浙江大元泵业股份有限公司

（温岭市泽国镇丹崖工业区）

首次公开发行股票招股说明书

（申报稿）

保荐人（主承销商）

申万宏源证券承销保荐有限责任公司
SHENWAN HONGYUAN FINANCING SERVICES CO., LTD

新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）

北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2004 室

浙江大元泵业股份有限公司

首次公开发行股票招股说明书

公司本次公开发行股票申请尚未得到中国证券监督管理委员会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

发行股票类型	境内上市人民币普通股（A 股）
发行股数	不超过 2,100 万股
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	元
预计发行日期	年 月 日
拟上市的证券交易所	上海证券交易所
发行后总股本	不超过 8,380 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制以及自愿锁定的承诺	本公司控股股东、实际控制人韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建及股东张东、陈永林、徐伟星和林珍地承诺：本人自股份公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的股份公司股份，也不由股份公司收购该部分股份。 本公司其他股东肖海浜、胡小军、杨德正和崔朴乐承诺：自股份公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人所持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份，也不由股份公司直接或间接回购该等股份。 韩元富、韩元平、王国良、韩元再、胡小军、杨德正和崔朴乐作为股份公司董事、监事、高管承诺：除了股东锁定期外，另外在本人任职期间每年转让的股份公司股份不超过本人所直接或间接持有公司股份总数的 25%；在本人申报离任后 6 个月内，不转让所持有的该等股份；在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持有公司股票总数的比例不超过 50%。 本公司控股股东韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建及本公司董事、高管崔朴乐、杨德正承诺：所持公司股票在原各自承诺的锁定期满后两年内减持的，其减持价格（或复权价格）不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。
保荐人（主承销商）	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
招股说明书签署日期	2017 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报告真实、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、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，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、专业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认真阅读本招股说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

一、本次发行前股东所持股份的流通限制以及自愿锁定的承诺

本公司控股股东、实际控制人韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建及股东张东、陈永林、徐伟星和林珍地承诺：本人自股份公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的股份公司股份，也不由股份公司收购该部分股份。

本公司其他股东肖海浜、胡小军、杨德正和崔朴乐承诺：自股份公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人所持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份，也不由股份公司直接或间接回购该等股份。

韩元富、韩元平、王国良、韩元再、胡小军、杨德正和崔朴乐作为股份公司董事、监事、高管承诺：除了股东锁定期外，另外在本人任职期间每年转让的股份公司股份不超过本人所直接或间接持有公司股份总数的 25%；在本人申报离任后 6 个月内，不转让所持有的该等股份；在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持有公司股票总数的比例不超过 50%。

本公司控股股东韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建及本公司董事、高管崔朴乐、杨德正承诺：所持公司股票在原各自承诺的锁定期满后两年内减持的，其减持价格（或复权价格）不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。

二、上市后三年内稳定股价预案

本公司 2017 年度第一次临时股东大会审议通过了《关于修订稳定股价预案

的议案》，具体修订后的稳定股价预案内容如下：

（一）稳定股价预案启动和停止的条件

1、启动条件

本公司首次公开发行股票并上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（公司发生利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况的，收盘价相应进行调整，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产（公司因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同），非因不可抗力因素所致，则本公司及控股股东、董事和高级管理人员将启动稳定公司股价的相关措施。

2、停止条件

在稳定股价措施实施前或实施期间内，公司股票若连续 10 个交易日均价高于公司最近一期经审计的每股净资产，则可停止实施稳定股价措施。停止实施稳定股价措施后，若出现触发稳定股价预案启动条件的，则再次启动稳定股价预案，前次未实施稳定股价的主体继续予以实施。如实施稳定股价措施导致公司股权分布不符合上市条件的，则应当终止执行稳定股价措施。

（二）稳定股价的具体措施

当公司需要采取股价稳定措施时，按以下顺序实施：

1、公司回购

（1）公司为稳定股价之目的回购股份，应符合相关法律、法规及规范性文件的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

（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，公司非独立董事承诺就该等回购股份的相关决议投赞成票。

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

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

①公司回购股份的资金为自有资金，回购股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产；

②公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行股票所募集资金的总额；

③公司单次用于回购股份的资金不得低于上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 5%；单一会计年度用以稳定股价的回购资金合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 10%，超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施，但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，公司将继续按照上述原则执行稳定股价预案；

④公司连续 12 个月内回购股份比例不超过公司上一年度末总股本的 2%；如本项约定与前述第（3）项约定实施中存在冲突时，以本项约定为准。

2、控股股东增持

（1）公司控股股东，是指韩元平、韩元再、韩元富、王国良、徐伟建。

（2）公司回购股份方案实施期限届满之日后的连续 20 个交易日公司股份收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产，则启动控股股东增持公司股份。

（3）控股股东增持股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产。

（4）控股股东单次用于增持股份的资金金额不低于控股股东自公司上市后累计从公司所获得现金分红金额的 20%，且不超过控股股东自公司上市后累计从公司所获得现金分红总额；自公司上市后每 12 个月内增持公司股份数量不超过公司上一年度末总股本的 2%，如本项约定与前述约定存在冲突时，应当以本项约定为准。

3、董事（独立董事除外）、高级管理人员增持

（1）公司控股股东增持公司股份实施完毕后，连续 20 个交易日公司股份收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产时，则启动董事、高级管理人员增持公司股份。

（2）公司董事、高级管理人员增持股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产。

（3）公司董事、高级管理人员单次用于增持公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员个人上年度在公司领取的税后薪酬总额的 20%，但不超过

该等董事、高级管理人员个人上年度在公司领取的税后薪酬总额的 50%。公司全体董事、高级管理人员对该等增持义务的履行承担连带责任。

（4）公司董事、高级管理人员增持完成后，如果公司股票价格再次出现连续 20 个交易日收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产值，则公司应依照本预案的规定，依次开展公司回购、控股股东增持及董事、高级管理人员增持工作。

（三）稳定股价措施的启动程序

1、公司回购

（1）公司董事会应在上述公司回购启动条件触发之日起的 15 个交易日内作出回购股份的决议。

（2）公司董事会应当在作出回购股份决议后的 2 个工作日内公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会的通知。

（3）公司回购应在公司股东大会决议作出之日起次日开始启动回购，并应在履行相关法定手续后的 30 日内实施完毕。

（4）公司回购方案实施完毕后，应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告，并在 10 日内依法注销所回购的股份，办理工商变更登记手续。

2、控股股东及董事、高级管理人员增持

（1）公司董事会应在上述控股股东及董事、高级管理人员稳定股价的条件触发之日起 2 个交易日内作出增持公告。

（2）控股股东及董事、高级管理人员应在增持公告作出之日起次日开始启动增持，并应在履行相关法定手续后的 30 日内实施完毕。

（四）稳定股价措施的约束措施

1、在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如公司未采取上述稳定股价的具体措施，公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取稳定股价措施的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任，并按照法律、法规及相关监管机构的要求承担相应的责任。

公司新聘任将从公司领取薪酬的董事和高级管理人员时，将促使该新聘任的董事和高级管理人员根据本预案的规定签署相关承诺。

2、在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如控股股东未采取上述稳定股价的具体措施，控股股东将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取稳定股价措施的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果控股股东未履行上述承诺的，将在前述事项发生之日起停止在公司处领取股东分红，同时持有的公司股份将不得转让，直至控股股东按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

3、在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，控股股东将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取稳定股价措施的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施的，则停止在公司处领取薪酬，同时本人持有的公司股份（如有）不得转让，直至本人按上述预案内容的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕时为止。

三、发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于招股说明书无虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

与公司关系	承诺人	承诺内容
本公司	本公司	（1）若本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司董事会将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，制订股份回购方案并提交股东大会审议批准，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格为二级市场价格，且不低于发行价格加上同期银行存款利息。 （2）若本公司首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失，并自有权机关作出相应决定之日起五个交易日内启动赔偿投资者损失的相关工作，该等损失的赔偿金额以投资者实际发生的直接损失为限。
控股股东	韩元富、韩元平、王国良、韩元再和徐伟建	
公司董事、监事和高级管理人员		若本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人如对此负有法律责任的，本人将依法赔偿投资者损失，并自有权机关作出相应决定之日起五个交易日内启动赔偿投资者损失的相关工作，该等损失的赔偿金额以投资者实际发生的直接损失为限。

四、中介机构关于为发行人首次公开发行制作、出具的文件无虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

承诺人	承诺内容
申万宏源	因本公司为发行人首次公开发行股票而制作、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。
立信会计师	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。
锦天城律师	如因本所为发行人首次公开发行出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失，本所将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2 号）等相关法律法规和司法解释的规定执行。如相关法律法规和司法解释相应修订，则按届时有效的法律法规和司法解释执行。本所承诺将严格按生效司法文书所认定的赔偿方式和赔偿金额进行赔偿，确保投资者合法权益得到有效保护。
银信评估	因本公司为浙江大元泵业股份有限公司首次公开发行股票而制作、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。

五、本次发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

持股 5%以上股东	持股意向及减持意向
控股股东、实际控制人：韩元富、韩元平、王国良、韩元再和徐伟建	本人意在长期持有公司股票，除承诺自公司股票上市后 3 年内不减持公司股票外，自前述股份锁定期满后两年内，五位实际控制人每年累计减持不超过总股本的 5%（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等事项的，减持价格、数量将进行相应调整），具体减持比例由各方协商确定，协商不一致的，各方根据减持时持股比例同比例进行减持，减持方式为通过证券交易所竞价交易或大宗交易

六、未履行承诺时的保障措施

本公司、本公司控股股东及本公司董事、监事和高级管理人员在招股说明书所披露承诺不能履行的情况下，自愿提供如下保障措施：

与公司关系	承诺人	承诺的保障措施
本公司	本公司	（1）公司应当及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；
		（2）向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的合法权益；
		（3）将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

		（4）公司违反相关承诺给投资者造成损失的，公司将依法承担损害赔偿责任。
控股股东	韩元富、韩元平、王国良、韩元再和徐伟建	（1）本人将严格履行招股说明书披露的承诺，如果未履行招股说明书披露的承诺事项，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；
		（2）如果因未履行相关承诺事项而获得所得收益的，所得收益归公司所有，并在获得所得收益的五个工作日内将前述所得收益支付到公司账户；
		（3）如果因未履行相关承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。
		（4）本人如果未承担前述赔偿责任，公司有权扣减本人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。
		（5）本人持有的公司股份锁定期除被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形外，自动延长至其完全消除因未履行相关承诺事项所导致的所有不利影响之日。
公司董事、监事、高级管理人员		本人将严格履行招股说明书披露的承诺，如果未履行招股说明书披露的承诺事项，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；
		如果因未履行相关承诺事项而获得所得收益的，所得收益归公司所有，并在获得所得收益的五个工作日内将前述所得收益支付到公司账户；
		如果因未履行相关承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。
		本人如果未承担前述赔偿责任，公司有权扣减本人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任，同时本人不得以任何方式要求公司增加薪资或津贴，并且亦不得以任何形式接受公司增加支付的薪资或津贴。

七、本次发行后发行人股利分配政策、现金分红比例规定及滚存利润分配

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

公司当年实现的净利润，在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，公司的利润分配形式、条件及比例为：

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

（二）公司实施现金分红时应当同时满足以下条件：

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

2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

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

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

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

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

重大资金支出指以下情形之一：

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

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

（3）现金分红的比例及时间间隔：

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

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

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

当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配。

（四）股票股利分配的条件：

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。

公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过了《关于制定<股东分红回报规划>的议案》。

根据公司第一届董事会第五次会议和 2015 年第二次临时股东大会审议通过的发行前滚存利润分配方案：公司首次公开发行股票前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由公司发行后新老股东按持股比例共享。

发行上市后具体股利分配政策及上市后三年股东分红回报规划详见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”相关内容。

八、发行人关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

本次公开发行并上市后，公司股本及净资产均将大幅增加，但募集资金投资项目的建设与产能释放需要一定周期，在建设期内难以获得较高收益，因此存在短期内公司每股收益和净资产收益率下降的风险，投资者即期回报将被摊薄。公司拟采取如下措施填补被摊薄的即期回报：

（一）坚持创新发展，不断拓展业务规模和空间

公司将坚持立足于农用水泵及屏蔽泵制造领域，以“专业化扩张”为总体战略定位，打造技术核心，以精益生产作为产品保障，全力构建一个区域覆盖广、分销效率高、流量流速大的国内外营销渠道；进一步开发以屏蔽泵、井用泵为代表的欧美高端市场，以及东南亚、中东、非洲等区域为主的中低端市场。进一步拓宽产品结构，进一步开发适用于核电、航空航天、高铁动车组、船舶制造等高端领域产品，探索产品集成化发展趋势；通过“利润池”模式，建立全面预算、全员激励、持续改善的大元卓越模式。

（二）加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

公司已对本次发行募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，募投项目符合国家产业政策、行业发展趋势以及公司发展战略，具有较好的发展前景和预期

效益。本次发行募集资金到位后，公司将根据《公司章程》、《募集资金管理制度》及相关法律法规的要求，加强募集资金管理，规范使用募集资金，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用。同时，公司将做好项目组织实施工作，加快推进募投项目建设，争取早日建成实现收益，并更好的推动公司长远业务发展。

（三）完善公司利润分配政策，确保公司股东的利益回报

公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《上市公司章程指引》（2014 年修订）等规定拟订了上市后适用的《公司章程（草案）》及《股东分红回报规划》。未来公司将严格按照上述制度要求执行利润分配政策，以维护公司及股东利益为宗旨，高度重视对投资者合理、稳定的投资回报，在制定具体分配方案时广泛听取独立董事、投资者尤其是中小股东的意见和建议，并结合公司所处发展阶段、经营状况、市场环境、监管政策等情况及时完善、优化投资者回报机制，确保投资者的合理预期和利益保障。

（四）加强公司管理，提升营运效率和盈利水平

公司将通过内外部结合方式加强组织对中高层管理人员、核心骨干员工的学习培训，持续提升其管理能力水平及创新意识以适应公司资产、业务规模不断扩张及国内外市场需求结构变化的需要，并进一步建立完善管理制度，优化组织架构，强化内部控制，实行精细管理，从而提升公司管理效率，降低运营成本，提高公司利润水平。

公司承诺将严格履行填补被摊薄即期回报措施，若未履行填补被摊薄即期回报措施，将在公司股东大会上公开说明未履行填补被摊薄即期回报措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿。

九、公司特别提醒投资者注意本招股说明书第四节“风险因素”中的下列风险：

（一）汇率变动的风险

报告期内，本公司国际市场销售的主要结算货币为美元。2014 年美元兑人民币保持低位，后于 2015 年下半年开始有所回升，1 美元兑换人民币的汇率由2014 年 1 月的 6.10 变为 2015 年 12 月底的 6.49，再上升到 2016 年 12 月底的 6.94，但若未来美元兑人民币出现下降趋势，人民币持续升值，将会影响到公司出口销售的利润水平，主要体现在三个方面：一是以美元计价的产品换算为人民币后价格下降，导致公司出口收入和毛利率下降；二是人民币的持续升值会导致境外客户的需求下降；三是人民币的持续升值将导致公司的美元应收账款形成汇兑损失。

（二）人工成本上升的风险

报告期内，本公司的虽然材料成本略有下降但是人员工资一直处于持续上升状态。2014 年、2015 年以及 2016 年，员工的平均工资分别较上年增长了 7.58%、15.29%以及 23.36%。未来如果人工成本继续上升，则将可能会影响公司的毛利率水平。

（三）经销商管理风险

公司产品销售是采用经销为主、直销为辅的销售模式。公司的经销模式为买断式经销，即公司按出厂价将产品销给经销商，由经销商再直接销往终端客户、赚取买卖差价。

经过多年努力，目前公司的市场网络遍布全国，合作经销商超过 600 家，2014 年、2015 年以及 2016 年，公司经销商销售额占公司国内销售总额的占比分别为 79.21%、77.13%和 70.74%，占比较高。未来公司将进一步扩大国内外的营销网络。随着营销网络的不断壮大，公司对经销商的管理难度也逐渐加大。若经销商出现自身经营不善，或者与公司发生纠纷、合作关系终止等不稳定情形，可能导致公司产品在该经销区域销售出现下滑，从而对公司的业绩造成一定影响。

（四）原材料价格上升的风险

本公司的主要原材料为铸铁件、漆包线、硅钢片、电缆线、不绣钢件、铸铝件、铜件等，报告期内，公司主要原材料占生产成本的比例分别为 63.32%、60.43%以及 58.20%。2013 以来，钢铁、铝、铜等大宗商品价格持续下跌，虽然 2016

年有所反弹，但总体仍处于低位；受其影响，本公司主要原材料采购价格也持续下跌，导致公司产品结构中原材料占比持续下降，毛利率水平有所上升。未来，如果原材料价格出现较大幅度的反弹或上涨，会导致公司主要产品的生产成本上升，对公司的经营利润产生不利影响。

（五）高新技术企业认定无法复审的风险

公司于 2012 年、2015 年通过高新技术企业认定复审，证书有效期为 2015 年 9 月 17 日至 2018 年 9 月 16 日,税收优惠有效期为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日；子公司合肥新沪于 2011 年取得高新技术企业认定，2014 年通过高新技术企业复审，证书有效期为 2014 年 7 月 2 日至 2017 年 7 月 1 日，企业所得税优惠期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，均适用 15%的企业所得税优惠税率。2014 至 2016 年发行人及子公司享受的高新技术企业税收优惠的金额为 711.8 万元、743.82 万元以及 1,428.85 万元，占发行人税后净利润的比例均为 11.76%。虽然公司具备高新技术企业认定的条件，但如公司高新技术企业认证到期后，不能被持续认定和无法复审，或者国家相关政策发生变化，其所得税费用将会上升，进而对公司整体业绩产生不利影响。

目录

发 行 人 声 明 3

重 大 事 项 提 示 4

一、本次发行前股东所持股份的流通限制以及自愿锁定的承诺 4

二、上市后三年内稳定股价预案 4

三、发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于招股说明书无虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺 8

四、中介机构关于为发行人首次公开发行制作、出具的文件无虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺 9

五、本次发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向 9

六、未履行承诺时的保障措施 9

七、本次发行后发行人股利分配政策、现金分红比例规定及滚存利润分配..... 10

八、发行人关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺 12

九、公司特别提醒投资者注意本招股说明书第四节“风险因素”中的下列风险： 13

目录.....16

第一节 释义 22

第二节 概览 25

一、发行人简介 25

二、控股股东及实际控制人简介 26

三、发行人主要财务数据及财务指标 26

五、募集资金主要用途 28

第三节 本次发行概况 30

一、本次发行的基本情况 30

二、本次发行的有关机构 30

三、发行人与有关中介机构关系的说明 32

四、与本次发行上市有关的重要日期 32

第四节 风险因素 33

一、汇率变动的风险 33

二、人工成本上升的风险 33

三、经销商管理风险 33

四、原材料价格上升的风险 34

五、专利诉讼的风险 34

六、高新技术企业认定无法复审的风险 35

七、短期偿债的风险 35

八、应收账款发生坏账的风险 35

九、存货风险 36

十一、募集资金项目实施的风险 36

十二、实际控制人控制不当风险 36

第五节 发行人基本情况 38

一、发行人基本情况 38

二、发行人改制情况 38

三、发行人股本的形成及其变化情况和重大资产重组情况 41

四、发行人组织结构 50

五、发行人子公司情况 53

六、发起人、持股 5%以上的主要股东及实际控制人基本情况 57

七、发行人股本情况 62

八、发行人内部职工股情况 65

九、发行人员工及其社会保障情况 65

十、持有发行人 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 73

第六节 业务与技术 76

一、公司主营业务、主要产品及其变化情况 76

二、行业基本情况 79

三、行业竞争格局及本公司的竞争地位 104

四、公司主营业务的情况 113
五、公司主要固定资产和无形资产 143
六、经营许可资质 157
七、本公司技术情况 157
八、环境保护和劳动安全 164
九、质量控制情况 167
第七节 同业竞争与关联交易 171
一、发行人独立情况 171
二、同业竞争情况 172
三、关联方和关联关系 178
四、关联交易 184
五、关联交易决策程序 195
六、关联交易履行的法律程序及独立董事对关联交易事项的意见 198
七、发行人采取的减少关联交易的措施 199
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 200
一、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介 200
二、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属近三年持有发行人股份变动情况 203
三、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况 204
四、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年在发行人收入情况 206
五、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的兼职情况 207
六、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系 207
七、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订协议或作出的重要承诺及其履行情况 208
八、发行人董事、监事、高级管理人员任职资格 208
九、发行人董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况 208
第九节 公司治理结构 210

一、关于股东大会制度 210
二、关于董事会制度 214
三、监事会制度的建立健全及运行情况 220
四、独立董事制度的建立健全及运行情况 222
五、董事会秘书的职责 227
六、发行人近三年违法违规行为情况 228
七、发行人近三年资金占用和对外担保情况 228
八、发行人内部控制制度的情况 228
第十节 财务会计信息 230
一、财务报表 230
二、注册会计师审计意见 239
三、财务报表的编制基础及合并会计报表的合并范围和变化情况 239
四、公司当前主要会计政策和会计估计 240
五、适用的税种、税率及主要优惠政策 256
六、分部信息 260
七、经会计师核验的非经常性损益明细表 261
八、发行人最近一年末主要资产情况 262
九、发行人最近一年末的主要债项 263
十、所有者权益 266
十一、现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 273
十二、报告期内或有事项、期后事项及其他重要事项 274
十三、发行人主要财务指标 278
十四、盈利预测情况 280
十五、评估情况 280
十六、历次验资情况 281
第十一节 管理层讨论与分析 282
一、财务状况分析 282
二、盈利能力分析 314

三、资本性支出 348
四、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项 349
五、公司主要财务优势、困难及财务趋势分析 349
六、本次募集资金到位当年即期回报变动分析 350
第十二节 业务发展目标 357
一、公司的发展战略 357
二、具体业务发展策略 357
三、拟定上述规划所依据的假定条件 359
四、实施上述计划可能面临的主要困难 360
五、公司确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法和途径 360
六、上述业务发展计划与现有业务的关系 361
第十三节 募集资金运用 362
一、本次募集资金投资项目的概况 362
二、募集资金投资项目的具体情况 365
三、募集资金运用对公司主要财务状况及经营成果的影响 384
第十四节 股利分配政策 386
一、发行人近三年股利分配政策和历年股利分配情况 386
二、发行前滚存利润的分配安排及已履行的决策程序 387
三、发行完成后的股利分配政策 387
第十五节 其他重要事项 392
一、发行人信息披露制度和投资者关系安排 392
二、重大合同 393
三、对外担保情况 396
四、诉讼及仲裁事项 396
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 402
第十七节 备查文件 408
一、备查文件 408

二、查阅地点及时间 408

第一节 释义

本招股说明书中，除非文中另有所指，否则下列简称具有如下特定意义：

发行人、公司、本公司、大元泵业、股份公司	指	浙江大元泵业股份有限公司
大元有限	指	浙江大元泵业有限公司，由台州大元泵业有限公司于 1998 年 1 月 16 日更名而来
合肥新沪	指	合肥新沪屏蔽泵有限公司及更名前的合肥新沪屏蔽泵股份有限公司
上井机械	指	台州上井机械有限公司
大元汽车空调	指	浙江大元汽车空调有限公司
大元金属	指	台州大元金属制品有限公司
元茂模具	指	温岭市元茂模具材料有限公司
王隆石油	指	上海王隆石油制品有限公司
上海新沪	指	上海新沪电机厂有限公司
大元石油	指	温岭市大元石油销售有限公司
达因投资	指	合肥达因投资有限公司
三联矿业	指	昭苏县三联矿业有限公司
大元汽车	指	台州大元汽车销售服务有限公司
达泰贸易	指	常州达泰贸易有限公司
大元矽钢片	指	台州大元矽钢片有限公司
达因汽车空调	指	合肥达因汽车空调有限公司
大兴金属	指	含山县大兴金属制品有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局

工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
农机协会	指	中国农业机械工业协会
“十二五”、“十二五”规划	指	国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要
扬程	指	单位重量液体通过泵所获得的有效能量。
潜水泵	指	使用时整个机组潜入水中工作的水泵。
小型潜水电泵	指	功率和体积较小的潜水电泵，扬程一般不高，适用于农田灌溉及农家生活用水等用途。
井用潜水电泵	指	一般呈圆筒状，较多采用多级设计，扬程较高，适用于深井提水等用途。
陆上泵	指	电机和泵体置于岸上进行工作的水泵，主要包括自吸泵、旋涡泵、单级离心泵等，为区别于潜水泵，本公司将这些产品统称为陆上泵。
屏蔽泵	指	一种具有特殊结构的无泄漏泵。泵和电机组成一体，其定子组件的内表面和转子组件的外表面装有非磁性耐腐蚀的金属薄板制成的定子屏蔽套和转子屏蔽套，在其侧面有同样材质的金属厚板焊接密封起来，使之与工作液完全隔离，实现对液体完全无泄漏地输送。
热水循环屏蔽泵	指	主要用于热水循环增压的屏蔽泵，体积一般较小。
空调制冷屏蔽泵	指	吸收式中央空调、氨及氟利昂等制冷系统用屏蔽泵，用于无泄漏输送溴化锂溶液、氨、氟利昂等制冷剂。
化工屏蔽泵	指	主要用于石化、化工、石油精炼、纺织等行业的屏蔽泵，适用无泄漏输送易燃、易爆、腐蚀等液体。
比强度	指	材料的抗拉强度与材料表观密度之比叫做比强度，比强度的法定单位为牛/特。
联轴器	指	用来联接不同机构中的两根轴（主动轴和从动轴）使之共同旋转以传递扭矩的机械零件。
静密封	指	被密封部位的两个偶合件之间不存在相对运动的密封称为静密封，静密封可实现无泄漏密封。
叶轮	指	水泵叶轮通过电动机带动旋转,使介质（水）受到离心力或者提升力,使介质具有机械能（动能）。
漆包线	指	由导体和绝缘层两部分组成的一种绕组线，系裸线经退火软化后，再经过多次涂漆、烘焙而成。
硅钢片	指	电机的定子、转子冲片所用的一种电工材料。
铸铁件	指	生铁通过加热成液体，浇铸到模具芯盒制作型腔内形成的铸件。
汽蚀	指	泵在工作时液体在叶轮的进口处因一定真空压力下会产生汽体，汽化的气泡在液体质点的撞击运动下，对叶轮等金属表面产生剥蚀，从而破坏叶轮等金属，此时真空压力叫汽化压力。
汽蚀余量	指	汽蚀余量是指在泵吸入口处单位重量液体所具有的超过汽化压力的

		富余能量，单位用米标注。
清关	指	清关，即结关，是指进出口或转运货物出入一国关境时，依照各项法律法规和规定应当履行的手续。
Ⅴ类地表水	指	Ⅴ类地表水主要适用于农业用水区及一般景观要求水域
劣Ⅴ类水	指	指污染程度已超过Ⅴ类的水
关联交易管理制度	指	浙江大元泵业股份有限公司关联交易管理制度
公司章程	指	浙江大元泵业股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
杭州银行	指	杭州银行股份有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
徽商银行	指	徽商银行股份有限公司
格兰富控股	指	格兰富控股联合股份公司（丹麦）
格伦德福斯	指	格伦德福斯管理联合股份公司
申万宏源	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
锦天城律师	指	上海市锦天城律师事务所
银信评估	指	上海银信资产评估有限公司
《管理办法》	指	《首次公开发行股票并上市管理办法》
《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》
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者在作出投资决策前，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：	浙江大元泵业股份有限公司
英文名称：	Zhejiang Dayuan Pumps Industry Co., Ltd
公司住所：	温岭市泽国镇丹崖工业区
注册资本：	人民币 6,280 万元
法定代表人：	韩元富
经营范围：	泵和真空设备及其零件、电机及其零件制造、销售；机械和设备修理；投资及资产管理；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）发行人设立情况

公司前身为浙江大元泵业有限公司，经 2015 年 5 月 27 日大元有限股东会决议和 2015 年 6 月 12 日公司创立大会审议通过，浙江大元泵业有限公司整体变更为浙江大元泵业股份有限公司。大元有限全体股东同意以 2014 年 12 月 31 日经立信会计师“信会师报字（2015）第 650033 号”《审计报告》确认的公司净资产值 153,226,881.52 元为基础，按 1:0.40985 的比例折合 6,280 万股，余额 90,426,881.52 元计入资本公积。2015 年 6 月 12 日，公司在台州市工商行政管理局依法办理了变更登记手续，企业法人注册登记号为：331081100146291。

（三）发行人主要业务情况

公司主要从事各类泵的研发、生产和销售。目前主要生产井用潜水电泵、陆上泵、小型潜水电泵、化工屏蔽泵、空调制冷屏蔽泵、热水循环屏蔽泵、配件等十多个系列、二百余种规格型号的电泵。公司一直以来积极贯彻“节能减排”理念，获专利 142 项，其中授权发明专利 22 项，参与起草国家行业标准 16 项，具有较

好的技术水平和品牌影响力。

二、控股股东及实际控制人简介

本公司控股股东、实际控制人为韩元富、韩元平、王国良、韩元再和徐伟建，上述五人直接持有本公司的股份比例合计为 85.67%，对公司的经营决策具有重大影响。

韩元富、韩元平及韩元再为兄弟关系，徐伟建为上述三人的表弟，王国良为上述三人的妹夫。

姓名	身份证号	在本公司	持股方式	
		任职	持股方式	持股比例
韩元富	33080219610923XXXX	董事长	直接持股	17.13%
韩元平	33262319590112XXXX	董事	直接持股	17.13%
王国良	33262319650714XXXX	董事	直接持股	17.13%
韩元再	33262319550617XXXX	监事会主席	直接持股	17.13%
徐伟建	33262319700325XXXX	无	直接持股	17.13%

2015 年 11 月 17 日，为加强对本公司的管理，保证本公司稳定发展和实际控制权的稳定，韩元富、韩元平、王国良、韩元再和徐伟建共同签署了《关于共同控制浙江大元泵业股份有限公司并保持一致行动的协议书》，具体内容详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况（四）发行人的实际控制人情况”部分。

三、发行人主要财务数据及财务指标

根据立信会计师出具的“信会师报字[2017]第 ZF10139 号”《审计报告》，公司主要财务数据及财务指标如下：

（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	38,341.74	28,834.69	26,215.11
非流动资产	23,880.13	21,877.01	20,940.08
资产总计	62,221.86	50,711.70	47,155.19

流动负债	25,735.70	22,667.13	26,588.34
非流动负债	2,506.46	3,841.28	2,838.40
负债合计	28,242.16	26,508.41	29,426.74
归属于母公司股东权益合计	33,979.70	24,203.29	17,728.44
股东权益合计	33,979.70	24,203.29	17,728.44

注：本招股说明书中合计数与各分项数值之和尾数不符的情况均为四舍五入原因所致，下同。

（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	76,744.68	63,679.17	58,335.79
营业利润	13,437.49	7,161.70	5,986.67
利润总额	14,288.47	7,437.36	6,277.06
净利润	12,288.41	6,474.85	5,499.07
归属于母公司所有者的净利润	12,288.41	6,474.85	5,109.04

（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	12,042.02	8,544.10	7,122.50
投资活动产生的现金流量净额	-4,281.13	-2,522.72	-1,466.32
筹资活动产生的现金流量净额	-3,771.59	-4,296.64	-5,988.02
现金及现金等价物净增加额	4,269.44	2,069.23	-297.88

（四）主要财务指标

主要财务指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率	1.49	1.27	0.99
速动比率	0.95	0.78	0.56
资产负债率（母公司）	42.81%	47.87%	58.54%

无形资产（扣除土地使用权）占净资产比重	0.07%	0.11%	0.19%
主要财务指标	**2016 年**	**2015 年**	**2014 年**
应收账款周转率（次）	8.51	10.13	12.02
存货周转率（次）	3.94	3.93	3.87
息税折旧摊销前利润（万元）	16,365.99	9,710.02	8,788.07
利息保障倍数（倍）	37.04	12.09	7.15
每股经营活动的现金流量（元）	1.92	1.36	1.13
每股净现金流量（元）	0.68	0.33	-0.05
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	40.79%	29.57%	30.91%
基本每股收益（扣除非经常性损益）	1.83	0.99	
稀释每股收益（扣除非经常性损益）	1.83	0.99	

四、本次发行情况

股票种类：	境内上市人民币普通股（A 股）
每股面值：	1.00 元
发行股数：	不超过 2,100 万股
发行后总股本：	不超过 8,380 万股
发行价格：	通过向询价对象询价确定发行价格
发行方式：	网下向询价对象询价配售及网上资金申购发行相结合的方式或中国证券监督管理委员会认可的其他发行方式
发行对象：	在中国证券登记结算公司上海分公司开立股票账户的境内自然人、法人、机构以及符合中国证券监督管理委员会规定条件的机构投资者（国家法律、法规禁止认购者除外）
预计募集资金净额：	
承销方式：	余额包销

五、募集资金主要用途

经本公司第一届第五次董事会及 2015 年第二次临时股东大会审议通过，本次募集资金扣除发行费用后按照轻重缓急的顺序投入以下项目：

序号	项目名称	金额		备案情况	
		投资金额	募集资金	备案单位	备案号

		（万元）	（万元）		
1	年产 120 万台农用水泵技术改造项目	22,550.00	21,657.59	温岭市经济和信息化局	温经信变更[2015]29 号
2	年产 72 万台屏蔽泵扩能项目	13,010.00	13,010.00	合肥高新区经济贸易局	合经贸[2015]443 号
3	技术研发中心建设项目	3,505.00	3,505.00	合肥高新区经济贸易局	合经贸[2015]442 号
4	偿还银行贷款	5,000.00	5,000.00		
计		44,065.00	43,172.59		

若实际募集资金不足以按计划投资“年产 120 万台农用水泵技术改造项目”、“年产 72 万台屏蔽泵扩能项目”以及“技术研发中心建设项目”所需的 39,065.00 万元，则资金缺口将由公司通过自有资金或银行贷款等自筹解决。

若实际募集资金超过“年产 120 万台农用水泵技术改造项目”、“年产 72 万台屏蔽泵扩能项目”以及“技术研发中心建设项目”（包括符合法律法规的各种上市费用，如保荐费用、新股发行承销费用和上市费用等），则超出部分资金用于“偿还公司的银行贷款”项目，偿还金额不超过人民币 5,000 万元（含 5,000 万元）。

若本次发行实际募集资金超出上述四个项目拟投入的募集资金总额，超出部分将用于补充其它与公司主营业务相关的营运资金。

如在募集资金到位前，公司以自筹资金对本次募集资金投资项目进行了先期投入，募集资金到位后，公司将用募集资金置换该等先期投入的资金。

本次募集资金投资项目的详细情况参见本招股说明书“第十三节　募集资金运用”部分。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

股票种类	境内上市人民币普通股（A 股）
每股面值	1.00 元
发行股数	不超过 2,100 万股
发行后总股本	不超过 8,380 万股
发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格
发行前市盈率	【 】倍（按每股发行价格除以发行前每股收益计算）
发行后市盈率	【 】倍（按每股发行价格除以发行后每股收益计算）
发行前每股净资产	【 】元/股
发行后每股净资产	【 】元/股
发行前市净率	【 】倍（按每股发行价格除以发行前每股净资产计算）
发行后市净率	【 】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	网下向询价对象询价配售及网上资金申购发行相结合的方式或中国证券监督管理委员会认可的其他发行方式；
发行对象	在中国证券登记结算公司上海分公司开立股票账户的境内自然人、法人、机构以及符合中国证券监督管理委员会规定条件的机构投资者（国家法律、法规禁止认购者除外）；
承销方式	余额包销
拟上市地	上海证券交易所
预计募集资金总额	【 】万元
预计募集资金净额	【 】万元
本次发行费用概算	承销费用：【 】万元
	保荐费用：【 】万元
	审计及验资费用：【 】万元
	评估费用：【 】万元
	律师费用：【 】万元
	路演推介、信息披露费用：【 】万元
	网上发行手续费：【 】万元。

二、本次发行的有关机构

发　行　人：	浙江大元泵业股份有限公司
住　　所：	浙江省台州市泽国镇丹崖工业区
法定代表人：	韩元富
联系电话：	0576-8644 1299
传　　真：	0576-8644 6677
联 系 人：	李海微
保荐人（主承销商）：	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
住　　所：	北京市西城区太平桥大街 19 号
法定代表人：	薛军
电　　话：	010-8808 5858
传　　真：	010-8808 5826
保荐代表人：	肖兵、包建祥
项目协办人：	欧阳颢頔
项目组成员：	张海东、王立宇
发行人律师事务所：	上海市锦天城律师事务所
住　　所：	上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼
负 责 人：	吴明德
电　　话：	021-6105 9000
传　　真：	021-6105 9000
经办律师：	章晓洪、李波
发行人审计和验资机构：	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
住　　所：	上海市南京东路 61 号 4 楼
法定代表人：	朱建弟
电　　话：	021-6339 1166
传　　真：	021-6339 2558
经办注册会计师：	李惠丰、钟建栋、王克平
发行人资产评估机构：	银信资产评估有限公司
住　　所：	上海市九江路 69 号
法定代表人：	梅惠民
电　　话：	021-6339 1088
传　　真：	021-6339 1116
经办评估师：	唐媛媛、程永海
股票登记机构：	中国证券登记结算有限公司上海分公司
住　　所：	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
电　　话：	021-5870 8888

传　　真：	021-5889 9400
收款银行：	
户　　名：	
账　　号：	
股票上市交易所：	上海证券交易所
住　　所：	上海市浦东南路 528 号证券大厦
电　　话：	021-6880 8888
传　　真：	021-6880 4868

三、发行人与有关中介机构关系的说明

截至本次发行前，公司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间接的股权关系或其他权益关系。

四、与本次发行上市有关的重要日期

询价推介时间：	【　】年【　】月【　】日—【　】月【　】日
定价公告刊登日期：	【　】年【　】月【　】日
申购日期和缴款日期：	【　】年【　】月【　】日
股票上市日期：	【　】年【　】月【　】日

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。下述风险是依据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、汇率变动的风险

报告期内，本公司国际市场销售的主要结算货币为美元。2014 年美元兑人民币保持低位，后于 2015 年下半年开始有所回升，1 美元兑换人民币的汇率由2014 年 1 月的 6.10 变为 2015 年 12 月底的 6.49，再上升到 2016 年 12 月底的 6.94，但若未来美元兑人民币继续下降，人民币持续升值，将会影响到公司出口销售的利润水平，主要体现在三个方面：一是以美元计价的产品换算为人民币后价格下降，导致公司出口收入和毛利率下降；二是人民币的持续升值会导致境外客户的需求下降；三是人民币的持续升值将导致公司的美元应收账款形成汇兑损失。

二、人工成本上升的风险

报告期内，虽然本公司的材料成本略有下降但是人员工资一直处于持续上升状态。2014 年、2015 年以及 2016 年，员工的平均工资分别较上年增长了 7.58%、15.29%以及 23.36%。未来如果人工成本继续上升，则将可能会影响公司的毛利率水平。

三、经销商管理风险

公司产品销售是采用经销为主、直销为辅的销售模式。公司的经销模式为买断式经销，即公司按出厂价将产品销给经销商，由经销商再直接销往终端客户、赚取买卖差价。

经过多年努力，目前公司的市场网络遍布全国，合作经销商超过 600 家，报告期内，公司经销商销售额占公司国内销售总额的占比分别为 79.21%、77.13%和 70.74%，占比较高。未来公司将进一步扩大国内外的营销网络。随着营销网

络的不断壮大，公司对经销商的管理难度也逐渐加大。若经销商出现自身经营不善，或者与公司发生纠纷、合作关系终止等不稳定情形，可能导致公司产品在该经销区域销售出现下滑，从而对公司的业绩造成一定影响。

四、原材料价格上升的风险

本公司的主要原材料为铸铁件、漆包线、硅钢片、电缆线、不绣钢件、铸铝件、铜件等，报告期内，公司主要原材料占生产成本的比例分别为 63.32%、60.43%及 58.20%。2013 以来，钢铁、铝、铜等大宗商品价格持续下跌,虽然 2016 年有所反弹，但总体仍处于低位；受其影响，本公司主要原材料采购价格也持续下跌，导致公司产品结构中原材料占比持续下降，毛利率水平有所上升。未来，如果原材料价格出现较大幅度的反弹或上涨，会导致公司主要产品的生产成本上升，对公司的经营利润产生不利影响。

五、专利诉讼的风险

公司子公司合肥新沪于 2016 年 5 月 3 日收到了北京知识产权法院送达的专利诉讼材料：格兰富控股联合股份公司（丹麦）（以下简称“格兰富控股”）已于 2015 年 3 月向北京知识产权法院起诉合肥新沪制造、销售的产品侵犯了格兰富控股所有的发明专利“离心泵设备”（专利号为 ZL00104949.6）发明专利“泵组件”（专利号为 ZL200780050176.6），并要求合肥新沪停止侵权且就上述两项专利侵权事项并分别赔偿 100 万。

2016 年 12 月 5 日，北京知识产权法院出具(2015)京知民初字第 612 号民事判决书，判决结果如下：（1）公司立即停止制造、销售、许诺销售侵害格兰富控股 ZL00104949.6“离心泵设备”发明专利权产品的行为；（2）公司赔偿格兰富控股经济损失 100 万元；(3)驳回其他诉讼请求。同日，北京知识产权法院出具(2015)京知民初字第 611 号民事判决书，判决结果如下：（1）公司立即停止制造、销售、许诺销售侵害格伦德福斯 ZL200780050176.6“泵组件”发明专利权产品的行为；（2）公司赔偿格伦德福斯经济损失 100 万元；（3）驳回其他诉讼请求。

上述专利诉讼的赔偿金额及相关费用为 204.46 万元，涉诉存货为 24.98 万元，上述两项金额合计占净利润比例为 1.86%。截至本招股说明书出具之日，上述案

件已由合肥新沪提起上诉。但若相关诉讼败诉，将会对公司经营利润产生不利影响。

六、高新技术企业认定无法复审的风险

公司于 2012 年、2015 年通过高新技术企业认定复审，证书有效期为 2015 年 9 月 17 日至 2018 年 9 月 16 日,税收优惠有效期为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日；子公司合肥新沪于 2011 年取得高新技术企业认定，2014 年通过高新技术企业复审，证书有效期为 2014 年 7 月 2 日至 2017 年 7 月 1 日，企业所得税优惠期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，均适用 15%的企业所得税优惠税率。2014 至 2016 年发行人及子公司享受的高新技术企业税收优惠的金额为 711.8 万元、743.82 万元以及 1,428.85 万元，占发行人税后净利润的比例均为 11.76%。公司具备高新技术企业认定的条件，但如公司高新技术企业认证到期后，不能被持续认定和无法复审，或者国家相关政策发生变化，其所得税费用将会上升，进而对公司整体业绩产生不利影响。

七、短期偿债的风险

本公司近年来快速发展，对温岭厂区及合肥厂区建设不断进行投入。其中所需资金主要以银行借款和商业信用取得，导致本公司资产负债率较高，流动比率和速动比率相对较低，存在短期偿债风险。如果未来公司不能扩展融资渠道，可能会导致公司建设投资及新产品研发投入受限，阻碍公司的战略实现。

八、应收账款发生坏账的风险

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司应收账款账面价值分别为 4,484.43 万元、6,922.16 万元和 9,486.47 万元，应收账款账面价值逐年上升。2014 年、2015 年和 2016 年，公司应收账款的周转率分别为 12.02 次、10.13 次和 8.51 次，应收账款周转率呈下降趋势。2015 年末和 2016 年末应收余额较高主要是 2015 年以来公司加大外销市场培育力度，对重点新增客户采取了较为宽松的信用政策，扩大了赊销额度。由于公司应收账款绝对金额较大，若客户因各种原因而不能及时或无能力支付货款，公司将面临应收账款发生坏账损失的风险。

九、存货风险

本公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年末存货余额分别为 11,432.12 万元、11,246.87 万元和 13,922.88 万元，占各期末流动资产的比例分别为 43.61%、39.00%和 36.31%，占比较高且绝对金额较大。若公司存货不能实现迅速销售，则存在占用公司流动资金和存货跌价损失的风险，对公司经营业绩产生不利影响。

十、产品质量风险

本公司主要从事各类泵的研发、生产和销售，其中部分农用水泵产品适用国家质量三包的规定，对所售水泵产品在一定期限内实行“包修、包退、包换”，公司面临由于不可预见等因素带来的产品质量而导致的修理、退货或赔偿风险，客户也可能会因此提出产品索赔，或由此发生法律诉讼、仲裁，均可能会对本公司的业务、经营、财务状况及声誉造成不利影响。

十一、募集资金项目实施的风险

本次募集资金投资项目主要为“年产 120 万台农用水泵技术改造项目”、“年产 72 万台屏蔽泵扩能项目”以及“研发中心建设项目”，本次募集资金投资项目全部建成达产后，公司的产能规模将进一步扩大。公司产能扩大需要有公司强大的营销网络作为保证，同时也与市场竞争状况密切相关，募集资金投资项目建成后，如果相关政策、市场环境等方面出现重大不利变化，公司销售渠道无法形成有力支撑，公司募投项目将有可能达不到预期效果。

十二、实际控制人控制不当风险

本公司实际控制人为韩元富、韩元平、王国良、韩元再和徐伟建，五人合计持有本公司 85.67%的股份，韩元富担任公司的董事长兼总经理，韩元平为子公司合肥新沪的董事长，王国良为公司的核心技术人员、合肥新沪的总经理，不能排除实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权及其他直接或间接方式对公司的发展战略、生产经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事项进行控制，从而影响公司决策的科学性和合理性，并有可能损害本公司及本公司其他股

东的利益。

十三、出口退税风险

公司产品出口执行国家的出口产品增值税“免、抵、退”及“免、退”税收政策。报告期内，本公司产品出口退税率主要为 17%、15 以及 13%。2014 年-2016 年公司取得的出口退税金额分别为 1,757.36 万元、1,399.25 万元以及 1,316.96 万元，占公司净利润的比例分别为 31.96% 21.61%、10.72%。

虽然公司产品属于国家鼓励出口的品类，但如果未来国家下调公司产品出口退税率，将会增加公司成本导致公司毛利下降。因此存在出口退税率下降而影响经营业绩的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称	浙江大元泵业股份有限公司
英文名称	Zhejiang Dayuan Pumps Industrial Co.,Ltd
注册资本	6,280 万元
法定代表人	韩元富
成立日期	1998 年 1 月 7 日
住所	温岭市泽国镇丹崖工业区
邮政编码	317523
电话	0576-8644 1299
传真	0576-8644 6677
互联网网址	www.cnpumps.com
电子信箱	dayuan@dayuan.com

二、发行人改制情况

（一）设立方式

公司系由大元有限整体变更设立的股份公司。2015 年 5 月 27 日，大元有限股东会决议公司整体变更为股份有限公司，2015 年 6 月 12 日，公司召开了创立大会并签署了《发起人协议》。大元有限整体变更为股份公司，是以截至 2014 年 12 月 31 日由立信会计师出具的“信会师报字[2015]第 650033 号”《审计报告》确认的公司净资产 153,226,881.52 元，按照 1:0.40985 的比例折合股份公司股本 6,280 万元。

2015 年 6 月 16 日，公司在台州市工商行政管理局依法办理了工商登记手续，并领取了股份公司营业执照（注册号：331081100146291）。2016 年 7 月 21 日，公司原注册号变更为统一社会信用代码：91331000255499827N。

（二）发起人

公司整体变更设立股份公司前后，公司各股东的持股比例不变，原大元有限的股东即为公司的发起人。公司设立时发起人及持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	韩元富	1,076.00	17.1338%
2	韩元平	1,076.00	17.1338%
3	王国良	1,076.00	17.1338%
4	韩元再	1,076.00	17.1338%
5	徐伟建	1,076.00	17.1338%
6	张东	150.00	2.3885%
7	陈永林	150.00	2.3885%
8	肖海浜	100.00	1.5924%
9	胡小军	100.00	1.5924%
10	杨德正	100.00	1.5924%
11	崔朴乐	100.00	1.5924%
12	徐伟星	100.00	1.5924%
13	林珍地	100.00	1.5924%
合计		**6,280.00**	**100%**

（三）在改制设立发行人之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司主要发起人为韩元富、韩元平、王国良、韩元再和徐伟建。

公司整体变更为股份公司之前，公司主要发起人除持有公司的股权外，还持有大元金属等公司股权，详细情况如下：

主要发起人	投资的公司名称	投资的公司主营业务	持股情况	任职情况	控制情况
韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建	大元金属	铸铝件制造、销售；模具加工、销售	5 人分别持有 20%的出资，合计 100%	韩元再任执行董事、经理；徐伟建任监事	共同控制
	上海新沪	起重机修理、自有房屋租赁	5 人分别持有 20%的出资，合计 100%	韩元平任董事长；韩元再任董事、总经理；韩元富、王国良、徐伟建任董事	共同控制
	大元石油	汽油、柴油、煤油零售	5 人分别持有 14.286%的出资，合计 71.43%	韩元再任监事	共同控制
	达因投资	股权投资管理、投资咨询	5 人分别持有 9.88%的出资，合计 49.40%	韩元再、韩元富、王国良任董事	共同控制
	大元汽车	菲亚特品牌汽车及汽车配件销售（已停止经营）	5 人分别持有 10%，合计 50%	韩元再任监事	共同控制
徐伟建	三联矿业	铜矿开采、铜矿	持股 100%	执行董事兼经理	控制

		产品购买、加工和销售			
	达泰贸易	贸易，已停业	持股 66.67%	执行董事兼总经理	控制

公司主要发起人持有的上述公司从事的主要业务与公司主营业务不存在相同或类似的情况。

上述主要发起人除持有本公司股权和上述公司股权外，未直接或间接持有其他公司的股权，未拥有其他生产经营性资产或从事与公司主营业务相同或类似的业务。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

股份公司成立时，公司依法承继了大元有限的业务、资产和负债。公司拥有的主要资产为生产经营所需的现金、存货、机器设备、房屋、土地等资产，并持有合肥新沪的 100%股权。

股份公司成立时，公司主要业务为从事各类泵的研发、生产和销售，股份公司成立前后，公司的主要业务未发生变化。

（五）在发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司整体变更为股份公司之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生变化。

（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间的联系

公司系由大元有限整体变更设立，公司成立前后业务流程未发生变化。公司的业务流程内容详见本招股说明书“第六节 业务和技术”。

（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

报告期内，主要发起人韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建及其持有的相关公司与公司存在关联交易，关联交易具体情况详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”。

除上文所述外，公司主要发起人在生产经营方面与本公司无其他关联关系。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司系由大元有限整体变更设立，公司依法承继了大元有限的业务、资产和负债。截至本招股说明书出具日，公司的专利、商标等主要资产的产权变更手续已办理完毕。

三、发行人股本的形成及其变化情况和重大资产重组情况

（一）发行人股本的形成及其变化情况

1、1993 年 6 月，公司前身温岭县三元机床厂设立

1993 年 6 月 23 日，温岭县泽国镇人民政府出具了镇工商企[93]第 10 号《关于同意建办“温岭县通用汽车配件厂”等九家合作经营企业的批复》，同意设立温岭县三元机床厂，企业性质为集体所有制（合作经营）。

1993 年 6 月 28 日，温岭县三元机床厂向温岭县工商行政管理局递交了设立登记申请，设立时注册资金为 100 万元。经温岭县泽国镇乡镇企业管理服务站和中国工商银行浙江省温岭县支行泽国办事处验证，温岭县三元机床厂的资金数额为 100 万元，其中固定资产 60 万元、流动资金 40 万元。

1993 年 6 月 30 日，温岭县工商行政管理局核准了温岭县三元机床厂的设立登记。设立时，具体出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	韩元平	20	20
2	韩元再	20	20
3	韩元富	20	20
4	王国良	20	20
5	徐伟建	20	20
合计		**100**	**100**

2、1994 年 5 月，增资至 300 万元

1993 年 8 月 14 日，巨化集团公司出具了《关于周德生等职务任免的通知》（巨化干（1993）25 号），决定任命韩元富担任该公司财务处副处长。在收到该通知后，根据当时法律法规的规定，党政领导干部不得在外私自经办企业，韩元富于 1993 年 8 月起退出大元泵业的经营。

由于韩元富退出了大元泵业经营，同时大元泵业于 1994 年 5 月以净资产重新验资变更注册资本，经韩元富同意，韩元再、韩元平、王国良、徐伟建 4 位家

族成员对三元机床厂的股权进行了重新分配，并于 1994 年 5 月同时办理了工商股权变更登记手续。

1994 年 5 月 12 日，温岭市计划委员会出具了“温计（1994）222 号”《关于同意“温岭市三元机床厂”更名为“台州三元泵业公司”的批复》，同意公司更名为台州三元泵业公司。

1994 年 5 月 16 日，三元机床厂向温岭市工商行政管理局递交了《申请变更登记注册书》，申请注册资金增加至 300 万元。经温岭市泽国镇乡镇企业管理服务站和温岭市审计师事务所验证，台州三元泵业公司的资金数额为 300 万元，其中固定资金 200 万元、流动资金 100 万元。本次变更后，具体出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	韩元平	100	33.33
2	韩元再	100	33.33
3	王国良	50	16.67
4	徐伟建	50	16.67
合计		**300**	**100.00**

注：1993 年 8 月 14 日，巨化集团公司出具了巨化干（1993）25 号《关于周德生等职务任免的通知》，韩元富被任命为巨化集团公司财务处副处长。根据当时相关规定，党政领导干部不得在外私自经办企业，故韩元富退出了台州三元泵业公司的投资。

因台州市当时已有三元厂名，为避免重复，经各有关部门同意，公司最终实际更名为“台州大元泵业公司”。

韩元富于 1993 年 8 月退出了大元泵业的经营，并由韩元再、韩元平、王国良、徐伟建对大元泵业的股权进行了重新分配，4 位股东不存在代韩元富持有大元泵业股权的情况。

3、1996 年 1 月，增资至 400 万元

1995 年韩元富出于个人职业规划考虑，决定辞去在巨化集团的相关职务。巨化集团公司相应出具了《关于张成德等职务任免的通知》（巨化干（1995）4 号），其中明确“韩元富自 1995 年 3 月 7 日起不再担任巨化集团财务处副处长职务”。由于韩元富不再担任巨化集团公司财务副处长职务，为吸引其继续共同经营家族企业，同时大元泵业于 1996 年 1 月以净资产重新验资，注册资本变更为 400 万元，家族内部对大元泵业的股权进行了重新分配。

1996 年 1 月 31 日，台州大元泵业公司向温岭市工商行政管理局递交了《申请变更登记注册书》，申请增加注册资金至 400 万元。经温岭县泽国镇乡镇企业管理服务站和温岭市审计师事务所验证，台州大元泵业公司的资金数额为 400 万元，其中固定资金 366 万元、流动资金 34 万元，具体出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	韩元平	80	20
2	韩元再	80	20
3	韩元富	80	20
4	王国良	80	20
5	徐伟建	80	20
合计		**400**	**100**

由于股东韩元再、韩元平、韩元富、王国良、徐伟建为家族主要成员（其中韩元再、韩元平、韩元富系兄弟关系，王国良系韩元再、韩元平、韩元富妹夫，徐伟建与韩元再、韩元平、韩元富系表兄弟关系）。公司 5 位股东相互之间均属于关系密切的亲属关系，当时各自经营所得的资金均归属于家族（主要指五位股东所在五个家庭）共有资产，并由 5 位股东共同决定家族共用资产的使用和分配情况。因此，该期间内的股东退出或注册资本变更等事项的价款支付情况实际系家族共有资产在 5 位股东之间的内部重新分配,未直接支付价款。

韩元富于 1993 年 8 月退出了大元泵业的经营，并由韩元再、韩元平、王国良、徐伟建对大元泵业的股权进行了重新分配，4 位股东不存在代韩元富持有大元泵业股权的情况。同时，公司 1996 年 1 月注册资本变更为 400 万元时，5 位股东对当时注册资本进行了内部重新分配，5 位股东之间亦不存在股权代持情况。

保荐机构及发行人律师认为，发行人 5 位股东自 1993 年 6 月设立至 1996 年 1 月期间的持股情况清晰，不存在股权代持情况，各方之间未产生任何纠纷，亦不会存在潜在纠纷。

4、1998 年 1 月，改制设立台州大元泵业有限公司，并于同月更名为“浙江大元泵业有限公司”

1997 年 12 月 31 日，韩元富、韩元平、王国良、韩元再和徐伟建 5 名股东签订《投资入股协议书》，约定将公司的全部权益转入新组建的台州大元泵业有限公司，股东和股份比例不变，原台州大元泵业公司注销。

根据温岭市审计师事务所于 1997 年 12 月 30 日出具的“温审评（1997）94 号”《资产评估报告书》，以 1997 年 11 月 30 日为评估基准日的台州大元的资产评估结果为资产总额为 39,138,216.41 元，扣除负债总额为 6,955,255.01 元，所有者权益为 32,182,961.40 元，其中实收资本 3,000 万元，资本公积 2,024,344.19 元，未分配利润 158,617.21 元。

公司股东的出资情况已经温岭市审计师事务所于 1997 年 12 月 30 日出具的“温审验[1997]1302 号”《验资报告》审验，经审验截至 1997 年 11 月 30 日，大元有限（筹）已收到股东投入的资本 3,000 万元，其中韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建分别出资 600 万元，各占 20%股权。

1998 年 1 月 7 日，温岭市工商行政管理局核准了台州大元泵业有限公司的设立登记，经批准的企业类型为有限责任公司，注册资本为 3,000 万元，经营范围为水泵、电机、排风扇制造、销售。

1998 年 1 月 12 日，台州大元泵业有限公司董事会作出决议，同意公司名称由“台州大元泵业有限公司”变更为“浙江大元泵业有限公司”。同日，公司取得了浙江省工商行政管理局下发的（浙省）名称预核[98]第 23 号《企业名称预先核准通知书》，同意名称预先核准为“浙江大元泵业有限公司”。

本次改制更名后，大元有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	实缴出资比例	出资方式
1	韩元富	600.00	600.00	20%	货币、其他
2	韩元平	600.00	600.00	20%	货币、其他
3	王国良	600.00	600.00	20%	货币、其他
4	韩元再	600.00	600.00	20%	货币、其他
5	徐伟建	600.00	600.00	20%	货币、其他
合计		**3,000.00**	**3,000.00**	**100%**	**-**

大元泵业改制为有限公司时，虽然工商登记部门显示的出资方式为经评估的净资产出资，但公司的实际出资方式为大元有限股东后续通过货币出资及盈余公积金转增股本方式补足了 2,600 万元。具体情况如下：

（1）盈余公积转增股本 100 万元

1999 年 1 月 31 日，大元有限通过盈余公积转增股本 100 万元。上述通过盈余公积转增股本涉及的个人所得税均已缴纳。

（2）1998 年至 2000 年，股东用现金出资补足 1,250 万元

①1998 年度，大元有限股东韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建分别投入资金 34 万元，共计 170 万元。

②1999 年度，大元有限股东韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建分别投入资金 181 万元，共计 905 万元。

③2000 年度，大元有限股东韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建分别投入资金 35 万元，共计 175 万元。

（3）2012 年度，股东以现金补足出资 1,250 万元

2012 年 6 月份，大元有限股东会作出决议，经自查 1998 年期初调整各项资产的价值相应调增实收资本 1,170 万元，其中固定资产调增 8,958,104.66 元，无形资产调增 2,618,890.00 元，存货调增 121,666.22 元，其他调增注册资本 1,339.12 元，1999 年初建账时通过调增固定资产增加实收资本 76.5 万元、2000 年初建账时通过调增固定资产增加实收资本 3.5 万元。鉴于上述调整的相关资产 1,250 万元已经处置完毕，无法追溯确认相关资产价值，公司各股东按持股比例以现金方式补足前述调整相关资产调增的实收资本合计 1,250 万元。

2012 年 6 月 18 日，大元有限股东韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建分别投入资金 250 万元，共计 1,250 万元。

2015 年 8 月 25 日，立信会计师出具了“信会师报字[2015]第 610695 号”《有关浙江大元泵业有限公司注册资本账面实收情况的说明》，对大元泵业注册资本由 400 万元增加至 3,000 万元的情况进行了确认。

2015 年 11 月 11 日，温岭市人民政府出具“温政函[2015]118 号”《温岭市人民政府关于浙江大元泵业股份有限公司集体企业期间产权界定的批复》：“浙江大元泵业股份有限公司的前身温岭县三元机床厂、台州大元泵业公司实质上属于挂靠“集体”性质的自然人投资设立并经营的企业，无国有及集体资金投入，也未因登记为集体企业而享受过税收优惠及其他优惠政策，其改制过程符合当时“戴

帽子”集体企业改制的相关政策。现确认，浙江大元泵业股份有限公司的前身温岭县三元机床厂、台州大元泵业公司的企业产权归属于实际投资人所有，债权债务均由投资人承担。”

2017 年 3 月 23 日，浙江省人民政府出具了浙政办发函[2017]22 号《浙江省人民政府办公厅关于浙江大元泵业股份有限公司历史沿革中有关事项确认的函》，经审核，省政府同意温岭市政府的相关确认意见。

5、2003 年 8 月，增资至 6,280 万元

2003 年 6 月 28 日，大元有限召开股东会，同意公司注册资本增至 6,280 万元，其中韩元平、韩元再、韩元富、王国良和徐伟建各出资 656 万元。温岭开元会计师事务所有限公司出具了“温会验（2003）343 号”《验资报告》对出资情况进行了审验，截至 2003 年 7 月 31 日，浙江大元泵业有限公司已收到各股东以货币方式新增的注册资本合计人民币 3,280 万元。

本次增资完成后，浙江大元泵业有限公司股东持股情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	实缴出资比例
1	韩元富	1,256.00	1,256.00	20%
2	韩元平	1,256.00	1,256.00	20%
3	王国良	1,256.00	1,256.00	20%
4	韩元再	1,256.00	1,256.00	20%
5	徐伟建	1,256.00	1,256.00	20%
合计		**6,280.00**	**6,280.00**	**100%**

6、2014 年 9 月，第一次股权转让

2014 年 9 月 9 日，大元泵业股东会作出决议，同意股东韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建合计转让持有公司的 400 万元出资额给肖海浜、胡小军、杨德正、崔朴乐。同日，上述主体分别签订了《股权转让协议》，其中韩元再转让其持有公司的 80 万元出资额、徐伟建转让其持有公司的 20 万元出资额给肖海浜；韩元平转让其持有公司的 80 万元出资额、徐伟建转让其持有公司的 20 万元出资额给胡小军；韩元富转让其持有公司的 80 万元出资额、徐伟建转让其持有公司的 20 万元出资额给杨德正；王国良转让其持有公司的 80 万元出资额、徐伟建转让其持有公司的 20 万元出资额给崔朴乐，上述股权转让价格按照每元出资 3 元的价格溢价转让，股权转让涉及到的个税均已缴纳。

上述受让股权的 4 名股东，肖海浜为公司营销总监、胡小军为子公司合肥新沪事业部品质经理、杨德正为公司财务总监、崔朴乐为公司董事、董事会秘书，公司实际控制人将股权以每元出资 3 元的价格转让给上述人员，主要系保证公司经营管理团队的稳定性而采用了股权激励措施。

根据《企业会计准则-股份支付》相关规定，上述股权激励属于以权益结算的股份支付，根据银信资产评估有限公司于 2014 年 9 月 9 日出具的“银信评报字（2014）沪第 0620 号”《资产评估报告》，公司 2014 年 7 月 31 日的市场价值评估值为 32,024.02 万元，相应计算每股公允价值为 5.10 元。公司确认的股份支付数量为 400 万股，计算确认其公允价值为 2,040.00 万元。公司以受益人购买股份总金额 1,200.00 万元与其公允价值之差即 840.00 万元对上述股权激励事项按照股份支付准则进行会计处理，增加 2014 年度管理费用 840.00 万元，资本公积 840.00 万元。

本次转让后，大元有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	实缴出资比例
1	韩元富	1,176.00	1,176.00	18.7261%
2	韩元平	1,176.00	1,176.00	18.7261%
3	王国良	1,176.00	1,176.00	18.7261%
4	韩元再	1,176.00	1,176.00	18.7261%
5	徐伟建	1,176.00	1,176.00	18.7261%
6	肖海浜	100.00	100.00	1.5924%
7	胡小军	100.00	100.00	1.5924%
8	杨德正	100.00	100.00	1.5924%
9	崔朴乐	100.00	100.00	1.5924%
合计		**6,280.00**	**6,280.00**	**100%**

7、2015 年 4 月，第二次股权转让

2015 年 4 月 15 日，大元有限股东会作出决议，同意股东韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建合计转让持有公司的 500 万元出资额给张东、陈永林、徐伟星、林珍地。同日，相关人员分别签订了《股权转让协议》，其中韩元平转让其持有公司的 100 万元出资额、韩元富转让其持有公司的 50 万元出资额给张东；韩元再转让其持有公司的 100 万元出资额、韩元富转让其持有公司的 50 万元出资额给陈永林；徐伟建转让其持有公司的 100 万元出资额给徐伟星；王国良转让其持有公司的 100 万元出资额给林珍地。

上述 4 名股东系公司共同实际控制人的亲属，根据公司的盈利能力和市场平均市盈率水平，转让价格经协商后确定为每元出资 10 元。上述股权转让涉及的个税均已缴纳。

本次转让后，大元有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	实缴出资比例
1	韩元富	1,076.00	1,076.00	17.1338%
2	韩元平	1,076.00	1,076.00	17.1338%
3	王国良	1,076.00	1,076.00	17.1338%
4	韩元再	1,076.00	1,076.00	17.1338%
5	徐伟建	1,076.00	1,076.00	17.1338%
6	张东	150.00	150.00	2.3885%
7	陈永林	150.00	150.00	2.3885%
8	肖海浜	100.00	100.00	1.5924%
9	胡小军	100.00	100.00	1.5924%
10	杨德正	100.00	100.00	1.5924%
11	崔朴乐	100.00	100.00	1.5924%
12	徐伟星	100.00	100.00	1.5924%
13	林珍地	100.00	100.00	1.5924%
合计		**6,280.00**	**6,280.00**	**100%**

8、2015 年 6 月，整体变更为股份有限公司

2015 年 5 月 27 日，大元有限股东会决议公司整体变更为股份有限公司，2015 年 6 月 12 日，公司召开了创立大会并签署了《发起人协议》。公司整体变更为股份公司，是以截至 2014 年 12 月 31 日由立信会计师出具的“信会师报字[2015]第 650033 号”《审计报告》确认的公司净资产 153,226,881.52 元，按照 1:0.40985 的比例折合股份公司股本 6,280 万元。

2015 年 6 月 15 日，立信会计师出具了信会师报字[2015]第 610466 号《验资报告》，经审验截至 2015 年 6 月 15 日，大元泵业根据折股方案将截至 2014 年 12 月 31 日经审计的净资产人民币 153,226,881.52 元，按 1：0.409850 的比例折合股份总额 6,280 万股，每股面值 1 元，共计股本人民币 6,280 万元，净资产大于股本部分 90,426,881.52 元计入资本公积。

2015 年 6 月 16 日，台州市工商行政管理局向大元泵业颁发了注册号为 331081100146291 号的《企业法人营业执照》。股份公司设立后，大元泵业的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万元）	持股比例
1	韩元富	1,076.00	17.1338%
2	韩元平	1,076.00	17.1338%
3	王国良	1,076.00	17.1338%
4	韩元再	1,076.00	17.1338%
5	徐伟建	1,076.00	17.1338%
6	张东	150.00	2.3885%
7	陈永林	150.00	2.3885%
8	肖海浜	100.00	1.5924%
9	胡小军	100.00	1.5924%
10	杨德正	100.00	1.5924%
11	崔朴乐	100.00	1.5924%
12	徐伟星	100.00	1.5924%
13	林珍地	100.00	1.5924%
合计		**6,280.00**	**100%**

（二）发行人重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组的情形。

（三）发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

1、1998 年 1 月，有限公司设立，注册资本 3,000 万元

1997 年 12 月 31 日,温岭市审计事务所出具了“温审验[1997]1302 号”《验资报告》对拟设立的台州大元泵业有限公司截至 1997 年 11 月 30 日止的实收资本及相关的资产和负债的真实性和合法性进行审验，报告指出，截至 1997 年 11 月 30 日，原台州大元泵业公司的评估的资本总额为 32,182,961.40 元，投入台州大元泵业有限公司，其中：实收资本 3000 万元，资本公积 2,024,344.19 元,未分配利润 158,617.21 元。

2、2003 年 8 月，增资至 6,280 万元

2003 年 7 月 31 日，温岭开元会计师事务所有限公司出具了“温会验（2003）343 号”《验资报告》，对公司截至 2003 年 7 月 31 日的注册资本的增加情况进

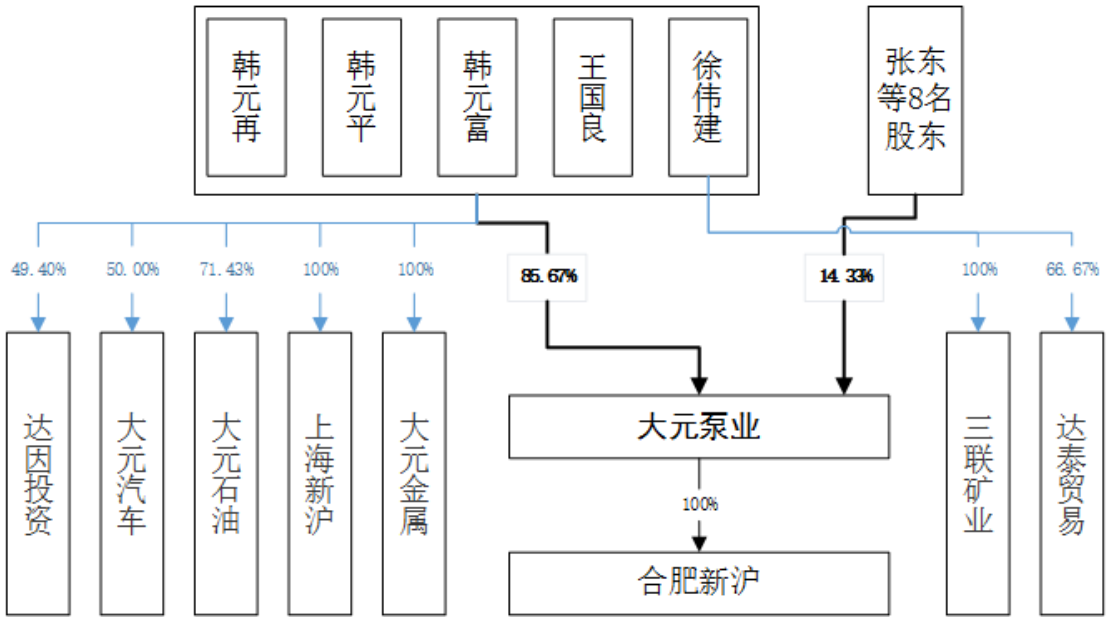
行了审验，报告指出：截至 2003 年 7 月 31 日，公司收到各股东缴纳的新增注册资本合计人民币 3,280 万元。

3、2015 年 6 月，整体变更为股份有限公司

2015 年 6 月 15 日，立信会计师出具了“信会师报字[2015]第 610466 号”《验资报告》，对大元泵业整体变更出资情况进行了审验，经审验经审验截至 2015 年 6 月 15 日止，大元泵业根据折股方案将截至 2014 年 12 月 31 日经审计的净资产人民币 153,226,881.52 元，按 1：0.409850 的比例折合股份总额 6280 万股，每股面值 1 元，共计股本人民币 6280 万元，净资产大于股本部分 90,426,881.52 元计入资本公积。

四、发行人组织结构

（一）发行人关联方结构图

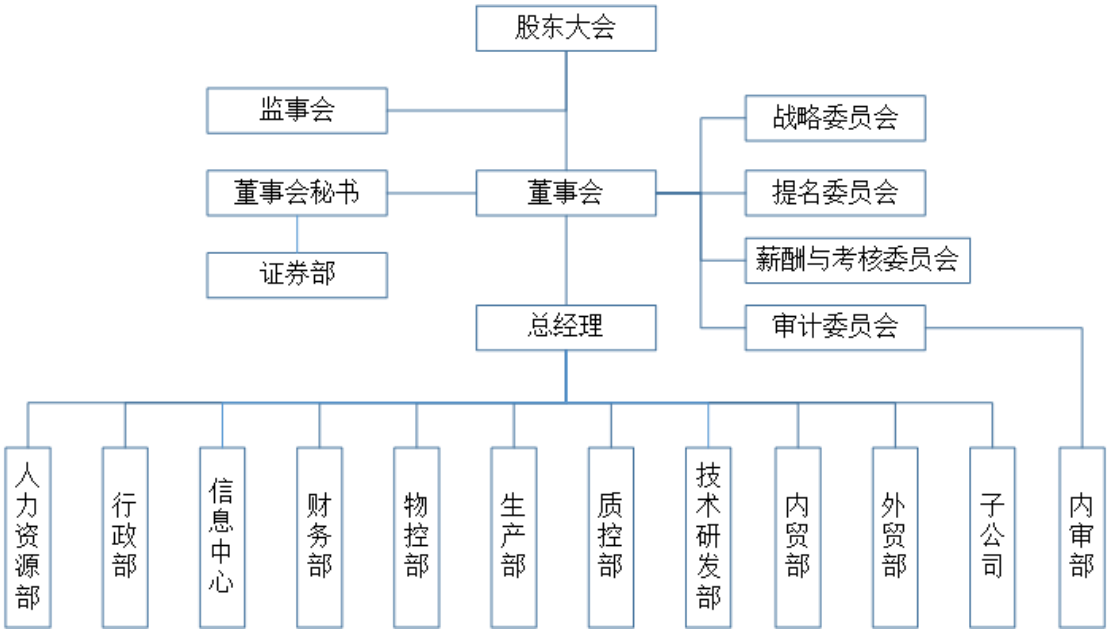


注：大元泵业由韩元富、韩元平、王国良、韩元再和徐伟建共同控制，5 人各持股 17.1338%，合计 85.67%。

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业情况详见本节“二、发行人改制情况”之“（三）在改制设立发行人之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务”。

（二）发行人内部组织结构

1、公司内部组织机构图



2、公司各部门主要职责

部门	主要职责
人力资源部	负责组织对人力资源规划的拟订、检查、修订及执行；负责制定公司人事管理制度；负责对本部门工作目标的拟订、执行及控制；负责科学设计工作岗位、合理配置劳动力；负责绩效考核、考查工作；编制年、季、月度劳动力平衡计划和工资计划；制定劳动人事统计工作制度；负责做好公司员工劳动纪律管理工作；严格遵守"劳动法"及地方政府劳动用工政策和公司劳动管理制度，负责招聘、录用、辞退工作，组织签订劳动合同，依法对员工实施管理；负责核定各岗位工资标准；负责对员工劳动保护用品定额和计划管理工作；配合有关部门做好安全教育工作；负责编制培训大纲，抓好员工培训工作。
行政部	负责行政后勤、保卫工作管理制度拟订、检查、监督、控制和执行；负责组织编制年、季、月度行政后勤、保卫工作计划；负责员工生活区域的管理。建立健全员工生活方面的基础设施及相关制度；负责做好公司经营和生活用水、电管理工作；负责员工就餐的卫生管理工作；负责公司内部治安管理工作；负责建立和完善安全责任制；严格门卫登记制度；建立和完善后勤岗位责任制，加大考核力度，提高服务质量提高；加强部门人员的培训教育工作；负责公司基础设施建设项目的申报、评估、招投标、过程监管、验收等管理，以及使用过程中的修缮与维护。
信息中心	根据公司发展战略制定信息化工作规划；负责公司局域网的系统平台运行维护和管理以及业务规划和发展，制定实施维护管理细则和操作章程，制定相关作业计划并实施；负责编制公司信息化建设年度预算，并负责信息项目的统一招标与建设；与各个业务部门协调配合，参与制定公司各类管理制度和业务流程，保证其能通过信息管理平台实施；负责编制计算机和信息系统应用的使用手册和培训教材，不定期组织培训，提高公司计算机应用和网络办公的水平。
财务部	组织编制公司年、季、月度成本、利润、资金、费用等有关的财务指标计划。定期检查、监督、考核计划的执行情况，结合经营实际，及时调整和控制计划的实施；负责制定公司财务、会计核算管理制度；负责按规定进行成本核算；负责编写财务分析及经济活动分析报告；有权参加各类经营会议，参与公司生产经营决策；负责固定资产及专项基金的管理；负责流动资金的管理；负责对公司低值易耗品盘点核对；负责公司产品成本的核算工作；负责公司

	资金缴、拔、按时上交税款；负责进销物资货款把关。
物控部	制订本部的工作计划和目标；对物资市场信息的搜集和分析，了解市场上公司所需物资、备品的变化情况，调查研究其规律；采购方式设定；采购的询价、比价、议价，以及对主要供应商进行等级、品质、交货期、价格、服务、信用等能力的评估；合理编制采购计划、实施采购，并及时编制、统计各类报表；进料质量、数量异常处理；付款汇总、审查；进料进度控制与逾交督促；处理与协调和供应商之间的关系；负责做好物资仓储规划、整理、维护和安全保管工作库，以及库存物资定期盘点工作；负责物资账、物、卡核对，以及物资搬运、装卸工作；负责物资入库出库核对工作；检查、考核、评比各类下属人员的业务水平和工作能力。
生产部	组织生产、设备等制度拟订、检查、监督、控制及执行；负责组织编制年、季、月度生产、设备维修计划，并及时组织实施、检查、协调、考核；负责设计生产车间改造计划、设计车间布置及产品线布局和工序间的协调；密切配合营销部门，确保订单及产品合同的履行；配合研发部审定技术管理标准、编制生产工艺流程，审核新产品开发方案，并组织试生产，不断提高产品的市场竞争力；负责抓好生产安全教育，加强安全生产的控制、实施、严格执行安全法规、生产操作规程，即时监督检查，确保安全生产，杜绝重大火灾、设备、人身伤亡事故的发生；负责组织生产现场管理工作、环境保护工作，抓好劳动防护管理和制订环保措施计划；及时编制年、月度生产统计报表；做好生产统计分析报告；负责做好生产设备、计量器具维护检修工作；负责做好生产调度管理工作；抓好生产管理人员的专业培训工作；负责拟定本部门目标、工作计划。
质控部	负责组织质量管理、计量管理、质量检验标准等管理制度的拟订、检查、监督、控制及执行；负责组织编制年、季、月度产品质量和计量的提高、改进管理等工作计划，并组织实施、检查、协调、考核，及时处理和解决各种质量纠纷；负责建立和完善质量保证体系。制定并组织实施公司质量工作纲要，健全质量管理网络，制定和完善质量管理目标负责制，确保产品质量的稳定提高；配合人力资源部抓好全员质量教育工作；负责对公司产品、工作、服务质量进行监督、检查、协调和管理；负责搜集和掌握国内外质量管理先进经验，传递质量信息；负责公司质量事故的处理；负责建立和健全质量岗位责任感；负责收集公司产品售后质量服务资料；负责编制年、季、月度产品质量统计报表；严格履行质量记录、统计数据的检查、审核程序，确保各类质量数据真实准确；培训专、兼职质量管理人员，提高其业务水平和工作质量，持续对下属进行考核、评比、选拔等考评和激励；负责定期进行质量工作汇报。
技术研发部	负责制定公司技术管理制度；组织和编制公司技术发展规划；负责制订和修改技术规程；负责公司新技术引进和产品开发工作的计划、实施，确保产品品种不断更新和扩大；合理编制技术文件，改进和规范工艺流程；研究和摸索科学的作业流程，认真做好各类技术信息和资料收集、整理、分析、研究汇总、归档保管工作，为逐步实现公司自动化制造和现代化销售的目标提供可靠的指导依据；负责制定公司产品的企业统一标准，实现产品的规范化管理；编制公司产品标准；认真做好技术图纸、技术资料的归档工作。负责制定严格的技术资料交接、保管工作制度；及时指导、处理、协调和解决产品出现的技术问题，确保经营工作的正常进行；及时搜集整理国内外产品发展信息，及时把握产品发展趋势；负责编制公司技术开发计划，抓好技术管理人才培养，技术队伍的管理；组织技术成果及技术经济效益的评价工作；负责公司技术管理制度制订检查、监督、指导、考核专业管理工作。
内贸部	负责制定销售管理制度；负责国内产品销售及年度销售计划的达成；负责编制年季月度产品销售预测和销售计划；负责产品入库出库核对工作；负责库存产品的保管；负责组织年度在库产品及物资的期末盘点工作；负责编制销

	售统计报表；负责营销网点销售调度及运输工作；积极开展市场调查、分析和预测；负责对营销网点人、财、物和业务工作管理、监督、协调、考核等工作；负责做好产品的售后服务工作，经常走该用户，及时处理好用户投诉，保证客户满意，提高企业信誉；负责拟订本部门工作目标；负责做好广告宣传，正确编制年度销售费用及广告费用计划。
外贸部	负责制定销售管理制度；负责国外产品销售及提供出口产品销售及年度销售计划的达成；负责组织订单评审，并随时关注生产计划完成进度和监督产品质量问题，成品入库后，按合同交付日期及时组织产品交付，正确操作单证业务，交付后并确保 35 天内及时回笼资金；负责产品入库出库核对工作；负责库存产品的保管；负责组织年度在库产品及物资的期末盘点工作；负责编制销售统计报表；负责销售运输工作；积极开展市场调查、分析和预测；负责国外产品展销和广告业务，作好公司品牌和形象建设；负责做好产品的售后服务工作，经常收集客户信息，及时处理用户投诉，保证客户满意，提高企业信誉；负责拟订本部门工作目标；正确编制年度销售费用及广告、产品展销费用计划。

五、发行人子公司情况

（一）截至招股说明书签署日的子公司情况

截至本招股说明书签署日，公司除 100%持有合肥新沪的股权外，未持有其他公司股权，合肥新沪情况如下：

1、合肥新沪简要情况

子公司名称	合肥新沪屏蔽泵有限公司	
设立日期	2007 年 9 月 13 日	
注册资本	5,000 万元	
实收资本	5,000 万元	
注册地址	合肥高新区柏堰科技园杨林路 1 号	
股东持股情况	公司持有合肥新沪 100%股权	
主要生产经营地	合肥高新区柏堰科技园杨林路 1 号	
经营范围	水泵及配件、屏蔽泵及配件、化工泵及配件、船用泵及配件、磁力泵及配件、核泵及配件、电机及配件制造、修理、销售；货物及技术进出口业务（国家法律、法规禁止进出口的除外）	
最近一年主要财务数据	指标名称	**2016 年 12 月 31 日**
	总资产（万元）	29,182.92
	净资产（万元）	16,212.00
	指标名称	**2016 年度**
	净利润（万元）	5,609.39

注：上述数据已经立信会计师审计

2、合肥新沪历史沿革

（1）2007 年 9 月，合肥新沪设立，认缴出资 5,000 万元，实缴出资 3,000 万元

合肥新沪系由韩元富、韩元平、王国良、韩元再和徐伟建共同投资设立，公司形式为股份公司，主要从事屏蔽泵的研发、生产和销售。合肥新沪设立时各股东各认缴出资 1,000 万元合计 5,000 万元，各股东首次出资各 600 万元合计 3,000 万元。2007 年 9 月 12 日，安徽天信会计师事务所出具了“皖天信验字[2007]619 号”《验资报告》对股东首次出资的实缴情况进行了审验，截至 2007 年 9 月 12 日，合肥新沪已收到股东首次缴纳的出资共计 3,000 万元，均为货币出资。

2007 年 9 月 13 日，合肥新沪办理了工商登记手续，领取了合肥工商行政管理局核发的《营业执照》。

（2）2008 年 4 月，剩余 2,000 万元出资到位

截至 2008 年 1 月 21 日，合肥新沪已收到韩元富、韩元平、王国良、韩元再和徐伟建分别缴纳的 400 万元出资合计 2,000 万元剩余出资，上述出资已经安徽天信会计师事务所出具的“皖天信验字[2008]216 号”《验资报告》审验，均为货币出资。

2008 年 4 月 11 日，合肥新沪办理了工商变更手续，并领取了新的《营业执照》。

（3）2012 年 12 月，股权转让，合肥新沪变更为大元泵业的全资子公司

①2012 年 10 月，由股份公司变更为有限公司

2012 年 10 月 19 日，经合肥新沪股东大会决议，合肥新沪拟变更为有限公司，2012 年 10 月 29 日，合肥新沪办理了工商变更手续，并领取了有限公司的《营业执照》。

②2012 年 12 月，股权转让

2012 年 12 月 24 日，经合肥新沪股东会决议同意，股东韩元富、韩元平、王国良、韩元再和徐伟建与大元泵业签署了《股权转让协议书》，以经立信会计师出具的“信会师浙报字[2012]第 40398 号”《审计报告》审计的合肥新沪净资产

金额 51,263,246.62 元为基准，以 51,263,245.00 元的价格将其各自持有的合肥新沪全部出资转让给大元泵业，股权转让后，合肥新沪变更为一人有限公司。

2013 年 1 月，合肥新沪办理了工商变更手续，并领取了新的《营业执照》。

保荐机构及发行人律师认为，合肥新沪自成立以来生产经营过程中能够遵守相关法律法规及规范性文件，未受到政府主管部门的行政处罚。合肥新沪历次验资情况真实，合肥新沪注册资金均为股东货币投入，产权清晰且不存在实物出资的情形，出资方式及比例亦符合当时有效的《公司法》的相关规定。合肥新沪注册资本充实，股东已经全部缴纳了出资款项，且不存在股东虚假出资或抽逃出资的情形。

3、报告期内基本财务状况和税收情况

2014-2016 年，经立信会计师审定的合肥新沪基本财务状况如下：

单位：万元

项目	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
流动资产	17,389.75	12,534.71	11,525.68
非流动资产	11,793.16	11,954.08	12,439.50
资产总计	29,182.92	24,488.79	23,965.18
流动负债	11,350.35	10,845.72	13,580.96
非流动负债	1,620.56	3,040.45	2,114.80
负债合计	12,970.91	13,886.17	15,695.76
股东权益合计	16,212.00	10,602.61	8,269.42
项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	31,782.79	22,460.42	20,454.05
营业利润	6,620.83	2,534.52	1,637.43
利润总额	6,546.39	2,678.78	1,873.40
净利润	5,609.39	2,333.19	1,680.52

2014-2016 年，合肥新沪缴纳所得税情况如下：

单位：万元

	2016 年	2015 年	2014 年
期初未交所得税	164.56	110.03	127.64
应交所得税	881.23	375.70	221.73
已交企业所得税	837.59	321.16	239.34
期末未交所得税	208.20	164.56	110.03

4、未将合肥新沪作为上市主体而采取收购方式的原因

重组前，大元泵业主要从事农用泵的研发、生产和销售，合肥新沪主要从事屏蔽泵的研发、生产和销售，大元泵业和合肥新沪存在同业竞争关系。为消除同业竞争，公司决定收购合肥新沪。由于重组时合肥新沪成立时间相对较短，且总资产、净资产、净利润、营业收入等主要财务指标均明显小于大元泵业，因此未选择将其作为上市主体。

保荐机构、律师及会计师认为，发行人本次收购合肥新沪后，在解决同业竞争的同时，公司的产品结构得到了进一步的完善。本次收购未改变发行人主营业务，亦未导致公司管理层、控股股东、实际控制人发生变化，符合《证券期货法律适用意见第 3 号》及相关法律法规的规定。

（二）报告期内曾存在的其他子公司简要情况

1、上井机械

公司名称	台州上井机械有限公司
设立日期	2014 年 10 月 27 日
注销日期	2015 年 6 月 15 日
注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
注册地址	温岭市泽国镇丹山村丹崖工业区（大元泵业内）
主要生产经营地	温岭市泽国镇丹山村丹崖工业区（大元泵业内）
股东持股情况	公司持股 100%
经营范围	水泵配件、电机配件、模具制造、销售
注销情况	上井机械设立后未有实际经营活动，因公司经营计划调整，公司决定注销上井机械。2015 年 6 月 15 日，完成工商注销。

2、大元汽车空调

公司名称	浙江大元汽车空调有限公司
设立日期	2005 年 8 月 12 日
注销日期	2014 年 6 月 25 日
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
注册地址	温岭市泽国丹崖工业区
主要生产经营地	温岭市泽国丹崖工业区
股东持股情况	公司持股 50.10%；谢文良持股 17.10%、谢荣波持股 17.10%、谢云华持股 7.60%、卓乐恒持股 4.30%、谢文琴持股 3.80%
经营范围	汽车空调系统、汽车空调压缩机及附件、汽车配件、清洗机、水泵及配

	件制造，销售；货物进出口、技术进出口
注销情况	由于大元汽车空调经营战略调整，全体股东决定注销公司。 2014 年 6 月 25 日，完成工商注销。

六、发起人、持股 5%以上的主要股东及实际控制人基本情况

（一）发起人及持股 5%以上的主要股东基本情况

公司发起人为韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建、张东、陈永林、肖海浜、胡小军、杨德正、崔朴乐、徐伟星、林珍地 13 名自然人，发起人基本情况如下：

序号	发起人	国籍	永久境外居留权	身份证号码	住所
1	韩元富	中国	无	33080219610923****	浙江省温岭市太平街道万昌西路****
2	韩元平	中国	无	33262319590112****	浙江省温岭市泽国镇二环路****
3	王国良	中国	无	33262319650714****	浙江省温岭市大溪镇钱家路****
4	韩元再	中国	无	33262319550617****	浙江省温岭市泽国镇天皇村****
5	徐伟建	中国	无	33262319700325****	浙江省温岭市泽国镇泥桥居****
6	张　东	中国	无	33262319620412****	浙江省温岭市大溪镇杭温路****
7	陈永林	中国	无	33262319681010****	浙江省温岭市泽国镇山下陈路****
8	肖海浜	中国	无	33262319690526****	浙江省温岭市新河镇上街****
9	胡小军	中国	无	33082419710818****	浙江省温岭市泽国镇杭温南路****
10	杨德正	中国	无	33080219610623****	浙江省衢州市柯城区巨化滨三村****
11	崔朴乐	中国	无	34030419630801****	安徽省蚌埠市蚌山区红旗一路****
12	徐伟星	中国	无	33262319730320****	浙江省温岭市泽国镇泥桥居****
13	林珍地	中国	无	33262319730713****	浙江省温岭市大溪镇中心路****

