



FROG 青蛙

青蛙泵业股份有限公司

Frog Pump Industry Co., Ltd.

(浙江省台州市黄岩区联丰螺屿工业区)

首次公开发行股票招股说明书 (申报稿)

保荐人（主承销商）



民生证券股份有限公司
MINSHENG SECURITIES CO., LTD.

中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会的核准。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。

本次发行概况

发行股票类型：	人民币普通股（A股）
发行股数：	不超过 2,500 万股（全部为公司公开发行新股，占发行后总股本的比例不低于 25%）
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 10,000 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺： 1、公司控股股东、实际控制人金军华承诺： 本人自公司股票在上海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在公司上市之前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人在公司上市之前直接或间接持有的公司股份。 本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；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，本人直接或间接持有的股票的锁定期自动延长 6 个月；如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理事项，上述发行价作相应调整。在上述锁定期满后，本人在担任董事/高级管理人员职务期间，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 25%；离任后 6 个月内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。若本人在任职届满前离职的，本人承诺在原任职期内和原任职期满后六个月内，仍遵守上述规定。 本人将遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于股份减持相关规定。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对本人直接或者间接持有的公司股份的转让、减持另有要求的，则本人将按相关要求执行。 上述承诺不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。 若本人因未履行上述承诺而获得收益的，所得收益归公司所有；若因本人未履行上述承诺给股份公司造成损失的，本人将向公司依法承担赔偿责任。 2、公司股东谢加银、聂国军承诺： 本人自公司股票在上海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在公司上市之前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人在公司上市之前直接或间接持有的公司股份。 本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；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，本人直接或间接持有的股票的锁定期自动延长 6 个月；如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理，上述发行价作相应调整。本人不因职务变更、离职而免除履行义务。 在上述锁定期满后，本人在担任董事/高级管理人员职务期间，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 25%；离任后 6 个月内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。若本人在任职届满前离职的，本人承诺在原任职期内和原任职期满后六个月内，仍遵守上述规定。

本人将遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于股份减持相关规定。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对本人直接或者间接持有的公司股份的转让、减持另有要求的，则本人将按相关要求执行。

上述承诺不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。

若本人因未履行上述承诺而获得收益的，所得收益归公司所有；若因本人未履行上述承诺给股份公司造成损失的，本人将向公司依法承担赔偿责任。

3、公司股东谢招平、潘利明、台州万辉承诺：

本企业/本人自公司股票在上海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企业/本人在公司上市之前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本企业/本人在公司上市之前直接或间接持有的公司股份。

本企业/本人将遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于股份减持相关规定。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对本企业/本人直接或者间接持有的公司股份的转让、减持另有要求的，则本人将按相关要求执行。

若本企业/本人因未履行上述承诺而获得收益的，所得收益归公司所有；若因本企业/本人未履行上述承诺给股份公司造成损失的，本企业/本人将向公司依法承担赔偿责任。

保荐人：	民生证券股份有限公司
主承销商：	民生证券股份有限公司
招股说明书签署日期：	【】年【】月【】日

重要声明

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，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

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

重大事项提示

本重大事项提示仅对需要特别关注的公司风险及其他重要事项做扼要提示。投资者在作出投资决策前，应认真阅读本招股说明书的全部内容。

一、本次发行前公司滚存未分配利润的安排

根据公司 2021 年 4 月 21 日召开的 2021 年第一次临时股东大会审议通过的《关于滚存利润分配的议案》，公司滚存利润分配方案如下：

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。

二、发行后利润分配政策

根据公司第一届董事会第六次会议及 2021 年第一次临时股东大会审议通过的上市后适用的《公司章程（草案）》，公司本次发行后的股利分配政策如下：

（一）利润分配原则

1、在满足正常经营所需资金的前提下，公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

2、利润分配应当坚持按法定顺序分配的原则，不得超过累计可分配利润的范围。公司对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和中小股东的意见。

（二）利润分配方式

公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式进行利润分配。在保证公司正常经营的前提下，优先采用现金方式的利润分配方式。在具备现金分红的条件下，公司应当采用现金分红方式进行利润分配，采用股票股利进行利润分配的，应当以给予股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考

虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素。

（三）公司实施现金分红应至少同时满足下列条件

- 1、公司该年度或半年度实现盈利且累计可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且公司经营性现金流为正值；
- 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、公司无重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、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%，且超过 5,000 万元或者达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%；
- 4、现金分红不影响公司正常经营的资金需求。

（四）现金分红的具体方式和比例

在符合利润分配原则、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。

公司在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的 10%。

（五）股票股利分配的条件

公司在经营状况良好时，根据累计可供分配利润、公积金等状况，在确保公司股本规模、股权结构合理的前提下，董事会可提出股票股利分配预案。

（六）利润分配的决策程序

- 1、公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况制订。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等

事宜。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。分红预案经董事会审议通过，方可提交股东大会审议；

2、监事会应对董事会和管理层执行公司利润全体股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见；

3、董事会审议通过利润分配方案后报股东大会审议批准，公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见；

4、股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题；

5、公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（七）利润分配政策调整或变更的条件和程序

1、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，并提交股东大会审议。其中，确有必要对本章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足本章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。同时，公司应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与股东大会表决。

2、调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，且不得违反中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定并在提交股东大会审议之前由独立董事发表审核意见。

（八）利润分配方案的披露

公司应在定期报告中详细披露利润分配方案特别是现金分红政策的制定及执行情况；如对现金分红政策进行调整或变更的，详细说明调整或变更的条件

和程序是否合规、透明。如果公司当年盈利且满足现金分红条件，但董事会未作出现金利润分配预案的，公司应当在定期报告中披露原因，并应说明未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当发表独立意见，并充分听取中小股东的意见。

三、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺

（一）公司控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人金军华承诺：

“1、本人自股份公司股票在上海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在股份公司上市之前直接或间接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购本人在股份公司上市之前直接或间接持有的股份公司股份。

2、本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；股份公司上市后6个月内如股份公司股票连续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，本人直接或间接持有的股票的锁定期自动延长6个月；如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理事项，上述发行价作相应调整。

3、在上述锁定期满后，本人在担任董事/高级管理人员职务期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的股份公司股份总数的25%；离任后6个月内，不转让本人直接或间接持有的股份公司股份。若本人在任职届满前离职的，本人承诺在原任职期内和原任职期满后六个月内，仍遵守上述规定。

4、本人将遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于股份减持相关规定。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对本人直接或者间接持有的股份公司股份的转让、减持另有要求的，则本人将按相关要求执行。

5、上述承诺不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。

6、若本人因未履行上述承诺而获得收益的，所得收益归股份公司所有；若因本人未履行上述承诺给股份公司造成损失的，本人将向股份公司依法承担赔偿责任。”

（二）公司其他股东承诺

公司股东谢加银、聂国军承诺：

“1、本人自股份公司股票在上海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在股份公司上市之前直接或间接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购本人在股份公司上市之前直接或间接持有的股份公司股份。

2、本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；股份公司上市后6个月内如股份公司股票连续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，本人直接或间接持有的股票的锁定期自动延长6个月；如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理，上述发行价作相应调整。本人不因职务变更、离职而免除履行义务。

3、在上述锁定期满后，本人在担任董事/高级管理人员职务期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的股份公司股份总数的25%；离任后6个月内，不转让本人直接或间接持有的股份公司股份。若本人在任职届满前离职的，本人承诺在原任职期内和原任职期满后六个月内，仍遵守上述规定。

4、本人将遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于股份减持相关规定。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对本人直接或者间接持有的股份公司股份的转让、减持另有要求的，则本人将按相关要求执行。

5、上述承诺不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。

6、若本人因未履行上述承诺而获得收益的，所得收益归股份公司所有；若

因本人未履行上述承诺给股份公司造成损失的，本人将向股份公司依法承担赔偿责任。”

公司股东谢招平、潘利明、台州万辉承诺：

“1、本企业/本人自股份公司股票在上海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企业/本人在股份公司上市之前直接或间接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购本企业/本人在股份公司上市之前直接或间接持有的股份公司股份。

2、本企业/本人将遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于股份减持相关规定。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对本企业/本人直接或者间接持有的股份公司股份的转让、减持另有要求的，则本人将按相关要求执行。

3、若本企业/本人因未履行上述承诺而获得收益的，所得收益归股份公司所有；若因本企业/本人未履行上述承诺给股份公司造成损失的，本企业/本人将向股份公司依法承担赔偿责任。”

公司董事刘仁花承诺：

“1、本人自青蛙泵业股票在上海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在青蛙泵业上市之前直接或间接持有的青蛙泵业股份，也不由青蛙泵业回购本人在青蛙泵业上市之前直接或间接持有的青蛙泵业股份。

2、本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；股份公司上市后6个月内如股份公司股票连续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，本人直接或间接持有的股票的锁定期自动延长6个月；如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理，上述发行价作相应调整。

3、在上述锁定期满后，本人在担任董事/高级管理人员职务期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的股份公司股份总数的25%；离任后6个

月内，不转让本人直接或间接持有的股份公司股份。若本人在任职届满前离职的，本人承诺在原任职期内和原任职期满后六个月内，仍遵守上述规定。

4、本人将遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于股份减持相关规定。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对本人直接或者间接持有的股份公司股份的转让、减持另有要求的，则本人将按相关要求执行。

5、上述承诺不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。

6、若本人因未履行上述承诺而获得收益的，所得收益归股份公司所有；若因本人未履行上述承诺给股份公司造成损失的，本人将向股份公司依法承担赔偿责任。”

公司监事周运芳、朱永安、程鹏承诺：

“1、本人自股份公司股票在上海证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人在股份公司上市之前直接或间接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购本人在股份公司上市之前直接或间接持有的股份公司股份。

2、在上述锁定期满后，本人在担任监事职务期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的股份公司股份总数的 25%；离任后 6 个月内，不转让本人直接或间接持有的股份公司股份。若本人在任职届满前离职的，本人承诺在原任职期内和原任职期满后六个月内，仍遵守上述规定。

3、本人将遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于股份减持相关规定。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对本人直接或者间接持有的股份公司股份的转让、减持另有要求的，则本人将按相关要求执行。

4、上述承诺不因本人职务变换或离职而改变或导致无效。

5、若本人因未履行上述承诺而获得收益的，所得收益归股份公司所有；若

因本人未履行上述承诺给股份公司造成损失的，本人将向股份公司依法承担赔偿责任。”

四、关于首次公开发行股票并上市后稳定股价预案和承诺

（一）稳定股价预案

为维护公司股票上市后股价的稳定，充分保护公司股东特别是中小股东的权益，公司制定了《青蛙泵业股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定公司股价的预案》（以下简称“《稳定股价预案》”），具体内容如下：

1、稳定股价预案启动和停止条件

（1）启动条件

本公司首次公开发行股票并上市后 36 个月内，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，在符合证券监管部门及上海证券交易所关于股份回购、股份增持、信息披露等有关规定的前提下，公司及相关主体将采取以下措施中的一项或多项稳定公司股价：

- 1) 公司回购公司股票；
- 2) 公司控股股东增持公司股票，控股股东是指金军华；
- 3) 公司董事、高级管理人员增持公司股票，董事、高级管理人员是指在公司领取薪酬和/或直接或间接获取现金分红的董事和高级管理人员；
- 4) 其他证券监管部门认可的方式。

(2) 停止条件

在稳定股价具体方案的实施前或实施期间内,如公司股票连续 10 个交易日收盘价高于最近一期经审计的每股净资产,则停止实施稳定股价措施。在实施具体稳定股价措施期间内或者重新启动稳定股价措施期间,若继续回购或增持公司股票导致公司股权分布不符合上市条件的,则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕,稳定股价方案终止执行。

稳定股价具体方案实施完毕或停止实施后,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。

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

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

① 公司回购股份的资金为自有资金,回购股份的价格原则上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原则上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%;

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%，如上述第③项与本项冲突的，按照本项执行；

4) 公司如果未能按照规定履行稳定公司股价的义务，造成投资者相关损失的，则应当依法予以赔偿。

（2）控股股东增持

1) 公司回购股份后，如果公司股票出现连续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产，则启动控股股东增持股份；

2) 控股股东增持股份时，还应当符合下列条件：

① 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；

② 控股股东单次或连续十二个月增持公司股份数量不超过公司上一年度末总股本的 2%，如上述第①项与本项冲突的，按照本项执行；

③ 控股股东增持股份的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产；

④ 控股股东增持公司股票完成后的六个月内将不出售增持的公司股票，增持完成后公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、法规及规范性文件规定；

3) 公司控股股东未能履行稳定公司股价的义务，则公司自股价稳定方案公告或应当公告之日起 3 个月届满后扣减对公司控股股东的现金分红，直至累计扣减金额达到应履行稳定股价义务的资金数额，该等扣减金额归公司所有；如因其未履行上述股份增持义务造成公司、投资者损失的，控股股东将依法赔偿公司、投资者损失。

（3）董事、高级管理人员增持

1) 控股股东增持股份后，如果公司股票出现连续 20 个交易日收盘价低于

最近一期经审计的每股净资产，则启动董事、高级管理人员增持股份；

2) 有义务增持的公司董事、高级管理人员承诺，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和/或现金分红总额的 20%，但十二个月内合计不超过该等董事、高级管理人员个人上年度在公司领取的税后薪酬总额和/或现金分红的 50%。董事、高级管理人员增持股份的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产。董事、高级管理人员增持股票完成后六个月内将不出售所增持的公司股票，增持后公司的股权分布应当符合上市条件，增持公司股票行为及信息披露行为应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、法规及规范性文件的规定；

3) 在公司董事、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，但如启动条件在公司控股股东、董事、高级管理人员履行增持计划后 3 个月内再次发生的，则免除上述人员的增持义务，公司直接采取回购股份及其他措施稳定股价；

4) 公司对于未来新聘的在公司领取薪酬和/或直接或间接获取现金分红的董事和高级管理人员，公司将在其作出承诺履行公司首次公开发行股票并上市时董事、高级管理人员已作出的稳定股价相关承诺要求后，方可聘任；

5) 公司董事、高级管理人员未能履行稳定公司股价的承诺，则公司自股价稳定方案公告或应当公告之日起 3 个月届满后扣减相关当事人至少每月薪酬的 20%并扣减现金分红（如有），直至累计扣减金额达到应履行稳定股价义务的资金数额，该等扣减金额归公司所有；如因其未履行股份增持义务造成公司、投资者损失的，该等董事、高级管理人员应当依法赔偿公司及投资者损失。

3、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 个交易日内做出增持提示性公告，并在控股股东及董事、高级管理人员形成具体增持计划后 2 个交易日内公告增持计划；

2) 公司控股股东及董事、高级管理人员应在增持计划公告作出之日起次日开始启动增持并在 3 个月内实施完毕。

（二）遵守《稳定股价预案》的相关承诺

发行人承诺

“1、本公司承诺遵守公司股东大会通过的《稳定股价预案》。

2、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。

3、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；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

格原则上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原则上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%；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%，如上述第③项与本项冲突的，按照本项执行。

5、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；公司董事会应当在做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；公司回购应在公司股东大会决议做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；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。

6、在公司董事、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《稳定股价预案》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，但如启动条件在公司控股股东、董事、高级管理人员履行增持计划后 3 个月内再次发生的，则免除上述人员的增持义务，公司直接采取回购股份及其他措施稳定股价。

7、公司对于未来新聘的在公司领取薪酬和/或直接或间接获取现金分红的董事和高级管理人员，公司将在其作出承诺履行公司首次公开发行股票并上市时董事、高级管理人员已作出的稳定股价相关承诺要求后，方可聘任。

8、在稳定股价具体方案的实施前或实施期间内，如公司股票连续 10 个交易日收盘价高于最近一期经审计的每股净资产，则停止实施稳定股价措施。在实施具体稳定股价措施期间内或者重新启动稳定股价措施期间，若继续回购或增持公司股票导致公司股权分布不符合上市条件的，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，稳定股价方案终止执行。稳定股价具体方案实施完毕或停止实施后，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。

9、公司未采取上述股价稳定措施的，需在股东大会及中国证监会及上海证券交易所规定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。”

公司控股股东、实际控制人承诺：

“1、本人承诺遵守公司股东大会通过的《稳定股价预案》。

2、在公司首次公开发行股票并上市后 36 个月内，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），导致公司回购股份，公司回购股份后，如果公司股票出现连续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产，则本人启动增持股份。

3、当公司股价触发稳定股价的条件后，本人在公司股东大会讨论公司为稳定股价之目的回购股份议案时将对相关决议投赞成票。

4、本人增持股份时，还应当符合下列条件：①本人单次用于增持股份的资金金额不低于本人自公司上市后累计从公司所获得现金分红金额的 20%，且不超过本人自公司上市后累计从公司所获得现金分红总额；②本人单次或连续十二个月增持公司股份数量不超过公司上一年度末总股本的 2%，如上述第①项与本项冲突的，按照本项执行；③本人增持股份的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产；④本人增持公司股票完成后的六个月内将不出售增持的公司股票，增持完成后公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、法规及规范性文件规定。

5、公司董事会将在控股股东及董事、高级管理人员稳定股价的条件触发之日起 2 个交易日内做出增持提示性公告，并在控股股东及董事、高级管理人员形成具体增持计划后 2 个交易日内公告增持计划。本人将在增持计划公告作出

之日起次日开始启动增持并在 3 个月内实施完毕。

6、在稳定股价具体方案的实施前或实施期间内，如公司股票连续 10 个交易日收盘价高于最近一期经审计的每股净资产，则停止实施稳定股价措施。在实施具体稳定股价措施期间内或者重新启动稳定股价措施期间，若继续回购或增持公司股票导致公司股权分布不符合上市条件的，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，稳定股价方案终止执行。稳定股价具体方案实施完毕或停止实施后，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。

7、本人未能履行稳定公司股价的义务，公司有权将本人应用于增持股份的等额资金从应付本人现金分红中予以扣除，代为履行增持义务。”

公司董事、高级管理人员承诺：

“1、本人承诺遵守公司股东大会通过的《稳定股价预案》。

2、在公司首次公开发行股票并上市后 36 个月内，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），导致公司回购股份、控股股东增持股份后，如果公司股票出现连续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产，则本人增持股份。

3、当公司股价触发稳定股价的条件后，本人在公司董事会、股东大会讨论公司为稳定股价之目的回购股份议案时将对相关决议投赞成票。

4、本人单次用于增持公司股份的货币资金不少于本人个人上年度在公司领取的税后薪酬和/或现金分红总额的 20%，但十二个月内合计不超过该本人个人上年度在公司领取的税后薪酬总额和/或现金分红的 50%。本人增持股份的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产。本人增持股票完成后六个月内将不出售所增持的公司股票，增持后公司的股权分布应当符合上市条件，增

持公司股票行为及信息披露行为应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、法规及规范性文件的规定。

5、公司董事会将在控股股东及董事、高级管理人员稳定股价的条件触发之日起2个交易日内做出增持提示性公告，并在控股股东及董事、高级管理人员形成具体增持计划后2个交易日内公告增持计划。本人将在增持计划公告作出之日起次日开始启动增持并在3个月内实施完毕。

6、在稳定股价具体方案的实施前或实施期间内，如公司股票连续10个交易日收盘价高于最近一期经审计的每股净资产，则停止实施稳定股价措施。在实施具体稳定股价措施期间内或者重新启动稳定股价措施期间，若继续回购或增持公司股票导致公司股权分布不符合上市条件的，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，稳定股价方案终止执行。稳定股价具体方案实施完毕或停止实施后，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。

7、本人未能履行稳定公司股价的承诺，公司有权将本人应用于增持股份的等额资金从应付本人税后薪酬和津贴中予以扣除，代为履行增持义务。”

五、持股5%以上股东的持股意向及减持意向

本公司控股股东金军华及股东谢招平、谢加银、潘利明、台州万辉承诺：

“1、本人/本企业如果在锁定期满后拟减持股票的，将认真遵守中国证监会、上海证券交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划；

2、本人/本企业在持有青蛙泵业股票锁定期届满后两年内拟减持青蛙泵业股票的，减持价格不低于青蛙泵业股票的发行价。在实施减持时，如本人/本企业仍为青蛙泵业持股5%以上的股东，本人/本企业将至少提前三个交易日告知青蛙泵业，并积极配合青蛙泵业的信息披露工作。若青蛙泵业上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价格将进行相应调整；

3、本人/本企业减持青蛙泵业股票的方式应符合相关法律、法规、规章的

规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

4、如本人/本企业违反上述承诺的，违规操作收益将归青蛙泵业所有。如本人/本企业未将违规操作收益上交青蛙泵业，则青蛙泵业有权扣留应付本人/本企业现金分红中与本人/本企业应上交青蛙泵业的违规操作收益金额相等的部分。”

六、招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

（一）发行人承诺

发行人承诺：

“青蛙泵业股份有限公司因本次申请公开发行股票提供的全部文件、信息，公司确信其真实、准确、完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

若公司本次申请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，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。

启动回购措施的时点及回购价格：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 5 个交易日内，制订股份回购方案并提交股东大会审议批准，公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格为公司首次公开发行股票时的发行价格加上同期银行存款利息（若公司股票有派发现金股利、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，且发行价格将相应进行除权、除息调整）。

若公司本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，公司将依法赔偿投资者损失。

1、在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 5 个交易日内，公司将启动赔偿投资者损失的相关工作。

2、投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。”

（二）公司控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人金军华承诺：

“本人作为青蛙泵业股份有限公司的控股股东、实际控制人，确信公司本次申请公开发行股票提供的全部文件、信息真实、准确、完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

若公司本次申请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，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，本人将购回已转让的原限售股份（如有）。

启动购回措施的时点及购回价格：在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后 5 个交易日内启动股份购回措施，依法购回首次公开发行股票时本人发售的原限售股份（如有），回购价格为公司首次公开发行股票时的发行价格加上同期银行存款利息（若公司股票有派发现金股利、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括原限售股份及其派生股份，且发行价格将相应进行除权、除息调整）。

若公司本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，本人将依法赔偿投资者损失。

1、在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 5 个交易日内，本人将启动赔偿投资者损失的相关工作。

2、投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、

司法机关认定的方式或金额确定。”

（三）发行人董事、监事及高级管理人员承诺

公司全体董事、监事及高级管理人员承诺：

“本人作为青蛙泵业股份有限公司的董事/监事/高级管理人员，确信公司本次申请公开发行股票提供的全部文件、信息真实、准确、完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

如果发行人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，公司董事、监事、高级管理人员如对此负有法律责任的，其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5个交易日内启动赔偿投资者损失的相关工作，投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

董事、监事及高级管理人员不因职务变更、离职等原因放弃履行已作出的承诺。”

（四）证券服务机构承诺

保荐机构承诺：

“民生证券为发行人首次公开发行股票并上市的过程中制作、出具的文件均不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。若因本公司为发行人首次公开发行股票并上市的过程中制作、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，本公司将依法赔偿投资者损失。”

申报会计师、验资机构承诺：

“因本所为发行人首次公开发行股票并上市的过程中制作、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，将依法积极赔偿投资者损失。”

发行人律师承诺：

“锦天城为公司首次公开发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因锦天城为公司首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，锦天城将依法赔偿投资者损失。”

天津中联资产评估有限责任公司（资产评估机构）承诺：

“本公司为发行人首次公开发行股票并上市的过程中制作、出具的文件均不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。若因本公司为发行人首次公开发行股票并上市的过程中制作、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，本公司将依法赔偿投资者损失。”

七、关于股东信息披露的核查与承诺

发行人已按照《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》（以下简称“《监管指引》”）及《监管规则适用指引——发行类第2号》（以下简称“《监管指引2号》”）的要求，配合保荐机构和发行人律师对股东信息进行全面、深入核查，具体核查结果如下：

1、发行人已真实、准确、完整地披露股东信息，发行人历史沿革中不存在股份代持情形；

2、发行人在提交申报材料时已按要求出具专项承诺，并将相关承诺对外披露；

3、发行人提交申请前12个月内不存在新增股东；

4、发行人自然人股东历次入股价格不存在明显异常，不存在《监管指引》规定的第一项、第二项情形；

5、发行人全部股东均已层层穿透至最终持有人（包括自然人、国有控股主体及上市公司），不存在《监管指引》第一项、第二项的情形；

6、发行人不存在私募投资基金股东；

7、发行人不存在《监管指引2号》中规定的证监会系统离职人员入股的情形，不存在涉及离职人员入股的重大媒体质疑。

根据《监管指引》的相关要求，发行人承诺：

“1、发行人现有股东共有6名，其中5名自然人股东和1名合伙企业股东，发行人已在招股说明书中真实、准确、完整的披露了股东信息；

2、发行人历史沿革中不存在股权代持、委托持股等情形，不存在股权争议或潜在纠纷等情形；

3、发行人所有股东均具备持有发行人股份的主体资格，发行人不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形；

4、本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有发行人股份情形；

5、发行人不存在中国证券监督管理委员会、证券交易所系统离职人员直接、间接持有公司股权的情形；

6、发行人不存在以发行人股权进行不当利益输送情形；

7、若发行人违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律后果。”

八、关于摊薄即期回报及相关填补措施和承诺

（一）关于公司公开发行股票并上市摊薄即期回报采取填补措施的承诺

“根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）的相关规定，为使公司填补回报措施能够得到切实履行，维护公司和全体股东的合法权益，青蛙泵业股份有限公司针对公司本次公开发行股票并上市涉及的摊薄即期回报采取填补措施

事项承诺如下：

1、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。

2、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》（2016年修订）等规定拟订了上市后适用的《公司章程（草案）》及《公司上市后未来三年股东分红回报规划》。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。

3、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新经济下产业发展浪潮需要，并进一步建立完善管理制度，优化组织架构，强化内部控制，实行精细化管理，从而提升公司管理效率，降低运营成本，提高公司利润水平。

上述措施有利于增强公司的核心竞争力和持续盈利能力，增厚未来收益，填补股东回报；由于公司经营面临的内外部风险客观存在，上述措施的实施不

等于对公司未来利润作出保证。”

（二）控股股东、实际控制人关于公司公开发行股票并上市摊薄即期回报采取填补措施的承诺

“根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）的相关规定，为使公司填补回报措施能够得到切实履行，维护公司和全体股东的合法权益，青蛙泵业股份有限公司的控股股东、实际控制人针对公司本次公开发行股票并上市涉及的摊薄即期回报采取填补措施事项承诺如下：

- 1、不越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益；
- 2、本承诺出具日后至本次公开发行股票并上市完毕前，中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺明确规定时，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会规定出具补充承诺；
- 3、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，将依法赔偿。”

（三）董事、高级管理人员关于公司公开发行股票并上市摊薄即期回报采取填补措施的承诺

“根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）的相关规定，青蛙泵业股份有限公司的董事、高级管理人员将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。为贯彻执行上述规定和文件精神，公司全体董事、高级管理人员作出以下承诺：

- 1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其

他方式损害公司利益；

2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、承诺拟公布的公司股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、本承诺出具日后至本次公开发行股票并上市完毕前，中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺明确规定且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会规定出具补充承诺；

7、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。”

九、关于履行公开承诺的约束措施

（一）发行人承诺

“公司将严格履行招股说明书披露的承诺，公司如果未履行招股说明书披露的承诺事项，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；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；将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；公司违反相关承诺给投资者造成损失的，公司将依法承担赔偿责任。

上述承诺为本公司真实意思表示，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。”

（二）公司控股股东、实际控制人承诺

“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，本人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，本人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。

上述承诺为本人真实意思表示，若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。”

（三）公司持股 5%以上股东承诺

“公司持股 5%以上股东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。公司持股 5%以上股东如果未承担前述赔偿责任，公司有权扣减本企业/本人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。同时，本企业/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。

上述承诺为本企业/本人真实意思表示，若违反上述承诺本企业/本人将依

法承担相应责任。”

（四）公司董事、监事、高级管理人员承诺

“公司董事、监事、高级管理人员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。公司董事、监事、高级管理人员如果未承担前述赔偿责任，公司有权扣减其所获分配的现金分红、薪资或津贴用于承担前述赔偿责任，同时公司董事、监事、高级管理人员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。

上述承诺为本人真实意思表示，若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。”

十、特别风险提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“第四章 风险因素”章节的全部内容，并特别关注以下重要事项：

（一）原材料价格波动的风险

公司产品的主要原材料为漆包线、电缆线、定转子、不锈钢件等，报告期内，公司直接材料成本占公司当期主营业务成本的比例分别为 85.73%、86.30%、85.48%和 86.81%，所占比重较高，对公司毛利率影响较大。

公司主要原材料中，漆包线、电缆线的主要材质为铜，定转子的主要材质为硅钢，不锈钢件的主要材质为不锈钢；自 2020 年二季度开始，铜、硅钢和不锈钢的市场价格均呈上升趋势，2021 年上半年仍处于高位。未来，若上述原材

料价格出现大幅上涨，将不利于公司成本的控制，公司产品销售价格的调整可能无法消除或有效降低原材料价格上升带来的不利影响，从而影响公司毛利率水平，进而对公司的盈利能力产生不利影响。

（二）毛利率下降的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 37.78%、41.48%、41.41%和 39.33%。公司主要产品井用潜水泵国内知名度较高、市场竞争力较强。如果未来公司无法保持产品竞争力、市场竞争加剧或原材料价格上涨，将会直接影响公司的毛利率水平，从而导致公司毛利率下降。

（三）收入波动风险

公司主要从事井用潜水泵的研发、生产和销售。报告期内，公司井用潜水泵销售收入分别为 23,986.60 万元、34,643.82 万元、42,127.10 万元和 26,660.57 万元，占同期营业收入的比例分别为 97.71%、97.16%、92.96%和 92.44%，增压泵等其他产品的销售收入占比较低。如果未来全球宏观经济疲软，井用潜水泵市场需求增长放缓，国内外水泵市场竞争加剧或出现公司产品的替代品，或者公司在市场开拓、品牌推广、新产品开发等方面出现经营失误，或出现其他重大不利因素，公司未来营业收入可能面临波动风险。

（四）经销商管理的风险

公司产品销售主要采用经销模式。经过多年经营积累，公司经销网络基本覆盖全国及东南亚、欧洲、南美等境外地区。报告期内，公司经销收入占主营业务收入比例分别为 99.93%、99.83%、99.82%和 99.80%，占比较高。随着公司品牌知名度的不断提升和经营规模的增长，公司将进一步扩大境内外营销网络，对经销商的管理难度也会随之加大。未来，若公司未能有效维护并发展经销渠道，或者经销商与公司发生纠纷、终止合作等不稳定情形，亦或是经销商自身经营不善，将可能导致公司产品在该经销区域的销售出现下滑，从而对公司业绩产生不利影响。

十一、财务报告审计截止日后的主要经营状况

公司财务报告审计截止日为 2021 年 6 月 30 日，财务报告审计截止日至本招股说明书签署日之间，公司的经营状况良好，采购、生产及销售模式、主要客户和供应商的构成、主营业务、税收政策及其他可能影响投资者判断的经营事项未发生重大不利变化。

目 录

本次发行概况	1
重要声明	3
重大事项提示	4
一、本次发行前公司滚存未分配利润的安排.....	4
二、发行后利润分配政策.....	4
三、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺.....	7
四、关于首次公开发行股票并上市后稳定股价预案和承诺.....	11
五、持股 5%以上股东的持股意向及减持意向	19
六、招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺.....	20
七、关于股东信息披露的核查与承诺.....	23
八、关于摊薄即期回报及相关填补措施和承诺.....	24
九、关于履行公开承诺的约束措施.....	27
十、特别风险提示.....	29
十一、财务报告审计截止日后的主要经营状况.....	31
目 录.....	32
第一节 释义	37
一、一般词语.....	37
二、专业词语.....	38
第二节 概览	40
一、发行人简介.....	40
二、公司控股股东和实际控制人.....	41
三、公司主要财务数据及财务指标.....	41
四、募集资金用途.....	43
第三节 本次发行概况	45
一、本次发行基本情况.....	45
二、本次发行的有关机构.....	45
三、发行人与中介机构关系说明.....	47
四、本次发行上市的重要日期.....	47

第四节 风险因素	48
一、行业和市场风险.....	48
二、募集资金投资的风险.....	49
三、财务风险.....	49
四、经营风险.....	51
五、实际控制人不当控制的风险.....	52
六、股票市场投资的风险.....	52
第五节 发行人基本情况	54
一、发行人基本信息.....	54
二、发行人设立及改制重组情况.....	54
三、发行人历史沿革及资产重组情况.....	57
四、发行人历次验资情况.....	70
五、发行人的组织结构.....	71
六、发行人控股、参股公司.....	73
七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及控股股东情况	74
八、发行人的股本情况.....	78
九、公司的员工及社会保障情况.....	81
十、相关责任主体作出的重要承诺及履行情况.....	87
第六节 业务与技术	90
一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....	90
二、发行人所在行业的基本情况.....	95
三、发行人在行业中的竞争地位.....	122
四、发行人主营业务情况.....	130
五、发行人的资产情况.....	158
六、发行人的技术与研发情况.....	180
七、发行人的境外经营情况.....	189
第七节 同业竞争及关联交易	190
一、公司独立性情况.....	190
二、同业竞争.....	191
三、关联方与关联交易.....	193

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	217
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的基本情况.....	217
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况....	223
三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属其他对外投资情况.....	225
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况.....	263
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况.....	264
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员互相之间的亲属关系....	265
七、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议、所作承诺及履行情况	265
第九节 公司治理	267
一、股东大会制度的建立健全及运行情况.....	267
二、董事会制度的建立健全及运行情况.....	271
三、董事会专门委员会的设置及运作情况.....	274
四、监事会制度的建立健全及运行情况.....	275
五、独立董事制度的建立健全及运行情况.....	277
六、董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....	279
七、发行人近三年违法违规情况.....	281
八、发行人资金被占用或及对外担保情况.....	282
九、发行人管理层和注册会计师对公司内部控制的评价.....	282
第十节 财务会计信息	283
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	283
二、财务报表.....	285
三、合并报表范围及变化情况.....	294
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	296
五、税项.....	337
六、分部信息.....	339
七、最近一年及一期收购兼并情况.....	340
八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....	340
九、最近一期末主要资产情况.....	340

十、最近一期末主要债项.....	342
十一、所有者权益变动情况.....	343
十二、报告期内现金流量情况.....	344
十三、资产负债表期后事项、或有事项和其他事项.....	344
十四、主要财务指标.....	345
十五、盈利预测报告.....	346
十六、资产评估情况.....	347
十七、历次验资情况.....	348
十八、财务报表项目比较数据变动幅度达 30%以上的情况及原因	348
第十一节 管理层讨论与分析	354
一、财务状况分析.....	354
二、盈利能力分析.....	374
三、现金流量分析.....	417
四、资本性支出分析.....	420
五、会计政策、会计估计变更.....	420
六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项说明.....	420
七、公司经营优势、困难及未来发展趋势分析.....	421
八、公开发行股票摊薄即期回报及填补措施.....	424
第十二节 业务发展目标	430
一、公司发行当年及未来两年的发展计划.....	430
二、拟定上述发展计划所依据的假设条件及实施所面临的主要困难.....	433
三、上述发展计划与现有业务的关系.....	434
第十三节 募集资金运用	435
一、募集资金运用概况.....	435
二、募集资金投资项目的市场前景.....	438
三、募集资金投资项目的具体情况.....	441
四、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响.....	451
五、募集资金投资项目实施后对公司现有经营模式的影响.....	452
第十四节 股利分配政策	453
一、报告期股利分配政策及实际股利分配情况.....	453

二、本次发行后的股利分配政策.....	453
三、本次发行完成前滚存利润分配政策.....	456
第十五节 其他重要事项	457
一、信息披露与投资者关系.....	457
二、重大合同.....	457
三、对外担保情况.....	459
四、重大诉讼和仲裁事项.....	459
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	460
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	460
保荐人（主承销商）声明.....	461
保荐机构管理层声明.....	462
发行人律师声明.....	463
会计师事务所声明.....	464
资产评估机构声明.....	465
验资机构声明.....	466
第十七节 备查文件	467
一、备查文件.....	467
二、查阅时间.....	467
三、查阅地点.....	467

第一节 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一、一般词语

公司、发行人、本公司、股份公司、青蛙泵业	指	青蛙泵业股份有限公司
台州万辉	指	台州万辉企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
青蛙有限	指	青蛙泵业有限公司，系发行人前身
台州信诚	指	台州信诚电器有限公司，已注销
浙江九牛	指	浙江九牛增压泵有限公司，系发行人子公司
黄岩达银	指	台州市黄岩达银冲件厂（普通合伙）
Franklin	指	Franklin Electric Indústria de Motobombas S.A.，美国著名水泵公司 Franklin Electric Co., Inc.在巴西设立的子公司
Hydro	指	Hydro-Vacuum S.A.，波兰著名水泵公司
东音股份	指	指原上市公司浙江东音泵业股份有限公司，东音股份已于 2019 年完成重大资产置换及发行股份购买资产事宜，转型进入医药制造行业，主营业务变更为医药产品的研发、生产和销售，股票简称变更为罗欣药业，证券代码：002793
东音科技	指	浙江东音科技有限公司
大元泵业	指	指上市公司浙江大元泵业股份有限公司，证券代码：603757
新界泵业	指	指原上市公司浙江新界泵业股份有限公司，新界泵业已于 2020 年完成重大资产重组并更名为天山铝业，主营业务变更为原铝、铝深加工产品及材料、预焙阳极、高纯铝、氧化铝的生产和销售，股票简称变更为天山铝业，证券代码：002532
新界有限	指	新界泵业（浙江）有限公司
君禾股份	指	指上市公司君禾泵业股份有限公司，证券代码：603617
泰福泵业	指	指上市公司浙江泰福泵业股份有限公司，证券代码：300992
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
保荐机构、保荐人、民生证券	指	民生证券股份有限公司
申报会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
验资机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
上交所	指	上海证券交易所
本招股说明书	指	青蛙泵业股份有限公司首次公开发行股票招股说明书

本次发行	指	青蛙泵业面向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）的行为
上市	指	本次发行股票并在证券交易所挂牌交易的行为
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《青蛙泵业股份有限公司章程》
报告期	指	2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月
元、万元	指	人民币元、万元

二、专业词语

潜水泵	指	使用时整体潜入水中工作的提水设备，是一种主要的民用水泵产品类型，主要用于提水、排污排涝、浇灌等。
井用潜水泵、深井泵	指	符合我国国家标准《GB/T 2816-2014 井用潜水泵》《GB/T 2818-2014 井用潜水异步电动机》范围，或在型式、基本参数、技术要求、试验方法、标志等方面与国家标准相近或属同类的产品。根据行业惯例，井用潜水泵又称“深井泵”，是用于深井取水的机械设备，也是一种主要的潜水泵产品类型。
泵体	指	井用潜水泵的主体部分，井用潜水泵运行时在泵体内进行能量的转换及增加（即对水加压），以实现水的提取及向高处输送。
电机	指	依据电磁感应定律实现电能转换或传递的一种电磁装置，是井用潜水泵运行时所需能量的来源部分。
扬程	指	井用潜水泵可实现扬水高度的参数指标，代表单位重量液体通过泵所获得的有效能量。
叶轮	指	井用潜水泵实现对水加压的重要部件，装配于泵体内，由电机带动旋转，产生离心力或提升力并作用于所输送的介质（水或其他液体）。
漆包线	指	包裹了绝缘层（漆）的导线，由裸导线经退火软化、多次涂漆、烘焙而成，是电机制造的主要原材料之一。
定转子	指	定子和转子，定子是电机部件中静止不动的部分，主要作用是产生旋转磁场；转子是电机部件中由轴承支撑的旋转部分，在旋转磁场作用下获得转动转矩。
CE 认证	指	法文 Communauté Européenne 的缩写，CE 认证是产品进入欧洲市场的强制性产品安全认证标志。
RoHS 认证	指	Restriction of Hazardous Substances 的缩写，即《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》，由欧盟立法制定的一项强制性标准，主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。
PC 认证	指	Product Certificate 的缩写，是尼日利亚国家标准局要求的产品认证。
SONCAP 认证	指	Standard Organization of Nigeria Conformity Assessment Program 的缩写，即尼日利亚国家标准局制定的商品合格评定程序，进口商品或管制产品要进入尼日利亚市场都必须通过该项认证。
GS 认证	指	Geprüfte Sicherheit 的缩写，为欧洲市场认可的德国安全认证标志。

