噪声管理制度》、《污水管理制度》、《安全生产管理制度》、《消防安全管理制度》、《环境污染事故应急预案》等制度，明确环保管理职责，对污水排放、噪声和固体废物处理等进行有效控制。

（2）公司主要污染物排放及环保措施

公司的主要污染源为生产过程中产生的少量废水、废气、噪声及固体废弃物等，经处理后符合国家排放标准。生产中产生的固体废物主要有废金属屑、塑料制品等，按照相关要求进行处理或回收；生产经营过程中产生的废水主要为生活污水，基本不产生工业废水。生活污水经过化粪池处理，满足相关要求的污水经城市污水管网送至市污水处理厂处理；公司生产过程中产生的废气主要为注塑工序产生的废气，经收集治理后符合国家排放标准。公司采用防震减噪措施，使外排噪声达到《声环境质量标准》（GB3096-2008）要求，符合国家规定的工业噪声标准。

（3）报告期环保费用支出情况

公司报告期内环保相关费用成本、环保投入主要包括排污费、环保设施折旧、其他日常维护费用等，具体如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
排污费	1.07	1.00	0.69
环保设施折旧	8.93	28.67	26.18

其他日常治污费用	4.09	2.35	1.24
合计	14.09	32.03	28.11
占主营业务收入比例	0.03%	0.07%	0.06%

截至 2016 年 12 月 31 日，公司主要环保设备成新率及用途如下表：

序号	环保设施名称	所属公司	原值（万元）	净值（万元）	成新率	运行情况	用途
1	污水处理池	君禾泵业	76.15	18.18	24%	良好	生活污水处理
2	浸漆、喷漆废气处理设备	君禾泵业	24.00	1.20	5%	良好	废气收集、酸雾、压铸废气处理工程
3	注塑废气收集处理设备	君禾塑业	26.00	17.40	67%	良好	废气净化，通风系统
4	锅炉除尘器	君禾线缆	2.50	0.11	4%	良好	锅炉除尘

公司环保设施性能较好，环保设施运转正常，能够满足公司废水、废气的处理需求。随着募投项目的实施，公司会相应购买或建设与之配套的环保设备，能够很好的支持未来生产规模扩张。公司环保设施及日常治污费用与处理生产经营所产生的污染相匹配。

公司认真执行国家有关环境保护的法律、法规和规范性文件的规定，报告期内，公司及子公司君禾电机、君禾塑业、君禾线缆报告期内未发生环保事故。

根据宁波市鄞州区环境保护局、宁波市环境保护局海曙分局出具的证明，发行人及子公司君禾电机、君禾塑业、蓝鳍电商自 2012 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 10 日未受到宁波市鄞州区环境保护局、宁波市环境保护局海曙分局行政处罚；根据芜湖县环境保护局出具的证明，发行人之子公司君禾线缆自 2012 年 1 月 1 日以来，遵守环保相关法律、法规和规范性文件，截至 2017 年 2 月 20 日，未有因违反环保法律、法规被处罚的情形。

2、安全生产

2015 年 2 月，公司被浙江省安全生产监督管理局授予“安全生产标准化二级企业”（证书编号为：浙 AQBJS-Ⅱ 201500016），有效期至 2018 年 2 月。

公司始终重视安全生产，从源头上杜绝安全隐患。报告期内未发生重大安全事故且不存在重大安全隐患，符合国家关于安全生产的要求。

根据宁波市鄞州区安全生产监督管理局、宁波市海曙区集士港镇公共安全生产监督管理所、宁波市海曙区安全生产监督管理局出具的证明，发行人及其子公司君禾电机、君禾塑业自 2012 年 1 月 1 日至 2017 年 2 月 20 日未发生严重安全生产事故，各项安全生产防范措施符合标准，未发生因严重违反安全生产法律法规而受到处罚的情形。

根据芜湖县安全生产监督管理局出具的证明，君禾线缆自 2012 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日严格遵守安全生产的法律法规，未发生严重安全生产事故，各项安全生产防范措施符合标准，未发生因严重违反安全生产法律法规而受到处罚的情形。

五、 发行人与业务相关的主要固定资产、无形资产等资源要素

（一） 经营使用的主要生产设备、房屋建筑物

2016 年 12 月 31 日，公司合并报表固定资产账面价值为 13,075.96 万元，占公司资产总额的 28.39%。固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备和运输设备等。公司使用的房屋及建筑物主要为厂房、办公楼、附属用房和其它房产，来源于自建和外购。截至 2016 年 12 月 31 日，本公司合并报表中固定资产原值、累计折旧、账面价值、成新率明细如下表所示：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	12,354.40	3,468.57	—	8,885.82	71.92%
机器设备	9,441.45	6,327.92	—	3,113.54	32.98%
运输设备	1,096.63	763.23	—	333.41	30.40%
电子设备及其他	854.50	555.70	—	298.79	34.97%
固定资产装修	724.27	279.88	—	444.39	61.36%
账面价值合计	24,471.25	11,395.29	—	13,075.96	53.43%

1、 发行人拥有的生产设备情况

公司截至 2016 年 12 月 31 日的主要生产设备情况如下表所示：

单位：万元

设备名称	数量	原值	净值	成新率（%）	分布
模具	213	1,243.28	190.19	15.30	君禾 泵业
流水线	18	257.30	125.74	48.87	
新型装配流水线设备	11	173.52	140.55	81.00	
货架	2	85.00	63.41	74.61	
涂装设备	1	75.21	53.18	70.71	
数控车床	9	74.82	25.95	34.68	
水泵电机铁芯高速冲级进模	2	58.46	35.64	60.96	
冷水机	2	22.14	17.41	78.63	
水泵气密性测试仪	14	55.73	30.01	53.85	
单轴伺服机械手	1	37.18	30.12	81.00	
倒角机	2	33.33	19.08	57.25	
循环倍速链装配线	5	30.60	13.79	45.08	
泵头模具	5	28.25	8.05	28.50	
电动单梁起重机	1	26.10	20.94	80.21	
三钻三攻滑台立式组合机床	4	25.56	16.11	63.06	
90 电线押出机	1	19.66	15.46	78.62	
超声波焊接机	1	24.91	12.29	49.33	
水泵装配生产线	1	23.93	11.81	49.33	
绕线控制柜	1	23.93	10.04	41.94	
发电机组	2	22.66	8.08	35.64	
悬挂流水线	1	20.39	11.50	57.25	
安全性能综合测试仪	9	20.35	13.40	65.84	
嵌线机	7	151.27	13.39	8.85	君禾 电机
自制绕嵌一体机设备	5	147.64	119.59	81.00	
绑扎机	6	118.04	74.87	63.43	
空调翅片高速冲压自动生产线	1	91.28	43.59	47.75	
90 水泵电机铁芯高速冲级进模	2	59.66	30.99	51.94	
压力机	1	94.02	94.02	100.00	
定子综合测试台	7	23.03	16.05	69.69	
塑料注塑成型机	40	1,034.62	345.34	33.38	君禾 塑业
注塑机	1	40.00	10.06	25.15	

设备名称	数量	原值	净值	成新率（%）	分布
底座模具	2	12.22	10.82	88.57	
回斜式机械手	3	11.97	4.05	33.80	
橡胶硫化生产线	3	170.94	55.91	32.71	君禾 线缆
φ 100 橡胶电线连续硫化生产线	1	55.56	24.33	43.79	
φ 70 橡胶电线连续硫化生产线	1	49.57	21.71	43.79	
二辊压延机组	1	23.93	8.59	35.88	
开放式炼胶机	1	20.51	8.33	40.63	
高速绞线机	4	23.25	7.97	34.29	
成缆机	2	30.77	12.38	40.23	

2、发行人拥有和租赁房产情况

（1）发行人拥有房产情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司及控股子公司共拥有 28 项房产，如下表所示。

序号	所有权人	房屋所有权证号	房屋坐落	设计用途	建筑面积（㎡）	取得方式	是否抵押
1	发行人	甬房权证鄞州区字第 201140837 号	宁波市鄞州区集士港镇万众村	工业	18,387.94	自建	是 ^{注1}
2	发行人	甬房权证鄞州区字第 201140838 号	宁波市鄞州区集士港镇万众村	工业	9,086.07	自建	是 ^{注1}
3	发行人	鄞房权证鄞州区字第 201140839 号	宁波市鄞州区集士港镇万众村	工业	9,471.71	自建	是 ^{注2}
4	发行人	甬房权证鄞州区字第 201556826 号	宁波市鄞州区集士港镇万众村	工业	36,445.19	自建	否
5	发行人	甬房权证鄞州区字第 201204770 号	宁波市鄞州区首南街道鄞县大道东段 1299 号 1204 室	商业	820.72	联建	否
6	发行人	甬房权证鄞州区字第 201204402 号	宁波市鄞州区首南街道鄞县大道东段 1299 号 1203 室	商业	815.17	联建	否
7	发行人	甬房权证鄞州区字第 201205321 号	宁波市鄞州区集士港镇丰成村	工业	2,882.73	转让	否
8	发行人	甬房权证鄞州区字第 201205323 号	宁波市鄞州区集士港镇丰成村	工业	4,517.34	转让	否
9	发行人	甬房权证鄞州区字第 201144716 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓 2 幢 3011 室	住宅	88.86	转让	否
10	发行人	甬房权证鄞州区字	宁波市鄞州区首南街道	住宅	62.83	转让	否

序号	所有权人	房屋所有权证号	房屋坐落	设计用途	建筑面积 (m²)	取得 方式	是否 抵押
		第 201144713 号	人才公寓 1 幢 1534 室				
11	发行人	甬房权证鄞州区字第 201144714 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓 2 幢 1710 室	住宅	90.38	转让	否
12	发行人	甬房权证鄞州区字第 201200366 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓地下二层 294 号车位	车位	13.49	转让	否
13	发行人	甬房权证鄞州区字第 201200367 号	宁波市鄞州区首南街道人才公寓地下二层 198 号车位	车位	13.46	转让	否
14	发行人	甬房权证鄞州区字第 201146826 号	宁波市鄞州区集士港镇水木清华小区 16 幢 38 号 701 室	住宅	138.30	转让	否
15	发行人	甬房权证鄞州区字第 201146234 号	宁波市鄞州区集士港镇水木清华小区 18 幢 41 号 304 室	住宅	131.40	转让	否
16	发行人	甬房权证鄞州区字第 201146982 号	宁波市鄞州区集士港镇水木清华小区 18 幢 40 号 501 室	住宅	133.47	转让	否
17	发行人	甬房权证鄞州区字第 201147117 号	宁波市鄞州区集士港镇水木清华小区 18 幢 42 号 505 室	住宅	130.31	转让	否
18	发行人	甬房权证鄞州区字第 201146919 号	宁波市鄞州区集士港镇水木清华小区 18 幢 42 号 1105 室	住宅	130.31	转让	否
19	发行人	甬房权证鄞州区字第 201146573 号	宁波市鄞州区集士港镇水木清华小区 A 区地上一层 20 号车位	车位	13.80	转让	否
20	发行人	甬房权证鄞州区字第 201146918 号	宁波市鄞州区集士港镇水木清华小区 A 区地上一层 21 号车位	车位	13.80	转让	否
21	发行人	甬房权证鄞州区字第 201146922 号	宁波市鄞州区集士港镇水木清华小区 A 区地上一层 22 号车位	车位	13.86	转让	否
22	发行人	甬房权证鄞州区字第 201146927 号	宁波市鄞州区集士港镇水木清华小区 A 区地上一层 23 号车位	车位	13.74	转让	否
23	发行人	甬房权证鄞州区字第 201147131 号	宁波市鄞州区集士港镇水木清华小区 A 区地下一层 25 号车位	车位	13.80	转让	否
24	君禾 线缆	房地权证湾沚镇字第 2009003150 号	湾沚镇芜湖机械工业园	工业	14,100.4	自建	否

序号	所有权人	房屋所有权证号	房屋坐落	设计用途	建筑面积 (m ²)	取得 方式	是否 抵押
25	君禾 线缆	房地权证芜县字第 2012000909 号	芜湖市芜湖县湾沚镇安 徽新芜经济开发区东湾 路 3458 号 03 幢综合楼 一	综合 (办公、 职工活 动中心)	1,910.22	自建	否
26	君禾 线缆	房地权证芜县字第 2012000910 号	芜湖市芜湖县湾沚镇安 徽新芜经济开发区东湾 路 3458 号 04 幢综合楼 二	综合(食 堂、集体 宿舍)	1,862.22	自建	否
27	发行人	注 3	四川省蒲江县石象湖 108 幢 1 单元 1 号	住宅	148.11	购置	否
28	发行人	注 4	宁波市鄞州区集士港镇 万众村厂区内	过渡用 房	2,007.00	自建	否

注 1：2016 年 5 月 13 日，发行人与宁波银行股份有限公司江东支行签订《最高额抵押合同》（编号：03001DY20168083），以甬房权证鄞州区字第 201140837 号、甬房权证鄞州区字第 201140838 号、甬鄞国用（2012）第 17-05008 号自有房屋及土地使用权为子公司宁波君禾电机有限公司自 2016 年 5 月 13 日至 2020 年 5 月 13 日（后于 2016 年 6 月 16 日变更为 2016 年 6 月 16 日至 2021 年 6 月 16 日）期间向抵押权人取得的最高债权限额 3,500 万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

2016 年 7 月 8 日，发行人与宁波银行股份有限公司江东支行签订《最高额抵押合同》（编号：03001DY20168097），以甬房权证鄞州区字第 201140837 号、甬房权证鄞州区字第 201140838 号、甬鄞国用（2012）第 17-05008 号自有房屋及土地使用权为子公司宁波君禾塑业有限公司自 2016 年 7 月 8 日至 2021 年 7 月 8 日期间向抵押权人取得的最高债权限额 1,012 万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

2016 年 9 月 7 日，发行人与宁波银行股份有限公司集仕港支行签订《最高额抵押合同》（编号：03006DY20168067），以甬房权证鄞州区字第 201140837 号、甬房权证鄞州区字第 201140838 号、甬鄞国用（2012）第 17-05008 号自有房屋及土地使用权为本公司自 2016 年 9 月 6 日至 2019 年 9 月 6 日期间向抵押权人取得的最高债权限额 2,200 万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

注 2：2016 年 5 月 13 日，发行人与宁波银行股份有限公司江东支行签订《最高额抵押合同》（编号：03001DY20168084），以甬房权证鄞州区字第 201140839 号、甬鄞国用（2012）第 17-05004 号自有房屋及土地使用权为子公司宁波君禾塑业有限公司自 2016 年 5 月 13 日至 2020 年 5 月 13 日期间（后于 2016 年 6 月 16 日变更为 2016 年 6 月 16 日至 2021 年 6 月 16 日）向抵押权人取得的最高债权限额 1,488 万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

2016年9月7日，发行人与宁波银行股份有限公司集士港支行签订《最高额抵押合同》（编号：03006DY20168066），以甬房权证鄞州区字第201140839号、甬鄞国用（2012）第17-05004号自有房屋及土地使用权为本公司自2016年9月6日至2019年9月6日期间向抵押权人取得的最高债权限额800万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

注3：根据发行人与石象湖旅游发展有限公司签署的《商品房买卖合同》（合同编号：SCH-MZT-0111），发行人购置位于四川省蒲江县石象湖108幢1单元1号房屋1套，建筑面积148.11平米；合同约定石象湖旅游发展有限公司应于2016年9月30日前取得房产所在楼栋的权属证明，若发行人未于商品房交付之日起730日内取得房屋所有权证书，发行人有权退房。截至本招股说明书签署之日，该房屋所有权证书尚在办理之中。

注4：经向宁波市鄞州区集士港镇综合执法局、宁波市鄞州区集士港镇城市建设办公室备案，发行人于公司厂区内建设钢棚临时过渡用房作为研发实验用房，建筑面积2007平方米，该房屋为临时建筑，已取得宁波市规划局核发的建字第330212201701007号《建设工程规划许可证》。

（2）发行人租赁房产情况

无。

（二）主要无形资产情况

1、发行人拥有的商标

（1）境内注册商标

序号	注册人	证书编号	商标	类别	有效期至	取得方式
1	发行人	第3418553号		7 ^{注1}	2024.7.6	受让取得
2	发行人	第4854907号		8	2018.7.27	受让取得
3	发行人	第9544313号		7 ^{注2}	2022.6.27	自行申请
4	蓝鳍电商	17081149		第7类	2026.8.20	自行申请
5	蓝鳍电商	17081062		第35类	2026.8.13	自行申请

注 1：本商标已于 2015 年 6 月 30 日被工商总局商标评审委员会认定为“驰名商标”。

注 2：第 7 类商品包括泵（机器、发动机或马达部件）；液压泵；汽车水泵；阀（机器零件）；轴承（机器零件）；气动元件；液压手工具；非手工操作的手工具；非手工操作的手持工具；风动手工具。经工商总局商标局核定，本商标不可在“非手工操作农业器具”上使用。

（2）境外注册商标

序号	注册人	国家/地区	证书编号	商标	类别	有效期至	取得方式
1	发行人	香港	第 301314585 号		7	2019.3.30	自行申请
2	发行人	德国	第 302009025973 号		7	2019.4.30	自行申请
3	发行人	法国	第 093647483 号		7、8、9	2019.4.30	自行申请
4	发行人	比利时、荷兰、卢森堡	第 0863864 号		7、8、9	2019.4.30	自行申请
5	发行人	俄罗斯	第 412196 号		7	2019.5.4	自行申请
6	发行人	意大利	第 0001370166 号		7	2019.5.6	自行申请

2、发行人已获得授权的专利

截至2016年12月31日，本公司拥有的经国家知识产权局授权的与水泵生产相关的专利技术有203项，包括13项发明专利、51项实用新型专利以及139项外观设计专利；拥有境外专利52项，包括2项实用新型专利、50项外观设计专利。

（1）境内发明

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
1	发行人	多级潜水泵	ZL201410472669.0	2014.9.17	2016.9.28	自主申请
2	发行人	电动园林工具用的踏板式绕线盘装置	ZL201410350861.2	2014.7.23	2016.7.6	自主申请
3	发行人	潜水泵自动控制开关装置	ZL201310214828.2	2013.6.3	2016.1.20	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
4	发行人	高性能清水潜水泵	ZL201310194613.9	2013.5.23	2016.3.30	自主申请
5	发行人	园林泵的多功能无水保护器	ZL201310067577.X	2013.3.4	2015.9.23	自主申请
6	发行人	电动园林工具用的绕线盘	ZL201210314751.1	2012.8.30	2015.2.18	自主申请
7	发行人	低吸水水泵	ZL201210533936.1	2012.12.12	2015.5.13	自主申请
8	发行人	水泵自动流转装配线	ZL201110214819.4	2011.7.29	2012.9.5	自主申请
9	发行人	池底清洁器	ZL200810120318.8	2008.8.21	2010.6.2	受让取得
10	君禾线缆	电缆用阻燃塑料及其制备方法	ZL201410356781.8	2014.7.24	2016.8.24	自主申请
11	君禾线缆	电缆用阻燃塑料及其制备方法	ZL201410356779.0	2014.7.24	2016.5.25	自主申请
12	君禾线缆	电缆用阻燃塑料及其制备方法	ZL201410356399.7	2014.7.24	2016.5.11	自主申请
13	君禾线缆	调节电线电缆张力的装置	ZL201410168575.4	2014.4.24	2016.9.28	自主申请

（2）境内实用新型

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
1	发行人	水泵的感应开关控制系统	ZL201620137566.3	2016.2.24	2016.6.29	自主申请
2	发行人	潜水泵的泵体结构	ZL201620014746.2	2016.1.8	2016.5.25	自主申请
3	发行人	一种自动控制开关式潜水泵	ZL201520442966.0	2015.6.20	2015.11.25	自主申请
4	发行人	潜水泵	ZL201520273425.X	2015.4.30	2015.8.19	自主申请
5	发行人	潜水泵上水位开关的起始水位调节装置	ZL201520126803.1	2015.3.5	2015.7.8	自主申请
6	发行人	小型潜水泵的伸缩式手柄结构	ZL201420504622.3	2014.9.3	2015.3.25	自主申请
7	发行人	直筒型多级潜水泵的可快速拆卸式底座结构	ZL201420533233.3	2014.9.17	2014.12.31	自主申请
8	发行人	直筒型多级潜水泵的底座结构	ZL201420532671.8	2014.9.17	2014.12.24	自主申请
9	发行人	泵自动控制用电子水位开关	ZL201420383705.1	2014.7.11	2014.11.26	自主申请
10	发行人	一种多级叶轮离心泵的导流盘	ZL201420382896.X	2014.7.11	2014.11.26	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
11	发行人	水泵无水运行保护器	ZL201420192992.8	2014.4.21	2014.8.13	自主申请
12	发行人	电线胶套冷却装置	ZL201420182695.5	2014.4.15	2015.6.24	受让取得
13	发行人	水位浮子外置式的手自动可切换潜水泵	ZL201420628814.5	2014.10.28	2015.4.8	自主申请
14	发行人	带过温保护装置的水泵	ZL201320447569.3	2013.7.26	2013.12.25	自主申请
15	发行人	水泵用液压开关结构	ZL201320447566.X	2013.7.26	2013.12.25	自主申请
16	发行人	新型水冷式水泵	ZL201320447530.1	2013.7.26	2013.12.25	自主申请
17	发行人	水泵用船型开关密封结构	ZL201320447529.9	2013.7.26	2013.12.18	自主申请
18	发行人	水泵用接地罩	ZL201320447551.3	2013.7.26	2013.12.11	自主申请
19	发行人	新型雨水泵	ZL201320312987.1	2013.6.3	2013.11.27	自主申请
20	发行人	浮子开关	ZL201320312989.0	2013.6.3	2013.10.23	自主申请
21	发行人	新型高低压分离密封型潜水泵	ZL201320285872.8	2013.5.23	2013.10.23	自主申请
22	发行人	带出水弯管组件的园林潜水泵	ZL201320285904.4	2013.5.23	2013.10.9	自主申请
23	发行人	电机前盖	ZL201320058099.1	2013.2.1	2013.9.25	自主申请
24	发行人	水泵用磁动式水位浮子开关结构	ZL201320721606.5	2013.11.13	2014.4.2	自主申请
25	发行人	水泵用机械式水位浮子开关结构	ZL201320721400.2	2013.11.13	2014.4.2	自主申请
26	发行人	伸缩式水泵底座	ZL201220284646.3	2012.6.18	2012.12.26	自主申请
27	发行人	花园泵过滤杯	ZL201220169056.6	2012.4.20	2012.10.24	自主申请
28	发行人	潜水泵电机轴	ZL201220164911.4	2012.4.18	2012.10.31	自主申请
29	发行人	低吸水水泵	ZL201220683063.8	2012.12.12	2013.5.8	自主申请
30	发行人	局部带金属骨架的工程塑料水泵壳体	ZL201220682885.4	2012.12.12	2013.5.8	自主申请
31	发行人	水泵自动流转装配线的主密封压紧台	ZL201120273251.9	2011.7.29	2012.4.11	自主申请
32	发行人	水泵自动流转装配线的工装板顶托装置	ZL201120273359.8	2011.7.29	2012.3.28	自主申请
33	发行人	水泵自动流转装配线的工装板	ZL201120273532.4	2011.7.29	2012.3.28	自主申请
34	发行人	水泵自动流转装配线	ZL201120273535.8	2011.7.29	2012.3.28	自主申请
35	发行人	水泵自动流转装配线的气密测试装置	ZL201120273252.3	2011.7.29	2012.3.7	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
36	发行人	水泵自动流转装配线的自动电参数测试台	ZL201120272852.8	2011.7.29	2012.2.29	自主申请
37	发行人	一种新型电机前盖结构	ZL201120080593.9	2011.3.24	2011.9.7	自主申请
38	发行人	水池清洁器	ZL201020295215.8	2010.8.13	2011.3.23	受让取得
39	发行人	水池清洁器装置	ZL201020295218.1	2010.8.13	2011.3.16	受让取得
40	发行人	一种水泵底座方便更换清洗底座内部过滤网的装置	ZL201020141180.2	2010.3.22	2010.11.10	受让取得
41	发行人	一种水泵	ZL200920197034.9	2009.9.15	2010.9.1	受让取得
42	发行人	两用型水泵底座	ZL200920197036.8	2009.9.15	2010.9.1	受让取得
43	发行人	一种位置可调节的挂钩手柄	ZL200920197035.3	2009.9.15	2010.8.18	受让取得
44	发行人	水泵电机控制装置	ZL200920117456.0	2009.4.10	2010.1.13	受让取得
45	发行人	一种泵的手柄	ZL200720107375.3	2007.3.21	2008.3.26	受让取得
46	君禾线缆	线材测试仪	ZL201420203820.6	2014.4.24	2014.8.20	自主申请
47	君禾线缆	用于检测电线的装置	ZL201420204327.6	2014.4.24	2014.8.20	自主申请
48	君禾线缆	电线冷却装置	ZL201420203803.2	2014.4.24	2014.8.20	自主申请
49	君禾线缆	冷却水循环装置	ZL201420204373.6	2014.4.24	2014.8.27	自主申请
50	君禾线缆	调节电线电缆张力的装置	ZL201420204297.9	2014.4.24	2014.8.27	自主申请
51	君禾线缆	金属线拉直装置	ZL201420204352.4	2014.4.24	2014.8.27	自主申请

注 1：君禾线缆于 2016 年 3 月 28 日收到中华人民共和国国家知识产权局的《恢复权利请求审批通知书》，同意恢复上述第 46-51 项实用新型的专利权。

注 2：截至本招股说明书签署日，上表中“一种泵的手柄”（专利号 ZL200720107375.3）法定保护期已届满。

（3）境内外外观设计

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权日	取得方式
1	发行人	潜水泵（8101）	ZL201630252153.5	2016.6.17	2016.11.30	自主申请
2	发行人	潜水泵（8141）	ZL201630252098.X	2016.6.17	2016.11.30	自主申请
3	发行人	潜水泵（8171）	ZL201630252174.7	2016.6.17	2016.11.30	自主申请
4	发行人	潜水泵（8161）	ZL201630252036.9	2016.6.17	2016.11.30	自主申请
5	发行人	潜水泵（8201）	ZL201630252112.6	2016.6.17	2016.11.30	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权日	取得方式
6	发行人	潜水泵（8210）	ZL201630252110.7	2016.6.17	2016.11.30	自主申请
7	发行人	花园泵（43）	ZL201630258297.1	2016.6.20	2016.11.30	自主申请
8	发行人	潜水泵（8291）	ZL201630252099.4	2016.6.17	2016.11.30	自主申请
9	发行人	潜水泵（JH-1041）	ZL201630335666.2	2016.7.21	2016.11.23	自主申请
10	发行人	潜水泵用进水罩（111）	ZL201630252122.X	2016.6.17	2016.11.16	自主申请
11	发行人	潜水泵用进水罩（104）	ZL201630252043.9	2016.6.17	2016.11.16	自主申请
12	发行人	潜水泵用进水罩（102）	ZL201630252330.X	2016.6.17	2016.11.16	自主申请
13	发行人	潜水泵（JH-1009）	ZL201630335864.9	2016.7.21	2016.11.9	自主申请
14	发行人	潜水泵（JH-1032）	ZL201630335881.2	2016.7.21	2016.11.9	自主申请
15	发行人	潜水泵（JH-1004）	ZL201630335662.4	2016.7.21	2016.11.9	自主申请
16	发行人	潜水泵（JH-1006）	ZL201630335670.9	2016.7.21	2016.11.9	自主申请
17	发行人	潜水泵（JH-1021）	ZL201630335664.3	2016.7.21	2016.11.2	自主申请
18	发行人	潜水泵用进水罩（121）	ZL201630252224.1	2016.6.17	2016.11.9	自主申请
19	发行人	潜水泵用进水罩（101）	ZL201630252164.3	2016.6.17	2016.11.2	自主申请
20	发行人	潜水泵用进水罩（109）	ZL201630252094.1	2016.6.17	2016.11.2	自主申请
21	发行人	潜水泵用进水罩（106）	ZL201630252020.8	2016.6.17	2016.11.2	自主申请
22	发行人	潜水泵（JH-1201）	ZL201630335863.4	2016.7.21	2016.10.12	自主申请
23	发行人	潜水泵（JH-1300）	ZL201630335668.1	2016.7.21	2016.10.12	自主申请
24	发行人	潜水泵（JH-1101）	ZL201630335862.X	2016.7.21	2016.10.12	自主申请
25	发行人	水泵（Q13HP95M）	ZL201630302763.1	2016.7.5	2016.10.12	自主申请
26	发行人	潜水泵（142）	ZL201630223617.X	2016.6.6	2016.9.28	自主申请
27	发行人	潜水泵（8108）	ZL201630252049.6	2016.6.17	2016.9.14	自主申请
28	发行人	潜水泵（8121）	ZL201630252120.0	2016.6.17	2016.9.14	自主申请
29	发行人	潜水泵（8271）	ZL201630252092.2	2016.6.17	2016.9.7	自主申请
30	发行人	潜水泵（8234）	ZL201630252403.5	2016.6.17	2016.9.7	自主申请
31	发行人	潜水泵（8111）	ZL201630252144.6	2016.6.17	2016.9.7	自主申请
32	发行人	潜水泵（8151）	ZL201630252117.9	2016.6.17	2016.9.7	自主申请
33	发行人	潜水泵（8248）	ZL201630252145.0	2016.6.17	2016.9.7	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权日	取得方式
34	发行人	潜水泵（8219）	ZL201630252176.6	2016.6.17	2016.9.7	自主申请
35	发行人	潜水泵（8272）	ZL201630252040.5	2016.6.17	2016.9.7	自主申请
36	发行人	潜水泵（8104）	ZL201630252207.8	2016.6.17	2016.9.7	自主申请
37	发行人	潜水泵（8232）	ZL201630252033.5	2016.6.17	2016.9.7	自主申请
38	发行人	潜水泵（8246）	ZL201630252371.9	2016.6.17	2016.9.7	自主申请
39	发行人	潜水泵（8240）	ZL201630252027.X	2016.6.17	2016.9.7	自主申请
40	发行人	潜水泵（8200）	ZL201630252066.X	2016.6.17	2016.9.7	自主申请
41	发行人	潜水泵（8235）	ZL201630252214.8	2016.6.17	2016.8.31	自主申请
42	发行人	潜水泵（8230）	ZL201630252259.5	2016.6.17	2016.8.31	自主申请
43	发行人	潜水泵（137）	ZL201530164462.2	2015.5.27	2015.9.16	自主申请
44	发行人	潜水泵（105）	ZL201530164362.X	2015.5.27	2015.9.16	自主申请
45	发行人	塑料污水潜水泵 （QXXXB129）	ZL201530152997.8	2015.5.20	2015.8.26	自主申请
46	发行人	塑料清水潜水泵 （QXXX25）	ZL201530152996.3	2015.5.20	2015.8.26	自主申请
47	发行人	塑料清水潜水泵 （QXXX129）	ZL201530152950.1	2015.5.20	2015.8.26	自主申请
48	发行人	塑料潜水泵	ZL201530152678.7	2015.5.20	2015.8.26	自主申请
49	发行人	不锈钢污水潜水泵 （138）	ZL201530144008.0	2015.5.15	2015.8.19	自主申请
50	发行人	不锈钢清水潜水泵 （138）	ZL201530143922.3	2015.5.15	2015.8.19	自主申请
51	发行人	塑料清水潜水泵 （24-2）	ZL201530144153.9	2015.5.15	2015.8.19	自主申请
52	发行人	多级潜水泵（127）	ZL201530111651.3	2015.4.23	2015.8.26	自主申请
53	发行人	潜水泵（Q550B92M）	ZL201530111819.0	2015.4.23	2015.7.22	自主申请
54	发行人	潜水泵 （QXXXB93AM）	ZL201530111844.9	2015.4.23	2015.7.22	自主申请
55	发行人	花园泵（JGPXXX39）	ZL201530030620.5	2015.2.2	2015.5.20	自主申请
56	发行人	花园泵（001）	ZL201530303134.6	2015.08.13	2015.11.11	自主申请
57	发行人	花园泵（002）	ZL201530303373.1	2015.08.13	2016.1.20	自主申请
58	发行人	潜水泵（001）	ZL201530303389.2	2015.08.13	2016.1.20	自主申请
59	发行人	潜水泵（002）	ZL201530303435.9	2015.08.13	2015.11.25	自主申请
60	发行人	潜水泵 （Q400B126(HOMA)）	ZL201530303497.X	2015.08.13	2015.12.2	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权日	取得方式
61	发行人	绕线盘（HYCR15）	ZL201530303359.1	2015.08.13	2015.12.9	自主申请
62	发行人	绕线盘（HYCR30）	ZL201530303181.0	2015.08.13	2015.11.11	自主申请
63	发行人	清水泵（QXXX124）	ZL201430324408.5	2014.9.3	2015.4.22	自主申请
64	发行人	污水泵（QXXXB124）	ZL201430324217.9	2014.9.3	2015.4.8	自主申请
65	发行人	清水泵（QXXX123）	ZL201430343519.0	2014.9.17	2015.3.4	自主申请
66	发行人	污水泵（QXXXB123）	ZL201430343524.1	2014.9.17	2015.2.25	自主申请
67	发行人	水泵(49-B88)	ZL201430229245.2	2014.7.9	2015.1.7	自主申请
68	发行人	水泵(45-850W)	ZL201430229537.6	2014.7.9	2014.12.17	自主申请
69	发行人	水泵(46-1000W)	ZL201430229552.0	2014.7.9	2014.12.17	自主申请
70	发行人	水泵(47-B26)	ZL201430229551.6	2014.7.9	2014.12.17	自主申请
71	发行人	水泵(48-B44)	ZL201430229465.5	2014.7.9	2014.12.17	自主申请
72	发行人	水泵(50-894)	ZL201430229382.6	2014.7.9	2014.11.19	自主申请
73	发行人	水泵(42-400W)	ZL201430227777.2	2014.7.8	2015.1.14	自主申请
74	发行人	水泵(43-600W)	ZL201430227916.1	2014.7.8	2014.12.17	自主申请
75	发行人	水泵(44-800W)	ZL201430227929.9	2014.7.8	2014.12.17	自主申请
76	发行人	水泵(38-44)	ZL201430227986.7	2014.7.8	2014.12.17	自主申请
77	发行人	水泵(40-88)	ZL201430227903.4	2014.7.8	2014.11.19	自主申请
78	发行人	水泵(41-109)	ZL201430227862.9	2014.7.8	2014.11.19	自主申请
79	发行人	水泵(51-WS)	ZL201430239846.1	2014.7.16	2015.1.14	自主申请
80	发行人	水泵(52-YSB)	ZL201430239885.1	2014.7.16	2014.12.31	自主申请
81	发行人	水泵(53-QXXX65)	ZL201430239886.6	2014.7.16	2014.12.24	自主申请
82	发行人	水泵 (JGP13008INOX-5P)	ZL201430237971.9	2014.7.15	2014.12.31	自主申请
83	发行人	水泵(jgp100029inox)	ZL201430237994.X	2014.7.15	2014.12.31	自主申请
84	发行人	水泵 (JGPXXX45_08)	ZL201430237966.8	2014.7.15	2014.12.31	自主申请
85	发行人	水泵（CLP6003）	ZL201430235629.5	2014.7.14	2014.12.31	自主申请
86	发行人	水泵 (JGP80024CINOX)	ZL201430235444.4	2014.7.14	2014.12.31	自主申请
87	发行人	水泵（JPG8006）	ZL201430235625.7	2014.7.14	2014.12.31	自主申请
88	发行人	水泵（JPG8008）	ZL201430235626.1	2014.7.14	2014.12.31	自主申请
89	发行人	水泵（CLP6002）	ZL201430235627.6	2014.7.14	2014.12.24	自主申请
90	发行人	水泵（JPG8007）	ZL201430235651.X	2014.7.14	2014.12.24	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权日	取得方式
91	发行人	花园泵（QXXX65）	ZL201430233803.2	2014.7.11	2014.12.10	自主申请
92	发行人	水泵（24-JGJP8006）	ZL201430232058.X	2014.7.10	2015.2.4	自主申请
93	发行人	水泵（26-JGP8004）	ZL201430231770.8	2014.7.10	2015.1.7	自主申请
94	发行人	水泵（27-JGP8005）	ZL201430231939.X	2014.7.10	2015.1.7	自主申请
95	发行人	水泵（23-CLP6001）	ZL201430231795.8	2014.7.10	2014.12.31	自主申请
96	发行人	水泵 （25-JGP8001WINOX）	ZL201430231940.2	2014.7.10	2014.12.31	自主申请
97	发行人	水泵 （28-JGP10007INOX）	ZL201430231725.2	2014.7.10	2014.12.31	自主申请
98	发行人	花园泵 （JGPXXX37INOX）	ZL201430146175.4	2014.5.23	2014.9.10	自主申请
99	发行人	花园泵（JGPXXX37）	ZL201430146174.X	2014.5.23	2014.9.3	自主申请
100	发行人	花园泵（JGPXXX35）	ZL201430146179.2	2014.5.23	2014.8.20	自主申请
101	发行人	花园泵 （JGPXXX35INOX）	ZL201430146178.8	2014.5.23	2014.8.20	自主申请
102	发行人	花园泵 （JGPXXX36INOX）	ZL201430146177.3	2014.5.23	2014.8.20	自主申请
103	发行人	花园泵（JGPXXX36）	ZL201430146176.9	2014.5.23	2014.8.6	自主申请
104	发行人	花园泵 （JGPXXX39-6）	ZL201430146171.6	2014.5.23	2014.8.6	自主申请
105	发行人	花园泵 （JGPXXXHT25-6）	ZL201430146173.5	2014.5.23	2014.8.6	自主申请
106	发行人	花园泵（OBI 带罐）	ZL201330372616.8	2013.8.5	2014.2.12	自主申请
107	发行人	花园泵（OBI 单机）	ZL201330372615.3	2013.8.5	2014.2.12	自主申请
108	发行人	多功能过滤杯	ZL201330372753.1	2013.8.5	2013.12.18	自主申请
109	发行人	拉杆泵	ZL201330372603.0	2013.8.5	2013.12.18	自主申请
110	发行人	污水潜水泵 （QXXX118A）	ZL201330353213.9	2013.7.26	2013.12.11	自主申请
111	发行人	清水潜水泵 （QXXX118A）	ZL201330353226.6	2013.7.26	2013.12.4	自主申请
112	发行人	清水潜水泵 （QXXX118B）	ZL201330353214.3	2013.7.26	2013.12.4	自主申请
113	发行人	污水潜水泵 （QXXX118B）	ZL201330353212.4	2013.7.26	2013.12.4	自主申请
114	发行人	带出水弯管组件的园林潜水泵	ZL201330201388.8	2013.5.23	2013.12.25	自主申请
115	发行人	花园泵（34）	ZL201330201351.5	2013.5.23	2013.9.25	自主申请

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	授权日	取得方式
116	发行人	清水潜水泵	ZL201330201348.3	2013.5.23	2013.9.25	自主申请
117	发行人	花园泵	ZL201130370149.6	2011.10.19	2012.7.18	自主申请
118	发行人	花园泵	ZL201130370094.9	2011.10.19	2012.7.18	自主申请
119	发行人	喷泉泵	ZL201130370075.6	2011.10.19	2012.7.18	自主申请
120	发行人	潜水泵	ZL201130370056.3	2011.10.19	2012.7.18	自主申请
121	发行人	花园泵	ZL201130370146.2	2011.10.19	2012.7.4	自主申请
122	发行人	潜水泵	ZL201130370272.8	2011.10.19	2012.7.4	自主申请
123	发行人	花园泵	ZL201030274427.3	2010.8.17	2010.12.29	受让取得
124	发行人	潜水泵	ZL201030266620.2	2010.8.10	2011.1.12	受让取得
125	发行人	多级潜水泵	ZL201030266555.3	2010.8.10	2011.1.12	受让取得
126	发行人	射流泵	ZL201030121101.7	2010.3.16	2010.9.1	受让取得
127	发行人	电动绞盘	ZL200930136849.1	2009.4.22	2010.1.13	受让取得
128	发行人	花园泵	ZL200930323203.4	2009.11.6	2010.8.11	受让取得
129	发行人	水泵	ZL200930323205.3	2009.11.6	2010.8.11	受让取得
130	发行人	潜水泵	ZL200830176956.2	2008.8.27	2009.9.9	受让取得
131	发行人	池底清洁器主机	ZL200830176488.9	2008.8.22	2009.8.19	受让取得
132	发行人	水泵（2008-4）	ZL200830095379.4	2008.4.8	2009.6.24	受让取得
133	发行人	水泵（2008-2）	ZL200830095377.5	2008.4.8	2009.5.27	受让取得
134	发行人	水泵（2008-3）	ZL200830095378.X	2008.4.8	2009.5.27	受让取得
135	发行人	水泵（2008-5）	ZL200830095380.7	2008.4.8	2009.5.27	受让取得
136	发行人	水泵（2008-6）	ZL200830095381.1	2008.4.8	2009.5.27	受让取得
137	发行人	水泵（2008-1）	ZL200830095376.0	2008.4.8	2009.4.29	受让取得
138	发行人	池底清洁器	ZL200830094111.9	2008.3.28	2009.8.19	受让取得
139	发行人	水泵	ZL200830091428.7	2008.3.11	2009.5.6	受让取得

（4）境外实用新型

序号	专利权人	国家/地区	专利名称	专利号	申请日	注册日	取得方式
1	发行人	德国	带出水弯管组件的园林潜水泵	212013000182	2013.7.22	2015.4.23	自主申请
2	发行人	德国	低吸水泵	202014103412.9	2014.7.24	2014.8.5	自主申请

（5）境外外观设计

序号	专利权人	国家/地区	专利名称	专利号	申请日	注册日	取得方式
1	发行人	欧盟	泵	002480145-0001	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
2	发行人	欧盟	泵	002480145-0002	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
3	发行人	欧盟	泵	002480145-0003	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
4	发行人	欧盟	泵	002480145-0004	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
5	发行人	欧盟	泵	002480145-0005	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
6	发行人	欧盟	泵	002480145-0006	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
7	发行人	欧盟	泵	002480145-0007	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
8	发行人	欧盟	泵	002480145-0008	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
9	发行人	欧盟	泵	002480145-0009	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
10	发行人	欧盟	泵	002480145-0010	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
11	发行人	欧盟	泵	002480145-0011	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
12	发行人	欧盟	泵	002480145-0012	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
13	发行人	欧盟	泵	002480145-0013	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
14	发行人	欧盟	泵	002480145-0014	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
15	发行人	欧盟	泵	002480145-0015	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
16	发行人	欧盟	泵	002480145-0016	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
17	发行人	欧盟	泵	002480145-0017	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
18	发行人	欧盟	泵	002480145-0018	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
19	发行人	欧盟	泵	002480145-0019	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
20	发行人	欧盟	泵	002480145-0020	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
21	发行人	欧盟	泵	002480145-0021	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
22	发行人	欧盟	泵	002480145-0022	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
23	发行人	欧盟	泵	002480145-0023	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
24	发行人	欧盟	泵	002480145-0024	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
25	发行人	欧盟	泵	002480145-0025	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
26	发行人	欧盟	泵	002480145-0026	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
27	发行人	欧盟	泵	002480145-0027	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
28	发行人	欧盟	泵	002480145-0028	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
29	发行人	欧盟	泵	002480145-0029	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
30	发行人	欧盟	泵	002480145-0030	2014.6.11	2014.6.11	自主申请

序号	专利权人	国家/地区	专利名称	专利号	申请日	注册日	取得方式
31	发行人	欧盟	泵	002480145-0031	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
32	发行人	欧盟	泵	002480145-0032	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
33	发行人	欧盟	泵	002480145-0033	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
34	发行人	欧盟	泵	002480145-0034	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
35	发行人	欧盟	泵	002480145-0035	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
36	发行人	欧盟	泵	002480145-0036	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
37	发行人	欧盟	泵	002480145-0037	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
38	发行人	欧盟	泵	002480145-0038	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
39	发行人	欧盟	泵	002480145-0039	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
40	发行人	欧盟	泵	002480145-0040	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
41	发行人	欧盟	泵	002480145-0041	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
42	发行人	欧盟	泵	002480145-0042	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
43	发行人	欧盟	泵	002480145-0043	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
44	发行人	欧盟	泵	002480145-0044	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
45	发行人	欧盟	泵	002480145-0045	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
46	发行人	欧盟	泵	002480145-0046	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
47	发行人	欧盟	泵	002480145-0047	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
48	发行人	欧盟	泵	002480145-0048	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
49	发行人	欧盟	泵	002480145-0049	2014.6.11	2014.6.11	自主申请
50	发行人	欧盟	泵	002480145-0050	2014.6.11	2014.6.11	自主申请

3、发行人拥有的土地使用权

截至 2016 年 12 月 31 日，公司拥有的土地使用权情况如下表所示：

序号	使用权人	土地使用权证号	土地坐落	规划用途	使用权面积（m²）	终止日期	取得方式	是否抵押
1	发行人	甬鄞国用（2012）第 17-05008 号	宁波市鄞州区集士港镇万众村	工业	25,383.10	2053.9.15	出让	是 ^{注1}
2	发行人	甬鄞国用（2012）第 17-05004 号	宁波市鄞州区集士港镇万众村	工业	6,954.90	2057.2.6	出让	是 ^{注2}
3	发行人	甬鄞国用（2015）第 17-01750 号	宁波市鄞州区集士港镇万众村	工业	21,648.00	2062.11.15	出让	否
4	发行人	甬鄞国用（2012）第 17-05057 号	宁波市鄞州区集士港镇丰成村	工业	4,676.50	2044.8.1	转让	否

序号	使用 权人	土地使用权证号	土地坐落	规划 用途	使用权面 积（m²）	终止日期	取得 方式	是否 抵押
5	发行人	甬鄞国用（2012）第 99-11986 号	宁波市鄞州区首南街道鄞县 大道东段 1299 号 1203 室	商服	62.90	2044.8.1	转让	否
6	发行人	甬鄞国用（2012）第 99-11987 号	宁波市鄞州区首南街道鄞县 大道东段 1299 号 1204 室	商服	63.33	2044.8.1	转让	否
7	发行人	甬鄞国用（2011）第 99-29831 号	宁波市鄞州区首南街道人才 公寓 2 幢 3011 室	住宅 （城镇）	33.72	2077.12.16	转让	否
8	发行人	甬鄞国用（2011）第 99-29819 号	宁波市鄞州区首南街道人才 公寓 1 幢 1534 室	住宅 （城镇）	23.84	2077.12.16	转让	否
9	发行人	甬鄞国用（2011）第 99-29818 号	宁波市鄞州区首南街道人才 公寓 2 幢 1710 室	住宅 （城镇）	34.29	2077.12.16	转让	否
10	发行人	甬鄞国用（2012）第 99-10495 号	宁波市鄞州区首南街道人才 公寓地下二层 294 号车位	车位	13.49	2077.12.16	转让	否
11	发行人	甬鄞国用（2012）第 99-10496 号	宁波市鄞州区首南街道人才 公寓地下二层 198 号车位	车位	13.46	2077.12.16	转让	否
12	发行人	甬鄞国用（2012）第 96-01161 号	宁波市鄞州区集士港镇水木 清华小区 16 幢 38 号 701 室	住宅 （城镇）	76.64	2079.10.9	转让	否
13	发行人	甬鄞国用（2012）第 96-01162 号	宁波市鄞州区集士港镇水木 清华小区 18 幢 41 号 304 室	住宅 （城镇）	72.82	2079.10.9	转让	否
14	发行人	甬鄞国用（2012）第 96-01159 号	宁波市鄞州区集士港镇水木 清华小区 18 幢 40 号 501 室	住宅 （城镇）	73.97	2079.10.9	转让	否
15	发行人	甬鄞国用（2012）第 96-01160 号	宁波市鄞州区集士港镇水木 清华小区 18 幢 42 号 505 室	住宅 （城镇）	72.22	2079.10.9	转让	否
16	发行人	甬鄞国用（2012）第 96-01163 号	宁波市鄞州区集士港镇水木 清华小区 18 幢 42 号 1105 室	住宅 （城镇）	72.22	2079.10.9	转让	否
17	发行人	甬鄞国用（2012）第 96-01912 号	宁波市鄞州区集士港镇水木 清华小区 A 区地上一层 20 号 车位	车位	13.80	2079.10.9	转让	否
18	发行人	甬鄞国用（2012）第 96-01908 号	宁波市鄞州区集士港镇水木 清华小区 A 区地上一层 21 号 车位	车位	13.80	2079.10.9	转让	否
19	发行人	甬鄞国用（2012）第 96-01909 号	宁波市鄞州区集士港镇水木 清华小区 A 区地上一层 22 号 车位	车位	13.86	2079.10.9	转让	否
20	发行人	甬鄞国用（2012）第 96-01910 号	宁波市鄞州区集士港镇水木 清华小区 A 区地上一层 23 号 车位	车位	13.74	2079.10.9	转让	否
21	发行人	甬鄞国用（2012）第 96-01911 号	宁波市鄞州区集士港镇水木 清华小区 A 区地下一层 25 号 车位	车位	13.80	2079.10.9	转让	否
22	君禾 线缆	芜国用（2009）第 0111139 号	芜湖工业园东区 （芜湖县湾沚镇）	工业	27,678.90	2058.3.10	出让	否

序号	使用人	土地使用权证号	土地坐落	规划用途	使用权面积（m²）	终止日期	取得方式	是否抵押
23	君禾线缆	芜国用（2012）第000033号	安徽新芜经济开发区（芜湖县湾沚镇）	工业	3,403.60	2061.12.25	出让	否