（二）实际控制人基本情况

韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建五名自然人自本公司成立以来，一直持有本公司的股权，持股比例相同且并列第一，合计持股比例一直在 85%以上，能够在股份表决权上对公司形成绝对控制。

为保证公司控制权的持续性和稳定性，2015 年 11 月 17 日，韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建 5 人签署了《一致行动协议书》，具体内容如下：

（1）我们确认，公司自设立之日起，即由我们对公司进行管理和控制，随着彼此信任关系的增强和利益的共同性，我们在公司的重大经营决策上均保持一致，我们特此确认，对公司的共同控制关系自 1993 年 6 月起建立并保持至今。

（2）我们认为，保持共同控制公司的关系，有利于公司发展壮大，也有利于自己作为股东与公司共同发展，因此，共同控制关系应得到有效维持。鉴于公司目前正筹备公司股票发行上市工作，我们特此承诺，我们对公司的共同控制关系将至少维持至公司股票发行上市后三十六个月。

（3）我们承诺就有关公司经营发展的重大事项或其他事项需要提交董事会、股东审议的事项时，在任一方拟就相关事项向董事会、股东大会提出议案前，或在董事会或股东大会就该事项表决前，各方应当内部就相关事项进行沟通协商并形成统一意见，协商无法统一意见时，无条件服从时任公司董事长的意见。

（4）为维持对公司的共同控制，我们将严格按照相关法律法规，对所持有的股份作出限售承诺并在承诺期内锁定（公司股票发行上市成功时适用）。在公司股票发行上市前，我们承诺，在未经我们共同同意前，不得以转让、质押等方式处理自己所有的股权并足以影响共同控制的稳定有效性，如自行处分后并致使共同控制存在风险的，自行处分人应赔偿其他人的损失。

因此，公司实际控制人为韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建五人。

（三）控股股东和实际控制人控制的其他企业简要情况

1、截至本招股说明书签署日，公司控股股东和实际控制人控制的其他企业

（1）大元金属

公司名称	台州大元金属制品有限公司	
设立日期	2007 年 1 月 8 日	
注册资本	1,000 万元	
实收资本	1,000 万元	
注册地址	温岭市泽国镇天皇村	
股东持股情况	韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建各持股 20%	
主要生产经营地	温岭市泽国镇天皇村	
经营范围	铸铝件制造、销售；模具加工、销售。	
最近一年主要财务数据	指标名称	**2016 年 12 月 31 日**
	总资产（万元）	2,782.81
	净资产（万元）	1,596.09
	指标名称	**2016 年度**
	净利润（万元）	102.21

上表数据未经审计。

（2）元茂模具

公司名称	温岭市元茂模具材料有限公司	
设立日期	2003 年 9 月 22 日	
注册资本	400 万元	
实收资本	400 万元	
注册地址	温岭市大溪镇山市村	
股东持股情况	大元金属持股 56%，李兵、林海兵各持股 22%	
主要生产经营地	温岭市大溪镇山市村	
经营范围	模具材料、模具、硅钢制造、销售	
最近一年主要财务数据	指标名称	**2016 年 12 月 31 日**
	总资产（万元）	7,529.75
	净资产（万元）	254.41
	指标名称	**2016 年度**
	净利润（万元）	86.22

上表数据未经审计。

（3）王隆石油

公司名称	上海王隆石油制品有限公司	
设立日期	2010 年 11 月 3 日	
注册资本	150 万元	
实收资本	150 万元	
注册地址	浦东新区康桥镇康桥东路 333 号第 4 幢	
股东持股情况	大元金属持股 71.43%，李启良 28.57%	
主要生产经营地	浦东新区康桥镇康桥东路 333 号第 4 幢	
经营范围	润滑油批发	
最近一年主要财务数据	指标名称	**2016 年 12 月 31 日**
	总资产（万元）	129.10
	净资产（万元）	129.10
	指标名称	**2016 年度**
	净利润（万元）	-0.30

上表数据未经审计。

（4）大元石油

公司名称	温岭市大元石油销售有限公司
设立日期	2002 年 1 月 11 日
注册资本	196 万元
实收资本	196 万元

注册地址	温岭市泽国镇天皇村	
股东持股情况	韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建各持股 14.2857%，合计持股 71.4285%；李启良持股 28.5714%	
主要生产经营地	温岭市泽国镇天皇村	
经营范围	汽油、煤油、柴油零售（限温岭市大元石油销售有限公司大元加油站经营）。非危险化学品润滑油、非危险化学品燃料油批发、零售。	
最近一年主要财务数据	指标名称	**2016 年 12 月 31 日**
	总资产（万元）	2,393.64
	净资产（万元）	569.92
	指标名称	**2016 年度**
	净利润（万元）	104.21

上表数据未经审计。

（5）上海新沪

公司名称	上海新沪电机厂有限公司	
设立日期	1994 年 5 月 12 日	
注册资本	1,275 万元	
实收资本	1,275 万元	
注册地址	浦东新区康桥镇康桥东路 333 号	
股东持股情况	韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建分别持股 20%	
主要生产经营地	浦东新区康桥镇康桥东路 333 号	
经营范围	起重机修理，自有房屋租赁（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）	
最近一年主要财务数据	指标名称	**2016 年 12 月 31 日**
	总资产（万元）	2,348.03
	净资产（万元）	2,263.00
	指标名称	**2016 年度**
	净利润（万元）	172.27

上表数据未经审计。

（6）达因投资

公司名称	合肥达因投资有限公司
设立日期	2014 年 1 月 9 日
注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
注册地址	合肥市高新区柏堰科技园石楠路 7 号
股东持股情况	韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建各持股 9.88%，合计持股 49.40%；谢文良持股 17.10%；谢荣波持股 17.10%；谢文琴持股 3.80%；谢云华持股 7.60%；卓乐恒持股 5%。

主要生产经营地	合肥市高新区柏堰科技园石楠路 7 号	
经营范围	股权投资管理、投资咨询	
最近一年主要财务数据	指标名称	**2016 年 12 月 31 日**
	总资产（万元）	2,348.34
	净资产（万元）	2,345.60
	指标名称	**2016 年度**
	净利润（万元）	15.11

上表数据未经审计。

（7）三联矿业

公司名称	昭苏县三联矿业有限公司	
设立日期	2006 年 12 月 27 日	
注册资本	50 万元	
实收资本	50 万元	
注册地址	新疆伊犁州昭苏县文化路 30 号楼房三楼	
股东持股情况	徐伟建个人独资企业	
主要生产经营地	新疆伊犁州昭苏县文化路 30 号楼房三楼	
经营范围	铜矿开采。铜矿产品购买、加工、销售	
最近一年主要财务数据	指标名称	**2016 年 12 月 31 日**
	总资产（万元）	258.12
	净资产（万元）	-892.63
	指标名称	**2016 年度**
	净利润（万元）	-92.66

上表数据未经审计。

（8）达泰贸易

公司名称	常州达泰贸易有限公司
设立日期	2004 年 03 月 04 日
注册资本	600 万元
实收资本	600 万元
注册地址	常州新北区建设大厦 D 座 11 楼
股东持股情况	徐伟建持股 66.67%、曹近稀 33.33%
主要生产经营地	自 2006 年起未经营，处于已吊销未注销状态
经营范围	铁合金、焦炭、金属材料（除专项规定）、建筑材料、纺织品、电器机械及器材、普通机械的销售。

2、报告期内，公司控股股东和实际控制人曾控制的其他企业

（1）大元矽钢片

公司名称	台州大元矽钢片有限公司
设立日期	2001 年 7 月 4 日
注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
注册地址	温岭市泽国镇丹崖工业区
股东持股情况	韩元再持股 52%；韩宗美持股 48%
主要生产经营地	温岭市泽国镇丹崖工业区
经营范围	矽钢片、钢材、金属材料（不含贵稀金属）批发、零售
注销情况	因经营不善而注销，已于 2014 年 9 月 29 日注销完成

（2）大元汽车

公司名称	台州大元汽车销售服务有限公司
设立日期	2004 年 06 月 02 日
注册资本	500 万元
实收资本	500 万元
注册地址	温岭市泽国镇丹崖工业区
股东持股情况	陈理荣 20%、叶奎 20%、韩元富 10%、韩元平 10%、王国良 10%、韩元再 10%、徐伟建 10%、李晶 10%
主要生产经营地	自 2009 年起未经营，处于已吊销未注销状态。2016 年 01 月 22 日，温岭市工商管理局已核准注销。
经营范围	南京菲亚特品牌汽车及汽车配件销售；三类机动车维修；喷油泵、喷油嘴维修（有效期至 2009 年 6 月 21 日）、汽车装潢服务。

（四）股票质押及其他争议情况

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

七、发行人股本情况

（一）本次发行前的总股本、本次发行的股份，以及本次发行的股份占发行后总股本的比例

本次发行前公司股本总额为 6,280 万元，公司本次拟公开发行 2,100 万股，不低于公司发行后股份总数的 25%（占发行后股本总额的 25.06%），公司股东不公开发售股份；本次公开发行后，公司股份总数为 8,380 万股。

（二）前十名股东

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	韩元再	1,076.00	17.1338%
1	韩元平	1,076.00	17.1338%
1	韩元富	1,076.00	17.1338%
1	王国良	1,076.00	17.1338%
1	徐伟建	1,076.00	17.1338%
6	张　东	150.00	2.3885%
6	陈永林	150.00	2.3885%
8	肖海浜	100.00	1.5924%
8	胡小军	100.00	1.5924%
8	杨德正	100.00	1.5924%
8	崔朴乐	100.00	1.5924%
8	徐伟星	100.00	1.5924%
8	林珍地	100.00	1.5924%
合计		**6,280.00**	**100%**

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

本次发行前，自然人股东及其在本公司任职情况如下：

序号	股东姓名	任职情况	持股数量（万股）	持股比例
1	韩元再	监事会主席	1,076.00	17.1338%
1	韩元平	董事、合肥新沪董事长	1,076.00	17.1338%
1	韩元富	董事长、总经理	1,076.00	17.1338%
1	王国良	董事、合肥新沪总经理	1,076.00	17.1338%
1	徐伟建	无	1,076.00	17.1338%
6	张　东	-	150.00	2.3885%
6	陈永林	-	150.00	2.3885%
8	肖海浜	营销总监	100.00	1.5924%
8	胡小军	公司监事、合肥新沪品质经理	100.00	1.5924%
8	杨德正	财务总监	100.00	1.5924%
8	崔朴乐	董事、董事会秘书	100.00	1.5924%
8	徐伟星	-	100.00	1.5924%
8	林珍地	-	100.00	1.5924%
合计		-	**6,280.00**	**100%**

（四）发行人国有股份或外资股份及战略投资者情况

公司股东不存在国有股东或外资股东的情况，公司股东中不存在战略投资者。

（五）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

本次发行前，各股东之间的关联关系如下：

韩元再、韩元平与韩元富为兄弟关系；王国良的配偶为韩元再、韩元平、韩元富的妹妹；徐伟建与徐伟星为兄弟关系；徐伟建、徐伟星与韩元平、韩元再、韩元富系表兄弟关系；韩元平与张东系亲家关系；陈永林系韩元平、韩元再、韩元富堂妹夫；林珍地与王国良系表兄弟关系。

除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

上述人员的持股情况详见本节“七、发行人股本情况”之“（二）前十名股东”部分。

（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

1、公司共同实际控制人韩元富、韩元平、王国良、韩元再和徐伟建承诺

自公司股票上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理本次发行前本人持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的该部分股份。

2、公司股东张东、陈永林、徐伟星和林珍地分别承诺

自公司股票上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

3、公司其他股东肖海浜、胡小军、杨德正、崔朴乐承诺

自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

4、除此之外，担任公司董事、监事、高级管理人员的韩元富、韩元平、王国良、韩元再、胡小军、杨德正和崔朴乐还分别承诺

在前述锁定期结束后，在其任职期间每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其直接及间接持有的公司股份。

所持公司股票在原各自承诺的锁定期满后两年内减持的，其减持价格（或复权价格）不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收

盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。

八、发行人内部职工股情况

本公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情形。

九、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

报告期内，公司的员工数量及变化情况如下：

时间	2016 年末	2015 年末	2014 年末
员工人数（人）	1,422	1,331	1,207

（二）公司的员工结构

截止 2016 年 12 月 31 日公司员工结构情况如下：

1、员工专业结构

员工类别	员工人数（人）	比例
管理人员	183	12.87%
研发人员	153	10.76%
销售人员	121	8.51%
生产及工程人员	965	67.86%
合计	**1,422**	**100.00%**

2、员工受教育程度

学历	员工人数（人）	比例
大专及以上	435	30.59%
大专以下	987	69.41%
合计	**1,422**	**100.00%**

3、员工年龄分布

年龄分布	员工人数（人）	比例
30 岁及以下	557	39.17%
31 岁-40 岁	431	30.31%
41 岁-50 岁	288	20.25%
51 岁及以上	146	10.27%
合计	**1,422**	**100.00%**

（三）发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

根据《中华人民共和国劳动法》及公司所在地地方政府的有关规定，员工按照与公司签订的劳动合同享受权利和承担义务。

报告期内，公司及子公司已按照国家及所在地地方政府的规定为员工缴纳了社会保险。报告期内，本公司及子公司未为员工缴纳住房公积金，原因主要系部分员工为外地户口，流动性较大，从工资中扣除个人应承担的公积金缴纳部分影响员工收入；部分员工在当地有自有住房，能够满足住房需求；同时，本公司及子公司为员工提供了员工宿舍，能够满足员工的住房需求。为符合有关住房公积金法律、法规及规范性文件的相关规定，2015 年 8 月本公司及子公司分别办理了住房公积金登记并为部分员工缴纳了住房公积金。

1、报告期内，公司及子公司社会保险的缴纳情况

2014-2016 年末，公司及子公司的员工总人数分别为 1,207 人、1,332 人和 1,422 人，报告期内公司及子公司为员工缴纳社会保险的情况如下：

单位：人

险种	人数		应缴纳人数		缴纳情况			
					城镇员工		农村员工	
	城镇	农村	城镇	农村	人数	占应缴社保城镇员工比例	人数	占应缴纳社保农村人数比例
2016 年 12 月 31 日								
养老保险	244	1178	224	1075	215	95.98%	989	92.00%
医疗保险	244	1178	224	1076	215	95.98%	990	92.01%
生育保险	244	1178	224	1076	215	95.98%	990	92.01%
失业保险	244	1178	224	1110	215	95.98%	1024	92.25%
工伤保险	244	1178	224	1139	218	97.32%	1057	92.80%
2015 年 12 月 31 日								
养老保险	257	1075	234	945	229	97.86%	937	99.15%
医疗保险	257	1075	234	945	229	97.86%	937	99.15%
生育保险	257	1075	234	945	229	97.86%	937	99.15%
失业保险	257	1075	234	986	229	97.86%	978	99.19%
工伤保险	257	1075	234	1033	231	98.72%	1031	99.81%
2014 年 12 月 31 日								
养老保险	238	969	219	855	212	96.80%	846	98.95%
医疗保险	238	969	219	855	212	96.80%	846	98.95%
生育保险	238	969	219	855	212	96.80%	846	98.95%
失业保险	238	969	219	908	212	96.80%	899	99.01%
工伤保险	238	969	219	940	213	97.26%	930	98.94%

如上表所示，报告期内发行人及其子公司总人数与当期应缴纳员工总人数存在差异主要是因为：（1）部分员工为退休返聘人员。（2）部分员工因个人原因申请在其他单位缴纳社会保险。（3）发行人部分员工为农村户口，已在户口地办理新型农村社会养老保险和新型农村医疗保险，因此申请不在公司缴纳社会保险。上述原因导致公司未缴纳相关社保的不属于公司应缴纳的范畴。除此以外新入职员工未及时缴纳社保属于应缴纳尚未缴纳。报告期未缴纳社保的相关具体情况如下:

保险项目	无需缴纳			应缴纳尚未缴纳
	退休返聘	新农合/新农保	外单位缴纳	新入职
2016 年 12 月 31 日				
养老保险	54	57	12	95
医疗保险	54	57	11	95
生育保险	54	57	11	95
失业保险	54	23	11	95
工伤保险	54	0	5	88
2015 年 12 月 31 日				
养老保险	61	84	8	13
医疗保险	61	84	8	13
生育保险	61	84	8	13
失业保险	61	43	8	13
工伤保险	61	0	4	5
2014 年 12 月 31 日				
养老保险	46	81	6	16
医疗保险	46	81	6	16
生育保险	46	81	6	16
失业保险	46	28	6	16
工伤保险	46	0	2	16

2017 年 4 月 26 日，公司出具承诺：“自本承诺签署之日起，除了退休返聘、自主选择缴纳农村新农合和新农保以及外单位缴纳社会保险的员工外，本公司及子公司将为其余全部员工缴纳社会保险。同时，本公司及子公司将按照法律法规及规范性文件的规定为新入职员工及时办理社会保险，切实保障员工的合法权益。”

2、报告期内，公司及子公司住房公积金的缴纳情况

保荐机构取得了发行人及其子公司报告期内缴纳住房公积金的凭证、查询发行人及其子公司当地住房公积金主管部门发布的社会保险缴纳政策、取得了主管

部门对发行人及其子公司缴纳住房公积金情况的证明、取得了发行人及其子公司的员工花名册、抽查部分员工的户口薄及发行人出具的说明。

报告期内发行人及其子公司为员工缴纳住房公积金的情况如下：

单位：人

时间	人数		应缴纳人数		缴纳情况			
					城镇员工		农村员工	
	城镇	农村	城镇	农村	人数	占应缴纳城镇员工比例	人数	占应缴纳农村人数比例
2016 年 12 月 31 日	244	1178	233	1129	195	83.69%	382	33.84%
2015 年 12 月 31 日	257	1075	234	1030	191	81.62%	308	29.90%

发行人及其子公司于 2015 年 8 月开始推行住房公积金制度。如上表所示，报告期内发行人及其子公司应缴纳社会保险的人数与当期员工总人数存在差异主要原因在于：（1）部分员工为退休返聘人员；（2）部分员工申请继续在外单位缴纳。上述原因导致公司未缴纳相关公积金的,公司无需为其缴纳。

应缴纳但未缴纳的公积金主要是由于：（1）新入职员工未及时办理住房公积金缴存手续；（2）生产车间工人绝大部分为农村户籍员工及外地员工，员工认为现有住房公积金制度在公积金的缴纳、使用及提取上存在诸多限制，不利于其在户籍地或工作地置业安家。同时考虑到个人缴费比例、经济承受能力及部分地方尚未完善住房公积金异地支取及使用的相关政策，部分农村户籍员工及外地员工为取得更多现金，自愿放弃缴纳住房公积金，发行人为该类有住房需求的员工免费提供集体宿舍。

报告期未缴纳公积金的具体情况如下：

单位：人

报告期	未缴人数	无需缴纳		应缴纳尚未缴纳	
		退休返聘	外单位缴纳	新入职员工	自愿放弃
2016 年 12 月 31 日	845	54	6	79	706
2015 年 12 月 31 日	833	61	7	31	734

2017 年 4 月 26 日，公司出具承诺：“自本承诺函签署之日起，除了退休返聘以及外单位缴纳住房公积金的员工外，本公司及子公司将为其余全部城镇员工以及书面提出申请缴纳住房公积金的农村员工缴纳住房公积金。同时，本公司及子公司将按照法律法规及规范性文件的规定为新入职员工及时办理住房公

积金，切实保障员工的合法权益。”

3、测算应缴未缴款项对公司财务指标的影响

报告期内，本公司及子公司已按照国家及所在地地方政府的规定为员工办理各项社会保险，其中浙江地区公司按照《浙江省社会保险费征缴办法》（浙江省人民政府令第 188 号）、《台州市人民政府办公室关于推进社会保险费五费合征工作的实施意见》（台政办发[2008]20 号）的规定缴纳社会保险；本公司子公司按照《安徽省社会保险费征缴暂行规定》（省人民政府令第 128 号）、《关于阶段性降低社会保险费率的通知》（皖人社发〔2016〕16 号）的规定缴纳社会保险。

本公司及子公司所在地的社会保险管理部门分别出具了证明，证明本公司及子公司报告期内均未因违反相关法律、行政法规及其他规范性法律文件的规定而被处罚的情形。

假设公司需为全体员工缴纳社会保险，则公司按当地最低缴纳基数还需要为未缴纳社会保险员工缴纳的金额、占净利润比例情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
按当地最低缴纳基数应为未缴纳社会保险员工缴纳的金额（万元）	89.42	11.22	13.17
当年净利润（万元）	12,288.41	6,474.85	5,499.07
占比	0.73%	0.17%	0.24%

由上表可知，公司即使需为全体员工缴纳社会保险，所需额外缴纳的金额较小、占当年净利润的比例较低，对公司生产经营不构成重大影响。

报告期内本公司及子公司已按照国家及所在地地方政府的规定为城镇户口员工缴纳了住房公积金。由于部分地区未强制要求非城镇居民缴纳住房公积金且公司非城镇户口员工缴纳意愿不强，本公司及子公司为有缴纳意愿的部分非城镇户口员工缴纳了住房公积金，为其他有住房需求的非城镇户口员工提供了职工宿舍。

本公司及子公司所在地的公积金管理部门分别出具了证明，证明本公司及子公司报告期内均未因违反相关法律、行政法规及其他规范性法律文件的规定而被处罚的情形。

假设公司需为全体员工缴纳住房公积金，公司还需额外缴纳的住房公积金金

额、占净利润比例情况如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
按当地最低缴纳基数应为未缴纳住房公积金员工缴纳的金额（万元）	175.25	157.51	187.84
当年净利润（万元）	12,288.41	6,474.85	5,499.07
占比	1.43%	2.43%	3.42%

由上表可知，假设公司需为全体员工缴纳住房公积金，公司还需额外缴纳的住房公积金补缴金额占当年净利润的比例较小，对公司生产经营不构成重大影响。

公司共同实际控制人承诺：“如果股份公司及子公司合肥新沪屏蔽泵有限公司（以下简称“合肥新沪”）所在地有关社保主管部门及住房公积金主管部门要求股份公司和/或合肥新沪对其首次公开发行股票之前任何期间内应缴的员工社会保险费用（基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险等五种基本保险）或住房公积金进行补缴或处以罚款，本人将按主管部门核定的金额无偿代股份公司和/或合肥新沪补缴并支付罚款，并承担相关费用。”

保荐机构及发行人律师认为：报告期内发行人及其子公司为员工缴纳了社会保险和住房公积金，不存在被社会保险和住房公积金主管部门要求补缴社会保险和住房公积金的情况，亦不存在因违反社会保险和住房公积金管理法律法规及规范性文件受到主管部门行政处罚的情形，并且发行人共同实际控制人承诺发行人如需补缴社会保险和住房公积金，由其履行缴纳义务，因此，相关社会保险和住房公积金的缴纳情况不会对发行人本次发行条件构成实质性障碍。

4、报告期内，公司劳务派遣的情况

报告期内本公司及子公司不存在以劳务派遣方式使用人力的情况。

（四）本公司薪酬制度

1、公司员工薪酬制度及各级别员工收入范围

（1）公司员工薪酬制度

根据公司《薪酬管理制度》、《薪酬标准等级表》、《绩效管理责任书》的相关规定、工资薪金表及银行付款单，公司员工薪酬制度及各级别员工收入范围如下所示：

为促进公司薪酬体系与市场接轨，有效结合个人和公司的业绩，形成激励机

制，最终推进公司实现经营目标，本公司制定《薪酬管理制度》。

本公司员工的薪酬总额由工资、津贴和奖金三部分组成。依据岗位性质和工作特点，公司对不同职系的不同岗位实行差异化的薪酬支付形式，包括岗位绩效薪酬制、工价计件薪酬制和奖金提成薪酬制。不同薪酬制度下发放依据、对应岗位、薪酬构成及年度奖金分配情况如下表所示：

薪酬制度	发放依据	对应岗位	薪酬构成	价值成果分配（年度奖金）
岗位绩效薪酬制	结合出勤工时，按工作任务量和工作业绩发放	各部门基层、中层和高层管理类	岗位工资、职务津贴、绩效等各类奖金、津贴	按照部门贡献度系数和岗位贡献度分配，部门贡献度系数在1.0-1.2之间，在此基础上按绩效指标考核结果和岗位贡献度分配奖金
工件计件薪酬制	按合格品数量或作业量及预先规定的计件单价发放	生产线作业类和可度量化的岗位	计件工资、津贴；	按照部门贡献度系数进行分配，贡献度系数在1.0-1.1之间，再对计件岗位按绩效指标考核结果和岗位贡献度分配奖金
奖金提成薪酬制	在岗位工资基础上按产品销售业绩的比例发放	销售业务类	岗位工资、提成奖金、津贴	不享受价值成果分配

注：管理类岗位包括管理人员、技术人员、内勤人员等。

计件工资考核对象为一线生产制造员工，结合测算的标准工时和分析的加工技能、劳动强度及频率，按照地区和当地公司的平均标准制定岗位计件工资单价，按照员工核算周期内完成的合格产品数量、作业量或加工入库量和预先规定的计件工资单价计算劳动薪酬。

公司为销售人员制定了激励政策，并在《绩效管理责任书》中对销售人员的薪酬发放予以具体规定。根据公司《绩效管理责任书》的约定，公司制定销售部门的销售任务，内贸部的绩效奖金根据销售额或实际回款额一定比例发放，外贸部门的绩效奖金则由销售额或实际回款额及部门毛利的各自一定比例共同构成，超额完成销售任务的，则相应会提高其分成比例，形成超额奖励。此外，销售部门领导会综合考核业务人员年度任务完成情况、月度综合表现、执行情况、费用使用情况、新客户开拓等分配一定奖金。

（2）各级别员工薪酬范围

根据公司现行《薪酬标准等级表》，除董事、监事、高管外，公司管理类岗位的薪酬体系分为三个职层，各职层又细分小级，按照规定进行考核确定对应的薪酬。管理类各级人员、生产类和销售类岗位年薪酬范围如下表所示：

对应岗位	主要对应人员	2016 年薪酬范围
管理类岗位	高层管理人员	10 万-38 万
	中层管理人员	5 万-13 万
	基层管理人员	3 万-7 万
生产类岗位		4.5 万-7.8 万
销售类岗位	内贸部销售人员	6 万-18 万
	外贸部销售人员	5 万-20 万

注：管理人员、技术人员、内勤人员等统称为“管理人员”。

上述工资不含董事、监事、高管薪酬。董事、监事、高管薪酬情况详见“第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“四、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年在发行人收入情况”的内容。

2、报告期内公司各岗位员工收入水平及所在地职工平均工资比较

2014 年-2016 年公司按岗位分类员工年度人均收入水平如下：

单位：元

类别	2016 年	2015 年	2014 年
生产人员	79,679	59,345	43,863
销售人员	108,734	73,463	57,006
研发人员	85,228	75,013	67,793
管理人员	86,949	70,350	63,111

在 2014-2016 年度，生产人员、销售人员、研发人员及管理人员的年度人均收入稳步上升。

根据台州市和合肥市统计局制造业在岗职工年平均工资，本公司及子公司主要所在地员工平均工资与所在地区职工平均工资水平比较情况如下：

单位：元

地区	项目	2015 年	2014 年
台州	本公司	57,587	52,402
	台州市职工年平均工资	48,406	44,966

合肥	本公司子公司	62,938	50,940
	合肥市职工年平均工资	58,635	53,809

注：地区平均工资来源于台州市和合肥市统计局制造业在岗职工年平均工资，截至本招股书出具日，台州市和合肥市统计局还未公布 2016 年制造业在岗职工年平均工资。

本公司及子公司合肥新沪员工平均工资水平均呈逐年上升趋势。2014 年至 2015 年，母公司员工平均工资高于当地职工平均工资水平；2014 年，子公司合肥新沪员工平均工资略低于合肥市职工年平均工资，主要是子公司资产规模及营业收入相对母公司较低，但作为生产制造企业员工人数较多所致。同时，子公司与合肥市职工年平均工资的差距在逐渐缩小。2015 年，子公司员工平均工资较 2014 年有大幅增长，已高于合肥市职工年平均工资，主要是因为子公司对员工薪酬进行了增长调整，一线生产制造人员和各级管理人员工资定额及年度奖金调整提升幅度较大，且销售人员新增完成目标任务的定额奖励 3-4 万元。

3、未来薪酬制度及水平变化趋势

本公司已经建立了较为完善的薪酬制度，未来公司薪酬制度还将根据执行情况以及公司的发展战略进行不断完善。由于公司生产农用泵和屏蔽泵需要配置相应的熟练技术工人；而且随着行业竞争的加剧，对技术人才的需求日益增加，公司将为优秀员工及科研人才在薪酬、福利和工作环境等方面制定更具竞争力的激励机制。因此，未来公司人员工资总体水平仍将处于持续上升趋势。

十、持有发行人 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）股份自愿锁定的承诺

持股 5%以上的股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的股份自愿锁定的承诺详见本节“七、发行人股本情况”之“（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

（二）避免同业竞争承诺

公司持股 5%以上的股东作出避免同业竞争的承诺情况详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争情况（三）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺”。

（三）减少和规范关联交易的承诺

持股 5%以上的股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的减少和规范关联交易的承诺详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“六、公司采取的减少关联交易的措施（二）公司共同实际控制人出具减少和规范关联交易的承诺”部分。

（四）关于社保、住房公积金补缴等事宜的承诺

公司共同实际控制人韩元富、韩元平、王国良、韩元再和徐伟建承诺：

如果股份公司及其子公司合肥新沪屏蔽泵有限公司（以下简称“合肥新沪”）所在地有关社保主管部门及住房公积金主管部门要求股份公司和/或合肥新沪对其首次公开发行股票之前任何期间内应缴的员工社会保险费用（基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险等五种基本保险）或住房公积金进行补缴或处以罚款，本人将按主管部门核定的金额无偿代股份公司和/或合肥新沪补缴并支付罚款，并承担相关费用。

（五）维持股价稳定的承诺

持股 5%以上的股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的维持股价稳定的承诺详见“重大事项提示”之“二、上市后三年内稳定股价预案”。

（六）股份回购及依法承担赔偿或者补偿责任的承诺

持股 5%以上的股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的股份回购及依法承担赔偿或者补偿责任的承诺详见“重大事项提示”之“四、发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于招股说明书无虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”。

（七）持股意向及减持意向承诺

持股 5%以上的股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的持股意向及减持意向承诺详见“重大事项提示”之“五、本次发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向”。

（八）一致行动协议

2015 年 11 月 17 日，韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建 5 人签署了《一致行动协议书》，详见本节“六、发起人、持股 5%以上的主要股东及实际控制人基本情况（二）实际控制人基本情况”。

（九）未能履行承诺的保障措施承诺

持股 5%以上的股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的未能履行承诺的保障措施详见“重大事项提示”之“六、未履行承诺时的保障措施”。

截至本招股说明书签署日，相关承诺人未违反上述已作出的相关承诺。

第六节 业务与技术

一、公司主营业务、主要产品及其变化情况

公司主要从事各类泵的研发、生产和销售。公司产品主要分为两个大类：小型潜水电泵、井用潜水电泵、陆上泵等农用水泵和应用于热水循环、制冷、化工等领域的屏蔽泵。

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

主要产品	产品图例	产品特点及用途
小型潜水电泵		该系列产品由于体积小、重量轻、适用于广大农村井下抽水、农田灌溉、园林浇灌、家庭生活用水，也可用于排除工业积水、建筑施工给排水及养殖业等场合。
井用潜水电泵		该系列产品采用分体式及全扬程设计和采用充油式电机，材质优良、噪音小，并且扬程高、效率高、高效区宽。广泛适用与远距离输水灌溉，养殖业高效增氧、深井提水、矿井给水及食品化工行业输送糖浆和无腐蚀性化学液体。

主要产品	产品图例	产品特点及用途
污水泵		该系列污水泵消化吸收了国外先进技术，采用流道式叶轮，大大提高了抗堵塞能力。该系列电泵适用于工业、农业、矿山、土建施工、市政环保等场所，是抽送泥浆、灰浆、生活废水、污水粪尿和含有短纤维、纸屑、泥沙等固体颗粒及农村排灌、河塘清淤的理想设备。
喷射自吸泵		该系列喷射泵利用水喷射原理，实现自吸功能及小流量、高扬程。具有寿命长、安全可靠、维修方便等特点。广泛应用于河水、井水等给排水之用，如农村、养殖、园林、旅馆、食堂及高层建筑送水等。是深井提水的理想设备。
旋涡式自吸泵		该系列旋涡式自吸电泵由电机、水泵、密封三部分组成。电机为单相或三相异步电机，泵部分为旋涡式叶轮结构，具有自吸功能。用于河水、井水等给排水之用，如农村、养殖、园林、旅馆、食堂及高层建筑送水等，输送水源条件为清水。
GPD 单相管道屏蔽泵		该系列产品具有低噪音、无泄漏、环保、外形美观、安装方便以及运行可靠等优点，可用于单管和双管供热系统及大型系统中的混合回路。也可适用于城市公寓、市郊别墅、住宅供水增压、地热系统和热水循环，冷却系统和空调系统里的液体的循环，锅炉太阳能供水等不同领域。

主要产品	产品图例	产品特点及用途
GPD 壁挂炉用屏蔽泵		该系列产品采用内循环方式，轴承由泵送的液体作为润滑剂并冷却电机；采用浮球式结构原理，运行期间可自动地将气体从水中分离出来；在锅炉以额定流量运转时的噪音≤42分贝。被应用于燃气壁挂炉系统、加热系统、冷却系统等。
HW 制冷用屏蔽泵		该系列产品效率高、耗电少，采用自动平衡装置有效延长使用寿命，根据制冷系统工况专门设计。适用于输送液氨、氟利昂、二氧化碳等制冷剂。
空调机用屏蔽泵（NP 系类）		该系列产品是专门用于溴化锂中央空调输送溴化锂溶液和冷剂水的屏蔽泵，其结构特点是采用轴内循环方式。其性能特点是高气密性，不易放气，抗气蚀性能好，泵效率高，振动噪声小，寿命长。
GP 冷热水管道屏蔽泵		该系列产品采用全新介质循环冷却系统及低转速屏蔽电机，保证机组超低噪音、低震动；泵体采用管道式结构，机泵一体化进出口法兰位于同一水平线上，安装方便、快捷、稳固。适用于供热站、热水管路增压，建筑物空调水循环系统、生活及消防供水和厂矿封闭回路冷热水循环系统。

主要产品	产品图例	产品特点及用途
化工屏蔽泵		该系列产品有25种结构供选用，能够满足各种流程及工况要求；采用高效、高汽蚀性能水利模型；采用304型不锈钢、哈氏合金等抗腐蚀性材料。适用于化工、石化、核电、高速机车冷却系统、航天、制氢等领域。

二、行业基本情况

根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，本公司所属行业为机械制造业中的通用设备制造业（代码：C34）；参照国民经济行业分类，本公司属于通用设备制造业大类中泵及真空设备制造子行业（代码：C3441）。

（一）行业主管部门、监管体制及法规

1、行业主管部门及职能

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

对本行业执行产业宏观规划方面管理的行政主管部门是国家发展改革委员会以及国家工业和信息化部。

国家发展改革委员会主要职责是对全国工业发展进行宏观指导,综合分析工业发展形势，协调解决工业发展中的重大问题等。

国家工业和信息化部的主要职能包括：研究提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；按国务院规定权限，审批、核准国家规划内和年度计划规模内工业、通信业和信息化固定资产投资项目。

对本行业进行生产许可和产品质量、标准方面进行管理的部门为国家质量监督检验检疫总局和国家标准化管理委员会。

国家质量监督检验检疫总局依据行业标准实施泵行业的质量监督，并对生产

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和全国农业机械标准化技术委员会负责制定和修订泵行业相关标准。

对本行业技术、标准等方面进行管理的是两个全国性自律组织——中国通用机械工业协会泵业分会和中国农业机械工业协会排灌机械分会。

通用机械协会泵业分会是由国内泵行业的企事业单位自愿组成，旨在协调同行业关系，维护会员共同利益、贯彻执行国家的法律、法规和有关政策，协助政府进行行业管理、促进行业发展的跨地区、跨部门的全国性行业组织和社会技术经济团体。

中国农业机械工业协会排灌机械分会是以潜水电泵行业，离心泵、混流泵、轴流泵行业，小型潜水电泵行业，喷灌机械行业和水井钻机行业 5 个排灌机械行业组的生产企业为主，以及科研设计院所、工程和贸易公司、大专院校等组成的全国性行业组织。

2、行业主要法律法规及产业政策

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

本行业需遵循的法律法规主要包括：《中华人民共和国质量法》、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》、《中华人民共和国农业法》、《中华人民共和国农业技术推广法》、《中华人民共和国农业机械化促进法》等。

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

“十二五规划纲要”和《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》提出要重点培育和发展“节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车”等七大战略性新兴产业。泵行业作为农业节水、工业节能节水的重要保障，成为国家重点培育和发展的行业。

科技部、财政部和国家税务总局颁布的《2015 年国家重点支持的高新技术

领域目录》把采用新原理，在功能、结构上有重大创新的新型阀门技术和新型泵技术列为国家重点支持的高新技术领域，享受相应的优惠政策。

国务院、国家发改委、商务部等政府部门通过颁布《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》（2000 年 7 月 27 日修订）、《指导外商投资方向规定（国务院令第 346 号）》、《外商投资产业指导目录》（2004 年修订）等政策性文件，对国民经济各行业的投资活动和企业的生产经营活动进行管理和调节，泵产品生产企业所经营的部分产品被列入鼓励类的产品，按相应规定享受优惠政策。

《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。国家质检总局颁布的《泵产品生产许可证实施细则》详细阐述了泵产品生产许可制度的实施政策。

除了上述针对本行业的产业引导和促进政策，我国的节能减排和环境保护等相关产业政策亦对本行业的发展起到了积极推动作用，加速了本行业规模扩张与技术升级的步伐。

国务院发布的《节能减排“十二五”规划》明确提出，将采用高效节能电动机、风机、水泵、变压器等更新淘汰落后耗电设备，要使得 2015 年电机系统运行效率比 2010 年提高 2～3 个百分点。

国家发展改革委联合多部委发布的《重大环保技术装备与产品产业化工程实施方案》中，明确提出“环保装备制造业年均增速保持在 20%以上，到 2016 年实现环保装备工业生产总值 7000 亿元，重大环保装备基本满足国内市场需求”，且“到 2016 年，高效低耗的先进环保技术装备与产品的市场占有率由目前的 10%左右提高到 30%以上”。

工信部《2014 年工业绿色发展专项行动实施方案》提出要“充分发挥地方政府及相关行业协会作用，组织电机企业与重点区域、重点用户或风机、泵、压缩机、机床等生产商进行对接，加快规模化推广”，并“整合合同能源管理公司，高效电机及高效风机、泵、压缩机生产企业，第三方节能诊断、咨询、服务公司，金融机构（基金公司）等资源，组建电机能效提升产业联盟，探索运作机制与模式”。

国务院出台《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》，提出到 2015 年，城市污水处理率达到 85%，县城污水处理率平均达到 70%，建制镇污水处理率平均达到 30%，一级城镇污水处理设施再生水利用率达到 15%以上的目标。《建设规划》还明确了相关的投资计划，带动了水处理行业对泵产品的需求量。

2013 年，国务院出台《大气污染防治行动计划》，提出全面整治燃煤小锅炉。加快推进集中供热、“煤改气”、“煤改电”工程建设。在供热供气管网不能覆盖的地区，改用电、新能源或洁净煤，推广应用高效节能环保型锅炉。2016 年，国务院于《关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》中提出鼓励园区加快燃料升级，有条件的企业实施“煤改气”、“煤改电”，集中使用清洁能源。同年，多个燃气壁挂炉、空气源热泵重点销售区域，包括北京、天津、河北、山西等省、市及地区，相继出台了《京津冀大气污染防治强化措施(2016-2017 年)》、《推进城乡采暖“煤改电”试点工作实施方案》等政策，提出积极推进农村“电代煤”和“气代煤”工作,并定下了具体工作目标，要求限时完成农村散煤清洁化替代，包括：2017 年 10 月底前，北京实现平原地区基本“无煤化”；2017 年 10 月底前，保定市城区所有城中村实现“气代煤”；“十三五”期间，山西省力争完成 50 万户居民采暖“煤改电”任务，有条件地区实现学校、医院、养老院、旅游景点等公益事业单位和乡镇机关、村委会等电采暖全覆盖。

（二）行业发展概况

1、泵的定义和分类

泵是将原动机的机械能转换成流体介质的动能，以实现流体介质输送或使其增压的机械装置，被喻为现代工业的心脏。它被广泛的应用于农业、化工、矿业和冶金、电力、国防军工、城市市政等行业，是国民经济中应用最广泛的通用机械。

泵的种类繁多，依据不同的标准可以划分为不同种类。按照驱动方式的不同，可将泵分为电动泵、涡轮泵、手动泵等；按照工作原理不同，又可分为离心泵、旋涡泵、混流泵、轴流泵、容积泵、真空泵和射流泵等；按照工作介质的不同，则可分为水泵、气泵、真空泵等；而按照应用领域的不同，可分为农用泵、市政

给排水用泵、化工用泵、矿业用泵、电力用泵等。

本公司的产品主要为小型潜水电泵、井用潜水电泵、陆上泵等农用水泵和应用于热水循环、制冷和化工领域的屏蔽泵。

2、泵行业发展概况

（1）泵行业发展历程

自意大利拉梅利发明滑片泵至今，泵已发展到 5000 多个品种，跨越了 433 年的历史长河，我国的泵行业的萌芽期始于 1928 年成立的长春魁利金制泵厂。

改革开放以后，我国的泵行业开始进入快速成长期，先后引进了德国里茨公司、日本荏原、德国西门子等外国先进泵业制造公司的多项制造技术，扶持了包括上海水泵厂、大连耐酸泵厂等在内的一批工业泵骨干企业。在技术和制造工艺水平提升的同时，泵行业的规模也快速扩大，到 1990 年我国泵产品生产企业迅速增加到近千家，产值排名世界第 7 位，位列美国、日本、德国、英国、法国、意大利之后。20 世纪 90 年代开始，随着市场经济的进一步深入，浙江、上海、江苏、山东、辽宁等地的私营泵业企业大量涌现，成为我国泵行业重要的生力军，其中以浙江温州、台州的民营和个体泵制造业最为典型。当时仅台州温岭地区，大大小小的泵产品生产企业就达到近 400 家，销售额约 10 亿元。（数据来源：泵产业的历史足迹——中国泵产业与技术发展，张新，《流程工业》）

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

十六大后国家提出要振兴我国装备制造业。在政府支持和政策推动下，我国泵行业以市场需求为导向，通过自主创新攻关、引进消化吸收再创新等方式，研发出如大型高压泵等一大批拥有自主知识产权的高端产品，已经形成了针对电力

行业用泵的完整配套制造体系，冶金、石油化工、环保等行业专用泵类产品也已形成了可观的配套能力。随着产业结构调整和技术攻关的深入，我国泵行业在技术水平上与发达国家的差距正逐步缩小。

历经多年的发展，我国现已形成较为完善的泵产品生产体系，成为全球泵产品的重要生产基地。全国共有泵业生产企业 6000 余家，其中规模以上企业已超过 1300 家。（数据来源：中经网产业数据库）

（2）泵行业市场规模与结构

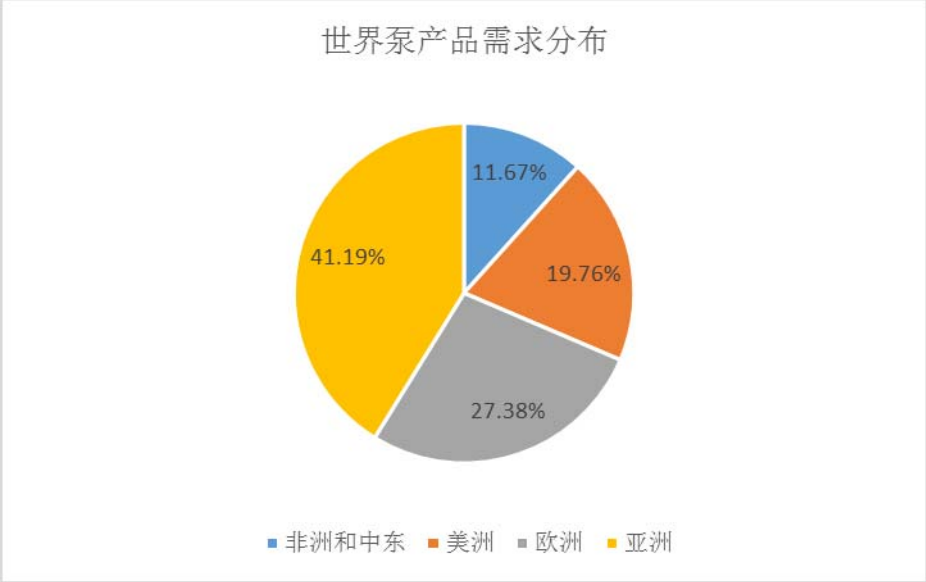
①全球泵行业市场规模与结构

全球的泵行业近年来一直处于增长发展期，市场规模持续扩大，技术水平不断提高。

发达国家的泵行业起步较早，掌握着核心技术，是高端泵产品的主要提供方，同时也是泵产品的重要需求方。美国是全球液体泵第一大进口国，仅 2012 年前 9 个月，其进口额就达 77.4 亿美元。（数据来源：《泵阀行业分析报告》，中国制造网）

根据美国麦克文公司和欧洲工业预测机构 EIF 的分析，2012 年，包括工业泵、民用泵和液压系统用泵在内，世界整个泵产品市场规模超过 700 亿美元。其中工业用泵的占比最大，约占 60%，仅工业用泵的市场规模就已达到 420 亿美元；农用泵占比约为 14%，市场规模约为 60 亿美元。

全球泵市场的地域分布方面，亚洲地区是世界上最大的工业用泵市场，占全球市场的 41.19%，而我国作为亚洲地区最大的泵产品需求国，占据了亚洲地区 61%、全世界约 25%的市场规模；欧洲和美洲对泵产品的需求量分别占全球总需求的 27.38%和 19.76%。（数据来源：美国麦克文公司报告、EIF 分析报告）



从泵的类型的角度看，离心泵的需求量一直保持在较高水平，且高速增长。2012 年，全球离心泵市场规模达到了 518 亿美元，占市场总规模的 74%；回转泵、隔膜泵和往复泵市场规模占总市场规模的比例分别为 10%、9%和 7%。（数据来源：美国麦克文公司报告、EIF 分析报告）

②我国泵行业市场规模

我国泵行业近年来一直保持着产销两旺、高速发展的状态。

报告期内，我国泵行业产能高速增长，2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月的总产量分别为 85,020,267 台、93,466,530 台、124,025,781 台和 56,977,052 台，年复合增长率高达 20%（数据来源：中经网产业数据库）。根据农机协会排灌机械分会的统计，2014 年我国 1.24 亿台泵中，各类潜水电泵约 2000 万台，其中井用潜水电泵超过 300 万台。

行业收入方面，国家统计局数据显示我国泵行业 1303 家规模以上企业 2014 年前三季度，主营业务收入 1515 亿元，同比上升 8.84%；产品产量 9000 多万台，同比上升 6.59%；出口交货值 187 亿元，同比上升 8.6%。

“十二五”期间，我国农业、水处理、石化、电力、能源等行业保持了较高的发展速度，泵产品需求旺盛。在“十三五”规划中，国家对泵行业的支持力度不减，提出要继续大力推进农业现代化，提高农业机械化水平；农业机械装备领域也已被《中国制造 2025 发展规划》明确为未来工业 4.0 阶段重点发展的十大领域之一；《2008-2020 年中国环境经济形势分析与预测》提出“十三五”期间我国废水治

理投入将达到 15,603 亿元。未来泵类制造业将迎来更好的发展契机，不断加速发展。

此外，“十二五”及“十三五”期间，在相关政策的推动下，“煤改气”、“煤改电”工程持续、加快推进。同时，随着工程不断推进，燃气壁挂炉、空气源热泵作为替代传统煤炉、实现“煤改气”、“煤改电”的主要供暖设备，需求量不断增大，进而带动了作为其核心部件的屏蔽泵产品的销量。

（3）公司所在细分市场情况

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

①农用水泵

农用水泵主要指在农业生产、农村基础建设和农民生活取水过程中使用的通用机械产品，主要包括小型潜水电泵、井用潜水电泵、自吸泵、污水污物潜水电泵、旋涡泵等品类。农用水泵产品被广泛应用于：农田给排水、旱地浇灌、喷灌或排水；果园、林地、草地浇灌；养殖业增氧、补排水；畜牧业污水污物排放、净水输送；农民生活水井取水、水管增压等领域。

A、农用水泵行业发展概况

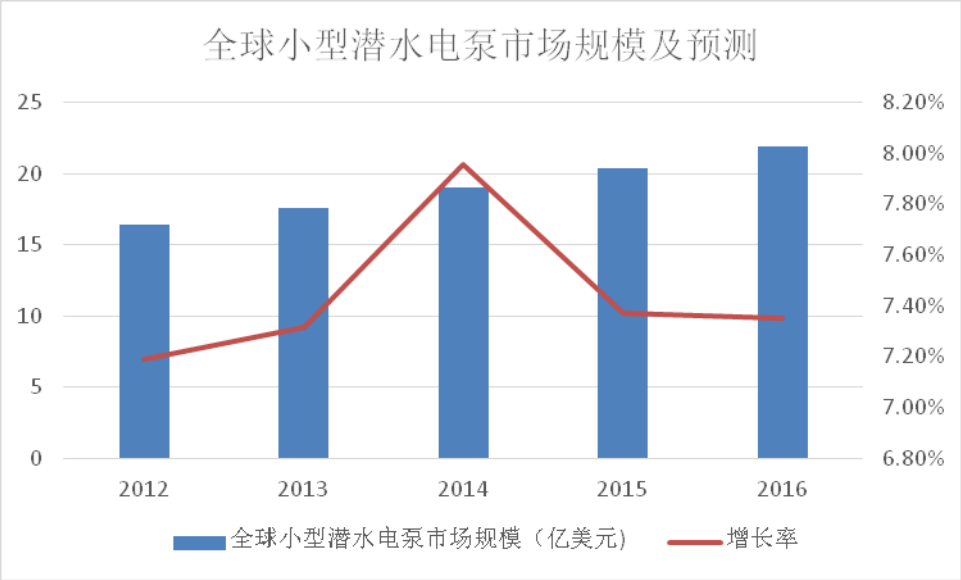
我国的农用水泵行业历经多年发展，产品品种已经非常丰富，能够满足农业生产和农民生活的各种需求。与此同时，我国农用水泵生产企业，尤其是规模以上（销售收入 500 万以上）的企业数量不断增加。

我国农用水泵行业的发展也伴随了一些重复建设和资源浪费的问题。国内部分中小型农用水泵生产企业，多用外购配件组装生产的生产模式，制造工艺相对粗糙，产品的寿命较短、可靠性较差；研发投入少，不断复制低端产能，使用低价策略获得市场份额。这样的市场竞争状态，不利于泵类制造业整体技术水平和工艺水平的不断提升，长期看亦无益于消费者。与之相反的是，一批规模较大的农用水泵生产企业，通过多年持续的科研投入和技术积累，已具备了零部件定制和自主研发、设计的能力，成为我国农用水泵行业的骨干力量。

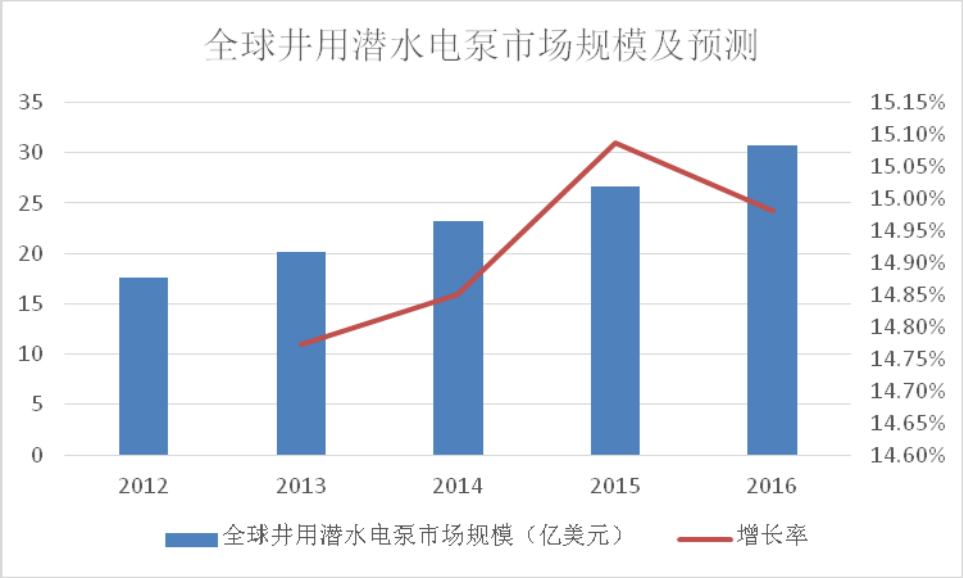
B、农用水泵市场规模

随着人口的急剧增加、工业化进程的加快和农业生产规模的扩大，全球淡水抽取和消耗量以惊人的速度增长，有限的淡水资源正日趋减少，人类社会的可持续发展将面临着一个严峻的水危机挑战。水安全关系着粮食安全。世界 40%的粮食来源于灌溉土地，在许多人口众多的发展中国家，如中国、印度等，水资源可用量已达不到灌溉的需求，而这些国家快速增长的人口及用水的低效性使这一问题更加突出。联合国环境规划署的数据显示，如按当前的水资源消耗模式继续下去，到 2025 年，将有 40 个国家占全球 30%的人口受到水资源短缺的影响。（数据来源：《世界水危机及对策探讨》，付恒阳、潘红霞，2013）

巨大的淡水需求量，催生了人们对农用水泵的巨大需求。据农机协会排灌机械分会统计，2012 年，全世界农用水泵市场规模约为 60 亿美元，其中小型潜水电泵和井用潜水电泵的市场规模分别为约 16.4 亿美元和 17.6 亿美元。未来，这两个细分市场的规模还将分别以超过 7.5%和 15%的年增速继续扩展，前景广阔。



数据来源：农机协会排灌机械分会

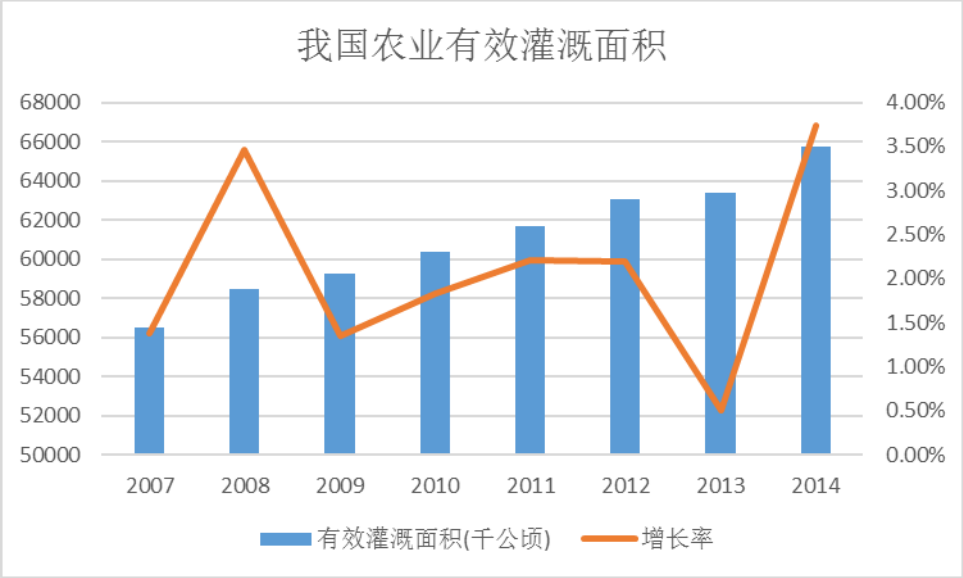


数据来源：农机协会排灌机械分会

近年来，我国农用水泵的需求量也不断攀升，其根本原因是我国水资源的匮乏。这导致了我国农业生产严重依赖于人工灌溉，对农用水泵的需求量一直较大。

我国人均水资源占有量仅有 2300 立方米，水资源匮乏，且在时间和空间的分布上，表现出严重的不平衡。时间分布上，我国大部分地区夏秋季多雨，易发洪涝灾害，而冬春季干燥少雨，易生旱情；空间部分上，水资源丰富的省份主要集中在南方地区，而在北方地区，尤其在宁夏、甘肃、陕西等西北地区，水资源量极为匮乏。

水资源分布的不均匀，使得我国的农业生产严重依赖灌溉，农业用水占我国社会总用水量比例最大。2013 年，我国社会总用水量为 6170 亿立方米，其中农业用水总量就达 3900 亿立方米，占社会总用水量比例高达 63.2%。随着我国“十二五”规划的实施和一系列支农惠农政策的实施，我国农村经济快速发展、农业生产机械化程度提升、农民收入迅速增加，我国农业生产灌溉用水和农民生活给排水需求也继续高速增长。这对农用水泵行业的快速发展起到积极的促进作用。



数据来源：中经网产业数据库

在农业生产领域，我国积极发展农业灌溉水利工程，实施水泵等农用机械购置补贴政策，农田有效灌溉面积近年来一直保持着年复合增长率 2%以上的稳定增长。根据《全国抗旱规划实施方案（2014-2016 年）》，国家将在 3 年内建设小型水库 310 座、抗旱应急备用井 4791 眼、引调提水工程 3331 处；中央财政将投入补助约 300 亿元，着力保障重点旱区乡镇居民的饮水安全，保障基本口粮田作物生长关键期的用水需求，提高抗旱应急供水能力。水利部规划中也计划在 2014 至 2015 年度，在农田水利建设方面投资超过 3700 亿元以上。国家大力推进节水灌溉工程，给农用水泵行业的发展带来了新的机遇。

随着惠农政策的推进，我国农用水泵作为小型农机产品的代表产品，于 2009 年正式进入农机补贴申报目录。2010 年，以本公司品牌“大元”为代表的部分农用水泵知名品牌正式进入农机补贴目录。农机协会排灌机械分会预计，农用水泵产品正式进入国家农机补贴目录后的未来几年，农用水泵行业将进入年产值 12%以上的高速增长期。据此预测，2015 年我国农用水泵行业产值为 225 亿元，国内需求量为 3800 万台，出口需求量约 2700 万台；到 2017 年，我国农用水泵市场规模将超过 320 亿元。

②屏蔽泵

屏蔽泵是一种无密封循环泵。普通的离心泵是通过联轴器将泵的叶轮轴和电动轴相连接，使得电机能够驱动叶轮转动，而屏蔽泵是泵和电机组成一体，其定子组件的内表面和转子组件的外表面装有非磁性耐腐蚀的金属薄板制成的定子

屏蔽套和转子屏蔽套，在其侧面有同样材质的金属厚板焊接密封起来，使之与工作液完全隔离，实现对液体完全无泄漏地输送。屏蔽泵由于其自身结构特点，取消了传统离心泵具有的旋转轴密封装置，故能做到完全无泄漏。屏蔽泵凭借着结构紧凑、振动与噪声小、效率高、安全无泄漏的优秀性能，被广泛应用于热水循环、制冷系统以及化工装置中腐蚀性、易燃、易爆或毒性液体的输送。本公司屏蔽泵产品主要被应用于热水循环、制冷和化工等领域。

A、屏蔽泵行业发展概况

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

英国是最早致力于屏蔽泵研究开发的国家之一。1944 年，英国的海沃德泰勒公司制造了第一台高温、高压屏蔽型锅炉水循环屏蔽泵。此后该公司还制造了一些用于原子能工业的屏蔽泵，以及用于核工业的核电站用屏蔽泵。

1947 年美国化工泵公司研制出了初期的化工屏蔽泵，并与 1948 年对泵的结构进行了改造，大大提高了泵的流量和扬程。美国威斯汀豪斯公司在早期屏蔽泵的基础上进行了改进，研究了原子能工业用冷却循环泵，后来又制造了高温高压锅炉循环泵。目前，美国通用电气公司又开发出高压电（4000V）屏蔽电机，进一步促进了屏蔽泵向大型化方向发展。

德国列杰尔列公司在 1954 年大批量制造屏蔽泵，取得过多项对屏蔽泵轴向位移调节、轴向力平衡等技术的专利权，并在输送高温热熔物质的屏蔽泵方面，处于世界领先地位。

日本的屏蔽泵技术发展较晚，在上世纪五十年代日本从欧美国家引进了屏蔽泵技术，并于 1958 年研制生产了日本第一台屏蔽泵。由于日本大量引进国外先进技术，使日本的屏蔽泵技术迅速发展。在 1957 到 1966 年间，日本有一万台屏蔽泵在运转，到 1967 年，屏蔽泵的产值占石油化工泵的 20%。

我国屏蔽泵的研制稍晚，早期的屏蔽泵产品主要用于军工领域。上世纪六十

年代，佳木斯电机厂研制生产了我国第一台屏蔽泵。之后的沈阳水泵厂、大连屏蔽电泵厂、北京化机厂、上海水泵厂均陆续掌握了屏蔽泵制造技术。八十年代，大连屏蔽电泵厂和佳木斯电厂引进日本帝国公司的屏蔽泵生产技术，使我国的屏蔽泵生产达到了国际水平。现在，国内有十几家单位具备屏蔽泵的生产能力，应用于常规领域的屏蔽泵技术在我国已经基本成熟，但掌握核心技术的生产企业多为外资控制。

B、热水循环屏蔽泵市场规模

屏蔽泵，因其无泄漏、噪声低、寿命长、体积小、对水质要求低的优秀特性，被广泛应用于家用及集中供暖领域，用于热水等介质的输送。

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

不同国家采用的供暖方式与其地理位置、气候特点、能源结构、技术水平及经济条件等因素密切相关，许多国家都是在综合考虑这些因素的基础上，确定自己的供暖方式。我国由于人口较为密集，北方地区主要采用集中式供暖；而德国等则是较为典型的依赖于分布式供暖的国家。

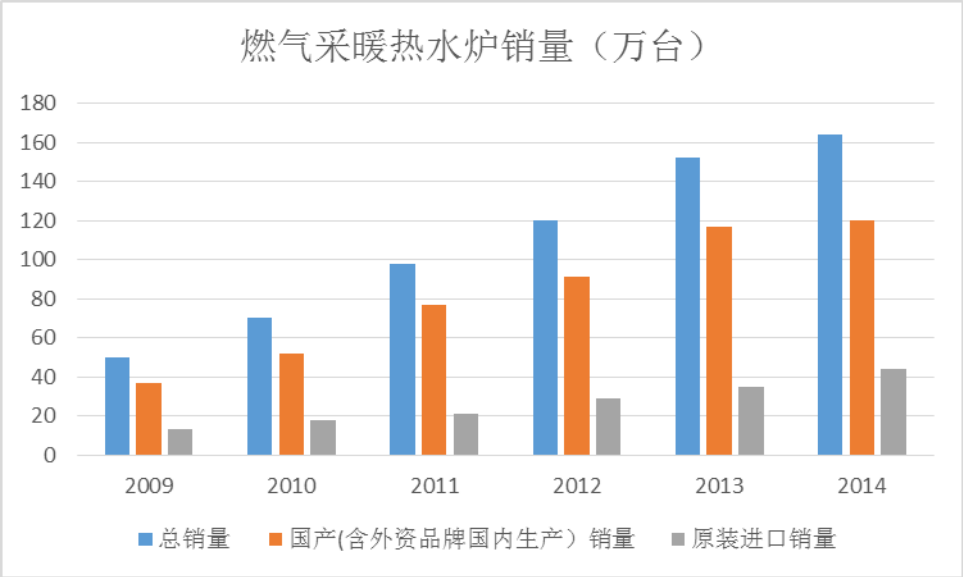
德国家庭冬季主要采用天然气和燃油供暖，此外还有少量住宅采取远距离供热、用电或烧煤等方式采暖，全国的集中供热仅占全部供热系统的 13%。近年来，天然气的使用越来越普遍，75%的新住宅使用天然气供暖。2011 年，德国共卖出 63.95 万台供热设备，其中燃气锅炉的市场份额超过了 60%。

除德国外，北欧、东欧、北美等地也有许多家庭选择家用供暖设备，燃气壁挂炉等产品在严寒带、寒带地区具有较为广阔的市场空间。根据中国品牌网的资料，2011 年，全球壁挂炉市场需求量约为 1000 万台，其中的高端产品许多都选用屏蔽泵进行热水循环，是热水循环屏蔽泵的重要下游行业。

随着南方市民对冬季采暖需求的不断增加和北方采暖环保要求的提高，分户供暖的高效性和便利性逐步凸显，我国的家用供热设备行业近年来也一直保持着

高速发展的势头。

燃气壁挂炉是最为常用的家用供热设备之一，近年来随着我国分户供暖市场的兴起，其销量快速增长：2008 年，我国燃气壁挂炉的销量仅为 35 万台；而到 2012 年就突破了一百万大关，为 120 万台。2013 年，壁挂炉产品入选国家节能惠民补贴名单，壁挂炉技术的推广进一步加速，到 2014 年燃气壁挂炉销量达到了 164 万台，7 年内复合增长率高达 24.7%。（数据来源：中国土木工程学会燃气分会燃气供热专业委员会，以及《壁挂炉行业发展前景预测》）



数据来源：《壁挂炉行业发展前景预测》

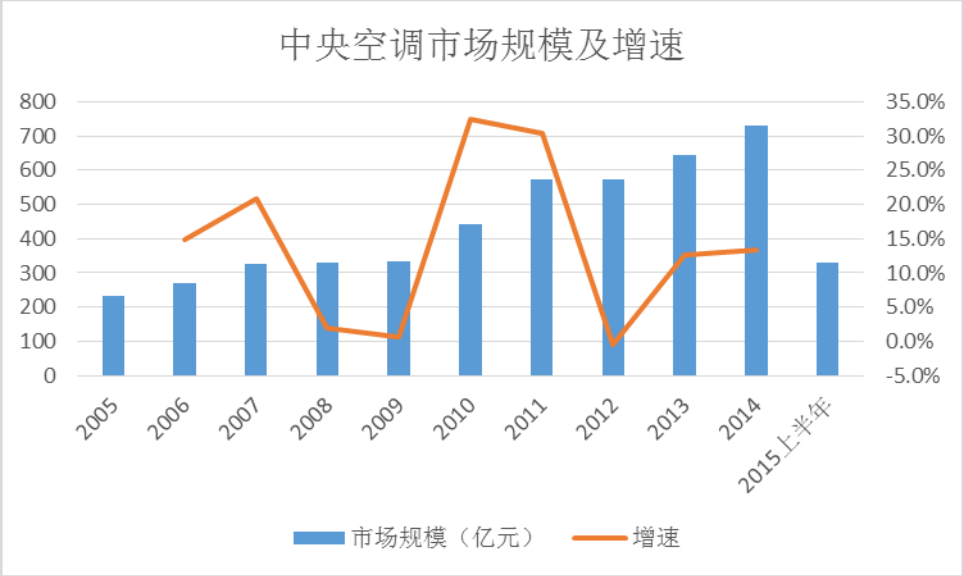
若保持现有发展趋势，2015 年，我国仅燃气壁挂炉一种家用供暖设备的销量就将超过 200 万台，其中国内品牌以及外资品牌在国内生产的产量之和将超过 130 万台，从而对于热水循环屏蔽泵产生至少 130 万台的需求量。至 2018 年，仅我国燃气壁挂炉行业对热水循环屏蔽泵的需求的规模就将高达 400 万台。

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

C、空调制冷屏蔽泵市场规模

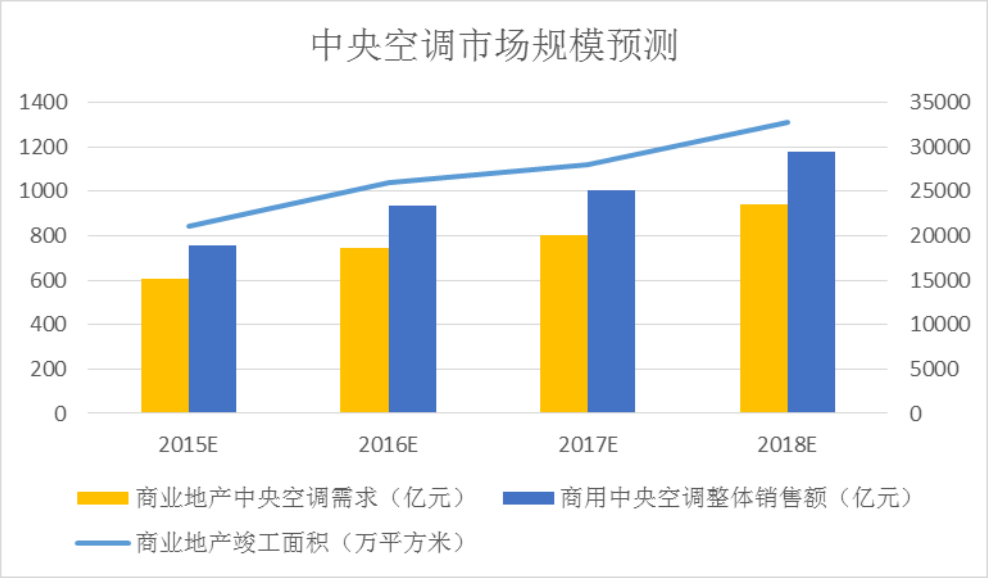
屏蔽泵还是中央空调设备中的重要配件，被用于制冷介质的循环过程。过去的 10 年里，我国中央空调行业受到宏观经济的影响，市场波动较大，但总体上保持了较高水平的增长。2005 年，我国中央空调市场规模约 234 亿元，之后的 2006、2007 年市场规模增速分别为 14.9%、20.9%。2008 至 2011 年，因受宏观

经济拖累，导致部分工程项目延后，对中央空调的需求增速有所放缓，期间的复合增速约 15.3%。自 2011 年下半年开始，伴随宏观经济出现下行，行业规模增速回落至 2012 年的-0.5%，此后又保持了两位数以上的增速。至 2014 年，我国中央空调的市场规模超过了 730 亿元。（数据来源：《暖通空调资讯》，艾肯空调制冷网）



数据来源：《暖通空调资讯》，艾肯空调制冷网

未来 5 年将是我国商业地产竣工的高峰期，将大大拉动对于商用中央空调的需求量。2018 年，我国商业地产竣工面积将达 3.28 亿平方米，较 2013 年的 1.36 亿平方米增长 140.36%。据统计数据，根据“商业地产竣工面积/商业地产中央空调需求”系数、“商业地产单位面积中央空调装机成本”两个维度测算需求，预计 2018 年国内新建商用中央空调市场将超过 900 亿元。若考虑到政府节能改造实施推动更新换代需求加快释放，则预计到 2018 年我国中央空调总规模将达到 1400 亿元。（数据来源：方正证券研究报告）



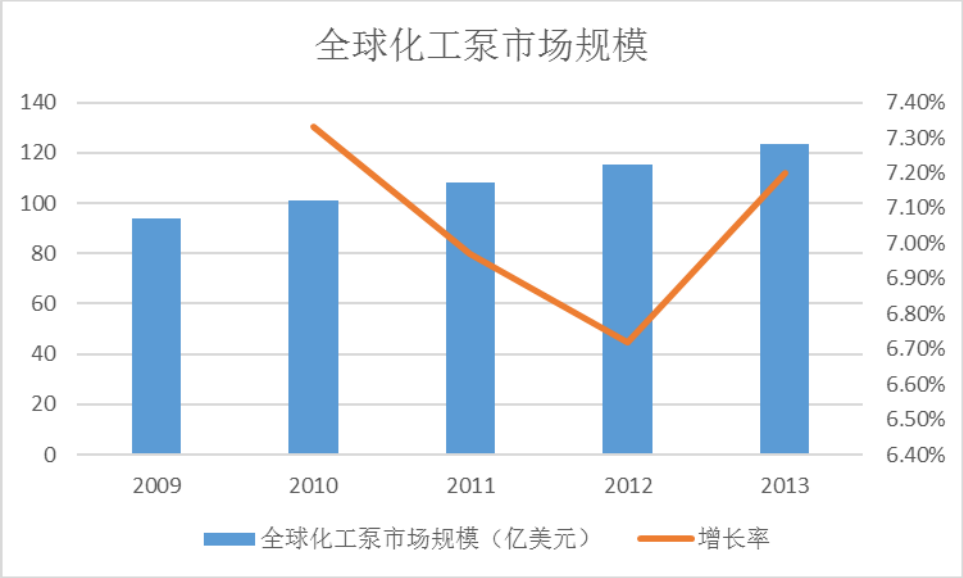
数据来源：方正证券研究报告

据以上分析，预计未来三年，中央空调行业对空调制冷屏蔽泵的需求量会在2015年基础上翻一番，市场成长较快，发展空间较大。

D、化工屏蔽泵市场规模

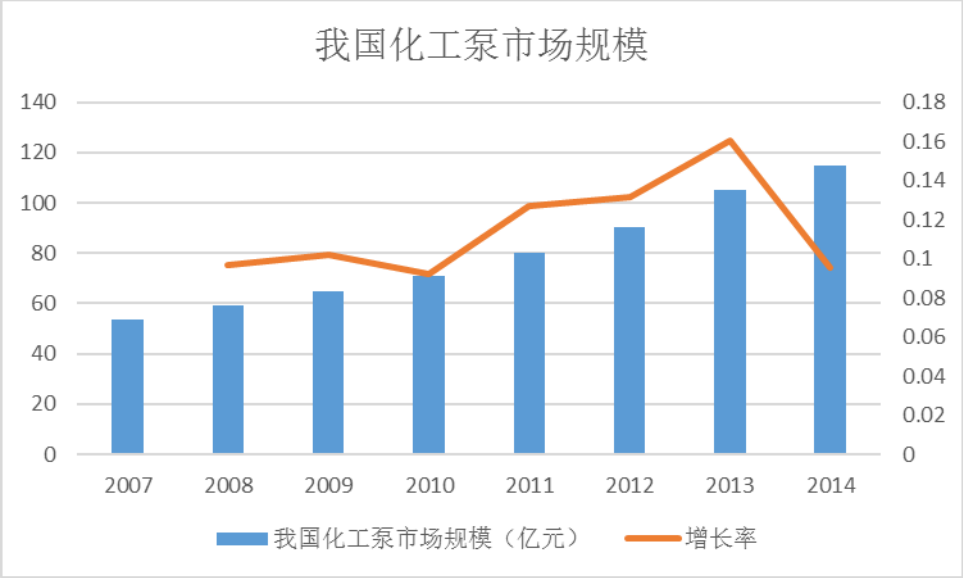
除了暖通空调行业，屏蔽泵因其具有耐酸碱腐蚀、安全无泄漏的特性，亦备受化工行业青睐。在化工行业生产过程中，原料半成品和成品大多是液体，生产过程中需要经过复杂的工艺过程，泵在这些过程中起到了输送液体和提供化学反应压力流量的作用。化工屏蔽泵被用于输送各类腐蚀性、有毒有害介质，成为化工用泵中用量较多的一种泵，使用单位对屏蔽泵设计制造的技术要求也越来越高。

EuroPump统计数据显示全球化工泵需求市场规模从2006年的56.47亿美元增长至2013年的123.6亿美元。



数据来源：EUROPUMP

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



数据来源：智研数据中心

国家统计局的资料显示，2014 年我国化工泵总产量约 650 万台，国内表观消费量约 580 万台，市场规模达到 115 亿元，同比 2013 年的 100 亿元增长了 15%，过去 7 年的复合增长率超过 11%。化工屏蔽泵作为化工泵中用量较大的一类泵，其增长超过化工泵增长的平均水平，未来随着我国化工行业的持续发展，其对于屏蔽泵等高端产品的需求将会延续，化工屏蔽泵的市场规模有望延续 11%的年增

速。

预计到 2020 年，随着生产技术创新力度的加强和水处理、石油、石化、天然气等行业需求的拉动，我国化工泵市场总规模将达到 180 亿元，拥有无泄漏优良特性的化工屏蔽泵的需求量也必将随之水涨船高。

（三）行业利润水平的变动趋势及原因

目前，我国泵行业已经建立了较为完整的产品体系，产品涵盖 450 多个系列 5000 多种规格，应用于农业、电力、化工、采矿等不同领域的泵产品，在结构设计难度、所用材料材质等许多方面具有较大差异，因此不同产品的利润率水平差别较大，泵行业各细分行业内不同企业利润水平也差别较大。

各细分行业企业利润水平的变动取决于多个因素的综合影响，包括所在细分市场的发展水平、上游行业原材料价格变动、企业的技术水平和管理能力、产品的质量与性能和品牌的知名度等。

（四）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）自然条件变化催生需求

近几年我国旱情频发。根据民政部等多部委联合发布的《全国自然灾害基本情况》，2014 年，河北、内蒙古、辽宁、吉林、河南、湖北、陕西、宁夏等 8 省旱情突出，全国共有 1012.5 万人次因旱饮水困难，农作物受灾面积 12271.7 千公顷，直接经济损失 835.6 亿元；2015 年前三季度，河北、山西、内蒙古、辽宁、云南、甘肃、陕西和宁夏等省份受旱情况较为严重，农作物受灾面积 9301.3 千公顷，直接经济损失 448 亿元。频发的旱情，使农用水泵的需求量不断攀升。

另一方面，我国地下水水位不断下降。据中国地质调查局的调研，我国北方主要平原盆地地下淡水每年可采 570 亿立方米，实际每年开采 366.3 亿立方米。但各平原盆地地下水开采利用强度和程度极不平衡，其中华北平原地下水开采程度最高，达 114%，深层地下水已严重超采，地下水位不断下降。随着地下水位的不断下降，农用水泵产品需求结构调整，原来对小型潜水电泵的巨大需求，逐渐向井用潜水电泵需求转化。

（2）宏观经济增长拉动投资

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

（3）国家产业政策大力扶持

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

（4）节能环保要求提高引导需求升级

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

2、不利因素

（1）技术水平落后于国外先进企业

我国泵产品生产企业总数超过 6000 家，但规模以上企业只有约 1300 家，行业市场集中度较低。大部分的中小型泵产品生产企业存在着研发投入不足、技术装备落后甚至完全无自主研发能力的问题。但行业内规模较大的企业，通过多年的科研投入和积累，工艺技术水平不断提高，通过自主创新掌握了许多高端新型产品的核心技术，与发达国家先进企业的技术水平差距正逐步缩小。

（2）原材料价格波动较大

最近几年，铁铜铝等原材料价格保持下降趋势，但未来的价格走势仍难以预测，存在大幅度波动的可能性。这样的波动，给泵产品生产企业的财务控制、采购管理以及盈利能力带来了挑战。

（3）市场竞争不规范

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

（五）行业技术水平及技术特点

近年来，在相关理论研究的推动和计算机辅助技术的帮助下，泵类新产品的研发周期不断缩短，创新能力提升进入新的发展阶段。

理论研究方面，泵类制造技术的更新依托于流体力学等理论研究的发展。随着流体力学理论研究的不断推进，学术界越来越注重交叉学科、边缘学科、新兴学科的相互渗透，研究重点逐渐转向泵内部流动的测量、数值模拟、性能预测及与泵的优化设计及设计的多样化等领域。

设计方面，泵的模块化技术是发展的主流趋势，而计算机辅助系统的应用增强了行业整体设计能力。在模块化泵系列中，只需要少数几个模块就可以构成整个泵系列，从而可以降低生产成本，缩短交货时间，减少零部件和备存的库存，泵产品可以逐步趋向于多品种、小批量的方向发展以适应个性化的消费需求。计算机辅助设计和制造技术的应用，在保障产品设计质量的基础上，缩短了设计周期，提高行业整体产品设计能力；计算机制造集成系统和虚拟技术的应用，大大地缩短了泵产品的生产周期，保证了产品的性能。

制造技术方面，革新主要集中于新材料的开发和应用。各类新材料的应用，满足了泵在高温、深冷、高压或者输送腐蚀性介质等特殊工况下的使用寿命和可靠性，扩展了泵的使用范围。同时，涂覆技术和材料的表面处理技术水平的提升，进一步提升了泵的能效指标。

（六）行业周期性、季节性及区域性

1、周期性

泵行业的生产销售主要受宏观经济情况、企业投资额和居民可支配收入的影响。农业用水泵行业的生产销售主要受农业发展情况和气候环境因素的影响，有一定的刚性，因此近年来农业用水泵需求量持续上升，无明显的周期性；普通的

工业用泵受到宏观经济和企业投资意愿的影响较大，有一定周期性；但公司生产的屏蔽泵产品，相较于一般循环泵，有着不可替代的无泄漏特性优势，随着国家对环境保护和安全生产的要求不断提高，其需求量也在不断上升，亦无明显周期性。

2、季节性

农用水泵行业的季节性较强，二、三季度为销售旺季，其他季度为淡季。作为农用排灌机械，其需求量的季节性变化主要受到气候环境因素影响，且与农作物生长周期中的需水阶段密切相关。春夏季节农用水泵需求量大，而在秋冬季节需求量小。屏蔽泵行业下游主要为化工和暖通空调行业，且供暖空调与制冷空调行业周期恰好相反，因此屏蔽泵行业无明显季节性。

3、区域性

从生产厂商地域分布看，泵行业具有一定地域性：国外企业主要集中在德国、美国、日本等国家；国内企业主要集中在浙江、山东、江苏、辽宁等地，其中浙江温岭市是我国最主要的农用水泵生产基地，集中了全国大约一半的农用水泵产能，产业集群效应较为突出，材料采购、协作配套、交通运输等方面成本优势明显。

（七）行业经营模式

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

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

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

OEM 模式中，企业一般根据品牌商对产品的技术工艺要求进行生产，无自主品牌；ODM 模式中，由企业自行设计加工，但在出售时以品牌运营商的品牌形式出售。以上两种经营模式利于企业充分发挥生产规模优势，降低成本，迅速

开拓市场，特别是海外市场，但企业的长期发展空间受到一定限制，且利润率较低，更适用于出口型企业和新进入企业。

（八）与上下游行业的关系

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

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

1、上游市场对本行业的影响

（1）漆包线

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

漆包线行业在我国已属成熟行业，我国共有漆包线生产厂商 1000 余家，漆包线产量近十年增加了 4 倍达到 140 万吨，已经超过美国位居世界第一位。（数据来源：中国产业信息网）

不同类型、不同功率电机所使用的漆包线规格各异，价格亦迥异，但其定价依据基本一致。漆包线的价格构成主要包括铜的成本和加工费。其中，漆包线成本中铜的成本占 80%以上，加工费主要受到人力成本的影响，相对保持稳定。因此，漆包线价格的波动主要归因于铜价的波动。报告期内，铜的价格基本处于持续下降趋势中，最高为 2013 年 1 月份的 58,644.8 元/吨，最低为 2016 年 1 月份的 35,365.8 元/吨，最大降幅近 40%，虽截至 2016 年 12 月底有所反弹，增长至 45,049.9 元/吨，铜价总体仍持续走低，扩大了泵产品生产企业的利润空间。（数据来源：我的钢铁网）

（2）铸铁件

铸铁件系用铁水铸造而成的物品统称。至 2010 年，我国铸铁件行业规模以上企业就已达到 6310 家，形成了长三角地区、环渤海地区、珠三角地区三大铸造产业集群，产业规模大，产品供应充足且质量稳定。（数据来源：中国产业信息网）

报告期内，随着铁矿石和铸造生铁价格的下跌，铸铁件价格一路走低。铸造生铁的平均市场价格由 2013 年的 2977.7 元/吨降至 2016 年的 2129.8 元/吨，下降了 28%左右。铁矿石的平均市场价格也从 2013 年的 974.6 元/吨下跌至 2016 年的 461.9 元/吨，降幅达 53%左右。铸铁件价格的下降，降低了泵产品生产企业的生产成本。（数据来源：我的钢铁网）

（3）铸铝件

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

我国铸铝件行业目前已进入成熟期，厂商数量大，工艺技术成熟，产品的市场供应量充足，近年来，我国铝及铸铝件价格基本处于下降通道，铝价由 2013 年 1 月最高价 14,959.8 元/吨下跌至 2015 年 11 月的 10,061 元/吨，降幅为 32%左右；2016 年铝价有所回升，至 2016 年 12 月，铝价为 13,055.5 元/吨，处于下降后趋稳的态势。随着铝价的走低趋稳，泵产品生产企业采购铸铝件的成本也逐步下降。（数据来源：我的钢铁网）

（4）硅钢

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

硅钢的生产工艺较为复杂，具有一定技术壁垒。而近年来随着技术的不断进步和发展，硅钢生产企业的垄断格局迅速被打破，越来越多的钢厂具备生产硅钢实力。据博思数据发布的《2014-2019 年中国硅钢市场竞争力分析及投资前景研究报告》，2005 年到 2009 年我国硅钢年产量仅为 240.69 万吨，2010 年硅钢产量迅速增至 571.7 万吨，2013 年我国硅钢产量达到 838.73 万吨，同比增长 27.29%。

硅钢产量的持续快速增长，不但保障了泵行业原材料的供应，还相应降低了泵行业的原材料成本。受钢材价格持续走低的影响，报告期内，硅钢产品价格经历波动后，在 2013 年进入下降通道。普钢在 2013 年 1 月的市场价格为 4,022.1 元/吨，至 2015 年 12 月，其价格降至 2,080.2 元/吨，降幅约 48%；2016 年以来，普钢价格有所回调，至 2016 年 12 月，其价格为 3,657.6 元/吨，降幅有所缩窄。（数据来源：我的钢铁网）

2、下游市场对本行业的影响

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

近年来农用水泵需求量保持持续增长态势，主要原因包括：农业机械化、现代化生产拉动了对农业排灌机械的需求；农民生活水平逐年提高，生活给排水用途增加，由此泵类产品的需求被激发。

屏蔽泵的下游行业较多，包括电力、化工、采矿、船舶制造、航空航天、高速机车、暖通空调和水处理等行业。屏蔽泵主要用于泵送各种特殊介质，具有较强的通用性，受单一下游行业的影响有限；另一方面，由于屏蔽泵具有完全无泄漏的优良特性，随着下游行业的技术升级改造，其对于屏蔽泵的需求量将继续保持快速增长趋势。

（九）出口目的地主要政策及贸易摩擦情况

1、国外市场相关政策

公司产品销往东欧、西亚、北美、西欧、北非、西非等区域的 100 多个国家，终端用户遍布全球。其中，欧洲市场系公司最大的出口目的地，北美、西亚、非洲也是公司重要的海外市场。欧盟、北美等发达国家市场，对于广泛应用于生产、

生活的泵产品，都有着较为严格的准入、认证政策；西亚、非洲等发展中国家，与我国贸易关系较好，贸易摩擦情况较少。

欧盟市场的认证标志是“CE”标志，属于强制性认证标志，凡是贴有“CE”标志的产品才可在欧盟各成员国内销售。2013 年 1 月 3 日起实施的新的 CE 指令 2011/65/EU 规定，CE 标志所有管辖下产品都必须同时满足低电压（LVD）、电磁兼容（EMC）、能源相关产品（ErP）和有害物质含量限制（RoHS 2.0）的指令要求，才能进入欧盟市场。

欧盟委员会于 2011 年 7 月 25 日发布了有关水泵生态设计要求的法规草案，对于泵类产品提出了针对性的准入政策，其主要规定了用于抽吸清水的叶片泵（包括与其它产品一体化的）投放市场的生态设计要求，包括具体的能效 MEI 指标等，不符合这些要求的产品将不允许在欧盟内部市场上市或投入服务。

公司已成功打入北美高端市场，未来公司在北美市场会开发更多的合作商，进一步拓展发达国家市场，提升公司产品定位及利润水平。CSA 认证由加拿大标准协会实施检测并进行认证，获得 CSA 认证的泵产品，即可获得进入美国、加拿大市场的资格；UL 认证由美国 UL 安全试验所实施检测并认证，是美国最有权威的安全认证。UL 认证并非强制认证，但获得 UL 认证有利于零售商购买产品保险，降低零售商产品质量事故责任的可能损失，因而受到零售商的广泛欢迎。

COC 证书是很多中东与非洲国家的准入要求，出口沙特、伊朗等中东地区或尼日利亚、坦桑尼亚等非洲的货物，进口国海关需要进口商提供经承认的国际认证公司对该批货物出具的符合性证书。

尼日利亚的 PC 证书属产品注册证书，是泵产品进入尼日利亚市场的准入认证；SONCAP 认证（Standards Organization of Nigeria Conformity Assessment Program 的简称）是用于管制产品在尼日利亚海关清关的必备文件。公司目前已经取得了北美的 CSA 认证、美国的 UL 认证、欧盟的 CE 认证和尼日利亚的 PC 认证、SONCAP 认证等，使得公司产品在海外市场的拓展中占据了较好的市场地位。