UL 认证	指	Underwriter Laboratories Inc.的缩写，即保险商实验所，为美国产品安全认证的权威机构，UL 认证为美国和加拿大市场公认的产品安全认证标准。

特别说明：本招股说明书中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，为四舍五入原因造成。

第二节 概览

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

一、发行人简介

（一）发行人基本情况

公司名称：青蛙泵业股份有限公司

注册资本：7,500 万元

法定代表人：金军华

成立日期：2012 年 8 月 9 日

住所：浙江省台州市黄岩区联丰螺屿工业区

经营范围：一般项目：泵及真空设备制造；电机制造；通用零部件制造；电子元器件与机电组件设备制造；光伏设备及元器件制造；新能源原动设备制造；农业机械制造；污水处理及其再生利用；信息系统集成服务；物联网技术服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：电线、电缆制造；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，具体经营项目以审批结果为准）。

（二）发行人主营业务

公司秉承工匠精神，深耕井用潜水泵领域，是专业从事井用潜水泵研发、生产及销售的高新技术企业。井用潜水泵又称深井泵，可广泛应用于生活供水、农业灌溉、工业生产、建筑建设及地质勘查等领域。通过长期的研发实践和技术积累，公司掌握了深井泵电机水下多重密封技术、潜水泵叶轮防堵塞技术、潜水泵叶轮耐磨技术、井用潜水泵低电压技术、井用潜水泵高扬程技术等一系

列核心技术，主营产品可实现高扬程供水、长寿命抗沙供水、低电压环境稳定运行等特性，是深井取水及高扬程供水的理想设备。

凭借可靠的品质和良好的市场口碑，公司产品受到了客户的广泛认可，在国内井用潜水泵细分领域具有较高的知名度并建立了良好的品牌形象，“青蛙”品牌相关产品在行业内具有“高品质”、“高性能”的美誉。根据中国通用机械工业协会泵业分会统计数据，在泵行业深井泵品类中，公司“青蛙”牌深井泵2018-2020年连续三年全国销量排名第一。除国内市场外，公司产品远销东南亚、欧洲、非洲、南美洲等多个国家和地区，获得了Franklin、Hydro等国际知名客户的认可，并与其建立长期稳定的合作关系。

凭借良好的生产管理体系和稳定的产品质量，公司先后通过了ISO9001：2015质量管理体系、GB/T24001-2016/ISO14001：2015环境管理体系和CQC18701206217中国节能产品等认证。公司作为高新技术企业，先后被评定为“青蛙深井泵省级高新技术企业研究开发中心”、“浙江省青蛙深井泵智能制造研究院”，并取得了“浙江省科技型中小企业”、“浙江省专利示范企业”等多项荣誉称号。截至本招股说明书签署日，公司拥有专利64项，其中发明专利7项、实用新型专利54项、外观设计专利3项。

二、公司控股股东和实际控制人

公司控股股东和实际控制人为金军华。本次发行前，金军华直接持有本公司4,612.50万股，占公司本次发行前总股本的61.50%；持有台州万辉52.7206%合伙份额，系台州万辉执行事务合伙人，台州万辉持有发行人510.00万股，占公司本次发行前总股本的6.80%。金军华通过直接、间接持股合计控制本公司68.30%的股权，为公司控股股东、实际控制人。

三、公司主要财务数据及财务指标

公司报告期内财务报表及财务报表附注已经申报会计师审计，主要财务数据简要情况如下：

（一）简要资产负债表（合并报表）

单位：万元

类别	2021年6月 30日	2020年12月 31日	2019年12月 31日	2018年12月 31日
资产总计	41,582.88	35,309.55	28,934.77	17,929.44
负债合计	14,154.53	12,042.59	10,347.36	7,730.48
归属于母公司所有者权益合计	26,880.81	22,715.68	18,322.43	10,198.96
所有者权益合计	27,428.35	23,266.96	18,587.41	10,198.96

（二）简要利润表（合并报表）

单位：万元

类别	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	28,839.67	45,315.06	35,657.46	24,548.08
营业利润	7,893.57	13,094.95	4,971.35	4,956.64
利润总额	8,170.90	13,037.80	4,970.67	4,951.90
净利润	6,936.39	11,254.55	3,679.63	4,288.59
归属于母公司股东的净利润	6,940.13	11,268.25	3,711.37	4,288.59
扣除非经常性损益后归属发行人股东的净利润	6,561.34	10,860.65	7,893.19	4,242.38

（三）简要现金流量表（合并报表）

单位：万元

类别	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	4,393.20	13,249.85	9,373.97	2,168.95
投资活动产生的现金流量净额	-2,914.93	-1,861.27	-6,133.55	-2,944.52
筹资活动产生的现金流量净额	-2,407.00	-6,575.00	-1,001.67	552.15
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-33.19	-153.27	32.87	-26.58
现金及现金等价物净增加额	-961.92	4,660.31	2,271.61	-250.01
期末现金及现金等价物余额	7,902.74	8,864.67	4,204.36	1,932.74

(四) 主要财务指标

类别	2021 年 1-6 月 /2021 年 6 月 30 日	2020 年度/ 2020 年 12 月 31 日	2019 年度/ 2019 年 12 月 31 日	2018 年度/ 2018 年 12 月 31 日
流动比率	2.31	2.22	2.31	1.61
速动比率	1.62	1.57	1.61	0.92
资产负债率(合并)	34.04%	34.11%	35.76%	43.12%
资产负债率(母公司)	32.47%	32.86%	34.99%	43.12%
应收账款周转率(次)	8.16	16.36	14.66	18.02
存货周转率(次)	2.18	3.80	3.54	4.75
息税折旧摊销前利润(万元)	8,554.07	13,606.53	5,460.18	5,493.08
利息保障倍数	1,459.84	-	13,184.61	102.83
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.59	1.77	-	-
每股净现金流量(元/股)	-0.13	0.62	-	-
基本每股收益(元/股)	0.93	1.50	-	-
稀释每股收益(元/股)	0.93	1.50	-	-
无形资产(扣除土地使用权)占净资产的比例	0.03%	0.05%	0.09%	0.22%

注：2020 年度公司无利息费用。

四、募集资金用途

本次发行募集资金拟投资于以下 2 个项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟用募集资金金额
1	年产 150 万台水泵智能化工厂及研发中心建设项目	70,122.82	58,000.00
2	补充流动资金	-	5,000.00
合计		70,122.82	63,000.00

公司将本着统筹安排的原则，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及

项目进展情况投资建设。本次发行募集资金到位前，公司股东大会授权董事会根据实际情况决定是否使用自有资金和银行贷款进行项目前期投入，项目前期投入资金将在本次募集资金到位后予以置换。如果本次募集资金（扣除发行费用后）相对于项目所需资金存在不足，不足部分公司将通过自有资金、银行贷款等途径解决；若本次募集资金（扣除发行费用后）满足上述项目投后尚有剩余，则剩余资金将全部用于公司主营业务发展所需的营运资金。

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00 元
本次发行股数	本次公开发行股票不超过 2,500 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%。本次发行公司原股东不公开发售股份。
每股发行价格	【】 元
发行市盈率	【】 倍（按询价后确定的发行价格除以发行后每股收益确定）
发行前每股净资产	【】 元/股（按【】 年【】 月【】 日经审计的归属于母公司股东的净资产与发行前股本计算）
发行后每股净资产	【】 元/股（按【】 年【】 月【】 日经审计的归属于母公司股东的净资产与发行后股本计算）
发行市净率	【】 倍（按询价后确定的每股发行价格除以发行后的每股净资产确定）
发行方式	采用网下向询价对象询价配售和网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他发行方式
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立上海证券交易所股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	【】 万元
预计募集资金净额	【】 万元
发行费用概算	【】 万元，本次发行费用均为不含增值税金额，各项费用根据发行结果可能会有调整。
拟申请上市证券交易所	上海证券交易所

二、本次发行的有关机构

（一）发行人：青蛙泵业股份有限公司	
法定代表人	金军华
住所	浙江省台州市黄岩区联丰螺屿工业区
联系电话	0576-84868292
传真	0576-84868088
联系人	李胜强
（二）保荐人（主承销商）：民生证券股份有限公司	
法定代表人	冯鹤年

住所	中国（上海）自由贸易试验区浦明路8号
联系电话	021-60453965
传真	021-60876732
保荐代表人	张海东、张晶
项目协办人	陈昊
项目组成员	王立宇、吴超、唐颖
（三）发行人律师：上海市锦天城律师事务所	
负责人	顾功耘
住所	上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦11、12层
联系电话	021-20511000
传真	021-20511999
经办律师	李波、张灵芝、李青
（四）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）	
负责人	杨志国
住所	上海市黄浦区南京东路61号四楼
联系电话	0571-85800437
传真	0571-85800465
经办注册会计师	李惠丰、钟建栋、王克平
（五）资产评估机构：天津中联资产评估有限责任公司	
负责人	龚波
住所	天津开发区新城西路19号22号楼3F
联系电话	022-23733333
传真	022-23718888
经办资产评估师	黄可瑄、程永海
（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	
住所	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
联系电话	021-58708888
传真	021-58899400
（七）申请上市的证券交易所：上海证券交易所	
住所	上海市浦东新区浦东南路528号证券大厦
联系电话	021-68808888
传真	021-68804868
（八）收款银行（保荐机构）：上海银行北京金融街支行	
账户名称	民生证券股份有限公司

账号	03003460974

三、发行人与中介机构关系说明

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行上市的重要日期

工作安排	日期
初步询价日期	【】年【】月【】日
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
申购日期	【】年【】月【】日
缴款日期	【】年【】月【】日
预计股票上市日期	本次股票发行结束后将尽快申请在上海证券交易所上市

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资料外，应当特别认真考虑下列各项风险因素。下列风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表明风险依排列次序发生。

一、行业和市场风险

（一）市场竞争加剧风险

公司井用潜水泵产品主要应用于生活取水、农业灌溉和工业用水等领域。国际知名水泵生产企业主要集中在欧美等发达国家或地区，其凭借技术、资金和品牌优势，占据了全球水泵市场高端产品的主要份额。随着我国制造业发展，国内水泵制造企业与国际知名水泵企业的差距逐步缩小，逐步参与到国际市场竞争行列。此外，行业内原有竞争者和新进入竞争者加大资金、技术方面的投入也会加剧整个行业的竞争程度。如果公司未来不能在日趋激烈的市场竞争中及时提高产品竞争力、紧跟市场需求变化，则将面临产品市场份额下降的风险，进而影响公司未来发展。

（二）产品创新风险

公司自设立以来，始终坚持以客户需求为导向，不断提升产品质量、加快产品技术创新成果的转化，为客户提供性能更好、稳定性更高的井用潜水泵产品。未来，公司将利用井用潜水泵领域积累的优势，积极研发新品类产品并加快融合新能源、物联网等创新理念。如果公司对市场需求和行业创新趋势的把握存在偏差，公司将面临新产品无法获得市场认可和技术升级失败的风险，从而对公司经营发展造成不利影响。

二、募集资金投资的风险

（一）募投项目效益不达预期的风险

本次募集资金投资项目为年产 150 万台水泵智能化工厂及研发中心建设项目和补充流动资金。本次募投项目正式投产后公司产品的总体产能将有所扩大。如果我国宏观经济形势和产品市场经营状况出现重大变化，存在由于市场需求变化而导致产品销售增长不能达到预期的风险。

（二）固定资产折旧增加导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目建成后，公司的固定资产规模将大幅增加，固定资产折旧也将相应增加，预计募集资金投资项目建成后，每年新增的资产折旧金额约为 4,153.20 万元。若募集资金投资项目不能按照计划产生效益以弥补新增固定资产投资产生的折旧，将在一定程度上影响公司净利润，因此公司面临固定资产折旧增加而导致利润下滑的风险。

三、财务风险

（一）毛利率下降的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 37.78%、41.48%、41.41%和 39.33%。公司主要产品井用潜水泵国内知名度较高、市场竞争力较强。如果未来公司无法保持产品竞争力、市场竞争加剧或原材料价格上涨，将会直接影响公司的毛利率水平，从而导致公司毛利率下降。

（二）存货规模较大的风险

报告期各期末，公司的存货账面价值分别为 5,022.33 万元、6,768.71 万元、7,220.47 万元和 8,800.12 万元，占流动资产的比例分别为 42.69%、30.13%、29.37%和 29.90%。随着经营规模的不断扩大，公司保持了适当备货的水平，期末存货规模较大。若未来市场环境发生较大不利变化或市场竞争加剧，公司将

可能面临存货积压或减值等情形，从而对经营业绩造成不利影响。

（三）应收账款产生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 2,023.10 万元、2,840.84 万元、2,697.62 万元和 4,369.46 万元，占同期营业收入比例分别为 8.24%、7.97%、5.95%和 15.15%。公司应收账款主要由境外销售产生，占同期营业收入比例较低且公司已采取购买中国出口信用保险公司相关保险等方式减少可能发生的坏账风险，但若未来客户因各种原因不能及时或无法支付货款，公司将发生应收账款难以收回而导致的坏账风险。

（四）汇率波动的风险

报告期内，公司主营业务中外销收入占比分别为 34.27%、29.46%、24.11%和 17.93%，公司产品主要出口东南亚、欧洲、南美等地区，主要以美元计价。报告期内，公司财务费用中汇兑损益金额分别为-12.34 万元、-47.07 万元、245.31 万元和 50.26 万元。

自 2020 年下半年开始，人民币兑美元汇率呈现升值趋势，若未来人民币对美元汇率发生较大幅度波动，将对公司的经营业绩产生一定影响。一方面，若汇率波动导致以美元计价的产品换算为人民币计价后价格下降，将导致公司境外收入和毛利率下降；另一方面，若人民币继续升值，将导致公司以美元计价的应收账款形成汇兑损失，对公司业绩产生不利影响。

（五）所得税优惠政策变化的风险

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）有关规定，以及《关于公示浙江省 2018 年拟认定高新技术企业名单的通知》，公司 2018 年认定为高新技术企业，报告期内公司企业所得税执行 15%的优惠税率。若未来国家对高新技术企业的税收优惠政策发生变化，或公司不再符合高新技术企业的认定条件，导致公司无法享受相关税收优惠政策，将会对公司经营产生一定影响。

（六）收入波动风险

公司主要从事井用潜水泵的研发、生产和销售。报告期内，公司井用潜水泵销售收入分别为 23,986.60 万元、34,643.82 万元、42,127.10 万元和 26,660.57 万元，占同期营业收入的比例分别为 97.71%、97.16%、92.96%和 92.44%，增压泵等其他产品的销售收入占比较低。如果未来全球宏观经济疲软，井用潜水泵市场需求增长放缓，国内外水泵市场竞争加剧或出现公司产品的替代品，或者公司在市场开拓、品牌推广、新产品开发等方面出现经营失误，或出现其他重大不利因素，公司未来营业收入可能面临波动风险。

四、经营风险

（一）原材料价格波动的风险

报告期内，公司直接材料成本占公司当期主营业务成本的比例分别为 85.73%、86.30%、85.48%和 86.81%，所占比重较高，对公司毛利率影响较大。

公司主要原材料中，漆包线、电缆线的主要材质为铜，定转子的主要材质为硅钢，不锈钢件的主要材质为不锈钢；自 2020 年二季度开始，铜、硅钢和不锈钢的市场价格均呈上升趋势，2021 年上半年仍处于高位。未来，若上述原材料价格出现大幅上涨，将不利于公司成本的控制，公司产品销售价格的调整可能无法消除或有效降低原材料价格上升带来的不利影响，从而影响公司毛利率水平，进而对公司的盈利能力产生不利影响。

（二）经销商管理的风险

公司产品销售主要采用经销模式。经过多年经营积累，公司经销网络基本覆盖全国及东南亚、欧洲、南美等境外地区。报告期内，公司经销收入占主营业务收入比例分别为 99.93%、99.83%、99.82%和 99.80%，占比较高。随着公司品牌知名度的不断提升和经营规模的增长，公司将进一步扩大境内外营销网络，对经销商的管理难度也会随之加大。未来，若公司未能有效维护并发展经

销渠道，或者经销商与公司发生纠纷、终止合作等不稳定情形，亦或是经销商自身经营不善，将可能导致公司产品在该经销区域的销售出现下滑，从而对公司业绩产生不利影响。

（三）产品质量风险

公司属生产制造型企业，高度重视产品质量管理工作，建立了较为完善的产品质量管理体系且至今运行良好。报告期内，公司未出现重大质量纠纷或质量事故，未受到质量监督管理主管部门行政处罚，但公司主营产品工艺难度较大、生产流程精细化程度要求较高，任何环节出现问题均可能发生产品质量缺陷，实际生产过程需要丰富的生产操作经验和严格的管理体系。若生产工艺流程操作不当、生产管控不足，不仅会增加产品的生产成本，而且可能导致公司产品质量不符合相关标准，从而降低公司产品的市场竞争力。

随着公司生产经营规模的扩大和对生产工艺精细化程度的要求不断提升，不能排除今后发生因操作不当、管理缺陷、设备故障及不可抗力等因素导致的重大产品质量问题，甚至引发产品质量纠纷，一旦出现上述情形，将对公司的生产经营产生不利影响。

五、实际控制人不当控制的风险

金军华为公司实际控制人，其合计控制公司 68.30%的股权。本次发行后，金军华仍能对公司实施控制。实际控制人可能利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制，损害公司及中小股东的利益。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

六、股票市场投资的风险

股票市场收益机会与投资风险并存，股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，还受到国内外宏观经济状况、投资者心理预期、股票供求关系以

及其他多种因素影响。公司股票价格可能出现受上述因素影响背离其投资价值的情况，进而直接或间接给投资者带来损失，投资者对此应有充分的认识。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

中文名称：青蛙泵业股份有限公司

英文名称：Frog Pump Industry Co., Ltd.

注册资本：7,500 万元

法定代表人：金军华

成立日期：2012 年 08 月 09 日

住所：浙江省台州市黄岩区联丰螺屿工业区

邮政编码：318020

电话号码：0576-84868292

传真号码：0576-84868088

互联网网址：www.qingwapump.com

电子信箱：dmb@frogpump.com

二、发行人设立及改制重组情况

（一）发行人设立方式

发行人系由青蛙有限以整体变更方式设立的股份有限公司。

2020 年 6 月 10 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“信会师报字[2020]第 ZF10603 号”《审计报告》，根据审计报告，青蛙有限截至 2020 年 3 月 31 日经审计的净资产值 144,093,457.96 元。

2020 年 6 月 10 日，青蛙有限召开股东会并作出决议，同意青蛙有限以截至 2020 年 3 月 31 日经审计的净资产 144,093,457.96 元折合为公司 5,000.00 万

元股本，剩余部分计入资本公积，整体变更为股份有限公司。同日，青蛙有限全体股东签订《青蛙泵业股份有限公司（筹）发起人协议》，约定青蛙有限全体股东作为发行人的发起人，通过青蛙有限整体变更的方式设立发行人，由各发起人按照目前各自在青蛙有限的出资比例持有相应数额的股份。

2020年6月10日，天津中联资产评估有限责任公司出具了《青蛙泵业有限公司拟股份制改制涉及的净资产价值评估项目资产评估报告》（中联评报字[2020]D-0046号）。经评估，青蛙有限截至2020年3月31日的净资产评估价值为18,487.16万元。

2020年6月28日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“信会师报字[2020]第ZF10715号”《验资报告》，验证截至2020年6月28日，全体发起人已按发起人协议及章程规定，将青蛙有限截至2020年3月31日净资产折合公司的股份，变更后的注册资本为5,000.00万元。

2020年6月29日，发行人领取了变更后的《营业执照》，公司名称变更为青蛙泵业股份有限公司，注册资本5,000.00万元，法定代表人为金军华。

（二）发起人

发行人整体变更设立股份有限公司时的发起人及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	金军华	3,075.00	61.50
2	谢加银	750.00	15.00
3	潘利明	465.00	9.30
4	台州万辉	340.00	6.80
5	谢招平	250.00	5.00
6	聂国军	120.00	2.40
合计		5,000.00	100.00

（三）发行人改制前后发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人改制设立时的发起人股东为金军华、谢加银、潘利明、谢招平、台州万辉和聂国军。发行人改制设立前后，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。

金军华为发行人控股股东、实际控制人，除控制发行人及台州万辉外，未控股其他公司；台州万辉为发行人员工持股平台，执行事务合伙人为金军华；谢加银、潘利明、谢招平、聂国军为发行人员工。

（四）发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的业务

发行人由青蛙有限整体变更设立，整体承继了青蛙有限的全部资产和负债及相关业务，改制前后的主要资产未发生实质变化。

发行人设立时的经营范围为：水泵、电机、农业机械、建筑机械、空压机制造、销售；水处理设备制造、销售、集成安装；货物进出口与技术进出口。（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）

发行人目前从事的主要业务，请参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况”之“（一）主营业务”。

（五）改制前后发行人的业务流程及两者之间的联系

发行人系由青蛙有限整体变更设立的股份有限公司，改制前后发行人的业务流程未发生重大变化。发行人的业务流程具体请参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务情况”的相关内容。

（六）发行人设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

发行人自设立以来，在业务经营方面独立于各发起人，不存在依赖发起人的情形。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司整体变更设立后承继了青蛙有限所有的资产、负债及权益，相关资产的权属变更手续均已办理完毕。公司已合法拥有商标、专利、土地使用权、房屋所有权等相关权利。

三、发行人历史沿革及资产重组情况

（一）发行人历史沿革

1、发行人前身青蛙有限的设立

2012年8月2日，青蛙有限取得编号为（国）登记内名称预核字[2012]第1787号《企业名称预先核准通知书》，预核准公司设立时的名称为青蛙泵业有限公司。

2012年8月6日，金军华、谢招平、潘利明、金军义、赵玲慧、潘宇青、聂国军、林弘、朱良琴、葛剑、林雨丽、谢万荣、施洋洋签署《青蛙泵业有限公司章程》，约定共同出资设立公司，注册资本5,000万元，实缴1,000万元。

2012年8月6日，青蛙有限召开股东会会议，审议通过公司章程。

2012年8月6日，台州市华圣会计师事务所出具华圣会验字[2012]第103号《验资报告》，经审验，截至2012年8月6日止，青蛙有限已经收到了首次缴纳的注册资本1,000万元，出资方式为货币，其余出资4,000万元由金军华、谢招平、潘利明、金军义于2014年8月5日之前缴足。

2012年8月9日，经台州市工商行政管理局黄岩分局核准，青蛙有限完成

工商设立登记并获发《企业法人营业执照》。

设立时，青蛙有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴资本 (万元)	实缴资本 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资比例 (%)
1	金军华	1,750	120	35.00	2.40
2	谢招平	1,150	80	23.00	1.60
3	潘利明	700	50	14.00	1.00
4	金军义	700	50	14.00	1.00
5	赵玲慧	250	250	5.00	5.00
6	潘宇青	100	100	2.00	2.00
7	聂国军	100	100	2.00	2.00
8	林弘	50	50	1.00	1.00
9	朱良琴	50	50	1.00	1.00
10	葛剑	50	50	1.00	1.00
11	林雨丽	50	50	1.00	1.00
12	谢万荣	25	25	0.50	0.50
13	施洋洋	25	25	0.50	0.50
合计		5,000	1,000	100.00	20.00

2、青蛙有限的股权变动

（1）2012年8月，第一次股权转让

2012年8月20日，青蛙有限股东会作出决议，同意吸收谢加剑、谢加银、林永波、金威威、曾卫东、刘华林、张震方、李毅、林天华为公司股东，金军华受让股权，金军义、潘利明、谢招平、赵玲慧、林雨丽转让股权。

同日，金军义、林雨丽、赵玲慧、谢招平、潘利明、金军华、谢加剑、谢加银、林永波、金威威、曾卫东、刘华林、张震方、李毅、林天华共同签署《股权转让协议》，转让价格均按照实际缴纳金额进行转让，具体转让情况如下：

转让方	受让方	转让认缴金额 (万元)	转让实缴金额 (万元)	转让认缴金额占 总资本比例 (%)
金军义	林永波	2.5	0.1785	0.0500
	曾卫东	12.5	0.8929	0.2500
	刘华林	12.5	0.8929	0.2500

转让方	受让方	转让认缴金额 (万元)	转让实缴金额 (万元)	转让认缴金额占 总资本比例 (%)
	张震方	12.5	0.8929	0.2500
	李毅	5	0.3571	0.1000
	林天华	5	0.3571	0.1000
林雨丽	林永波	18.75	18.7500	0.3750
	金威威	15.625	15.6250	0.3125
赵玲慧	金军华	75	75.0000	1.5000
谢招平	金军华	125	8.6957	2.5000
	谢加剑	375	26.08715	7.5000
	谢加银	375	26.08715	7.5000
潘利明	金军华	50	3.5714	1.0000

2012年8月21日，台州市工商行政管理局黄岩分局核准青蛙有限本次股权转让事宜。

本次股权转让涉及的原因如下：青蛙有限设立后，金军义认为企业未来发展状况存在不确定性，并打算对外投资其他企业（金军义于2014年3月成立了温岭市勤民水泵配件厂，后于2015年注销），决定转让股权，林永波、曾卫东、刘华林、张震方、李毅、林天华当时考虑投资入股遂受让了股权；谢加剑和谢加银系兄弟关系，谢招平系两人的父亲，谢招平转让股权给谢加银、谢加剑系家庭内部财产分配；赵玲慧、谢招平、潘利明分别转让股权给金军华系青蛙有限设立初期，原始股东进行股权比例调整；林雨丽和林永波系兄弟关系、金威威系其表弟，两人当时考虑投资入股并与林雨丽协商购买了部分股权。

本次股权转让价格按照股东实缴出资额计算，未出资部分由受让方缴纳。本次股权转让时，青蛙有限刚设立，尚未开展实际经营，故本次股权转让价格具有合理性及公允性。本次股权转让价款已支付完毕，资金来源为股东自有资金，具有合法性。本次股权转让经青蛙有限股东会决议并履行了工商变更登记程序，合法合规。

本次股权转让后，青蛙有限股权结构如下：

序号	股东名称	认缴资本 (万元)	实缴资本(万元)	认缴比例(%)	实缴比例(%)
1	金军华	2,000	207.2671	40.0000	4.1453
2	金军义	650	46.4286	13.0000	0.9286
3	潘利明	650	46.4286	13.0000	0.9286
4	谢加剑	375	26.08715	7.5000	0.5217
5	谢加银	375	26.08715	7.5000	0.5217
6	谢招平	275	19.13	5.5000	0.3826
7	赵玲慧	175	175	3.5000	3.5000
8	潘宇青	100	100	2.0000	2.0000
9	聂国军	100	100	2.0000	2.0000
10	林弘	50	50	1.0000	1.0000
11	朱良琴	50	50	1.0000	1.0000
12	葛剑	50	50	1.0000	1.0000
13	谢万荣	25	25	0.5000	0.5000
14	施洋洋	25	25	0.5000	0.5000
15	林永波	21.25	18.9285	0.4250	0.3786
16	林雨丽	15.625	15.625	0.3125	0.3125
17	金威威	15.625	15.625	0.3125	0.3125
18	曾卫东	12.5	0.8929	0.2500	0.0179
19	刘华林	12.5	0.8929	0.2500	0.0179
20	张震方	12.5	0.8929	0.2500	0.0179
21	李毅	5	0.3571	0.1000	0.0071
22	林天华	5	0.3571	0.1000	0.0071
合计		5,000	1,000	100.0000	20.0000

（2）2013 年 1 月，第二次股权转让

2012 年 12 月 26 日，青蛙有限股东会作出决议，同意金军义向金军华转让其所持有 13%的股权。同日，金军义、金军华签署《股权转让协议》，金军义将所持 13%的股权（认缴 650 万元、实缴 46.4286 万元）全部转让给金军华，转让价格按照实际缴纳金额平价转让，未出资部分由金军华继续缴付。

2013 年 1 月 5 日，台州市工商行政管理局黄岩分局核准青蛙有限本次股权转让事宜。

本次股权原因系青蛙有限刚设立，金军义认为企业未来发展状况存在不确定性，外加计划对外投资其他企业需要资金，故向其兄金军华提出股权转让。本次股权转让价格按照股东实缴出资额执行，未出资部分由受让方缴纳，鉴于青蛙有限刚设立，尚未开展实际经营，故本次股权转让价格具有合理性和公允性。本次股权转让价款已支付完毕，资金来源为股东自有资金，具有合法性。本次股权转让经青蛙有限股东会决议并履行了工商变更登记程序，合法合规。

本次股权转让后，青蛙有限股权结构如下：

序号	股东名称	认缴资本 (万元)	实缴资本(万元)	认缴比例 (%)	实缴比例(%)
1	金军华	2,650	253.6957	53.0000	5.0739
2	潘利明	650	46.4286	13.0000	0.9286
3	谢加剑	375	26.08715	7.5000	0.5217
4	谢加银	375	26.08715	7.5000	0.5217
5	谢招平	275	19.13	5.5000	0.3826
6	赵玲慧	175	175	3.5000	3.5000
7	潘宇青	100	100	2.0000	2.0000
8	聂国军	100	100	2.0000	2.0000
9	林弘	50	50	1.0000	1.0000
10	朱良琴	50	50	1.0000	1.0000
11	葛剑	50	50	1.0000	1.0000
12	谢万荣	25	25	0.5000	0.5000
13	施洋洋	25	25	0.5000	0.5000
14	林永波	21.25	18.9285	0.4250	0.3786
15	林雨丽	15.625	15.625	0.3125	0.3125
16	金威威	15.625	15.625	0.3125	0.3125
17	曾卫东	12.5	0.8929	0.2500	0.0179
18	刘华林	12.5	0.8929	0.2500	0.0179
19	张震方	12.5	0.8929	0.2500	0.0179
20	李毅	5	0.3571	0.1000	0.0071
21	林天华	5	0.3571	0.1000	0.0071
合计		5,000	1,000	100.0000	20.0000

（3）2013 年 1 月，第三次股权转让

2013 年 1 月 16 日，青蛙有限股东会作为决议，同意朱良琴、林弘、葛剑、谢万荣、施洋洋、林永波、金威威、曾卫东、刘华林、张震方、李毅、林天华转让其全部股权。同日，上述主体与受让方潘宇青、林雨丽共同签署《股权转让协议》，转让金额按照实际缴纳金额平价转让，未出资部分由受让方继续缴付。具体股权转让情况如下：

转让方	受让方	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	转让认缴金额占 总资本比例(%)
朱良琴	潘宇青	50	50	1.0000
林弘		50	50	1.0000
葛剑		50	50	1.0000
谢万荣		25	25	0.5000
施洋洋		25	25	0.5000
林永波	林雨丽	21.25	18.9285	0.4250
金威威		15.625	15.625	0.3125
曾卫东		12.5	0.8929	0.2500
刘华林		12.5	0.8929	0.2500
张震方		12.5	0.8929	0.2500
李毅		5	0.3571	0.1000
林天华		5	0.3571	0.1000

2013 年 1 月 22 日，台州市工商行政管理局黄岩分局核准青蛙有限本次股权转让事宜。

本次转让股权原因系青蛙有限设立后，一直未开展实际生产经营，上述股权转让方认为企业未来发展状况存在不确定性，故转让了股权。发行人原股东潘宇青、林雨丽愿意继续投资青蛙有限，因此受让股权。

本次股权转让价格按照股东实缴出资额执行，未出资部分由受让方缴纳。本次股权转让时，青蛙有限设立不久，尚未开展实际经营，故本次股权转让价格具有合理性和公允性。本次股权转让价款已支付完毕，资金来源为股东自有资金，具有合法性。本次股权转让经青蛙有限股东会决议并履行了工商变更登记程序，合法合规。

本次股权转让后，青蛙有限股权结构如下：

序号	股东名称	认缴资本（万元）	实缴资本（万元）	认缴比例（%）	实缴比例（%）
1	金军华	2,650	253.6957	53.00	5.07
2	潘利明	650	46.4286	13.00	0.93
3	谢加剑	375	26.08715	7.50	0.52
4	谢加银	375	26.08715	7.50	0.52
5	潘宇青	300	300	6.00	6.00
6	谢招平	275	19.13	5.50	0.38
7	赵玲慧	175	175	3.50	3.50
8	聂国军	100	100	2.00	2.00
9	林雨丽	100	53.5714	2.00	1.07
合计		5,000	1,000	100.00	20.00

（4）2013 年 9 月注册资本缴足

2013 年 9 月 17 日，青蛙泵业股东会作出决议，同意公司实收资本变更为 5,000 万元。

2013 年 9 月 22 日，台州鑫泰会计师事务所（普通合伙）出具台鑫泰会验字[2013]第 0517 号《验资报告》，确认截至 2013 年 9 月 22 日止，青蛙有限股东本次出资连同第一期出资，累计实缴注册资本为人民币 5,000 万元，青蛙有限实收资本为人民币 5,000 万元，出资方式均为货币。

2013 年 9 月 23 日，台州市工商行政管理局黄岩分局核准青蛙有限本次实收资本变更事宜。

本次实收资本变更系青蛙有限股东根据企业发展资金需求缴足了未出资部分的全部资金，资金来源为股东自有或家庭积累的资金，具有合法性，出资款项已经全部缴纳并经台州鑫泰会计师事务所（普通合伙）验资确认。本次注册资本实缴事项经青蛙有限股东会决议并履行了验资和工商变更登记程序，合法合规。

本次实收资本变更后，青蛙有限股权结构如下：

序号	股东名称	认缴资本 (万元)	实缴资本 (万元)	认缴比例 (%)	实缴比例 (%)
1	金军华	2,650	2,650	53.00	53.00
2	潘利明	650	650	13.00	13.00
3	谢加剑	375	375	7.50	7.50
4	谢加银	375	375	7.50	7.50
5	潘宇青	300	300	6.00	6.00
6	谢招平	275	275	5.50	5.50
7	赵玲慧	175	175	3.50	3.50
8	聂国军	100	100	2.00	2.00
9	林雨丽	100	100	2.00	2.00
合计		5,000	5,000	100.00	100.00

（5）2014 年 8 月，第四次股权转让

2014 年 8 月 18 日，青蛙有限股东会作出决议，同意谢加剑将所持 7.5% 股权转让给谢加银，同意赵玲慧将所持 3.5% 股权转让给谢素凤。同日，谢加剑与谢加银、赵玲慧与谢素凤分别签署《股权转让协议》，转让价格按照注册资本平价转让。

2014 年 8 月 19 日，台州市黄岩区工商行政管理局核准青蛙有限本次股权转让事宜。

本次转让股权原因系青蛙有限设立后一直未投入运营，谢加剑、赵玲慧认为企业未来发展状况存在不确定性，故转让了股权。同时，赵玲慧将其持有的股权最终转让给谢招平，具体为赵玲慧转让给谢素凤（母子关系）、谢素凤转让给谢招平（兄妹关系）。本次股权转让发生在近亲属之间，按照注册资本平价转让具有合理性，股权价款已支付完毕，资金来源为股东自有资金，具有合法性。本次股权转让经青蛙有限股东会决议并履行了工商变更登记程序，合法合规。

本次股权转让后，青蛙有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例 (%)
1	金军华	2,650	53.00
2	谢加银	750	15.00

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
3	潘利明	650	13.00
4	潘宇青	300	6.00
5	谢招平	275	5.50
6	谢素凤	175	3.50
7	聂国军	100	2.00
8	林雨丽	100	2.00
合计		5,000	100.00

（6）2014年8月，第五次股权转让

2014年8月21日，青蛙有限股东会作出决议，同意谢素凤将所持3.5%股权转让给谢招平，聂国军将所持2%股权、林雨丽将所持2%的股权合计4%的股权转给金军华，潘宇青将所持6%的股权转给葛伟珍。同日，上述主体分别签署了《股权转让协议》，转让价格按照注册资本平价转让。

2014年8月26日，台州市黄岩区工商行政管理局核准青蛙有限本次股权转让事宜。

本次转让股权原因系青蛙有限设立后一直未投入运营，企业发展前景存在不确定性，聂国军、林雨丽、潘宇青决定转让股权。其中，潘宇青的股权最终转让给了金军华，具体为潘宇青转让给葛伟珍（夫妻关系）、葛伟珍转让给葛萍青（姐妹关系）、葛萍青转让给金军华（夫妻关系）。本次股权转让时，青蛙有限未投入运营，双方之间按照注册资本平价转让具有合理性。本次股权价款已支付完毕，资金来源为股东自有资金，具有合法性。本次股权转让经青蛙有限股东会决议并履行了工商变更登记程序，合法合规。

本次股权转让后，青蛙有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	金军华	2,850	57.00
2	谢加银	750	15.00
3	潘利明	650	13.00
4	谢招平	450	9.00
5	葛伟珍	300	6.00

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
合计		5,000	100.00

（7）2014年9月，第六次股权转让

2014年9月4日，公司股东会作出决议，同意葛伟珍将所持6%股权转让给葛萍青。同日，葛伟珍与葛萍青签署《股权转让协议》，转让价格按照注册资本平价转让。

2014年9月5日，台州市黄岩区工商行政管理局核准青蛙有限本次股权转让事宜。

本次股权转让双方系姐妹关系，双方按照注册资本平价转让具有正当理由，股权价款已支付完毕，资金来源为股东自有资金，具有合法性。本次股权转让经青蛙有限股东会决议并履行了工商变更登记程序，合法合规。

本次股权转让后，青蛙有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	金军华	2,850	57.00
2	谢加银	750	15.00
3	潘利明	650	13.00
4	谢招平	450	9.00
5	葛萍青	300	6.00
合计		5,000	100.00

（8）2014年9月，第七次股权转让

2014年9月11日，公司股东会作出决议，同意葛萍青将其持有的6%股权转让给金军华。同日，葛萍青与金军华签署《股权转让协议》，转让价格按照注册资本平价转让。

2014年9月16日，台州市黄岩区工商行政管理局核准青蛙有限本次股权转让事宜。

本次股权转让双方系夫妻关系，双方按照注册资本平价转让具有正当理由，股权价款已支付完毕，资金来源为股东自有资金，具有合法性。本次股权转让经青蛙有限股东会决议并履行了工商变更登记程序，合法合规。

本次股权转让后，青蛙有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	金军华	3,150	63.00
2	谢加银	750	15.00
3	潘利明	650	13.00
4	谢招平	450	9.00
合计		5,000	100.00