注 1：2016 年 5 月 13 日，发行人与宁波银行股份有限公司江东支行签订《最高额抵押合同》（编号：03001DY20168083），以甬房权证鄞州区字第 201140837 号、甬房权证鄞州区字第 201140838 号、甬鄞国用（2012）第 17-05008 号自有房屋及土地使用权为子公司宁波君禾电机有限公司自 2016 年 5 月 13 日至 2020 年 5 月 13 日期间（后于 2016 年 6 月 16 日变更为 2016 年 6 月 16 日至 2021 年 6 月 16 日）向抵押权人取得的最高债权限额 3,500 万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

2016 年 7 月 8 日，发行人与宁波银行股份有限公司江东支行签订《最高额抵押合同》（编号：03001DY20168097），以甬房权证鄞州区字第 201140837 号、甬房权证鄞州区字第 201140838 号、甬鄞国用（2012）第 17-05008 号自有房屋及土地使用权为子公司宁波君禾塑业有限公司自 2016 年 7 月 8 日至 2021 年 7 月 8 日期间向抵押权人取得的最高债权限额 1,012 万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

2016 年 9 月 7 日，发行人与宁波银行股份有限公司集仕港支行签订《最高额抵押合同》（编号：03006DY20168067），以甬房权证鄞州区字第 201140837 号、甬房权证鄞州区字第 201140838 号、甬鄞国用（2012）第 17-05008 号自有房屋及土地使用权为本公司自 2016 年 9 月 6 日至 2019 年 9 月 6 日期间向抵押权人取得的最高债权限额 2,200 万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

注 2：2016 年 5 月 13 日，发行人与宁波银行股份有限公司江东支行签订《最高额抵押合同》（编号：03001DY20168084），以甬房权证鄞州区字第 201140839 号、甬鄞国用（2012）第 17-05004 号自有房屋及土地使用权为子公司宁波君禾塑业有限公司自 2016 年 5 月 13 日至 2020 年 5 月 13 日期间（后于 2016 年 6 月 16 日变更为 2016 年 6 月 16 日至 2021 年 6 月 16 日）向抵押权人取得的最高债权限额 1,488 万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

2016 年 9 月 7 日，发行人与宁波银行股份有限公司集仕港支行签订《最高额抵押合同》（编号：03006DY20168066），以甬房权证鄞州区字第 201140839 号、甬鄞国用（2012）第 17-05004 号自有房屋及土地使用权为本公司自 2016 年 9 月 6 日至 2019 年 9 月 6 日期间向抵押权人取得的最高债权限额 800 万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

六、 发行人拥有的特许经营权的情况

公司目前无特许经营权。

七、 发行人技术研发情况及技术创新机制

（一） 公司的核心技术

目前国内家用水泵行业竞争日趋激烈，技术发展趋势越来越与全球行业技术发展水平一致。针对国内家用水泵行业的现状，公司多年以来坚持技术领先的理念，在引进吸收先进工艺基础上，结合公司具体生产条件不断创新改进，在长期生产实践中不断积累沉淀，通过引进先进生产设备和自主研发设计了一系列新产品、核心技术及关键生产工艺，在国内同行业中处于领先地位。目前公司核心技术及关键生产工艺主要用于产品生产加工环节，具体如下：

项目	技术水平描述	技术来源/工艺形成方式	专利号
低吸水水泵	本发明提供一种可自动启动快速抽水、效果高、使用寿命长可用于水位较低的水池、地下室、厨房间或者其它场所进行抽水或排水的低吸水水泵。	自主研发	ZL201210533936.1 ZL201420383705.1
园林泵的多功能无水保护器	本发明提供一种与园林泵配合使用的配件，能对进入园林泵的水流进行监测，无水时对园林泵进行断电保护，同时还能防止泵停机后无水保护器内的水流逆流，为泵的再次启动创造良好条件。	自主研发	ZL201310067577.X
伸缩式手柄、紧凑型电机前盖结构	这类前盖的特点是在电机轴输出出口的内侧设有与前盖一体成形的轴承座，轴杨机输出出口的外侧设有与前盖一体的成形的密封圈座，这样结构紧凑，降低成本。	自主研发	ZL201420504622.3 ZL201320058099.1
园林工具用的绕线盘	本项目提供一种收线省力，且生产成本低电动园林工具用的绕线盘，作为泵产品的使用配件	自主研发	ZL201210314751.1
局部带金属骨架的工程塑料水泵壳体结构	本项目利用工程塑料，研制出一款内用金属做骨架外用塑料注塑成型的复合材料壳体的水泵，结构形式外层是塑料，内层是金属，兼有金属的强度和刚度，塑料的耐腐蚀性和色彩、图案等优点。壳体成型后直接装配使用，后期不需要机械加工等优点，制造工艺简单，生产效率高适合大批量生产。壳体强度好不会生锈，制造价格和材料成本低。	自主研发	ZL201220682885.4
折叠、伸缩式水泵底座结构	本项目所得到的伸缩式水泵底座，在清水中使用，利用外凸边沿造成的进水空隙吸水；在污水中使用，支撑脚伸出到底座下部，使得底座上升，增加进水空隙，具有结构设计合理，使用方便，节约使用成本，一机两用的特点。	自主研发	ZL201220284646.3 ZL200920197036.8
高性能电子感应控制清水泵	该项创新将单纯的浮球开关改为磁动式水位浮子开关结构，提高开关功能的稳定性，并能准确调整启停水位线。科学性的将底座与地面的间隙调整到最低，降低了清水收集泵	自主研发	ZL201320285795.6 ZL201320721606.5 ZL201320312988.6

项目	技术水平描述	技术来源/工艺形成方式	专利号
	的吸水高度和整机高度，使得低吸水的功能将留在地面上的水尽可能的吸干，只需简单的提起水泵手柄即可抬高进水口增大进水量，操作使用简单，泵也易于存放和收纳。		
水泵智能控制系统	运用这种智能控制系统，可以让泵在低水位，有水运行的状态下长时间安全的运作，避免了水泵无水还连续运转直至烧机的弊端，并且加入叶轮堵转的过载保护，电源电压过高或过低，将自动切断电源保护等各项功能，使泵的工作过程更节能、更安全、更高效，有效的延长了使用寿命，实现自动启停的功能，达到无人控制的目的。	自主研发	ZL200920117456.0
高低压分离密封结构	本技术运用高低压分离密封结构，结合高寿命的防沙结构和高寿命的机械密封技术，解决了泵轴密封寿命低，对工作介质要求高的难题，保证了泵的高寿命和高稳定性。	自主研发	ZL201320285872.8
便携式雨水泵结构	本款新型专用雨水泵解决了传统潜水泵的电源线与输水管相互容易缠绕，输水管管口高度不能调节和固定的技术弊端。创新后不但浇灌区域广，能适应各种高度的绿化带，并且具备了较好的电源线收纳功能，可避免在使用中出现泵的反作用力会使输水管和电源线发生缠绕的现象。实用性非常高，即美观又不影响整机功能。	自主研发	ZL201320312987.1 ZL201320285904.4 ZL201020141180.2
电机效能设计及制造技术	公司采用单相电容异步电机计算软件，解决了水泵电机的精确选型计算问题，达到了电机输出功率与水泵需用功率更精确匹配的目的。公司还开发出单相感应电机设计优化程序，在保证生产效率同时提高了电机部件一致性。	自主研发	
塑料模具设计及生产技术	公司的家用水泵以美观、轻便、经济、耐用占领市场，塑料零件占水泵整体零部件的 20% 左右（以成本计算）；塑料制品常见的缺陷是翘曲变形，通过模流分析软件 moldflow 可以在设计阶段预测出塑料件可能产生翘曲的原因，并在传统模具设计的基础上，充分应用数字化设计工具，优选成熟稳定的模具结构，有针对性的优化设计，从而提高注塑件生产的效率和质量，缩短模具设计周期，降低成本。	自主研发	
水泵自动流转装配技术	小型水泵装配过程中，装配及检测效率是关键环节，公司自主开发出水泵自动流转装配线。该流水线相比传统水泵装配设备，设有工装板顶托装置，能提高工装稳定性，并且不会影响其它工位工作，提升装配速度和质量；设有气密性测试装置，能够准确检测出气密性差的水泵；主密封自动压机代替传统的人工操作，提高装配主密封操作的质量和一致性等特点，能够降低劳动强度、提高生产效率，保证产品标准化程度和质量的稳定性。	自主研发	ZL201110214819.4 ZL201120272852.8 ZL201120273251.9 ZL201120273535.8 ZL201120273532.4 ZL201120273252.3

（二） 技术研究开发情况

1、机构设置

公司建有技术研发中心，除引进了一批具有世界先进水平的设计系统及检测设备外，还陆续引进高层次的科研人员充实研发中心力量。目前，公司研制开发新产品的能力较强，能及时根据市场需求情况推出新产品，具有较强的创新能力。技术研发中心设项目管理部、产品设计部、工模设计部和实验认证室，各部门职能如下：

序号	部门名称	职能说明
1	项目管理部	1、负责与营销中心人员一起做好客户沟通工作，做好产品导入及传达到项目组成员，按照客户需求与项目组成员协商制定开发计划，编制设计任务书； 2、负责跟进项目进展及各阶段质量跟踪，跨部门协调沟通； 3、负责组织各主要阶段会议跟进设计质量及进度； 4、负责对项目完成质量考核。
2	产品设计部	1、根据市场动向及产品发展趋势开发新产品满足公司业绩发展需求； 2、负责新产品开发、老产品改进的策划及实施； 3、配合市场业务需求作好市场开发； 4、负责协助分析处理生产车间提出产品设计问题。
3	工模设计部	1、负责新产品开发完成后的工艺、工装设计； 2、负责产品零部件检验卡片编制、检具设计制作； 3、负责新产品所需的塑料模、铝合金模开发跟踪落实。
4	实验认证室	1、负责公司所有产品的第三方认证，并对所取得的证书进行有效的管理； 2、负责公司新开发完成产品样机的寿命测试并每日出具相应的巡验记录，及时更新跑机场地中的样机工作状态数据； 3、负责送客户常规样品的检测并及时提供相关的测试报告； 4、负责对实验室使用的仪器、设备的正常维护和保养。

2、人员构成

公司拥有一批经验丰富的研发工程师和技术管理人才。这些人员常年从事家用水泵产品的设计和开发，积累了丰富的经验。截至 2016 年 12 月 31 日，公司拥有研发人员 71 人，约占公司职工总人数的 6.89%，研发人员由机械工程、机电工程、数控工程、信息工程技术等相关专业共同组成。

3、研发费用占营业收入比重

公司常年投入研发费用进行新产品、新技术的研发，以适应市场的快速变化，公司近三年研发投入占营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
研发投入	2,004.41	1,590.83	1,553.79
公司营业收入	49,297.43	43,547.87	43,215.52
占营业收入比重	4.07%	3.65%	3.60%

4、公司在技术研发和产品创新方面获得的奖项

时间	认证/荣誉	发证机关
2013 年 10 月	君禾家用水泵省级高新技术企业研究开发中心	浙江省科学技术厅
2014 年 3 月	宁波市科学技术奖三等奖《新型节能高效家用水泵的研发及其产业化》	宁波市人民政府
2014 年 10 月	国家火炬计划产业化示范项目《节能高效家用潜水泵》	科学技术部火炬高技术产业开发中心
2015 年 1 月	宁波市科学技术奖三等奖《新型高性能多功能潜水泵的研发及其产业化》	宁波市人民政府

5、在研项目情况

目前，公司主要在研产品及进展情况如下：

序号	项目名称	项目描述	项目进展
1	WFP-200 小型自吸输送泵	具备快速自吸功能，可实现 2mm 的最低吸水能力，可以抽吸粘度不高的油污及各种生活用水，是专为美国市场开发的一款家用水泵。 1、利用计算机辅助设计软件进行大扭力低噪音异步电机电磁线参数设计计算； 2、高寿命、高效率橡胶叶片泵设计计算，一体式的橡胶叶片具有高的耐磨性和优良的曲绕性能，同时 NBR 材质是一种能耐各种油类液体的橡胶，使泵的抗腐蚀性大大提高； 3、泵头复合材料设计研发，满足产品的轻量化设计，尽可能优先选用工程塑料，关键部位如有高速摩擦则选用具备耐磨性的合金材质，来满足产品的设计要求； 4、泵体内高效率流道设计，通过理论计算结合利用 CNC 快速制作的模型样实验验证反复推敲，寻找出最高效率的腔体流道。	小批试制阶段
2	QSB-136 系列新款潜水泵	整个系列包括塑料外壳低吸水泵、普通污水泵；不锈钢外壳的清水泵污水泵、多级高扬程潜水泵及深井泵系列，主要为 2016 年以后的销售季节开发的系列化新产品； 1、进行系列化风格的工业外形设计，确保产品线的一致性新颖性； 2、低水位启动性能的水力模型研发，根据市场调查当用户的厨房间或浴室的地面有小量积水时，很多常规泵的最低启动水位都要求在 100mm 以上根本没有办法满足使用要求，因此需要设计开发一套低水位（5mm 左右）启动的水力模型； 3、结构设计要求尽可能完善模块化布局，提高零部件的标准化率，可以减少采购、仓储、物流、配送等各环节的成本；	小批试制阶段

序号	项目名称	项目描述	项目进展
		4、高扬程泵的整体密封结构提升，静密封处增加双重结构强化，电机轴动密封处利用机械密封和油密封两类密封零件的优缺点进行有效互补设计。	
3	MSP-413T 系列一体式双密封深井泵	1、选用电机、叶轮一体式的布置结构，有效的解决了市场上即要求高质量产品又要较低产品成本的苛刻要求； 2、由于深井泵的工况条件为长时间高水压工作，电机旋转轴处的动密封一直为产品的薄弱环节，采用机械密封结构的方案，重点设计计算、实验认证内置机械密封结构的热平衡性能，确保内置机密封不会因为过热烧损； 3、产品的轻量化及精简设计，需要对电容进行内置设计并对电机的密封腔结构进行去油化调整，电机的电磁参数需要运用计算机软件重新设计，防止因电机缺少散热油后电机的温升变得过高。	小批试制阶段
4	充电式直流泵研发	此项目为发展更便携安全的家用水泵，其开发重点为： 1、高转速离心泵设计开发，因直流电机在选用过程中考虑成本因素，一般都会选择设计转速在 5000r/min 以上，所以原先采用的 2800-3400r/min 转速的离心泵水力模型数据就不能匹配，需要运用流体分析软件优化出适合高转速的离心式高效水力模型； 2、大功率无刷直流电机设计，传统电动工具大量采用的是有刷直流电机缺点是电机运行效率低、运转寿命低，但手持式电动工具的工作特点是短时、间歇式工作，通过行星齿轮高转速比的特性来降低足以达到满需求的低转速扭矩值，如果把直流电机的概念引用到水泵上来就大不同了，首先水泵的工作是连续运转，要求持续消耗功率，所以对电机的运行效率和寿命有很高的要求；其次是水泵叶轮要求输入的是较高的转速（2800r/min 以上），同时扭矩不允许很低这就要求电机的输出功率就很高，有刷直流电机的铁氧体磁体材料就不能选用，需选用更高效的钕铁硼磁体并需要配备高功率电子换向器实现直流电机的高铸命运转； 3、IPX4 防水结构设计研发，原先的陆地水泵虽然是 110V-240V 的电压源供电但所涉及的密封都是静态密封，结构都比较可靠，但改用直流充电式电池包供电以后 IPX4 的防护结构就变成一个难点，一方面要考虑电池包能反复拆装同时又要能达到 IPX4 的防护要求；最大难点是还要能满足电池包的散热要，保持其长时间连续可靠工作，所以需要创新结构解决这个矛盾点。	初样试制阶段
5	QSB-F 海水养殖水循环泵	1、耐海水不锈钢防腐蚀板料选用，需要满足的要求包括完全耐海水腐蚀可达 5 年以上，板材需要有足够的韧性满足高变型系数拉伸要求；需要克服在长时间海腐蚀环境下抗应力开裂倾向； 2、静密封、动密封特种耐海水橡胶材料选用，需要从耐海水橡胶的几类材料中优选适合做密封的材质，由于一台水泵密封件的工况比较复杂如有些地方需要能承受 100 度左右的高温并保持优良的密封性能，有些密封部位需要较高的回弹性能有足够的补偿能力，有些密封部位需要有非常高的曲绕性能及抗拉强度以满足高频次的交变应力工况；因此需要做大量的试验从多种橡胶材质中优选可适用的原材料，从而提升海水专用泵的寿命； 3、铝合金材质质量轻，可通过压铸工艺制造薄壁零件，从常规的硅铝合金中加入一定比率的镁元素可以提高铝合金的防腐性，但会增加零部件的气孔率，提升硅镁铝合金的抗疏松性也是必需要攻克的难点。	初样试制阶段
6	无线 wifi 远程控制智能化水泵	1、内设水流探头、电机转速感应头、探测水泵的水流、电机的运转情况，配合智能化集成线路板来控制水泵，使之高效运转； 2、外设水位水温探测仪，能在无水或结冰的情况下保护水泵不干烧； 3、内置有无线 wifi 芯片，连接到用户的手机上，远程监测和控制水泵的运行情况，在手机界面上全程设定和了解水泵抽水时间、抽水量、抽水扬程、水温、水位以及电机运转状态等信息，实现水泵智能化控制。	初样试制阶段
7	变频循环泵	1、开发高效闭式叶轮水力模型； 2、高效变频直流电机开发，需满足 110 度高温水介质条件下电机性能不下降，效率不降低等较苛刻的要求； 3、开发与直流电机配套的 9 种工况的变频控制线路板，以适应各种多变工况；	基础研究阶段

序号	项目名称	项目描述	项目进展
		4、总能效指标要达欧盟规定的 $EEI \leq 0.23$ 标准。	
8	污水切割泵	1、对泵体结构进行优化设计，采用不锈钢与铸铁组合的壳体材料布局； 2、大扭力电机设计，满足水力性能要求及满足生活污水切割刀具所需承受的冲击性扭力载荷； 3、能应对各种复杂工况的污水切割刀具结构设计及材料选用，首先是刃口的前角及后角设计要满足生活污水的切割需要，同时要有极高的耐磨性及材料需要有一定的韧性防止蹦刃，刀具的结构设计需要满足泵的通过性能。	基础研究阶段

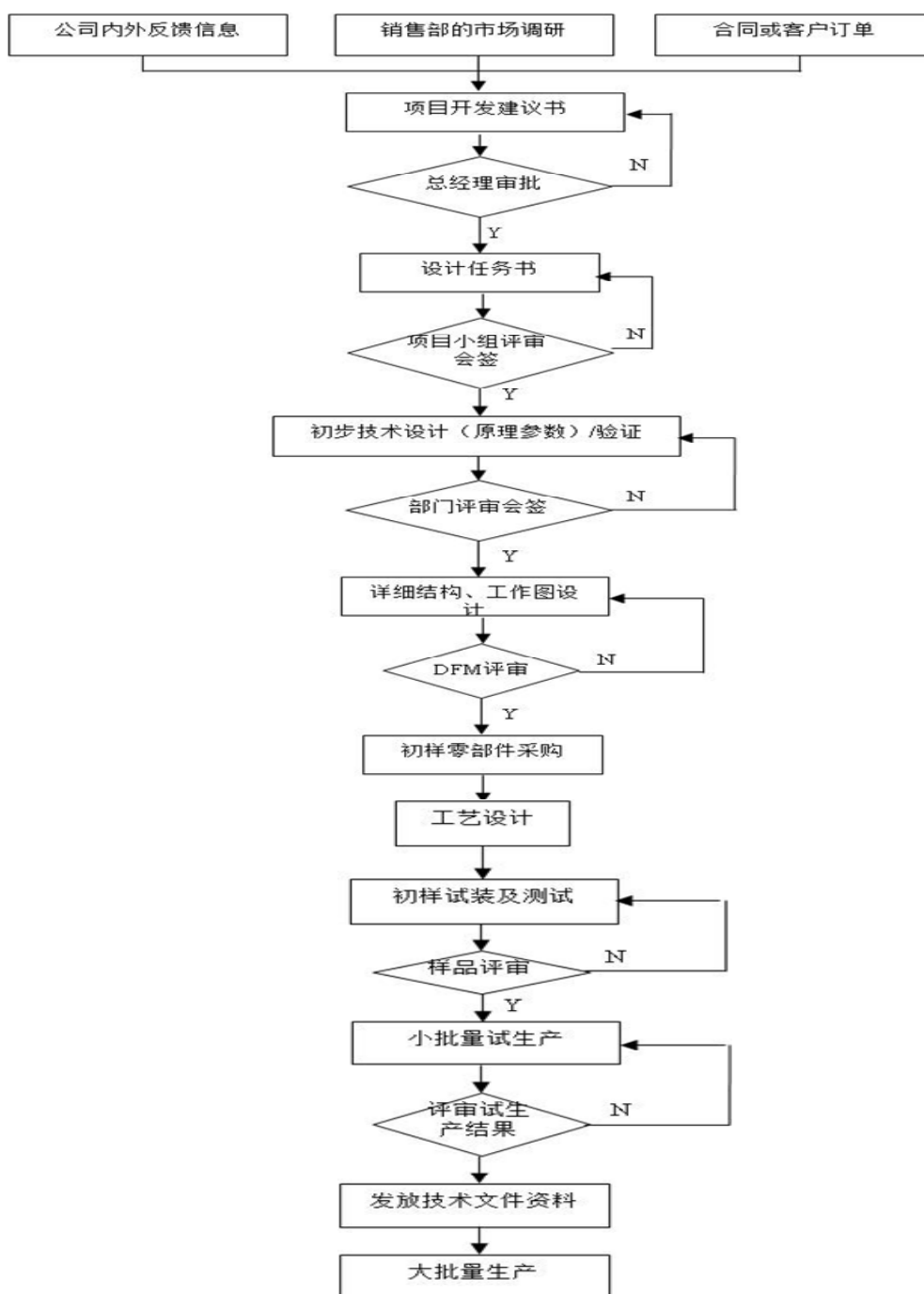
（三）技术创新机制

公司自成立以来，一直坚持技术创新的发展道路，多年来持续完善技术创新机制：

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创新方向，在产品研发过程中，形成了以技术专家为主导，市场销售、生产管理、产品设计等各专业人员共同参与的运行机制。

公司研发工作流程如下：



公司注重人才的培养，除公司技术研发中心定期和不定期举行内部讲座、研讨、交流外，还聘请外部水泵行业专家进行指导，尤其注重与国外客户共同进行项目研发的过程中加强对公司技术研发人员的锻炼和学习，提高公司技术研发人员的能力。同时，为适应公司发展需要，公司积极引进机械设计、材料加工、机电工程、计算机及流体机械等相关学科专业人才，不断提升公司研发实力。

2、激励机制

公司在研发活动中引入竞争机制和激励机制，鼓励研发人员开展技术攻关，发挥个人专业特长，在新产品开发、工艺改进、知识产权研发及产业化运作等方面，对业绩突出的研发人员进行奖励，充分调动研发人员的工作积极性。

通过上述多方面的工作，公司已经建立起较为成熟的技术创新机制。经过近年持续的技术创新、技术积累，公司具备较强的自主研发能力，技术水平在行业内处于领先地位。

八、 质量控制情况

（一） 质量控制标准

公司根据水泵行业通行标准和企业特点，建立了完整的生产质量管理体系，编制了质量管理手册。公司于2010年5月获得ISO9001：2008质量管理体系认证证书，2015年4月重新获得认证。公司2009年建立了通过莱茵TÜV集团认可制造商现场测试实验室，配备先进的检测设备，包括三坐标测量仪、光学投影仪、德国进口的橡胶物理性能快速检测仪、金属镀层分析仪、ROHS检测仪、程控交直流两用磁滞测功机、水泵全性能计算机测试系统、多路温度监测仪等。确保最终产品的品质标准、安全性、环保指标等符合客户要求。公司产品先后通过了欧洲CE认证、德国GS认证、美国UL认证、加拿大CSA认证、CB国际认证、澳大利亚AS/NZS4020认证，产品材料和工艺遵循ROHS 指令。

（二） 质量控制措施

公司质量控制措施主要包括如下四个方面：

1、来料控制：公司品质管理部设来料检验站，配备专门人员对采购原材料和配件是否符合公司设计尺寸、装配要求、原材料及零部件的特性或者客户要求等方面进行检验，按照 GB/T 2828.1 规定的程序和抽样比例进行抽样检验。检验合格后，办理入库手续；检验不合格的产品，做退货处理。

2、过程控制：生产过程中，每日品质管理部组织专人对首件产品进行检验，首件合格后当日才可进行批量生产，品质管理部对整个生产过程再进行巡检，对生产过程中发生的质量问题及时予以解决。


3、成品检验：品质管理部对装配完成的成品进行包括密封性测试、耐高电压测试、接地电阻测试以及性能测试在内的检验和测试，按照 GB/T 2828.1 规定的程序和抽样比例进行抽样检验，达到设定的合格率才能入库。

4、实验室：公司设有经德国莱茵 TÜV 集团认可的“制造商现场测试实验室”。

5、公司主要检测设备：公司重视产品质量，配备有先进的检测设备，分别分布在品质管理部、车间和研发部，主要设备包括智能流量转速测量仪、智能压力测量仪、ROHS 测试仪、电机性能综合测试柜、多路温升测试仪、测功机、绝缘电阻测试仪、高低温试验箱、疏变仪、智能综合测试仪等。

（三） 出现的质量纠纷

公司通过 ISO9001：2008 质量管理体系标准认证和 ISO14001：2004 环境管理体系认证，报告期内不存在重大产品质量纠纷。

2014 年 7 月 16 日，公司经浙江省标准化协会确认，公司标准化工作良好达到 A 级，有效期至 2017 年 7 月 15 日。2015 年 6 月，公司“ JUNHE”商标被国家工商行政管理总局商标评审委员会认定为“中国驰名商标”。

公司及子公司报告期内严格执行国家有关质量法律法规，产品符合国家有关产品质量标准和技术监督要求，不存在因违反产品质量和技术监督方面的法律法规而被处罚的情况。

九、 发行人境外资产情况

公司于 2016 年 4 月 22 日在香港设立君禾香港，君禾香港主要通过美国亚马逊网上平台（<http://www.amazon.com>）开展水泵产品网上销售业务。

君禾香港基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股子公司、参股公司情况”之“（六）君禾泵业香港有限公司”。

第七节 同业竞争与关联交易

一、 独立运行情况

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构、业务方面完全分开、独立运行，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一） 资产完整情况

本公司的资产独立完整、权属清晰。公司设立时各发起人投入的资产已足额到位。本公司具有独立完整的原料采购、生产及辅助生产、产品销售系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、房产、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，不存在法律纠纷或潜在纠纷。本公司对所有资产拥有完全的控制和支配权。

（二） 人员独立情况

本公司的人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司独立管理员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障。股东推荐的董事人选均通过《公司章程》规定的程序当选；总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均由董事会聘任，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三） 财务独立情况

本公司独立核算、自负盈亏，设立了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司设立后，在银行开设了独立账户，独立支配自有资金和资产，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况，不存

在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业任意干预公司财务、会计活动的情况。本公司作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务。

（四） 机构独立情况

公司拥有机构设置自主权，依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了独立完整的法人治理结构，健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开且独立运作，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

（五） 业务独立情况

本公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的研发、采购、生产和销售系统，不存在依赖或委托股东及其他关联方进行产品销售和原材料采购的情况，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不从事与公司相同或相近的业务。

经核查，保荐机构认为，发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

二、 同业竞争

（一） 发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争

截至本招股说明书出具日，公司实际控制人为张阿华、陈惠菊、张君波，合计控制公司 92.75%的股权。除本公司及其控股子公司外，目前，本公司实际控制人控制的其他企业有君禾控股、君联投资、君正投资。

张阿华、陈惠菊、张君波持有君禾控股 100%股权，君禾控股经营范围为实业投资、投资管理，目前持有君禾泵业 71.47%的股权。张阿华、张君波和君正投资持有君联投资 100%股权，君联投资经营范围为投资管理、投资信息咨询服

务、企业管理咨询服务，目前持有君禾泵业 13.24%的股权。张阿华、陈惠菊、张君波持有君正投资 100%股权，君正投资经营范围为投资管理、企业管理咨询服务，投资信息咨询服务，自有房屋租赁，目前主要业务为自有房屋租赁，持有君联投资 32.14%股权。上述公司与本公司均不构成同业竞争。

因此，本公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争。

（二）发行人与实际控制人近亲属投资的企业不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，本公司与实际控制人近亲属控制或有重大影响的企业基本情况如下：

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

	有限公司	施、自行车（限政府指定车型）租赁；果蔬种植，代耕代种；水产品养殖；垂钓、会务服务；初级农产品的批发、零售；茶室；餐饮服务。			接持有其 100% 股权并任执行董事兼总经理，陈惠菊任监事
7	宁波山水壹号酒店管理有限公司	大型餐馆（按许可证核定的经营范围及有效期内经营）。会务服务，酒店管理。	宁波	宾馆 餐饮	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠间接持有其 100% 股权，陈惠菊之弟陈定宝任执行董事兼总经理
8	宁波奇亚园林工具有限公司	电锄头、松土机、梳草机、割草机、吸叶机、播种机、打草机、垃圾车、开沟机、修边机、扫草机、修剪机、家用电器产品、农林机械产品、五金冲压件、模具、塑胶制品的研发、制造、加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	宁波	犁地机、割草机制造、销售	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠间接持有其 100% 股权并任董事长
9	奇亚（宁波）汽车零部件有限公司	车用空调控制器、智能电子、集成线路板、塑胶制品、冲压制品、机械设备、五金工具、模具、电子电器的研发、生产、销售；软件产品的开发、生产、销售；厂房、机器设备的租赁。	宁波	汽车空调壳体制造	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠间接持有其 100% 股权并任董事长
10	南昌奇峰汽车零部件有限公司	汽车零部件（发动机除外）、汽车模具、塑胶制品、五金件、冲压件的制造、加工。（国家有专项规定的除外）	南昌	汽车空调壳体制造	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠间接持有其 100% 股权
11	宁波市鄞州华宇工贸有限公司	塑料制品、模具的制造、加工；塑料制品的批发、零售；自营或代理货物和技术的进出口业务，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外	宁波	日用塑料制品制造	实际控制人张阿华之弟张孝华持有其 60% 股权并任执行董事兼总经理
12	宁波耀华塑业有限公司	塑料制品、工艺品、电器配件、机械五金件、模具、橡胶制品的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。	宁波	塑料垫片及橡胶件制造	实际控制人张阿华之弟张四华持有其 90% 股权并任执行董事兼总经理
13	宁波市鄞州华森日用品有限公司	塑料制品、日化清洁清香用品、电器配件、五金件、蜡烛、模具的制造、加工。	宁波	空气清新剂制造	实际控制人张阿华之弟媳郑三红持有其 90% 股权并任执行董事兼总经理
14	宁波市鄞州鼎香日用品工贸有限公司	日化清香清洁用品、塑料制品、电器配件、五金件、模具的制造、加工、批发、零售；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。	宁波	空气清新剂制造	实际控制人张阿华之弟媳郑三红持有其 100% 股权并任执行董事兼总经理
15	宁波市鄞州金笛电器厂（普通合伙）	电风扇、电子元件、电器配件、塑料制品的制造、加工。	宁波	电器元件制造	实际控制人张阿华之弟媳郑三红持有其 55% 合伙份额
16	宁波华源日	塑胶制品、电器配件、车辆配件、五金	宁波	塑胶	实际控制人张阿华之

	用工艺品有限公司	件、模具的制造、加工；塑胶原料、金属材料、电器、五金工具、纺织品、文具的批发、零售，自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。		制品制造	弟张建华持有其 60% 股权并任执行董事兼总经理，张建华之配偶郑三红持有其 40% 股权并任监事
17	宁波艾瑞斯贸易有限公司	家用电器、卫生洁具、橡胶制品、电子产品、电动工具、玩具、皮革制品、音响设备、小型取暖器、风扇的批发、零售、制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。	宁波	塑料垫片及橡胶件贸易	实际控制人张阿华之弟媳吴燕萍持有其 20% 股权并任监事，吴燕萍之子张磊持有其 80% 股权并任董事总经理
18	宁波东方针织机械厂	针织机械、塑料制品、橡胶制品的制造、加工（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）	宁波	电脑绣花横机制造	实际控制人张阿华之妹夫颜振芳个人独资企业
19	宁波市华达包装制品有限公司	许可经营项目：包装装潢、其他印刷品印刷（在许可证有效期内经营）；一般经营项目：包装纸箱、塑胶制品、五金制品、工艺品的制造、加工；纸张的批发、零售；自有房屋租赁。	宁波	包装纸箱制造	实际控制人张阿华表弟马明华持有其 66.67% 股权并任执行董事兼总经理
20	宁波市鄞州力上塑业有限公司	塑料制品、电子产品、工艺品、五金件的制造、加工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	宁波	塑料制品加工	实际控制人张阿华之侄张雄持有其 50% 股权并任执行董事兼总经理

上表所列企业均未从事与发行人相同或相似业务，与发行人不存在同业竞争，同时就未来避免同业竞争出具了承诺函。

（三） 避免同业竞争的承诺

2015 年 12 月，本公司控股股东君禾控股、实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波和持有公司 5% 以上股份的股东君联投资、君之众投资、实际控制人控制的其他企业君正投资以及公司全体董事、监事和高级管理人员出具《关于避免同业竞争的承诺函》承诺：

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

2、对于本承诺人直接和间接控股的其他企业，本承诺人将通过派出机构和

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

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

三、 关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》、《上市公司信息披露管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 40 号)和《上海证券交易所股票上市规则（2014 年修订）》等相关规定，本公司主要关联方及其关联关系如下：

（一）控股股东

关联方名称	关联关系
君禾控股	公司控股股东，直接持有公司 71.47%股份

君禾控股基本情况参见本招股说明书第五节之“八、（一）发行人控股股东基本情况”。

（二）实际控制人

关联方名称	关联关系
张阿华、陈惠菊、张君波	公司实际控制人，通过直接和间接持股方式合计控制公司 92.75%的股权

张阿华、陈惠菊、张君波基本情况参见本招股说明书第五节之“八、（三）发行人实际控制人的基本情况”。

（三）持有公司 5%以上股份的股东

关联方名称	关联关系
君联投资	直接持有公司 13.24%股份
陈惠菊	直接持有公司 6.35%股份
君之众投资	直接持有公司 5.25%股份

君联投资、君之众投资基本情况参见本招股说明书第五节之“八、（二）持有公司 5%以上股份的主要股东情况”。

陈惠菊基本情况参见本招股说明书第五节之“八、（三）发行人实际控制人的基本情况”。

（四）发行人控制的企业

关联方名称	关联关系
君禾电机	发行人全资子公司
君禾塑业	发行人全资子公司
君禾线缆	发行人全资子公司
蓝鳍电商	发行人全资子公司
君禾香港	发行人全资子公司
君义进出口	发行人全资子公司,已于 2015 年 10 月 9 日注销

君禾电机、君禾塑业、君禾线缆、蓝鳍电商、君禾香港、君义进出口的基本情况参见本招股说明书第五节之“七、发行人控股子公司、参股公司情况”。

（五）实际控制人控制的其他企业

关联方名称	关联关系
君禾控股	发行人控股股东，张阿华持有 40%股权，陈惠菊、张君波各持有 30%股权，张阿华任执行董事，陈惠菊任经理，李波任监事
君联投资	发行人股东，张阿华持有 44.42%股权，君正投资持有 32.14%股权，张君波持有 23.44%股权，张阿华任执行董事，陈惠菊

	任经理，李波任监事
君正投资	张阿华持有 56%股权，陈惠菊、张君波各持有 22%股权，张阿华任执行董事，李波任经理，陈惠菊任监事
蓝鳍电商	陈惠菊曾持有 50%股权，后由发行人于 2015 年 10 月收购其 100%股权成为发行人全资子公司

君禾控股基本情况参见本招股说明书第五节之“八、（一）发行人控股股东基本情况”；君联投资基本情况参见本招股说明书第五节之“八、（二）持有公司 5%以上股份的主要股东情况”；君正投资基本情况参见本招股说明书第五节之“八、（四）控股股东和实际控制人控制的其他企业的基本情况”；蓝鳍电商基本情况参见本招股说明书第五节之“七、发行人控股子公司、参股公司情况”。

（六）与实际控制人关系密切的家庭成员及其控制、施加重大影响的企业

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

关联方名称	关联关系
Dahua International Trading Co.,Ltd	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠持有其 100%股权并任董事
宁波大华绞盘有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠持有其 100%股权并任执行董事兼总经理
宁波国凯投资有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠直接和间接合计持有其 100%股权并任执行董事兼总经理
JOYO (HONGKONG) ENTERPRISE LIMITED奇亚（香港）企业有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠持有其 100%股权并任董事
宁波正奇电子有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠间接持有其 69%股权并任执行董事
宁波奇奇田园旅游文化有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠间接持有其 100%股权并任执行董事兼总经理，陈惠菊任监事
宁波山水壹号酒店管理有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠间接持有其 100%股权，陈惠菊之弟陈定宝任执行董事兼总经理
宁波奇亚园林工具有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠间接持有其 100%股权并任董事长

奇亚（宁波）汽车零部件有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠间接持有其 100%股权并任董事长
南昌奇峰汽车零部件有限公司	实际控制人张阿华、陈惠菊之女张君珠间接持有其 100%股权
宁波市鄞州华宇工贸有限公司	实际控制人张阿华之弟张孝华直接持有其 60%股权并任执行董事兼总经理
宁波耀华塑业有限公司	实际控制人张阿华之弟张四华直接持有其 90%股权并任执行董事兼总经理，张四华之子张磊持有其 10%股权并任董事总经理
宁波市鄞州华森日用品有限公司	实际控制人张阿华之弟媳郑三红直接持有其 90%股权并任执行董事兼总经理
宁波市鄞州鼎香日用品工贸有限公司	实际控制人张阿华之弟媳郑三红直接持有其 100%股权并任执行董事兼总经理
宁波市鄞州金笛电器厂（普通合伙）	实际控制人张阿华之弟媳郑三红持有其 55%合伙份额
宁波华源日用工艺品有限公司	实际控制人张阿华之弟张建华持有其 60%股权并任执行董事兼总经理，张建华之配偶郑三红持有其 40%股权并任监事
宁波艾瑞斯贸易有限公司	实际控制人张阿华之弟媳吴燕萍持有其 20%股权并任监事，吴燕萍之子张磊持有其 80%股权并任董事总经理
宁波东方针织机械厂	实际控制人张阿华之妹夫颜振芳个人独资企业
宁波市华达包装制品有限公司	实际控制人张阿华表弟马明华直接持有其 66.67%股权并任执行董事兼总经理
宁波市鄞州力上塑业有限公司	实际控制人张阿华之侄张雄直接持有其 50%股权并任执行董事兼总经理

（七）发行人控股股东董事、监事和高级管理人员

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

张阿华、陈惠菊基本情况参见本招股说明书第五节之“八、（三）发行人实际控制人的基本情况”。

李波，女，中国国籍，无境外永久居留权，住所为浙江省宁波市海曙区苗圃路**弄**号**室，身份证号码为 33020319750620XXXX，目前任君禾控股监事、君正投资经理、君联投资监事。李波与张君波为夫妻关系。

（八）发行人关键管理人员（包括董事、监事和高级管理人员）

关联方名称	发行人任职	关联关系
张阿华	董事长	董事
张君波	董事、总经理	董事、高级管理人员
陈东伟	董事	董事
周惠琴	董事、副总经理	高级管理人员
胡立波	董事	董事
张逸鹏	董事	董事
李玉坤	独立董事	董事
邹峻	独立董事	董事
邵瑞庆	曾任独立董事	董事
李颖琦	独立董事	董事
杨春海	监事会主席、生产管理部经理、君禾电机监事	监事
董桂萍	监事、物流中心经理	监事
郑建香	监事、君禾电机负责人	监事
徐海良	副总经理	高级管理人员
林姗姗	副总经理	高级管理人员
蒋良波	董事会秘书、财务总监	高级管理人员

本公司关键管理人员基本情况参见本招股说明书第八节之“一、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简历”。

（九）发行人关键管理人员关系密切家庭成员及其控制、施加重大影响的企业

本公司关键管理人员关系密切的家庭成员为本公司关联自然人。关系密切的家庭成员包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。上述关联自然人控制、担任董事、高级管理人员或施加重大影响的企业为本公司关联法人，除本节之“（五）实际控制人控制的其他企业”及“（六）与实际控制人关系密切的家庭成员及其控制、施加重大影响的企业”已披露的企业外，其他企业具体如下：

关联方名称	关联关系
宁波博晨车辆部件有限公司	董事胡立波持有其 100% 股权并任执行董事兼总经理

奉化玖柒陆米体育文化发展有限公司	董事胡立波配偶的兄弟持有其 100%股权并任执行董事
宁波东南国际贸易有限公司	董事张逸鹏持有其 40%股权并任董事、总经理，张逸鹏配偶持有其 60%股权，张逸鹏父亲任董事
奉化市东南贸易合作有限公司	董事张逸鹏配偶的父亲持有其 60%股权并任执行董事兼总经理
宁波市江东区森之源生物材料有限公司	董事、副总经理周惠琴配偶持有其 40%股权并任监事
北京观韬（杭州）律师事务所	独立董事邹峻任合伙人
浙江金固股份有限公司	独立董事邹峻担任其独立董事
浙江万马股份有限公司	独立董事邹峻担任其独立董事
浙江诺力机械股份有限公司	独立董事邹峻担任其独立董事
浙江天达环保股份有限公司	独立董事邹峻担任其独立董事
浙江恒立数控科技股份有限公司	独立董事邹峻担任其独立董事
浙江康莱特集团有限公司	独立董事邹峻担任其董事
杭州莱福特酒业有限公司	独立董事邹峻担任其董事
杭州凯麦企业管理咨询有限公司	独立董事邹峻持有其 33%股权，担任其执行董事
杭州杰桥贸易有限公司	独立董事邹峻之兄持有其 60%股权并任执行董事兼总经理
中国东方航空股份有限公司	报告期曾任独立董事邵瑞庆担任其独立董事
华域汽车系统股份有限公司	报告期曾任独立董事邵瑞庆担任其独立董事
西藏城市发展投资股份有限公司	报告期曾任独立董事邵瑞庆担任其独立董事
深圳市广聚能源股份有限公司	报告期曾任独立董事邵瑞庆担任其独立董事
南京莱斯信息技术股份有限公司	报告期曾任独立董事邵瑞庆担任其独立董事
上海凯众材料科技股份有限公司	报告期曾任独立董事邵瑞庆担任其独立董事
埃派克森微电子（上海）股份有限公司	报告期曾任独立董事邵瑞庆担任其独立董事
上海康达医疗器械集团股份有限公司	独立董事李颖琦担任其独立董事
宁波石木机电有限公司	副总经理林姗姗配偶持有其 40%股权并任监事

四、 关联交易

（一） 经常性关联交易

1、 经常性关联交易内容及原因

- （1） 存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互

间交易及母子公司交易已作抵销。

（2） 采购商品情况

关联方	关联交易内容	定价方式及决策程序	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
			金额（万元）	占同类交易比例（%）	金额（万元）	占同类交易比例（%）	金额（万元）	占同类交易比例（%）
宁波市华达包装制品有限公司 ^{注1}	采购外箱	协议	-	-	56.77	3.97	123.35	4.91
宁波市鄞州力上塑业有限公司 ^{注2}	委托加工塑料件	协议	-	-	29.51	13.90	55.21	8.58

注 1：宁波市华达包装制品有限公司成立于 2002 年 5 月 30 日，注册资本为 150 万元，股东分别为马明华和王惠忠，持股比例分别为 66.67%和 33.33%，法定代表人为马明华，马明华为张阿华的表弟，发行人报告期内向华达包装采购外箱，非发行人核心零部件，且报告期内采购金额较小，对发行人的经营业绩影响较小。

注 2：宁波市鄞州力上塑业有限公司成立于 2012 年 4 月 11 日，注册资本为 3 万元，股东分别为张雄和王菊明，持股比例分别为 50%和 50%，法定代表人为张雄，张雄担任公司执行董事兼经理，张雄为张阿华的侄子。发行人报告期内委托力上塑业加工塑料件，发行人生产产品所需塑料件主要由子公司君禾塑业生产，只是在生产旺季，君禾塑业产能供应不足时委托其加工部分塑料件且金额较小，上述关联采购对发行人的经营业绩影响较小。

（3） 关键管理人员薪酬

单位：万元

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
关键管理人员薪酬	247.98	169.90	119.94

2、与经常性关联交易相关应收应付款项的余额

发行人报告期内经常性关联交易相关的应付款项期末余额情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
------	-----	------------------	------------------	------------------

应付账款	宁波市华达包装制品有限公司	-	-	58.62
------	---------------	---	---	-------

3、经常性关联交易的定价方式及公允性

公司报告期内委托宁波市鄞州力上塑业有限公司加工塑料件、向宁波市华达包装制品有限公司采购外箱均参照市场价格水平与其协商确定。

(二) 偶发性关联交易

1、关联担保情况

(1) 本公司作为被担保方

截至 2016 年 12 月 31 日，关联方为本公司提供的正在履行中的担保事项如下：

担保方	被担保方	债务类型	债权人	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
君禾塑业；张阿华、陈惠菊	君禾泵业	一般贷款	中国银行宁波鄞州分行	2,000.00	2017-12-16	2019-12-15	否
君禾电机；张阿华、张君波	君禾泵业	一般贷款	宁波鄞州农村合作银行	500.00	2017-5-16	2019-5-15	否

2015 年 12 月 16 日，君禾塑业与中国银行股份有限公司宁波市鄞州分行签订《最高额保证合同》（编号：鄞州[2015]人保 119 号），为发行人自 2015 年 12 月 16 日至 2020 年 12 月 31 日期间在中国银行鄞州支行发生的所有融资债务提供额度为 8,000 万元的最高额保证担保，保证期间为主债权发生期间届满之日起两年。

2015 年 12 月 16 日，张阿华、陈惠菊与中国银行股份有限公司宁波市鄞州分行签订《最高额保证合同》（编号：鄞州[2015]人个保 207 号），为发行人自 2015 年 12 月 16 日至 2020 年 12 月 31 日期间在中国银行鄞州支行发生的所有融资债务提供额度为 8,000 万元的最高额保证担保，保证期间为主债权发生期间届满之日起两年。

2015 年 11 月 18 日，张阿华、张君波与宁波鄞州农村合作银行集士港支行签订《最高额保证合同》（编号：鄞银（集士港支行）最保字第 20150046013

号），为发行人自 2015 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 18 日期间在宁波鄞州农村合作银行集士港支行发生的所有融资债务提供额度为 4,500 万元的最高额保证担保，保证期间为主债权发生期间届满之日起两年。

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

2016 年 10 月 14 日，君禾塑业、张阿华及陈惠菊分别与中国光大银行宁波分行签署《最高额保证合同》（编号：甬鄞州 SX2016075-1、甬鄞州 SX2016075-2），为发行人自 2016 年 10 月 26 日至 2018 年 10 月 25 日期间依据与中国光大银行宁波分行签署的编号为甬鄞州 SX2016075 的《综合授信协议》项下发生的债权向中国光大银行宁波分行提供额度为 2,000.00 万元的最高额连带责任保证担保。截至 2016 年 12 月 31 日，本公司无未结清的对中国光大银行宁波分行债务。

（2）本公司作为担保方

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司为关联方提供的正在履行中的担保事项如下：

单位：万元

序号	债权人	被担保人	债务类型	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	宁波银行股份有限公司江东支行	君禾电机	银行保函（担保）	3,500.00	2016-07-04	2019-06-30	否
2	宁波银行股份有限公司江东支行	君禾塑业	银行保函（担保）	1,488.00	2016-08-02	2019-08-01	否
3	宁波银行股份有限公司江东支行	君禾塑业	银行保函（担保）	1,012.00	2016-08-02	2019-08-01	否

根据本公司与宁波银行股份有限公司江东支行签署的编号为 03001DY20168083 的《最高额抵押合同》，本公司以甬鄞国用（2012）第 17-05008 号自有国有建设用地使用权及甬房权证鄞州区字第 201140837 号、甬

房权证鄞州区字第 201140838 号附属房屋所有权为抵押物，为全资子公司君禾电机自 2016 年 5 月 13 日至 2020 年 5 月 13 日期间（后于 2016 年 6 月 16 日变更为 2016 年 6 月 16 日至 2021 年 6 月 16 日）与宁波银行股份有限公司江东支行形成的债务提供最高额抵押担保，最高债权限额为 3,500 万元。在上述抵押合同下，宁波银行股份有限公司出具了编号为 03001BH20168041、期间为 2016 年 7 月 4 日至 2019 年 6 月 30 日、受益人为中国进出口银行、金额为 3,500.00 万元的保函，为本公司向中国进出口银行借款 3,500 万元提供了担保。