2、贸易摩擦情况

公司主要的海外市场均与我国常年保持较好的贸易关系，但报告期内，阿根

廷针对我国泵产品提起了以下反倾销调查：

（1）基于其经济与公共财政部发布的第 243/2015 号决议执行的，针对“原产于中国的最大流量介于 100L/M 和 1000L/M 之间（包含两端值）且发动机功率介于 0.1875KW（0.25HP）和 5.625KW（7.5HP）之间（包含两端值）的非自吸式离心电泵”的制裁，该制裁自 2015 年 04 月起对该类产品征收反倾销税，有效期 5 年。

（2）基于其经济与公共财政部发布的第 1011/2015 号决议执行的，针对“原产于中国的冷却剂泵或水泵”的制裁，该制裁自 2015 年 10 月起对该类产品征收反倾销税，有效期 5 年。

公司向阿根廷销售的产品主要为屏蔽泵，不属于上述制裁针对的“非自吸式离心电泵”或“冷却剂泵或水泵”。同时，公司向阿根廷销售少量的农用泵，属于上述制裁中针对的“非自吸式离心电泵”。

报告期内，公司对阿根廷外销金额稳定。制裁实施前后，该区域外销金额无明显变化，2014 年、2015 年及 2016 年，公司在阿根廷地区的销售收入为人民币 229.65 万元、213.07 万元和 216.48 万元，占外销总金额比重较小，平均不到 1.00%，非公司产品外销重点区域；占营业收入比重亦较小，平均不到 0.35%。同时，上述制裁征收的反倾销税由阿根廷客户自行承担，公司无需承担该费用。因此，征收反倾销税未对公司向阿根廷外销产品价格暂未造成影响。此外，因屏蔽泵不属于制裁针对的产品类型，阿根廷屏蔽泵客户采购意向未受影响；农用泵因属于制裁针对的“非自吸式离心电泵”，虽报告期内销售金额未受影响，未来仍存在因制裁而导致农用泵销售金额下降的风险。

三、行业竞争格局及本公司的竞争地位

（一）行业竞争格局

世界泵行业有约 1 万家泵产品生产厂商，市场竞争激烈，但行业集中度较高。根据 McIlvaine 公司《泵业市场资讯》（McIlvaine’s Pumps），世界前 10 家泵产品生产厂商的销售额约占世界泵市场总量的 50%。这些厂家主要是：美国 ITT 公司、日本荏原（EBARA）、丹麦格兰富（GRUNDFOS）、美国福斯（FLOWSERVE）、瑞士苏尔寿（SULZER）、英国威尔（WEIR）、德国凯士

比（KSB）、德国威乐（WILO）、美国 ROPERINDUSTRIES 和德国普茨迈斯特（PUTZMEISTER）。

目前，世界前 10 位的泵业生产商大部分已通过独资或合资的方式在国内建立了研发和生产基地，另外一些国外企业也通过设立办事处或代理商逐渐进入中国市场，外资（合资）企业的销售额占我国市场销售额的 23.8%。在华的外资（合资）企业主要服务于中、高端市场并为我国各重大工程提供产品。该类企业不仅为客户提供高质量的产品，并针对特定客户提供完整的系统解决方案以及相应的高附加值服务。（数据来源：《中国泵业市场综述》，陈维皓）

国内厂商方面，截止 2015 年 6 月，泵行业中规模以上企业达 1312 家，与发达国家成熟市场相比，我国泵行业集中度仍较低，市场地位显著突出的综合性泵业集团较少。特别是在农用水泵领域，根据农机协会排灌机械分会的统计，全国水泵生产企业超过 6000 家，而规模达到亿元以上的企业不足 30 家，市场占有率超过 2%的企业则更少。绝大多数企业规模较小，年产值从几百万元到几千万元不等，而且尚未建立全国性的销售渠道网络，销售往往集中在一个或几个局部市场。

由于市场分散，许多厂商选择利用低价策略参与市场竞争，造成了本行业的无序竞争。厂家多而分散、技术水平参差不齐，使得市场缺少具有核心竞争力的重量级产品；企业研发资金投入不足，产品创新能力不强；生产过程的物耗和能耗较大，没有规模经济优势，导致从产品原材料采购到生产、售后服务各环节的保障机制较弱。

虽然目前我国泵行业仍然面临着产业集中度较低导致的一系列问题，但是在主要细分市场，优势厂商依靠着自身在特定应用领域的泵产品上的累积的技术和销售渠道优势，已经占据了细分行业的领导地位，优势资源开始向这些厂商倾斜。在电站用泵、水利工程用泵、石油化工用泵等专业性较强的工业用泵市场，老牌国有企业占据较大优势，如大连耐酸泵厂、石家庄水泵厂、沈阳水泵厂、重庆水泵厂、天津工业泵厂、杭州碱泵厂、湖北五二五军工厂、靖江泵阀总厂等；而在建筑工程、市政工程、楼宇给水等领域，以上海凯泉为代表的上海企业占有较高市场份额；在农业灌溉、居民生活给水、管网增压等领域，浙江台州、温州的民营企业则占据绝对市场份额，其中浙江省温岭市被称为“中国水泵之乡”，其农用

水泵产量约占全国总产量的二分之一。

（二）行业进入壁垒

1、技术水平壁垒

泵的生产涉及水力模型设计、机电一体化、自动控制技术、加工精度控制、材料及检测等多个技术领域，要求企业在各个方面都具有较强的技术实力。随着国家对于环境保护、节能减排、安全生产和居民用水安全方面的要求不断提高，泵产品研发的技术要求也越来越高。目前多数中小企业仍在家庭式生产作坊阶段，绝大部分配件从零配件市场采购，进行简单组装，不具备自主技术研发能力。

2、分销网络壁垒

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

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

3、市场准入壁垒

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

且充分了解各国家和地区市场的认证要求，新进入厂商难以在短期内达标。

4、品牌壁垒

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

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

5、生产规模壁垒

泵行业具有明显的规模效应。由于原材料价格波动加大、人力成本上升、技术水平和工艺水平要求不断提高、产品需求结构转变等原因，规模较小的企业难以抵抗相应的风险和控制生产成本，也无法投入足够研发资金，技术水平落后，未来可能陷入困境。

（三）主要竞争对手

不同类型泵产品的技术特点、需求规模和优势厂商区别较大。与本公司生产同类型泵产品的竞争对手主要包括：国外企业主要为丹麦格兰富集团公司、德国威乐水泵有限公司、大连帝国屏蔽电泵有限公司、大连海密梯克泵业有限公司等；国内企业则主要为南方中金环境股份有限公司（以下简称“中金环境”）、新界泵业集团股份有限公司（以下简称“新界泵业”）、浙江东音泵业股份有限公司（以下简称“东音股份”）、上海东方泵业（集团）有限公司（以下简称“上海东方泵业”）等。

1、国外主要竞争对手情况

（1）丹麦格兰富

目前世界上最大的离心泵生产厂家是丹麦的格兰富集团公司

（GRUNDFOS）。格兰富创建于 1945 年，至 2009 年底已经在全球的 45 个国家拥有 82 家各类分公司或子公司。2008 年，其全球员工总数为 17,000 多人，销售额 25.5 亿欧元，每年生产各类泵达 1,600 万台。主要有三大主导产品：UP 系列循环泵、SP 系列井用潜水电泵、CR 系列立式多级离心泵。

1994 年格兰富公司在上海设立办事处，开始进入中国。1996 年开始在苏州设立生产组装厂和研发中心，在无锡、上海和青岛设立了生产厂和物流中心，在国内雇员总数 1,500 人。

（2）德国威乐水泵

德国威乐水泵有限公司（WILO）创建于 1872 年，总部位于德国西部欧洲最大的啤酒城多特蒙德。目前，威乐在全球共拥有五个生产厂和二十七个水泵销售子公司。威乐发展至今，已形成年产水泵 500 多万台（套）的以自动化生产为主的规模，一直致力于房屋建筑用水泵及其调速控制设备的研制和生产。

（3）大连帝国屏蔽电泵

大连帝国屏蔽电泵有限公司成立于 1994 年，是日本帝国电机制作所与原大连屏蔽电泵厂共同出资兴建的合资企业，2001 年转制为日本独资。大连帝国屏蔽泵的产品涵盖 22 个系列、2 千多个规格，在中国大陆及台湾地区拥有 24 个营业所和 5 个售后维修网点，年销售额超过 4 亿元。

（4）大连海密梯克

大连海密梯克泵业有限公司成立于 1997 年，是德国海密梯克公司和大连大耐泵业有限公司的合资企业，德方持股 54.38%，其主要产品是无泄漏的屏蔽泵和磁力泵，主要应用于化工、石油化工、医药、纺织、核电和制冷等领域。

2、国内主要竞争对手情况

（1）新界泵业（002532）

新界泵业集团股份有限公司，创建于 1984 年，总部位于中国水泵之乡——浙江温岭大溪。新界泵业下设潜水泵、陆上泵、井泵、屏蔽泵、不锈钢泵 5 大事业部，在全国拥有 6 大生产基地，10 家控股子公司，产品远销全球 100 多个国

家和地区。新界泵业 2015 年度营业收入为 114,641.68 万元，净利润为 11,551.80 万元。

（2）东音股份（002793）

浙江东音泵业股份有限公司初创于 1993 年，专业从事井用潜水电泵、小型潜水电泵、陆上泵的研发、生产和销售。根据中国农业机械工业协会排灌分会统计排名，东音股份是目前中国最大的井用潜水电泵制造商和出口商。其产品共有 40 多个系列、2000 多种型号，遍销亚洲、欧洲、非洲等 60 多个国家和地区。东音股份 2015 年度营业收入为 58,421.19 万元，净利润为 8,178.74 万元。

（3）中金环境（300145）

南方中金环境股份有限公司(原“南方泵业股份有限公司”)系全国最早研发并规模化生产不锈钢冲压焊接离心泵生产企业，是目前国内不锈钢冲压焊接离心泵领域产销量最大的专业生产厂家，产品广泛应用增压、工业、生活供水、空调水循环、供暖、消防系统、地下水抽取、污水废水处理、化工行业和海水淡化等诸多领域。中金环境 2015 年度营业收入为 194,835.05 万元，净利润为 28,192.36 万元。

（4）上海东方泵业

上海东方泵业（集团）有限公司，是国内知名的以泵业经营为主业，涉及电机、阀门、电控系统、环保节能等多领域的集团公司。其在全国 200 多个大中城市设有分支机构，销售服务队伍近 2000 人。

（以上主要竞争对手信息数据来源系对方官方网站及网络公开资料整理。）

（四）本公司的市场份额及排名

1、国内市场地位

本公司通过 20 多年的经营与发展，现已建立了完善的销售体系，搭建了丰富的产品结构，具有较高的品牌知名度，产品品质获得了市场和相关机构的认可。目前，公司在国内市场拥有 400 多个一级经销商，共有客户近 4000 个，范围涵盖全国，主要的客户分布在云南、浙江、湖南、山东、辽宁、新疆、江苏、河南

等省份。

由于我国泵行业的行业集中度较低，单一厂商的市场占有率均较小，本公司属行业内占据规模优势的厂商。2012 年、2013 年、2014 年公司整泵产品产量分别为 156.93 万台、171.31 万台和 205.49 万台，占全国泵总产量的比例分别为 1.85%、1.83%和 1.66%。公司产量占比下降的主要原因系近年来我国泵行业发展较快，整体产量自 2012 年的 8500 万台到 2014 年的 12403 万台，增长超过 45%，而公司由于受到融资渠道限制，产能扩张较慢，产量增幅较小。

行业整体的销售收入排名方面，根据《泵工程师》2014 年度中国地区泵厂商 TOP50 销售排行榜，排名第 15 位的山东华成集团有限公司 2014 年销售收入（含税）金额为人民币 6.00 亿元，而排名第 14 位的湖南湘电长沙水泵有限公司为 6.60 亿元；同期本公司销售收入（含税）为 6.36 亿元，介于两者之间。

公司长期专注于农用水泵（特别是潜水泵），以及各类屏蔽泵的研发、生产和销售，因此在细分行业中均位居前列。根据农机协会排灌机械分会的潜水泵生产企业的统计，本公司在此类细分行业内市场占有率约为 3.75%，近三年累计销售额排名位居行业第二名；根据《泵工程师》的销售排行榜，子公司合肥新沪在专注于屏蔽泵研发、生产和销售的中国地区泵厂商中排名第二，仅次于大连帝国屏蔽电泵有限公司。

2、国外市场地位

公司主要出口产品系小型潜水电泵、井用潜水电泵、陆上泵、污水污物泵及热水循环屏蔽泵，主要包括在海关编码 HS84136090、HS84137091 和 HS84139100 所对应的类别内。

根据海关统计数据，2014 年、2015 年和 2016 年，本公司主营产品出口金额分别 3,611.97 万美元、3,772.54 万美元和 4,097.62 万美元。公司具备经销商模式的管理经验，积极培育国外市场，产品出口量逐年攀升，占比逐步提升，具体情况如下：

	2016 年	2015 年	2014 年
公司产品出口总金额（万美元）	4,097.62	3,772.54	3,611.97
我国同类产品出口总金额（万美元）	257,635.56	266,197.11	296,568.37
占比	1.59%	1.42%	1.22%

注：上表中我国同类产品出口总金额系“海关信息网”公布的我国海关编码 HS84136090、HS84137091 和 HS84139100 的出口金额合计数。

（五）本公司的竞争优势

本公司在行业竞争中处于优势地位，主要体现在以下方面：

1、技术研发优势

公司一贯重视科研开发工作，截至 2016 年 12 月 31 日，本公司及控股子公司共拥有境内专利 142 项（其中发明专利 22 项、实用新型专利 88 项、外观专利 32 项）。

公司在农用水泵领域，技术成熟，拥有完全自主知识产权的核心技术。公司不仅掌握了防漏电缆接线密封、三相大功率电机保护系统、双重静密封结构等重要的潜水泵技术专利，还通过自主创新研发出一种自动井泵、高扬程潜水泵、切割式污水污物潜水电泵等贴合市场需求的新型产品。公司在农用水泵领域所具备的自主知识产权和雄厚研发实力，成为了公司顺应市场需求变化，及时开发新型产品、调整公司产品线结构的有利保障，成为公司保持持续盈利能力的核心优势。

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

2、产品质量优势

公司自成立以来，一直致力于生产工艺水平、产品质量管理水平和成本管控能力的提升。目前，公司的农用水泵、屏蔽泵产品工艺技术先进，质量可靠稳定，产品合格率高、返修率低而且价格合理，市场占有率未来将进一步提升。

3、分销渠道优势

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

且深入到重点县域。

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

4、品牌优势

公司自 1993 年涉足泵产品生产领域，定位于农用水泵高端制造者和屏蔽泵国内品牌领导者，二十多年来专注于技术水平和产品质量的提升，且扎实做好“大元”和“新沪”品牌的国内外宣传和售后服务工作，在客户中塑造了良好的品牌形象。公司在农用水泵终端用户中树立了良好的口碑，销售方面表现出较好的品牌效应；公司的屏蔽泵产品也赢得了一批忠实下游客户，保持了长期稳定的合作关系，且销售额持续增大。

5、产品不同品类间的协同效应

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

在农用水泵方面，公司产品涵盖了小型潜水电泵、深井泵、陆上泵、自吸泵、喷射泵、农用污水泵等，可同时满足农业生产的农林灌溉需求和农民生活的给排水需求，为农民提供一体化解决方案，促进农用型产品与家用型产品的相互促进。

公司所生产的屏蔽泵、污水泵，在销售过程中亦产生了协同效应。例如在我国水处理行业中，针对中央空调冷却循环水、采暖水等循环水和景观水、雨洪水、城市污废水等污废水的处理，采用不同的水处理工艺，需要分别利用屏蔽泵和污水污物泵，公司可以通过向老客户推广新产品的方式提升产品销量。

公司通过有机整合销售渠道，共享客户资源，使各系列产品的销售相互促进，降低了公司新产品的推广成本，加速了各产品线的市场开拓进程。

（六）本公司的竞争劣势

1、产能不足无法充分利用规模效应

公司产品近年来销量持续增长，公司产能利用率保持在较高水平。未来随着公司营销网络的进一步完善，公司既有产能将无法满足市场需求，可能损失掉一批潜在客户。公司未来如果能够继续扩大产能，面对供应商时将有更强的议价能力，规模效应将更加明显。

2、融资渠道单一

近年来，公司不仅加大研发投入，提升工艺技术水平，还积极添置机器设备扩大产能，满足市场需求。限于自有资金规模有限，且融资渠道仅有银行贷款，公司规模的扩张和技术的升级进程较慢，不利于产品市场占有率的持续提升，急需补充更多的融资渠道。

四、公司主营业务的情况

（一）主要产品及用途

1、主要产品及用途

公司主要生产农用水泵及屏蔽泵。农用水泵被广泛应用于农林排灌、畜牧业污水排放、农民生活给排水等用途。屏蔽泵主要被应用于化工、电力、暖通空调等行业，用于热水或有毒有害介质的循环。

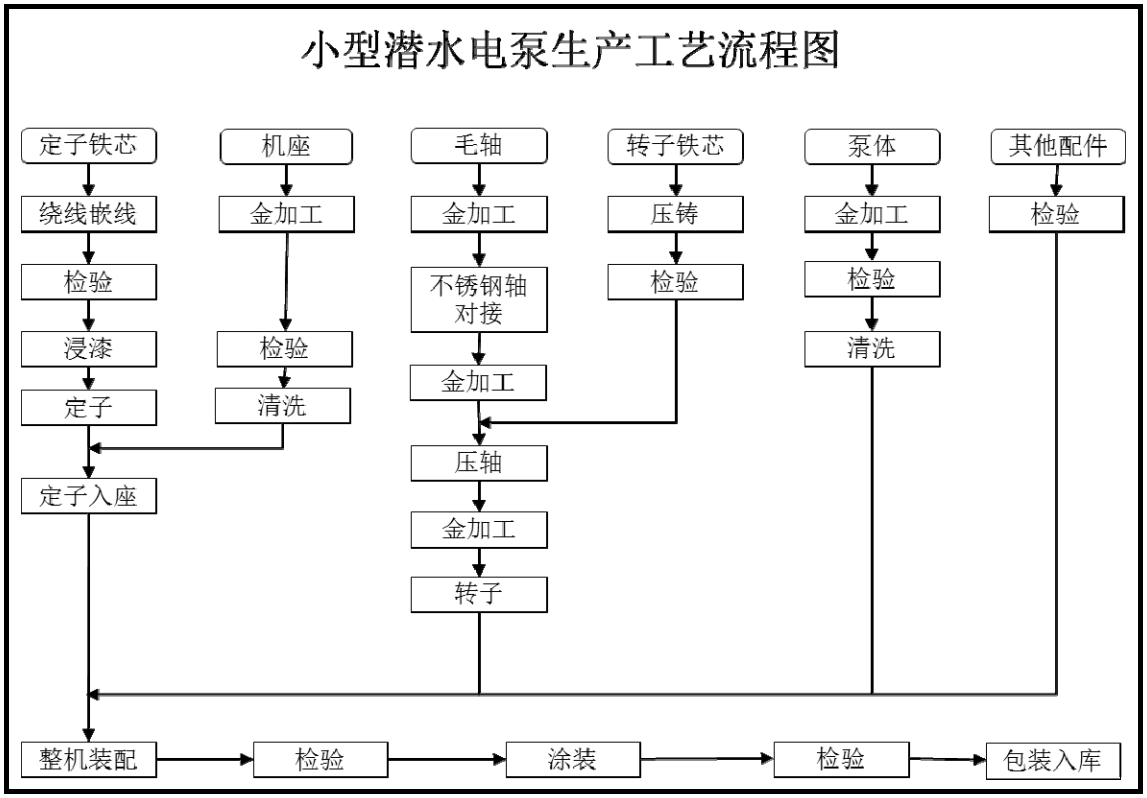
2、主要产品介绍

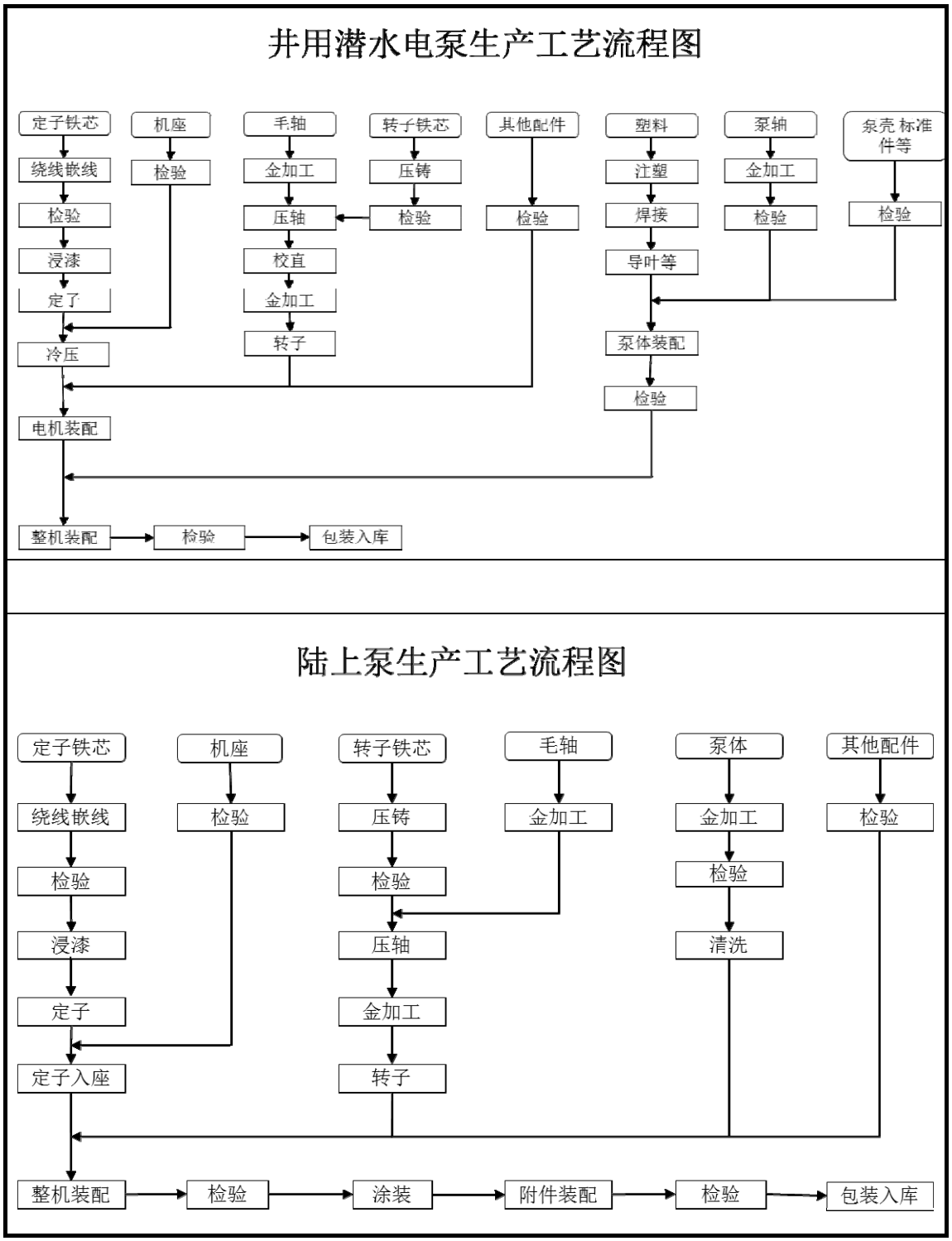
详见本节“一、公司主营业务、主要产品及其变化情况”。

（二）产品工艺流程介绍

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

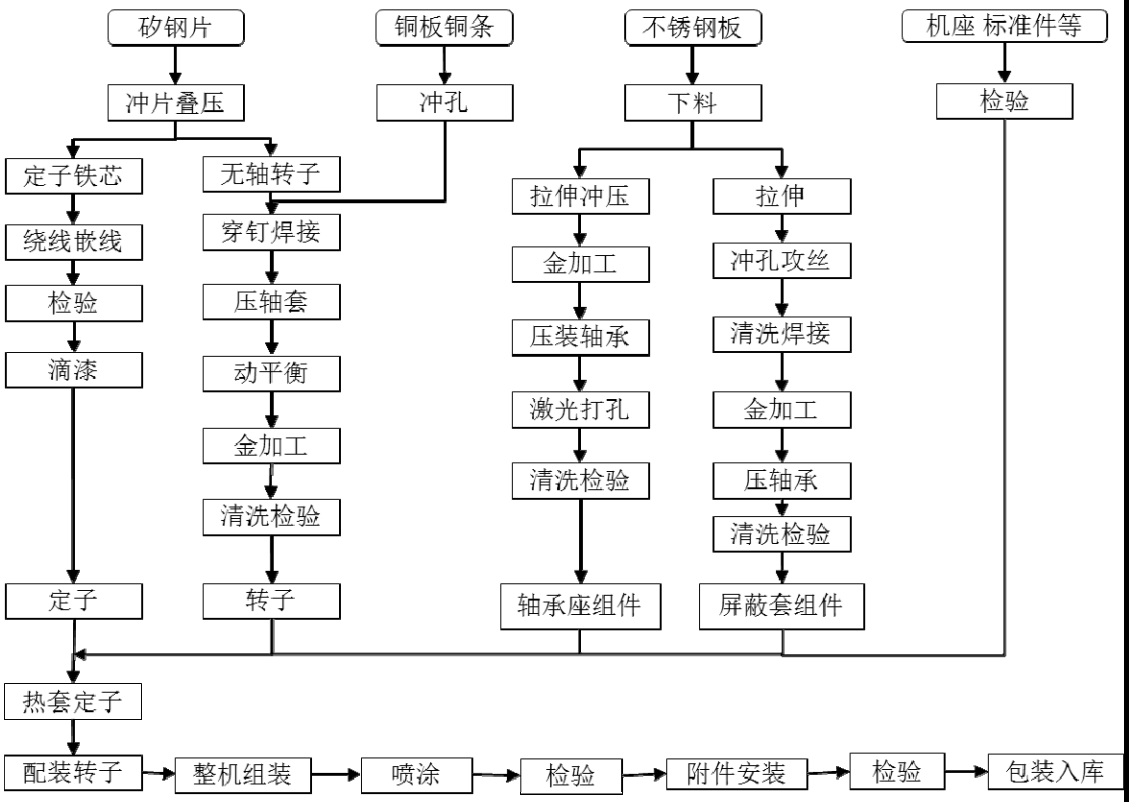
小型潜水电泵、井用潜水电泵和陆上泵等农用水泵的工艺流程图如下：


小型潜水电泵生产工艺流程图
定子铁芯
绕线嵌线
检验
浸漆
定子
机座
金加工
检验
清洗
毛轴
金加工
不锈钢轴对接
金加工
压轴
金加工
转子
转子铁芯
压铸
检验
泵体
金加工
检验
清洗
其他配件
检验
定子入座
整机装配
检验
涂装
检验
包装入库

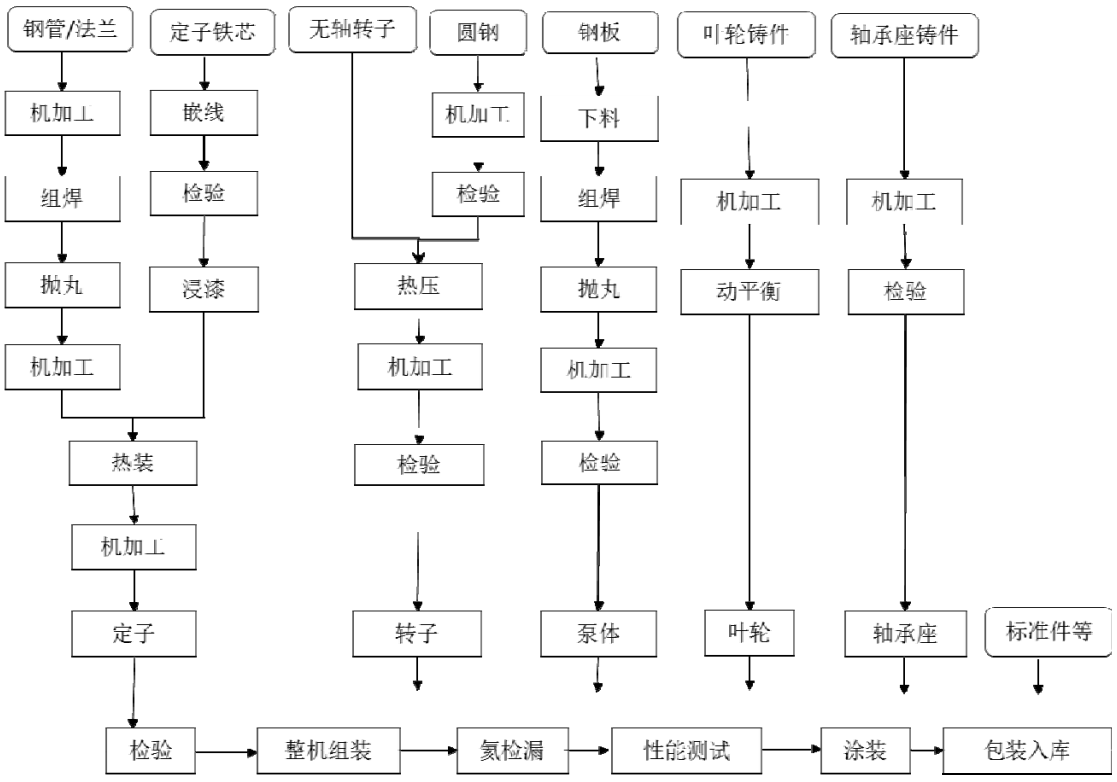


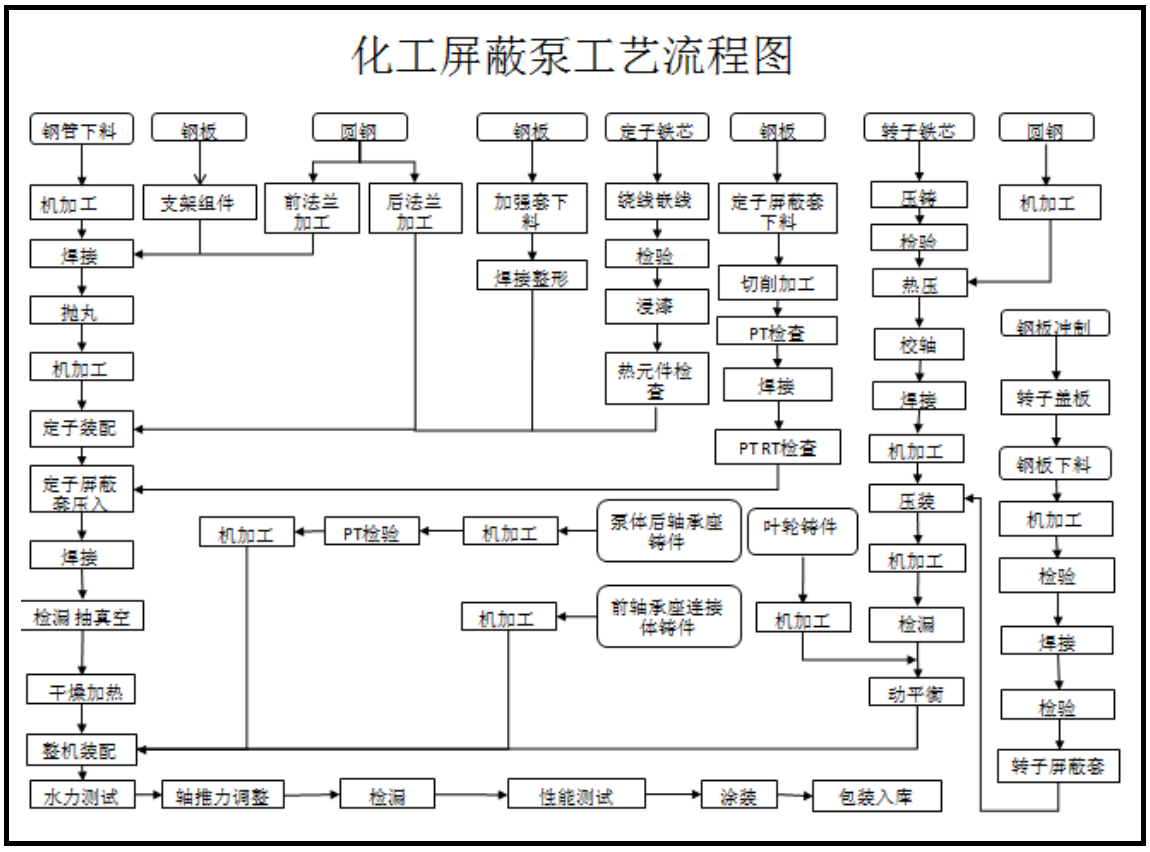
应用于热水循环、制冷、化工领域的屏蔽泵的工艺流程如下：

热水循环屏蔽泵生产工艺流程图



空调制冷屏蔽泵生产工艺流程图





（三）主要经营模式

1、采购模式

公司采购物品种类较多，主要包括原材料、辅料、配件等，其中原材料主要为铸铁件、漆包线、普通钢材件、电缆线、不锈钢、铸铝件、铜件、塑料件、塑料颗粒等。公司制定了《采购管理制度》、《供应商管理制度》、《零星物资采购管理》、《货款支付流程》等规章制度，由物控部按照规定审查供应商，并向合格供应商通过询价比价、竞价招标等方式进行采购。

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

在库存管理计划上，公司针对不同品种原材料制订了相应的政策。对于用量

较大且价格波动较大的原材料，如硅钢片、铸铝件等，公司会予以提前备货。物料价格主要参考上海有色网、我的钢铁网等公开市场报价。其他原材料，公司则主要根据生产计划实施采购。

（1）公司与主要供应商签订框架合同的情况

公司与主要供应商一般签订年度框架合同，具体每批次的采购数量和价格以订单为准。公司及子公司之间的内部采购有严格的出库和进货检验。

①公司 2014 年度与前十大供应商签订的年度框架合同

序号	签订时间	采购方	供应商[1]	合同标的	主要合同条款	有效期	履行情况
1	2014.1.1	发行人	台州双龙电气有限公司	电缆线	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
2	2014.1.3	发行人	浙江长城电工科技股份有限公司	漆包线	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
3	2014.1.5	发行人	台州大元金属制品有限公司	铝件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
4	2014.1.8	发行人	温岭市锋洋机械配件厂	不锈钢件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
5	2014.1.7	发行人	台州宝钱泵业有限公司	铸件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
6	2014.1.5	发行人	乐清市大荆环东五金铸造厂	铸件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
7	2014.1.5	发行人	含山县大力精密机械有限公司	铸件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
	2014.6.5	合肥新沪	含山县大力精密机械有限公司	铸件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起二年	履行完毕
8	2013.1.1	发行人	浙江普轩特机电有限公司[2]	管道泵	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕

注[1]：发行人及子公司2014年度与前十大供应商江阴市华士金属材料制品厂、宁波汉泰金属材料有限公司之间未签署年度框架协议，以具体合同或订单约定双方之间的权利义务关系。

注[2]：该框架合同签订于 2013 年，在合同中约定该合同有效期为壹年，到期后如双方没有书面提出终止合同，则该合同效力自动延展壹年。

②公司 2015 年度与前十大供应商签订的年度框架合同

序号	签订时间	采购方	供应商[1]	合同标的	主要合同条款	有效期	履行情况
1	2015.1.30	发行人	温岭市益田机械科技有限公司	水泵	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
2	2015.1.10	发行人	台州双龙电气有限公司	电缆及其附件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
3	2015.1.30	发行人	温岭市冠南不锈钢制管厂	不锈钢机筒	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
4	2015.1.1	发行人	台州大元金属制品有限公司	铝件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
5	2015.1.2	发行人	浙江长城电工科技股份有限公司	漆包线	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	2015.1.1-2015.12.31	履行完毕
6	2015.1.1	发行人	乐清市大荆环东五金铸造厂	铸件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
7	2014.1.5	发行人	含山县大力精密机械有限公司[2]	铸件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
	2014.6.5	合肥新沪	含山县大力精密机械有限公司[3]	铸件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起二年	履行完毕
8	2014.8.28	合肥新沪	昆山恒德实塑胶工业有限公司[4]	叶轮塑料件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
9	2014.6.3	合肥新沪	上海裕生特种线材有限公司[2]	漆包线	规格、单价计算方式均已约定，具体数量、交货期以订单为准	2014.6.3-2015.6.2	履行完毕

注[1]：发行人及子公司2015年度与前十大供应商江阴市华士金属材料制品厂之间未签署年度框架协议，以具体合同或订单约定双方之间的权利义务关系。

注[2]：上述框架合同签订于2014年，在合同中约定该合同有效期为壹年，到期后如双方没有书面提出终止合同，则该合同效力自动延展壹年，以下同。

注[3]：该框架合同签订于 2014 年，在合同中约定该合同有效期为二年，到期后如双方没有书面提出终止合同，则该合同继续有效。

注[4]：该框架合同签订于2014年，在合同中约定该合同有效期为壹年，到期后如双方没有书面提出终止合同，则该合同继续有效，以下同。

③公司 2016 年度与前十大供应商签订的年度框架合同

序号	签订时间	采购方	供应商[1]	合同标的	主要合同条款	有效期	履行情况
1	2015.12.15	发行人	浙江长城电工科技股份有限公司	漆包线	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	2016.1.1-2016.12.31	履行完毕
2	2015.1.30	发行人	温岭市冠南不锈钢制管厂[注2]	不锈钢机筒	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
3	2016.8.1	发行人	乐清市大荆环东五金铸造厂	铸铁件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	正在履行
4	2016.8.1	发行人	含山大力精密机械有限公司	铸件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	正在履行
	2014.6.5	合肥新沪	含山县大力精密机械有限公司	铸件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起二年	正在履行
5	2015.1.10	发行人	台州双龙电气有限公司[注 2]	电缆及其附件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	履行完毕
6	2014.8.28	合肥新沪	昆山恒德实塑胶工业有限公司	叶轮塑料件	品名、数量、价格、交货时间、交货地点以发行人发出的订单为准。	签订之日起一年	正在履行
7	2016.7.8	合肥新沪	上海裕生特种线材有限公司	漆包线	规格、单价计算方式均已约定，具体数量、交货期以订单为准	2016.7.8-2017.7.7	正在履行

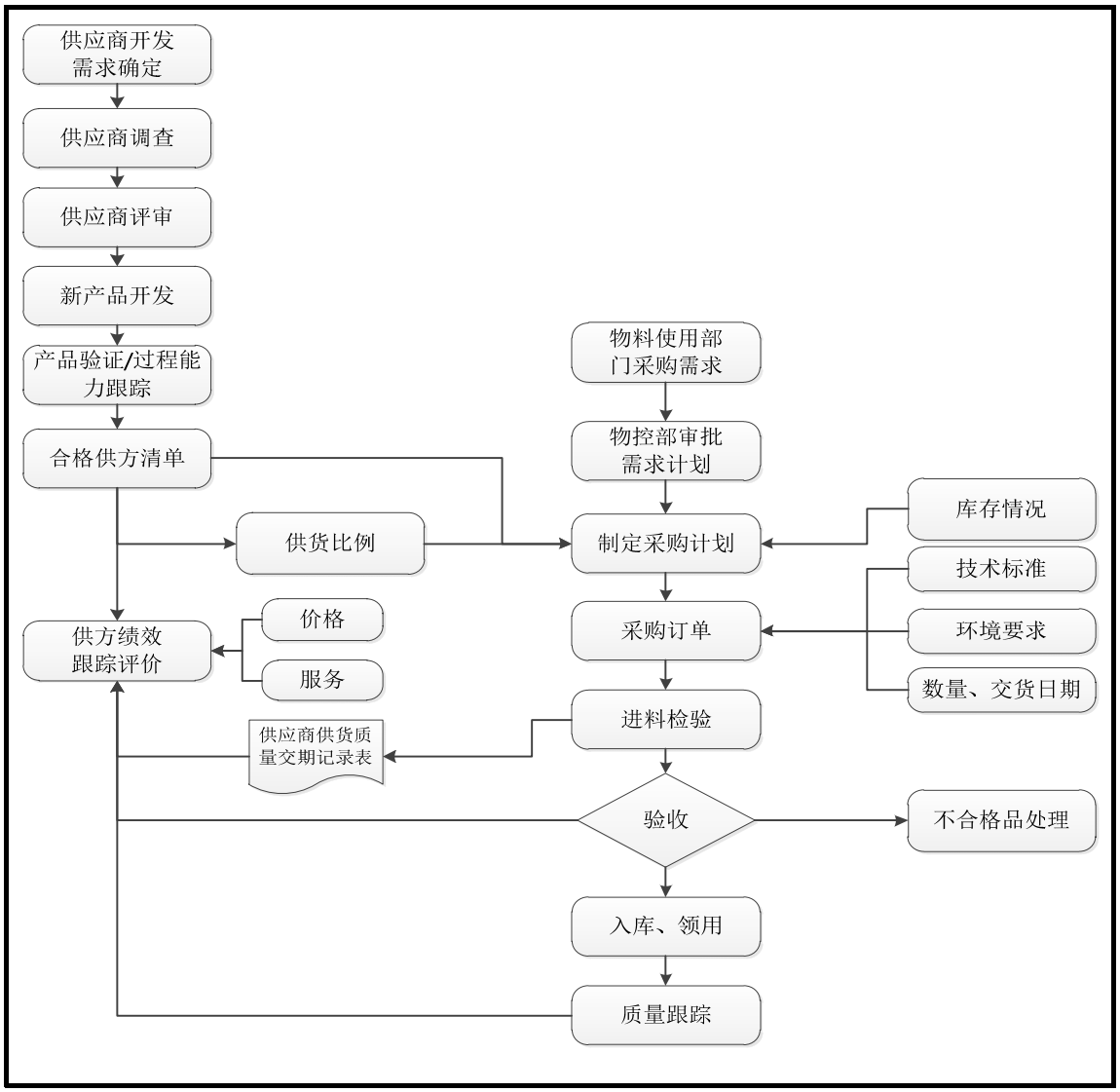
注[1]：发行人及子公司2016年度与前十大供应商宁波宇星硅钢工业有限公司、武汉长电电气有限公司、无锡苏晨不锈钢有限公司之间未签署年度框架协议，以具体合同或订单约定双方之间的权利义务关系。

注[2]：该框架合同签订于 2015 年，在合同中约定该合同有效期为壹年，到期后如双方没有书面提出终止合同，则该合同效力自动延展壹年。

本公司及子公司报告期内与主要供应商签署的框架合同中关于供应商迟延交付、质量瑕疵交付、侵犯专利和工业产权以及违反保密义务等行为均约定了违约责任条款，并针对不同的违约行为约定了不同的赔偿方式和赔偿金额，同时不同的供应商也约定了不同的赔偿责任条款，保障了本公司及子公司所采购原材料的稳定、及时、有效供应。

保荐机构及发行人律师认为，发行人及子公司报告期内与主要供应商签署的年度框架合同真实、合法、有效，并在年度框架合同中设置了违约责任条款，能够有效地约束供应商，具有约束力。

（2）公司具体采购流程图如下所示：



2、生产模式

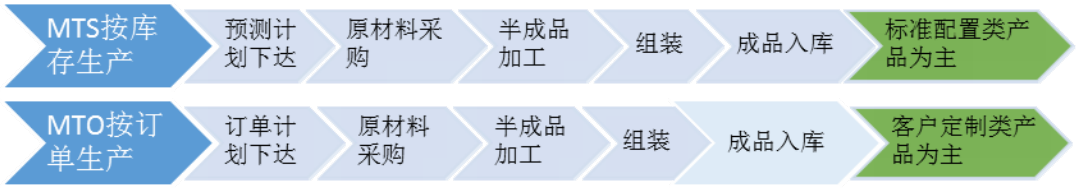
公司生产模式的选择，主要是根据产品市场需求的季节性、周期性和公司的生产能力等因素：对于农用水泵产品，主要采用以按库存生产模式为主、按订单生产模式为辅的生产模式；屏蔽泵产品，主要由子公司合肥新沪执行生产任务，采用按订单生产为主、按库存生产为辅的生产模式。

公司的农用水泵产品主要面向国内农村市场，其市场需求方面呈现明显的季节性，突发性强，终端用户需求一般较为急迫，因此公司主要采取按库存生产模式以保证及时发货，满足经销商和终端客户需求。公司生产部门会根据内贸部门每月制定的销售计划，编排月度生产计划，由生产车间具体安排每周生产计划并组织生产和装配。

公司农用水泵按订单生产的模式主要针对国外客户，其单个订单的产品需求量较大。国外客户下单并付保证金或提供信用证后，外贸部会按客户订单要求下达发货计划，生产部据此编制生产计划。此模式下，公司的备货周期一般为 30 天，产品以客户定制状态配置为主。

公司屏蔽泵产品的生产模式主要为按订单生产。公司屏蔽泵产品的下游客户对于产品的用料、技术特性、包装等方面有较强的定制性要求，因而公司采用按订单生产的模式，以满足不同客户的个性化需求，一般的供货周期为 30 日左右。空调制冷屏蔽泵产品，通常以按订单模式生产，但由于产品需求季节性较强而公司产能有限，公司一般会在销售淡季按照往年数据分析结果，生产一定数量的库存以保证销售旺季的产品供应。

公司的生产模式图如下：



同时生产过程中部分工序公司相应的会采用委托加工的业务模式。委托加工涉及的的工序主要包括：一、定转子的初步加工。公司提供矽钢片等原材料给外协供应商，委托加工成定子铁芯和转子铁芯。供应商送货入库后，公司继续加工将其生产成为完整的定转子。二、金属泵体、顶盖、连接等金属部件的金加工，通常是金属部件中金加工尺寸要求低或者社会化生产更具优势的部件。对于这些部件公司一般提供相应毛坯件给外协供应商进行相应金加工工序。相应加工完成后委外加工商送货入库后，公司装配车间直接领料组装产品。三、泵体的表面处理。公司提供加工好的毛坯泵体于外协供应商做相关表面处理，因部分客户要求高，一些产品需经过相关表面处方能符合其标准。公司主要将一些暂时不具备相应工艺水平的表面处理工序交由要外部专业厂家协助处理。

3、销售模式

（1）公司直销和经销的销售模式

报告期内，公司直销和经销的营业收入如下表所示：

销售模式	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
直销	17,223.65	22.82%	10,960.67	17.51%	8,917.11	15.64%
经销	58,245.29	77.18%	51,620.88	82.49%	48,100.71	84.36%
合计	**75,468.95**	**100.00%**	**62,581.55**	**100.00%**	**57,017.81**	**100.00%**

报告期 2014 年度、2015 年度及 2016 年经销模式收入占比分别为 84.36%、82.49%和 77.18%，直销模式销售收入占公司销售收入的比重分别为 15.64%、17.51%和 22.82%。公司直销模式销售占比有所上升主要是由于公司子公司合肥新沪屏蔽泵类产品直销销售增长较快所致。

①直销销售

本公司产品中，主要依靠直销模式进行销售的主要为壁挂炉用热水循环屏蔽泵、空调制冷屏蔽泵、化工屏蔽泵。此类产品的下游客户分别为壁挂炉生产厂商、中央空调厂商及化工生产企业，客户明确、集中；且上述产品的技术含量较高、定制性较强，适合于使用直销模式进行销售。

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

②经销商销售

A、公司与经销商的合作模式

(A)国内经销

公司通过多年摸索，并与经销商队伍长期磨合，逐渐形成了一套较为成熟的经销商网络管理方法，主要包括经销商层级设置、价格指导、进入退出机制、经销商奖惩制度和经销商信用额度管理制度。公司在经销商层级和产品价格管理上，主要是对一级经销商进行管理。公司按照出厂价格将产品销售给一级经销商，由一级经销商再分销给下一级的经销商或者销售给终端消费者，针对终端销售价格，公司仅提供参考价格，具体定价由终端分销商根据所在市场供求情况及本公司产品的市场地位决定。公司每年会根据销售量、销售回款情况、退返修率等对一级经销商进行评定，按照奖惩协议给予销售业绩良好的经销商一定的销售折扣；针对无法完成合同约定的基础销售量或者退货返修率较高的经销商，公司则

会采取取消其总经销资格、缩小经销区域、降低销售折扣等措施。

公司与一级经销商的合作关系较为稳定，报告期内，每年有少量一级经销商新加入或退出。2014 年公司一级经销商数量基本维持稳定，新加入或退出的一级经销商数量较少；2015 年，公司的经销体系扁平化战略得到落实，逐步取消了部分地区省级总经销的经销层级，在地市级甚至重要的县级销售区域均设置一级经销商，当期公司一级经销商数量增长较多。

（B）国外经销

公司在国外市场上直接按照订单确定的价格将产品直接销售给相关经销商。国外经销商自主做出在当地进行分销或者零售等商业决策并自主确定其销售价格。公司在海外市场上合理配置了经销商队伍,报告期内共有 68 家国外经销商与公司保持了持续稳定的合作关系，2014 年、2015 年和 2016 年,公司对该 68 家经销商的销售收入占公司出口经销总金额的比例分别为 85.69%、71.28%和 62.83%。同时除了与重要的国外经销商保持了较为稳定的长期合作关系外,公司报告期还积极拓展新的海外市场,导致上述 68 家经销商收入占比报告期有所下降。公司与重要境外经销商的较为稳定合作关系，保证了公司海外市场的持续拓展能力，为公司的井用潜水电泵和热水循环屏蔽泵等产品提供了较为广阔的市场空间。

公司与国内、国外主要经销商未采用独家代理销售模式，除销售公司产品外，经销商根据其自身经营情况可以销售、也可以不销售其他产品。

B、报告期主要经销商基本情况、经销商与公司之间的买卖关系

主要经销商客户的具体情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务的情况”之“（四）报告期内主要产品的产销情况”的具体内容。

报告期内，公司向主要经销商的销售均为卖断式销售。公司向经销商客户交付货物后便将商品所有权上的主要风险和报酬转移给经销商客户，经销商客户购入货物后，自行定价、自行销售、自负盈亏，与公司无关。目前公司仅在尼日利亚地区由于市场较为特殊允许该地区客户在市场开拓期可以和公司协商退货。

C、经销商最终销售大致去向

公司国内、国外经销商最终销售去向大致相同。农用泵产品经销商最终销售去向主要包括：（1）经销商直接销售给零售客户家庭自用，包括家庭生活取水，农民农田灌溉、园林浇灌、井下抽水等；（2）经销商销售给企业客户，包括工

矿企业用于井下抽水，地铁、机场等基础设施建设及后续使用中用于抽水排水，园林企业用于园林灌溉，市政用于污水抽排等。

公司屏蔽泵产品经销商最终销售去向主要包括：（1）经销商直接销售给零售客户家庭自用，包括家庭用于供水或者供暖系统等；（2）经销商销售给企业客户，包括壁挂炉厂商用于生产壁挂炉，空调厂商、化工企业、核电站等企业用于热水或有害介质的循环等。

D、各期经销商的数量变化情况

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经销商数量	900	826	675
本期新增经销商数量	214	277	138
减少经销商	140	126	108

其中，本公司及子公司各期新增经销商情况如下表所示：

年度	地区	新增数量	总金额（万元）	新增经销商金额占营业收入比例[1]
2016 年	**国内**	125	2,793.62	3.64%
	国外	89	3,504.45	4.57%
2015 年	**国内**	221	4,190.40	6.58%
	国外	56	2,803.08	4.40%
2014 年	**国内**	79	1,832.14	3.14%
	国外	59	1,068.97	1.83%

注[1]：指当年度新增经销商销售收入总额占当年度营业收入总额的比例。

本公司及子公司各期退出经销商情况如下表所示：

年度	地区	退出数量	总金额（万元）	退出经销商金额占营业收入比例[1]
2016 年	**国内**	102	578.69	1.23%
	国外	38	850.45	1.81%
2015 年	**国内**	76	322.31	0.62%
	国外	50	558.80	1.07%
2014 年	**国内**	66	339.41	0.58%
	国外	42	715.43	1.23%

注[1]：指当年度退出经销商上年销售收入总额占上年度营业收入总额的比例

上表可知，各年度新增经销商及退出经销商占营业收入的比重较小，公司各年度经销商较为稳定。

各期新增经销商的主要原因为：（1）新拓展部分销售区域找到新的经销商进行合作；（2）原有销售区域调整，原先部分客户的客户现在直接与公司进行合作。各期退出经销商的主要原因为：（1）业务开展不好客户主动放弃经营相关业务；（2）由于业务开展状况较差，发行人选择其他客户进行合作故而主动终止与其合作。

E、经销商退换货政策及情况

对于外销业务，除尼日利亚的经销客户 KYLIN-PUMP TRADING INTERNATIONAL LTD 外，公司与主要经销客户签订的框架合同除质量保证条款以外一般无退换货条款，但如果因产品质量问题公司将承担退换货相关责任。

对于内销业务，公司与经销商签订的经销协议或销售合同中一般存在因质量问题而导致的退换货条款，即公司销售的产品属于产品质量保证范围且处于质保期内的，公司负责退换或维护。

报告期内，公司经销模式下退货金额及占营业收入的比例如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
退货金额（万元）	236.18	89.11	95.07
退货占营业收入比例	0.31%	0.14%	0.16%

公司经销模式下各年度换货金额及占营业收入的比例如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
换货金额（万元）	271.52	166.36	119.15
换货占营业收入比例	0.35%	0.26%	0.20%

报告期内，公司经销模式下退货金额、换货金额及占营业收入的比例较低，对公司经营不构成重大影响。

（2）公司国内和国外销售情况

公司产品的国内销售和国外销售分别由内贸部和外贸部负责，采用的销售模式也略有区别。报告期内，公司国内、出口销售收入情况如下：

单位：万元

项目（注 1）	2016 年度	2015 年	2014 年
国内非外贸收入	38,897.88	34,025.27	30,590.65
国内外贸收入（注 2）	9,308.83	5,959.34	4,011.79

出口销售收入	27,262.24	22,596.94	22,415.38
合计	75,468.95	62,581.55	57,017.81

注 1：以上收入均为主营业务收入。

注 2：国内外贸收入指公司及子公司向国内外贸商客户销售产品的收入，该部分产品由外贸商客户销往国外。

①国内销售

历经多年的精心经营，国内销售方面，公司现已建成覆盖全国的全面营销体系，形成了成熟的主要产品营销策略和新产品推广策略。华东地区，作为本公司所在地，是公司经营体系的起点，市场开发较为成熟，系公司最主要的销售区域。总体上，公司各销售区域的销售额占比基本稳定，具体情况如下：

区域销售占比	**2016 年**	**2015 年**	**2014 年**
华东地区	51.55%	46.05%	45.57%
华中地区	10.56%	11.53%	14.09%
华南地区	14.84%	15.46%	11.85%
西南地区	7.19%	9.16%	8.97%
华北地区	7.47%	7.59%	8.61%
西北地区	4.27%	5.72%	6.44%
东北地区	4.11%	4.49%	4.47%
合计	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

华东地区属于公司所在地区，自创建初期公司就着力于此区域的销售渠道建设和品牌宣传工作，目前公司在该区域的销售渠道覆盖充分、渗透较深，属于公司的重点销售区域；西南地区属于较早落实公司渠道下沉改革的区域，2014 年至 2015 年，公司取消了销售业绩不佳的区域总代理，新设了多个市级、县级的一级经销商，成功扭转该区域 2014 年销售业绩大幅下滑的趋势。西南地区 2016 年度由于受洪灾的影响，销量小幅下滑。

②出口销售模式

公司近年来在拓展国外市场方面，投入较多人力、物力积极开发中东、南亚、北非等重要地区市场。公司 2014 年、2015 年和 2016 年出口销售收入分别为人民币 22,415.38 万元、22,596.94 万元和 27,262.24 万元，出口销售规模持续增长，发展势头良好。

A、公司国外市场按照不同货币和国家分类的销售情况

（A）公司国外市场不同货币销售收入情况如下表所示：

单位：万元

货币	2016 年度			2015 年度			2014 年度		
	外币销售金额	相应人民币销售金额	占比	外币销售金额	相应人民币销售金额	占比	外币销售金额	相应人民币销售金额	占比
美元	3,542.11	23,371.12	85.73%	3,379.66	20,925.88	92.60%	3,438.65	21,138.60	94.30%
欧元	397.76	2,932.28	10.76%	241.31	1,671.06	7.40%	153.08	1,276.78	5.70%
英镑	11.74	107.29	0.39%						
人民币		851.54	3.12%						
小计		27,262.24	100.00%		22,596.94	100.00%		22,415.38	100.00%

报告期内，公司结算方式朝着多元化的趋势发展。目前公司外销虽然还是主要以美元进行结算，美元交易结算的金额在外销中占比维持在 85%以上，但有持续下降的趋势。公司对欧洲部分国家采用欧元进行结算，2014-2016 年度欧元结算的金额在外销中所占比重逐渐上升。同时 2016 年度随着人民币国家影响力的扩大，缅甸和俄罗斯部分客户采用人民币进行结算。此外公司还少量使用了英镑作为结算货币。

（B）公司国外市场按照不同国家分类的销售情况

单位：万元

国别	结算货币	2016 年度			2015 年度			2014 年度		
		外币销售金额	相应人民币销售金额	占比	外币销售金额	相应人民币销售金额	占比	外币销售金额	相应人民币销售金额	占比
波兰	美元	463.47	3,062.99	11.24%	335.57	2,080.62	9.21%	436.06	2,677.04	11.94%
俄罗斯	美元	418.92	2,768.91	10.16%	402.91	2,503.63	11.08%	527.87	3,247.42	14.49%
	人民币		312.59	1.15%			0.00%			0.00%
土耳其	欧元	320.35	2,364.15	8.67%	176.80	1,228.91	5.44%	144.18	1,207.05	5.38%
	美元	115.13	762.82	2.80%	125.77	775.63	3.43%	149.31	918.19	4.10%
伊朗	美元	251.04	1,658.00	6.08%	245.71	1,515.59	6.71%	299.39	1,840.72	8.21%
埃及	美元	244.47	1,608.49	5.90%	156.50	963.35	4.26%	140.78	866.46	3.87%
伊拉克	美元	178.84	1,184.51	4.34%	167.97	1,046.92	4.63%	177.17	1,088.75	4.86%
墨西哥	美元	164.78	1,096.63	4.02%	175.27	1,081.96	4.79%	151.07	929.93	4.15%
加拿大	美元	159.77	1,055.21	3.87%	141.04	878.07	3.89%	133.57	821.51	3.66%
尼日利亚	美元	147.12	927.79	3.40%	29.86	184.34	0.82%			0.00%
美国	美元	136.04	899.42	3.30%	119.09	733.31	3.25%	96.90	595.93	2.66%
德国	美元	118.32	786.29	2.88%	58.80	364.46	1.61%	42.64	262.08	1.17%
越南	美元	95.31	633.59	2.32%	60.66	376.76	1.67%	13.15	80.93	0.36%
泰国	美元	89.22	590.44	2.17%	48.77	301.77	1.34%	35.12	216.06	0.96%
沙特阿拉伯	美元	81.41	542.07	1.99%	39.97	249.20	1.10%	104.07	640.24	2.86%
香港	美元	62.97	414.99	1.52%	13.10	81.43	0.36%	35.32	216.01	0.96%
缅甸	人民币		538.94	1.98%			0.00%			0.00%
意大利	美元	56.56	373.08	1.37%	69.11	428.08	1.89%	48.15	295.22	1.32%

奥地利	**欧元**	30.08	220.19	0.81%	34.18	236.24	1.05%			0.00%
斯洛伐克	**欧元**	27.21	200.06	0.73%	9.18	62.68	0.28%	8.32	65.30	0.29%
英国	**英镑**	11.74	107.29	0.39%			0.00%			0.00%
其他（注）	**美元**	758.74	5,005.90	18.36%	1,189.56	7,360.76	32.57%	1,048.08	6,442.11	28.74%
	欧元	20.12	147.88	0.54%	21.15	143.23	0.63%	0.58	4.43	0.02%
	人民币		0.01	0.00%			0.00%			0.00%
小计			27,262.24	100%		22,596.94	100%		22,415.38	100%

注：其他中包括法国、阿根廷、巴西、印度等 87 个以美元结算且 2016 年销售金额占比低于 1%的国家；包括希腊、法国、捷克、罗马尼亚、西班牙和意大利等以欧元结算且 2016 年销售金额占比低于 0.5%的国家；包括以人民币结算的韩国。

由上述国别销售情况表可知，公司产品的销售国家较为分散，分布在欧洲、亚洲、非洲、北美洲等地区，各年度金额及占比略有波动，总体较为稳定。

B、公司国外销售中具体销售产品的情况如下：

项目	2016 年度				2015 年度				2014 年度			
	销售数量（台）	销售单价（元/台）	销售金额（万元）	占比	销售数量（台）	销售单价（元/台）	销售金额（万元）	占比	销售数量（台）	销售单价（元/台）	销售金额（万元）	占比
井用潜水电泵	159,205	417.98	6,654.52	24.41%	155,113	399.28	6,193.38	27.41%	160,733	390.22	6,272.14	27.98%
陆上泵	230,815	204.41	4,718.03	17.31%	207,083	195.62	4,050.98	17.93%	166,152	200.45	3,330.53	14.86%
小型潜水电泵	111,449	302.86	3,375.32	12.38%	102,227	289.97	2,964.29	13.12%	93,955	292.41	2,747.31	12.26%
化工屏蔽泵	158	23,510.90	371.47	1.36%	172	22,199.84	381.84	1.69%	221	7,001.30	154.73	0.69%
空调制冷屏蔽泵	78	4,366.69	34.06	0.12%	38	5,185.53	19.71	0.09%	6	5,767.06	3.46	0.02%
热水循环泵屏蔽泵	725,245.00	164.32	11,917.48	43.71%	567,688	153.46	8,711.69	38.55%	555,487	174.43	9,689.51	43.23%
配件			191.35	0.70%			275.06	1.22%			217.69	0.97%
合计			27,262.24	100.00%			22,596.94	100.00%			22,415.38	100.00%

C、公司取得出口国产品准入认证或证书的具体情况及对公司境外销售的影响

公司已经取得了进口国所要求的 CE、CSA 标准认证。除此之外，公司自愿取得了德国 GS、美国 UL 等认证。

除上述标准认证外，公司根据尼日利亚等进口国国家标准局的要求在每一单出口货物装船前取得 SONCAP 等符合性检验证书。

注:CE 是法文 Communaute Euripene 的缩写，系欧盟要求的关于产品安全的认证。GS 是德语“Geprufte Sicherheit”的缩写，系以德国产品安全法为依据，按照欧盟统一标准或德国工业标准进行检测的一种自愿性认证。UL 是英语“Underwriter Laboratories Inc.”的缩写，系以 UL 标准进行检测的一种自愿性认证。SONCAP 是 Standard Organization of Nigeria Conformity Assessment Program 的缩写，系尼日利亚要求的每一单进口货物装船前需取得的符合性检验证书。

（3）公司 OBM 和 ODM 销售情况

①国内、国外销售过程中 OBM 和 ODM 的经营模式

公司在国内、国外销售过程中均使用自主品牌制造商模式（OBM）和原始设计制造商模式（ODM）两种经营模式。

公司 OBM 具体业务模式为：通过长期持续的营销投入和独立研发，打造自有品牌，所生产的产品均以自有品牌形式出售。

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

②国内、国外销售过程中 OBM 和 ODM 的主要合同条款

国内、国外销售过程中 OBM 和 ODM 的主要合同条款如下所示：

公司 OBM 以及 ODM 模式中均不存在使用客户专利的情形。同时 OBM 由于是公司自有品牌销售，国内和国外的 OBM 模式下的销售合同中对商标无特殊安排。

ODM 由企业进行设计加工，产品以品牌运营商的品牌出售，相关合同中一

般仅约定在生产产品时，供应商和客户均有义务责任遵守商标使用的相关约定。而品牌使用的具体约定一般在品牌授权书中做出。

公司 ODM 模式下取得客户给与的品牌授权书，其中一般约定客户授权本公司为中国的合同供应商，生产带有客户商标的泵产品，并对客户商标的使用作出期限规定，使用该种客户商标生产的泵产品只能用于对客户的出口销售。

③各期取得订单金额、各期确认收入金额、各期末在手订单金额情况

单位：万元

地区	项目	2016 年度			2015 年度			2014 年度		
		取得订单金额	确认收入金额	期末在手订单金额	取得订单金额	确认收入金额	期末在手订单金额	取得订单金额	确认收入金额	期末在手订单金额
国内	OBM	39,557.94	38,858.03	3,168.59	33,145.85	33,112.44	2,468.68	29,144.38	28,157.62	2,435.27
国内	ODM	10,273.10	9,348.68	2,241.81	7,710.06	6,872.17	1,317.40	6,170.07	6,444.82	479.50
国外	OBM	3,748.60	3,836.02	1,931.17	5,104.91	3,858.95	2,018.59	2,804.41	2,348.71	772.63
国外	ODM	25,530.39	23,426.22	6,186.45	19,194.39	18,737.99	4,082.27	20,570.30	20,066.66	3,625.87
	合计	79,110.03	75,468.95	13,528.02	65,155.22	62,581.55	9,886.94	58,689.16	57,017.81	7,313.28

④主要品牌和专利的权属及使用限制

公司 OBM 业务模式下使用的品牌均为公司自主品牌，无使用限制；所使用专利均为自主专利。

公司 ODM 业务模式使用的品牌来源于相关客户的授权，所使用专利均为自主专利。报告期历年合并前十大 ODM 客户使用的品牌权属及相关品牌使用限制情况如下：

客户名称	品牌/商标	使用限制	使用人
UNIPUM（俄罗斯）	UNIPUMP	用于该客户的水泵生产	大元泵业
SUPER STEEL（伊拉克）	SUPER AQUATICA	用于该客户的水泵生产	
VARNA（乌克兰）	Hacocbl	用于该客户的水泵生产	
VALSI（墨西哥）	EVANS	用于该客户的水泵生产	
KILNITUS（伊朗）	HACHASO	用于该客户的水泵生产	
ALFRED（埃及）	VAMA	用于该客户的水泵生产	
宁波佳晟电气有限公司（中国）	CACHEMG	用于该客户的相关产品生产及销售	
FERRO SPOLKA AKCYJNA（波兰）	FERRO	用于该客户的产品、零件及包装物	合肥新沪
ARMSTRONG（加拿大）	ARMSTRONG	用于该客户的相关产品生产及销售	
威能土耳其分公司（土耳其)	Vaillant/Protherm	用于该客户的水泵生产	
UNIPUMP（俄罗斯）	UNIPUMP	用于该客户的水泵生产	
河北机械进出口有限公司（中国）	AQUARIO	用于该客户的水泵及配件出口	
远大空调有限公司（中国）		用于该客户的相关产品生产及销售	
威能（无锡）供热设备有限公司（中国）	Vaillant/Protherm	用于该客户的水泵生产	

宁波佳晟电气有限公司（中国）	CACHENG	用于该客户的屏蔽泵生产	

（四）报告期内主要产品的产销情况

1、报告期内主要产品产能、产量、销量

报告期内，公司主要产品产能、产量及销量情况如下：

单位：万台

年份	项目	小型潜水电泵	井用潜水电泵	陆上泵	热水循环屏蔽泵	空调制冷屏蔽泵	化工屏蔽泵	合计
2016 年	产能	53	41.5	48.6	130	0.44	0.18	273.72
	产量	51.13	35.65	47.44	175.66	0.41	0.12	310.41
	产能利用率	96%	86%	98%	135%	93%	67%	113%
	销量	49.16	33.84	46.39	169.92	0.41	0.11	299.83
	产销率	96%	95%	98%	97%	100%	92%	97%
2015 年	产能	53	33	44	120	0.4	0.16	250.6
	产量	48.15	33.12	38.89	119.80	0.36	0.10	240.41
	产能利用率	91%	100%	88%	100%	90%	60%	96%
	销量	48.48	30.83	41.76	119.69	0.36	0.09	241.21
	产销率	101%	93%	107%	100%	100%	95%	100%
2014 年	产能	52	28	40	110	0.38	0.12	230.5
	产量	48.11	26.45	35.92	94.55	0.37	0.1	205.49
	产能利用率	93%	94%	90%	86%	97%	83%	89%
	销量	47.34	24.77	38.28	92.85	0.38	0.09	203.71
	产销率	98%	94%	107%	98%	103%	90%	99%

2、报告期内分业务类型向前 10 名客户销售情况

（1）2014-2016 年各年度屏蔽泵前十大客户

年份	序号	公司名称	销售金额（万元）	销售占比	主要销售产品	客户类型
2016	**1**	威能集团（德国）[2]	3,926.70	12.34%	热水循环屏蔽泵	直销
	2	FERRO SPOLKA AKCYJNA（波兰）	2,901.70	9.12%	热水循环屏蔽泵	经销
	3	台州市瓦尔福进出口有限公司	1,778.72	5.59%	热水循环屏蔽泵	经销
	4	ARMSTRONG（加拿大)	987.83	3.10%	热水循环屏蔽泵	经销
	5	青岛海达源采购服务有限公司	561.26	1.76%	热水循环屏蔽泵	直销

	6	广州迪森家居环境技术有限公司	560.11	1.76%	热水循环屏蔽泵	直销
	7	利科德（上海）进出口有限公司	485.79	1.53%	热水循环屏蔽泵	经销
	8	烟台荏原空调设备有限公司	481.01	1.51%	热水循环屏蔽泵	直销
	9	HIGH POWER MEXICO（墨西哥）	463.55	1.46%	热水循环屏蔽泵	经销
	10	UNIPUMP（俄罗斯）	451.83	1.42%	热水循环屏蔽泵	经销
		合计	12,598.50	39.59%		
2015	**1**	威能集团（德国）	2,426.35	10.80%	热水循环屏蔽泵	直销
	2	FERRO SPOLKA AKCYJNA（波兰）	1,977.31	8.80%	热水循环屏蔽泵	经销
	3	UNIPUMP（俄罗斯）	1,136.15	5.06%	热水循环屏蔽泵	经销
	4	ARMSTRONG（加拿大)	848.21	3.78%	热水循环屏蔽泵	经销
	5	宁波佳晟电气有限公司	543.20	2.42%	热水循环屏蔽泵	经销
	6	河北机械进出口有限公司	454.86	2.03%	热水循环屏蔽泵	经销
	7	利科德（上海）进出口有限公司	441.57	1.97%	热水循环屏蔽泵	经销
	8	浙江双菱戴纳斯帝电气有限公司	434.72	1.94%	热水循环屏蔽泵	直销
	9	远大空调有限公司	420.81	1.87%	空调制冷屏蔽泵	直销
	10	镇江市润成机电有限公司	390.69	1.74%	热水循环屏蔽泵	经销
		合计	9,073.87	40.41%		
2014	**1**	FERRO SPOLKA AKCYJNA（波兰）	2,622.46	12.82%	热水循环屏蔽泵	经销
	2	威能集团（德国）	2,219.22	10.85%	热水循环屏蔽泵	直销
	3	UNIPUMP（俄罗斯）	1,079.11	5.28%	热水循环屏蔽泵	经销
	4	ARMSTRONG（加拿大）	785.73	3.84%	热水循环屏蔽泵	经销
	5	河北机械进出口有限公司	620.40	3.03%	热水循环屏蔽泵	经销
	6	远大空调有限公司	521.23	2.55%	空调制冷屏蔽泵	直销
	7	MASTRODIMOS ATHANASIOS（希腊）	452.37	2.21%	热水循环屏蔽泵	经销
	8	镇江东邦国际贸易有限公司	379.74	1.86%	热水循环屏蔽泵	经销
	9	浙江双菱戴纳斯帝电气有限公司	363.66	1.78%	热水循环屏蔽泵	直销
	10	上海奥乐孚实业有限公司	302.49	1.48%	热水循环屏蔽泵	经销
		合计	9,346.41	45.70%		

注：[1]销售占比为当年向客户销售的金额除以合肥新沪当年营业收入；

[2]威能集团（德国）包括威能土耳其分公司、威能（无锡）供热设备有限公司、威能（斯洛伐克）、威能（北京）供暖设备有限公司和威能（中国）供热制冷环境技术有限公司。

2014-2016 年，公司各年度屏蔽泵前十大客户基本情况如下：

威能集团：成立于 1874 年，总部位于德国北莱茵-威斯法伦州 Remscheid 市，是欧洲出色的供热、生活热水、通风及空调设备制造商，也是顶尖的家用燃气壁挂炉制造商。威能集团旗下共计拥有八大国际品牌，在欧洲 7 个国家及中国无锡共设有 11 家工厂及产品研发中心，并拥有欧洲先进的产品检测实验室，全球员工超过 12,000 人。公司于 2012 年开始与其有业务往来。

Ferro Spolka Akcyjna：波兰上市公司，成立于 2007 年，注册资本 2,124 万波

兰兹罗提，住所位于波兰斯卡维纳市，具有丰富的水泵销售及售后服务经验，在波兰和罗马尼亚市场有较大的影响力。该客户主打 WEBERMAN 和 FERRO 品牌，其 OEM 品牌有 ONNLINE,RED,CASTORAMA,KELLER。公司于 2008 年开始与其有业务往来。

台州市瓦尔福进出口有限公司：成立于 2011 年 1 月，注册资本 120 万元，主营供暖产品暖气片和锅炉配件，以及铝塑复合管生产用原料出口，产品主要销往伊朗市场，并占据领导地位，年销售额约 9,000 万元。公司于 2014 年开始与其有业务往来。

ARMSTRONG：成立于 1934 年，总部位于加拿大，在全球拥有 7 座工厂，超过 1,000 名雇员，专注于智能流体设备的设计、制造及销售。名下品牌有 ARMSTRONG，产品主要销往美国、加拿大、巴西、英国以及印度等地区，年销售额约 3 亿美元。公司于 2009 年开始与其有业务往来。

青岛海达源采购服务有限公司：成立于 2012 年 10 月，为青岛海尔股份有限公司全资子公司，主要为海尔股份提供家用电器、商用电器的配件采购，名下品牌有海尔、日日顺、卡萨帝等。公司于 2014 年开始与其有业务往来。

广州迪森家居环境技术有限公司：成立于 2000 年 11 月，注册资本 10,530 万元，住所为广州经济技术开发区东区沧联二路 5 号，主要经营锅炉生产，国内销售地区主要为北方地区，国外主要销往俄罗斯、亚美尼亚、伊朗等国。广州迪森于 2004 年在新加坡上市，名下有注册商标“小松鼠”。公司于 2011 年 2 月开始与其有业务往来。

利科德（上海）进出口有限公司：成立于 2014 年 4 月，注册资本 100 万元，主营水泵的研发、销售及进出口业务，产品主要销往俄罗斯地区，主要品牌有 Aquatic,WATERMARK 和 RISPA。公司于 2014 年开始与其有业务往来。

烟台荏原空调设备有限公司：成立于 1996 年 11 月，注册资本 188,800 万日元，主要生产和销售溴化锂吸收式冷（温）水机组、离心机、螺杆式冷水（热泵）机组、冷却塔及真空热水机组，是日本荏原公司在海外建立的第一个制冷机工厂，是其面向国际市场的生产基地。公司于 2012 年开始与其有业务往来。

HIGH POWER MEXICO：成立于 2009 年，注册资本 100 万美元，公司位于墨西哥 JALISCO 市，主营泵及相关配件材料的生产，产品主要销往墨西哥国内，

年销售额约 2000 万美元。主要品牌有 HIGPOWER,MUNICH,OAKLAND。公司于 2014 年开始与其有业务往来。

UNIPUMP：成立于 2001 年，位于俄罗斯莫斯科市，专业生产民用、工业用及消防用增压系统及水泵，其二级经销商遍布俄罗斯，在俄罗斯市场有较大的影响力，其名下主要品牌为 UNIPUMP。公司于 2008 年开始与其有业务往来。

宁波佳晟电气有限公司：成立于 1998 年，注册资本 500 万元，主营水泵及水泵配件出口，具有自营进出口权，产品远销欧洲、北美、澳大利亚等 60 多个国家和地区，名下品牌有 CACHENG。公司于 2010 年开始与其有业务往来。

河北机械进出口有限公司：成立于 1998 年 1 月，注册资本 6,600 万元，主要经营钢材、工程机械设备、汽车等进出口业务，其依靠良好的信誉和优质的服务，与国际上 120 多个国家和地区的客户建立了长期稳固的贸易关系和业务往来，年进出口额达一亿多美元。在德国、美国、智利、阿根廷、坦桑尼亚、加纳、布隆迪等国设立了经营机构和常驻代表，名下品牌有 AQUARIO。公司于 2006 年开始与其有业务往来。

浙江双菱戴纳斯帝电气有限公司：成立于 2001 年 10 月，注册资本 800 万美元，住所为台州市路桥区新安南街 689 号，拥有台州、上海、杭州三大生产基地。名下品牌“双菱”为浙江省著名商标，“双鹿”、“双菱”空调为国家免检产品，年产能达 200 万台，为多家知名制冷厂家提供配件配套。公司于 2013 年开始与其有业务往来。

远大空调有限公司：成立于 1988 年，注册资本 27,300 万元，专注于非电中央空调主机的研发和生产，产品销往 60 多个国家。名下品牌有 Broad，年销售额约 60 亿元。公司于 2006 年开始与其有业务往来。

镇江市润成机电有限公司：成立于 2010 年 7 月，注册资本 100 万美元，主要经营各类机电设备的批发，主要向公司采购热水循环屏蔽泵。公司于 2015 年开始与其有业务往来。

MASTRODIMOS ATHANASIOS：成立于 2008 年，位于希腊 Attiki 省，主营循环供热系统的批发，主要从中国、德国进口，产品销往希腊国内，主要销售品牌为 HANSA。公司于 2008 年开始与其有业务往来。

镇江东邦国际贸易有限公司：成立于 2009 年 3 月，注册资本 100 万，主要

从事金属材料、建筑材料、机械设备、机电产品等产品的进出口业务，产品主要销往东欧地区，年销售额约 1,000 万美元。销售的主要品牌有 。公司于 2010 年开始与其有业务往来。

上海奥乐孚实业有限公司：成立于 2006 年 8 月，注册资本 200 万元，主营潜水泵产品的销售，主要销往美洲，销售品牌主要有 STIEBELELTRON。公司于 2012 年开始与其有业务往来。

（2）2014-2016 年各年度农用泵前十大客户

年份	序号	公司名称	销售金额（万元）	销售占比[1]	主要销售产品	客户类型
2016	1	ALFRED（埃及）	1,538.64	3.41%	陆上泵、井用泵	经销
	2	KILNITUS（伊朗）	1,515.11	3.36%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	3	宁波佳晟电气有限公司	1,268.51	2.81%	井用泵	经销
	4	浙江中非国际经贸港服务有限公司	1,231.67	2.73%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	5	UNIPUMP（俄罗斯）	1,015.78	2.25%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	6	黄庆富	932.19	2.07%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	7	KYLIN PUMP（尼日利亚）	927.79	2.06%	井用泵、潜水泵	经销
	8	SUPER STEEL（伊拉克）	651.70	1.45%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	9	长沙市耐腐蚀水泵厂	642.89	1.43%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	10	VALSI（墨西哥）	633.46	1.40%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
		合计	10,357.74	22.97%		
2015	1	KILNITUS（伊朗）	1,512.75	3.66%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	2	云南东海泵阀成套有限公司	1,360.60	3.29%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	3	ALFRED（埃及）	963.35	2.33%	陆上泵、井用泵	经销
	4	宁波佳晟电气有限公司	914.17	2.21%	井用泵	经销
	5	BAJOUR TRADING COMPANY（巴基斯坦）	907.59	2.19%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	6	VALSI（墨西哥）	851.72	2.06%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	7	SUPER STEEL（伊拉克）	829.89	2.01%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	8	BAB AL NOOR GENERAL TRADING(L.L.C)（迪拜）	729.99	1.76%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	9	长沙市耐腐蚀水泵厂	646.70	1.56%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	10	VARNA（乌克兰）	619.68	1.50%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
		合计	9,336.44	22.56%		
2014	1	KILNITUS（伊朗）	1,812.64	4.78%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	2	UNIPUMP（俄罗斯）	1,744.75	4.60%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	3	SUPER STEEL（伊拉克）	996.70	2.63%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	4	VALSI（墨西哥）	873.81	2.31%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销

	5	云南东海泵阀成套有限公司	792.53	2.09%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	6	ALFRED（埃及）	769.60	2.03%	陆上泵、井用泵	经销
	7	宁波佳晟电气有限公司	744.30	1.96%	井用泵	经销
	8	VARNA（乌克兰）	737.86	1.95%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	9	绵阳市通康商贸有限公司	702.91	1.85%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
	10	MHD JOUEJATI GENERAL TRADING L.L.C（沙特阿拉伯）	640.84	1.69%	陆上泵、井用泵、潜水泵	经销
		合计	9,815.94	25.89%		

注 1：销售占比为当年向客户销售的金额除以大元泵业当年营业收入。

2014-2016 年，公司各年度农用泵前十大客户基本情况如下：

ALFRED：成立于 1998 年，住址位于埃及开罗，主要从事水泵进口贸易，具有丰富的水泵销售经验，产品销往埃及全国，主要品牌有 VAMA,MATRIX 和 RAFELLO。公司于 2003 年开始与其有业务往来。

KILNITUS：伊朗水泵经销商，成立于 1972 年，具有多年水泵销售经验，产品主要销往伊拉克及伊朗地区，销售品牌为 DAYUAN 和 VICTORY。公司于 2009 年开始与其有业务往来。

宁波佳晟电气有限公司：成立于 1998 年，注册资本 500 万元，主营水泵及水泵配件出口，具有自营进出口权，产品销往欧洲、北美、澳大利亚等 60 多个国家和地区，主要销售品牌为 CACHENG。公司于 2010 年开始与其有业务往来。

浙江中非国际经贸港服务有限公司：成立于 2015 年，注册资本 5,000 万元，为国有控股企业，大股东为浙江国贸集团。该公司主要从事跨境贸易服务平台的运营，提供货物及技术出口服务，主要向公司采购陆上泵及配件。公司于 2016 年开始与其有业务往来。

UNIPUMP：成立于 2001 年，位于俄罗斯莫斯科市，专业生产民用、工业用及消防用增压系统，其二级经销商遍布俄罗斯，在俄罗斯市场有较大的影响力，其名下主要品牌为 UNIPUMP。公司于 2008 年开始与其有业务往来。

黄庆富：原为云南东海泵阀成套有限公司职工，后成为独立经销商，专业从事水泵阀门及成套设备等的批发、零售、代购代销，是公司在西南地区的重要经销商，销售的主要品牌为“大元”。公司于 2007 年开始与其有业务往来。

云南东海泵阀成套有限公司：成立于 1999 年，专业从事水泵阀门及成套设备等的批发、零售、代购代销，是公司在西南地区的重要经销商，销售的主要品

牌为“大元”。公司于 2007 年开始与其有业务往来。

KYLIN PUMP：尼日利亚水泵经销商，成立于 2015 年，主要经营尼日利亚地区的水泵产品批发，销售的主要品牌为 DUYUAN。公司于 2015 年开始与其有业务往来。

Super Steel：伊拉克贸易公司，成立于 2006 年，在伊拉克多地均有销售公司，具有丰富的水泵销售经验，销售主要品牌为 Super Steel。公司于 2006 年开始与其有业务往来。

长沙市耐腐蚀水泵厂：成立于 2000 年 3 月，主营水泵及配件、阀门等产品的生产和销售，与长沙多家泵及真空设备厂零售商和代理商建立了长期稳定的合作关系，产品销往全国并出口中东、东南亚等地区。公司于 2015 年开始与其有业务往来。

VALSI：墨西哥经销商，成立于 1999 年，注册资本 450 万美元，主营泵及相关配件材料的生产，产品主要销往墨西哥国内，年销售额约 4,200 万美元。公司于 2007 年开始与其有业务往来。

BAJOUR TRADING COMPANY：成立于 2007 年，注册资本 350 万巴基斯坦卢比，住所位于巴基斯坦拉瓦尔品第市，主营水泵产品经销，产品销往巴基斯坦国内地区，主要销售品牌有 BTC,DAINY。公司于 2010 年开始与其有业务往来。

BAB AL NOOR GENERAL TRADING(L.L.C)：迪拜经销商，主要经营水泵销售，产品销往迪拜国内，年销售额约 700 万元。公司于 2015 年开始与其有业务往来。

VARNA：位于乌克兰 Kharkiv 市，是乌克兰水泵行业较有实力的水泵及配件经销商，销售主要品牌为 HACOCBI 和 SPRUT。公司于 2007 年开始与其有业务往来。

绵阳市通康商贸有限公司：成立于 1997 年 4 月，注册资本 50 万元，主要经营五金交电的销售，主要向公司采购陆上泵及配件。公司于 2014 年开始与其有业务往来。

MHD JOUEJATI GENERAL TRADING L.L.C：沙特阿拉伯经销商，成立于 1998 年，主营水泵销售，产品主要销往叙利亚国内地区，销售品牌主要为

DAYUAN。公司于 2003 年开始与其有业务往来。

公司不存在向单一客户销售比例过高或严重依赖少数客户的情况。公司及子公司前十名客户与公司不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东在公司及子公司前十名客户中不拥有权益。

（五）报告期内主要产品的原材料和能源及其供应情况

1、主要原材料和能源的平均采购价及其变动情况

名称		单位	2016 年	2015 年	2014 年
主要原材料（不含税平均单价）	铸铁件	元/KG	6.17	6.32	6.8
	漆包线	元/KG	37.00	39.45	46.19
	普通钢材件（注）	元/KG	3.23	3.26	4.21
	电缆线	元/米	2.13	2.20	2.37
	不锈钢	元/KG	15.97	17.11	19.27
	铸铝件	元/KG	19.03	18.86	20.17
	铜件	元/KG	42.49	44.37	51.09
	塑料件	元/KG	51.22	55.82	54.32
	塑料颗粒	元/KG	16.23	15.75	16.1
能源	电	元/度	0.56	0.66	0.68
	水	元/立方米	3.37	3.09	3.14

注：本公司普通钢材件主要为硅钢片。

2、主要原材料和能源的采购数量

报告期内各期主要原材料和能源的采购数量如下：

名称		数量单位	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
			数量	金额（万元）	数量	金额（万元）	数量	金额（万元）
主要原材料	铸铁件	KG	11,074,933.93	6,830.99	10,759,909.61	6,805.28	10,705,403.15	7,280.90
	漆包线	KG	1,604,995.72	5,938.90	1,318,379.01	5,200.42	1,215,921.71	5,616.56
	普通钢材件	KG	13,232,620.01	4,268.30	9,787,816.74	3,194.96	9,577,261.79	4,031.22
	电缆线	米	11,712,003.11	2,498.89	10,312,303.20	2,268.71	9,729,611.00	2,308.04
	不锈钢	KG	1,837,667.86	2,934.57	1,543,754.58	2,641.52	1,319,113.23	2,542.32
	铸铝件	KG	1,350,226.17	2,569.66	1,067,144.00	2,012.78	959,618.61	1,935.53
	铜件	KG	387,466.27	1,646.40	298,283.48	1,323.58	243,139.44	1,242.13
	塑料件	KG	241,109.46	1,234.90	227,921.55	1,272.25	259,683.31	1,410.65
	塑料颗粒	KG	841,981.65	1,366.27	709,446.00	1,117.49	497,782.65	801.59
能	电	度	8,357,534.10	471.66	6,542,083.00	432.05	5,466,836.00	369.86

源								
	水	立方米	105,083.00	35.42	102,227.03	31.54	101,445.00	31.85

3、主要原材料和能源占产品生产成本的比重

名称		2016 年	2015 年	2014 年
主要原材料	合计	58.20%	60.43%	63.32%
其中：	铸铁件	13.68%	16.24%	17.05%
	漆包线	11.89%	11.91%	13.27%
	普通钢材件	8.55%	7.33%	9.33%
	电缆线	5.00%	5.36%	5.30%
	不锈钢	5.88%	6.21%	5.71%
	铸铝件	4.69%	4.77%	4.76%
	铜件	3.30%	2.96%	2.86%
	塑料件	2.47%	3.21%	3.31%
	塑料颗粒	2.74%	2.44%	1.73%
能源	电	0.94%	0.98%	0.87%
	水	0.07%	0.07%	0.09%

4、报告期内向前 5 名供应商的采购情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下表：

年份	序号	公司名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例	采购材料	排名变动情况
2016 年	1	浙江长城电工科技股份有限公司	4,714.44	10.38%	漆包线	不变
	2	宁波宇星硅钢工业有限公司	1,129.59	2.49%	带钢	原供应商上升至前五
	3	温岭市冠南不锈钢制管厂	1,113.73	2.45%	不锈钢件	上升 1 位
	4	含山县大力精密机械有限公司	1,087.79	2.40%	铸铁件	下降 2 位
	5	乐清市大荆环东五金铸造厂	1,043.26	2.30%	不锈钢	下降 2 位
		合计	9,088.12	20.01%		
2015 年	1	浙江长城电工科技股份有限公司	4,295.11	11.12%	漆包线	不变
	2	含山县大力精密机械有限公司	965.84	2.50%	铸铁件	上升 2 位
	3	乐清市大荆环东五金铸造厂	918.36	2.38%	不锈钢	不变
	4	温岭市冠南不锈钢制管厂	828.33	2.14%	不锈钢件	原供应商上升至前五
	5	台州双龙电气有限公司	801.73	2.08%	电缆线	下降 3 位
		合计	7,809.38	20.22%		
2014 年	1	浙江长城电工科技股份有限公司	4,540.23	11.59%	漆包线	不变
	2	台州双龙电气有限公司	1,036.62	2.65%	电缆线	原供应商上升至前五
	3	乐清市大荆环东五金铸造厂	1,028.98	2.63%	不锈钢	不变
	4	含山县大力精密机械有限公司	953.35	2.43%	铸铁件	下降 1 位