（9）2019 年 12 月，第八次股权转让

2019 年 12 月 19 日，青蛙有限股东会作出决议，同意金军华、谢招平、潘利明分别转让部分股权与台州万辉、聂国军。同日，上述主体分别签署了《股权转让协议》。具体转让情况如下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格
金军华	台州万辉	75	5 元/股
潘利明		65	
谢招平		200	
潘利明	聂国军	120	

2019 年 12 月 23 日，台州市黄岩区市场监督管理局核准青蛙有限本次股权转让事宜。

本次股权转让原因系青蛙有限生产经营发展良好，业绩逐年提升，并明确了上市计划，公司拟实施股权激励。台州万辉系员工持股平台，聂国军为股权激励对象。本次股权转让价格以 2019 年 10 月 31 日公司每股净资产为基础协商确定，并按照《企业会计准则》要求对此次激励进行了股份支付处理。本次股权转让已支付了全部转让价款，资金来源为股东自有或自筹的资金，其中台州万辉的出资来源于全体合伙人的出资资金，具有合法性。本次股权转让经青蛙有限股东会决议并履行了工商变更登记程序，合法合规。

本次股权转让后，青蛙有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	金军华	3,075	61.50
2	谢加银	750	15.00
3	潘利明	465	9.30
4	台州万辉	340	6.80
5	谢招平	250	5.00
6	聂国军	120	2.40
合计		5,000	100.00

3、发行人的设立及设立后的股份变动

（1）2020 年 6 月，整体改制变更为股份有限公司

2020 年 6 月 10 日，青蛙有限召开股东会并作出决议，同意基准日登记在册的公司全体股东作为发起人，以其拥有的截至 2020 年 3 月 31 日公司经审计净资产 144,093,457.96 元，折股出资 5,000 万元。

2020 年 6 月 10 日，公司 6 名股东作为发起人签订了《青蛙泵业股份有限公司（筹）发起人协议》，约定以整体变更方式设立股份公司。

2020 年 6 月 19 日，发行人召开了首届股东大会，审议通过了《关于青蛙泵业股份有限公司筹办情况的报告》《关于制定青蛙泵业股份有限公司章程的议案》《关于设立青蛙泵业股份有限公司的议案》，并选举了第一届董事会董事和第一届监事会股东代表监事。同日，发行人第一届董事会第一次会议选举产生了董事长并聘任了总经理；发行人召开职工代表大会，选举产生了发行人第一届监事会职工代表监事，发行人第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

2020 年 6 月 29 日，青蛙泵业取得了由台州市市场监督管理局核发的《营业执照》。

股份公司设立时，各发起人所持股份情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	金军华	3,075	61.50	净资产
2	谢加银	750	15.00	净资产
3	潘利明	465	9.30	净资产
4	台州万辉	340	6.80	净资产
5	谢招平	250	5.00	净资产
6	聂国军	120	2.40	净资产
合计		5,000	100.00	--

（2）2020 年 7 月，公司增加注册资本至 7,500 万元

2020 年 7 月 24 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会并作出决议，同意公司注册资本由 5,000 万元变更为 7,500 万元，新增 2,500 万元注册资本由全体股东按照同比例以资本公积出资。

2020 年 7 月 29 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字[2020]第 ZF10716 号），经审验截至 2020 年 7 月 29 日，公司已将资本公积 2,500 万元转增股本。

2020 年 7 月 30 日，台州市市场监督管理局核准青蛙有限本次增资事宜。

本次增加注册资本原因系公司基于上市计划考虑优化股本结构，由全体股东按照持股比例以资本公积出资。本次增资经公司股东大会决议并履行了验资和工商变更登记程序，合法合规。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	股份比例（%）
1	金军华	4,612.50	4,612.50	61.50
2	谢加银	1,125.00	1,125.00	15.00
3	潘利明	697.50	697.50	9.30
4	台州万辉	510.00	510.00	6.80
5	谢招平	375.00	375.00	5.00
6	聂国军	180.00	180.00	2.40
合计		7,500.00	7500.00	100.00

发行人历次股权变动不存在委托持股、利益输送或其他利益安排，历次股权变动系股东的真实意思表示，不存在纠纷或潜在纠纷。

（二）发行人设立以来的资产重组情况

截至本招股说明书签署日，发行人自设立以来未实施过资产重组。

四、发行人历次验资情况

1、青蛙有限 2012 年 8 月设立的验资情况

2012 年 8 月 6 日，台州市华圣会计师事务所出具《验资报告》（华圣会验字[2012]第 103 号），验证截至 2012 年 8 月 6 日，青蛙有限已收到各股东货币出资 1,000.00 万元。

2、青蛙有限 2013 年 9 月注册资本缴足的验资情况

2013 年 9 月 22 日，台州鑫泰会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（台鑫泰会验字[2013]第 0517 号），验证截至 2013 年 9 月 22 日，青蛙有限已收到各股东货币出资 4,000.00 万元。

3、2020 年 6 月整体变更为股份有限公司的验资情况

2020 年 6 月 28 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字[2020]第 ZF10715 号），验证截至 2020 年 6 月 28 日，发行人已根据折股方案进行折股（5,000 万股），出资方式为净资产出资，出资足额到位。

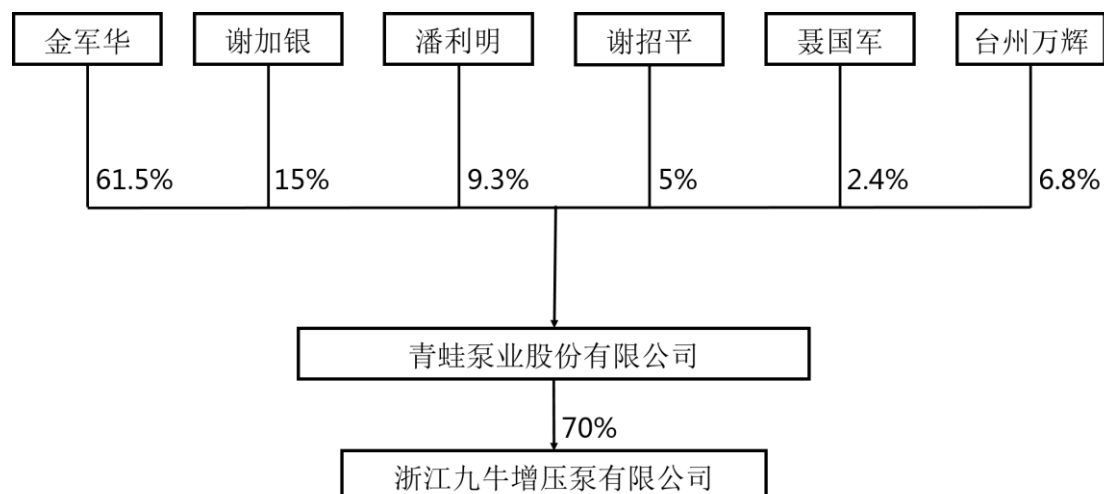
4、青蛙泵业 2020 年 7 月增资的验资情况

2020 年 7 月 29 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（信会师报字[2020]第 ZF10716 号），验证截至 2020 年 7 月 29 日，发行人已将资本公积 2,500.00 万元转增股本，出资方式为资本公积出资，出资足额到位。

五、发行人的组织结构

（一）发行人的股权结构

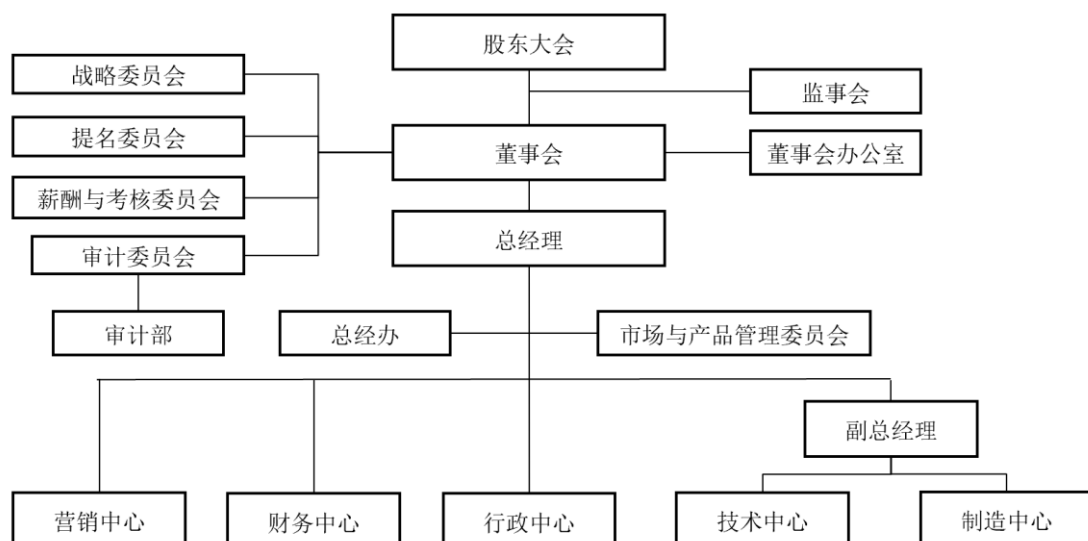
截至本招股说明书签署日，发行人的股权结构如下：



（二）发行人内部组织结构

截至本招股说明书签署日，发行人的内部组织结构如下：

青蛙泵业组织结构图



（三）发行人各部门职能

公司依法设立了股东大会、董事会、监事会等权力、决策、监督机构，并设置了董事会秘书负责办理董事会的日常事务。公司董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会负责具体办理相应事务，公司总经理负责执行董事会决议并负责公司日常经营活动，设副总经理负责协助总经理办理日常业务。公司主要职能部门的核心职责如下：

部门	主要职能
营销中心	根据公司战略和年度工作规划，编制营销战略、年度营销工作规划，确定年度销售目标及营销费用预算，并组织实施；定期对市场营销环境、目标、计划、业务活动进行调研分析，及时调整营销策略及计划，确保经营计划及销售目标的完成；客户谈判与合同签订；市场推广、市场公关、促销活动的组织实施；编制公司产品管理方案与价格管理方案；编制、修订营销中心的工作程序和规章制度；产品发货管理，按时完成订单交付；客户满意度调查、分析、改进。
财务中心	根据公司战略与年度工作规划，编制财务战略、年度财务工作规划，并组织实施；贯彻执行国家《会计法》《企业会计准则》等有关法律法规，按要求对公司业务进行会计核算，准确、真实、及时、完整地反映公司财务状况及经营结果；编制各项财务管理制度，建立健全公司财务管理体系。按月、季、年度编制财务会计报告（包括资产负债表、利润表和现金流量表及附表）、进行纳税申报；组织编制财务总预算，包括费用预算、资金预算。对公司的现金收支、资金、利润与资产负债进行中长期规划；负责对公司全部资产进行有效控制和管理，保证资金及资产安全、完整、对现金、应收账款、存货、固定资产等进行严格控制；监督检查公司资产的盘点工作。负责公司经营情况分析，及时为公司高层提供财务信息及财务决策方案。依据财务报表及相关数据对公司财务状况及经营结果进行财务分析，包括盈利能力分析、偿债能力分析、营运能力分析、费用分析等等，找出经营活动中产生的问题，提出改进意见和建议；负责协调与银行、审计、税务、财政等各部门的关系。
行政中心	根据公司战略与年度工作规划，编制人力资源及信息化战略、年度工作规划，并组织实施；编制人力资源及行政管理各项规章制度，建立健全公司规范化管理体系；建立招人、育人、用人、留人机制；绩效管理、培训管理的组织与实施；人事档案管理；员工关系管理；后勤总务管理；负责公司外联接待工作，组织政府项目及有关荣誉的申报工作；负责对员工进行环保、职业健康安全意、法律法规、安全生产、消防知识及具体技能的培训；负责公司内部环境、职业健康安全行为的监控；企业文化的建立与推广；负责公司知识产权管理工作，做好专利、版权、商标的申请与管理工作，建立健全公司知识产权管理体系；公司信息化管理体系的搭建及不断改进完善。
技术中心	根据公司战略与年度工作规划，编制技术研发战略、年度工作规划，并组织实施；收集、分析相关产品的技术信息和市场信息，研究行业发展动态，开发有市场前景的新技术、新产品、新工艺、新材料、新装备；老产品性能优化与改进；制定产品技术标准；生产工艺流程的制定与优化；IE 管理，不断提升生产效率、降低生产成本；建立健全技术研发管理制度；BOM 管理；非标设备的设计与制作；技术文档管理。

部门	主要职能
制造中心	根据公司战略与年度工作规划，编制制造中心战略、年度工作规划，并组织实施；编制制造中心各项规章制度，建立健全公司供应链管理体系；按计划开展采购、生产、物料仓储、品质等活动，保质保量按时完成生产任务，确保客户交期；计划管理：根据销售订单交付日期，下达月、周、日采购、生产的计划；生产能力分析，确保产销协同；采购管理：供应商的甄选、评估、考核；按计划进行采购，按时完成采购任务；品质管理：贯彻落实公司质量方针和质量目标，策划、组织公司质量管理体系的运行维护；围绕“人、机、料、法、环”对采购来料及生产全过程进行品质管控；组织品质改善活动，持续提升产品品质；生产管理：按计划组织生产，按时完成生产任务；生产现场管理，开展标准化质量管理活动；设备管理与维护；员工安全生产教育培训；仓储管理：负责公司原辅材料、包装耗材、半成品、成品、五金工具、办公用品等物料的出入库管理，实行定置定位管理。

六、发行人控股、参股公司

（一）控股子公司

截至本招股说明书签署日，发行人控股 1 家子公司，具体情况如下：

公司名称	浙江九牛增压泵有限公司
注册资本	2,000.00 万元
住所	浙江省台州市黄岩区高桥街道安福路 37 号（自主申报）
法定代表人	金军华
成立日期	2018 年 9 月 20 日
经营范围	泵、电机、风机、空气压缩机、水泵控制器、水泵控制柜、农业机械及配件、变频供水系统设备、电子设备、电力电子元器件研发、制造、销售、货物进出口与技术进出口。（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）

浙江九牛于 2018 年 9 月 20 日成立，主营业务为增压泵的研发、生产与销售。为扩大发行人产品种类，加强业务协同，2019 年 8 月 2 日青蛙有限股东会通过决议，同意收购骆剑波所持浙江九牛 55% 的股权和陈阳所持浙江九牛 15% 的股权。2019 年 8 月 8 日，浙江九牛完成将公司作为新股东的工商信息变更登记。此次收购完成后，浙江九牛成为发行人控股子公司。

浙江九牛主要财务数据如下：

单位：万元

类别	2020 年度/2020 年末
营业收入	1,981.85
净利润	-45.68
总资产	2,710.21
净资产	1,837.61

截至本招股说明书签署日，浙江九牛的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
青蛙泵业	1,400.00	70.00
骆剑波	300.00	15.00
陈阳	300.00	15.00
合计	2,000.00	100.00

（二）参股公司

截至本招股说明书签署日，发行人除控股浙江九牛外，不存在其他参股公司。

七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及控股股东情况

（一）发起人

发行人系由青蛙有限公司于 2020 年 6 月整体变更设立，公司发起人为金军华、谢加银、潘利明、谢招平、聂国军及台州万辉。

1、金军华

金军华，男，1968 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权，现任公司总经理、董事长，身份证号为 33260319681212****，住所为浙江省台州市黄岩区院桥镇鉴洋村**号。

2、谢加银

谢加银，男，1985 年 10 月出生，中国国籍，无境外居留权，现任公司营销总监、董事，身份证号为 33108119851022****，住所为浙江省台州市温岭市大溪镇国道路**号。

3、潘利明

潘利明，男，1979 年 6 月出生，中国国籍，无境外居留权，现任公司采购部经理，身份证号为 33262319790615****，住所为浙江省台州市温岭市泽国镇国珠山村**区**号。

4、谢招平

谢招平，男，1961 年 9 月出生，中国国籍，无境外居留权，现任公司人事行政部外联专员，身份证号为 33262319610911****，住所为浙江省台州市温岭市大溪镇国道路**号。

5、聂国军

聂国军，男，1974 年 10 月出生，中国国籍，无境外居留权，现任公司董事、副总经理，身份证号为 36220219741017****，住所为浙江省台州市黄岩区东城街道御景华庭**幢**单元**室。

6、台州万辉

台州万辉系由发行人员工出资设立的合伙企业，基本情况如下：

统一社会信用代码	91331003MA2DY50G20			
成立时间	2019 年 12 月 18 日			
出资额	1,700 万元			
执行事务合伙人	金军华			
主要经营场所	浙江省台州市黄岩区高桥街道联屿路 177 号			
经营范围	企业管理咨询服务，市场调查，企业形象策划服务。			
主要财务数据 (单位：万元)	截止日/期间	总资产	净资产	净利润
	2020.12.31/2020 年度	1,700.00	1,700.00	0.00

注：财务数据未经审计

截至本招股说明书签署日，台州万辉合伙人情况如下：

序号	姓名	合伙人性质	在公司任职情况	出资额（万元）	出资比例
1	金军华	普通合伙人	总经理	896.25	52.7206%
2	刘仁花	有限合伙人	财务总监	125.00	7.3529%
3	林弘	有限合伙人	电机设计主管	100.00	5.8824%
4	林永波	有限合伙人	销售三部经理	52.50	3.0882%
5	林妙芬	有限合伙人	财务部经理	50.00	2.9412%
6	张震方	有限合伙人	销售二部经理	35.00	2.0588%
7	张峰	有限合伙人	销售一部经理	35.00	2.0588%
8	金威威	有限合伙人	机械工程师	31.25	1.8382%
9	周运芳	有限合伙人	生产部经理	25.00	1.4706%
10	曾卫东	有限合伙人	研发主管	25.00	1.4706%
11	朱永安	有限合伙人	人事行政部经理	25.00	1.4706%
12	刘华林	有限合伙人	电机工程师	25.00	1.4706%
13	贾金栋	有限合伙人	外贸部经理	25.00	1.4706%
14	徐彦召	有限合伙人	营销副总监	25.00	1.4706%
15	宋汉冬	有限合伙人	定子工艺主管	15.00	0.8824%
16	王益华	有限合伙人	转子工艺主管	15.00	0.8824%
17	狄志磊	有限合伙人	钢铁工艺主管	15.00	0.8824%
18	袁华山	有限合伙人	机械工程师	15.00	0.8824%
19	尤国方	有限合伙人	销售四部经理	15.00	0.8824%
20	黄薛钦	有限合伙人	东南亚区域经理	15.00	0.8824%
21	李毅	有限合伙人	电机软件工程师	15.00	0.8824%
22	张军	有限合伙人	机械工程师	10.00	0.5882%
23	毛爱君	有限合伙人	成品工艺主管	10.00	0.5882%
24	黄凤平	有限合伙人	安装工艺主管	10.00	0.5882%
25	刘存赏	有限合伙人	BOM 主管	10.00	0.5882%
26	於小喻	有限合伙人	技术员	10.00	0.5882%
27	胡长春	有限合伙人	生铁工艺主管	10.00	0.5882%
28	冯俊全	有限合伙人	实验工程师	10.00	0.5882%
29	程鹏	有限合伙人	机械工程师	10.00	0.5882%
30	郭斌斌	有限合伙人	电机工程师	10.00	0.5882%
31	刘先进	有限合伙人	电机技术员	10.00	0.5882%

序号	姓名	合伙人性质	在公司任职情况	出资额（万元）	出资比例
32	何世超	有限合伙人	定子工艺工程师	10.00	0.5882%
33	沈学钢	有限合伙人	机械工程师	10.00	0.5882%
合计				1,700.00	100.00%

（二）持有发行人 5%以上股份的主要股东

持有发行人 5%以上股份的股东包括金军华、谢加银、潘利明、谢招平、台州万辉，上述股东基本情况参见本节“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及控股股东情况”之“（一）发起人”。

（三）控股股东和实际控制人基本情况

公司控股股东和实际控制人为金军华。本次发行前，金军华直接持有本公司 4,612.50 万股，占公司本次发行前总股本的 61.50%；持有台州万辉 52.7206% 合伙份额，系台州万辉执行事务合伙人，台州万辉持有发行人 510.00 万股，占公司本次发行前总股本的 6.80%。金军华通过直接、间接持股可以合计控制本公司 68.30% 股权，为公司控股股东、实际控制人。

报告期内，公司实际控制人未发生变更。

金军华，男，1968 年 12 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 33260319681212****，住所为浙江省台州市黄岩区院桥镇鉴洋村**号。

最近三年，发行人控股股东、实际控制人金军华不存在违法违规行为。

（四）控股股东和实际控制人及其近亲属控制的其他企业

公司控股股东、实际控制人金军华除控制台州万辉外，无控制的其他企业。

台州万辉基本情况如下：

统一社会信用代码	91331003MA2DY50G20
成立时间	2019 年 12 月 18 日
出资额	1,700 万元
执行事务合伙人	金军华

注册地	浙江省台州市			
实际经营活动地	浙江省台州市			
经营范围	企业管理咨询服务，市场调查，企业形象策划服务			
主营业务	系发行人员工持股平台，未开展实际经营业务			
主要财务数据 (单位：万元)	截止日/期间	总资产	净资产	净利润
	2020.12.31/2020 年度	1,700.00	1,700.00	0.00

注：财务数据未经审计

发行人控股股东、实际控制人近亲属直接或间接控制的全部关联企业如下：

序号	名称	关联关系
1	台州勤民广告有限公司	发行人控股股东、实际控制人金军华之弟金军义持有其 100.00%的股权，并担任其执行董事兼任经理。该企业不存在对外投资情况。
2	台州市鼎合艺装饰工程有限公司	发行人控股股东、实际控制人金军华之妻弟葛剑持有其 100.00%的股权，并担任其执行董事兼任经理。该企业不存在对外投资情况。
3	台州市黄岩久业塑料模具厂（普通合伙）	发行人控股股东、实际控制人金军华之子女配偶的母亲解雪飞持有其 90%的合伙份额并担任其执行事务合伙人。该企业不存在对外投资情况。

（五）控股股东、实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押和其他有争议的情形

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押和其他有争议的情形。

八、发行人的股本情况

（一）本次发行前后股本变化

本次发行前公司总股本 7,500.00 万股，本次拟公开发行股票的数量不超过 2,500.00 万股，即不超过本次发行上市后总股本的 25.00%。假设发行数量为 2,500.00 万股，本次发行前后公司股本结构如下表所示：

序号	股东名称	股权性质	发行前		发行后	
			持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	金军华	自然人股	4,612.50	61.50	4,612.50	46.13

序号	股东名称	股权性质	发行前		发行后	
			持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
2	谢加银	自然人股	1,125.00	15.00	1,125.00	11.25
3	潘利明	自然人股	697.50	9.30	697.50	6.98
4	台州万辉	合伙企业持股	510.00	6.80	510.00	5.10
5	谢招平	自然人股	375.00	5.00	375.00	3.75
6	聂国军	自然人股	180.00	2.40	180.00	1.80
7	本次发行 社会公众股份	-	-	-	2,500.00	25.00
合计			7,500.00	100.00	10,000.00	100.00

（二）前十名股东情况

截至本招股说明书签署日，公司前十名股东情况如下：

序号	股东名称	股权性质	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	金军华	自然人股	4,612.50	61.50
2	谢加银	自然人股	1,125.00	15.00
3	潘利明	自然人股	697.50	9.30
4	台州万辉	合伙企业持股	510.00	6.80
5	谢招平	自然人股	375.00	5.00
6	聂国军	自然人股	180.00	2.40
合计			7,500.00	100.00

（三）本次发行前股东关联关系及关联股东各自持股比例

本次发行前的股东中，金军华系台州万辉执行事务合伙人，持有台州万辉 52.7206% 的合伙份额。金军华持有发行人 61.50% 股份，台州万辉持有发行人 6.80% 股份；谢招平与谢加银系父子关系，其中谢加银持有发行人 15.00% 股份，谢招平持有发行人 5.00% 股份；谢招平与潘利明系舅甥关系，其中谢招平持有发行人 5.00% 股份，潘利明持有发行人 9.30% 股份；谢加银与潘利明系表兄弟关系，其中谢加银持有发行人 15.00% 股份，潘利明持有发行人 9.30% 股份。

除上述情况外，本次发行前股东间不存在其他关联关系。

（四）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

本次发行前股东所持股份的流通限制的自愿锁定股份的承诺具体请参见本招股说明书“重大事项提示”之“三、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺”。

（五）本次发行前股东所持股份合法合规性

1、发行人现有股东为适格股东

发行人现有股东为金军华、谢加银、潘利明、台州万辉、谢招平和聂国军，其中台州万辉为发行人员工持股平台，发行人现有股东均为适格股东。

2、发行人直接、间接股东与发行人及其相关主体的关系

发行人直接、间接股东在发行人的任职情况如下：

序号	姓名	任职关系
1	金军华	发行人控股股东、实际控制人、董事长、总经理、核心技术人员
2	谢加银	发行人持股 5%以上股东、董事、营销总监
3	潘利明	发行人持股 5%以上股东、采购部经理
4	谢招平	发行人持股 5%以上股东及人事行政部外联专员
5	聂国军	发行人股东、董事、副总经理、核心技术人员
6	台州万辉	发行人员工出资设立的合伙企业并由金军华担任执行事务合伙人。其中，刘仁花系董事、财务总监，朱永安系监事会主席、人事行政部经理，周运芳系职工代表监事、生产部经理，程鹏系监事、核心技术人员。

发行人直接、间接股东与相关主体存在《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《中华人民共和国民法典》规定的亲属关系如下：发行人直接股东中谢招平与谢加银系父子关系，谢招平与潘利明系舅甥关系、谢加银与潘利明系表兄弟关系；发行人间接股东中林弘与金军华系连襟关系，毛爱君与曾卫东系连襟关系。

除上述关系外，发行人直接、间接股东与发行人及其其他股东、实际控制人、董监高、核心技术人员、本次发行中介机构及其负责人、签字人员之间不

存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或利益输送安排，不存在纠纷或潜在争议。

3、对赌协议情况

本次发行前股东所持股份不存在对赌协议或其他特殊协议安排，不存在纠纷或潜在争议。

九、公司的员工及社会保障情况

（一）员工情况

1、员工人数及变化情况

报告期各期末，公司员工人数情况如下：

时间	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
员工数量（人）	662	611	534	462

2、员工结构

截至2021年6月30日，公司员工按专业结构、受教育程度和年龄结构分布情况如下：

分类项目	细分项目	员工数量（人）	占比
专业结构	生产人员	467	70.54%
	销售人员	65	9.82%
	研发人员	83	12.54%
	管理人员	47	7.10%
	总计	662	100.00%
受教育程度	本科及以上学历	34	5.14%
	大专	61	9.21%
	大专以下	567	85.65%
	总计	662	100.00%
年龄分布	30岁及以下	151	22.81%
	31岁-40岁	244	36.86%
	41岁-50岁	189	28.55%

分类项目	细分项目	员工数量（人）	占比
	51岁及以上	78	11.78%
	总计	662	100.00%

（二）执行社会保障制度、住房公积金制度的情况

发行人根据国家和地方有关规定与员工签订了劳动合同，与退休返聘员工签订劳务顾问合同，不存在劳务派遣形式用工的情况。发行人及其控股子公司依据国家和地方政府的有关政策，为员工办理了社会基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、生育保险和工伤保险等社会保险，并按相关法规及政策要求执行了住房公积金制度。报告期内，发行人及其控股子公司不存在因违反劳动保障与社会保险及住房公积金管理的相关法律、法规而受到行政处罚的情况。

1、社会保险及住房公积金缴纳情况

报告期各期末，公司各项社会保险及住房公积金缴纳情况如下：

项目	2021年6月30日			
	员工人数	缴存人数	缴存占比	差异人数
养老保险	662	498	75.23%	164
医疗保险	662	498	75.23%	164
工伤保险	662	636	96.07%	26
失业保险	662	498	75.23%	164
生育保险	662	498	75.23%	164
住房公积金	662	487	73.56%	175
项目	2020年12月31日			
	员工人数	缴存人数	缴存占比	差异人数
养老保险	611	472	77.25%	139
医疗保险	611	472	77.25%	139
工伤保险	611	582	95.25%	29
失业保险	611	472	77.25%	139
生育保险	611	472	77.25%	139
住房公积金	611	407	66.61%	204

项目	2019年12月31日			
	员工人数	缴存人数	缴存占比	差异人数
养老保险	534	355	66.48%	179
医疗保险	534	355	66.48%	179
工伤保险	534	494	92.51%	40
失业保险	534	355	66.48%	179
生育保险	534	355	66.48%	179
住房公积金	534	108	20.22%	426
项目	2018年12月31日			
	员工人数	缴存人数	缴存占比	差异人数
养老保险	462	264	57.14%	198
医疗保险	462	264	57.14%	198
工伤保险	462	405	87.66%	57
失业保险	462	264	57.14%	198
生育保险	462	264	57.14%	198
住房公积金	462	75	16.23%	387

其中，部分员工未缴纳社会保险、住房公积金的具体原因如下：

项目	2021年6月30日					
	未缴纳人数	原因				
		退休返聘	当月新入职	其他单位缴纳	自愿放弃	未及时缴纳
养老保险	164	23	7	2	132	-
医疗保险	164	23	7	2	132	-
工伤保险	26	14	2	2	-	8
失业保险	164	23	7	2	132	-
生育保险	164	23	7	2	132	-
住房公积金	175	23	9	-	143	-
项目	2020年12月31日					
	未缴纳人数	原因				
		退休返聘	当月新入职	其他单位缴纳	自愿放弃	未及时缴纳
养老保险	139	25	1	1	112	-
医疗保险	139	25	1	1	112	-
工伤保险	29	16	-	1	-	12

失业保险	139	25	1	1	112	-
生育保险	139	25	1	1	112	-
住房公积金	204	25	1	-	178	-
项目	2019年12月31日					
	未缴纳人数	原因				
		退休返聘	当月新入职	其他单位缴纳	自愿放弃	未及时缴纳
养老保险	179	13	-	3	144	19
医疗保险	179	13	-	3	144	19
工伤保险	40	12	1	3	-	24
失业保险	179	13	-	3	144	19
生育保险	179	13	-	3	144	19
住房公积金	426	12	1	-	413	-
项目	2018年12月31日					
	未缴纳人数	原因				
		退休返聘	当月新入职	其他单位缴纳	自愿放弃	未及时缴纳
养老保险	198	10	1	1	186	-
医疗保险	198	10	1	1	186	-
工伤保险	57	11	1	1	-	44
失业保险	198	10	1	1	186	-
生育保险	198	10	1	1	186	-
住房公积金	387	10	2	-	375	-

报告期内，公司部分员工未缴纳社会保险、住房公积金主要因退休返聘、当月入职新员工及自愿放弃缴纳。其中，自愿放弃缴纳人员主要为一线生产人员，该部分员工多为外地农村户籍，流动性较大，且已缴纳新型农村社会养老保险及新型农村合作医疗，故缴纳社保、公积金意愿不强。上述人员已出具自愿放弃缴纳的说明文件。为保证生产经营的稳定，公司为有住房需求的员工提供了免费的员工宿舍。此外，公司积极向员工开展关于社会保险和住房公积金制度的宣传教育，报告期内，公司缴纳社会保险和住房公积金的员工比例呈上升趋势。

2、主管部门出具的相关证明

2021年8月10日，台州市黄岩区人力资源和社会保障局出具《证明》，确认发行人2018年至《证明》出具日，能够遵守有关社会保险法律法规及其他规范性文件的规定，无因违法社会保险有关法律、法规和规范性文件规定而被主管部门处罚的情形。

2021年8月10日，台州市黄岩区人力资源和社会保障局出具《证明》，确认浙江九牛自2018年9月20日设立起至《证明》出具日，能够遵守有关社会保险法律法规及其他规范性文件的规定，无因违法社会保险有关法律、法规和规范性文件规定而被主管部门处罚的情形。

2021年8月25日，台州市住房公积金管理中心黄岩分中心出具《证明》，确认发行人2018年至《证明》出具日，不存在违反国家及地方有关住房公积金方面的法律、法规的情形，未受到过主管部门处罚。

2021年8月25日，台州市住房公积金管理中心黄岩分中心出具《证明》，确认浙江九牛自公积金开始缴纳起至《证明》出具日，不存在违反国家及地方有关住房公积金方面的法律、法规的情形，未受到过主管部门处罚。

3、足额缴纳社会保险、住房公积金对发行人经营的影响

经测算，报告期内公司未缴纳社会保险和住房公积金金额及对经营业绩的影响如下：

单位：万元

类别	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
住房公积金应缴未缴金额	32.83	77.33	178.85	162.86
社会保险应缴未缴金额	26.53	43.14	62.23	71.39
合计金额	59.36	120.47	241.07	234.25
当期营业利润	7,893.57	13,094.95	4,971.35	4,956.64
占比	0.75%	0.92%	4.85%	4.73%

公司报告期内社会保险和住房公积金应缴未缴金额占当期营业利润比例较小，对公司各期净利润的影响亦较小，不会对公司经营业绩造成重大影响。

综上，发行人报告期内存在部分员工未缴纳社会保险、住房公积金的情况。如足额缴纳所产生费用占当期营业利润比例较小，不会对公司经营业绩造成重大影响，未因此受到主管部门行政处罚，不构成本次发行的法律障碍。

（三）控股股东、实际控制人关于发行人执行社会保障制度、住房公积金制度情况的承诺

发行人控股股东、实际控制人金军华出具承诺：

“在公司首发上市完成后，如公司及其合并报表范围内的公司因在公司首发上市完成前未能依法足额为员工缴纳社会保险和住房公积金，而被有权机构要求补缴、受到有权机构处罚或者遭受其他损失，并导致公司受到损失的，本人将在该等损失确定后的三十日内向公司作出补偿。”

（四）员工薪酬与当地人均薪酬比较情况

报告期内发行人董事、监事及高级管理人员、普通员工与当地人均薪酬水平比较情况如下：

单位：万元/年

类别	2021 年 1-6 月（年化）	2020 年度	2019 年度	2018 年度
董监高 ¹	32.12	29.59	24.88	23.63
普通员工	7.60	7.21	7.25	6.32
台州市在岗员工平均薪酬 ²	-	7.56	6.91	6.27

注 1：不含独立董事；

注 2：数据来源为台州市职工平均工资统计公报，2021 年上半年数据未公布。自 2020 年起，台州市职工平均工资统计公报仅公布非私营单位在岗职工年平均公司，故 2020 年数据根据 2019 年、2018 年公布的非私营单位在岗职工工资与整体平均工资同比例推算得出。

报告期内，发行人董事、监事及高级管理人员工资水平高于普通员工工资水平，与二者职务、职责相匹配；2020 年，发行人因“新冠疫情”导致的暂时性停工停产及部分社会保险费用减免使得普通员工工资较 2019 年度略有下降，略低于台州市在岗员工平均工资水平。其余年份，发行人普通员工工资水平平均

高于台州市平均工资水平。

十、相关责任主体作出的重要承诺及履行情况

（一）关于股份锁定的承诺

公司控股股东以及其他股东已就本次发行前所持公司股份进行锁定的事项作出承诺，详见本招股说明书“重大事项提示”之“三、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺”的相关内容。

（二）关于减持股份意向的承诺

关于持股 5%以上股东的持股意向及减持意向的承诺，详见本招股说明书“重大事项提示”之“五、持股 5%以上股东的持股意向及减持意向”的相关内容。

（三）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺，详见本招股说明书之“第七节 同业竞争及关联交易”之“二、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的承诺”的相关内容。

（四）关于减少和规范关联交易的承诺

公司控股股东、实际控制人金军华出具了关于减少和规范关联交易的承诺，具体如下：

“1、本人将严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》等制度的规定行使股东权利，杜绝一切非法占用公司资金、资产的行为，不要求公司为本人提供任何形式的违法违规担保。

2、本人将尽量避免和减少本人与公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人将遵循公平、公正、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，按相关法律、法规以及规范性文

件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，依法签订协议，切实保护公司及公司股东利益，保证不通过关联交易损害公司及公司股东的合法权益。

3、本人作为公司的股东，本人保证将按照法律、法规和公司章程规定切实遵守公司召开董事会、股东大会进行关联交易表决时相应的回避程序。

4、本人将切实履行上述承诺及其他承诺，如未能履行承诺的，则本人同时采取或接受以下措施：在有关监管机关要求的期限内予以纠正；在股东大会及证券监管部门指定报刊上向股东和社会公众投资者道歉；停止在公司处获得股东分红（如有）、领取薪酬（如有）；造成投资者损失的，依法赔偿损失；有违法所得的，予以没收；其他根据届时规定可以采取的其他措施。”

（五）关于稳定公司股价的预案和承诺

公司控股股东以及董事、高级管理人员关于稳定公司股价的预案和承诺，详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、关于首次公开发行股票并上市后稳定股价预案和承诺”的相关内容。

（六）关于摊薄即期回报的填补措施的承诺

公司控股股东以及董事、高级管理人员关于摊薄即期回报的填补措施的承诺，详见本招股说明书“重大事项提示”之“八、关于摊薄即期回报及相关填补措施和承诺”的相关内容。

（七）关于股东信息披露的核查与承诺

发行人关于股东信息披露的核查与承诺，详见招股说明书“重大事项提示”之“七、关于股东信息披露的核查与承诺”的相关内容。

（八）关于对提供文件真实性、准确性、完整性的承诺

发行人、公司控股股东、实际控制人以及公司董事、监事、高级管理人员关于对提供文件真实性、准确性、完整性的承诺，详见本招股说明书“重大事项提示”之“六、招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺”

的相关内容。

（九）关于未履行承诺事项的约束措施的承诺

公司控股股东、实际控制人，持有 5%以上股东以及董事、监事、高级管理人员关于未履行承诺事项的约束措施的承诺，详见招股说明书“重大事项提示”之“九、关于履行公开承诺的约束措施”的相关内容。

第六节 业务与技术

一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

（一）主营业务

公司秉承工匠精神，深耕井用潜水泵领域，是专业从事井用潜水泵研发、生产及销售的高新技术企业。井用潜水泵又称深井泵，可广泛应用于生活供水、农业灌溉、工业生产、建筑建设及地质勘查等领域。通过长期的研发实践和技术积累，公司掌握了深井泵电机水下多重密封技术、潜水泵叶轮防堵塞技术、潜水泵叶轮耐磨技术、井用潜水泵低电压技术、井用潜水泵高扬程技术等一系列核心技术，主营产品可实现高扬程供水、长寿命抗沙供水、低电压环境稳定运行等特性，是深井取水及高扬程供水的理想设备。

凭借可靠的品质和良好的市场口碑，公司产品受到了客户的广泛认可，在国内井用潜水泵细分领域具有较高的知名度并建立了良好的品牌形象，“青蛙”品牌相关产品在行业内具有“高品质”、“高性能”的美誉。根据中国通用机械工业协会泵业分会统计数据，在泵行业深井泵品类中，公司“青蛙”牌深井泵2018-2020年连续三年全国销量排名第一。除国内市场外，公司产品远销东南亚、欧洲、非洲、南美洲等多个国家和地区，获得了Franklin、Hydro等国际知名客户的认可，并与其建立长期稳定的合作关系。