根据本公司与宁波银行股份有限公司江东支行签署的编号为 03001DY20168084 的《最高额抵押合同》，本公司以甬鄞国用（2012）第 17-05004 号自有国有建设用地使用权及甬房权证鄞州区字第 201140839 号附属房屋所有权为抵押物，为全资子公司君禾塑业自 2016 年 5 月 13 日至 2020 年 5 月 13 日期间（后于 2016 年 6 月 16 日变更为 2016 年 6 月 16 日至 2021 年 6 月 16 日）与宁波银行股份有限公司江东支行形成的债务提供最高额抵押担保，最高债权限额为 1,488 万元。根据本公司与宁波银行股份有限公司江东支行签署的编号为 03001DY20168097 的《最高额抵押合同》，本公司以自有的甬鄞国用（2012）第 17-05008 号国有建设用地使用权及甬房权证鄞州区字第 201140837 号、甬房权证鄞州区字第 201140838 号附属房屋所有权为全资子公司君禾塑业自 2016 年 7 月 8 日至 2021 年 7 月 8 日与宁波银行股份有限公司江东支行形成的债务提供最高额抵押担保，最高债权限额 1,012 万元。在上述抵押合同下，宁波银行股份有限公司出具了编号为 03001BH20168055、期间为 2016 年 8 月 2 日至 2019 年 8 月 1 日、受益人为中国进出口银行、金额为 2,500.00 万元的保函，为本公司向中国进出口银行借款 2,500 万元提供了担保。

2、关联方非经营性资金往来情况

单位：万元

科目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应收款	宁波大华绞盘有限公司	-	-	200.00
	宁波奇亚园林工具有限公司	-	-	200.00
	陈东伟	-	-	2.00
	张君波	-	-	380.34

其中，关联方资金拆借具体情况如下：

（1）公司 2015 年关联方资金拆借明细如下表所示：

单位：万元

资金拆出方	资金拆入方	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
君禾泵业	张君波	362.95	323.69	686.64	-
君禾泵业	宁波奇亚园林工具有限公司	200.00	80.00	280.00	-
宁波奇奇田园旅游文化有限公司	君禾泵业	-	1,400.00	1,400.00	-
君禾泵业	宁波大华绞盘有限公司	200.00	-	200.00	-

发行人向共同实际控制人张君波及其他关联企业参照同期人民银行贷款基准利率及资金实际占用天数计息，应收 2015 年净资金占用费 24.10 万元。

（2）公司 2014 年度关联方资金拆借明细如下表所示：

单位：万元

资金拆出方	资金拆入方	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
君禾泵业	张君波	126.99	266.74	30.79	362.95
君禾泵业	张阿华	-	600.00	600.00	-
君禾泵业	宁波奇亚园林工具有限公司	-	2,350.00	2,150.00	200.00
君禾泵业	奇亚(宁波)汽车零部件有限公司	-	50.00	50.00	-
奇亚(宁波)汽车零部件有限公司	君禾泵业	-	350.19	350.19	-
君禾泵业	宁波大华绞盘有限公司	-	200.00	-	200.00

发行人向实际控制人张阿华、张君波及其他关联企业参照同期人民银行贷款基准利率及资金实际占用天数计息，应收 2014 年度净资金占用费 15.15 万元。

经保荐机构和发行人律师核查，张君波与发行人之间发生资金往来比较频繁但单笔金额均不大，为张君波个人往来借款，主要用于其家庭经济开支和生活消费；张阿华仅与发行人于 2014 年发生一笔金额为 600 万元、占用期 7 天的短期资金往来，主要原因是张阿华帮助朋友资金短期周转而发生的与发行人之间临时资金往来，资金占用 7 天后即归还了发行人；宁波奇亚园林工具有限公司、奇亚

(宁波)汽车零部件有限公司、宁波大华绞盘有限公司、宁波奇奇田园旅游文化有限公司均为张阿华之女张君珠控制的企业，宁波大华绞盘有限公司于 2014 年 10 月 31 日向发行人借款 200 万元用于其固定资产投资建设，借款期限 10 个月，于 2015 年 8 月 31 日还款，除此笔借款外，报告期内，张君珠控制的企业与发行人发生资金拆借的原因均是用于银行转贷资金周转，拆借周期较短，不存在长期占用资金情形。张君波、张阿华、宁波奇亚园林工具有限公司、奇亚(宁波)汽车零部件有限公司、宁波大华绞盘有限公司、宁波奇奇田园旅游文化有限公司及张君珠不存在对外大额负债，不会对公司产生不利影响。

发行人于 2015 年 9 月 30 日前已清理上述资金拆借，并结清相应资金占用费，自 2015 年 9 月 30 日后，上述关联方未再发生非经营性占用发行人资金的情形。公司实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波及控股股东君禾控股就资金占用及担保事项出具了承诺：“截至本承诺函签署之日，本承诺人及本承诺人控制的其他企业不存在违规占用发行人及其控股子公司资金的情况，亦未违规要求发行人及其控股子公司对外提供担保。本承诺人保证本承诺人及本承诺人直接或间接控制的其他企业将来也不违规占用发行人或其控股子公司资金或违规要求发行人或其控股子公司对外提供担保；如违反上述承诺给发行人或其控股子公司造成经济损失，本承诺人将承担相应的赔偿责任；本承诺人将严格履行上述承诺事项，并督促本人直接或间接控制的其他企业严格履行本承诺事项。如本承诺人及本承诺人直接或间接控制的其他企业违反本承诺给发行人或其控股子公司造成损失的，本承诺人将承担相应的赔偿责任”。

3、关联租赁

2015 年 5 月 1 日，公司与蓝鳍电商签订《房屋租赁协议》，约定由公司向蓝鳍电商无偿出租其位于宁波市鄞州区首南街道鄞县大道东段 1299 号 1204 室的部分办公用房，租赁期限为 5 年，自 2015 年 5 月 1 日至 2020 年 5 月 1 日。

2016 年 6 月 12 日，公司与蓝鳍电商签订《解除房屋租赁合同协议》，解除了双方与 2015 年 5 月 1 日签订的《房屋租赁协议》。

4、其他关联交易

2015 年 10 月 19 日，公司与宁波蓝鳍进出口有限公司原股东陈惠菊、江彩

琼签订股权转让协议，陈惠菊、江彩琼分别将其各自持有的宁波蓝鳍进出口有限公司的 50 万元出资（实际尚未出资）以 0 元人民币转让给公司，股权转让后，宁波蓝鳍进出口有限公司成为公司的全资子公司，并更名为宁波蓝鳍电子商务有限公司。

5、控股股东、实际控制人、持有发行人股份 5%以上的股东及董事、监事和高级管理人员关于规范及减少关联交易的承诺

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

（2）在承诺人作为发行人控股股东、实际控制人、持有发行人股份 5%以上的股东及董事、监事和高级管理人员期间，承诺人及其控制的其他企业将尽量避免与发行人之间产生关联交易事项。对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

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

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

（5）承诺人愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担全部赔偿责任。

（三） 保荐机构、申报会计师关于关联方、关联交易的核查意见

经核查，保荐机构、申报会计师事务所认为，发行人已对关联方、关联交易事项进行充分披露，相关关联方资料及关联交易事项的披露真实、准确、完整。

五、 规范关联交易的制度安排

（一） 关联交易决策权限

发行人《公司章程》和《君禾泵业股份有限公司关联交易管理制度》有关关联交易决策权限规定如下：

“公司与关联自然人发生的交易金额低于 30 万元（不含本数）的关联交易；公司与关联法人发生的交易金额低于 300 万元（不含本数），且低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%（不含本数）的关联交易，由董事长批准。

公司拟与关联人发生重大关联交易的（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值的 0.5%的关联交易），应当在二分之一以上独立董事发表事前书面认可意见后，提交董事会审议。

公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）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%以上的重大关联交易；为关联人提供担保的，由董事会审议通过后提交公司股东大会审议批准。”

（二） 关联交易定价原则

《君禾泵业股份有限公司关联交易管理制度》规定：

“第三十一条 公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

- （一） 交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；
- （二） 交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- （三） 除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；
- （四） 关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；
- （五） 既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。”

（三） 关联交易回避制度

《公司章程》规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

（一）股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- 1、为交易对方；
- 2、为交易对方的直接或间接控制人；
- 3、被交易对方直接或者间接控制的；
- 4、与交易对方受同一法人或其他组织或者自然人直接或者间接控制；
- 5、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的；
- 6、中国证监会认定的可能造成公司对其利益倾斜的股东。

（二）审议有关关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序：

- 1、股东大会审议的某项与某股东有关联关系,该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；
- 2、股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东,并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；
- 3、大会主持人宣布关联股东回避,由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；
- 4、关联事项形成决议,必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过。”

《君禾泵业股份有限公司关联交易管理制度》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。

董事会审议的事项与某董事有关联关系，该董事应当在董事会召开之前向公司董事会披露其关联关系，董事会应依据有关规定审查该董事是否属关联董事，

并有权决定该董事是否回避。

在董事会召开时，会议主持人宣布有关联关系的董事，并解释和说明关联董事与关联交易事项的关联关系，并提醒关联董事须回避表决，其他董事也有权向会议主持人提出关联董事回避。对其他董事在董事会召开时向会议主持人提出的关联董事回避要求，董事会应依据有关规定审查该董事是否属关联董事，并有权决定该董事是否回避。

应予回避的关联董事可以可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向董事会作出解释和说明，但该董事无权就该事项参与表决，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。”

“股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- （一）交易对方；
- （二）拥有交易对方直接或间接控制权的；
- （三）被交易对方直接或间接控制的；
- （四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- （五）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- （六）中国证监会或上海证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。”

六、 独立董事对发行人报告期内关联交易的意见

独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易的公允性发表了无保留意见。独立董事李玉坤、邹峻、邵瑞庆认为：“公司报告期内发生的关联交易为公司经营目的之必要；公司报告期内发生的关联交易价格公允，不存在损

害公司及其他股东利益的情况；公司报告期内发生的关联交易履行的审议程序合法；公司针对报告期内发生关联交易采取的规范措施有效。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、 公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简历

（一） 董事会成员

公司董事会由 9 名董事构成，其中独立董事 3 名。

序号	姓名	任职	选聘情况	任期
1	张阿华	董事长	2014 年第一次临时股东大会	2014 年 9 月 13 日至 2017 年 9 月 12 日
2	张君波	董事	2014 年第一次临时股东大会	2014 年 9 月 13 日至 2017 年 9 月 12 日
3	陈东伟	董事	2014 年第一次临时股东大会	2014 年 9 月 13 日至 2017 年 9 月 12 日
4	周惠琴	董事	2014 年度股东大会	2015 年 6 月 29 日至 2017 年 9 月 12 日
5	胡立波	董事	2015 年第一次临时股东大会	2015 年 9 月 16 日至 2017 年 9 月 12 日
6	张逸鹏	董事	2015 年第一次临时股东大会	2015 年 9 月 16 日至 2017 年 9 月 12 日
7	李玉坤	独立董事	2014 年第一次临时股东大会	2014 年 9 月 13 日至 2017 年 9 月 12 日
8	邹峻	独立董事	2014 年第一次临时股东大会	2014 年 9 月 13 日至 2017 年 9 月 12 日
9	李颖琦	独立董事	2016 年度股东大会	2017 年 3 月 20 日至 2017 年 9 月 12 日

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

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

2、张君波先生，1973 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，高级经济师，中共党员。曾任鄞县卖面桥塑料三厂业务员，华义模塑业务员、副总经理、

总经理，君波进出口监事，君禾绞盘执行董事、总经理，君禾有限监事、董事、总经理；现任本公司董事、总经理，兼任君禾线缆总经理、君禾塑业监事、君禾香港董事。

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

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

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

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

7、李玉坤先生，1949年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级经济师，中共党员。曾任沈阳水泵厂厂办副主任、沈阳水泵厂厂长助理；现任中国通用机械工业协会泵业分会秘书长；2011年9月起任本公司独立董事。

8、邹峻先生，1971年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，一级律师。曾任浙江天册律师事务所律师、合伙人、北京凯源律师事务所合伙人、浙江凯麦律师事务所合伙人；现任北京观韬（杭州）律师事务所合伙人，兼任浙江金固股份有限公司独立董事、浙江万马股份有限公司独立董事、浙江诺力机械股份有限公司独立董事、浙江天达环保股份有限公司独立董事、浙江恒立数控科技股份有限公司独立董事、浙江康莱特药业有限公司监事、浙江康莱特集团有限公司董事、浙江康莱特医药保健品销售有限公司监事、浙江贝家生物科技有限公司监事、杭州莱福特酒业有限公司董事、杭州戈八体育文化有限公司监事、杭州凯麦企业管理咨询有限公司执行董事、杭州经济技术开发区慈善总会甘霖教育基

金理事长。2011 年 9 月起任本公司独立董事。

9、李颖琦女士，1976 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士、教授。曾任上海立信会计学院助教、讲师、副教授、教授，现任上海国家会计学院教授，兼任上海康达医疗器械集团股份有限公司独立董事；2017 年 3 月起任本公司独立董事。

（二） 监事会成员

公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名。

序号	姓名	任职	选聘情况	任期
1	杨春海	监事会主席	2014 年第一次临时股东大会	2014 年 9 月 13 日至 2017 年 9 月 12 日
2	董桂萍	监事	2015 年第一次临时股东大会	2015 年 9 月 16 日至 2017 年 9 月 12 日
3	郑建香	监事	职工代表大会	2014 年 9 月 13 日至 2017 年 9 月 12 日

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

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

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

（三） 高级管理人员

公司高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监，现有 5 名高级管理人员。

1、张君波先生，任本公司总经理，简历见本节“一、公司董事、监事、高级

管理人员与核心技术人员简历（一）董事会成员”部分。

2、周惠琴女士，任本公司常务副总经理，简历见本节“一、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简历（一）董事会成员”部分。

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

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

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

（四） 核心技术人员

1、徐海良先生，简历见本节“一、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简历 （三）高级管理人员”部分。

2、徐建红先生，1976年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，曾任常山轴承总厂技术员、上海锐奇工具有限公司技术员、君禾有限技术部技术员、项目经理，现任公司技术研发中心项目经理。曾获得宁波市科学技术奖三等奖。

3、杨克先生，1983年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，曾任深圳市宝安区观澜镇华星厂技术员、深圳市东盈电子有限公司技术员、君禾有限技术部技术员、项目经理，现任公司技术研发中心项目经理。曾获得宁波市科学技术奖三等奖。

（五） 发行人董事、监事选聘情况

1、董事选聘和任期情况

2011年9月13日，君禾泵业股份有限公司创立大会暨首次股东大会召开，全体股东一致提名并选举张阿华、张君波、陈东伟、周一君、李玉坤、邹峻、蔡文桥为第一届董事会董事，任期三年，其中，李玉坤、邹峻、蔡文桥为独立董事。同日，公司第一届董事会选举张阿华为公司董事长。

2014年9月13日，君禾泵业2014年第一次临时股东大会选举张阿华、张君波、陈东伟、周一君、李玉坤、邹峻、蔡文桥为第二届董事会董事，任期三年，其中，李玉坤、邹峻、蔡文桥为独立董事。同日，公司第二届董事会选举张阿华为公司董事长。

由于周一君、蔡文桥因个人原因辞职，2015年6月29日，君禾泵业召开2014年度股东大会，选举周惠琴、邵瑞庆为公司董事，其中邵瑞庆为独立董事。

2015年9月16日，君禾泵业召开2015年第一次临时股东大会，审议通过《关于增选第二届董事会成员的议案》，选举胡立波、张逸鹏为公司董事。

由于邵瑞庆因个人原因辞职，2017年3月20日，君禾泵业召开2016年度股东大会，选举李颖琦为公司独立董事。

2、监事选聘和任期情况

2011年9月13日，君禾泵业股份有限公司创立大会暨首次股东大会召开，全体股东一致提名并选举杨春海、边亚军为第一届监事会成员，与职工代表会议选举的职工代表监事郑建香组成公司第一届监事会，任期三年。同日，公司第一届监事会第一次会议选举杨春海为监事会主席。

2014年9月13日，君禾泵业2014年第一次临时股东大会选举杨春海、边亚军为第二届监事会监事，与职工代表会议选举的职工代表监事郑建香组成第二届监事会，任期三年。同日，公司第二届监事会选举杨春海为公司监事会主席。

由于边亚军因个人原因辞职，2015年9月16日，君禾泵业召开2015年第一次临时股东大会，选举董桂萍为公司监事。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

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直接及间接持有公司股份的情况如下：

持股人姓名	在公司任职情况或与董监高的关系	直接持股		间接持股 ^注	
		持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
张阿华	董事长	—	—	2,763.70	36.85
陈惠菊	董事长张阿华之妻，董事、总经理张君波之母	476.46	6.35	1,910.95	25.48
张君波	董事、总经理	126.92	1.69	1,678.27	22.38
周惠琴	董事、常务副总经理	—	—	204.60	2.73
陈东伟	董事	—	—	15.00	0.20
胡立波	董事	75.00	1.00	—	—
张逸鹏	董事	75.00	1.00	—	—
杨春海	监事	—	—	10.00	0.13
董桂萍	监事	—	—	9.00	0.12
郑建香	职工监事	—	—	6.00	0.08
徐海良	副总经理	—	—	20.00	0.26
林姗姗	副总经理	—	—	15.00	0.20
蒋良波	董事会秘书兼财务总监	—	—	15.00	0.20
徐建红	技术研发中心项目经理	—	—	5.00	0.07
杨克	技术研发中心项目经理	—	—	5.00	0.07

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

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在持有公司股份的情况。

截至本招股说明书签署日，上述人员持有的公司股份不存在质押或冻结情况。

三、 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

直接持有或者通过君禾控股、君联投资、君之众投资持有本公司股权，详见本节之“二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况”；此外，张阿华直接持有君联投资 44.42%的股权、持有君正投资 56%的股权；张君波直接持有君联投资 23.44%股权、持有君正投资 22%股权；胡立波持有宁波博晨车辆部件有限公司 100%股权；张逸鹏持有宁波东南国际贸易有限公司 40%股权。除上述情形外，公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员及核心技术人员无其他对外投资情况。公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资与本公司不存在利益冲突。

四、 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年的薪酬情况

2016 年度，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在本公司领取的薪酬情况如下：

姓 名	在公司任职	2016 年薪酬（万元）	备 注
张阿华	董事长	62.10	
张君波	董事、总经理	60.21	
周惠琴	董事、常务副总经理	29.95	
陈东伟	董事、销售总监	24.23	
胡立波	董事	—	不在本公司领薪
张逸鹏	董事	—	不在本公司领薪
李玉坤	独立董事	5.00	
邹 峻	独立董事	5.00	
邵瑞庆	独立董事	5.00	2017 年 3 月离职
李颖琦	独立董事	—	2017 年 3 月任职
杨春海	监事会主席	23.43	
董桂萍	监事、物流中心经理	17.25	
郑建香	监事、君禾电机负责人	13.79	
徐海良	副总经理、技术研发中心经理	24.05	
林姗姗	副总经理	23.91	
蒋良波	董事会秘书、财务总监	23.53	
徐建红	技术研发中心项目经理	16.31	

杨 克	技术研发中心项目经理	18.01	
-----	------------	-------	--

在公司领取薪酬（不包括独立董事津贴）的董事、监事和核心技术人员均在公司参加养老保险等社会保障计划。

五、 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况如下表：

姓 名	在本公司任职	兼职单位	兼任职务	兼职单位与本公司关系
张阿华	董事长	君禾控股	执行董事	控股股东
		君联投资	执行董事	主要股东
		君禾塑业	执行董事	子公司
		君禾线缆	执行董事	子公司
		蓝鳍电商	执行董事兼总经理	子公司
		君正投资	执行董事	同一实际控制人控制的企业
张君波	董事、总经理	君禾塑业	监事	子公司
		君禾线缆	总经理	子公司
		君禾香港	董事	子公司
周惠琴	董事、常务副总经理	君禾电机	执行董事兼经理	子公司
胡立波	董事	宁波博晨车辆部件有限公司	执行董事总经理	—
张逸鹏	董事	宁波东南国际贸易有限公司	董事、总经理	—
李玉坤	独立董事	中国通用机械工业协会泵业分会	秘书长	—
邹 峻	独立董事	北京观韬（杭州）律师事务所	合伙人	—
		浙江金固股份有限公司	独立董事	—
		浙江万马股份有限公司	独立董事	—
		浙江诺力机械股份有限公司	独立董事	—
		浙江天达环保股份有限公司	独立董事	—
		浙江恒立数控科技股份有限公司	独立董事	—
		浙江康莱特集团有限公司	董事	—

姓 名	在本公司 任职	兼职单位	兼任职务	兼职单位与本 公司关系
		浙江康莱特药业有限公司	监事	—
		浙江康莱特医药保健品销售有 限公司	监事	—
		浙江贝家生物科技有限公司	监事	—
		杭州莱福特酒业有限公司	董事	—
		杭州戈八体育文化有限公司	监事	—
		杭州凯麦企业管理咨询有限公 司	执行董事	—
		杭州经济技术开发区慈善总会 甘霖教育基金	理事长	—
		上海国际仲裁中心	仲裁员	—
		浙江工业大学	客座教授	—
李颖琦	独立董事	上海国家会计学院	教授	—
		上海康达医疗器械集团股份有 限公司	独立董事	—
郑建香	监事	君禾电机	负责人	子公司

六、 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系

公司董事长张阿华先生与董事、总经理张君波先生为父子关系。公司副总经理徐海良系董事长张阿华侄女婿。除此之外，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、 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订的协议，作出的重要承诺，以及有关协议或承诺的履行情况

截至本招股说明书签署日，在公司领薪的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均与公司签订了《劳动合同》。除独立董事外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均与公司签订了《保密协议》。

作为股东的公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员就所持公司股份上市后的限售和锁定出具了承诺，具体内容详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、发行人股本情况”之“（四）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”。

公司实际控制人就避免同业竞争事项作出了承诺，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、同业竞争”之“（三）避免同业竞争的承诺”。

公司实际控制人就避免关联交易及资金占用事项作出了承诺，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易”。

公司实际控制人就社会保险和住房公积金缴纳事项作出了承诺，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、发行人员工及其社会保障情况”之“（二）社会保障情况”。

截至本招股说明书签署之日，以上协议或承诺正在履行。

八、 董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司董事、监事、高级管理人员由公司股东大会、职工代表大会和董事会依法定程序产生，符合现行法律、法规和规范性文件的规定，不存在《公司法》第一百四十六条规定的和《公司章程》规定的不得担任公司董事、监事和高级管理人员的情形。

九、 董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况

（一） 董事变动情况

2012年1月1日，君禾泵业董事会由张阿华、张君波、周一君、陈东伟、李玉坤（独立董事）、蔡文桥（独立董事）、邹峻（独立董事）7名董事组成，张阿华担任董事长。

2014年9月13日，君禾泵业2014年第一次临时股东大会选举产生第二届董事会，第一届董事会成员全部连任第二届董事会董事。

由于周一君、蔡文桥因个人原因辞职，2015年6月29日，君禾泵业召开2014年度股东大会，选举周惠琴、邵瑞庆为公司董事，其中邵瑞庆为独立董事。

2015年9月16日，君禾泵业召开2015年第一次临时股东大会，审议通过

《关于增选第二届董事会成员的议案》，选举胡立波、张逸鹏为公司董事，公司董事会成员由 7 名增至 9 名。

由于邵瑞庆因个人原因辞职，2017 年 3 月 20 日，君禾泵业召开 2016 年度股东大会，选举李颖琦为公司独立董事。

上述公司董事变更系公司进一步规范和完善公司治理所需，董事的任免已履行了股东提名、提议、股东大会决议等法律程序，不会对公司经营管理的一贯性、连续性产生不利影响。

（二） 监事变动情况

2012 年 1 月 1 日，君禾泵业监事会由杨春海、边亚军、郑建香 3 名监事组成。杨春海担任监事会主席。

2014 年 9 月 13 日，君禾泵业 2014 年第一次临时股东大会选举杨春海、边亚军为第二届监事会监事，与职工代表会议选举的职工代表监事郑建香组成第二届监事会，任期三年。同日，公司第二届监事会选举杨春海为公司监事会主席。

由于边亚军因个人原因辞职，2015 年 9 月 16 日，君禾泵业召开 2015 年第一次临时股东大会，选举董桂萍为第二届监事会监事。

（三） 高级管理人员变动情况

2012 年 1 月 1 日，张君波为公司总经理，周红文为副总经理兼董事会秘书，马荣星为副总经理兼财务负责人，陈东伟、周惠琴、徐海良为副总经理，未聘任其他高级管理人员。

2013 年 3 月 15 日，君禾泵业董事会第一届第十次会议通过决议，同意原公司副总经理兼财务负责人马荣星的辞职申请，聘任张君波为公司财务负责人、宋铁军为公司副总经理。

2014 年 9 月 13 日，君禾泵业董事会第二届第一次会议通过决议，聘任新一届总经理班子成员，其中张君波为公司总经理兼财务负责人，周红文为公司副总经理兼董事会秘书，周惠琴、徐海良、林姗姗为公司副总经理。

2015 年 8 月 26 日，君禾泵业董事会第二届第四次会议通过决议，同意原

公司副总经理兼董事会秘书周红文、原公司财务负责人张君波的辞职申请，聘任蒋良波为公司董事会秘书兼财务总监，张君波继续担任总经理一职。

除以上变动外，公司董事、监事、高级管理人员近三年无其他变动情况。

第九节 公司治理

公司成立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度等各项制度逐步建立健全。公司已建立了科学和规范的法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会依法运作，未出现违法违规现象。

一、 公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度、专门委员会制度的建立健全及运行情况

（一） 股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东的权利和义务

《公司章程》规定，公司股东享有以下权利：（1）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；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》规定，公司股东承担以下义务：（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职权

《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准第三十六条规定的担保事项；（13）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；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。《公司章程》同时对股东大会在对外担保等特殊事项中的审批权限作出了规定。

3、股东大会议事规则

《公司章程》规定，股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：（1）董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于本章程所定人数的 2/3 时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；（3）单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

召集人将在年度股东大会召开 20 日前以书面方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前以书面方式通知各股东。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出

特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 $\frac{2}{3}$ 以上通过。

《股东大会议事规则》对股东大会的召集、议案与通知、召开、表决与决议、决议的执行等事项作出了详细规定。

4、股东大会运行情况

截至本招股说明书签署日，自股份有限公司设立以来共召开 19 次股东大会，公司股东全部出席历次股东大会。公司股东大会的程序和内容符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，决议的内容及签署符合相关制度要求。股东大会对《公司章程》的制定和修订、董事及监事任免、公司重要规章制度的建立、关联交易的规范等事项作出相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

（二） 董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会的构成

《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，其中包括独立董事 3 名。公司设董事长 1 名，公司董事会设立战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会，并制定了各专门委员会的工作规则。

2、董事会的职权

《公司章程》规定，董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）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；（7）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；（8）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；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）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；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订本章程的修改方

案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（16）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会议事规则

《公司章程》规定：董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

《董事会议事规则》对证券部的设置、董事会会议的提议、通知、提案、召集、主持、召开、出席、审议、表决、决议、记录等事项作出了详细规定。

4、董事会运行情况

截至本招股说明书签署日，自股份有限公司设立以来公司共召开 24 次董事会，历次董事会会议出席、表决情况符合《公司章程》规定。公司董事会会议的程序和内容符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，决议的内容及签署符合相关制度要求。董事会在投资、利润分配和上市方案的制订、高级管理人员的任免、基本管理制度的制订等方面切实发挥了作用。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会的构成

监事会由 3 名监事组成，监事会成员中 2 名监事由股东大会选举产生，1 名职工代表监事由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会设主席 1 人，由全体监事过半数选举产生。

2、监事会的职权

《公司章程》规定，监事会行使下列职权：（1）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；（2）检查公司财务；（3）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、本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；（4）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；（5）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；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）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。

3、监事会议事规则

《公司章程》规定：监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会主席召集和主持监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。

《监事会议事规则》对监事会会议的提议、通知、提案、召集、主持、召开、出席、审议、表决、决议、记录等事项作出了详细规定。

4、监事会运行情况

截至本招股说明书签署日，自股份有限公司设立以来共召开 16 次监事会，公司监事全部出席了历次监事会会议。公司监事会会议的程序和内容均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，决议的内容及签署符合相关制度要求。监事会在检查财务、对董事和高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等方面切实发挥了作用。

（四） 独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事的设置

为完善公司法人治理结构，保护中小股东利益，强化对董事会和经理层的约束和监督，加强董事会的决策功能，公司设有 3 名独立董事，并制定了《独立董事工作制度》，对公司独立董事的任职资格、产生程序、职权和工作条件等方面进行了规范。

2、独立董事的职权

根据《独立董事工作制度》的规定，独立董事除具备公司章程中规定董事的职权外，还具有以下特别职权：（1）重大关联交易（指公司与关联法人达成的总额高于人民币 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事做出判断前，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；（2）向董事会提请聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会；（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

3、独立董事制度的运行情况

2011 年 9 月 13 日，公司召开创立大会，选举李玉坤、邹峻、蔡文桥三人任公司独立董事，占公司董事总人数的三分之一。其中，李玉坤先生为水泵行业专家，邹峻先生为法律专业人士，蔡文桥先生为会计专业人士。因蔡文桥先生以个人原因辞去董事职务，公司于 2015 年 6 月 29 日召开的 2014 年度股东大会选举邵瑞庆为公司独立董事，邵瑞庆先生为会计专业人士。因邵瑞庆先生以个人原因辞去董事职务，公司于 2017 年 3 月 20 日召开的 2016 年度股东大会选举李颖琦为公司独立董事，李颖琦女士为会计专业人士。

自公司引入独立董事、建立独立董事制度后，对完善公司治理结构起了良好的促进作用。在重大生产经营投资决策时，独立董事发挥了在财务、法律及业务技术等方面的专业特长，对于促进公司规范运作，谨慎规划募集资金投资项目、经营管理、发展方向及发展战略的选择起到良好的作用，维护了全体股东的利益。

（五） 董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书的设置

《公司章程》和《董事会秘书工作细则》规定公司设董事会秘书，董事会秘书为公司的高级管理人员，由董事长提名、董事会聘任和解聘，对董事会负责。

2、董事会秘书的职责

《公司章程》规定，董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文

件保管以及公司股东资料管理。董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及本章程的有关规定。

《董事会秘书工作细则》规定，董事会秘书对公司和董事会负责，履行如下职责：（1）公司信息披露管理事务；（2）协助公司董事会加强公司治理机制建设；（3）负责公司股权管理事务；（4）协助公司董事会制定公司资本市场发展战略，协助筹划或者实施公司资本市场再融资或者并购重组事务；（5）负责公司规范运作培训事务，组织公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员接受相关法律法规和其他规范性文件的培训；（6）提示公司董事、监事、高级管理人员履行忠实、勤勉义务。如知悉前述人员违反相关法律法规、其他规范性文件或公司章程，做出或可能做出相关决策时，应当予以警示；（7）履行《公司法》、中国证监会和上海证券交易所要求履行的其他职责。

3、董事会秘书制度的运行情况

自公司设置董事会秘书一职以来，历任董事会秘书能够依照《公司章程》和《董事会秘书工作细则》的相关规定履行自身职责，筹备了历次的董事会会议和股东大会会议，在公司法人治理结构的完善、与各中介机构的配合协调、与监管部门的沟通协调等方面发挥了作用。

（六） 董事会专门委员会制度的建立健全及运行情况

2011年9月13日，公司创立大会通过《关于成立公司第一届董事会专门委员会议案》，同日召开公司第一届董事会第一次会议审议通过了《关于公司第一届董事会专门委员会组成人选的议案》和《关于董事会各专门委员会工作细则的议案》；2014年9月13日，公司二届董事会一次会议审议通过了《关于公司第二届董事会专门委员会组成人选的议案》；2015年7月10日，公司二届董事会三次会议审议通过了《推选审计委员会增补委员候选人的议案》；2015年10月14日，公司二届董事会五次会议审议通过了修订的董事会各专门委员会工作细则。

截至本招股书签署日，公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会等四个专门委员会。各专门委员会年组成情况如下：

专门委员会名称	组成人员	召集人
战略委员会	张阿华、李玉坤、陈东伟	张阿华
审计委员会	李颖琦、邹峻、周惠琴	李颖琦
薪酬与考核委员会	李玉坤、邹峻、张君波	李玉坤
提名委员会	邹峻、李玉坤、张阿华	邹峻

二、 发行人最近三年违法违规行情况

截至本招股说明书签署之日，公司及现任董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作、依法经营，最近三年不存在重大违法违规行为或受到处罚的情况。

三、 发行人最近三年资金占用和对外担保情况

公司近三年资金被控股股东、实际控制人或其控制的其他企业非经营性占用的具体情况见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”，公司已于 2015 年 9 月 30 日前清理全部资金占用。公司不存在为控股股东、实际控制人或其控制的其他企业提供担保的情形。

四、 发行人管理层对内部控制的自我评估和注册会计师的鉴证意见

（一） 管理层对内部控制的自我评估意见

公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性进行了自我评估，认为“公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》及其他法律、法规、规章建立的现有内部控制基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、完整、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司认为根据财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关具体规范，本公司内部控制于 2016 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。”

（二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

立信会计师事务所审核了公司董事会《关于内部控制的自我评价报告》涉及的与 2016 年 12 月 31 日财务报表相关的内部控制有效性的认定，出具了信会师报字[2017]第 ZF10112 号《内部控制鉴证报告》，认为公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2016 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

第十节 财务会计信息

本公司聘请立信会计师事务所依据中国注册会计师审计准则对本公司 2014 年、2015 年和 2016 年度的财务报表进行了审计，并由其出具了信会师报字[2017] 第 ZF10111 标准无保留意见审计报告。

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近三年经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

一、 发行人最近三年的会计报表

（一） 资产负债表

1、 合并资产负债表

单位：元

资 产	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	53,092,295.94	33,930,685.70	26,287,182.93
应收账款	94,379,560.85	100,715,712.77	74,103,117.10
预付款项	1,755,174.97	2,588,222.92	639,641.22
其他应收款	10,178,766.20	9,108,017.33	20,757,627.25
存货	130,363,942.88	113,794,343.60	129,160,862.41
其他流动资产	1,496,550.59	-	684,940.59
流动资产合计	291,266,291.43	260,136,982.32	251,633,371.50
非流动资产：			
投资性房地产	13,709,985.65	13,758,349.81	5,618,861.92
固定资产	130,759,560.66	136,560,456.00	146,927,951.61
在建工程	-	1,264,000.00	-
无形资产	20,067,325.04	20,700,223.60	25,074,222.71
商誉	96,280.23	96,280.23	96,280.23
递延所得税资产	2,590,367.63	2,296,781.10	2,055,639.60
其他非流动资产	2,068,419.60	774,408.53	4,552,249.18

资 产	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
非流动资产合计	169,291,938.81	175,450,499.27	184,325,205.25
资产总计	460,558,230.24	435,587,481.59	435,958,576.75

单位：元

负债和股东权益	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	85,000,000.00	108,800,000.00	133,233,497.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	123,760.00
应付票据	22,433,709.12	20,811,998.65	-
应付账款	85,041,554.53	86,027,302.77	97,567,675.43
预收款项	11,316,210.37	14,608,633.08	14,319,682.98
应付职工薪酬	10,860,992.47	11,011,823.94	9,603,102.54
应交税费	4,459,735.11	8,834,243.42	5,120,743.75
应付利息	81,121.99	141,907.13	627,044.40
其他应付款	3,122,220.15	2,181,072.25	7,465,213.80
流动负债合计	222,315,543.74	252,416,981.24	268,060,719.99
非流动负债：			
递延收益	639,660.73	738,571.84	869,824.21
非流动负债合计	639,660.73	738,571.84	869,824.21
负债合计	222,955,204.47	253,155,553.08	268,930,544.20
股东权益			
股本	75,000,000.00	75,000,000.00	53,510,000.00
资本公积	28,082,664.85	28,082,664.85	27,824,664.85
盈余公积	16,439,431.95	11,883,855.97	9,090,498.64
未分配利润	118,080,928.97	67,465,407.69	76,602,869.06
归属于母公司所有者权益合计	237,603,025.77	182,431,928.51	167,028,032.55
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	237,603,025.77	182,431,928.51	167,028,032.55
负债和股东权益合计	460,558,230.24	435,587,481.59	435,958,576.75

2、母公司资产负债表

单位：元

资 产	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	47,958,415.16	31,863,229.78	24,672,836.90
应收账款	97,927,070.35	95,704,068.64	72,740,126.97
预付款项	1,474,606.56	1,998,566.89	294,719.41
其他应收款	9,892,315.62	8,888,009.23	20,033,518.44
存货	93,675,098.50	89,092,025.84	97,512,565.97
其他流动资产	671,267.88	-	684,940.59
流动资产合计	251,598,774.07	227,545,900.38	215,938,708.28
非流动资产			
长期股权投资	63,935,280.77	60,603,719.77	60,603,719.77
投资性房地产	13,709,985.65	13,758,349.81	5,618,861.92
固定资产	102,506,927.36	111,231,481.61	118,947,231.40
在建工程	-	1,264,000.00	-
无形资产	18,073,088.99	18,657,526.51	22,983,062.18
递延所得税资产	1,001,284.67	1,143,628.49	1,187,915.25
其他非流动资产	1,086,569.60	519,560.43	4,552,249.18
非流动资产合计	200,313,137.04	207,178,266.62	213,893,039.70
资产总计	451,911,911.11	434,724,167.00	429,831,747.98

单位：元

负债和股东权益	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	85,000,000.00	108,800,000.00	133,233,497.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	123,760.00
应付票据	23,793,709.12	21,011,998.65	-
应付账款	118,204,365.03	122,104,719.16	119,123,246.58
预收款项	10,727,924.90	14,589,593.08	14,290,642.98
应付职工薪酬	6,852,194.11	5,806,976.41	5,758,651.26
应交税费	1,278,060.91	2,124,497.27	1,018,741.39
应付利息	81,121.99	141,907.13	627,044.40
其他应付款	2,358,437.53	1,985,226.44	6,914,736.39

负债和股东权益	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债合计	248,295,813.59	276,564,918.14	281,090,320.09
非流动负债：			
递延收益	639,660.73	738,571.84	869,824.21
非流动负债合计	639,660.73	738,571.84	869,824.21
负债合计	248,935,474.32	277,303,489.98	281,960,144.30
股东权益			
股本	75,000,000.00	75,000,000.00	53,510,000.00
资本公积	28,411,449.42	28,411,449.42	28,153,449.42
盈余公积	16,439,431.95	11,883,855.97	9,090,498.64
未分配利润	83,125,555.42	42,125,371.63	57,117,655.62
股东权益合计	202,976,436.79	157,420,677.02	147,871,603.68
负债和股东权益合计	451,911,911.11	434,724,167.00	429,831,747.98

（二） 利润表

1、 合并利润表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	492,974,259.20	435,478,678.61	432,155,181.64
其中：营业收入	492,974,259.20	435,478,678.61	432,155,181.64
二、营业总成本	436,792,047.36	401,270,642.43	400,972,031.72
其中：营业成本	357,304,745.63	331,151,620.79	333,762,600.72
税金及附加	4,203,545.45	2,196,566.74	1,662,221.48
销售费用	18,820,802.08	14,955,166.34	13,470,342.58
管理费用	55,452,713.96	49,400,541.37	47,322,580.08
财务费用	1,160,742.63	2,589,057.68	2,773,758.64
资产减值损失	-150,502.39	977,689.51	1,980,528.22
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	123,760.00	-123,760.00
投资收益（损失以“-”号填列）	456,431.79	123,760.00	451,340.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	56,638,643.63	34,455,556.18	31,510,729.92
加：营业外收入	8,746,987.12	6,108,555.12	6,037,316.11

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
其中：非流动资产处置利得	204,788.41	9,645.90	22,485.44
减：营业外支出	1,410,647.37	1,359,018.14	2,585,532.71
其中：非流动资产处置损失	384,489.73	106,983.03	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	63,974,983.38	39,205,093.16	34,962,513.32
减：所得税费用	8,803,886.12	5,416,697.20	4,543,740.72
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	55,171,097.26	33,788,395.96	30,418,772.60
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	55,171,097.26	33,788,395.96	30,418,772.60
少数股东损益	-	-	-
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.74	0.48	0.44
（二）稀释每股收益	0.74	0.48	0.44
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	55,171,097.26	33,788,395.96	30,418,772.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	55,171,097.26	33,788,395.96	30,418,772.60
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	493,042,104.32	433,462,189.23	432,612,645.09
减：营业成本	378,562,780.71	347,143,252.04	355,244,444.25
税金及附加	2,433,361.33	1,459,898.90	1,155,187.74
销售费用	17,949,494.55	14,770,928.79	13,134,344.25
管理费用	43,958,218.90	37,221,193.25	35,656,126.05
财务费用	893,866.59	2,588,520.11	2,771,773.70
资产减值损失	115,435.30	783,095.13	1,920,887.30
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	123,760.00	-123,760.00
投资收益（损失以“-”号填列）	294,924.94	-52,056.29	451,340.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	49,423,871.88	29,567,004.72	23,057,461.80

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
加：营业外收入	4,724,232.55	3,597,701.21	2,933,396.04
其中：非流动资产处置利得	182,609.78	9,645.90	18,476.20
减：营业外支出	1,119,051.00	924,108.12	2,127,473.92
其中：非流动资产处置损失	324,788.78	-	-
三、利润总额	53,029,053.43	32,240,597.81	23,863,383.92
减：所得税费用	7,473,293.66	4,307,024.47	3,049,622.35
四、净利润	45,555,759.77	27,933,573.34	20,813,761.57
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.61	0.39	0.30
（二）稀释每股收益	0.61	0.39	0.30
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	45,555,759.77	27,933,573.34	20,813,761.57

（三）现金流量表

1、合并现金流量表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	523,369,168.48	421,553,697.76	463,816,219.36
收到的税费返还	35,291,927.99	28,323,993.87	27,859,227.28
收到其他与经营活动有关的现金	14,071,705.41	11,244,050.79	11,412,372.87
经营活动现金流入小计	572,732,801.88	461,121,742.42	503,087,819.51
购买商品、接受劳务支付的现金	368,078,228.50	267,271,926.40	354,088,125.89
支付给职工以及为职工支付的现金	74,471,906.40	62,190,325.46	62,223,814.46
支付的各项税费	25,831,085.80	15,005,115.00	14,047,906.40
支付其他与经营活动有关的现金	46,316,888.79	43,795,481.23	41,134,012.94
经营活动现金流出小计	514,698,109.49	388,262,848.09	471,493,859.69
经营活动产生的现金流量净额	58,034,692.39	72,858,894.33	31,593,959.82
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	101,000,000.00	123,760.00	451,340.00
取得投资收益收到的现金	456,431.79	-	-

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,206,112.31	1,636,677.66	401,886.47
收到其他与投资活动有关的现金	-	11,666,361.25	28,975,861.06
投资活动现金流入小计	102,662,544.10	13,426,798.91	29,829,087.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,231,022.19	23,433,556.99	46,084,924.74
投资支付的现金	101,745,708.36	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	4,036,898.80	34,667,424.70
投资活动现金流出小计	118,976,730.55	27,470,455.79	80,752,349.44
投资活动产生的现金流量净额	-16,314,186.45	-14,043,656.88	-50,923,261.91
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	21,748,000.00	-
取得借款收到的现金	114,500,000.00	172,156,288.51	299,122,412.24
收到其他与筹资活动有关的现金	-	14,000,000.00	3,501,850.22
筹资活动现金流入小计	114,500,000.00	207,904,288.51	302,624,262.46
偿还债务支付的现金	138,300,000.00	196,589,785.60	284,373,415.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,345,788.34	45,911,602.85	2,501,205.96
支付其他与筹资活动有关的现金	-	14,000,000.00	3,501,850.22
筹资活动现金流出小计	141,645,788.34	256,501,388.45	290,376,471.33
筹资活动产生的现金流量净额	-27,145,788.34	-48,597,099.94	12,247,791.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,030,550.40	3,222,965.49	1,778,816.58
五、现金及现金等价物净增加额	18,605,268.00	13,441,103.00	-5,302,694.38
加：年初现金及现金等价物余额	29,728,285.93	16,287,182.93	21,589,877.31
六、期末现金及现金等价物余额	48,333,553.93	29,728,285.93	16,287,182.93

2、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	511,545,498.45	437,806,156.59	466,038,776.00
收到的税费返还	32,117,895.35	25,924,214.01	24,970,826.10

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
收到其他与经营活动有关的现金	11,518,702.89	10,415,514.26	10,349,255.61
经营活动现金流入小计	555,182,096.69	474,145,884.86	501,358,857.71
购买商品、接受劳务支付的现金	414,894,290.68	326,465,332.56	396,502,224.02
支付给职工以及为职工支付的现金	37,617,363.04	30,273,496.77	30,232,787.18
支付的各项税费	11,311,766.70	5,967,090.52	7,455,390.83
支付其他与经营活动有关的现金	42,849,524.94	41,419,753.97	37,806,440.32
经营活动现金流出小计	506,672,945.36	404,125,673.82	471,996,842.35
经营活动产生的现金流量净额	48,509,151.33	70,020,211.04	29,362,015.36
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	56,000,000.00	123,760.00	451,340.00
取得投资收益收到的现金	294,924.94	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,675,864.21	1,636,677.64	185,478.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	824,183.71	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	11,666,361.25	28,975,861.06
投资活动现金流入小计	61,970,789.15	14,250,982.60	29,612,679.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,748,590.04	20,872,167.28	42,996,132.13
投资支付的现金	60,077,269.36	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	1,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	4,036,898.80	34,667,424.70
投资活动现金流出小计	71,825,859.40	25,909,066.08	77,663,556.83
投资活动产生的现金流量净额	-9,855,070.25	-11,658,083.48	-48,050,877.13
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	21,748,000.00	-
取得借款收到的现金	114,500,000.00	172,156,288.51	299,122,412.24
收到其他与筹资活动有关的现金	-	14,000,000.00	3,501,850.22
筹资活动现金流入小计	114,500,000.00	207,904,288.51	302,624,262.46
偿还债务支付的现金	138,300,000.00	196,589,785.60	284,373,415.15

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,345,788.34	45,911,602.85	2,501,205.96
支付其他与筹资活动有关的现金	-	14,000,000.00	3,501,850.22
筹资活动现金流出小计	141,645,788.34	256,501,388.45	290,376,471.33
筹资活动产生的现金流量净额	-27,145,788.34	-48,597,099.94	12,247,791.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,030,550.40	3,222,965.49	1,778,816.58
五、现金及现金等价物净增加额	15,538,843.14	12,987,993.11	-4,662,254.06
加：年初现金及现金等价物余额	27,660,830.01	14,672,836.90	19,335,090.96
六、期末现金及现金等价物余额	43,199,673.15	27,660,830.01	14,672,836.90

二、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一） 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，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》和各项具体会计准则、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（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

（二） 合并财务报表范围及变化情况

1、 合并财务报表范围

单位：万元

单位名称	注册资本	本公司对其投资额	持股比例（%）	合并报表期间
宁波君禾电机有限公司	1,500	1,500	100	三年一期
宁波君禾塑业有限公司	1,150	1,150	100	三年一期
芜湖君禾电线电缆有限公司	3,600	3,600	100	三年一期
宁波君义进出口有限公司	100	100	100	2014 年度、2015 年度
宁波蓝鳍电子商务有限公司	100	100	100	2015 年度、2016 年度
君禾泵业香港有限公司	200 万美元	50 万美元	100	2016 年度

2、合并财务报表范围变化情况

2013年3月，公司出资100万元设立宁波君义进出口有限公司，故2013年3月起将宁波君义进出口有限公司纳入合并范围；2015年6月26日，本公司决定注销君义进出口，于2015年7月6日在宁波日报刊登了注销公告，2015年10月9日经宁波市鄞州区市场监督管理局核准注销登记，故2015年10月起不再将宁波君义进出口有限公司纳入合并范围。

公司于2015年10月收购了宁波蓝鳍电子商务有限公司全部股权，故从2015年10月起将宁波蓝鳍电子商务有限公司纳入合并报表范围。

公司于2016年4月于香港注册成立了全资子公司君禾泵业香港有限公司，注册资本200万美元，截至2016年12月31日，本公司实际出资50万美元，自2016年4月起将君禾泵业香港有限公司纳入合并报表范围。

三、主要会计政策和会计估计

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

（二）合并财务报表的编制方法

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。

（三）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（四）外币业务

外币业务采用交易发生日的当月月初汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（五）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：应收款项余额前五名。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合 1	有客观证据表明其风险特征与账龄分析组合存在显著差异的应收款项（不含单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项）。
组合 2	其他不重大应收账款及经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项（不含组合 1）
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	5	5
1—2 年（含 2 年）	10	10
2—3 年（含 3 年）	30	30
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账款

单项计提坏账准备的理由：有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法：结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

(六) 存货

1、存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，

确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

(七) 长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以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在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，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，确定长期股权投资的初始投资成本。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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（八） 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

（九） 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10、20	5	9.50、4.75
机器设备	3、10	5	31.67、9.50
运输设备	5	5	19.00
电子设备及其他	3	5	31.67
固定资产装修	5	--	20.00

（十） 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不

调整原已计提的折旧额。

（十一）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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间

连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十二)无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作

为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50 年	土地证年限
软件	5 年	软件可使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本报告期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，本报告期无使用寿命不确定的无形资产。

（十三）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测

试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十四)收入

1、销售商品收入的确认一般原则：

（1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）本公司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本公司；（5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、具体原则

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。

(十五)政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(十六)递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(十七)主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

(1) 执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则的追溯调整对本期和上期财务报表的主要影响如下：

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	对 2013 年 12 月 31 日/2013 年度相关财务报表项目的影响金额（万元）	
		项目名称	影响金额增加+/减少-
《企业会计准则第 30 号-财务报表列报（2014 年修订）》	按照《企业会计准则第 30 号-财务报表列报（2014 年修订）》及应用指南的相关规定	递延收益	27.22
		其他非流动负债	-27.22