	5	浙江兆隆合金股份有限公司	910.42	2.32%	带钢	不变
		合计	8,469.60	21.62%		

2014-2016 年公司主要供应商采购金额发生较大变动的原因如下：

浙江兆隆合金股份有限公司 2014 年为公司前五大供应商，2015 年与公司交易额下降。2014、2015 年公司向其采购材料的金额分别为 910.42 万元、399.47 万元，占当年总采购金额的比例分别为 2.32%和 1.04%，2016 年以后公司不再向该供应商采购原材料。宁波宇星硅钢工业有限公司为公司 2016 年新增供应商，并于当年成为公司前五大供应商，2016 年公司向其采购金额为 1,129.59 万元，占当年总采购金额的比例为 2.49%。公司逐步减少并停止向浙江兆隆采购材料是因为浙江兆隆与宁波宇星硅钢工业有限公司进行了业务重组，浙江兆隆于 2016 年停止经营，宁波宇星硅钢工业有限公司承接了浙江兆隆合金股份有限公司的供应业务。

台州双龙电气有限公司为公司 2014 年、2015 年前五大供应商，2016 年非前五大供应商，2014-2016 年公司向其采购材料的金额分别为 1,036.62 万元、801.73 万元和 903.16 万元，占当年总采购金额的比例分别为 2.63%、2.08%和 1.99%，采购金额较为稳定，其排名的变动主要是由于公司与其他供应商采购金额的变动所致。

温岭市冠南不锈钢制管厂为公司 2015 年前五大供应商，2014-2016 年公司向其采购材料的金额分别为 122.08 万元、828.33 万元和 1,113.73 万元，占当年总采购金额的比例分别为 0.31%、2.14%和 2.45%。2014 年采购额很少是由于公司当时主要向温岭市锋洋机械配件厂采购不锈钢，2014-2016 年公司向锋洋机械厂的采购额分别为 749.63 万元、245.65 万和 31.01 万元，占当年总采购金额的比例分别为 1.90%、0.64%和 0.07%。锋洋机械配件厂 2015 年开始自行生产并销售水泵产品，与公司存在竞争关系，公司现已停止向该供应商采购材料。由于冠南不锈钢制管厂产品质量可靠、价格合理、供货及时，2015 年开始成为大元泵业的主要不锈钢供应商，并且随着公司产销量的增长，对其采购额也有所上升。

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进行采购，价格随行就市。公司与主要供应商保持了较为紧密的合作关系，且每种主要原材料均有至少两个供应商，公司不存在向单个供应商采购比例超过当期采购额 50%或严重依赖个别供应商供应的情况。

大元金属、达因汽车空调系公司关联方，详见“第八节”之“三、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况”。公司自关联方处采购材料均系按照市场价格进行采购，报告期内公司逐渐减少并规范了关联交易，详见“第七节”之“二、关联交易”之“（二）经常性关联交易”。

五、公司主要固定资产和无形资产

（一）固定资产

1、固定资产基本情况

根据立信会计师出具的“信会师报字[2017]第 ZF10139 号”《审计报告》，截至 2016 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下表：

类　别	预计使用年限	原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	20 年	172,392,718.05	32,112,023.83	140,280,694.22
机械设备	10 年	86,150,211.44	31,271,042.18	54,879,169.26
运输设备	5 年	8,134,124.67	5,052,693.85	3,081,430.82
电子设备及其他	5 年	15,500,259.74	8,869,157.22	6,631,102.52
合　计		**282,177,313.90**	**77,304,917.08**	**204,872,396.82**

2、生产经营所使用设备具体情况

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司拥有的主要生产设备如下：

单位：万元

	数量	原值	净值	成新率
数控车床	95	725.83	370.7	51%
注塑机	26	316.3	224.19	71%
数控机床	36	257.44	29.64	12%
废气处理工程	1	252.26	204.33	81%
自动嵌线机	3	211.25	95.62	45%
污水处理工程	1	118.71	96.16	81%
嵌线流水线	1	115.38	67.88	59%
立式加工中心	4	113.68	85.28	75%
数控外圆磨床	8	112.74	90.61	80%
自动嵌线设备	2	204.53	181.78	89%
摩擦焊机	4	82.86	35.7	43%
2 号楼配电系统	1	68.18	55.23	81%
液压机	26	62.66	9.79	16%

嵌线设备	1	58.55	44.18	75%
水泵喷涂流	1	57.42	40.15	70%
外圆磨床	8	56.55	38.76	69%
普通机床	12	44.36	2.2	5%
井泵装配线	2	86.32	72.94	84%
管道燃气设施设备	1	24	15.64	65%
制造物联系统项目	1	42.81	37.42	87%
绑扎机	3	42.14	25.29	60%
塑料注射成型机	5	41.8	4.14	10%
绕线机	3	37.69	25.6	68%
自动喷漆烘道流水线	1	34.63	12.3	36%
斜床身数控车床	7	95.85	77.35	81%
数控设备	8	82.05	76.22	93%
1 号楼配电系统	1	56.01	36.95	66%
发电机	1	53.35	22.09	41%
电梯	7	71.84	55.85	78%
装配线	1	47.01	40.31	86%
管道燃气设施	2	42.85	32.92	77%
钻攻中心	12	96.87	92.59	96%
流水线	3	34.09	10.41	31%
高能超声金属处理系统	3	32.31	29.49	91%
低压配电屏	6	30	1.5	5%

截至 2016 年 12 月 31 日，合肥新沪拥有的主要生产设备如下：

单位：万元

设备	数量	原值	净值	成新率
数控车床	46	262.42	175.52	66.89%
注塑机	8	201.37	160.46	79.68%
电动单梁起重机	23	90.18	58.50	64.87%
龙门加工中心	1	84.96	84.28	99.20%
普通车床	23	77.16	40.20	52.10%
闭式双点高速冲床	1	77.03	34.95	45.37%
HD 闭式双点高速精密压力机	1	76.92	59.26	77.04%
冲床	19	63.53	49.13	77.33%
无刷电机定子自动绕线机	6	62.14	50.15	80.70%
嵌线机	5	61.11	43.38	70.99%
普车	9	59.36	40.16	67.65%
卧式车床	7	52.44	28.75	54.82%
车床	9	49.01	25.44	51.91%
四工位全自动平衡机	1	47.86	36.12	75.47%
超声波清洗机	16	45.90	25.31	55.14%
壁挂炉装配流水线	3	43.15	24.95	57.82%

NP 水泵性能测试台	1	41.66	26.82	64.38%
电动单梁桥式起重机	11	40.62	15.62	38.45%
HP 水泵性能测试台	1	38.97	25.09	64.38%
铝压铸机	2	35.84	13.99	39.03%
嵌线设备	1	32.99	28.29	85.75%

3、房屋建筑物情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司拥有 26 项房产，具体情况如下：

序号	所有权人	房屋坐落	房屋所有权证号	用途	建筑面积（平方米）	他项权利
1	本公司	城东街道横湖中路 159 号 2505 室	温房权证城区字第 15315288 号	商业	356.31	无
2	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315289 号	工业	12,418.23	抵押
3	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315290 号	工业	17,052.14	抵押
4	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315291 号	工业	2,125.97	抵押
5	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315292 号	工业	3,341.01	抵押
6	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315293 号	工业	3,258.21	抵押
7	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315294 号	工业	2,549.65	抵押
8	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315295 号	工业	1,509.48	抵押
9	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315296 号	工业	619.38	抵押
10	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315297 号	工业	1,090.68	抵押
11	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315298 号	工业	654.62	抵押
12	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315299 号	工业	1,514.04	抵押
13	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315300 号	工业	347.51	抵押
14	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315301 号	工业	3,953.16	抵押
15	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315302 号	工业	545.76	抵押
16	本公司	泽国镇丹崖工业区	温房权证泽国字第 15315303 号	工业	669.09	抵押
17	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司大泵车间三	房地权证肥西字第 2013009668 号	工业	2,304	抵押
18	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司集体宿舍二	房地权证肥西字第 2013009669 号	集体宿舍	5,042.08	抵押
19	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司大泵车间二	房地权证肥西字第 2013009670 号	工业	8,691	抵押
20	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司小泵车间	房地权证肥西字第 2013009671 号	工业	7,392	抵押
21	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司研发中心	房地权证肥西字第 2013009970 号	工业	7,269.26	抵押
22	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司热水循环泵车间	房地权证肥西字第 2013009971 号	工业	18,729.72	抵押

23	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司生产楼 2	房地权证肥西字第 2013009972 号	工业	11,097.3	抵押
24	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司配套车间	房地权证肥西字第 2013009974 号	工业	3,121.82	抵押
25	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司生产楼 1	房地权证肥西字第 2013009977 号	工业	11,097.3	抵押
26	合肥新沪	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号合肥新沪屏蔽泵有限公司集体宿舍一	房地权证肥西字第 2013009978 号	集体宿舍	10,092.68	抵押

（二）土地使用权

截至 2016 年 12 月 31 日，公司拥有 7 项土地使用权，具体情况如下：

序号	权利人	证书号	土地坐落	面积（㎡）	用途	终止日期	来源	他项权利
1	本公司	温国用（2015）第 25173 号	泽国镇丹崖工业区	39,944.00	工业用地	2048.12.22	出让	抵押
2	本公司	温国用（2015）第 25174 号	泽国镇丹崖工业区	2,413.50	工业用地	2047.4.15	出让	抵押
3	本公司	温国用（2015）第 25445 号	城东街道横湖中路 159 号 2505 室	18.14	商业用地	2042.12.26	出让	无
4	本公司	温国用（2015）第 25176 号	泽国镇丹崖工业区	5,553.00	工业用地	2064.5.27	出让	抵押
5	合肥新沪	肥西国用（2013）第 11 号	合肥高新科技产业开发区柏堰科技园杨林路	40,000.00	工业用地	2059.4.5	出让	抵押
6	合肥新沪	肥西国用（2013）第 12 号	合肥高新科技产业开发区柏堰科技园杨林路	25,386.70	工业用地	2060.4.27	出让	抵押
7	合肥新沪	肥西国用（2013）第 13 号	合肥高新科技产业开发区柏堰科技园杨林路	26,193.80	工业用地	2061.1.1	出让	抵押

（三）其他无形资产

1、商标

（1）公司及其控股子公司取得商标的具体情况

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司及其控股子公司共取得境内注册商标 90 项，详细情况如下表所示。

序号	权利人	商标	注册号	类号	取得方式	有效期限
1	本公司	DAYUAN大元	4541106	30	原始取得	2007.12.14-2017.12.13
2	本公司	DAYUAN大元	4537521	37	原始取得	2009.03.14-2019.03.13
3	本公司	DAYUAN大元	4537519	39	原始取得	2008.12.21-2018.12.20
4	本公司	DAYUAN大元	4537510	44	原始取得	2009.04.21-2019.04.20
5	本公司	DAYUAN大元	4537426	7	原始取得	2013.12.14-2023.12.13
6	本公司	DAYUAN大元	4537514	21	原始取得	2009.01.28-2019.01.27
7	本公司	DAYUAN大元	4537509	45	原始取得	2009.04.21-2019.04.20
8	本公司	DAYUAN大元	4537450	1	原始取得	2008.11.28-2018.11.27
9	本公司	DAYUAN大元	4537446	5	原始取得	2009.05.07-2019.05.06
10	本公司	DAYUAN大元	4537437	17	原始取得	2009.01.21-2019.01.20
11	本公司	DAYUAN大元	4537429	26	原始取得	2009.04.07-2019.04.06
12	本公司		7510277	11	原始取得	2011.07.14-2021.7.13
13	本公司	大元	7514778	11	原始取得	2011.02.07-2021.02.06
14	本公司	DAYUAN大元	4537448	3	原始取得	2008.12.07-2018.12.06
15	本公司	DAYUAN大元	4537427	28	原始取得	2009.04.07-2019.04.06
16	本公司	DAYUAN大元	4537425	8	原始取得	2007.12.14-2017.12.13
17	本公司	Dayuan	1199369	7	原始取得	2008.08.14-2018.08.13
18	本公司	BILLOW	4891516	7	原始取得	2008.12.07-2018.12.06
19	本公司	DAYUAN	1911458	7	原始取得	2007.11.21-2017.11.20
20	本公司		6753638	36	原始取得	2010.04.21-2020.04.20
21	本公司	DAYUAN大元	4537520	38	原始取得	2008.12.21-2018.12.20
22	本公司	DAYUAN大元	4537517	41	原始取得	2009.03.21-2019.03.20
23	本公司	DAYUAN大元	4537515	19	原始取得	2008.10.28-2018.10.27
24	本公司	DAYUAN大元	4537445	6	原始取得	2008.05.28-2018.05.27
25	本公司	DAYUAN大元	4537423	10	原始取得	2007.12.14-2017.12.13
26	本公司		6753640	7	原始取得	2010.05.28-2020.05.27
27	本公司	DAYUAN大元	4537513	22	原始取得	2009.04.07-2019.04.06
28	本公司	DAYUAN大元	4537503	35	原始取得	2008.11.21-2018.11.20

29	本公司	DAYUAN大元	4537442	11	原始取得	2010.04.21-2020.04.20
30	本公司	DAYUAN大元	4537439	15	原始取得	2008.07.28-2018.07.27
31	本公司		1629670	7	原始取得	2011.09.07-2021.09.06
32	本公司	比乐	4891515	7	原始取得	2008.09.07-2018.09.06
33	本公司		824414	7	原始取得	2006.03.21-2026.03.20
34	本公司	DAYUAN 大元泵业	1910533	7	原始取得	2012.11.21-2022.11.20
35	本公司		824405	7	原始取得	2006.03.21-2026.03.20
36	本公司		824406	7	原始取得	2006.03.21-2026.03.20
37	本公司	大元	1910532	7	原始取得	2012.09.21-2022.09.20
38	本公司		1199368	7	原始取得	2008.08.14-2018.08.13
39	本公司	DAYUAN大元	10424203	9	原始取得	2014.04.21-2024.04.20
40	本公司		6753639	11	原始取得	2010.06.28-2020.06.27
41	本公司	DAYUAN大元	4537518	40	原始取得	2008.12.21-2018.12.20
42	本公司	DAYUAN大元	4537449	2	原始取得	2009.02.21-2019.02.20
43	本公司	DAYUAN大元	4537447	4	原始取得	2008.12.21-2018.12.20
44	本公司	DAYUAN大元	4537441	12	原始取得	2008.12.21-2018.12.20
45	本公司	DAYUAN大元	4537438	16	原始取得	2008.09.28-2018.09.27
46	本公司	DAYUAN大元	4537430	25	原始取得	2010.02.21-2020.02.20
47	本公司	DAYUAN	3725960	7	原始取得	2006.02.28-2026.02.27
48	本公司		1629752	7	原始取得	2011.09.07-2021.09.06
49	本公司	DAYUAN大元	4537512	42	原始取得	2009.05.28-2019.05.27
50	本公司	DAYUAN大元	4537511	43	原始取得	2009.05.28-2019.05.27
51	本公司	DAYUAN大元	4537504	31	原始取得	2008.01.21-2018.01.20
52	本公司	DAYUAN大元	4537432	23	原始取得	2009.04.07-2019.04.06
53	本公司	DAYUAN大元	4537431	24	原始取得	2009.04.07-2019.04.06
54	本公司	DAYUAN	7510269	11	原始取得	2011.01.28-2021.01.27
55	本公司	DAYUAN大元	4537522	36	原始取得	2009.05.28-2019.05.27
56	本公司	DAYUAN大元	4537516	18	原始取得	2009.04.07-2019.04.06
57	本公司	DAYUAN大元	4537428	27	原始取得	2009.04.07-2019.04.06

58	本公司	DAYUAN大元	4537424	9	原始取得	2008.05.28-2018.05.27
59	本公司	HIFLOW	15806255	11	原始取得	2016.04.28-2026.04.27
60	本公司	DAYUAN大元	15832228	11	原始取得	2016.04.28-2026.04.27
61	本公司	大元	15832209	11	原始取得	2016.04.07-2026.04.06
62	本公司	大先	16100523	7	原始取得	2016.03.14-2026.03.13
63	本公司	大兀	16100522	7	原始取得	2016.03.14-2026.03.13
64	合肥新沪	新沪全心全意做好泵	13937163	7	原始取得	2015.06.21-2025.06.20
65	合肥新沪	Shinhoo	10393848	7	原始取得	2013.06.21-2023.06.20
66	合肥新沪	新沪 XINHU	8667881	6	受让取得	2011.09.28-2021.09.27
67	合肥新沪	新沪 XINHU	9686732	7	受让取得	2012.10.28-2022.10.27
68	合肥新沪	新沪 XINHU	8668494	9	受让取得	2012.05.21-2022.05.20
69	合肥新沪	UNACL	8846239	7	受让取得	2012.02.07-2022.02.06
70	合肥新沪	新沪 XINHU	8668585	37	受让取得	2011.11.21-2021.11.20
71	合肥新沪	新沪 XINHU	8667803	1	受让取得	2011.09.28-2021.09.27
72	合肥新沪	新沪 XINHU	8668545	17	受让取得	2012.09.28-2022.09.27
73	合肥新沪	UNACL	8846364	12	受让取得	2011.11.28-2021.11.27
74	合肥新沪	新沪 XINHU	8667925	8	受让取得	2011.09.28-2021.09.27
75	合肥新沪	新沪 XINHU	8668616	42	受让取得	2012.03.14-2022.03.13
76	合肥新沪	UNACL	8846324	11	受让取得	2011.11.28-2021.11.27
77	合肥新沪	UNACL	8846170	6	受让取得	2011.11.28-2021.11.27
78	合肥新沪		1629672	7	受让取得	2011.09.07-2021.09.06
79	合肥新沪		824404	7	受让取得	2006.03.21-2026.03.20
80	合肥新沪		868610	7	受让取得	2006.09.07-2026.09.06
81	合肥新沪	UNACL	8846260	8	受让取得	2011.11.28-2021.11.27
82	合肥新沪	UNACL	5603365	7	受让取得	2009.07.07-2019.07.06
83	合肥新沪	UNCAL	5540923	7	受让取得	2009.10.07-2019.10.06
84	合肥新沪	新沪 XINHU	8668509	11	受让取得	2011.09.28-2021.09.27
85	合肥新沪	新沪	10130208	7	受让取得	2012.12.21-2022.12.20
86	合肥新沪	新沪 XINHU	8668384	7	受让取得	2011.12.21-2021.12.20

87	合肥新沪	UNACL	8846296	9	受让取得	2011.11.28-2021.11.27
88	合肥新沪		3273500	7	受让取得	2014.05.21-2024.05.20
89	合肥新沪	新沪泵业	10130165	7	受让取得	2014.05.28-2024.05.27
90	合肥新沪	XINHU	3381276	7	受让取得	2014.11.14-2024.11.13

截至 2016 年 12 月 31 日，公司拥有 24 项有效境外商标权。具体情形如下：

序号	商标	注册号	类别	注册地	有效期	权利人
1	DAYUAN	957401	7	WIPO	2008.03.11-2018.03.11	本公司
2		765580	7	WIPO	2011.09.24-2021.09.24	本公司
3	DAYUAN	2007/18771	7	南非	2007.08.21-2017.08.21	本公司
4	DAYUAN	957401	7	韩国	2008.03.11-2018.03.11	本公司
5	DAYUAN	900484950	7	巴西	2009.12.29-2019.12.29	本公司
6	DAYUAN	2.252.652	7	阿根廷	2008.10.03-2018.10.03	本公司
7	DAYUAN	957401	7	澳大利亚	2008.03.11-2018.03.11	本公司
8	DAYUAN大元	301708777	7	香港	2010.09.06-2020.09.05	本公司
9	DAYUAN	108562	7	孟加拉国	2014.09.02-2024.09.02	本公司
10	DAYUAN	Kor1787832	7	泰国	2011.8.28－2021.8.27	本公司
11	DAYUAN	16482	7	阿富汗	2015.05.02-2025.05.01	本公司
12	DAYUAN	4/9142/2015	7	缅甸	2015.07.16-2018.07.15	本公司
13	DAYUAN	224472	7	阿联酋	2014.12.09-2024.12.09	本公司
14	HIFLOW	226940	7	阿联酋	2015.02.12-2025.02.12	本公司
15	DAYUAN	1436007047	7	沙特阿拉伯	2015.02.10-2024.10.23	本公司
16	DAYUAN	140521	7	约旦	2015.03.15-2025.03.15	本公司
17	DAYUAN	26660	7	巴勒斯坦(约旦河西岸)	2015.03.22-2022.03.22	本公司
18	DAYUAN	173892	7	黎巴嫩	2015.02.14-2031.04.25	本公司
19	DAYUAN	19968	7	加沙（巴勒斯坦）	2015.03.11-2022.03.11	本公司
20	DAYUAN	35248	7	老挝	2016.03.14-2026.03.14	本公司
21	DAYUAN	1672714	7	马德里	2008.03.11-2018.03.11	本公司
22	HIFLOW	18485/2015	7	毛里求斯	2015.05.12-2025.05.12	本公司
23	Shinhoo	1255133	7	马德里	2015.02.02-2025.02.02	合肥新沪
24	Shinhoo	4924834	7	马德里-美国	2015.02.02-2025.02.02	合肥新沪

上述即将于 2017 年 12 月 31 日到期的商标，公司已经向上述商标的代理公司台州蓝天知识产权代理有限公司递交了商标的续展申请并缴纳了续展的全部

费用。

保荐机构及发行人律师认为，发行人已依据《中华人民共和国商标法》的规定在期满前向商标代理公司递交了续展申请并缴纳了续展费用，代理公司已向国家工商管理总局商标局办理了续展手续，在符合相关商标法律法规要求的前提下，前述商标办理续期手续不存在法律障碍。

（2）即将到期商标未能续展对公司生产经营的影响

公司上述即将到期的商标中除第 7 类商标与公司生产经营相关外，其他商标均为公司防御性注册；同时，公司除拥有上述即将到期的第 7 类商标“DAIYUAN”（注册号 1911458）、“”（南非注册号：2007/18771）外，同时注册了“DAIYUAN”（注册号：3725960）、“”（注册号：824405）、“DAIYUAN”（WIPO 注册号：957401）、“”（WIPO 注册号：957401）等多个商标，公司可以直接使用或组合使用上述商标的文字、图形，不会影响发行公司生产、销售，而且上述商标均在有效期内，使用范围更广。

保荐机构及发行人律师认为，即使发行人上述商标未能办理续展也不会对发行人的生产经营产生重大不利影响。

2、专利

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司及子公司共拥有境内专利 142 项，其中发明专利 22 项、实用新型专利 88 项、外观专利 32 项。具体情况如下表所示：

序号	所有人	专利号	专利名称	专利类型	专利有效期	取得方式
1	本公司	ZL200810059273.8	一种防漏电缆接线密封装置	发明	2008.01.14-2028.01.13	原始取得
2	本公司	ZL200810059219.3	一种防漏电缆接头	发明	2008.01.07-2028.01.06	原始取得
3	本公司	ZL201210160574.6	一种自动井泵	发明	2012.05.19-2032.05.18	原始取得
4	本公司	ZL200810006217.8	泵轴的机械密封滑套	发明	2008.02.04-2028.02.03	原始取得
5	本公司	ZL200810059064.3	一种带有弹性装置的安全皮囊	发明	2008.01.09-2028.01.08	原始取得
6	本公司	ZL201420402294.6	自吸漩涡泵的控制系统	实用新型	2014.07.21-2024.07.20	原始取得
7	本公司	ZL201320047549.7	带有自动冷却效果的潜水泵	实用新型	2013.01.27-2023.01.26	原始取得

8	本公司	ZL200920241425.6	一种水泵上的防漏缆线	实用新型	2009.11.16-2019.11.15	原始取得
9	本公司	ZL201320047785.9	一种充水式潜水泵	实用新型	2013.01.27-2023.01.26	原始取得
10	本公司	ZL201220003423.5	一种喷射泵叶轮吸入口密封装置	实用新型	2012.01.06-2022.01.05	原始取得
11	本公司	ZL201320086588.8	带自动控制装置的潜水泵	实用新型	2013.02.26-2023.02.25	原始取得
12	本公司	ZL201320049978.8	旋涡泵提手	实用新型	2013.01.28-2023.01.27	原始取得
13	本公司	ZL201320063633.8	三相大功率潜水泵电机保护系统	实用新型	2013.02.02-2023.02.01	原始取得
14	本公司	ZL201220226217.0	多联轴井用泵	实用新型	2012.05.19-2022.05.18	原始取得
15	本公司	ZL201320347384.5	井用泵的内置耐油电容	实用新型	2013.06.18-2023.06.17	原始取得
16	本公司	ZL201320347185.4	高扬程潜水泵	实用新型	2013.06.18-2023.06.17	原始取得
17	本公司	ZL201020511765.9	污水泵转轴	实用新型	2010.08.31-2020.08.30	原始取得
18	本公司	ZL201220003211.7	一种潜水泵铝机座	实用新型	2012.01.06-2022.01.05	原始取得
19	本公司	ZL201420069162.6	斜角接触球轴承	实用新型	2014.02.18-2024.02.17	原始取得
20	本公司	ZL201020298531.0	三相电机保护器	实用新型	2010.08.20-2020.08.19	原始取得
21	本公司	ZL200930271861.3	潜水泵	外观	2009.11.05-2019.11.04	原始取得
22	本公司	ZL201330026905.2	潜水泵（新沪）	外观	2013.01.29-2023.01.28	原始取得
23	本公司	ZL201430184957.7	喷射泵（E 型）	外观	2014.06.17-2024.06.16	原始取得
24	本公司	ZL201430037539.5	自动控制旋涡泵	外观	2014.02.28-2024.02.27	原始取得
25	本公司	ZL201430520608.8	自吸泵风罩	外观	2014.12.12-2024.12.11	原始取得
26	合肥新沪	ZL200810033272.6	一种屏蔽电机转子的加工方法	发明	2008.01.30-2028.01.29	受让取得
27	合肥新沪	ZL200910055317.4	卫浴系统用磁力屏蔽循环电泵	发明	2009.07.24-2029.07.23	受让取得
28	合肥新沪	ZL200910055318.9	一种机电产品内腔气密性检测方法	发明	2009.07.24-2029.07.23	受让取得
29	合肥新沪	ZL200910055320.6	一种电机热压的加工工艺	发明	2009.07.24-2029.07.23	受让取得
30	合肥新沪	ZL200610025474.7	一种屏蔽套拉伸制造工艺	发明	2006.04.06-2026.04.05	受让取得
31	合肥新沪	ZL200610029360.X	一种屏蔽泵轴向力的自动平衡装置	发明	2006.07.26-2026.07.25	受让取得
32	合肥新沪	ZL200810033367.8	单相管道屏蔽电泵	发明	2008.01.31-2028.01.30	受让取得
33	合肥新沪	ZL200910051682.8	用推力调整板调整轴向力的方法	发明	2009.05.21-2029.05.20	受让取得
34	合肥新沪	ZL200910055624.2	一种远红外加热装置	发明	2009.07.30-2029.07.29	受让取得

35	合肥新沪	ZL200910055625.7	一种使用内循环方式来工作的管道屏蔽结构式电泵	发明	2009.07.30-2029.07.29	受让取得
36	合肥新沪	ZL200910055627.6	一种定子屏蔽套的涨形方法	发明	2009.07.30-2029.07.29	受让取得
37	合肥新沪	ZL200910055628.0	一种具有自动排气装置的壁挂炉用屏蔽电泵	发明	2009.07.30-2029.07.29	受让取得
38	合肥新沪	ZL200910055629.5	一种真空干燥的系统	发明	2009.07.30-2029.07.29	受让取得
39	合肥新沪	ZL200910055630.8	一种溴化锂吸收式空调机用屏蔽电泵	发明	2009.07.30-2029.07.29	受让取得
40	合肥新沪	ZL200910055631.2	一种电机真空干燥的加工工艺	发明	2009.07.30-2029.07.29	受让取得
41	合肥新沪	ZL200910055632.7	一种定子屏蔽套的涨形处理系统	发明	2009.07.30-2029.07.29	受让取得
42	合肥新沪	ZL200910055620.4	一种机电产品内腔气密性检测系统	发明	2009.07.30-2029.07.29	受让取得
43	合肥新沪	ZL201220297215.0	一种输送易气化介质的内部加压型多级屏蔽泵	实用新型	2012.06.25-2022.06.24	原始取得
44	合肥新沪	ZL201320017212.1	一种永磁电动机的定子冲片	实用新型	2013.01.14-2023.01.13	原始取得
45	合肥新沪	ZL201220297216.5	一种高温高压屏蔽泵	实用新型	2012.06.25-2022.06.24	原始取得
46	合肥新沪	ZL201120527216.5	一种超高温屏蔽泵	实用新型	2011.12.16-2021.12.15	原始取得
47	合肥新沪	ZL201120524197.0	叶轮为背靠背布置的多级屏蔽电泵	实用新型	2011.12.15-2021.12.14	原始取得
48	合肥新沪	ZL200820055272.1	具有陶瓷轴与轴承的单相管道屏蔽电泵	实用新型	2008.01.31-2018.01.30	受让取得
49	合肥新沪	ZL200820055273.6	一种泵用自动开关	实用新型	2008.01.31-2018.01.30	受让取得
50	合肥新沪	ZL200820055274.0	一种单相电泵用插件开关	实用新型	2008.01.31-2018.01.30	受让取得
51	合肥新沪	ZL200820055229.5	一种具有外循环结构的管道屏蔽电泵	实用新型	2008.01.30-2018.01.29	受让取得
52	合肥新沪	ZL201120510183.3	具有外循环机构的屏蔽泵	实用新型	2011.12.09-2021.12.08	原始取得
53	合肥新沪	ZL201320669022.8	具有排气功能的转子铸铝压铸工装	实用新型	2013.10.26-2023.10.25	原始取得
54	合肥新沪	ZL201320126501.5	一种低噪音高效节能循环泵	实用新型	2013.03.20-2023.03.19	原始取得
55	合肥新沪	ZL201120541971.9	具有内部加压机构的基本型屏蔽泵	实用新型	2011.12.22-2021.12.21	原始取得
56	合肥新沪	ZL201020603336.4	中央空调用屏蔽电泵的焊接式叶轮	实用新型	2010.11.12-2020.11.11	原始取得
57	合肥新沪	ZL201020596356.3	具有径向力平衡双流道板的屏蔽泵泵体	实用新型	2010.11.09-2020.11.08	原始取得
58	合肥新沪	ZL201020596354.4	电机两端带泵体叶轮的可串联并联切换的屏蔽电泵	实用新型	2010.11.09-2020.11.08	原始取得
59	合肥新沪	ZL201020603353.8	一种小流量高扬程高效率的屏蔽式旋涡泵	实用新型	2010.11.12-2020.11.11	原始取得
60	合肥新沪	ZL201120555413.8	用于屏蔽泵的变螺距锥形高抗汽蚀的诱导轮	实用新型	2011.12.28-2021.12.27	原始取得
61	合肥新沪	ZL200920075516.7	法兰螺栓连接的屏蔽泵	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得

62	合肥新沪	ZL200920075517.1	一种全熔型屏蔽电泵	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
63	合肥新沪	ZL200920075518.6	具有金属轴与石墨轴承的单相管道屏蔽电泵	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
64	合肥新沪	ZL200920075519.0	一种管道屏蔽电泵的外循环结构	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
65	合肥新沪	ZL200920075520.3	一种用于卫浴系统的屏蔽电磁泵	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
66	合肥新沪	ZL200920075521.8	一种管道屏蔽电泵	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
67	合肥新沪	ZL200920075522.2	管道屏蔽电泵用推力调整板	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
68	合肥新沪	ZL200920075523.7	管道屏蔽电泵	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
69	合肥新沪	ZL200920075524.1	一种定子屏蔽套的涨形装置	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
70	合肥新沪	ZL200920075525.6	一种用于电机真空干燥的装置	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
71	合肥新沪	ZL200920075526.0	一种利用气压检测产品气密性的装置	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
72	合肥新沪	ZL200920075527.5	一种空调机组用屏蔽电泵	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
73	合肥新沪	ZL200920075528.X	一种用于电机热压的加热装置	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
74	合肥新沪	ZL200920075529.4	螺纹连接的屏蔽泵	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
75	合肥新沪	ZL200920075530.7	无转子的卫浴用屏蔽电泵	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
76	合肥新沪	ZL200920075531.1	一种电机完全充水泵	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
77	合肥新沪	ZL200920075532.6	一种自动管道屏蔽电泵	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
78	合肥新沪	ZL200920075533.0	一种用于壁挂炉的屏蔽电泵	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
79	合肥新沪	ZL200920075534.5	具有内循环结构的溴化锂吸收式空调机用屏蔽电泵	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
80	合肥新沪	ZL200920075535.X	一种自动排气装置	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
81	合肥新沪	ZL200920075536.4	一种安装泵的试验台架	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
82	合肥新沪	ZL200920075537.9	一种屏蔽电机的转子	实用新型	2009.07.30-2019.07.29	受让取得
83	合肥新沪	ZL200920075239.X	一种出水口带止回阀的屏蔽电泵	实用新型	2009.07.24-2019.07.23	受让取得
84	合肥新沪	ZL200920075242.1	一种具有碳化硅轴承与轴套的化工屏蔽电泵	实用新型	2009.07.24-2019.07.23	受让取得
85	合肥新沪	ZL200920075244.0	一种具有内循环结构的管道屏蔽电泵	实用新型	2009.07.24-2019.07.23	受让取得
86	合肥新沪	ZL201220665644.9	一种具有排气防止喷水结构的屏蔽电泵	实用新型	2012.12.06-2022.12.05	原始取得
87	合肥新沪	ZL201420774216.9	浮力感应式流量开关	实用新型	2014.12.09-2024.12.08	原始取得
88	合肥新沪	ZL201420813509.3	泵组件	实用新型	2014.12.18-2024.12.17	原始取得

89	合肥新沪	ZL201330114648.8	电泵（管道屏蔽电泵）	外观	2013.04.16-2023.04.15	原始取得
90	合肥新沪	ZL201330573506.8	壁挂炉泵（Z141）	外观	2013.11.25-2023.11.24	原始取得
91	合肥新沪	ZL201330572142.1	壁挂炉泵（Z140）	外观	2013.11.25-2023.11.24	原始取得
92	合肥新沪	ZL201330642130.1	管道屏蔽泵（GPA25-10）	外观	2013.12.24-2023.12.23	原始取得
93	合肥新沪	ZL201330642142.4	管道屏蔽泵（1）	外观	2013.12.24-2023.12.23	原始取得
94	合肥新沪	ZL201330303874.0	单向管道屏蔽泵（GPD25-10SF）	外观	2013.07.03-2023.07.02	原始取得
95	合肥新沪	ZL201330071242.6	管道屏蔽泵	外观	2013.03.20-2023.03.19	原始取得
96	合肥新沪	ZL201230571462.0	电泵（GPA3）	外观	2012.11.23-2022.11.22	原始取得
97	合肥新沪	ZL201330571978.X	壁挂炉泵（Z142）	外观	2013.11.25-2023.11.24	原始取得
98	合肥新沪	ZL201230367244.5	电泵（GPA2 系列节能型管道屏蔽电泵）	外观	2012.08.07-2022.08.06	原始取得
99	本公司	ZL201530142470.7	不锈钢小污泵	外观	2015.05.14-2025.05.13	原始取得
100	本公司	ZL201520310245.4	多级离心式电泵的叶轮	实用新型	2015.05.14-2025.05.13	原始取得
101	本公司	ZL201530213298.X	漩涡自吸泵	外观	2015.06.25-2025.06.24	原始取得
102	本公司	ZL201520499681.0	旋剪式防缠绕污水泵	实用新型	2015.07.13-2025.07.12	原始取得
103	本公司	ZL201520685374.1	自动化压机	实用新型	2015.09.07-2025.09.06	原始取得
104	本公司	ZL201520685538.0	多工位夹具	实用新型	2015.09.07-2025.09.06	原始取得
105	合肥新沪	ZL201530129889.9	泵	外观	2015.05.06-2025.05.05	原始取得
106	合肥新沪	ZL201530129818.9	电动驱动器线路板	外观	2015.05.06-2025.05.05	原始取得
107	合肥新沪	ZL201520537089.5	一种用于泵组件的改良型电动驱动器主板	实用新型	2015.07.21-2025.07.20	原始取得
108	本公司	ZL201530533923.9	泵（1WZB-C）	外观	2015.12.16-2025.12.15	原始取得
109	本公司	ZL201530533922.4	泵（1WZB-ZC）	外观	2015.12.16-2025.12.15	原始取得
110	本公司	ZL201520833577.0	扁、圆电缆线对接装置	外观	2015.10.26-2025.10.25	原始取得
111	本公司	ZL201520945297.9	电机用一体式机壳	实用新型	2015.11.24-2025.11.23	原始取得
112	本公司	ZL201520896380.1	端盖和轴承安装装置	实用新型	2015.11.11-2025.11.10	原始取得
113	本公司	ZL201520946087.1	防沙污水泵	实用新型	2015.11.24-2025.11.23	原始取得
114	本公司	ZL201521017692.7	井用潜水电泵的转子结构	实用新型	2015.12.10-2025.12.09	原始取得
115	本公司	ZL201520980347.7	内撑夹具	实用新型	2015.12.02-2025.12.01	原始取得

116	本公司	ZL201530414160.6	喷射泵（F 型）	外观	2015.10.24-2025.10.23	原始取得
117	本公司	ZL201520862948.8	太阳能储水器的供水系统	实用新型	2015.11.02-2025.11.01	原始取得
118	本公司	ZL201520980362.1	轴铣槽夹具	实用新型	2016.04.20-2026.04.19	原始取得
119	本公司	ZL201520982357.4	自吸泵用止回阀	实用新型	2015.12.02-2025.12.01	原始取得
120	本公司	ZL201620055102.8	一体式旋涡泵的泵体	实用新型	2016.01.21-2026.01.20	原始取得
121	合肥新沪	ZL201520776582.2	切线型蜗壳式低比转数屏蔽泵	实用新型	2015.10.09-2025.10.08	原始取得
122	合肥新沪	ZL201520657888.6	一种屏蔽电机定子屏蔽套组件	实用新型	2015.08.26-2025.08.25	原始取得
123	合肥新沪	ZL201520657887.1	一种新型防腐铁泵体	实用新型	2015.08.26-2025.08.25	原始取得
124	合肥新沪	ZL201530400470.2	泵（节能）	外观	2015.10.16-2025.10.15	原始取得
125	合肥新沪	ZL201530400334.3	泵（ISP-258）	外观	2015.10.16-2025.10.15	原始取得
126	合肥新沪	ZL201620054555.9	一种新型屏蔽电机推力轴承座组件	实用新型	2016.01.20-2025.01.19	原始取得
127	本公司	ZL201620813391.3	潜水泵电缆线密封结构	实用新型	2016.07.27-2026.07.26	原始取得
128	本公司	ZL201630190393.7	旋涡泵（DKm60-D 型）	外观	2016.05.20-2026.05.19	原始取得
129	本公司	ZL201620218914.X	分体式出水节	实用新型	2016.03.21-2026.03.20	原始取得
130	本公司	ZL201620058103.8	一种水泵自动控制装置	实用新型	2016.01.21-2026.01.20	原始取得
131	本公司	ZL201630082495.7	旋涡泵（DGP126B）	外观	2016.03.22-2026.03.21	原始取得
132	本公司	ZL201630082501.9	喷射泵（G）	外观	2016.03.22-2026.03.21	原始取得
133	本公司	ZL201630190391.8	包装箱	外观	2016.05.20-2026.05.19	原始取得
134	本公司	ZL201630190394.1	旋涡泵（1WZB 型）	外观	2016.05.20-2026.05.19	原始取得
135	合肥新沪	ZL201620334982.2	三相电机调速装置	实用新型	2016.04.19-2026.04.18	原始取得
136	合肥新沪	ZL201620527149.X	泵组件用改良型屏蔽泵	实用新型	2016.05.27-2026.05.26	原始取得
137	合肥新沪	ZL201630132904.X	泵（节能）	外观	2016.04.19-2026.04.18	原始取得
138	合肥新沪	ZL201620340349.4	泵组件	实用新型	2016.04.19-2026.04.18	原始取得
139	合肥新沪	ZL201620453184.1	一种新型离心泵螺旋形塑料压水室及具有该压水室的泵体	实用新型	2016.05.17-2026.05.16	原始取得
140	合肥新沪	ZL201620527147.0	一种新型离心泵叶轮与电机轴组合传动结构	实用新型	2016.05.27-2026.05.26	原始取得
141	合肥新沪	ZL201620527148.5	一种轻量化泵组建	实用新型	2016.05.27-2026.05.26	原始取得
142	合肥新沪	ZL201630132905.4	泵（节能）	外观	2016.04.19-2026.04.18	原始取得

3、软件著作权

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无软件著作权。

六、经营许可资质

本公司生产的产品包括小型潜水电泵、污水污物潜水电泵、微型电泵、井用潜水电泵；子公司合肥新沪生产的产品主要为屏蔽离心泵。

根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》（国务院令第440号）、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》（质检总局令第156号）及《泵产品生产许可证实施细则》，在中国境内生产《泵产品生产许可证实施细则》中规定的泵产品，应该取得由省级质量技术监督局颁发的工业产品生产许可证。公司已经获得的生产许可证书情况如下：

序号	公司	名称	有效期至	发证机关	证号
1	本公司	全国工业产品生产许可证	2018.5.22	浙江省质量技术监督局	（浙）XK06-003-00385
2	合肥新沪	全国工业产品生产许可证	2020.6.2	安徽省质量技术监督局	（皖）XK06-003-00007

保荐机构及发行人律师认为，发行人及子公司已取得了从事相关生产经管应获得的全部相应资质许可，且资质许可不存在瑕疵，不会对发行人及子公司生产经营造成影响。

七、本公司技术情况

（一）核心技术情况

1、主要产品技术所处的阶段

公司的主要农用水泵及主要屏蔽泵产品，生产工艺成熟，处于大批量生产阶段。

2、主要核心技术

序号	技术名称	技术特点/功能
1	水泵水力设计技术	采用了先进的三元设计理论，结合专业设计软件，设计出的泵效率高，汽蚀余量低。

序号	技术名称	技术特点/功能
2	精密铸造技术	用精密铸造方式铸造叶轮、泵体等过液部件，使流道光滑、准确，比大部分企业采用的砂型铸造的过流部件性能好，铸造出的产品与设计的偏差较小。
3	人机交互变频控制技术	采用的触摸屏变频技术使信号采集和数字显示更显人性化和智能化，可随时显示水泵的运行状态，方便用户对参数的修正，便于问题的查找和处理。
4	快速成型设计技术	利用设计软件技术，可快速构造出复杂的水泵模型，避免了传统工艺反复试模的缺陷，减少了开发成本、缩短研发周期，提高技术转化成生产力的速度。
5	自动嵌线技术	该技术是目前国内水泵制造业中先进的工艺技术，并接近国际水平。它采用交流伺服电机驱动系统，交流变频调速系统，气动系统，由工业可编程 PLC 综合控制，同时具有槽楔自动定长送料、切断、冲入成形，随线圈一起嵌入定子等功能。
6	以车带磨加工技术	泵轴是水泵的关键主件，涉及粗精车、磨、攻丝、钻等繁多工序，生产周期长。公司通过引进高精度设备，提高生产效率和制造精度，通过该技术的快速定位、直线插补、圆弧插补、主轴分度定位、螺纹加工等功能，实现了 X、Z 两轴联动加工，Y 轴换刀，主轴分度等运动，以及完成轴类零件的车外圆、端面、螺纹、割槽、切断、钻孔、攻丝、钻铣等多种加工工艺，保证了表面粗糙度，代替了磨床加工功能。
7	真空处理二次加压电机绕组浸漆工艺	采用 ET90 无溶剂绝缘漆，在专用装置内真空浸漆并二次加压处理工艺，可靠地保证电机绕组的绝缘性能及耐电压性能。
8	电机低电压真空加热干燥技术	采用电机低电压真空加热干燥技术，把电机腔内残存的潮气、绝缘漆中的低沸点残留物等全部抽除，然后向定子腔内填充封入性能稳定的氮气，使电机的绝缘性能得到可靠保证。
9	转子动平衡检测技术	采用精密动平衡机，动平衡等级可矫正到 G1 以下，并且将所有转动部件分别进行矫正然后再整体矫正，大大提高互换性。
10	氦质谱检漏技术	采用目前检漏精度最高的氦质谱检漏技术，保证整泵密封无泄漏。从单件无损检测到水检、氦检和出厂气密检漏，综合运用各种检漏技术应用于工艺各个流程，充分保证了密封性。
11	生产线自动统计识别技术	生产线各检测岗位设置自动统计识别系统，自动统计生产数量，对于检测到不良的产品，系统自动进行统计并计算合格率

（二）技术储备情况

1、正在进行的研发项目及其进展

序号	项目	进展情况	拟达到的目标
1	程控绞刀式污水泵	单一型号批量生产	批量生产
2	150 大井径程控环保井用潜水电泵	单一型号批量生产	批量生产
3	防泄式高吸程喷射泵	单一型号批量生产	批量生产
4	高效抗冲击精密型井用潜水电泵	样机制造及测试阶段	批量生产
5	嫁接便携式工程井用潜水电泵	单一型号批量生产	批量生产
6	强制循环高吸程自吸泵	单一型号批量生产	批量生产
7	双泵组合一体式离心泵	单一型号批量生产	批量生产
8	双电压自动净化水质电泵	单一型号批量生产	批量生产
9	小型全自动不锈钢潜水排污泵	单一型号，样机制造测试阶段	批量生产
10	智能型变频自动漩涡自吸泵	单一型号小批生产	批量生产
11	高效智能新能源井用泵系统	设计阶段，部份样机制作段	批量生产
12	40MPa 高压泵开发	方案确定，产品详细设计中	批量生产
13	高速机车变流器冷却系统用系列屏蔽电泵	完成产品样机制造，已送业主验证、测试	批量生产
14	牵引变压器用系列油泵	产品设计完成，样机制作中	批量生产
15	NP 型特种空调泵	样机测试阶段	批量生产
16	PB 机械泵	产品已经完成样机阶段，现正进行小批试制阶段	批量生产
17	高效微控直流潜水电泵	局部样机制造阶段	批量生产
18	高效节能变频自动自吸泵	局部小批生产，其他设计阶段	批量生产
19	无负压供水集成系统	局部设计完成，开模阶段	批量生产
20	内装式高级数井用潜水电泵	一个型号局部设计，试制阶段	批量生产
21	1WZB-ZB 智能型冷热水自吸电泵	设计完成，开模阶段	批量生产

2、报告期内研发费用占营业收入的比重

公司十分重视研发工作，自成立以来坚持研发投入和技术积累，在农用水泵及屏蔽泵新产品、新工艺研发及质量控制技术提升上取得了一定成绩。报告期内，公司研发费用投入情况如下：

年份	研发费用（万元）	占营业收入比例（%）
2016 年度	2,684.92	3.56%
2015 年度	2,462.53	3.93%
2014 年度	2,521.64	4.42%

3、合作研发情况

公司注重技术研发交流与对外合作，与江苏大学流体机械工程技术研究中心进行产学研合作，与江苏大学、合肥工业大学、上海大学和赵立成签订合作研发

协议，共同进行产品开发、技术攻关、项目转化、人才培养等方面的合作。

（1）江苏大学、浙江大元泵业有限公司产学研

2014 年 10 月 18 日，本公司与江苏大学流体机械工程技术研究中心签订了《江苏大学、浙江大元泵业有限公司产学研合作协议》，双方计划共同建设国家重点学科流体机械及工程的创新型研究、实习基地，共同研究开发行业性的关键技术、新结构、新技术、新工艺、新材料，并开展进口产品的国产化研究。

协议约定，公司需为产学研基地提供必要的研究与实习条件，而江苏大学流体机械工程技术研究中心将派出有关高级技术专家、研究人员。双方合作的合作研发成果，归双方共同所有，未经双方同意许可，任何一方不可单独授权第三人使用。

（2）屏蔽泵实验测试系统开发

2012 年 10 月 22 日，公司与江苏大学签订《技术开发（委托）合同》，向江苏大学支付开发经费和报酬，委托江苏大学研究开发屏蔽泵性能试验测试开发系统，开发所得的有关知识产权，归本公司所有。2014 年 9 月 27 日，合同约定的主要开发任务已完成，双方协定终止合同。

（3）节能型管道屏蔽电泵设计与控制

2012 年 7 月 10 日，公司与合肥工业大学签订《技术开发（委托）合同》，向合肥工业大学支付研究开发经费和报酬，委托其完成 45W 节能型管道屏蔽电泵的设计与控制项目，开发所得技术所有权归双方所有，生产销售所产生的收益归本公司所有。

（4）GPA25-6 驱动器

2013 年 9 月 2 日，公司与自然人赵立成签订《软件开发委托协议》，向赵立成支付费用，委托其开发定制软件产品——GPA25-6 驱动器，所得知识产权归本公司所有。

（5）280W 泵用永磁无刷直流电机设计研制

2013 年 10 月 28 日，公司与上海大学签订技术开发合同，向上海大学支付研究开发经费和报酬，共同开发 280W 泵用永磁无刷电机，研究成果的专利申请权归本公司所有，上海大学相关研究人员经本公司允许可发表相关论文，但遵守保密规定和同业竞争规定。

4、技术保护措施

作为高新技术企业，技术水平体现了公司的核心竞争能力。公司在竞争中力求核心技术领先和专有，在经营活动中重视核心技术保密。

技术秘密指公司所有的一切未公开的技术信息，包括但不仅限于以各种形式存在的、与产品生产制造、公司业务经营有关的技术诀窍、技术革新改造的成果、生产经营方案、工艺流程、新产品开发、设计图纸、化学配方、技术情报等专有知识。

公司在劳动合同中规定：对负有保密义务的员工，公司将订立保密协议与员工约定相应条款，劳动者违反约定的，应该按照约定向公司支付违约金，在解除或者终止劳动合同后，离职人员按保密协议的约定遵守保密义务和竞业限制义务。

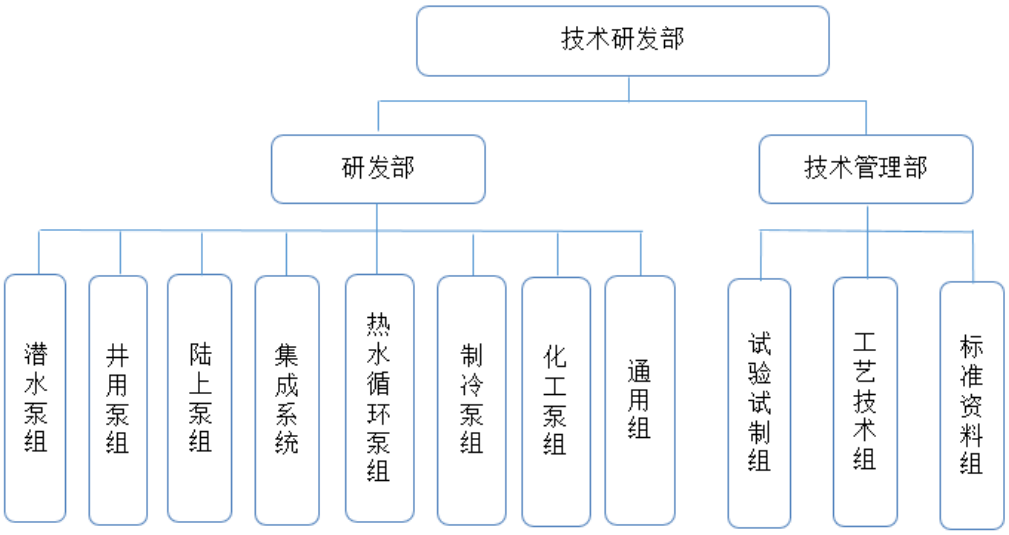
公司对产品的技术创新进行各种专利申请，使专利技术得到保护，以确保自己的权利得到维护，同时在产品研发过程中进行专利检索与研究，不侵犯他人的权利。

（三）技术创新机制情况

1、公司研发组织及人员情况

（1）研发机构

公司的产品及技术研发由研发部和技术管理部共同负责，协同合作大学共同开发产品。公司研发机构的组织架构图如下：



公司的技术研发部负责公司新产品、新工艺的试验、开发；负责公司工艺、技术、工装的落地实现工作。

技术研发部下辖研发部和技术管理部。研发部分为各类别泵组、集成系统组和通用组三大类，分别负责对应产品线新品开发、设计的项目工作。技术管理部则分为试验试制组、工艺技术组和标准资料组3个组：工艺技术组负责工艺文件编制和工艺管理工作、工装的设计制作和管理工作；试验试制组负责对新产品的样机试制管理，试制加工及装配和开展性能耐久试验工作；标准资料组负责整个部门的项目资料管理工作和标准化管理。

（2）核心技术人员、研发人员情况

公司拥有一批流体力学、机电一体化、自动控制、机械制造等专业的技术研发骨干，技术研发团队具有较高的专业技术水平和丰富的行业经验。公司还与江苏大学建立了产学研一体化的合作研究创新体系，保障了公司的持续创新能力。

为了进一步壮大科技研发人才队伍，增强技术中心的科研能力，公司始终注重人才的引进与培养。公司与产学研合作大学进行长期人才培养合作，同时从社会上招聘专业人才进行内部培养，以适应公司发展的需求。

2、激励机制

公司研发部门建立了以研究项目为核算单位，以研究成果为主要考核标准的激励机制，从计划编制、项目进度、项目质量、项目组织、项目资料、项目问题

针对性对策等方面进行逐项评价打分，综合研究成果的经济价值，对项目成员进行奖励。建立以结果为导向，责任明确的激励机制，充分激发了公司研发人员的创新热情，取得了许多具有独创性的创新成果。

3、专业资质及重要科研成果

（1）专业资质

本公司目前已取得了现有生产运营所需的工业产品生产许可证，通过了ISO9001:2008质量体系认证。

（2）重要科研成果

经过多年自主核心技术研发，公司取得了丰硕的研究成果。截至 2016 年 12 月 31 日，公司拥有境内专利 142 项，并获得“浙江省创新型试点企业”、“标准创新型企业”、“省级企业研究院”等称号。

本公司申请的专利在产品和公司的生产过程中得到了广泛的应用，如高扬程潜水泵、三相大功率潜水泵电机保护系统、输送易气化介质的内部加压型多级屏蔽泵、具有外循环结构的管道屏蔽电泵等新型产品均已投入生产，并获得了市场的认可。

公司在农用水泵和屏蔽泵行业内，均具有较强的技术实力，参与了相关产品多项国家标准和行业标准的起草、编制工作。公司参与编制的国家及行业标准如下：

序号	标准号	标准名称
1	GB/T 25409-2010	小型潜水电泵
2	GB/T 2816-2014	井用潜水电泵
3	JB/T 9804-2014	微型泵
4	GB/T 24674-2009	污水污物潜水电泵
5	JB/T 5415-2013	微型离心电泵
6	JB/T 9804.1-1999	微型泵 型式与基本参数
7	JB/T 10483-2013	管道屏蔽电泵
8	GB/T 13006-2013	离心泵、混流泵和轴流泵 汽蚀余量
9	GB/T 5657-2013	离心泵技术条件（III类）
10	JB/T 11171-2011	溴化锂吸收式空调机内用屏蔽电泵
11	JB/T 7743-2011	旋涡泵

12	GB/T 13007-2011	离心泵 效率

八、环境保护和劳动安全

（一）环境保护

本公司及子公司从事的业务中不存在重污染的工艺，可能产生一定污染的工艺过程及其污染物如下：零件及成品试水环节和清洗零件环节产生少量废水、漆雾废水；表面处理的磷化电泳工艺所产生的废水；定子浸绝缘漆和部份产品外观喷涂，产生漆雾；转子压铸工艺中生产少量粉尘。

本公司及子公司严格遵守国家和所在地环保法律法规要求，严格执行项目环境影响评价和环保“三同时”制度，建立和运行了一套比较完善的环境管理体系。

本公司针对主要污染物，均建设了相应处理设施，保证了公司废水、废气达标排放：建成一座日处理能力达 77 吨的污水处理站用于生产、生活污水的处理；建成一座 8 万立方喷漆废气处理站用于漆雾的处理；建成一座 2.7 万方粉尘喷淋系统用于粉尘的处理。

根据温岭市环境监测站出具的温环监（2015）第 004 号《检测报告》，公司所排放废水中污染物符合《污水综合排放标准》（GB8978-1996）中的三级标准、《工业企业废水氮、磷污染物间接排放限制》（DB33/887-2013）中的浓度限制；公司压铸、抛丸等工序中排放的废气经处理设施处理后排放，符合《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）中的二级标准，厂界内废气符合《恶臭污染物排放标准》（GB14554-93）中的标准浓度限值；各厂界的昼夜噪声符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中的 3 类标准。

本公司取得了北京中安质环认证中心签发的《环境管理体系证书》。经认证，公司建立的环境管理体系符合 GB/T 24001:2004/ISO 14001:2004 标准，通过的认证范围为生产许可证范围内的潜水电泵、微型电泵的设计、生产及相关活动，证书有效期为 2014 年 10 月 9 日至 2017 年 10 月 8 日。

子公司合肥新沪针对主要污染物建立了化粪池、有机废气活性炭处理装置等环保设施，针对噪音、包装袋等均采取了处理措施。经合肥市环境保护局高新技术产业开发区分局验收，合肥新沪污水排放达到 GB8979-1996《污水综合排放标准》三级标准；排放的废气达到《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）

表 2 中二级标准要求；厂界噪声满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）3 类标准。

子公司合肥新沪取得了华夏认证中心有限公司颁发的《华景管理体系认证证书》。经认证，合肥新沪的环境管理体系符合 GB/T 24001:2004/ISO 14001：2004 标准，通过的认证范围为屏蔽电泵的设计、生产及相关活动（产品需许可证的以许可证为准），证书有效期至 2017 年 3 月 5 日。

（二）安全生产

本公司本着“安全第一、预防为主”的方针，制定了《安全生产管理制度》、《安全生产管理责任制度》、《现场安全管理制度》、《应急处理预案》等相关制度，主要包括以下内容：

（1）明确负责安全生产的机构和其职责。公司成立生产安全委员职责全面领导安全生产管理工作，定期研究、协调、计划、布置、检查和安全生产工作。安全生产委员会由主任、副主任和委员组成。安全生产委员会委员主要负责对本部门职工进行安全教育，制定安全生产实施细则和操作规程，实施安全生产监督检查等工作。

（2）建立安全教育培训制度。公司对新员工必须先进行安全生产培训才能准其进入操作岗位。对换岗的工人，必须重新进行安全教育才能上岗。对从事特殊工种人员，必须进行专业安全技术培训，经有关部门严格考核并取得合格操作证（执照）后，才能准其独立进行操作；对改变工种的工人，必须重新进行教育培训后才能上岗。对从事特殊工种人员，必须进行专业安全技术培训，经有关部门考核并取得合格操作证（执照）后才能准其独立操作。对特殊工种的在岗人员，必须进行经常性的安全教育。

（3）建立安全检查和整改制度。公司坚持定期或不定期相结合的安全生产检查制度。公司安全生产领导小组组织全公司的检查每年不少于两次；各生产部门、车间的每月检查不少于一次；特殊工种和设备的操作者应每天进行自查。在检查中发现不安全隐患必须及时整改，如本部门不能进行整改的要立即上报安全生产领导小组协助统一安排时间整改。

（4）建立安全生产奖惩制度。公司的安全生产工作应每年总结一次，在总结的基础上由公司安全生产领导小组组织评选出安全生产先进集体和个人，符合条

件的并给予适当的奖励。对发生重大事故或伤、亡事故的，对事故部门领导给予经济处罚，并追究相关人员责任；对事故责任者视情给予批评教育、经济处罚、行政处分，触及法律交由司法机关处理。

（5）建立突发事件应急预案制度。主要包括安全事故应急处理方式、重大工伤事故处置措施、善后处理等。

公司取得了台州市安全生产监督管理局颁发的《安全生产标准化证书》，经认定，公司为安全生产标准化三级企业（机械），有效期至 2017 年 10 月 30 日；本公司亦取得了北京中安质环认证中心颁发的《职业健康安全管体系认证证书》，有效期至 2017 年 10 月 8 日；子公司合肥新沪取得了合肥市安全生产监督管理局颁发的《安全生产标准化证书》，认定子公司合肥新沪为安全生产标准化二级企业（机械），有效期至 2019 年 6 月。

目前公司生产平衡有序，定期进行安全检查工作，安全生产投入主要用于劳动保护、消防器材的配置与定期更换、特种设备的定期检验。公司始终重视安全生产，从源头上杜绝安全隐患。报告期内未发生过重大安全事故且不存在重大安全隐患，符合国家关于安全生产的要求。根据安全生产监督管理局开具的证明，报告期内，本公司及子公司均能遵守安全生产方面的法律、法规和规范性文件，未有安全生产违法行为而受到行政处罚。

（三）报告期内环保投入情况

公司已购置了相应的环保设施，并配置了专门人员负责公司的污染防护和污染治理。公司拥有的环保设施处理能力、目前实际运行情况如下表所示：

设备		治理项目	处理能力	运行情况
大元泵业	污水处理系统	喷漆废水、超声波清洗废水、试水废水、生活废水	77 吨每日	正常运行
	喷漆废气处理	苯、甲苯、二甲苯	80,000 立方米每小时	正常运行
	压铸废气处理系统	粉尘、有机挥发气体	27,000 立方米每小时	正常运行
合肥新沪	污水处理系统	酸洗脱脂废水、磷化废水	80 吨每日	正常运行
	活性炭净化装置	二甲苯、颗粒物、非甲烷总烃	49,170 立方米每小时	正常运行

报告期公司正常生产经营过程中的产生的废水废气能够通过相关环保设施得到适当处理。并且在经环保设施处理后，相关废水、废气实际排放时含有的相关污染物的的浓度均低于当地环保部门要求的标准值。公司的环保设施能够满足

公司目前日常生产所需的排污处理，公司环保投入与公司的排污量相匹配。

报告期内，公司在安全、环保方面的相关费用支出如下表：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
安全支出	53.14	21.15	5.01
环保费用支出	69.01	66.67	6.32
环保设施建设支出	0.00	51.38	370.98

随着公司募集资金投资项目的逐步投产及国家对环保标准的要求不断提高，公司在安全、环保方面的支出将进一步增加。

保荐机构及发行人律师认为，发行人的环保设施运行正常，环保投入与排污量相匹配；发行人及其子公司未发生过环保事故，且不存在因违反环境保护方面的法律、法规而受到环保行政部门处罚的情形；发行人的生产经营和拟投资项目符合国家环境保护的有关规定，相关建设项目均已通过环境影响评价。

九、质量控制情况

（一）质量控制标准

公司严格按照 ISO9001:2008 标准建立、保持并运行了质量管理体系，适用于公司所有产品的设计、开发、生产和服务全过程进行控制管理。公司的质量控制标准分为生产控制标准、产品标准和体系认证标准，公司主要质量控制标准如下：

1、产品标准

序号	标准名称	标准编号
1	井用潜水电泵 100QJ5-36	GB/T2816-2002/ B/T2816-2014
2	井用潜水电泵 100QJD6-40/12-1.1Y	Q/ZDY12-2010
3	小型潜水电泵 QDX7-18-0.75	GB/T25409-2010
4	小型潜水电泵 QS25-17-2.2A	GB/T25409-2010
5	小型潜水电泵 QY25-30-4A	GB/T25409-2010
6	污水污物潜水泵 WQ25-20-3A	GB/T24674-2009
7	微型电泵 1WZB-20	JB/T10601-2006
8	微型电泵 25ZB-40-0.55	Q/ZDY01-2011
9	小型潜水电泵 QS25-30-4A	GB/T25409-2010
10	小型潜水电泵 QX10-16-0.75	GB/T25409-2010

11	小型潜水电泵 QY15-34-3A	GB/T25409-2010
12	微型电泵 IQ50-80D0.75	Q/ZDY03-2012
13	小型潜水电泵 Q10-26/2-1.5	GB/T25409-2010
14	微型电泵 JET550SC	Q/ZDY07-2012
15	管道式离心泵	JB/T6678-2006
16	小型潜水电泵 QD10-26/2-1.5	GB/T25409-2010
17	屏蔽离心泵 GPD	GB/T5656-2008、Q/XH02-2013
18	屏蔽离心泵 GP50-20-5.5-4NY	GB/T5656-2008、Q/XH02-2013
19	屏蔽离心泵 NP150-100F/622H4-E	GB/T5656-2008、Q/XH03-2013
20	屏蔽离心泵 GP200-32-30-4NY	GB/T5656-2008、Q/XH02-2013
21	屏蔽离心泵 NH50-40J/312DJ4B-F2C4	GB/T5656-2008、Q/XH01-2013
22	屏蔽离心泵 HP125-100F/712J4F-B2C4	GB/T5656-2008、Q/XH01-2013
23	屏蔽离心泵 NP100-50C/222H4-F	GB/T5656-2008、Q/XH03-2013

2、体系标准

序号	质量管理体系标准	认证公司	范围
1	GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系	北京中安质环认证中心	生产许可证范围内的潜水电泵、微型电泵的设计、生产和服务
2	GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系	华夏认证中心有限公司	屏蔽电泵的设计、生产和售后服务（产品需许可证的以许可证为准）

（二）质量控制措施

公司的质量控制贯穿于产品设计、生产、销售、售后等各个环节，制订了物料质量检验、产品质量管理、产品质量检验、计量检测管理和质量奖惩管理等 5 方面的管理制度，实现了质量管理的规范化、流程化、体系化，为提升产品品质、树立良好品牌形象打下了牢固基础。

1、设计开发控制

公司建立了《设计开发管理程序》、《设计开发操作流程》、《新产品设计开发管理程序》、《新产品试产管理程序》等，对于产品从研究阶段到开发、投产阶段的整个过程都进行了有效的控制规定，确保了设计开发的产品符合相关法规及标准。

2、生产过程控制

公司建立了《质量体系控制程序》、《产品标识与可追溯性程序》、《管理评审

控制程序》、《内部质量审核程序》、《纠正和预防措施程序》等程序，对产品生产全过程的质量进行有效控制，确保产品满足标准、法规和客户要求。

对于整个生产过程中的质量控制，公司建立了完整的控制程序，涉及生产部、物控部、研发部、质控部、内贸部、外贸部和行政部，对质量记录进行控制和管理，保证产品质量符合规定要求和质量管理体系有效运行。

《产品标识与可塑性程序》贯穿产品设计、物料采购、产品生产、售后服务全过程，对原材料、外购外协件、半成品、最终产品都使用可追溯标识，实现了全流程可追溯的管理模式，有利于各部门之间职责的清晰划分，是全流程质量管理的基石。

根据《管理评审控制程序》，质控部每年都会对公司质量体系的适宜性和有效性进行评审，确保质量体系持续有效，并负责验证管理评审后质量体系的纠正措施，实现公司的质量方针和目标。

根据《纠正和预防措施程序》，质控部会收集车间生产过程中产品不合格的信息、质量事故报告、顾客投诉中提出的问题及《质量信息反馈汇总表》，并制纠正措施实施方案，按照《质量管理控制程序》中对部门职责的界定，向相应部门发出《不合格报告》，并督促其落实纠正措施。

（三）质量纠纷解决措施

针对客户投诉情况，公司制订了《客户投诉处理与服务作业程序》，由销售部门对客户反馈的对产品质量、服务质量方面的批评建议进行收集，由质控部负责组织统筹处理客户投诉，界定责任部门，并对责任部门制定的纠正、预防措施的有效性进行跟踪评估，同时负责对样品进行检验。

对于产品质量问题，公司严格执行“三包”政策，保修期内提供免费维修服务，出现质量问题，可根据《退货管理办法》进行退货处理。《退货管理办法》明确界定了退货程序中，公司与客户的沟通程序集内部各部门分工协作程序，保证了出现产品质量问题时，能够及时、有效、妥善处理。

目前，客户投诉处理程序和退货管理办法均被严格有效执行，客户投诉和反馈能够及时、合法合理解决，没有产生质量纠纷。

另外，公司还制定了《客户满意度调查程序》，根据客户的分布和层次进行市场满意度调查的策划并实施，每年定期收集客户的建议并进行统计分析，针对

客户反馈问题，有针对性的提升服务质量和进行产品技术升级。

报告期内，公司销售退货金额占营业收入的比例较低，具体情况如下：

项目	2016 年	2015 年	2014 年度
退货金额（万元）	236.18	89.11	95.07
退货占营业收入比例	0.31%	0.14%	0.16%

公司退货发生较少，一方面系公司生产中注重产品质量管控，产品可靠性高、故障率低；另一方面公司一直注重售后服务工作，与经销商、客户充分沟通，及时换货、维修等服务，提升了客户满意度，降低了退货率。

公司各年度换货金额及占营业收入的比例如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
换货金额（万元）	271.52	166.36	119.15
换货占营业收入比例	0.35%	0.26%	0.20%

报告期内，公司未发生过重大产品质量事故、不良事件和产品召回事件。根据温岭市市场监督管理局和合肥高新技术产业开发区市场监督管理局开具的证明，报告期内本公司及子公司能够遵守产品质量技术监督等事项相关的法律、法规和规范性文件规定，不存在违法违规行为受到其行政处罚的情形。

第七节 同业竞争与关联交易

一、发行人独立情况

公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等有关规定规范运作，建立、健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）资产独立完整情况

公司系由整体变更设立，公司承接了大元有限的资产和负债。公司合法拥有与生产经营有关的土地、房屋、机器设备、商标、专利等的所有权或使用权，与实际控制人和其他股东之间资产相互独立。

（二）人员独立情况

公司设有独立的人力资源管理部门，并建立了相应的管理制度，独立履行人事管理职责。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、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，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。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，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

（三）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员。公司根据《企业会计准则》等制度及相关法律法规，结合实际情况制定了内部财务会计管理制度，建立独立核算的财务体系，能够独立作出财务决策。公司独立拥有银行账户，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务，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或混合纳税的情况。

（四）机构独立情况

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司治理机构，制定并完善了三会的议事规则，聘请了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高

级管理人员，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间不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形。

（五）业务独立情况

公司系整体变更设立，公司承接了大元有限的业务、资产和负债。公司主营业务为从事各类泵的研发、生产和销售，公司具有生产经营相关的资产并具有独立的研发、采购、生产和销售系统，公司从事的经营业务独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

保荐机构认为：发行人前述内容真实、准确、完整。发行人建立并不断完善了法人治理结构，业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司控股股东及实际控制人完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

二、同业竞争情况

（一）公司目前不存在同业竞争情况的说明

公司控股股东、实际控制人为韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建，其各持有本公司 17.1338%的股权。本公司及本公司之子公司主要从事各类泵的研发、生产和销售，公司产品主要为包括小型潜水电泵、深井潜水电泵、陆上泵等的农用水泵和应用于化工、制冷、热水循环等领域的屏蔽泵。除本公司及本公司之子公司合肥新沪以外，公司控股股东、实际控制人控制或者施加重大影响的其他企业简要情况如下表所示：

公司名称	注册资本及股东股权比例	营业范围	与本公司关系
大元金属	注册资本 1,000 万元，韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建各持有 20%的股权	铸铝件制造、销售；磨具加工、销售	公司共同实际控制人控制的其他单位，持股 100%
大元石油	注册资本 196 万元，李启良持有 28.5714%的股权，其余韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建各持有 14.286%的股权	汽油、煤油、柴油销售（限温岭市大元石油销售有限公司大元加油站经营）。非危险化学品润滑油、非危险化学品燃料油批发、零售	公司共同实际控制人控制的其他单位，持股 71.43%
元茂模具	注册资本 400 万元，大元金属、李兵、林海兵分别持有 56%、22%、22%的股权	模具材料、模具、硅钢制造、销售	公司共同实际控制人控制的企业大元金属控股的企业

王隆石油	注册资本 150 万元，大元金属、李启良分别持有 71.43%、28.57%的股权	润滑油批发零售	公司共同实际控制人控制的企业大元金属控股的企业
上海新沪	注册资本 1,275 万元，韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建各持有 20%的股权	起重机修理，自有房屋租赁	公司共同实际控制人控制的其他单位，持股 100%
达因投资	注册资本 500 万元，韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建各持有 9.88%的股权，其余谢文良、谢荣波、谢文琴、谢云华、卓乐恒分别持股 17.1%、17.1%、3.8%、7.6%、5%的股权	股权投资管理、投资咨询	公司共同实际控制人控制的企业，持股 49.40%，董事会席位占 1/2 以上
达因汽车空调	注册资本 3,000 万元，电装（中国）投资公司和达因投资各占 50%的股权	汽车用空调系统及压缩机、以及该产品的构成零部件及附件的生产、研究开发、销售、售后服务及进出口业务	公司共同实际控制人控制的达因投资参股并实施重大影响的企业
三联矿业	注册资本 50 万元，徐伟建持有 100%的股权	铜矿开采、铜矿产品购买、加工、销售	公司共同实际控制人之一徐伟建控制的企业，持股 100%
达泰贸易	注册资本 600 万元，徐伟建、曹近稀分别持有 66.67%和 33.33%的股权	铁合金、焦炭、金属材料、建筑材料、纺织品、电器机械及器材、普通机械销售	公司共同实际控制人之一徐伟建控制的企业，该公司已于 2006 年 12 月被吊销营业执照

综上，本公司控股股东、实际控制人控制或施加重大影响的其他企业，均没有从事各类泵的研发、生产和销售，因此公司及公司之子公司合肥新沪与公司控股股东、实际控制人控制或者实施重大影响的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）公司募投项目不存在同业竞争情况

经公司股东大会审议通过，本次发行后，募集资金将按轻重缓急用于年产 120 万台农用水泵技术改造项目、年产 72 万台屏蔽泵扩能项目、技术研发中心建设项目和偿还银行贷款。

公司募投项目与公司控股股东、实际控制人及其控制或者实施重大影响的其他企业不存在同业竞争。

（三）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

公司共同实际控制人承诺：“本人作为浙江大元泵业股份有限公司（以下简称“股份公司”）的实际控制人，目前未直接或间接从事与股份公司存在同业竞争的业务及活动。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

一、本人目前未直接或间接从事与股份公司存在同业竞争的业务及活动；本人的配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母，目前均未直接或间接从事与股份公司存在同业竞争的业务及活动；

二、本人愿意促使本人直接或间接控制的企业将来不直接或通过其他任何方式间接从事构成与股份公司业务有同业竞争的经营活动；

三、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

四、未来如有在股份公司经营范围内相关业务的商业机会，本人将介绍给股份公司；对股份公司已进行建设或拟投资兴建的项目，本人将在投资方向与项目选择上避免与股份公司相同或相似；

五、如未来本人所控制的企业拟进行与股份公司相同或相似的经营业务，本人将行使否决权，避免与股份公司相同或相似，不与股份公司发生同业竞争，以维护股份公司的利益。

六、本人在作为股份公司股东期间或任职期间及辞去在股份公司职务后六个月内，本承诺为有效之承诺。

七、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

（四）发行人与大福泵业不存在同业竞争

公司共同实际控制人之一韩元平之配偶的弟弟林发明所控制的企业中，营业范围包含水泵生产、制造、销售等内容的企业包括：大福泵业有限公司（以下简称“大福泵业”）、浙江水标泵业科技有限公司、上海大福电器有限公司、台州大福机电有限公司、上海沪赫电器有限公司、上海吉田电器制造有限公司。其中，

仅大福泵业有限公司存在与水泵相关的实际经营。

1、大福泵业的基本情况

台州大福泵业有限公司成立于 1995 年 1 月 17 日，住所为温岭市山市工业区，注册资本 188 万元，法定代表人林发明，股东为林发明、林贤增、赵云波，分别持有台州大福泵业有限公司 90%、5%、5%的股权，公司营业范围为主营家用水泵、工业泵；兼营电机、风机；1999 年 9 月，浙江大福泵业有限公司增资到 810 万元注册资本，并更名为浙江大福泵业有限公司，股东仍为林发明、林贤增、赵云波，分别持有浙江大福泵业有限公司 89.84%、5.08%、5.08%的股权；2006 年 11 月，浙江大福泵业有限公司增资到 910 万元注册资本，股东仍为林发明、林贤增、赵云波，分别持有台州大福泵业 84.36%、4.52%、11.12%的股权，营业范围变更为水泵、气泵、风机、电机、电焊机、切割机、割草机、扫雪机、磨浆机、发电机、清洗机、汽油机清洗机、碎纸机、碎树机、洗碗机制造、销售，货物进出口、技术进出口（法律行政法规限制和禁止的除外），住所变更为温岭市大溪镇山市工业区；2007 年 3 月，浙江大福泵业有限公司增资到 2,080 万元，股东为林发明、赵云波，分别持浙江大福泵业有限公司 88.88%、11.12%的股权，原股东林贤增将全部股份转让给林发明；2014 年 5 月，浙江大福泵业有限公司增资到 5,000 万元，股东为林发明、赵云波，分别持浙江大福泵业有限公司 88.88%、11.12%的股权；2014 年 6 月，浙江大福泵业有限公司更名为大福泵业有限公司。

目前，林发明担任大福泵业法定代表人、执行董事和总经理，林发明身份证号为 3326236702XXXX；赵云波为大福泵业监事，赵云波身份证号为 332623700214XXXX，林发明和赵云波系夫妻关系；林贤增系林发明父亲，林贤增身份证号为 332623330124XXXX。

根据大福泵业公司网页，大福泵业主要生产潜水泵系列产品和电机系列产品。根据温岭市人民政府《关于公布 2015 年度市十强明星工业企业和市重点工业企业的通知》披露的数据，大福泵业 2014 年销售收入 15,326 万元，利润 349 万元。

根据韩元平出具的说明，大元泵业和林发明控制的企业是相互独立的关系，在商业决策上独立作出，在市场上也是根据各自的商业利益自行作出商业决策，

在各自发展历史上没有相互往来、资金占用、人员混用的情况。

2、大福泵业不属于公司控股股东或实际控制人控制的企业

自成立至今，大福泵业是公司控股股东及共同实际控制人之一的韩元平关系密切的家庭成员（韩元平配偶林香娇的弟弟）林发明及其配偶赵明波控制的实际经营的企业。公司控股股东及实际控制人未曾直接或间接持有大福泵业股权，林发明及其配偶亦未曾直接或间接持有公司股权，公司控股股东及共同实际控制人对其不构成控制或重大影响。此外，林发明一直独立经营大福泵业至今，拥有较长时间的泵制造行业从业经历，可独立经营、管理企业，不受第三方控制或影响。

同时，浙江温岭地区水泵相关产业非常发达，是我国最大的农用水泵产业集群地之一，每年生产量占我国农用水泵产量的 60%以上，仅上市公司就有东音股份、新界泵业，因此相关从业人员数量庞大，同一家族内部及其近亲属从事水泵及其配套行业的情况比较普遍。此外，公司实际控制人韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建，和韩元平配偶林香娇的弟弟林发明，都已建立各自的家庭和事业，在经济利益上均是独立的主体，个人及其各自所控制的企业之间不存在控制、被控制或共同为其他方所控制的情形。

3、大福泵业与公司在业务与技术、管理及人员、客户及销售渠道、供应商及采购渠道等方面存在较大差异

（1）公司与大福泵业独立开展业务，且无任何业务往来、资金往来、业务合作或相互担保的情况。双方不存在混同生产或混用生产设备的情况。双方具有并使用自己独立的商号、商标、品牌拓展市场，在商号、商标、品牌上无混同、近似或混用的情况。双方各自具备独立的专利技术，且不存在授权或使用对方专利技术的情况。双方亦不存在共用资产、互相占用资产的情况。双方在业务与技术方面具有独立性。

（2）管理及人员独立

公司与大福泵业具有独立的人员配置，管理上互不干预，不存在交叉任职、人员混用或合署办公的情形。双方在管理与人员方面具有独立性。

（3）客户及销售渠道独立

公司与大福泵业具有独立的销售渠道及销售人员，各自独立与客户开展业务往来，包括确定销售价格、签订销售合同、获取销售订单、运输所销售的产品等，不存在双方混同销售的情况。

公司及大福泵业虽具有少量共同客户，但不影响双方独立进行产品销售。公司不存在主要（前三十大）客户与大福泵业重合的情况，且共同客户数量及占各自客户总数的比例皆较低。

报告期内，公司与大福泵业向共同客户销售情况如下：

年度	共同客户数量（单位：个）	大元			大福		
		向共同客户销售金额（单位：万元）	向共同客户销售占销售总额的比例	共同客户占总客户数量的比例	向共同客户销售金额（单位：万元）	向共同客户销售占销售总额的比例	共同客户占总客户数量的比例
2016	9	612.42	0.81%	0.59%	382.20	2.16%	0.73%
2015	9	558.60	0.89%	0.66%	225.55	1.39%	0.86%
2014	14	840.38	1.47%	1.22%	192.58	1.20%	1.66%

报告期初，双方共同客户数量为 14 个，报告期末已降至仅有 9 个；报告期内，共同客户数量占公司客户总数的比例年均不足 1%，2016 年仅为 0.59%。同时，报告期内，双方向共同客户销售金额占各自销售总额的比例均较小。2014 年，公司该比例仅 1.47%，2016 年进一步降至 0.81%。

（4）供应商及采购渠道独立

公司与大福泵业各自拥有独立的采购渠道，双方各自独立与其开展业务往来，包括确定采购价格、签订采购合同、发出采购订单、验收所采购的产品等，不存在双方混同采购的情况。

公司及大福泵业虽具有部分共同供应商，但不影响双方独立进行原材料采购。报告期内，公司不存在主要（前十大）供应商与大福泵业重合的情况。

报告期内，公司与大福泵业向共同供应商采购情况如下：

年度	共同供应商数量（单位：个）	大元			大福		
		向共同供应商采购金额（单位：万元）	向共同供应商采购占采购总额的比例	共同供应商占总供应商数量的比例	向共同供应商采购金额（单位：万元）	向共同供应商采购占采购总额的比例	共同供应商占总供应商数量的比例
2016	50	5,080.59	11.19%	7.60%	3,678.47	26.76%	10.70%
2015	44	3,971.42	10.32%	6.45%	2,990.15	25.02%	11.00%

2014	42	3,394.04	8.66%	6.37%	3,456.47	28.75%	13.00%

由于公司与大福泵业同为泵类产品制造商，且生产经营场所均位于浙江省台州市温岭市，温岭市为全国的农用水泵之乡，拥有完整的泵产业链，是泵零部件的集散地，报告期内双方存在部分共同供应商。其中，75%的共同供应商为温岭市当地或邻近区域的供应商。报告期内，共同供应商数量占大元泵业供应商总数比例较低，年均不足 6.5%。同时，考虑公司与大福泵业在生产经营规模、产品类型、产品技术等方面的差异，双方向共同供应商采购金额占采购总金额的比例总体较小。

综上，大福泵业并非公司控股股东及共同实际控制人控制或施加重大影响的企业，公司与大福泵业间在历史沿革、业务与技术、管理及人员、客户及销售渠道、供应商及采购渠道等方面相互独立，且报告期内未曾发生任何形式的关联交易或资金往来，公司与大福泵业不存在同业竞争。

保荐机构及发行人律师认为：鉴于林发明控制的具实际经营的企业仅为大福泵业，其并非发行人控股股东及共同实际控制人控制或施加重大影响的企业，且发行人与大福泵业间在历史沿革、业务与技术、管理及人员、客户及销售渠道、供应商及采购渠道等方面均保持独立性，报告期内未曾发生任何形式的关联交易或资金往来。因此，大元泵业和林发明控制的企业不存在同业竞争。

4、未纳入上市范围的原因

大福泵业是林发明及其配偶赵明波控制的企业，并非公司控股股东及共同实际控制人控制或施加重大影响的企业。同时，大福泵业实际控制人林发明与公司实际控制人在企业创业经历、经营理念等方面存在较大差异，双方不具有合作或共同经营意向。此外，大福泵业一直独立经营至今，与公司在历史沿革、业务与技术、管理及人员、客户及销售渠道、供应商及采购渠道等方面相互独立，在日常管理及业务理念间亦与公司存在较大差异，公司无意将其纳入上市范围。

因此，公司未将大福泵业纳入上市范围。

三、关联方和关联关系

截至本招股说明书签署日，公司的主要关联方情况如下

（一）公司控股股东、实际控制人

关联方名称/姓名	关联关系
韩元再	公司共同实际控制人之一，持股 5%以上的股东，监事会主席
韩元平	公司共同实际控制人之一，持股 5%以上的股东，董事
韩元富	公司共同实际控制人之一，持股 5%以上的股东，董事长、总经理
王国良	公司共同实际控制人之一，持股 5%以上的股东，董事
徐伟建	公司共同实际控制人之一，持股 5%以上的股东

（二）公司控股子公司

关联方名称/姓名	关联关系
合肥新沪	公司子公司

（三）公司控股股东、实际控制人控制或施加重大影响的其他企业（见本节一（一）同业竞争部分）

（四）公司实际控制人亲属控制或者施加重大影响的企业

公司名称	注册资本及股东股权比例	营业范围	与本公司关系
大福泵业有限公司	注册资本 5,000 万元，林发明、赵云波分别持有 88.88%、11.12%的股权	水泵、气泵、风机、电机、电焊机、切割机、割草机、扫雪机、磨浆机、发电机、清洗机、碎纸机、碎树机、洗碗机制造、销售，货物进出口、技术进出口	公司共同实际控制人之一韩元平关系密切的家庭成员（韩元平配偶的弟弟林发明）控制的企业
浙江水标泵业科技有限公司	注册资本为 1,000 万元，大福泵业持有 60%的股权、林发明持有 40%的股权	水泵及配件、气泵、风机、电机、电焊机、切割机、农业机械设备、清洗机、粉碎机、洗碗机、喷枪、其他机械设备研发、制造、销售	公司共同实际控制人之一韩元平关系密切的家庭成员（韩元平配偶的弟弟林发明）控制的大福泵业有限公司控股的企业
上海大福电器有限公司	注册资本为 100 万元，林发明持有 90%的股权，大福泵业有限公司持有 10%的股权	水泵、电动机、电动门、风机、五金交电自产自销，自有房屋租赁	公司共同实际控制人之一韩元平关系密切的家庭成员（韩元平配偶的弟弟林发明）控制的企业
台州大福机电有限公司	注册资本 25 万元，林发明、刘力均分别持有 60%、40%的股权	水泵、潜水电泵、往复式排液泵、回转式排液泵、空压机、风机、电机、电焊机、切割机、割草机、扫雪机、磨浆机、发电机、汽油发动机、清洗机、碎纸机、碎树机、洗碗机制造、销售自产产品	公司共同实际控制人之一韩元平关系密切的家庭成员（韩元平配偶的弟弟林发明）控股并担任董事长
上海沪赫电器有限公司	注册资本 50 万元，林发明 、赵云波、林阿法分别持有 80%、10%、10%的股权	电机、风机、家用水泵、工业泵制造、加工	公司共同实际控制人之一韩元平关系密切的家庭成员（韩元平配偶的弟弟林发明）控制的企业，企业状态为吊销未注销，

			吊销时间为2001年11月30日
上海吉田电器制造有限公司	注册资本 50 万元，林发明、赵云波分别持有 60%、40%的股权	水泵、风机、电机、砂轮机、切割机、电弧焊机、农机机械自产自销	公司共同实际控制人之一韩元平关系密切的家庭成员（韩元平配偶的弟弟林发明）控制的企业，企业状态为吊销未注销，吊销时间为 2013 年 5 月 14 日
台州畅鸥机电有限公司	注册资本 108 万元，徐伟星、曹近稀各持股 50%	电机、风机、空压机及配件、振动器、电焊机制造、加工、销售；货物进出口，技术进出口	公司共同实际控制人之一徐伟建关系密切的家庭成员（徐伟建的弟弟徐伟星）控制的企业
温岭市泽国飞跃电机厂	注册资本 10 万元，徐伟星、胡云华、林海兵、陶四玉分别持有 30%、30%、30%、10%的股权	电机、电器配件、排风扇、鼓风机制造、销售。	公司共同实际控制人之一徐伟建关系密切的家庭成员（徐伟建弟弟徐伟星）持股 30%并担任法定代表人
台州新丰泰机电有限公司	注册资本 158 万元，曹近稀和徐立各持股 50%	电机、空压机、电焊机、切割机、清洗机、风机制造、销售	公司共同实际控制人之一徐伟建关系密切的家庭成员（徐伟建弟弟的配偶张瑜）任执行董事，徐伟建妹妹的配偶曹近稀持股 50%
六安西玛机电有限公司	注册资本为人民币 10 万元，张瑜、徐伟星各持有 50%的股权	许可经营项目（无）	公司共同实际控制人徐伟健关系密切的家庭成员（徐伟健的弟弟徐伟星）控制的企业，经营期限为2012年2月24日至2016年2月24日，自该企业成立至本招股书签署日，无实际经营，且已超出经营期限。
上海爱莱芬特卫浴有限公司	注册资本 100 万元，韩宗美、韩宗希各持股 50%	卫浴洁具、机械设备、厨房用具、建筑装潢材料、玻璃制品、家具、电子元器件、不锈钢制品及配件、五金交电、水暖设备、管道配件的研发、销售。	公司共同实际控制人之一韩元平关系密切的家庭成员（韩元平的儿子韩宗美、韩宗希）共同控制的企业
温岭市安元汽车贸易有限公司	注册资本 50 万元，陈仙丹、韩博志各持股 50%	汽车、汽车用品、电子产品、汽车零配件销售；二手车经销、经纪。	公司共同实际控制人之一韩元再关系密切的家庭成员（韩元再的儿子韩博志）投资并担任监事
台州腾云高分子材	注册资本 51 万元，蔡素云持有 66.67%的股权、张又文持有	化工原料（不含危险化学品及易制毒）、塑料原料、塑料制品、	公司共同实际控制人之一韩元富关系密切的家