凭借良好的生产管理体系和稳定的产品质量，公司先后通过了ISO9001：2015质量管理体系、GB/T24001-2016/ISO14001：2015环境管理体系和CQC18701206217中国节能产品等认证。公司作为高新技术企业，先后被评定为“青蛙深井泵省级高新技术企业研究开发中心”、“浙江省青蛙深井泵智能制造研究院”，并取得了“浙江省科技型中小企业”、“浙江省专利示范企业”等多项荣誉称号。截至本招股说明书签署日，公司拥有专利64项，其中发明专利7项、实用新型专利54项、外观设计专利3项。

(二) 主要产品

公司以井用潜水泵为核心产品，建立了丰富的产品体系，现有 15 个井用潜水泵产品系列、近 300 种产品型号，最高扬程超过 500 米，最大出水量超过 90 吨/小时，功率范围覆盖 0.15kw 至 30kw。



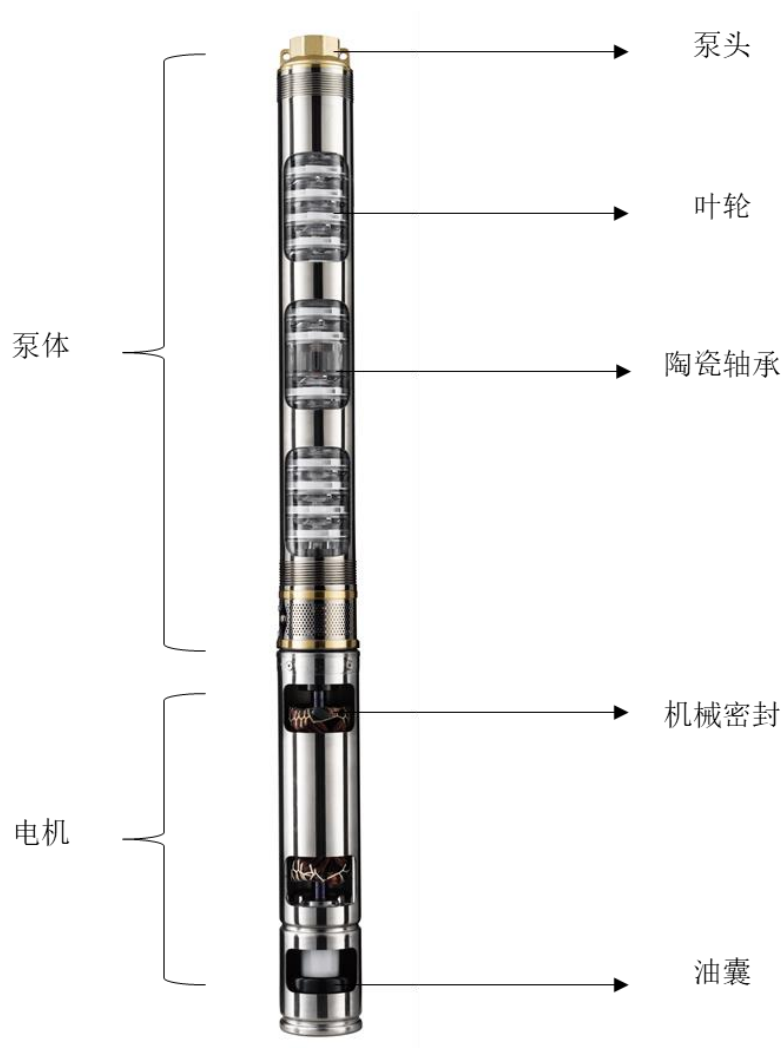
井用潜水泵产品图例

1、井用潜水泵基本情况

公司生产的井用潜水泵是深井取水、高扬程供水的理想设备。公司以宽电压理念优化电机，实现产品低压环境下可稳定运行；研发设计陶瓷抗沙叶轮，实现抗沙供水，提高了电机寿命。井用潜水泵产品可广泛应用于生活供水、农业灌溉、工业生产、建筑建设、地质勘探等领域。

公司生产的井用潜水泵产品系列及型号多样，但主体结构相同，为立式、

多级的圆柱体结构，结构示意图如下：



2、井用潜水泵的主要特点

公司主要产品中，井用潜水泵具有扬程高、潜水深、径向尺寸小、运行效率高、运行稳定且环境适应性强、经济性能优良等特点，具体情况如下：

(1) 扬程高

扬程是泵的重要工作性能参数，又称压头。为满足深井取水的技术要求，井用潜水泵的扬程较高。为实现高扬程，井用潜水泵一般为多级泵结构，轴向长度较长，导致水泵的轴向力很大，如何综合运用结构设计和材料选择等方面来提高单级扬程、平衡较大轴向力和控制径向同心度，决定了井用潜水泵的设计和生產难度较高。

(2) 潜水深

为连续获取地下水资源或者获取较深层次优质地下水，井用潜水泵一般被置于水下几十米，甚至超过 300 米，因此行业内也称其为“深井泵”。

井用潜水泵下潜深度深，需承受几个甚至十几个大气压的压力，且随着水泵放置深度的增加，受到的压力会越来越大。高压环境对电机的密封性能、零部件的抗压防变形、散热性能以及零部件的设计和制造精度、可靠性等方面有着较高要求。

(3) 径向尺寸小

井用潜水泵径向尺寸较小，一般采用多级叶轮结构及特殊水力模型设计，其径向尺寸和整体占用空间均较小，可广泛运用于直径较小的井中，公司井用潜水泵工作的最小适用井径可达 60mm，大幅降低了打井成本。该特点是其近年来得以迅速普及的重要原因之一，小尺寸限制也对其整体结构设计、水力模型设计、电磁场设计提出了更高要求。

(4) 运行效率高

井用潜水泵具有径向尺寸较小的特点，叶轮外径尺寸较小，使其工作中高速旋转的叶轮外侧与流体之间的圆盘摩擦损失大幅度降低，水泵充分利用径向尺寸，单级扬程趋近最大值，泵的效率显著提高，节能效果较好。另一方面，井用潜水泵采用多级叶轮叠加的设计模型，叶轮组效能叠加，提升产品整体运行效率，节能效果明显。

(5) 运行稳定且环境适应性强

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

（6）经济性能优良

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

3、其他产品类型

报告期内，公司通过收购浙江九牛，拓展了增压泵产品类别。

增压泵产品采用旋涡式叶轮或离心叶轮结构，具有高扬程、自吸性能好、静音等特点。增压泵产品适用于自来水管路增压、水塔供水增压、抽吸井水、园林浇灌、热水管道增压等应用场景。



增压泵产品图例

未来，在继续坚持以井用潜水泵为核心的同时，公司还将拓展增压泵产品系列，并计划在井用潜水泵产品经验及技术积累的基础上，增加污水泵产品线。

（三）主营业务及主要产品变化情况

自设立以来，公司一直以井用潜水泵为核心产品，逐步丰富产品类别，主营业务及主要产品均未发生重大变化。

二、发行人所在行业的基本情况

（一）行业主管部门、行业监管体制和主要法律法规及政策

1、公司所处行业

公司主要产品为井用潜水泵和增压泵，根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）的分类标准，公司属于泵及真空设备制造业（分类代码：C3441）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的分类标准，公司属于通用设备制造业（分类代码为：C34）。

2、行业主管部门和监管体制

公司所处行业的监管体系包括：产业宏观规划方面的管理，产品生产、质量方面的管理，行业技术及标准等方面的管理，具体情况如下：

（1）产业宏观规划方面的管理

国家发展改革委员会、国家工业和信息化部对公司所处行业进行产业宏观规划方面的管理。

国家发展改革委员会主要负责研究制定产业政策和产业发展规划、促进行业体制改革、促进行业技术发展等宏观管理。国家工业和信息化部主要负责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等宏观管理。

（2）产品生产、质量方面的管理

国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会对公司所处行业进行产品生产、质量方面的管理。

国家质量监督检验检疫总局依据行业标准对泵行业进行质量监督。国家标准化管理委员会下属的全国泵标准化技术委员会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。

（3）行业技术标准等方面的管理

中国通用机械工业协会泵业分会、中国农业机械工业协会排灌机械分会是泵行业的全国性自律性组织，对公司所处行业进行技术标准、行业推广等方面的管理，同时负责泵行业产业及市场研究、向政府部门提出产业发展建议、推动行业对外交流等工作。

我国泵行业发展至今，已具备较高的市场化程度，上下游产业链较为完善，原材料及产成品价格受市场影响较大，企业自主开展生产经营，上述监管体系主要进行宏观管理和政策指导。

3、行业主要产业政策及法律法规

公司所处行业涉及的法律法规包括《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国农业法》、《中华人民共和国农业技术推广法》及《中华人民共和国农业机械化促进法》等规范市场行为和产品标准、质量的通用性法律法规。

公司所处行业适用的产业政策主要包括产业发展规划政策、产业引导政策及产业支持性政策等，具体情况如下：

发布时间	政策文件名称	发布部门	主要内容
2021 年 01 月	《关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》	中共中央、国务院	（1）发展节水农业和旱作农业。 （2）实施农村供水保障工程。加强中小型水库等稳定水源工程建设和水源保护，实施规模化供水工程建设和小型工程标准化改造。
2020 年 8 月	《关于扩大农业农村有效投资 加快补上“三农”领域突出短板的意见》	中央农村工作领导小组办公室、农业农村部、发改委等 7 部门	（1）开展农村饮水安全巩固提升工程建设。 （2）优化涉农资金使用结构，继续按规定推进涉农资金统筹整合，加强对重点项目的支持力度。充分发挥财政资金引导作用，撬动社会资本投向农业农村重点项目。
2019 年 10 月	《产业结构调整指导目录（2019 年本）》	发改委	（1）将“高效输配水、节水灌溉技术推广应用”列入鼓励类目录。 （2）将“农村饮水安全工程”、“防洪抗旱应急设施建设”、“灌溉排水泵站更新改造工程”、“灌区及配套设施建设、改造”列入鼓励类目录。
2019 年 03 月	《2019 年政府工作报告》	国务院	提出“扎实推进乡村建设。科学编制建设规划，大力改善生产生活条件。加快实施农村饮水安全巩固提升工程，今明两年要解决好饮水困难人口的饮水安全问题，提高 6,000 万农村人口供水保障水平。”

发布时间	政策文件名称	发布部门	主要内容
2019 年 01 月	《关于坚持农业农村优先发展做好“三农”工作的若干意见》	国务院	（1）推进农村饮水安全巩固提升工程，加强农村饮用水水源地保护，加快解决农村“吃水难”和饮水不安全问题。 （2）实施区域化整体建设，推进田水林路电综合配套，同步发展高效节水灌溉。
2018 年 11 月	《战略性新兴产业分类（2018）》	国家统计局	将“水泵设备（能效等级为 1、2 级）”列入战略性新兴产业重点产品和服务。
2017 年 05 月	《兴边富民行动“十三五”规划》	国务院	推进边境地区水利建设，在边境地区优先完成大中型灌区续建配套与节水改造，重点支持农田高效节水灌溉工程，加快实施区域规模化高效节水灌溉工程。
2017 年 03 月	《国务院关于建立粮食生产功能区和重要农产品生产保护区的指导意见》	国务院	（1）加强粮食生产功能区和重要农产品生产保护区范围内的骨干水利工程和中小型农田水利设施建设，因地制宜兴建“五小水利”工程，大力发展节水灌溉。 （2）把“两区”作为农业固定资产投资安排的重点领域，现有的高标准农田、大中型灌区续建配套及节水改造等农业基础设施建设投资要积极向“两区”倾斜。
2017 年 02 月	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》	发改委	将“能效等级为 1、2 级的中小型三相异步电动机、通风机、水泵、空压机等技术和设备”列入战略性新兴产业“节能环保产业”之“高效节能产业”。
2017 年 01 月	《节水型社会建设“十三五”规划》	发改委 水利部、 住建部	实施 336 处大型、637 处重点中型灌区续建配套和节水改造，区域规模化高效节水灌溉工程建设持续推进，高效节水灌溉面积达到 1.2 亿亩，农田灌溉水有效利用效率显著提高。
2017 年 01 月	《国务院关于印发“十三五”节能减排综合工作方案的通知》	国务院	加快高效电机、配电变压器等用能设备开发和推广应用，淘汰低效电机、变压器、风机、水泵、压缩机等用能设备，全面提升重点用能设备能效水平。
2016 年 12 月	《水利改革发展“十三五”规划》	发改委 水利部、 住建部	到 2020 年农田灌溉水有效利用系数提高到 0.55 以上，完成 434 处大型灌区续建配套和节水改造规划任务，新增农田有效灌溉面积 3,000 万亩，全国农田有效灌溉面积达到 10 亿亩以上，发展高效节水灌溉面积 1 亿亩。
2016 年 11 月	《国务院办公厅关于完善支持政策促进农民持续增收的若干意见》	国务院	大规模推进高标准农田建设和农村土地整治，加强农田水利、农业科技和粮食仓储物流等基础设施建设。
2016 年 06 月	《关于加快推进高效节水灌溉发展的实施意见》	水利部、 发改委、 财政部等 五部门	（1）统筹高效节水灌溉建设项目布局，优先在缺水地区、重点灌区及高标准农田建设区实施高效节水灌溉工程。 （2）加大财政支持力度，保障高效节水灌溉建设资金需求。

发布时间	政策文件名称	发布部门	主要内容
2016 年 05 月	《农田水利条例》	国务院	（1）鼓励和引导农村集体经济组织、农民用水合作组织、农民和其他社会力量进行农田水利工程建设、经营和运行维护。 （2）鼓励推广应用喷灌、微灌、管道输水灌溉、渠道防渗输水灌溉等节水灌溉技术，以及先进的农机、农艺和生物技术等，提高灌溉用水效率。
2015 年 5 月	《中国制造 2025》	国务院	建设制造强国，促进产业转型升级，坚持“创新驱动、质量为先、绿色发展、结构优化、人才为本”的基本方针。
2015 年 05 月	《全国农业可持续发展规划（2015-2030 年）》	农业部、发改委、科技部等 8 部门	（1）加快农业高效节水体系建设，到 2020 年和 2030 年，农田有效灌溉率分别达到 55%和 57%。 （2）加强现有大中型灌区骨干工程续建配套节水改造，强化小型农田水利工程建设和大中型灌区田间工程配套。
2015 年 01 月	《关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》	国务院	加快大中型灌区续建配套与节水改造，加快推进现代灌区建设，加强小型农田水利基础设施建设。完善农机具购置补贴政策，向主产区和新型农业经营主体倾斜，扩大节水灌溉设备购置补贴范围。
2013 年 04 月	《中央财政统筹从土地出让收益中计提的农田水利建设资金使用管理办法》	财政部、水利部	（1）中央农田水利建设资金的 80%用于农田水利设施建设，具体使用范围包括：小型农田水利设施、田间工程和灌区末级渠系的新建、修复、续建、配套、改造；山丘区小水窖、小水池、小塘坝、小泵站、小水渠等“五小水利”工程建设；发展节水灌溉，推广渠道防渗、管道输水、喷灌滴管等技术；牧区农田水利建设。 （2）中央农田水利建设资金的 20%用于上述农田水利设施的日常维护支出。
2012 年 11 月	《国家农业节水纲要（2012-2020 年）》	国务院	（1）到 2020 年，基本完成大型灌区、重点中型灌区续建配套与节水改造和大中型灌排泵站更新改造，小型农田水利重点县建设基本覆盖农业大县；全国农田有效灌溉面积达到 10 亿亩，新增节水灌溉工程面积 3 亿亩。 （2）以西南地区为重点，在具有一定降水条件的地区大力推进“五小水利”工程建设，实现人均占有半亩以上具有补充灌溉条件的基本农田。

（二）行业基本情况

1、泵的定义与分类

泵是将机械能转换成液体能量的机器，用于增加液体的位能（水位）、压能（水压）及动能（水流速度），将液体输送到要求的高处或要求压力的地方。¹泵

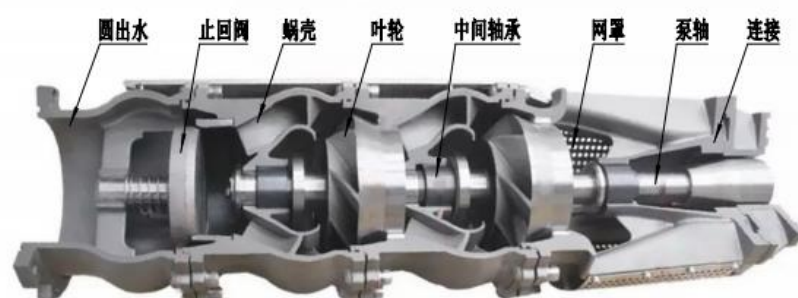
¹ 《现代泵技术手册》，关醒凡。

主要用于输送液体，包括水、油、液态金属，也可输送液体、气体混合物或含悬浮固体物的液体。泵的种类繁多，在家庭给排水、农林灌溉、工业、市政等国民经济各部门和国防军工等领域均有应用，是应用最广泛的通用机械之一。

泵按照工作原理可分为三类：叶片式泵、容积式泵、其他类型泵，叶片式泵在运行时连续地给液体施加能量，包括离心泵、混流泵、轴流泵等；容积式泵在运行时不连续地给液体施加能量，包括活塞泵、齿轮泵、螺杆泵等；射流泵、水锤泵、电磁泵等作用原理各异的泵则属于其他类型泵。²

公司生产的井用潜水泵属于离心泵的一种，井用潜水泵是由泵体、扬水管、泵座、潜水电机（包括电缆）和起动保护装置等组成。泵体是潜水泵的工作部件，它由进水段、导流壳、逆止阀、泵轴和叶轮等零部件组成。由潜水电机驱动潜水泵的叶轮旋转，使叶轮进口处形成真空，将水吸入，水在叶轮叶片的作用下产生离心力，从而获得速度能和压力能。具有一定能量的水通过导流壳，进入下一级叶轮，随着泵级数的增加，压力不断递增，最后通过扬水管及泵座送入地面的管路系统中。

离心泵泵体结构细节图



2、泵的历史与发展

泵最初是作为提水的器具出现在人类历史上，如埃及的链泵（公元前 17

² 《现代泵技术手册》，关醒凡。

世纪），中国的桔槔（公元前 17 世纪）、辘轳（公元前 11 世纪）和水车（公元 1 世纪），比较著名的还有公元前 3 世纪阿基米德发明的螺旋杆，可以平稳连续地将水提升至几米高处，其原理仍为现代螺杆泵所用。³

利用离心力输水的想法最早出现在著名科学家、发明家 Leonardo da Vinci 所作的草图中。1689 年，法国工程师 Papin 发明了可称之为离心泵雏形的一种机器，其于 1705 年制造了第一台适用于提升液体的泵，该泵采用了多叶片的叶轮和蜗形体的泵壳。著名数学家 Leonhard Euler 于 1750 年对离心泵的液体流动进行了理论分析，为离心泵的发展奠定了基础。1818 年是离心泵发展史上的一个转折点，美国开始批量生产离心泵。1851 年，James Stuart Gwynne 在英国获得多级离心泵发明专利。1851-1875 年，带有导叶的多级离心泵相继出现，使发展高扬程离心泵成为可能。十九世纪末，高速电机的出现使离心泵获得了理想的动力源，离心泵的效率大幅提高，其性能范围和使用领域日益扩大，成为现代应用最广、产量最大的泵⁴。

3、潜水泵的历史与在我国的发展历程

（1）潜水泵的历史

电泵是一种泵与电机合二为一的特殊机械，⁵对液体做功所需的能量来自于电机，通过泵体进行能量转换、实现液体能量的增加。运行时，泵体和电机整体潜入水中，将地下水提取到地表的泵被称为潜水电泵。以下潜深度划分，潜水电泵可分为井用潜水泵、作业面潜水泵。作业面潜水泵运行于水面下方，井用潜水泵则运行于更深的区域。

1904 年，即在离心泵问世后的 200 年，美国的 Byron Jackson 公司首次成功设计、制造了卧式连接的潜水电泵和潜水电机，可视作现代潜水电泵的开端。1928 年，该公司发明了直接连接的立式潜水电泵，是现代井用潜水电泵的最初

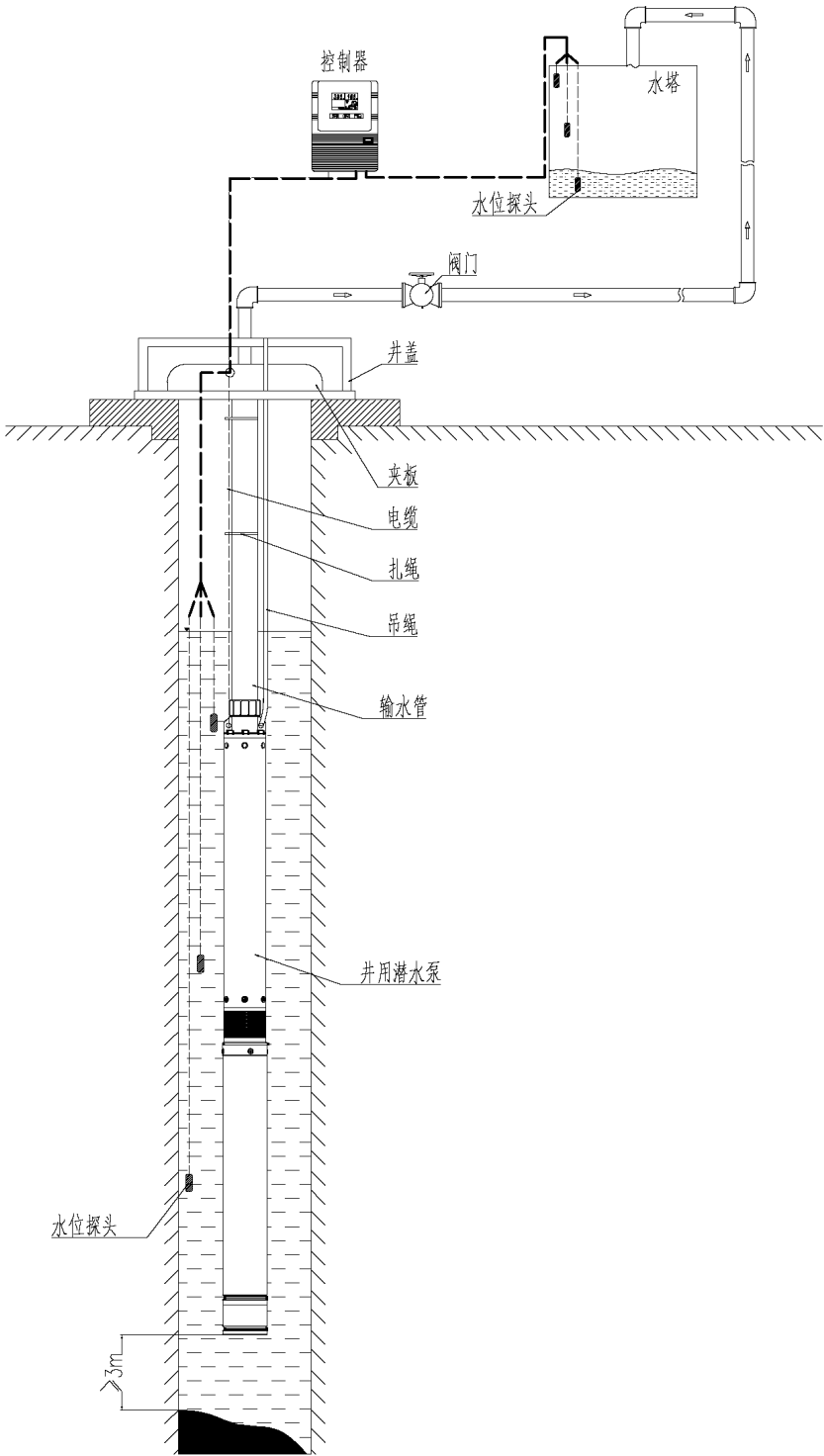
³ 《离心泵构造、扬程及其发展》，潘凤芹，《装备制造技术》2015 年第 5 期。

⁴ 《2021-2026 年中国井用潜水泵行业市场需求与投资战略规划分析报告》，前瞻产业研究院。

⁵ 《小型潜水电泵的历史与发展趋势》，袁寿其，《排灌机械》1994 年第 1 期。

形式。1929 年，德国的 Pleuger 在柏林也研制成功了这种特殊的液体传输机械；1930 年，以其命名的 Pleuger 潜水电泵应用于柏林地下铁道中降低地下水位，又被柏林市政当局用于提升日常饮用水。从此，潜水电泵这一革新产品吸引了许多专家和工程技术人员，并在许多大型工程中得到应用。随着科学技术的发展，以及在设计、结构、材料、电机等方面的不断改进，并用潜水泵逐步广泛应用于生活供水（包括农村用水、城市供水）、农业灌溉、工业生产等多个领域。

井用潜水泵工作环境图



(2) 潜水泵在我国的发展历程

二十世纪五十年代，我国开始工业化建设，工业发展对井用潜水泵的需求

越来越多，诞生了一批专营井用潜水泵制造的企业，初步奠定了我国井用潜水泵工业的制造基础。八十年代中后期，我国井用潜水泵产业进入乡镇泵制造业蓬勃发展时期，私营井用潜水泵企业成为我国水泵行业的生力军。进入二十一世纪，我国井用潜水泵行业开始步入稳定发展期。经过多年的发展积累，我国井用潜水泵生产和技术水平大幅提高，形成了完整的研发、生产和销售体系，逐步发展成为世界范围内重要的生产基地。⁶

4、井用潜水泵行业的发展背景

（1）人类面临水资源短缺问题

地球上的水资源绝大部分以咸水分布在海洋中，可供人类直接利用的淡水资源十分稀缺。根据联合国粮食及农业组织发布的《2020 年粮食及农业状况》，全球有 32 亿生活在农业地区的人口面临着严重到非常严重的水资源不足或短缺问题，其中 12 亿人（约占全球人口的 1/6）生活在极端缺水的农业地区。人口增长和社会经济发展是导致水资源短缺的重要因素，过去的二十年间，人均年淡水可供量减少了 20%以上。

另一方面，随着社会工业的发展、城市化进程的加快，地表水污染问题愈发凸显。根据《中国 2004-2015 年突发水污染事件监测数据分析》数据，从 2004 年到 2015 年期间，我国共发生 109 起突发水污染事件，造成 14,970 人因突发污染入院治疗。根据联合国教科文组织发布的《2020 年联合国世界水发展报告》，因全球水体温度升高、水中溶解氧减少及淡水水体自净化能力降低等因素，全球水资源质量将进一步下降。

（2）地下水资源的合理开发有助于满足人类对水资源的需求

广义的地下水是指贮存并运移于地表以下土壤和岩石空隙中的自然水，而狭义的地下水则指饱和带（饱水带）岩土空隙中的重力水。在饱水带中，根据含水层埋藏条件的不同，地下水可分为潜水和承压水。潜水是指埋藏于地面以下第一个稳定隔水层之上的具有自由水面的重力水。潜水积极参与水循环，资

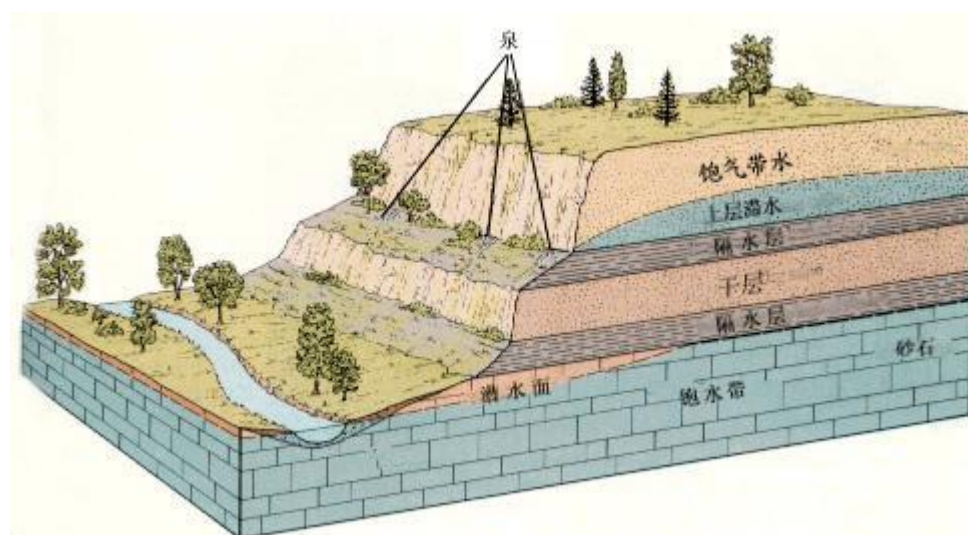
⁶ 《2021-2026 年中国井用潜水泵行业市场需求与投资战略规划分析报告》，前瞻产业研究院。

源易于恢复，一般埋深不大，便于开采，是主要地下水开采水源。

地下水以其稳定的供水条件、良好的水质，成为生活用水、农业灌溉以及工矿生产的重要水源，特别是在地表缺水的干旱、半干旱地区以及地表水污染较为严重的地区，地下水常常成为当地的主要供水水源。

作为水资源的重要组成部分，地下水在保障城乡居民生活用水、支持社会经济发展、维持生态平衡等方面具有重要意义。在充分尊重地下水资源特性，制定科学的开发和利用方案的前提下，地下水资源的动态平衡补给机制可使其实现长期持续利用，满足人类对水资源的需求。

地下水结构图



(3) 井用潜水泵提取地下水的优势

由于全球地下水位下降，部分地区地下水埋深较深，因此钻取深井并配备高扬程的取水设备是提取优质地下水源的理想解决方案。井用潜水泵具有径向尺寸小、扬程高、潜水深、效率高等优点，相较于小型水泵、陆上泵，特别适合深井提水，是目前使用最普遍的深井提水设备。另一方面，随着机械钻井的发展和普及，传统的人力打井方式逐步被替代，深井钻取更为便捷，也为井用潜水泵的发展提供了良好的机遇。

综上，水资源短缺、用水量需求量增加、地下水的合理利用、钻井方式的

升级及深井取水的客观需求，均为井用潜水泵行业的发展提供了广阔的空间。

5、井用潜水泵市场需求情况

井用潜水泵是高效的提水设备，通过将水从低处运送到高处，既可用于供水，也可用于排水。目前，井用潜水泵最主要的应用领域包括：生活供水、农业灌溉、建筑建设及地质勘查等场景。

(1) 生活及生产供水

井用潜水泵是抽取地下水的主要设备⁷，地下水资源储备及人类对水资源的使用情况对该类产品的市场需求构成直接影响。

地下水是自然界水循环大系统的重要组成部分，其补给来源有大气降水、地表水、凝结水、灌溉水、地下水人工补给等。其中，大气降水和地表水入渗补给是主要来源。在合理开采的情况下，地下水的消耗和补给处于不断变化的动态平衡中。地下水的贮存有如在地下形成一个巨大的水库。与地表水相比，地下水受季节和多年气候变化的影响较小，且较不容易受到破坏。⁸在世界许多地区，地下水和含水层的储水量最大，通常比地表水储水量大几个数量级。⁹

受气候变化的影响，许多国家（特别是热带地区、大多数发展中国家）将面临日益严重的水资源短缺压力。在全球范围内，预计干旱区面积将显著扩张。¹⁰联合国教育科学及文化组织发布的《2019 年联合国世界水发展报告》《2020 年联合国世界水发展报告》显示，自二十世纪八十年代开始，由于人口增长、社会经济发展和消费模式变化等因素，全球用水量每年增长 1%。到 2050 年，全球需水量预计还将保持同样的增速，相比目前用水量将增加 20-30%，主要原因归咎于工业和生活用水增加。

水利部发布的《2019 年中国水资源公报》显示，2019 年，我国地下水资源

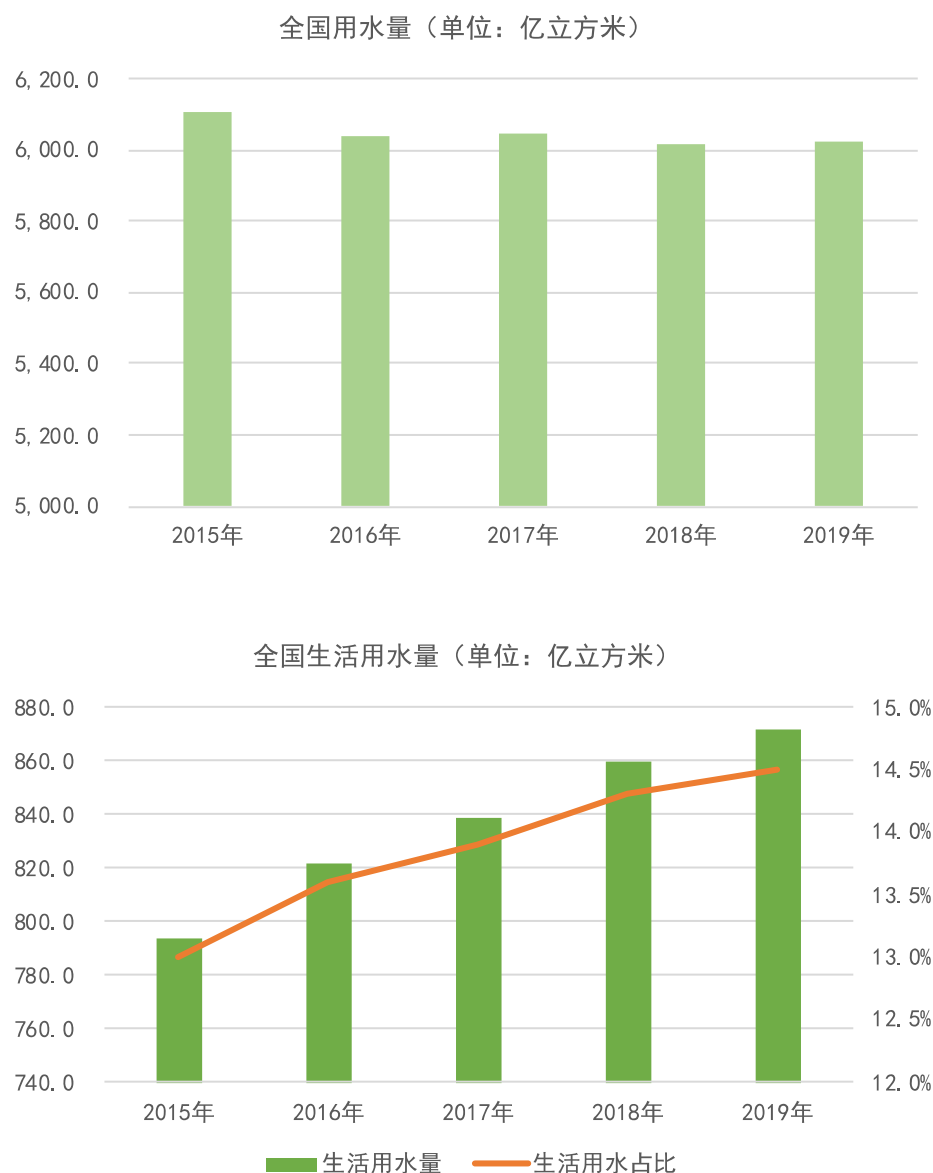
⁷ 《深井泵的研究现状与发展趋势》，施卫东、王洪亮等，《排灌机械》第 27 卷第 1 期。

⁸ 《2020 年联合国世界水发展报告》，联合国教育科学及文化组织。

⁹ 《2020 年联合国世界水发展报告》，联合国教育科学及文化组织。

¹⁰ 《2020 年联合国世界水发展报告》，联合国教育科学及文化组织。

总量为 8,191.50 亿立方米，地下水源供水量为 934.20 亿立方米，地下水源供水量占全国供水量的比例为 15.51%。2019 年，全国用水量与供水量相同，均为 6,021.20 亿立方米，其中生活用水量为 871.70 亿立方米；2015-2019 年，全国用水量、生活用水量变化情况如下：

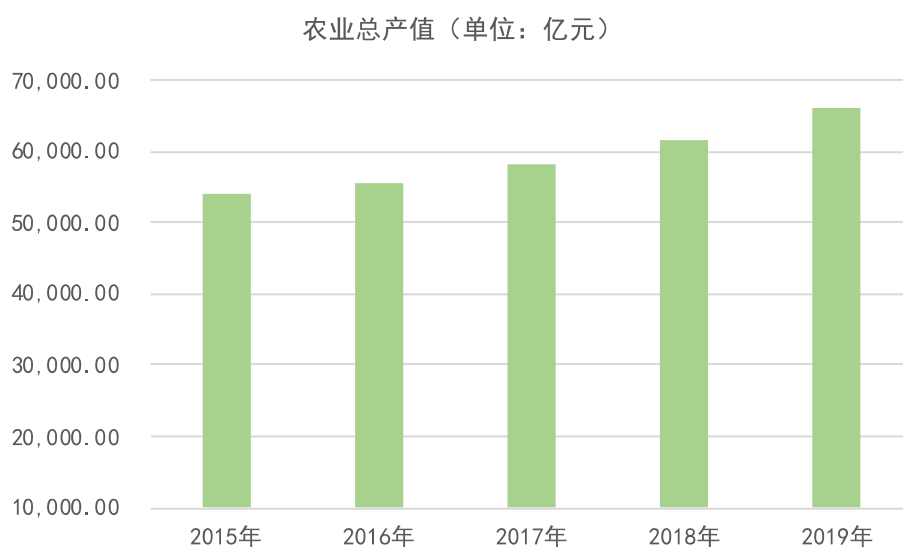


2015-2019 年，我国全国用水量小幅下降，但生活用水量逐年持续上升，2019 年较 2015 年增长了 9.87%；生活用水占比逐年持续上升，截至 2019 年已升至 14.50%。在世界范围内，生活用水也呈上升趋势。未来，并用潜水泵在生活供水领域的应用有较好的市场空间及发展。

(2) 农业灌溉

我国 80 年代潜水电泵迅速发展主要是用于农村灌溉¹¹，发展至今，井用潜水泵广泛应用于农田灌溉和喷灌¹²，也是旱地农业的一个重要农业机械产品¹³。我国农业及农业灌溉的发展情况，是井用潜水泵市场需求的重要影响因素。

我国是一个历史悠久的农业大国。近年来，我国农业生产在国家以及地方政府的大力扶持下取得了很大的进步，也进一步的带动了国内各种农业机械的发展。¹⁴农业部、国家统计局公开发布的数据显示，2015-2019 年，我国农业总产值、农业灌溉面积逐年较快增长，变化情况如下：