执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订），本公司根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）将本公司基本养老保险及失业保险单独分类至设定提存计划核算，并进行了补充披露。

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司 2013 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2013 年度净利润未产生影响。

（2）执行《增值税会计处理规定》

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号），适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	对 2016 年度相关财务报表项目的 影响金额（万元）	
（1）将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	项目名称	影响金额增加+/ 减少-
（2）将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	税金及附加	164.02
	管理费用	-164.02

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司 2016 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2016 年度净利润未产生影响。

（3）本报告期无其他主要会计政策变更。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

（十八）前期会计差错更正

报告期间前期会计差错更正详见《关于君禾泵业股份有限公司原始财务报表与申报财务报表的差异情况的专项审核报告》。

四、 报告期内执行的主要税收政策、缴纳的主要税种

（一） 公司适用的主要税种及税率

税 种	计税依据	税率	备注
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税；自营外	17%、5%	

	销出口销售收入按照“免、抵、退”办法核算。		
营业税	按应税营业收入计征	5%	
城市维护建设税	按应缴流转税额及免抵的增值税额计征	7%、5%	注 1
教育费附加	按应缴流转税额及免抵的增值税额计征	3%	
地方教育费附加	按应缴流转税额及免抵的增值税额计征	2%	
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15% 、 25% 、 16.5%	注 2
水利建设基金	按营业收入计征	0.1%、0.07%、0.06%	注 3

注 1：公司、子公司宁波君义进出口有限公司、子公司宁波君禾塑业有限公司、宁波君禾电机有限公司、宁波蓝鳍电子商务有限公司按应缴流转税额及免抵的增值税额的 7%计缴城市维护建设税；子公司芜湖君禾电线电缆有限公司按应缴流转税额的 5%计缴城市维护建设税。

注 2：根据 2014 年 9 月 25 日宁波市科技局颁发的《高新技术企业证书》（高新技术企业证书编号：GR201433100210），公司通过高新技术企业复审，资格有效期三年，公司企业所得税优惠期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，2014、2015 年和 2016 年公司企业所得税率为 15%。

宁波君义进出口有限公司：2014 年、2015 年企业所得税适用 25%的税率。

子公司宁波君禾电机有限公司：2014 年、2015 年和 2016 年企业所得税适用 25%的税率。

子公司宁波君禾塑业有限公司：2014 年、2015 年和 2016 年企业所得税适用 25%的税率。

子公司芜湖君禾电线电缆有限公司：2014 年、2015 年和 2016 年企业所得税适用 25%的税率。

子公司宁波蓝鳍电子商务有限公司：2015 年、2016 年企业所得税适用 25%的税率。

子公司君禾泵业香港有限公司：2016 年企业所得税根据香港税制的规定，适用 16.5%的税率。

注 3：根据浙江省财政厅、省地方税务局《关于地方水利建设基金征收有关

问题的通知》（浙财综【2016】18号）规定，公司水利建设基金从2016年4月1日起适用税率为0.07%（2016年4月1日前适用税率为0.1%）；子公司芜湖君禾电线电缆有限公司适用税率为0.06%。

（二）公司适用的税收优惠

1、增值税

子公司宁波君禾塑业有限公司根据宁波市鄞州区民政局鄞民（2012）110号《鄞州区民政局关于同意认定宁波君禾铝业有限公司为福利企业的批复》认定为社会福利企业（福利企业证书登记号：福企证字第33020270167号）。根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92号）、国家税务总局、民政部、中国残疾人联合会《关于促进残疾人就业税收优惠政策征管办法的通知》（国税发[2007]67号）和宁波市国家税务局《宁波市国家税务局关于宁波君禾铝业有限公司具有享受残疾人就业单位增值税优惠政策资格的批复》（甬国税函[2012]212号）的规定，公司享受“增值税按实际安置残疾人员的人数限额退税”的税收优惠。君禾塑业自2012年9月按实际安置残疾人员的人数每人每年3.5万元的限额即征即退增值税。

根据《国家税务总局关于发布〈促进残疾人就业增值税优惠政策管理办法〉的公告》，君禾塑业自2016年5月1日起按实际安置残疾人员的人数在限额内即征即退增值税，每人每月可退还的增值税限额，由县级以上税务机关根据纳税人所在区县适用的经省人民政府批准的月最低工资标准的4倍确定。

2、企业所得税

根据2014年9月25日宁波市科技局颁发的《高新技术企业证书》（高新技术企业证书编号：GR201433100210），公司通过高新技术企业复审，资格有效期三年，公司企业所得税优惠期为2014年1月1日至2016年12月31日，2014、2015年、2016年公司企业所得税率为15%。

子公司宁波君禾塑业有限公司根据宁波市鄞州区民政局鄞民（2012）110号《鄞州区民政局关于同意认定宁波君禾铝业有限公司为福利企业的批复》认定为社会福利企业（福利企业证书登记号：福企证字第33020270167号）。公司根

据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92 号）和国家税务总局、民政部、中国残疾人联合会《关于促进残疾人就业税收优惠政策征管办法的通知》（国税发[2007]67 号）的规定，公司享受“所得税采取工资成本加计扣除”的税收优惠。

（三） 公司报告期内缴纳税款情况

1、增值税

单位：万元

公司	纳税金额		
	2016 年	2015 年	2014 年
君禾泵业股份有限公司	5.95	93.54	0.00
宁波君禾电机有限公司	552.21	135.02	52.51
宁波君禾塑业有限公司	325.31	380.47	295.28
芜湖君禾电线电缆有限公司	145.21	114.56	113.76
君禾泵业香港有限公司	0.00	0.00	0.00
宁波蓝鳍电子商务有限公司	1.25	0.00	0.00
合计	1,029.94	723.59	461.54

2、企业所得税

单位：万元

公司	纳税金额		
	2016 年	2015 年	2014 年
君禾泵业股份有限公司	790.54	224.67	384.37
宁波君禾电机有限公司	110.59	81.23	1.33
宁波君禾塑业有限公司	22.52	9.01	0.00
芜湖君禾电线电缆有限公司	100.36	40.87	51.60
君禾泵业香港有限公司	0.00	0.00	0.00
宁波蓝鳍电子商务有限公司	0.41	0.00	0.00
宁波君义进出口有限公司	---	---	3.45
合计	1,024.42	355.78	440.74

3、营业税

单位：万元

公司	纳税金额		
	2016 年	2015 年	2014 年

君禾泵业股份有限公司	6.47	6.12	2.97
合计	6.47	6.12	2.97

五、 经注册会计师核验的非经常性损益明细表

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

单位：万元

明细项目	2016 年	2015 年	2014 年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-17.97	-9.73	2.25
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	510.28	400.81	350.81
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	23.96	14.81
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	45.64	24.75	32.76
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-24.58	-56.21	-199.81
所得税的影响额	-89.18	-62.88	-28.64
合计	424.20	320.70	172.18
扣除非经常性损益后的净利润金额	5,092.91	3,058.14	2,869.70

六、 最近一期末主要资产情况

（一） 固定资产

截至 2016 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	折旧年限（年）	原值	累计折旧	减值准备	净值
--------	---------	----	------	------	----

房屋及建筑物	10、20	12,354.40	3,468.57	-	8,885.82
机器设备	3、10	9,441.45	6,327.92	-	3,113.54
运输设备	5	1,096.63	763.23	-	333.41
电子设备及其他	3	854.50	555.70	-	298.79
固定资产装修	5	724.27	279.88	-	444.39
合计		24,471.25	11,395.29	-	13,075.96

截至 2016 年 12 月 31 日，固定资产不存在减值情况，抵押、担保情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、发行人与业务相关的主要固定资产、无形资产等资源要素”。

（二）对外投资

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司子公司已全部纳入合并报表，除此之外，公司无其他对外投资情况。

（三）无形资产

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无形资产主要情况如下：

单位：万元

项目	摊销年限（年）	原值	累计摊销	期末摊余价值
土地使用权	50	2,267.19	291.08	1,976.10
软件	5	130.75	100.12	30.63
合计		2,397.93	391.20	2,006.73

截至 2016 年 12 月 31 日，无形资产不存在减值情况，抵押、担保情况见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、发行人与业务相关的主要固定资产、无形资产等资源要素”。

七、最近一期末主要债项

（一）短期借款

截至 2016 年 12 月 31 日，公司短期借款构成如下：

单位：万元

项目	金额
保证借款	8,500.00
合计	8,500.00

注：其中保证借款的关联担保情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易”相关内容；非关联担保情况见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“二、正在履行的重大合同”之“（三）借款、担保、银行授信合同”。

（二）应付票据

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应付票据构成如下：

单位：万元

种类	金额
银行承兑汇票	2,243.37
商业承兑汇票	-
合计	2,243.37

（三）应付账款

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应付账款按账龄列示如下：

单位：万元

项目	金额	比例（%）
1 年以内	8,340.98	98.08
1 至 2 年	115.71	1.36
2 至 3 年	4.73	0.06
3 年以上	42.74	0.50
合计	8,504.16	100.00

注：期末应付账款余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项

（四）应付职工薪酬

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬明细如下：

单位：万元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
一、短期薪酬	1,097.12	6,955.85	6,968.02	1,084.95
二、离职后福利-设定提存计划	4.06	476.26	479.17	1.15
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	1,101.18	7,432.11	7,447.19	1,086.10

（五） 应交税费

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应交税费构成如下：

单位：万元

税种	金额
增值税	186.09
企业所得税	159.98
个人所得税	8.81
城市维护建设税	16.73
房产税	49.19
教育费附加	12.37
土地使用税	9.32
残疾人保障金	0.26
水利基金	0.44
印花税	2.78
合计	445.97

（六） 其他应付款

截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应付款按款项性质列示如下：

单位：万元

项目	金额	比例（%）
代收款、暂收款	191.32	61.28
保证金及押金	29.18	9.35
其他	91.72	29.38
合计	312.22	100.00

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应付款余额中无应付持有公司 5%（含 5%）

以上表决权股份的股东单位或关联方的款项，无账龄超过一年的重要其他应付款。

八、 所有者权益变动情况

（一） 股本

单位：万元

股东	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
宁波君禾投资控股有限公司	5,360.28	5,360.28	4,123.29
宁波君联投资管理有限公司	992.64	992.64	763.57
陈惠菊	476.46	476.46	366.51
宁波君之众投资合伙企业（有限合伙）	393.70	393.70	-
张君波	126.92	126.92	97.63
胡立波	75.00	75.00	-
张逸鹏	75.00	75.00	-
合计	7,500.00	7,500.00	5,351.00

注：有关公司股本/实收资本演变的具体情况详见“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本形成及变化情况”。

（二） 资本公积

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本/资本溢价	2,808.27	2,808.27	2,782.47
其他资本公积	-	-	-
合计	2,808.27	2,808.27	2,782.47

公司资本公积的来源如下：

1、根据公司 2011 年 9 月 5 日签订《宁波君禾泵业有限公司变更设立股份有限公司之发起人协议书》、公司章程（草案）及股东会决议，以 2011 年 6 月 30 日为基准日，公司整体变更设立为股份有限公司，注册资本为人民币 6,000 万元。原宁波君禾泵业有限公司的全体股东即为公司的全体股东。各股东以其所

拥有的截至 2011 年 6 月 30 日宁波君禾有限公司经审计的净资产 14,199.90 万元，按原出资比例认购公司股份，其中 6,000 万元折合成股本，每股面值 1 元，折合 6,000 万股，净资产大于股本部分 8,199.90 万元作为股本溢价计入资本公积。

2、根据公司 2013 年股权回购协议、2013 年 1 月 22 日君禾泵业股份有限公司 2013 年第一次临时股东大会决议和章程修正案的规定，公司申请减少注册资本人民币 649.00 万元，公司共支付维科控股集团股份有限公司等原股东股权回购款人民币 6,066.44 万元，其中减少实收资本人民币 649 万元，减少资本公积——股本溢价 5,417.44 元。

3、根据公司 2015 年 6 月 29 日股东大会决议和修改后的章程规定：2014 年 12 月 31 日为基准日，全体股东按照现有实缴出资比例，每 10 股转增 3 股，以资本公积转增注册资本，新增注册资本人民币 1,605.30 万元，减少资本公积 1,605.30 万元。

4、根据公司 2015 年 9 月 16 日股东大会决议和修改后的章程规定，公司申请新增的注册资本人民币 543.70 万元，由宁波君之众投资合伙企业（有限合伙）、胡立波、张逸鹏于 2015 年 9 月 28 日之前缴足。该次增资公司实际收到投资者货币资金共计 2,174.80 万元，计入实收资本金额 543.70 元，计入资本公积（股本溢价）金额为 1,631.10 万元。

（三） 盈余公积

报告期内各期末，公司盈余公积增加主要系按规定计提的法定盈余公积。

（四） 未分配利润

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
期初未分配利润	6,746.54	7,660.29	4,826.55
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,517.11	3,378.84	3,041.88
盈余公积弥补亏损	-	-	-
其他转入	-	-	-
减：提取法定盈余公积	455.56	279.34	208.14

提取任意盈余公积	-	-	-
付普通股股利	-	4,013.25	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
期末未分配利润	11,808.09	6,746.54	7,660.29

九、 现金流量情况

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	5,803.47	7,285.89	3,159.40
投资活动产生的现金流量净额	-1,631.42	-1,404.37	-5,092.33
筹资活动产生的现金流量净额	-2,714.58	-4,859.71	1,224.78
现金及现金等价物净增加额	1,860.53	1,344.11	-530.27
期末现金及现金等价物余额	4,833.36	2,972.83	1,628.72

关于现金流量的分析，详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“三、现金流量分析”。

十、 期后事项、或有事项及其他重要事项

（一） 资产负债表日后事项

根据 2017 年 2 月 22 日召开的公司第二届董事会第十一会议，拟以公司 2016 年末总股本 7,500 万为基数，每 10 股派发现金股利 2 元（含税），共计派发现金股利为人民币 1500 万元（含税），不以公积金转增股本，不送红股。

（二） 或有事项

本公司无需要披露的或有事项。

（三） 其他重要事项

报告期间前期会计差错更正详见《关于君禾泵业股份有限公司原始财务报表与申报财务报表的差异情况的专项审核报告》。

十一、 最近三年的主要财务指标

（一）报告期内主要财务指标

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率（倍）	1.31	1.03	0.94
速动比率（倍）	0.72	0.58	0.46
资产负债率（母公司）（%）	55.08	63.79	65.60
无形资产占净资产比例（土地使用权除外）（%）	0.13	0.27	0.26
每股净资产（元/股）	3.17	2.43	3.12
项目	2016年	2015年	2014年
应收账款周转率（次）	4.77	4.68	5.53
存货周转率（次）	2.93	2.73	2.86
息税折旧摊销前利润（万元）	8,700.99	6,235.77	5,265.25
利息保障倍数（倍）	20.47	8.41	12.92
每股经营活动的现金流量（元/股）	0.77	0.97	0.59
每股净现金流量（元/股）	0.25	0.18	-0.10

注：以上财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=（流动资产—存货）÷流动负债

无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例=无形资产（土地使用权除外）÷净资产

资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%（以母公司数据为基础）

每股净资产=期末净资产÷期末股本总额

应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

存货周转率=营业成本÷存货平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+计提折旧+摊销

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）÷利息支出

每股经营活动的现金流量=经营活动的现金流量净额÷期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额

（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，公司报告期内的净资产收益率及每股收益如下：

会计期间	项目	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2016 年度	归属于公司普通股股东的净利润	26.27	0.74	0.74
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.25	0.68	0.68
2015 年度	归属于公司普通股股东的净利润	19.96	0.48	0.48
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.06	0.43	0.43
2014 年度	归属于公司普通股股东的净利润	20.04	0.44	0.44
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.90	0.41	0.41

十二、 资产评估情况

（一） 公司改制时资产评估情况

公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司时委托北京中企华资产评估有限责任公司对公司的全部资产及相关负债进行评估。北京中企华资产评估有限责任公司于 2011 年 8 月 10 日出具了中企华评报字（2011）第 3278 号《宁波君禾泵业有限公司拟改制为股份有限公司项目评估报告》，评估对象为宁波君禾泵业有限公司的全部资产及相关负债，评估基准日为 2011 年 6 月 30 日，评估方法为资产基础法。评估结果如下表所示：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	19,979.64	20,193.55	213.91	1.07
非流动资产	9,194.18	13,615.90	4,421.72	48.09
资产总计	29,173.82	33,809.45	4,635.63	15.89
流动负债	14,934.62	14,934.62	-	-
非流动负债	39.29	39.29	-	-

负债合计	14,973.92	14,973.92	-	-
净资产	14,199.90	18,835.53	4,635.63	32.65

（二）公司减资时资产评估情况

2013 年，公司委托宁波国信资产评估有限公司对公司的全部资产及相关负债进行评估，为公司减资提供价值参考。宁波国信资产评估有限公司于 2013 年 3 月 28 日出具了甬国评报字（2013）第 039 号《君禾泵业股份有限公司计划股权转让项目评估报告》，评估基准日为 2013 年 2 月 28 日，评估方法为成本法。评估结果如下表所示：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
流动资产	16,163.13	18,629.78	86.80	0.47
非流动资产	11,829.67	16,997.65	5,125.93	43.18
资产总计	27,992.80	35,627.43	5,212.73	17.14
流动负债	10,066.76	12,649.36	-	-
非流动负债	53.89	29.93	-	-
负债合计	10,120.65	12,679.29	-	-
净资产	17,872.15	22,948.14	5,212.73	29.39

十三、 验资情况

公司设立以来历次验资情况参阅本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人历次验资情况及设立时发起人投入资产计量属性”之“（一）发行人历次验资情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

（一）资产构成分析

1、资产构成

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动资产	29,126.63	63.24	26,013.70	59.72	25,163.34	57.72
非流动资产	16,929.19	36.76	17,545.05	40.28	18,432.52	42.28
合计	46,055.82	100.00	43,558.75	100.00	43,595.86	100.00

报告期内，公司资产以流动资产为主，2014 年末、2015 年末及 2016 年末，公司流动资产占资产总额的比重分别为 57.72%、59.72%和 63.24%，资产结构相对稳定。

2、流动资产情况

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
货币资金	5,309.23	18.23	3,393.07	13.04	2,628.72	10.45
应收账款	9,437.96	32.40	10,071.57	38.72	7,410.31	29.45
预付款项	175.52	0.60	258.82	0.99	63.96	0.25
其他应收款	1,017.88	3.49	910.80	3.50	2,075.76	8.25
存货	13,036.39	44.76	11,379.43	43.74	12,916.09	51.33
其他流动资产	149.66	0.51	-	-	68.49	0.27
合计	29,126.63	100.00	26,013.70	100.00	25,163.34	100.00

公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成，报告期内各期末货币资金、应收账款和存货合计占流动资产的比例分别为 91.22%、95.50%和 95.39%。各主要流动资产项目具体分析如下。

（1）货币资金

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金	11.60	38.01	31.38
银行存款	4,821.75	2,934.81	1,597.33
其他货币资金	475.87	420.24	1,000.00
合计	5,309.23	3,393.07	2,628.72

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日其他货币资金为银行承兑汇票保证金，2014 年 12 月 31 日其他货币资金为短期借款保证金。2016 年末货币资金余额较大主要系本期营业收入增长使得银行存款余额增加。

（2）应收票据

2016 年末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据金额为 1,456.31 万元，2015 年末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据金额为 1,339.38 万元，2014 年末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据金额为 355.19 万元。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无质押的应收票据。

（3）应收账款

①应收账款类别分析

单位：万元

流动资产	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	9,944.77	100.00	506.82	10,716.85	100.00	645.28	7,899.94	100.00	489.62
单项金额不重	-	-	-	-	-	-	-	-	-

流动资产	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
大但单独计提坏账准备的应收账款									
合计	9,944.77	100.00	506.82	10,716.85	100.00	645.28	7,899.94	100.00	489.62

②应收账款金额及变动情况

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日/2016 年度	2015 年 12 月 31 日/2015 年度	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
期末应收账款余额	9,944.77	10,716.85	7,899.94
坏账准备	506.82	645.28	489.62
期末应收账款净额	9,437.96	10,071.57	7,410.31
期末应收账款余额增长率 (%)	-7.20	35.66	2.35
营业收入合计	49,297.43	43,547.87	43,215.52
营业收入增长率 (%)	13.20	0.77	10.50
期末应收账款余额占营业收入比例 (%)	20.17	24.61	18.28
期末应收账款净额占流动资产比例 (%)	32.40	38.72	29.45

报告期内，公司主营业务发展较快，主营业务收入持续增长，应收账款余额相应增加，但占营业收入的比重处于较低水平。

报告期各期末应收账款余额较大，主要原因一方面系公司销售订单季节性较强，每年的 11 月份开始至第二年的 4 月份是销售的旺季，公司与客户约定的信用期一般为 40 天至 100 天，因此，从全年来看，年末应收账款金额达到高峰；另一方面，报告期内公司销售订单增长较快，也使得公司期末应收账款金额随之增长。

其中，2015 年应收账款余额较 2014 年增加了 2,816.91 万元，增长了 35.66%，主要原因为公司 2015 年第四季度尤其 11、12 月份销售量较大幅度增加，公司主要客户凯驰产品于 2015 年末升级换代完成，11 月份开始集中批量采购；客户 OBI 在 2015 年末备货采购导致第四季度采购量增加。2015 年末应收

账款余额主要来自公司 11、12 月份营业收入，应收账款余额处于公司与客户约定的信用期以内。报告期内，期末应收账款余额与 11、12 月份营业收入比重如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	49,297.43	43,547.87	43,215.52
其中：11、12 月份营业收入	10,122.99	10,274.77	8,144.72
11、12 月份营业收入占比	20.53%	23.59%	18.85%
期末应收账款余额	9,944.77	10,716.85	7,899.94
期末应收账款占 11、12 月度营业收入比例	98.24%	104.30%	96.99%

③与同行业可比上市公司对比情况

可比公司	项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利欧股份[注 1]	应收账款余额（万元）	—	39,420.44	35,344.37
	增长率（%）	—	11.53	12.97
	营业收入（万元）	—	142,587.97	134,264.43
	增长率（%）	—	6.20	10.53
	应收账款余额占营业收入比例（%）	—	27.65	26.32
东音股份	应收账款余额（万元）	11,609.65	12,033.34	8,979.00
	增长率（%）	-3.52	34.02	32.49
	营业收入（万元）	63,739.73	58,421.19	53,732.58
	增长率（%）	9.10	8.73	13.32
	应收账款余额占营业收入比例（%）	18.21	20.60	16.71
新界泵业	应收账款余额（万元）	18,553.72	14,312.95	9,925.40
	增长率（%）	29.63	44.21	17.69
	营业收入（万元）	131,789.31	114,641.68	114,531.17
	增长率（%）	14.96	0.10	1.69
	应收账款余额占营业收入比例（%）	14.08	12.48	8.67

数据来源：来源于上市公司公开披露报告中的相关数据计算所得。

注 1：2014 年和 2015 年度，应收账款余额为利欧股份母公司数据，原因系利欧股份主营业务包含互联网服务业务，母公司主营微型小型水泵、园林机械，其数据与本公司可比性更强。由于利欧股份业务变动等因素影响，2016 年开始利欧股份数据与本公司不再具有可比性，故不进行相关指标比较；

公司应收账款余额占当期营业收入的比例与同行业可比公司相比不存在明显差异。

④应收账款周转率分析

报告期内应收账款的周转情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
应收账款平均余额	10,330.81	9,308.40	7,809.38
应收账款周转率（次）	4.77	4.68	5.53
应收账款周转天数（天）	76	78	66

报告期内公司应收账款的周转率及同行业可比上市公司比较情况如下：

公司简称	应收账款周转率（次）		
	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利欧股份（002131） ^[注 1]	—	3.81	4.03
新界泵业（002532）	8.02	9.46	12.48
中金环境（300145）	2.99	4.46	10.58
凌霄泵业 ^[注 2]	—	—	17.56
东音股份（002793）	5.39	5.56	6.82
平均值	5.47	5.82	10.29
本公司	4.77	4.68	5.53

数据来源：可比公司公开披露的定期报告或招股说明书；

注 1：2014 年和 2015 年度，应收账款周转率为利欧股份母公司数据，原因系利欧股份主营业务包含互联网服务业务，母公司主营微型小型水泵、园林机械，其数据与本公司可比性更强。由于利欧股份业务变动等因素影响，2016 年开始利欧股份数据与本公司不再具有可比性，故不进行相关指标比较。

注 2：预披露招股说明书。

由于公司生产模式和销售季节性特征，公司年末应收账款金额达到高峰，并且报告期内公司销售订单增长较快，公司期末应收账款金额随之较快增长，使得公司报告期内应收账款周转率低于同行业可比公司。

公司报告期对主要客户信用政策无重大变化，公司与客户约定的信用期一般为 40 天至 100 天，2014 年至 2016 年度，公司应收账款周转天数分别为 66 天、

78 天、76 天，平均 73 天左右，剔除销售季节性因素影响后，与公司信用政策较为吻合。

⑤应收账款账龄结构及变动情况

单位：万元

流动资产	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	9,864.69	99.19	493.23	10,554.34	98.48	527.72	7,770.36	98.36	388.52
1—2 年	69.71	0.70	6.97	44.00	0.41	4.40	11.08	0.14	1.11
2—3 年	5.37	0.05	1.61	7.63	0.07	2.29	26.43	0.33	7.93
3 年以上	5.00	0.05	5.00	110.88	1.03	110.88	92.07	1.17	92.07
合计	9,944.77	100.00	506.82	10,716.85	100.00	645.28	7,899.94	100.00	489.62

公司应收账款余额以一年以内为主，报告期均保持在 98%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，账龄在 3 年以上的应收账款按照公司会计政策已全额计提坏账准备。公司的客户多为规模较大、信誉良好、长期合作的优质客户，实际产生坏账风险较小。

⑥公司与客户的信用政策

报告期内公司对主要客户的信用政策如下：

序号	客户名称	信用政策及信用期
1	安海	T/T，离港后 60 日
2	凯驰	T/T，货物到客户仓库后 45 日
3	宁波佳晟电气有限公司	开票后 60 日或 75 日付款(区分产品)
4	OBI	L/C 60 日
5	宁波泰康联合进出口有限公司	开票后 45 天付款
6	翠丰集团	L/C 100 日
7	ADEO Services SA	L/C 90 日

公司与客户之间的业务往来均按照约定的信用期执行。报告期内发行人对主要客户信用政策保持一致，未发生重大变化，不存在放宽信用期促进短期销售收入的情形。

由于公司收入确认时点与客户约定的销售信用政策及信用期开始时点存在差异，使得公司账面应收账款账期高于约定的信用期限。

⑦公司各期末应收账款期后回款情况

公司与客户约定的信用期一般为 40 天至 100 天，报告期各期末应收账款余额期后三个月回款情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款余额	9,944.77	10,716.85	7,899.94
期后三个月回款金额	7,252.75	8,830.35	7,228.27
期后三个月回款比例（%）	94.02	82.40	91.50

公司各期末应收账款期后回款进度符合信用期约定。

⑧应收账款前五名客户情况

公司 2016 年 12 月 31 日应收账款余额前五名明细如下表所示：

单位：万元

序号	客户名称	期末余额	账龄	占应收账款余额比例（%）
1	重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司	1,726.61	1 年以内	17.36
2	宁波佳晟电气有限公司	1,149.70	1 年以内	11.56
3	ALFRED KÄRCHER GMBH & CO.KG	1,083.24	1 年以内	10.89
4	EMIL LUX GmbH & Co.KG	908.09	1 年以内	9.13
5	宁波泰康联合进出口有限公司	609.87	1 年以内	6.13
合计		5,477.52	—	55.07

公司 2015 年 12 月 31 日应收账款余额前五名明细如下表所示：

单位：万元

序号	客户名称	期末余额	账龄	占应收账款余额比例（%）
1	ALFRED KÄRCHER GMBH & CO.KG	1,803.66	1 年以内	16.83
2	EMIL LUX GmbH & Co.KG	1,516.54	1 年以内	14.15
3	宁波佳晟电气有限公司	1,122.63	1 年以内	10.48

4	重庆市汉斯.安海酉阳进出口有限公司	1,117.80	1 年以内	10.43
5	宁波泰康联合进出口有限公司	701.83	1 年以内	6.55
合计		6,262.46	—	58.44

公司 2014 年 12 月 31 日应收账款余额前五名明细如下表所示：

单位：万元

序号	客户名称	期末余额	账龄	占应收账款 余额比例(%)
1	重庆市汉斯.安海酉阳进出口有限公司	1,604.48	1 年以内	20.31
2	EMIL LUX GmbH & Co.KG	869.58	1 年以内	11.01
3	宁波佳晟电气有限公司	702.59	1 年以内	8.89
4	翠丰集团	639.96	1 年以内	8.10
5	宁波泰康联合进出口有限公司	576.64	1 年以内	7.30
合计		4,393.25	—	55.61

报告期不存在原已全额或较大比例计提坏账准备，但之后又全额收回或转回的应收账款情况。

截至 2016 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

（4）预付款项

①预付款项账龄及金额情况

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
1 年以内	168.30	95.89	235.76	91.09	40.69	63.62
1—2 年	5.63	3.21	9.53	3.68	17.26	26.98
2—3 年	0.78	0.45	12.66	4.89	6.01	9.40
3 年以上	0.80	0.46	0.87	0.33	-	-
合计	175.52	100.00	258.82	100.00	63.96	100.00

报告期内，公司预付款项主要为预付材料采购款，各期末预付款项账面价值占总资产的比例较低。

②预付款项前五名情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名明细如下表所示：

单位：万元

序号	债务人名称	账面余额	占预付款项余额比例（%）	款项内容	账龄
1	CONTECO SRL	42.92	24.45	预付材料款	1 年以内
2	宁波钧恒五金有限公司	42.53	24.23	预付材料款	1 年以内
3	宁波宇星硅钢工业有限公司	12.39	7.06	预付材料款	1 年以内
4	中国平安财产保险股份有限公司宁波分公司	9.00	5.13	预付保险费	1 年以内
5	宁波福莱博自动化设备有限公司	7.99	4.55	预付设备款	1 年以内
合计		114.83	65.42	—	—

截至 2016 年 12 月 31 日，公司预付款项中无预付持有本公司 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

流动资产	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面余额	比例（%）	坏账准备
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,050.55	100.00	32.67	944.42	100.00	33.62	2,187.73	100.00	111.97
其中：组合 1	490.13	46.65	-	462.19	48.94	-	866.79	39.62	-
组合 2	560.41	53.35	32.67	482.22	51.06	33.62	1,320.94	60.38	111.97
合计	1,050.55	100.00	32.67	944.42	100.00	33.62	2,187.73	100.00	111.97

上表中组合 1 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，主要为应收出口退税款，经单独测试，期末不计提坏账准备。

备。组合 2 按账龄分析法计提坏账准备。

报告期内，公司各期末其他应收款账面价值分别为 2,075.76 万元、910.80 万元和 1,017.88 万元，占当期资产总额的比例分别为 4.76%、2.09%和 2.21%。

公司 2014 年末其他应收款余额较大，主要原因系期末应收出口退税款和借款余额较大，主要包含应收出口退税款 866.79 万元，应收张君波借款及利息 380.84 万元，应收奇亚园林、大华绞盘借款合计 400 万元。

报告期内，公司通过不断完善公司治理结构和内部控制制度，加强对关联公司资金往来款的管理和回收工作，公司于 2015 年 9 月 30 日前已全部清理完毕以前年度的关联资金往来。公司与关联方资金往来及资金使用费收取情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”相关内容。

② 报告期内，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款分析

单位：万元

流动资产	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	480.52	85.74	24.03	428.25	88.81	21.41	992.18	75.11	49.61
1—2 年	76.62	13.67	7.66	39.46	8.18	3.95	249.84	18.91	24.98
2—3 年	3.27	0.58	0.98	8.94	1.85	2.68	59.35	4.49	17.81
3 年以上	-	-	-	5.58	1.16	5.58	19.57	1.48	19.57
合计	560.41	100.00	32.67	482.22	100.00	33.62	1,320.94	100.00	111.97

截至 2016 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

序号	债务人名称	账面余额	占其他应收款 余额比例 (%)	账龄	性质或内容
1	出口退税	490.13	46.65	1 年以内	出口退税款
2	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	304.06	28.94	1 年以内/1-2 年	上市费用
3	华安证券股份有限公司	80.00	7.62	1 年以内	上市费用
4	国浩律师（上海）事务所	56.60	5.39	1 年以内	上市费用
5	中华人民共和国北仑海关	44.00	4.19	1 年以内	保证金

合计	974.79	92.79	—	—
----	--------	-------	---	---

截至 2015 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

序号	债务人名称	账面余额	占其他应收款 余额比例（%）	账龄	性质或内容
1	出口退税	462.19	48.94	1 年以内	出口退税款
2	ALFRED KÄRCHER GMBH & CO.KG	98.77	10.46	1 年以内	代垫款
3	中华人民共和国北仑海关	94.50	10.01	1 年以内	保证金
4	立信会计师事务所（特殊 普通合伙）	59.43	6.29	1 年以内	上市费用
5	江彩琼	44.35	4.70	1 年以内	员工备用金
合计		759.25	80.40	—	—

截至 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

序号	债务人名称	账面余额	占其他应收款 余额比例（%）	账龄	性质或内容
1	出口退税	866.79	39.62	1 年以内	出口退税款
2	张君波	380.34	17.39	1 年以内/1-2 年	暂借款及利息
3	宁波奇亚园林工具有限公司	200.00	9.14	1 年以内	暂借款
4	宁波大华绞盘有限公司	200.00	9.14	1 年以内	暂借款
5	宁波远腾五金工贸有限公司	100.00	4.57	1 年以内	暂借款
合计		1,747.13	79.86	—	—

（6） 存货

①存货金额及变动情况

项目	2016 年 12 月 31 日/2016 年度	2015 年 12 月 31 日/2015 年度	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
存货（万元）	13,036.39	11,379.43	12,916.09
存货增长率（%）	14.56	-11.90	24.05
营业成本增长率（%）	7.90	-0.78	9.55
存货占流动资产比例（%）	44.76	43.74	51.33

2014 年至 2016 年末，存货占公司流动资产的比例分别为 51.33%、43.74% 和 44.76%，占比较高，但较为稳定。

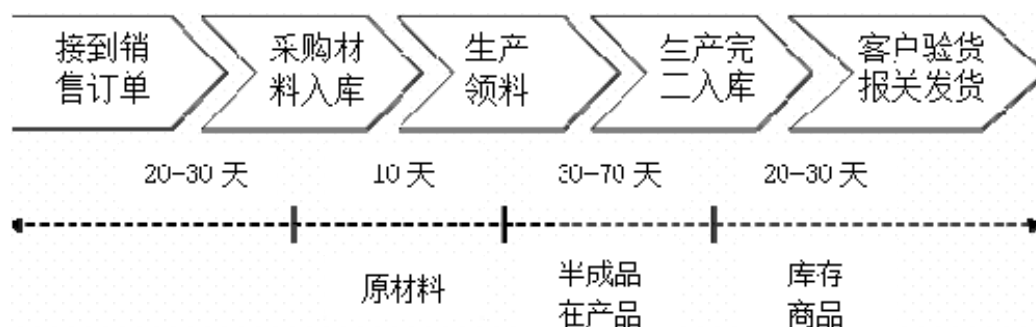
②存货结构及变动情况

单位：万元

项目名称	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
原材料	2,797.05	21.34	2,264.94	19.83	2,955.82	22.70
自制半成品	1,935.28	14.77	1,243.57	10.89	1,757.25	13.50
在产品	3,115.84	23.77	3,814.50	33.40	4,025.77	30.92
库存商品	5,257.93	40.12	4,098.31	35.88	4,281.01	32.88
合计	13,106.10	100.00	11,421.32	100.00	13,019.85	100.00

报告期各期末，公司存货余额分别为 13,019.85 万元、11,421.32 万元、13,106.10 万元。从存货结构来看，原材料、在产品和库存商品相对占比较高，上述存货结构与公司业务模式密切相关。

公司产品采取“以销定产”的生产模式，根据销售订单安排生产计划和采购计划。由于下游应用领域对产品的外观、种类、型号、性能指标有着不同的要求，因此公司大部分产品按照客户订单要求组织生产；营销中心与客户确定产品规格、数量、交货期等订单任务并下单后，生产管理部根据客户的需求情况制定生产计划，物流中心根据生产计划进行原材料采购，一般采购周期为 20-30 天左右，如果客户订单较大，则采购周期会相应延长；在采购完成后，生产管理部根据确定的生产计划将生产任务、产品质量要求下单到具体车间生产，产品的生产过程受淡旺季、产能安排、批量转序、内部检验等的影响，生产周期约为 30-70 天左右；在产品完工入库后，公司联系客户跟单人员按照安全规范要求、设计标准和客户合同要求，对产品进行检验；在检验完成后，由营销中心负责联系出货事宜，物流中心核对发货产品清单并安排运输。该过程受跟单人员的检验计划、客户交货期及出货港口的预约情况而定，一般完成出货所需时间为 20-30 天左右。公司在生产淡季的时候，从材料采购入库至报关发货需要 60 天左右，生产旺季的时候，上述周期需要 110 天左右。公司业务流程、周期及其与存货对应关系如下：



公司的业务特点体现到存货结构具体情况如下：

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

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

第三、公司生产模式采用“以销定产”，期末库存商品除少量内销产品外，均有对应订单。

因此，发行人的期末存货结构中，原材料、在产品及库存商品占比较大，符合公司生产周期、采购和销售政策，报告期内发行人的存货结构是合理的。

A.原材料

公司产业链涵盖了电机定子、转子、叶轮、外壳、电源线、整机制造等多个环节，原材料主要包括漆包线、钢带、不锈钢件、塑料粒子、铝锭等。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 12 月 31 日，公司原材料余额分别为 2,955.82 万元、2,264.94 万元、2,797.05 万元，占存货余额的比例为 22.70%、19.83%和 21.34%，报告期内占比比较稳定。

B.自制半成品

公司下辖君禾塑业、君禾电机和君禾线缆 3 家全资子公司，专业生产水泵注塑件、电机和电缆线等核心部件，形成一体化的产业链，公司自制半成品包括子公司生产完工的电机组件（定子、转子）、塑料件、铝压铸件、电源线等。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 12 月 31 日，公司自制半产品余额分别为 1,757.25 万元、1,243.57 万元、1,935.28 万元，占存货余额的比例为 13.50%、10.89%和 14.77%，报告期内占比比较稳定。

C.在产品

公司在产品包括子公司车间中待完工的核心零部件及公司组装车间待组装完成的产品，2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 12 月 31 日，公司在产品余额分别为 4,025.77 万元、3,814.50 万元、3,115.84 万元，占存货余额的比例为 30.92%、33.40%和 23.77%，符合公司产品生产工序多的特点。其中 2016 年末在产品占比下降的原因系一方面春节假期较早，生产计划提前安排导致库存商品增加，在产品占比下降，另一方面公司车间现场管理效率提高，零部件齐套率改善，加快库存商品入库速度，导致在产品期末占比有所下降。

D.库存商品

公司库存商品主要系根据客户订单已完工验收待发货的产品，2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 12 月 31 日，公司库存商品余额分别为 4,281.01 万元、4,098.31 万元、5,257.93 万元，占存货余额的比例为 32.88%、35.88%和 40.12%，占比逐年提高，一方面系公司订单增加导致期末库存增加，另一方面系公司不断加强存货库存管理，提高库存商品入库速度。

E.与同行业可比公司存货结构的对比分析

同行业可比公司报告期各期末内存货结构情况如下：

公司	项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
新界泵业	原材料	27.71	24.06	24.04
	自制半成品	-	-	-
	在产品	27.83	24.01	25.15
	库存商品	36.79	49.19	45.73

	其他	7.67	2.74	5.08
	小计	100.00	100.00	100.00
中金环境	原材料	23.51	25.81	36.76
	自制半成品	-	-	-
	在产品	22.42	30.22	21.16
	库存商品	39.76	41.59	39.93
	其他	14.31	2.38	2.15
	小计	100.00	100.00	100.00
东音股份	原材料	35.37	40.91	29.62
	自制半成品	18.68	17.92	20.24
	在产品	7.66	5.25	7.74
	库存商品	30.08	31.29	37.86
	其他	8.21	4.63	4.54
	小计	100.00	100.00	100.00
凌霄泵业 ^[注 1]	原材料	-	27.72	30.37
	自制半成品	-	20.26	21.44
	在产品	-	-	-
	库存商品	-	34.99	29.87
	其他	-	17.03	18.32
	小计	-	100.00	100.00
平均	原材料	21.65	29.63	30.20
	自制半成品	4.67	9.55	10.42
	在产品	14.48	14.87	13.51
	库存商品	26.66	39.27	38.35
	其他	7.55	6.70	7.52
	小计	100.00	100.00	100.00
发行人	原材料	21.34	19.84	22.70
	自制半成品	14.77	10.89	13.50
	在产品	23.77	33.40	30.92
	库存商品	40.12	35.87	32.88
	其他	-	-	-
	小计	100.00	100.00	100.00

注 1：预披露招股说明书，其中 2015 年度为半年报数据。

报告期内，与同行业可比公司相比，发行人存货结构中原材料和库存商品占比略低于可比公司平均值，自制半成品和在产品占比略高于可比公司平均值，一方面系公司产业链较长，家用水泵的核心零部件电机组件、塑料件、铝压铸件、电源线均自行生产，拉长了产品的生产周期，生产工序较多导致期末在产品较多，另一方面，公司主要生产家用水泵，产品 98%以上外销，其产品销售季节性特点较同行业其他公司更加明显，由于公司每年的 12 月份处于生产和销售旺季，导致期末待完工产品较多。

③报告期末库存商品、在产品与订单的匹配情况

A.库存商品与订单匹配情况

由于公司“以销定产”的生产模式，对于外销产品公司报告期内每期期末库存商品均有对应的订单。对于自主品牌销售业务，公司会保有一定库存。报告期各期末公司库存商品余额与订单具体匹配情况如下：

单位：万元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存商品余额(A)	5,257.93	4,098.31	4,281.01
其中：			
有对应订单的库存商品金额(B)	4,801.66	3,450.58	3,643.83
内销库存商品余额	456.27	647.73	637.18
有订单对应的比例(B/A)	91.32%	84.20%	85.12%

公司期末库存商品中，无对应订单的存货主要系公司内销产品根据库存管理政策确定的安全库存量。

B.原材料、自制半成品、在产品与订单匹配情况

公司根据订单进行生产，生产过程中的自制半成品、在产品用于供应当期订单需要，也都有相应的订单，但是由于半成品以及在产品存在通用性，同一种半成品或在产品可能用于多种产品，因此无法与单个订单一一对应。对于自主品牌销售业务，公司会根据库存、销售情况安排原材料采购和在生产生产。

对于外销产品，公司每期末在手订单中所需的直接材料金额（按定额计算）均高于每期末原材料、自制半成品和在产品余额，从而能够有效确保公司期末原材料、自制半成品和在产品的消化。报告期各期末公司原材料、自制半成品和在产品与订单具体匹配情况如下：

单位：万元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
原材料期末余额	2,797.05	2,264.94	2,955.82
自制半成品期末余额	1,935.28	1,243.57	1,757.25
在产品期末余额	3,115.84	3,814.50	4,025.77
小计（A）	7,848.17	7,323.02	8,738.84
期末在手订单中所需直接材料定额(B)	9,242.40	8,106.36	9,129.20
比例（B/A）	117.77%	110.70%	104.47%

④报告期存货跌价准备计提情况

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

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	跌价比(%)	账面余额	跌价准备	跌价比(%)	账面余额	跌价准备	跌价比(%)
原材料	2,797.05	69.70	2.49	2,264.94	41.89	1.85	2,955.82	103.76	3.51
自制半成品	1,935.28	—	—	1,243.57	—	—	1,757.25	—	—
在产品	3,115.84	—	—	3,814.50	—	—	4,025.77	—	—
库存商品	5,257.93	—	—	4,098.31	—	—	4,281.01	—	—
合计	13,106.10	69.70	0.53	11,421.33	41.89	0.37	13,019.84	103.76	0.80

报告期内，公司对原材料中的呆滞物料、回用物料及产品退回拆分后形成的物料等计提了原材料跌价准备，存货跌价准备余额分别为 103.76 万元、41.89 万元、69.70 万元，占存货余额的比例分别为 0.80%、0.37%、0.53%，存货跌价比较小。

A.公司存货跌价准备的测试过程、计提方法及依据

公司期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低计提或调整存货跌价准备。

产成品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末一般按照单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

B. 存货跌价政策计提的合理性

公司主要采用“以销定产”的生产模式，报告期各期末，库存商品有对应订单支持的比例分别为 85.12%、84.20%、91.32%，有订单对应的存货不存在减值情况；库存商品中无对应订单的存货主要系公司内销产品根据库存管理政策确定的安全库存，公司每期末按照存货跌价政策进行减值测试，该部分库存商品不存在减值情况。

公司在接收销售订单之后再进行原材料采购，故大部分原材料、自制半成品、在产品能够满足每期末订单的需求，该部分发生减值的可能性非常低，对于原材料中的呆滞物料、回用物料及退货产品拆分后形成的物料，公司按照存货跌价政策，计提了相应的跌价准备。报告期内实际发生损失金额低于公司原材料计提的存货跌价准备，说明公司的存货跌价政策谨慎、合理。

C. 与同行业公司对比情况

公司与同行业可比公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：%

公 司	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
新界泵业	0.26	1.81	1.17
中金环境	2.03	1.90	0.66
东音股份	8.55	10.47	8.17
平均值	3.61	4.73	3.33
本公司	0.53	0.37	0.80

数据来源：可比上市公司来源于公开披露的定期报告；

与同行业上市公司相比，公司存货跌价准备计提比例低于同行业上市公司，主要系公司采用以销定产的生产模式，期末存货除少量内销库存外均有订单对应，未出现减值迹象。

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。

⑤存货周转率分析

报告期内，公司与同行业主要公司存货周转率比较情况如下：

公司简称	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利欧股份（002131） ^[注 1]	-	5.83	5.77
新界泵业（002532）	4.09	3.85	3.69
中金环境（300145）	3.17	3.17	3.34
东音股份（002793）	3.53	3.67	4.05
凌霄泵业 ^[注 2]	-	-	2.57
平均值	3.60	4.13	3.89
本公司	2.93	2.73	2.86

数据来源：可比上市公司来源于公开披露的定期报告。

注 1：2014 年和 2015 年度，存货周转率为利欧股份母公司数据，原因系利欧股份主营业务包含互联网服务业务，母公司主营微型小型水泵、园林机械，其数据与本公司可比性更强。由于利欧股份业务变动等因素影响，2016 年开始利欧股份数据与本公司不再具有可比性，故不进行相关指标比较；

注 2：预披露招股说明书；

报告期内，公司存货周转率低于上述同行业公司，主要原因系公司生产模式及销售季节性特点的影响，公司产品销售季节性特点较同行业其他公司更加明显。由于公司每年的 12 月份处于生产和销售旺季，加上“以销定产”的生产模式，公司年末存货余额较大，远高于其他月份，较高的年末存货余额降低存货周转率。

（7）其他流动资产

单位：万元

类别	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
待认证进项税额	149.25	-	-
预缴所得税	0.41	-	68.49
合计	149.66	-	68.49

3、非流动资产构成及变化情况

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
投资性房地产	1,371.00	8.10	1,375.83	7.84	561.89	3.05
固定资产	13,075.96	77.24	13,656.05	77.83	14,692.80	79.71
在建工程	-	-	126.40	0.72	-	-
无形资产	2,006.73	11.85	2,070.02	11.80	2,507.42	13.60
商誉	9.63	0.06	9.63	0.05	9.63	0.05
递延所得税资产	259.04	1.53	229.68	1.31	205.56	1.12
其他非流动资产	206.84	1.22	77.44	0.44	455.22	2.47
非流动资产合计	16,929.19	100.00	17,545.05	100.00	18,432.52	100.00

公司非流动资产主要为投资性房地产、固定资产和无形资产，报告期各期末三项资产金额合计占非流动资产总额的比例分别为 96.36%、97.47%和 97.19%。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和软件，在建工程为公司生产厂房建筑工程，公司非流动资产使用状况良好。

（1）投资性房地产

公司投资性房地产为位于宁波市鄞州区首南街道鄞县大道东段 1299 号商会大厦商业用房和位于宁波市鄞州区集士港镇丰成村房产工业用房，面积分别为 1,635.89 平方米和 7,400.07 平方米，公司将上述房屋对外出租收取租金。根据会计政策，公司对现有投资性房地产采用成本模式计量，按期计提折旧。

（2） 固定资产

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备等。报告期各期末账面原值分别为 22,926.48 万元、23,311.74 万元和 24,471.25 万元，各期计提的折旧额分别为 1,363.40 万元、1,652.11 万元和 1,828.03 万元，综合成新率分别为 64.09%、58.58%和 53.43%。公司拥有的固定资产均为正常生产经营所必须的资产，资产状态良好。

报告期内，公司固定资产构成明细如下表所示：

单位：万元

类别	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	8,885.82	9,260.10	10,080.73
机器设备	3,113.54	3,575.93	3,862.59
运输设备	333.41	386.57	338.48
电子设备及其他	298.79	170.06	124.17
固定资产装修	444.39	263.38	286.83
账面价值合计	13,075.96	13,656.05	14,692.80