料有限公司	33.33%的股权	橡胶制品、工艺品、五金、化学工业专用设备、建筑材料批发、零售；技术转让	庭成员（韩元富儿子韩轶的配偶张又文、岳母蔡素云）控制的企业
台州市浦发电镀有限公司	注册资本为人民币 120 万元，林晓河、林晓文、陈祥怡各持有 30%、林道节持有 10%的股权	主营电镀加工	公司共同实际控制人韩元平关系密切的家庭成员（韩元平儿子配偶的父亲林晓河）持股 30%并担任执行董事兼总经理的企业
含山县大兴金属制品有限公司	注册资本为人民币 1,000 万元，韩博志持有 39%、夏新方持有 23%、韩军义持有 20%、张东持有 18%的股权	铸铝件制造、销售；模具制造、销售	公司共同实际控制人韩元再关系密切的家庭成员（韩元再的儿子韩博志）控制的企业

上述实际控制人亲属控制或施加重大影响的企业中，大福泵业有限公司、浙江水标泵业科技有限公司、上海大福电器有限公司、台州大福机电有限公司、上海沪赫电器有限公司、上海吉田电器制造有限公司以及六安西玛机电有限公司的营业范围包含水泵等的生产制造销售等内容。除六安西玛外，上述经营范围中含有水泵的企业均系公司共同实际控制人之一韩元平之配偶的弟弟林发明控制的企业（具体情况详见本招股书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、同业竞争情况”）。

六安西玛机电有限公司（以下简称“六安西玛”）2012 年 2 月 24 日设立、注册资本 10 万元，虽然该公司经营范围中含有水泵，但是其设立以来并未进行实际的生产经营，与公司之间不存在同业竞争。同时六安西玛经营期限已于 2016 年 2 月 24 日到期，股东徐伟星及其配偶张瑜决定将该公司进行注销。截止本招股说明书出具日，六安西玛目前已在六安市工商行政和质量技术监督管理局办理了注销的清算组备案登记并在安徽省《市场星报》上刊登了注销公告。

（五）公司其他董事、监事、高级管理人员

关联方名称/姓名	关联关系
崔朴乐	董事、董事会秘书
王洋	独立董事
易颜新	独立董事
章武生	独立董事
王云平	副总经理
杨德正	财务总监

胡小军	监事
颜珍素	监事

（六）公司其他董事、监事、高级管理人员或其亲属控制、施加重大影响的企业

公司名称	注册资本及股东股权比例	营业范围及主要	与本公司关系
合肥利德空间信息科技有限公司	注册资本 50 万元，崔灿和贾蔡分别持股 50%和 50%	计算机技术咨询服务，计算机系统设计、研发，信息咨询、商务咨询、企业管理咨询，计算机软硬件、网络设备开发及销售，网页设计，办公用品及日用百货批发和零售	董事崔朴乐关系密切的家庭成员（崔朴乐的儿子崔灿）持股 50%并担任执行董事兼总经理
固镇县洽丰农资销售有限责任公司	注册资本 300 万元，崔朴新持股 100%	化肥代销（凭代销证经营），农膜，不再分装的包装种子零售，农副产品购销	董事崔朴乐关系密切的家庭成员（崔朴乐的弟弟崔朴新）控制
温州市华福化工有限公司	注册资本 50 万元，股东为林秀友和蒋建伟	销售环己烷、溶剂油、1,2-二氯乙烷、甲基苯、1,2-二甲苯、1,3-二甲苯、1,4-二甲苯、二甲苯异构体混合物、氯苯、环己酮、二甲氧基甲烷、N，N-二甲基甲酰胺、1,3-二氯丙烷、乙酸甲酯、乙酸乙酯、甲醇、偶氮二甲酰胺、过硫酸钠、过硫酸铵、三氯乙烯、二氯甲烷、三氯甲烷、氢氧化钠（在危险化学品经营许可证范围内经营）	财务总监杨德正关系密切的家庭成员（杨德正的弟弟杨德斌）任执行董事
上海华峰超纤股份有限公司（300180）	总股本 39,500.00 万股	超细纤维聚氨酯合成革（不含危险化学品）、聚氨酯革用树脂的研发、生产，化工产品（除危险品）、塑料制品、皮革制品的销售,从事货物与技术进出口业务（企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营）	易颜新任独立董事
浙江京新药业股份有限公司（002020）	总股本 28,645.09 万股	片剂（含头孢菌素类）、硬胶囊剂（含头孢菌素类）、颗粒剂（头孢菌素类）、干混悬剂（头孢菌素类）、大容量注射剂、粉针剂（头孢菌素类）、生物工程产品、化工中间体（不含危险品）的生产、销售，新产品开发及技术转让，经营进出口业务	章武生任独立董事
浙江鸿禧能	注册资本为人民币 15,800 万	太阳能发电系统的设计、研发、	易颜新任独立董事；

源股份有限公司	元	建设及其利用；太阳能电池片、太阳能组件的生产、销售；从事进出口业务	章武生任独立董事
乐歌人体工学科技股份有限公司	注册资本为人民币 6,450 万元	升降桌、升降台、各种新型办公系统和设备、功能家具及部件、健身器材、新型平板电视支架、平板电视结构模组、显示器支架、医疗器械（需专项许可的除外）、护理和康复设备、车库架、车载架、各种新型承载装置、精密模具及精密结构件的研发、设计、制造、加工、批发和零售；手机、电脑、汽车、相机的配件及装饰件批发和零售；工业厂房的租赁；自营和代理货物和技术的进出口（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）	易颜新任独立董事
温州宏丰电工合金股份有限公司	注册资本为人民币 41,436.14 万元	贵金属合金材料（强电电触点、弱电微触点），电器配件生产、加工、销售；金属材料销售；货物进出口、技术进出口	易颜新任独立董事
浙江春晖智能控制股份有限公司	注册资本为人民币 5,656 万元	冷冻、空调控制设备及配件、流体自动控制系统、燃气调压器（箱）（低压燃气调压器（箱）、中、高压燃气调压器（箱）等机电一体化产品的开发、制造、销售、安装调试、检测及技术咨询服务，压力管道安装，压力容器的制造（详见《中华人民共和国特种设备制造许可证》，有效期至2017年1月19日）；防爆电动执行机构电磁阀类的设计和制造，防爆电泵的设计和制造，经营进出口业务（详见进出口企业资格证书）	章武生任独立董事
申通快递股份有限公司（002468）	注册资本为人民币 153,080.216 万元	国内快递（邮政企业专营业务除外）（凭许可证经营），普通货运（凭许可证经营），国际、国内货物运输代理，报关服务，仓储服务（除危险化学品）	章武生任独立董事

（七）报告期初至本招股说明书签署日前曾存在的其他关联方情况

公司名称	注册资本及股东股权比例	营业范围及主要业务	与本公司关系
大元矽钢片	注册资本 2,000 万元，韩元再、韩宗美分别持有 52%、48%的股权	矽钢片、钢材、金属材料（不含贵稀材料）批发、零售	公司共同实际控制人之一韩元再曾控制的企业，该公司已于 2014 年 9 月 29 日注销
宜春春潮单晶硅有限公司	注册资本 1,000 万元，徐正雄、焦建平、蔡素云分别持有 70%、15%、15%的股权	单晶硅生产及深加工	公司共同实际控制人之一韩元富关系密切的家庭成员（韩元富儿子配偶的母亲蔡素云）曾投资并任执行董事，该公司已于 2015 年 9 月 24 日注销
大元汽车	注册资本 500 万元，陈理荣、叶奎、李晶、韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建分别持有 20%、20%、10%、10%、10%、10%、10%、10%的股权	南京菲亚特品牌汽车及汽车配件销售；三类机动车维修；喷油泵、喷油嘴维修、汽车装潢服务	公司实际控制人投资 50%，且为第一大股东；该公司已于 2009 年 11 月 30 日被吊销营业执照，并于 2016 年 01 月 22 日，被温岭市工商管理局核准注销

（八）公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员等公司关联自然人的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，亦为公司的关联方。

四、关联交易

（一）偶发性关联交易

报告期内，公司未发生偶发性关联交易。

（二）经常性关联交易

1、关联采购情况

单位：万元

关联方	关联交易主要内容	定价原则	2016 年度	2015 年度	2014 年度
大元金属	采购材料（铸铝件）	市场价格	123.37	553.74	821.04
大元石油	采购油料（柴油、机械油、变压器油）	市场价格	240.86	297.45	246.98
达因汽车空调	采购产品（汽车空调压缩机）	市场价格	-	-	3.00
大兴金属	采购材料（铸铝件）	市场价格	4.32		

报告期内，公司逐渐减少并规范了关联交易，2014 年、2015 年和 2016 年，关联采购占营业成本的比例分别为 2.51%、1.87%和 0.73%，比例逐渐下降。

2015 年 8 月，公司召开一届四次董事会，审议了《关于预授 2015 年度 7-12

月关联交易事项的议案》，批准并授权公司在 2015 年 7-12 月份对大元金属、大元石油的采购金额分别不超过 1,000 万元、500 万元。

2016 年 1 月，公司召开一届六次董事会，审议了《关于预授 2016 年度日常关联交易的议案》，批准并授权公司在 2016 年对大元金属、大元石油的采购金额分别不超过 800 万元、500 万元。

2017 年 2 月，公司召开一届九次董事会，审议了《关于预授 2016 年度日常关联交易的议案》，批准并授权公司在 2017 年对大元金属及大兴金属的采购金额不超过 300 万元，对大元石油的采购金额不超过 500 万元。

（1）公司与大元金属关联交易情况

大元金属主要从事铸铝件制造、销售及模具加工、销售。其中，铸铝件是公司水泵生产的配件之一。公司向大元金属采购的主要材料品种为三类：潜水泵铸铝件配件、井用泵铸铝件配件、陆上泵铸铝件配件。大元金属产品质量较好、与公司合作时间较长、熟悉并可较好地配合公司业务。

①公司向大元金属采购金额的具体情况

报告期内，公司向大元金属采购金额的具体情况如下：

年份	采购金额（万元）	相同品类采购总额（万元）	占相同品类采购总额的比例
2016	123.37	2,569.65	4.80%
2015	553.74	2,012.78	27.51%
2014	821.04	1,935.53	42.42%

公司向大元金属采购铸铝件的金额及其占公司同类商品采购总金额的比例均逐年下降：2014 年，公司与大元金属间的采购金额为人民币 821.04 万元，占公司同类商品采购总金额的比例为 42.42%；2016 年，双方间采购金额降至人民币 123.37 万元，占比降至 4.80%。

②公司向大元金属及同期向第三方采购同类物料平均单价的具体情况

公司向大元金属采购的铸铝件品种为三类：潜水泵铸铝件配件、井用泵铸铝件配件、陆上泵铸铝件配件。2014 年起，公司开始引入同类供应商，并将该部分业务逐步转移至新供应商，降低关联交易金额及占比。公司向供应商采购铸铝件的定价方式为在原材料市场价格的基础上，加上经协商确定后合理的材料加工

费。按所采购铸铝件品种划分，公司向大元金属及同期向第三方采购同类物料的平均单价情况如下：

A、潜水泵铸铝件配件

报告期内，公司向大元金属及同期向第三方采购潜水泵铸铝件配件中的机座毛坯、顶盖毛坯的平均单价情况如下：

年份	采购平均单价（元/千克）		
	大元金属	利达机械	方鑫机电
2016	18.21	17.59	18.27
2015	20.17	17.19	17.80
2014	23.24	-	-

2014 年，公司主要向大元金属采购潜水泵铸铝件配件，同期无可比同类供应商。2015 年，公司相继引入方鑫机电、利达机械作为潜水泵铸铝件配件供应商，并同时向大元金属、方鑫机电、利达机械采购该类产品。公司向大元金属采购平均单价与同期向第三方采购同类材料的平均单价相比无明显差异。

B、井用泵铸铝件配件

报告期内，公司向大元金属及同期向第三方采购井用泵铸铝件配件中的机座毛坯、顶盖毛坯的平均单价情况如下：

年份	采购平均单价（元/千克）			
	大元金属	利达机械	方鑫机电	中舟机械
2016	19.95	17.73	17.67	16.12
2015	20.79	-	-	18.04
2014	20.63	-	-	17.65

2014 年至 2016 年，公司相继引入中舟机械、利达机械、方鑫机电作为井用泵铸铝件配件供应商，并同时向大元金属、中舟机械、利达机械、方鑫机电采购该品种材料。因产品质量较好、合作时间较长、业务配合良好，公司向大元金属采购平均单价与同期向第三方采购同类材料的平均单价相比总体略高。

C、陆上泵铸铝件配件

报告期内，公司向大元金属及同期向第三方采购陆上泵铸铝件配件中的机座毛坯、顶盖毛坯的平均单价情况如下：

年份	采购单价（元/千克）			
	大元金属	利达机械	方鑫机电	中舟机械
2016	23.25	17.88	22.24	16.51
2015	21.99	-	27.13	17.23
2014	20.78	-	-	18.29

2014 年、2015 年、2016 年，公司相继引入中舟机械、方鑫机电、利达机械作为井用泵铸铝件配件供应商，并同时向大元金属、中舟机械、方鑫机电、利达机械采购该品种材料。因产品质量较好、合作时间较长、业务配合良好，公司向大元金属采购平均单价与同期向第三方采购同类材料的平均单价相比总体略高。

③合肥新沪向大元金属的采购情况

合肥新沪向大元金属采购的主要物料品种为热水循环屏蔽泵铸铝件配件，采购该品种物料的定价方式为在原材料市场价格的基础上加上经协商确定后合理的材料加工费。合肥新沪向大元金属及同期向第三方采购同类材料的平均单价情况如下：

年份	采购平均单价（元/千克）	
	大元金属	元龙机械
2016	23.27	23.13
2015	23.42	22.72
2014	22.07	24.59

合肥新沪向大元金属采购热水屏蔽泵铸铝件配件平均单价与同期向第三方采购同类材料的平均单价相比，无明显价格差异，且价格相对稳定，未发生较大幅度的价格变动。

报告期内 2014 年、2015 年和 2016 年，公司向大元金属的采购占公司营业成本金额比例分别为 1.92%、1.22%和 0.24%，比例逐年减低；公司和大元金属产生的关联交易对公司财务状况和经营成果的影响较小。同时，大元金属因其执行董事韩元再年龄较大，将逐步减少业务量，预计未来公司与大元金属间的交易量将进一步下降。

保荐机构、发行人会计师认为：报告期内，发行人向大元金属采购潜水泵铸铝件配件的平均单价与向第三方采购同类物料的平均单价持平，无明显或异常差异；因质量较好、合作时间较长且业务配合良好，向大元金属采购陆上泵、井用泵铸铝件配件的平均单价略高于向第三方采购同类物料的平均单价。发行人子公

司合肥新沪向大元金属采购的主要材料为热水屏蔽泵铸铝件配件，平均单价与向第三方采购同类材料的平均单价持平，无明显或异常差异。因此，整体上发行人及其子公司向大元金属采购价格公允。同时，报告期内，发行人与大元金属间关联交易金额及占比较小且逐步降低，对发行人营业利润影响较小。

（2）公司与大元石油的关联交易情况

大元石油主要从事汽油、柴油等零售业务。报告期内，公司向大元石油采购的主要油类为食品机械油（10#）、20 号机械油、变压器油（25#）、柴油等，为公司生产各类泵必要的原材料和辅助材料。公司从大元石油采购的油料占公司各类油料总采购金额的比例在 90%以上，主要原因是大元石油距离本公司地理位置较近，具有地域优势。公司向大元石油采购金额的具体情况如下：

年份	关联采购金额(万元)	相同品类采购总额(万元)	关联采购金额占相同品类采购总额的比例	关联采购金额占关联方销售总额的比例
2016 年	240.86	290.36	82.95%	4.91%
2015 年	297.45	333.47	89.20%	6.78%
2014 年	246.98	280.89	87.93%	4.34%

公司从大元石油采购油料的金额占公司各类油料采购总金额的比例平均超过 80.00%，大元石油是公司油料类原材料的主要供应商。同时，公司向大元石油采购油料的金额占大元石油销售总额的比例平均不足 10.00%，大元石油的销售收入对其与公司间的关联交易依赖性相对较低。

此外，报告期内 2014 年、2015 年和 2016 年，公司向大元石油的关联采购占营业成本的比例分别为 0.58%、0.65%和 0.47%，对公司财务和经营成果影响较小。预计，公司对大元石油的关联交易还将继续发生。

保荐机构、发行人会计师认为：发行人向大元石油采购商品为发行人生产各类泵产品必备的原材料及辅助材料，作为发行人油类商品的主要供应商，大元石油具备供货及时、合作效率较高等优势，发行人与大元石油间的采购行为具有合理性及必要性，且关联交易价格公允。

（3）对达因汽车空调采购情况

达因汽车空调主要从事汽车用空调系统及压缩机、以及该产品的构成零部件及附件的生产、研究开发、销售、售后服务及进出口业务。报告期内，公司对达

因汽车空调的采购采购主要系大元汽车空调为完成未履行完的订单而向达因汽车空调采购空调压缩机所致，关联采购金额的具体情况如下：

年份	关联采购金额（万元）	相同品类采购总额（万元）	关联采购金额占相同品类采购总额的比例
2016	0.00	0.00	0.00%
2015	0.00	0.00	0.00%
2014	3.00	3.00	100.00%

2014 年，公司已履行完毕上述与达因汽车空调的合同，采购价格公允。所涉及关联采购金额占公司当年营业成本的比例不足 0.01%，未对公司财务及经营成果造成影响。同时，公司及子公司与达因汽车空调间的关联交易未来预计不再发生。

（4）与大兴金属关联交易情况

该公司主要从事铸铝件制造与销售，及模具制造与销售。其中，铸铝件为公司生产各类泵的配件之一。公司对大兴金属的采购价格采用金属铝市场价格加合理加工费的定价模式,报告期内，公司向大兴金属采购金额的具体情况如下：

年份	关联采购金额（万元）	相同品类采购总额（万元）	关联采购金额占相同品类采购总额的比例
2016	4.32	2,569.66	0.17%
2015	0.00	0.00	0.00%
2014	0.00	0.00	0.00%

因正常业务需要，合肥新沪于 2016 年向大兴金属少量采购铸铝件，采购金额 43,198.48 元，合肥新沪向大兴金属采购铸铝件的金额及其占公司同类商品采购总金额的比例较低，为 0.17%；占营业成本的比例仅为 0.01%，占比总体较低，对公司财务及经营成果影响较小。预计，公司对大兴金属的关联交易还将继续发生。

保荐机构、发行人会计师认为：发行人子公司合肥新沪向大兴金属采购商品为生产各类泵产品的主要配件之一，为满足实际业务需要，并建立适当的供应商价格竞争环境，发行人与大兴金属间的采购行为具有合理性及必要性，且关联交易价格公允。

2、关联销售情况

单位：万元

关联方	关联交易主要内容	定价原则	2016 年	2015 年	2014 年
元茂模具	销售废料（不锈钢下脚料）	市场价格	-	86.91	108.81
大元金属	销售材料（废旧水泵配件）	市场价格	0.62	16.33	31.49
杨海	销售产品（水泵）	市场价格	8.80	22.52	11.95
余月娇	销售产品（水泵）	市场价格	202.02	215.43	254.73

报告期内 2014 年、2015 年和 2016 年，公司对关联方的销售主要为各类泵、原材料的下脚料、废旧的水泵配件，关联销售总额占营业收入的比例分别为 0.70%、0.54%和 0.28%，其中对元茂模具、大元金属的销售主要为价值较低的铁质、铝质、不锈钢质的下脚料和废旧水泵的金属零配件，杨海、余月娇为本公司自然人经销商，公司关联销售价格公允，关联销售规模较小，对公司财务状况和经营成果的比例影响较小。

2015 年 8 月，公司召开一届四次董事会，审议了《关于预授 2015 年度 7-12 月关联交易事项的议案》，批准并授权公司在 2015 年 7-12 月份向余月娇销售不超过 500 万元的水泵产品。

2016 年 1 月，公司召开一届六次董事会，审议了《关于预授 2016 年度日常关联交易的议案》，批准并授权公司在 2016 年向元茂模具、大元金属和余月娇销售产品及废料金额分别不超过 300 万元、300 万元和 500 万元。

2017 年 2 月，公司召开一届九次董事会，审议了《关于预授 2016 年度日常关联交易的议案》，2016 年向元茂模具、大元金属和余月娇销售产品及废料金额分别不超过 100 万元、50 万元和 500 万元。

（1）与元茂模具关联交易情况

元茂模具为公司共同实际控制人控制的其他企业大元金属的子公司，大元金属持有其 56%的股权，为公司关联方，经营范围为：模具材料、模具、硅钢制造、销售，公司主要向元茂模具销售价值较低的不锈钢材质的下脚料及废旧水泵的金属零配件。

报告期内，公司向元茂模具销售金额的具体情况如下：

年份	关联销售金额（万元）	相同品类销售总额（万元）	关联销售金额占相同品类销售总额的比例
2016	0.00	714.66	0.00%

2015	86.91	603.38	14.40%
2014	108.81	891.84	12.20%

公司向元茂模具销售员下脚料的金额占公司销售同类产品总金额的比例平均为 8.87%，元茂模具并非公司销售下脚料及废旧金属零配件的主要客户。

此外，报告期内，公司向元茂模具关联销售的金额占营业收入的比例分别为 0.19%、0.14%、0.00%，占比总体较低，且对公司财务及经营成果影响较小。

保荐机构、发行人会计师认为：元茂模具作为发行人的客户，与发行人间关联销售金额较小，不会对发行人财务及经营成果造成重大影响。同时，元茂模具作为发行人销售下脚料、金属废旧材料的对象，具有距离及时间优势，有助于发行人生产效率的提高及库存成本的降低，发行人与元茂模具间的销售行为具有合理性及必要性，且关联交易价格公允。

（2）与大元金属关联交易情况

大元金属为公司控股股东及实际共同控制人控制的企业，为公司关联方，主要从事铸铝件制造、销售及模具加工、销售。大元金属同时为公司供应商及客户。

报告期内，公司向大元金属销售金额的具体情况如下：

年份	关联销售金额（万元）	相同品类销售总额（万元）	关联销售金额占相同品类销售总额的比例
2016	0.62	714.66	0.09%
2015	16.33	603.38	2.71%
2014	31.49	891.84	3.53%

公司向大元金属销售铝质废旧零配件的金额占公司销售同类材料总金额的比例平均仅为 2.11%，且逐年降低，2016 年该比例仅为 0.09%。

此外，报告期内，公司向大元金属销售的金额占营业收入的比例分别为 0.05%、0.03%、0.00%，占比总体较低，且对公司财务及经营成果影响较小。

保荐机构、发行人会计师认为：发行人向大元金属销售废旧铝质零配件的金额较小，不会对发行人财务及经营成果造成重大影响。同时，发行人与大元金属的销售行为具有合理性及必要性，且关联交易价格公允。

（3）与杨海关联交易情况

杨海为公司高级管理人员杨德正（财务总监）关系密切的家庭成员（杨德正的儿子），为公司关联方，同时为公司自然人经销商，主要销售潜水泵、陆上泵。

报告期内，公司向杨海销售商品的金额占营业收入的比例分别为 0.01%、0.04%、0.02%，占比总体较低，且对公司财务及经营成果影响较小。公司向杨海销售金额的具体情况如下：

年份	关联销售金额（万元）	相同品类销售总额（万元）	关联销售金额占相同品类销售总额的比例
2016	8.80	43,793.84	0.02%
2015	22.52	40,216.90	0.06%
2014	11.95	36,836.57	0.03%

公司向杨海销售潜水泵、陆上泵的金额占公司销售同类产品总金额的比例平均仅为 0.04%，杨海并非公司销售潜水泵、陆上泵的主要经销商。

报告期内，公司向杨海销售潜水泵、陆上泵的定价方式参照公司统一的价格，与杨海的交易价格公允。

保荐机构、发行人会计师认为：杨海作为发行人的个人经销商，与发行人间销售金额较小，不会对发行人财务及经营成果造成重大影响。同时，杨海作为个人经销商，在其业务开展当地具备一定的业务优势，有助于发行人业务发展，发行人与杨海间的销售行为具有合理性及必要性，且关联交易价格公允。

（4）与余月娇关联交易情况

余月娇为公司控股股东及共同实际控制人之一的韩元再关系密切的家庭成员（韩元再配偶的妹妹），为公司关联方，同时为公司自然人经销商，主要销售潜水泵、陆上泵。

报告期内，公司向余月娇销售商品的金额占营业收入的比例分别为 0.26%、0.34%、0.44%，占比总体较低，且对公司财务及经营成果影响较小。公司向余月娇销售金额的具体情况如下：

年份	关联销售金额（万元）	相同品类销售总额（万元）	关联销售金额占相同品类销售总额的比例
2016	202.02	43,793.84	0.46%
2015	215.43	40,216.90	0.54%
2014	254.73	36,836.57	0.69%

公司向余月娇销售潜水泵、陆上泵的金额占公司销售同类产品总金额的比例平均仅为 0.56%，余月娇并非公司销售潜水泵、陆上泵的主要经销商。

报告期内，公司向余月娇销售潜水泵、陆上泵的定价方式参照公司统一的价格，与余月娇的交易价格公允。

余月娇具备较长时间的农用泵经销经验，有助于公司农用泵类产品的销售业务。经综合业务考量，公司与余月娇保持了持续的业务往来。

保荐机构、发行人会计师认为：余月娇作为发行人的个人经销商，与发行人间关联销售金额较小，不会对发行人财务及经营成果造成重大影响。同时，余月娇作为个人经销商，在其业务开展当地具备一定的业务优势，有助于发行人业务发展，发行人与余月娇间的销售行为具有合理性及必要性，且关联交易价格公允。

保荐机构、发行人会计师认为：报告期内，发行人逐渐减少并规范了关联交易。其中，关联采购占营业成本的比例逐渐下降，关联销售在营业收入中占比较低且逐渐下降。同时，发行人与各关联方之间的交易行为具备合理性、必要性，且关联交易价格公允。此外，发行人已建立并严格执行《关联交易管理制度》，遵循先关制度及流程对各项关联交易进行了审批及授权，独立董事亦发表了无异议的意见，且报告期内，发行人各项关联交易金额未超过董事会对发行人的关联交易授权金额。

3、关联租赁

报告期内，公司及子公司存在租赁建筑物给关联方的情况，报告期内的租赁收入情况如下：

单位：万元

承租方名称	承租资产种类	定价原则	2016 年度	2015 年度	2014 年度
达因汽车空调	宿舍楼	协商确定	29.02	28.17	36.78

合肥新沪与达因汽车空调签订《房屋租赁协议》，将其所有的坐落于公司厂区的宿舍楼部分房间租赁给达因汽车空调，报告期内 2014 年、2015 年和 2016 年的租金（含水电费）分别为 36.78 万元和 28.17 万元和 29.02 万元，租赁价格为协商确定。

上述关联交易价格均以协商确定，租赁价格合理。

4、关联担保

报告期内，本公司及子公司作为被担保方的关联担保情况：

单位：万元

序号	保证人	被担保方	借款银行	合同编号	担保限额	担保合同起始日	担保合同到期日
1	韩元平	合肥新沪	徽商银行合肥高新开发区支行	最高额保字第2014010701号《最高额保证合同》	3,000万元	2014年1月10日	2019年1月10日
2	韩元平	合肥新沪	杭州银行合肥科技支行	174C1102014000743《最高额保证合同》	4,290万元	2014年8月18日	2017年8月18日
3	徐伟建、韩元再、韩元富、韩元平、王国良	大元泵业	浦发银行台州路桥支行	A保13239《最高额保证合同》	3,000万元	2013年9月25日	2016年9月25日
4	韩元富、张慧、韩元平、徐伟建、戴雪玲、余娇妹、韩小英、韩元再、王国良、林香娇（注）	大元泵业	工商银行温岭支行	2013年保字1033-1号至10号《最高额保证合同》	5,000万元	2013年12月20日	2014年12月20日
5	韩元平	合肥新沪	徽商银行合肥高新开发区支行	最保字第201308021号《最高额保证合同》	2,000万元	2013年8月23日	2014年8月23日

注：张慧、林香娇、韩小英、余娇妹、戴雪玲分别为韩元富、韩元平、王国良、韩元再、徐伟建的配偶。

报告期内，本公司不存在作为担保方的关联担保情况。

5、报告期内关联应收应付情况

各报告期末关联应收应付余额情况如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
应收账款	达因汽车空调	-	-	-
	元茂模具	-	-	34.74
	余月娇	-	-	-
预付款项	大元金属	-	-	-
	大兴金属	2.61	-	-
应付账款	大元石油	-	38.53	36.83
	大元金属	7.03	60.87	108.20
	大兴金属	5.05	-	-

报告期各期末，关联应收、预付、应付款项余额逐渐减低，主要为关联销售及关联采购的金额及比例在逐年下降。

6、报告期内，关联资金往来余额情况：

单位：万元

项目名称	关联方	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
其他应收款	韩元再	-	-	-
	韩元平	-	-	2.00
	韩元富	-	-	-
	王国良	-	-	-
	徐伟建	-	-	-
	达因汽车空调	-	-	9.65
其他应付款	上海新沪	-	-	15.35

报告期内，公司逐渐清理了与关联方的资金往来。上述对达因汽车空调的其他应收款余额主要为应收达因汽车空调的房租和水电费；上述对上海新沪的 2014 年底的其他应付款余额主要为合肥新沪替上海新沪代收的上海凯泉泵业（集团）有限公司货款。

五、关联交易决策程序

（一）《公司章程》的相关规定

第四十三条　公司与关联人发生的交易金额（含同一标的或与同一关联人在 12 个月内达成的交易累计金额，公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司债务除外）在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，提交股东大会审议。

第八十一条　股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；

（二）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；

（三）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；

（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权股份数的半数以上通过；

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，涉及该关联事项的决议归于无效。

第一百一十二条 （七）关联交易：公司拟与关联自然人发生的交易金额在人民币 30 万元以上，但低于人民币 3000 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值5%的关联交易事项，以及公司拟与关联法人发生的交易金额在人民币300万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上，但低于人民币 3000 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易事项，应当提交公司董事会审议批准。

（二）《关联交易管理制度》的相关规定

第二十一条 属于第十五条规定的由董事会审议批准的关联交易，董事会应当就该项关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查和讨论，经董事会表决通过后方可实施。

第二十二条 公司发生的关联交易事项不论是否需要董事会批准同意，关联董事均应在该交易事项发生之前向董事会披露其关联关系的性质和关联程度。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事可以出席会议，在会上关联董事应当说明其关联关系并回避表决，关联董事不得代理其他董事行使表决权。

该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第二十三条 属于第十四条规定的应由公司股东大会审议批准的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外），公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估；但与公司日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估。

若关联交易标的为公司股权，公司应聘请具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所，对交易标的最近一年又一期的财务会计报告进行审计，审计截止日距协议签署日不得超过六个月；若关联交易标的为股权以外的其他非现金资产，公司还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的资产评估机构进行评估，评估基准日距协议签署日不得超过一年。

第二十四条　公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。股东大会对有关关联交易事项作出决议时，视普通决议和特别决议不同，分别由出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数或者三分之二以上通过。有关关联交易事项的表决投票，应由非关联股东代表参加计票、监票。股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。

第二十五条　公司与关联方进行第十条第（一）项至第（六）项所列日常关联交易时，按照下述规定进行披露和履行相应审议程序：

（一）已经股东大会或者董事会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在年度报告和中期报告中按要求披露各协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的总交易金额提交董事会或者股东大会审议，协议没有具体总交易金额的，应当提交股东大会审议；

（二）首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的总交易金额提交董事会或者股东大会审议，协议没有具体总交易金额的，应当提交股东大会审议；该协议经审议通过并披露后，根据其进行的日常关联交易按照前款规定办理；

（三）每年新发生的各类日常关联交易数量较多，需要经常订立新的日常关联交易协议等，难以按照前项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，按类别对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计结果提交董事会或者股东大会审议并披露；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和中期报告中予以分类汇总披露。公司实际执行中超出预计总金额的，应当根据超出量重新提请董事会或者

股东大会审议并披露。

六、关联交易履行的法律程序及独立董事对关联交易事项的意见

（一）股份公司成立前，公司未制定关联交易相关管理制度，公司与关联方发生的关联交易基本上未通过股东会或董事会相关会议审议，但是公司与关联方发生的关联交易价格公允，未造成对公司及股东的损失。

（二）股份公司成立后，公司建立完善了公司治理制度，制定并审议通过了《浙江大元泵业股份有限公司关联交易管理制度》、《公司章程》等公司治理制度，公司与关联方关联交易严格按照公司相关规定履行相关程序。

（三）2015 年 11 月 17 日，公司独立董事发表独立董事意见认为：2012 年至 2015 年 6 月，公司发生的与关联方的关联交易价格公允，未造成公司及股东的损失；股份公司成立后，关联交易制度的严格执行，关联交易未发生违反《关联交易管理制度》的情况。

同时，公司独立董事针对公司 2015 年度 7-12 月拟发生的关联交易事项进行了审核，并对公司 2015 年度 7-12 月拟发生的关联交易事项发表如下独立意见：公司 2015 年度 7-12 月拟向台州大元金属制品有限公司采购不超过 1,000 万元的铸铝件产品、拟向温岭市大元石油销售有限公司采购不超过 500 万元的煤油、柴油、机械油等油料、拟向余月娇销售不超过 500 万元的水泵产品，上述采购或销售价格系根据市场价格协商确定，关联交易价格公允，不会对公司利益造成损害。

2016 年 1 月 30 日，独立董事对《关于预授 2016 年度日常关联交易的议案》发表了独立意见如下：

公司 2016 年度拟向台州大元金属制品有限公司、温岭市大元石油销售有限公司进行关联采购，拟向温岭市元茂模具材料有限公司、台州大元金属制品有限公司、杨海、余月娇进行关联销售，上述采购或销售价格系根据市场价格协商确定，关联交易价格公允，不会对公司利益造成损害，同时董事会表决程序符合《公司章程》的有关规定，关联董事进行了回避表决。

2017 年 2 月 10 日，独立董事对《关于预授 2017 年度日常关联交易的议案》发表了独立意见如下：

公司 2017 年度拟向台州大元金属制品有限公司、温岭市大元石油销售有限公司、含山县大兴金属制品有限公司进行关联采购，拟向温岭市元茂模具材料有限公司、台州大元金属制品有限公司、杨海、余月娇进行关联销售，上述采购或销售价格系根据市场价格协商确定，关联交易价格公允，不会对公司利益造成损害，同时董事会表决程序符合《公司章程》的有关规定，关联董事进行了回避表决。

七、发行人采取的减少关联交易的措施

本公司将尽量减少关联交易的发生。对于不可避免的关联交易，公司将严格按照公司章程所制定的有关关联交易决策和执行程序、回避制度以及信息披露制度严格执行。

公司共同实际控制人出具减少和规范关联交易的承诺如下：

“本人系浙江大元泵业股份有限公司（以下简称“股份公司”）的实际控制人。为减少和规范与股份公司发生的关联交易，本人承诺如下：

本人承诺减少和规范与股份公司发生的关联交易。如本人及本人控制的其他企业今后与股份公司不可避免地出现关联交易时，将依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，并严格按照《公司法》、《公司章程》、《浙江大元泵业股份有限公司关联交易管理制度》等制度规定的程序和方式履行关联交易审批程序，公平合理交易。涉及到本人及本人控制的其他企业的关联交易，本人将在相关董事会和股东大会中回避表决，不利用本人对股份公司的实际控制，为本人及本人控制的其他企业在与股份公司关联交易中谋取不正当利益。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

（一）董事

公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，每届任期 3 年。董事任期届满，可连选连任，但独立董事的连任时间不得超过 6 年。

公司现任董事基本情况如下：

姓名	职务	提名人	选聘情况
韩元富	董事长	全体发起人	创立大会选聘
韩元平	董事	全体发起人	创立大会选聘
王国良	董事	全体发起人	创立大会选聘
崔朴乐	董事	全体发起人	创立大会选聘
王洋	独立董事	全体发起人	创立大会选聘
章武生	独立董事	全体发起人	2015 年第一次临时股东大会选聘
易颜新	独立董事	全体发起人	2015 年第一次临时股东大会选聘

韩元富：男，中国国籍，无境外永久居留权，1961 年 9 月生，汉族，大学本科学历。历任巨化集团电石厂财务科会计兼科长、巨化集团合成氨厂财务科科长、巨化集团财务处副处长、大元有限董事、总经理、上海新沪董事、达因投资董事、达因汽车空调董事等职。现任上海新沪董事、达因投资董事；现任本公司董事长兼总经理，现任本公司董事任期为 2015 年 6 月至 2018 年 6 月。

韩元平：男，中国国籍，无境外永久居留权，1959 年 1 月生，汉族，初中学历。历任大元有限董事长、大元有限董事、上海新沪董事长、合肥新沪董事长等职。现任合肥新沪董事长、上海新沪董事长；现任本公司董事，任期为 2015 年 6 月至 2018 年 6 月。

王国良：男，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年 7 月生，汉族，大专学历。历任大元有限监事会主席、合肥新沪董事兼总经理等职。现任合肥新沪董事、上海新沪董事、达因投资董事、达因汽车空调监事；现任本公司董事，任期为 2015 年 6 月至 2018 年 6 月。

崔朴乐：男，中国国籍，无境外永久居留权，1963 年 8 月生，汉族，大学

本科学历。历任安徽蚌埠潜水泵厂技术员、科长、副厂长、厂长、大元有限董事兼总经理、合肥新沪总经理等职。现任合肥新沪董事、本公司董事兼董事会秘书，现任本公司董事任期为 2015 年 6 月至 2018 年 6 月。

王洋：男，中国国籍，无境外永久居留权，1955 年 3 月生，汉族，硕士研究生学历。历任水电部第四工程局实验员、镇江农机学院排灌机械研究所助研、江苏大学流体机械工程技术研究中心副所长等职，现任江苏大学流体机械工程技术研究中心研究员、博士生导师。2015 年 6 月至今任本公司独立董事，任期至 2018 年 6 月。

章武生：男，中国国籍，无境外永久居留权，1954 年 11 月生，汉族，中国人民大学诉讼法博士研究生。历任河南大学教授、副院长、复旦大学教授兼司法研究中心主任等职。现分别于浙江京新药业股份有限公司、浙江鸿禧能源股份有限公司、浙江春晖智能控制股份有限公司及申通快递股份有限公司担任独立董事，并于复旦大学司法研究中心主任、教授、博士生导师。2015 年 8 月至今任本公司独立董事，任期至 2018 年 6 月。

易颜新：男，中国国籍，无境外永久居留权，1972 年 7 月生，汉族，西安交通大学会计博士研究生。历任石家庄经济学院教师、杭州电子科技大学教师等职。系中国非执业注册会计师，浙江省管理会计咨询专家，浙江省总会计师协会学术部副主任。现分别于上海华峰超纤股份有限公司、温州宏丰电工合金股份有限公司、浙江鸿禧能源股份有限公司及乐歌人体工学科技股份有限公司担任独立董事，并于杭州电子科技大学会计学院教授、硕士生导师、财务管理系主任。2015 年 8 月至今任本公司独立董事，任期至 2018 年 6 月。

（二）监事

公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，股东代表监事 2 名，每届任期 3 年。监事任期届满，可连选连任。

公司现任监事基本情况如下：

姓名	职务	提名人	选聘情况
韩元再	监事会主席	全体发起人	创立大会选聘
胡小军	监事	韩元富	2015 年度股东大会选聘
颜珍素	职工代表监事	公司职工代表大会	职工代表大会民主选举

韩元再：男，中国国籍，无境外永久居留权，1955 年 6 月出生，汉族，小学学历。历任大元金属执行董事兼法定代表人、大元石油监事、大元有限监事会主席等职。现任合肥新沪监事、大元金属执行董事兼经理、王隆石油监事、大元汽车监事、大元石油监事、上海新沪董事兼总经理、达因投资董事；现任本公司监事会主席，监事任期为 2015 年 6 月至 2018 年 6 月。

胡小军：男，中国国籍，1971 年出生，中专学历，工程师职称。历任大元有限技术员、工程师、技术科长、技术部经理、总装车间主任、品管部经理，合肥新沪技术经理、品质经理；现任合肥新沪品质经理、公司监事，监事任期为 2016 年 2 月至 2018 年 6 月。

颜珍素：女，中国国籍，1975 年出生，专科学历，助理工程师职称、注册质量工程师。历任大元有限计量员、工艺员、工程师、技术科科长，陆上泵产品采购负责人、开发部标准化专员、产品认证负责人；现任公司开发部标准化专员、产品认证负责人、公司监事，监事任期为 2016 年 2 月至 2018 年 6 月。

（三）高级管理人员

目前，公司高级管理人员包括总经理 1 名，副总经理 1 名，财务总监 1 名，董事会秘书 1 名。

公司现任高级管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	选聘情况
韩元富	总经理	董事会选聘
王云平	副总经理	董事会选聘
杨德正	财务总监	董事会选聘
崔朴乐	董事会秘书	董事会选聘

韩元富：详细简历见本节之“一、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事”。

崔朴乐：详细简历见本节之“一、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事”。

王云平：男，中国国籍，无境外永久居留权，1963 年 8 月生，汉族，大专学历。历任温岭汽车大修厂检验员、钱江集团财务二科科长、检验处长、生产处长、质量部长、发动机厂厂长、慈溪宗申摩托车有限公司总经理、吉利集团浙江

摩托车有限公司销售总经理、桑德集团湖北合加环保设备有限公司总经理、大元有限副总经理等职。现任本公司副总经理。

杨德正：男，中国国籍，无境外永久居留权，1961 年 6 月生，汉族，大学本科。历任巨化集团公司铝厂财务科长、温州巨化东南工贸公司计财部经理、总经理助理、温州巨璟房地产开发公司总经理、巨化集团公司投资管理分公司副总经理、巨化集团公司监察审计部副部长、大元有限财务总监等职。现任本公司财务总监。

（四）核心技术人员

王国良：详细简历见本节之“一、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事”。

二、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属近三年持有发行人股份变动情况

（一）直接持有公司股份及变化情况

1、最近三年董事、监事、高级管理人员和核心技术人员直接持股及其变化情况

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员直接持有本公司股份。

2014 年 9 月，韩元再、徐伟建将所持部分股权转让给肖海滨，韩元平、徐伟建将所持部分股权转让给胡小军，王国良、徐伟建将所持部分股权转让给崔朴乐，韩元富、徐伟建将所持部分股权转让给杨德正，从而导致上述相关人员直接持有本公司股权及比例发生变化。

2015 年 4 月，韩元平、韩元富将所持部分股权转让给张东，徐伟建将所持部分股权转让给徐伟星，王国良将所持部分股权转让给林珍地，韩元再、韩元富将所持部分股权转让给陈永林，从而导致上述相关人员直接持有本公司股权及比例发生变化。

截至本招股说明书签署之日，上述相关人员持有本公司权益及其比例未发生变化。

具体情况如下：

单位：万元

序号	姓名	2014 年转让前		2014 年转让后		2015 年转让后	
		股份额	比例	股份额	比例	股份额	比例
1	韩元富	1,256.00	20.00%	1,176.00	18.73%	1,076.00	17.13%
2	韩元平	1,256.00	20.00%	1,176.00	18.73%	1,076.00	17.13%
3	王国良	1,256.00	20.00%	1,176.00	18.73%	1,076.00	17.13%
4	韩元再	1,256.00	20.00%	1,176.00	18.73%	1,076.00	17.13%
5	徐伟建	1,256.00	20.00%	1,176.00	18.73%	1,076.00	17.13%
6	杨德正	-	-	100.00	1.59%	100.00	1.59%
7	崔朴乐	-	-	100.00	1.59%	100.00	1.59%
8	胡小军	-	-	100.00	1.59%	100.00	1.59%

2、最近三年董事、监事、高级管理人员和核心技术人员近亲属直接持股及其变化情况

本公司董事韩元平的子女配偶的父亲张东直接持有本公司 2.39%的股份。本公司董事王国良的表兄林珍地直接持有本公司 1.59%的股份。本公司原监事徐伟建的弟弟徐伟星直接持有本公司 1.59%的股份。本公司董事韩元平、本公司监事会主席韩元再及本公司董事长兼总经理韩元富的堂妹夫陈永林直接持有本公司 2.39%的股份。

截至本招股说明书签署之日，上述相关人员持有本公司权益及其比例未发生变化。

（二）间接持有公司股份及变化情况

最近三年公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属不存在间接持有本公司股份的情况。

（三）持有公司股份质押冻结情况

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在公司股份质押、冻结情况。

三、发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事对外投资情况如下：

董事姓名	其他对外投资单位	注册资本（万元）	持股比例
韩元富	大元金属	1,000.00	20.00%
	达因投资	2,000.00	9.88%
	上海新沪	1,275.00	20.00%
	大元石油	196.00	14.29%
韩元平	大元金属	1,000.00	20.00%
	达因投资	2,000.00	9.88%
	上海新沪	1,275.00	20.00%
	大元石油	196.00	14.29%
王国良	大元金属	1,000.00	20.00%
	达因投资	2,000.00	9.88%
	上海新沪	1,275.00	20.00%
	大元石油	196.00	14.29%

截至本招股说明书签署之日，公司监事对外投资情况如下：

监事姓名	其他对外投资单位	注册资本（万元）	持股比例
韩元再	大元金属	1,000.00	20.00%
	达因投资	2,000.00	9.88%
	上海新沪	1,275.00	20.00%
	大元石油	196.00	14.29%

截至本招股说明书签署之日，公司高级管理人员中除本公司总经理韩元富外，其他相关人员没有其他对外投资情况。

除了上述已经披露的投资情况以外，截至本招股说明书签署之日，公司核心技术人员没有其他对外投资。

本公司董事长韩元富、董事韩元平、董事王国良、监事会主席韩元再、徐伟建所投资的大元金属、大元石油与本公司存在交易行为。详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方和关联关系”的相关部分。

公司主要股东出具了《避免同业竞争和利益冲突承诺函》和《规范和减少关联交易承诺函》，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况十一、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺（一）主要股东的重要承诺及

其履行情况”相关部分。

综上所述，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资与本公司之间不存在冲突。

四、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年在发行人收入情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 **2016 年**在本公司及子公司领取薪酬情况如下：

单位：万元

序号	姓名	职务	领薪单位	2016 年
1	韩元富	董事长兼总经理	本公司	62.19
2	韩元平	董事	合肥新沪	13.12
3	王国良	董事	本公司	15.05
4	崔朴乐	董事兼董事会秘书	合肥新沪	56.45
5	王洋	独立董事	不在本公司领薪(注 1)	4
6	章武生	独立董事	不在本公司领薪(注 1)	4
7	易颜新	独立董事	不在本公司领薪(注 1)	4
8	韩元再	监事会主席	不在本公司领薪(注 2)	-
9	徐伟建	原公司监事	不在本公司领薪(注 3)	-
10	赵晓勇	原公司监事	不在本公司领薪(注 3)	-
11	胡小军	监事	本公司	22.79
12	颜珍素	监事	本公司	11.56
13	王云平	副总经理	本公司	62.19
14	杨德正	财务总监	本公司	49.68

注 1：本公司独立董事每年领取 4 万元工作津贴。公司高级管理人员和核心技术人员均未在除本公司以外的关联企业领取薪酬。

注 2：因韩元再在本公司关联方大元金属制品有限公司担任执行董事等经营管理职务，自 2016 年起，本公司不再向其发放相应薪酬。

注 3：因自 2016 年起，徐伟建、赵晓勇不在本公司担任任何职务，本公司不再向其发放相应薪酬。

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有享有其他待遇和退休金计划。

五、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的兼职情况

截至本招股说明书签署之日，除在本公司及本公司子公司任职外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位的兼职情况如下：

序号	姓　名	兼职单位	兼职情况	兼职单位与本公司关系
1	韩元富	达因投资	董事	实际控制人控制的企业
		上海新沪	董事	实际控制人控制的企业
2	韩元平	上海新沪	董事长	实际控制人控制的企业
3	王国良	达因投资	董事	实际控制人控制的企业
		上海新沪	董事	实际控制人控制的企业
		达因汽车空调	监事	实际控制人控制的企业实施重大影响的公司
4	章武生	浙江京新药业股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的公司
		浙江鸿禧能源股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的公司
		浙江春晖智能控制股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的公司
		申通快递股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的公司
5	易颜新	上海华峰超纤材料股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的公司
		温州宏丰电工合金股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的公司
		浙江鸿禧能源股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的公司
		乐歌人体工学科技股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的公司
6	韩元再	大元金属	执行董事兼经理	实际控制人控制的企业
		王隆石油	监事	实际控制人控制的企业
		大元石油	监事	实际控制人控制的企业
		上海新沪	董事兼总经理	实际控制人控制的企业
		达因投资	董事	实际控制人控制的企业

除上述兼职情况以外，公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在其他兼职情况。

六、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系

韩元富、韩元平及韩元再为兄弟关系，徐伟建为上述三人的表弟，王国良为上述三人的妹夫。

除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间无其他亲属关系。

七、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订协议或作出的重要承诺及其履行情况

1、本公司与在本公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员签订了《劳动合同》。在劳动合同中，还规定了劳动保护、劳动保险、福利待遇等稳定上述人员的措施。

2、公司与核心技术人员签订了《保密协议》，对其应承担的保密义务作出了规定。

3、本公司董事、监事、高级管理人员作出的承诺详见“第五节 发行人基本情况”之“十一、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺”。

上述承诺相关事项详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况 十一、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺（一）主要股东的重要承诺及其履行情况”相关部分。

公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司之间未签订其他合同或协议，或作出重要承诺。

截至本招股说明书签署之日，上述合同或协议履行正常，不存在违约情形。

八、发行人董事、监事、高级管理人员任职资格

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》和《公司章程》规定的任职资格，不存在禁止担任董事、监事、高级管理人员的情形。

九、发行人董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况

（一）发行人董事近三年变动情况

1、2011 年，经公司前身大元有限股东会选举，韩元富、韩元平、徐伟建任大元有限董事，其中韩元富为董事长。

2、2015 年 6 月 12 日，经公司创立大会选举，韩元富、韩元平、王国良、崔朴乐、王洋任第一届董事会董事，其中王洋为独立董事。

3、2015 年 8 月 19 日，经公司 2015 年第一次临时股东大会审议，选举章武生、易颜新为独立董事。

（二）发行人监事近三年变动情况

1、2011 年，经公司前身大元有限股东会选举，韩元再、王国良、徐合仁任大元有限监事，其中王国良为监事会主席。

2、2015 年 6 月 12 日，经公司创立大会选举，韩元再、徐伟建任公司第一届监事会监事，公司职工代表会议选举赵晓勇为职工代表监事，其中韩元再为监事会主席。

3、2016 年 1 月，公司监事徐伟建因个人原因辞去监事职务；赵晓勇因离职故而辞去职工监事职务。经公司 2015 年度股东大会选举，胡小军为公司监事会监事，公司职工代表大会选举了颜珍素为职工代表监事。

（三）发行人高级管理人员近三年变动情况

1、2011 年，经公司前身大元有限召开董事会，聘任韩元富为公司经理。

2、2015 年 6 月 12 日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，聘任韩元富为公司总经理。

3、2015 年 8 月 3 日，经公司第一届董事会第三次会议审议通过，聘任王云平为公司副总经理，聘任杨德正为公司财务总监，聘任崔朴乐为公司董事会秘书。

第九节 公司治理结构

本公司自成立以来，按照《公司法》、《上市公司章程指引》及国家有关法律法规的要求，结合公司实际情况制定了公司章程，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的法人治理机构，公司还建立了独立董事和董事会秘书制度，使公司的法人治理结构更加科学和规范。

2015 年 6 月 12 日召开的公司创立大会和 2015 年 8 月 19 日召开的公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过《浙江大元泵业股份有限公司章程》、《关于制定<股东大会议事规则>的议案》、《关于制定<董事会议事规则>的议案》、《关于制定<监事会议事规则>的议案》、《关于制定<关联交易管理制度>的议案》、《关于制定<对外担保管理制度>的议案》、《关于制定<对外投资管理制度>的议案》、《关于制定<独立董事工作制度>的议案》、《关于制定<大股东、实际控制人行为规范>的议案》、《关于制定<防范大股东及关联方占用公司资金管理制度>的议案》。

2015 年 8 月 25 日召开的公司第一届董事会第四次会议，公司审议通过了《关于选举董事会专门委员会委员的议案》、《关于制定<审计委员会工作细则>的议案》、《关于制定<提名委员会工作细则>的议案》、《关于制定<战略委员会工作细则>的议案》、《关于制定<薪酬与考核委员会工作细则>的议案》等议案。

一、关于股东大会制度

根据公司现行《公司章程》和《股东大会议事规则》，股东大会制度及运行情况如下：

（一）股东大会的职责

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（一）决定公司的经营方针和投资计划；（二）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；（三）审议批准董事会的报告；（四）审议批准监事会报告；（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（八）

对发行公司债券作出决议；（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（十）修改本章程；（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（十二）审议批准第三十九条规定的担保事项；（十三）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；（十四）审议股权激励计划；（十五）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。上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；（二）按照担保金额连续十二个月内累计计算原则，超过公司最近一期经审计净资产的50%，且绝对金额超过5000万元以上；（三）按照担保金额连续十二个月内累计计算原则，超过公司最近一期经审计总资产30%的担保；（四）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；（五）单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；（六）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。前款第（三）项担保，应当经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

（二）股东大会议事规则

1、会议的召集

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：（一）董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程所定人数的 2/3 时；（二）公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；（三）单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；（四）董事会认为必要时；（五）监事会提议召开时；（六）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 日前以书面形式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前以书面形式通知各股东。

独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会。对独立董事要求召开临时股东大会的提议，董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定,在收到提议后

10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，将在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知；董事会不同意召开临时股东大会的，将说明理由并通知独立董事和股东。

2、提案的提交

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，通知临时提案的内容。除前款规定外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

3、股东出席的方式

股东大会应当设置会场，以现场会议形式召开，并应当按照法律、行政法规、中国证监会或公司章程的规定，采用安全、经济、便捷的网络和其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

股东应当持身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明出席股东大会。代理人还应当提交股东授权委托书和个人有效身份证件。

公司召开股东大会，全体董事、监事和董事会秘书应当出席会议，经理和其他高级管理人员应当列席会议。

4、股东大会决议

股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

除累积投票制外，股东大会对所有提案应当逐项表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东

大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

股东大会审议提案时，不得对提案进行修改，否则，有关变更应当被视为一个新的提案，不得在本次股东大会上进行表决。同一表决权只能对同一提案表决一次。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

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

（三）《公司章程（草案）》和《股东大会议事规则（草案）》修订情况

公司股东大会审议通过的《公司章程（草案）》和《股东大会议事规则（草案）》对前述内容的主要修订情况如下：

1、关于股东大会的职权，《公司章程（草案）》增加“审议批准变更募集资金用途事项”。

2、关于股东大会召开的方式，《公司章程（草案）》增加“公司还将提供网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席”。

3、关于股东大会的通知，《公司章程（草案）》增加“有权出席股东大会股东的股权登记日”；“拟讨论的事项需要独立董事发表意见的，发布股东大会通知或补充通知时应同时披露独立董事的意见及理由”；“股东大会采用网络方式的，应当在股东大会通知中明确载明网络方式的表决时间及表决程序。股东大会网络或其他方式投票的开始时间，不得早于现场股东大会召开前一日下午 3:00，并不得迟于现场股东大会召开当日上午 9:30，其结束时间不得早于现场股东大会结束当日下午 3:00。股权登记日与会议日期之间的间隔应当不多于 7 个工作日。股权登记日一旦确认，不得变更。”。

4、关于股东大会的表决，增加“股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露”；“征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制”。

5、关于股东大会决议关联交易事项时，增加“股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况”；将股东大会审议有关关联交易事项，关联股东的回避和表决程序修改成“（一）股东大会审议的事项与某股东有关联关系，该股

东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；（二）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；（三）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；（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权股份数的半数以上通过；（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，涉及该关联事项的决议归于无效。”

6.关于股东大会的决议，增加“股东大会决议应当及时公告，公告中应列明出席会议的股东和代理人人数、所持有表决权的股份总数及占公司有表决权股份总数的比例、表决方式、每项提案的表决结果和通过的各项决议的详细内容”。

（四）股东大会的运行情况

自股份公司成立以来至本招股说明书签署之日，公司股东大会共计召开 6 次会议，全体股东均已参加了历次召开的股东大会。具体情况如下：

序号	召开时间	股东大会	审议内容
1	2015 年 6 月 12 日	创立大会	审议《关于浙江大元泵业股份有限公司筹办情况的报告》等 12 项议案
2	2015 年 8 月 19 日	2015 年第一次临时股东大会	审议《关于选举章武生为浙江大元泵业股份有限公司独立董事的议案》等 15 项议案
3	2015 年 11 月 17 日	2015 年第二次临时股东大会	审议《关于公开发行股票并在主板上市的议案》等 16 项议案
4	2016 年 2 月 20 日	2015 年度股东大会	审议《2015 年度董事会工作报告》等 10 项议案
5	2016 年 11 月 17 日	2016 年第一次临时股东大会	审议《关于公开发行股票并在主板上市的议案》等 4 项议案
6	2017 年 3 月 2 日	2016 年度股东大会	审议《2016 年度董事会工作报告》等 9 项议案

二、关于董事会制度

除《公司章程》对董事会制度作出规定外，公司还制定了《董事会议事规则》。公司成立以来，公司董事会严格按照公司章程和董事会议事规则的规定行使自己的权利。

（一）董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 7 名董事组成。董事会设董事长 1 人、独立董事 3 人。

（二）董事会的职权

董事会行使下列职权：（一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（二）执行股东大会的决议；（三）决定公司的经营计划和投资方案；（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（六）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；（七）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；（八）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；（九）决定公司内部管理机构的设置；（十）聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（十一）制订公司的基本管理制度；（十二）制订本章程的修改方案；（十三）管理公司信息披露事项；（十四）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（十五）听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；（十六）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

（三）董事会对外投资等行为的职权

公司下列交易行为（包括对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财、委托贷款等，提供担保、受赠现金资产、单纯减免上市公司义务的债务除外），应当在董事会审议通过后提交股东大会审议：（一）交易涉及的资产总额（同时存在帐面值和评估值的，以高者为准）占公司最近一期经审计总资产的 50%以上；（二）交易的成交金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 5000 万元；（三）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 500 万元；（四）标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 5000 万元；（五）标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 500 万元。上述指标涉及的数据如为负值，取绝对值计算。

（四）董事会议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。在发出召开董事会定期会议的通知前，董事会秘书应当逐一征求各董事的意见，初步形成会议提案后交董事长拟定。董事长在拟定提案前，应当视需要征求总经理和其他高级管理人员的意见。有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：（一）代表十分之一以上表决权的股东提议时；（二）三分之一以上董事联名提议时；（三）监事会提议时；（四）董事长认为必要时；（五）二分之一以上独立董事提议时；（六）经理提议时；（七）证券监管部门要求召开时；（八）本公司的《公司章程》规定的其他情形。

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

董事原则上应当亲自出席董事会会议。因故不能出席会议的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；（二）董事不得在未说明其本人对提案的个人意见和表决意向的情况下全权委托其他董事代为出席，有关董事也不得接受全权委托和授权不明确的委托。（三）一名董事不得接受超过两名董事的委托，董事也不得委托已经接受两名其他董事委托的董事代为出席。

董事会秘书应当安排董事会相关工作人员对董事会会议做好记录。会议记录应当包括以下内容：（一）会议届次和召开的时间、地点、方式；（二）会议通知的发出情况；（三）会议召集人和主持人；（四）董事亲自出席和受托出席的情况；（五）关于会议程序和召开情况的说明；（六）会议审议的提案、每位董事对有关事项的发言要点和主要意见、对提案的表决意向；（七）每项提案的表决方式和表决结果；（八）与会董事认为应当记载的其他事项。

除会议记录外，董事会秘书还可以安排董事会相关工作人员对会议召开情况作成简明扼要的会议纪要，根据统计的表决结果就会议所形成的决议制作单独的

决议记录。

（五）《公司章程（草案）》和《董事会议事规则（草案）》修订情况

公司股东大会和董事会审议通过的《公司章程（草案）》和《董事会议事规则（草案）》对上述内容的修订情况如下：

1、关于董事会的组成，《公司章程（草案）》修订了 7 名董事中独立董事为 3 名。

2、关于董事会议事规则，增加了“董事会议事规则应作为章程的附件，由董事会拟定，股东大会批准”。

（六）董事会的运行

自股份公司成立以来至本招股说明书签署之日，公司董事会共计召开 9 次会议，各位董事均已参加或委托其他董事参加了历次召开的董事会。具体情况如下：

序号	召开时间	董事会	召开方式	审议内容
1	2015 年 6 月 12 日	第一届董事会第一次会议	现场	审议《关于选举韩元富为浙江大元泵业股份有限公司董事会董事长的议案》等 2 项议案
2	2015 年 6 月 22 日	第一届董事会第二次会议	现场	审议《关于制定<浙江大元泵业股份有限公司内部审计制度>的议案》等 2 项议案
3	2015 年 8 月 3 日	第一届董事会第三次会议	现场	审议《关于聘任浙江大元泵业股份有限公司副总经理的议案》等 22 项议案
4	2015 年 8 月 25 日	第一届董事会第四次会议	现场	审议《关于选举董事会专门委员会委员的议案》等 6 项议案
5	2015 年 11 月 1 日	第一届董事会第五次会议	现场	审议《关于公开发行股票并在主板上市的议案》等 19 项议案
6	2016 年 1 月 30 日	第一届董事会第六次会议	现场	审议《2015 年度总经理工作报告》等 13 项议案
7	2016 年 7 月 30 日	第一届董事会第七次会议	现场	审议《关于审议公司 2013 年度-2016 年度 1-6 月<审计报告>的议案》。
8	2016 年 11 月 1 日	第一届董事会第八次会议	现场	审议《关于公开发行股票并在主板上市的议案》等 5 项议案
9	2017 年 2 月 10 日	第一届董事会第九次会议	现场	审议《2016 年度总经理工作报告》等 13 项议案

（七）董事会专门委员会的设置情况及运行情况

1、董事会专门委员会的设置情况

2015 年 8 月 25 日，公司第一届董事会第四次会议审议通过了成立审计委员会、提名委员会、战略委员会和薪酬与考核委员会，审议通过了各专门委员会工作规则。

董事会战略委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。包括：（一）对公司中、长期发展战略规划，进行研究并提出建议；（二）对公司章程规定的须经董事会批准的重大投资、融资方案，进行研究并提出建议；（三）对公司章程规定的须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目，进行研究并提出建议；（四）对其他影响公司发展的重大事项，进行研究并提出建议；（五）对上述事项的实施，进行检查督促并提出报告；（六）董事会授权的其他事项。

董事会提名委员会主要负责制订公司董事、高级管理人员及董事会下属专业委员会委员选择标准、程序，并依照该标准、程序及中国证监会、公司章程有关规定，公正、透明地向董事会提出相关候选人。包括：（一）研究、制定公司的董事、总经理和其他高级管理人员的选择标准和招聘程序，并提出建议；（二）广泛搜寻、选拔合格的董事、总经理和其他高级管理人员的候选人，并提出建议；（三）对董事、总经理和其他高级管理人员候选人进行审查、考核，并提出建议；（四）董事会授权的其他事项。

董事会审计委员会主要负责对公司内部控制、财务信息、内部审计和外部审计等进行监督，并对董事会负责。包括：（一）主持委员会会议，签发会议决议；（二）提议和召集定期会议；（三）提议召开临时会议；（四）领导审计委员会，确保委员会有效运作并履行职责；（五）确保审计委员会就所讨论的每项议案都有清晰明确的结论，结论包括：通过、否决或补充材料再议；（六）确定每次委员会会议的议程；（七）确保委员会会议上所有委员均了解审计委员会所讨论的事项，并保证各委员获得完整、可靠的信息；（八）本议事规则规定的其他职权。

董事会薪酬与考核委员会主要负责制订、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策和方案，负责制订公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核。包括：（一）根据董事及高级管理人员岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业、相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；（二）薪酬计划或方案包括但不

限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；（三）拟定公司股权激励计划草案，提交董事会审议。核实公司在股权激励计划实施过程中的授权是否合规、行权条件是否满足，并发表核实意见；（四）分类研究制定董事、高级管理人员的考核方案（至少包括考核内容、标准和周期），审查公司董事（非独立董事）及其他高级管理人员的履行职责情况，按考核方案进行业绩考核，并提出有关建议；（五）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督，并核实公司年度报告中关于董事、监事、高级管理人员薪酬披露的真实性、准确性和完整性；（六）董事会授权的其他事宜。

2、董事会专门委员会的人员组成

2015 年 8 月 25 日，公司第一届董事会第四次会议审议通过了成立审计委员会、战略委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会，选举了各专门委员会成员及召集人。2015 年 8 月 25 日第一届董事会提名委员会第一次会议拟选举了王洋为提名委员会召集人；第一届董事会薪酬与考核委员会第一次会议拟选举了章武生为薪酬与考核委员会召集人；第一届董事会审计委员会第一次会议拟选举了易颜新为审计委员会召集人；第一届董事会战略委员会第一次会议拟选举了韩元富为战略委员会召集人。

截至本招股说明书签署之日，各专门委员会人员组成具体如下：

专门委员会	成员姓名
审计委员会	易颜新（独立董事、召集人）、章武生（独立董事）、王国良
战略委员会	韩元富（召集人）、王洋（独立董事）、韩元平
提名委员会	王洋（独立董事、召集人）、章武生（独立董事）、韩元平
薪酬与考核委员会	章武生（独立董事、召集人）、易颜新（独立董事）、崔朴乐

3、各专门委员会运行情况

自股份公司成立以来，各专门委员会按照议事规则召开会议，各专业委员认真履行职责。各委员会委员均已参加或委托其他委员参加会议。

序号	召开时间	会议	召开方式	审议内容
（1）审计委员会				
1	2015 年 8 月 25 日	第一届第一次会议	现场	审议通过了《关于选举第一届董事会审计委员会召集人的议案》

2	2015 年 10 月 26 日	第一届第二次会议	现场	审议通过了《关于审议 2012 年度至 2015 年度 1-6 月<审计报告>的议案》等 2 项议案
3	2016 年 1 月 19 日	第一届第三次会议	现场	审议通过了《2015 年度财务决算报告》等 8 项议案
4	2016 年 4 月 10 日	第一届第四次会议	现场	审议通过了《关于审议公司 2016 第一季度内部审计工作报告的议案》。
5	2016 年 7 月 24 日	第一届第五次会议	现场	审议通过了《关于审议公司 2016 第二季度内部审计工作报告的议案》等 2 项议案。
6	2017 年 2 月 10 日	第一届第六次会议	现场	审议通过了《2016 年度财务决算报告》等 8 项议案
（2）战略委员会				
1	2015 年 8 月 25 日	第一届第一次会议	现场	审议通过了《关于选举第一届董事会战略委员会召集人的议案》
2	2015 年 10 月 26 日	第一届第二次会议	现场	审议通过了《关于募集资金用途的议案》等 2 项议案
3	2016 年 1 月 19 日	第一届第三次会议	现场	审议通过了《关于 2016 年度申请银行借款综合授信额度的议案》
4	2017 年 2 月 10 日	第一届第四次会议	现场	审议通过了《关于 2017 年度申请银行借款综合授信额度的议案》
（3）提名委员会				
1	2015 年 8 月 25 日	第一届第一次会议	现场	审议通过了《关于选举第一届董事会提名委员会召集人的议案》
（4）薪酬与考核委员会				
1	2015 年 8 月 25 日	第一届第一次会议	现场	审议通过了《关于选举第一届董事会薪酬与考核委员会召集人的议案》
2	2016 年 1 月 19 日	第一届第二次会议	现场	审议通过了《关于 2016 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议案》
3	2017 年 2 月 10 日	第一届第三次会议	现场	审议通过了《关于 2017 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议案》

三、监事会制度的建立健全及运行情况

除公司章程对监事会制度作出规定外，公司还制定了《监事会议事规则》。公司成立以来，监事会严格按照公司章程和监事会议事规则的规定行使自己的权利。

（一）监事会的构成

公司设监事会，监事会由 3 名监事组成，其中股东代表 2 名，由公司股东大

会选举产生，职工代表 1 名，由公司职工代表大会民主选举产生。监事会设主席 1 人，可以设副主席。监事会主席和副主席由全体监事过半数选举产生。

（二）监事会的职权

监事会行使下列职权：（一）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；（二）检查公司财务；（三）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；（四）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；（五）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；（六）向股东大会提出提案；（七）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；（八）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。

（三）监事会议事规则

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每六个月召开一次。当任何监事提议召开时，股东大会或董事会会议通过了违反法律、行政法规、规范性文件或《公司章程》的决议时，董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害时，公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时，公司、董事、监事、高级管理人员受到证券监管部门处罚或者被上海证券交易所公开谴责时，证券监管部门要求召开时，本公司《公司章程》规定的其他情形，监事会应当在十日内召开临时会议。

召开监事会定期会议和临时会议，监事会应当分别提前十日和五日将书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体监事。监事会形成决议应当经半数以上监事同意。

与会监事应当对会议记录、会议纪要和决议记录进行签字确认。监事对会议记录、会议纪要或者决议记录有不同意见的，可以在签字时作出书面说明。

（四）《公司章程（草案）》和《监事会议事规则（草案）》修订情况

公司股东大会和监事会通过的《公司章程（草案）》和《监事会议事规则（草案）》对上述内容的修订情况如下：

1、关于监事会的召开，修改为“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，由监事会主席召集，于会议召开 10 日前以书面通知全体监事。监事可以提议召开临时监事会会议，于会议召开前五日以传真、邮寄等方式通知全体监事。监事会决议应当经半数以上监事通过。”。

2、关于监事会的议事规则，增加了“监事会议事规则作为章程的附件，由监事会拟定，股东大会批准”。

（五）监事会运行情况

自股份公司成立以来至本招股说明书签署之日，公司监事会共计召开 **7 次会议，**全体监事均已亲自参加了历次召开的监事会。具体情况如下：

序号	召开时间	监事会届次	召开方式	审议内容
1	2015 年 6 月 12 日	第一届监事会第一次会议	现场	审议《关于选举浙江大元泵业股份有限公司第一届监事会监事会主席的议案》
2	2015 年 8 月 3 日	第一届监事会第二次会议	现场	审议《关于制定<浙江大元泵业股份有限公司监事会议事规则>的议案》
3	2015 年 11 月 1 日	第一届监事会第三次会议	现场	审议《关于审议 2012 年度至 2015 年度 1-6 月<审计报告>的议案》等 3 项议案
4	2016 年 1 月 30 日	第一届监事会第四次会议	现场	审议《2015 年度监事会工作报告》等 7 项议案
5	2016 年 2 月 20 日	第一届监事会第五次会议	现场	审议《关于重新选举监事会主席的议案》
6	2016 年 07 月 30 日	第一届监事会第六次会议	现场	审议《浙江大元泵业股份有限公司 2013 年度-2016 年度 1-6 月<审计报告>》
7	2017 年 2 月 10 日	第一届监事会第七次会议	现场	审议《2016 年度监事会工作报告》等 6 项议案

四、独立董事制度的建立健全及运行情况

（一）独立董事的设立情况

在 2015 年 6 月 12 日召开的公司创立大会选举王洋为本公司独立董事。2015 年 8 月 19 日召开的公司 2015 年第一次临时股东大会选举章武生、易颜新为公司

独立董事，独立董事人数超过董事会人数的 1/3。

（二）独立董事的制度安排

2015 年 8 月 19 日召开的公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了制定《独立董事制度》的议案。

根据《独立董事制度》的规定，独立董事不得由下列人员担任：（一）在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等）；（二）直接或间接持有公司已发行股份 1%以上或者是公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；（三）在直接或间接持有公司已发行股份 5%以上的股东单位或者在公司前 5 名股东单位任职的人员及其直系亲属；（四）最近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员；（五）为公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；（六）公司章程规定的其他人员；（七）中国证监会认定的其他人员。

根据《独立董事制度》的规定，为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有法律、法规、规范性文件及公司章程赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下职权：（一）应披露的关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。（二）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（三）向董事会提请召开临时股东大会；（四）提议召开董事会；（五）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（六）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

（三）独立董事实际发挥作用的情况

自公司建立独立董事制度以来，独立董事依据有关法律法规和《公司章程》的规定，谨慎、认真、勤勉地履行权利和义务，对公司治理结构的完善和运作的规范化发挥了积极有效的作用。

独立董事均亲自参加或委托其他独立董事参加了公司历次董事会和历次董事会专门委员会会议的召开；报告期内，独立董事还针对关联交易、董事、高级

管理人员任职等如下事项发表了独立意见：

序号	独立意见	意见内容
1	关于第一届董事会第三次会议相关事项的独立董事意见	一、对选举章武生、易颜新为公司独立董事发表如下独立意见： 1、章武生、易颜新符合《关于在上市公司建立独立董事的指导意见》中关于独立董事资格的要求，与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的亲属不存在关联关系或其他影响其独立判断的关联关系。 2、公司选举章武生、易颜新为第一届董事会独立董事，有利于独立董事针对公司的生产经营管理及公司治理发表独立意见，规范公司的治理结构，更有利于公司未来的发展。 同意选举章武生、易颜新为公司第一届董事会独立董事。 二、对聘任王云平、杨德正、崔朴乐为公司高级管理人员发表如下独立意见： 1、王云平、杨德正、崔朴乐符合《公司法》及《浙江大元泵业股份有限公司章程》关于高级管理人员任职资格的要求，不存在不得担任高级管理人员的法定情形。 2、王云平、杨德正、崔朴乐具备担任副总经理、财务总监和董事会秘书的任职能力和相关经验，聘任上述人员为公司高级管理人员有助于公司经营管理，实现管理团队的专业性和稳定性。 同意公司聘任王云平、杨德正、崔朴乐担任副总经理、财务总监和董事会秘书职务。
2	关于预授 2015 年度 7-12 月关联交易事项的独立董事意见	对公司 2015 年度 7-12 月拟发生的关联交易事项发表如下独立意见： 公司 2015 年度 7-12 月拟向台州大元金属制品有限公司采购不超过 1,000 万元的铸铝件产品、拟向温岭市大元石油销售有限公司采购不超过 500 万元的煤油、柴油、机械油等油料、拟向余月娇销售不超过 500 万元的水泵产品，上述采购或销售价格系根据市场价格协商确定，关联交易价格公允，不会对公司利益造成损害。 同意将上述关联交易相关事项提交公司第一届董事会第四次会议进行审议。
3	关于对第一届董事会第五次会议相关事项的独立董事意见	一、对公司制定的《股东未来分红回报规划》发表如下独立意见： 1、《浙江大元泵业股份有限公司股东未来分红回报规划》进一步细化《浙江大元泵业股份有限公司章程（草案）》中关于股利分配原则的条款，增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督。 2、《浙江大元泵业股份有限公司股东未来分红回报规划》的实施有利于维护股东特别是中小股东的合法权益，保障中小股东能够在公司上市后定期获取分红，实现投资收益。 同意将《浙江大元泵业股份有限公司股东未来分红回报规划》提交第一届董事会第五次会议进行审议。 二、对《关于确认 2012 年度至 2015 年 1-6 月关联交易的议案》

		发表如下独立意见： 1、公司 2012 年度至 2015 年 1-6 月期间未建立关联交易相关管理制度，2015 年第一次临时股东大会审议通过了《浙江大元泵业股份有限公司关联交易管理制度》，现将公司报告期内发生的关联交易根据《关联交易管理制度》规定提交董事会和股东大会审议，决策程序符合《关联交易管理制度》的相关规定。 2、公司 2012 年度至 2015 年度 1-6 月发生的关联采购、关联销售、关联租赁系公司与关联方依据或参考市场价格协商确定，关联交易价格公允；报告期内，关联方为公司提供担保，公司为交易受益方，公司为关联方提供担保，关联方已归还全部借款且公司后续未给关联方提供担保，不会对公司造成实质性影响；公司向关联方收购或出售资产价格系参照收购时经审计的净资产或账面价值确定，交易价格公允；报告期内，公司与关联方之间应收应付款项系正常交易往来，同时逐渐规范关联方之间资金往来，截至本议案提交之日，不存在关联方占用公司资金的情形。 同意将《关于确认 2012 年度至 2015 年 1-6 月关联交易的议案》提交公司第一届董事会第五次会议审议。
4	关于第一届董事会第六次会议相关事项的独立董事意见	一、《关于 2015 年度利润分配方案的独立意见》 公司 2015 年度利润分配方案符合中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《公司章程》的要求，综合考虑了公司长期发展的需要和股东的利益。 二、《关于续聘 2016 年度审计机构的独立意见》 经核查，我们认为，立信会计师事务所（特殊普通合伙）具有从事证券业务资格及从事上市公司审计工作的丰富经验和职业素养，在以往与公司的合作过程中，为公司提供了优质的审计服务，对于规范公司的财务运作，起到了积极的建设性作用。其在担任公司审计机构期间，遵循《中国注册会计师独立审计准则》，勤勉、尽职，公允合理地发表了独立审计意见。为保证公司审计工作的顺利进行，我们一致同意公司续聘立信会计师事务所作为公司 2016 年度审计机构。 三、《关于 2016 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的独立意见》 董事会薪酬与考核委员会根据公司董事（非独立董事）、高级管理人员 2015 年度的履职情况制定了 2016 年度董事、监事及高级管理人员薪酬，上述薪酬符合公司制度规定的绩效考核标准。 四、《关于 2016 年度申请银行借款综合授信额度的独立意见》 根据公司新年度生产经营活动需要，为保证年度经营目标的顺利实现，确保各项生产经营活动稳步有序推进，满足公司运行过程中的资金需求，综合考虑国内金融市场变化的影响，公司及子公司拟在 2016 年向银行申请综合授信用于公司及子公司生产经营活动，并以公司及子公司房产土地用于抵押。上述综合授信基于公司生产经营实际出发并以自有资产进行抵押担保，不会损害公司及股东的权益。 五、《关于预授 2016 年度日常关联交易的独立意见》

		公司 2016 年度拟向台州大元金属制品有限公司、温岭市大元石油销售有限公司进行关联采购，拟向温岭市元茂模具材料有限公司、台州大元金属制品有限公司、杨海、余月娇进行关联销售，上述采购或销售价格系根据市场价格协商确定，关联交易价格公允，不会对公司利益造成损害，同时董事会表决程序符合《公司章程》的有关规定，关联董事进行了回避表决。 综上，我们同意将《关于预授 2016 年度日常关联交易的议案》提交董事会进行审议。 六、《关于公司 2015 年度内部控制自我评价报告的独立意见》 经核查，我们认为公司已建立较为完善的内部控制体系，各项内部控制制度符合我国有关法律法规有关上市公司规范治理的要求，内部控制制度执行有效，公司运作规范。《公司 2015 年度内部控制自我评价报告》客观、真实地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。
5	关于第一届董事会第九次会议相关事项的独立董事意见	一、《关于 2016 年度利润分配方案的独立意见》 公司 2016 年度利润分配方案符合中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《公司章程》的要求，综合考虑了公司长期发展的需要和股东的利益。 二、《关于续聘 2017 年度审计机构的独立意见》 经核查，我们认为，立信会计师事务所（特殊普通合伙）具有从事证券业务资格及从事上市公司审计工作的丰富经验和职业素养，在以往与公司的合作过程中，为公司提供了优质的审计服务，对于规范公司的财务运作，起到了积极的建设性作用。其在担任公司审计机构期间，遵循《中国注册会计师独立审计准则》，勤勉、尽职，公允合理地发表了独立审计意见。为保证公司审计工作的顺利进行，我们一致同意公司续聘立信会计师事务所作为公司 2017 年度审计机构。 三、《关于 2017 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的独立意见》 董事会薪酬与考核委员会根据公司董事（非独立董事）、高级管理人员 2016 年度的履职情况制定了 2017 年度董事、监事及高级管理人员薪酬，上述薪酬符合公司制度规定的绩效考核标准。 四、《关于 2017 年度申请银行借款综合授信额度的独立意见》 根据公司新年度生产经营活动需要，为保证年度经营目标的顺利实现，确保各项生产经营活动稳步有序推进，满足公司运行过程中的资金需求，综合考虑国内金融市场变化的影响，公司及子公司拟在 2017 年向银行申请综合授信用于公司及子公司生产经营活动，并以公司及子公司房产土地用于抵押。上述综合授信基于公司生产经营实际出发并以自有资产进行抵押担保，不会损害公司及股东的权益。 五、《关于预授 2017 年度日常关联交易的独立意见》 公司 2017 年度拟向台州大元金属制品有限公司、温岭市大元石油销售有限公司、含山县大兴金属制品有限公司进行关联采购，拟向温岭市元茂模具材料有限公司、台州大元金属制品有限公司、

		杨海、余月娇进行关联销售，上述采购或销售价格系根据市场价格协商确定，关联交易价格公允，不会对公司利益造成损害，同时董事会表决程序符合《公司章程》的有关规定，关联董事进行了回避表决。 综上，我们同意将《关于预授 2017 年度日常关联交易的议案》提交董事会进行审议。 六、《关于公司 2016 年度内部控制自我评价报告的独立意见》 经核查，我们认为公司已建立较为完善的内部控制体系，各项内部控制制度符合我国有关法律法规有关上市公司规范治理的要求，内部控制制度执行有效，公司运作规范。《公司 2016 年度内部控制自我评价报告》客观、真实地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

五、董事会秘书的职责

公司设董事会秘书,负责本公司信息披露管理事务；协助公司董事会加强本公司公司治理机制建设；公司投资者关系管理事务，完善本公司投资者的沟通、接待和服务工作机制；公司股权管理事务。董事会秘书应当遵循诚信原则，谨慎、认真、勤勉地在职权范围内行使职权，不得为自己或他人谋取属于公司的商业机会，不得接受与公司交易有关的利益，不得在其他经济组织兼职。

2015 年 8 月 3 日召开的公司 2015 年第一届董事会第三次会议审议通过了制定《董事会秘书工作规则》的议案，其主要规定如下：

董事会秘书的主要职责：（一）准备和递交国家有关部门要求的董事会和股东大会出具的报告和文件；（二）筹备董事会会议和股东大会，并负责会议的记录和会议文件、记录的保管；（三）负责公司信息披露事务、保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整；（四）保证有权得到公司有关记录和文件的人员及时得到有关记录和文件。（五）促使公司董事、监事和高级管理人员明确各自应担负的责任和应遵守的法律、法规、政策、公司章程等有关规定；（六）协助董事会依法行使职权；（七）为公司重大决策提供咨询及建议；（八）办理公司与证券登记机关及投资人之间的有关事宜；（九）有关法律、行政法规和公司章程规定的其他职责。

公司董事或者高级管理人员可以兼任公司董事会秘书。董事会秘书由董事长提名，董事会聘任或者解聘。董事兼任董事会秘书的，如某一行为需由董事、董事会秘书分别作出时，则该兼任董事及董事会秘书的人不得以双重身份

作出。

六、发行人近三年违法违规行为情况

报告期内，公司（含前身浙江大元泵业有限公司）及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚情况。

七、发行人近三年资金占用和对外担保情况

公司报告期与关联方在销售采购及其他方面存在较多的关联交易，由此形成了一定的经营性和非经营性资金占用，详见“第七章 同业竞争和关联交易”相应部分。

公司已经建立严格的资金管理制度，目前不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司的章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

八、发行人内部控制制度的情况

（一）公司内部控制制度建立健全情况

公司已按照《中华人民共和国公司法》的规定，建立了股东大会、董事会与监事会，分别履行决策、管理与监督职能。同时下设战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、审计委员会，对董事会直接负责。公司按照公司经营发展、内部控制的需要和业务特点设置财务部、行政部、研发部、品管部、生产部、物控部、内贸部、外贸部、内审部等多个部门，并明确规定了各部门的主要职责。各部门按照部门职责规定开展工作，形成各司其职、各负其责、相互配合、相互制约、环环相扣的内部控制体系，从而优化了公司的资源配置，提高公司的工作效率。

公司根据公司业务和管理的实际需要，制定了《岗位职责》及其他各项内部管理制度，并且在相关审批制度文件中对重大经营决策、投融资、关联方交易及各种款项支付、费用报销的审批部门、审批权限及责任、审批程序作了详细的规

定。为对授权使用情况进行有效控制及对公司的活动实行监督，公司逐步建立了预算控制制度，能较及时地按照情况的变化修改会计系统的控制政策。财务部门通过各种措施较合理地保证业务活动按照适当的授权进行；较合理地保证交易和事项能以正确的金额，在恰当的会计期间，较及时地记录于适当的账户，使财务报表的编制符合会计准则的相关要求。

（二）管理层的自我评估意见

公司根据《公司法》、《证券法》、《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。对于目前公司在内部控制方面存在的不足，公司拟采取下列措施加以改进提高：

1、进一步完善内部控制制度的建设，健全对风险管理的相关内部控制，使得公司内部控制制度更加完善和健全。

2、健全全面预算制度，通过预算制度更好地落实成本费用控制，以便深化成本费用管理，提高经济效益。

3、加强内部审计部门的监督作用，提高公司的经营效率和效果，保障公司资产的安全，切实保障股东权益。

综上，公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》规定的标准于 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。

（三）注册会计师对公司内部控制制度的评估意见

立信会计师事务所于 2017 年 02 月 10 日出具了“信会师报字[2017]第 ZF10140 号”《浙江大元泵业股份有限公司内部控制鉴证报告》认为：“贵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

本节披露或引用的财务会计信息，非经特别说明，均引自立信会计师“信会师报字[2017]第 ZF10139 号”《审计报告》。本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了本公司 2014 年度和 2015 年度和 2016 年度经审计的财务报表及附注的主要内容。

本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。本节所列数据除非特别说明，金额单位均为人民币元。

一、财务报表

（一）发行人最近三年合并会计报表

1、合并资产负债表

资产	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	131,131,098.43	87,448,066.12	84,429,273.42
应收票据	7,124,293.22	12,091,315.42	9,554,174.61
应收账款	94,864,666.21	69,221,632.08	44,844,327.23
预付款项	7,872,323.44	4,684,453.11	1,696,272.24
其他应收款	2,596,685.41	2,389,900.96	5,504,890.57
存货	138,978,930.67	112,468,726.40	114,321,216.62
其他流动资产	849,362.06	42,853.97	1,800,922.17
流动资产合计	**383,417,359.44**	**288,346,948.06**	**262,151,076.86**
非流动资产：			
投资性房地产	958,014.00	1,028,702.40	1,099,390.80
固定资产	204,872,396.82	165,910,711.52	171,721,475.45
在建工程	598,945.68	20,174,499.80	5,347,448.23
无形资产	24,487,777.16	25,131,791.84	25,775,806.52
递延所得税资产	4,061,606.55	5,510,627.83	3,620,582.06
其他非流动资产	3,822,546.75	1,013,728.08	1,836,085.00
非流动资产合计	**238,801,286.96**	**218,770,061.47**	**209,400,788.06**
资产总计	**622,218,646.40**	**507,117,009.53**	**471,551,864.92**

合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款	59,000,000.00	63,100,000.00	110,000,000.00
应付票据	25,472,250.00	23,494,983.10	26,012,950.00
应付账款	96,338,392.24	81,593,059.12	77,732,073.88
预收款项	17,127,008.19	12,721,886.06	7,430,980.97
应付职工薪酬	35,565,521.09	23,643,925.40	16,478,932.35
应交税费	4,566,396.57	6,821,735.35	4,368,466.11
应付利息	120,450.10	151,348.11	231,114.06
应付股利		-	20,096,000.00
其他应付款	3,566,976.48	10,644,366.84	3,532,894.96
一年内到期的非流动负债	15,600,000.00	4,500,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	**257,356,994.67**	**226,671,303.98**	**265,883,412.33**
非流动负债：			
长期借款	10,300,000.00	25,900,000.00	16,000,000.00
长期应付款	1,327,198.00	1,327,198.00	1,327,198.00
预计负债	9,576,435.18	6,681,086.99	5,908,807.68
递延收益	3,861,000.00	4,504,500.00	5,148,000.00
非流动负债合计	**25,064,633.18**	**38,412,784.99**	**28,384,005.68**
负债合计	**282,421,627.85**	**265,084,088.97**	**294,267,418.01**
所有者权益：			
股本	62,800,000.00	62,800,000.00	62,800,000.00
资本公积	81,788,308.72	81,788,308.72	19,636,755.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	11,685,355.03	5,006,333.19	17,191,012.65
一般风险准备			
未分配利润	183,523,354.80	92,438,278.65	77,656,679.26
归属于母公司所有者权益合计	339,797,018.55	242,032,920.56	177,284,446.91
少数股东权益			
所有者权益合计	**339,797,018.55**	**242,032,920.56**	**177,284,446.91**
负债和所有者权益总计	**622,218,646.40**	**507,117,009.53**	**471,551,864.92**

2、合并利润表

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	767,446,803.08	636,791,743.11	583,357,874.73
其中：营业收入	767,446,803.08	636,791,743.11	583,357,874.73
二、营业总成本	633,071,892.82	565,174,745.54	523,491,125.63
其中：营业成本	507,754,934.94	455,208,552.61	427,065,081.81
税金及附加	5,280,168.81	4,631,173.59	575,619.88
销售费用	52,108,569.96	39,767,559.89	29,986,945.85
管理费用	65,347,126.15	61,688,635.46	63,504,612.42
财务费用	-757,770.41	2,123,653.88	9,092,263.12
资产减值损失	3,338,863.37	1,755,170.11	-6,733,397.45
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	134,374,910.26	71,616,997.57	59,866,749.10
加：营业外收入	11,704,987.80	4,376,861.16	7,234,298.02
其中：非流动资产处置利得	179,356.89	34,457.73	4,271,392.15
减：营业外支出	3,195,158.11	1,620,271.67	4,330,462.74
其中：非流动资产处置损失	535,740.19	669,318.66	878,063.36
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	142,884,739.95	74,373,587.06	62,770,584.38
减：所得税费用	20,000,641.96	9,625,113.41	7,779,914.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	122,884,097.99	64,748,473.65	54,990,670.12
归属于母公司所有者的净利润	122,884,097.99	64,748,473.65	51,090,392.24
少数股东损益			3,900,277.88
六、其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	122,884,097.99	64,748,473.65	54,990,670.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	122,884,097.99	64,748,473.65	51,090,392.24
归属于少数股东的综合收益总额			3,900,277.88
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	1.96	1.03	
（二）稀释每股收益（元/股）	1.96	1.03	