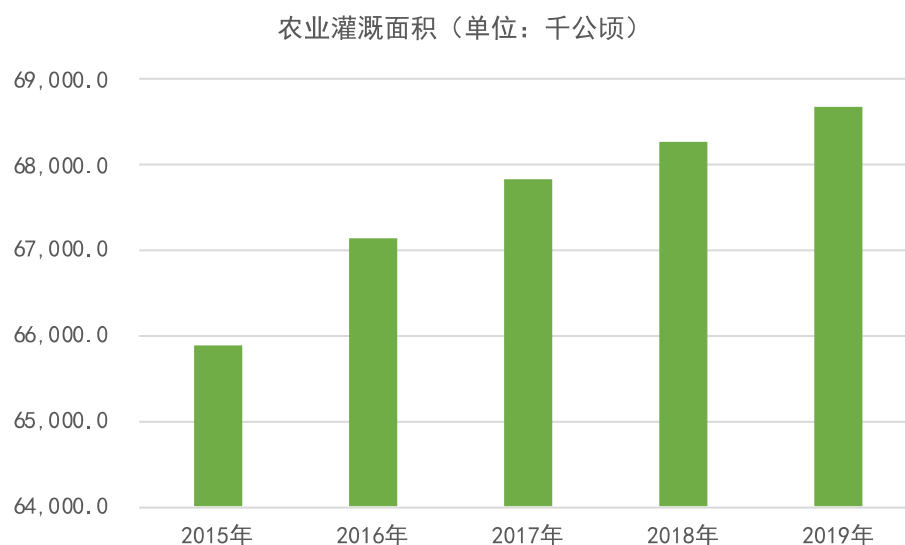


¹¹ 《小型潜水电泵的历史与发展趋势》，袁寿其，《排灌机械》1994 年第 1 期。

¹² 《新型井用潜水泵技术介绍》，陆伟刚、裴冰，《江苏农机化》2011 年 4 月刊。

¹³ 《2021-2026 年中国井用潜水泵行业市场需求与投资战略规划分析报告》，前瞻产业研究院。

¹⁴ 《农用水泵的现状分析及设计方法应用》，余彬华、林成波，《农机使用与维修》2015 年第 8 期。



我国农业总产值 2015 年为 54,205.34 亿元,至 2019 年达到 66,066.45 亿元,增长了 21.88%。我国农业灌溉面积 2015 年为 65,872.60 千公顷,至 2019 年为 68,678.60 千公顷,增长了 4.26%。在农业总产值、农业灌溉面积增长的同时,我国农业也面临着干旱灾害的问题。水利部于 2015-2018 年发布的各年度《中国水旱灾害公报》显示,我国作物受旱面积(指由于降水少,河川径流及其他水源短缺,作物正常生长受到影响的耕地面积;同一块耕地一季作物多次受旱,只计最严重的 1 次;同一块耕地一年内多季作物受旱,累计各季作物受旱面积)2015 年为 10,067.05 千公顷、占当年农业灌溉面积的 15.28%,至 2019 年为 16,085.87 千公顷、占当年农业灌溉面积的 23.56%,作物受旱面积占比增幅较大。

水利部公开发布的数据显示,2019 年,我国农业用水量占用水总量的比例为 61.20%,是占比最大的用水领域。农业用水由灌溉用水和林牧渔业等用水构成,其中灌溉用水约占 91%。¹⁵农业水资源已成为现代农业发展的必要因素,水资源的高效利用也成为世界各国环境保护和生态可持续发展不可或缺的保障。排灌机械涉及灌溉、排涝、防洪以及供水等农业和水利关键环节,是实现高效节水灌溉、保障粮食和农业生产安全、防治洪涝灾害的重要机械装备,也是促进农村水利化进程、缓解国家水资源矛盾及改善和修复农业生态环境等不

¹⁵ 《区域农业水资源平衡分析与农业节水》,陈瑶,《节水灌溉》2017 年第 10 期。

可或缺的基础设施装备。

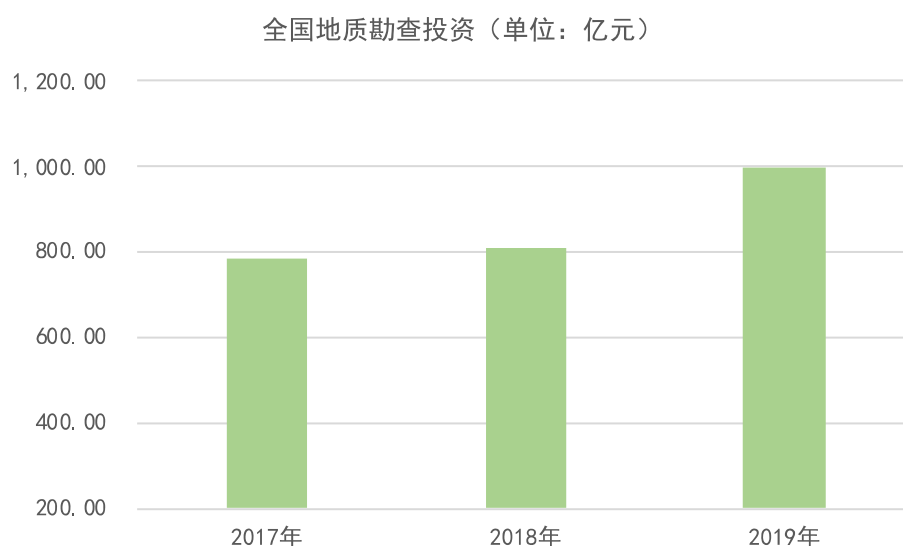
考虑到井用潜水泵在农业灌溉方面的广泛应用及其在旱地农业中的重要性，随着我国农业的持续发展，未来，井用潜水泵在该领域的应用具备较好的市场空间及发展。

（3）地质勘查

地质勘查是指根据经济建设、国防建设和科学技术发展的需要，运用测绘、地球物理勘探、地球化学探矿、钻探、坑探等地质勘查方法，对一定地区内的岩石、地层构造、矿产、地下水、地貌等地质情况进行的调查研究工作。地质勘查的业务范围包括以找矿为核心的传统地质勘探工作，及工程勘察与施工、矿业权转让及开发。

在地质勘查过程中，排水作为重要一环在多数地质勘查活动中扮演重要角色。以矿山开采为例，矿山排水直接关乎整个开采环境的稳定性及安全性。

自然资源部于 2018-2020 年间发布的各年度《中国矿产资源报告》显示，2017-2019 年，地质勘查投资逐年上升，具体情况如下：



2019 年，全国地质勘查投资为 993.40 亿元，较上年增长 22.60%。¹⁶随着我

¹⁶ 《中国矿产资源报告 2020》、《中国矿产资源报告 2019》、《中国矿产资源报告 2018》，自然资源部。

国地质勘查的持续发展，井用潜水泵在该领域的应用将拥有更广阔的市场发展空间。

6、行业竞争格局和市场化程度

1928年，美国 Byron Jackson 公司研制出世界上第一台立式井用潜水泵。其后，由于具有结构简单、安全可靠、使用方便等优点，井用潜水泵产品发展迅速。1930-1940年间，德国、英国、美国及日本等国多家企业相继开始生产井用潜水泵。1961年，井用潜水泵全面实现标准化。随后，各国进入大批量生产井用潜水泵的时期，美国、日本的井用潜水泵生产量在1980-1990年间已达到其泵产品总产量的40%。发展至今，全球井用潜水泵市场呈现高度分散的格局。

我国井用潜水泵行业起步于二十世纪60年代初。发展至今，我国井用潜水泵在品种、性能及先进技术运用等方面取得了长足进步，已有上千种适用75-500mm井径的产品，且产品质量不断提高。目前，我国井用潜水泵行业已较为成熟，市场化程度较高、竞争较为激烈。

（1）公司所处行业市场供求情况、竞争企业数量及主要竞争对手情况

公司同时具有内销及外销业务，所处行业市场为包括国内市场在内的全球井用潜水泵市场。目前，全球井用潜水泵市场具有较大的发展潜力，收益于城市建设、工业建设及农业机械化、农业灌溉的普及，井用潜水泵产品需求在全球范围内均有较快速的增长，市场需求旺盛。

另一方面，全球井用潜水泵市场目前高度分散，在亚洲、非洲、欧洲、美洲四个主要的井用潜水泵市场均有多个具备竞争力的市场参与者，但暂未出现在全球范围内均有较强竞争力的市场参与者。国内井用潜水泵市场目前参与者众多，数量超过1,000家，大部分企业生产规模较小、经营粗放、研发投入不足、工艺和装备相对落后，未形成相对较大的经营规模。行业内中小规模的企业主要参与低端产品市场竞争，低端产品市场竞争激烈，产品同质化较为严重；大型企业主要参与高端产品市场竞争，高端产品市场竞争相对缓和，且市场集

中度相对较高。

公司在行业内的主要竞争对手既包括国外丹麦格兰富、美国富兰克林等进入市场时间较早、技术实力较强的国外井用潜水泵制造商，也包括东音科技、大元泵业、新界有限、君禾股份、泰福泵业等已形成较大业务规模的国产井用潜水泵制造商。上述公司在行业内的主要竞争对手情况详见本招股说明书“第六节业务与技术”之“三、发行人在行业中的竞争地位”之“(二)主要竞争对手情况”。

(2) 公司目前目标市场的容量及未来增长趋势

公司目前的主要目标市场为国内市场(内销)及亚洲市场(外销)。前瞻研究院出具的行业报告数据显示,2017-2020年,国内井用潜水泵市场规模自70.3亿元增至90亿元,增长了28.02%;2017-2019年,亚太地区井用潜水泵市场规模自34.7亿美元增至41.0亿美元,增长了18.16%。报告期内,公司主要目标市场容量持续增长,预计未来仍将保持良好的增长趋势。

(3) 公司竞争优势及在行业中的地位

与国内行业内的主要竞争对手相比,公司在产品质量、技术研发、品牌、经销渠道及区位等方面具备优势,并据此占据了国内领先的市场地位。在泵行业深井泵品类中,公司“青蛙”牌深井泵2018-2020年连续三年全国销量排名第一。2020年,公司在国内市场的占有率约为3.41%、在全球市场的占有率约为2.08%。

与其他竞争对手相比,公司在产能及融资渠道方面仍存在劣势。公司在行业内的主要竞争对手多为国内外已形成较大业务规模的井用潜水泵制造商,进入市场时间较早或为上市公司,通过自身较长时间的经营积累或资本市场助力已具有较大的产能及多元化的融资渠道,在业务持续快速发展方面比公司更有优势。

7、行业内的主要企业

(1) 国际市场

井用潜水泵企业主要分布于美洲、欧洲、亚洲及非洲等地区。

美国井用潜水泵市场较为发达，市场容量相对稳定，应用以农业灌溉、市政公用及生活饮用为主。美国主要的井用潜水泵企业包括 Franklin Electric Co., Inc.（美国富兰克林）、A.Y. McDonald Manufacturing Co.、The Gorman-Rupp Company 等。

井用潜水泵在欧洲的应用较为普及，市场容量相对稳定，以农业灌溉、市政公用、生活饮用及污水处理为主。欧洲主要的井用潜水泵企业包括 The Grundfos Group（丹麦格兰富）、The Sulzer Group（瑞士苏尔寿）、KSB Group（德国凯士比）等。

日本是亚洲较大的井用潜水泵市场之一，井用潜水泵在日本较为普及，市场容量相对稳定。井用潜水泵在日本的应用以生活用水、公共供水、农业灌溉为主。日本主要的井用潜水泵企业包括 TSURUMI PUMP(鹤见制作所)、EBARA Corporation（荏原制作所）等。

亚洲其他国家及非洲的井用潜水泵市场具有较大的发展潜力，其中中国、印度的井用潜水泵制造商在上述区域占据较大市场份额。

(2) 国内市场

我国井用潜水泵行业起步于二十世纪 60 年代初，经过 50 多年的发展，我国井用潜水泵在品种、性能、先进技术运用等方面取得了长足进步。目前，我国有上千种、涵盖了适用井径为 75mm~500mm 不同规格型号的产品，且产品质量不断提高。国内井用潜水泵生产企业主要集中于浙江、广东、山东等地。

整体来看，目前我国井用潜水泵行业较为成熟，竞争较为激烈，市场化程度较高，目前行业发展趋于规范化，行业集中度逐渐增加。除本公司外，国内生产井用潜水泵产品的主要企业包括：东音科技、大元泵业、新界有限、君禾

股份、泰福泵业等，具体情况详见本招股说明书本节“三、发行人在行业中的竞争地位”之“(二) 主要竞争对手情况”。

(三) 进入本行业的主要障碍

1、技术和工艺壁垒

井用潜水泵产品对扬程、潜水深度、径向直径、运行稳定性和环境适应性等方面均有较高的要求，井用潜水泵在水下高压环境中工作的机械密封性能、抗高压能力、高轴向力以及径向同心度控制等问题必须得到解决。因此，井用潜水泵生产企业须具备较强的技术研发、水力模型设计、材料选择和检测、先进制造工艺运用和生产过程精度控制等方面的能力。

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

2、市场准入壁垒

由于水泵产品被广泛运用于生产生活取水，出于品质、安全、环保等方面的考虑，世界很多国家和地区都要求其符合相关安全、卫生、环保等方面的认证，如欧盟的 CE、RoHS 认证、尼日利亚的 PC、SONCAP 认证、德国的 GS 认证和美国的 UL 认证等。新进企业在进入相关国家市场前，需投入一定的精力和财力获得相关产品资格认证，短期内往往难以获得。

3、品牌壁垒

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

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

4、资本实力壁垒

井用潜水泵的生产涉及多种原材料及配套产品的采购，需占用大量资金，对生产厂商的资本实力要求较高。近年来企业运营的外部环境较为复杂，原材料价格的波动以及人工成本的不断上升，给企业的经营带来了较大影响，只有资本实力较强、成本控制能力较好的企业才具有较强的抗风险能力，而资本实力较弱和新进入市场的企业在短期内难以形成资金、规模方面的优势，抗风险能力较弱。

（四）市场供求状况及变动原因

全球井用潜水泵市场具有较大的发展潜力。一方面，发展中国家城市化建设加快，基础设施投入增加，并将带动对水和废水处理、电力领域的投资。另一方面，发达国家的水和废水处理设施老化，设施重新安装和升级需要大量投资。老旧设施升级和新建供水基础设施，均将推动井用潜水泵市场的增长。此外，全球农业机械化普及的加快、世界各国水资源环境保护行动的推进也将带来农业灌溉领域井用潜水泵需求的快速增长。

从区域发展来看，亚洲及环太平洋地区是全球经济增长最快的地区，基础设施建设、农业机械化普及、工业领域建设规模等领先于其他地区，将成为全球井用潜水泵行业增长最快的地区。非洲、中东地区供水工程建设和石油、天然气开采建设的加快也将带动这些地区井用潜水泵需求的快速增长。

（五）行业利润水平的变动趋势及变动原因

泵产品系列、规格繁多，应用于不同领域的泵产品在结构、设计难度、材质等多个方面具有较大差异，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企业的利润水平差别也较大。

我国泵行业企业总体盈利能力较强。2018-2020 年，我国主要泵企业毛利

率保持较高水平，同行业可比上市公司的综合毛利率均超过 20%，具体情况如下：

企业名称	综合毛利率		
	2020 年度	2019 年度	2018 年度
大元泵业	30.62%	30.65%	30.06%
新界泵业 ^{注 1}	-	31.72%	29.18%
泰福泵业	29.80%	31.57%	29.58%
东音股份 ^{注 2}	-	-	25.96%
君禾股份	25.44%	26.00%	24.82%

注 1：新界泵业已于 2020 年完成重大资产重组并更名为天山铝业，主营业务变更为原铝、铝深加工产品及材料、预焙阳极、高纯铝、氧化铝的生产和销售，2020 年度财务数据不具有可比性故未列示，下同；

注 2：东音股份 2019 年度已完成重大资产置换及发行股份购买资产事宜，转型进入医药制造行业，主营业务变更为医药产品的研发、生产和销售，2019 年度和 2020 年度财务数据不具有可比性故未列示，下同。

井用潜水泵企业利润水平变动取决于多个因素的综合影响，包括上游行业原材料价格变动、企业的技术水平和管理能力、产品的质量与性能及品牌的知名度等。在政策、市场需求、产品需求、环境变化等因素的影响下，井用潜水泵行业正由低质分散向优质品牌集中的方向发展。未来，具有规模优势、较好的产品品质、较强的研发能力和品牌背书能力的井用潜水泵企业将保持良好的盈利空间。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

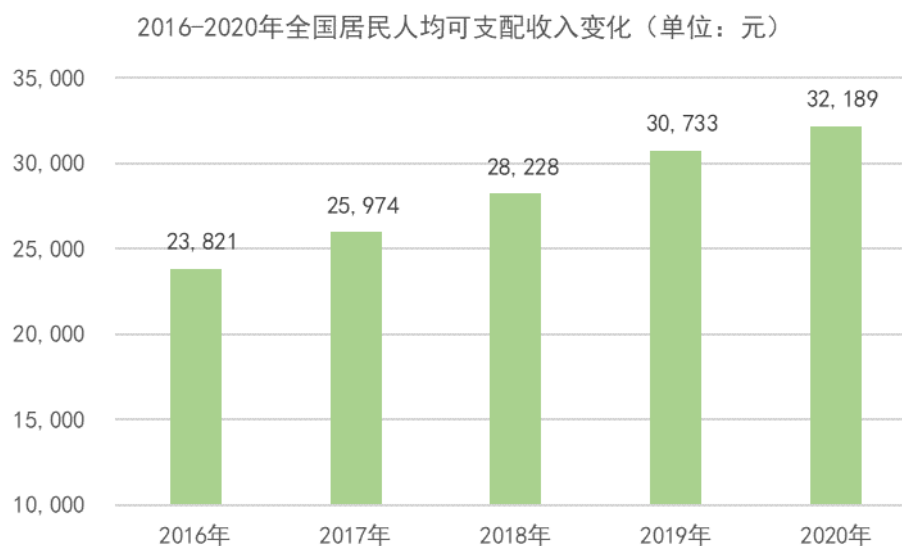
（1）国家产业政策支持

农业生产灌溉、农村建设用水和农民生活取水均离不开水泵支持。鉴于我国国情特点，国家始终解决“三农”问题和支持农业发展作为政府工作的重点，对农业生产和农民生活的投入和扶持力度逐年增加，先后出台了《关于实施家庭农场培育计划的指导意见》、《关于促进农业机械化和农机工业又好又快发展的意见》、《关于加快水利改革发展的决定》、《乡村振兴战略规划（2018-2022

年)》、《关于扩大农业农村有效投资 加快补上“三农”领域突出短板的意见》等一系列支持政策，加快农业发展与农村供水体系的完善，促进了水泵行业的整体发展。

（2）居民消费水平的提升助力井用潜水泵的普及和利用

根据国家统计局数据，2020 年我国居民人均可支配收入 32,189 元，较 2019 年增长 4.7%。2020 年我国农村居民人均可支配收入 17,131 元，较 2019 年增长 6.9%。井用潜水泵在深井取水方面有较强的性能优势，但价格相对较高。随着我国居民收入水平的提升，特别是广大农村及贫困地区收入的快速增长及消费水平的提升，将有利于井用潜水泵的普及及对其他类型水泵的替代，收入的增长也使得居民有更强的支付能力去选择更优质的产品。



数据来源：国家统计局

（3）制造业转型升级推动行业发展

2015 年，国务院印发《中国制造 2025》，明确提出“创新驱动、质量为先、绿色发展、结构优化、人才为本”的发展方针。近年来，全球产业竞争格局发生调整，发达国家纷纷实施“再工业化”战略，重塑制造业竞争新优势，我国制造业发展面临新的挑战，依靠资源要素投入、规模扩张的粗放式发展模式难以为继，制造业亟需调整结构、转型升级、提质增效。

基于此背景,我国水泵生产企业的研发能力和生产技术水平取得了较大的进步,水泵制造从传统的单体制造生产线逐步向智能化、自动化生产线转变。计算机辅助设计(CAD)、计算机辅助制造(CAM)、智能制造等新技术、新理念的应用,大幅提高了水泵制造业的生产效率和质量管控水平。金属合金、橡胶制品、陶瓷制品等新材料的应用,有效的增强了水泵部件耐腐蚀、耐磨损、耐高温性能。

随着我国不断向制造强国迈进,水泵行业的竞争格局逐步转变,整体产业的升级使得行业内具有一定研发实力和生产规模、制造水平领先的企业将获得更好的发展机会,推动水泵行业长远、健康发展。

(4) 自然环境变化催生需求

随着全球气候变化的加剧,近年来极端天气发生频率增加,台风、干旱、洪涝灾害频繁发生。应急管理部发布的《2019 年全国自然灾害基本情况》、中国气象局发布的《气象要闻》显示,2019 年我国相继发生冬春旱、夏秋冬旱两次阶段性和区域性干旱过程。2019 年 2 月至 5 月,东北地区遭遇春旱,云南大部、四川南部等地出现冬春旱;5 月至 8 月,江淮黄淮等地温高少雨,其中山西、河南等地旱情较重,出现阶段性夏伏旱;7 月下旬以来,湖北东部、湖南中东部、江西大部、安徽南部、福建中北部等地降水量较常年同期偏少 5-9 成,为 1961 年以来历史同期最少。同时上述大部地区气温较常年同期偏高,造成湖北、湖南、江西、安徽等地发生近 40 年来最为严重的伏秋连旱。频发的旱情,使得对我国部分地区对水资源的需求更加迫切,促进水泵需求量不断提升。

另一方面,随着地下水位的下降及取水难度的增大,水泵产品的需求结构发生调整,原本对陆上泵、小型潜水电泵等的需求,将逐步向井用潜水泵转化。

2、不利因素

(1) 市场竞争不规范

由于我国水泵生产企业众多,行业中小型企业普遍存在技术落后、产品质量参差不齐、同质化倾向严重等问题。部分小企业因缺乏竞争力,通过投放劣

质产品、低价倾销、恶性竞争等方式扰乱市场秩序，影响了整个行业的发展水平和市场口碑，不利于行业技术和管理水平的进步。

(2) 行业技术水平落后于国际先进水平

我国井用潜水泵领域规模以上企业数量较少，大部分企业生产规模较小，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等问题。与国际先进水泵制造企业相比，我国水泵行业整体水平相对落后，但随着行业内领先企业的技术积累和工艺水平地提升并逐步参与国际竞争，行业整体与国际先进水平的差距正逐步缩小。

(3) 原材料价格波动和人力成本上升

自 2020 年二季度开始，铜、不锈钢、硅钢等井用潜水泵所需的主要原材料市场价格均呈上升趋势，2021 年上半年仍处于高位，未来走势难以预测。此外，国内劳动力用工成本呈上升趋势，水泵行业人工成本占生产成本的比例较高，增加了生产成本。以上客观情况对行业内企业的成本控制、采购管理及盈利能力带来了一定挑战。

(七) 行业技术水平及技术特点、特有的经营模式及行业特征

1、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。各类新材料的应用提升了泵在严苛或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，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。

2、行业特有的经营模式

（1）“OXM”的经营模式

我国水泵行业生产企业的经营模式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）三种模式，具体情况如下：

类别	经营模式	主要特点
自主品牌制造商	企业根据市场需求，使用自主品牌，自主进行研发、生产和销售	企业根据市场需求进行产品设计，拥有自主品牌，市场竞争力较强，发展潜力大，但需要较多技术和资金资源，投资回报周期较长
原始设计制造商	企业根据客户需求，自行开发、设计产品并根据品牌商的订单情况安排生产，贴牌出售	企业一般具有较强的研发设计和生产制造能力，但尚未完全建立自主品牌，处于由OEM模式向OBM模式过渡阶段
原始设备制造商	企业根据客户要求要求进行生产，产品的结构、外观、工艺均由品牌商定制，产品生产完成后以客户品牌出售，即“代工生产”	企业规模一般较小，无自主品牌，研发能力较弱，处于产业价值链低端，抗风险能力较弱，但投入成本低，投资回报周期较短

（2）以经销为主的销售模式

井用潜水泵主要应用于生活供水、农业灌溉、建筑业等领域，终端客户以个人使用者为主，该类型客户具有地域分布广、下沉程度高、购买行为少量多批次等特点，为实现更多销售区域的覆盖、更好地服务终端用户、降低营销管理成本，水泵行业一般采用经销为主的销售模式。水泵企业通过与经销商合作并发展经销网络，扩大产品销售覆盖范围，实现销售增长。

3、行业的周期性、区域性及季节性特征

（1）周期性

井用潜水泵行业主要受农业基础设施建设、宏观经济发展、气候环境、地下水状况等因素影响，但下游应用领域广泛，是满足农业灌溉、生活取水、建筑排水的理想设备，需求具有相对刚性，因此无明显的周期性。

（2）区域性

以生产厂商地域分布划分，井用潜水泵行业具有一定的地域性。国外企业主要集中在美国、欧洲、日本等国家及地区；国内企业主要集中在浙江、广东、山东等省份。其中，浙江省台州市是我国最主要的井用潜水泵生产企业集中地，产业集群效应较为突出，材料采购、协作配套、交通运输等方面优势明显。

（3）季节性

井用潜水泵是重要的生活供水及农业灌溉设备。作为生活供水设备使用时，一般不具备明显的季节性；作为农业灌溉水泵使用时，井用潜水泵产品销售具有一定的季节性，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，春夏季节需求量相对较大，秋冬季节需求量较小。

（八）所处行业与上、下游行业之间的关联性

井用潜水泵行业主要使用漆包线、电缆线、塑料及金属配件等原材料，经过冲压加工、机床精加工、装配形成最终产品。本行业上游为钢材、铜、铸铁及塑料等原材料或材质部件制造业，上游行业发展成熟，产品市场供应充足，可满足井用潜水泵行业快速增长的需要。但这些行业产品的价格变动，会直接影响本行业的采购成本，从而影响本行业企业利润。

本行业下游是各级经销商和终端用户。将井用潜水泵用于取水、灌溉等用途的终端用户主要为普通家庭消费者，其需求一般比较平稳，需求波动主要受到气候因素及消费者收入情况的影响。将井用潜水泵用于给排水的终端用户主

要为企业用户，其需求受宏观经济发展情况及城市化建设进程的影响。总体而言，随着全球用水量、农业需水量不断提升，城市化建设的加快，下游行业对井用潜水泵的需求量将持续提升。

（九）产品进口国的有关进口政策、竞争格局及贸易摩擦对产品进口的影响

1、产品进口国相关政策及竞争格局

报告期内，亚洲是公司最大的外销区域，其次为欧洲、南美洲、非洲等地区。

（1）亚洲地区

在亚洲市场，公司主要出口国家为印度尼西亚、越南和泰国等地，上述国家与我国贸易关系较为融洽，贸易摩擦较少，未对从我国进口的井用潜水泵产品实施特殊的限制性贸易政策。此外，上述国家未对井用潜水泵产品设置强制性认证，但认可欧盟 CE 认证体系。

公司在亚洲的主要销售国家气候较为炎热、地下水资源丰富，同时农业种植业发达、人口众多，水资源需求量高，开采地下水作为饮用水和灌溉用水的情况普遍，井用潜水泵市场需求较大。当地市场对产品价格敏感度较高，偏好性价比高的井用潜水泵产品，以 3 英寸、4 英寸、6 英寸等中小尺寸为主，市场整体增长较快。

（2）欧洲地区

在欧洲市场，公司主要出口国家为俄罗斯和土耳其，上述地区未对井用潜水泵产品的进口实施特殊的限制性贸易政策。井用潜水泵作为俄罗斯市场通用类机械设备，进口时需取得俄罗斯、白俄罗斯、哈萨克斯坦海关联盟的认证，即 EAC 认证；在出口土耳其市场时，公司产品需通过欧盟 CE 认证，该认证属强制性认证，只有贴有“CE”标志的产品才可在欧盟各成员国内销售。

欧洲井用潜水泵市场已发展较为成熟，市场需求稳定。该市场主要知名水

泵品牌包括丹麦格兰富、意大利罗瓦拉及美国富兰克林等。市场产品以 3 英寸、4 英寸的小尺寸井用潜水泵为主，对产品品质及稳定性较为关注。

（3）非洲地区

在非洲市场，公司主要出口国家为尼日利亚，该国家与我国贸易关系较为融洽，未对进口井用潜水泵产品实施特殊的限制性贸易政策。井用潜水泵产品出口尼日利亚需取得 PC 证书（产品注册证书）及 SONCAP 认证（海关清关要求文件）。

非洲井用潜水泵市场主要集中在干旱炎热的北非、西非和中非地区，主要应用于农业灌溉及人畜用水，市场需求较大。非洲地区电力基础设施较为薄弱，电压不稳定，因此对井用潜水泵电机的稳定性要求较高并对价格较为敏感，该市场产品以 3 英寸、4 英寸等小尺寸产品为主。

2、贸易摩擦情况

报告期内，发行人积极拓展东南亚、欧洲、非洲等地区海外业务。公司主要海外市场与我国保持稳定的贸易关系，双边经贸关系较为融洽，未对从我国进口的井用潜水泵产品实施特殊的限制性贸易政策。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）发行人的市场占有率

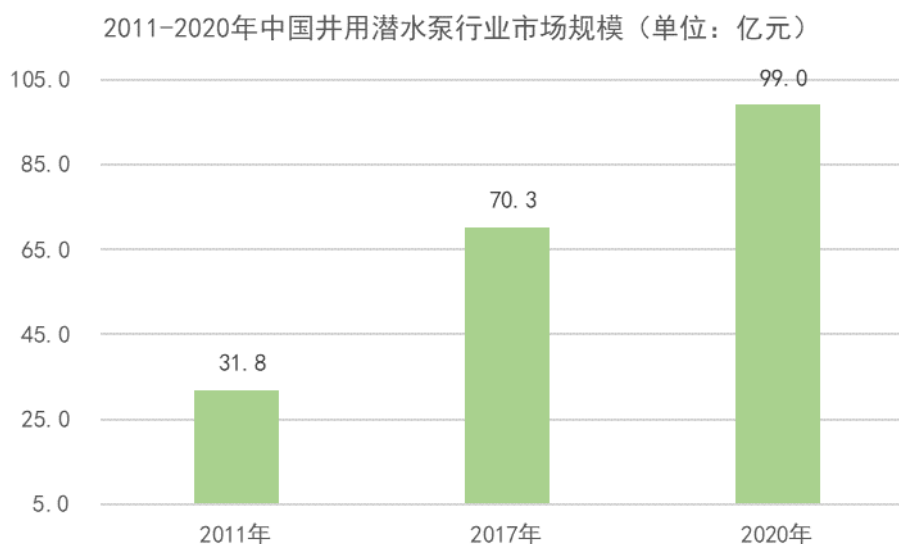
自设立以来，公司专注于井用潜水泵的研发、生产和销售，形成了丰富的产品体系，通过可靠的产品品质取得了客户的信任，在行业内具有较好的品牌形象和市场口碑，同时与 Franklin、Hydro 等国际知名客户建立了长期业务合作关系。报告期内，公司经营业绩稳步增长。根据中国通用机械工业协会泵业分会统计数据，在泵行业深井泵品类中，公司“青蛙”牌深井泵 2018-2020 年连续三年全国销量排名第一。

1、全球市场

2020 年全球井用潜水泵市场规模为 31 亿美元¹⁷（以 2020 年美元兑人民币平均汇率 6.90 计算，约为人民币 213.90 亿元，下同），预计 2025 年全球井用潜水泵市场规模将增至 43 亿美元¹⁸（约为人民币 296.70 亿元），年复合增长率约为 6.76%。以 2020 年营业收入计算，公司在全球市场的占有率约为 2.08%。

2、国内市场

近十年，中国井用潜水泵市场规模变化趋势情况如下：



数据来源：中国农业机械工业协会排灌机械分会

2020 年中国井用潜水泵市场规模预计为 99 亿元，2017 至 2020 年复合增长率约为 12%。¹⁹以 2020 年国内销售收入计算，公司在国内市场的占有率约为 3.41%。

（二）主要竞争对手情况

不同类型水泵的技术特点、优势厂商和竞争格局差异较大，在井用潜水泵

¹⁷ 《2021-2026 年中国井用潜水泵行业市场需求与投资战略规划分析报告》，前瞻产业研究院。

¹⁸ 《2021-2026 年中国井用潜水泵行业市场需求与投资战略规划分析报告》，前瞻产业研究院。

¹⁹ 《2021-2026 年中国井用潜水泵行业市场需求与投资战略规划分析报告》，前瞻产业研究院。

领域公司在海外主要竞争对手包括丹麦格兰富、美国富兰克林，上述企业知名度高、发展历史悠久，产品种类丰富且价格相对较高，多销往欧美等成熟市场；国内主要竞争对手包括东音科技、大元泵业、新界有限、君禾股份及泰福泵业，具体情况如下：

1、国外主要竞争对手情况

（1）丹麦格兰富

格兰富（The Grundfos Group）创立于 1945 年，是目前全球最大的离心泵生产厂商之一，年生产量近 1,600 万台，主要产品为用于供热空调的循环泵、用于工业、供水及污水处理的离心泵和计量泵。2020 年，格兰富全球营业收入为 263 亿丹麦克朗（约为人民币 274 亿元）。

（2）美国富兰克林

富兰克林（Franklin Electric Co., Inc.）成立于 1944 年，是目前全球最大的井用潜水泵生产企业，主要产品包括井用潜水电机、潜油泵、汽油泵及特种专用电机等，其产品广泛应用于农业灌溉、居民生活用水、工业及市政工程、地下汽油库等。2020 年，富兰克林水处理业务（含井用潜水泵产品）总营业收入为 73,470 万美元。

2、国内主要竞争对手情况

（1）东音科技（原东音股份）

浙江东音科技有限公司，注册地为浙江省台州市温岭市，前业务主体为原上市公司浙江东音泵业股份有限公司。上市主体于 2019 年完成重大资产置换及发行股份购买资产，转型进入医药制造行业，其原有的泵制造相关资产纳入东音科技。东音股份以外销为主，井用潜水泵业务 2018 年营业收入为 7.24 亿元、2019 年上半年为 4.19 亿元（2019 年半年度财务数据为公开信息披露渠道可获得的东音股份最近一期财务数据，下同）。

(2) 大元泵业

浙江大元泵业股份有限公司设立于 1998 年,注册地为浙江省台州市温岭市,2017 年 7 月在上海证券交易所主板上市,证券代码:603757。大元泵业主要产品包括小型潜水泵、井用潜水泵、陆上泵等民用水泵,及家庭用热水循环屏蔽泵、工业用屏蔽泵等屏蔽泵,井用潜水泵业务 2020 年营业收入为 2.03 亿元。

(3) 新界有限(原新界泵业)

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

(4) 君禾股份

君禾泵业股份有限公司设立于 2003 年,注册地为浙江省宁波市宁海市,2017 年 7 月在上海证券交易所主板上市,证券代码:603617。君禾股份主要产品分为潜水泵、花园泵、喷泉泵、深井泵四个系列,2020 年井用潜水泵业务营业收入为 1,506.14 万元。

(5) 泰福泵业

浙江泰福泵业股份有限公司设立于 1993 年,住所为温岭市松门镇东南工业园,2021 年 5 月在深圳证券交易所创业板上市,证券代码:300992。泰福泵业主要产品为民用水泵,包括陆上泵、小型潜水泵、井用潜水泵、循环泵以及节能泵,2020 年井用潜水泵业务营业收入为 5,041.35 万元。

3、同行业主要企业的资产规模、销售规模、经营状况及研发水平等方面情况

2020 年，公司与同行业主要企业的资产规模、销售规模、经营状况及研发水平等方面的情况对比如下：

同行业主要企业名称	注册资本 (万元)	2020 年/2020 年 12 月 31 日 (单位：万丹麦克朗/万美元/万元) ⁶				高新技术企业	专利数量
		总资产	营业收入	净利润	研发费用		
丹麦格兰富	- ¹	-	2,634,000	-	-	不适用	-
美国富兰克林	- ¹	-	73,470	-	-	不适用	-
东音科技 ²	30,000	140,173	93,545	11,135	3,335	是	59
大元泵业	16,758	159,591	141,313 ³	21,340	5,720	是	247
新界有限 ⁴	30,000	198,909	165,319	13,500	7,716	是	626
君禾股份	19,946	134,660	73,810	9,731	2,744	是	195
泰福泵业 ⁵	9,080	59,523	42,358	6,997	1,793	是	71
公司	7,500	35,310	45,315	11,255	1,580	是	61

注 1：同行业主要企业未公开披露相关数据；

注 2：东音科技可取得的最近一期财务数据为其公开披露的 2019 年半年度财务数据；

注 3：大元泵业 2020 年营业收入为 141,313 万元，根据其按产品划分的营业收入数据，其 2020 年井用潜水泵收入为 20,310 万元；

注 4：新界泵业可取得的最近一期财务数据为其公开披露的 2019 年年度财务数据；

注 5：泰福泵业 2020 年年度财务数据为天健会计师对其 2020 年度财务信息出具的《审阅报告》（天健审〔2021〕115 号）中的相关数据，或根据该报告相关数据及泰福泵业招股说明书披露的财务数据计算得出。

注 6：丹麦格兰富营业收入单位为万丹麦克朗（仅包含水泵/水处理相关业务），美国富兰克林营业收入单位为万美元（仅包含其水处理业务收入），其余公司营业收入单位为万元。

上述与公司同行业的主要企业，其资产、销售、利润及研发投入规模高于公司，主要因其业务内容及产品类型多于公司。除东音科技外，上述与公司同行业的主要企业的主营产品均包括除井用潜水泵外的其他类型水泵产品，或其他非水泵类产品。同行业内，以井用潜水泵为核心业务产品的企业主要为东音科技及本公司。通过国家知识产权局专利检索及分析系统以“井用潜水泵”、“深井泵”、“deep-well”、“submersible”为关键字进行信息查询，与国内同行业的主要企业相比，公司持有最多的井用潜水泵产品相关专利（含发明、实用新型专利，不含外观专利），显示公司在井用潜水泵细分行业内具有较高

的技术研发水平，并已形成了较多的技术研发成果，具体专利持有情况对比如下：

同行业主要企业名称	井用潜水泵产品相关专利数量
丹麦格兰富	100 项
美国富兰克林	66 项
东音科技	21 项
大元泵业	14 项
新界有限	2 项
君禾股份	1 项
泰福泵业	-
公司	36 项

（三）发行人竞争优势

1、产品质量优势

井用潜水泵长期置于水下作业，与水源直接接触，产品质量问题会对人类生产、生活用水的水质构成直接影响。同时，井用潜水泵作业位置固定，不会频繁吊起。若产品发生质量问题，需使用专用设备吊起检修，将增加用户使用成本。因此，终端用户对井用潜水泵产品的质量要求较高，能否长期稳定运行是终端用户进行产品选择时的重要考虑因素。

公司深耕井用潜水泵领域多年，一直致力于生产工艺水平、产品质量管理水平提升，形成了一套较为成熟的生产管理和质量控制体系，出厂产品质量可靠、稳定，具有良好的市场口碑。公司先后通过了 ISO9001：2015 质量管理体系、GB/T24001-2016/ISO14001：2015 环境管理体系和 CQC18701206217 中国节能产品等认证。以 100QJD3-37-0.55 型号产品为例，公司产品与《井用潜水电泵能效限定值及能效等级》（GB/ 32030-2015）国家标准的要求对比如下：

产品型号	类别	流量（m ³ /h）	扬程（m）	效率（%）
100QJD3-37-0.55	国家标准要求	3.0±0.16	37.0±1.75	30.30
	检测结果	3.11	38.31	35.65

注：上述检测结果数据取自浙江省机电产品质量检测所出具的《中国节能产品认证试验报告》（编号：C-06801-4C180149）。

公司产品在流量、扬程方面符合国家规定标准范围，在工作效率方面高于国家标准 17.66%。

2、技术研发优势

公司自成立以来一直以井用潜水泵为核心产品。经过多年积累，公司具备较强的井用潜水泵技术研发能力，公司掌握了深井泵电机水下多重密封技术、潜水泵叶轮防堵塞技术、潜水泵叶轮耐磨技术、井用潜水泵低电压技术、井用潜水泵高扬程技术等一系列核心技术，主营产品可实现高扬程供水、长寿命抗沙供水、低电压环境稳定运行等特性。