公司 2016 年 12 月 31 日固定资产明细表如下所示：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	12,354.40	3,468.57	-	8,885.82
机器设备	9,441.45	6,327.92	-	3,113.54
运输设备	1,096.63	763.23	-	333.41
电子设备及其他	854.50	555.70	-	298.79
固定资产装修	724.27	279.88	-	444.39
合计	24,471.25	11,395.29	-	13,075.96

截至 2016 年 12 月 31 日，公司固定资产未发生减值，抵押情形详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、发行人与业务相关的主要固定资产、无形资产等资源要素”。

A. 报告期公司固定资产增减变动情况

报告期内，公司固定资产增减变动情况如下：

类别	期初原值	本期增加	本期减少	期末原值
2014 年度				
房屋及建筑物	7,648.50	4,821.62	-	12,470.12
机器设备	6,659.42	1,837.22	45.70	8,450.94
运输设备	896.79	136.57	29.05	1,004.31
电子设备及其他	548.49	37.93	-	586.41
固定资产装修	235.36	179.34	-	414.70
合计	15,988.56	7,012.67	74.75	22,926.48
2015 年度				
房屋及建筑物	12,470.12	247.44	581.32	12,136.24
机器设备	8,450.94	761.76	255.97	8,956.74
运输设备	1,004.31	130.60	50.71	1,084.20
电子设备及其他	586.41	96.47	2.26	680.62
固定资产装修	414.70	39.24	-	453.94
合计	22,926.48	1,275.51	890.26	23,311.74
2016 年度				
房屋及建筑物	12,136.24	218.16	-	12,354.40
机器设备	8,956.74	667.05	182.33	9,441.45
运输设备	1,084.20	52.96	40.53	1,096.63
电子设备及其他	680.62	178.02	4.15	854.50
固定资产装修	453.94	270.34	-	724.27
合计	23,311.74	1,386.52	227.01	24,471.25

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司固定资产较上年分别增长 43.39%、1.68%和 4.97%，固定资产增加的主要原因是公司为扩大生产经营规模，投资建设厂房并购买新的生产设备。其中，公司新厂房（4 号车间）于 2014 年 12 月达到预定可使用状态转入固定资产 4,814.41 万元，公司研发实验室于 2016 年 2

月达到预定可使用状态转入固定资产 271.42 万元。

2014 年至 2016 年，公司新增装配流水线、自制绕嵌一体机等机器设备金额分别 1,837.22 万元、761.76 万元和 667.05 万元。

2014 年以来，为满足快速增长的订单需求，公司陆续购置了生产效率更高的机器设备并替换原有设备，2014 年、2016 年公司分别处置了一批旧机器设备和模具 45.70 万元、182.33 万元。同时，2015 年公司将位于宁波市鄞州区集士港镇丰成村工业用房 7,400.07 平方米对外出租，转入投资性房地产。

B.固定资产的规模与产能产量匹配情况

报告期内，公司固定资产规模与产能产量比较如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
产能（万台）A	241.75	214.75	227.50
产量（万台）B	273.85	235.04	240.79
产能利用率 C=B/A	113.28%	109.45%	105.84%
固定资产原值（万元）D	24,471.25	23,311.74	22,926.48
单位产能固定资产投资（元/台）E=D/A	101.23	108.55	100.78
单位产量固定资产投资（元/台）E=D/B	89.05	99.18	95.21

公司 2015 年、2016 年度并无大额新增固定资产投入，产能变化主要是公司根据业务订单情况以更新部分流水线设备等方式优化调整部分水泵产品生产线，因此，报告期单位产能固定资产投资基本稳定。

报告期内，公司与同行业可比公司固定资产与产量情况比较如下：

日期	可比公司简称	固定资产原值 （万元）	产量 （万台）	固定资产原值/ 产量（元/台）
2016 年	利欧股份（002131） ^[注 1]	-	-	-
	新界泵业（002532）	79,016.17	338.77	233.24
	中金环境（300145）	122,162.93	78.23	1,561.59
	东音股份（002793）	25,704.46	128.66	199.79
	平均值	75,627.85	181.89	415.80
	本公司	24,471.25	274.79	89.05
2015 年	利欧股份（002131） ^[注 1]	-	-	-

	新界泵业（002532）	68,720.45	314.26	218.67
	中金环境（300145）	111,836.82	66.96	1,670.32
	东音股份（002793）	17,358.80	106.89	162.40
	平均值	65,972.02	162.70	405.48
	本公司	23,311.74	235.04	99.18
2014 年	利欧股份（002131） ^[注 1]	-	-	-
	新界泵业（002532）	66,643.27	302.00	220.67
	中金环境（300145）	71,126.64	65.64	1,083.58
	东音股份（002793）	9,027.82	106.70	84.61
	平均值	48,932.58	158.11	462.95
	本公司	22,926.48	240.79	95.21

注 1：利欧股份未披露产量数据，故无法进行比较分析；

报告期内，东音股份、新界泵业等同行可比公司单位产量固定资产投资均高于公司，主要是可比公司已经发行上市，相应固定资产投资规模比公司大。其中，东音股份 2014 年单位产量对应的固定资产原值 84.61 元/台与公司单位产量对应的固定资产原值 95.21 元/台相当；2015 年末东音股份募投项目部分工程完工转固导致固定资产较上年末增加较多，2015 年至 2016 年单位产量对应的固定资产原值高于公司。

（3） 在建工程

报告期内，公司在建工程项目变动情况如下：

单位：万元

工程项目名称	期间	期初数	本期增加	本期结转固定资产	期末数
厂区维修工程	2016 年	-	209.32	209.32	-
研发实验室	2016 年	126.40	145.02	271.42	-
	2015 年	-	126.40	-	126.40
新厂房（4 号车间）	2014 年	1,876.55	2,937.86	4,814.41	-
	2013 年	68.47	1,808.08	-	1,876.55

报告期内，公司主要有两项在建工程结转计入固定资产，其中新厂房（4 号车间）于 2014 年 12 月达到预定可使用状态转入固定资产，研发实验室于 2016 年 2 月达到预定可使用状态转入固定资产。

（4）无形资产

单位：万元

类别	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
土地使用权	1,976.10	2,021.59	2,463.30
软件	30.63	48.43	44.13
账面价值合计	2,006.73	2,070.02	2,507.42

公司 2016 年 12 月 31 日无形资产明细表如下所示：

单位：万元

类别	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	2,267.19	291.08	-	1,976.10
软件	130.75	100.12	-	30.63
合计	2,397.93	391.20	-	2,006.73

报告期内，公司无形资产主要包括土地使用权和软件，各期摊销金额分别为 74.87 万元、69.21 万元和 66.56 万元。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，除正常摊销外，截至 2016 年 12 月 31 日，公司无形资产未发生减值，抵押情形详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、发行人与业务相关的主要固定资产、无形资产等资源要素”。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司拥有的境内专利 203 项，包括 13 项发明专利、51 项实用新型专利以及 139 项外观设计专利；拥有境外专利 52 项，包括 2 项实用新型专利、50 项外观设计专利。上述专利通过自主申请获得 228 项，通过受让获得 27 项。

公司自主申请获得的专利，其原始研发费用均在发生当期费用化计入当期损益；公司受让取得的专利均自实际控制人张阿华和全资子公司处无偿受让取得，因此，公司拥有的专利未计入无形资产。

（5）商誉

公司于 2009 年 1 月与邵彰勇各出资 75 万共同投资设立宁波君禾铝业有限公司，公司持有 50.00%的股权，公司与邵彰勇对合营单位实施共同控制，长期股权投资按权益法核算。2011 年 3 月 2 日，公司与邵彰勇签订《股权转让协议》，

协议约定，公司以 85 万的转让价格收购邵彰勇持有的君禾铝业 50%的股权，收购股权之后，宁波君禾铝业有限公司成为公司的全资子公司，该收购行为属非同一控制下的企业合并。购买日宁波君禾铝业有限公司可辨认净资产公允价值为 150.74 万元，收购宁波君禾铝业有限公司 50%的股权支付的对价 85 万元大于应享有的购买日宁波君禾铝业有限公司可辨认净资产公允价值 75.37 万元的差异确认商誉 9.63 万元。

（6）递延所得税资产

公司递延所得税资产产生原因主要系资产减值准备、未实现内部销售损益、可抵扣亏损和政府补助所致。其中，公司可抵扣亏损暂时性差异确认的递延所得税资产系子公司形成。

报告期内，公司递延所得税资产构成如下表所示：

单位：万元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产减值准备	95.18	111.34	148.78
未实现内部销售损益	152.98	107.26	41.88
远期外汇交易合约公允价值变动	-	-	1.86
可抵扣的经营亏损	1.29	-	-
计入递延收益政府补助	9.59	11.08	13.05
合 计	259.04	229.68	205.56

4、资产减值准备

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
坏账准备	539.49	88.56	678.90	94.19	601.59	85.29
其中：应收账款	506.82	83.19	645.28	89.52	489.62	69.42
其他应收款	32.67	5.36	33.62	4.66	111.97	15.87
存货跌价准备	69.70	11.44	41.89	5.81	103.76	14.71
合计	609.19	100.00	720.79	100.00	705.36	100.00

公司严格执行企业会计准则，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“三、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。2016 年度实际核销的应收账款 43.89 万元，2016 年度核销无法收回的其他应收款 23.87 万元。

（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，对滞库时间较长的原材料根据存货成本与可变现净值的差额计提了存货跌价准备。

报告期内，公司各期存货跌价准备转销金额分别为 52.73 万元、82.33 万元和 28.78 万元，主要原因为部分计提了跌价准备的原材料对外销售。

（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。

（二） 负债构成分析

1、负债结构及其变化分析

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
短期借款	8,500.00	38.12	10,880.00	42.98	13,323.35	49.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	12.38	0.05
应付票据	2,243.37	10.06	2,081.20	8.22	-	-
应付账款	8,504.16	38.15	8,602.73	33.98	9,756.77	36.28
预收款项	1,131.62	5.08	1,460.86	5.77	1,431.97	5.32

应付职工薪酬	1,086.10	4.87	1,101.18	4.35	960.31	3.57
应交税费	445.97	2.97	883.42	3.49	512.07	1.90
应付利息	8.11	0.04	14.19	0.06	62.70	0.23
其他应付款	312.22	1.40	218.11	0.86	746.52	2.78
流动负债合计	22,231.55	99.71	25,241.70	99.71	26,806.07	99.68
递延收益	63.97	0.29	73.86	0.29	86.98	0.32
非流动负债合计	63.97	0.29	73.86	0.29	86.98	0.32
负债合计	22,295.52	100.00	25,315.56	100.00	26,893.05	100.00

报告期内，公司负债整体结构保持稳定，主要为流动负债，流动负债占负债总额的比例保持在 99% 以上。公司负债主要包括短期借款和应付账款等。

2、主要流动负债分析

报告期内，公司流动负债变动情况及原因如下：

（1）短期借款

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
信用借款	-	4,380.00	5,171.40
保证借款	8,500.00	6,500.00	6,800.00
质押借款	-	-	1,351.95
合 计	8,500.00	10,880.00	13,323.35

截至 2016 年 12 月 31 日，公司短期借款为 8,500.00 万元，其中，关联方为公司提供的保证借款为 2,500 万元，具体情况如下：

贷款银行	合同借款日	合同还款日	年利率	本金（万元）	借款方式
宁波鄞州农村合作银行集士港支行 ^[注 1]	2016/6/30	2017/5/16	4.5720%	500.00	保证借款
中国银行宁波市鄞州分行 ^[注 1]	2016/12/16	2017/12/15	4.3500%	2,000.00	保证借款
中国进出口银行宁波分行 ^[注 2]	2016/7/8	2017/6/30	3.2500%	3,500.00	保证借款
中国进出口银行宁波分行 ^[注 2]	2016/8/4	2017/8/1	3.2500%	2,500.00	保证借款
合 计			-	8,500.00	-

注 1：本借款的关联担保情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易”。

注 2：本公司自中国进出口银行宁波分行取得的借款由宁波银行股份有限公司提供保证担保，本公司以自有房屋建筑物、土地使用权抵押给宁波银行股份有限公司作为反担保，具体情况见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“二、正在履行的重大合同”之“（三）借款、担保、银行授信合同”。

报告期内本公司短期借款均为银行借款，期末无逾期贷款。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
远期外汇交易合约公允价值变动	-	-	12.38
合 计	-	-	12.38

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债为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的浮动亏损。

（3）应付票据

2015 年度公司开始使用票据结算方式，全部用于支付采购原材料货款。2015 年末和 2016 年末，公司应付票据余额分别为 2,081.20 万元、2,243.37 万元。

截至 2016 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

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	8,340.98	98.08	8,465.24	98.40	9,469.13	97.05
1 至 2 年	115.71	1.36	32.98	0.38	216.31	2.22
2 至 3 年	4.73	0.06	35.56	0.41	14.48	0.15
3 年以上	42.74	0.50	68.95	0.80	56.85	0.58
合计	8,504.16	100.00	8,602.73	100.00	9,756.77	100.00

公司应付账款主要为应付材料采购款和设备款。报告期各期末，公司应付账

款账面价值占负债总额的比重分别为 36.28%、33.98%和 38.15%。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名供应商明细如下所示：

序号	债权人名称	应付账款余额（万元）	占应付账款总额比例（%）	账龄	款项性质
1	宁波市鄞州大港金属制品厂	746.01	8.77	1 年以内	材料款
2	宁波天元广进紧固件有限公司	392.22	4.61	1 年以内	材料款
3	温岭市迅达电子器件有限公司	265.19	3.12	1 年以内	材料款
4	宁波市长江印业发展有限公司	206.32	2.43	1 年以内	材料款
5	上海雪润五金电声有限公司	168.07	1.98	1 年以内	材料款
合 计		1,777.80	20.91	-	-

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无欠持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

（5）预收款项

单位：万元

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	1,131.62	100.00	1,459.86	99.93	1,431.97	100.00
1 至 2 年	-	-	1.00	0.07	-	-
合计	1,131.62	100.00	1,460.86	100.00	1,431.97	100.00

报告期内，公司预收款项均为预收的客户货款。公司对于部分客户按 10-30%（前 TT）比例预收部分货款。报告期内，预收款项余额的波动系公司业务正常变化所致。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司预收账款前 5 名客户情况如下：

序号	债权人名称	预收款项余额（万元）	占预收款项总额比例（%）	账龄	性质
1	Uralopt Instrument Ltd	83.40	7.37	1 年以内	货款
2	BG Varasto Oy	69.74	6.16	1 年以内	货款
3	Impulse Group of Co.	53.72	4.75	1 年以内	货款
4	DIPRA	52.37	4.63	1 年以内	货款
5	Aqua Comfort-Service	49.42	4.37	1 年以内	货款

序号	债权人名称	预收款项余额（万元）	占预收款项总额比例（%）	账龄	性质
	合 计	308.65	27.28	-	-

（6）应付职工薪酬

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	1,084.95	1,097.12	959.46
二、离职后福利-设定提存计划	1.15	4.06	0.85
三、辞退福利	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-
合 计	1,086.10	1,101.18	960.31

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：

①报告期各期末短期薪酬明细情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,079.03	1,090.51	954.99
二、职工福利费	-	-	-
三、社会保险费	0.64	2.29	0.43
其中：医疗保险费	0.54	0.35	0.35
工伤保险费	0.04	0.03	0.03
生育保险费	0.06	1.91	0.05
四、住房公积金	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	5.28	4.33	4.04
合 计	1,084.95	1,097.12	959.46

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	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
基本养老保险费	1.01	0.73	0.73
失业保险费	0.14	3.33	0.12
小 计	1.15	4.06	0.85

（7）应交税费

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	186.09	492.31	337.21
营业税	-	6.06	6.01
企业所得税	159.98	276.46	130.55
个人所得税	8.81	6.93	3.98
城市维护建设税	16.73	20.50	6.03
房产税	49.19	49.62	9.18
教育费附加	12.37	14.48	4.15
土地使用税	9.32	9.32	9.32
残疾人保障金	0.26	-	0.31
水利基金	0.44	5.15	3.32
印花税	2.78	2.58	2.01
合 计	445.97	883.42	512.07

报告期内，公司应交税费主要为应交企业所得税和应交增值税，应交税费的变动主要系应交企业所得税和应交增值税变动所致。随着公司业务规模、销售收入和利润总额较快增长，应交企业所得税和增值税相应增加。

（8）应付利息

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
短期借款应付利息	8.11	14.19	62.70
合计	8.11	14.19	62.70

（9）其他应付款

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
代收、暂收款	191.32	95.76	608.42
保证金及押金	29.18	72.11	61.54
其他	91.72	50.24	76.56
合计	312.22	218.11	746.52

报告期内，公司其他应付款主要系公司代收、暂收款以及保证金。2014 年末公司其他应付款余额较大，主要系代收、暂收款余额较大，包括为客户 KÄRCHER 代收代付的 264 万元模具开发费等。

截至 2016 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。

（10）递延收益

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
机器换人技改补助	52.45	59.53	66.21
环境保护专项资金	11.52	13.62	15.79
信息化应用项目、信息化工程示范企业和软件产品、软件企业补助资金	-	0.71	4.98
合计	63.97	73.86	86.98

报告期内，公司递延收益主要为政府补助产生的递延收益。

（三）偿债能力分析

1、主要偿债能力指标

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日/2016 年度	2015 年 12 月 31 日/2015 年度	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
流动比率（倍）	1.31	1.03	0.94
速动比率（倍）	0.72	0.58	0.46
资产负债率（母公司）	55.08%	63.79%	65.60%
息税折旧摊销前利润（万元）	8,700.99	6,235.77	5,265.25
利息保障倍数（倍）	20.47	8.41	12.92

项目	2016年12月31日/2016年度	2015年12月31日/2015年度	2014年12月31日/2014年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	5,803.47	7,285.89	3,159.40
净利润（万元）	5,517.11	3,378.84	3,041.88

报告期内，公司流动比率、速动比率、资产负债率均处于较为合理水平。

报告期内，公司利息保障倍数处于较高水平，利息保障倍数与息税前利润指标均保持健康态势，表明公司具有较强的短期偿债能力。息税折旧摊销前利润逐年较快增长，2015年和2016年度息税折旧摊销前利润分别较上年增长18.43%和39.53%，主要系公司报告期内销售收入和盈利水平增加所致。

报告期公司经营活动产生的现金流量净额合计占净利润合计的136.11%，表明公司盈利质量较高。

2、与同行业主要公司比较分析

公司简称	流动比率(倍)			速动比率(倍)		
	2016年末	2015年末	2014年末	2016年末	2015年末	2014年末
利欧股份(002131)	1.39	1.74	1.28	1.28	1.56	1.03
新界泵业(002532)	1.35	1.91	1.77	1.06	1.27	1.13
中金环境(300145)	1.13	1.48	2.28	0.91	1.25	1.64
凌霄泵业 ^[注1]	-	-	6.65	-	-	3.87
东音股份(002793)	4.71	1.50	2.16	3.36	0.99	1.29
平均值	2.15	1.66	2.83	1.65	1.27	1.79
本公司	1.31	1.03	0.94	0.72	0.58	0.46
公司简称	资产负债率（母公司，%）			利息保障倍数（倍）		
	2016年末	2015年末	2014年末	2016年末	2015年末	2014年末
利欧股份(002131)	33.88%	17.20%	34.64%	23.90	9.70	10.18
新界泵业(002532)	31.61%	17.90%	20.19%	25.37	827.13	135.23
中金环境(300145)	36.10%	24.61%	24.81%	9.68	39.48	171.00
凌霄泵业 ^[注1]	-	-	13.15%	-	-	-
东音股份	14.66%	38.62%	29.87%	54.70	31.72	49.46

(002793)						
平均值	29.06%	24.58%	24.53%	28.41	227.01	91.47
本公司	55.08%	63.79%	65.60%	20.47	8.41	12.92

数据来源：可比上市公司来源于公开披露的定期报告；

注 1：预披露招股说明书。

与同行业公司相比，公司流动比率和速动比率低于可比公司平均值，资产负债率高于可比公司平均值，主要系本公司报告期处于较快发展时期，业务规模的扩大对资金的需求较大；另一方面，公司负债结构以流动负债为主，主要依靠短期银行借款筹集发展资金，一定程度上降低了流动比率和速动比率，提高了资产负债率。此外，同行业上市公司可以通过股票市场筹集资金，显著改善其短期偿债指标，因此相关指标优于本公司。

3、偿债能力分析

（1）公司盈利能力的提升

公司报告期内营业收入和利润水平稳定增长，2016 年和 2015 年营业收入分别较上年增长 13.20%和 0.77%，2016 年和 2015 年营业毛利分别较上年增长 30.04%和 6.03%。公司逐年增长的营业收入和营业毛利为公司偿还借款提供有力保障。

（2）银行资信状况良好

自公司设立以来，随着公司资产规模和盈利能力的持续提升，资产质量较高，银行资信状况良好，与各商业银行建立了良好的合作关系。公司于 2017 年 3 月 15 日和中国银行股份有限公司宁波市海曙支行签订《授信业务总协议》，约定自该协议生效之日起至 2026 年 12 月 31 日期间，中国银行股份有限公司宁波市海曙支行为公司提供贷款、法人账户透支、银行承兑汇票、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务支持。2016 年 10 月 14 日，公司与中国光大银行股份有限公司宁波分行签署《综合授信协议》，中国光大银行宁波分行自 2016 年 10 月 26 日至 2017 年 10 月 25 日期间向公司提供最高额度人民币贰千万元的银行承兑汇票授信。报告期内公司一直坚持稳健经营，不存在对正常生产经营活动有重大影响的需要披露的或有负债，也不存在表外融资情况，公司不能偿还借款的风

险较小。

(四) 资产周转能力分析

1、资产周转能力主要指标

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次/年）	4.77	4.68	5.53
应收账款周转天数（天）	76	78	66
存货周转率（次/年）	2.93	2.73	2.86
存货周转天数（天）	125	133	128
总资产周转率（次/年）	1.10	1.00	1.09
总资产周转天数（天）	332	365	334

2、与同行业可比公司比较

公司简称	应收账款周转率（次）			存货周转率（次）		
	2016 年度	2015 年度	2014 年度	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利欧股份（002131） ^[注 1]	—	3.81	4.03	—	5.83	5.41
新界泵业（002532） ^[注 3]	8.02	9.46	12.48	4.09	3.85	3.69
中金环境（300145）	2.99	4.46	10.58	3.17	3.17	3.33
凌霄泵业 ^[注 2]	—	—	17.56	—	—	2.57
东音股份（002793）	5.39	5.56	6.82	3.53	3.67	4.05
平均值	5.47	5.82	10.29	3.60	4.13	3.89
本公司	4.77	4.68	5.53	2.93	2.73	2.86

续上表

公司简称	总资产周转率（次）		
	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利欧股份（002131） ^[注 1]	—	0.28	0.48
新界泵业（002532）	0.67	0.73	0.78
中金环境（300145）	0.44	0.53	0.82
东音股份（002793）	1.26	1.17	1.32
平均值	0.79	0.68	0.85
本公司	1.10	1.00	1.09

数据来源：可比公司公开披露的定期报告或招股说明书；

注 1：2014 年和 2015 年度，各周转率为利欧股份母公司数据，原因系利欧股份主营业务包含互联网服务业务，母公司主营微型小型水泵、园林机械，其数据与本公司可比性更强；由于利欧股份业务变动等因素影响，2016 年开始利欧股份数据与本公司不再具有可比性，故不进行相关指标比较。

注 2：预披露招股说明书。

3、应收账款周转能力分析

2014 年至 2016 年度，应收账款周转天数分别为 66 天、78 天和 76 天，平均在 73 天左右，公司与客户约定的信用期一般为 40 天至 100 天，剔除销售季节性因素影响后，应收账款周转天数与公司销售信用政策较为吻合。

由于公司生产模式和销售季节性特征，公司年末应收账款金额达到高峰，并且报告期内公司销售订单增长较快，公司期末应收账款金额随之较快增长。虽然报告期内公司应收账款周转率低于同行业主要公司，但与公司信用政策较为吻合。

4、存货周转能力分析

2014 年至 2016 年度，公司存货周转率分别为 2.86、2.73 和 2.93，与同行业可比上市公司比较，尽管公司存货周转率偏低，但与公司的生产经营模式及实际状况相匹配，具体原因请参见本节“一、财务状况分析”之“（一）资产构成分析”之“2、流动资产情况”之“（6）存货”之“⑤存货周转率分析”。

5、总资产周转能力分析

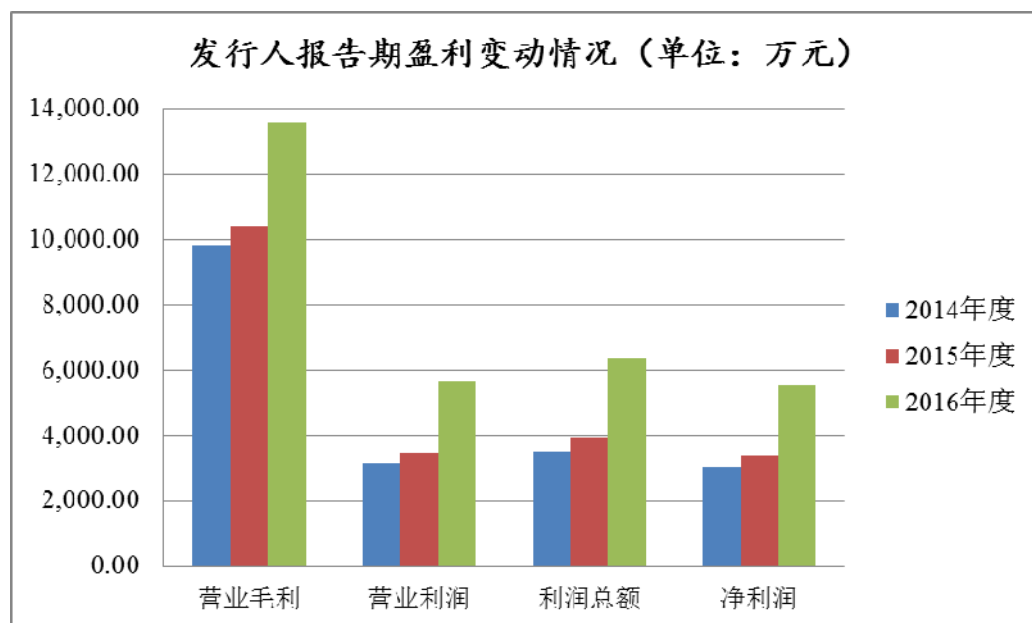
与同行业可比主要公司对比，公司总资产周转率优于上述可比公司平均值，说明公司资产总体运行效率较高。

二、 盈利能力分析

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	49,297.43	43,547.87	43,215.52
营业毛利	13,566.95	10,432.71	9,839.26

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业利润	5,663.86	3,445.56	3,151.07
利润总额	6,397.50	3,920.51	3,496.25
净利润	5,517.11	3,378.84	3,041.88



报告期内，随着经营规模的扩大及盈利能力的提升，公司各业务指标均保持稳步增长，营业收入由 2014 年度的 43,215.52 万元增长至 2016 年度的 49,297.43 万元，近三年复合增长率为 6.81%；净利润由 2014 年度的 3,041.88 万元增长至 2016 年度的 5,517.11 万元，近三年复合增长率 34.67%，呈现出较好的增长态势与发展前景。

（一） 营业收入分析

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	48,641.86	98.67	42,957.43	98.64	42,471.52	98.28
其他业务收入	655.56	1.33	590.44	1.36	744.00	1.72
营业收入	49,297.43	100.00	43,547.87	100.00	43,215.52	100.00

公司主要产品分为潜水泵、花园泵、喷泉泵和深井泵等四大系列 800 多种规格型号，上述产品销售收入为公司主营业务收入来源。报告期内公司主营业务

突出，主营业务收入占营业收入的比例均保持在 98%以上，公司营业收入的变动取决于主营业务收入的变动。

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

1、按产品划分的主营业务收入构成及变化情况

单位：万元

产品类别	2016 年度			2015 年度			2014 年度	
	金额	比例 (%)	增长率 (%)	金额	比例 (%)	增长率 (%)	金额	比例 (%)
潜水泵	30,919.79	63.57	13.43	27,259.78	63.46	4.57	26,068.37	61.38
花园泵	13,145.91	27.03	3.89	12,653.62	29.46	-0.04	12,658.24	29.80
喷泉泵	895.10	1.84	0.46	890.99	2.07	-33.99	1,349.73	3.18
深井泵	2,010.35	4.13	68.59	1,192.42	2.78	-12.36	1,360.55	3.20
配件	1,670.72	3.43	73.92	960.62	2.24	-7.15	1,034.63	2.44
合计	48,641.86	100.00	13.23	42,957.43	100.00	1.14	42,471.52	100.00

报告期内，占公司销售收入比例最大的产品为潜水泵，其次是花园泵，潜水泵和花园泵为公司主要产品，是公司主营业务收入的主要来源。

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

2、按区域划分的主营业务收入构成及变化情况

单位：万元

区域		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接出口	欧洲	27,034.81	55.58	23,799.70	55.40	22,628.99	53.28
	北美	1,391.61	2.86	602.86	1.40	579.46	1.36
	南美	2,926.48	6.02	2,177.02	5.07	2,076.55	4.89
	亚洲	694.52	1.43	895.36	2.08	944.29	2.22
	大洋洲	203.22	0.42	302.67	0.70	637.44	1.50

	非洲	1,036.43	2.13	306.54	0.71	114.38	0.27
间接出口		14,717.78	30.26	14,322.05	33.34	15,365.54	36.18
国内销售		637.01	1.31	551.22	1.28	124.87	0.29
合计		48,641.86	100.00	42,957.43	100.00	42,471.52	100.00

公司产品主要销往国外市场，包括自营直接出口与通过外贸公司间接出口两种方式，以自营直接出口为主。2014 年度、2015 年度和 2016 年度，公司对国外市场销售收入分别为 42,346.65 万元、42,406.21 万元和 48,004.85 万元，占全部主营业务收入比例分别为 99.71%、98.72%和 98.69%。其中自营直接出口销售收入占全部主营业务收入比例分别为 63.52%、65.38%和 68.43%，呈持续增长态势；通过外贸公司间接出口销售收入占全部主营业务收入比例分别为 36.18%、33.34%和 30.26%，呈持续下降趋势。凭借公司优质的产品品质、较强的研发设计能力以及良好的服务，随着公司生产规模的扩大、供货能力的增强以及公司品牌知名度的提升，更多国外品牌商、贸易商和连锁超市直接与公司建立合作关系，从而公司自营直接出口业务比重逐年上升。同时，公司也与国内外外贸公司保持良好合作，充分利用外贸公司客户资源、对国外客户需求快速响应等优势，双方共同开发新产品、共同开拓新的市场。

公司大客户重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司和翰斯铵海（上海）贸易有限公司为德国 EinhellGroup 在中国设立的全资子公司，负责 EinhellGroup 在中国的采购业务，公司将对其销售归入了间接出口，2014 年、2015 年和 2016 年度，公司向安海销售销售收入分别为 6,947.30 万元、6,422.43 万元和 6,372.53 万元，如果将该部分销售收入归入直接出口欧洲区域，则报告期内，公司来源于欧洲区域的销售收入占主营业务收入比例分别为 69.64%、70.35%和 68.68%，是公司实现销售的最大市场区域。

公司在稳定欧洲市场优势的同时，也不断加大对其他市场的开拓力度，报告期，公司来自于北美洲、南美洲、非洲以及国内等区域的销售收入均呈现快速增长趋势，未来，随着公司产能的有效提升，公司将在巩固和提升欧洲等传统优势市场份额的基础上，通过新产品开发、电子商务网络平台建设等多项措施，积极拓展北美、亚洲等其他市场。

（1）公司营业收入确认时点、依据和方法以及退换货处理方法

①直接出口收入确认时点、依据和方法

公司直接出口业务即自行报关出口商品，在办理完货物报关出口手续，以取得的海关报关单上注明的出口日期为收入确认时点，此时产品销售收入金额已确定、且相关的经济利益很可能流入、产品相关的成本能够可靠计量，以海关报关单、货运提单为依据确认销售收入。

②间接出口收入确认时点、依据和方法

公司间接出口业务即公司完成外贸公司客户下达的订单后，将订单产品销售给外贸公司、由外贸公司报关出口，在公司根据合同或订单约定将商品在客户指定地点交付客户并经客户签收确认，此时产品销售收入金额已确定、且相关的经济利益很可能流入、产品相关的成本能够可靠计量，以经签收确认的货物出库单、货运单为依据确认销售收入。

③退换货处理方法

公司与客户约定，当产品出现质量问题、规格不符等情况，经双方协商后，可进行返修或退货处理。相关产品可进行返修，公司在规定时间内处理完成并重新发货给相应客户；当产品质量问题无法通过修理解决，经发行人品质管理部确认属于公司质量问题属实后，进行退货处理。

发行人报告期内由于产品规格不符、质量问题等原因发生退货情况时，仓库凭退货通知单及海关进口报关单，核对产品型号，清点产品数量，并开具销售出库红字单，将产品由仓库收回，按以下方式进行处理：由品质管理部进行检测，可进行适当修理后不影响再次销售的，由包装车间进行包装，进行再次销售；不能再次销售的，由相应车间进行拆机处理，将拆机形成的可使用原材料退回原材料仓库，其他部分无法使用的原材料作为报废物资进行处置。

报告期内，公司退货产品及返修产品情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
退货产品金额	14.97	23.98	12.70
返修产品金额	461.51	240.51	70.34

小计	476.48	264.49	83.04
营业收入	49,297.43	43,547.87	43,215.52
占比	0.97%	0.61%	0.19%

报告期内，公司实际发生的退货及返修产品金额占当期营业收入的比例分别为 0.19%、0.61%和 0.97%，金额及占比均很小。其中上述返修产品所发生的维修费用如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
返修费用金额	21.00	13.12	2.64
净利润	5,517.11	3,378.84	3,041.88
占比	0.38%	0.39%	0.09%

2014 年至 2016 年公司返修产品发生的维修支出分别为 2.64 万元、13.12 万元和 21.00 万元，分别占当期净利润的比例为 0.09%、0.39%和 0.38%，金额及占比均很小。公司在确认退货时，进行相应会计处理：已确认收入的库存商品发生退回的，公司在发生时冲减当期营业收入，并对应冲减相应税费，同时减少应收账款；同时，冲减当期营业成本，增加库存商品；拆机部分，对应冲减库存商品，并将原材料退回原材料库；需对库存商品进行维修的，将维修发生的支出计入当期损益。

（2）公司报告期通过外贸公司间接出口业务情况

①公司与外贸公司合作模式

公司与外贸公司为经销合作模式。公司合作的外贸公司一般拥有较好的客户资源，外贸公司给公司下达的订单会明确具体产品品牌（即产品所贴品牌）、具体规格型号、数量、交货日期、运送港口等信息，公司按订单生产并发运到外贸公司指定地点，由外贸公司完成报关出口。

在通过外贸公司间接出口业务中，除因自身产品质量问题发生的维修责任由公司承担外，其他产售后服务责任由外贸公司对其国外客户负责。一般情况下，

公司主要以 **FOB** 报价，承担将货物运送到国内海运港口的运输费用，个别情况下由外贸公司承担该部分运输费用。

公司不存在收取外贸公司保证金的情形。公司对外贸公司不存在任何财务支持行为。

②报告期新增外贸公司客户情况

报告期内公司新增外贸公司客户数量、销售收入等情况具体如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
报告期新增的外贸公司客户数量	23	20	20
当期新增的外贸公司客户销售收入（A）	404.57	178.62	379.77
当期主营业务收入（B）	48,641.86	42,957.43	42,471.52
比例（A/B）	0.83%	0.42%	0.89%

报告期各期对新增的外贸公司客户销售情况如下：

单位：万元

日期	序号	公司名称	收入金额	期末应收账款余额	占主营业务收入比例（%）
2016 年度	1	绿格逻机械（上海）有限责任公司	195.22	228.41	0.40
	2	宁波中策科银电子有限公司	146.17	11.10	0.30
	3	宁波保税区赛科贸易有限公司	11.08	-0.14	0.02
	4	宁波海田控股集团有限公司	11.00	-	0.02
	5	其他（19 家）	41.10	0.37	0.08
		合计	404.57	239.74	0.83
2015 年度	1	重庆两极进出口贸易有限公司	34.23	-	0.08
	2	福安市天野电子有限公司	29.48	34.44	0.07
	3	宁波雅戈尔国际贸易运输有限公司	26.54	-	0.06
	4	宁波捷威进出口有限公司	19.97	13.40	0.05
	5	宁波震翔进出口有限公司	12.60	-	0.03
	6	温岭飞宇进出口有限公司	12.57	11.37	0.03
	7	其他（14 家）	43.22	-7.31	0.10
		合计	178.62	51.91	0.42

2014 年度	1	宁波正威进出口有限公司	222.20	-	0.52
	2	天津港保税区伊润国际贸易有限公司	68.22	30.01	0.16
	3	杭州帕龙贸易有限公司	30.51	35.70	0.07
	4	宁波博瑞光电有限公司	12.64	-	0.03
	5	张家港浩光贸易有限公司	11.41	-	0.03
	6	其他（15家）	34.79	4.74	0.08
	合计		379.77	70.45	0.89

③报告期撤销外贸公司情况

报告期内撤销的外贸公司客户主要零星客户的退出及公司优化客户结构所致，撤销的外贸公司销售金额较小，对公司经营不构成影响。

④报告期持续发生业务往来的外贸公司情况

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
三年存续的外贸公司客户数量	40		
三年存续的外贸公司客户销售收入（A）	6,930.63	7,196.10	7,167.09
当期主营业务收入（B）	48,641.86	42,957.43	42,471.52
比例（A/B）	14.25%	16.75%	16.88%

报告期对主要外贸公司客户销售情况如下：

年度	序号	外贸公司名称	收入（万元）	期末应收账款余额（万元）	库存情况	产品最终市场（区域）
2016 年度	1	宁波佳晟电气有限公司	3,723.48	1,149.70	零	美国、加拿大、法国、波兰等
	2	宁波泰康联合进出口有限公司	1,668.46	609.87	零	德国、澳大利亚、加拿大、比利时等
	3	中机宁波对外贸易有限公司	416.46	69.21	零	芬兰、俄罗斯、澳大利亚、波兰等
	4	上海汉图国际贸易有限公司	125.26	20.10	零	德国、捷克
	5	重庆维纳柯贸易有限公司	102.47	0.09	零	捷克、伊拉克
	6	江苏汇天国际贸易有限责任公司	83.96	19.29	零	法国、英国、荷兰、比利时等
	7	宁波宝路国际贸易有限公司	75.75	2.25	零	德国
	8	库拉图五金工具（上海）有限公司	61.56	14.51	零	俄罗斯

年度	序号	外贸公司名称	收入（万元）	期末应收账款余额（万元）	库存情况	产品最终市场（区域）
		合计	6,281.57	1,832.32	—	—
2015年度	1	宁波佳晟电气有限公司	3,457.98	1,122.63	零	美国、德国、法国、波兰、俄罗斯等
	2	宁波泰康联合进出口有限公司	1,848.26	701.83	零	德国、美国、俄罗斯、丹麦等
	3	中机宁波对外贸易有限公司	436.97	33.62	零	俄罗斯、捷克、德国、法国、波兰等
	4	库拉图五金工具（上海）有限公司	378.28	-	零	俄罗斯
	5	宁波宝路国际贸易有限公司	123.65	28.93	零	德国
	6	江苏汇天国际贸易有限责任公司	71.07	28.29	零	法国、荷兰、英国
	7	重庆维纳柯贸易有限公司	57.54	6.20	零	捷克
	8	上海汉图国际贸易有限公司	52.35	37.78	零	捷克
		合计	6,426.10	1,959.27	—	—
2014年度	1	宁波佳晟电气有限公司	2,206.42	702.59	零	法国、美国、俄罗斯、墨西哥、西班牙等
	2	宁波泰康联合进出口有限公司	1,874.90	576.64	零	德国、俄罗斯、比利时、丹麦、等
	3	库拉图五金工具（上海）有限公司	1,073.65	361.91	零	俄罗斯
	4	中机宁波对外贸易有限公司	747.57	110.74	零	澳大利亚、土耳其、俄罗斯、捷克、波兰等
	5	上海汉图国际贸易有限公司	155.67	29.14	零	捷克
	6	江苏汇天国际贸易有限责任公司	97.17	45.92	零	法国、英国、荷兰
	7	宁波宝路国际贸易有限公司	69.89	4.10	零	德国
	8	重庆维纳柯贸易有限公司	56.30	1.28	零	捷克
		合计	6,257.41	1,885.02	—	—

⑤公司国内销售情况

公司报告期主要通过国内经销商以买断式经销模式面向国内市场以自有品牌销售。国内经销商客户主要是分布全国各地的经营机电产品的贸易公司，公司内销经销商客户分散，前十大国内经销商客户 2014 年至 2016 年销售收入合计 174.71 万元，占报告期国内销售收入合计比例为 16.81%。

公司国内销售规模很小，对公司业务影响不大。公司未来将在优化现有国内经销商渠道基础上，探索尝试网上销售、电子商务等新型销售渠道，稳步开拓国内市场销售。

3、按经营模式划分的主营业务收入构成及变化情况

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

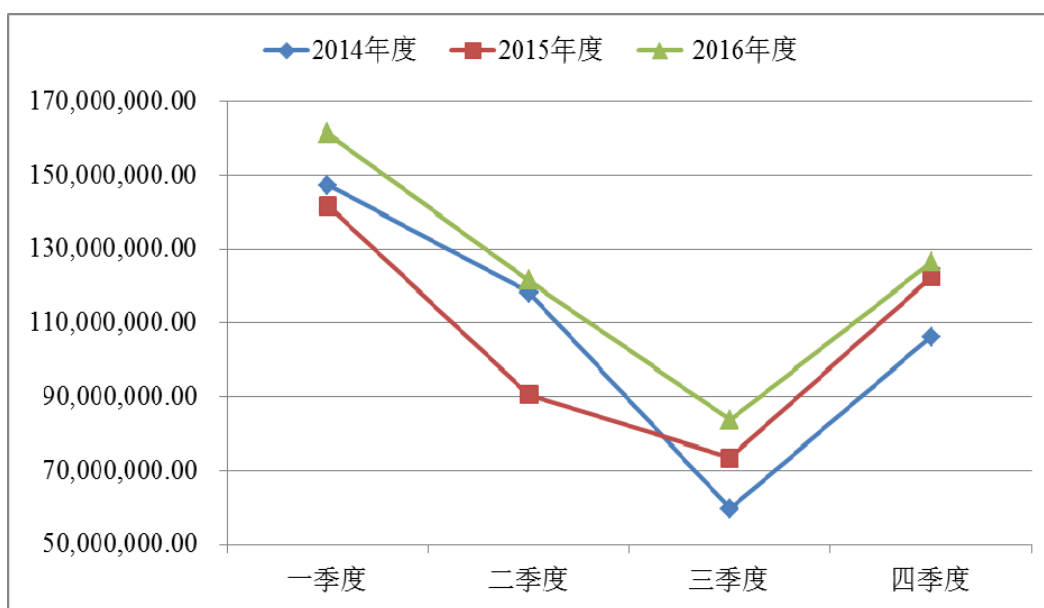
单位：万元

产品类别	2016 年度			2015 年度			2014 年度	
	金额	比例 (%)	增长率 (%)	金额	比例 (%)	增长率 (%)	金额	比例 (%)
ODM	32,883.23	70.01	10.89	29,655.14	69.03	-6.10	31,583.11	76.22
OEM	13,686.50	29.14	15.71	11,828.55	27.54	21.58	9,728.91	23.48
OBM	401.61	0.86	-21.73	513.12	1.19	310.92	124.87	0.30
合计	46,971.34	100.00	11.85	41,996.81	100.00	1.35	41,436.89	100.00

报告期内，按经营模式划分的主营业务收入都实现了较快增长，其中 ODM、OEM 模式为公司主要销售模式，报告期呈现持续增长态势；在国内市场，公司通过经销商买断方式以公司自有品牌进行销售（即 OBM 模式），报告期内 OBM 销售规模很小，公司对国内市场仍处于开拓阶段，未来潜在增长空间较大；自 2016 年 2 季度始，公司通过美国亚马逊网上平台（<http://www.amazon.com>）开展自有品牌产品网上直销业务（即 OBM 模式），目前尚未形成较大销售规模。

4、季节性因素对各季度经营成果的影响

报告期内，公司产品主要销往北半球市场，其中最主要的市场为欧洲市场，欧洲市场受消费习惯的影响，客户采购主要集中在上一年的 11 月份至当年的 4 月份左右，受此影响，公司主营业务收入具有明显的季节性特点，具体如下图所示：



报告期各年度分季度销售收入如下表：

单位：万元

报告期	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
2016 年	16,135.12	12,151.74	8,360.86	12,649.71
2015 年	14,505.65	9,388.01	7,694.26	11,959.95
2014 年	14,725.23	11,823.09	5,952.41	10,714.80

报告期内，公司旺季销售收入占当期全年销售收入的比例在 63%以上。公司受销售收入季节性变化的影响，公司年末和一季度末应收账款、应付账款和存货余额均较大。

5、主营业务收入变动的数量、价格分析

（1）产品销售数量变化分析

单位：万台

产品类别	2016 年度			2015 年度			2014 年度	
	数量	比例 (%)	增长率 (%)	数量	比例 (%)	增长率 (%)	数量	比例 (%)
潜水泵	194.39	75.53	11.61	174.17	74.83	-1.15	176.20	73.52
花园泵	48.66	18.91	5.37	46.18	19.84	0.30	46.05	19.21
喷泉泵	10.32	4.01	3.21	10.00	4.30	-30.82	14.45	6.03
深井泵	3.99	1.55	65.47	2.41	1.04	-18.47	2.96	1.23

产品类别	2016 年度			2015 年度			2014 年度	
	数量	比例 (%)	增长率 (%)	数量	比例 (%)	增长率 (%)	数量	比例 (%)
合计	257.36	100.00	10.57	232.76	100.00	-2.88	239.66	100.00

2016 年度，公司潜水泵、花园泵、深井泵销售数量增长较大，其中潜水泵销售量较上年增长 11.61%，为公司 2016 年度主要收入增长点；2015 年度，公司主要产品潜水泵和花园泵销量相对稳定，使得公司 2015 年全年销售收入较上年基本持平。公司喷泉泵单位价值较低，国外客户一般根据季节性促销需要下达采购订单，因此其销售量在报告期出现一定波动。

（2）产品销售价格变化分析

单位：元/台

产品类别	2016 年度		2015 年度		2014 年度
	单价	变化率 (%)	单价	变化率 (%)	单价
潜水泵	159.06	1.63	156.51	5.79	147.95
花园泵	270.15	-1.40	273.99	-0.33	274.91
喷泉泵	86.75	-2.67	89.12	-4.58	93.40
深井泵	503.99	1.89	494.64	7.50	460.13

公司产品平均销售价格主要受大宗原材料价格、产品结构、规格型号以及汇率变动等因素影响。其中，公司与客户一般约定在主要原材料价格波动幅度超过一定比例时（一般为 3%），可以协商调整价格，但是原有尚未交货的订单仍然按照原价格进行销售，同时重新协商调整价格也需要一定时间，产品销售价格变动一般滞后于原材料价格变动，变动幅度一般也小于原材料价格变动。

A、潜水泵价格变动情况

公司潜水泵产品 2015 年度平均销售单价较 2014 年增加 5.79%，主要原因系公司销售的潜水泵产品结构发生变化。受新增美国富兰克林新型铸铁泵订单等影响，2015 年度单位售价较高的铸铁泵和不锈钢泵销量出现较大幅度增长，使得 2015 年度潜水泵平均销售价格较 2014 年度有所上升。2016 年度，公司潜水泵产品单价上升主要系汇率变动因素所致，由于人民币汇率持续贬值，使得公司

订单实际结算时按人民币折算的结算价较签订订单时有所上升。

B、花园泵价格变动情况

公司花园泵产品 2015 年度较 2014 年度平均销售单价有所降低，剔除产品结构和规格型号等因素的影响，单价变动主要受大宗原材料价格变动影响；2016 年度，虽然汇率因素变动有利于公司产品价格的提升，但由于该年度花园泵受其产品结构、规格型号等因素的影响较大，使其平均销售单价亦有所降低。

C、深井泵价格变动情况

2014 年和 2015 年度，公司深井泵产品单位价格较上年有所上升，主要受其产品结构、规格型号等因素的影响所致。2014 年至 2016 年度公司两节分装式深井泵占比分别为 17.71%、32.31%和 32.87%，2015 年度占比较大提幅度提升，由于两节分装式深井泵平均价格较公司一体内装式深井泵产品高 20%以上，故 2015 年度深井泵产品平均销售单价较上年度较大幅度上升。2016 年度，公司深井泵产品单价上升主要系汇率变动因素所致。

(二) 营业成本分析

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	35,224.30	98.58	32,651.25	98.60	32,706.06	97.99
其他业务成本	506.17	1.42	463.91	1.40	670.20	2.01
营业成本	35,730.47	100.00	33,115.16	100.00	33,376.26	100.00

1、按产品划分的主营业务成本情况

单位：万元

产品名称	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
潜水泵	22,452.62	63.74	20,789.82	63.67	20,117.39	61.51
花园泵	9,431.85	26.78	9,522.02	29.16	9,668.39	29.56
喷泉泵	709.31	2.01	729.15	2.23	1,111.50	3.40
深井泵	1,338.73	3.80	840.18	2.57	969.39	2.96

配件	1,291.79	3.67	770.08	2.36	839.39	2.57
合计	35,224.30	100.00	32,651.25	100.00	32,706.06	100.00