3、合并现金流量表

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	782,575,099.26	661,127,166.87	605,756,686.01
收到的税费返还	13,453,381.31	14,125,146.86	17,826,825.56
收到其他与经营活动有关的现金	11,500,230.64	5,071,736.89	8,583,967.91
经营活动现金流入小计	807,528,711.21	680,324,050.62	632,167,479.48
购买商品、接受劳务支付的现金	483,831,679.87	429,670,028.87	424,378,254.06
支付给职工以及为职工支付的现金	102,813,049.81	86,164,503.62	72,890,077.01
支付的各项税费	36,166,423.24	22,734,077.38	14,337,738.70
支付其他与经营活动有关的现金	64,297,345.32	56,314,486.65	49,336,417.05
经营活动现金流出小计	687,108,498.24	594,883,096.52	560,942,486.82
经营活动产生的现金流量净额	120,420,212.97	85,440,954.10	71,224,992.66
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	635,863.00	1,623,174.00	6,870,641.55
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			24,180,374.57
投资活动现金流入小计	635,863.00	1,623,174.00	31,051,016.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,647,175.13	26,850,343.18	45,714,239.65
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	800,000.00		
投资活动现金流出小计	43,447,175.13	26,850,343.18	45,714,239.65
投资活动产生的现金流量净额	-42,811,312.13	-25,227,169.18	-14,663,223.53
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	137,800,000.00	210,900,000.00	271,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		16,414,490.95	
筹资活动现金流入小计	137,800,000.00	227,314,490.95	271,100,000.00
偿还债务支付的现金	146,400,000.00	243,400,000.00	271,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,115,850.51	26,880,921.82	45,217,444.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			

支付其他与筹资活动有关的现金			14,762,786.42
筹资活动现金流出小计	175,515,850.51	270,280,921.82	330,980,230.82
筹资活动产生的现金流量净额	-37,715,850.51	-42,966,430.87	-59,880,230.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,801,348.53	3,444,913.05	339,648.75
五、现金及现金等价物净增加额	42,694,398.86	20,692,267.10	-2,978,812.94
加：期初现金及现金等价物余额	75,700,574.57	55,008,307.47	57,987,120.41
六、期末现金及现金等价物余额	118,394,973.43	75,700,574.57	55,008,307.47

（二）发行人最近三年母公司会计报表

1、母公司资产负债表

资产	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	83,913,355.82	58,324,415.50	57,449,853.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	230,000.00	2,000,000.00	400,000.00
应收账款	33,465,869.92	28,108,492.45	11,242,562.03
预付款项	4,153,809.98	2,811,136.91	856,464.89
应收股利			
其他应收款	26,049,969.13	53,420,613.74	62,718,268.66
存货	85,046,615.69	70,847,011.89	71,445,332.34
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	849,362.06	42,853.97	1,800,922.17
流动资产合计	**233,708,982.60**	**215,554,524.46**	**205,913,403.13**
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	58,638,572.80	58,638,572.80	78,638,572.80
投资性房地产	958,014.00	1,028,702.40	1,099,390.80
固定资产	106,110,987.58	64,816,103.96	67,071,712.14
在建工程		20,174,499.80	4,762,691.36
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	9,186,055.01	9,430,217.33	9,674,379.65
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	2,060,896.82	2,952,222.84	1,363,217.36
其他非流动资产	2,560,000.00	833,823.08	1,034,350.00
非流动资产合计	**179,514,526.21**	**157,874,142.21**	**163,644,314.11**
资产总计	**413,223,508.81**	**373,428,666.67**	**369,557,717.24**

母公司资产负债表（续）

负债和所有者权益	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：			
短期借款	59,000,000.00	60,000,000.00	76,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据	25,472,250.00	23,494,983.10	26,012,950.00
应付账款	53,824,307.53	52,012,277.04	49,544,539.67
预收款项	7,586,700.71	8,458,906.95	4,964,008.82
应付职工薪酬	19,392,089.75	14,510,927.55	9,188,030.71
应交税费	754,416.10	3,392,162.55	1,984,354.47
应付利息	73,825.00	90,863.00	132,496.00
应付股利			20,096,000.00
其他应付款	1,939,027.52	8,808,620.84	21,172,450.37
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	168,042,616.61	**170,768,741.03**	**209,094,830.04**
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款	1,327,198.00	1,327,198.00	1,327,198.00
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债	7,531,835.18	6,681,086.99	5,908,807.68
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	**8,859,033.18**	**8,008,284.99**	**7,236,005.68**
负债合计	**176,901,649.79**	**178,777,026.02**	**216,330,835.72**
所有者权益：			
股本	62,800,000.00	62,800,000.00	62,800,000.00
资本公积	90,426,881.52	90,426,881.52	28,275,327.80
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	10,821,497.75	4,142,475.91	16,327,155.37
未分配利润	72,273,479.75	37,282,283.22	45,824,398.35
所有者权益合计	**236,321,859.02**	**194,651,640.65**	**153,226,881.52**
负债和所有者权益总计	**413,223,508.81**	**373,428,666.67**	**369,557,717.24**

2、母公司利润表

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	450,966,821.29	413,835,508.29	379,077,857.95
减：营业成本	318,786,033.00	308,260,088.37	289,177,615.47
税金及附加	1,676,664.32	898,429.40	329,875.01
销售费用	27,641,494.42	23,134,582.59	15,492,240.70
管理费用	37,648,971.87	36,751,700.28	35,941,763.19
财务费用	-3,245,976.20	-2,377,120.68	2,360,102.32
资产减值损失	293,045.32	886,446.94	186,794.60
加：公允价值变动收益（损失以“一”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		-7,703.13	16,227,890.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”填列）	68,166,588.56	46,273,678.26	51,817,357.28
加：营业外收入	10,037,238.40	2,772,586.87	4,671,023.68
其中：非流动资产处置利得	179,356.89	11,408.44	3,599,632.34
减：营业外支出	782,999.61	1,452,304.84	4,042,211.94
其中：非流动资产处置损失	394,523.84	635,913.56	719,311.97
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	77,420,827.35	47,593,960.29	52,446,169.02
减：所得税费用	10,630,608.98	6,169,201.16	5,850,900.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	66,790,218.37	41,424,759.13	46,595,269.02
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	66,790,218.37	41,424,759.13	46,595,269.02
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	1.06	0.66	
（二）稀释每股收益（元/股）	1.06	0.66	

3、母公司现金流量表

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	484,813,043.61	450,435,718.22	406,326,792.15
收到的税费返还	12,632,244.38	12,232,441.53	13,281,790.43
收到其他与经营活动有关的现金	10,009,855.28	3,314,132.41	5,824,938.04
经营活动现金流入小计	507,455,143.27	465,982,292.16	425,433,520.62
购买商品、接受劳务支付的现金	343,118,901.61	321,308,562.58	312,807,511.39
支付给职工以及为职工支付的现金	56,683,642.07	48,112,267.80	40,771,039.43
支付的各项税费	17,094,004.32	9,249,569.60	8,292,270.06
支付其他与经营活动有关的现金	36,994,815.06	35,244,121.15	23,808,237.63
经营活动现金流出小计	453,891,363.06	413,914,521.13	385,679,058.51
经营活动产生的现金流量净额	**53,563,780.21**	**52,067,771.03**	**39,754,462.11**
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		19,992,296.87	21,237,890.62
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	327,470.00	969,794.00	6,861,880.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	10,000,000.00	32,900,000.00
投资活动现金流入小计	30,327,470.00	30,962,090.87	60,999,770.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,426,323.88	23,416,086.91	36,770,545.02
投资支付的现金			20,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	800,000.00		
投资活动现金流出小计	33,226,323.88	23,416,086.91	56,770,545.02
投资活动产生的现金流量净额	**-2,898,853.88**	**7,546,003.96**	**4,229,225.64**
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	137,800,000.00	192,900,000.00	211,100,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		16,414,490.95	19,500,000.00
筹资活动现金流入小计	137,800,000.00	209,314,490.95	230,600,000.00
偿还债务支付的现金	138,800,000.00	208,900,000.00	241,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,343,409.95	24,333,357.80	42,976,512.28
支付其他与筹资活动有关的现金		19,500,000.00	
筹资活动现金流出小计	166,143,409.95	252,733,357.80	283,976,512.28
筹资活动产生的现金流量净额	**-28,343,409.95**	**-43,418,866.85**	**-53,376,512.28**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**2,278,790.49**	**2,353,128.72**	**176,570.29**

五、现金及现金等价物净增加额	**24,600,306.87**	**18,548,036.86**	**-9,216,254.24**
加：期初现金及现金等价物余额	46,576,923.95	28,028,887.09	37,245,141.33
六、期末现金及现金等价物余额	**71,177,230.82**	**46,576,923.95**	**28,028,887.09**

二、注册会计师审计意见

立信会计师出具的标准无保留意见的“信会师报字［2017］第 ZF10139 号”《审计报告》，发表了如下审计意见：

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度、2015 年度、2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

三、财务报表的编制基础及合并会计报表的合并范围和变化情况

（一）会计报表的编制基础

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）合并会计报表的合并范围和变化情况

1、合并财务报表合并范围的确定原则

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并报表范围及其变化情况

（1）纳入合并范围的子公司的基本情况

序号	纳入合并报表的子公司名称	注册地	注册资本（万元）	本公司控股比例	合并期间
1	合肥新沪	合肥	5,000.00	100.00%	2013 年 1 月至今
2	上井机械	台州	2,000.00	100.00%	2014 年 10 月-

序号	纳入合并报表的子公司名称	注册地	注册资本（万元）	本公司控股比例	合并期间
					2015 年 6 月
3	大元汽车空调	台州	1,000.00	50.10%	2013 年 1 月-2014 年 6 月

（2）报告期内合并范围的变更及说明

1）报告期内新增合并报表单位

2014 年 10 月，公司出资设立上井机械，注册资本为 2,000.00 万元，实收资本 2,000.00 万元，公司持股比例为 100%，故自该公司成立之日起，将其纳入合并报表合并范围。

2）报告期内减少合并报表单位

①子公司达因电机于 2013 年 6 月 27 日并办妥工商注销登记手续，故自该公司注销完成之日起不再将其纳入合并财务报表范围。

②子公司大元汽车空调于 2014 年 6 月 25 日并办妥工商注销登记手续，故自该公司注销完成之日起不再将其纳入合并财务报表范围。

③子公司上井机械于 2015 年 6 月 9 日并办妥工商注销登记手续，故自该公司注销完成之日起不再将其纳入合并财务报表范围。

四、公司当前主要会计政策和会计估计

（一）收入

1、销售商品收入确认和计量原则

（1）销售商品收入确认和计量的总体原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）本公司销售商品收入确认的原则及收入确认的具体标志

①国内销售收入确认原则：公司与客户签定销售合同，根据销售合同的约定

的交货方式公司将货物发给客户或客户上门提货，公司在将货物交付客户并验收或在约定的验收期内没有提出质量问题后确认收入。

收入确认的具体标志：

A、客户自提货物方式的销售。由客户自行安排运输公司上门提货，在客户提取货物后，货物的所有权及货物毁损、灭失的风险即转移至客户，公司在客户提取货物后确认收入，凭证为承运人签名的销售出库单。

B、需要将货物运输到客户指定地点的销售。公司在客户签收货物后确认收入，凭证为客户的货物签收回单。

②国外销售收入确认原则：公司一般在产品报关出口后确认销售收入。

收入确认的具体标志：

除合同有特殊约定条款的情况以外，根据公司外销出口交易方式，公司在货物报关出口后确认收入，凭证为取得的出口报关单或承运人签发的货运提单。

外销出口收入的确认时点为货物装上船，相应公司取得出口的货运提单确认收入。但是由于承运人签发的提单收集存在时间上不及时的问题，并且出口货物办理清关手续以后到装船的时间差距较短，一般在当天完成装船流程，少数情况有可能因极端天气状况等原因会推迟，整体上报关单上的出口日期与提单上的装船日期间隔时间较短，因此公司在提单未及时取得的情况下，取得出口报关单时确认收入。

2、让渡资产使用权收入的确认和计量原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率，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。

2、外币财务报表的折算

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。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（三）应收款项坏账准备

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：应收款项余额前五名；

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，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；如经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项则按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，参照按组合计提坏账准备的计提方法计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例。
组合 2	年末对于不适用按类似信用风险特征组合的应收票据、预付账款和长期应收款均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备。
组合 3	对公司关联方的应收账款、其他应收款不计提坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	其他方法
组合 3	不计提坏账准备

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）	50	50
3 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，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。

（四）存货

1、存货的分类

存货分类为原材料、库存商品、在产品、委托加工物资等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

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。

本期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。

（五）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、初始投资成本的确定

（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方法

（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。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

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。

（六）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。

（七）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、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。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子及其他设备	5	5	19.00

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

（1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

（2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

（3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

（4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

（八）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建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。

（九）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。

（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	土地使用权证
专利权	10 年	预计受益期限

每年度终了，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，本年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以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形。

4、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

5、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（十）预计负债

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十一）股份支付

本公司的股份支付是为了获取职提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公

司根据最新取得的[可行权职工人数变动]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

（十二）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并

财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益

变动转为购买日所属当期投资收益，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。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

ⅰ．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

ⅱ．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

ⅲ．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

ⅳ．一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在

丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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。

（十三）主要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

（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》。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，追溯调整影响如下：

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	调整前	调整后	调整前	调整后
其他非流动负债	5,791,500.00			

递延收益		5,791,500.00		

（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	受影响的报表项目名称和金额
（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。	调增税金及附加金额 3,395,039.89 元，调减营业税金及附加金额 3,395,039.89 元。
（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。	调增 2016 年度税金及附加金额 1,885,128.92 元，调减 2016 年度管理费用金额 1,885,128.92 元。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

五、适用的税种、税率及主要优惠政策

（一）公司主要税种和税率

税　种	计税依据	税率			
		2016 年度	2015 年度	2014 年度	
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	17%、13%	17%、13%	17%、13%	注 1
营业税	应纳税营业额	5%	5%	5%	
城市维护建设税	免抵税额与应缴纳流转税税额合计额	5%	5%	5%	注 2
教育费附加	免抵税额与应缴纳流转税税额合计额	3%	3%	3%	

地方教育费附加	免抵税额与应缴纳流转税税额合计额	2%	2%	2%	
水利建设基金	应税收入	0.1%、0.06%、0.07%	0.1%、0.06%	0.1%、0.06%	注 3
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%、25%	15%、20%、25%	注 4

注 1：按国家税务总局的有关规定，农用水泵的部分产品增值税销项税按 13%税率计缴，其他按 17%税率计缴，按规定扣除进项税额后缴纳；自营出口外销收入按照“免、抵、退”办法核算，退税率为 13%-17%，房屋租赁收入自 2016 年 5 月 1 日起按 5%的税率征收增值税。

注 2：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）文件精神，公司水利建设基金从 2016 年 4 月 1 号起按应税收入的 0.07%征收，子公司合肥新沪屏蔽泵有限公司水利基金按应税收入的 0.06%计缴。根据浙江省财政厅、省地方税务局《关于暂停向企事业单位和个体经营者征收地方水利建设基金的通知》（浙财综〔2016〕43 号）文件精神，公司水利建设基金从 2016 年 11 月 1 日起暂停征收。

注 4：不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率		
	2016 年度	2015 年度	2014 年度
大元泵业	15%	15%	15%
合肥新沪	15%	15%	15%
大元汽车空调	已注销	已注销	25%
上井机械	已注销	25%	20%

（二）税收优惠及批文

1、发行人税收优惠情况

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局下发的《关于杭州大光明通讯系统集成有限公司等 735 家企业通过高新技术企业复审的通知》（浙科发高[2012]312 号），公司 2012 年通过高新技术企业复审，取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GF201233000003），资格有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。根据《企业所得税法》及相关法律法规，公司 2012 年度、2013 年度、2014 年度企业所得税按应 15%税率计缴。

公司 2015 年通过高新技术企业复审，取得浙江省科学技术厅、浙江省财政

厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR201533001009），资格有效期 3 年，证书有效期为 2015 年 9 月 17 日至 2018 年 9 月 16 日，企业所得税优惠期为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。根据《企业所得税法》及相关法律法规，公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度企业所得税按应 15%税率计缴。

2、发行人子公司税收优惠情况

子公司合肥新沪于 2011 年 6 月 23 日取得安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局及安徽省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR201134000019），企业所得税优惠期为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。根据《企业所得税法》及相关法律法规，2012 年度、2013 年度企业所得税按 15%税率计缴。

子公司合肥新沪 2014 年度通过高新技术企业复审，取得安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局及安徽省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GF201434000090），资格有效期 3 年，证书有效期为 2014 年 7 月 2 日至 2017 年 7 月 1 日，企业所得税优惠期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。根据《企业所得税法》及相关法律法规，2014 年度、2015 年度、2016 年度企业所得税按 15%税率计缴。

合肥新沪持有的高新技术企业证书（证书编号：GF201434000090）将于 2017 年 7 月 1 日到期，目前公司虽还不需要正式办理申请程序，但是合肥新沪开始已积极准备高新技术企业的申请资料。安徽国信会计师事务所有限公司已就合肥新沪高新技术收入和研发费用投入情况于 2017 年 3 月 16 日分别出具皖国信专审字[2017]第 4008 号、皖国信专审字[2017]第 4011 号《专项审计报告》。

保荐机构和发行人律师认为：发行人及其子公司符合《高新技术企业认定管理办法》规定的企业申请高新技术企业需满足的条件。根据《企业所得税法》及相关法律法规享受的税收优惠符合规定。

3、税收优惠的影响

据《企业所得税法》，企业所得税税率为 25%，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。公司及子公司因申请成为高新技术企

业而享受税收优惠对其财务的影响如下：

（1）税收优惠对发行人的影响

单位：万元

科目	2016 年	2015 年	2014 年
利润总额	7,742.08	4,759.40	5,244.62
应交所得税（税率 25%）	1,935.52	1,189.85	1,311.15
应交所得税（税率 15%）	1,161.31	713.91	786.69
差额	774.21	475.94	524.46

（2）税收优惠对发行人子公司的影响

单位：万元

科目	2016 年	2015 年	2014 年
利润总额	6,546.39	2,678.78	1,873.40
应交所得税（税率 25%）	1,636.60	669.70	468.35
应交所得税（税率 15%）	981.96	401.82	281.01
差额	654.64	267.88	187.34

4、上井机械 2014 年度缴纳企业所得税情况

根据财政部、国家税务总局《关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税〔2014〕34 号），子公司上井机械 2014 年度为应纳税所得额低于 10 万元（含 10 万元）的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

5、水利建设专项基金减免情况

根据《浙江省地方水利建设基金征收和减免管理办法》（浙财综[2012]130 号），公司 2014 年度收到水利建设专项基金减免 253,237.84 元，2015 年度收到水利建设专项基金减免 132,648.93 元，2016 年度收到水利建设专项基金减免 89,774.58 元。

6、土地税减免情况

根据《温岭市人民政府关于调整城镇土地使用税政策促进土地集约节约利用工作的实施意见》（温政发[2015]12 号），公司 2016 年度收到土地税用税减免 194,037.53 元。

六、分部信息

（一）公司近三年营业收入

1、明细情况

单位：元

项　目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
主营业务收入	754,689,479.72	625,815,542.91	570,178,103.40
其他业务收入	12,757,323.36	10,976,200.20	13,179,771.33
合　计	**767,446,803.08**	**636,791,743.11**	**583,357,874.73**

2、按产品类别列示主营业务收入

单位：元

主营业务类别	2016 年	2015 年	2014 年
小型潜水电泵	177,982,953.76	175,738,464.08	173,774,841.07
井用潜水电泵	144,144,654.66	127,657,281.01	101,048,422.06
陆上泵	115,810,841.23	98,773,215.79	93,542,486.68
热水循环屏蔽泵	270,325,501.49	184,260,609.30	158,538,041.08
空调制冷屏蔽泵	20,665,774.93	18,563,877.45	21,614,941.18
化工屏蔽泵	16,338,555.88	13,555,301.44	14,546,444.46
配件	9,421,197.77	7,266,793.84	7,112,926.87
合　计	**754,689,479.72**	**625,815,542.91**	**570,178,103.40**

3、按地区类别列示营业收入

单位：元

地区名称	2016 年度	2015 年度	2014 年度
国内地区	482,067,091.06	399,846,146.44	346,024,336.03
国外地区	272,622,388.66	225,969,396.47	224,153,767.37
合计	**754,689,479.72**	**625,815,542.91**	**570,178,103.40**

4、前 5 名销售客户的比重

单位：元

项　目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
销售前五名总额	100,983,211.32	80,562,934.34	94,627,096.96
占营业收入总额比例	13.15%	12.67%	16.23%

（二）公司近三年营业成本

1、明细情况

单位：元

项　目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
主营业务成本	496,179,614.93	445,187,605.95	414,826,758.38
其他业务成本	11,575,320.01	10,020,946.66	12,238,323.43
合　计	**507,754,934.94**	**455,208,552.61**	**427,065,081.81**

2、按产品类别列示营业成本

单位：元

主营业务类别	2016 年度	2015 年度	2014 年度
小型潜水电泵	119,155,526.35	125,880,132.27	128,907,257.17
井用潜水电泵	102,855,113.09	95,209,476.13	76,458,314.47
陆上泵	84,560,299.54	75,227,643.55	73,241,538.84
热水循环屏蔽泵	158,566,893.36	120,821,011.23	104,444,137.34
空调制冷屏蔽泵	13,353,193.47	12,698,532.50	16,423,302.31
化工屏蔽泵	10,799,271.29	9,706,717.37	10,736,634.49
配件	6,889,317.83	5,644,092.91	4,615,573.76
合　计	**496,179,614.93**	**445,187,605.95**	**414,826,758.38**

七、经会计师核验的非经常性损益明细表

立信会计师对公司的非经常性损益进行了核验，出具了编号为信会师报字[2017]第 ZF10143 号的《关于浙江大元泵业股份有限公司非经常性损益及净资产收益率和每股收益的专项审核报告》，具体情况如下：

单位：元

项　　目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-356,383.30	-634,860.93	3,393,328.79
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	283,812.11	132,648.93	253,237.84
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	11,012,755.95	4,060,389.09	2,479,023.45
与公司正常经营业务无关的或有事	-2,044,600.00		

项产生的损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	105,009.13	-246,642.18	-2,719,982.54
其他符合非经常性损益定义的损益项目（注）			-8,400,000.00
所得税影响额	-1,352,515.71	-553,846.66	-533,031.82
少数股东权益影响额（税后）			42,220.27
合计	**7,648,078.18**	**2,757,688.25**	**-5,485,204.01**

2014 年、2015 年和 2016 年度，公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润金额分别为 5,657.56 万元、6,199.08 万元和 11,523.60 万元。

八、发行人最近一年末主要资产情况

（一）固定资产

2016 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

类 别	预计使用年限	原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	20 年	172,392,718.05	32,112,023.83	140,280,694.22
机械设备	10 年	86,150,211.44	31,271,042.18	54,879,169.26
运输设备	5 年	8,134,124.67	5,052,693.85	3,081,430.82
电子设备及其他	5 年	15,500,259.74	8,869,157.22	6,631,102.52
合 计		**282,177,313.90**	**77,304,917.08**	**204,872,396.82**

截至 2016 年 12 月 31 日用于抵押或担保的固定资产账面价值为 96,772,630.84 元。

（二）在建工程

2016 年 12 月 31 日，公司在建工程情况如下：

单位：元

项目	账面余额	减值准备	账面价值
设备安装工程	598,945.68	0.00	598,945.68

2016 年 12 月 31 日，公司不存在需计提在建工程减值准备的情况。

（三）无形资产

2016 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

类　别	摊销年限（年）	原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	50	29,667,310.32	5,406,738.94	24,260,571.38
专利	10	504,901.44	277,695.66	227,205.78
合　计	**-**	**30,172,211.76**	**5,684,434.60**	**24,487,777.16**

2016 年 12 月 31 日，公司不存在需计提无形资产减值准备的情况。截至 2016 年 12 月 31 日用于抵押或担保的无形资产账面价值为 24,260,571.38 元。

九、发行人最近一年末的主要债项

（一）银行借款

2016 年 12 月 31 日，公司银行借款明细情况如下：

单位：元

序号	项目	2016 年 12 月 31 日
1	短期借款	59,000,000.00
	其中：质押借款	
	抵押借款	59,000,000.00
	抵押、保证借款	
	保证借款	
2	一年内到期的长期借款	15,600,000.00
3	长期借款	10,300,000.00
	其中：抵押、保证借款	10,300,000.00

公司银行借款重大合同情况详见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“二、重大合同”。

（二）对内部人员和关联方的负债

1、对内部人员的负债

2016 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项　目	2016.12.31
短期薪酬	35,133,951.58
离职后福利-设定提存计划	431,569.51
合计	**35,565,521.09**

2、对股东及关联方的负债

截至 **2016 年 12 月 31 日**，应付股东及关联方的款项情况如下：

单位:元

项目名称	关联方	2016.12.31
应付账款	大元金属	70,270.94
	大兴金属	50,542.22

（三）应付账款

单位：元

账　龄	2016.12.31	占总额比例
1 年以内（含 1 年）	94,915,739.65	98.52%
1－2 年（含 2 年）	813,563.21	0.84%
2－3 年（含 3 年）	303,348.72	0.31%
3 年以上	305,740.66	0.32%
合计	**96,338,392.24**	**100.00%**

截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款余额中应付关联方款项情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2016.12.31
应付账款	大元金属	70,270.94
	大兴金属	50,542.22

（四）预收款项

单位：元

账龄	2016.12.31	占总额比例
1 年以内（含 1 年）	16,494,996.43	96.31%
1－2 年（含 2 年）	328,281.95	1.92%
2－3 年（含 3 年）	288,426.98	1.68%
3 年以上	15,302.83	0.09%
合计	**17,127,008.19**	**100.00%**

截至 2016 年 12 月 31 日，预收款项余额中无预收持本公司 5%以上（含 5%）

表决权股份的股东单位款项。截至 2016 年 12 月 31 日，预收款项余额中无预收关联方款项。

（五）其他应付款

截止 2016 年 12 月 31 日，按款项性质列示其他应付款：

单位：元

项目	金额	占比
暂借、暂收款	167,205.46	4.69%
押金	635,366.50	17.81%
未结算的销售奖励	1,523,063.00	42.70%
其他	1,241,341.52	34.80%
合计	**3,566,976.48**	**100.00%**

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应付款余额中无应付股东及关联方款项。

（六）应交税费

单位：元

税费项目	2016.12.31
增值税	566,146.11
企业所得税	2,308,152.20
个人所得税	191,572.41
城市维护建设税	84,189.93
教育费附加	50,513.97
地方教育费附加	33,675.98
房产税	610,398.63
土地增值税	
土地使用税	673,717.45
水利建设基金	24,592.65
印花税	23,437.24
合计	**4,566,396.57**

（七）应付利息

单位：元

项　目	2016.12.31
短期借款应付利息	73,825.00

长期借款应付利息	46,625.10
合　计	**120,450.10**

（八）应付股利

截至 2016 年 12 月 31 日，应付股利余额为 0。

十、所有者权益

（一）报告期内各期末合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	62,800,000.00	81,788,308.72	5,006,333.19	92,438,278.65		242,032,920.56
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年年初余额	62,800,000.00	81,788,308.72	5,006,333.19	92,438,278.65		242,032,920.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			6,679,021.84	91,085,076.15		97,764,097.99
（一）综合收益总额				122,884,097.99		122,884,097.99
（二）所有者投入和减少资本						
1．股东投入的普通股						
2．其他权益工具持有者投入资本						
3．股份支付计入所有者权益的金额						
4．其他						
（三）利润分配			6,679,021.84	-31,799,021.84		-25,120,000.00
1．提取盈余公积			6,679,021.84	-6,679,021.84		
2．提取一般风险准备						
3．对所有者（或股东）的分配				-25,120,000.00		-25,120,000.00
4．其他						

（四）所有者权益内部结转						
1．资本公积转增资本（或股本）						
2．盈余公积转增资本（或股本）						
3．盈余公积弥补亏损						
4．其他						
（五）专项储备						
1．本期提取						
2．本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	62,800,000.00	81,788,308.72	11,685,355.03	183,523,354.80		339,797,018.55

项 目	2015 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	62,800,000.00	19,636,755.00	17,191,012.65	77,656,679.26		177,284,446.91
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年年初余额	62,800,000.00	19,636,755.00	17,191,012.65	77,656,679.26		177,284,446.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		62,151,553.72	-12,184,679.46	14,781,599.39		64,748,473.65

（一）综合收益总额				64,748,473.65		64,748,473.65
（二）所有者投入和减少资本						
1．股东投入的普通股						
2．其他权益工具持有者投入资本						
3．股份支付计入所有者权益的金额						
4．其他						
（三）利润分配			4,142,475.91	-4,142,475.91		
1．提取盈余公积			4,142,475.91	-4,142,475.91		
2．提取一般风险准备						
3．对所有者（或股东）的分配						
4．其他						
（四）所有者权益内部结转		62,151,553.72	-16,327,155.37	-45,824,398.35		
1．资本公积转增资本（或股本）						
2．盈余公积转增资本（或股本）						
3．盈余公积弥补亏损						
4．其他		62,151,553.72	-16,327,155.37	-45,824,398.35		
（五）专项储备						
1．本期提取						
2．本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	62,800,000.00	81,788,308.72	5,006,333.19	92,438,278.65		242,032,920.56

项 目	2014 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	62,800,000.00	11,236,755.00	12,531,485.75	86,345,813.92	17,252,830.74	190,166,885.41
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年年初余额	62,800,000.00	11,236,755.00	12,531,485.75	86,345,813.92	17,252,830.74	190,166,885.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		8,400,000.00	4,659,526.90	-8,689,134.66	-17,252,830.74	-12,882,438.50
（一）综合收益总额				51,090,392.24	3,900,277.88	54,990,670.12
（二）所有者投入和减少资本		8,400,000.00			-21,153,108.62	-12,753,108.62
1．股东投入的普通股						
2．其他权益工具持有者投入资本						
3．股份支付计入所有者权益的金额		8,400,000.00				8,400,000.00
4．其他					-21,153,108.62	-21,153,108.62
（三）利润分配			4,659,526.90	-59,779,526.90		-55,120,000.00
1．提取盈余公积			4,659,526.90	-4,659,526.90		
2．提取一般风险准备						
3．对所有者（或股东）的分配				-55,120,000.00		-55,120,000.00
4．其他						
（四）所有者权益内部结转						

1．资本公积转增资本（或股本）						
2．盈余公积转增资本（或股本）						
3．盈余公积弥补亏损						
4．其他						
（五）专项储备						
1．本期提取						
2．本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	62,800,000.00	19,636,755.00	17,191,012.65	77,656,679.26		177,284,446.91

（二）股本（实收资本）变化情况

单位：元

投资者名称	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
韩元富	10,760,000.00	10,760,000.00	11,760,000.00
韩元平	10,760,000.00	10,760,000.00	11,760,000.00
王国良	10,760,000.00	10,760,000.00	11,760,000.00
韩元再	10,760,000.00	10,760,000.00	11,760,000.00
徐伟建	10,760,000.00	10,760,000.00	11,760,000.00
肖海浜	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
胡小军	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
杨德正	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
崔朴乐	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
张东	1,500,000.00	1,500,000.00	
陈永林	1,500,000.00	1,500,000.00	
徐伟星	1,000,000.00	1,000,000.00	
林珍地	1,000,000.00	1,000,000.00	
合　计	**62,800,000.00**	**62,800,000.00**	**62,800,000.00**

（三）资本公积

单位：元

项　目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
投资者投入的资本	81,788,308.72	81,788,308.72	11,236,755.00
资本溢价小计	81,788,308.72	81,788,308.72	11,236,755.00
以权益结算的股份支付			8,400,000.00
其他资本公积小计			8,400,000.00
合　计	**81,788,308.72**	**81,788,308.72**	**19,636,755.00**

（四）盈余公积

单位：元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
法定盈余公积	11,685,355.03	5,006,333.19	17,191,012.65
任意盈余公积			
合计	**11,685,355.03**	**5,006,333.19**	**17,191,012.65**

（五）未分配利润

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
年初未分配利润	92,438,278.65	77,656,679.26	86,345,813.92
加：本期归属于母公司所有者的净利润	122,884,097.99	64,748,473.65	51,090,392.24
减：提取法定盈余公积	6,679,021.84	4,142,475.91	4,659,526.90
提取任意盈余公积			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
提取职工奖福基金			
提取一般风险准备			
应付普通股股利	25,120,000.00		55,120,000.00
转作股本的普通股股利			
其他		45,824,398.35	
期末未分配利润	183,523,354.80	92,438,278.65	77,656,679.26

根据公司 2014 年 5 月 25 日和 2014 年 12 月 13 日股东会决议，公司向股东分配股利 3,000.00 万元和 2,512.00 万元。

根据公司 2016 年 2 月 20 日公司 2015 年度股东大会决议，公司向股东分配股利 2,512.00 万元。

2015 年 6 月 16 日，公司经股东会决议通过，以净资产折股整体变更为股份有限公司。本公司截至 2014 年 12 月 31 日的未分配利润 45,824,398.35 元全部计入资本公积—股本溢价。

十一、现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

单位：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	120,420,212.97	85,440,954.10	71,224,992.66
投资活动产生的现金流量净额	-42,811,312.13	-25,227,169.18	-14,663,223.53
筹资活动产生的现金流量净额	-37,715,850.51	-42,966,430.87	-59,880,230.82
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,801,348.53	3,444,913.05	339,648.75

现金及现金等价物净增加额	42,694,398.86	20,692,267.10	-2,978,812.94
加：期初现金及现金等价物余额	75,700,574.57	55,008,307.47	57,987,120.41
期末现金及现金等价物余额	**118,394,973.43**	**75,700,574.57**	**55,008,307.47**

本公司报告期内没有不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

十二、报告期内或有事项、期后事项及其他重要事项

（一）或有事项

报告期内，格伦德福斯及格兰富起诉本公司子公司合肥新沪侵犯其专利，详见“第十五节 其他重要事项”之“四、诉讼及仲裁事项”之“（一）专利诉讼”中的内容。

（二）承诺事项

截止 2016 年 12 月 31 日，本公司资产抵押情况如下：

1、本公司于 2015 年 08 月 05 日以原值为 12,199,192.32 元、净值为 9,186,055.01 元的土地使用权和原值为 41,762,941.50 元、净值为 29,219,905.89 元的房屋建筑物与中国工商银行股份有限公司温岭支行签订最高额为16,460.00 万元的 2015 年押字 0534 号《最高额抵押合同》：

（1）为本公司 4,956,800.00 元（期限从 2016 年 7 月 15 日至 2017 年 1 月 15 日），承兑协议号为 2016（承兑协议）00677 号的银行承兑汇票提供担保。；

（2）为本公司 4,640,750.00 元（期限从 2016 年 8 月 19 日至 2017 年 2 月 19 日），承兑协议号为 2016（承兑协议）00786 号的银行承兑汇票提供担保。；

（3）为本公司 4,129,700.00 元（期限从 2016 年 9 月 18 日至 2017 年 3 月 18 日），承兑协议号为 2016（承兑协议）00883 号的银行承兑汇票提供担保。；

（4）为本公司 3,381,000.00 元（期限从 2016 年 10 月 20 日至 2017 年 4 月 20 日），承兑协议号为 2016（承兑协议）01004 号的银行承兑汇票提供担保。；

（5）为本公司 4,656,000.00 元（期限从 2016 年 11 月 18 日至 2017 年 5 月 18 日），承兑协议号为 2016（承兑协议）01121 号的银行承兑汇票提供担保。；

（6）为本公司 3,408,000.00 元（期限从 2016 年 12 月 15 日至 2017 年 5 月

15 日），承兑协议号为 2016（承兑协议）01250 号的银行承兑汇票提供担保。；

（7）为本公司 300,000.00 元（期限从 2016 年 12 月 16 日至 2017 年 6 月 16 日），承兑协议号为 2016（承兑协议）01263 号的银行承兑汇票提供担保。；

（8）为本公司 9,900,000.00 元 2016 年借字 03104 号（期限从 2016 年 11 月 14 日至 2017 年 11 月 11 日）的银行借款提供担保；

（9）为本公司 9,900,000.00 元 2016 年借字 03090 号（期限从 2016 年 11 月 23 日至 2017 年 11 月 11 日）的银行借款提供担保；

（10）为本公司 9,900,000.00 元 2016 年借字 03220 号（期限从 2016 年 11 月 29 日至 2017 年 11 月 22 日）的银行借款提供担保；

（11）为本公司 9,900,000.00 元 2016 年借字 03424 号（期限从 2016 年 12 月 14 日至 2017 年 12 月 8 日）的银行借款提供担保；

（12）为本公司 9,900,000.00 元 2016 年借字 03428 号（期限从 2016 年 12 月 20 日至 2017 年 12 月 13 日）的银行借款提供担保；

（13）为本公司 9,500,000.00 元 2016 年借字 03614 号（期限从 2016 年 12 月 25 日至 2017 年 12 月 23 日）的银行借款提供担保。

2、子公司合肥新沪屏蔽泵有限公司于 2014 年 8 月 18 日以原值为 36,119,321.71 元、净值为 29,209,613.87 元的房屋建筑物和原值为 5,009,606.00 元、净值为 4,416,802.87 元的土地使用权与杭州银行股份有限公司合肥科技支行签订最高额为 58,018,700.00 元的 174C1102014000741 号《最高额抵押合同》和最高额为 7,701,000.00 元的 174C1102014000742 号的《最高额抵押合同》：

（1）为子公司合肥新沪屏蔽泵有限公司借款合同号为 174C110201400074 号金额为 12,000,000.00 元（其中 200 万期限从 2014 年 9 月 3 日至 2017 年 3 月 2 日；1,000 万期限从 2014 年 9 月 3 日至 2017 年 8 月 18 日）的银行借款提供抵押担保；

（2）为子公司合肥新沪屏蔽泵有限公司借款合同号为 174C110201500020 号金额为 3,500,000.00 元（其中 50.00 万元期限从 2015 年 4 月 13 日至 2017 年 4 月 13 日；50.00 万元期限从 2015 年 4 月 13 日至 2017 年 10 月 13 日；250.00 万元期限从 2015 年 4 月 13 日至 2018 年 3 月 31 日）的银行借款提供抵押担保；

（3）为子公司合肥新沪屏蔽泵有限公司借款合同号为 174C110201500068

号金额为 8,000,000.00 元（其中 100 万元期限从 2015 年 9 月 10 日至 2017 年 3 月 10 日；100 万元期限从 2015 年 9 月 10 日至 2017 年 9 月 10 日；100 万元期限从 2015 年 9 月 10 日至 2018 年 3 月 10 日；500 万元期限从 2015 年 9 月 10 日至 2018 年 8 月 31 日）的银行借款提供抵押担保；

（4）为子公司合肥新沪屏蔽泵有限公司借款合同号为 174C110201500069 号金额为 2,400,000.00 元（其中 30 万元期限从 2015 年 11 月 3 日至 2017 年 5 月 3 日；30 万元期限从 2015 年 11 月 3 日至 2017 年 11 月 3 日；30 万元期限从 2015 年 11 月 3 日至 2018 年 5 月 3 日；150 万元期限从 2015 年 11 月 3 日至 2018 年 10 月 29 日）的银行借款提供抵押担保。

3、子公司合肥新沪屏蔽泵有限公司于 2013 年 8 月 20 日以原值为 50,108,219.72 元、净值为 38,343,111.08 元的房屋建筑物和原值为 12,458,512.00 元、净值为 10,657,713.50 元的土地使用权与徽商银行合肥高新开发区支行签订最高额为 4,750.00 万元的最抵字第 201308021-1 号《最高额抵押合同》和最高额为 490.00 万元的最抵字第 201308021-2 号《最高额抵押合同》，截至 2016 年 12 月 31 日，公司在徽商银行合肥高新开发区支行借款余额为 0 元。

截止 2016 年 12 月 31 日，本公司有金额 12,736,125.00 元用作票据保证金，具体情况如下：

1、本公司以中国工商银行股份有限公司温岭支行 2,478,400.00 元银行承兑保证金为本公司在中国工商银行股份有限公司温岭支行 4,956,800.00 元（期限从 2016 年 7 月 15 日至 2017 年 1 月 15 日），承兑协议号为 2016（承兑协议）00677 号的银行承兑汇票提供担保；

2、本公司以中国工商银行股份有限公司温岭支行 2,320,375.00 元银行承兑保证金为本公司在中国工商银行股份有限公司温岭支行 4,640,750.00 元（期限从 2016 年 8 月 19 日至 2017 年 2 月 19 日），承兑协议号为 2016（承兑协议）00786 号的银行承兑汇票提供担保；

3、本公司以中国工商银行股份有限公司温岭支行 2,064,850.00 元银行承兑保证金为本公司在中国工商银行股份有限公司温岭支行 4,129,700.00 元（期限从 2016 年 9 月 18 日至 2017 年 3 月 18 日），承兑协议号为 2016（承兑协议）00883 号的银行承兑汇票提供担保；

4、本公司以中国工商银行股份有限公司温岭支行 1,690,500.00 元银行承兑保证金为本公司在中国工商银行股份有限公司温岭支行 3,381,000.00 元（期限从 2016 年 10 月 20 日至 2017 年 4 月 20 日），承兑协议号为 2016（承兑协议）01004 号的银行承兑汇票提供担保；

5、本公司以中国工商银行股份有限公司温岭支行 2,328,000.00 元银行承兑保证金为本公司在中国工商银行股份有限公司温岭支行 4,656,000.00 元（期限从 2016 年 11 月 18 日至 2017 年 5 月 18 日），承兑协议号为 2016（承兑协议）01121 号的银行承兑汇票提供担保；

6、本公司以中国工商银行股份有限公司温岭支行 1,704,000.00 元银行承兑保证金为本公司在中国工商银行股份有限公司温岭支行 3,408,000.00 元（期限从 2016 年 12 月 15 日至 2017 年 10 月 15 日），承兑协议号为 2016（承兑协议）01250 号的银行承兑汇票提供担保；

7、本公司以中国工商银行股份有限公司温岭支行 150,000.00 元银行承兑保证金为本公司在中国工商银行股份有限公司温岭支行 300,000.00 元（期限从 2016 年 12 月 16 日至 2017 年 6 月 16 日），承兑协议号为 2016（承兑协议）01263 号的银行承兑汇票提供担保。

（三）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

2010 年 5 月，公司股东徐伟建与姜建康签订股权转让协议，以 7,000 万元受让姜建康持有的赤峰远洋薄板有限公司 70%的股权，由徐伟建在两年内分四次支付给姜建康。由于股东徐伟建在公司享有的净资产大于该笔股权款项的金额，且股东徐伟建以其持有公司的股权向公司进行了反担保，公司同意对该笔股权转让款提供连带保证。由于徐伟建与姜建康对第四笔股权转让款支付存在争议，姜建康因此向赤峰市红山区人民法院提交诉讼。一审败诉后公司及徐伟建向赤峰市中级人民法院进行上诉，2015 年 7 月 8 日，赤峰市中级人民法院出具（2015）赤商终字第 79 号民事判决书，撤销赤峰市红山区人民法院（2014）红商初字 82 号民事判决书，驳回姜建康的诉讼请求，公司无需承担任何责任。

十三、发行人主要财务指标

（一）主要财务指标

主要财务指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率	1.49	1.27	0.99
速动比率	0.95	0.78	0.56
资产负债率（母公司）	42.81%	47.82%	58.54%
无形资产（扣除土地使用权）占净资产比重	0.07%	0.11%	0.19%
主要财务指标	**2016 年**	**2015 年**	**2014 年**
应收账款周转率（次）	8.51	10.13	12.02
存货周转率（次）	3.94	3.93	3.87
息税折旧摊销前利润（万元）	16,365.99	9,710.02	8,788.07
利息保障倍数（倍）	37.04	12.09	7.15
每股经营活动的现金流量（元）	1.92	1.36	1.13
每股净现金流量（元）	0.68	0.33	-0.05
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	40.79%	29.57%	30.91%
基本每股收益（扣除非经常性损益）	1.83	0.99	
稀释每股收益（扣除非经常性损益）	1.83	0.99	

注：计算公式如下：

（1）流动比率＝流动资产÷流动负债

（2）速动比率＝速动资产÷流动负债

（3）资产负债率＝（负债总额÷资产总额）×100%

（4）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。

（5）应收账款周转率＝主营业务收入÷应收账款平均余额

（6）存货周转率＝主营业务成本÷存货平均余额

（7）息税折旧摊销前利润＝利润总额＋利息支出＋折旧支出＋待摊费用摊销额＋长期

待摊费用摊销额＋无形资产摊销额

（8）利息保障倍数＝（利润总额＋利息支出）÷利息支出

（9）每股经营活动现金流量＝经营活动产生的现金流量净额÷年度末普通股份总数

（二）报告期内发行人净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《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），公司报告期净资产收益率和每股收益如下：

期间	项目	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2016 年度	归属于公司普通股股东的净利润	43.49	1.96	1.96
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	40.79	1.83	1.83
2015 年度	归属于公司普通股股东的净利润	30.88	1.03	1.03
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	29.57	0.99	0.99
2014 年度	归属于公司普通股股东的净利润	27.91		
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	30.91		

上述指标计算公式如下：

（1）加权平均净资产收益率=P0/（E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；

NP 为归属于公司普通股股东的净利润；

E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；

Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；

Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；

M0 为报告期月份数；

Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；

Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；

Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；

Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数；

（2）基本每股收益=P0÷S

S=S0＋S1＋Si×Mi÷M0－Sj×Mj÷M0－Sk

（3）稀释每股收益=P1/（S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0–Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中：P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；

S 为发行在外的普通股加权平均数；

S0 为年初股份总数；

S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；

Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；

Sj 为报告期因回购等减少股份数；

Sk 为报告期缩股数；

M0 报告期月份数；

Mi 为增加股份下一月份起至报告期年末的累计月数；

Mj 为减少股份下一月份起至报告期年末的累计月数。

十四、盈利预测情况

本公司未制作盈利预测报告。

十五、评估情况

本公司整体变更设立时，委托银信资产评估有限公司以 2014 年 12 月 31 日为基准日，对公司的整体资产进行评估，并出具了“银信评报字（2015）沪第 0451 号”评估报告，此次评估值仅作股本验证的参考，公司未根据评估值进行调账。

本次评估采用资产基础法和收益法，评估结果净资产为 31,787.74 万元，增值率为 107.46%，增值主要原因为本公司对子公司合肥新沪的长期股权投资增值、房屋等固定资产增值以及本公司的土地、专利、商标等无形资产增值。

十六、历次验资情况

序号	验资基准日	验资目的及金额	验资机构	验资报告号
1	1997.11.30	设立：3000 万元人民币	温岭市审计事务所	温审验[1997]1302 号
2	2003.7.31	增资至6,280万元	温岭开元会计师事务所有限公司	温会验（2003）343 号
3	2014.12.31	整体变更为股份有限公司	立信会计师事务所有限公司	信会师报字（2015）第 610466 号

2015 年 8 月 25 日，立信会计师出具了“信会师报字[2015]第 610695 号”《有关浙江大元泵业有限公司注册资本账面实收情况的说明》，对大元泵业注册资本由 400 万元增加至 3,000 万元的情况进行了确认。

本公司历次验资情况请详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本的形成及其变化情况和重大资产重组情况（三）发行人历次验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性”的相关内容。

第十一节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

（一）资产分析

1、资产结构

单位：万元

资产	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
流动资产	38,341.74	61.62%	28,834.69	56.86%	26,215.11	55.59%
非流动资产	23,880.13	38.38%	21,877.01	43.14%	20,940.08	44.41%
总资产	**62,221.86**	**100.00%**	**50,711.70**	**100.00%**	**47,155.19**	**100.00%**

公司资产总额从 2014 年年末的 47,155.19 万元上升到 2016 年年末的 62,221.86 万元，年复合增长率为 10.94%。报告期 2014 年、2015 年、2016 年的资产总额增长比例分别为 3.47%、7.54%以及 22.70%。

公司资产规模不断增长的原因主要是：一、报告期内公司持续盈利，2014 年、2015 年以及 2016 年，公司的净利润合计为 24,262.32 万元；二、公司因业务规模扩张，经营资产及经营负债相应增加，导致公司资产规模的增长；

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司流动资产占总资产的比例为 55.59%、56.86%和 61.62%。公司流动资产所占比重较高，主要原因是公司的产业链较长，公司的生产、研发、销售等环节对流动性资产的需求较大。公司 2014 年末流动资产占比较低主要是由于公司 2014 年有较多的厂房设备投资，导致当年固定资产和在建工程两项科目余额增加了 1,658.26 万元。

2、流动资产结构及其变化分析

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	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	13,113.11	34.20%	8,744.81	30.33%	8,442.93	32.21%
应收票据	712.43	1.86%	1,209.13	4.19%	955.42	3.64%
应收账款	9,486.47	24.74%	6,922.16	24.01%	4,484.43	17.11%
预付款项	787.23	2.05%	468.45	1.62%	169.63	0.65%
其他应收款	259.67	0.68%	238.99	0.83%	550.49	2.10%
存货	13,897.89	36.25%	11,246.87	39.00%	11,432.12	43.61%
其他流动资产	84.94	0.22%	4.29	0.01%	180.09	0.69%
流动资产合计	**38,341.74**	**100.00%**	**28,834.69**	**100.00%**	**26,215.11**	**100.00%**

报告期内，公司的流动资产持续增长。公司的流动资产以货币资金、应收账款和存货为主，2014 年末、2015 年末和 2016 年末，三项资产合计占流动资产的比例分别为 92.92%、93.34%和 95.19%。

报告期内，公司主要流动资产及其变动情况具体分析如下：

（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
库存现金	5.23	3.98	1.16
银行存款	11,834.27	7,559.88	8,147.69
其他货币资金	1,273.61	1,180.94	294.08
合计	**13,113.11**	**8,744.81**	**8,442.93**

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的货币资金占公司流动资产的比例分别为 32.21%、30.33%和 34.20%。货币资金以银行存款为主。

2016 年公司货币资金较 2015 年提高了 49.95%，主要由于业务规模的发展和盈利能力的提升。

（2）应收账款

报告期内应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
账面余额	10,245.67	7,487.31	4,870.76

坏账准备	759.21	565.15	386.32
账面价值	9,486.47	6,922.16	4,484.43

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的应收账款余额分别为 4,870.76 万元、7,487.31 万元和 10,245.67 万元。2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司应收账款余额分别较上年末增长 5.58%、53.72%和 36.84%。2015 年和 2016 年年末应收账款余额增长较为明显除规模上涨带来的增长外，主要公司为了适应行业竞争趋势，对于部分重点新增客户，为了帮助其开拓新市场给予了较为宽松的信用政策。同时由于行业竞争加剧，同行业上市公司东音股份、新界泵业以及中金环境的应收账款周转率平均值均相应下降，由 2014 年的 9.74 下降到 2015 年的 6.49。

报告期内，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（不含关联方）如下：

单位：万元

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额		账面余额		账面余额	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内（含 1 年）	9,518.04	92.90%	6,719.75	89.75%	4,386.45	90.70%
1－2 年（含 2 年）	264.92	2.59%	540.81	7.22%	280.3	5.80%
2－3 年（含 3 年）	411.81	4.01%	103.34	1.38%	60.59	1.25%
3 年以上	50.91	0.50%	123.41	1.65%	108.68	2.25%
合计	**10,245.67**	**100.00%**	**7,487.31**	**100.00%**	**4,836.02**	**100.00%**

从应收账款账龄来看，公司的应收账款账龄结构比较合理。报告期内账龄一年内的应收账款占比较高，均在 90%左右。报告期内，公司应收账款的增长主要是一年以内应收账款的增加。

报告期内，公司已根据审慎原则合理计提了不同账龄的应收账款相应比例的坏账损失，对于三年以上的应收账款均按 100%的比例计提坏账准备。

报告期内，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况如下：

单位：万元

年份	单位名称	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
2016.12.31	DEMIRDOKUM（土耳其）	647.26	6.32	32.36
	宁波佳晟电气有限公司	599.33	5.85	29.97

年份	单位名称	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
	浙江中非国际经贸港服务有限公司	572.99	5.59	28.65
	LLC SVET（俄罗斯）	370.92	3.62	42.54
	青岛海达源采购服务有限公司	344.44	3.36	17.22
	合计	**2,534.95**	**24.74**	**150.74**
2015.12.31	BAB AL NOOR GENERAL TRADING (L.L.C)（迪拜）	616.55	8.23	30.83
	宁波佳晟电气有限公司	460.50	6.15	23.02
	FERRO SPOLKA AKCYJNA（波兰）	388.13	5.18	19.41
	BAJOUR TRADING COMPANY（巴基斯坦）	329.34	4.40	16.47
	LLC SVET（俄罗斯）	242.21	3.24	14.78
	合计	**2,036.73**	**27.20**	**104.50**
2014.12.31	MASTRODIMOS ATHANASIOS（希腊）	286.49	5.88	14.32
	中山市澳特诗顿热能科技有限公司	172.87	3.55	8.64
	FERRO SPOLKA AKCYJNA（波兰）	171.49	3.52	8.57
	KILNITUS（伊朗）	148.35	3.05	7.42
	威能（无锡）供热设备有限公司	141.58	2.91	7.08
	合计	**920.78**	**18.91**	**46.04**

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无应收关联方款项。

具体情况详见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“三、关联方和关联交易”。

①按业务和客户类型分类的应收账款余额

各期应收账款余额按照业务类型、客户类型情况如下表所示：

单位：万元

业务类型	客户类型	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
		金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
农用泵	直销	18.5	23.75%	14.95	4430.30%	0.33	/
	经销	3,506.72	15.35%	3,039.98	139.71%	1,268.21	/
	小计	3,525.22	15.39%	3,054.93	140.82%	1,268.54	/
屏蔽泵	直销	4,883.82	62.70%	3,001.69	37.27%	2,186.66	/
	经销	1,836.64	28.37%	1,430.69	1.07%	1,415.56	/
	小计	6,720.46	51.62%	4,432.38	23.05%	3,602.22	/
合计		**10,245.67**	**36.84%**	**7,487.31**	**53.72%**	**4,870.76**	**/**

农用泵以经销模式为主，直销模式主要用于销售一些零星产品和配件。在2015年末农用泵应收账款余额在经销模式下增长较快，主要由于：（1）同时公司为积极开拓中东、俄罗斯等市场，于2015年给予迪拜等国新增及扶持的经销商付款期截至次年 3 月底，以协助其开拓当地市场;（2）公司为部分客户向中信保购买短期出口信用保险。由于上述方式风险较小，公司给予相应客户较长的信用期。

屏蔽泵的应收账款余额逐年提高，主要原因是报告期屏蔽泵的营业收入持续上升。2014-2016 年，屏蔽泵应收账款余额年均增长率为 36.58%，营业收入年均增长率为 25.64%。屏蔽泵应收账款余额年均增长率略高于营业收入年均增长率，主要由于威能土耳其分公司（DEMIRDOKUM)、海尔集团子公司青岛海达源采购服务有限公司等公司重要客户规模较大、信用较好，不存在账款难以收回的情况，因此公司给予的信用期较长，随着上述客户业务量的上升公司整体应收账款余额年均增长率高于整体销售额增长幅度。

②销售信用政策

A、农用泵产品的销售信用政策

(A)国内客户的销售信用政策

公司根据不同国内公司客户给予相应的信用额度，同时公司会在年底对经销商应收账款进行考核，对于回款良好的经销商在次年给予一定的价格优惠。

(B)国外客户的销售信用政策

对于国外客户，公司主要采取的销售信用政策为电汇方式和信用证方式结算，一般情况下会与客户约定在货物到国外港后，办理正式交付手续前，客户需先将款项付清。此外，公司为部分客户购买或客户自行购买中国出口信用保险等方式降低信用风险，相应该部分客户的信用期较长。

此外，2015 年对迪拜、俄罗斯等重点区域的新增客户采取了较为宽松的信用政策，公司给予的信用期较长，截至次年 3 月底，帮助其拓展业务。

B、屏蔽泵产品的销售信用政策

(A)国内客户的销售信用政策

公司对大部分屏蔽泵即热水循环屏蔽泵和空调制冷屏蔽泵的客户，给予30-90 天的信用期。对于化工泵一般支付销售额的 20%-30%作为预付金，其余

货款待交货后无质量问题在 0-180 天内付清。

(B)国外客户的销售信用政策

公司对大部分屏蔽泵即热水循环屏蔽泵和空调制冷屏蔽泵的客户给予 0-90 天的信用期，对化工泵给予 0-180 天的信用期。

报告期内，公司屏蔽泵原客户信用政策未发生变化；农用泵客户的信用政策对原客户未发生变化，对新客户的变化主要在于：①对于 2015 年新开拓的迪拜、俄罗斯客户，付款期截至次年 3 月底；②对于 2015 年新开拓的尼日利亚客户，允许其在收到货款后向公司付款。公司上述变化目的在于协助客户开拓当地市场。报告期内，公司信用政策整体上未发生变化。

C、与同行业公司信用政策的比较

由于同行业信用政策中仅有东音股份公布其销售信用政策，因此将公司信用政策与东音股份信用政策进行对比。

东音股份的主要产品为农用泵，且其主要销售区域为国外，所以将东音股份的销售信用政策与公司农用泵产品的外销信用政策进行对比。对于国外客户，东音股份主要采取电汇方式和信用证方式结算，仅对信用好、实力强、合作关系稳定的战略客户进行一定额度的授信，且授信期一般在 90 天以内，此外，东音股份于 2012 年 12 月向中信保购买短期出口信用保险，为新增客户及风险较大客户的应收账款增加保险。公司农用泵产品的国外客户信用政策与东音股份较为一致，采取电汇和信用证方式结算。

2014-2016 年度，公司农用泵外销产品与东音股份的应收账款周转率如下表所示：

应收账款周转率	2016 年度	2015 年度	2014 年度
大元泵业农用泵（外销）	7.29	8.87	18.27
东音股份	5.36	5.53	6.76

公司 2014 年以来农用泵应收账款周转率高于东音股份，表明公司的农用泵业务资金回收状况良好。同时公司在 2014 年对农用泵产品采取较为严格的信用政策，应收账款周转率较高，随着 2015 年给予迪拜等国新增及扶持的经销商截至次年 3 月底的付款期、较高的信用额度等信用政策，应收账款周转率下降幅度较大，逐渐与行业水平一致。

由于销售信用政策总体未发生变化，则对销售业务无重大影响。同时公司

在 2015 年给予的迪拜等国新增及扶持经销商截至次年 3 月底的付款期、较高信用额度等信用政策有利于业务的开拓。

③各期末在信用期内和信用期外的应收账款余额情况及占比

各期末在信用期内和信用期外的应收账款余额情况及占比如下表所示：

单位：万元

期间	应收账款余额	在信用期内余额	在信用期内余额占比	在信用期外余额	在信用期外余额占比
2016 年末	10,245.67	7,077.50	69.08%	3,168.18	30.92%
2015 年末	7,487.31	5,382.88	71.89%	2,104.42	28.11%
2014 年末	4,870.76	3,851.47	79.07%	1,019.29	20.93%

在信用期内应收账款余额在应收账款余额中的占比呈下降趋势，而在信用期外的应收账款余额占比逐渐上升，主要因为屏蔽泵产品的逾期应收账款占比较高。

公司农用泵产品主要面对众多的中小农用泵经销商，相比较逾期的应收账款较少。公司屏蔽泵产品的客户主要为壁挂炉或空调等较大规模的生产厂商，这些生产厂商其谈判和议价能力较强，同时存在部分屏蔽泵客户并不及时支付货款的情况，导致公司逾期应收账款逐年提高；随着公司屏蔽泵产品业务规模上升，屏蔽泵应收账款增加，相应逾期的应收账款也有所提高。虽然不少屏蔽泵客户存在拖欠货款的情况，但屏蔽泵业务总体一年内期后回款率为 80%左右；且公司屏蔽泵客户的业务规模一般较大，不存在应收账款难以收回的情况，因此公司应收账款风险基本可控。未来随着公司屏蔽泵业务的快速发展，公司也将逐步增强对应收账款的回收和管理能力。

④应收账款在期后的收回金额和比例

公司各期末应收账款在期后的收回金额和比例如下表所示：

单位：万元

期间	期末余额	期后 3 个月收回余额	收回比例	期后 12 个月收回余额	收回比例
2016 年末	10,245.67	6,916.35	67.51%	/	/
2015 年末	7,487.31	4,509.38	60.23%	6,639.46	88.68%
2014 年末	4,870.76	2,951.86	60.60%	4,013.44	82.40%

公司回款情况较为稳定，总体期后回款较为良好。

（3）存货

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	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	4,101.73	29.46%	3,649.74	32.45%	4,179.64	36.56%
在产品	2,418.96	17.37%	2,128.75	18.93%	1,892.55	16.55%
库存商品	6,389.22	45.89%	4,691.15	41.71%	5,100.76	44.62%
发出商品	604.98	4.35%	618.88	5.50%	15.85	0.14%
委托加工物资	407.98	2.93%	158.36	1.41%	243.32	2.13%
合计	**13,922.88**	**100.00%**	**11,246.87**	**100.00%**	**11,432.12**	**100.00%**

报告期内，公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年末存货余额分别为 11,432.12 万元、11,246.87 万元和 13,922.88 万元，占各期末流动资产的比例分别为 37.25%、43.61%、39.00%和 36.31%。2014 年末存货增长比例为 14.47%，增长的原因主要是由于公司销售规模有所增加，相应的库存随之增长。

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的存货主要是原材料和库存商品，两项合计占存货余额总额的比例分别为 81.18%、74.16%和 75.35%。

①公司主要库存项目及变动情况

报告期内，公司主要存货项目及其变动情况具体分析如下：

A、原材料

公司的原材料主要为铸铁件、铸铝件、漆包线、硅钢片以及其他各类线缆、螺丝等配件。2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的原材料余额分别为 4,179.64 万元、3,649.74 万元和 4,101.73 万元。报告期内，公司各期末的原材料余额占存货余额的比例分别为 36.56%、32.45%和 29.46%。

公司产业链涵盖了电机定子、电机转子、叶轮、外壳、整机制造等多个环节，公司一般根据下月预计销售情况以及在手订单情况等储备半个月至 1 个月左右的原材料用于生产。

原材料明细金额及占比如下表所示：

单位：万元

大类	2016/12/31		2015/12/31		2014/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
铸铁件	655.93	15.99%	575.34	15.76%	851.55	20.37%
漆包线	366.20	8.93%	280.29	7.68%	311.79	7.46%
普通钢材件	195.33	4.76%	109.36	3.00%	153.30	3.67%
电线	171.63	4.18%	152.69	4.18%	210.16	5.03%

不锈钢	661.52	16.13%	769.64	21.09%	745.05	17.83%
铸铝件	95.11	2.32%	77.71	2.13%	110.94	2.65%
铜件	178.50	4.35%	189.32	5.19%	140.37	3.36%
塑料件	195.27	4.76%	237.61	6.51%	443.61	10.61%
塑料颗粒	101.38	2.47%	121.24	3.32%	88.67	2.12%
其他（注）	1,480.87	36.10%	1,136.54	31.14%	1,124.20	26.90%
合计	**4,101.73**	**100.00%**	**3,649.74**	**100.00%**	**4,179.64**	**100.00%**

注 1：其他包括包装材料、电机材料、密封类、油料、油漆

公司 2014-2016 年度存货中原材料余额总体来看较为稳定，多数原材料金额在 2015 年处于较低水平，主要是由于上述原材料采购价格在 2015 年处于近些年最低水平。

其中铸铁件 2015 年金额及占比下降幅度较大，除公司铸铁件的采购价格在呈现下降趋势外，还由于 2015 年以来，公司优化了铸铁件的相关库存管理，缩短了铸铁件备货时间，铸铁件原材料的下降幅度较大。

不锈钢余额 2015 年以来金额及占比总体上升，是由于公司井用潜水电泵产品的业务规模在报告期内增长相对较快，而不锈钢是井用潜水电泵重要原材料。2016 年井用潜水电泵业务规模继续上涨，同时公司加强内部存货经济化管理，相关库存略有下降。

铜件余额在 2015 年度金额及占比有所提高，在于 2015 年底的部分订单中，客户采购产品时要求配备相应铜配件，公司则增加了对铜件的采购，带来铜件年末余额的上升。

此外，报告期内公司塑料件的金额和占比逐年下降，塑料颗粒的金额和占比有所提高，主要由于公司逐渐减少对成品塑料件的采购，转而增加对塑料颗粒的采购，通过注塑车间进行生产。2016 年塑料颗粒余额有所下降，主要因为公司在继续增加对塑料颗粒采购的同时，注重加强存货管理，塑料颗粒的存货略有减少。

B、在产品

在产品明细金额及占比如下表所示：

单位：万元

大类	**2016/12/31**		**2015/12/31**		**2014/12/31**	
	金额	**占比**	**金额**	**占比**	**金额**	**占比**

井用潜水电泵	637.63	26.36%	597.84	28.08%	406.02	21.45%
陆上泵	317.38	13.12%	228.46	10.73%	274.07	14.48%
小型潜水电泵	346.53	14.33%	288.16	13.54%	309.20	16.34%
化工屏蔽泵	252.47	10.44%	153.26	7.20%	203.32	10.74%
空调制冷屏蔽泵	91.66	3.79%	261.92	12.30%	245.72	12.98%
热水循环泵屏蔽泵	773.30	31.97%	599.11	28.14%	454.21	24.00%
合计	**2,418.96**	**100.00%**	**2,128.75**	**100.00%**	**1,892.55**	**100.00%**

井用潜水电泵和热水循环屏蔽泵在产品余额及占比报告期上升较快主要是由于上述两个品类是公司业务增长最快的两类产品，井用潜水电泵和热水循环屏蔽泵的销售金额 2014-2016 年平均增长率分别为 19.44%和 30.58%，上述产品存货余额增长和公司业务发展相匹配。

陆上泵在产品余额整体随着公司业务的增长而上升，其销售收入年平均增长率为 11.27%，其在产品占比增长较稳定。小型潜水电泵在产品余额略有上涨，占比相对有所下降，主要其业务规模各年度较为稳定，2014-2016 年年销售金额平均增长率为 1.20%。

C、库存商品

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的库存商品余额分别 5,100.76 万元、4,691.15 万元和 6,389.22 万元。报告期内，公司的库存商品占存货的比例分别为 44.62%、41.71%和 45.89%。

公司库存商品余额较高的主要原因是公司的产品种类较多。内销方面，由于公司的下游客户为经销商和各类型工业企业，公司为适应客户的需求而设计、生产了种类较多、规格齐全的泵类产品。为保证产品供应的及时性，公司一般需保有一定的库存；外销方面，公司主要根据客户的订单生产，但是因外销海运船期间隔等方面的原因，从公司产品完成生产至发货完成一般也需要 1-2 个月的时间。以上综合原因导致公司库存商品金额较高。

库存商品明细金额及占比如下表所示：

单位：万元

产品类别	2016/12/31		2015/12/31		2014/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
井用潜水电泵	1,804.06	28.24%	1,376.35	29.34%	1,268.13	24.86%
陆上泵	983.76	15.40%	842.15	17.95%	810.50	15.89%
小型潜水电泵	1,857.58	29.07%	1,463.41	31.20%	1,893.84	37.13%
化工屏蔽泵	326.39	5.11%	246.15	5.25%	177.65	3.48%

空调制冷屏蔽泵	120.32	1.88%	127.78	2.72%	114.75	2.25%
热水循环泵屏蔽泵	1,297.11	20.30%	635.29	13.54%	835.90	16.39%
合计	**6,389.22**	**100.00%**	**4,691.15**	**100.00%**	**5,100.76**	**100.00%**

井用潜水电泵和热水循环屏蔽泵的库存商品金额及占比快速提高，主要是上述两个品类业务规模在报告期上升较为明显，是公司业务增长最快的两类产品，井用潜水电泵和热水循环屏蔽泵的销售金额 2014 年-2016 年年平均增长率分别为 19.44%和 30.58%。2015 年热水循环屏蔽泵库存商品余额有所下降，主要是由于生产时点因素，部分产品年末仍处于生产中。相应 2015 年库存商品与在产品的总和较以前年度仍然相对平稳。2016 年受益于“煤改气”和“煤改电”政策，其市场销量提升加快，相应库存也有所增加。

陆上泵库存商品金额在报告期内稳步增长，占比波动相对较小，总体呈稳定增长趋势。小型潜水电泵库存商品余额在波动中略有增长，但涨幅较小，这主要在于其业务规模各年度较为稳定。

D、委托加工物资

委托加工物资明细金额及占比如下表所示：

单位：万元

原材料类别	2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
普通钢材	240.18	58.87%	80.29	50.70%	175.36	72.07%
塑料件	28.43	6.97%	13.90	8.78%	2.80	1.15%
铸铁件	84.70	20.76%	36.58	23.10%	17.02	7.00%
不锈钢	11.35	2.78%	7.18	4.53%	3.65	1.50%
电缆线	8.40	2.06%	4.38	2.76%	1.53	0.63%
铸铝件	0.00	0	0.72	0.45%	1.92	0.79%
铜件	31.09	7.62%	12.99	8.20%	39.36	16.18%
其他	3.83	0.94%	2.33	1.47%	1.67	0.68%
合计	**407.98**	**100.00%**	**158.36**	**100.00%**	**243.32**	**100.00%**

普通钢材委外加工物资总体占比有所提高，略有波动。2014 年普通钢材件委外加工物资增加较多主要是由于临近年底公司采购了部分矽钢片原材料用以委外加工，2015 年才予以收回核销；2016 年为了降低成本，公司直接采购成品定转子的情况有所减少，加大了采购原材料钢，随后进行委托加工，导致 2016 年普通钢材委外加工物资有所增加。

塑料件委外加工物资 2014 年占比及金额下降幅度较大，主要是 2014 年开始公司通过注塑机自己独立生产了部分塑料件。2015-2016 年委外加工物资金额又逐步增加，主要是为了满足公司主要客户威能（土耳其）公司的产品较高的品质要求，增加了塑料件相关的特殊喷涂的委外工序。

铸铁件和不锈钢委托加工物资金额及占比总体上升，主要由于公司产量逐年增加，目前的生产设备难以满足全部工序的生产需要，相应的公司将一部分铸铁件和不锈钢的简单工序进行委外加工。

除了上述原因外由于委托加工物资品类较多，金额较小，根据每年实际生产的具体产品型号的相关情况，委托加工物资金额及占比均有所波动。

E、发出商品

发出商品明细金额及占比如下表所示：

单位：万元

大类	2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
井用潜水电泵	382.04	63.15%	535.72	86.56%	0.00	-
陆上泵	10.31	1.70%	23.45	3.79%	0.00	-
小型潜水电泵	3.38	0.56%	5.82	0.94%	0.00	-
化工屏蔽泵	62.77	10.38%	16.17	2.61%	3.37	21.26%
空调制冷屏蔽泵	34.54	5.71%	10.78	1.74%	0.00	-
热水循环泵屏蔽泵	111.93	18.50%	26.94	4.35%	12.48	78.74%
合计	**604.98**	**100.00%**	**618.88**	**100.00%**	**15.85**	**100.00%**

井用潜水电泵 2015-2016 年度发出商品金额及占比较高，主要因 2015 年度，基于尼日利亚当地泵产品市场具备一定的开发潜力，公司积极开拓尼日利亚市场，与 KYLIN-PUMP TRADING INTERNATIONAL LTD 公司签订了经销协议。协议约定为了支持 KYLIN-PUMP 在尼日利亚的经营活动，允许其在一定期限可以退货所致。

②公司各明细存货项目的货龄情况

单位：万元

存货类别	总额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
2016 年					
原材料	4,101.73	3,707.32	259.51	75.85	59.05
自制半成品	2,418.96	2,225.10	102.36	62.06	29.45
库存商品	6,389.22	6,032.41	268.57	58.98	29.26

发出商品	604.98	604.98	0.00	0.00	0.00
委托加工物资	407.98	407.98	0.00	0.00	0.00
合计	13,922.88	13,005.86	602.36	196.89	117.76
占比	100.00%	93.41%	4.33%	1.41%	0.85%
2015 年					
原材料	3,649.74	3,404.57	178.35	39.87	26.95
自制半成品	2,128.75	1,935.53	143.45	36.59	13.18
库存商品	4,691.15	4,514.60	142.23	30.88	3.44
发出商品	618.88	618.88	0.00	0.00	0.00
委托加工物资	158.36	158.36	0.00	0.00	0.00
合计	11,246.87	10,591.18	504.80	107.34	43.56
占比	100.00%	94.17%	4.49%	0.95%	0.39%
2014 年					
原材料	4,179.64	3,841.06	269.48	45.00	24.10
自制半成品	1,892.55	1,789.42	93.75	4.86	4.52
库存商品	5,100.76	4,903.39	163.81	30.57	2.99
发出商品	15.85	15.85	0.00	0.00	0.00
委托加工物资	243.32	243.32	0.00	0.00	0.00
合计	11,432.12	10,793.04	527.05	80.43	31.61
占比	100.00%	94.41%	4.61%	0.70%	0.28%

报告期内，公司库龄在 1 年以上的存货金额占比较少，且行业整体产品更新换代较为缓慢，所以尽管公司部分存货库龄较长，但由于标准品的运用范围广，适销性较好，最终也能实现生产使用并对外销售，同时公司产品毛利率整体呈现上升趋势，除涉诉产品出现一定减值迹象并计提跌价准备外，其他产品未出现明显的减值迹象，故未计提跌价准备。

（4）应收票据

单位：万元

项　目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	668.65	1,100.87	783.45
商业承兑汇票	43.78	108.26	171.97
合　计	**712.43**	**1,209.13**	**955.42**

截至 2016 年末，公司应收票据余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位票据，且不存在已经质押给他方但尚未到期的票据。

（5）预付款项

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的预付款项分别为 169.63 万元、468.45 万元和 787.23 万元，主要为原材料的预付款。

截止 2016 年 12 月 31 日，公司付给关联方大兴金属的预付款项的账面余额为 2.61 万元。

（6）其他应收款

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的其他应收款余额分别为 581.61 万元、266.51 万元和 287.64 万元。

公司 2014 年大力清理关联方往来款项，2014 年末、2015 年末及 2016 年末，其他应收款中关联方往来款项余额仅为 11.65 万元、0.00 万元和 0.00 万元。

2015 年末，金额较大的其他应收款为温岭市国家税务局出口退税 90.94 万元、合肥高新区财政国库支付中心保证金 75.00 万元。

2016 年 12 月末，金额较大的其他应收款为温岭市国家税务局出口退税 193.26 万元、应收中国石化国际事业有限公司的投标保证金 30 万元。

（7）其他流动资产

单位：万元

项　目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
增值税留抵税额	84.94	4.29	180.09
合　计	**84.94**	**4.29**	**180.09**

增值税留抵税额主要为公司未来用于抵扣的进项税。

3、非流动资产结构及其变化分析

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	占比	金额	占比	金额	占比
投资性房地产	95.80	0.40%	102.87	0.47%	109.94	0.53%
固定资产	20,487.24	85.79%	16,591.07	75.84%	17,172.15	82.01%
在建工程	59.89	0.25%	2,017.45	9.22%	534.74	2.55%
无形资产	2,448.78	10.25%	2,513.18	11.49%	2,577.58	12.31%

递延所得税资产	406.16	1.70%	551.06	2.52%	362.06	1.73%
其他非流动资产	382.25	1.60%	101.37	0.46%	183.61	0.88%
非流动资产合计	**23,880.13**	**100.00%**	**21,877.01**	**100.00%**	**20,940.08**	**100.00%**

公司非流动资产主要是固定资产和无形资产两项资产，其中，又以固定资产占流动资产的比例最高，年末占比不低于 75%。2014 年末和 2015 年末和 2016 年末，两项资产净额合计占非流动资产的比例分别为 94.32%、87.33%和 96.04%。

报告期内，公司主要非流动资产及其变动情况具体分析如下：

（1）投资性房地产

公司 2016 年末投资性房地产余额 95.80 万元，其中房屋建筑物原值 148.82 万元、累计折旧为 53.02 万元。该投资性房地产为公司位于温岭市总商会大厦 2505 室面积 291 平方米的写字楼，现用于出租使用。

（2）固定资产

2014 年末和 2015 年末和 2016 年末，公司的固定资产占当期非流动资产的比例分别为 82.01%、75.84%和 85.79%，占非流动资产的比重较大，2015 年末至 2016 年年末，固定资产占比上升的原因是公司温岭厂区 3 号生产楼工程项目在建工程完工所致。

单位：万元

固定资产	2016．12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	14,028.07	68.47%	10,747.96	64.59%	11,279.28	65.68%
机器设备	5,487.92	26.79%	4,897.95	29.68%	4,956.18	28.86%
运输设备	308.14	1.50%	226.00	1.53%	176.89	1.03%
电子设备及其他设备	663.11	3.24%	719.16	4.20%	759.8	4.42%
合计	**20,487.24**	**100.00%**	**16,591.07**	**100.00%**	**17,172.15**	**100.00%**

公司的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他，其中主要为房屋及建筑物和专用设备。

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的固定资产的账面价值分别为 17,172.15 万元、16,591.07 万元和 20,487.24 万元。2014 年公司固定资产增长较为明显主要原因是公司为抓住市场机遇，扩大经营规模，投资建设厂房并购买了大量机器设备，以提升公司产能，改进公司产品结构，满足下游客户的供货

需求。

2014年,公司固定资产原值较上期净增加2,409.13万元,增加的主要原因是2号生产楼工程项目从在建工程转入固定资产 1,934.07 万元，2 号生产楼及相应的设备安装，相应从在建工程转入固定资产1,000.42万元。

报告期内，为提高公司生产的自动化水平、改进公司的产品结构，公司及子公司购买了较多的数控车床、激光切割机、总装流水线等设备，通过购买大量先进的设备，公司提高了产品生产能力，提升了该公司产品的品质，提高了公司在农用泵、屏蔽泵等领域的市场竞争力。

（3）在建工程

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	增长率	金额	增长率	金额	增长率
在建工程	59.89	-97.03%	2,017.45	277.28%	534.74	-58.41%

2014 年末，公司在建工程余额为 534.74 万元，较上年减少 750.87 万元，主要是由于位于温岭厂区 2 号生产楼工程项目完工，从在建工程转入固定资产所致。

2015 年末，公司在建工程余额为 2,017.45 万元，较上年增加 1,482.71 万元，主要是由于 2015 年位于温岭厂区 3 号生产楼工程项目投资增加 1,353.32 万元所致。

2016 年末，公司在建工程余额为 59.89 万元，较上年减少 1,957.56 万元，主要是由于 2016 年年末位于温岭厂区 3 号生产楼工程项目完工。

公司申报期内主要在建工程项目的具体情况如下：

单位：万元

2014 年度	期初余额	本期新增	本期转入固定资产	本期其他转出	期末余额	期末完工百分比	工程预算
2 号厂房	1,167.53	766.53	1,934.07			100%	2,000.00
3 号厂房		459.18			459.18	12.75%	3,600.00
2015 年度	**期初余额**	**本期新增**	**本期转入固定资产**	**本期其他转出**	**期末余额**	**期末完工百分比**	**工程预算**
3 号厂房	459.18	1,353.32			1,812.49	50.35%	3,600.00
2016 年度	**期初余额**	**本期新增**	**本期转入固定资产**	**本期其他转出**	**期末余额**	**期末完工百分比**	**工程预算**
3 号厂房	1,812.49	2,081.07	3,893.57			100%	3,600.00

（4）无形资产

报告期内，公司无形资产结构如下：

单位：万元

无形资产	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
土地使用权	2,426.06	2,485.41	2,544.76
专利权	22.72	27.77	32.82
合计	**2,448.78**	**2,513.18**	**2,577.58**

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司无形资产账面价值分别为 2,577.58 万元、2,513.18 万元和 2,448.78 万元。公司无形资产主要为土地使用权，占比分别为 98.73%、98.90%和 99.07%。

公司 2014 年土地使用权增加，主要是因为公司以出让方式取得了位于温岭市泽国镇丹山村面积 5,553 平方米的工业用地所致。

2014 年 5 月 26 日，公司与温岭市国土资源局签署了温土让合字 2014-10《国有建设用地使用权出让合同》，约定温岭市国土资源局将坐落于泽国镇丹山村面积为 5,553 平方米的工业土地出让给公司，单价为 1,092.42 元/平方米，总价为 6,066,208 元，其中出让成本为 1,966,317 元，实际交付净出让金 4,099,891 元。

公司已经缴纳了该块土地的出让金人民币 4,099,891 元，并于 2014 年 5 月 30 日取得了温国用（2014）第 24288 号国有土地使用权证书（后换证为温国用（2015）第 25176 号）。

公司 2014 年 5 月购置的土地位于泽国镇丹山村，目前主要供公司高管、内审、内贸以及水泵返修等少量部门使用，预计短期内土地用途不会发生变更，对公司生产经营亦不会产生影响。

（5）递延所得税资产

单位：万元

项　目	2016．12.31	2015.12.31	2014.12.31
递延所得税资产	406.16	551.06	362.06

报告期内，公司递延所得税资产主要系坏账准备导致的资产减值准备、售后服务计提预计负债以及政府补助相关递延收益引起的可抵扣暂时性差异导致的。

（6）其他非流动资产

期间	金额	账龄			
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
2016 年末	382.25	382.12	0.03	0.10	
2015 年末	101.37	101.27	0.10		
2014 年末	183.61	183.26	0.35		

公司其他非流动资产为公司温岭厂区建生产线预付的部分设备款。

单位：万元

项　目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
预付设备款	382.25	101.37	183.61
非流动资产合计	382.25	101.37	183.61

申报期各期末公司其他非流动资产预付设备款的账龄情况如下：

单位：万元

公司各期末预付设备款的账龄全部在 1 年以内，不存在设备供应商长期占用公司资金的情况。

各期末主要的设备预付情况如下：

时点	供应商名称	采购设备名称	预付金额（万元）	比例	预付时间	账龄
2016 年末	宁波新松机器人科技有限公司	自动装配线	248.00	64.90%	2016 年 12 月 30 日	1 年以内
	富强鑫（宁波）机器制造有限公司	注塑机	43.99	11.51%	2016 年 11 月 28 日	1 年以内
	安徽省豪达电力工程有限责任公司	配电房设备	24.68	6.46%	2016 年 12 月 22 日	1 年以内
	泉州安肯自动化机械有限公司	旋压机设备款	13.52	3.54%	2016 年 7 月 6 日	1 年以内
	广州卓玄金机械设备有限公司	自动平衡机	10.74	2.81%	2016 年 12 月 7 日	1 年以内
	合计		**340.92**	**89.22%**		
2015 年末	台州市新韩机械贸易有限公司	车削中心	79.20	78.13%	2015 年 12 月 7 日	1 年以内
	上海福斐科技发展有限公司	3D 打印机	10.50	10.36%	2015 年 7 月 7 日	1 年以内
	安徽省鼎极机械制造有限公司	数控机床	2.91	2.87%	2015 年 7 月 10 日	1 年以内
	苏州德伊捷自动化机械有限公司	水泵测试工装	1.95	1.92%	2015 年 12 月 29 日	1 年以内
	上海剑平动平衡机制造有限公司	平衡机	0.90	0.89%	2015 年 11 月 26 日	1 年以内
	合计		**95.46**	**94.17%**		
2014 年末	山东中际电工装备股份有限公司	嵌线机设备	95.85	52.20%	2014 年 12 月 16 日	1 年以内
	合肥环亚建筑工程有限公司	车间改造款	32.45	17.67%	2014 年 7 月 9 日	1 年以内
	合肥索迪机电有限公司	电力设备	20.00	10.89%	2014 年 5 月 21 日	1 年以内
	无锡市泰诺试验设备有限公司	冷热水及热水	16.45	8.96%	2014 年 6 月 26 日	1 年以内

		启停测试台				
	青岛艾普智能仪器有限公司	电机测试仪设备	4.84	2.63%	2014 年 11 月 5 日	1 年以内
	合计		**169.58**	**92.36%**		

4、资产减值准备提取情况

单位：万元

项　目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
坏账损失	308.90	175.52	-673.34
存货跌价损失	24.98		
合　计	**333.89**	**175.52**	**-673.34**

2014 年公司计提坏账损失-673.34 万元的主要原因是：2013 年公司子公司大元汽车空调借给大元汽车空调谢文良等自然人股东的借款在 2013 年末按账龄计提了坏账损失。而公司 2014 年由于收回了该笔款项，相应的 2014 年将该笔款项计提的坏账损失转回所致。

报告期内，应收款项的核销情况如下：

单位：万元

项　目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
实际核销的应收账款	**114.39**	0.20	17.34
实际核销的其他应收款		0.10	

本公司的应收账款和其他应收款核销的原因均为经多次催告或通过法律途径解决后无法收回的款项，且相关款项核销前也已按账龄计提了相应的坏账损失。

报告期内，公司的长期股权投资、固定资产、无形资产、在建工程等其他资产不存在减值情况，未提减值准备。

（二）负债分析

1、负债结构

单位：万元

资产	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
流动负债	25,735.70	91.13%	22,667.13	85.51%	26,588.34	90.35%
非流动负债	2,506.46	8.87%	3,841.28	14.49%	2,838.40	9.65%

负债总额	28,242.16	100.00%	26,508.41	100.00%	29,426.74	100.00%

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的流动负债占总负债的比例分别为 90.35%、85.51%和 91.13%，流动负债占负债总额比例较大。报告期内公司主要以流动负债来满足公司生产经营用的各项流动资金及其他资金的需求。同时由于报告期 2014-2015 年度公司固定资产的投入增加，相应的非流动负债也随之增加。2016 年由于公司经营状况较好，到期归还了部分长期借款后没有继续新增非流动负债，导致非流动负债占比有所下降。

2、流动负债结构及其变化分析

单位：万元

项　目	2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
短期借款	5,900.00	22.93%	6,310.00	27.84%	11,000.00	41.37%
应付票据	2,547.23	9.90%	2,349.50	10.37%	2,601.30	9.78%
应付账款	9,633.84	37.43%	8,159.31	36.00%	7,773.21	29.24%
预收款项	1,712.70	6.65%	1,272.19	5.61%	743.1	2.79%
应付职工薪酬	3,556.55	13.82%	2,364.39	10.43%	1,647.89	6.20%
应交税费	456.64	1.77%	682.17	3.01%	436.85	1.64%
应付利息	12.05	0.05%	15.13	0.07%	23.11	0.09%
应付股利	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2,009.60	7.56%
其他应付款	356.70	1.39%	1,064.44	4.70%	353.29	1.33%
一年内到期的非流动负债	1,560.00	6.06%	450.00	1.99%	0.00	0.00%
流动负债合计	**25,735.70**	**100.00%**	**22,667.13**	**100.00%**	**26,588.34**	**100.00%**

报告期内，公司的流动负债以短期借款和应付账款为主，2014 年末、2015 年末和 2016 年末，两项负债合计占流动负债的比例分别为 70.61%、63.84%和 60.36%。

报告期内，公司主要流动负债及其变动情况具体分析如下：

（1）短期借款

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司短期借款余额分别为 11,000.00 万元、6,310.00 万元和 5,900.00 万元。

报告期短期借款主要以抵押借款为主：

单位：万元

项　目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	5,900.00	6,000.00	7,600.00
抵押、保证借款	0	310.00	3,400.00
保证借款	-	-	-
合　计	**5,900.00**	**6,310.00**	**11,000.00**

截至 2016 年年末公司无已逾期未偿还的短期借款。

（2）应付账款

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的应付账款余额分别为 7,773.21 万元、8,159.31 万元和 9,633.84 万元。公司的应付账款主要是向供应商采购原材料、配件、包装物、设备等所形成的应付款项。2015 年末应付账款较 2014 年末增加 386.10 万元，主要原因是公司生产经营用的设备款、材料款随公司经营规模的扩大而有所增长所致。2016 年年末应付账款较 2015 年末增加 1,474.53 万元，主要原因是公司应付浙江泽国建设有限公司工程款本期增加较多，同时公司经营规模有所扩大所致。报告期内，公司及时支付供应商货款，没有发生长期未支付原材料采购款的情况，供应商能够及时的供应公司需要的各项材料和配件。

（3）预收款项

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的预收款项分别为 743.10 万元和 1,272.19 万元和 1,712.70 万元。公司的预收款项主要为客户预付的货款。

（4）应付职工薪酬

单位：万元

项　目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
（1）工资、奖金、津贴和补贴	2,829.60	1,820.78	1,248.31
（2）职工福利费			
（3）社会保险费	65.06	36.86	35.87
其中：医疗保险费	23.53	20.81	14.85
工伤保险费	39.18	14.14	20.1
生育保险费	2.35	1.90	0.93
（4）住房公积金			
（5）工会经费和职工	618.74	467.46	335.06

教育经费			
短期薪酬合计	**3,513.40**	**2,325.09**	**1,619.24**
离职后福利-设定提存计划	43.16	39.30	28.66
合　计	**3,556.55**	**2,364.39**	**1,647.89**

应付职工薪酬中工资、奖金、津贴和补贴主要是当月计提下月发放的职工薪酬。公司报告期公司应付职工薪酬增长较多主要原因是：一、报告期随着公司营业规模的扩张，公司员工人数从 2014 年末的 1,207 人增长到了 2016 年末 1,422 人，增长了 17.81%；二、报告期公司人员平均工资持续增长，2014 年、2015 年和 2016 年员工的平均工资分别较上年增长了 7.58%、15.29%以及 23.36%。