公司作为高新技术企业，拥有一支经验丰富的专业研发团队，研发人员专业背景涵盖计算机应用技术、机械制造与自动化、模具设计与制造、机电等领域。公司先后被评定为“青蛙深井泵省级高新技术企业研究开发中心”、“浙江省青蛙深井泵智能制造研究院”，并取得了“浙江省科技型中小企业”、“浙江省专利示范企业”等多项荣誉称号。

公司重视并积极开展研发工作，报告期内研发投入持续稳定增长。公司注重研发队伍的培养，通过人才引进、内部培训、召开创新研讨会等方式提升研发团队整体素质，保持公司研发优势。截至本招股说明书签署日，公司拥有专利 64 项，其中发明专利 7 项、实用新型专利 54 项、外观设计专利 3 项。

3、品牌优势

凭借可靠的品质和良好的市场口碑，公司产品受到了客户的广泛认可，在国内井用潜水泵细分领域具有较高的知名度并逐步建立了良好的品牌形象，“青蛙”品牌相关产品在行业内具有“高品质”、“高性能”的美誉。根据中国通用机械工业协会泵业分会统计数据，在泵行业深井泵品类中，公司“青蛙”牌深井泵 2018-2020 年连续三年全国销量排名第一。除国内市场外，公司产品远销东南亚、欧洲、非洲、南美洲等多个国家和地区，获得了 Franklin、Hydro 等国际知名客户的认可，并与其建立长期稳定的合作关系。

4、经销渠道优势

通过多年经营积累及市场开拓，公司建立一套较为完善的经销商管理体系及管理制度，沉淀了一批信誉良好、合作稳定的经销商客户。截至报告期末，公司全国范围内拥有超过 1,000 家经销商客户，销售区域实现除西藏外中国大陆地区全覆盖，且已有效深入到重点县、镇区域。此外，公司积极拓展海外市场，基于井用潜水泵产品可靠的品质和良好的市场口碑，公司加强与境外经销商合作，已逐步在东南亚、欧洲、南美洲等地区建立起为海外业务拓展提供有力支持的经销渠道。

5、区位优势

公司地处浙江省台州市，当地水泵产业发达，配套服务完善，形成了聚集程度较高的特色产业集群和良好的市场氛围。根据《台州市泵与电机产业培育工作方案》，台州市将积极引导地方水泵产业实现从传统块状经济向现代产业集群、从低端生产向中高端制造“双转型”。

台州市拥有超过 1,500 家电机厂、铸件厂、压铸厂、电缆、机械密封、漆包线等各类水泵行业配套企业，为水泵行业整体发展提供了良好的产业基础，有效地降低了水泵制造企业的生产成本。此外，区位优势便于公司与当地水泵生产企业开展同业交流，获取最新市场动态，掌握行业研发生产前沿信息，制定合理的经营发展规划。

（四）发行人竞争劣势

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，产能利用率保持在较高水平。未来随着公司经销网络的进一步完善，公司既有产能将无法全部满足全部市场需求，导致损失部分潜在客户。另一方面，未来公司如果能继续扩大产能，将对供应商有更强的议价能力并摊薄部分生产成本，规模效应将更加明显。

2、融资渠道单一

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

四、发行人主营业务情况

（一）主要产品的用途

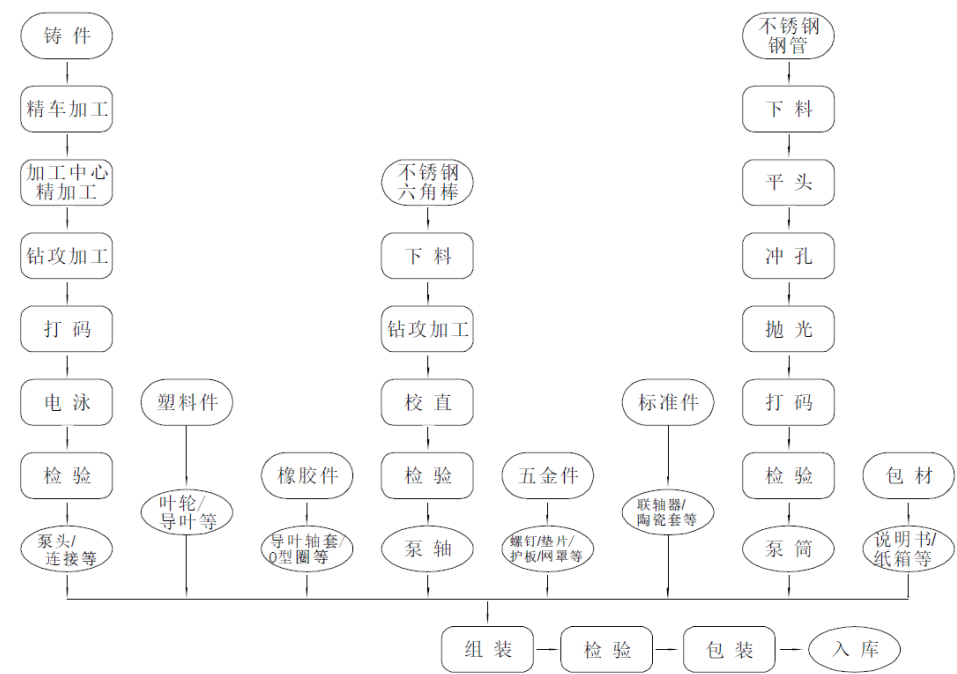
报告期内，井用潜水泵是公司的核心产品，广泛应用于生活供水、农业灌溉、工业生产、建筑建设等领域。公司通过收购浙江九牛，拓展了增压泵产品类别。增压泵属于陆上泵，主要在水压偏低或不稳定的环境下使用，以满足生活用水、农业取水等场景下的稳定水压需求。

（二）主要产品的工艺流程图

井用潜水泵泵体、电机和整机组装的生产工艺流程图如下：

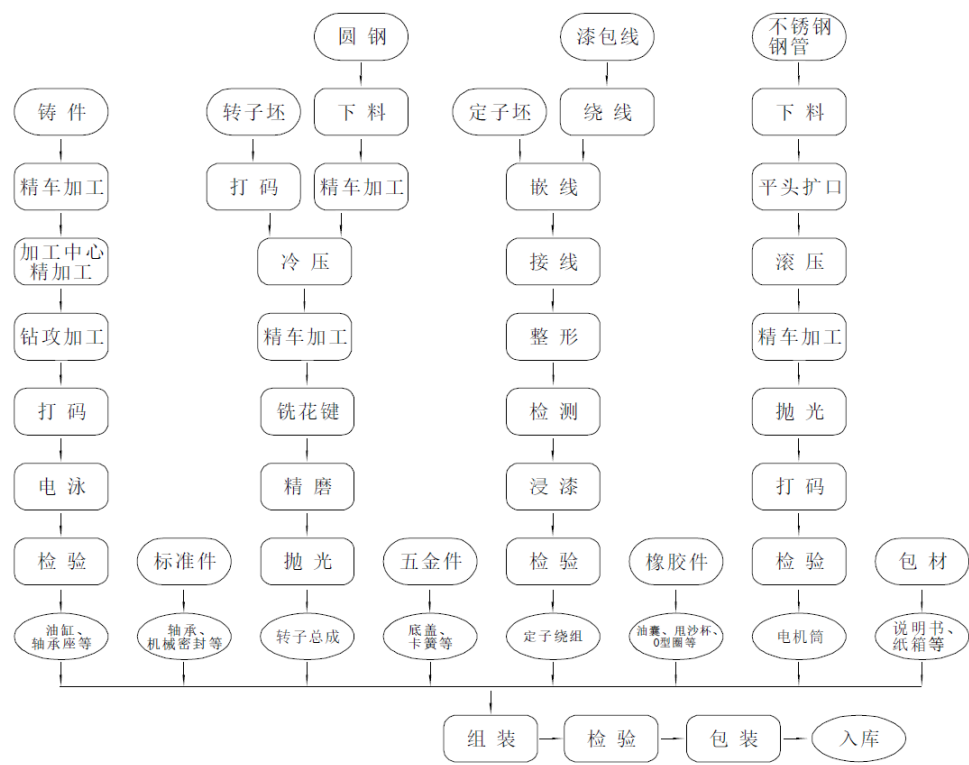
1、泵体生产

泵体生产工艺流程图



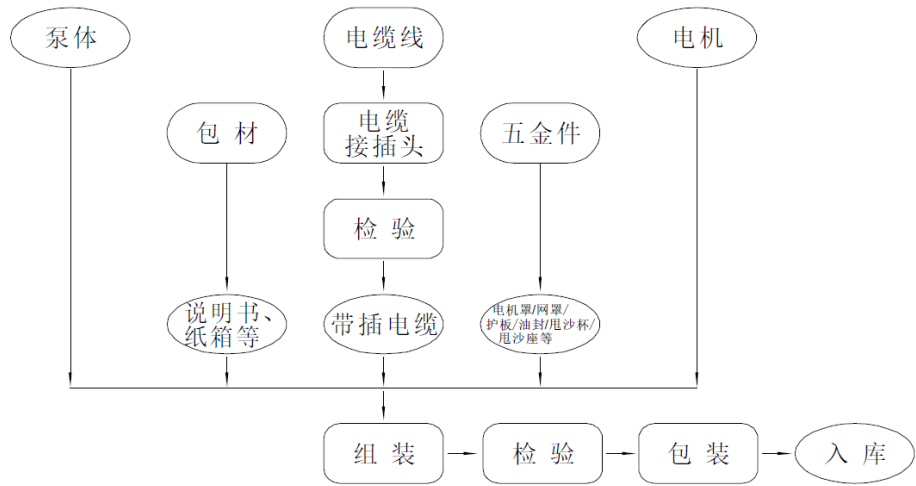
2、电机生产

电机生产工艺流程图



3、整机组装

整机组装生产工艺流程图



（三）主要经营模式

1、采购模式

公司采购的原材料可分为主料、辅料及配件，主要为漆包线、塑料件、电缆线、定转子、不锈钢件（泵壳、泵轴、电机壳、连接器）等。公司采购的原材料主要为普通商品，市场供应充足。公司采购部按照规定审查供应商，并通过向合格供应商询价比价的方式进行采购。

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；公司采购部会对库存余料进行跟踪分析，结合采购周期合理制定采购计划。

公司制定了完善的供应商开发、管理、评价、考核体系，并与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，以保证所需材料的质量品质、供货及时性和稳定性。原材料到货后，由品质管理部进行品质检验，检验合格后方可入库。

2、生产模式

根据国内外市场特点及客户需求差异，公司采用按库存生产为主、按订单生产为辅的生产模式。

针对国内市场，井用潜水泵主要面向广大农村市场，为保证抗旱防涝且不误农时，同时满足生活用水需要，终端用户对采购时效性要求较高，因此公司采取按库存生产的模式以保证及时发货，满足经销商和终端客户需求。

针对国外市场，公司采用按订单生产的模式。外贸部会按客户订单要求下达生产、发货计划，生产部门据此制定生产计划并安排生产。

采用按库存生产为主、按订单生产为辅的生产模式可满足境内外客户对公司产品需求，有效利用公司现有产能并有利于公司进行库存管控。

3、销售模式

公司主营产品应用领域广泛，终端用户分散且地域分布广泛，因此公司采用以经销模式为主的销售模式。

经过多年经营积累并与经销商长期合作，公司已建立起较为完善的经销网络，形成一套较为成熟的经销商管理办法，主要包括经销商选取、退出机制、窜货管理、奖惩制度及信用管理等方面。

在国内市场，公司凭借较高的品牌知名度和良好的市场口碑，经销网络基本覆盖全国，形成了一批较为稳定的经销商客户，双方合作关系融洽。在国外市场，公司积极拓展海外业务，选择与熟悉当地政经情况、了解当地消费习惯并具有一定影响力的经销商合作。目前，公司已与欧洲、亚洲、南美洲、非洲等地区多个国家的经销商建立了长期稳定的合作关系。

基于产品终端用户特点及经销渠道发展战略，公司经销商数量较多且整体保持稳定，报告期各期经销商总体、新增及退出情况如下：

（1）发行人经销商总体情况

报告期各期，公司经销商总体情况如下：

单位：家、万元

地区	期间	经销商数量	当期经销收入	平均销售金额
国内	2021 年 1-6 月	985	23,305.26	23.66
	2020 年度	1,141	33,712.69	29.55
	2019 年度	1,103	24,710.81	22.40
	2018 年度	1,111	15,936.97	14.34
国外	2021 年 1-6 月	33	5,105.75	154.72
	2020 年度	43	10,733.60	249.62
	2019 年度	50	10,342.25	206.84
	2018 年度	48	8,319.33	173.32
合计	2021 年 1-6 月	1,018	28,411.01	27.91
	2020 年度	1,184	44,446.29	37.54
	2019 年度	1,153	35,053.06	30.40
	2018 年度	1,159	24,256.30	20.93

报告期内，公司在境内外市场的销售网络日益健全，经销商数量超过 1,000 家。在境内市场，公司销售区域覆盖几乎全国各个省份，且已有效深入到重点市、县区域；在境外市场，公司积极拓展海外业务，借鉴国内经销商管理经验，结合对国外主要市场的深入了解，在东南亚、欧洲、美洲等地建立起可为海外业务拓展提供有力支持的经销渠道。

（2）各期新增经销商情况

报告期各期，公司新增的销售金额在 10 万以上的经销商客户家数、销售收入、应收账款余额和毛利率情况如下：

单位：家、万元

地区	期间	新增经销商数量	对应销售收入	占当期经销收入比例	应收账款余额	毛利率
国内	2021 年 1-6 月	23	655.79	2.31%	55.37	46.32%
	2020 年度	59	2,827.34	6.36%	129.62	43.79%
	2019 年度	77	3,445.19	9.83%	29.73	45.28%
	2018 年度	205	6,543.44	26.98%	101.97	44.97%
国外	2021 年 1-6 月	6	649.57	2.29%	146.22	20.35%
	2020 年度	3	260.18	0.59%	16.99	26.95%
	2019 年度	14	1,637.76	4.67%	691.25	28.40%
	2018 年度	9	1,182.44	4.87%	313.68	28.43%

地区	期间	新增经销商数量	对应销售收入	占当期经销收入比例	应收账款余额	毛利率
合计	2021 年 1-6 月	29	1,305.36	4.60%	201.59	33.40%
	2020 年度	62	3,087.52	6.95%	146.61	42.37%
	2019 年度	91	5,082.95	14.50%	720.98	39.84%
	2018 年度	214	7,725.88	31.85%	415.65	42.44%

随着公司市场开拓以及知名度的提高，公司客户群体不断增加。报告期各期新增经销商助力公司收入增长，毛利率水平与同类型客户不存在显著差异。

(3) 各期退出经销商情况

报告期内，公司销售额在 10 万元以上的经销商退出情况如下：

单位：家、万元

地区	期间	退出经销商数量	退出前一期		
			总销售额	平均销售额	占经销收入比例
国内	2020 年度	34	1,283.56	37.75	3.66%
	2019 年度	30	1,117.85	37.26	4.61%
国外	2020 年度	13	1,941.79	149.37	5.54%
	2019 年度	7	967.14	138.16	3.99%
合计	2020 年度	47	3,225.35	68.62	9.20%
	2019 年度	37	2,084.98	56.35	8.60%

注：退出经销商指上一年度有业务往来，本年及以后年度均无业务往来的经销商。

报告期内退出的经销商在退出前一年对公司收入贡献占比较低。公司国内经销商 2018 年销售金额在 10 万以上、2019 年至 2021 年 6 月末均未发生销售行为的经销客户有 30 家，该部分经销商在 2018 年度的销售额为 1,117.85 万元，2019 年销售金额在 10 万元以上、2020 年至 2021 年 6 月末未发生销售行为的经销商客户有 34 家，该部分经销商在 2019 年度的销售额为 1,283.56 万元，公司国外经销商 2018 年销售金额在 10 万以上、2019 年至 2021 年 6 月末均未发生销售行为的经销客户有 7 家，该部分经销商在 2018 年度的销售额为 967.14 万元，2019 年销售金额在 10 万元以上、2020 年至 2021 年 6 月末未发生销售行为的经销商客户有 13 家，该部分经销商在 2019 年度的销售额为 1,941.79 万元，经销商的退出对公司经营影响较小。

（四）主要产品及销售情况

1、主要产品的产能、产量、销量情况

报告期内，公司主要产品产能、产量及销量情况如下：

期间	项目	井用潜水泵	
		整机及电机	泵体
2021 年 1-6 月	产能（台）	341,658	347,516
	产量（台）	391,983	389,865
	销量（台）	395,282	392,316
	产能利用率	114.73%	112.19%
	产销率	100.84%	100.63%
2020 年度	产能（台）	624,857	634,935
	产量（台）	678,559	672,617
	销量（台）	670,438	664,982
	产能利用率	108.59%	105.93%
	产销率	98.80%	98.86%
2019 年度	产能（台）	577,125	496,452
	产量（台）	574,121	568,169
	销量（台）	553,260	547,296
	产能利用率	99.48%	114.45%
	产销率	96.37%	96.33%
2018 年度	产能（台）	427,500	480,938
	产量（台）	477,195	468,390
	销量（台）	414,088	404,693
	产能利用率	111.62%	97.39%
	产销率	86.78%	86.40%

注：

- 1、泵体销量包括整机销售中的泵体部分；
- 2、整机与电机共用生产线且平均标准工时相同，故合并计算。

2、主要产品销售收入情况

报告期内，公司主要产品销售收入情况如下：

单位：万元

产品类型	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
井用潜水泵整机	18,806.41	66.06%	30,840.97	69.26%	24,618.09	70.11%	18,180.33	74.90%
井用潜水泵泵体	2,909.72	10.22%	4,164.57	9.35%	3,729.20	10.62%	1,987.85	8.19%
井用潜水泵电机	4,944.44	17.37%	7,121.56	15.99%	6,296.53	17.93%	3,818.42	15.73%
配件	321.78	1.13%	428.12	0.96%	348.61	0.99%	286.59	1.18%
增压泵	1,486.60	5.22%	1,971.13	4.43%	119.44	0.34%	-	-
主营业务收入	28,468.95	100.00%	44,526.34	100.00%	35,111.87	100.00%	24,273.19	100.00%

3、主要产品销量、单价情况

报告期内，公司主要产品销量、单价情况如下：

单位：万台、元/台

产品类型	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	销量	单价	销量	单价	销量	单价	销量	单价
井用潜水泵整机	33.17	566.93	57.95	532.17	47.58	517.37	36.56	497.28
井用潜水泵泵体	6.06	480.21	8.55	487.37	7.15	521.84	3.91	508.45
井用潜水泵电机	6.36	777.94	9.09	783.40	7.74	813.23	4.85	787.45
增压泵	4.38	339.54	5.79	340.58	0.29	415.03	-	-

4、前五名客户情况

报告期内，公司对前五名客户（同一控制下合并计算）销售情况如下：

2021 年 1-6 月			
序号	客户名称	金额（万元）	占比
1	浙江中非国际经贸港服务有限公司	1,619.08	5.61%
2	临沂市金瑞机电有限公司 ¹	965.95	3.35%
3	南宁市益迪豪机电有限责任公司 ²	854.08	2.96%
4	Franklin Electric Indústria de Motobombas S.A.	780.15	2.71%
5	海口升科泵业有限公司	735.77	2.55%
小计		4,955.03	17.18%
营业收入		28,839.67	100.00%

2020 年度			
序号	客户名称	金额（万元）	占比
1	临沂市金瑞机电有限公司 ¹	2,501.71	5.52%
2	THONG SIAM ENGINEERING CO., LTD	1,214.77	2.68%
3	CV. YAMAMAX INDONESIA	1,202.78	2.65%
4	PT. Mojopahit Mandiri Jaya Sentosa	1,131.96	2.50%
5	南宁市益迪豪机电有限责任公司 ²	1,093.71	2.41%
小计		7,144.93	15.77%
营业收入		45,315.06	100.00%
2019 年度			
序号	客户名称	金额（万元）	占比
1	临沂市金瑞机电有限公司 ¹	2,256.15	6.33%
2	CV.YAMAMAX INDONESIA	1,300.61	3.65%
3	PT.Mojopahit Mandiri Jaya Sentosa	1,127.67	3.16%
4	VICTORIA LLC	789.82	2.22%
5	上海太平洋制泵（集团）有限公司	668.48	1.87%
小计		6,142.74	17.23%
营业收入		35,657.46	100.00%
2018 年度			
序号	客户名称	金额（万元）	占比
1	CV.YAMAMAX INDONESIA	1,143.66	4.66%
2	临沂市金瑞机电有限公司 ¹	1,033.09	4.21%
3	PT.Mojopahit Mandiri Jaya Sentosa	732.45	2.98%
4	VICTORIA LLC	657.91	2.68%
5	SHIMGE BUSINESS	578.97	2.36%
小计		4,146.07	16.89%
营业收入		24,548.08	100.00%

注 1：包括了对临沂市金瑞机电有限公司和王小英的销售；

注 2：包括了对南宁市益迪豪机电有限责任公司和赵端志的销售。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过当期销售总额 50%，或严重依赖于少数客户的情况。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有 5%以上股份的股东未在上述主要客户中占有权益。

（五）主要原材料、能源及采购情况

1、主要原材料采购情况

公司生产所需主要原材料为漆包线、定转子、不锈钢件、塑料件、电缆线、铸铁件、铜配件、轴承等，上述原材料采购金额合计占公司采购总额比例在 70% 左右。报告期内，公司主要原材料采购金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
漆包线	2,956.86	22.70%	3,421.21	19.33%	2,776.18	18.50%	2,357.29	19.07%
定转子	2,446.66	18.78%	3,204.90	18.11%	2,678.88	17.86%	2,271.39	18.38%
不锈钢件	1,653.41	12.69%	2,415.75	13.65%	2,277.29	15.18%	1,905.41	15.42%
塑料件	1,769.39	13.58%	2,686.08	15.18%	2,386.13	15.90%	2,022.93	16.37%
电缆线	1,791.55	13.75%	2,337.97	13.21%	1,829.35	12.19%	1,450.46	11.74%
铸铁件	1,242.28	9.54%	1,854.92	10.48%	1,494.84	9.96%	1,201.25	9.72%
铜配件	686.23	5.27%	1,088.20	6.15%	955.76	6.37%	748.32	6.06%
轴承	480.91	3.69%	688.08	3.89%	604.72	4.03%	401.37	3.25%
合计	13,027.30	100.00%	17,697.11	100.00%	15,003.15	100.00%	12,358.43	100.00%

报告期内，公司主要原材料采购数量情况如下：

类型	单位	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
漆包线	千克	463,108.32	711,265.55	581,911.99	474,600.36
定转子	千克	2,328,936.17	3,999,270.47	3,276,882.05	2,601,069.34
不锈钢件	千克	1,383,996.50	2,141,394.42	1,920,069.70	1,490,847.74
塑料件	千克	541,470.89	900,419.45	774,201.78	615,484.25
电缆线	米	7,555,897.74	12,705,855.34	10,507,537.33	8,717,013.80
铸铁件	千克	1,797,045.72	2,859,567.75	2,367,670.12	2,039,498.69
铜配件	千克	131,003.24	235,969.84	199,578.27	157,477.86
轴承	只	1,074,307.00	1,723,891.00	1,418,470.00	1,073,247.00

报告期内，公司主要原材料采购单价情况如下：

类型	单位	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
漆包线	元/千克	63.85	48.10	47.71	49.67

类型	单位	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
定转子	元/千克	10.51	8.01	8.18	8.73
不锈钢件	元/千克	11.95	11.28	11.86	12.78
塑料件	元/千克	32.68	29.83	30.82	32.87
电缆线	元/米	2.37	1.84	1.74	1.66
铸铁件	元/千克	6.91	6.49	6.31	5.89
铜配件	元/千克	52.38	46.12	47.89	47.52
轴承	元/只	4.48	3.99	4.26	3.74

2、能源采购情况

公司生产所需能源主要为电能，能源供应持续、稳定，具体耗用量及平均单价情况如下：

能源	类别	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
电	金额（万元）	69.08	132.83	100.88	89.16
	耗用量（万度）	82.28	156.62	123.62	113.21
	平均单价（元/度）	0.84	0.85	0.82	0.79

3、前五名供应商情况

报告期内，公司对前五名供应商（同一控制下合并计算）采购情况如下：

2021年1-6月			
序号	供应商名称	金额（万元）	占比
1	浙江宝球精密模塑有限公司	1,395.39	8.00%
2	温岭市山市繁昌电线厂	1,168.41	6.70%
3	黄岩达银	896.89	5.14%
4	铜陵精达里亚特种漆包线有限公司	878.14	5.03%
5	浙江华尔达线缆有限公司	803.26	4.60%
合计		5,142.09	29.47%
采购总额 ³		17,446.36	100.00%
2020年度			
序号	供应商名称	金额（万元）	占比
1	天台县宏鑫塑料厂 ¹	2,058.02	8.37%
2	黄岩达银	2,003.24	8.14%
3	温岭市山市繁昌电线厂	1,473.73	5.99%

4	铜陵精达里亚特种漆包线有限公司	1,356.28	5.51%
5	浙江诚峰有色金属股份有限公司 ²	1,020.53	4.15%
合计		7,911.80	32.16%
采购总额 ³		24,601.45	100.00%
2019 年度			
序号	供应商名称	金额（万元）	占比
1	黄岩达银	2,576.25	12.45%
2	天台县宏鑫塑料厂	1,916.50	9.26%
3	铜陵精达里亚特种漆包线有限公司	1,276.40	6.17%
4	温岭市山市繁昌电线厂	1,241.41	6.00%
5	华尔达集团有限公司	1,043.40	5.04%
合计		8,053.96	38.92%
采购总额		20,694.88	100.00%
2018 年度			
序号	供应商名称	金额（万元）	占比
1	黄岩达银	2,273.04	13.26%
2	天台县宏鑫塑料厂	1,606.23	9.37%
3	温岭市山市繁昌电线厂	922.73	5.38%
4	华尔达集团有限公司	805.90	4.70%
5	铜陵精达里亚特种漆包线有限公司	770.39	4.49%
合计		6,378.29	37.21%
采购总额		17,141.72	100.00%

注 1：包括了对天台县宏鑫塑料厂和浙江宝球精密模塑有限公司的采购；

注 2：包括了对浙江诚峰有色金属股份有限公司和台州市润宝泰金属有限公司的采购；

注 3：不含委外加工费用，下同。

报告期内，公司供应商总体稳定，不存在向单个供应商的采购比例超过当期原材料采购总额 50%，或严重依赖于少数供应商的情况。除黄岩达银为公司关联方外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有 5%以上股份的股东未在上述其他主要供应商中占有权益，公司与关联方黄岩达银之间的关联交易详见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”之“三、关联方与关联交易”之“（二）关联交易”部分。

4、委托加工情况

①委托加工的原因、必要性

公司进行委托加工生产的均为对生产工艺和技术水平要求不高的环节，委托加工分为两种情况：一是由于受到产能限制或因客户交货期限的要求，公司把部分产能不足的生产环节委外加工；二是部分生产环节虽然对工艺和技术要求不高，但委托加工厂商具备一定的规模、成本或熟练工人等优势，委外加工更有利于公司专注于核心生产环节、更具经济性。

此外，由于委托加工采购的原材料多为按图纸定制的非通用原材料，对供应商协作及配合度要求较高，且发行人所在地水泵产业链较为发达，能够满足发行人对外协加工的生产要求。

综上，报告期内发行人外协加工具有合理性及必要性。

②委托加工的总体情况、金额、占比

2018年至2021年1-6月，公司委托加工费用分别为163.13万元、190.37万元、361.57万元和233.08万元，其中各年前五名加工方的工序环节、加工费金额及占当期采购总额的比例情况如下：

单位：万元

加工方	2021年1-6月	占比	工序环节
叶挺	54.97	0.31%	电缆线打插头
温岭市好力金属表面处理厂	42.11	0.24%	电泳、喷塑
温岭市培顿机电有限公司	34.06	0.19%	车加工、电泳等
温岭市德浩车床加工厂	22.37	0.13%	车加工
台州市路桥区繁途机械厂	21.74	0.12%	电泳
合计	175.25	0.99%	-
采购总额	17,679.45	100.00%	-
加工方	2020年度	占比	工序环节
叶挺	96.99	0.39%	电缆线打插头
温岭市培顿机电有限公司	65.00	0.26%	车加工、电泳等
温岭市大江金属表面处理厂（普通合伙）	48.55	0.19%	电泳

台州市路桥区繁途机械厂	35.05	0.14%	电泳
台州市赛腾机电有限公司	30.72	0.12%	车加工
合计	276.31	1.11%	-
采购总额	24,963.00	100.00%	-
加工方	2019 年度	占比	工序环节
叶挺	75.08	0.36%	电缆线打插头
温岭市大江金属表面处理厂（普通合伙）	52.19	0.25%	电泳
台州市赛腾机电有限公司	28.05	0.13%	车加工
台州市路桥区繁途机械厂	17.83	0.09%	电泳
温岭市好力金属表面处理厂	7.61	0.04%	电泳、喷塑
合计	180.76	0.87%	-
采购总额	20,885.26	100.00%	-
加工方	2018 年度	占比	工序环节
叶挺	61.94	0.36%	电缆线打插头
温岭市大江金属表面处理厂（普通合伙）	41.63	0.24%	电泳
台州市赛腾机电有限公司	28.36	0.16%	车加工
温岭市好力金属表面处理厂	24.50	0.14%	电泳、喷塑
台州市路桥华驰车辆配件厂	3.03	0.02%	电泳
合计	159.46	0.92%	-
采购总额	17,304.85	100.00%	-

上述工序环节的具体内容，电泳主要是对油缸、连接、圆出水、出水口等铸铁件的电泳加工，喷塑的主要对象为增压泵的泵头、连接，机加工主要涉及到增压泵的泵头、连接及不锈钢件的圆出水、连接。报告期各期，委托加工费占主营业务成本的比重分别为 1.08%、0.93%、1.39%、1.35%，占主营业务的比重较低。2018 年至 2021 年 1-6 月，公司委托加工费总额分别为 163.13 万元、190.37 万元、361.57 万元、233.08 万元，呈上升趋势，主要系公司经营规模扩大导致采购量增加所致，具备合理性。

③委托加工涉及的工序及发行人对委托加工商的依赖情况

公司与委托加工厂商均签署了委托加工协议，委托加工环节包括电缆线打插头、电泳、车加工等，均为加工工序较为简单、附加值不高的环节，均不涉

及公司产品的关键工序和关键技术，不会导致公司产品核心技术的流失；报告期发行人委外加工费金额较低，各加工环节在当地都能找到替代供应商，因此对委托加工厂商不存在依赖的情况。

④主要委托加工厂商的基本情况

报告期内公司主要委托加工厂商的基本情况如下：

A、叶挺

类别	具体情况
姓名	叶挺
身份证号	33108119840212****
住址	温岭市大溪镇塘山村
委托加工厂商是否专门为发行人提供服务	否
发行人业务占委托加工厂商总体业务的比例	约 20%

B、温岭市好力金属表面处理厂

注册时间	2017-03-03		
注册资本	10 万人民币		
注册地址	浙江省台州市温岭市泽国镇茶屿村空压机园区（温岭市多丰电器有限公司内）		
企业类型	个人独资企业		
公司股东	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
	蒋祖志	10	100%
主要人员	姓名	职位	
	蒋祖志	经营者	
委托加工厂商是否专门为发行人提供服务	否		
发行人业务占委托加工厂商总体业务的比例	约 30%		

C、温岭市培顿机电有限公司

注册时间	2015-06-03
注册资本	30 万人民币
注册地址	温岭市大溪镇担屿村（老部渎乡政府内）
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)

公司股东	股东名称	持股金额（万元）	持股比例
	孔云华	29.7	99%
	孔君兵	0.3	1%
主要人员	姓名	职位	
	孔云华	执行董事，经理	
	孔君兵	监事	
委托加工厂商是否专门为发行人提供服务	否		
发行人业务占委托加工厂商总体业务的比例	约 10%		

D、温岭市德浩车床加工厂

注册时间	2017-11-09	
注册资本	-	
注册地址	浙江省台州市温岭市大溪镇前瓦屿村工业区第一排第 2 幢 12 号	
企业类型	个体工商户	
主要人员	姓名	职位
	张晴	经营者
委托加工厂商是否专门为发行人提供服务	否	
发行人业务占委托加工厂商总体业务的比例	约 30%	

E、台州市路桥区繁途机械厂

注册时间	2015-10-20		
注册资本	30 万人民币		
注册地址	浙江省台州市路桥区金清镇黄琅分水盐场 2#（台州市文婧铝材厂（普通合伙）内一层）		
企业类型	普通合伙企业		
公司股东	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
	张敏	7.5	25%
	李林法	7.5	25%
	王正云	7.5	25%
	钟永健	7.5	25%
主要人员	姓名	职位	
	李林法	执行事务合伙人	
委托加工厂商是否专门为发行人提供服务	否		

发行人业务占委托加工厂商 总体业务的比例	约 10%

F、温岭市大江金属表面处理厂（普通合伙）

注册时间	2018-01-04		
注册资本	50 万元		
注册地址	浙江省台州市温岭市石桥头镇工业区（温岭市环宇机械有限公司内）		
企业类型	普通合伙企业		
公司股东	合伙人名称	出资份额（万元）	出资比例
	陈尖兵	17.5	35%
	陶先兵	16.5	33%
	高雅文	16	32%
主要人员	姓名	职位	
	陈尖兵	执行事务合伙人	
委托加工厂商是否专门为发行人提供服务	否		
发行人业务占委托加工厂商总体业务的比例	约 12%		

G、台州市赛腾机电有限公司

注册时间	2016-09-05		
注册资本	100 万人民币		
注册地址	浙江省台州市温岭市新河镇花篮村 599 号（二层西起第一、二间）		
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)		
公司股东	股东名称	持股金额（万元）	持股比例
	陈兴军	50	50%
	江林巧	50	50%
主要人员	姓名	职位	
	陈兴军	执行董事，经理	
	江林巧	监事	
委托加工厂商是否专门为发行人提供服务	否		
发行人业务占委托加工厂商总体业务的比例	约 10%		

H、台州市路桥华驰车辆配件厂

注册时间	2000-05-10		
注册资本	10 万人民币		
注册地址	台州市路桥区桐屿街道山羊居（山西）		
企业类型	个人独资企业		
公司股东	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
	於庆华	10	100%
主要人员	姓名	职位	
	於庆华	经营者	
委托加工厂商是否专门为发行人提供服务	否		
发行人业务占委托加工厂商总体业务的比例	-		

注：表格中内容来源于天眼查（www.tianyan.com）和公司内部访谈，台州市路桥华驰车辆配件厂与公司已无合作，未能获取发行人业务占其业务比例情况。

⑤主要委托加工厂商与发行人的关联关系情况及其对发行人的依赖程度

发行人主要委托加工厂商与发行人、实际控制人、控股股东及董监高均不存在关联关系；发行人业务占主要委托加工商总体业务的比例均未超过 50%，主要外协商均不存在专门为发行人提供服务的情形。

⑥发行人与外协厂商在产品质量方面的责任划分及委托加工相关工序对特殊资质的要求情况

A、发行人与外协厂商在产品质量方面的责任划分

公司与主要外协厂商对外协产品的质量责任划分作出了相关约定，具体如下：

产品阶段	质量责任条款
外协产品交付时	1、产品交货时，经公司抽检发现批量不合格，并退货的产品，外协厂商按本批次该规格产品总金额的 2%赔偿给公司。 2、产品交货时，经公司抽检发现批量不合格，经评审可以降级回用的产品，外协厂商按本批次的该规格产品总金额的 3%赔偿给公司。若需挑选或打磨的，挑选费、打磨费按照 110 元/天*1.5 倍赔偿；因材料性能下降而造成生产效率降低的，按 2 倍的加工费赔偿。挑选后所剩不合格产品作退货处理。 3、抽检发现个别不合格品时，不合格品拒收并按不合格品金额的 100%赔偿。

产品阶段	质量责任条款
外协产品使用时	如因外协厂商交付的产品不符合生产使用要求造成产品报废或机器、工具损坏的，外协厂商应赔偿公司因此造成的损失。
产品出售后	在公司产品保修期内，因外协厂商质量问题产品导致公司产品退回的，按公司整机产品出厂金额的 100%赔偿外，并追究其他一切损失。

B、发行人委托加工的相关工序有特殊的资质认证要求

发行人委托加工的相关工序主要涉及电缆线打插头、电泳、车加工、喷塑等，根据《排污许可管理条例》和《固定污染源排污许可分类管理名录（2019年版）》规定，其中电泳和喷塑工序需要有相应的环保资质要求。发行人报告期内涉及电泳和喷塑的主要外协厂商具备排污及环评资质。

发行人采用委托加工主要系考虑专注于核心生产环节、提高生产效率等方面因素，委托加工费占公司采购总额的比例较低，发行人对委托加工方不存在依赖。此外，发行人报告期内合法合规开展生产经营，不存在环保、安全生产、员工社保等方面的行政处罚纪录，亦不存在利用委托加工规避环保、安全生产、员工社保等要求的情况。

⑦委托加工对发行人资产、技术完整性及业务独立性的影响情况

报告期内，发行人委托加工内容均为生产工艺和技术水平要求不高的环节，不涉及公司生产关键工序或关键技术，公司对委托加工厂商亦不存在依赖。委托加工厂商均独立拥有完成相应加工业务所必须的场所、设备、技术和人员，不存在借用或占用发行人资产或人员的情况。

综上，报告期内发行人委托加工不会影响自身资产、技术的完整性和业务的独立性。

5、运输服务采购情况

报告期内，公司采购原材料均由供应商自行确定物流公司，并负责运输至公司指定地点并承担相应运费，因此公司在原材料采购环节不存在物流供应商。

公司在销售环节存在物流供应商，公司根据业务需求寻找潜在物流供应商，并根据业务资质、经营规模、服务能力、价格水平等因素的比较筛选后最终确

定物流供应商。报告期内，公司主要运输方式的金额、占比如下：

单位：万元

地区	项目	运输方式	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
内销	至台州物流货运站运输费用	陆路运输	52.49	34.69%	68.90	29.09%	64.85	30.46%	56.32	31.43%
	至外仓运输费用	陆路运输	24.67	16.30%	50.32	21.24%	47.21	22.18%	39.37	21.97%
外销	国际货物运输代理	陆路运输	45.07	29.78%	85.84	36.24%	64.47	30.29%	58.26	32.51%
	海运费	海路运输	29.10	19.23%	31.82	13.43%	36.33	17.07%	25.26	14.09%
合计			151.33	100.00%	236.88	100.00%	212.86	100.00%	179.21	100.00%

注：国际货物运输代理包含公司运送至国内港口运输费用、出境港杂费、以及对外贸进出口公司的运输费用。

境内销售的情况下，根据经销协议，产品交付主要采取客户自提或客户委托第三方物流公司提货、或公司委托物流公司运输到客户指定的台州当地物流货运站等方式。其中，客户自提或者客户委托第三方物流公司提货的，相应的运输费用由客户承担；需要公司委托物流公司运输到客户指定的台州当地物流货运站的，公司承担至货运站的运输费用，货运站至客户收货地址的运输费用由客户承担；客户为外贸进出口公司的，一般需要公司委托物流公司运输到指定的国内港口，并承担相应的运输费用。