报告期内，公司产品营业成本构成与营业收入构成基本一致，潜水泵产品营业成本占比最大，其次为花园泵产品，公司主营业务成本与公司潜水泵、花园泵产品销售数量及收入的变动趋势吻合。

报告期内，公司各类产品成本具体构成及变化原因如下：

（1）潜水泵产品成本构成分析

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
直接材料	18,270.73	81.37	17,083.59	81.91	16,532.45	82.18
直接人工	2,046.24	9.11	1,942.46	9.31	1,885.29	9.37
制造费用	2,135.64	9.52	1,831.22	8.78	1,699.66	8.45
合计	22,452.61	100.00	20,857.27	100.00	20,117.40	100.00

（2）花园泵产品成本构成分析

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
直接材料	7,365.09	78.09	7,328.06	77.53	7,544.64	78.03
直接人工	1,073.95	11.39	1,154.58	12.22	1,159.05	11.99
制造费用	992.81	10.52	969.38	10.26	964.70	9.98
合计	9,431.85	100.00	9,452.02	100.00	9,668.39	100.00

（3）深井泵产品成本构成分析

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
直接材料	998.35	74.57	642.33	76.45	756.57	78.05
直接人工	185.60	13.86	104.22	12.40	120.32	12.41
制造费用	154.79	11.57	93.63	11.15	92.50	9.54

合计	1,338.74	100.00	840.18	100.00	969.39	100.00
----	----------	--------	--------	--------	--------	--------

（4）喷泉泵产品成本构成分析

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	572.72	80.74	573.17	78.61	927.45	83.44
直接人工	27.85	3.93	25.14	3.45	37.15	3.34
制造费用	108.75	15.33	130.84	17.94	146.90	13.22
合计	709.32	100.00	729.15	100.00	1,111.50	100.00

报告期内，公司各类产品成本项目占产品成本比重基本保持稳定。公司不同类别产品的成本构成差别不大，与公司产品构成、生产工艺特点相符。

受漆包线（铜）、钢带等主要材料价格下降影响，公司各类产品直接材料成本占比总体呈下降趋势，虽然 2016 年四季度以来，铜、钢等大宗商品价格有所增长，但公司自原材料采购到投料生产，再到生产产品直至结转销售成本，需要一定的生产周期，因此 2016 年价格波动对当期的营业成本影响有限。

报告期内，公司各类产品直接人工成本占比基本稳定。虽然员工薪酬水平持续增长，但公司不断优化生产组织管理，员工劳动绩效持续提高，综合影响下，人工成本占比保持了稳定。

报告期新增购置了部分设备以及 2014 年度新建厂房投入使用，固定资产折旧有所增加，制造费用金额不断增加，同时报告期内直接材料成本占比下降，使得各类产品制造费用占比持续上升。

2、主营业务成本变动情况

公司报告期主营业务成本与主营业务收入、产量、销量变动情况如下：

项目名称	2016 年度		2015 年度		2014 年度
	金额	增幅(%)	金额	增幅(%)	金额
主营业务收入（万元）	48,641.86	13.23	42,957.43	1.14	42,471.52
主营业务成本（万元）	35,224.30	7.88	32,651.25	-0.17	32,706.06
生产量（万台）	273.85	16.51	235.04	-2.39	240.79

销售量（万台）	257.36	10.57	232.76	-2.88	239.66
---------	--------	-------	--------	-------	--------

2015 年度主营业务成本较 2014 年度有所下降，主要是受 2015 年度产、销量下降影响，2015 年度主营业务收入与 2014 年度基本持平，主要原因是单价较高的不锈钢泵和铸铁泵销量较 2014 年度有所增加。

2016 年度主营业务成本较 2015 年度增长幅度小于主营业务收入以及产、销量增长幅度，主要原因是受主要原材料采购价格持续下降影响。

3、主营业务成本构成情况

单位：万元

项目名称	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	28,151.04	79.92	26,306.75	80.57	26,510.66	81.06
直接人工	3,507.66	9.96	3,262.73	9.99	3,238.67	9.90
制造费用	3,565.61	10.12	3,081.77	9.44	2,956.73	9.04
主营业务成本	35,224.30	100.00	32,651.25	100.00	32,706.06	100.00

公司家用水泵产品的主要原材料包括漆包线、钢带、不锈钢件、塑料粒子、铝锭等，公司根据订单情况、生产安排及市场价格，持续地分批采购原材料，公司采购原材料时，参考当期市场价格，考虑未来价格走势，与供应商协商确定采购价格，严格控制产品成本和原材料质量。

2014 年至 2016 年，公司原材料成本占营业成本的比例分别为 81.06%、80.57%和 79.92%，比较稳定。

各主要原材料成本占生产成本中直接材料成本比例如下：

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
漆包线（铜）	4,123.44	13.98	4,722.11	18.27	4,722.11	18.09
钢带	2,832.78	9.61	2,933.16	11.35	2,961.48	11.35
铝锭	1,514.50	5.14	897.86	3.47	998.24	3.83
塑料粒子	2,871.40	9.74	2,740.65	10.60	3,482.22	13.34

不锈钢件	2,467.53	8.37	2,347.70	9.08	1,894.43	7.26
压力罐	995.1	3.37	778.97	3.01	1,133.26	4.34
包装物	2,343.28	7.95	2,047.95	7.92	1,912.94	7.33
电容	737.85	2.50	601.4	2.33	602.58	2.31
电机轴	940.68	3.19	551.04	2.13	555.21	2.13
其他材料	10,660.41	36.15	8,226.95	31.84	7,834.20	30.02
合计	29,486.97	100.00	25,847.79	100.00	26,096.67	100.00

公司产品耗用主要原材料包括漆包线（铜）、钢带、不锈钢件、塑料粒子、铝锭等，2014 至 2016 年度，上表所列主要材料成本（除“其他材料”外）占直接材料成本比重分别为 69.98%、68.17%和 63.85%，占比较高，为构成产品直接材料成本的主要材料。

公司产品采取“以销定产”的生产模式，根据销售订单安排生产计划和采购计划，公司自原材料采购到投料生产，再到生产产品直至结转销售成本，需要一定的生产周期，大致在四个月左右，每年度营业成本主要受上年 9 月至当年 8 月的原材料采购价格影响（故下表按此区间列示各期采购价格变动情况）。因此，虽然 2016 年四季度以来，铜、钢等大宗商品价格有所增长，但对 2016 年度营业成本影响有限。

报告期，公司主要原材料采购单价变动如下：

原材料名称	2015.9-2016.8		2014.9-2015.8		2013.9-2014.8
	采购单价（元）	单价变化（%）	采购单价（元）	单价变化（%）	采购单价（元）
漆包线（铜）	34.84	-15.93	41.44	-9.30	45.69
钢带	2.46	-23.36	3.21	-15.97	3.82
铝锭	10.50	-11.24	11.83	-7.72	12.82
塑料粒子	9.52	-12.34	10.86	-6.86	11.66
不锈钢件	13.13	-12.58	15.02	-0.13	15.04
压力罐	55.35	9.67	50.47	-4.32	52.75
电容	2.79	1.45	2.75	7.00	2.57
电机轴	3.45	-21.95	4.42	-36.22	6.93

报告期，公司漆包线（铜）、钢带、铝锭、塑料粒子、不锈钢件等主要材料采购价格持续下降，使得直接材料成本和主营业务成本降低。

4、公司成本核算方法

（1）公司生产模式和业务流程

公司主要采取“以销定产”的生产模式，业务流程主要分为采购、生产、销售。

材料采购：技术研发部门根据业务部门确认的业务订单在 ERP 中编制物料清单（BOM），生产管理部通过 ERP 系统生成物料采购需求，物流中心采购部审核确认采购需求，从《合格供应商目录》选定供应商，制作《采购单》并发送供应商确认，供应商按《采购单》要求生产并按时交货，材料到货验收合格后办理入库。

产品生产：生产管理部门根据各业务订单交货期编制《生产计划》，各子公司、车间等生产部门根据《生产计划》组织生产，按生产订单领料归集各项目直接材料费用，不能直接分摊的生产费用先计入制造费用，期末在完工产品中进行分摊，产品完工验收合格后办理成品入库，财务部月末根据生产订单结转当月完工各项目成本。

产品销售：生产管理部门确认业务订单生产完毕并验收入库后，业务部门安排客户验货合格后，安排货运代理并向物流中心发出《发货通知单》，物流中心根据《发货通知单》装运集装箱清点货物后发运到客户指定港口。对于直接出口订单，由业务部门办理报关出口手续，根据海关签发的报关单、货运提单为依据确认销售收入；对于通过外贸公司间接出口订单，经签收确认的货物出库单、货运单为依据确认销售收入。

（2）产品成本的主要核算方法和过程，费用归集的对象和方式

公司生产成本采用分步法核算，主要分半成品生产成本、产成品生产成本核算。各生产型子公司将生产完工的半成品销售给母公司，母公司组织产成品的生产。各生产型子公司采用相同的生产成本核算方法，以生产订单为成本核算对象，据以归集生产费用，计算每个订单下产品的总成本以及单位产品的成本。公司产品成本包括直接材料、直接人工和制造费用。

直接材料，是指构成产品实体的主要材料以及有助于产品形成的辅助材料。公司原材料以实际成本入库，生产管理部门根据业务订单下达生产计划，生产部门根据物料清单（BOM）领料出库，财务部按照领料单归集各产品原材料领用量，并在各月末采用月末一次加权平均法计算原材料价格，将原材料成本计入相应的产品成本中。

直接人工，是指直接从事生产的人员职工薪酬。公司人力资源部每月根据各部门员工的考核情况编制相应的工资统计表。经相关负责人审批后，财务部根据员工所属部门和工作性质对其工资进行分摊核算，根据产品入库量在完工产品间进行分摊。

制造费用，是公司为生产产品而发生的各项间接费用，主要包括生产耗用的固定资产折旧、人员薪酬、辅助材料、修理费、加工费、水电费等。制造费用发生时先按各部门进行归集，在各月末财务部根据产品入库量在完工产品间进行分摊核算。

（3）产品成本计算和归集的准确性与合规性，生产成本、营业成本结转与营业收入的配比性

业务订单贯穿采购、生产、销售的整个业务流程，产品成本以业务订单作为归集的对象，采用直接归集和间接分配相结合的方式归集各项成本费用，清晰地反映了产品成本的实际情况，确保了成本计算和归集的准确性与合规性。同时由于产品销售发出、营业收入确认与营业成本结转均以业务订单作为依据，满足收入确认条件时该业务订单下归集的所有成本就是该订单的营业成本，该订单的合同金额就是营业收入金额，做到了收入与成本核算的一一对应，及时、准确、完整的反映了每一项订单的收入及成本，产品销售发出与相应成本结转、营业收入确认相配比。

此外，公司利用鼎捷易飞 ERP 系统进行存货管理和核算，使用物料清单（BOM）实现对订单的精细化管理，实现从原材料领用到完工产品入库的控制（必须按物料清单领料，否则产成品无法入库），能有效管理差错风险。

综上，公司按订单归集成本，成本能够按照不同产品清晰归类，产品成本计算和归集准确、合规，产品生产成本、营业成本结转与营业收入确认配比。

（三） 主营业务毛利构成及变动

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务毛利	13,417.56	98.90	10,306.18	98.79	9,765.46	99.25
其他业务毛利	149.40	1.10	126.53	1.21	73.80	0.75
营业毛利	13,566.95	100.00	10,432.71	100.00	9,839.26	100.00

报告期内，公司主营业务毛利占营业毛利的 98%以上，显示公司主营业务突出。其他业务毛利主要来源于边角料销售和房屋租赁业务。

1、按产品类别划分的主营业务毛利构成及变化情况

单位：万元

产品名称	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	毛利	占比 (%)	毛利	占比 (%)	毛利	占比 (%)
潜水泵	8,467.17	63.11	6,469.95	62.78	5,950.98	60.94
花园泵	3,714.05	27.68	3,131.60	30.39	2,989.86	30.62
喷泉泵	185.78	1.38	161.85	1.57	238.23	2.44
深井泵	671.61	5.01	352.25	3.42	391.16	4.01
配件	378.93	2.82	190.53	1.85	195.24	2.00
合计	13,417.56	100.00	10,306.18	100.00	9,765.46	100.00

从构成来看，公司主营业务毛利主要来源于潜水泵和花园泵产品，其中占比最大的产品为潜水泵，2016 年和 2015 年潜水泵主营业务毛利分别较上年增长 30.87%和 8.72%；其次为花园泵产品，2016 年和 2015 年花园泵主营业务毛利分别较上年增长 18.60%和 4.74%；喷泉泵、深井泵产品主营业务毛利占比较小。

2、按经营模式划分的主营业务毛利（不含配件）构成及变化情况

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------	---------

	毛利	占比 (%)	毛利	占比 (%)	毛利	占比 (%)
ODM	9,368.90	71.85	7,086.80	70.06	7,162.17	76.55
OEM	3,533.34	27.10	2,884.55	28.52	2,376.33	25.40
OBM	136.38	1.05	144.30	1.43	31.72	0.34
合计	13,038.62	100.00	10,115.65	100.00	9,570.22	100.00

从构成来看，公司主营业务毛利主要来源于 ODM 产品，主营业务毛利平均占比在 73%左右，与按经营模式划分的主营业务收入结构相符。

(四) 毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率及主营业务毛利率如下：

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度
	毛利率(%)	毛利率变动 百分点	毛利率 (%)	毛利率变动 百分点	毛利率 (%)
潜水泵	27.38	3.65	23.73	0.91	22.83
花园泵	28.25	3.50	24.75	1.13	23.62
喷泉泵	20.76	2.59	18.16	0.51	17.65
深井泵	33.41	3.87	29.54	0.79	28.75
配件	22.68	2.85	19.83	0.96	18.87
主营业务毛利率(%)	27.58	3.59	23.99	1.00	22.99
综合毛利率(%)	27.52	3.56	23.96	1.19	22.77

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的 98%左右，主营业务的毛利率水平决定了公司综合毛利率水平。

1、主营业务毛利率变动分析

2014 年度、2015 年度和 2016 年度，公司主营业务毛利率分别为 22.99%、23.99%和 27.58%。报告期影响主营业务毛利率变动的因素包括原材料价格变动、对外出口销售方式变动和人民币汇率变动影响。

(1) 原材料价格变动对主营业务毛利率变动的影响

公司直接材料成本约占产品成本的 80%左右，原材料价格变动对公司产品成本和毛利率的影响较大。2014 至 2016 年度公司采购的主要原材料市场价格

总体呈下降趋势，尤其 2015 年第四季度到 2016 年 10 月大宗商品价格处于报告期最低水平，导致 2016 年度公司产品单位成本较上年较大幅度下降。

公司产品采取“以销定产”的生产模式，根据销售订单安排生产计划和采购计划，公司自原材料采购到投料生产，再到生产产品直至结转销售成本，需要一定的生产周期，大致在四个月左右，每年度营业成本主要受上年 9 月至当年 8 月的原材料采购价格影响（故下表按此区间列示并分析各期采购价格变动情况）。因此，虽然 2016 年四季度以来，铜、钢等大宗商品价格有所增长，但对 2016 年度营业成本影响有限。

报告期内主要原材料采购价格及变动情况如下：

原材料名称	2015.9-2016.8		2014.9-2015.8		2013.9-2014.8
	采购单价（元）	单价变化（%）	采购单价（元）	单价变化（%）	采购单价（元）
漆包线（铜）	34.84	-15.93	41.44	-9.30	45.69
钢带	2.46	-23.36	3.21	-15.97	3.82
铝锭	10.50	-11.24	11.83	-7.72	12.82
塑料粒子	9.52	-12.34	10.86	-6.86	11.66
不锈钢件	13.13	-12.58	15.02	-0.13	15.04
压力罐	55.35	9.67	50.47	-4.32	52.75
电容	2.79	1.45	2.75	7.00	2.57
电机轴	3.45	-21.95	4.42	-36.22	6.93

报告期，公司上述主要原材料价格变动对公司产品整体毛利率影响（假定在其他类原材料价格、产品售价、销量、其他成本等因素不变的情况下）如下：

项目	原材料占生产成本比重（%）		毛利率影响百分点（%）	
	2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
漆包线（铜）	11.68	12.66	1.41	0.91
钢带	8.02	7.63	1.42	0.94
铝锭	4.29	3.40	0.36	0.20
塑料粒子	8.13	9.22	0.76	0.49
不锈钢件	6.99	5.89	0.67	0.01
压力罐	2.82	2.55	-0.21	0.08

包装物	6.64	5.95	-0.03	-0.45
电容	2.09	1.96	-0.02	-0.11
电机轴	2.66	2.44	0.45	0.68
合计	53.32	51.70	4.81	2.75

（2）对外出口销售方式变动对主营业务毛利率变动的影响

报告期内，公司主营业务分直接出口、间接出口的毛利率情况如下：

单位：%

项目	2016 年度			2015 年度			2014 年度		
	收入比例	毛利率	毛利率贡献率	收入比例	毛利率	毛利率贡献率	收入比例	毛利率	毛利率贡献率
直接出口	68.43	30.61	20.95	65.38	26.20	17.13	63.53	25.43	16.15
间接出口	30.26	21.01	6.36	33.34	19.53	6.51	36.18	18.70	6.76
合计	98.69	27.66	27.30	98.72	23.95	23.64	99.71	22.99	22.92

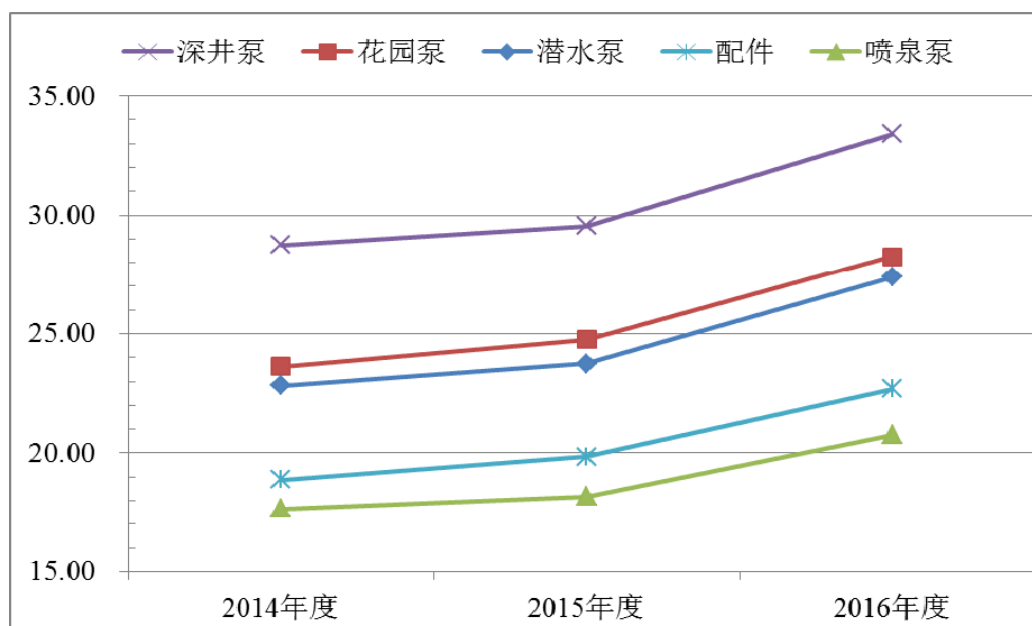
公司自营直接出口毛利率高于通过外贸公司间接出口毛利率。报告期内随着公司生产规模的扩大、供货能力的增强以及公司品牌知名度的提升，更多国外品牌商、贸易商和连锁超市直接与公司建立合作关系，公司自营直接出口业务比重逐年上升。2014 至 2016 年度，公司自营直接出口销售收入占全部主营业务收入比例分别为 63.52%、65.38%和 68.43%，呈持续增长态势。2014 至 2016 年直接出口毛利率贡献率分别为 16.15%、17.13%和 20.95%，贡献率逐年不断上升，直接出口销售收入占比以及其毛利率的提高，直接拉升了公司主营业务毛利率水平。

（3）人民币汇率变动对主营业务毛利率变动的影响

公司外销产品主要以美元计价，在洽谈订单定价时，客户会考虑汇率变动因素与公司协商订单定价，订单价格确定后至订单完成交付时，汇率变动不影响已执行订单的美元结算价格。2016 年度人民币对美元显著贬值，使得公司订单实际结算时按人民币折算的结算价较签订订单时有所上升，增加了折算为人民币的营业收入，从而进一步提高了公司 2016 年度主营业务毛利率水平。

2、主要产品类别毛利率情况

报告期内，公司主要产品毛利率变化如下图所示：



潜水泵和花园泵是公司主营业务收入和主营业务毛利的主要来源，潜水泵对公司主营业务毛利率贡献最大，潜水泵和花园泵产品毛利率的变动对公司主营业务毛利率变动影响较大。

报告期内，潜水泵和花园泵毛利率、平均销售价格、平均销售成本情况如下：

产品类别	期间	平均销售价格（元/台）	平均销售成本（元/台）	平均销售毛利（元/台）	毛利率（%）	毛利率增减百分点数
潜水泵	2016 年度	159.06	115.50	43.56	27.38	3.65
	2015 年度	156.51	119.36	37.15	23.73	0.91
	2014 年度	147.95	114.17	33.77	22.83	0.72
花园泵	2016 年度	270.15	193.82	76.32	28.25	3.50
	2015 年度	273.99	206.18	67.81	24.75	1.13
	2014 年度	274.91	209.97	64.93	23.62	0.93

（1）潜水泵产品

报告期内，由于主要原材料采购价格逐年降低，一定程度上增加了公司产品的盈利空间，公司各类型潜水泵从 2014 年以来毛利率均呈现逐年上升趋势。

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	2016 年度较 2015 年度变动点数	2015 年度较 2014 年度变动点数	2014 年度较 2013 年度变动点数
单位售价变动导致毛利率变动	1.18	4.41	-1.90
单位成本变动导致毛利率变动	2.47	-3.51	2.62
平均销售价格、平均销售成本共同导致潜水泵毛利率变动	3.65	0.91	0.72

因主要原材料平均价格较上年下降等因素使得潜水泵平均单位生产成本下降较大，导致该产品 2014 年毛利率较上年增加 2.62 个百分点；同时，2014 年潜水泵平均单位销售价格较上年度下降 2.47%，导致该产品 2014 年毛利率较上年减少 1.90 个百分点，综合影响使得该产品 2014 年毛利率较上年增加 0.72 个百分点。

因 2015 年度单位售价较高的铸铁泵和不锈钢泵销量出现较大幅度增长，平均单位销售价格较上年度上升 5.79%，导致该产品 2015 年毛利率较上年增加 4.41 个百分点；同时，2015 年潜水泵平均销售成本较 2014 年度有所上升，导致该产品 2015 年毛利率较上年减少 3.51 个百分点，综合影响使得该产品 2015 年毛利率较上年增加 0.91 个百分点。

公司采用“订单式”业务模式，与客户主要以美元为计价货币对产品进行定价，2015 年四季度以来，人民币汇率呈持续贬值态势，使得公司订单实际结算时按人民币折算的结算价较签订订单时有所上升，此外，自营直接出口销售比重提高也使得潜水泵平均销售价格有所上升，综合影响使得潜水泵产品平均单位销售价格较上年度上升 1.63%，导致该产品 2016 年毛利率较上年增加 1.18 个百分点；同时，2015 年度四季度至 2016 年 10 月，公司主要原材料采购价格处于较低水平，使得潜水泵产品平均单位销售成本较上年度下降 3.23%，导致该产品 2016 年毛利率较上年增加 2.47 个百分点；综合影响使得潜水泵产品 2016 年度毛利率较 2015 年增加 3.65 个百分点。

（2）花园泵产品

花园泵平均销售价格、平均销售成本变动对其毛利率影响如下：

项目	2016 年度较 2015 年度变动点数	2015 年度较 2014 年度变动点数	2014 年度较 2013 年度变动点数
单位售价变动导致毛利率变动	-1.01	-0.25	-1.24

单位成本变动导致毛利率变动	4.51	1.38	2.17
平均销售价格、平均销售成本共同导致花园泵毛利率变动	3.50	1.13	0.93

2014 年至 2016 年度花园泵毛利率分别较上年度增加 0.93、1.13 和 3.50 个百分点，主要系产品单位销售成本降低所致。

2014 年至 2016 年度，由于花园泵的主要原材料价格总体呈下降趋势，花园泵单位生产成本不断下降，其中，2015 年度四季度至 2016 年 10 月份公司主要原材料采购价格处于较低水平，花园泵产品单位生产成本下降幅度较大。2014 年、2015 年和 2016 年度因花园泵平均单位销售成本下降导致该产品毛利率分别较上年增加 2.17、1.38 和 4.51 个百分点。

2014 至 2016 年度因花园泵产品平均销售价格变动导致该产品毛利率分别较上年下降 1.24、0.25 和 1.01 个百分点。报告期花园泵产品平均销售价格变动主要受产品结构变动和较大数量促销单影响。其中，花园泵 2015 年度平均销售单价较 2014 年度有所降低，主要是 2015 年度单价较高的带压力罐的花园泵销量较上年有所降低所致；2016 年度平均销售价格较上年下降，主要受带压力罐的花园泵销量下降以及毛利较低的客户促销单增加等因素的影响。

（3）深井泵产品

2014 年至 2016 年度，公司深井泵产品毛利率较高且逐年提升，主要系深井泵产品优化升级带来的销售价格增幅较大以及销售成本下降所致。

深井泵产品成本构成中不锈钢材质部件占比较高，该产品成本和价格受不锈钢价格波动影响较大。报告期内，不锈钢市场价格总体呈下降趋势，公司采购的不锈钢部件价格也随之降低。2015 年度新型深井泵产品占比提升，产品单位平均销售价格和平均销售成本均同比上升，单位售价高于单位销售成本上升幅度；2016 年度，受产品原材料价格因素影响，深井泵产品单位销售成本较上年有所降低，加上受汇率变动等因素影响导致的产品单位平均销售价格的上升，深井泵产品毛利率较上年增加 3.87 个百分点。

3、同行业主要可比公司毛利率比较分析

公司简称	2016 年度	2015 年度	2014 年度
------	---------	---------	---------

	毛利率 (%)	变动百分 点数	毛利率 (%)	变动百分 点数	毛利率 (%)
利欧股份（002131） ^[注 1]	38.43	8.72	29.71	2.31	27.40
新界泵业（002532）	28.06	1.10	26.96	1.13	25.83
中金环境（300145）	45.62	3.55	42.07	3.45	38.62
东音股份（002793）	28.94	-0.33	29.27	1.28	27.99
平均值	35.26	3.26	32.00	2.04	29.96
本公司	27.58	3.59	23.99	1.00	22.99

数据来源：来源于公开披露的定期报告或招股说明书；

注 1：由于利欧股份主营业务中包含互联网服务等业务内容，故 2014 至 2016 年度列示的毛利率为利欧股份披露的定期报告中的民用泵(微型小型水泵)毛利率数据；

报告期内发行人主营业务毛利率水平低于同行业主要可比上市公司；报告期内公司毛利率水平不断上升，与同行业毛利率水平变动趋势基本一致。

（1）公司与同行业公司业务结构、产品、用途比较表：

公司	业务结构	产品内容	主要产品用途
利欧股份（母公司）	从事微小型水泵和园林机械的研发、设计、制造、销售	主要产品：花园潜水泵、花园自吸泵、喷泉泵、小型漩涡泵、小型离心泵、割草机等	用于排雨水、家庭污水、地下室和游艇积水，草坪修剪等
新界泵业	从事各类农用水泵、空气压缩机的研发、生产和销售	主要产品：各类水泵及控制设备、空气压缩机。水泵包括小型潜水电泵、污水污物电泵、井用潜水电泵、自吸泵、旋涡泵、其他农用水泵	用于农田补水或排水，石油、化工、冶炼、制冷和矿山通风
中金环境	从事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
东音股份	从事井用潜水泵、小型潜水泵及陆上泵的研发、生产和销售	主要产品：井用潜水泵、小型潜水泵及陆上泵	用于深井取水、农田补水或排水、旱地浇灌、喷灌或排水等

（2）毛利率低于同行业可比公司的主要原因

公司综合毛利率低于同行业可比上市公司的原因主要是受公司产品产、销量规模相对较小以及公司产品种类、结构和产品定位与同行业可比上市公司存在差异所致。

利欧股份（母公司）产品结构与公司最为相似，但其销售规模大于公司，其 2016 年民用泵（微型小型水泵）销售收入 11.75 亿元，具有较强规模优势，使得其毛利率高于公司。

新界泵业主要产品是各种农用泵和空气压缩机，农用泵的营业收入占比较高，其 2016 年水泵销售收入 11.37 亿元，具有较强规模优势，使得其毛利率高于本公司。

中金环境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，产品单位价值和毛利率均较高，所以中金环境的毛利率高于公司的毛利率。

东音股份主要产品为井用潜水泵和小型潜水泵，其中井用潜水泵营业收入占比在 85%以上，其井用潜水泵产品与公司深井泵产品较为类似，报告期内公司深井泵产品毛利率水平与其毛利率水平较为接近，但公司深井泵产品销售收入占比较小，公司综合毛利率仍低于东音股份。

4、敏感性分析

影响公司利润总额高低的重要因素是主要产品售价和原材料采购价格。对利润总额进行单因素敏感性分析结果如下（假定单因素变动 $\pm 5\%$ 对毛利率影响）：

（1）产品售价变动的敏感分析

报告期内，公司潜水泵和花园泵对主营业务收入、主营业务毛利、营业利润、利润总额贡献最大，所以潜水泵和花园泵价格变动对利润总额影响最大。下面从潜水泵和花园泵的产品销售价格变动对公司利润总额产生的影响进行敏感性分析。

在假定 2014 年至 2016 年度的其他因素保持不变的情况下，公司主要产品潜水泵和花园泵平均售价变动对公司利润总额变化的敏感性分析如下：

项目	销售价格波动幅度(%)	利润总额变动率(%)		
		2016 年度	2015 年度	2014 年度
潜水	5	24.17	34.77	37.28
	1	4.83	6.95	7.46

泵	0	-	-	-
	-1	-4.83	-6.95	-7.46
	-5	-24.17	-34.77	-37.28
花园泵	5	10.27	16.14	18.10
	1	2.05	3.23	3.62
	0	-	-	-
	-1	-2.05	-3.23	-3.62
	-5	-10.27	-16.14	-18.10

由于公司潜水泵销售收入占比最大，所以潜水泵销售价格变动对公司利润总额的影响较大，花园泵售价的变动对公司利润总额的影响相对较少。

（2）原材料价格变动的敏感分析

由于直接材料成本约占公司产品成本的 80%左右，因此原材料价格变动对公司利润总额的影响较大。

①报告期内主要原材料价格走势及占公司水泵产品生产成本的比重：

原材料名称	2016 年度			2015 年度			2014 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（铜）	41.92	11.68	-4.57	43.92	12.66	-13.30	51.94	14.17
钢带	3.34	8.02	7.40	3.11	7.63	-25.78	4.19	8.89
铝锭	13.23	4.29	4.35	12.68	3.40	-12.01	14.41	3.00
塑料粒子	11.72	8.13	1.30	11.57	9.22	-13.27	13.34	10.45
不锈钢件	16.48	6.99	-1.49	16.73	5.89	-29.21	17.53	5.69
压力罐	66.36	2.82	10.27	60.18	2.55	-0.33	60.38	3.40
包装物	0.82	6.64	-5.75	0.87	5.95	6.10	0.82	5.74
电容	3.16	2.09	-3.07	3.26	1.96	5.24	3.10	1.81
轴	4.10	2.66	0.49	4.08	2.44	-48.78	7.96	1.67

注：表中单价均为含税平均采购价格。

②主要原材料价格变动的敏感性

潜水泵、花园泵、喷泉泵和深井泵的主要原材料为漆包线、钢带、不锈钢件、铝锭、塑料粒子、压力罐和包装物等，2014 年至 2016 年度，主要原材料消耗

占产品生产成本的的比例分别为 54.82%、51.70%和 53.31%。

A、假定主要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：

主要原材料波动幅度（%）	利润总额变动率（%）		
	2016 年度	2015 年度	2014 年度
5	-14.68	-21.56	-25.65
1	-2.94	-4.31	-5.14
0	-	-	-
-1	2.94	4.31	5.14
-5	14.68	21.56	25.65

从上表可见，2014 年至 2016 年度，假如原材料价格整体上涨 5%，将使利润总额分别下降 25.65%、21.56%和 14.68%。

B、假定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：

主要原材料类别	主要原材料采购价格变动幅度和利润总额变动幅度（2016 年度）				
	-5%	-1%	0%	1%	5%
漆包线（铜）	-3.21	-0.64	—	0.64	3.21
钢带	-2.21	-0.44	—	0.44	2.21
铝锭	-1.18	-0.24	—	0.24	1.18
塑料粒子	-2.24	-0.45	—	0.45	2.24
不锈钢件	-1.92	-0.38	—	0.38	1.92
压力罐	-0.78	-0.16	—	0.16	0.78
电容	-0.58	-0.12	—	0.12	0.58
轴	-0.73	-0.15	—	0.15	0.73
主要原材料类别	主要原材料采购价格变动幅度和利润总额变动幅度（2015 年度）				
	-5%	-1%	0%	1%	5%
漆包线（铜）	-5.28%	-1.06%	—	1.06%	5.28%
钢带	-3.18%	-0.64%	—	0.64%	3.18%
铝锭	-1.42%	-0.28%	—	0.28%	1.42%
塑料粒子	-3.84%	-0.77%	—	0.77%	3.84%
不锈钢件	-2.46%	-0.49%	—	0.49%	2.46%

压力罐	-1.06%	-0.21%	—	0.21%	1.06%
电容	-0.82%	-0.16%	—	0.16%	0.82%
轴	-1.02%	-0.20%	—	0.20%	1.02%
主要原材料类别	主要原材料采购价格变动幅度和利润总额变动幅度（2014 年度）				
	-5%	-1%	0%	1%	5%
漆包线（铜）	-6.63%	-1.33%	—	1.33%	6.63%
钢带	-4.16%	-0.83%	—	0.83%	4.16%
铝锭	-1.40%	-0.28%	—	0.28%	1.40%
塑料粒子	-4.89%	-0.98%	—	0.98%	4.89%
不锈钢件	-2.66%	-0.53%	—	0.53%	2.66%
压力罐	-1.59%	-0.32%	—	0.32%	1.59%
电容	-0.85%	-0.17%	—	0.17%	0.85%
轴	-0.78%	-0.16%	—	0.16%	0.78%

如上表所示，漆包线、钢带、塑料粒子和不锈钢件的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价格与铜价联动，钢带、不锈钢件价格基本随着钢价波动，公司采购的塑料粒子主要成分为聚乙烯、聚丙烯，塑料粒子的采购价格与聚乙烯、聚丙烯市场价格联动。

（五）期间费用分析

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
销售费用	1,882.08	3.82	1,495.52	3.43	1,347.03	3.12
管理费用	5,545.27	11.25	4,940.05	11.34	4,732.26	10.95
财务费用	116.07	0.24	258.91	0.59	277.38	0.64
合计	7,543.43	15.30	6,694.48	15.37	6,356.67	14.71
营业收入合计	49,297.43		43,547.87		43,215.52	

报告期内，公司期间费用占营业收入比例分别为 14.71%、15.37%和 15.30%，总体比较稳定。

1、销售费用

报告期内，公司平均销售费用率为 3.47%，占营业收入比例较低。报告期内公司销售费用明细如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
运输费	619.91	32.93	505.25	33.78	552.52	41.02
佣金及服务费	483.66	25.70	372.15	24.88	258.58	19.19
职工薪酬	328.36	17.45	223.25	14.93	159.64	11.85
广告及展销费	223.24	11.86	212.03	14.18	152.17	11.30
差旅费	38.34	2.04	62.31	4.17	77.09	5.72
业务招待费	68.62	3.65	31.89	2.13	38.23	2.84
保险费	80.98	4.30	68.78	4.60	56.15	4.17
其他	38.97	2.07	19.85	1.33	52.67	3.91
合计	1,882.08	100.00	1,495.52	100.00	1,347.03	100.00
占营业收入比例 (%)	3.82		3.43		3.12	

报告期内，公司销售费用主要包含运输费、佣金及服务费、广告及展销费和职工薪酬等与销售有关的费用，2014 年至 2016 年度上述费用合计占销售费用总额的比例分别为 83.36%、87.78%和 87.94%。

（1）运输费

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年
	金额	变动幅度 (%)	金额	变动幅度 (%)	金额
运输费（万元）	619.91	22.69	505.25	-8.55	552.52
销售数量（万台）	257.36	10.57	232.76	-2.88	239.65
占营业收入比例（%）	1.26		1.16		1.28

公司产品主要出口销往国外市场，公司主要以 FOB 方式报价，通常需要承担产品发往国内海运港口的运输费用。

报告期内，公司运输费占营业收入的比重分别为 1.28%、1.16%和 1.26%，

占比总体较为稳定。其中，2015 年度公司运输费用占比较低，主要系公司产品销售数量与运费单价共同影响的结果。2015 年度公司产品销售数量较上年度减少 2.88%，导致运费相应较少；同时，2015 年开始货物运输价格有所下降，进一步降低公司 2015 年运输费用。

2016 年运输费较 2015 年上涨 22.69%，一方面 2016 年公司产品销售数量较上年度增长 10.50%；另一方面由于公司开发的新产品因零部件问题导致返修较多，公司承担相应运输费用增加，上述两方面原因导致 2016 年公司运输费用有所上升。

（2）佣金及服务费

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年
	金额	变动幅度 (%)	金额	变动幅度 (%)	金额
佣金及服务费（万元）	483.66	29.96	372.15	43.92	258.58
营业收入（万元）	49,297.43	13.2	43,547.87	0.77	43,215.52
占营业收入比例（%）	0.98		0.85		0.60

公司与翠丰集团等国外专业连锁超市类型的客户一般约定有商超服务费条款；在开拓国外品牌商客户过程中，对于由第三方介绍开拓的客户，公司一般根据客户结算收入的一定比例向第三方支付佣金，这对于主要做外销业务的国内企业而言属于较为常见的商业行为。对于通过外贸公司间接出口的外销业务不存在佣金及服务费。

2014 至 2016 年度，公司佣金及服务费分别 258.58 万元、372.15 万元和 483.66 万元，占营业收入比例分别为 0.60%、0.85%和 0.98%，逐年上升。主要原因是公司自营直接出口业务比重持续上升以及报告期新开拓国外品牌商客户数有所增加所致。其中，2015 年佣金及服务费增加 43.92%，主要系公司对客户 ADEO 销售收入增长使得相应商超服务费增加所致；2016 年佣金及服务费增加 29.96%，主要系公司通过第三方新开拓国外品牌商客户有所增加，使得相应支付的佣金增加。

（3）职工薪酬

2014 至 2016 年度，公司销售费用中职工薪酬分别为 159.64 万元、223.25 万元和 328.36 万元，增长较快。主要原因系公司销售人员整体薪酬调整及订单增长业绩考核增加所致。2014 至 2016 年度，销售人员平均年薪分别为 56,674.21 元、75,587.38 元及 96,211.00 元，增长幅度较大。

（4）广告及展销费

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年
	金额	变动幅度 (%)	金额	变动幅度 (%)	金额
广告及展销费（万元）	223.24	5.29	212.03	39.33	152.17
营业收入（万元）	49,297.43	13.20	43,547.87	0.77	43,215.52
占营业收入比例（%）	0.45		0.49		0.35

公司广告及展销费主要为公司参加广交会、德国科隆展等境内外展会发生的宣传展览费用。2014 至 2016 年度，公司广告及展销费分别为 152.17 万元、212.03 万元和 223.24 万元，占营业收入比例分别为 0.35%、0.49%和 0.45%。公司广告及展销费根据每年度营销策略、推广活动等保持一定的增长，其中 2015 年度增加 39.33%，主要原因系 2015 年度新增参加迪拜、印尼、泰国等展会，展会费用有所增加。

报告期内，同行业主要可比公司的销售费用率情况如下：

单位：%

公司简称	2016 年度	2015 年度	2014 年度	主营产品
利欧股份 ^[注 2]	-	4.00	3.93	家用微型小型水泵、园林机械
新界泵业	7.34	6.14	7.01	农用水泵、空气压缩机
中金环境	9.55	13.32	12.60	不锈钢冲压焊接离心泵、无负压变频供水设备
东音股份	2.86	2.72	2.58	井用潜水泵、小型潜水泵和陆上泵
凌霄泵业 ^[注 1]	-	-	4.29	塑料卫浴泵、不锈钢泵和通用泵
平均值	6.58	6.55	6.08	—
本公司	3.82	3.43	3.12	家用潜水泵、花园泵、喷泉泵和深井泵

数据来源：来源于公开披露的定期报告或招股说明书。

注 1：已公开预披露招股书。

注 2：2014 年和 2015 年度，销售费用率为利欧股份母公司数据，原因系利欧股份主营业务包含互联网服务业务，母公司主营微型小型水泵、园林机械，其数据与本公司可比性更强。由于利欧股份业务变动等因素影响，2016 年开始利欧股份数据与本公司不再具有可比性，故不进行相关指标比较。

报告期内，公司销售费用率低于主要可比公司均值，与国外销售占比较高的东音股份和利欧股份（母公司）销售费用率较为接近，主要原因是公司产品面向国外市场销售比例高于同行业可比公司。

由于国外销售主要通过 ODM、OEM 模式进行，相比国内自有品牌销售模式，国外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内销售低，同行业可比公司基本呈现国外销售占比越高则销售费用率越低的特点。东音股份 2016 年国外销售收入占比 81.48%、利欧股份 2015 年国外销售收入占比（剔除互联网业务收入外）53.53%、新界泵业 2016 年国外销售收入占比 42.62%、中金环境 2016 年国外销售收入占比 7.89%，其 2016 年（利欧股份为 2015 年）销售费用率分别为 2.86%、4%、7.34% 和 9.55%。

2、管理费用

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
职工薪酬	2,280.48	41.12	1,910.74	38.68	1,810.83	38.27
研发费用	2,004.41	36.15	1,590.83	32.20	1,553.79	32.83
折旧摊销费	360.89	6.51	336.66	6.81	300.03	6.34
业务招待费	286.17	5.16	278.05	5.63	285.44	6.03
税金	46.70	0.84	217.07	4.39	166.61	3.52
办公费用	161.60	2.91	168.33	3.41	156.27	3.30
中介费用	37.16	0.67	83.83	1.70	42.43	0.90
其他费用	367.86	6.63	354.56	7.18	416.86	8.81
合计	5,545.27	100.00	4,940.05	100.00	4,732.26	100.00

占营业收入比例 (%)	11.25	11.34	10.95
----------------	-------	-------	-------

注：其他费用主要包括交通差旅费、通讯费、修理费、汽车保险费、测试费和劳动保护费等。

报告期内，公司管理费用主要包括职工薪酬、研究开发费、折旧摊销、业务招待费用等，合计占管理费用的比例分别为 83.47%、83.32%和 88.94%。

（1）职工薪酬

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年
	金额	变动幅度 (%)	金额	变动幅度 (%)	金额
职工薪酬	2,280.48	19.35	1,910.74	5.52	1,810.83
营业收入	49,297.43	13.20	43,547.87	0.77	43,215.52
占营业收入比例 (%)	4.63		4.39		4.19

2014 至 2016 年度，公司职工薪酬分别为 1,810.83 万元、1,910.74 万元和 2,280.48 万元，占营业收入比例分别为 4.19%、4.39%和 4.63%，逐年增长。主要原因是一方面随着业务规模扩大相应增加了管理人员数量；另一方面，2016 年度公司外来务工人员社保缴纳政策调整及扩大公积金覆盖面，社保、公积金费用较大幅度增长。

（2）研发费用

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年
	金额	变动幅度 (%)	金额	变动幅度 (%)	金额
研发费用	2,004.41	26.00	1,590.83	2.38	1,553.79
营业收入	49,297.43	13.20	43,547.87	0.77	43,215.52
占营业收入比例 (%)	4.07		3.65		3.60

公司的研发费用主要为研发人员的工资、研发材料、研发设备折旧等，报告期内，公司研发费用占营业收入比例分别为 3.60%、3.65%和 4.07%，逐年上升。公司所有研发费用均在发生当期费用化。公司报告期出于新市场拓展需要及产品

更新换代，不断加大研发技术投入，新增较多研发项目，使得公司研发费用逐年增加。

（3）折旧摊销费

2014 至 2016 年度，公司管理费用下的折旧摊销费分别为 300.03 万元、336.66 万元和 360.89 万元，折旧摊销费增加主要是报告期新购置运输、电子设备等固定资产增加所致。

（4）业务招待费

报告期内，公司管理费用下的业务招待费分别为 285.44 万元、278.05 万元、286.17 万元，基本保持稳定。

报告期内，同行业主要可比公司的管理费用率情况如下：

单位：%

公司简称	2016 年度	2015 年度	2014 年度	主营产品
利欧股份 ^注	-	9.82	9.14	家用微型小型水泵、园林机械
新界泵业	10.39	11.38	9.82	农用水泵、空气压缩机
中金环境	10.25	10.14	11.02	不锈钢冲压焊接离心泵、无负压变频供水设备
东音股份	9.36	8.85	8.72	井用潜水泵、小型潜水泵和陆上泵
平均值	10.00	10.05	9.67	—
本公司	11.25	11.34	10.95	家用潜水泵、花园泵、喷泉泵和深井泵

数据来源：来源于公开披露的定期报告或招股说明书。

注：2014 年和 2015 年度，管理费用率为利欧股份母公司数据，原因系利欧股份主营业务包含互联网服务业务，母公司主营微型小型水泵、园林机械，其数据与本公司可比性更强。由于利欧股份业务变动等因素影响，2016 年开始利欧股份数据与本公司不再具有可比性，故不进行相关指标比较。

公司管理费用率与同行业可比公司比较接近，报告期基本稳定。由于公司销售收入规模小于同行业可比公司，使得管理费用率略高于可比公司平均值。

3、财务费用

单位：万元

类别	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利息支出	328.50	529.40	293.40
减：利息收入	25.01	70.46	20.14
汇兑损失	-406.16	-318.42	-122.87
手续费及其他	218.74	118.39	126.99
合计	116.07	258.91	277.38

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。其中，2016 年公司利息支出较少，一方面系公司 2016 年度融资规模有所缩减，另一方面系公司从中国进出口银行宁波分行取得政策性银行贷款利率较低；2015 年度利息支出较高，主要系公司 2015 年度短期借款全部为商业银行人民币借款，全年综合借款利率较高；2014 年利息支出较少，一方面系公司 2014 年度企业在建工程使用部分流动资金借款，利息资本化 159.43 万元，另一方面，公司 2014 年度存在部分外币借款，借款利率较低。

报告期，公司手续费支出持续增加，主要是银行承兑汇票业务和银行保函手续费增加所致。

公司直接出口销售收入主要以美元作为结算货币，部分境外客户采用人民币结算，外币业务由于汇率波动会产生汇兑损益。

公司外汇业务主要包括出口收汇结汇、远期外汇交易、期末外币货币性科目汇率调整等，相关会计处理如下：

（1）出口收汇、结汇

公司拥有自营出口权，直接出口产品自行报关出口，主要国外客户采用外币结算。相关会计处理如下：

A、报关出口销售（外币结算）

借：应收账款-外币（采用当月月初汇率折成人民币记账）

贷：主营业务收入

B、收款

借：银行存款-外币（采用当月月初汇率折成人民币记账）

 财务费用-手续费

贷：应收账款-外币（采用当月月初汇率折成人民币记账）

C、结汇

借：银行存款-人民币

 财务费用-汇兑损益

贷：银行存款-外币（采用当月月初汇率折成人民币记账）

（2）远期外汇交易。报告期内，公司为防范国际贸易业务中的汇率风险，减少汇率波动对公司业绩的影响，开展了少量远期外汇交易业务。相关会计处理如下：

A、合约签订日：按该交易的公允价值作为初始确认金额，初始确认金额为零则不做账务处理；

B、资产负债表日，将已签约未到期的远期外汇结售汇合约按照资产负债表日的远期外汇汇率（资产负债表日至交割日的剩余月份的远期结汇汇率）与当初约定的外汇合约汇率间差额计入当期损益：

借：公允价值变动损益

贷：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（或金融资产）

C、合约交割时，即处置该项金融资产或金融负债时，按合同约定结汇金额进行结汇，将约定的结汇汇率与交割日银行外币买入价汇率之间的差额确认为投资收益，同时调整该合约的公允价值变动损益。

借：银行存款-人民币

 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

 公允价值变动损益

贷：投资收益

 银行存款-外币

（3）月末外币货币性科目确认汇兑损益

公司主要外币货币性项目有银行存款、应收账款、短期借款、应付利息等，次月初结转上月这些项目的汇兑损益时根据国家外汇管理局的月初人民币汇率中间价进行调整，确认财务费用-汇兑损益。

为控制外汇波动风险，公司一方面与部分境外客户商谈以人民币结算，一方面在外汇汇率不稳定环境下适当开展远期外汇交易等手段锁定结算汇率，并制订了《财务管理制度》、《远期外汇交易业务内部控制制度》等制度以严格控制相关风险。2015 年下半年以来人民币持续贬值，公司适时停止了远期外汇交易业务并密切关注人民币汇率走势，努力提高强势货币持有比例，切实防范外汇波动风险。