（5）应交税费

单位：万元

税费项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	56.61	42.15	38.74
营业税		-	0
企业所得税	230.82	451.37	264.2
个人所得税	19.16	11.81	7
城市维护建设税	8.42	21.02	1.17
教育费附加	5.05	12.61	0.7
地方教育费附加	3.37	8.41	0.47
房产税	61.04	61.96	59.09
土地增值税		-	0
土地使用税	67.37	67.35	59.89
水利建设基金	2.46	4.10	4.08
印花税	2.34	1.39	1.51
合计	**456.64**	**682.17**	**436.85**

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的应交税费分别为 436.85 万元、682.17 万元和 456.64 万元，其中主要为企业所得税、房产税和土地使用税。

（6）其他应付款

2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司的其他应付款余额分别为 353.29 万元、1,064.44 万元和 356.70 万元。

2014 年末，公司其他应付款余额为 353.29 万元，其中金额较大的其他应付

款为未结算的销售折扣奖励、温岭市科技局借给大元泵业的项目扶持经费，公司子公司合肥新沪预提的员工销售费用等。

2015 年末，公司其他应付款余额为 1,064.44 万元，其中金额较大的其他应付款为未结算的销售折扣奖励、温岭市科技局借给大元泵业的项目扶持经费。其中未结算的销售折扣奖励 2015 年较 2014 年增加 719.18 万元，增长较为明显。

2016 年末，公司其他应付款余额为 356.70 万元，其中金额较大的其他应付款为未结算的销售折扣奖励，由于温岭市科技局借给大元泵业的项目扶持经费于 2015 年底到期，其他应付款有所下降。

3、非流动负债结构及其变化分析

单位：万元

非流动负债	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
长期借款	1,030.00	2,590.00	1,600.00
长期应付款	132.72	132.72	132.72
预计负债	957.64	668.11	590.88
递延收益	386.10	450.45	514.8
非流动负债合计	**2,506.46**	**3,841.28**	**2,838.40**

（1）长期借款

截至 2016 年 12 月 31 日,公司正在履行的长期借款情况如下：

单位：万元

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
抵押、保证借款	1,030.00	2,590.00	1,600.00
合计	**1,030.00**	**2,590.00**	**1,600.00**

（2）长期应付款

单位：万元

项　目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
土地出让金	132.72	132.72	132.72
合　计	**132.72**	**132.72**	**132.72**

报告期公司长期应付款为公司位于泽国镇丹崖工业区的土地。根据土地出让合同以及土地证，市府批准其减免土地出让金 132.72 万元，但是该笔免交出

让金在公司对外转让该土地时需补交。

（3）预计负债

单位：万元

项　目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
售后服务费	753.18	668.11	590.88
未决诉讼	204.46		
合　计	**957.64**	**668.11**	**590.88**

公司按照合同约定存在保修义务，公司对已出售的产品在以后年度的返修概率进行测算，同时估算公司预计可收回的材料情况，据此确认预计负债。报告期公司预计负债逐年增长主要系公司报告期业务规模的扩张所致。

公司存在一项在审专利诉讼。详见“第十五节 其他重要事项”之“四、诉讼及仲裁事项”。

（4）递延收益

报告期内计入递延收益的政府补助具体如下：

单位：万元

项　目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
建设屏蔽电机和屏蔽生产线项目	386.10	450.45	514.81
合　计	**386.10**	**450.45**	**514.81**

根据合政（2007）18 号《关于调整和完善加快新型工业化发展若干政策的通知》，子公司合肥新沪 2013 年度收到合肥高新区管委会支付的 6,435,000.00 元政府补助，用于补助合肥新沪建设屏蔽电机和电泵生产线项目。该项目于 2013 年度陆续投入生产使用。根据企业会计准则的规定，对该笔与资产相关的政府补助款按 10 年分期摊销，2014 年度摊销 64.35 万元，2015 年度摊销 64.36 万元，2016 年度摊销 64.35 万元,计入营业外收入。

（三）偿债能力分析

财务指标	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率	1.49	1.27	0.99
速动比率	0.95	0.78	0.56

资产负债率（母公司）	42.81%	47.82%	58.54%
财务指标	**2016 年度**	**2015 年度**	**2014 年度**
息税折旧摊销前利润（万元）	16,365.99	9,710.02	8,788.07
利息保障倍数	37.04	12.09	7.15

报告期内公司资产负债结构合理，流动比率、速动比率、资产负债率等指标均保持合理水平，报告期内公司利息保障倍数和息税折旧摊销前利润两项付息能力指标均保持较高水平，公司偿债能力较强。

公司报告期内的流动比率分别为 0.99 和 1.27 和 1.49，速动比率分别为 0.56 和 0.78 和 0.95。公司报告期内流动比率和速动比率较为稳定，公司的短期偿债能力较好。

报告期内公司通过适当的负债经营，弥补自身资金不足，推动了公司业务收入的增长，提升了公司的盈利水平。公司凭借良好的业务模式和市场环境，通过适度负债经营，公司报告期主营业务收入和净利润保持持续增长，净利润有较大提升。同时公司报告期经营活动现金净流量为分别为 7,122.50 万元和 8,544.10 和 12,042.02 万元。公司良好的经营状况和资金回笼能力成为公司短期偿债资金的来源。

（四）现金流量表分析

1、经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

一、经营活动产生的现金流量	**2016 年度**	**2015 年度**	**2014 年度**
销售商品、提供劳务收到的现金	78,257.51	66,112.72	60,575.67
收到的税费返还	1,345.34	1,412.51	1,782.68
收到其他与经营活动有关的现金	1,150.02	507.17	858.4
经营活动现金流入小计	80,752.87	68,032.41	63,216.75
购买商品、接受劳务支付的现金	48,383.17	42,967.00	42,437.83
支付给职工以及为职工支付的现金	10,281.30	8,616.45	7,289.01
支付的各项税费	3,616.64	2,273.41	1,433.77
支付其他与经营活动有关的现金	6,429.73	5,631.45	4,933.64
经营活动现金流出小计	68,710.85	59,488.31	56,094.25
经营活动产生的现金流量净额	**12,042.02**	**8,544.10**	**7,122.50**

报告期内，公司的经营活动现金流量净额合计为 27,708.62 万元，净利润合

计为 24,262.32 万元，经营活动产生的现金流量净额总体高于报告期内净利润，表明公司产品销售货款回收情况顺畅，经营活动现金周转管理良好。

单位：万元

补充资料	2016 年度	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	12,288.41	6,474.85	5,499.07
加：资产减值准备	333.89	175.52	-673.34
固定资产等折旧	1,616.62	1,537.75	1,428.58
无形资产摊销	64.40	64.40	61.34
长期待摊费用摊销		0.00	0
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	35.64	63.49	-339.33
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		0.00	0
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		0.00	0
财务费用（收益以“－”号填列）	116.36	326.02	987.13
投资损失（收益以“－”号填列）		0.00	0
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	144.90	-189.00	-27.38
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,676.00	185.25	-1,445.19
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-2,820.08	-2,979.98	-352.48
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	3,002.23	2,950.16	1,208.45
其他	-64.35	-64.35	775.65
经营活动产生的现金流量净额	12,042.02	8,544.10	7,122.50

上表显示，报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的差异的变动主要是受存货、经营性应付项目、固定资产折旧、财务费用的影响。

存货增加的原因主要是随着本公司生产规模的扩大，相应的原材料、库存商品等存货会相应增加，导致库存商品余额有所增加。

经营性应收项目的增加主要是随着销售收入的增长，公司应收账款总体稳定，2014 年末、2015 年末和 2016 年末，公司应收账款的余额分别为 4,870.76 万元、7,487.31 万元和 10,245.67 万元。2015 年、2016 年公司应收账款增加主要是由于公司报告期初信用政策较严，应收账款周转率高于同行业平均水平。同时随着行业竞争加剧，同行业上市公司近两年应收账款周转率平均水平有所下降，公司为了应对行业竞争，对于部分重点新增客户，为了帮助其开拓新市场也给予了较为宽松的信用政策。

2、投资活动产生的现金流量分析

单位：万元

投资活动产生的现金流量	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	63.59	162.32	687.06
收到其他与投资活动有关的现金		-	2,418.04
投资活动现金流入小计	63.59	162.32	3,105.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,264.72	2,685.03	4,571.42
投资支付的现金		-	
支付其他与投资活动有关的现金	80.00		
投资活动现金流出小计	4,344.72	2,685.03	4,571.42
投资活动产生的现金流量净额	-4,281.13	-2,522.72	-1,466.32

2014 年、2015 年和 2016 年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,466.32 万元、-2,522.72 万元和-4,281.13 万元。报告期内，公司的投资活动现金流量主要是清理关联方往来款、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金和投资子公司支付的现金较大所致。

2014 年处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较高为 687.06 万元，主要是因为公司投资建设了新的生产线，对于部分老旧设备进行了处置所致。

2014 年、2015 年和 2016 年，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 4,571.42 万元和 2,685.03 万元和 4,264.72 万元，主要原因是由于公司在报告期内加大了厂房建设投资、购买了较多的设备和以出让方式取得土地使用权，报告期内购建固定资产情况详见本节之“三、资本性支出”部分。

3、筹资活动现金流量分析

单位：万元

筹资活动产生的现金流量	2016 年度	2015 年度	2014 年度
取得借款收到的现金	13,780.00	21,090.00	27,110.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1641.45	-
筹资活动现金流入小计	13,780.00	22,731.45	27,110.00
偿还债务支付的现金	14,640.00	24,340.00	27,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,911.59	2,688.09	4,521.74
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金		0.00	1,476.28
筹资活动现金流出小计	17,551.59	27,028.09	33,098.02
筹资活动产生的现金流量净额	-3,771.59	-4,296.64	-5,988.02

2014 年、2015 年及 2016 年公司收到其他与筹资活动有关的现金及支付其他与筹资活动有关的现金主要是公司向金融机构贷款和归还借款。

（五）资产周转能力分析

财务指标	2016 年	2015 年	2014 年
应收账款周转率	8.51	10.13	12.02
存货周转率	3.94	3.93	3.87
总资产周转率	1.36	1.30	1.26

1、应收账款周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转率水平有所下降，2014 年和 2015 年和 2016 年，公司应收账款周转率分别 12.02 次、10.13 次及 8.51 次。

公司农用泵内销模式以经销为主，屏蔽泵内销以直销为主。对于农用泵客户公司根据客户情况给予相应的信用额度，同时公司会在年底对经销商应收账款进行考核，对于回款良好的经销商在次年给予一定的优惠措施，因此经销商年底前回款情况较好，内销经销应收款周转率较高。屏蔽泵直销客户主要为各类壁挂炉和空调的生产厂家规模较大，所以公司给与客户一定的账期，相应模式应收账款周转率较低。2014 年、2015 年以及 2016 年公司内销应收账款周转率分别为 10.99 次、11.28 次以及 8.62 次。

公司外销同样是以经销为主，直销为辅，公司对于资信良好的大客户一般会给予 30-90 天的账期，对于其他外销客户一般要求采用信用证、现款结算等

方式；同时，外销客户往往会在下订单时预付一定比例的货款。2014 年、2015 年以及 2016 年，公司外销应收账款周转率分别为 14.07 次、8.58 次以及 8.30 次。2015 年以来，公司外销应收账款周转次数下降较为明显，主要因公司给予重点新增经销商较宽松信用政策，以协助其开拓当地市场所致。

总体来看，报告期内公司应收账款周转率虽有所下降但符合行业发展情况且与同行业上市公司平均水平相一致，公司制定了有效的应收账款管理政策和回款激励政策，有效地控制了应收账款的坏账风险。

2、存货周转能力分析

2014 年、2015 年和 2016 年，公司的存货周转率分别为 3.87 次、3.93 次和 3.94 次，公司的存货周转率较为稳定。报告期随着公司销售规模的逐步扩大和公司产品线的进一步拓展，公司原材料、在产品、库存商品的规模逐步增长，与收入规模的增长相匹配，公司保持了存货周转率的稳定性。

（六）与同行业上市公司财务状况比较分析

本公司所处的水泵行业上市公司主要包括：浙江东音泵业股份有限公司（以下简称“东音股份”股票代码：002793）、新界泵业集团股份有限公司（以下简称“新界泵业”，股票代码：002532）以及南方泵业股份有限公司（以下简称“南方泵业”，股票代码：300145，公司已于 2016 年更名为“南方中金环境股份有限公司”）。本部分同行业上市公司财务数据均摘自其公开的年度报告。

1、资产结构

大元泵业相似行业上市公司资产结构比较：

项目	东音股份	新界泵业	南方泵业	可比公司平均（注）	大元泵业
主营产品	井用泵等农用泵	潜水泵等农用泵	不锈钢等农用泵	/	农用泵、屏蔽泵等
2016 年 12 月 31 日					
货币资金占流动资产比例	26.62%	21.85%	27.25%	25.24%	34.20%
应收账款及应收票据占流动资产比例	20.20%	14.87%	37.53%	24.20%	26.60%
存货占流动资产比例	28.61%	21.39%	19.28%	23.09%	36.25%
流动资产占总	64.76%	49.85%	40.89%	51.83%	61.62%

资产比例					
非流动资产占总资产比例	35.24%	50.15%	59.11%	48.17%	38.38%
2015 年 12 月 31 日					
货币资金占流动资产比例	25.33%	25.74%	44.86%	31.98%	30.33%
应收账款及应收票据占流动资产比例	35.87%	21.31%	32.13%	29.77%	28.20%
存货占流动资产比例	33.85%	33.85%	15.38%	27.69%	39.00%
流动资产占总资产比例	57.45%	38.85%	47.04%	47.78%	56.86%
非流动资产占总资产比例	42.55%	61.15%	52.96%	52.22%	43.14%
2014 年 12 月 31 日					
货币资金占流动资产比例	19.79%	33.87%	48.98%	34.21%	32.21%
应收账款及应收票据占流动资产比例	34.33%	15.48%	20.92%	23.58%	20.75%
存货占流动资产比例	39.59%	36.13%	28.10%	34.61%	43.61%
流动资产占总资产比例	55.15%	40.44%	56.43%	50.67%	55.59%
非流动资产占总资产比例	44.85%	59.56%	43.57%	49.33%	44.41%

注：可比公司平均是以东音股份、新界泵业以及南方泵业三家公司数据通过算术平均方式计算取得。

从资产结构上看，本公司的流动资产占总资产的比例略高于可比公司平均水平，主要原因是公司作为非上市公司资金实力不足，固定资产规模偏小。

流动资产方面，货币资金占比和可比公司相比较低，主要原因是与同行业上市公司相比公司融资渠道较为单一，资金相对缺乏。公司的存货占比较高，主要原因是公司流动资产中货币资金占比较低所致。

2、偿债能力

项目	东音股份	新界泵业	南方泵业	可比公司平均（注）	大元泵业
主营产品	井用泵等农用泵	潜水泵等农用泵	不锈钢等农用泵	/	农用泵、屏蔽泵等
2016 年 12 月 31 日					
流动比率	4.71	1.35	1.13	2.40	1.49
速动比率	2.22	1.06	0.91	1.40	0.95
资产负债率	14.09%	40.20%	43.29%	32.53%	45.39%
息税折旧摊销前利润（万元）	13,372.38	19,677.07	76,519.19	36.522.88	16,365.99

利息保障倍数	54.70	25.37	9.68	29.92	37.04
2015 年 12 月 31 日					
流动比率	1.50	1.91	1.48	1.63	1.27
速动比率	0.94	1.00	1.20	1.05	0.78
资产负债率	38.23%	21.01%	32.29%	30.51%	52.27%
息税折旧摊销前利润（万元）	10,774.16	18,861.93	40,481.31	23,372.47	9,710.02
利息保障倍数	31.72	827.13	39.48	299.44	12.09
2014 年 12 月 31 日					
流动比率	2.16	1.77	2.28	2.07	0.99
速动比率	1.29	1.13	1.64	1.35	0.56
资产负债率	29.56%	23.44%	26.37%	26.46%	62.40%
息税折旧摊销前利润（万元）	8,410.08	16,005.99	27,441.16	17,285.74	8,788.07
利息保障倍数	49.46	135.23	171.00	118.56	7.15

注：可比公司平均是以东音股份、新界泵业以及南方泵业三家公司数据通过算术平均方式计算取得。

同行业上市公司由于已经上市，融资渠道相对多样，资金供应充裕，近年来也抓住了良好的市场发展机遇，实现了快速扩张，各项偿债指标表现良好。与同行业上市公司相比，本公司近年来快速发展所需资金主要以银行借款和商业信用取得，导致本公司资产负债率较高，流动比率和速动比率相对较低，但公司报告期息税折旧摊销前利润稳定在 8,000 万以上，利息保障倍数也稳定在 7 倍以上，说明公司有很强的短期偿债能力，能够保障公司生产经营的正常运行。公司本次发行股票募集资金到位后，将在较大程度上改善公司的各项偿债指标，为公司的快速发展提供充裕的资金，促使公司不断提高偿债能力。

3、资产周转能力

项目	东音股份	新界泵业	南方泵业	可比公司平均（注）	大元泵业
主营产品	井用泵等农用泵	潜水泵等农用泵	不锈钢等农用泵	/	农用泵、屏蔽泵等
2016 年 12 月 31 日					
应收账款周转率	5.36	7.79	2.96	5.37	8.51
存货周转率	3.17	3.98	3.05	3.40	3.94
总资产周转率	0.94	0.67	0.44	0.68	1.36
2015 年 12 月 31 日					
应收账款周转率	5.53	9.15	4.40	6.36	10.13

存货周转率	3.64	3.68	3.07	3.46	3.93
总资产周转率	1.17	0.73	0.53	0.81	1.30
2014 年 12 月 31 日					
应收账款周转率	6.76	12.04	10.41	9.74	12.02
存货周转率	4.00	3.53	3.23	3.59	3.87
总资产周转率	1.32	0.78	0.82	0.97	1.26

注：可比公司平均是以东音股份、新界泵业以及南方泵业三家公司数据通过算术平均方式计算取得。

（1）公司应收账款周转率与同行业水平比较分析

本公司的应收账款周转率高于行业平均，主要原因是东音股份应收账款周转率偏低拉低了可比公司行业平均水平。除去此因素公司应收账款周转率与可比公司行业平均水平相仿。南方泵业 2015 年应收账款周转率大幅下降，主要因为南方泵业为了开拓环保领域业务，在当年并购金山环保，导致期末应收账款增加较多，余额较大，应收账款周转率大幅下降。

公司 2015-2016 年应收账款周转率有所下降，主要是因为公司处于业务发展期，为了适应行业趋势，对于部分重点拓展市场的新增客户，为了帮助其开拓新市场给予了较为宽松的信用政策。总体来看，2014-2016 年度，公司应收账款周转率虽有所下降但符合行业发展情况且与同行业上市公司平均水平相一致，公司制定了有效的应收账款管理政策和回款激励政策，有效地控制了应收账款的坏账风险。

（2）公司存货周转率与同行业水平比较分析

本公司的存货周转率与行业平均水平基本一致，且报告期随着公司外销收入占比增加存货周转率略有上升。

公司存货周转率略高于同行业平均水平，主要是受业务模式的影响。公司以国内、国外销售并行，而东音股份以国外销售为主，南方泵业以国内销售为主；由于出口产品主要以订单式生产模式为主，所需库存及占用流动资金较少，导致国外销售比重较高的公司存货周转率相对更高。

公司与新界泵业的业务模式较为一致，均以国内和国外销售并重的模式开展业务。公司存货周转率略高于新界泵业，主要原因在于 2014-2015 年度，本公司销售情况好于新界泵业，公司营业收入增长较快，年均增长率为 10.65%；

而新界泵业营业收入较为稳定，年均增长率为 0.89%。

公司存货周转率稳步上升主要是由于公司进一步重视存货管理工作，有效降低存货管理风险，将存货的增幅控制在合理范围之内，提高了存货周转率水平。

公司存货周转率整体与可比上市公司平均水平相当，处于合理范围之内。

（3）公司总资产周转率与同行业水平比较分析

本公司的总资产周转率高于同行业上市公司主要原因是同行业上市公司上市募集了大量资金，总资产规模较大导致周转率水平较低所致。

二、盈利能力分析

（一）营业收入及其构成情况分析

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
主营业务收入	75,468.95	98.34%	62,581.55	98.28%	57,017.81	97.74%
其他业务收入	1,275.73	1.66%	1,097.62	1.72%	1,317.98	2.26%
营业收入合计	**76,744.68**	**100.00%**	**63,679.17**	**100.00%**	**58,335.79**	**100.00%**

报告期内，公司的营业收入主要来自于主营业务，主营业务收入占营业收入的比例均超过 97%，主营业务突出。报告期内，公司其他业务收入主要为废料销售、房租收入等。

1、主营业务收入按产品分析

报告期内，公司按产品进行分类的主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
小型潜水电泵	17,798.30	23.58%	17,573.85	28.08%	17,377.48	30.48%
井用潜水电泵	14,414.47	19.10%	12,765.73	20.40%	10,104.84	17.72%
陆上泵	11,581.08	15.35%	9,877.32	15.78%	9,354.25	16.41%
农用泵小计	**43,793.84**	**58.03%**	**40,216.90**	**64.26%**	**36,836.57**	**64.61%**

热水循环屏蔽泵	27,032.55	35.82%	18,426.06	29.44%	15,853.80	27.81%
空调制冷屏蔽泵	2,066.58	2.74%	1,856.39	2.97%	2,161.49	3.79%
化工屏蔽泵	1,633.86	2.16%	1,355.53	2.17%	1,454.64	2.55%
屏蔽泵小计	**30,732.98**	**40.72%**	**21,637.98**	**34.58%**	**19,469.93**	**34.15%**
空调压缩机	-	-	-	-	-	0.00%
配件	942.12	1.25%	726.68	1.16%	711.29	1.25%
合计	**75,468.95**	**100.00%**	**62,581.55**	**100.00%**	**57,017.81**	**100.00%**

（1）营业收入构成分析

公司的产品种类较多，产品结构复杂。从产品收入分类构成来看，公司最近三年的主营业务收入主要来源于泵类产品的销售。2014 年、2015 年和 2016 年，公司泵类产品的收入占营业收入的比例分别为 98.75%、98.84%及 98.75%，主营业务突出。

公司产品主要分为农用泵和屏蔽泵两大类别，农用泵主要应用于农业生产、农民生活取水以及城镇居民及企业取水过程。由于农用泵为公司传统业务，产品质量较好、销售范围广，所以收入比重一直较高且规模稳定增长。2014 年、2015 年和 2016 年，公司农用泵的增长率分别为 6.15%、9.18%以及 8.89%。公司的农用泵主要包括井用潜水电泵、陆上泵和小型潜水电泵等产品。其中由于考虑到我国大部分地区地下水水位下降等行业变化原因，公司加大了井用潜水电泵产品的投入和推广。公司 2014 年、2015 年和 2016 年，井用潜水电泵的增长分别为 11.13%、26.33%和 12.92%，高于公司农用泵产品的整体增长水平。

公司的屏蔽泵类产品是一种无密封循环泵，凭借结构紧凑、振动与噪声小、效率高、安全无泄漏的优秀性能，近年来公司屏蔽泵被广泛的应用于壁挂炉、空调、化工、军工、航天等各个行业。公司屏蔽泵类产品报告期依靠较高的技术含量和良好的产品质量实现了收入的较快增长，2014 年、2015 年和 2016 年，公司屏蔽泵产品年增长率 25.46%、11.14%和 42.03%。其中，热水循环屏蔽泵占屏蔽泵类泵的 80%以上，2014 年、2015 年和 2016 年，分别增长了 25.28%、16.22%和 46.71%，主要是受益于“煤改电”、“煤改气”政策，对下游燃气壁挂炉、空气源热泵等行业起到了促进作用，加之前期市场的积累，使得公司热水循环屏蔽泵在 2016 年销售额快速提升。

公司销售的配件主要为电机、泵体以及其他水泵配件等产品。

（2）主营业务收入变动分析

单位：万元

主营业务类别	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额	同比增长
小型潜水电泵	17,798.30	1.28%	17,573.85	1.13%	17,377.48	0.20%
井用潜水电泵	14,414.47	12.92%	12,765.73	26.33%	10,104.84	11.13%
陆上泵	11,581.08	17.25%	9,877.32	5.59%	9,354.25	13.17%
农用泵小计	**43,793.84**	**8.89%**	**40,216.90**	**9.18%**	**36,836.57**	**6.15%**
热水循环屏蔽泵	27,032.55	46.71%	18,426.06	16.22%	15,853.80	25.28%
空调制冷屏蔽泵	2,066.58	11.32%	1,856.39	-14.12%	2,161.49	28.72%
化工屏蔽泵	1,633.86	20.53%	1,355.53	-6.81%	1,454.64	22.78%
屏蔽泵小计	**30,732.98**	**42.03%**	**21,637.98**	**11.14%**	**19,469.94**	**25.46%**
空调压缩机	-	-	-	-	-	-
配件	942.12	29.65%	726.68	2.16%	711.29	37.13%
合计	**75,468.95**	**20.59%**	**62,581.55**	**9.76%**	**57,017.81**	**12.38%**

2014 年、2015 年和 2016 年，公司分别实现主营业务收入 57,017.81 万元、62,581.55 万元和 75,468.95 万元。

2014 年和 2015 年公司实现主营业务收入 57,017.81 万元和 62,581.55 万元，较上年同期分别增长了 12.38%和 9.76%。增长主要来源于公司主导产品井用潜水电泵和热水循环屏蔽泵类产品，由于其质量好、性价比高市场竞争力强，所以保持了良好的增长率。

2016 年公司实现主营业务收入 75,468.95 万元，营业收入增长主要受益于“煤改气”、“煤改电”政策，对下游燃气壁挂炉、空气源热泵等行业起到了促进作用，加之前期的市场积累，热水循环屏蔽泵类产品销量大幅增长，同时农用泵的销量稳步提高。

2014-2016 年度公司主要产品销量和平均售价具体情况如下表所示：

①陆上泵

年份	销售数量	销售金额（万元）	平均单价	销量同期增长	单价同期增长	销售金额同期增长
2016 年度	492,662	11,581.08	235.07	17.99%	-0.63%	17.25%
2015 年度	417,559	9,877.32	236.55	9.09%	-3.20%	5.59%
2014 年度	382,771	9,354.25	244.38	16.64%	-2.98%	13.17%

陆上泵产品可以用于农村及城镇居民住房用水、园林灌溉、部分工业等领

域，市场需求较广。虽然由于行业竞争导致报告期陆上泵产品平均单价略有下降，但是由于报告期销量增长相对较快，导致陆上泵销售收入整体也呈上升趋势。陆上泵销量增长较快主要是 2014-2015 年公司积极扩展了一些国外市场。2016 年陆上泵销量增长较快主要是由于 2016 年初国内天气较往年更为寒冷，部分地区陆上泵因低温受到损坏的情况增多，导致国内市场需求相应增长较快。

②井用潜水电泵

年份	销售数量	销售金额（万元）	平均单价	销量同期增长	单价同期增长	销售金额同期增长
2016 年度	341,749	14,414.47	421.79	10.85%	1.87%	12.92%
2015 年度	308,312	12,765.73	414.05	24.45%	1.51%	26.33%
2014 年度	247,739	10,104.84	407.88	12.64%	-1.35%	11.13%

报告期，公司井用潜水电泵的收入逐年上涨，主要是由于该产品销量不断提高，平均单价相对较为稳定。

报告期井用潜水电泵销量稳步增长主要是由于近年来随着全球气候变暖、地表水污染日趋严重、粮食需求增加带来地下水需求不断增长的行业背景下，井用潜水电泵市场需求持续向好。同时由于市场需求较好，公司报告期井用潜水电泵平均价格总体较为稳定。东音股份（股票代码：002793）的主要产品为井用潜水电泵，该公司 2014-2016 年的整体销量也实现了年均 12.92%的增长。

③小型潜水电泵

年份	销售数量	销售金额（万元）	平均单价	销量同期增长	单价同期增长	销售金额同期增长
2016 年度	491,544	17,798.30	362.09	1.39%	-0.11%	1.28%
2015 年度	484,809	17,573.85	362.49	2.41%	-1.25%	1.13%
2014 年度	473,382	17,377.48	367.09	2.32%	-2.07%	0.20%

小型潜水电泵市场较为成熟，报告期内，行业竞争较为激烈，小型潜水电泵单价有所降低。该类产品主要用于农村市场的生产生活，近些年该市场需求较为平稳，导致公司该类产品销量仅实现了 1%-2%的增长，报告期内该类产品的收入也较为稳定。

④热水循环屏蔽泵

年份	销售数量	销售金额（万元）	平均单价	销量同期增长	单价同期增长	销售金额同期增长
2016 年度	1,680,513	27,032.55	160.86	40.41%	4.49%	46.71%

2015 年度	1,196,887	18,426.06	153.95	28.91%	-9.84%	16.22%
2014 年度	928,498	15,853.80	170.75	27.98%	-2.10%	25.28%

热水循环屏蔽泵主要用于壁挂炉、空气源热泵等相关产品中。2014-2015 年热水循环屏蔽泵成本不断下降，下游产品壁挂炉、空气源热泵等相应压低了公司的产品单价。但由于报告期内销量增长相对较快，导致热水循环泵收入整体呈上升趋势。此外，2016 年公司热水循环泵单价出现上涨，主要是由于：（1）受益于“煤改电”政策，用于相关市场的 GPD 管道屏蔽电泵的型号单价较高，导致国内热水循环屏蔽泵单价都出现了一定的增长。（2）人民币的贬值。虽然人民币贬值过程中外销客户也会要求公司相应下调部分产品的外币价格，但是总体来看，汇率贬值对公司外销产品单价的提升能起到一定的促进作用。

2、主营业务收入按直销和经销模式分析

2014-2016 年，公司直销和经销模式收入及占比如下：

销售模式	泵产品	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
直销	农用泵	389.42	0.52%	260.22	0.42%	171.57	0.30%
	屏蔽泵	16,834.24	22.31%	10,700.46	17.10%	8,745.53	15.34%
	小计	17,223.65	22.82%	10,960.67	17.51%	8,917.11	15.64%
经销	农用泵	43,706.12	57.91%	40,233.19	64.29%	36,853.33	64.63%
	屏蔽泵	14,539.17	19.27%	11,387.69	18.20%	11,247.38	19.73%
	小计	58,245.29	77.18%	51,620.88	82.49%	48,100.71	84.36%
合计		**75,468.95**	**100.00%**	**62,581.55**	**100.00%**	**57,017.81**	**100.00%**

注：直销是指公司产品销售给最终用户的模式，经销是指客户买了公司产品并不使用而是进行再次销售的模式。

2014-2016 年度，公司销售以经销为主，直销和经销的销售金额均呈上升趋势；但经销在销售中所占比重逐年降低，直销在销售中的占比有所提高。

①直销在销售中的占比增加主要由于公司热水循环屏蔽泵市场需求上升，销量提高。

直销模式中主要销售屏蔽泵产品，受益于“煤改气”和“煤改电”政策，加之公司前期的市场积累和品牌知名度的不断提升，公司屏蔽泵业务主要产品热水循环屏蔽泵市场销量向好，并逐步对相关领域的进口产品起到了一定的替代作

用。上述原因使得公司直销销售金额增长幅度较大，2014-2016 年增长率分别为 43.83%、22.92%和 57.14%。

②经销模式在销售中所占比重下降主要由于公司农用泵销售收入增长相对平稳。

经销模式下农用泵为主要的销售产品，在经销收入中所占比重为 75%-79%，农用泵行业为成熟行业，市场竞争充分，公司销量相对稳定，由此经销模式下销售收入增长相对较为平稳，2014-2016 年销售金额增长率分别为 8.00%、7.32%和 12.83%，增长率低于直销模式销售金额的增长率。

3、分地区主营业务收入构成

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
国内市场	48,206.71	63.88%	39,984.61	63.89%	34,602.43	60.69%
国外市场	27,262.24	36.12%	22,596.94	36.11%	22,415.38	39.31%
合计	**75,468.95**	**100.00%**	**62,581.55**	**100.00%**	**57,017.81**	**100.00%**

公司是我国最早生产泵类产品的企业之一，公司深耕国内市场，具有较强的市场竞争力。2014 年和 2015 年和 2016 年国内市场的销售收入占公司的营业收入的比例分别为 60.69%、63.89%和 63.88%。

在国际市场中，公司产品通过 ODM 或自主品牌的形式主要销往中东、欧洲和非洲等地。近年来，虽然国际经济形势依然没有大的好转，且国内生产成本上升导致中国制造业整体外贸竞争力下降，但是随着公司在国际市场上品牌影响力逐渐增强，公司持续开发了德国威能、美国富兰克林等国际大客户，公司外国市场 2014 年、2015 年和 2016 年分别实现了 18.80%、0.81%和 20.65%的增长。

4、各主要产品的季度营业收入情况

本公司主要产品为井用潜水电泵、陆上泵、小型潜水电泵、热水循环屏蔽泵，2014-2016 年上述产品各季度营业收入如下：

井用潜水电泵	2016 年度	2015 年度	2014 年度
第 1 季度（万元）	3,170.08	2,787.77	1,760.89
占比	21.99%	21.84%	17.43%

第 2 季度（万元）	4,708.27	4,349.37	3,509.20
占比	32.66%	34.07%	34.73%
第 3 季度（万元）	3,479.69	3,287.67	2,967.48
占比	24.14%	25.75%	29.37%
第 4 季度（万元）	3,056.43	2,340.91	1,867.28
占比	21.20%	18.34%	18.48%
小计	**14,414.47**	**12,765.73**	**10,104.84**
陆上泵	**2016 年度**	**2015 年度**	**2014 年度**
第 1 季度（万元）	3,062.07	2,318.43	2,101.79
占比	26.44%	23.47%	22.47%
第 2 季度（万元）	2,880.28	3,146.97	2,489.99
占比	24.87%	31.86%	26.62%
第 3 季度（万元）	3,121.48	2,384.07	2,890.34
占比	26.95%	24.14%	30.90%
第 4 季度（万元）	2,517.26	2,027.86	1,872.13
占比	21.74%	20.53%	20.01%
小计	**11,581.08**	**9,877.32**	**9,354.25**
小型潜水电泵	**2016 年度**	**2015 年度**	**2014 年度**
第 1 季度（万元）	3,233.97	3,682.93	3,819.97
占比	18.17%	20.96%	21.98%
第 2 季度（万元）	5,458.55	5,555.56	5,899.78
占比	30.67%	31.61%	33.95%
第 3 季度（万元）	5,436.10	4,666.84	4,454.46
占比	30.54%	26.56%	25.63%
第 4 季度（万元）	3,669.67	3,668.51	3,203.28
占比	20.62%	20.87%	18.43%
小计	**17,798.30**	**17,573.85**	**17,377.48**
热水循环屏蔽泵	**2016 年度**	**2015 年度**	**2014 年度**
第 1 季度（万元）	3,265.21	2,221.89	2,633.99
占比	12.08%	12.06%	16.61%
第 2 季度（万元）	5,606.85	4,407.75	4,420.84
占比	20.74%	23.92%	27.89%
第 3 季度（万元）	8,529.09	5,866.95	4,749.78
占比	31.55%	31.84%	29.96%
第 4 季度（万元）	9,631.40	5,929.47	4,049.20
占比	35.63%	32.18%	25.54%
小计	**27,032.55**	**18,426.06**	**15,853.80**

由公司主要产品井用潜水电泵、陆上泵、小型潜水电泵和热水循环屏蔽泵 2014-2016 年度各季度营业收入在当年营业收入的占比情况可知，第 1 季度收入占比总体低于第 2 季度、第 3 季度以及第 4 季度营业收入占比，主要是由于第

1 季度春节使公司生产经营和销售有所下降，但总体来看，公司业务无明显的季节性趋势。

5、废料、下脚料收入

类别	客户明细	2014 年度		2015 年度		2016 年度	
		数量(千克)	金额(万元)	数量(千克)	金额(万元)	数量(千克)	金额(万元)
废不锈钢	温岭市元茂模具材料有限公司	161,101.80	105.94	135,236.00	84.97		-
	杭州中濒机械设备铸造厂	54,037.00	7.58	57,524.99	22.20	15,724.00	1.81
	钱世余		-	38,025.00	16.41	277,484.54	157.91
	合计	**215,138.80**	**113.52**	**230,785.99**	**123.58**	**293,208.54**	**159.72**
废铁	乐清市大荆环东五金铸造厂	2,419,147.73	425.77	3,445,495.50	382.45	357,021.28	50.34
	杭州中濒机械设备铸造厂	861,575.80	122.66	771,005.00	71.41	82,026.00	5.96
	温岭市双林电器配件厂	7,080.00	1.59		-		-
	福建大福机电有限公司		-		-	12,682.93	2.60
	卢仙平		-		-	560,464.13	65.43
	江苏省荆桥铸造有限公司	183,597.00	29.59		-		-
	温岭市日高冲件有限公司		-		-	71,725.00	9.27
	彭菊芳	386,263.20	60.91	143,778.50	17.93	263,875.39	26.60
	韩宝荣		-		-	974,863.91	107.24
	赵加仁		-		-	1,349,774.10	159.09
	徐永康		-		-	215,045.60	24.34
	钱世余		-		-	1,198,888.50	130.51
	合计	**3,857,663.73**	**640.51**	**4,360,279.00**	**471.78**	**5,086,366.84**	**581.37**
废铝	温岭市谢华电器配件厂		-	15,559.01	10.02		-
	韩军义	12,168.00	8.17	6,298.00	3.31	15,698.83	9.04
	台州大元金属制品有限公司	13,002.46	15.85	4,907.12	8.39	-	-
	合计	**25,170.46**	**24.02**	**26,764.13**	**21.72**	**15,698.83**	**9.04**
	温岭市超越电器有限公司	6,718.27	21.70		-		-
	玉环县强力件制造厂	35,443.04	120.40		-		-
	台州市路桥国玲水泵配件厂(普通合伙)		-		-	1,076.44	2.76
	陈桂玲	24,808.16	88.18	27,527.04	73.41	26,898.41	71.29
	合计	**66,969.47**	**230.28**	**27,527.04**	**73.41**	**27,974.85**	**74.05**

定价原则是销售部门根据具体废料的废旧程度和原材料市场行情与收购商协商确定各类下脚料、废料的收购价格并通知财务部门，收购商取货时仓库管理人员、财务人员同时在场清点回收数量，仓库管理员对出售的下脚料、废料进行记录，财务部门相应开具发票、收取款项。相关废料销售价格公允。

（二）营业成本及其构成情况分析

1、分产品营业成本构成

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
小型潜水电泵	11,915.55	24.01%	12,588.01	28.28%	12,890.73	31.07%
井用潜水电泵	10,285.51	20.73%	9,520.95	21.39%	7,645.83	18.43%
陆上泵	8,456.03	17.04%	7,522.76	16.90%	7,324.15	17.66%
农用泵小计	**30,657.09**	**61.79%**	**29,631.73**	**66.56%**	**27,860.71**	**67.16%**
热水循环屏蔽泵	15,856.69	31.96%	12,082.10	27.14%	10,444.41	25.18%
空调制冷屏蔽泵	1,335.32	2.69%	1,269.85	2.85%	1,642.33	3.96%
化工屏蔽泵	1,079.93	2.18%	970.67	2.18%	1,073.66	2.59%
屏蔽泵小计	**18,271.94**	**36.83%**	**14,322.63**	**32.17%**	**13,160.41**	**31.73%**
配件	688.93	1.39%	564.41	1.27%	461.56	1.11%
合计	**49,617.96**	**100.00%**	**44,518.76**	**100.00%**	**41,482.68**	**100.00%**

与公司的营业收入结构相对应，2014 年、2015 年和 2016 年公司的主要营业成本为农用泵和屏蔽泵类产品的营业成本，农用泵类和屏蔽泵类各期营业成本占当期营业成本的比例分别为 98.89%、98.73%及 98.61%。

报告期内，公司屏蔽泵类产品的营业成本占比略低于收入占比，是因为屏蔽泵类产品的技术含量相对较高，相应的产品盈利能力较强，毛利率较高所致。

2、分地区主营业务成本构成

单位：万元

地区	2016 年年度		2015 年度		2014 年度	
	成本	比例	成本	比例	成本	比例
国内市场	30,769.68	62.01%	27,386.54	61.52%	24,542.25	59.16%
国外市场	18,848.28	37.99%	17,132.22	38.48%	16,940.42	40.84%
合计	**49,617.96**	**100.00%**	**44,518.76**	**100.00%**	**41,482.68**	**100.00%**

报告期内，公司外销市场销售的主营业务成本占公司主营业务总成本的比例高于国际市场销售营业收入的比重，其原因是公司销往国际市场部分产品为贴牌生产，国内产品基本为自主品牌产品且自主品牌有一定的品牌溢价所致。

3、各期内营业成本按照直接材料、直接人工、制造费用、委外加工费等列式的具体情况

2014-2016 年度，公司各期营业成本按照直接材料、直接人工、制造费用、委外加工费等列示的具体情况如下表所示：

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	40,226.99	81.07%	36,618.57	82.25%	34,689.85	83.62%
直接人工	6,531.22	13.16%	5,305.58	11.92%	4,408.09	10.63%
制造费用	2,040.34	4.11%	1,906.82	4.28%	1,852.29	4.47%
委托加工费	819.42	1.65%	687.79	1.54%	532.45	1.28%
主营业务成本	**49,617.96**	**100.00%**	**44,518.76**	**100.00%**	**41,482.68**	**100.00%**

由上表可知，营业成本主要构成为直接材料，2014 年-2015 年，由于原材料市场价格总体持续降低，导致直接材料在营业成本中的占比略有下降。虽然 2016 年原材料市场价格趋稳反弹，但是由于公司相对于供应商议价能力较强，同时也引入新的供应商形成供应商价格竞争机制，公司主要原材料采购价格在 2016 年未出现明显反弹，整体较 2015 年依然保持了下跌态势。

直接人工在营业收入中的占比逐年上升，是由于我国职工生活成本不断提高、劳动力供给出现结构性短缺，导致国家及行业整体用工成本增加。在人工成本上行的大趋势下，公司直接人工成本也呈现上升趋势。

报告期内，随着公司产量的增长，制造费用整体呈下降趋势。2014 年制造费用略高是由于农用泵生产中烤漆工序中加热方式由柴油改用液化气，同时厂房搬迁领用了较多生产用低值易耗品等原因。

公司 2014-2016 年度处于业务发展期，农用泵产品稳步发展，屏蔽泵销量快速上升，特别是热水循环屏蔽泵，受益于“煤改气”和“煤改电”政策，加之公司前期的市场积累，市场销量向好；与此同时，公司生产设备未能完全满足生产量大幅增长的需求，产能有所限制，公司部分生产环节交由委外加工，委外加工物资占比略有上升。

（三）毛利及毛利率构成分析

1、分产品毛利构成情况

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
小型潜水电泵	5,882.74	22.76%	4,985.83	27.60%	4,486.75	28.88%
井用潜水电泵	4,128.95	15.97%	3,244.78	17.96%	2,459.01	15.83%
陆上泵	3,125.05	12.09%	2,354.56	13.04%	2,030.10	13.07%
农用泵小计	**13,136.75**	**50.82%**	**10,585.17**	**58.60%**	**8,975.86**	**57.78%**
热水循环屏蔽泵	11,175.86	43.23%	6,343.96	35.12%	5,409.39	34.82%
空调制冷屏蔽泵	731.26	2.83%	586.53	3.25%	519.16	3.34%
化工屏蔽泵	553.93	2.14%	384.86	2.13%	380.98	2.45%
屏蔽泵小计	**12,461.05**	**48.20%**	**7,315.35**	**40.50%**	**6,309.52**	**40.61%**
配件	253.19	0.98%	162.27	0.90%	249.73	1.61%
合计	**25,850.99**	**100.00%**	**18,062.79**	**100.00%**	**15,535.13**	**100.00%**

（1）毛利构成分析

与收入结构类似，公司报告期内的毛利也主要来自农用泵类和屏蔽泵类产品，2014 年、2015 年和 2016 年，两项产品的毛利金额占公司毛利总额的比例分别为 98.39%、99.10%和 99.02%。

从结构上看，报告期农用泵类产品的毛利额占毛利总额的占比分别为 57.78%、58.60%和 50.82%，总体呈稳定趋势。井用潜水电泵类方面，由于地下水位下降等因素的影响，井用潜水电泵市场稳步增长，因此该类产品的毛利占比也保持相对保持稳定。2014 年、2015 年和 2016 年，公司井用潜水电泵类产品的毛利额占毛利总额的比例分别为 15.83%、17.96%和 15.97%。

屏蔽泵类产品报告期销售收入中的占比约为 30%-41%，但其毛利额占毛利总额的比例却相对较高，2014 年、2015 年和 2016 年，产品的毛利额占毛利总额的比例分别为 40.61%、40.50%和 48.20%，主要原因是屏蔽泵类产品技术含量高、质量好、附加值高，毛利率较高。2015 年屏蔽泵类产品毛利额占毛利总额的比例略有下降主要原因：子公司合肥新沪为更快的占领市场，对主要产品热水循环屏蔽泵略微下调了产品销售价格。2016 年屏蔽泵类产品毛利占比有所提高，主要是因为受益于“煤改气”和“煤改电”政策，加之市场前期的积累，屏蔽泵类主要产品热水循环屏蔽泵销售持续向好，而公司产能相对不足，出现供不应求的情况，导致公司的议价能力也相应提高，同时人民币的贬值等多方面因素带来产品销售

价格有所提升，因此屏蔽泵类毛利占比上升。

（2）毛利增长分析

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额	同比增长
小型潜水电泵	5,882.74	17.99%	4,985.83	11.12%	4,486.75	-2.70%
井用潜水电泵	4,128.95	27.25%	3,244.78	31.95%	2,459.01	17.04%
陆上泵	3,125.05	32.72%	2,354.56	15.98%	2,030.10	11.81%
农用泵小计	**13,136.75**	**24.11%**	**10,585.17**	**17.93%**	**8,975.86**	**5.25%**
热水循环屏蔽泵	11,175.86	76.17%	6,343.96	17.28%	5,409.39	36.91%
空调制冷屏蔽泵	731.26	24.68%	586.53	12.98%	519.16	23.84%
化工屏蔽泵	553.93	43.93%	384.86	1.02%	380.98	47.53%
屏蔽泵小计	**12,461.05**	**70.34%**	**7,315.35**	**15.94%**	**6,309.52**	**36.31%**
配件	**253.19**	**56.03%**	**162.27**	**-35.02%**	**249.73**	**158.63%**
合计	**25,850.99**	**43.12%**	**18,062.79**	**16.27%**	**15,535.13**	**17.22%**

2014 年、2015 年和 2016 年，公司分别实现毛利 15,535.13 万元、18,062.79 万元和25,850.99万元。2014年、2015年和2016年分别较上年增长17.22%、16.27%和 43.12%，公司毛利保持持续增长。

2014 年、2015 年和 2016 年，公司营业收入增长率分别为 12.38%、9.76%、20.59%，毛利增长率分别为 17.22%、16.27%、43.12%，毛利增长高于收入增长的主要原因是：一、公司新投入的屏蔽泵类产品的业务有较大规模上涨，在规模效应的带动下毛利率提高较快；二、生产所需的钢、铁、铜等大宗商品价格不断下降，2016 年虽出现反弹，但总体仍然处于低位，相应产成品生产成本随之降低。

（3）各主要产品的平均单位售价、单位直接材料、单位直接人工、单位制造费用、单位成本及单位毛利的具体情况

单位：元

井用潜水电泵	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	数值	占比	数值	占比	数值	占比
单位材料	246.27	81.83%	253.58	82.12%	255.72	82.86%
单位人工	39.13	13.00%	37.51	12.15%	33.66	10.91%
单位制造费用	11.13	3.70%	12.74	4.13%	13.46	4.36%
单位委托加工费	4.45	1.48%	4.99	1.62%	5.78	1.87%
单位成本	300.97	100.00%	308.81	100.00%	308.62	100.00%

平均单位售价	421.79		414.05		407.88	
单位毛利	120.82		105.24		99.26	
陆上泵	**2016 年度**		**2015 年度**		**2014 年度**	
	数值	**占比**	**数值**	**占比**	**数值**	**占比**
单位材料	145.17	84.58%	154.74	85.89%	167.5	87.54%
单位人工	16.95	9.88%	16.81	9.33%	15.56	8.13%
单位制造费用	4.85	2.83%	5.16	2.86%	5.49	2.87%
单位委托加工费	4.66	2.71%	3.45	1.91%	2.8	1.46%
单位成本	171.64	100.00%	180.16	100.00%	191.35	100.00%
平均单位售价	235.07		236.55		244.38	
单位毛利	63.43		56.39		53.03	
小型潜水电泵	**2016 年度**		**2015 年度**		**2014 年度**	
	数值	**占比**	**数值**	**占比**	**数值**	**占比**
单位材料	210.5	86.84%	227.08	87.46%	239.92	88.11%
单位人工	22.28	9.19%	21.78	8.39%	20.61	7.57%
单位制造费用	5.61	2.31%	6.29	2.42%	7.12	2.61%
单位委托加工费	4.02	1.66%	4.5	1.73%	4.67	1.71%
单位成本	242.41	100.00%	259.65	100.00%	272.31	100.00%
平均单位售价	362.09		362.49		367.09	
单位毛利	119.68		102.84		94.78	
热水循环屏蔽泵	**2016 年度**		**2015 年度**		**2014 年度**	
	数值	**占比**	**数值**	**占比**	**数值**	**占比**
单位材料	74.69	79.15%	80.57	79.81%	92.05	81.83%
单位人工	13.70	14.52%	13.41	13.28%	13.28	11.81%
单位制造费用	4.60	4.87%	5.53	5.48%	6.49	5.77%
单位委托加工费	1.37	1.45%	1.44	1.43%	0.66	0.59%
单位成本	94.36	100.00%	100.95	100.00%	112.49	100.00%
平均单位售价	160.86		153.95		170.75	
单位毛利	66.5		53		58.26	

报告期内，公司主要产品单位成本总体呈下降趋势，除井用潜水电泵单价略微上涨外，主要产品单价总体呈下降趋势。由于主要产品单位成本的下降幅度总体超过单价下跌幅度，导致公司主要单位毛利总体逐年增长。

各主要产品单价的分析详见“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”之“（一）营业收入及其构成情况分析”之“1、主营业务收入按产品分析”的内容。

各主要产品单位成本的下降主要是因为总体单位材料成本报告期持续下跌。单位原材料成本下降主要是由于报告期公司原材料采购价格的不断降低，虽然 2016 年市场价格出现反弹，但由于公司供应商较多，供应较为充分导致采购价

格仍保持在低位。

同时随着公司产能上升带来的规模效应，公司单位制造费用也逐年下降。农用泵产品除 2014 年单位制造费用较高外，报告期总体也随着产能上升而有所下降。

2、分地区毛利构成

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
国内市场	17,437.03	67.45%	12,598.07	69.75%	10,060.18	64.76%
国际市场	8,413.96	32.55%	5,464.72	30.25%	5,474.95	35.24%
合计	**25,850.99**	**100.00%**	**18,062.79**	**100.00%**	**15,535.13**	**100.00%**

报告期内，公司国际市场的毛利贡献率要低于国际市场的收入占比，其主要原因是公司国际市场销售产品多为贴牌生产没有自主品牌导致毛利率相对较低。

3、毛利率及其变动情况

（1）分产品毛利率

项目	2016 年		2015 年		2014 年
	毛利率	毛利率变动	毛利率	毛利率变动	毛利率
小型潜水电泵	33.05%	4.68%	28.37%	2.55%	25.82%
井用潜水电泵	28.64%	3.22%	25.42%	1.09%	24.33%
陆上泵	26.98%	3.14%	23.84%	2.14%	21.70%
农用泵小计	**30.00%**	3.68%	**26.32%**	1.95%	**24.37%**
热水循环屏蔽泵	41.34%	6.91%	34.43%	0.31%	34.12%
空调制冷屏蔽泵	35.39%	3.79%	31.60%	7.58%	24.02%
化工屏蔽泵	33.90%	5.51%	28.39%	2.20%	26.19%
屏蔽泵小计	**40.55%**	6.74%	**33.81%**	1.40%	**32.41%**
配件	26.87%	4.54%	22.33%	-12.78%	35.11%
合计	**34.25%**	5.39%	**28.86%**	1.61%	**27.25%**

注：毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入×100%。

毛利率变动=当年毛利率-上一年毛利率

报告期内，虽然面临人工费用上升、竞争激烈等不利因素的影响，但公司通过改善产品结构、提高产品技术含量等措施，同时原材料下降，使公司的综合毛利率在 2014 年至 2016 年稳中有升；2015 年，公司屏蔽泵产品的毛利率上升幅

度较小，主要是由于 2015 年公司为了更快占领热水循环屏蔽泵的市场略微下调了其销售价格。2016 年，随着产品材料成本进一步下降,以及人民币汇率下跌带来的外销收入上涨，公司主要产品的毛利率均有所上升。

由于公司农用泵类产品质量稳定、品牌知名度较高，2014-2016 年虽然农用泵市场竞争较为激烈,但公司产品的毛利率稳步上升。农用泵产品总体毛利率一直维持在 24%-30%左右，其中农用泵里各类别产品毛利率报告期均较为稳定。

公司屏蔽泵产品中的热水循环屏蔽泵类产品由于技术含量高、市场壁垒较强。公司是壁挂炉的世界一线品牌德国威能的屏蔽泵供应商。因此公司热水循环屏蔽泵毛利率整体比农用泵高。

公司配件产品毛利率由于每年销售的配件种类和数量情况差异较大导致毛利率波动较大。

（2）分地区毛利率变动情况

地区	2016 年		2015 年		2014 年
	毛利率	毛利率变动	毛利率	毛利率变动	毛利率
国内市场	36.17%	4.66%	31.51%	2.44%	29.07%
国际市场	30.86%	6.68%	24.18%	-0.24%	24.42%
综合毛利率	**34.25%**	5.39%	**28.86%**	1.61%	**27.25%**

注：毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入×100%。

毛利率变动=当年毛利率-上一年毛利率

公司外销市场销售的毛利率要明显低于国内市场，主要原因是公司出口产品中部分为贴牌，相应的毛利率水平比国内自主品牌的毛利率水平低。导致公司在外销市场毛利率比国内市场略低。同时，因 2016 年人民币贬值等因素，公司国际市场整体盈利水平上升幅度略高于国内市场，所以国内和国际市场毛利率差异有所收窄。

4、影响毛利率的主要因素分析

（1）汇率变动对公司产品毛利率的影响

2014 年、2015 年和 2016 年，公司出口国际市场的销售收入占主营业务收入的比例分别为 39.31%、36.11%和 36.12%，年出口营业收入在 2 亿元人民币左右。公司出口产品结算货币主要为美元，少量结算货币为欧元和澳元，受人民币汇率

波动的影响，公司在销售产品外币价格不变情况下，以人民币折算的单位产品价格会随着相应波动，从而影响毛利率水平。

数据来源：Wind 资讯

报告期内，公司出口销售收入中，主要计价货币为美元，2014 年、2015 年和 2016 年，以美元计价的出口收入占出口收入总额的比重分别为 94.53%、92.61%和 85.73%。因此，本招股说明书主要讨论美元汇率变动对公司毛利率的影响。

公司毛利率受人民币兑美元汇率变动的敏感性分析如下：

项目	2016 年	2015 年	2014 年
当期因人民币升值形成的损失			
假定当期均为期初汇率	6.50	6.137	6.11
当期实际出口营业收入（万美元）	4,097.62	3,772.54	3,447.33
当期实际出口营业收入（万元）	27,262.24	22,596.94	21,190.37
因人民币贬值使收入及毛利增加额，减少以“-”表示（万元）	627.71	555.14	144.43
公司综合毛利率增加百分点	0.65%	0.89%	0.18%
人民币升值敏感性分析			
假定：期末人民币兑美元升值 1%	6.44	6.08	6.04
因人民币升值 1%导致收入及毛利减少额（万元）	245.86	229.37	208.38
公司综合毛利变动百分点	-0.21%	-0.37%	-0.27%

注：本表假定各期仅人民币汇率发生变动，而其他条件均未发生任何变动，不考虑在实际经营过程中公司产品定价随人民币升值而采取提价等对冲措施对出口营业收入的影响。

为了应对美元汇率波动带来的风险，公司主要采取了丰富产品结构、增加结算货币种类等措施。首先，公司产品结构丰富，产品系列、型号、款式齐全，销售策略灵活，能够根据国际市场变化，通过自身或与国际客户合作进行产品设计、开发，不断推出新产品、新型号、新款式，保持稳定的盈利能力；其次，公司与国际主要客户合作关系良好，且公司出口订单以短期订单为主，能够根据人民币波动情况，适时变更产品报价；最后，公司在稳步扩大国际市场营业收入的同时，适度增加了结算货币的种类降低美元汇率波动风险对公司的影响。

（2）产品平均价格及其变动对公司产品毛利率的影响

单位：元/个

项目	2016 年	2015 年	2014 年
小型潜水电泵	362.09	362.49	367.09
井用潜水电泵	421.79	414.05	407.88
陆上泵	235.07	236.55	244.38
热水循环屏蔽泵	160.86	153.95	170.75
空调制冷屏蔽泵	5,080.08	5,128.14	5,624.50
化工屏蔽泵	14,281.95	14,912.32	16,253.01

报告期内，公司陆上泵以及小型潜水电泵等类别产品的价格基本保持稳定呈略有下降的态势，主要原因是农用泵行业作为发展较为成熟的行业，市场竞争充分。公司积极通过生产工艺改进和精细化管理来相应的控制成本，因此报告期虽然各种产品的销售价格略有下降但是仍然保证了农用泵产品的毛利率稳中有升。同时由于地下水位下降等原因井用泵市场较好，相应的产品价格较为稳定。

报告期内，2015 年热水循环屏蔽泵价格出现略微的下滑。主要原因是公司热水循环屏蔽泵产品主要销往国外市场，公司为了促进销售同时更快的抢占市场而对热水循环屏蔽泵产品进行了降价。2016 年受益于“煤改电”和“煤改气”政策，加之市场前期积累，热水循环屏蔽泵市场销量向好，公司在产能相对不足的情况下，议价能力相应提高，所以热水循环屏蔽泵 2016 年单价略有上升。

报告期内，化工屏蔽泵销售价格波动较大主要是由于公司化工屏蔽泵类产品客户主要为企业客户，且存在较多的定制要求，所以价格以及毛利率根据不同的情况差异较大所致。

报告期内，空调制冷屏蔽泵价格持续下降，主要原因是由于房地产市场持续

低迷。公司空调制冷泵主要供应中央空调等与房地产市场较为紧密的行业，相应的受到行业低迷的影响所致。

（3）主要原材料价格及其变动对公司产品毛利率的影响

公司产品生产成本以原材料成本为主。报告期内，主要原材料为铸铁件、漆包线、普通钢材件（主要为硅钢片）、电线、不锈钢、铸铝件、铜件、塑料件、塑料颗粒等，主要原材料占当期生产的成本的比例约为58%-64%。

①主要原材料采购单件变动情况及价格走势图

公司报告期主要原材料采购价格及其变动情况如下：

单位：元/千克、元/米

单价及变动情况	2016 年		2015 年		2014 年	
	单价	单价增幅	单价	单价增幅	单价	单价增幅
铸铁件（千克）	6.17	-2.37%	6.32	-7.06%	6.8	-1.88%
漆包线（千克）	37.00	-6.21%	39.45	-14.59%	46.19	-8.08%
普通钢材件（千克）	3.23	-0.92%	3.26	-22.57%	4.21	-9.46%
电线（米）	2.13	-3.18%	2.2	-7.17%	2.37	-3.66%
不锈钢（千克）	15.97	-6.66%	17.11	-11.21%	19.27	-6.14%
铸铝件（千克）	19.03	0.90%	18.86	-6.49%	20.17	-4.13%
铜件（千克）	42.49	-4.24%	44.37	-13.15%	51.09	-1.24%
塑料件（千克）	51.22	-8.24%	55.82	2.76%	54.32	12.25%
塑料颗粒（千克）	16.23	3.05%	15.75	-2.17%	16.1	6.13%

注：单价为平均采购价格

报告期内，公司主要原材料为铸铁件、漆包线、普通钢材件等。公司主要原材料中漆包线、铜件以及电缆线价格与铜价联动，普通钢材以及不锈钢价格随着钢价波动而波动，铸铁件、铸铝件随着铁价格、铝价格波动而波动。

报告期塑料件价格上涨，主要由于公司出口的热水循环屏蔽泵用于燃气壁挂炉等产品，安全性要求较高，故该类产品需较高品质和价格的塑料件。因此随着该类泵的报告期销售占比不断上升导致相应的高品质塑料件采购占比有所提升，相应塑料件的平均采购单价有所上升。所以除了塑料件以外，公司其他主要原材料单价均出现不同程度的下降，提升了毛利空间。

铜价格指数走势图：

数据来源：我的钢铁网

钢材价格指数走势图：

数据来源：我的钢铁网

铁矿石价格指数走势图：

数据来源：我的钢铁网

铝价格指数走势图：

数据来源：我的钢铁网

②主要原材料价格变动对毛利的敏感性分析

假定以2016年当期某类生产耗用金额作为营业成本中上述原材料的金额，且

仅该原料价格变动时、公司产品收入以及其他成本不发生变动的情况下该原材料价格变动比例对公司主营业务毛利变动比例进行敏感性分析结果如下：

变动比例 / 物料名称	原材料价格变动比例对毛利率影响				
	20.00%	**10.00%**	**0.00%**	**-10.00%**	**-20.00%**
铸铁件	-5.26%	-2.63%	0.00%	2.63%	5.26%
漆包线	-4.57%	-2.29%	0.00%	2.29%	4.57%
普通钢材件等	-3.29%	-1.64%	0.00%	1.64%	3.29%
不锈钢	-2.26%	-1.13%	0.00%	1.13%	2.26%
电线	-1.92%	-0.96%	0.00%	0.96%	1.92%
铸铝件	-1.80%	-0.90%	0.00%	0.90%	1.80%
铜件	-1.27%	-0.63%	0.00%	0.63%	1.27%
塑料颗粒	-1.05%	-0.53%	0.00%	0.53%	1.05%
塑料件	-0.95%	-0.48%	0.00%	0.48%	0.95%

由上表可知公司铸铁件、漆包线以及普通钢材件价格变动对公司毛利影响较大。

（4）人工成本增加对公司产品毛利率的影响

报告期内，本公司员工的平均工资略有上涨，2014 年、2015 年及 2016 年，公司员工平均工资分别上涨了 7.58%、15.29%及 23.36%，公司产品生产成本构成中人工费用的比例由 2014 年的 11.04%逐步上升至 2016 年的 13.43%，从而影响了公司产品的整体毛利率水平。

（四）同行业上市公司盈利能力状况分析

项目	东音股份	新界泵业	南方泵业	可比公司平均（注 1）	大元泵业
主营业务	井用泵等农用泵	潜水泵等农用泵	不锈钢等农用泵	/	农用泵、屏蔽泵等
2016 年					
毛利率（注 2）	28.75%	28.06%	45.32%	34.04%	33.84%
销售净利率	15.75%	8.15%	18.52%	14.14%	16.01%
净资产收益率	17.86%	9.36%	13.42%	13.55%	43.49%
2015 年					
毛利率（注 2）	29.11%	27.13%	41.90%	32.71%	28.52%

销售净利率	14.00%	10.08%	14.47%	12.85%	10.17%
净资产收益率	26.13%	10.28%	16.33%	17.58%	30.88%
2014 年					
毛利率（注2）	27.74%	25.60%	38.04%	30.46%	26.79%
销售净利率	11.90%	8.15%	12.48%	10.84%	9.43%
净资产收益率	22.56%	8.38%	14.58%	15.17%	27.91%

注 1：可比公司平均以相关指标可比公司的算术平均计算取得；

注 2：毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%；

注 3：表格中毛利率、销售净利率和净资产收益率的数值均为本公司与可比公司的综合数值。

本公司主要产品的毛利率、销售净利率水平和东音股份及新界泵业基本一致，但低于南方泵业，主要是由于：

一、南方泵业与本公司的产品结构存在差异，南方泵业销售的产品用于净水处理、楼宇供水、工业清洗、空调水循环、深井提水，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，毛利率较高。公司产品农用泵为主，农用泵相对毛利较低，报告期占公司销售的比重均超过 60%。

二、与本公司的经营模式有关，本公司 40%左右的产品用于出口，出口毛利率较低，而出口比例高于南方泵业所致。

（五）期间费用分析

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重
销售费用	5,210.86	6.79%	3,976.76	6.24%	2,998.69	5.14%
管理费用	6,534.71	8.51%	6,168.86	9.69%	6,350.46	10.89%
财务费用	-75.78	-0.10%	212.37	0.33%	909.23	1.56%
三项费用合计	11,669.79	15.21%	10,357.99	16.27%	10,258.38	17.59%
营业收入	76,744.68	-	63,679.17	-	58,335.79	-

2014 年和 2015 年，公司的期间费用占营业收入的比重分别为 17.59%和

16.27%，公司的期间费用金额随公司的销售规模的增长而增长，2016 年期间费用占营业收入的比重略有下降为 15.21%，但是总体较为稳定。

1、销售费用

（1）销售费用明细情况

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
职工薪酬	1,277.72	24.52%	843.92	21.22%	661.26	22.05%
质量技术维护费	855.64	16.42%	549.84	13.83%	640.58	21.36%
运输费	747.74	14.35%	548.49	13.79%	494.36	16.49%
广告宣传费	995.93	19.11%	962.06	24.19%	441.12	14.71%
差旅费	374.36	7.18%	429.7	10.81%	313.19	10.44%
展览费	262.02	5.03%	227.98	5.73%	166.17	5.54%
业务招待费	383.41	7.36%	167.71	4.22%	140.1	4.67%
办公费	50.22	0.96%	61.4	1.54%	50.38	1.68%
其他	263.82	5.06%	185.66	4.67%	91.54	3.05%
合计	**5,210.86**	**100.00%**	**3,976.76**	**100.00%**	**2,998.69**	**100.00%**
占营业收入比重	**6.79%**	-	**6.24%**	-	**5.14%**	-

销售费用明细显示，公司销售费用中主要费用为职工薪酬、质量技术维护费、运输费、广告宣传费和差旅费等。

2014 年、2015 年以及 2016 年，公司销售费用变动明细情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	增长幅度	金额	增长幅度	金额	增长幅度
职工薪酬	1,277.72	51.40%	843.92	27.62%	661.26	37.47%
运输费	747.74	36.33%	548.49	10.95%	494.36	8.07%
广告宣传费	995.93	3.52%	962.06	118.09%	441.12	-21.52%
展览费	262.02	14.93%	227.98	37.20%	166.17	-33.97%
业务招待费	383.41	128.61%	167.71	19.71%	140.1	-16.76%
差旅费	374.36	-12.88%	429.70	37.20%	313.19	-5.09%
质量技术维护费	855.64	55.62%	549.84	-14.16%	640.58	7.70%
办公费	50.22	-18.21%	61.40	21.87%	50.38	-25.93%
其他	263.82	42.10%	185.66	102.82%	91.54	-13.28%
合计：	**5,210.86**	**31.03%**	**3,976.76**	**32.62%**	**2,998.69**	-0.67%

2014年、2015年和2016年，公司的销售费用分别同比增长了-0.67%和32.62%和31.03%，2015年和2016年公司销售费用增加较多。销售费用具体变化情况如下：

2014年，公司销售费用较上年同期减少了20.17万元。主要原因是由于虽然职工薪酬增加180.54万元，但是广告宣传费和展览费分别下降-120.97万元和-85.51万元导致。2014年，职工薪酬较上年同期增长37.56%，主要是为了更好的激励销售人员，提高了销售人员的平均工资水平所致。

2015年，公司销售费用较上年同期增长了978.07万元，同比增幅32.62%。主要原因是由于2015年国内外经济形势较为严峻，公司为了提升品牌形象扩大市场影响对部分经销商店面进行装修并投入车身广告导致公司广告宣传费增加了520.94万元，增长幅度118.09%。

2016年，公司销售费用较上年同期增长了1,234.10万元，同比增幅31.03%。主要原因是职工薪酬的增加，由于近些年国家总体人力成本有所上升，且公司业务发展势头较好，销售业绩快速增长，销售费用中的职工薪酬增长较快。其次，为了抓住2016年以来的屏蔽泵行业快速发展的契机，公司子公司合肥新沪在业务洽谈、产品推销、来宾接待等方面投入也迅速增加，业务招待费同比增幅较高。

（2）质量技术维护费

公司质量技术维护费核算公司提供售后服务发生的各项支出，包括母公司三包返修的材料净支出、三包服务部门人员的工资、现场维修的维护人员的差旅费以及计提售后服务的预计负债等。

具体来看质量技术维护费分为两大类：第一类是在国内销售实际发生的为客户维修产品领用的材料金额、人工工资和相关差旅费用。第二类是由于公司农用泵国内产品由于提供三包返修的政策，公司根据以往返修情况预估的未来维修所需的相关费用金额较大所以在每年年末会计提预计负债。相应预计负债对应的质量维护费。

同时由于国外农用泵、屏蔽泵距离较远公司一般不承担相关返修的义务，如果确因公司质量出现问题公司将允许其退或者换货。所以国外销售的农用泵和屏蔽泵都未计提质量技术维护费。国内屏蔽泵由于质保费用较低所以公司在实际发生维修时会根据其领用的材料、相关人员工资以及上门维修的差旅费用等实际发

生的费用计提相关质量技术维护费。所以国内屏蔽泵仅有实际发生维修时计提的质量技术维护费，没有因为提前计提预计负债产生相应的质量维护费。

报告期内公司销售费用-质量技术维护费各期金额如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
合肥新沪维修相关费用	98.63	33.39	53.33
大元泵业维修相关费用	671.93	439.22	520.15
预提售后服务费金额变动影响	85.07	77.23	67.10
合计	**855.64**	**549.84**	**640.58**

（3）公司与同行业销售费用率水平对比

公司与同行业销售费用率水平如下表所示：

年份	东音股份	新界泵业	南方泵业	同行业平均	大元泵业
主营产品	井用泵等农用泵	潜水泵等农用泵	不锈钢等农用泵	/	农用泵、屏蔽泵等
2016	2.86%	7.34%	9.55%	6.58%	6.79%
2015	2.72%	6.14%	13.32%	7.39%	6.24%
2014	2.58%	7.01%	12.60%	7.40%	5.14%

注：可比公司平均是以东音股份、新界泵业以及南方泵业三家公司数据通过算术平均方式计算取得，下表格同此种计算方法。

公司与新界泵业的销售费用率大致相当，主要在于公司与新界泵业的业务模式相似。两家公司均采用经销商为主的销售模式，且向国内和国外销售比例较为一致，公司在国内销售比例在 60%-70%之间，新界的国内销售占比则处于50%-60%范围内。

公司的销售费用率高于东音股份。东音股份销售费用率低主要原因是其产品主要向国外的客户销售，国外销售比重超过 90%，而公司的国内销售比例较高，国内销售占比超过 60%。国内销售的销售人员数量、运输费用（一般国外销售的船运费由客户承担）以及销售网络的建设与维护费用较国外销售高，因此公司的销售费用率高于东音股份。

公司的销售费用率低于南方泵业。公司产品销售模式以经销为主，直销为辅。南方泵业的销售模式以直销为主，其各项销售费用明细数值均高于公司。此外，直销因租赁经营店面会产生较大的租金费用，由此带来的装修费、样本费等各项业务经费支出更大，因此，南方泵业的销售费用率普遍高于公司。

2、管理费用

（1）管理费用明细情况

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
职工薪酬	1,924.14	29.44%	1,588.94	25.76%	1,376.48	21.68%
技术开发费	2,684.92	41.09%	2,462.53	39.92%	2,521.64	39.71%
折旧摊销	404.66	6.19%	403.8	6.55%	448.3	7.06%
办公费	242.85	3.72%	221.23	3.59%	179.36	2.82%
业务招待费	100.08	1.53%	126.82	2.06%	110.83	1.75%
税费	98.29	1.50%	283.37	4.59%	233.54	3.68%
修理费	498.11	7.62%	357.42	5.79%	191.64	3.02%
咨询服务费	160.7	2.46%	259.41	4.21%	91.17	1.44%
差旅费	149.91	2.29%	134.97	2.19%	95.23	1.50%
认证检测费	113.32	1.73%	149.13	2.42%	135.32	2.13%
股份支付	0	0.00%	-	-	840	13.23%
其他	157.73	2.41%	181.24	2.94%	126.96	2.00%
合计	**6,534.71**	**100.00%**	**6,168.86**	**100.00%**	**6,350.46**	**100.00%**
占营业收入比重	**8.51%**	-	**9.69%**	-	**10.89%**	-

报告期内，公司管理费用持续增长，2014 年，管理费用较上年增加 1,777.82 万元，其中主要为公司为激励高级管理人员股份支付 840 万元。除此以外，2014 年公司技术研发投入也持续增加，技术开发费也较上年增长了 643.22 万元。2015 年公司管理费用的修理费增长较为明显主要为公司对员工食堂和宿舍进行了装修相应产生的费用。咨询服务费上涨较为明显主要是由于上市相关审计、律师费用增长较多。2016 年管理费用的增加主要源于职工薪酬、技术开发费及修理费的增加，主要由于公司加大产品研发力度，技术开发费有所提高；同时公司处于业务发展较好，管理人员的薪酬在收入和利润的带动下逐年提高；修理费的增加为延续了 2015 年公司对员工食堂和宿舍的改造。

（2）报告期内研发费用各明细项目的情况

公司报告期内研发费用各明细项目金额的情况如下：

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
人员工资	1,365.00	50.84%	1,254.12	50.93%	1,080.50	42.85%
直接投入	636.1	23.69%	725.86	29.48%	966.68	38.34%
---材料	560.69	20.88%	656.98	26.68%	912.55	36.19%
---燃料和动力	75.41	2.81%	68.88	2.80%	54.12	2.15%
折旧和摊销	126.49	4.71%	110.1	4.47%	99.9	3.96%
设计费用	71.88	2.68%	75.53	3.07%	62.47	2.48%
装备调试费用	408.38	15.21%	264.08	10.72%	274.45	10.88%
与研发活动有关的其他费用	77.07	2.87%	32.84	1.33%	37.64	1.49%
合计	**2,684.92**	**100.00%**	**2,462.53**	**100.00%**	**2,521.64**	**100.00%**
占营业收入比重	**3.50%**	-	**3.87%**	-	**4.32%**	-

其中装备调试费用中包括研发期间发生的配件和模具支出，与研发活动有关的其他费用中包括电话费、专利使用费、耗材、资料费、培训费、检测费等支出。

2014-2016 年度公司研发费用各明细项目及金额如下表所示：

单位：万元

大元研发项目	2016 年	2015 年	2014 年
深潜入井用电泵研制与产业化			129.39
数字化制造与质量智能控制技术项目			25.97
智能型特种污水泵			144.75
自冷却型耐温屏蔽电泵			116.73
压力平衡式微控节能深潜电泵			125.53
新型一体式高效旋涡泵			103.23
模块化多功能喷射泵		77.73	129.25
强制循环高吸程自吸泵		112.02	140.98
可控循环运行游泳池泵		0.00	172.10
大井径程控环保井用潜水电泵		105.55	192.54
双电压自动净化水质电泵		126.63	
双泵组合一体式离心泵		72.23	
小型全自动不锈钢潜水排污泵		129.95	
高效智能新能源井用潜水电泵系统	176.03	97.98	
智能型变频自动旋涡自吸泵		87.20	
节能耐腐蚀井用潜水电泵系列		152.60	
嫁接便携式工程井用小型潜水电泵		150.55	
防泄式高吸程喷射泵		108.47	
程控绞刀式污水泵		74.63	
小型污水泵提升系统	116.11	32.34	
高效微控直流潜水电泵	59.42	34.21	
集成供水系统	76.52	29.89	
高效转子轴机封位处理工艺	33.51	29.25	

内装式高级数井用潜水电泵	59.15	66.37	
1WZB-CZ 智能型冷热水自吸电泵	55.96	42.78	
高效节能变频自动自吸泵	171.26		
便捷式一体高效自吸喷射泵	87.65		
电子式自动深井泵	88.58		
二寸轻便型深井泵 50QJD	192.66		
便捷高效一体式离心泵 DCM-C 系列	61.59		
螺旋式高效切割潜污泵 WQ-LQG 型	78.66		
DS10 系列高效内装式精密型井用小型潜水电泵	123.78		
深潜入轻便潜水电泵 Q(D)X-D 系列	95.24		
高强度园艺电泵 DJM100AB	18.16		
150QJ 系列大功率防沙型井用小型潜水电泵体	97.36		
合计	**1,591.64**	**1,530.39**	**1,280.48**

2014-2016 年度子公司合肥新沪研发费用各明细项目及金额如下表所示：

单位：万元

合肥新沪研发项目	2016 年	2015 年	2014 年
45W 壁挂炉节能泵			370.50
185W 节能泵			388.79
小型氟泵			115.64
二氧化碳用内增压屏蔽电泵			107.53
特高扬程挑担式多级单台屏蔽电泵			134.47
特大流量高扬程大功率屏蔽电泵			124.24
立式单级管道离心泵	53.65	53.98	
液氨用高扬程不锈钢屏蔽电泵		52.54	
机房制冷用两段式屏蔽电泵		71.90	
大容量旋涡泵开发		24.47	
节能电机开发应用		53.52	
全系列机车泵开发		79.54	
300kW 大型泵开发		24.85	
PW-252 旋涡式增压泵		57.35	
PB-401UA 自动增压泵		42.58	
GPD 系列特氟龙泵		70.49	
SXT-80 型太阳能集热系统		66.55	
Z197 款壁挂炉泵		83.09	
Z151 款壁挂炉泵		61.70	
高效节能壁挂炉泵		93.13	
GPA25-6III代节能泵		96.47	
40MPa 高压屏蔽电泵项目	61.07		
API685 结构 10MPa 高压屏蔽电泵	43.69		
大容量戈顿泵	44.65		
20MPa/55KW 高温高压屏蔽电泵项目	49.40		

20MPa/220KW 高温高压屏蔽电泵项目	46.72		
214 超耐热电机开发	48.12		
API685 泵型开发	37.69		
GPA15-6III 壁挂炉节能泵	86.57		
GPA25-6III 节能泵	133.71		
GPA15-6F 北美节能泵	96.29		
GPA50-9F 大功率节能泵	59.92		
HMI 系列机械泵	49.41		
SP 系列泳池泵	88.23		
TDA 系列浴缸泵	69.49		
带冷却与保温功能的空调泵	38.93		
大流量低扬程低汽蚀制冷泵	44.11		
高粘度制冷用屏蔽电泵	41.49		
合计	**1,093.14**	**932.14**	**1,241.17**

（3）公司与同行业管理费用率水平对比

①公司与同行业管理费用率水平

年份	东音股份	新界泵业	南方泵业	同行业平均	大元泵业
主营产品	井用泵等农用泵	潜水泵等农用泵	不锈钢等农用泵	/	农用泵、屏蔽泵等
2016	9.36%	10.39%	10.25%	10.00%	8.51%
2015	8.85%	11.38%	10.14%	10.12%	9.69%
2014	8.72%	9.82%	11.02%	9.85%	10.89%

由上表可知，在 2014-2015 年度之间，公司管理费用率略高于东音股份，但低于南方泵业和新界泵业。2016 年度，公司管理费用率略低于东音股份

②公司与同行业公司研发开发费占营业收入的比重情况

年份	东音股份	新界泵业	南方泵业	同行业平均	大元泵业
主营产品	井用泵等农用泵	潜水泵等农用泵	不锈钢等农用泵	/	农用泵、屏蔽泵等
2016	3.81%	3.26%	4.18%	3.75%	3.50%
2015	3.82%	3.95%	3.70%	3.82%	3.87%
2014	4.01%	3.54%	4.09%	3.88%	4.32%

由上表可知，公司研发费用占营业收入的比重与同行业可比公司相近。

③扣除技术开发费后公司与同行业公司管理费用率的比较情况

年份	东音股份	新界泵业	南方泵业	同行业平均	大元泵业
主营产品	井用泵等农用泵	潜水泵等农用泵	不锈钢等农用泵	/	农用泵、屏蔽泵等

2016	5.55%	7.13%	6.07%	6.25%	5.01%
2015	5.03%	7.43%	6.44%	6.30%	5.82%
2014	4.71%	6.28%	6.92%	5.97%	6.56%

除技术开发费外，2014-2015 年度公司管理费用率仍略高于东音股份，相比于新界泵业和南方泵业的管理费用率较低。2016 年度公司管理费用率略低于东音股份。

公司管理费用率低于南方泵业。南方泵业在上市后实施了三轮员工持股计划，加之其总部在浙江杭州，地区人均薪酬高于本公司所在地区，导致南方泵业相关管理人员的薪酬水平相对较高。

2014-2015 年度，公司管理费用率高于东音股份。由于东音股份以外销为主，管理人员占比相对较少，相应公司职工薪酬占营业收入的比重较东音股份更高。除公司 2014 年度的一笔金额为 840 万元的股份支付外，两家公司其余管理费用明细科目占营业收入的比重相当。2016 年度，公司屏蔽泵业务快速增长，营业收入总体增幅达 20.52%;而东音股份的主要产品为农用泵,营业收入增长 9.10%，管理费用明细科目的增长较为平稳，导致 2016 年公司管理费用率略低于东音股份。

公司管理费用率略低于新界泵业，在 2014-2015 年期间，新界泵业管理用的固定资产和无形资产较多，其折旧和摊销占营业收入的比重高于公司。2014 年度公司有一笔金额为 840 万元的股份支付，导致当年公司管理费用率相对更高。2015 年度新界泵业有一笔金额为 768 万左右的股份支付，相应该年度新界泵业的管理费用率略高。

3、财务费用

（1）财务费用明细情况

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利息支出	396.50	670.52	1,021.09
减：利息收入	29.41	52.65	127.18
汇兑损益	-476.42	-435.41	-10.63
其他	33.56	29.91	25.95
合　计	**-75.78**	**212.37**	**909.23**

公司的财务费用 2015 年和 2016 年减少较多，主要是由于 2015 年以来数次降息引导利率整体走低导致公司利息支出下降较为明显。同时 2015 年和 2016 年人民币汇率出现贬值导致公司汇兑收益增长明显等原因所致。

（2）公司与同行业财务费用率水平对比

公司与同行业上市公司财务费用率对比情况如下：

年份	东音股份	新界泵业	南方泵业	同行业平均	大元泵业
主营产品	井用泵等农用泵	潜水泵等农用泵	不锈钢等农用泵	/	农用泵、屏蔽泵等
2016 年	-1.22%	-0.30%	1.42%	-0.03%	0.10%
2015 年	-1.42%	-1.02%	-0.22%	-0.89%	0.33%
2014 年	0.31%	-0.18%	-0.43%	-0.10%	1.56%

公司的财务费用包括利息净支出和汇兑损益，财务费用率高于可比公司的相应指标，这是由于公司为拟上市公司，财务费用率相对较高。东音股份在 2015 年上市后财务费用率呈现了下降趋势，待公司上市后，公司财务费用率将会有所下降。

（六）其他利润表项目

1、所得税费用

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
当期所得税费用	1,855.16	1,151.52	805.37
递延所得税调整	144.90	-189.00	-27.38
合计	**2,000.06**	**962.51**	**777.99**

报告期内，公司的递延所得税费主要为应收账款、其他应收款的坏账准备、年末未支付的薪酬及预计负债形成的递延所得税资产变化形成的。

2、营业外收入

（1）最近三年公司的营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度

非流动资产处置利得	17.94	3.45	427.14
其中：处置固定资产利得	17.94	3.45	80.14
无形资产处置利得	-	-	347
政府补助	1,129.66	419.30	273.23
其他	22.91	14.94	23.06
合计	**1,170.50**	**437.69**	**723.43**

报告期内，公司营业外收入主要是非流动资产处置利得、无形资产处置利得和政府补助。其中非流动资产处置利得 2014 年金额为 427.14 万元，主要是公司 2014 年取得了政府对天皇村土地收储而支付的补偿款项。

（2）政府对公司土地收储的具体情况

根据温政办纪[2014]14 号协调会议纪要，同意对大元泵业已办理土地使用权证的五宗土地（温集用（2000）字第 5025 号、温国用（2000）字第 6776 号、温国用（2000）字第 6775、6778、7898 号）报经市政府批准后收回土地使用权。

公司本次收储土地的相关信息具体如下：

①温集用（2000）字第 5025 号：该块土地位于泽国镇天皇村西山脚下，面积为 1601.80 平方米，补偿金额为人民币 82 万元，权属证书于 2014 年 5 月 12 日注销。根据温岭市人民政府办公室出具的（2014）第 89 号《抄告单》，同意收回该块土地的使用权。

②温国用（2000）字第 G6775 号、温国用（2000）字第 G7898 号、温国用（2000）字第 G6778 号：上述三块土地位于泽国镇天皇村西山脚下，面积分别为 1220.25 平方米、373.80 平方米、679.05 平方米，权属证书全部于 2014 年 5 月 27 日注销。

2014 年 5 月 26 日，温岭市土地收购储备中心与大元泵业签署的温土储合字第（2014）2 号《温岭市国有土地使用权收购合同》，约定上述三块土地由温岭市土地收购储备中心予以收购，收购价格为人民币 140 万元，上述收购价格于合同签订生效后 5 日内一次性进行支付。

③温国用（2000）字第 G6776 号：本块土地位于泽国镇天皇村西山脚下，面积为 1221 平方米，权属证书于 2014 年 5 月 27 日注销。

2014 年 5 月 26 日，温岭市土地收购储备中心与大元泵业签署的温土储合字第（2014）1 号《温岭市国有土地使用权收购合同》，约定该块土地由温岭市土

地收购储备中心予以收购，收购价格为人民币 125 万元，上述收购价格于合同签订生效后 5 日内一次性进行支付。

公司该次被政府收储的相关土地处于温岭市泽国镇天皇村，收储土地原主要用作大元泵业泵产品生产配套，主要系生产转子等零部件。大元泵业位于泽国镇丹崖工业区的 2 号厂房（温房权证泽国字第 15315290 号）竣工后，相关生产设备已于 2014 年 2 月搬迁至该新厂房，因此上述土地收储不会对大元泵业生产经营造成影响。

3、营业外支出

最近三年公司的营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损失	53.57	66.93	87.81
其中：固定资产处置损失	53.57	66.93	87.81
对外捐赠	6.82	8.88	5.04
水利建设基金	49.08	55.49	50.18
非常损失		-	286.19
赔偿支出	2.11	30.12	0
其他	3.48	0.60	3.84
未决诉讼	204.46		
合　计	**319.52**	**162.03**	**433.05**

报告期内营业外支出主要为处置非流动资产损失、非常损失和赔偿支出。

2014 年公司非流动资产处置损失主要为公司生产线搬迁，相应的处理了部分老旧设备；2014 年非常损失 286.19 万元系 2014 年因意外火灾而造成的实际损失。2016 年营业外支出增长的主要原因在于未决诉讼，其中，未决诉讼详见“第十五节 其他重要事项”之“四、诉讼及仲裁情况”。

报告期内，公司的主要罚款支出情况详见本招股说明书“第九节公司治理结构”之“七、公司近三年违法违规的情况”。

三、资本性支出

（一）报告期重大资本性支出

报告期内，公司的重大资本性支出主要是公司及子公司自建厂房、购置设备以及收购关联方设备所支付的款项。2014 年、2015 年和 2016 年，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为 4,571.42 万元、2,685.03 万元和 4,264.72 万元。

2014 年、2015 年及 2016 年，公司的重大资本性支出为位于温岭的新厂区建设及相应设备安装工程。

报告期内，除上述重大厂房建设外，公司温岭厂区、合肥厂区对原有车间、生产线进行了改造升级，购买了较多的专用设备。

（二）未来可预见的重大资本性支出

未来 2－3 年公司的资本性支出主要是募集资金投资项目。募集资金投资项目分别为“年产 120 万台农用水泵技术改造项目技术”、“年产 72 万台屏蔽泵扩能项目项目”以及“研发中心建设项目项目”，投资总额为 39,065.00 万元。上述项目将按拟定的投资计划进行投资，具体情况详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”的有关内容。

四、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“九、或有事项”和“十二、报告期内或有事项、期后事项及其他重要事项”以及“第十五节 其他重要事项”。

五、公司主要财务优势、困难及财务趋势分析

（一）主要财务优势

公司的财务优势主要表现在：

（1）公司是我国农用泵及屏蔽泵领军企业之一，营业收入持续增长，经营现金流量较好，应收账款周转率高，能够保障公司生产经营对现金的需求，但也存在扩大生产经营所面临的建设资金和营运资金增加的资金需求。

（2）公司国际市场、国内市场营业收入比例比较均衡且保持相对稳定，国内、国际市场的市场容量和市场潜力均存在较大的市场空间，公司可根据各个市场的不同情况进行灵活的销售策略调整，达到两个市场互补互利的目的，增强国内外市场的风险抵御能力。

（3）公司银行信用良好，息税前利润较高，具有较强的负债融资能力，能够保障公司正常生产经营所需资金。

（二）主要财务困难

公司近年来的快速发展主要依赖于银行借款、利润增长及经营回款，因此本公司资产负债率相对同行业上市公司来说较高，2016 年，公司合并口径资产负债率为 45.39%，较多的银行借款降低了公司部分利润。因此，公司本次申请公开发行股票并上市若能够成功，将大幅降低公司的资产负债率，提高公司的营业利润，公司偿债能力和融资能力也将得到大幅提高。