此外，公司为了快速响应客户的产品需求，缩短交付产品的运输时间，为现有客户提供更为优质的服务，在吉林、沈阳、石家庄、济南、郑州、昆明、潍坊设立了7个外仓，公司委托第三方物流公司将产品从台州厂区运输至外仓，并承担相应的运输费用。

境外销售的情况下，FOB销售模式下，公司承担将产品运送至国内港口的运输费用；CIF、CFR销售模式下，由公司将货物运送至客户指定的目的港，公司承担的费用包括运送至国内港口的运费及海运费。

报告期内，公司的运输方式包括陆路运输和海路运输，除了外销产品从国内出口港到客户指定送达港口的海路运输外，其他运输均为陆路运输。

报告期内，公司主要运输方式的平均单价如下：

公司运输到台州当地物流货运站的运费根据运输车次进行结算，报告期内，公司到台州当地物流货运站的运费平均单价情况如下：

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
运输费用（万元）	52.49	68.90	64.85	56.32
运输车次	1,398	1,804	1,623	1,465
单位运费（元/车）	375.48	381.93	399.55	384.47

公司运输到外仓的运费根据运输的重量、运输距离进行结算，报告期内，公司到外仓的运费的平均单价情况如下：

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
运输费用（万元）	24.67	50.32	47.21	39.37
运输重量(吨)	438.78	946.31	910.83	752.56
单位运费（元/吨）	562.25	531.77	518.34	523.13

公司外销运输到国内港口的运费主要根据集装箱柜型以及柜数进行结算，报告期内，公司到国内港口的运费按装柜数的平均单价情况如下：

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
运输费用（万元）	45.07	85.84	64.47	58.26
运输数量(柜)	117	225	184	169
单位运费（元/柜）	3,852.14	3,815.11	3,503.80	3,447.34

公司 CIF、CFR 等方式下的海运费主要根据集装箱柜数和运输距离进行结算，报告期内，公司海运费按装柜数的平均单价情况如下：

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
运输费用（万元）	29.1	31.82	36.33	25.26
运输数量(柜)	68	81	87	58
单位运费（元/柜）	4,279.41	3,928.40	4,175.86	4,355.17

（六）环境保护和安全生产情况

1、环境保护

公司主要从井用潜水泵的研发、生产和销售，不属于重污染行业。自设立以来，公司严格执行国家环境保护相关的法律法规，制定了较为完善的环境保

护规章制度，并采取有效的治理和防治措施消除生产经营对环境的不良影响。公司在经营发展过程中重视环境保护，通过了 GB/T24001-2016/ISO14001: 2015 环境管理体系认证，取得了环境管理体系认证证书。对于经营过程中产生的少量废气、废水、噪声、固体废弃物等污染物，公司均采取了有效的治理和防治措施。公司已取得台州市生态环境局颁发的《排污许可证》（编号：91331003052817928F001W），有效期至 2026 年 6 月 1 日。浙江九牛已取得《固定污染源排污登记回执》（编号：91331003MA2APBKT0D001Y），有效期至 2025 年 7 月 31 日。对于经营发展过程中产生的废气、废水、噪声、固体废弃物等污染物，公司采取了有效的治理和防治措施，将其对周边环境的影响程度降至最低。报告期内，公司未发生过环保事故，相关污染物处理设施正常、有效运行，不存在因违反环境保护相关的法律法规和规范性文件而被处罚的情形，生产经营符合国家和地方环保要求。各类污染物产生情况及防治措施如下：

（1）公司生产过程中产生的废气主要是金属粉尘、涂装废气、烘干油雾废气等。公司机加工生产车间钢管加工、六角棒加工、生铁毛坯加工等均采用干式加工工艺，加工过程会有少量的金属粉尘产生。金属粉尘的比重较大，易于沉降，公司将残留空气中的金属粉尘收集后经滤筒除尘设备处理后通过排气筒高空排放。涂装废气收集后经活性炭吸附设施处理后高空排放，烘干油雾废气收集后经静电除油装置处理后高空排放。公司的废气排放可满足《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）二级标准要求。公司采取的防治措施还包括：生产过程中要求员工佩戴口罩；购置通风装置，加强室内通风等。

（2）公司经营过程中产生的废水主要是生活污水，为员工日常生活产生。公司生活污水经化粪池预处理后接入市政污水管网排放，排放标准符合《污水综合排放标准》（GB8978-1996）的要求。

（3）公司噪声主要来自各类数控机床、钻床等机械加工设备的机械噪声，公司通过合理安排厂区内布局，将主要噪声源置于室内并布置在车间中间区域，利用墙壁、门窗的隔声作用减少噪声，并对噪声相对较高的设备采取加装橡胶垫或弹性减震材料等措施，厂区内噪声符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》

（GB12348-2008）的要求。

（4）公司的固体废料及废弃物主要包括金属边角料、收集的金属粉尘、废弃的漆包线及生活垃圾等，公司设置了专门的区域进行分类收集存放。对于可用于出售的废料如金属边角料、收集的金属粉尘、废弃的漆包线等，作出售处理；对于危险废弃物如废乳化液、废液压油等，及时交由具有相应资质的单位按相关规定处理；生活垃圾统一收集后委托环卫部门及时清运处理。

具体污染物名称及排放量、主要处理设施及处理情况如下：

（1）青蛙泵业

污染物类型	污染物名称	具体环节	排放标准	排放量	处理效果
废气	非甲烷总烃	转子烘干、机加工、危废库排气、涂装	4mg/Nm ³	1.05 mg/Nm ³	符合环评标准
	颗粒物	机加工	1mg/Nm ³	0.27 mg/Nm ³	符合环评标准
	臭气	危废库排气、涂装	20	<10	符合环评标准
废水	化学需氧量	生活污水	500mg/L	363 mg/L	符合环评标准
	五日生化需氧量		300mg/L	112mg/L	符合环评标准
	悬浮物		400mg/L	35mg/L	符合环评标准
	氨氮		35mg/L	32.4mg/L	符合环评标准
	pH 值		6-9	7.7	符合环评标准
噪声	昼间	设备运行	65dB	60 dB	符合环评标准
	夜间		55dB	-	符合环评标准
固体废弃物	金属边角料	泵壳制作	-	-	符合环评标准
	废乳化液	叶轮轴制作	-	-	符合环评标准
	磨泥	定子绕组制作	-	-	符合环评标准
	废活性炭		-	-	符合环评标准
	废漆包线		-	-	符合环评标准
	废包装桶	轴承、油缸、圆出水、端盖等组件制作	-	-	符合环评标准
	废液压油		-	-	符合环评标准
	收集粉尘		-	-	符合环评标准
	漆渣	涂装	-	-	符合环评标准
	其他废材	总装	-	-	符合环评标准

(2) 浙江九牛

污染物类型	污染物名称	具体环节	排放标准	排放量	处理效果
废气	非甲烷总烃	转子烘干、机加工、危废库排气、涂装	4mg/m ³	0.21 mg/m ³	符合环评标准
	颗粒物	机加工	1mg/m ³	0.19 mg/m ³	符合环评标准
	臭气	危废库排气、涂装	20	<10	符合环评标准
废水	化学需氧量	生活污水	500mg/L	426 mg/L	符合环评标准
	五日生化需氧量		300mg/L	-	符合环评标准
	悬浮物		400mg/L	5 mg/L	符合环评标准
	氨氮		35mg/L	15.6 mg/L	符合环评标准
	pH 值		6-9	7.0	符合环评标准
噪声	昼间	设备运行	65dB	56 dB	符合环评标准
	夜间		55dB	-	符合环评标准
固体废弃物	金属边角料	泵壳制作	-	-	符合环评标准
	废乳化液	叶轮轴制作	-	-	符合环评标准
	磨泥	定子绕组制作	-	-	符合环评标准
	废活性炭		-	-	符合环评标准
	废漆包线		-	-	符合环评标准
	废包装桶	轴承、油缸、圆出水、端盖等组件制作	-	-	符合环评标准
	废液压油		-	-	符合环评标准
	收集粉尘		-	-	符合环评标准
	漆渣	涂装	-	-	符合环评标准
	其他废材	总装	-	-	符合环评标准

报告期内，公司针对上述污染物的处理设施齐备，处理能力符合公司生产规模及污染物排放情况，处理设备运行情况良好，具体情况如下：

(1) 青蛙泵业

污染物类型	污染物名称	处理措施	处理设施	处理能力	运行情况
废气	非甲烷总烃	涂装：废气收集后经活性炭吸附设施处理	设备顶部密封集气罩收集；设置干间，整体集气	充足	良好
		机加工：废气收集后经静电除油+滤筒除尘设备处理	设置阀门、呼吸口直接接至废气收集系统，集气	充足	良好

污染物类型	污染物名称	处理措施	处理设施	处理能力	运行情况
			罩收集		
		危废暂存：废气收集后经活性炭吸附设施处理	设备顶部密封集气罩收集；设置干间，整体集气	充足	良好
	颗粒物	废气收集后经静电除油+滤筒除尘设备处理	设备顶部密封集气罩收集；设置干间，整体集气	充足	良好
	臭气	危废暂存：废气收集后经活性炭吸附设施处理	设置阀门、呼吸口直接接至废气收集系统，集气罩收集；整体集气	充足	良好
废水	化学需氧量	生活污水	通过生活污水单独排放口进入城市污水处理厂	充足	良好
	五日生化需氧量				良好
	悬浮物			充足	良好
	氨氮				良好
	pH 值				良好
噪声	昼间	选用低噪声设备，采用降噪、减噪措施，加强设备维护	-	充足	良好
	夜间		-	充足	良好
固体废弃物	金属边角料	金属边角料、废漆包线、收集粉尘及其他废包材属于一半工业固体废物，经分类收集后交由物资回收公司进行处置；废乳化液、磨泥、废活性炭、废包装桶、废液压油及漆渣属于危险废物，经分类收集后储存于危废库，交由具备危险废物处置资质的单位进行处置（报告期内处置单位为台州市德长环保有限公司）。	-	充足	良好
	废乳化液		-	充足	良好
	磨泥		-	充足	良好
	废活性炭		-	充足	良好
	废漆包线		-	充足	良好
	废包装桶		-	充足	良好
	废液压油		-	充足	良好
	收集粉尘		-	充足	良好
	漆渣		-	充足	良好
	其他废包材		-	充足	良好

(2) 浙江九牛

污染物类型	污染物名称	处理措施	处理设施	处理能力	运行情况
废气	非甲烷总烃	涂装：喷漆废气收集后先经吸附棉过滤设施，再与喷漆烘干废气、浸漆烘干废气一并进入同一套涂装废气处理装置	废气处理系统	充足	良好
		转子烘干烘箱上方吸风口收集后通过静电除油		充足	充足

污染物类型	污染物名称	处理措施	处理设施	处理能力	运行情况
		装置处理			
	颗粒物	加强车间机械通风		充足	良好
	臭气	涂装：喷漆废气收集后先经吸附棉过滤设施，再与喷漆烘干废气、浸漆烘干废气一并进入同一套涂装废气处理装置		充足	良好
废水	化学需氧量	生活污水	通过生活污水单独排放口进入城市污水处理厂	-	良好
	五日生化需氧量				良好
	悬浮物				良好
	氨氮				良好
	pH 值				良好
噪声	昼间	选用低噪声设备，采用降噪、减噪措施，加强设备维护	-	充足	良好
	夜间		-	充足	良好
固体废弃物	金属边角料	金属边角料、废漆包线、收集粉尘及其他废包材属于一半工业固体废物，经分类收集后交由物资回收公司进行处置；废乳化液、磨泥、废活性炭、废包装桶、废液压油及漆渣属于危险废物，经分类收集后储存于危废库，交由具备危废物处置资质的单位进行处置（报告期内处置单位为台州市德长环保有限公司）。	-	充足	良好
	废乳化液		-	充足	良好
	磨泥		-	充足	良好
	废活性炭		-	充足	良好
	废漆包线		-	充足	良好
	废包装桶		-	充足	良好
	废液压油		-	充足	良好
	收集粉尘		-	充足	良好
	漆渣		-	充足	良好
	其他废包材		-	充足	良好

报告期内，公司主要环保费用支出情况如下：

单位：万元

环保费用类型	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
环保费用合计	9.10	7.52	7.51	6.55
环保设备原值	74.80	74.16	73.55	68.77

报告期内，公司新增环保设备情况如下：

单位：万元

设备名称	购置时间	金额
工业洗衣机	2018 年度	0.62

设备名称	购置时间	金额
烟雾处理器及装置	2018 年度	5.83
吸尘器	2019 年度	2.36
冷风机（含通风管）	2019 年度	0.93
盐雾试验机	2020 年度	0.58
双极高效真空滤油机	2020 年度	3.27
水冷风机	2020 年度	0.61
冷风机	2021 年 1-6 月	0.64

2018 年至 2021 年 1-6 月，公司各期主要环保费用支出金额分别为 6.55 万元、7.51 万元、7.52 万元及 9.10 万元。报告期内，公司新增环保设备 14.84 万元，各环保设备实际运行情况良好，各项环保投入、环保相关成本费用与公司生产经营规模及处理所产生的污染情况相匹配。

公司在经营发展过程中重视环境保护，通过了 GB/T24001-2016/ISO14001:2015 环境管理体系认证，取得了环境管理体系认证证书。对于经营过程中产生的少量废气、废水、噪声、固体废弃物等污染物，公司均采取了有效的治理和防治措施。公司已取得台州市生态环境局颁发的《排污许可证》（编号：91331003052817928F001W），有效期至 2026 年 6 月 1 日。浙江九牛已取得《固定污染源排污登记回执》（编号：91331003MA2APBKT0D001Y），有效期至 2025 年 7 月 31 日。

根据 2021 年 1 月 7 日、2021 年 8 月 2 日台州市生态环境局黄岩分局分别出具的证明文件，确认发行人 2018 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日，未因违反有关环境法律、法规受到过环境行政处罚。

根据 2021 年 8 月 24 日台州市生态环境局黄岩分局出具的证明文件，确认浙江九牛 2018 年 1 月 1 日至 2021 年 8 月 20 日，未因违反有关环境法律、法规受到过环境行政处罚。

综上，报告期内公司的生产经营活动符合环境保护的要求，不存在因违反环境保护相关的法律法规和规范性文件而被处罚的情形。

2、安全生产

公司主要从事井用潜水泵的研发、生产和销售，不存在高危险、重污染的情况，公司严格按照《中华人民共和国安全生产法》的要求进行生产，制定并严格执行安全教育、安全检查、安全管理、安全操作等一系列安全生产制度和措施，确保生产和人身的安全。报告期内，公司没有因为安全生产问题而受到相关部门处罚的情形。公司已取得 ISO45001:2018 职业健康安全管理体系认证（证书编号：J19S28015773R0M），有效期至 2022 年 10 月 9 日。

根据台州市黄岩区应急管理局于 2021 年 8 月 11 日分别出具的证明文件，青蛙泵业股份有限公司自 2018 年 1 月 1 日起至证明出具日、浙江九牛增压泵有限公司自 2018 年 9 月 20 日成立起至证明出具日，能够遵守安全生产管理方面的法律、法规和规范性文件规定，不存在安全生产违法违规行为，亦未有违反安全生产管理规定而受到行政处罚的记录。

报告期内，公司的生产经营活动符合安全生产的要求，不存在因违反安全生产相关的法律法规和规范性文件而被处罚的情形。

五、发行人的资产情况

（一）固定资产

公司主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输设备等。截至报告期末，公司固定资产基本情况如下：

单位：万元

固定资产	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率（注）
房屋及建筑物	4,649.97	1,197.52	3,452.44	74.25%
机器设备	2,741.25	842.52	1,898.72	69.26%
运输设备	529.50	304.49	225.01	42.49%
电子设备及其他	449.62	253.01	196.61	43.73%
合计	8,370.33	2,597.54	5,772.79	68.97%

注：成新率=资产净值/资产原值*100%

1、主要生产设备

截至报告期末，公司持有的主要生产设备情况如下：

单位：万元

生产设备名称	数量（台/条）	原值	净值	成新率
数控机床（含数控车床）	130	593.32	378.08	63.72%
流水线	20	160.50	94.92	59.14%
自动绕线嵌线一体机	3	125.08	107.99	86.34%
数控磨床	10	155.53	94.27	60.61%
立式加工中心	5	81.10	58.62	72.28%
油缸钻攻机床	9	80.94	67.00	82.78%
液压搓齿机	2	64.56	46.90	72.65%
绕线机	4	61.46	44.95	73.14%
整形机	16	55.80	39.69	71.13%
摩擦焊机	4	52.97	37.44	70.68%
除尘器	4	41.71	20.72	49.68%
嵌线机	3	37.32	24.84	66.56%
冲孔机	16	34.35	15.06	43.84%
卧式高速数控滚齿机	1	30.66	28.96	94.46%
伺服双头绑线机	3	29.74	18.34	61.67%
光谱仪	1	28.63	15.35	53.62%
45KW 水泵检测系统	1	26.67	13.04	48.89%
空压机	3	20.96	15.98	76.24%
钻攻中心	2	35.22	34.05	96.68%
05S 一拖一桁架	4	19.04	18.89	99.21%
18.5KW 水泵检测系统	1	8.55	4.18	48.89%
双液点胶机	1	8.54	8.07	94.50%

2、自有房屋

截至报告期末，公司拥有 2 处房产，具体情况如下：

序号	所有权证号	房屋坐落	用途	面积（平方米）	取得方式	他项权利
1	浙（2020）台州黄岩不动产权第 0046114 号	高桥街道联屿路 177 号	工业	38,789.46	自建房	无
2	浙（2020）台州黄岩不动产权第 0045516 号	高桥街道联屿路 77 号	工业	9,885.23	自建房	无

发行人上述房产为合法建筑，不存在被行政处罚的风险。截至本招股说明书签署日，上述房产不存在抵押的情况。

3、租赁房屋

截至报告期末，公司租赁的房屋具体情况如下：

序号	承租人	出租人	房屋坐落	租赁面积 (平方米)	租期
1	青蛙泵业	山东摩汇经贸有限公司	山东省济南市天桥区新黄路 377 号	168.00	2021-06-01 至 2024-05-31
2	青蛙泵业	孟庆飞	云南省昆明市官渡区经海路 144 号	200.00	2021-08-20 至 2022-08-19
3	青蛙泵业	张磊	河南省新郑市龙湖镇六盛钢材市场东门 C 区	140.00	2021-08-20 至 2022-08-20
4	青蛙泵业	石家庄市土产日杂有限责任公司	河北省石家庄市裕华区仓丰路 50 号	180.00	2021-08-10 至 2022-08-09
5	青蛙泵业	沈阳裕臻物业管理有限公司	沈阳市东陵区天坛一街 18 号银通大厦 1-7 层	210.00	2021-01-01 至 2021-12-30
6	青蛙泵业	楼晓伟、俞兰美	吉林省长春市凯利国际工业品交易中心 D33-107	300.00	2020-04-01 至 2022-03-31
7	青蛙泵业	杭州东淘投资有限公司	杭州市江干区红普路 759 号禧福汇 5 幢 415、417 室	85.00	2020-09-10 至 2022-09-09
8	浙江九牛	台州市黄岩名豪家具有限公司	黄岩区高桥街道联丰螺屿工业区	4,805.86	自 2019-07-15 起 4 年（不含装修期）

上述房产租赁均已订立合同并至今履行情况正常，且当地存在其他替代性租赁物业。截至本招股说明书签署日，上述租赁房产中，1-4 项出租方未取得租赁房产的权属证明文件，该情形目前未影响公司正常使用租赁房产，亦未因此受到相关主管部门的处罚。

报告期内，出租人未取得出租房产权属证明文件的租赁房产用途及其产生的收入、毛利和利润情况如下：

序号	出租人	房屋坐落	租赁面积 (平方米)	主要用途	产生的收入、毛利、 利润情况
1	山东摩汇经贸有限公司	山东省济南市天桥区新黄路 377 号	168.00	发行人租赁房产用作小规模	未产生收入、毛利、利润

序号	出租人	房屋坐落	租赁面积 (平方米)	主要用途	产生的收入、毛利、 利润情况
2	孟庆飞	云南省昆明市官渡区经海路 144 号	200.00	异地仓库，辐射仓库所在地及周边小规模客户，缩短运输周期	
3	张磊	河南省新郑市龙湖镇六盛钢材市场东门 C 区	140.00		
4	石家庄市土产日杂有限责任公司	河北省石家庄市裕华区仓丰路 50 号	180.00		

1-4 项租赁房产主要用途为发行人异地小规模仓库，仅起到暂时仓储及发货作用，未直接对外开展销售活动，亦未产生收入、利润。鉴于租赁房产仅作异地小规模仓库使用，租赁房产面积较小，对租赁房产无特殊要求，周边类似房产在当地租赁市场供给充足。若上述存在瑕疵的租赁房产无法继续租赁使用，公司可在短时间内找到合适的替代房产，不会对发行人的经营造成重大不利影响。

（二）无形资产

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司拥有 3 宗土地使用权，具体情况如下：

序号	所有权证号	土地坐落	用途	面积 (平方米)	终止日期	权利性质	他项权利
1	浙（2020）台州黄岩不动产权第 0046114 号	高桥街道联屿路 177 号	工业用地	15,113.04	2063-01-28	出让	无
2	浙（2020）台州黄岩不动产权第 0045516 号	高桥街道联屿路 77 号	工业用地	6,836.90	2063-01-31	出让	无
3	浙（2020）台州黄岩不动产权第 0044777 号	院桥镇一零四国道东侧地块	工业用地	38,074.00	2070-09-11	出让	无

发行人取得和使用上述土地符合《土地管理法》等法律法规的规定，依法办理了必要的审批手续，不存在被行政处罚的风险。截至本招股说明书签署日，发行人上述土地使用权不存在抵押的情况。

2、专利权

截至本招股说明书签署日，公司拥有专利 64 项，其中发明专利 7 项、实用新型专利 54 项、外观设计专利 3 项，具体情况如下：

序号	申请日	专利类别	专利号	专利名称	所有人	专利状态	取得方式
1	2013-05-27	实用新型	ZL201320293105.1	具有耐磨性的井用潜水泵叶轮	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
2	2013-05-29	实用新型	ZL201320301298.0	一种井用潜水泵叶轮	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
3	2013-05-29	实用新型	ZL201320301250.X	一种井用潜水泵叶轮	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
4	2013-05-29	实用新型	ZL201320301333.9	一种井用潜水泵叶轮	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
5	2013-05-30	实用新型	ZL201320305371.1	井用潜水泵叶轮	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
6	2013-05-30	实用新型	ZL201320305235.2	一种井用潜水泵叶轮结构	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
7	2013-05-30	实用新型	ZL201320304144.7	井用潜水泵叶轮结构	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
8	2013-05-30	实用新型	ZL201320304078.3	一种井用潜水泵叶轮	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
9	2013-10-29	外观设计	ZL201330510281.1	包装箱（青蛙泵业）	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
10	2014-09-01	实用新型	ZL201420499662.3	深井泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
11	2014-09-01	实用新型	ZL201420499664.2	泵壳压装设备	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
12	2014-09-01	实用新型	ZL201420499684.X	深井泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
13	2014-09-01	实用新型	ZL201420500270.4	深井泵包装箱	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
14	2014-09-01	实用新型	ZL201420500306.9	深井泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
15	2014-09-01	实用新型	ZL201420500741.1	深井泵运输箱	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
16	2014-09-01	实用新型	ZL201420500730.3	深井泵电机筒压装设备	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
17	2014-09-01	实用新型	ZL201420499614.4	深井泵工装设备	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
18	2014-09-01	实用新型	ZL201420499585.1	一种具有快速甩干功能的深井泵放置箱	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
19	2014-09-01	实用新型	ZL201420499342.8	用于深井泵上的电机	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
20	2014-09-01	实用新型	ZL201420499320.1	深井泵电机筒压装设备	青蛙泵业	专利权维持	原始取得

序号	申请日	专利类别	专利号	专利名称	所有权人	专利状态	取得方式
21	2014-09-01	实用新型	ZL201420499284.9	深井泵电机筒压装设备	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
22	2014-09-01	发明	ZL201410439925.6	一种深井泵转子长轴及其加工工艺	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
23	2014-09-17	实用新型	ZL201420534149.3	防堵死潜水泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
24	2014-09-17	实用新型	ZL201420534145.5	快速收管深井泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
25	2014-09-17	实用新型	ZL201420533453.6	自清洗滤网潜水泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
26	2014-09-17	实用新型	ZL201420533229.7	自净式深井泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
27	2014-09-17	实用新型	ZL201420533053.5	防堵深井泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
28	2014-09-17	实用新型	ZL201420533037.6	深井泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
29	2014-09-17	实用新型	ZL201420533025.3	方便收线深井泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
30	2014-09-17	实用新型	ZL201420532985.8	防堵塞深井泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
31	2014-09-17	实用新型	ZL201420532696.8	深井泵扬水管可调支撑工具	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
32	2014-09-17	实用新型	ZL201420532459.1	防外堵深井泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
33	2015-03-03	发明	ZL201510094311.3	深井泵用多重密封电机	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
34	2016-07-16	实用新型	ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
35	2016-07-16	实用新型	ZL201620747587.7	一种多段式深井泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
36	2016-08-16	实用新型	ZL201620885941.2	一种深井泵电机的双机械密封压力平衡装置	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
37	2017-04-07	外观设计	ZL201730111914.X	深井潜水泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
38	2017-04-08	实用新型	ZL201720361679.6	一种用于水泵上的结构	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
39	2019-01-11	实用新型	ZL201920050379.5	用于潜水电机的内置控制器的散热器	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
40	2019-01-11	实用新型	ZL201920045522.1	一种用于潜水高速电机的定子	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
41	2019-01-11	实用新型	ZL201920042869.0	分段式潜水电机	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
42	2019-01-11	实用新型	ZL201920042806.5	机电一体化高速异步潜水电泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得

序号	申请日	专利类别	专利号	专利名称	所有权人	专利状态	取得方式
43	2019-11-14	实用新型	ZL201921965373.7	一种具有压力减震结构污水泵	青蛙泵业	专利权维持	受让取得
44	2020-01-17	实用新型	ZL202020105652.2	一种污水处理用防堵塞污水泵	青蛙泵业	专利权维持	受让取得
45	2020-03-10	实用新型	ZL202020282213.9	一种多功能漂浮式污水泵	青蛙泵业	专利权维持	受让取得
46	2020-08-04	实用新型	ZL202021593151.X	一种深水泵用漏水与密封双功能止回阀	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
47	2020-08-04	实用新型	ZL202021593152.4	一种深井泵用防上串结构	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
48	2020-08-04	实用新型	ZL202021591946.7	一种具有防脱耐磨功能的甩沙座	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
49	2020-04-16	实用新型	ZL202020570183.1	紧凑式超小口径多级不锈钢深井泵的出水结构	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
50	2020-03-20	发明	ZL202010202642.5	一种防堵塞污水泵	青蛙泵业	专利权维持	受让取得
51	2018-09-19	发明	ZL201811092283.1	一种带有平衡机构的潜水排污泵	青蛙泵业	专利权维持	受让取得
52	2018-09-19	发明	ZL201811092279.5	一种带有浮沉机构的潜水排污泵	青蛙泵业	专利权维持	受让取得
53	2020-09-11	实用新型	ZL202021987421.5	充油式深井泵电机生产用自动真空充油设备	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
54	2020-09-10	实用新型	ZL202021973420.5	深井泵用电机温升测试用可视化装置	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
55	2020-09-09	实用新型	ZL202021963442.3	深井泵用高效防水电机	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
56	2015-12-31	实用新型	ZL201521139792.7	电机	浙江九牛	专利权维持	受让取得
57	2019-12-13	实用新型	ZL201922243986.6	用于延时停机的压力开关	浙江九牛	专利权维持	原始取得
58	2019-12-13	实用新型	ZL201922243034.4	高密封防损长寿油封结构	浙江九牛	专利权维持	原始取得
59	2019-12-12	实用新型	ZL201922227909.1	具有防卡机构的机械式水流开关	浙江九牛	专利权维持	原始取得
60	2020-05-06	实用新型	ZL202020724673.2	一种水泵启停电路	浙江九牛	专利权维持	原始取得
61	2020-12-10	外观设计	ZL202030760463.4	增压泵(小旋风)	浙江九牛	专利权维持	原始取得
62	2020-11-02	发明	ZL202011204910.3	一种基于物联网的水源井供水系统	青蛙泵业	专利权维持	原始取得
63	2020-09-08	实用新型	ZL202021947987.5	具有轴向力测试结构的深井泵	青蛙泵业	专利权维持	原始取得

序号	申请日	专利类别	专利号	专利名称	所有权人	专利状态	取得方式
64	2020-11-02	实用新型	ZL202022493805.8	一种基于物联网的水源井供水系统	青蛙泵业	专利权维持	原始取得

3、商标权

截至本招股说明书签署日，公司拥有注册商标 69 项，其中国内商标 43 项、境外商标 26 项。

国内商标具体情况如下：

序号	商标	注册人	注册号	有效期限	核定类别	取得方式
1		青蛙泵业	46056937	2021.02.21-2031.02.20	17	原始取得
2		青蛙泵业	39446346	2021.03.07- 2031.03.06	7	原始取得
3	青蛙	青蛙泵业	33346378	2020.10.28- 2030.10.27	7	原始取得
4	特力增	青蛙泵业	32513842	2019.04.07- 2029.04.06	7	原始取得
5	天际流	青蛙泵业	32513831	2019.04.07- 2029.04.06	7	原始取得
6	月牙泉	青蛙泵业	32510432	2019.04.07- 2029.04.06	7	原始取得
7	登云	青蛙泵业	32509023	2019.04.07- 2029.04.06	7	原始取得
8	水芙蓉	青蛙泵业	32508781	2019.04.07- 2029.04.06	7	原始取得
9	信天翁	青蛙泵业	32498450	2019.06.21- 2029.06.20	7	原始取得

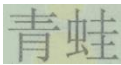
序号	商标	注册人	注册号	有效期限	核定类别	取得方式
10	小燕子	青蛙泵业	32498342	2019.08.07- 2029.08.06	7	原始取得
11	天鹅湖	青蛙泵业	32493859	2019.04.07- 2029.04.06	7	原始取得
12	百灵鸟	青蛙泵业	32493177	2019.04.07- 2029.04.06	7	原始取得
13	荷花	青蛙泵业	32488876	2019.04.07- 2029.04.06	7	原始取得
14	美好时光	青蛙泵业	31673813	2019.03.14- 2029.03.13	7	原始取得
15	信诚	青蛙泵业	26096157	2019.03.28- 2029.03.27	7	原始取得
16		青蛙泵业	16430294	2016.07.14-2026.07.13	35	原始取得
17	春蛙	青蛙泵业	9336081	2012.07.07- 2022.07.06	7	受让取得
18		青蛙泵业	7864201	2011.04.14- 2031.04.13	7	受让取得
19	青蛙王	青蛙泵业	7819778	2011.04.14- 2031.04.13	7	受让取得
20	青蛙	青蛙泵业	7762745	2011.05.28- 2031.05.27	7	受让取得
21	FROG	青蛙泵业	7762737	2010.12.21-2030.12.20	7	受让取得
22		青蛙泵业	7762732	2010.12.21-2030.12.20	7	受让取得

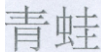
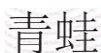
序号	商标	注册人	注册号	有效期限	核定类别	取得方式
23	QINGWA	青蛙泵业	7762727	2010.12.21-2030.12.20	7	受让取得
24		青蛙泵业	7712068	2010.12.07-2030.12.06	7	受让取得
25	青蛙王子	青蛙泵业	7665921	2011.01.14-2031.01.13	7	受让取得
26		青蛙泵业	6830915	2010.04.28-2030.04.27	7	受让取得
27		青蛙泵业	5951491	2009.11.07-2029.11.06	7	受让取得
28		青蛙泵业	5881003	2010.02.28-2030.02.27	7	受让取得
29	变色龙	青蛙泵业	5880999	2009.10.28-2029.10.27	7	受让取得
30	元力	青蛙泵业	5866373	2009.10.21-2029.10.20	7	受让取得
31		青蛙泵业	5866372	2009.10.21-2029.10.20	7	受让取得
32		青蛙泵业	5460589	2009.05.28-2029.05.27	7	受让取得
33	雕	青蛙泵业	4736093	2008.07.07-2028.07.06	7	受让取得
34	熊豹	青蛙泵业	4676975	2009.04.21-2029.04.20	7	受让取得
35		青蛙泵业	3331155	2004.05.28-2024.05.27	7	受让取得
36		浙江九牛	37147913	2020.01.28-2030.01.27	7	原始取得
37	风标	浙江九牛	35828333	2019.12.21-2029.12.20	7	原始取得

序号	商标	注册人	注册号	有效期限	核定类别	取得方式
38		浙江九牛	35817140	2020.03.28-2030.03.27	7	原始取得
39	小 鸥	浙江九牛	32501987	2019.07.07-2029.07.06	7	受让取得
40	雨 燕	浙江九牛	32493823	2019.06.21-2029.06.20	7	受让取得
41	禾 浦	浙江九牛	14302765	2015.05.14-2025.05.13	7	受让取得
42	九牛	浙江九牛	5896604	2010.01.21-2030.01.20	7	受让取得
43		浙江九牛	49338416	2021.07.14-2031.07.13	7	原始取得

境外商标具体情况如下：

序号	商标	注册人	注册号	有效期限	核定类别	取得方式	注册地
1		青蛙泵业	277733	2017.08.07-2027.08.07	7	原始取得	阿联酋
2		青蛙泵业	464894	2017.07.31-2027.07.31	7	原始取得	巴基斯坦
3		青蛙泵业	4-2018-001167	2018.06.28-2028.06.27	7	原始取得	菲律宾
4		青蛙泵业	40-1547206	2019.11.25-2029.11.25	7	原始取得	韩国
5		青蛙泵业	36196	2016.10.04-2026.10.03	7	原始取得	老挝
6		青蛙泵业	184084	2017.08.16-2032.08.15	7	原始取得	黎巴嫩
7		青蛙泵业	1238105	2014.11.12-2024.11.12	7	原始取得	马德里（指定阿尔及利亚、菲律宾、叙利亚、土耳其、乌兹别克斯坦、赞比亚、阿尔巴尼亚、亚美尼亚、阿塞拜疆、白俄罗斯、埃及、伊朗、哈萨克斯坦、肯尼亚）

序号	商标	注册人	注册号	有效期限	核定类别	取得方式	注册地
							亚、吉尔吉斯斯坦、利比里亚、摩纳哥、蒙古、黑山、摩洛哥、莫桑比克、俄罗斯联邦、塞尔维亚、苏丹、塔吉克斯坦、前南斯拉夫马其顿共和国、乌克兰、欧盟、英国)
8		青蛙泵业	15183	2014.07.18-2024.07.18	7	原始取得	蒙古
9		青蛙泵业	15782	2014.12.18-2024.12.18	35	原始取得	蒙古
10		青蛙泵业	IV/15756/2019	2019.01.25-2022.01.23	7	原始取得	缅甸
11		青蛙泵业	2014/18720	2014.7.18-2024.07.17	7	原始取得	南非
12		青蛙泵业	024850	2014.7.31-2035.7.30	7	原始取得	尼日利亚
13		青蛙泵业	6173848	2019.08.23-2029.8.23	7	原始取得	日本
14		青蛙泵业	Kor423544	2015.01.16-2025.01.15	7	原始取得	泰国
15		青蛙泵业	4-0240924-000	2013.09.10-2023.09.10	7	受让取得	越南
16		青蛙泵业	5781150	2019.06.18-2029.06.17	7	原始取得	美国
17		青蛙泵业	2022981	2019.07.19-2029.04.26	7	原始取得	墨西哥
18		浙江九牛	1568800	2020.10.17-2030.10.17	7	原始取得	马德里(指定澳大利亚、巴西、加拿大、欧盟、印度、印度尼西亚、

序号	商标	注册人	注册号	有效期限	核定类别	取得方式	注册地
							日本、马来西亚、墨西哥、菲律宾、韩国、泰国、土耳其、英国、美国、阿尔及利亚、埃及、伊朗、摩洛哥、俄罗斯)
19		青蛙泵业	283138	2014.08.12-2024.08.12	7	原始取得	波兰
20		青蛙泵业	211956	2017.6.18-2024.6.18	7	原始取得	孟加拉
21		青蛙泵业	IDM000541799	2014.06.25-2024.06.25	7	原始取得	印度尼西亚
22		青蛙泵业	211115878	2020.7.1-2030.6.30	35	原始取得	泰国
23		青蛙泵业	376589	2018.3.28-2028.3.27	7	原始取得	越南
24		青蛙泵业	464894	2017.7.31-2027.7.30	7	原始取得	巴基斯坦
25		青蛙泵业	TN/E/2015/648	2015.8.31-2025.8.30	7	原始取得	突尼斯
26		青蛙泵业	KH/68886/18	2017.7.14-2027.7.14	7	原始取得	柬埔寨

4、作品著作权

截至本招股说明书签署日，公司拥有作品著作权 6 项，具体情况如下：

序号	作品名称	登记图案	取得方式	登记号	首次发表日期	登记日期
1	九牛增压泵，增压就是牛		原始取得	国作登字-2019-F-00822136	2019-03-15	2019-07-09
2	牛头图形		原始取得	国作登字-2019-F-00902212	2019-01-08	2019-10-15
3	九牛增压泵纸箱		原始取得	国作登字-2019-F-00947208	2019-04-28	2019-12-03

序号	作品名称	登记图案	取得方式	登记号	首次发表日期	登记日期
4	圆形背景的青蛙图案		受让取得	国作登字-2021-F-00134094	2002-05-09	2021-06-16
5	线条青蛙侧面图		受让取得	国作登字-2021-F-00134095	2009-05-26	2021-06-16
6	青蛙深井泵的包装设计		原始取得	国作登字-2021-F-00214051	2021-02-01	2021-09-15

5、域名

截至本招股说明书签署日，公司已注册 4 个域名，具体情况如下：

注册人	网站域名	网站备案/许可证号	申请核准日期
青蛙泵业	qingwapump.com	浙 ICP 备 16045230 号-1	2020-08-06
青蛙泵业	frogpump.com	浙 ICP 备 16045230 号-2	2020-08-06
青蛙泵业	qingwapump.cn	浙 ICP 备 16045230 号-1	2020-08-06
浙江九牛	jiuniupump.com	浙 ICP 备 20028370 号-1	2020-08-03

6、资质及认证

发行人持有的主要有效资质和认证证书情况如下：

序号	证书名称	权利人	颁发机构	证书编号	到期日
1	环境管理体系认证证书	发行人	卡狄亚标准认证（北京）有限公司	U20E28015772R0M	2022-10-09
2	中国节能产品认证证书	发行人	中国质量认证中心	CQC18701206217	2021-11-13
3	知识产权管理体系认证证书	发行人	中坛（北京）认证服务有限公司	48919IP0046R0M	2022-06-10
4	职业健康安全管理体系认证证书	发行人	卡狄亚标准认证（北京）有限公司	J19S28015773R0M	2022-10-09
5	质量管理体系认证证书	发行人	卡狄亚标准认证（北京）有限公司	U20Q28015771R0M	2022-10-09
6	CVC 产品认证证书	发行人	威凯认证检测有限公司	CVC20616004560	长期有效
7	对外贸易经营者备案登记表	发行人	（台州黄岩）对外贸易经营者备案登记机关	04362382	--
8	排污许可证	发行人	台州市生态环境局	91331003052817928F001W	2026-06-01
9	固定污染源排污登记回执	浙江九牛	中华人民共和国环境保护部	91331003MA2APBKT0D001Y	2025-07-31