（六） 利润表其他项目分析

1、 资产减值损失

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
坏账损失	-71.65	77.31	109.60
存货跌价损失	56.60	20.46	88.45
合计	-15.05	97.77	198.05

公司报告期内资产减值损失主要为计提的应收款项坏账准备和存货跌价准备。公司 2014 年度资产减值损失增加较多主要系发行 2014 年度销售收入和应收账款快速增长相应计提的应收款坏账准备增加所致。2016 年度资产减值损失为 -15.05 万元，主要系 2016 年末应收账款余额减少，转回之前计提的坏账准备所致。

2、 公允价值变动收益

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债	-	12.38	-12.38
其中：远期外汇合约的公允价值变动	-	12.38	-12.38
合计	-	12.38	-12.38

3、投资收益

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
处置远期外汇合约取得的投资收益	-	12.38	45.13
理财产品投资收益	45.64	-	-
合计	45.64	12.38	45.13

4、营业外收支

（1）营业外收入

公司报告期内营业外收入主要为政府补助和其他收入，如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置利得合计	20.48	0.96	2.25
其中：固定资产处置利得	20.48	0.96	2.25
政府补助	823.25	591.50	597.18
其他	30.97	18.39	4.30
合计	874.70	610.86	603.73

公司政府补助主要包括收到的福利企业增值税退税和各相关部门给予的补贴。根据福利企业安置残疾人相关政策，君禾塑业享受按实际安置残疾人员的人数在核定限额内即征即退增值税。2014 至 2016 年度公司收到的退税金额分别为 246.37 万元、190.69 万元和 312.97 万元。2016 年度政府补助金额较大原因系本期公司收到政府部门给予的企业上市奖励 250.40 万元所致。

报告期内公司收到的计入当期损益的主要政府补助明细如下表所示：

2016 年度

项目	金额（万元）	与资产相关 /与收益相关	依据
中央外经贸发展专项资金	24.98	与收益相关	宁波市鄞州区商务局、宁波市鄞州区财政局 鄞商局【2016】90 号《关于拨付 2015 年度中央外经贸发展专项资金（中小企业提升国际化经营能力项目）的通知》

专利奖励	21.40	与收益相关	宁波市鄞州区科学技术局、宁波市鄞州区财政局 鄞科【2016】79号《关于下达2016年鄞州区6-9月份授权发明专利奖励经费的通知》、鄞科【2016】80号《关于下达鄞州区2016年度第四批科技项目经费计划的通知》、宁波市鄞州区科学技术局、宁波市鄞州区财政局 鄞科【2016】87号《关于下达鄞州区2016年度第五批科技计划项目经费的通知》
2016年度推进企业挂牌上市和上市公司专项资金	50.00	与收益相关	宁波市鄞州区人民政府金融工作办公室、宁波市鄞州区财政局 鄞金办【2016】44号《鄞州区金融办 鄞州区财政局关于转拨宁波市2016年度推进企业挂牌上市和上市公司兼并重组专项资金的通知》
福利企业财政补贴与奖励	31.00	与收益相关	宁波市鄞州区民政局 宁波市鄞州区财政局 鄞民【2016】166号《关于对全区福利企业2015年度财政补贴和奖励的通知》
2015年度集士港经济发展奖励	25.22	与收益相关	中共集士港镇委员会、集士港镇人民政府 集党【2016】17号《关于下达集士港镇2015年度经济发展各项奖励的通知》
宁波市品牌补助收入	20.00	与收益相关	宁波市鄞州区经济和信息化局、宁波市鄞州区财政局 鄞经信【2016】48号《关于下达2015年度宁波市品牌补助资金的通知》
福利企业增值税即征即退	312.97	与收益相关	宁波市国家税务局甬国税发[2006]218号《宁波市福利企业增值税优惠政策管理办法》的相关规定；国家税务总局关于发布《促进残疾人就业增值税优惠政策管理办法》的公告（2016年第33号）
上市申报补贴	200.40	与收益相关	鄞州区人民政府金融工作办公室宁波市鄞州区财政局鄞经办[2015]35号《宁波市鄞州区人民政府金融工作办公室关于印发鄞州区企业利用多层次资本市场发展专项资金管理办法的通知》

2015年度

项目	金额（万元）	与资产相关/与收益相关	依据
福利企业增值税即征即退	190.69	与收益相关	宁波市国家税务局甬国税发[2006]218号《宁波市福利企业增值税优惠政策管理办法》的相关规定
对外政策奖励补助	28.50	与收益相关	宁波市鄞州区商务局、宁波市鄞州区财政局文件鄞商局[2014]155号《关于拨付2013年10月-2014年9月外贸外经政策项目奖励（补助）资金的通知》
2014年经济政策奖励	42.10	与收益相关	中共集士港镇委员会文件集党[2015]6号《关于表彰2014年度经济发展先进单位的通知》
科技项目补助奖励资金	45.20	与收益相关	鄞州区科学技术局、财政局 鄞科【2015】18号《关于转发宁波市2015年度第一批科技项目经费计划的通知》；鄞科【2015】69号《关于下达鄞州区2015年度第一批科技项目补助（奖励）资金的通知》；鄞科【2015】81号《关

项目	金额（万元）	与资产相关 /与收益相关	依据
			于下达鄞州区 2015 年度第二批科技项目补助（奖励）资金的通知》；鄞科【2015】96 号《关于下达鄞州区 2015 年度第三批科技项目补助（奖励）资金的通知》
示范企业品牌奖励资金	80.00	与收益相关	鄞州区经济和信息化局、财政局 鄞经信【2015】175 号《关于下达鄞州区 2015 年度技术改造专项资金的通知》，鄞经信【2015】177 号《关于下达 2015 年度鄞州区工业企业品牌奖励资金（第一批）的通知》

2014 年度

项目	金额（万元）	与资产相关 /与收益相关	依据
福利企业增值税即征即退	246.37	与收益相关	宁波市国家税务局甬国税发[2006]218 号《宁波市福利企业增值税优惠政策管理办法》的相关规定
鄞州区 2013 年度政府质量奖	30.00	与收益相关	宁波市质量技术监督局鄞州分局、宁波市鄞州区财政局鄞质技监[2014]8 号《关于下达 2013 年度鄞州区政府质量奖励资金的通知》
科技研发中心经费补助	45.00	与收益相关	宁波市鄞州区科学技术局、宁波市鄞州区财政局鄞科[2014]41 号《关于下达鄞州区 2014 年度第一批科技项目（奖励）资金的通知》
科技研发中心经费补助	35.00	与收益相关	宁波市鄞州区科学技术局、宁波市鄞州区财政局鄞科[2014]63 号《关于转发宁波市 2014 年度第一批科技项目经费计划的通知》

（2）营业外支出

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损失合计	38.45	10.70	-
其中：固定资产处置损失	38.45	10.70	-
对外捐赠	25.00	25.00	203.90
其中：公益性捐赠支出	25.00	25.00	200.20
水利建设专项基金	47.06	50.60	54.44
其他支出	30.55	49.60	0.21
合计	141.06	135.90	258.55

报告期内，公司营业外支出分别为 258.55 万元、135.90 万元和 141.06 万元，主要为对外捐赠支出、水利基金支出、非流动资产处置损失以及其他支出。

公司公益性捐赠支出包含向宁波市鄞州区慈善总会、宁波市鄞州区光彩事业促进会等公益组织的捐赠。公司 2014 年、2015 年和 2016 年度固定资产处置损失分别为 0 万元、10.70 万元和 38.45 万元，主要系公司处置部分机器、电子设备以及模具所致。

5、所得税费用

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利润总额	6,397.50	3,920.51	3,496.25
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	959.62	588.08	524.44
子公司适用不同税率的影响	-42.34	-10.01	-77.27
调整以前期间所得税的影响	-	-	-
非应税收入的影响	46.95	29.99	36.96
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	73.47	70.60	102.36
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-	-
加计扣除费用的影响	-157.32	-136.99	-132.11
所得税费用	880.39	541.67	454.37
其中：当期所得税费用	909.75	565.78	495.07
递延所得税费用	-29.36	-24.11	-40.70
当期所得税费用占利润总额的比例	13.76%	14.43%	14.16%

报告期内，公司为高新技术企业，适用所得税税率为 15%，所得税费用占利润总额比重与实际所得税税率的差异，主要系研发费用加计扣除等原因所致。

(七) 净利润变动分析

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度
	金额	变化率（%）	金额	变化率（%）	金额
营业总收入	49,297.43	13.20	43,547.87	0.77	43,215.52
营业成本	35,730.47	7.90	33,115.16	-0.78	33,376.26
营业税金及附加	420.35	91.37	219.66	32.15	166.22
期间费用	7,543.43	12.68	6,694.48	5.31	6,356.67

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度
	金额	变化率（%）	金额	变化率（%）	金额
资产减值损失	-15.05	-115.39	97.77	-50.63	198.05
公允价值变动损益	-	-	12.38	-	-12.38
投资损益	45.64	268.80	12.38	-	45.13
营业利润	5,663.86	64.38	3,445.56	9.35	3,151.07
加：营业外收入	874.70	43.19	610.86	1.18	603.73
减：营业外支出	141.06	3.80	135.90	-47.44	258.55
利润总额	6,397.50	63.18	3,920.51	12.13	3,496.25
净利润	5,517.11	63.28	3,378.84	11.08	3,041.88

1、利润变动情况

报告期，发行人营业收入的规模与产能、产量规模保持了匹配关系。报告期内公司营业收入稳定增长，公司营业利润、利润总额及净利润均实现相应稳定增长。

2015 年较 2014 年度公司经营保持稳定增长，营业收入增加 0.77%，净利润增长 11.08%。

2016 年较 2015 年度公司经营呈现较好的增长势头，营业收入、营业毛利和净利润分别增长 13.20%、30.04%和 63.28%。

2、利润变动原因分析

2016 年和 2015 年，公司营业收入分别较上期增长 0.77%和 13.20%，营业利润分别较上期增长 9.35%和 64.38%，公司营业利润主要受到营业收入、营业成本、期间费用、资产减值损失等科目的影响。

2016 年度公司净利润大幅增加，较上年增长 63.28%，主要来源于营业收入的增加以及毛利率上升所致。一方面，2016 年度公司产品销售数量增加 24.60 万台，从而使得营业收入较上年增加 5,749.56 万元，增长 13.20%，营业收入较大幅度的增长是 2016 年度净利润增加的重要来源。另一方面，公司 2014 年至 2016 年综合毛利率分别为 22.77%、23.96%和 27.52%。随着公司产品毛利率的上升，公司 2015 年和 2016 年度营业毛利增长率分别为 6.03%和 30.04%，

2016 年度公司综合毛利率较上年同期增加 3.56 个百分点，较高的营业毛利使得公司 2016 年度净利润较上年较大幅度增加。

3、同行业主要可比公司净利率变动比较分析

报告期内，与同行业主要可比公司净利率比较情况如下：

单位：%

公司简称	2016 年度	2015 年度	2014 年度	主营产品
利欧股份 ^[注]	—	10.24	11.81	家用微型小型水泵、园林机械
新界泵业	8.15	10.08	8.15	农用水泵、空气压缩机
东音股份	15.75	14.00	11.90	井用潜水泵、小型潜水泵和陆上泵
中金环境	18.52	14.47	12.48	不锈钢冲压焊接离心泵、无负压变频供水设备
平均值	14.14	12.20	11.09	—
本公司	11.19	7.76	7.04	家用潜水泵、花园泵、喷泉泵和深井泵

数据来源：来源于公开披露的定期报告或招股说明书。

注：2014 年和 2015 年度，净利率为利欧股份母公司数据，原因系利欧股份主营业务包含互联网服务业务，母公司主营微型小型水泵、园林机械，其数据与本公司可比性更强。由于利欧股份业务变动等因素影响，2016 年开始利欧股份（母公司）数据与本公司不再具有可比性，故不进行相关指标比较。

由于可比公司毛利率及销售规模均大于公司，致使公司净利率小于同行业可比公司。

三、 现金流量分析

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	5,803.47	7,285.89	3,159.40
投资活动产生的现金流量净额	-1,631.42	-1,404.37	-5,092.33
筹资活动产生的现金流量净额	-2,714.58	-4,859.71	1,224.78
现金及现金等价物净增加额	1,860.53	1,344.11	-530.27
加：年初现金及现金等价物余额	2,972.83	1,628.72	2,158.99
期末现金及现金等价物余额	4,833.36	2,972.83	1,628.72

（一）经营活动现金流量分析

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	48,258.16	42,155.37	46,381.62
收到的税费返还	3,529.19	2,832.40	2,785.92
收到其他与经营活动有关的现金	1,407.17	1,124.41	1,141.24
经营活动现金流入小计	53,194.52	46,112.17	50,308.78
购买商品、接受劳务支付的现金	32,729.07	26,727.19	35,408.81
支付给职工以及为职工支付的现金	7,447.19	6,219.03	6,222.38
支付的各项税费	2,583.11	1,500.51	1,404.79
支付其他与经营活动有关的现金	4,631.69	4,379.55	4,113.40
经营活动现金流出小计	47,391.05	38,826.28	47,149.39
经营活动产生的现金流量净额	5,803.47	7,285.89	3,159.40
净利润	5,517.11	3,378.84	3,041.88
营业收入	49,297.43	43,547.87	43,215.52
盈利收现比例	1.05	2.16	1.04
销售现金比例	1.06	0.97	1.07

注：盈利收现比例=经营活动现金净流量/净利润

销售现金比例=销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入

2014 至 2016 年度“销售商品、提供劳务收到的现金”分别为 46,381.62 万元、42,155.37 万元和 52,336.92 万元，占当期经营性现金流入比重分别为 92.19%、91.42%和 91.38%，构成公司经营活动现金流入的主要部分。

报告期内，公司销售现金比例分别为 1.07、0.97 和 1.06，公司经营活动产生的现金流量净额合计占净利润合计 136.11%，表明公司销售业务获取现金的能力较强，经营活动现金流状况良好，盈利质量较高，公司注重加强应收账款管理，应收账款周转率较好。

2015 年度公司经营活动产生的现金流量净额较大，其中购买商品、接受劳务支付的现金较其他年度大幅减少，主要原因系公司自 2015 年度开始使用票据结算方式支付原材料货款以及存货金额减少所致。公司采购付现能力较强，较强

的付现能力对于稳定供应商业务关系及采购成本控制提供了强有力的保证。

公司收到的其他与经营活动有关的现金如下表所示：

单位：万元

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
其中：收回暂付款及收到暂收款	729.08	520.93	737.71
政府补助	473.89	385.26	321.69
银行存款利息收入	25.01	70.46	20.14
租金收入	148.32	129.37	57.40
其他	30.88	18.39	4.30
合计	1,407.17	1,124.41	1,141.24

报告期，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要包含收回暂付款、政府补助等。报告期内，公司收到政府补助分别为 321.69 万元、385.26 万元和 473.89 万元。

报告期，存货、应收、应付等项目变动对经营活动产生的现金流量净额的影响如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	5,803.47	7,285.89	3,159.40
净利润	5,523.88	3,378.84	3,041.88
其中：存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,713.56	1,516.19	-2,592.58
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	81.96	-2,079.65	-903.25
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-320.23	2,418.90	1,899.89

2014 至 2016 年度，公司经营活动现金净流量分别为 3,159.40 万元、7,285.89 万元和 5,803.47 万元，同期净利润分别为 3,041.88 万元、3,378.84 万元和 5,517.11 万元。公司经营活动获取现金的能力较强，与公司的盈利水平匹配。2015 年末公司存货余额较上年末降低，同时，公司于 2015 年开始使用承兑汇票支付原材料货款使得经营性应付项目增加，综合影响使得公司 2015 年度经营活动现金净流量大幅度高于同期净利润。

（二） 投资活动现金流量分析

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
收回投资收到的现金	10,100.00	12.38	45.13
取得投资收益收到的现金	45.64	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	120.61	163.67	40.19
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,166.64	2,897.59
投资活动现金流入小计	10,266.25	1,342.68	2,982.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,723.10	2,343.36	4,608.49
投资支付的现金	10,174.57	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	403.69	3,466.74
投资活动现金流出小计	11,897.67	2,747.05	8,075.23
投资活动产生的现金流量净额	-1,631.42	-1,404.37	-5,092.33

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系为提高产能、满足市场需求，公司加大投资支出所致。报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 4,608.49 万元、2,343.36 万元和 1,723.10 万元，主要系随着公司经营规模的增长，公司购置机器设备和新的自动化流水线、购建厂房等资本性支出所致。

（三） 筹资活动现金流量分析

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
吸收投资收到的现金	-	2,174.80	-
取得借款收到的现金	11,450.00	17,215.63	29,912.24
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,400.00	350.19
筹资活动现金流入小计	11,450.00	20,790.43	30,262.43
偿还债务支付的现金	13,830.00	19,658.98	28,437.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	334.58	4,591.16	250.12

支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,400.00	350.19
筹资活动现金流出小计	14,164.58	25,650.14	29,037.65
筹资活动产生的现金流量净额	-2,714.58	-4,859.71	1,224.78

报告期内，公司筹资活动现金流入主要包括借款和吸收投资，现金流出主要包括偿还借款、利息和分配股利。2015 年公司新增股东投资收到现金 2,174.80 万元。随着公司经营规模的增长，公司对资金的需求不断增加，报告期内，公司主要的筹资渠道为银行短期借款，公司取得借款收到的现金金额较大。

四、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出

为了满足公司业务规模的较快增长，公司报告期内先后购置了房屋建筑物、设备和土地等长期资产，报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 4,608.49 万元、2,343.36 万元和 1,723.10 万元。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书出具日，除本次发行募集资金拟投资项目外，公司暂无其他可预见的重大资本性支出计划。

五、影响公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）公司主要优势

1、公司主营业务突出，行业前景广阔

报告期内，公司各期主营业务收入占营业收入的比重均超过 98%，近三年一期经营活动产生的现金流量净额合计数占净利润合计数比例为 136.11%，公司主营业务突出，获取现金能力较强，盈利质量良好。

公司所处行业——新型家用水泵行业面对广大的家庭消费者，一方面在国外市场，新型家用水泵为日常生活必需品，具有一定的刚性需求，并且在欧洲和美国传统的制造强国由于生产成本过高，客户纷纷转向中国寻求良好的供应商；在

东南亚、南美洲、中东等市场容量较大的地区由于缺乏良好的制造能力，家用水泵产品主要以进口为主，因此在国外市场，公司作为国内产品系列最齐全，出口量最大的新型家用水泵制造商，将具有持续广阔的消费市场。另一方面，目前国内市场家用水泵仍然以传统铸铁泵为主，相比传统铸铁水泵，公司生产的新型家用水泵产品具有明显的优势，公司已经开始对国内市场进行研究、选定目标市场和客户，与客户洽谈合作事宜。随着国内消费者对新型家用水泵特点的了解，该产品将具有较好的市场前景。

2、公司产业链条完整，生产工艺先进

目前，公司及其子公司君禾电机、君禾塑业和君禾线缆具有生产水泵用电机、电线、泵体等主要组成部分的生产能力，并且公司自主研发设计的水泵自动流传装配线已投入使用，公司不仅能够控制各生产环节的质量，而且能够赚取各生产环节的利润，显著提升了公司的市场竞争力。未来，公司完整的生产链和先进的生产工艺将给公司获得更大的利润空间提供保障。

(二) 主要困难

1、原材料价格波动的影响

公司产品成本中 80%左右为直接材料成本，公司直接材料采购价格主要受到铜、不锈钢、塑料、铝锭等大宗原材料价格波动的影响，报告期内，受全球经济增长乏力影响，近年大宗商品价格持续下降，若未来大宗商品价格企稳并上涨，公司采购成本将增加，尽管公司销售定价过程考虑原材料价格波动情况，可在一定程度上化解原材料价格波动给公司造成的经营风险，但如果主要原材料价格短期内快速大幅波动，公司不能及时调整产品销售价格的话，公司利润空间将受到一定影响。

2、融资渠道单一

随着公司经营规模的增加，公司经营所需资金也随之快速增长，目前公司最主要的筹资方式为银行短期借款，融资渠道单一，且财务成本较高。公司需要拓展融资渠道，实现合理化筹资。

六、 公开发行股票摊薄即期回报及填补措施

（一） 本次发行对公司每股收益的影响

1、影响分析的假设条件

（1）本次公开发行人于 2017 年 6 月实施完成，该完成时间仅用于计算本次公开发行对摊薄即期回报的影响，最终以经证监会核准并实际发行完成时间为准；

（2）本次公开发行数量预计为 2,500 万股；

（3）本次公开发行股票募集资金总额预计为 19,102 万元，不考虑发行费用等的影响；

（4）宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大变化；

（5）2016 年度经审计的归属于母公司股东净利润为 5,517.11 万元，扣除非经常性损益的净利润为 5,092.91 万元。此次测算，假设 2017 年归属于母公司股东的净利润及扣除非经常性损益较 2016 年持平。

前述利润值不代表公司对未来利润的盈利预测，仅用于计算本次非公开发行摊薄即期回报对主要指标的影响，投资者不应据此进行投资决策。

2、对公司每股收益影响

基于上述假设情况，公司测算了本次发行对公司每股收益的影响如下：

项目	2016 年度	2017 年度	
		发行前	发行后
普通股股数（股）	7,500.00	7,500.00	10,000.00
稀释性潜在普通股股数（股）	—	—	—
归属于母公司普通股股东的净利润（万元）	5,517.11	5,517.11	5,517.11
归属于母公司普通股股东的净利润（扣除非经常性损益）（万元）	5,092.91	5,092.91	5,092.91
基本每股收益（元）	0.74	0.74	0.55
稀释每股收益（元）	0.74	0.74	0.55
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元）	0.68	0.68	0.51

稀释每股收益（扣除非经常性损益）（元）	0.68	0.68	0.51
---------------------	------	------	------

注：1、本次发行前基本每股收益=当期归属于母公司股东的净利润÷普通股加权平均总股本；2、本次发行后基本每股收益=当期归属于母公司股东的净利润÷（发行前总股本+本次新增发行股份数×发行月份次月至年末的月份数÷12）。

本次公开发行完成后，随着募集资金的到位，公司的总股本和净资产将增加，而“年产 125 万台水泵建设项目”、“水泵技术研发中心项目”的建成并产生效益需要一定的时间，且“水泵技术研发中心项目”并不直接产生效益，而是通过推动公司技术实力进步间接提升公司竞争力。因此，根据上述测算，本次公开发行可能导致公司发行当年每股收益较上年同期出现下降。本次募集资金到位当年公司的即期回报存在短期内被摊薄的风险。

（二）对于本次发行摊薄即期回报的风险提示

本次发行完成后，随着募集资金的到位，公司总股本将有所增加，由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，在项目全部建成后才能逐步达到预期的收益水平，因此公司营业收入及净利润较难立即实现同步增长，故公司短期内存在每股收益被摊薄的风险。

同时，本公司在分析本次发行对即期回报的摊薄影响过程中，对 2017 年归属于母公司股东净利润及扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的假设分析并非公司的盈利预测，为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。提请广大投资者注意。

（三）本次发行的必要性和合理性及募集资金投资项目与公司现有业务的关系、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司本次公开发行股票不超过 2,500 万股（含 2,500 万股），募集资金总额预计不超过 19,102.00 万元（含 19,102.00 万元），在扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金金额
1	年产 125 万台水泵项目	16,526	16,526
2	水泵技术研发中心项目	2,576	2,576
合计		19,102	19,102

1、年产 125 万台水泵项目实施的必要性和合理性

详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“二、本次募集资金投资项目具体情况”之“（一）年产 125 万台水泵项目”之“3、项目的必要性”。

2、水泵技术研发中心项目实施的必要性和合理性

详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“二、本次募集资金投资项目具体情况”之“（二）水泵技术研发中心项目”之“3、项目建设必要性”。

3、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目是对现有业务体系的发展、提高和完善。募集资金投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，符合国家产业政策、环保政策及其他相关法律、法规的规定。

项目名称	与现有业务与技术的关系
年产 125 万台水泵项目	扩大生产场地，购置先进设备，提高公司水泵产能，以现有生产技术为基础，通过自主研发及技术合作，建设自动化水平高的生产线，更好满足市场需求。
水泵技术研发中心项目	通过改进现有研发流程、完善机构设置，增加设备和场地，引进行业专家与技术人员，建设具有行业领先水平的家用水泵研发中心和实验室，增强公司整体研发实力。

4、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司十余年来专注于家用水泵产品的研发、制造、销售和服务，积累了丰富的管理经验及技术水平，培养了大量有丰富经验的科研团队及生产技术人员。募投项目是对现有业务体系的发展、提高和完善，与公司的生产经营、技术水平及管理能力相适应。

（1）人员储备

为保证管理的一致性、运作效率，募投项目运行所需的人员将以内部培养为主，部分基础工作人员将从外部招聘。募投项目所需的管理人员，少部分将直接从公司同类岗位调用，大部分将在公司内部进行竞聘选拔，保证新项目管理人员的综合实力。相应的技术人员、生产一线员工，也将从公司各对应部门、生产车间提前确定储备名额，安排有潜力、技术好的员工，保证募投项目的顺利投产和运行。项目人员储备名额确定后，公司还将根据新项目的产品特点、管理模式，制定详细的人员培养计划，保证相关人员能够顺利上岗并胜任工作。

（2）技术储备

公司形成了基于机械工程、机电工程、数控工程、信息工程等高度融合的研发设计能力。截至报告期末，公司拥有的各项国内专利 203 项，其中发明专利 13 项、实用新型专利 51 项、外观设计专利 139 项；拥有各项境外专利 52 项，其中实用新型专利 2 项、外观设计专利 50 项。经过多年的自主创新，公司积累了丰富的产品研发经验，在家用潜水泵、花园泵等主要产品领域具有较强的技术优势，为募投项目实施奠定了技术基础。

（3）市场储备

公司与国内外知名客户建立了长期稳定的业务合作关系，公司产品销售覆盖欧洲、澳洲、美洲、亚洲等地区，目前，已与公司建立业务合作关系的世界知名品牌制造商包括 KÄRCHER（凯驰）、AL-KO（爱科）等，世界知名连锁超市包括 OBI（欧倍德）、KINGFISHER（翠丰）、ADEO（安达屋）等，世界知名贸易商包括 EINHELL（安海）、TRUPER 等。这些优质的客户基础为募投项目实施奠定了良好的市场基础。

（四）公司本次发行摊薄即期回报的填补措施

本次公开发行可能导致投资者的即期回报被摊薄，公司将采取多种措施以提升公司的经营业绩，增强公司的持续回报能力，采取的具体措施如下：

1、公司现有业务板块运营状况、发展态势、面临的主要风险及改进措施

公司的主营业务为家用水泵产品的研发、生产、销售和技术服务。公司自成

立以来始终坚持以家用水泵业务为主业，在与国外知名采购商合作的过程中，掌握了新型家用水泵研发和制造过程中的核心环节，按照国外先进标准设计和研发家用水泵产品，目前已形成潜水泵、花园泵、深井泵、喷泉泵四大系列 800 多个规格型号，取得 GS、CE、EMS、UL 等多项国际产品认证，产品远销欧洲、美洲、澳洲等地区，与世界知名连锁超市 KINGFISHER、OBI，世界知名贸易商 EINHELL、TRUPER，世界知名品牌制造商 KÄRCHER、AL-KO 等各类型客户建立了长期稳定的业务合作关系。2014 至 2016 年，公司营业收入分别为 43,215.52 万元、43,547.87 万元和 49,297.43 万元，净利润分别为 3,041.88 万元、3,378.84 万元及 5,517.11 万元，总体呈上升趋势，体现出公司良好的业务成长性。同时，公司在发展过程中面临的主要风险详见本招股说明书“第四节 风险因素”。

面对上述风险，公司拟采取以下改进措施：加大研发投入，增强自主创新能力，提高公司在产品选型设计、工艺改进创新、高效节能产品研发、产品性能检测等方面的技术开发和持续创新的能力，不断丰富产品序列，开发能够满足市场需求的新产品；利用现有国外客户的合作基础，通过提升产品与服务品质，提高现有客户的采购水平，同时，积极开拓新客户，拓展美国、东南亚等新的市场；积极利用互联网，建立电子商务营销服务平台，增加自有品牌产品销售量。

2、提升公司经营业绩的具体措施

（1）巩固现有市场占有率，提高对现有客户销售额

公司有良好的客户资源优势，与安海、凯驰、OBI 等国外知名客户均建立了持久的合作关系，公司将继续与现有客户加强合作，共同研发适应市场需求的新产品，以稳定并提高对现有客户的销售额。

（2）加大新产品开发和市场营销力度，努力开拓新的市场

北美洲市场是家用水泵产品主要消费地，公司目前在北美洲市场占有率不高，在北美洲本土制造产能逐渐向以中国为主的新兴市场国家转移的趋势下，公司产品在北美洲市场仍有很大发展空间。公司将加大研发投入，开发适合北美洲市场需求特点的新产品，积极开拓北美洲市场，提高营业收入规模。

（3）全面提升公司管理水平，做好成本控制，完善员工激励机制

公司将改进完善生产流程，提高自动化生产水平，提高生产效率，加强对采购、生产、库存、销售各环节的信息化管理，提高公司资产运营效率，提高营运资金周转效率。同时公司将加强预算管理，严格执行公司的采购审批制度，减少跑冒滴漏，加强对董事、高级管理人员职务消费的约束。另外，公司将完善薪酬和激励机制，建立有市场竞争力的薪酬体系，引进市场优秀人才，并最大限度地激发员工积极性，挖掘公司员工的创造力和潜在动力。通过以上措施，公司将全面提升公司的运营效率，降低成本，并提升公司的经营业绩。

3、保证募集资金有效合理使用，加快募集资金投资项目进度，提高资金使用效率

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司制定了《募集资金管理制度》。本次公开发行股票结束后，募集资金将按照制度要求存放于董事会指定的专项账户中，专户专储、专款专用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。公司未来将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营风险，提升经营效率和盈利能力

4、进一步完善利润分配制度，强化投资回报机制

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的要求，公司进一步完善和细化了利润分配政策。公司在充分考虑对股东的投资回报并兼顾公司的成长与发展的基础上，对《公司章程》中有关利润分配的条款内容进行了细化。同时公司结合自身实际情况制订了未来三年股利分配计划，并经公司2015年第三次临时股东大会审议通过。上述制度的制订完善，进一步明确了公司分红的决策程序、机制和具体分红比例，有效地保障了全体股东的合理投资回报。

综上，本次发行完成后，公司将提升管理水平，合理规范使用募集资金，提高资金使用效率，采取多种措施持续改善经营业绩，加快募投项目实施进度，尽快实现项目预期效益。在符合利润分配条件的前提下，积极推动对股东的利润分

配，以提高公司对投资者的回报，有效降低股东即期回报被摊薄的风险。

(五) 公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施切实履行的承诺

公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、本人承诺，如公司拟进行员工股权激励，则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、本承诺出具之日后，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

第十二节 业务发展目标

本业务发展规划是公司在当前经济形势和市场环境下，对可预见的将来做出的计划和安排。公司不排除根据经济形势变化和经营实际状况对本业务发展规划进行修正、调整和完善的可能性。

一、 本公司未来三年的发展规划及目标

（一） 公司发展战略

公司致力于成为国际领先的家用水泵专业制造商，成长为具有社会价值的中国家用水泵民族品牌。公司将立足于全球家用水泵行业，促进产品技术进步、节能降耗和可持续发展，不断提升企业生产效率和产品品质，以“君子以德、禾生天下”的经营理念，努力扩大国内外市场份额，不断满足更多应用领域需求，努力成为一家全球知名水泵生产企业。

首先，公司将立足于家用水泵行业，充分利用公司已经积累的各项竞争优势，加大技术装备投入，进一步提升生产效率和产品品质，扩大现有产品的生产能力，满足更多应用领域的需求，实现营业收入和净利润保持持续增长；

其次，公司将加大研发投入，增强研发、设计、检测等自主创新能力，生产高端领域的高效、节能、环保等高附加值、高可靠性、高科技含量的新型高效家用水泵产品，进一步增强公司在行业中的核心竞争能力；

第三，公司在保持欧洲、澳洲等市场较强市场地位的同时，大力开拓北美、东南亚及国内家用水泵市场，增强公司自主品牌在国内外市场的影响力；

第四，公司将积极关注国内泵行业的整合机会，充分利用资本市场的功能，通过收购、兼并、整合泵制造企业和国外水泵知名品牌，将公司打造成为国内家用水泵龙头企业。

（二） 具体发展目标

根据公司发展战略，公司未来三年具体业务目标为：

1、增强自主创新能力：公司将增加对技术研发中心的投入，增加技术研发人员，升级现有研发、设计的硬件软件设施，增加先进的检测设备，并适时申报国家级企业技术中心和国家级实验室。

2、提高公司生产能力：通过技术改造升级现有工艺装备并新增自动化装配线，公司家用水泵生产能力达到年产 366.75 万台。公司主要产品生产的自动化程度、生产效率和产品品质接近国际先进水平，公司将成为大型的、专业化的家用水泵生产制造基地。

3、拓展北美及东南亚市场：公司将抓住北美家用水泵制造能力转移的机遇，研究开发适用北美市场特点的家用水泵产品，依托当地市场大型贸易商和连锁超市客户，努力开拓北美市场；公司将密切关注东南亚及国内家用水泵的发展趋势，大力开拓东南亚及国内市场，根据东南亚及国内微型水泵的技术标准及使用特点，形成系列化的产品，实现东南亚及国内市场销售额的快速突破。

4、增强自主品牌的影响力：通过大力推进国内外自主品牌产品的销售、在国外市场注册公司产品商标、完善公司产品售后服务等方式，增加公司品牌的美誉度和影响力。

（三） 具体发展计划

为实现上述发展目标，公司在未来三年将实施以下发展计划。

1、研发计划

为进一步改善公司技术创新和研发的条件，提高自主创新能力，公司拟利用募集资金建设技术研发中心，引进高素质研发人员，购置先进的实验仪器、检测设备，公司将结合水泵行业及家用水泵细分行业发展趋势，重点研发自动控制潜水泵、小型自吸输送泵、变频水泵、远程控制智能化水泵、柔性水泵组装系统等拥有高技术含量、高附加值的水泵项目。通过自主创新和合作研发相结合，力争在技术创新、产品创新方面取得突破，不断提升公司核心竞争力。

2、产能扩张计划

近年来公司产销规模逐年稳步增长，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客户中取得了较高的知名度，目前，公司现有产能已无

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 125 万台水泵项目”，将进一步扩大产能，巩固和提升现有市场份额，利用家用水泵规模优势，同时为开拓新市场奠定基础。

3、产品计划

目前，公司家用水泵产品尤其是潜水泵产品凭借较高的性价比优势在客户中树立良好的形象并占有较高的市场份额，公司将在现有产品基础上，不断改进产品性能，降低产品成本，加大新材料、新技术应用，开发更加贴近市场需求的高附加值新产品，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。未来两年，公司将以与美国著名水泵品牌富兰克林合作为契机，研发适应北美、南美市场需求的家用水泵产品，完善适合北美、南美市场的产品系列：在原有品种的基础上增加功率范围和泵体材料的种类，显著提高公司在北美市场占有率。同时放眼东南亚市场，根据其市场特点开发适合东南亚市场的塑料、不锈钢及铸铁家用泵。

4、营销计划

公司将巩固与现有国外知名客户的合作关系，优化营销渠道，丰富产品线，向深井泵、卫浴泵等家用专业泵领域发展，同时，在充分衡量收益水平和经营风险的基础上，深挖欧洲、俄罗斯等国家的潜在客户需求，加大市场开拓力度，提升公司原有优势区域客户的市场份额。在努力巩固、强化现有客户关系的基础上，每年力争新增合作 5 个以上的优质品牌，加深与国际知名品牌富兰克林、日本工进、牧田、德国博世等客户合作关系，通过展会及拜访、邮件等方式，发展和培育新客户、大客户；突破北美市场，增设构建一支北美市场营销团队，进一步深入目标市场的需求，细化服务，提升市场占有率；继续深化自主品牌营销，积极探索建设以亚马逊网上销售为代表的网络销售。

5、人力资源计划

公司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，加大人才梯队建设，形成一支涵盖研发、生产、销售和管理各领域的专业化人才队伍。近期将以引进具有丰富营销经验的职业经理人为重点，逐步建立和完善包括人力资源规划、招聘管理、绩效管理、培训管理

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人力资源保证。

6、融资计划

本次发行后，公司财务结构将明显优化，资产规模会大幅提高，资产负债率进一步降低。在此基础上，公司将进一步巩固和扩展与银行的长期合作关系，同时根据公司业务发展的情况、募投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，合理使用直接融资、间接融资手段，为实现公司持续、快速发展提供资金保障。

二、 实现发展目标的措施和途径

（一） 加大研发投入，增强自主创新能力

加大对家用水泵产品的研发投入，提升公司核心竞争优势。通过加大研发投入，引进技术管理人才和专业技术人才，增强现有技术中心的研发能力，为新产品开发提供强有力的技术支持。

募集资金投资项目实施后，将扩大现有技术研发中心和检测实验室的规模，提升公司的研发能力，拓宽实验室的检测范围，提升实验室的检测水平和检测能力，将为公司产品选型设计、工艺改进创新、高效节能产品研发、产品性能检测等方面提供与公司业务发展相适应的高效技术创新平台，使公司能够进一步增进技术开发和持续创新的能力，产品质量和技术附加值不断提高，为公司业务持续快速增长提供有力的支持。

（二） 利用现有国外客户的合作基础，通过提升产品与服务品质，扩大现有客户的采购份额

目前，公司与国外众多客户建立了合作关系，如 Einhell Group、KÄRCHER、SPERONI、OBI、KingFisher 等为国际知名客户，其全球采购规模较大，品牌影响力较强，相对而言，这些客户对公司的采购量占其产品总采购量的比例不高。因此未来几年，公司一方面将继续提升产品与服务品质，优化营销渠道，充分挖掘现有客户的采购潜力，提高客户采购份额；另一方面公司将积极布局新兴市场，

加大市场开拓力度，开发新客户，扩大国内国际市场份额。通过上述措施，公司未来将继续保持在国外重点市场的较高市场占有率。

（三） 积极利用互联网，建立电子商务营销服务平台，增加自有品牌产品销售水平

公司将立足全球市场，充分研究利用互联网销售渠道，尝试在亚马逊电子商务平台进行自主品牌网上销售，并探索建立自主品牌的电商网络运营平台，引进专门高端人才，建立适应网络销售的营销服务支撑体系，努力扩大自有品牌产品销售，提升君禾品牌的知名度和美誉度。

三、 上述计划所依据的假设条件

（一） 本公司所处行业正常发展，不出现重大不利因素。

（二） 本公司遵循的现行法律、法规和行业政策无重大变化。

（三） 本公司所处的宏观经济环境、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。

（四） 本次发行能顺利完成，募集资金能够及时足额到位。

四、 实施上述计划所面临的主要困难

实现公司发展计划，公司面临的主要困难是发展急需投资的项目对资金需求较大，靠公司自筹或借款已不能满足需要，因此公司首发上市融资直接影响上述计划的实现；其次是公司发展对公司人力资源需求提出更高要求。

本次募集资金到位后公司的净资产规模增长较快，在资金运用规模扩大和业务快速发展的背景下，对公司在资源配置及运营管理，特别是资金管理和内部控制等方面将带来新的挑战。

另外，公司战略计划的实施必须有相应的人才支持，人才的引进和培养，特别是营销、管理和技术等方面人才的引进和培养，将是公司发展过程中重中之重的工作。

五、 公司确保实现上述发展计划的主要途径

本次发行股票募集资金为实现业务发展计划提供了资金支持，公司将认真组织项目实施，尽快投产，促进业务规模扩大及研发技术水平的提高，增加行业竞争力；公司上市后将严格按照有关要求规范运作，完善法人治理结构，强化决策科学性和透明度；同时公司将加快培养兼具专业知识和行业应用经验的人才队伍尽快适应市场竞争和企业发展需要，充分利用公司的资质、资金、品牌等资源优势，向国际和国内两个市场同步发展，进一步扩大公司主要业务和产品的市场占有率。

六、 公司业务发展规划与现有业务关系

公司的业务发展规划与现有业务紧密相关，是对现有业务的延伸和提升。随着发展计划的实施，公司的自主创新能力和产品生产能力进一步提高，产品结构将更为合理，自主品牌影响力进一步增强，市场竞争力将大幅提高，从而全面提升公司的综合实力，有助于巩固并进一步提高公司在行业内的地位。

七、 本次募集资金运用对公司业务发展目标的作用

本次募集资金对实现公司业务发展目标具有关键作用，主要体现在如下：

（一）本次募集资金将为实现业务发展目标提供资金来源保障，加快项目建设，扩大业务规模，增强自主创新能力、完善产品结构，提高抗风险能力，巩固和扩大行业领先地位。

（二）本次发行上市将拓展公司的发展空间，提高客户认知度、市场影响力和社会美誉度，有效促进市场开拓，吸引高端人才加盟，增强公司综合实力。

（三）本次发行上市对公司治理的要求更加严格，公司将持续完善法人治理结构和规范公司运作，强化公司决策的科学性和透明度，促进管理升级和体制创新。

第十三节 募集资金运用

一、 募集资金运用计划

公司本次拟向社会公开发行股票 2,500 万股，占发行后总股本 25%，募集资金扣除发行费用后的净额为【 】万元，将全部用于公司主营业务相关的项目。

根据公司发展战略及市场需求预测，本次募集资金投资项目实施后将提高公司产品档次和质量、增加产能、完善产品结构、提高公司自主创新能力，进一步增强公司在规模和技术创新等方面的优势，不断增强公司的核心竞争力和盈利能力。经公司董事会和股东大会审议批准，公司本次向社会公开发行 A 股股票募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	建设时间计划		项目备案文件编号
			第一年	第二年	
1	年产 125 万台水泵项目	16,526	9,915.60	6,610.40	鄞发改备[2015]147 号
2	水泵技术研发中心项目	2,576	1,545.60	1,030.40	鄞发改备[2015]148 号

募集资金到位前，公司可根据各项目的实际进度，以自筹资金支付项目所需款项。募集资金到位后，可用于置换前期投入募集资金投资项目的自筹资金，以及支付项目剩余款项。如本次公开发行所募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，资金缺口将由公司自筹解决。

截至本招股说明书签署日，本次募集资金应用项目正在进行建设项目规划设计、施工图设计、申请建设项目规划许可、建设用地规划许可、建筑工程施工许可等前期准备工作。

发行人于 2015 年 12 月 25 日就“年产 125 万台水泵项目”和“水泵技术研发项目”分别取得宁波市鄞州区发展和改革局鄞发改备[2015]147 号、[2015]148 号《宁波市鄞州区企业投资项目备案表》。根据《宁波市企业投资项目备案办法》（甬政办发[2005]73 号）第十八条“备案文件的有效期为 2 年，自作出备案决定之日起

计算。项目备案有效期内未正式开工建设，也未在有效期届满 30 日前提出延期申请的，原备案自行失效。”规定，截至本招股说明书签署日，本次募集资金应用项目备案文件仍在有效期内。

发行人于 2016 年 1 月 18 日分别取得宁波市鄞州区环境保护局集士港分局《关于君禾泵业股份有限公司年产 125 万台水泵项目环境影响报告表的批复》（鄞集环建（2016）001 号）和《关于君禾泵业股份有限公司水泵技术研发中心项目环境影响报告表的批复》（鄞集环建（2016）002 号）。根据《环境影响评价法》第二十四条“建设项目的环评文件自批准之日起超过五年，方决定该项目开工建设的，其环评文件应当报原审批部门重新审核”规定，截至本招股说明书签署日，本次募集资金应用项目环评批复文件仍在有效期内。

经核查，保荐机构及律师认为，募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

本公司 2015 年 10 月 14 日召开的第二届董事会第五次会议及 2015 年 10 月 30 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过了《募集资金管理制度》。

《募集资金管理制度》对募集资金的存储、使用、管理，募集资金投资项目的管理与监督等进行了详细规定，并规定募集资金应存放于募集资金专项账户中。本次股票发行完成后，本公司募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用，并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他有权部门的监督。

公司董事会对本次募集资金投资项目进行了可行性分析，认为：本次募集资金投资项目是对现有业务体系的发展、提高和完善；募集资金投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，符合国家产业政策、环保政策及其他相关法律、法规的规定，投资估算及效益分析表明各项财务指标良好。

项目名称	与现有业务与技术的关系
年产 125 万台水泵项目	扩大生产场地，购置先进设备，提高公司水泵产能，以现有生产技术为基础，通过自主研发及技术合作，建设新的自动化程度高的生产线，更好满足市场需求。
水泵技术研发中心项目	通过改进现有研发流程、完善机构设置，增加设备和场地，引进行业专家与技术人员，建设具有行业领先水平的家用水泵研发中心和实验室，增强公司整体研发实力。

募集资金投资项目实施后不产生同业竞争或对公司独立性产生不利影响。

二、 本次募集资金投资项目具体情况

（一） 年产 125 万台水泵项目

1、项目概况

本项目总投资 16,526 万元（新增固定资产投资 15,291 万元，铺底流动资金 1,235 万元），拟在公司现有总部所在厂区内实施，新建 16,926m² 厂房 1 幢，购置主要生产设备 210 台/套，其中生产加工设备 137 台/套/条，仓储设备 73 台/套/条，同时建设配套的供电、供水、暖通等公共设施。新增花园泵自动流水线 9 条，潜水泵自动流水线 7 条，深井泵自动流水线 2 条。项目达产后年新增 125 万台家用水泵生产能力，公司家用水泵生产能力将达到 366.75 万台/年，同时家用水泵生产效率、产品质量稳定性和技术性能进一步提高，产品品质达到国内同类产品先进水平，并与国际接轨。

2、市场前景分析

（1） 现有产品产能、产量、销量、产销率、销售区域情况

单位：万台、元/台

年度	类别	潜水泵	花园泵	深井泵	喷泉泵	合计
2016 年度	产能	174.25	47.50	4.00	16.00	241.75
	产量	203.52	54.43	2.66	13.24	273.85
	销量	194.39	48.66	3.99	10.32	257.36
	产销率	95.51	89.40	150.00	77.96	93.98
	产能利用率	116.80	114.58	66.50	82.73	113.28
	平均价格	159.06	270.15	503.99	86.75	-
2015 年度	产能	152.00	42.75	4.00	16.00	214.75
	产量	172.34	47.48	3.81	11.41	235.04
	销量	174.17	46.18	2.41	10.00	232.76
	产销率	101.06	97.26	63.25	87.64	99.03
	产能利用率	113.38	111.06	95.25	71.30	109.44

年度	类别	潜水泵	花园泵	深井泵	喷泉泵	合计
	平均价格	156.51	273.99	494.64	89.12	-
2014 年度	产能	160.00	47.50	4.00	16.00	227.50
	产量	175.16	48.09	3.10	14.45	240.79
	销量	176.20	46.05	2.96	14.45	239.66
	产销率	100.59	95.76	95.40	100.00	99.53
	产能利用率	109.47	101.24	77.49	90.32	105.84
	平均价格	148.04	274.98	460.13	93.40	-

公司主要产品包括潜水泵、花园泵、深井泵和喷泉泵四大类，报告期营业收入持续增长，营业收入由 2014 年度的 43,215.52 万元增长至 2016 年度的 49,297.43 万元，近三年复合增长率为 6.81%；净利润由 2014 年度的 3,041.88 万元增长至 2016 年度的 5,517.11 万元，近三年复合增长率 34.67%，呈现出较好的增长态势与发展前景。2014 至 2016 年度综合产能利用率分别为 105.84%、109.44%和 113.28%，其中主打产品潜水泵产能利用率分别为 109.47%、113.38%和 116.80%，花园泵产能利用率分别为 101.24%、111.06%和 114.58%，近三年均处于超负荷生产。

与同行业竞争对手相比，公司在小型潜水泵产品领域具有显著的规模优势、技术优势和客户优势，公司花园泵、深井泵产品在突破产能瓶颈后将具有较强竞争力，因此，本项目将主要扩大公司潜水泵、花园泵和深井泵产能。

公司产品 98%以上销往国外，其中约 70%销往欧洲，为公司目前最大的市场区域。

（2）项目达产后各类产品新增产能、产量情况

产品类别	目前产能		新增产能		达产后产能	
	生产线 (条)	产能 (万台)	生产线 (条)	产能 (万台)	生产线 (条)	产能 (万台)
潜水泵	22	174.25	7	65	29	239.25
花园泵	10	47.5	9	50	19	97.5
深井泵	1	4	2	10	3	14
喷泉泵	1	16	-	-	1	16
合计	34	241.75	18	125	52	366.75

公司目前有 34 条生产线，包括 22 条潜水泵生产线、10 条花园泵生产线、1 条深井泵生产线和 1 条喷泉泵生产线，产能合计 241.75 万台。本项目达产后将新增 18 条生产线，新增产能 125 万台，其中潜水泵 7 条生产线、产能 65 万台；花园泵 9 条生产线、产能 50 万台；深井泵 2 条生产线、产能 10 万台。

（3）行业发展趋势及市场容量

影响家用水泵市场规模增长的因素主要包括水资源日益短缺、全球城市化水平的提高、人均可支配收入的增长以及全球变暖引发的洪涝灾害等。

家用水泵在城市化程度较高、居民收入水平较高的欧美发达国家和地区使用广泛，可用于庭院浇洒、污水排水、净水提升、水池喷泉等，与当地居民的生活习惯、居住结构、收入水平有较大关系。在人口密集度较高、收入水平不高、城市化程度较低的发展中国家，家用水泵的使用频率较低。未来随着经济社会的发展，发展中国家将向目前的发达国家看齐，家用水泵市场有较大的发展潜力。