（三）未来盈利前景分析

目前，公司财务状况良好，资产结构符合公司所在行业特征和自身生产经营特点，公司的应收账款、存货控制和管理措施能够得到有效实施，应收账款周转率、存货周转率均比较稳定；公司的流动负债比重较高、长期负债比重较低，本公司资产负债率较高，但公司盈利能力较好，利息保障倍数较高，经营活动现金流量良好，银行信用较高，能够保障公司生产经营所需资金，能及时、按期偿还各类负债。

报告期内，公司采取了积极有效的措施应对人民币升值、人工成本上升、国外经济环境低迷、市场竞争激烈等不利影响，公司营业收入保持稳定增长，毛利总额、营业利润、净利润稳步上升，体现了较强的盈利能力。

在未来两到三年中，公司将立足于已有的整体优势，继续整合各种资源，加大科研投入，保持国内、外市场的同步发展，切实落实公司制定的产品开发、技术创新、市场拓展等各项计划，进一步提高公司的竞争能力，公司财务状况和盈利能力将得到持续的改善和提高。

六、本次募集资金到位当年即期回报变动分析

（一）本次发行摊薄即期回报对公司每股收益的影响

测算本次发行摊薄即期回报的主要假设如下：

1、假设公司于2017年06月完成本次公开发行；该完成时间仅用于计算本次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、假设本次发行数量预计为2,100万股；

3、假设宏观经济环境、政策、行业发展状况、市场情况等方面没有发生重大变化；

4、假设本招股书签署日至2017年末公司不考虑可能的分红影响，即不考虑除本次发行、净利润之外的因素对净资产的影响，该假设仅用于预测，实际分红情况以公司公告为准；

5、假设2017年不存在公积金转增股本、股票股利分配等其他对股份数有影响的事项；

6、暂不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响；

7、2017年度归属于母公司净利润以及扣除非经常性损益后归属于母公司净利润的测算以2016年度经审计的归属于母公司净利润以及扣除非经常性损益后归属于母公司净利润为基础，并假设归属于母公司净利润以及扣除非经常性损益后归属于母公司净利润存在分别增长10%、下降10%以及持平三种情况。

8、基本每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定进行测算。

9、免责说明：以上假设及本公告中关于本次发行前后公司主要财务指标的情况仅为测算本次公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对2016年度经营情况及趋势的判断，不构成公司的盈利预测，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。

不同利润变化假设情况下，本次募集资金到位当年每股收益相对于上年度每股收益的变动如下所示：

项目	本次发行前（2016 年度）	不考虑本次发行（2017 年度）			本次发行后（2017 年度）		
		净利润下降 10%	持平	净利润增长 10%	净利润下降 10%	持平	净利润增长 10%
当年归属于母公司净利润（万元）	12,288.41	11,059.57	12,288.41	13,517.25	11,059.57	12,288.41	13,517.25
当年扣除非经常性损益后归属于母公司净利润（万元）	11,523.60	10,371.24	11,523.60	12,675.96	10,371.24	11,523.60	12,675.96

发行在外的普通股加权平均数（万股）	6,280.00		6,280.00	6,280.00	6,280.00	7,330.00	7,330.00	7,330.00
未扣除非经常性损益前每股收益（元）	基本	1.96	1.76	1.96	2.15	1.51	1.68	1.84
	稀释	1.96	1.76	1.96	2.15	1.51	1.68	1.84
扣除非经常性损益后每股收益（元）	基本	1.83	1.65	1.83	2.02	1.41	1.57	1.73
	稀释	1.83	1.65	1.83	2.02	1.41	1.57	1.73

（二）本次公开发行摊薄即期回报的风险提示

本次公开发行并上市后，公司股本及净资产均将大幅增加，但募集资金投资项目的建设与产能释放需要一定周期，在建设期内难以获得较高收益，因此存在短期内公司每股收益和净资产收益率下降的风险，投资者即期回报将被摊薄。

特此提醒投资者关注本次公开发行可能摊薄即期回报的风险。

（三）董事会选择本次融资的必要性和合理性

本次发行募集资金投资项目是实施公司战略发展的重要举措。本次募集资金主要投资于“年产120万台农用水泵技术改造项目”、“年产72万台屏蔽泵扩能项目”和“技术研发中心建设项目”，募集资金项目完成后有助于进一步扩大公司经营规模、提升公司产品技术含量和扩大市场份额以保证公司未来利润增长。

本次募集资金投资项目的必要性和合理性详见本招股说明书第十三节“二、募集资金运用的具体情况”。

（四）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金项目是公司在现有产品结构的基础上，并结合公司自身战略目标和国内外整体经济环境，谨慎考虑并进行可行性研究后确定的。公司现有业务和经营情况是募投项目的基础，有利于增强公司现有产品生产设计能力，为公司带来长期和稳定的收益，并为公司培育新的利润增长点。

公司募投项目的实施必将大大提高公司整体竞争实力，为公司规模化和产品覆盖面的提升提供强大的助力，实现公司主营业务稳健快速发展，为公司可持续发展提供坚实的基础。本次募集资金投资项目旨在夯实公司主营业务，直接关系到公司战略目标的实现。公司的发展规划和投资项目与现有业务具有十分紧密的

联系和延续性。

（五）公司从事募投项目在人员、市场资源等方面的储备情况

1、技术储备

公司在农用水泵领域，技术成熟，拥有完全自主知识产权的核心技术。公司不仅掌握了防漏电缆接线密封、三相大功率电机保护系统、双重静密封结构等重要的潜水泵技术专利，还通过自主创新研发出一种自动井泵、高扬程潜水泵、切割式污水污物潜水电泵等贴合市场需求的新型产品。公司在农用水泵领域所具备的自主知识产权和雄厚研发实力，成为了公司顺应市场需求变化，及时开发新型产品、调整公司产品线结构的有利保障，成为公司保持持续盈利能力的核心优势。

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

公司掌握的各项核心技术为公司募集资金投资项目生产的各类产品的质量提供了坚实的保障。

2、市场储备

公司多年的经营，沉淀下一批信誉良好、合作紧密的客户。国内的分销体系包括区域一级经销商和市级、县级等各级分销商，销售区域覆盖几乎全部省份，且深入到重点县域。公司海外市场的经销商覆盖了欧洲、亚洲、美洲、非洲及大洋洲，完善的海外分销渠道，保证了公司产品的海外销售速度，也为各地客户提供了更好的售前及售后服务。公司取得了北美的 CSA 认证、美国的 UL 认证、欧盟的 CE 认证和尼日利亚的 PC 认证、SONCAP 认证等，使得公司产品不仅在发展中国家市场占据了有利的市场地位，而且大量销往欧美等发达国家，扩大了公司产品的海外市场范围。此外直销客户中公司还与德国威能、美国富兰克林等

国际大客户建立长期良好合作关系。

公司丰富的市场资源为募集资金投资项目的销售奠定了良好基础。

3、人员储备

经过二十多年的发展，公司已经建立起了多达800人的销售、技术和管理骨干团队，公司的经营人才遍布管理、销售和技术研发等各项工作岗位，积累了丰富的营销和产品开发经验，并且公司员工具备高度的敬业精神。同时公司也一贯积极通过外部选聘和内部培养提拔人才，并通过员工利润分享计划有效的激励和留住人才。充足的人员储备也为募集资金投资项目的实施提供了有利的支持。

（六）公司对本次公开发行摊薄即期回报及提高未来回报能力采取的措施

本次公开发行并上市后，公司股本及净资产均将大幅增加，但募集资金投资项目的建设与产能释放需要一定周期，在建设期内难以获得较高收益，因此存在短期内公司每股收益和净资产收益率下降的风险，投资者即期回报将被摊薄。公司拟采取如下措施填补被摊薄的即期回报：

1、坚持创新发展，不断拓展业务规模和空间

公司将坚持立足于农用水泵及屏蔽泵制造领域，以“专业化扩张”为总体战略定位，打造技术核心，以精益生产作为产品保障，全力构建一个区域覆盖广、分销效率高、流量流速大的国内外营销渠道；进一步开发以屏蔽泵、井用泵为代表的欧美高端市场，以及东南亚、中东、非洲等区域为主的中低端市场。进一步拓宽产品结构，进一步开发适用于核电、航空航天、高铁动车组、船舶制造等高端领域产品，探索产品集成化发展趋势；通过“利润池”模式，建立全面预算、全员激励、持续改善的大元卓越模式。

2、加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

公司已对本次发行募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，募投项目符合国家产业政策、行业发展趋势以及公司发展战略，具有较好的发展前景和预期效益。本次发行募集资金到位后，公司将根据《公司章程》、《募集资金管理制度》及相关法律法规的要求，加强募集资金管理，规范使用募集资金，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用。同时，公司将做好项目组织实施工作，加快推

进募投项目建设，争取早日建成实现收益，并更好的推动公司长远业务发展。

3、完善公司利润分配政策，确保公司股东的利益回报

公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《上市公司章程指引》（2014 年修订）等规定拟订了上市后适用的《公司章程（草案）》及《股东分红回报规划》。未来公司将严格按照上述制度要求执行利润分配政策，以维护公司及股东利益为宗旨，高度重视对投资者合理、稳定的投资回报，在制定具体分配方案时广泛听取独立董事、投资者尤其是中小股东的意见和建议，并结合公司所处发展阶段、经营状况、市场环境、监管政策等情况及时完善、优化投资者回报机制，确保投资者的合理预期和利益保障。

4、加强公司管理，提升营运效率和盈利水平

公司将通过内外部结合方式加强组织对中高层管理人员、核心骨干员工的学习培训，持续提升其管理能力水平及创新意识以适应公司资产、业务规模不断扩张及国内外市场需求结构变化的需要，并进一步建立完善管理制度，优化组织架构，强化内部控制，实行精细管理，从而提升公司管理效率，降低运营成本，提高公司利润水平。

公司承诺将严格履行填补被摊薄即期回报措施，若未履行填补被摊薄即期回报措施，将在公司股东大会上公开说明未履行填补被摊薄即期回报措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿。

公司制定上述填补回报措施不等于对其未来利润做出保证。

（七）公司董事及高级管理人员对填补回报措施能够得到切实履行作出承诺

为保障公司即期摊薄措施得以履行，公司董事、高级管理人员承诺不得无偿或以不公平条件向其他单位或个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益；不得动用公司资产从事与其履行职责无关的投资消费活动；同意公司对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；同意公司薪酬与考核委员会根据公司填补回报措施的执行情况制订或修改董事、高级管理人员薪酬制度；同意公司制

定的股权激励方案中关于行权条件的约定与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

公司董事、高级管理人员将严格履行填补被摊薄即期回报措施，若未履行填补被摊薄即期回报措施，将在公司股东大会上公开说明未履行填补被摊薄即期回报措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，董事、高级管理人员将依法赔偿。

第十二节 业务发展目标

本节所涉及的业务发展目标，系由公司管理层根据当前全球及我国宏观经济形势、公司所在细分市场状况、所在行业竞争情况及公司可获得并有效组织的发展资源进行综合判断，对未来可预见的期间内的业务发展做出的整体计划，其中涉及到某些客观存在的不确定因素。本公司不排除在管理层认为必要时，根据市场环境发生的变化以及自身业务发展的情况，对业务发展目标进行调整或完善。

一、公司的发展战略

公司将坚持立足于各类泵的研发、生产和销售领域，以“专业化扩张”为总体战略定位，打造技术核心，以精益生产作为产品保障，全力构建一个区域覆盖广、分销效率高、流量流速大的国内外营销渠道；进一步开发以欧美为代表的海外高端市场以及东南亚和非洲等地区为主的海外低端市场；进一步拓宽产品结构，进一步开发适用于核电、航空航天、船舶及高速机车制造等高端领域产品，探索产品集成化发展趋势；通过“利润池”模式，建立全面预算、全员激励、持续改善的大元卓越模式。

二、具体业务发展策略

（一）研发策略

公司主要产品为农用水泵和屏蔽泵，公司根据现有技术、研发基础和产业化条件，结合市场需求情况及未来发展趋势，制定了未来三至五年产品研发策略，具体包括：

1、调整产品结构：增设工业泵、集成系统项目组；按新产品开发计划及时或提前完成工业泵产品项目的开发；按新产品开发计划及时或提前完成集成系统项目的开发。

2、性能对标、优化升级、技术降本：性能对标，提高产品竞争力和市场占有率；现有老产品进行技术降本；新开发产品体现新外观、新技术、新工艺，增加新卖点，提升产品附加值。

3、缩短新产品开发周期：新产品开发立项后编制开发计划，由技术管理部进行跟踪考核；每周项目会重点对设计工作进行沟通及布置；月度总结会对本月计划完成情况进行总结分析，并布置落实下月的相关计划。

4、建立有效的试验机制，排除缺陷：新产品立项后按计划编制产品试验大钢；根据新产品试验大纲对新产品试验项目进行试验；新产品各开发阶段进行评审，减少方案调整、修模等；对重大问题召开专题会进行讨论分析、决议；新产品第一年量产对生产过程和市场质量的跟踪。

5、建立新产品研发费用预算制度：严格执行新产品开发审批制度；新产品开发方案进行评审，减少由于方案失误造成的不必要费用

6、建立防止侵权的机制，建立技术壁垒：现行有效专利按时续费；新品开发时及时查询相关专利信息；新技术、新工艺、新外形及时提报相关专利。

（二）产能扩张策略

公司依靠扎实的研发能力、优良的产品质量、优质的售后服务水平和畅通的销售渠道，实现了产销规模的逐年较快增长，公司品牌知名度在国内外市场上均显著提高。

目前，公司既有产能已无法满足市场需求，成为公司发展的瓶颈。公司计划通过本次募集资金投资项目“年产 120 万台农用水泵技术改造项目”和“年产 72 万台屏蔽泵扩能项目”扩大产能，进一步提升公司产品的国内外市场占有率。

（三）营销策略

公司将充分利用自有品牌的影响力，以本次上市发行为契机，加强品牌的宣传力度，继续稳定并开拓海外市场的同时加大对国内市场的培育，加大品牌推广的力度。未来五年内，公司将继续拓展国内外市场营销网络。

1、国内市场建设

公司将根据目前国内营销体系建设现状，结合新产品开发计划和客户情况，制定了未来国内市场建设的具体方案，具体包括：逐步扩大销售队伍、提高业务能力；对目标责任进行逐级落实，保障目标达成；对经销商网络进行扁平化改革，减少销售层级，分解经销区域发展分销渠道数量，将减少的中间费用让利给终端

分销商；优化渠道成员质量，淘汰落后渠道，提升整体销售能力；优化物流通道，降低物流摩擦成本。

2、国际市场建设

公司未来将着力建设国际市场，重点开发公司新增产能产品的海外销售渠道，进一步完善海外销售服务体系，提升出口销售能力，具体包括：减少销售层级，于重要地区市场增设直销办事处；调整产品结构，改进陆上泵 QB60 系列等老产品外观和降低成本，增加不锈钢立式离心泵、不锈钢井泵、深冷屏蔽泵、高速机车冷却系统用泵等高价值产品的销售力度；进一步开发公司具有品牌优势和渠道优势的尼日利亚、俄罗斯和巴西等国家和地区；推进中国信用保险业务。

（四）人才发展规划

公司将利用本次股票发行契机，提升社会知名度和市场影响力，有助于公司吸收优秀人才，具体包括：对岗位进行定期诊断性测评，识别人岗是否匹配；对岗位权责进行分析、优化；修订绩效激励体系，建立管理、技术晋升模型和技能认定体系提升员工工作积极性；改进培训方式，提高培训效果；建立人才预测机制，开发 OA 平台短期人力预测模块；重建高效便利的招聘流程，提升选拔效率、测评模型水平。

（五）再融资规划

本次发行募集的资金将在一定程度上满足公司未来一段时间内业务发展的需要。随着业务的进一步发展和规模的逐步扩大，公司将根据需要选择适当的时机和合理的方式利用资本市场进行再融资，筹集公司持续、快速发展所需资金。

三、拟定上述规划所依据的假定条件

公司拟定上述规划主要依据以下假设条件：

1、公司经营的业务所遵循的国家及地方法律、法规和经济政策无重大不利变化，国家宏观经济、政治和社会环境处于正常状态；

2、国家对公司所在行业的行业政策未发生重大变化；

3、公司业务所处的行业领域处于正常发展状态，不发生重大的市场突发情

形；

4、未发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件；

5、没有其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响；

6、公司本次公开发行并上市顺利完成，募集资金及时到位。

四、实施上述计划可能面临的主要困难

1、自有资金难以满足未来需要

公司是国内具有规模优势、技术优势及品牌优势的农用水泵及屏蔽泵制造企业，具有良好的发展前景。但行业特点决定了本公司的固定资产投资及存货的规模较大，资金占用量大。目前公司依靠现有规模优势、技术优势和营销能力优势，保持了主营业务的继续增长，但依靠自身积累难以在较短时期内实现规模的快速扩张。

2、高素质技术人才和管理人才不足

随着公司研发项目的推进和生产规模的扩张，公司现有技术人员和管理人员在数量和专业技能等方面将不能完全满足发展的需求。如果不能及时补充相应专业高端人才，特别是高素质技术人才和高素质营销管理人员，将会给公司的发展计划带来较大的影响。

3、规模扩大对公司管理带来挑战

随着公司业务规模持续较快增长，公司在战略规划、组织机构、企业文化建设、资源配置等方面的管理将面临挑战。

五、公司确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法和途径

1、积极与国内外知名企业和高校研究所开展技术合作，引进先进技术，培养先进技术人才，提升研发实力。

2、积极利用行业地位，参与农用水泵和屏蔽泵国家标准和行业标准的起草，规范行业的竞争行为。

3、按照人力资源发展计划，加快对优秀人才尤其是专业技术人才和管理人才的培养和引进，提高公司的人才竞争优势。

4、提高公司的产品品质，进一步提升公司品牌的知名度和美誉度，充分利用现有营销网络资源，积极开拓市场，提高公司产品的市场占有率。

5、以本次股票发行为契机，严格按照上市公司的要求规范运作，进一步加强公司治理、风险管理和财务管理的能力。

6、公司本次发行股票为实现上述业务目标提供了资金支持。公司将认真组织项目的实施，争取尽快完成募集资金投资项目建设，促进产品结构的优化升级和技术水平的提高。

六、上述业务发展计划与现有业务的关系

公司现有业务所取得经营成果是实现上述计划的重要基础，公司积累的产品制造技术、研发设计能力、品质管理、营销网络、品牌影响力等方面的优势为上述计划的成功实施提供了保障。同时，上述计划是基于公司发展战略，围绕公司主营业务制定，其成功实施将有效扩大公司经营规模、优化公司产品结构、提升公司盈利能力、增强公司核心竞争力。

第十三节 募集资金运用

本次募集资金全部用于主营业务，经公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过，公司拟公开发行不超过 2,100 万股境内上市人民币普通股（A）股并上市。

一、本次募集资金投资项目的概况

（一）募集资金拟投资的项目

经公司股东大会审议通过，本次发行后，募集资金将按轻重缓急用于年产 120 万台农用水泵技术改造项目、年产 72 万台屏蔽泵扩能项目、技术研发中心建设项目和偿还银行贷款项目。项目备案情况如下：

项目名称	备案单位	备案号
年产 120 万台农用水泵技术改造项目	温岭市经济和信息化局	温经信变更[2015]29 号
年产 72 万台屏蔽泵扩能项目	合肥高新技术产业开发区经济贸易局	合高经贸[2015]443 号
技术研发中心建设项目	合肥高新技术产业开发区经济贸易局	合高经贸[2015]442 号
偿还银行贷款	-	-

公司在募集资金项目投资建设过程中，将贯彻国家相关环境保护法法规、法令，坚持执行“三同时”的原则。本次募集资金投资项目均已分别通过温岭市环境保护局、合肥市环境保护局高新技术产业开发区分局的审批，具体情况如下表所示：

项目名称	核准单位	批复文件
年产 120 万台农用水泵技术改造项目	温岭市环境保护局	温泽环审[2015]26 号
年产 72 万台屏蔽泵扩能项目	合肥市环境保护局高新技术产业开发区分局	环高审[2015]370 号
技术研发中心建设项目	合肥市环境保护局高新技术产业开发区分局	环高审[2015]367 号
偿还银行贷款	-	-

（二）募集资金的运用计划

名称	总投资金额（万元）	募集资金投资金额（万元）	建设期（月）
年产 120 万台农用水泵技术改造项目	22,550.00	21,657.59	24
年产 72 万台屏蔽泵扩能项目	13,010.00	13,010.00	24
技术研发中心建设项目	3,505.00	3,505.00	24
偿还银行贷款	5,000.00	5,000.00	-
总计	**44,065.00**	**43,172.59**	-

为适应业务需求，“年产 120 万台农用水泵技术改造项目”于公司第一届第五次董事会前，已利用自有资金投资开工建设，自有资金投资金额为 8,924,052 元。经公司第一届第五次董事会决议，自决议日起该项目使用募集资金进行投资，拟使用募集资金投资金额为 216,575,948 元。

2015 年 11 月 17 日，公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过了《关于募集资金用途的议案》：本次募集资金主要投向于年产 120 万台农用水泵技术改造项目、年产 72 万台屏蔽泵扩能项目、技术研发中心建设项目和归还银行贷款 5000 万元。以上项目总投资计划为 44,065 万元，计划运用募集资金投入 431,725,948 元，本次发行募集资金到位后，公司将根据实际募集资金净额，按项目的轻重缓急实施。公司将严格按照相关管理制度合理使用募集资金，如果实际募集资金净额不能满足项目投资的需要，不足部分将由本公司自筹解决，以确保项目的顺利实施。在本次发行完成前，公司将根据项目建设实际需要，以自有资金对募集资金投资项目进行前期投入，待本次发行募集资金到位后，公司将使用募集资金置换前期已投入募集资金投资项目的自筹资金。

本次发行募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，具体分析详见本节之“二、募集资金投资项目的具体情况”。

（三）募集资金投资项目选址、实施主体和土地落实情况

公司本次募集资金拟投资项目分别位于温岭市泽国镇丹崖工业区和合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号。

募集资金投资的“年产 120 万台农用水泵技术改造项目”和“偿还银行贷款”由本公司实施；“年产 72 万台屏蔽泵扩能项目”和“技术研发中心建设项目”由本公

司控股子公司合肥新沪负责实施。本次募集资金投资项目均使用公司原有土地，具体情况如下：

项目名称	项目地点	土地使用权				
		使用权人	产权证号	使用权类型	用途	使用权面积（M^2）
年产 120 万台农用水泵技术改造项目	温岭市泽国镇丹崖工业区	本公司	温国用（2015）第 25173 号	出让	工业用地	39,944.0
年产 72 万台屏蔽泵扩能项目	合肥市高新区柏堰科技园杨林路 1 号	合肥新沪	肥西国用（2013）第 12 号、肥西国用（2013）第 13 号、肥西国用（2013）第 11 号	出让	工业用地	91,580.5
技术研发中心建设项目						
偿还银行贷款	-	-	-	-	-	-

（四）募集资金投向符合国家产业政策等法规的说明

泵在人民生产、生活各方面均发挥着重要作用，国家出台了一系列引导泵行业健康发展的产业政策。“十二五规划纲要”和《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》提出要重点培育和发展“节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车”等七大战略性新兴产业。泵行业作为农业节水、工业节能节水的重要保障，成为国家重点培育和发展的行业。科技部、财政部和国家税务总局颁布的《2015 年国家重点支持的高新技术领域目录》把采用新原理，在功能、结构上有重大创新的新型阀门技术和新型泵技术列为国家重点支持的高新技术领域，享受相应的优惠政策。国务院、国家发改委、商务部等政府部门通过颁布《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》（2000 年 7 月 27 日修订）、《指导外商投资方向规定（国务院令第 346 号）》、《外商投资产业指导目录》（2004 年修订）等政策性文件，对国民经济各行业的投资活动和企业的生产经营活动进行管理和调节，泵产品生产企业所经营的部分产品被列入鼓励类的产品，按相应规定享受优惠政策。

公司本次募集资金投资项目主要为泵类产品的扩产和相应技术研发中心的建设有利于公司水泵类产品的规模提升和技术更新符合国家相应产业政策的方向。

保荐机构及律师认为：发行人本次募集资金投资项目不存在违反国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

（五）募集资金专项存储制度

公司于2015年第二次临时股东大会审议通过了《募集资金管理制度》。根据该项制度规定，公司建立募集资金专户存储制度。相关制度内容如下：

公司募集资金应当存放于经董事会批准设立的募集资金专项账户中（以下简称“募集资金专户”）集中管理。募集资金专户不得存放非募集资金或用作其它用途。募集资金到位后，公司应及时办理验资手续，由具有证券从业资格的会计师事务所出具验资报告，将募集资金及时、完整地存放于募集资金专户内。公司募集资金的存储应遵循适当集中，便于管理的原则。

公司应当在募集资金到帐后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行（以下简称“商业银行”）签订募集资金专户存储三方监管协议。公司应当在上述协议签订后2个交易日内报告上海证券交易所备案并公告。上述协议在有效期届满前因保荐机构或商业银行变更等原因提前终止的，公司应当自协议终止之日起两周内与相关当事人签订新的协议，并在新的协议签订后2个交易日内报告上海证券交易所备案并公告。

（六）募集资金投资项目不产生同业竞争且对发行人的独立性不产生影响

公司专注于水泵行业，本次募集资金的运用，将进一步扩大公司经营规模、扩展产品种类，提升产品技术含量为公司逐步发展为全球一流的水泵制造商奠定基础。本次募集资金投资项目实施不会导致公司与控股股东、实际控制人及其下属企业之间产生同业竞争，亦不会对公司独立性产生不利影响。

二、募集资金投资项目的具体情况

（一）年产 120 万台农用水泵技术改造项目

1、项目市场前景

全球目前有 8.84 亿人口仍在使用未经净化改善的饮用水源，26 亿人口未能使用得到改善的卫生设施，约有 30 亿至 40 亿人家中没有安全可靠的自来水。同

时，全球有超过 80%的废水未得到收集或处理，城市居住区是点源污染的主要来源。（数据来源：《世界水资源发展报告》）

水资源的缺乏和水源的污染，使得地下水成为了人类用水的主要来源，全球接近一半的饮用水来自地下水。部分地区由于人口密集，地下水超量开采，致使地下水水位不断下降。

相较于全球平均水平，我国的水资源更加稀缺，人均淡水资源仅为世界平均的四分之一，地表水人均年径流量仅为 2100 立方米，还不足世界平均水平的四分之一。水资源的匮乏造成了全国 669 座城市中有 400 座供水不足，110 座严重缺水；农村还有 3 亿人口饮水安全得不到保障。

另一方面，随着工业化和城市规模的不断扩大，我国地表水资源受污染的情况日益加重，威胁供水安全。2011 年中国环境公报显示，长江、黄河、珠江、松花江、淮河、海河和辽河等七大水系总体为轻度污染。204 条河流 409 个地表水国控监测断面中，可作为饮用水水源的Ⅰ类、Ⅱ类、Ⅲ类水的总河长占评价河长的比例不足 65%，而劣Ⅴ类水河长占比达 17.2%。26 个国控重点湖泊（水库）全年水质为Ⅰ类、Ⅱ类、Ⅲ类水的总水面占评价水面面积的比例不足 60%，而劣Ⅴ类占比却高达 24.7%。

愈发严重的地表水污染，使得人们越来越依赖地下水，以满足生产和生活的需求。根据《全国地下水污染防治规划（2011—2020 年）》，近十几年来我国地下水资源开发利用量呈迅速增长态势，由 20 世纪 70 年代的 570 亿立方米/年，增长到 80 年代的 750 亿立方米/年，到 2009 年地下水开采总量已达 1098 亿立方米，占全国总供水量的 18%，三十年间增长了近一倍。北方地区 65%的生活用水、50%的工业用水和 33%的农业灌溉用水来自地下水。全国 655 个城市中，400 多个以地下水为饮用水源，约占城市总数的 61%。

地下水资源的长期过量开采，导致全国部分区域地下水水位持续下降。2009 年共监测全国地下水降落漏斗 240 个，其中浅层地下水降落漏斗 115 个，深层地下水降落漏斗 125 个。部分城市地下水水位累计下降达 30—50 米，局部地区累计水位下降超过 100 米。

随着地下水开采量的逐年提高和地下水水位的不断下降，井用潜水电泵的需求量也不断增加。根据农机协会排灌机械分会的统计，2012 年，全球井用潜水电泵的市场规模分别为约 17.6 亿美元，未来将以超过 15%的年增速继续扩展，

前景广阔。

我国井用潜水电泵的主要生产厂商主要集中在温岭地区，东音泵业、新界泵业与本公司同属该领域内占据规模优势的厂商，均享有较高的知名度。公司“大元”品牌的井用潜水电泵产品以高端的品质与合理的定价策略，在市场中占据着重要地位，未来将获得更高的市场份额。

2、项目必要性分析

（1）调整产品结构，迎合市场需求，增强盈利能力

近年来，随着农业机械化水平的提高，农用水泵需求量日渐增加。然而，市场对于农用水泵产品的需求结构却逐渐改变：小型潜水电泵的市场规模增速减缓；陆上泵的需求相对稳定但价格竞争日趋激烈；而随着地下水水位等自然条件的变化，井用潜水电泵产品需求量快速增长，同时也获得了较大的利润空间。根据农机协会排灌机械分会的统计和预测，2015 年，全球井用潜水电泵市场规模将达到 26.7 亿美元，未来还将以 15%的年增速继续增长，具备可观的成长性；近年来，我国井用潜水电泵对小型潜水电泵的替代需求逐步释放，2015 年国内井用潜水电泵的市场规模将达 72.5 亿元人民币，并将以超过 20%的年增长率继续增长。

公司井用潜水电泵近年来产能持续增长，产能利用率一直保持较高水平，但依旧不能满足市场的需求。本次募集资金投资项目中“年产 120 万台农用水泵技术改造项目”，计划将全部新增产能用于生产井用潜水电泵，使公司产品结构更加贴近市场需求同时也进一步提升盈利能力。

（2）提升自动化水平，保证质量稳定，降低生产成本

本次募集资金投资项目拟购买大量自动化生产设备，包括德国的全自动嵌线机、自动加工线、转子轴自动生产线等。随着这些设备的投产使用，公司的自动化水平将得到显著提高，从而使得产品精度更高，品质更加稳定，生产效率也同时得到提高。另外，自动化生产设备有利于节省人力成本和保障安全生产。

3、产能分析

（1）报告期内产能基本情况

“年产 120 万台农用水泵技术改造项目”所增加的产能，计划全部用于井用潜水电泵产品的生产。报告期内，公司井用潜水电泵的产能利用及产销率情况如下：

井用潜水电泵	2016 年	2015 年	2014 年
产能（万台）	41.5	33	28
产量（万台）	35.65	33.12	26.45
产能利用率	85.90%	100.37%	94.46%
销量（万台）	33.84	30.83	24.77
产销率	94.92%	93.08%	93.65%

报告期内，公司通过逐步建设扩大井用潜水电泵的产能，产能以 15%以上的年均复合增长率逐步增加，而产能利用率一直保持在 80%以上；报告期内，公司的井用潜水电泵产品得到了的市场的认可，销售增长迅速，年产销率均在 90%以上，公司的井用潜水电泵产品保持了产销两旺的局面。

（2）项目达产后新增产能基本情况

本次募集资金到位后，根据实施计划本项目建设期为 2 年，将于项目建成后第 3 年达产，每年各类产品新增产能情况如下：

单位：万台

达纲计划	项目建成后 第一年度	项目建成后 第二年度	项目建成后 第三年度（达产）
井用泵大元 QJ 系列	40	60	80
欧美井泵 DS 系列	18.5	27.75	37
太阳能深井泵	1.5	2.25	3
合计	60	90	120

（3）有助于新增产能顺利消化的因素

①自然环境变化

地表水在时间、空间上分布的不均匀以及严重的地表水污染，使得人类用水需求的满足更多的依赖于地下水资源的开发利用，目前全球人类用水的 35%来自于地下水。美国航空航天局公布的资料显示，全球 37 个最大含水层中位于中国、印度、法国和北非等地的 21 个含水层水位已下降到可持续性临界点，其中阿拉

伯含水层水位下降最快。我国地下水水位也迅速下降。以农业大省河北省为例，过去 25 年河北省地下水水位平均下降达 7.4 米，局部地区达 20 米，山前平原地区年均下降近 0.85 米。随着对地下水资源依赖性的增强和地下水水位的不断下降，未来农用水泵的市场需求结构将向井用潜水电泵倾斜，其需求量将进一步加速增长。（数据来源：参考消息，水与农业高层论坛，2013）

②公司技术优势

公司自成立以来一直专注于农用水泵的设计和生产，已成熟掌握农用水泵设计制造的核心技术和生产工艺，产品合格率基本保持在 98%以上。特别是在井用潜水电泵领域，公司已掌握“一种自动井泵”、“多联轴井用泵”、“井用泵的内置耐油电容”、“高扬程潜水泵”等多项原创的发明及实用新型专利，与同行业公司相比具有一定的技术优势；同时，公司一直保持严格的质量管理措施，产品可靠性高。公司在井用潜水电泵方面的技术优势将有效降低本次募集资金投资项目的市场风险。

③公司品牌效应

公司自成立以来一直注重品牌建设。公司一方面通过持续的策划宣传投入，提高公司品牌的知名度，历经多年的持续宣传，品牌影响力已具备一定的广度和深度；另一方面，公司多年来一直坚持以良好的产品品质和优质的售后服务，在所覆盖的市场区域内建立了良好的口碑。目前，公司的“大元”品牌不仅在国内农用水泵领域具有较高的知名度，还在波兰、埃及、立陶宛、俄罗斯、土耳其、伊拉克、加拿大等多个国家获得了较高的认可度。良好的品牌效应，将有利于本次新增产能所产井用潜水电泵产品的市场推广。

④销售网络优势

公司根据主要客户群体的特点，制定了完善的营销策略，在国内外建立了较为成熟的经销商分销网络。依托产品自身的质量及技术优势，实现了产品销售收入、营销网络覆盖范围和客户数量的不断增长。目前，公司产品已远销美洲、欧洲、非洲、中东、南亚等近 100 个国家及地区，且在在国内外树立了良好的品牌形象，为本项目产品销售打下了坚实基础。

4、产品技术质量标准

（1）产品生产方法和工艺流程

本项目产品均系公司已有产品，其工艺流程详见本招股说明书第六节“业务与技术”之“四、公司主营业务的情况”之“（二）产品工艺流程介绍”。

（2）主要生产设备

本项目为满足生产需要，拟新增的主要生产设备和辅助设施如下：

序号	设备名称	单位	数量
1	注塑机	台	42
2	自动嵌线生产线	条	1
3	自动加工线	条	8
4	斜导轨车床	台	30
5	工装夹具	套	1
6	井泵电机生产线	条	2
7	组合包装生产线	条	4
8	加工中心	台	6
9	设备管理软件	套	4
10	数控铣床	台	6
11	自动嵌线机	台	1
12	上下料机械手	台	50
13	专用机床	台	20
14	转子生产线（机械手）	台	4
15	三维设计软件	套	8
16	泵综合性能测试平台	台	10
17	花键铣床	台	5
18	井泵整机装配线	条	3
19	泵体有限元分析软件	套	6
20	井泵泵体装配线	条	3

（3）核心技术的取得方式和技术优势

本项目产品井用泵大元 QJ 系列、欧美井泵 DS 系列和太阳能深井泵均系公司现有产品的扩产和升级，历经多年的技术积累，公司已经掌握了具有自主知识产权的核心技术与生产工艺，技术来源均为自主研发。详见本招股说明书第六节“业务与技术”之“七、公司技术情况”。

5、主要原辅材料供应

本项目生产所需的主要原材料为漆包线、硅钢片等普通钢材件、铸铁件、铜件、铸铝件、不锈钢、电缆线、塑料件等，均为通用的大宗商品，市场供给充足。公司与主要供应商均保持了良好、稳定的合作关系，且主要原材料均有至少两家

供应商，能够保证本次募集资金投资项目建成后的原材料供应。

6、项目环保设计

本次项目的环境保护设计，以贯彻国家环境保护法等法规、法令为指导思想，坚持执行“三同时”的原则，坚持经济效益与环境效益相统一的原则。工艺设计中积极采用低毒低害、无毒无害的原料，采用节能、低噪声设备，采用少污染、无污染的新技术，把生产过程中产生的污染物减少到最低限度。

噪声处理方面，本次项目所购工艺设备选用低噪声设备，同时在相关设备处安装消声器、防震垫及减震软接头和弹性吊架等措施使噪声控制在国家有关标准范围内。

金属制品的边角废料及废品等固体废弃物由专业回收厂家进行回收再利用。

生产过程中的废气主要系压铸、浸漆环节所产生。压铸废气经收集后经水喷淋除尘处理后高空排放；浸漆系统废气收集后采用活性炭吸附及催化焚烧处理后高空排放。

生产中产生的废水均经过厂区污水处理站处理后合规排放。产品试水废水、超声波清洗水等废水和生活污水一起接入公司污水处理站，经过处理达到纳管标准后，经公司排放口，接入泽国丹崖污水处理厂。生活污水经厂区污水处理站处理达《污水综合排放标准》（GB8978-1996）三级标准后排入园区市政污水管网。

2015 年 12 月 2 日，温岭市环境保护局出具了“温泽环审[2015]26 号”《关于浙江大元泵业股份有限公司年产 120 万台农用水泵技术改造项目环境影响报告表的批复》：“提出的污染防治措施具有针对性，总体评价结论可信。”

7、产出和营销情况

本次年产 120 万台农用水泵技术改造项目达产后，可年产井用泵大元 QJ 系列 80 万台、欧美井泵 DS 系列 37 万台、太阳能深井泵 3 万台。新增的 QJ 系列与太阳能深井泵系列将同时面向国内市场及国外市场进行销售：国内市场仍依靠公司成熟的经销商网络进行销售；公司将着力开发潜力巨大的国际市场，提高“大元”的国际知名度，重点发展中东、东欧、北非等缺水地区市场的营销体系。

产品的营销模式详见本招股说明书第六节“业务与技术”之“四、公司主营业务的情况”之“（三）主要经营模式”。

8、项目投资概算

本项目总投资为 22,550.00 万元，具体情况如下：

总投资构成	投资金额（万元）
建筑工程	9,186.00
设备购置	8,718.00
安装工程	340.00
其他费用	1,916.00
铺地流动资金	2,390.00
合计	22,550.00

9、项目实施主体

本项目以本公司为主体组织实施。

10、项目实施进度

本项目建设期 2 年，其中：报告编制审批、设计耗时约 6 个月，招标及土建耗时约 8 个月，设备安装、劳动培训及试生产耗时约 10 个月。

11、项目经济效益

本项目投资收回期为 6.52 年（含建设期），内部收益率为 20.27%（所得税后），项目达产投产后，将实现年销售收入 47,939 万元，实现利润总额 6,497 万元。

（二）年产 72 万台屏蔽泵扩能项目

1、项目市场前景

屏蔽泵作为一种无泄漏泵，在输送易燃、易爆、有毒等介质的情况下具有先天的优势，理论上可以避免对环境造成污染的潜在风险。同时，其无泄漏的特性在要求高温、低温、高压等特殊环境下，可以减少能耗损失，利于节能降耗，符合国家“十三五”规划大力推行的节能环保要求。

目前，屏蔽泵已被广泛应用于家用热水循环、壁挂炉热水循环、溴化锂空调机组、液氨和氟利昂制冷系统、化工行业介质输送等领域，需求量基本保持逐年上升态势。

除了上述传统用途，屏蔽泵在地源热泵空调的循环水系统、特殊工作情况下的化工介质输送、航天用火箭发射前燃料的加注、核电站高能循环水的输送、高铁机车冷却系统及牵引系统等高端领域的应用也越来越广泛，市场需求迫切且前景十分广阔。

我国石化行业未来 5 年对高温泵、低温泵和超低温泵、精密计量泵、耐腐蚀泵、输送黏稠介质和带固体颗粒介质泵的需求量将大幅增长，将进一步推动屏蔽泵的生产技术快速发展。

由于对防泄漏性有极高的要求，屏蔽泵被广泛应用于核电设备中。台山 EPR 系统第三代核电技术中，受限于技术性能，主泵并未选用屏蔽泵，而在辅助系统中多处使用。2015 年 10 月 29 日，应用于浙江三门核电项目的世界首台 AP1000 核电机组反应堆冷却剂屏蔽主泵完成了最终的性能试验和检查。随着屏蔽泵技术的不断发展，未来其在核电工业中的应用前景将更加可观。

随着中国高铁出海步伐的加紧，我国高铁机车产销量快速增长。根据中国中车股份有限公司年报，其 2012 年、2013 年、2014 年的 905 亿元、994 亿元和 1197 亿元，年均复合增长率为 15.01%。未来，高铁机车冷却系统和牵引系统对屏蔽泵的需求也将随着我国高铁机车产量的增长而不断扩大。

竞争方面，国内重要的屏蔽泵生产厂商包括大连帝国屏蔽电泵有限公司、日本日机装株式会社和本公司的子公司合肥新沪。子公司合肥新沪的年销售收入规模介于大连帝国和日本日机装之间，技术水平也可与二者比肩。

2、项目必要性分析

（1）扩大优势产品产能，增强盈利能力

公司在屏蔽泵产品上，具有较为突出的技术优势和产品品质优势。作为行业中技术水平比肩国外先进水平的领军厂商，合肥新沪近年来的屏蔽泵产品订单逐年增长，产能出现较大缺口，无法满足用户的需求。另一方面，由于生产规模的限制，公司难以发挥规模采购、大批量生产的优势，通用型的屏蔽泵产品库存相

对不足，接单后供货周期被拉长，不能很好地满足下游高端客户的供货时效要求。屏蔽泵产能的增加，将使公司充分发挥现阶段的技术优势，在跟随厂商技术成熟之前，进一步占领市场，巩固领先优势。

（2）进一步提升技术水平，升级盈利模式

本次募集资金投资项目，将进一步提升公司的质量管理能力和工艺技术水平。公司已经掌握了屏蔽泵的主要核心技术，但是随着同行业厂商技术竞争的日趋激烈和客户要求的不断提高，公司需利用本次募集资金投资项目，进一步提升新产品、新工艺的开发能力和质量管控水平，巩固技术领先优势和品质优势。新产品、新工艺的运用以及高水准的质量管控，一方面可以为客户提供差异化的产品，从而避免单纯的价格竞争，使公司面向客户时更有定价权；另一方面，将有利于公司继续开发军工、核电等领域的客户，提升高利润率产品在整个产品结构中的占比，进一步增强公司的盈利能力。

（3）提升自动化水平，保证质量稳定，降低生产成本

本次募集资金投资项目拟购买屏蔽套自动生产线等自动化生产设备。公司的自动化水平将得到显著提高，能够有效提高产品品质和生产效率。另外，自动化生产设备有利于节省人力成本和保障安全生产。

3、产能分析

（1）报告期内产能基本情况

报告期内，子公司合肥新沪的热水循环屏蔽泵产能利用情况如下：

热水循环屏蔽泵	2016 年	2015 年	2014 年
产能（万台）	130	120	110
产量（万台）	175.66	119.80	94.55
产能利用率	135.12%	99.83%	85.95%
销量（万台）	169.92	119.69	92.85
产销率	96.73%	99.91%	98.20%

热水循环屏蔽泵的产能利用率保持逐年上升的趋势，产销率也处于 95%以上

的水平。目前产能明显不足，制约了公司的发展，目前通过加班等临时性措施来保障公司生产和业务发展，未来亟需加快相关项目的投入。

（2）项目达产后新增产能基本情况

本次募集资金到位后，根据实施计划本项目建设期为 2 年，将于建成后第 2 年达产，每年各类产品新增产能情况如下：

单位：万台

达纲计划	项目建成后第一年度	项目建成后第二年度（达产）
热水循环屏蔽泵	42	70
空调制冷屏蔽泵	0.84	1.4
化工屏蔽泵	0.36	0.6
合计	43.2	72

（3）有助于新增产能顺利消化的因素

①市场前景广阔

屏蔽泵系具有通用性的无泄漏泵产品，被广泛应用于核工业、航空航天、船舶、石油、化工、制冷、供暖、食品、医药等行业。随着国家环保节能政策的进一步推进，化工、制冷、供暖等传统行业对屏蔽泵的需求将加速增长；未来，我国核电设备制造业、航空航天、船舶、高速机车制造等高端装备制造业将在“十三五”期间迎来发展的黄金时期，为屏蔽泵行业提供广阔的发展空间。

②公司技术优势

子公司合肥新沪自成立以来一直致力于屏蔽泵产品的研发、设计、制造，不仅掌握了屏蔽泵的主要核心技术和生产工艺，还坚持开发具有自主知识产权的高端屏蔽泵产品，取得屏蔽泵有关的发明专利 17 项、实用新型专利 58 项，外观专利 16 项，创新实力雄厚。与江苏大学、合肥工业大学的合作研究项目，则进一步提升了公司的技术实力，缩短了学术成果转化为量产新品的开发周期。合肥新沪自主研发的符合欧盟节能标准的新型节能屏蔽泵、深冷化工屏蔽泵等新产品，将公司技术优势成功转化成市场领先优势，利于公司产品市场占有率的提高。

③自主品牌优势

子公司合肥新沪的“新沪”品牌系自主品牌，历经多年精心经营，在行业内已

具有较高的知名度，而同行业内主要的竞争厂商主要为外商独资或合资企业。未来，公司将进一步发挥自主品牌优势，提升在国内核电、航空航天、船舶制造、高铁设备制造等市场的占有率。

4、产品技术质量标准

（1）产品生产工艺和工艺流程

本项目新增产能产品均系子公司合肥新沪已有产品，合肥新沪掌握其全部的核心技术及制造工艺，详见本招股说明书第六节“业务与技术”之“四、公司主营业务的情况”之“（二）产品工艺流程介绍”。

（2）主要生产设备

本项目为满足生产需要，拟新增的主要生产设备和辅助设施如下：

序号	设备名称	单位	数量
1	工装模具	套	20
2	装配流水线	条	4
3	高速冲床	台	4
4	激光焊接机	台	4
5	加工中心	台	4
6	装配机器人	台	4
7	热套自动线	条	6
8	屏蔽套自动生产线	条	4
9	铁芯总成生产线	条	1
10	嵌线流水线	条	4
11	卧式数控车床	台	10
12	自动平衡机	台	2
13	封箱流水线	条	6
14	卧式普通车床	台	20
15	焊接机器人	台	2
16	可靠性试验台	台	8
17	数控加工中心	台	2
18	定子真空加热干燥装置	台	2
19	激光焊机	台	1
20	清洗机	台	5

（3）核心技术的取得方式和技术优势

本项目主要涉及包括设备及工艺改进在内的制造技术，技术来源系子公司多年来依靠自主创新积累下来，具有自主知识产权，主要包括“一种溴化锂吸收式

空调机用屏蔽电泵”、“一种输送易气化介质的内部加压型多级屏蔽泵”等新型产品设计；“用于屏蔽泵的变螺距锥形高抗汽蚀的诱导轮”等结构设计；“一种屏蔽套拉伸制造工艺”、“一种电机热压的加工工艺”等生产工艺；“一种机电产品内腔气密性检测方法”、“一种机电产品内腔气密性检测系统”等试验检验方法及设备。详见本招股说明书第六节“业务与技术”之“七、公司技术情况”。

5、主要原辅材料供应

本项目生产所需的主要原材料为漆包线、硅钢片等普通钢材件、铸铁件、铜件、铸铝件、不锈钢、电缆线、塑料件等，均为通用的大宗商品，市场供给充足。公司与主要供应商均保持了良好、稳定的合作关系，且主要原材料均有至少两家供应商，能够保证本次募集资金投资项目建成后的原材料供应。

6、项目环保设计

屏蔽泵生产工艺过程中产生的噪声、固体废弃物等污染物与“年产 120 台农用水泵技术改造项目”基本相同，因而采取相同的治理措施。详见本节“四、募集资金投资项目的具体情况”之“（一）年产 120 万台农用水泵技术改造项目”之“4、项目环保设计”。

生产过程中产生的废气主要系由注塑、抛丸、喷漆、焊接、涂装等工艺产生。抛丸设备自身配备布袋除尘器，抛丸废气经布袋除尘后车间内无组织排放；注塑废气及焊接烟尘，产生量较小，公司将加强车间通风，于车间内无组织排放；喷漆系统废气和涂装系统废气利用负压收集后采用活性炭吸附和油膜净化装置处理后高空排放。处理后废气粉尘浓度将达到《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）二级标准。

生产用废水主要包括脱脂处理及清槽废水、磷化清洗及清槽废水以及超声波清洗废水等。磷化废水需通过项目厂区内污水处理站进行预处理，与其他废水混合后经隔油池、气浮池处理后排入园区市政污水管网，进入园区污水处理厂进一步处理，达标后排放。

2015 年 12 月 1 日，合肥市环境保护局高新技术产业开发区分局出具了“环高审[2015]370 号”《关于对《合肥新沪屏蔽泵有限公司年产 72 万台屏蔽泵扩能

项目环境影响报告表》的审批意见》：“从环境保护方面，同意该项目建设”。

7、产出和营销情况

本次屏蔽泵扩能项目全部达产后，可年产屏蔽泵 72 万台，产品结构如下：

产品	产量（万台）
热水循环屏蔽泵	
其中：节能型管道电泵	40
壁挂炉配套用泵	30
空调制冷屏蔽泵	
其中：NP 泵	0.45
GP 泵	0.05
氨氟泵	0.1
立式泵	0.5
电控柜	0.3
化工屏蔽泵	
其中：基本型化工泵	0.3
机车泵	0.3
总计	**72**

本项目所产产品均系公司原有产品，但新增产能主要向未来市场需求量大、产品利润率高的节能型管道电泵和化工屏蔽泵等产品倾斜。新增产能所产产品的营销模式详见本招股说明书第六节“业务与技术”之“四、公司主营业务的情况”之“（三）主要经营模式”。

8、项目投资概算

本项目总投资为 13,010 万元，具体情况如下：

总投资构成	投资金额（万元）
建筑工程	130
设备、安装工程	10,186
其他费用	834
铺底流动资金	1860
合计	13,010

9、项目实施主体

本项目以子公司合肥新沪为主体组织实施。

10、项目实施进度

本项目建设期 2 年，具体计划实施进度安排为：报告编制及审批、设计耗时约 6 个月，设备招标采购、土建施工耗时约 10 个月，设备安装、劳动培训及试生产耗时约 10 个月。

11、项目经济效益

本项目投资收回期为 6.03 年（含建设期），内部收益率为 23.18%（税后）。项目达产投产后，将新增年销售收入 30,250 万元，实现利润总额 3,771 万元。

（三）技术研发中心建设项目

1、项目建设目标

（1）建立适应企业、市场发展趋势的一流技术研发中心，加大基础研究的投入力度，优化公司的产品结构，并提高企业综合技术水平、管理水平、装备水平，加快企业产品结构调整和工艺水平的提升。

（2）建立子公司合肥新沪的新工艺和新产品开发支撑平台，主要通过对各种信息库、标准库和模型库的建设、各类运算试验分析系统的建设和 PDM 系统的建设来提高企业的综合研发能力。

（3）建立高性能检测试验站，主要进行无泄漏泵实液模拟运转试验、屏蔽电机型式试验、整机及磨损件耐久试验、故障再现试验、高低温试验、启停试验、振动噪声测试；对各种原材料进行拉伸试验、疲劳试验、金相分析、元素分析、无损检测。

（4）建立一个国际化的、具有现代研发设计理念和现代科研管理理念的综合性技术人才培训基地。

2、技术研发中心研究内容

（1）近年研发成果

子公司合肥新沪自成立来，秉承自主创新的原则，积极扩大研发投入，自主研发出多种新产品与新材料，获得数十项发明及实用新型专利技术，且参与多项国家标准与行业标准的起草工作。

近年来，公司新产品方面的主要研究成果包括：高温高压屏蔽泵研发、深冷乙烯屏蔽泵的研发、船用低噪声屏蔽泵的研发、旋涡式屏蔽泵的开发、110KW 大型屏蔽泵的开发、火箭燃料加注泵的开发、超高温屏蔽泵的开发、机车泵开发、660V 屏蔽电机开发、加压循环型屏蔽泵的开发、永磁转子屏蔽电机研究、卧式无尾管氨泵、氟利昂泵、新型空调泵、军标船用空调泵、节能型管道屏蔽电泵 GPA25 系列、燃气壁挂炉专用泵 GPD15 系列、热泵系统专用泵 GPD20 系列等。另一方面，公司还在新材料应用方面作出积极尝试，开展了碳化硅陶瓷耐磨性的研究，一级增强聚四氟乙烯轴承与四氧化二氮相容性的研究等。

公司近年研发的新产品，在客户及相关主管部门处均得到了认可：应用于海南文昌发射场和太原卫星发射中心的火箭燃料加注屏蔽泵成为总装备部地面加注的核心设备；公司自主研发的应用于核电辅助设备的高温高压去离子水泵和超低温乙烯泵等被已列为安徽省首台（套）产品。

公司在专利技术及参与国家及行业标准制定方面也取得丰硕成果。详见本招股说明第六节“业务与技术”之“五、公司主要固定资产和无形资产”之“（三）其他无形资产”，以及“七、本公司技术情况”。

（2）未来研究方向

本次筹建技术研发中心项目主要目的是提高企业研发及测试能力，以满足市场对高端无泄漏泵的强劲需求。技术研发中心未来研发方向具体情况如下：

热水循环屏蔽泵的主要研究方向为高效节能泵、多级高压泵、太阳能集成供水系统、智能控制、转子动力学、壁挂炉水路集成系统等；

空调制冷泵的研究方向为乙二醇、异丁烯等其他制冷剂用泵，立式泵，电控柜等；

化工屏蔽泵的主要研发方向为大型泵、深冷装置用泵、高温高压核电系统试验用泵、超高温屏蔽电机、机车变流器冷却系统用泵、机车变压器冷却油泵、低温热源发电系统配套泵、无泄漏泵轴承轴向/径向磨损检测系统、屏蔽套漏液保护、磁力耦合器等。

本项目所研方向基本是国家重点鼓励发展的技术。

3、项目主要建设内容

本技术研发中心建设项目拟添置先进高效、可靠、适用的设计分析软件、PDM 系统、运行检测试验设备等，主要内容如下：

（1）购置软件

拟购入 PCAD 水力设计及流场分析软件、电机电磁设计软件、力学分析软件等设计、测试软件和辅助制造、PDM 系统等新工艺和新产品设计开发及辅助生产所需的软件系统，具体投入情况如下表：

序号	设备名称	单位	数量
1	PCAD 水力设计及流场分析软件	套	1
2	单相及永磁电机设计分析软件	套	1
3	电机电磁设计软件	套	1
4	力学分析软件	套	1
5	三维建模软件	套	1
6	辅助制造 PDM 系统	套	1
7	流场有限元模拟分析软件	套	1
8	电磁有限元模拟分析软件	套	1
9	强度核算软件	套	1
10	设备集成管理软件	套	1

（2）购置、建造试验装置

本项目拟构建三个系统性试验中心，即屏蔽电机测试中心、深冷泵实液模拟试验中心、机车泵测试中心，及多种其他测试、试验装置。主要的购置、建造内容如下：

序号	设备名称	单位	数量
1	电机试验台	台	4
2	机车泵耐久试验装置	台	1
3	绝缘油试验装置	套	1
4	试验工装及管路	套	1
5	试验用变频电源	台	2
6	深冷压缩机组	台	1
7	高低温试验装置	台	1
8	三相电动机感应调压器	台	2
9	超高温热油试验装置	套	1
10	大流量、大管径型式试验台	台	1

11	压力循环试验系统	台	1
12	深冷测试台	台	1
13	太阳能电源驱动泵试验台	台	1
14	电控柜专项试验系统	套	1
15	磁耦合器扭矩测试装置	台	3
16	屏蔽电机循环及轴承润滑系统	套	1
17	启停试验系统	台	1
18	低温氮气储罐	台	1
19	电机绕组及机座腔内外温度精密测量装置	台	1
20	精密光谱设备	台	1

（3）购置检测分析仪器

拟购置安装氦质谱检漏装置、UT 检测装置、MT 检测设备、振动检测仪、噪声检测仪、热保护器精密检测仪、精密光谱设备等。

（4）完善基础设施

本项目拟完善技术研发中心内的供电、供水、培训等公用配套设施和办公、生活设施。

4、项目环保设计

本项目产生的污染物主要系空调机组等设备工作时的机械噪声、产品试制过程中的边角料等固体废弃物及生活污水，无毒危害性气体产生。项目建设将严格遵守国家环境保护法等法规、法令，坚持执行“三同时”的原则，确保合规达标排放。

2015 年 12 月 1 日，合肥市环境保护局高新技术产业开发区分局出具了“环高审[2015]367 号”《关于对合肥新沪屏蔽泵有限公司技术研发中心建设项目环境影响报告表的审批意见》：“从环境保护方面，同意该项目建设”。

5、项目投资概算

本项目投资共计 3,505 万元，具体情况如下：

总投资构成	投资金额（万元）

建筑工程	75.00
设备、安装工程	2,505.00
其他费用	925.00
合计	3,505.00

6、项目实施主体

本项目以子公司合肥新沪为主体组织实施。

7、项目实施进度

本项目建设期 2 年，具体实施进度计划为：报告编制及审批、设计耗时约 6 个月，设备招标及厂房设备基础施工耗时约 10 个月，设备安装耗时约 10 个月，劳动培训及试生产耗时约 4 个月。

（四）偿还银行贷款

1、项目必要性分析

公司主要从事各类泵的设计、生产和销售，行业特点决定了本公司的固定资产投资及存货的规模较大。截止 2016 年年末，本公司的固定资产净额为 20,487.24 万元，土地使用权的净额为 2,426.06 万元，合计占总资产的比例为 38.99%；存货净额为 13,897.89 万元，占总资产的比例为 22.34%。随着公司经营规模的逐步扩大，公司也逐步加大了固定资产的投资力度，报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为 3,643.00 万元、4,571.42 万元、2,685.03 万元和 4,264.72 万元；而随着公司销售收入规模的扩大，公司存货规模也将相应扩大。

本公司目前融资渠道仅为内部积累和间接融资方式，融资渠道的单一将限制公司原有产能及募集资金投资项目的建设进度。2014 年末、2015 年末和 2016 年，本公司银行贷款余额分别为 12,600.00 万元、9,350.00 万元和 6,930.00 万元。公司最近一年末合并口径资产负债率为 45.39%，高于同行业上市公司资产负债率

水平。偿还银行贷款能够降低公司资产负债率，提高公司未来的融资能力，从而为公司下一阶段的快速发展提供资金支持。

2014 年、2015 年和 2016 年，公司的净利息费用支出分别为 893.91 万元、617.87 万元和 367.09 万元，占公司当年利润总额的比例分别为 14.24%、8.31%和 2.57%,在一定程度上降低了公司的盈利能力。本次募集资金投资项目计划偿还银行贷款 5000 万元，按照央行公布的一年期基准贷款利率 4.35%计算，每年将节省财务费用 217.5 万元，从而提高利润总额、净利润和净资产收益率等相应指标。

2、项目实施方案

本公司拟利用本次募集资金偿还银行贷款 5000 万元，以提升公司未来融资能力及盈利能力。

三、募集资金运用对公司主要财务状况及经营成果的影响

本次成功发行后，本公司的经营条件和财务状况将得到进一步改善，特别是随着募集资金投入项目逐渐产生效益，本公司的盈利规模和市场竞争能力将得到进一步增强。

（一）募集资金投资项目对公司财务状况的影响

本次募集资金到位并投入使用后，对公司财务状况及经营成果的主要影响如下：

1、对净资产的影响

截至 2016 年年末，公司净资产规模为 33,979.70 万元（合并报表），本次发行募集资金到位后，公司净资产规模将大幅增长，每股净资产也将大幅增加，公司的资本实力、后续持续融资能力和抗风险能力将大大增强。

2、对资产负债结构的影响

截至 2016 年年末，公司总资产规模为万 62,221.86 万元（合并报表），本次发行募集资金到位后，公司的资产负债率将进一步下降，将会显著增强公司的偿

债能力，降低公司运营的财务风险。

3、对净资产收益率的影响

由于募集资金投资项目中的生产扩能项目的建设期为 2 年左右，在项目全部建成达产后才能达到预计的收益水平，因此短期内公司净资产收益率有所下降。

从中长期看，本次募集资金项目均具有较高的投资回报率，随着项目达产，公司的营业收入与利润水平将有大幅增长，公司盈利能力将不断增强，净资产收益率不断提高。

4、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

募集资金投资项目“年产 120 万台农用水泵技术改造项目”和“年产 72 万台屏蔽泵扩能项目”建成后，将新增固定资产投资约 28,327 万元，新增年折旧费用约 2,262 万元。而相应建设项目达产后，公司将新增年收入约 78,189 万元，可实现年平均利润总额约 10,269 万元，将充分消化固定资产折旧费用增加对公司未来经营成果的影响。

（二）募集资金投资项目对公司经营的影响

公司是国内具有规模优势、技术优势及品牌优势的农用水泵及屏蔽泵制造企业，具有良好的发展前景。但是较为单一的融资渠道阻碍了公司优势产品的产能扩张和自主创新的长期持续投入。本次募集资金运用项目的投产对公司具有重大战略意义，将进一步提升公司的规模优势，增强新技术、新产品研发实力和工艺、质量管理水平，从而综合提升公司的核心竞争力。

本次募集资金运用项目一旦顺利实施并投产，公司井用潜水电泵及各类屏蔽泵的生产能力将大幅增长，生产销售规模将扩大，且新产品、新技术研发周期将缩短。规模、技术优势的继续扩大，将有利于进一步提高公司“大元”和“新沪”品牌的全球知名度和公司产品在国内外市场的占有率，对公司长远发展产生深远的积极影响。

第十四节 股利分配政策

一、发行人近三年股利分配政策和历年股利分配情况

（一）公司近三年股利分配政策

本公司的股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）公司最近三年实际股利分配情况

1、经 2014 年 5 月 25 日召开的公司临时股东会决议，公司向股东分配现金股利 30,000,000.00 元。

2、经 2014 年 12 月 13 日召开的公司临时股东会决议，公司向股东分配现金股利 25,120,000.00 元。

3、经 2016 年 2 月 20 日召开的公司 2015 年度股东大会决议，公司向股东分配现金股利 25,120,000.00 元。

4、经 2017 年 3 月 2 日召开的公司 2016 年度股东大会决议，公司向股东分配现金股利 56,520,000.00 元。

截止 2017 年 3 月 21 日，上述现金股利均已实际发放。

二、发行前滚存利润的分配安排及已履行的决策程序

公司发行前滚存利润分配安排已经公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过，决议如下：

若公司本次公开发行股票申请获得批准并成功发行，则本次发行之前所滚存的可供股东分配的利润由本次发行完成后的新老股东共享。

三、发行完成后的股利分配政策

（一）发行完成后的股利分配政策

2015 年 8 月 19 日召开的公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修订<浙江大元泵业股份有限公司章程>的议案》。根据《公司章程（草案）》，公司发行后的股利分配政策如下：

公司应重视对投资者的合理投资回报，公司股利分配方案应从公司盈利情况和战略发展的实际需要出发，兼顾股东的即期利益和长远利益，应保持持续、稳定的利润分配制度，注重对投资者稳定、合理的回报，但公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力，并坚持如下原则：（一）按法定顺序分配的原则；（二）存在未弥补亏损、不得分配的原则；（三）公司持有的本公司股份不得分配利润的原则。

公司当年实现的净利润，在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，公司的利润分配形式、条件及比例为：

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

2、公司实施现金分红时应当同时满足以下条件：

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

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

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

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

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

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

重大资金支出指以下情形之一：

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

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

③现金分红的比例及时间间隔：

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

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

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

4、股票股利分配的条件：

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。

（二）公司的股东分红回报规划

2015 年 11 月 17 日召开的公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过了《公司上市后三年股东分红回报规划》的议案，具体内容如下：

1、公司着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析企业经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、融资计划、银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

2、公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策、论证和调整过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和股东特别是中小股东的意见。

3、公司可以采取现金或股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

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

5、公司原则上每年进行一次利润分配。满足如下条件时，公司当年应当采取现金方式分配股利，且每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 20%，具体分红比例依据公司现金流、财务状况、未来发展规划和投资项目等确定。

①公司当年盈利、累计未分配利润为正值；②审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；③公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）；④公司不存在以前年度未弥补亏损。

公司董事会应当综合考虑行业特点、公司发展阶段、公司经营模式及变化、盈利水平以及其他必要因素，区分不同情形，提出差异化的现金分红政策：①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现

金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司董事会可以根据公司的实际经营状况提议公司进行中期现金分配。

6、公司原则上应当采用现金分红进行利润分配，其中现金分红方式优于股票股利利润分配方式。公司在实施现金分配股利的同时，可以派发红股。

7、进行利润分配时，公司董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议，在审议公司利润分配预案的董事会会议上，需经公司二分之一以上独立董事同意方能提交公司股东大会审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过电话、电子邮件等方式与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

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

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

①是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；

②分红标准和比例是否明确和清晰；

③相关的决策程序和机制是否完备；

④独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

⑤中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

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

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

8、公司将保持股利分配政策的一致性、合理性和稳定性，保证现金分红信息披露的真实性。公司应当严格执行《公司章程》确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发

展的需要，或者外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关利润分配政策调整的议案由董事会制定，独立董事及监事会应当对利润分配政策调整发表独立意见，独立董事可以征集中小股东的意见；调整利润分配政策的议案经董事会审议后提交股东大会并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，公司应当提供网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

9、公司利润分配后所剩余的未分配利润，应当主要用于公司业务经营。

10、公司至少每三年审阅一次《股东分红回报规划》。在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，公司可对股东分红回报规划做出适当且必要的调整。

第十五节 其他重要事项

一、发行人信息披露制度和投资者关系安排

本公司已根据《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会的有关规定，制定并实施了《信息披露管理办法》和《投资者关系管理制度》，其主要内容包括：

（一）信息披露制度

根据《公司法》、《证券法》、中国证监会及证券交易所关于信息披露的有关要求，结合公司实际情况，本公司制定了《信息披露管理办法》，对需要披露的信息、信息披露的具体要求、信息披露的程序、信息披露的管理等内容进行了详细的规定。本公司公开发行股票并上市后，将严格按照信息披露制度有关规定对外进行信息披露。

（二）投资者关系安排

根据公司《投资者关系管理制度》，本公司投资者关系管理工作的第一责任人为公司董事会秘书，公司证券事务部是投资者关系管理工作的职能部门，由董事会秘书领导，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。以通过信息披露与交流，加强与投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的重要工作。

（三）联系人及联系方式

董事会秘书：	崔朴乐
地址：	浙江省台州市泽国镇丹崖工业区
邮 政 编 码 ：	317523
电话：	0576-86425448
传真：	0576-86425338
互联网网址：	http://www.cnpumps.com/
电 子 信 箱 ：	dayuan@dayuan.com

二、重大合同

（一）采购合同

截至本招股说明书签署之日，公司正在履行的金额 100 万元以上的重大采购合同如下：

1、2016 年 11 月 21 日，合肥新沪与富强鑫（宁波）机器制造有限公司签署了《设备采购合同》，约定合肥新沪向富强鑫（宁波）机器制造有限公司采购“精密型注塑机”2 台、“HV—470SV 选配”2 套，合同金额 102.78 万元。

2、2016 年 12 月 16 日，合肥新沪与武汉长电电气有限公司签署了《供销合同》，约定合肥新沪向武汉长电电气有限公司采购“无取向硅钢”500 吨，合同金额 337.50 万元。

3、2017 年 01 月 12 日，合肥新沪与武汉长电电气有限公司签署了《供销合同》，约定合肥新沪向武汉长电电气有限公司采购“无取向硅钢”300 吨，合同金额 219.00 万元。

4、2017 年 01 月 17 日，本公司与宁波宇星硅钢工业有限公司签署了《销售合同》，约定本公司向宁波宇星硅钢工业有限公司采购“黑退带钢”300 吨，合同金额 124.80 万元。

5、2017 年 03 月 03 日，本公司与宁波宇星硅钢工业有限公司签署了《销售合同》，约定本公司向宁波宇星硅钢工业有限公司采购“黑退带钢”500 吨，合同金额 219.00 万元。

6、2017 年 03 月 17 日，本公司与江阴市华士金属材料制品有限公司签署了《产品购销合同》，约定本公司向江阴市华士金属材料制品有限公司采购“Q195 黑带”400 吨，合同金额 174.00 万元。

公司和其他主要供应商签订年度框架合同，并按月下采购订单，根据月生产消耗需要量和库存来决定实际采购量，采购价格以采购时的市场价格为准。

（二）销售合同

截至本招股说明书签署之日，公司正在履行的金额 100 万元以上的重大销售合同如下：

1、2017 年 03 月 02 日，合肥新沪与镇江市润成机电有限公司签署了《购销

合同》，约定合肥新沪向镇江市润成机电有限公司销售不同型号的循环泵共16,508台，合同金额272.07万元。

公司和其他主要客户签订年度合同，客户按照需求下单，公司根据客户订单安排生产。

（三）借款合同

截至本招股说明书签署之日，公司正在履行的金额300万元以上的重大银行借款合同如下：

单位：元

序号	借款人	贷款银行	合同编号	贷款金额	利率	用途	借款期限	担保情况
1	本公司	工商银行温岭支行	2016年借字01770号	40,000,000	上浮0.27%	购货及经营周转	2016/06/26至2017/06/23	本公司以2015年押字0534号《最高额抵押合同》提供担保
2	本公司	工商银行温岭支行	2016年借字03104号	9,900,000	上浮0.05%	购货及经营周转	2016/11/14至2017/11/11	
3	本公司	工商银行温岭支行	2016年借字03090号	9,900,000	上浮0.05%	购货及经营周转	2016/11/23至2017/11/11	
4	本公司	工商银行温岭支行	2016年借字03220号	9,900,000	上浮0.05%	购货及经营周转	2016/11/29至2017/11/22	
5	本公司	工商银行温岭支行	2016年借字03424号	9,900,000	上浮0.05%	购货及经营周转	2016/12/14至2017/12/08	
6	本公司	工商银行温岭支行	2016年借字03428号	9,900,000	上浮0.05%	购货及经营周转	2016/12/20至2017/12/13	
7	本公司	工商银行温岭支行	2016年借字03614号	9,500,000	上浮0.05%	购货及经营周转	2016/12/25至2017/12/23	
8	本公司	工商银行温岭支行	2017年借字00092号	9,900,000	上浮0.05%	购货及经营周转	2017/01/11至2018/01/09	
9	本公司	工商银行温岭支行	2017年借字00542号	9,500,000	上浮0.05%	购货及经营周转	2017/03/08至2018/03/03	
10	合肥新沪	杭州银行合肥科技支行	174C110201400074	20,000,000	月利率5.3813‰	购生产原料	2014/08/18至2017/08/18	合肥新沪以174C11020114000741、174C11020114000742《最高额抵押合同》提供担保，韩元平以
11	合肥新沪	杭州银行合肥科技支行	174C110201500020	5,000,000	月利率5.0313‰	购买原材料	2015/03/31至2018/03/31	
	合肥新沪	杭州银行合肥科技支行	174C110201500068	10,000,000	月利率4.375‰	采购原材料	2015/08/31至2018/08/31	

	合肥新沪	杭州银行合肥科技支行	174C110201500069	3,000,000	月利率4.1562‰	采购原材料	2015/10/30 至 2018/10/29	174C1102014000743号《最高额保证合同》提供担保

（四）担保合同-保证合同

截至本招股说明书签署之日，本公司无正在履行的保证合同。

（五）担保合同-抵押合同

截至本招股说明书签署之日，本公司及子公司合肥新沪作为抵押人的正在履行的抵押合同如下：

1、2015 年 8 月 5 日，公司与工商银行温岭支行签订《最高额抵押合同》（编号：2015 年押字 0534 号），约定以温国用（2015）第 25173 号、温国用（2015）第 25174 号、温国用（2015）第 25176 号土地使用权和温房权证泽国字第 15315289 号至第 15315303 号房屋所有权为本公司自 2015 年 8 月 5 日至 2018 年 8 月 5 日止在工商银行温岭支行形成的最高额为 16,460 万元的债务提供抵押担保。

2、2013 年 8 月 20 日，子公司合肥新沪与徽商银行合肥高新开发区支行签订《最高额抵押合同》（编号：最抵字第 201308021-1 号），约定以房地权证肥西字第 2013009668 号至第 2013009671 号、第 2013009971 号、第 2013009974 号、第 2013009978 号房屋所有权为合肥新沪自 2013 年 8 月 20 日至 2018 年 8 月 20 日止在徽商银行合肥高新开发区支行形成的最高额为 4,750 万元的债务提供抵押担保。

3、2013 年 8 月 20 日，子公司合肥新沪与徽商银行合肥高新开发区支行签订《最高额抵押合同》（编号：最抵字第 201308021-2 号），约定以肥西国用（2013）第 11 号、肥西国用（2013）第 12 号土地使用权为合肥新沪自 2013 年 8 月 20 日至 2018 年 8 月 20 日止在徽商银行合肥高新开发区支行形成的最高额为 490 万元的债务提供抵押担保。

4、2014 年 8 月 18 日，子公司合肥新沪与杭州银行合肥科技支行签订《最高额抵押合同》（编号：174C1102014000741），约定以肥西国用（2013）第 13 号土地使用权、以房地产权证肥西字第 2013009970 号、第 2013009972 号、第

2013009977 号房屋所有权为合肥新沪自 2014 年 8 月 18 日至 2017 年 8 月 18 日止在徽商银行合肥高新开发区支行形成的最高额为 5,801.87 万元的债务提供抵押担保。

5、2014 年 8 月 18 日，子公司合肥新沪与杭州银行合肥科技支行签订《最高额抵押合同》（编号：174C1102014000742），约定以肥西国用（2013）第 13 号土地使用权为合肥新沪自 2014 年 8 月 18 日至 2017 年 8 月 18 日止在徽商银行合肥高新开发区支行形成的最高额为 770.10 万元的债务提供抵押担保。

（六）保险合同

截至 **2016 年 12 月 31 日**正在履行的保险合同如下：

单位：元

序号	保险公司	保单号	被保险人	保险标的	保险期限	保险金额	保费
1	中国人民财产保险股份有限公司	PQBB201633100000001110	大元泵业	固定资产	2016/07/26 至 2017/07/25	41,895,297.50	41,895.29
2		PQBB201633100000001109		固定资产及存货	2016/07/26 至 2017/07/25	119,107,083.14	142,928.50
3	中国太平洋财产保险股份有限公司	AHEFHF102816Q000060J	合肥新沪	被保险人法律责任	2016/05/13 至 2017/05/12	150,400,096.84	37,600.02

（七）建设工程施工合同

截至本招股书签署日，本公司无正在履行的大额建设工程施工合同。

（八）承销协议和保荐协议

2015 年 12 月，本公司与申万宏源签署了《承销协议》和《保荐协议》，协议就公司本次公开发行股票并上市涉及保荐及承销工作安排及双方的权利义务进行了约定。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，本公司没有为其他企业提供担保。

四、诉讼及仲裁事项

（一）专利诉讼

1、专利诉讼的进展情况

公司于 2016 年 05 月 03 日正式收到了北京知识产权法院相关的专利诉讼资料。具体诉讼情况如下：

2015 年 3 月 31 日，格兰富控股联合股份公司（丹麦）（以下简称“格兰富控股”）向北京知识产权法院起诉本公司的子公司合肥新沪、北京安吉兴瑞商贸有限公司（以下简称“北京兴瑞”），因合肥新沪制造、销售的产品侵犯了格兰富控股所有的发明专利“离心泵设备”（专利号为 ZL00104949.6），北京兴瑞销售了侵犯该项专利的产品，故请求北京知识产权法院判令：（1）被告立即停止侵犯专利权、销售库存侵权产品和专用模具；（2）被告共同赔偿原告经济损失人民币 100 万元；（3）被告共同承担原告制止侵权支出的调查费和律师费；（4）被告共同承担本案诉讼费。

同日，格伦德福斯管理联合股份公司（丹麦）（以下简称“格伦德福斯”）向北京知识产权法院起诉本公司的子公司合肥新沪、利科德（上海）进出口有限公司（以下简称“利科德”）、北京兴瑞，因合肥新沪及利科德制造、销售的产品侵犯格伦德福斯所有的发明专利“泵组件”（专利号为 ZL200780050176.6），北京兴瑞销售了侵犯该项专利的产品，故请求北京知识产权人民法院判令：（1）被告立即停止侵犯专利权、销毁库存侵权产品和专用模具；（2）被告共同赔偿原告经济损失人民币 100 万元；（3）被告共同承担原告制止侵权支付的调查费和律师费；（4）被告共同承担本案诉讼费。

2016 年 12 月 5 日，北京知识产权法院出具了（2015）京知民初字第 611 号《民事判决书》，就格伦德福斯管理联合股份公司（以下简称“格伦德福斯公司”）诉本公司子公司合肥新沪、北京安吉兴瑞商贸有限公司（以下简称“北京安吉兴瑞公司”）专利权纠纷案件作出如下判决：①合肥新沪自本判决生效之日起立即停止制造、销售、许诺销售侵害格伦德福斯公司 200780050176.6 号“泵组件”发明专利权产品的行为；北京安吉兴瑞公司自本判决生效之日起立即停止销售侵害格伦德福斯公司 200780050176.6 号“泵组件”发明专利权产品的行为；②合肥新沪自本判决生效之日起十日内赔偿格伦德福斯公司经济损失（包括为制止本案侵权行为所支付的合理开支）人民币一百万元；③驳回格伦德福斯公司的其它诉讼请求。案件受理费人民币一万三千八百元，由合肥新沪承担。

同日，北京知识产权法院出具了（2015）京知民初字第 612 号《民事判决书》，就格兰富控股联合股份有限公司（以下简称“格兰富公司”）诉本公司子公司合肥新沪、北京安吉兴瑞公司专利权纠纷案件作出如下判决：①合肥新沪自本判决生效之日起立即停止制造、销售、许诺销售侵害格兰富公司 ZL00104949.6 号“离心泵设备”发明专利权产品的行为；北京安吉兴瑞公司自本判决生效之日起立即停止销售侵害格兰富公司 ZL00104949.6 号“离心泵设备”发明专利权产品的行为；②合肥新沪自本判决生效之日起十日内赔偿格兰富公司经济损失人民币一百万元；③驳回格兰富公司的其它诉讼请求。案件受理费人民币三万零八百元，由合肥新沪承担。

截至本招股说明书出具之日，合肥新沪已经就上述案件提起上诉，由于北京知识产权法院一直无法将上述判决文书送达本案的第二被告北京安吉兴瑞公司，故本案目前仍处于一审程序中，等待北京知识产权法院进行后续诉讼程序通知。

2、公司涉及诉讼的产品数量及占比，败诉对公司生产经营的影响

根据北京知识产权法院出具的上述案件的开庭笔录，格伦德福斯公司、格兰富公司在法庭审理过程中指出并提供合肥新沪侵犯其发明专利“离心泵设备”（专利号为 ZL00104949.6）和发明专利“泵组件”（专利号为 ZL200780050176.6）的具体产品，其中涉及“离心泵设备”发明专利的产品分别为 GPD15-9A、GPD15-12A、GPD15-15A 自动增压泵，涉及发明专利“泵组件”的产品为 GPA25-4I 节能泵。

（1）涉诉产品报告期内的销售、毛利数据

产品型号	2016			2015			2014		
	销量（台）	销售额（万元）	毛利（万元）	销量（台）	销售额（万元）	毛利（万元）	销量（台）	销售额（万元）	毛利（万元）
GPA25-4I	-	-	-	-	-	-	2	0.15	0.11
GPD15-9A	3,453	61.91	43.72	5,486	94.37	36.27	6,352	106.71	37.23
GPD15-12A	1,630	56.41	24.79	2,369	82.94	32.88	4,271	139.8	60.93
GPD15-15A	0	-	-	149	6.68	3.32	44	2.02	0.94
合计	**5,083**	**118.32**	**68.51**	**8,004**	**183.98**	**72.47**	**10,669**	**248.68**	**99.21**

（2）涉诉产品的存货、模具数据

单位：万元

分类	存货金额	模具费用金额
自动增压泵涉诉产品	24.98	13.2
节能泵涉诉产品	-	11.6
合计	**24.98**	**24.8**

3、公司核心专利技术是否存在纠纷或潜在争议

2016 年 6 月 14 日，国家知识产权局向合肥新沪分别下发了 2016060800525050 号和 2016060800505680 号《无效宣告请求受理通知书》，国家知识产权局已受理了格兰富（中国）投资有限公司于 2016 年 3 月 31 日向其提交的关于合肥新沪实用新型专利“一种永磁电动机的定子冲片”（专利号为 ZL201320017212.1）和实用新型专利“浮力感应式流量开关”（专利号为 ZL201420774216.9）的无效宣告请求。

根据国家知识产权局分别下发的《无效宣告案件结案通知书》和《无效宣告请求审查决定书》，专利复审委员会认为格兰富（中国）未作答复且未参加口头审理，其申请的宣告实用新型专利“一种永磁电动机的定子冲片”（专利号为 ZL201320017212.1）请求视为撤回，该专利无效宣告结案,该专利权属状态为有效，合肥新沪可以继续使用；实用新型专利“浮力感应式流量开关”（专利号为 ZL201420774216.9）部分专利权利请求无效，在部分有效权利请求基础上继续维持该专利有效。同时，根据国家知识产权局官方网站进行核查，截至 2017 年 4 月 24 日，上述被申请无效的专利中“一种永磁电动机的定子冲片”（专利号为 ZL201320017212.1）权属状态为专利权维持，“浮力感应式流量开关”（专利号为 ZL201420774216.9）权属状态为等年费滞纳金。但是实用新型专利“浮力感应式流量开关”如果被国家知识产权局宣告为无效专利，则合肥新沪拥有的上述专利即为公开技术，不再受专利权保护。

公司目前共有 142 项专利，其中 22 项发明专利、88 项实用新型专利以及 32 项外观专利，公司研发机构能够独立自主进行产品的研发和更新。公司具有完整的生产、销售以及研发体系，公司经营资产完整。根据公司出具的专利无效影响的说明，上述两项仅为实用新型专利，其并非公司核心技术，即使相应实用新型专利被宣告无效无法享受专利保护，对公司生产经营亦不构成重大不利影响，不会影响公司资产的完整性。同时，根据温岭市人民法院、台州仲裁委员会温岭分

会、合肥高新技术产业开发区人民法院出具的证明文件，以及公司出具的说明文件，本公司及子公司的核心专利技术不存在诉讼、仲裁等纠纷或潜在争议情况。

综上，保荐机构及发行人律师认为，上述诉讼涉及产品报告期内销售金额、截至 2016 年 12 月 31 日的存货、模具金额及诉讼赔偿金额均较低，即使发行人子公司涉诉产品被判定为侵权，不会对发行人生产经营产生重大不利影响；根据温岭市人民法院、台州仲裁委员会温岭分会、合肥高新技术产业开发区人民法院出具的证明文件，以及发行人出具的说明文件，发行人及子公司的核心专利技术不存在诉讼、仲裁等纠纷或潜在争议情况。

（二）海事诉讼

2013 年 3 月，本公司委托“CMACGMFLORIDA”轮承运 1 个集装箱的货物，集装箱号：CMAU8068040，该集装箱收货人为 HALLMARKINDUSTRIES,INC。2013 年 3 月 18 日，“CMACGMFLORIDA”轮在中国长江口灯船东北月 124 海里处遭受罗克韦尔航运有限公司（ROCKWELLSHIPPINGLIMITED）所属船舶“CHOUSHAN”轮碰撞，造成集装箱落水，箱内货物受损。2013 年 5 月 7 日，罗克韦尔航运有限公司在宁波海事法院申请设立海事赔偿责任限制基金。

2013 年 7 月 24 日，HALLMARKINDUSTRIES,INC 签署了《权益转让确认函》，同意不可撤销地将其享有的上述货物有关的所有权和由于货物产生的赔偿权利等权利转让给本公司。本公司依法就上述债权向宁波海事法院申请债权登记，2013 年 12 月 20 日，宁波海事法院出具了（2013）甬海法登字第 21-26 号民事裁定书，准许原告的债权登记申请。

为维护自身合法权益，本公司于 2014 年 2 月 27 日特向宁波海事法院提出判令被告罗克韦尔航运有限公司支付赔偿款人民币 653,388.74 元及利息,并判令被告承担 1000 元债权登记申请费和全部诉讼费用。

2016 年 8 月 15 日，宁波海事法院出具了（2015）甬海法权字第 133 号《民事判决书》，就公司诉罗克韦尔航运有限公司（ROCKWELL SHIPPING LWMITED）海事债权确权纠纷，宁波海事法院认为公司不具有索赔权，故对涉案集装箱内货物是否因碰撞事故而造成全损不再评析，依据《中华人民共和国民事诉讼法》第六十四条第一款、《中华人民共和国海事诉讼特别程序法》第一百一十六条第二款的规定，判决驳回原告公司的全部诉讼请求。该案案件受理费人

民币 6,215 元，由本公司承担。该判决为终审判决。

（三）民事诉讼

2015 年 9 月，本公司子公司合肥新沪向广东省中山市第二人民法院起诉中山市澳特诗顿热能科技有限公司（以下简称“中山澳特诗顿”）、普敏智、许华军，因被告中山澳特诗顿拖欠合肥新沪货款 1,708,359 元，被告许华军为中山澳特诗顿该笔货款提供保证，被告普敏智系中山澳特诗顿唯一股东，存在转移中山澳特诗顿财产的情况，故合肥新沪请求广东省中山市第二人民法院判令：（1）被告中山澳特诗顿支付合肥新沪货款 1,708,359 元；（2）被告中山澳特诗顿自 2015 年 6 月 30 日起按照银行同期贷款利率向合肥新沪支付逾期付款的利息，直至付清全部货款时止；（3）被告普敏智、许华军对上述一、二项内容承担连带清偿责任；（4）三被告承担本案全部诉讼费用。

2015 年 12 月 16 日，广东省中山市第二人民法院下发了（2015）中二法黄民二初字第 546 号《民事判决书》，判决：（1）被告中山澳特诗顿于本判决生效之日起三日内支付货款 1,708,359 元及利息（从 2015 年 9 月 22 日起按中国人民银行同期同类贷款利率计至清偿之日止）给合肥新沪；（2）被告普敏智对上述确定的中山澳特诗顿债务承担连带清偿责任；（3）驳回合肥新沪的其他诉讼请求。

2016 年 3 月 8 日，合肥新沪向广东省中山市中级人民法院递交了《民事上诉状》，请求：（1）撤销中山市第二人民法院（2015）中二法黄民二初字第 546 号《民事判决书》第三项；（2）依法改判被上诉人许华军对中山市第二人民法院（2015）中二法黄民二初字第 546 号《民事判决书》第一项确定的中山澳特诗顿债务承担连带清偿责任；（3）三被上诉人承担本案一审和二审的全部诉讼费用。

2017 年 1 月 3 日，广东省中山市中级人民法院出具了（2016）粤 20 民终 3748 号《民事判决书》，就本公司的子公司合肥新沪起诉中山市澳特诗顿热能科技有限公司（以下简称“中山澳特诗顿”）、普敏智、许华军买卖纠纷案件作出了终审判决，中山市中级人民法院认为合肥新沪的上诉请求不能成立，应予驳回；一审判决认定事实清楚，适用法律正确，应予维持。依照《中华人民共和国民事诉讼法》第一百七十条第一款第一项规定，判决驳回上诉，维持原判。二审案件受理费 21,075 元，由合肥新沪承担。该判决为终审判决。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、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。

董事签名：

韩元富 崔朴乐 王国良

韩元平 王 洋 易颜新

章武生

监事签名：

韩元再 胡小军 颜珍素

高级管理人员签名：

韩元富 杨德正 崔朴乐

王云平

浙江大元泵业股份有限公司

2017 年 6 月 16 日

保荐机构（主承销商）声明

本公司已对浙江大元泵业股份有限公司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。

保荐代表人签名：

肖兵 包建祥

项目协办人签名：

欧阳颢頔

保荐机构法定代表人签名：

薛军

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2017年6月16日

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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办律师：

章晓洪　　李　波

律师事务所负责人：

吴明德

上海市锦天城律师事务所

2017年5月16日

审计机构声明

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审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

朱建弟

签字注册会计师：

李惠丰 中国注册会计师

钟建栋 中国注册会计师

王克平 中国注册会计师

本声明仅供浙江大元泵业股份有限公司申请向境内社会公众公开发行人民币普通股股票之用，并不适用于其他目的，且不得用作任何其他用途。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2017 年 5 月 16 日

评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读浙江大元泵业股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的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引用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：

唐媛媛 程永海

法定代表人：

梅惠民

银信资产评估有限公司

2017年5月16日

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，确认招股说明书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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

朱建弟

签字注册会计师：

本声明仅供浙江大元泵业股份有限公司申请向境内社会公众公开发行人民币普通股股票之用，并不适用于其他目的，且不得用作任何其他用途。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2017 年 5 月 16 日

第十七节 备查文件

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

1、发行保荐书及保荐工作报告；

2、最近三年的财务报表及审计报告；

3、内部控制鉴证报告；

4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

5、法律意见书及律师工作报告；

6、公司章程（草案）；

7、中国证监会核准本次发行的文件；

8、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点及时间

发行人：浙江大元泵业股份有限公司

地址：浙江省温岭市泽国镇丹崖工业区大元泵业

电话：0576-86425448

传真：0576-86425338

联系人：崔朴乐、李海微

保荐人（主承销商）：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

电话：010－88085858

传真：010－88085826

联系人：肖兵、包建祥

查阅时间为：周一至周五上午 9：30—11：30 下午 14：30—17：00