小型家用水泵在农业领域使用也较为广泛，特别是在缺水干旱、经济发达程度较低的亚非地区，小型家用水泵在种植业、渔业、畜牧业等各方面都有应用，种类包括潜水泵、深井泵等，用于地下水提升、农林灌溉、净水引流、污水排放等。目前，全球人口尚在不断增长，而温饱问题并未完全解决，农业设施的持续投入将为水泵市场带来较强的动力。

此外，全球气候变暖正在影响人类活动，极端天气和气候事件出现的频率与强度增加，既加大了对水泵补充水资源功能的需求，也增加了因防洪排涝对水泵产生的需求。

① 发达国家家用水泵市场需求情况

在发达国家，家用水泵广泛应用于居民日常生活，相对于发达国家居民平均消费水平，其价格较低，属于家庭必需品；消费者更新购买频率较高。从全球市场来看，家用水泵行业属于发展成熟、增长平稳的行业，产品需求不存在明显的起伏。新型的塑料和不锈钢材质的家用水泵具有美观、轻便、环保、节能等特性，正逐步替代传统小型家用铸铁泵，因此，在现今全球经济形势不景气的背景下，新型塑料和不锈钢材质家用水泵产品在欧洲、大洋洲、美洲等市场，仍能保持相

对稳定的需求量。

发达国家和地区水泵市场呈现“高端自产出口、中低端进口”的特点，中低端产品产能向发展中国家转移比较明显。格兰富、威乐、凯士比等全球十大水泵公司在全球范围均有生产基地，在本国主要从事设计开发和生产高端产品，在发展中国家生产中低端产品。全球离心泵出口前 10 名的总量占全球出口量的六七成，除了中国，前 10 名基本由美国、德国、法国、意大利、英国、日本等常年占据。发达国家出口离心泵产品单价维持高位，高端化特征明显，产品功率大、精细程度高，往往用于建筑、工业等领域。

2015 年全球离心泵出口额排名前十国家

国家	出口量（万台）	出口额（亿美元）	单价（美元）
中国	7560.73	20.98	27.75
德国	/	18.00	/
美国	313.86	14.91	475.05
法国	/	9.30	/
意大利	861.09	9.26	107.54
日本	/	7.16	/
英国	123.03	5.19	421.85
墨西哥	925.07	4.22	45.62
挪威	/	3.94	/
匈牙利	194.14	3.73	192.13

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

发达国家也是离心泵主要进口区域，除了中国和俄罗斯，前十名也基本由美国、德国、加拿大、法国、意大利等占据。全球离心泵进口前 10 名的总量约占全球进口量的一半。与出口相比，发达国家离心泵进口集中在低价范围，进口总额略小于出口产品，中国是发达国家主要进口国之一，普遍占到进口额的 10% 左右。

2015 年全球离心泵进口额排名前十国家

国家	进口量（万台）	进口额（亿美元）	单价（美元）	从中国进口额（亿美元）
美国	3,598.56	12.91	35.88	3.68
中国	408.47	7.49	183.37	/

国家	进口量 (万台)	进口额 (亿美元)	单价 (美元)	从中国进口额 (亿美元)
德国	/	7.39	/	0.89
俄罗斯	1,044.60	6.40	61.27	1.33
加拿大	212.69	5.08	238.85	0.28
法国	/	4.47	/	0.24
意大利	719.00	3.33	46.31	0.27
韩国	563.29	3.00	53.26	0.20
沙特阿拉伯	/	2.72	/	0.11
英国	517.63	2.68	51.77	0.13

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

近年来，发达国家离心泵进出口额均有增长，特别是美国进出口额增速均超过了 10%。英国、法国等进口额增速高于出口额，对中低端离心泵的需求增长较大。

排名靠前发达国家近几年进出口情况

单位：亿美元

国家	类型	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	增速
美国	出口	12.90	16.00	12.90	17.10	10%
	进口	9.30	10.60	10.80	12.70	11%
德国	出口	22.80	21.80	24.20	23.20	1%
	进口	9.60	8.70	9.40	9.20	-1%
法国	出口	9.70	9.50	10.60	10.40	2%
	进口	5.20	5.00	5.50	5.60	3%
英国	出口	4.50	6.40	6.20	4.80	2%
	进口	2.40	2.50	3.10	3.20	10%
意大利	出口	8.90	8.50	9.40	9.90	4%
	进口	3.30	3.10	3.40	3.50	2%

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

②发展中国家水泵需求情况

发展中国家地区普遍人口密集，并处于工业化和城市化进程中，水资源短缺问题相对较大。近年来，亚洲和非洲国家正努力增加在灌溉和饮用水方面的投资。

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。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，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。非洲有“热带大陆”之称，高温、少雨、干燥，拥有全球 **15%** 的人口，但只拥有全球可更新水资源量的 **9%**，且水资源分布极不均匀。**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。

由于人口众多，发展中国家地区的农业灌溉和生活用水需求量巨大，需要大规模建设水泵设施。然而，大部分发展中国家因基础相对落后，生活用水和农林灌溉等基础设施严重不足，未来市场增长空间较大。发展中国家处于加速城市化进程中，建筑给排水、市政供水管网等对水泵的需求正快速扩张。此外，发展中国家开采地下水作为饮用水和灌溉用水的情况日趋普遍，潜水泵类的市场需求呈不断增长趋势。

（4）竞争情况

家用水泵市场的制造企业较多，市场集中度较低，竞争激烈。但众多的小型生产商的产品多以组装为主，缺乏产品设计能力，制造工艺粗糙，产品同质化严重且达不到国际市场认证标准。公司是国内为数不多的有自主研发设计能力、产品质量能够达到欧洲和美国认证水平的企业。

与同行业竞争对手相比，公司在主导产品潜水泵、花园泵的设计、制造能力上具有规模和经验优势，在欧洲市场占有率较高。公司与国外知名客户如世界知名品牌制造商 **KÄRCHER**（凯驰）、**AL-KO**（爱科）等，世界知名连锁超市 **OBI**（欧倍德）、**KINGFISHER**（翠丰）、**ADEO**（安达屋）等，世界知名贸易商 **EINHELL**（安海）、**TRUPER** 等建立了长期稳定的业务合作关系。公司未来在稳定具有优势的欧洲市场基础上，将大力开拓北美、日本、东南亚等新的市场。目前，公司已与国际水泵行业知名品牌美国富兰克林合作，为其提供潜水泵类产品；与日本知名工具类企业 **Koshin**（工进）、**Makit**（牧田）等合作开发家用园艺类水泵，预计未来两年将会在北美、日本市场取得较大突破。

3、项目的必要性

（1）扩大产能规模，巩固企业市场地位

公司在家用水泵领域实力较强，产品销售渠道比较成熟，得到了一批长期合作客户的认同，销量稳步增长。然而，目前公司水泵的生产线产能利用率已处于饱和状态，无法满足新订单需求。产能的不足，将制约企业的进一步发展，不利于公司巩固及提高市场份额。

为了提高企业在行业的竞争力和市场份额，需要扩大当前的生产规模。本项目的建设，提高了水泵产品的整体产能，贯彻企业扩张优势产业的发展战略，有助于提升企业的市场地位。

（2）优化产品结构，加大市场突破

未来，水泵的市场需求将由于技术的发展、应用区域的不同等因素呈现多样化，只有更贴近市场需求的特色产品才能赢得市场的青睐。

长期以来，公司产品销售主要以欧洲、澳洲市场为主，未来公司计划开拓美洲、亚洲等其他市场，为此，企业必须具有研发生产符合当地市场需求的特色产品，才能在新的市场站稳脚跟，提高市场份额。本项目的建设，将突破公司的水泵产能瓶颈，增加水泵生产能力，在保证欧洲等传统市场的产品销售的同时，增加美洲等新市场的产品生产，优化产品结构，为公司开拓新市场提供保障。

（3）提高自动化生产水平，促进产业升级

近年来随着沿海发达地区生产成本不断攀升，劳动力成本优势正逐渐丧失，同时随着沿海发达地区出现的“用工荒”的发生，家用水泵制造业优化升级势在必行。

本项目水泵的生产，将采用企业自主研发的水泵自动生产流水线，生产效率将大幅提高，减少一线用工人员，同时通过采用质量在线检测，产品组装稳定性将大大提高，保证了产品质量。因此，通过自动化生产设备的引进，本项目将降低企业生产成本，提高产品质量，从而促进产业升级，也有利于缓解企业用工难的问题。

4、项目原辅料的消耗与供应

主要原材料的质量及供货来源直接关系到公司产品品质及产量。公司一向注重原材料质量，严把品质关，赢得了广大客户的信赖。公司实施本项目后，主要原材料的年消耗量见下表。由于公司现有的供货渠道比较稳定，本项目建成后将利用现有的供货单位。

主要原辅材料用量估算表

序号	原材料名称	单位	年用量
1	漆包线（铜）	吨	892
2	钢带	吨	12,784
3	铝锭	吨	628
4	塑料粒子 PP	吨	1,125
5	塑料粒子 ABS	吨	138
6	压力罐	万个	25
7	包装物	万个	125
8	电子压力开关	万个	25

公司产品所用主要配件，如压力罐、轴承、泵头、电子和机械压力开关、机械密封等，在项目建成后，年消耗量会有所增长。公司在多年经营的基础上，依靠诚信的经营理念，与配件供应商建立并维持了稳固的合作关系，对公司的配件采购提供了保障。

5、项目总投资

项目总投资为 16,526 万元，包括建设投资 15,291 万元、铺底流动资金 1,235 万元，具体如下。

项目总投资表

序号	费用名称	金额（万元）
1	建设投资	15,291
1.1	建筑工程费	2,539
1.2	设备购置费	11,241
1.3	工程建设其他费	1,066
1.4	预备费	445
2	铺底流动资金	1,235

序号	费用名称	金额（万元）
总计	总投资	16,526

6、主要的技术设备方案

本项目设备购置费 11,241 万元，其中生产加工设备 9,703 万元，仓储设备 1,538 万元。公司对项目所需的主要设备进行了市场调研，项目拟购置的主要设备明细如下：

序号	设备名称	型号尺寸	数量	单位	单价	总价	备注
					(万元)	(万元)	
一	生产加工设备						
1	花园泵（交流电源）生产线	非标定制	7	条	432.50	3,027.50	
2	花园泵（直流电源）生产线	非标定制	2	条	103.70	207.40	
3	潜水泵生产线	非标定制	7	条	471.20	3,298.40	
4	深井泵生产线	非标定制	2	条	100.60	201.20	
5	电机定子生产线	非标定制	1	条	665.90	665.90	
6	电机转子生产线	非标定制	1	条	191.80	191.80	
7	高速冲床	GH-200	1	台	250.00	250.00	电机生产
8	自动测叠高系统	非标定制	1	套	28.00	28.00	电机生产
9	自动倒角、码垛系统	非标定制	1	套	38.00	38.00	电机生产
10	自动送费料系统	非标定制	1	套	23.00	23.00	电机生产
11	注塑机	T-90	10	台	16.00	160.00	
12	注塑机	T-160	6	台	20.00	120.00	
13	注塑机	T-250	5	台	26.50	132.50	
14	注塑机	T-320	3	台	38.50	115.50	
15	注塑机	T-700	2	台	85.00	170.00	
16	注塑机机械手		30	台	9.00	270.00	
17	快速换模		35	台	10.00	350.00	用于注塑机

序号	设备名称	型号尺寸	数量	单位	单价	总价	备注
					(万元)	(万元)	
18	压铸机	2800	3	台	32.00	96.00	
19	压铸机机械手		3	台	18.00	54.00	
20	数控车床	6140	10	台	10.00	100.00	
21	数控车床		2	台	60.00	120.00	
22	专攻机		4	台	21.00	84.00	
	小计		137			9,703.00	
二	仓储设备						
1	重型货架	长 75 米*宽 2.4 米*高 7 米，分三层	17	个	15.00	255.00	
2	升降机构	20 米双向	2	台	120.00	240.00	
3	行车	80 米 2 吨	16	台	12.00	192.00	
4	自动仓储信息系统	新开发	1	套	300.00	300.00	软件
5	中间出货流水线	2 吨 85 米长	1	条	80.00	80.00	
6	安全装置	非标定制	1	套	50.00	50.00	
7	标准托架	1.2 米*1.2 米*0.015 米高	1	套	44.00	44.00	2000 个
8	叉车	3 吨	3	台	16.70	50.10	
9	监控设备	高清 360 度可旋转	1	套	72.00	72.00	6000 个
10	自动配送机器人	SD5D14234FS	30	台	8.50	255.00	
	小计		73			1,538.00	
	总计		210			11,241	

7、项目的环境保护

本项目已取得宁波市鄞州区环境保护局集士港分局出具的《关于君禾泵业股份有限公司年产 125 万台水泵项目环境影响报告表的批复》（鄞集环建（2016）001 号）。本项目建设严格执行环保“三同时”制度，严格执行环评报告表提出的各项防治措施，确保环保设施稳定正常运行和污染物的稳定达标排放。

8、项目实施地点及占用土地情况

本项目建设用地位于宁波鄞州区集士港镇万众村君禾泵业原有厂区，公司已取得土地使用权证。

9、项目实施进度安排及进展情况

根据项目特点及资金筹措情况，项目计划 15 个月内完成，具体实施计划如下：

时间（单位：月）	工作内容
N~N+3	前期工作
N+3~N+10	土建施工
N+8~N+11	设备购置
N+10~N+14	设备安装与调试
N+14~N+15	竣工验收

注：N 为募集资金到位当月

目前，本项目已完成编制可行性研究报告，并完成了项目备案及环境影响报告表的批复。

10、项目主要财务、经济评价指标

序号	项目名称	单位	数据与指标	备注
1	营业收入	万元	28,550	第 4 年
2	营业税金及附加	万元	186	第 4 年
3	财务内部收益率	%	20.78, 23.96	税后、税前
4	财务净现值	万元	6847, 9478	税后、税前
5	投资回收期(静态)	年	5.96, 5.50	税后、税前
6	盈亏平衡点	%	49.03	

11、项目审批情况

该项目经宁波市鄞州区发展和改革局鄞发改备[2015]147 号《宁波市鄞州区企业投资项目备案表》对该项目予以备案。宁波市鄞州区环境保护局集士港分局以鄞集环建（2016）001 号文件批复了该项目的环境影响报告表。

（二）水泵技术研发中心项目

1、项目提出的背景和依据

公司作为中国家用水泵行业的知名制造企业，着重新型节能水泵研发、生产、销售。近三年，公司的研发投入较多，专利数量业内领先。2014 年度至 2016 年度，公司研发费用分别为 1,553.79 万元、1,590.83 万元和 2,004.41 万元，占同期营业收入的比例分别为 3.60%、3.65%和 4.07%。目前，公司已取得的中国专利共计 203 项专利，其中发明专利 13 项，实用新型专利 51 项，外观设计专利 139 项，取得的境外专利 52 项，其中实用新型专利 2 项，外观设计专利 50 项。但与国际领先的家用水泵企业相比仍有较大差距，包括创新设计能力不强、产品附加值低、管理信息化程度不高、产品研发尚处于跟踪、仿制阶段等。为解决以上问题，本项目拟建设技术研发中心，提高公司技术研发实力和水平。

2、技术研发中心的目标和定位

（1）建设适应企业、市场发展趋势的国内一流技术研发中心，加大基础研究的投入力度，搭建全新的技术研发平台，全面提升企业研发综合技术水平、管理水平、装备水平，提高企业核心竞争力，努力建设成为国家级技术中心。

（2）建设一个国际化的、具有现代研发设计理念和现代科研管理理念的研发人才培养基地。培养一批专业的研发人员，形成水泵技术研发领域的专业团队，为企业的持续创新提供源源不断的动力。

（3）建设成为企业新产品研发、关键性技术攻关的平台，可持续地形成一批新的专利和核心技术，做好未来三到五年的技术储备，规划三年内的新产品开发和技术攻关任务，加快企业产品结构调整和工艺水平的提升，在市场竞争中保持优势。

3、项目建设必要性

（1）整合打造新的企业研发平台，提升企业研发能力

公司现有的开发设备、试制设备、实验检测等研发设备已难以满足新项目研发需要，存在样品打样满足不了客户要求进度，工艺工装检具加工周期长，新品试制不及时等问题。尤其是模具设计与修正很大一部分需要依赖外协，影响了产品技术研发速度和质量，制约公司技术工艺的进一步提高。此外，目前公司的科

研场所较为分散，面积紧张，已经不能容纳更多的研发人员以及引进新的研发设备。本项目的建设将大力改善公司技术研发条件，提升企业研发能力。

（2）提升产品竞争力，积极开拓新市场

民用水泵具有功能针对性强、产品品种丰富、技术发展快、用户需求日新月异的特点，势必要求生产企业必须具有快速组织研发设计和生产的能力，才能在行业内站稳脚跟，快速抢占市场。本项目通过新的研发平台的建设，引进人才和设备，研发紧贴市场需求的水泵产品，缩短研发、生产周期，快速响应市场需求，为企业开拓新市场以及巩固现有市场提供技术保障。

（3）储备技术与人才，规划企业发展

本项目通过培养一批专业的研发人员，形成家用水泵技术研发领域的专业团队，打造研发新产品、突破关键性技术的平台，形成一批专利和核心技术，在市场竞争中保持优势，为企业的持续创新提供源源不断的动力，实现企业长远发展。

4、项目投资估算

本项目建设投资为 2,576 万元，其中建筑工程 732 万元，设备及安装工程为 1,596 万元，其他费用为 248 万元。本项目建设投资构成分析见下表：

序号	费用名称	金额（万元）
1	建筑工程费	7,32
2	设备购置费	1,596
3	工程建设其他费	248
	总投资	2,576

5、项目建设内容

本项目利用公司已有的位于鄞州区集士港镇万众村工业地块，新建研发楼 1 幢，建筑面积 3,182m²，占地面积 768m²。研发楼共 4 层，楼高 18.6m，一层为样品试制车间，二层为检测实验室，三层为研发人员办公室，四层设置为新成品及研发成果展示中心。

6、设备选择

本项目购置研发设备 80 台/套，总金额为 1,596 万元，包括产品试制、实验检测等设备。

主要研发设备清单

序号	设备名称	规格型号	数量 (台/套)	单价 (万元)	总价 (万元)
一	产品试制				
1	加工中心	960	1	56	56
2	精雕机	JDCT600E	1	35	35
3	线切割	DK7740	1	3	3
4	中走丝	FH-400	1	40	40
5	穿孔机	DD703	1	6	6
6	慢走丝	AQ360LS	1	120	120
7	精密火花机	CUP20P	1	75	75
8	数控车床	CKNC-6150P	1	60	60
9	摇臂钻	Z3050*16/1	1	8	8
10	磨床	HZ-500	1	12	12
11	注塑机	HT250T	2	24	48
12	普通冲床	JH21-160T	1	15	15
13	铣床	RM-5H	1	5	5
14	定扭伺服电枪	ESTIC	2	15	30
15	潜水泵试制平台	自制	1	35	35
16	花园泵试制平台	自制	1	40	40
17	深井泵试制平台	自制	1	15	15
18	喷泉泵试制平台	自制	1	30	30
19	快速成型仪	EDEN 350V	1	145	145
小计			21		778
二	实验检测				
1	PAHS 化学分析室 仪器	进口成套设备	1	300	300
2	TÜV 电性能测试平 台仪器	日本\美国品牌	1	32	32
3	TÜV 热性能测试平 台仪器	专业工厂定制	1	22	22
4	TÜV 机械性能测试 平台仪器	专业工厂定制	1	23	23

序号	设备名称	规格型号	数量 (台/套)	单价 (万元)	总价 (万元)
5	水泵综合性能测试台架	专业工厂定制	1	30	30
6	流体水力性能模拟计算软件	pumplinx 水力模型	1	90	90
7	水力模型效率试验平台	定制	1	20	20
8	三坐标测量仪	ES-CMM876	1	65	65
9	设计用电脑	DELL	30	1.2	36
10	服务器及配套软件	IBM-X3650	1	30	30
11	2D/3D 设计软件	AUTO CAD+PRO/E	20	8.5	170
小计			59		818
总计			80		1,596

7、主要研发方向

（1）针对特定市场的水泵产品

随着社会的进步，用户对产品多样化的需求，导致产品的批量越来越小，对水泵产品的要求也越来越高，如多变的型号、更低的价格、更高的质量、按期交货和良好的服务等。新型、有特点的泵类产品将具有良好的市场前景，开发适合市场需求的新型水泵是企业快速打开新市场的重要手段。未来，公司将继续加大研发力度，开发针对特定市场的水泵产品，如针对美国市场的具备大颗粒通过能力的高效率污水泵，针对法国市场的自动化控制水泵、用于海水养殖的抗腐蚀、高寿命的特种泵等。

（2）节能环保

随着国内外对节能环保的要求越来越高，节能环保未来仍将是水泵产业发展的重点和趋势。因此，公司未来将开发运用变频技术、太阳能以及低噪音的水泵，提高产品的环境友好性。

（3）自动化、智能化

未来水泵将向机电一体化、智能化的方向不断发展。除了可以使产品更加高效、节能外，还可以使得水泵使用维护更加方便，可靠性提高、寿命延长等。未

来，公司将在提高产品的自动化、智能化（如在线监控，应用 WIFI 技术）方面加大研发力度，顺应水泵行业技术发展的趋势，提高产品竞争力。

（4） 生产工艺优化

此外，公司将在提高生产效率、降低生产成本、提高产品质量上进行研发，优化生产工艺，提高产品竞争力。如为适应水泵产品多样化、小批量的特点，公司将开发水泵柔性组装系统，缩短产品生产周期，降低生产成本。

8、项目实施进度

根据项目特点及资金筹措情况，项目计划 11 个月内完成，具体实施计划如下：

时间（单位：月）	工作内容
N~N+2	前期工作
N+3~N+9	工程施工
N+6~N+10	设备购置、安装调试
N+10~N+11	竣工验收

注：N 为募集资金到位当月

9、项目审批情况

该项目经宁波市鄞州区发展和改革局鄞发改备[2015]148 号《宁波市鄞州区企业投资项目备案表》对该项目予以备案。宁波市鄞州区环境保护局集士港分局以鄞集环建（2016）002 号文件批复了该项目的环境影响报告表。

10、效益分析

该项目通过研发中心的建设，加强自主创新，申请相应的专利技术，增加本公司产品的技术含量和产品竞争力，提高单品售价，从而间接提高公司效益。

三、 募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

募集资金运用对公司财务和经营状况的影响主要体现在：

1、提高公司生产能力和研发能力

本次募集资金拟投资项目实施后，将扩大公司生产经营规模和产能，公司主要产品的产能将由241.75万台增加到366.75万台，项目达产后，预计将增加公司销售收入2.86亿元。同时，通过技术改造和升级，改善公司产品质量和技术性能，提升公司产品品质，增强公司产品的竞争能力。另外，通过水泵技术研发中心项目提高公司科研开发和检测能力，特别是模具设计和开发能力，为公司进一步开发高端产品提供资金、设备和人才支持。

2、改善公司的财务状况，增强公司未来的盈利能力

本次募集资金到位后，公司的财务状况将大为改善，公司资产负债率将显著降低。本次募集资金将主要用于扩大公司的优势产品和高附加值产品的产能和提升公司科研开发和检测能力。预计项目达产后，公司每年预计新增销售收入2.86亿元，同时，公司的科研开发和检测能力将得到全面提升。

3、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

本次募投项目建成后，每年新增固定资产折旧、无形资产摊销的总额为1,533万元，低于募投项目达产后平均每年新增的净利润。募投项目盈利能力较强，盈利足以消化新增固定资产折旧、无形资产摊销对公司经营业绩的影响。

4、净资产大幅增长，净资产收益率短期内下降

本次发行后，公司净资产和每股净资产将大幅增长。在募集资金到位初期，由于各投资项目尚处于投入期，短期难以产生效益，将使公司的净资产收益率在短期内下降。

第十四节 股利分配政策

一、 公司现行股利分配政策

《公司章程》规定：“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，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。股东大会或者董事会违反前款规定，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得分配利润。”

二、 最近三年股利分配情况

2015年6月19日，经公司2014年年度股东大会审议，公司以2014年末公司总股本5,351万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利7.50元（含税），共计分配现金股利4,013.25万元（含税）。

公司2015年度未进行利润分配。

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

三、 本次发行前滚存利润分配政策

根据公司2015年第三次临时股东大会决议，公司本次公开发行前的滚存利润由发行后的新老股东按持股比例共享。

四、 本次发行后股利分配政策

（一）股利分配政策

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

2、公司的利润分配形式和比例：

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

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

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 60%；

（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。

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

4、利润分配政策的决策程序：

（1）在公司实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应当根据公司的具

体经营情况和市场环境，制订中期利润分配方案（拟进行中期分配的情况下）、年度利润分配方案，利润分配方案中应说明当年未分配利润的使用计划。

董事会制订利润分配方案时应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过，独立董事应当对利润分配政策进行审核并发表明确审核意见，独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（2）监事会应对董事会制订的利润分配方案进行审核并发表审核意见。公告董事会决议时应同时披露独立董事、监事会的审核意见。

（3）董事会审议通过利润分配方案后应提交股东大会审议批准。

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

（4）公司在上一会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未制订现金利润分配方案或者按低于《公司章程》规定的现金分红比例进行利润分配的，应当在定期报告中详细说明不分配或者按低于《公司章程》规定的现金分红比例进行分配的原因、未用于分配的未分配利润留存公司的用途；独立董事、监事会应当对此发表审核意见。

（二）未来三年具体股利分配计划

上市当年及未来两个年度，公司在足额预留法定公积金，盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%，三年累计向股东现金分配股利不低于三年实现的年均可分配利润的 30%。在确保现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分红或公积金转增股本。公司实际控制人张阿华、陈惠菊、张君波均承诺，同意公司上述股利分配计划，并承诺在未来审议上市当年及未来两个年度的利润分配议案时参加股东大会并投赞成票，确保每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%，三年累计向股东现金分配股利不低于三年实现的年均可分配利润的 30%。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露制度及投资者关系管理制度

为了加强公司与投资者之间的信息沟通，完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司与投资者关系工作指引》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及其他有关法律、法规的规定，公司制定了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》。

公司负责信息披露和协调投资者关系的部门：证券部

主管负责人：董事会秘书蒋良波

电话：0574-88020788

传真：0574-88020788

电子信箱：zhw@junhepumps.com

二、正在履行的重大合同

截至本招股说明书签署之日，公司正在履行的交易金额为 500 万元以上或者交易金额虽未超过 500 万元，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响，或具有代表性的合同如下：

（一）采购合同

本公司与主要供应商签订长期框架协议，发生采购时以订单方式确定规格、数量、价格、交货日期等具体事项，正在履行的部分主要供应商合作协议如下：

1、君禾泵业与宁波市鄞州大港金属制品厂于 2013 年 12 月 29 日签署《合作协议书》，协议约定君禾泵业向宁波市鄞州大港金属制品厂采购不锈钢拉伸件等金属制品，产品的具体规格、生产要求及采购数量由具体的采购订单确定。协

议有效期自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 10 月 31 日。2015 年 5 月 25 日，君禾泵业与宁波市鄞州大港金属制品厂签署《不锈钢件质量补充协议》，约定自 2015 年 5 月 27 日起增加不锈钢件产品抛光工艺品质提升要求，并相应调整了产品采购价格。2016 年 11 月 1 日，君禾泵业与宁波市鄞州大港金属制品厂签署《合作协议书》，双方合作期限延伸至 2018 年 11 月 1 日。

2、子公司君禾电机与余姚市舜江电器有限公司于 2016 年 7 月 1 日签署《工矿产品买卖合同》，合同约定君禾电机向余姚市舜江电器有限公司采购漆包圆铜线，产品的具体规格、生产要求及采购数量由具体的采购订单确定，价格为铜价加加工费，其中铜价为需方下单之日上海有色金属网（长江）现货当天平均价，加工费按合同约定。合同有效期自 2016 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日。

3、子公司君禾塑业与宁波聚兴轻工物资有限公司于 2013 年 12 月 28 日签署《合作协议书》，协议约定君禾塑业向宁波聚兴轻工物资有限公司采购聚丙烯等塑料原材料，产品的具体规格、生产要求及采购数量由具体的采购订单确定。协议有效期自 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，有效期满后如双方无异议，则协议自动延续一年。

4、君禾泵业与宁波市长江印业发展有限公司于 2016 年 12 月 31 日签署《合作协议书》，协议约定君禾泵业向宁波市长江印业发展有限公司采购彩盒、外箱等纸制品，产品的具体规格、生产要求及采购数量由具体的采购订单确定。协议有效期自 2017 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。

（二）销售合同

1、框架合作协议

（1）2014 年 6 月 18 日，发行人与重庆市汉斯·安海酉阳进出口有限公司（以下简称“Einhell”）签订了 **General Business Terms Agreement**，协议包含价格构成及付款方式等商业条款、质保期限及质保折扣等质保条款、样品及认证等技术条款、工厂审核及德国 EMC 测试等质量管理条款、备件条款、包装条款、知识产权及保密条款等主要条款及相关附件。

（2）2014 年 10 月 14 日，发行人与 Alfred Kärcher GmbH & Co.KG 签订

了 **Supply Contract**，对采购产品、双方义务、迟延交货违约金、产品价格的调整方式、交付条件及附随文件、产品一致性等进行了约定，具体采购数量及交货期限等以单笔订单为准。该协议自双方签署之日起生效，合同最短期限为 2 年，除非一方在合同最短期限到期前 6 个月发出书面终止通知，否则到期后自动延期 1 年。

（3）2011 年 10 月 26 日，发行人与 **AL-KO Geräte GmbH** 签订了 **Outline Purchase Contract**，对采购产品应符合的形式条件（编号、规格、配件、认证证书等）、交付及风险转移、产品价格的确定方式、付款期限、包装要求、瑕疵产品处理等进行了约定。本协议有效期为 1 年，除非一方在到期前 6 个月发出书面终止通知，否则到期后自动延期 1 年。

（4）2016 年 1 月 4 日，发行人分别与 **OBI GROUP** 所属全资子公司 **Emil Lux GmbH & Co.KG** 和 **Euromate GmbH** 签订了 **Framework Supplier Buying Agreement**，对交货时间及地点、支付条款、所有权保留、风险转移、质量管理与质量控制、第三方侵权、产品责任、保险义务、适用法律等进行了约定，具体的交货期限、产品价格以单笔订单为准。该协议自双方签署之日起生效，并保持无固定期限地继续生效，除非一方提前 6 个月发出书面终止通知终止该协议。

（5）2016 年 2 月 8 日，发行人分别与 **OBI GROUP** 所属全资子公司 **Emil Lux GmbH & Co.KG** 和 **Euromate GmbH** 签订了 **Condition Agreement to the Framework Supplier Buying Agreement**，对付款期限、计价方式、计价单位、折扣、维修服务等进行了补充约定。

（6）2016 年 7 月 26 日，发行人与 **Techtronic Trading Limited** 签订了 **Finished Good Supply Agreement**，**Techtronic Trading Limited** 向发行人采购的产品名称、规格、数量、包装及运输要求等以采购订单为准，发行人按照订单的要求供货，**Techtronic Trading Limited** 按照采购订单载明的金额支付货款。本协议期限自双方签署之日起三年，除非一方于本协议到期 60 天前发出书面终止通知终止该协议，否则，本协议自动顺延一年。

（7）2016 年 12 月 8 日，发行人与 **Kingfisher International Products Limited** 签订了 **Global Framework Purchasing Agreement**，就 **Kingfisher International**

Products Limited 及下属公司向发行人采购产品及其相关的采购方式、产品价格、产品运输、货款支付、所有权与风险、产品质量保证与责任、知识产权、法律适用、争议解决等事项进行了约定。本协议有效期为 1 年，如本协议有效期内，双方另行签署协议，则按照另行签署的协议执行，本协议自动失效。

（8）2017 年 2 月 20 日，发行人与 OBI Group Sourcing Hong Kong Ltd. 签订了 Framework Supplier Buying Agreement，对交货时间及地点、支付条款、所有权保留、风险转移、质量管理与质量控制、第三方侵权、产品责任、保险义务、适用法律等进行了约定，具体的交货期限、产品价格以单笔订单为准。该协议自双方签署之日起生效，并保持无固定期限地继续生效，除非一方提前 6 个月发出书面终止通知终止该协议。2017 年 2 月 20 日，发行人与 OBI Group Sourcing Hong Kong Ltd. 签订了 Condition Agreement to the Framework Supplier Buying Agreement，进一步明确了付款期限、计价方式、计价单位、折扣、维修服务等条款。

2、代表性订单、销售合同

（1）2017 年 2 月 6 日，发行人与翰斯铵海（上海）贸易有限公司签署《采购合同》，翰斯铵海（上海）贸易有限公司向发行人采购水泵及泵用配件 9,164 件，采购金额为 1,374,798.00 元，完成时间为 2017 年 5 月 24 日。

（2）2017 年 2 月 9 日，SPERONI S.p.A 向发行人下达订单，SPERONI S.p.A 向发行人采购水泵 6,329 台，采购金额为 154,159.80 美元，采用 FOB 贸易方式，完成时间为 2017 年 4 月 18 日。

（3）2017 年 2 月 13 日，ADEO SERVICES SA 向发行人下达订单，ADEO SERVICES SA 拟向发行人采购水泵 6,008 台，采购金额为 208,855.84 美元，采用 FOB 贸易方式，完成时间 2017 年 5 月 11 日。

（4）2017 年 2 月 15 日，ESTUDIOS SERVICIOS Y MONTAJES MEBA 向发行人下达订单，ESTUDIOS SERVICIOS Y MONTAJES MEBA 向发行人采购水泵 5,400 台，采购金额为 147,450.00 美元，采用 FOB 贸易方式，完成时间 2017 年 4 月 10 日。

（三）借款、担保、银行授信合同

1、中国银行股份有限公司宁波市海曙支行

2017年3月15日，发行人与中国银行股份有限公司宁波市海曙支行（以下简称“中国银行海曙支行”）签署《授信业务总协议》（编号：2017海授总字010号），约定自该协议生效之日起至2026年12月31日期间，发行人可根据该协议向中国银行海曙支行叙作贷款、法人账户透支、银行承兑汇票、贸易融资、保函、资金业务等单项授信业务，发行人向中国银行海曙支行申请叙作本协议项下的单项授信业务应向中国银行海曙支行提交相应的申请书及/或与中国银行海曙支行签署的相应的合同/协议。对于依据该协议及单项授信业务协议发生的发行人对中国银行海曙支行的债务，由君禾塑业、张阿华、陈惠菊提供最高额保证担保。

前述授信业务总协议的担保情况如下：

2017年3月15日，君禾塑业与中国银行股份有限公司宁波市海曙支行签署《最高额保证合同》（编号：海曙[2017]人保020），为保证发行人与中国银行海曙支行之间自2017年3月15日起至2026年12月31日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同及其修订或补充的正常履行，君禾塑业愿意向中国银行海曙支行提供最高额保证担保，本合同所担保债权之最高本金余额为8,000.00万元，保证方式为连带责任保证。

2017年3月15日，张阿华、陈惠菊与中国银行股份有限公司宁波市海曙支行签署《最高额保证合同》（编号：海曙[2017]人个保027），为保证发行人与中国银行海曙支行之间自2017年3月15日起至2026年12月31日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同及其修订或补充的正常履行，张阿华、陈惠菊愿意向中国银行海曙支行提供最高额保证担保，本合同所担保债权之最高本金余额为8,000.00万元，保证方式为连带责任保证。

2、中国光大银行股份有限公司宁波分行

2016年10月14日，发行人与中国光大银行股份有限公司宁波分行（以下简称“中国光大银行宁波分行”）签署《综合授信协议》（编号：甬鄞州SX2016075），

约定自 2016 年 10 月 26 日至 2017 年 10 月 25 日期间，中国光大银行宁波分行向发行人提供银行承兑汇票最高授信额度人民币贰千万元整。对于依据该协议发生的发行人对中国光大银行宁波分行的债务，由君禾塑业、张阿华提供最高额保证担保。

前述协议的担保合同如下：

2016 年 10 月 14 日，君禾塑业与中国光大银行宁波分行签署《最高额保证合同》（编号：甬鄞州 SX2016075-1），为保证发行人与中国光大银行宁波分行签署的编号为甬鄞州 SX2016075 的《综合授信协议》的履行，君禾塑业愿意向中国光大银行宁波分行提供最高额连带责任保证担保，本合同所担保债权之最高本金余额为 2,000.00 万元。

2016 年 10 月 14 日，张阿华与中国光大银行宁波分行签署《最高额保证合同》（编号：甬鄞州 SX2016075-2），为保证发行人与中国光大银行宁波分行签署的编号为甬鄞州 SX2016075 的《综合授信协议》的履行，张阿华愿意向中国光大银行宁波分行提供最高额连带责任保证担保，本合同所担保债权之最高本金余额为 2,000.00 万元。

3、宁波鄞州农村合作银行集士港支行

2015 年 11 月 18 日，君禾电机与宁波鄞州农村合作银行集士港支行签署《最高额保证合同》（编号：鄞银[集士港支行]最保字第 20150045913 号），君禾电机同意为宁波鄞州农村合作银行集士港支行向发行人自 2015 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 18 日融资期间最高融资限额为折合人民币肆仟伍佰万元的所有融资债权提供最高额保证担保，本合同保证方式为连带责任保证。

4、宁波银行股份有限公司江东支行

开立保函协议

2016 年 7 月 4 日，君禾电机与宁波银行股份有限公司江东支行签署《开立保函协议》（编号：03001BH20168041），因发行人借款需要（编号为（2016）进出银（甬信合）字第 030 号借款合同（高新技术产品出口卖方信贷）），宁波

银行股份有限公司同意向中国进出口银行开立借款保函：受益人为中国进出口银行，被担保人为君禾泵业股份有限公司，保函金额为人民币 3,500 万元，保函有效期限至 2019 年 6 月 30 日。

2016 年 8 月 2 日，君禾塑业与宁波银行股份有限公司江东支行签署《开立保函协议》（编号：03001BH20168055），因发行人借款需要（编号为（2016）进出银（甬信合）字第 046 号借款合同（高新技术产品出口卖方信贷）），宁波银行股份有限公司同意向中国进出口银行开立借款保函：受益人为中国进出口银行，被担保人为君禾泵业股份有限公司，保函金额为人民币 2,500 万元，保函有效期限至 2019 年 8 月 1 日。

前述保函协议的反担保措施如下：

2016 年 5 月 13 日，发行人与宁波银行股份有限公司江东支行签订《最高额抵押合同》（编号：03001DY20168083），以甬房权证鄞州区字第 201140837 号、甬房权证鄞州区字第 201140838 号、甬鄞国用（2012）第 17-05008 号自有房屋及土地使用权为子公司宁波君禾电机有限公司自 2016 年 5 月 13 日至 2020 年 5 月 13 日（后于 2016 年 6 月 16 日变更为 2016 年 6 月 16 日至 2021 年 6 月 16 日）期间向抵押权人取得的最高债权限额 3,500 万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

2016 年 5 月 13 日，发行人与宁波银行股份有限公司江东支行签订《最高额抵押合同》（编号：03001DY20168084），以甬房权证鄞州区字第 201140839 号、甬鄞国用（2012）第 17-05004 号自有房屋及土地使用权为子公司宁波君禾塑业有限公司自 2016 年 5 月 13 日至 2020 年 5 月 13 日期间（后于 2016 年 6 月 16 日变更为 2016 年 6 月 16 日至 2021 年 6 月 16 日）向抵押权人取得的最高债权限额 1,488 万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

2016 年 7 月 8 日，发行人与宁波银行股份有限公司江东支行签订《最高额抵押合同》（编号：03001DY20168097），以甬房权证鄞州区字第 201140837 号、甬房权证鄞州区字第 201140838 号、甬鄞国用（2012）第 17-05008 号自有房屋及土地使用权为子公司宁波君禾塑业有限公司自 2016 年 7 月 8 日至 2021

年7月8日期间向抵押权人取得的最高债权限额1,012万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

5、中国进出口银行

2016年6月30日，发行人与中国进出口银行（以下简称“贷款人”）签署《借款合同（高新技术产品出口卖方信贷）》（编号：（2016）进出银（甬信合）字第030号），合同约定：贷款人授权中国进出口银行宁波分行向发行人发放3,500万元出口卖方信贷贷款，专项用于发行人出口产品的资金需要，贷款期限为12个月，自贷款项下首次放款日起至最后还款日止，贷款利率为2.65%/年。此项贷款由宁波银行股份有限公司出具《保证函》提供连带责任保证担保。

2016年7月29日，发行人与中国进出口银行（以下简称“贷款人”）签署《借款合同（高新技术产品出口卖方信贷）》（编号：（2016）进出银（甬信合）字第046号），合同约定：贷款人授权中国进出口银行宁波分行向发行人发放2,500万元出口卖方信贷贷款，专项用于发行人出口产品的资金需要，贷款期限为12个月，自贷款项下首次放款日起至最后还款日止，贷款利率为2.65%/年。此项贷款由宁波银行股份有限公司出具《保证函》提供连带责任保证担保。

前述借款合同的担保及反担保情况详见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“二、正在履行的重大合同”之“（三）借款、担保、银行授信合同”之“4、宁波银行股份有限公司江东支行”。

6、宁波银行股份有限公司集仕港支行

（1）最高额抵押合同（2,200万元）

2016年9月7日，发行人与宁波银行股份有限公司集仕港支行签订《最高额抵押合同》（编号：03006DY20168067），以甬房权证鄞州区字第201140837号、甬房权证鄞州区字第201140838号、甬鄞国用（2012）第17-05008号自有房屋及土地使用权为本公司自2016年9月6日至2019年9月6日期间向抵押权人取得的最高债权限额2,200万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

（2）最高额抵押合同（800万元）

2016年9月7日，发行人与宁波银行股份有限公司集仕港支行签订《最高额抵押合同》（编号：03006DY20168066），以甬房权证鄞州区字第201140839号、甬鄞国用（2012）第17-05004号自有房屋及土地使用权为本公司自2016年9月6日至2019年9月6日期间向抵押权人取得的最高债权限额800万元银行信贷资金及银行信用业务提供抵押担保。

（3）单位结构性存款产品协议（600万元）

2017年3月20日，发行人向宁波银行网上银行提交了《单位结构性存款产品协议》，认购稳健型870018号结构性存款产品，认购金额为600万元，预期收益率为3.76%。

（4）最高额质押合同（600万元）

2017年3月24日，发行人与宁波银行股份有限公司集仕港支行签署《最高额质押合同》（编号：03306A20178000），发行人自愿以其在宁波银行股份有限公司持有的870018号结构性存款产生的全部应收账款（包括本金和利息），为其自2017年3月20日至2017年9月27日期间与宁波银行股份有限公司集仕港支行形成的债务（包括但不限于人民币/外币借款、银行/商业承兑汇票贴现、银行保函（担保）、备用信用证、账户透支、出口打包贷款、进口开证、提货担保、进口代付、进口押汇、（包括出口商业发票融资）、福费廷、保理、发票贴现、贷款承诺、拆借和回购、委托贷款、委托债权投资、非标准化渠道融资类业务、信用卡授信业务（包括信用卡消费、取现、信用卡消费分期、信用卡现金分期等）、金融衍生产品交易及其他本外币表内外授信业务）提供最高额质押担保，最高债权金额为600万元。

（5）应收账款质押登记协议

2017年3月24日，发行人与宁波银行股份有限公司集仕港支行签署《应收账款质押登记协议》，根据双方于2017年3月24日签订的编号为03306A20178000的《最高额质押合同》，发行人提供结构性存款应收账款为质押担保，对上述应收账款质押登记的办理及发行人应当提供的资料做出了进一步明确约定。

三、 对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司无对外担保事项。

四、 诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在尚未了结的重大诉讼或仲裁事项。

五、 发行人控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及的重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业、控股子公司、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在尚未了结的重大诉讼或仲裁事项。

六、 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及的刑事诉讼情况


截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有涉及刑事诉讼的情况。

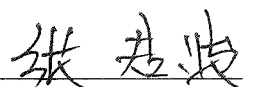
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

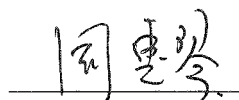
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

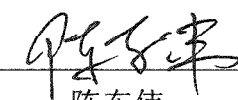
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。


全体董事签字：

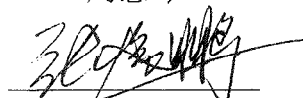

张阿华

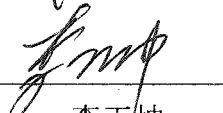

张君波

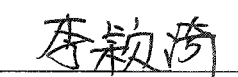

周惠琴

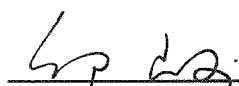

陈东伟


胡立波



张逸鹏


李玉坤

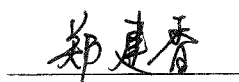

李颖琦


邹峻


全体监事签字：

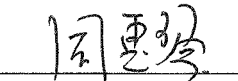

杨春海



董桂萍


郑建香


全体高级管理人员签字：


张君波


周惠琴


徐海良


林姗姗


蒋良波



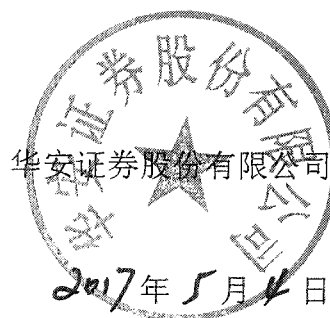
二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对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： 陈一
陈一

保荐代表人： 何继兵 林斗志
何继兵 林斗志

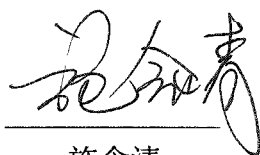
法定代表人： 李工
李工



三、发行人律师声明

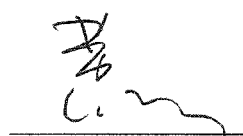
本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

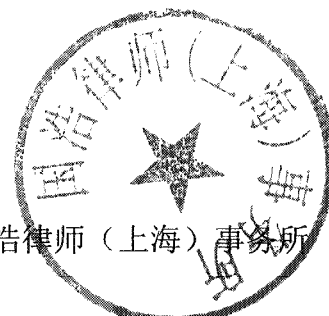
经办律师：


施念清


张颖

律师事务所负责人：



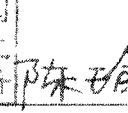

黄宁宁


国浩律师（上海）事务所
2017年5月4日

四、审计机构声明

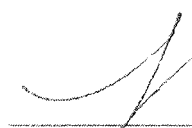

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

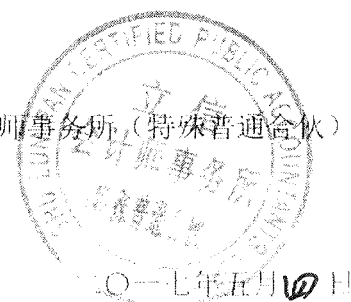
沈利刚 魏琴 陈瑜

会计师事务所负责人：

朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

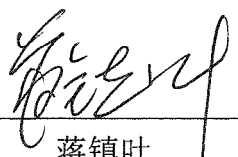


五、评估机构声明

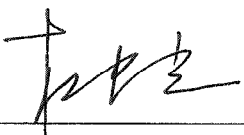
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

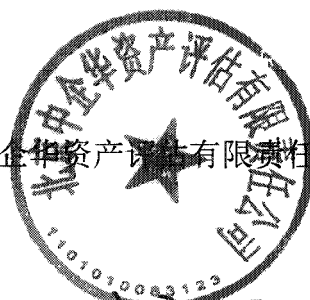

张丽哲


蒋镇叶

资产评估机构负责人：


权忠光

北京中企华资产评估有限责任公司






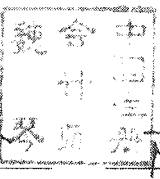


2017年5月4日

（仅供君禾泵业股份有限公司首次公开发行股票之用）

六、验资机构声明



本机构及签字注册会计师已阅读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。本机构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：

 沈利刚 魏琴 陈瑜

验资机构负责人：

 朱建弟




立信会计师事务所（特殊普通合伙）




二〇一七年五月四日

七、出资复核机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的注册资本实收情况专项复核报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的注册资本实收情况专项复核报告的内容无异议，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。

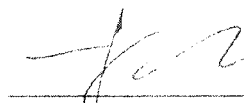

签字注册会计师：

沈利刚 魏琴 陈瑜

会计师事务所负责人：

朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



第十七节 备查文件

投资者可以查阅与本次首次公开发行股票有关的所有正式法律文书，该等文书也在指定网站上披露，具体如下：

一、备查文件

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点和时间

- （一）查阅地点

1、君禾泵业股份有限公司

住所：宁波市海曙区集士港镇万众村

邮政编码：315171

电话：0574-88020788

传真：0574-88020788

互联网网址：www.junhepumps.com

电子信箱：zhw@junhepumps.com

联系人：蒋良波、应捷

2、华安证券股份有限公司

住所：安徽省合肥市南二环路 959 号财智中心 A 座 24 层

联系电话：0551-65161651

传真：0551-65161659

联系人：何继兵、林斗志、陈一、叶倩、沈旺、李坤阳

（二）查阅时间

周一至周五：上午 9：30～11：30 下午 13：30～17：00

三、信息披露网址

上海证券交易所指定信息披露网址：<http://www.sse.com.cn/disclosure/>

君禾泵业股份有限公司

2017年5月4日