序号	证书名称	权利人	颁发机构	证书编号	到期日
10	海关进出口货物发货人备案回执	发行人	台州海关	3305300101	长期有效
11	城镇污水排入排水管网许可证	发行人	台州市黄岩区城市管理局	浙台黄排许字第A2018363号	2023-11-06
12	高新技术企业	发行人	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局	GR201833003163	2021-11-30
13	知识产权管理体系认证	浙江九牛	北京万坤认证服务有限公司	404IPL200458R0M	2023-08-09
14	对外贸易经营者备案登记表	浙江九牛	（台州黄岩）对外贸易经营者备案登记机关	04362627	--
15	海关进出口货物发货人备案回执	浙江九牛	台州海关	33239609NK	长期有效

发行人主营业务为井用潜水泵产品的研发、生产和销售。根据国家现行法律法规，发行人及子公司的主营业务无需取得主管部门强制性的资质、许可、备案。报告期内，发行人持续拥有进出口业务所需的资质。

根据《中华人民共和国对外贸易法》《对外贸易经营者备案登记办法》规定，若发行人生产经营状况或经营环境未发生重大不利变化，发行人预计未来能持续获取相关资质文件，报告期内不存在无证或超出许可经营范围生产经营的情形，不存在受到处罚的风险。

7、特许经营权

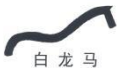
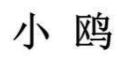
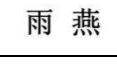
报告期内，公司无特许经营权。

8、发行人无形资产的受让、授权及专利管理的内部控制情况

①发行人受让取得的商标、专利、著作权情况

发行人受让取得的商标、专利、著作权情况如下：

境内商标						
序号	商标	注册人	注册号	转让方	价格、定价依据及公允性	转让完成时间
1	春蛙	青蛙泵业	9336081	台州信诚	无偿转让, 鉴于台州信诚为金军华持有50%股权并担任经理的企业, 且发行人为受益方, 转让价格为各方协商一致的结果, 故具有合理性及公允性。	2013.7.6
2		青蛙泵业	7864201	台州信诚		2013.7.6
3	青蛙王	青蛙泵业	7819778	台州信诚		2013.7.6
4	青蛙	青蛙泵业	7762745	台州信诚		2013.7.6
5	FROG	青蛙泵业	7762737	台州信诚		2013.7.6
6		青蛙泵业	7762732	台州信诚		2013.7.6
7	QINGWA	青蛙泵业	7762727	台州信诚		2013.7.6
8	亲蛙	青蛙泵业	7712068	金军华		2020.2.6
9	青蛙王子	青蛙泵业	7665921	台州信诚		2013.7.6
10	爷爷	青蛙泵业	6830915	金军华		2020.2.6
11		青蛙泵业	5951491	台州信诚		2017.7.5
12		青蛙泵业	5881003	金军华		2019.6.20
13	变色龙	青蛙泵业	5880999	金军华		2020.2.6
14	元力	青蛙泵业	5866373	金军华		2019.6.20

15		青蛙泵业	5866372	金军华		2019.6.20
16		青蛙泵业	5460589	台州信诚		2013.7.6
17		青蛙泵业	4736093	金军华		2020.2.6
18		青蛙泵业	4676975	金军华		2020.2.6
19		青蛙泵业	3331155	台州信诚		2013.7.6
20		浙江九牛	32501987	军浦泵业	无偿转让,军浦泵业为浙江九牛 10%以上股东控制的公司,且浙江九牛为受益方,该商标转让价格为双方协商确定,具有合理性及公允性	2020.3.27
21		浙江九牛	32493823	军浦泵业		2020.3.27
22		浙江九牛	14302765	军浦泵业		2020.3.27
23		浙江九牛	5896604	金军华	无偿转让,金军华为浙江九牛实际控制人及法定代表人,且浙江九牛为受益方,该商标转让价格为双方协商确定,具有合理性及公允性	2019.2.20
境外商标						
序号	商标	注册人	注册号	来源	价格、定价依据及公允性	转让完成时间
1		青蛙泵业	4-0240924-000	AnhTinCo.,Ltd.	无偿转让,该转让方为发行人的潜在合作方,在双方具有合作意向且该商标并未实际使用的前提下,发行人与对方协商购买该商标,该商标转让价格为双方协商确定,具有合理性及公允性。转让后发行人尚未使用该商标,且双方最终未实现合作	2019.1.4

专利						
序号	专利号	专利名称	所有权人	来源	价格、定价依据及公允性	转让完成时间
1	ZL201921965373.7	一种具有压力减震结构污水泵	青蛙泵业	漆胜平	转让价格为2,500元(包含办理变更手续费用),专利代理机构集中撮合交易并为双方协商确定,具有合理性及公允性	2020.12.21
2	ZL202020105652.2	一种污水处理用防堵塞污水泵	青蛙泵业	张思才	转让价格为3,000元(包含办理变更手续费用),专利代理机构集中撮合交易并为双方协商确定,具有合理性及公允性	2020.12.15
3	ZL202020282213.9	一种多功能漂浮式污水泵	青蛙泵业	廖祖均	转让价格为2,700元(包含办理变更手续费用),专利代理机构集中撮合交易并为双方协商确定,具有合理性及公允性	2020.12.15
4	ZL202010202642.5	一种防堵塞污水泵	青蛙泵业	吴刘海	转让价格为34,500元(包含办理变更手续费用),专利代理机构集中撮合交易并为双方协商确定,具有合理性及公允性	2020.12.22
5	ZL201811092283.1	一种带有平衡机构的潜水排污泵	青蛙泵业	时飞龙	转让价格为28,000元(包含办理变更手续费用),专利代理机构集中撮合交易并为双方协商确定,具有合理性及公允性	2021.3.25
6	ZL201811092279.5	一种带有浮沉机构的潜水排污泵	青蛙泵业	时飞龙	转让价格为28,000元(包含办理变更手续费用),专利代理机构集中撮合交易并为双方协商确定,具有合理性及公允性	2021.3.25
7	ZL201521139792.7	电机	浙江九牛	军浦泵业	无偿转让,军浦泵业为浙江九牛10%以上股东控制的公司,且浙江九牛为受益方,该专利转让价格	2019.10.22

					为双方协商所得，具有合理性及公允性	
作品著作权						
序号	登记号	作品名称	所有权人	转让方	价格、定价依据及公允性	转让完成时间
1	国作登字-2021-F-00134094	圆形背景的青蛙图案	青蛙泵业	金军华	无偿转让，鉴于金军华为发行人实际控制人，且发行人为受益方，转让价格为双方协商一致的结果，具有合理性及公允性。	2021.6.16
2	国作登字-2021-F-00134095	线条青蛙侧面图	青蛙泵业	金军华		2021.6.16

注：污水泵相关专利均为发行人研发污水泵参考使用，与现有井用潜水泵产品不相关，未产生收入。

上述转让均已完成，发行人与转让方不存在权属纠纷。

②发行人授权使用商标、许可专利技术情况

1) 授权使用商标情况

报告期内发行人产品销售使用商标情况如下：

销售模式	使用商标情况
OBM	使用发行人自有商标，不存在授权使用商标的情况
ODM	使用客户指定商标，发行人在生产过程中将指定商标进行贴附，存在授权使用商标情况

报告期内，发行人以自有品牌（OBM）模式销售为主，但在面向境内外贸公司和境外销售时，由于在部分境外国家或地区尚未建立自有品牌影响力，发行人会根据客户需求，自行开发、设计、生产产品，使用客户指定商标贴牌出售，即 ODM 模式销售，存在授权使用商标情况，具体情况如下：

项目	报告期累计收入（万元）
营业收入	134,360.28
ODM 模式收入	26,284.07
其中：已取得商标授权客户对应销售额	22,022.86
未取得商标授权客户对应销售额	4,261.21
未取得商标授权客户对应销售额占营业收入比例	3.17%

发行人采用 ODM 模式生产的产品不在中国市场上销售，不会在我国领域内发挥商标的识别功能，不具有使我国的相关公众识别商品来源的作用。发行

人在境内的生产加工贴牌仅属物理贴附行为且均出口境外，是为客户使用指定商标提供必要的生产性支持。报告期内，公司 ODM 业务存在部分客户未取得其商标授权使用书的情形，对应销售收入占报告期内营业收入的比例为 3.17%，占比较小。截至本招股说明书签署日，发行人不存在因 ODM 使用客户指定商标而引发的诉讼、仲裁或其他纠纷。

2) 许可专利技术情况

公司现有核心技术覆盖井用泵产品设计、结构、检验及生产等多个方面，产品技术水平较高。报告期内，公司掌握了深井泵电机水下多重密封技术、潜水泵防堵塞技术、潜水泵叶轮耐磨技术、井用潜水泵低电压技术、井用潜水泵高扬程技术等核心技术及关键生产工艺，并申请相关专利，不存在使用外部专利技术的情形。截至本招股说明书签署日，发行人不存在因专利技术导致的侵权或纠纷。

③发行人专利管理的内部控制情况

发行人针对专利管理制定了《专利管理制度》并按规定执行，发行人各产品系列对应的专利情况如下：

序号	所有人	产品名称	对应专利号	对应专利名称	专利类型
1	青蛙泵业	2.5SD系列	ZL202021593151.X	一种深井泵用漏水与密封双功能止回阀	实用新型
2		3SD 系列	ZL202021593151.X	一种深井泵用漏水与密封双功能止回阀	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
3		3.5SD 系列	ZL202021591946.7	一种具有防脱耐磨功能的甩沙座	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
4		4SD 系列	ZL202021591946.7	一种具有防脱耐磨功能的甩沙座	实用新型
			ZL202021593151.X	一种深井泵用漏水与密封双功能止回阀	实用新型
			ZL201620747587.7	一种多段式深井泵	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
			ZL201320293105.1	具有耐磨性的井用潜水泵叶轮	实用新型

序号	所有人	产品名称	对应专利号	对应专利名称	专利类型
5		X80 系列	ZL201410439925.6	一种深井泵转子长轴及其加工工艺	发明
6		T80 系列	ZL202021591946.7	一种具有防脱耐磨功能的甩沙座	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
7		Y80 系列	ZL202021591946.7	一种具有防脱耐磨功能的甩沙座	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
8		Y90 系列	ZL202021591946.7	一种具有防脱耐磨功能的甩沙座	实用新型
			ZL201620747587.7	一种多段式深井泵	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
			ZL201320293105.1	具有耐磨性的井用潜水泵叶轮	实用新型
9		K90 系列	ZL202021591946.7	一种具有防脱耐磨功能的甩沙座	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
10		XY90 系列	ZL201620747587.7	一种多段式深井泵	实用新型
			ZL202021591946.7	一种具有防脱耐磨功能的甩沙座	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
			ZL201320293105.1	具有耐磨性的井用潜水泵叶轮	实用新型
11		Y80S 不锈钢系列	ZL202021591946.7	一种具有防脱耐磨功能的甩沙座	实用新型
			ZL202020570183.1	紧凑式超小口径多级不锈钢深井泵的出水结构	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
			ZL201720361679.6	一种用于水泵上的结构	实用新型
			ZL201730111914.X	深井潜水泵	外观设计
12		Y90S 不锈钢系列	ZL202020570183.1	紧凑式超小口径多级不锈钢深井泵的出水结构	实用新型
			ZL202021591946.7	一种具有防脱耐磨功能的甩沙座	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
			ZL201720361679.6	一种用于水泵上的结构	实用新型
			ZL201730111914.X	深井潜水泵	外观设计
13		XY90S 不锈钢	ZL202021591946.7	一种具有防脱耐磨功能的甩沙座	实用新型

序号	所有人	产品名称	对应专利号	对应专利名称	专利类型
		系列	ZL202020570183.1	紧凑式超小口径多级不锈钢深井泵的出水结构	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
			ZL201720361679.6	一种用于水泵上的结构	实用新型
			ZL201320293105.1	具有耐磨性的井用潜水泵叶轮	实用新型
			ZL201730111914.X	深井潜水泵	外观设计
14		125 系列	ZL201510094311.3	深井泵用多重密封电机	发明
			ZL201620885941.2	一种深井泵电机的双机械密封压力平衡装置	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
			ZL201320301333.9	一种井用潜水泵叶轮	实用新型
			ZL202021947987.5	具有轴向力测试结构的深井泵	实用新型
15		125 不锈钢系列	ZL201510094311.3	深井泵用多重密封电机	发明
			ZL201620885941.2	一种深井泵电机的双机械密封压力平衡装置	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
			ZL201320301333.9	一种井用潜水泵叶轮	实用新型
			ZL202021947987.5	具有轴向力测试结构的深井泵	实用新型
16		150QJ 系列	ZL201510094311.3	深井泵用多重密封电机	发明
			ZL201620885941.2	一种深井泵电机的双机械密封压力平衡装置	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
			ZL201320305371.1	井用潜水泵叶轮	实用新型
			ZL202021947987.5	具有轴向力测试结构的深井泵	实用新型
17		Y150 大头泵系列	ZL202021591946.7	一种具有防脱耐磨功能的甩沙座	实用新型
			ZL201620747588.1	一种用于多级深井泵上的电缆连接结构	实用新型
18		G100 系列	ZL201920042869.0	分段式潜水电机	实用新型
			ZL201920042806.5	机电一体化高速异步潜水电泵	实用新型
			ZL201920050379.5	用于潜水电机的内置控制器的散热器	实用新型
			ZL201920045522.1	一种用于潜水高速电机的定子	实用新型
			ZL202021593152.4	一种深井泵用防上串结构	实用新型
			ZL202011204910.3	一种基于物联网的水源井供水系统	发明

序号	所有人	产品名称	对应专利号	对应专利名称	专利类型
19	浙江九牛	PC-A系列双控自动自吸泵	ZL201521139792.7	电机	实用新型
			ZL201922243986.6	用于延时停机的压力开关	实用新型
			ZL201922243034.4	高密封防损长寿油封结构	实用新型
			ZL201922227909.1	具有防卡机构的机械式水流开关	实用新型
			ZL202020724673.2	一种水泵启停电路	实用新型
20		PC-S系列数显款自动自吸泵	ZL201922243034.4	高密封防损长寿油封结构	实用新型
21		PC-B和PC-T系列压力开关单控自动自吸泵	ZL201922243034.4	高密封防损长寿油封结构	实用新型
22		喷射泵系列	ZL201922243034.4	高密封防损长寿油封结构	实用新型
23		直流增压泵系列	ZL202030760463.4	增压泵（小旋风）	外观设计
24		CMX多级离心泵系列	ZL201922227909.1	具有防卡机构的机械式水流开关	实用新型

发行人专利管理的内部控制制度已建立健全并有效运行，相关专利的保护范围覆盖公司全部井用潜水泵和增压泵产品。

六、发行人的技术与研发情况

（一）主要产品生产技术所处阶段

公司的井用潜水泵、增压泵产品生产工艺成熟，处于大批量生产阶段。

（二）核心技术及关键生产工艺

公司现有核心技术覆盖井用泵产品设计、结构、检验及生产等多个方面，

产品技术水平较高。截至本招股说明书签署日，公司掌握了深井泵电机水下多重密封技术、潜水泵防堵塞技术、潜水泵叶轮耐磨技术、井用潜水泵低电压技术、井用潜水泵高扬程技术等一系列核心技术及其关键生产工艺，具体情况如下：

1、深井泵电机水下多重密封技术

目前深井泵一般由泵体与电机进行连接，电机主要包括转子、定子、壳体、转轴、前端盖、后端盖等组装部件。由于工作过程中电机经常要随泵体一起长时间浸泡在水中，其中为了防止水分进入电机而导致短路，现有技术通常在电机内充满绝缘油，同时采用油囊嵌在电机内部的凸筋上来封住绝缘油，随后通过定位盖将油囊与电机接触的位置固定，再通过卡簧将定位盖卡在电机内。由于油囊为橡胶材料，当外界水抵触在油囊外侧，使油囊两侧压力平衡，绝缘油在电机内部空间有限，而油的压缩比例较小，可使油囊保持形状，从而绝缘油通过油囊与外界水分隔绝。此外现有电机另一端通常还设有单端面机械密封进行密封绝缘油，防止转轴转动时绝缘油漏出。但现有电机长时间使用后机械密封容易磨损，经常会导致绝缘油直接漏出，进而使内部油压失衡从而让水分直接流入电机内部造成电机短路；另一方面机械密封的密封效果难以检测，也较易使机械密封丧失密封性后让水进入电机，导致电机直接短路。

针对现有技术的上述缺陷，公司发明了一款“深井泵用多重密封电机”，并申请了发明专利（专利申请号 201510094311.3），本发明所要解决的技术问题是提供密封性好且密封性丧失后电机不容易短路的深井泵用多重密封电机。

本发明涉及工程机械领域，公开了一种深井泵用多重密封电机，包括：壳体、转轴、前端盖、后端盖；其中，前端盖固定连接在壳体一端，后端盖固定连接在壳体另一端，转轴设置在壳体内并通过轴承分别与前端盖和后端盖转动连接，壳体内充有绝缘油，后端盖外侧固定连接有大平衡油囊，前端盖靠近转轴一侧设有第一机械密封；前端盖在第一机械密封外部还设有第二机械密封和平衡槽，平衡槽与第二机械密封之间充有绝缘油，平衡槽内设有小平衡油囊。本发明对电机进行了多重密封，尤其是在前端盖处采用了至少三重密封措施，

有效保证了电机的动静密封效果，提高了整机的安全性和使用寿命，同时大大降低了维修成本。

2、潜水泵叶轮防堵塞技术

目前，市场上的深井泵在抽取水时，通过直接将泵体放入水中进行抽吸和输送水，在这个过程中滤网上难免会发生会有一些淤泥、杂物等堵塞滤网，此时深井泵内部就在进行空载，对深井泵上的零部件损伤很严重，如何防止滤网被堵塞是目前有待解决的问题。

深井泵在结构方面的最大特点是泵体与电机组成一体潜入水中，故对于电动机的结构要求比一般电动机特殊。深井泵在长期使用过程中容易造成滤水网堵塞，无法正常从深井中抽水，因为深井泵所抽的水往往含有很多石子，砂砾等杂物，大部分杂物在水进入泵体内前被滤水网过滤掉，这些被过滤掉的杂质容易对滤水网的滤空造成堵塞，使得水无法正常进入泵体内，造成深井泵无法正常使用。

为了解决现有井用潜水泵滤网易被堵塞的情况，公司申请了“防堵深井泵”（专利申请号 201420533053.5）、“防堵死潜水泵”（专利申请号 201420534149.3）、“防外堵深井泵”（专利申请号 201420532459.1）、“防堵塞深井泵”（专利申请号 201420532985.8）等实用新型专利。该种深井泵能够有效避免滤网表面堵塞，保证深井泵正常工作。

3、潜水泵叶轮耐磨技术

井用潜水泵工作时，通过叶轮的高速旋转，使泵壳内的液体随着叶片一起旋转，在离心力的作用下，飞离叶轮向外射出，射出的液体在泵壳扩散室内速度逐渐变慢，压力逐渐增加，然后从泵出口，排出管流出。此时，叶轮下轮壳上的口环与装设在泵壳内的并与口环相匹配的导流部件产生极大的摩擦力，长年累月，导致叶轮磨损严重，产生旋转不稳定等问题。

为了解决现有的井用潜水泵的叶轮上的口环容易磨损的技术问题，公司发明了一款“具有耐磨性的井用潜水泵叶轮”，并申请了实用新型专利（专利申请

号 201320293105.1)。

本实用新型公开了一种具有耐磨性的井用潜水泵叶轮，包括上轮壳与下轮壳，上、下轮壳之间设有若干叶片，在上轮壳中间有用来与轮轴配合的轴孔，在下轮壳下方设有一口环，其特征在于：所述口环外围一体成型有不锈钢耐磨环，所述不锈钢耐磨环向内有一圈翻边，所述翻边与口环的端部相匹配。本实用新型的具有耐磨性的井用潜水泵叶轮，结构简单，耐磨性好，延长了叶轮的使用寿命。

4、井用潜水泵低电压技术

井用潜水泵运行环境电压工作区间实际在 180V~220V，当电压低于 180V 时，井用潜水泵电机会出现过热、寿命缩短甚至电机无法启动等各种问题。有些地区由于电网供电不足、井用潜水泵电缆线配线较长等种种原因，经常会出现电压低于 180V 的情况，甚至有些地区电压会低至 160V 左右，加上长电缆对电压的损耗，这对井用潜水泵的使用提出了全新的要求。

针对市场终端客户的实际需求，公司通过电机模拟软件对电机进行全方位的电磁场磁路分析和优化迭代，并通过大量的实物进行有效的验证，最终突破“低电压电机技术”，实现了井用潜水泵电机能够在 150V~220V 区间正常、可靠使用，有效解决了部分地区终端客户的正常生活用水需求，拓宽了产品的应用环境，提高了公司产品的核心竞争力。

5、井用潜水泵高扬程技术

井用潜水泵是浸入地下水井中进行抽吸和输送水的一种泵，被广泛应用于农田灌溉、工矿企业、城市给排水和污水处理等，有些山区因为电源等方面的限制，迫切需要扬程高达 500 多米的井用潜水泵。而一般的井用潜水泵由于叶轮级数和结构的限制，扬程仅能达到 300 米，若是为了增加扬程直接增加叶轮级数，会严重破坏井用潜水泵结构的稳定性，造成产品的失效，存在严重的隐患。

针对以上问题，公司突破了一种多段式井用潜水泵技术，其能在增加叶轮

级数的同时，确保泵结构的稳定性。具体方式是把泵体分为上下两段，两段泵体之间通过中间连接架连接，相当于两个井用潜水泵组合在一起运行，叶轮级数增加了 1 倍，使得井用潜水泵的扬程能够达到 600 米，而且保证了井用潜水泵运行时的稳定性。该设计公司已经获得了“一种多段式深井泵”国家专利（专利申请号 201620747587.7）。

该系列产品投入市场后，有效解决了部分终端用户的特殊需求，提升了公司的市场口碑。

（三）技术储备情况

1、在研项目情况

报告期内，公司正在从事的研发项目及对应产品情况如下：

序号	在研项目	对应产品	项目阶段
1	智能变频深井潜水泵开发	井用潜水泵	小试
2	深井泵用控制器外置式高速异步电机技术及应用研究	井用潜水泵	小试
3	家用大流量高扬程深井泵开发	井用潜水泵	中试
4	深井泵电机筒安装槽高精度滚压成型工艺研究	井用潜水泵	中试
5	深井泵泵头高一致性装配工艺研究	井用潜水泵	小试
6	高耐蚀深井泵铜合金泵头表面处理工艺研究	井用潜水泵	小试
7	低水位高扬程内装式深井泵开发	井用潜水泵	产品设计
8	深井泵油缸多工序全自动加工生产线技术研究	井用潜水泵	产品设计
9	基于不锈钢冲压成型技术的紧凑型潜水泵研发	井用潜水泵	产品设计
10	高强度塑料叶轮在 6 寸大流量深井泵上的应用研究	井用潜水泵	产品设计
11	4 寸大功率深井泵电机研发	井用潜水泵	产品设计
12	基于 CFD 技术的深井泵用盖板式叶轮研究	井用潜水泵	产品设计
13	降低深井泵电机铁损的技术研究	井用潜水泵	产品设计
14	城市污水处理系统用防堵排污泵研发	污水泵	产品设计
15	污水处理系统用潜水排污泵开发	污水泵	产品设计
16	家庭用多级自吸式喷射泵	增压泵	开模具
17	管网叠压供水系统用变频增压泵	增压泵	产品设计
18	增压泵用水冷永磁同步驱动电机技术研究	增压泵	立项
19	家用自吸式喷射泵防冻技术研究	增压泵	产品设计

序号	在研项目	对应产品	项目阶段
20	家用不锈钢智能喷射泵开发	增压泵	立项

2、研发费用投入情况

报告期内，公司研发费用投入情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
研发费用	920.29	1,580.46	1,173.46	878.58
营业收入	28,839.67	45,315.06	35,657.46	24,548.08
占比	3.19%	3.49%	3.29%	3.58%

3、合作研发情况

2018 年 7 月 15 日，公司与广州三晶电气股份有限公司（以下简称“广州三晶”）签署了《智能水泵变频装置产品开发生产协议》（以下简称“《开发生产协议》”），约定由广州三晶电气股份有限公司开发智能水泵变频器，开发的产品按照双方协商价格销售给本公司，公司享有相关结构设计技术成果及此方面申请专利的权利。

上述《开发生产协议》的主要内容包括：

（1）合作研发内容

双方本次合作研发的产品为配套公司水泵产品的变频装置，产品品牌为“青蛙”，合作研发内容为广州三晶在其提供的现有智能水泵变频器的结构基础上，参照公司提供的产品结构图纸，更改其产品现有的硬件方案及软件操作显示，并符合公司提出的在控制算法、结构、散热处理、电路技术等方面的技术要求。对此，公司将提供包括适配水泵相关技术规格资料、水泵样机、产品结构图纸、产品结构件等合作研发所需信息。

自《开发生产协议》签订后 3 个工作日内，广州三晶开始立项研发；1 个月内，广州三晶向公司提交书面研发进度报告；70 天内，广州三晶完成交付研发样机并供公司测试；交付研发样机后 1 个月内，广州三晶完成调试、最终样机定型。

（2）合作研发费用

合作研发费用由公司支付。在公司采购达到 5,000 台产品时，广州三晶将合作研发费用一次性返还给公司。

（3）技术成果归属

公司享有因履行《开发生产协议》所产生的相关结构设计技术成果及此方面申请专利的权利（不涉及广州三晶为本次合作研发单独提供的软件技术版权）。

同时，双方于《开发生产协议》中就本次合作研发相关知识产权作出约定：“双方合作期间，所产生的专利及图纸、软件、外观设计、说明书等皆为本项目的专有知识产权和技术秘密。双方合作期间及合作终止后，双方不得作为它用或散播上述资料。”

（4）双方的权利义务

双方于《开发生产协议》中就本次合作研发的相关义务约定如下：

“7.1.1 合作双方应当按照约定进行投入，包括以人员、技术、资金等进行投入；

7.1.2 合作双方应当按照约定分工参与研究开发工作；

7.1.3 合作各方应协作配合完成研究工作。”

双方于《开发生产协议》中就本次合作研发的相关权利约定如下：

“7.2.1 对研究开发工作提出合理化建议的权利；

7.2.2 有依研究开发的实际情况，要求作出有利于研究开发项目的计划方案的修改的权利；

7.2.3 有权派员参加各方代表组成的协调指导机构，对重大问题的协调、建议权。”

截至本招股说明书签署日，公司与广州三晶间不存在针对该协议或合作研

发事项的纠纷或诉讼。

公司采用自主研发、自主创新为主的研发模式，所拥有的包括深井泵电机水下多重密封技术、潜水泵叶轮防堵塞技术、潜水泵叶轮耐磨技术、井用潜水泵低电压技术、井用潜水泵高扬程技术在内的多项核心技术均不来自于合作研发。公司通过与广州三晶间的合作研发，主要为降低产品体积，提高运行效率。合作研发的产品为公司产品的配套装置，不构成公司产品的核心技术，也不构成公司产品的核心竞争力。

报告期各期，公司配套上述合作研发装置的产品销售情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
配套合作研发装置的产品销售收入	71.53	55.95	26.07	-
主营业务收入	28,468.95	44,526.34	35,111.87	24,273.19
配套合作研发装置的产品销售占比	0.25%	0.13%	0.07%	-

报告期内，配套上述合作研发装置的产品销售占比较小，对公司主营业务收入的重要性程度较低。报告期内公司为向客户提供更好的产品使用体验而开展合作研发，但公司生产经营能力、技术研发能力均不依赖于合作研发产品或合作研发方。

（四）技术创新机制

1、研发机构

公司根据市场需求及行业技术趋势变化情况，自行开展技术创新及研发工作。同时，公司积极开展产学研合作，通过与科研院所的技术交流，获取产品及研发方向的理论知识支撑。

公司研发部负责技术研发及产品设计，参与并完成新产品新工艺的试验、开发及落地。研发部按研发方向细分为产品结构组、电机组、软件及硬件组、测试及试制组。产品结构组、电机组分别负责泵体、电机部件相关的研发工作；

随着仿真等前沿技术及软件在井用潜水泵设计制造领域的融合与应用不断提升，公司专门设置了软件及硬件组，负责各式与产品研发、设计、制造相关的软硬件的引入、二次开发及持续优化；测试及试制组负责产品部件的实验、部件及整机试制品的制造及测试等。

2、技术创新机制及安排

公司以市场需求为导向确定产品研发和技术创新方向，形成了以技术专家为主导，市场销售、生产管理、产品设计等各专业人员共同参与的技术创新机制。目前，公司的主要研究方向包括高速电机、新材料应用、新工艺应用、智能制造、水泵物联网、污水泵等新品类产品的研发及现有产品的优化与升级。

在技术创新工作开展过程中，公司一方面着眼当前，以现有产品生产及运行过程中出现的问题为牵引，对现有技术进行攻关创新，带动产品质量的持续提升。另一方面公司不断增加对新产品、替代产品的研发投入，结合最新技术应用进一步开展新产品的开发设计，提升产品信息化、智能化程度，确保技术创新始终走在产业发展方向的前列。

3、研发人员情况

公司拥有一批经验丰富的研发及技术管理人才。截至报告期末，公司拥有研发人员 83 人，公司研发人员常年从事井用潜水泵产品的设计及开发，积累了丰富的经验。

公司总经理金军华先生、副总经理聂国军先生均具有 20 余年的行业经验，直接领导并参与研发相关工作，确保研发效率及成果。同时，公司高度重视对研发人员的培养与考核，在公司上下形成尊重知识、尊重人才的良好氛围，员工的技术创新是工资调整、职位提升、福利待遇的重要依据。

4、技术储备情况

经过多年的技术积累和产品创新，公司在井用潜水泵研发过程中，积累了大量拥有自主知识产权的核心技术，具体情况参见本节之“六、发行人的技术与研发情况”之“（二）核心技术及关键生产工艺”。

综上，公司的研发体系及技术储备围绕公司的主营业务及产品展开。公司重视研发投入及人才培养，具有较强的研发实力。公司技术储备和研发能力能够支持公司的研发优势。

七、发行人的境外经营情况

报告期内，公司在中华人民共和国境外未设立子公司或分支机构开展经营活动，亦无境外资产。

第七节 同业竞争及关联交易

一、公司独立性情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定规范运作，建立健全了法人治理结构，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）资产完整和独立

公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

（二）人员独立

公司设置了独立于控股股东、实际控制人的人力资源管理部门，制定了规范的劳动、人事、薪酬制度。公司董事、监事、高级管理人员的任职，均按照《公司法》《公司章程》等相关法律法规的规定执行。公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立

公司按照现行会计制度及相关法律法规建立了独立、完整的财务核算体系，设立了独立的财务部门，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，能够独立作出财务决策。公司具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司依法独立开设银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

（四）机构独立

公司按照《公司法》《公司章程》及其他相关法律法规的规定建立了股东大会、董事会及其下属各专门委员会、监事会等机构，明确了各机构的职权范围、建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及发展需求的组织结构，各职能部门之间分工明确、各司其职、相互配合，确保了公司的规范运作。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间机构相互独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

（五）业务独立

公司主要从事井用潜水泵的研发、生产和销售，拥有完整的业务流程体系及独立完整的研发、采购、生产和销售系统，能够独立自主运营。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（六）保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力；公司资产、人员、财务、机构、业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；公司关于独立性方面的信息披露真实、准确、完整。

二、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人为金军华。除控股青蛙泵业之外，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业为台州万辉，具体情况如下：

名称	关联关系	经营范围
台州万辉	金军华持股 52.7206%并担任执行事务合伙人	企业管理咨询服务，市场调查，企业形象策划服务

青蛙泵业与上述企业不存在业务重叠，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与发行人不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人金军华先生已就避免与发行人之间的同业竞争作出如下承诺：

“本人及本人控制的其他企业目前未直接或间接从事与公司存在同业竞争的业务及活动；

本人愿意促使本人控制的其他企业将来不直接或通过其他任何方式间接从事构成与公司业务有同业竞争的经营活动；

本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动或拥有与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；或委派人员在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员；

未来如有在公司经营范围内相关业务的商业机会，本人将介绍给公司；对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公司相同或相似；

如未来本人所控制的其他企业拟进行与公司相同或相似的经营业务，本人将行使否决权，避免其与公司发生同业竞争，以维护公司的利益；

本人将切实履行上述承诺及其他承诺，如未能履行承诺的，则本人同时采取或接受以下措施：1、在有关监管机关要求的期限内予以纠正；2、在股东大会及证券监管部门指定报刊上向股东和社会公众投资者道歉；3、停止在公司处获得股东分红（如有）、领取薪酬（如有）；4、造成投资者损失的，依法赔偿损失；5、有违法所得的，予以没收；6、其他根据届时规定可以采取的其他措施。

上述承诺在本人作为公司控股股东、实际控制人或能够产生重大影响的期间内持续有效且不可变更或撤销。”

三、关联方与关联交易

发行人已按照《公司法》《企业会计准则》《上市公司信息披露管理办法》及其他相关规定完整、准确地披露关联方关系及交易，具体情况如下：

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号—关联方披露》（财会[2006]3 号）及其他法律法规的规定，公司的关联方如下：

1、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

公司控股股东、实际控制人为金军华。除发行人外，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业为台州万辉，具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及控股股东情况”之“（一）发起人”。

2、持有公司 5%以上股份的股东

序号	名称	与公司关系
1	金军华	持有公司 5%以上股份的股东
2	谢加银	持有公司 5%以上股份的股东
3	潘利明	持有公司 5%以上股份的股东
4	台州万辉	持有公司 5%以上股份的股东
5	谢招平	持有公司 5%以上股份的股东

3、公司董事、监事及高级管理人员

公司董事、监事及高级管理人员为公司关联方，具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的的基本情况”。

4、上述 1-3 项所列自然人关系密切的家庭成员

上述 1-3 项所列关联自然人关系密切的家庭成员为公司关联方，该等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。

5、公司控股或参股公司

序号	名称	与公司关系
1	浙江九牛	本公司控股子公司

6、其他关联方

由上述 1-4 项关联自然人直接或间接控制的、或担任董事、高级管理人员的其他企业为公司关联方，具体情况如下：

序号	名称	关联关系
1	台州勤民广告有限公司	发行人股东、董事长金军华之弟金军义持有其 100.00%的股权，并担任其执行董事兼任经理。
2	台州市鼎合艺装饰工程有限公司	发行人股东、董事长金军华之妻弟葛剑持有其 100.00%的股权，并担任其执行董事兼任经理。
3	台州市黄岩久业塑料模具厂（普通合伙）	发行人股东、董事长金军华之子女配偶的母亲解雪飞持有其 90%的合伙份额并担任其执行事务合伙人。
4	杭州秋溢科技有限公司	发行人独立董事王萍担任其董事。
5	浙江凡双科技有限公司	发行人独立董事王萍担任其董事。
6	杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司	发行人独立董事王萍担任其经理，配偶滕百欣担任其董事长并持有其 55.2%的股权。
7	杭州智汇越康股权投资基金合伙企业（有限合伙）	杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司为执行事务合伙人。
8	宁波梅山保税港区智汇上谦股权投资基金合伙企业（有限合伙）	
9	宁波梅山保税港区智汇聚鑫股权投资基金合伙企业（有限合伙）	
10	宁波梅山保税港区智汇润鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	
11	宁波梅山保税港区畅驰凯祥股权投资基金合伙企业（有限合伙）	
12	宁波梅山保税港区智汇力象股权投资基金合伙企业（有限合伙）	
13	杭州智汇欣隆股权投资基金合伙企业（有限合伙）	
14	宁波梅山保税港区三维同创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	
15	杭州智汇小子股权投资合伙企业（有限合伙）	
16	杭州智汇鑫能股权投资合伙企业（有限合伙）	
17	宁波华瓷通信技术股份有限公司	发行人独立董事王萍担任其独立董事。

序号	名称	关联关系
18	浙江佐力药业股份有限公司	发行人独立董事王萍担任其独立董事。
19	杭州智汇润今新材料有限公司	发行人独立董事王萍配偶滕百欣担任其执行董事兼任总经理。
20	宁波梅山保税港区畅驰投资管理有限公司	发行人独立董事王萍配偶滕百欣担任其董事长。
21	杭州智汇钱潮人工智能有限公司	发行人独立董事王萍配偶滕百欣担任其执行董事兼任总经理。
22	方圆化工有限公司	发行人独立董事王萍配偶滕百欣担任其董事。
23	杭州佳和电气股份有限公司	发行人独立董事王萍配偶滕百欣担任其董事。
24	徐州强华医院有限公司	发行人独立董事王萍配偶滕百欣担任其董事。
25	杭州百世伽信息科技有限公司	发行人独立董事王萍配偶滕百欣担任其董事。
26	福建鑫诺医疗股份有限公司	发行人独立董事王萍配偶滕百欣担任其董事。
27	宁波紫园医疗器械有限公司	发行人独立董事王萍配偶滕百欣担任其董事。
28	徐州华方医药研发有限公司	发行人独立董事王萍配偶滕百欣担任其董事。
29	浙江易福供应链管理有限公司	发行人独立董事王萍弟弟王斌担任其执行董事兼任总经理。
30	嵊州剡穗税务师事务所有限公司	发行人独立董事王萍妹妹王英担任其董事。
31	嵊州市税科信息技术服务中心（普通合伙）	发行人独立董事王萍妹妹王英担任执行事务合伙人。
32	杭州诺慈科技有限公司	发行人独立董事王萍妹妹王英担任执行董事兼总经理。
33	杭州亨石资产管理有限公司	发行人独立董事吴建海持有其 85.00%的股权，并担任其执行董事兼任总经理。
34	杭州亨石汇享投资合伙企业（有限合伙）	杭州亨石资产管理有限公司为执行事务合伙人。
35	宁波梅山保税港区亨石如乾投资合伙企业（有限合伙）	
36	杭州高冈投资合伙企业（有限合伙）	
37	宁波梅山保税港区宽海投资合伙企业（有限合伙）	
38	宁波梅山保税港区海途投资合伙企业（有限合伙）	
39	杭州筋斗云投资管理合伙企业（有限合伙）	
40	杭州琨透生物科技有限公司	发行人独立董事吴建海持有其 85.00%的股权，并担任其监事。
41	亨石控股（杭州）有限公司	发行人独立董事吴建海持有其 70.00%的股权，并担任其执行董事兼任总经理。
42	杭州亨石佰景投资合伙企业（有限合伙）	发行人独立董事吴建海持有其 56%的合伙份额并担任执行事务合伙人。
43	亨石科创园区管理（杭州）有限公司	亨石控股（杭州）有限公司持股 100%、发行人独立董事吴建海担任其执行董事兼任总经理。

序号	名称	关联关系
44	亨石佰川科技（杭州）有限公司	亨石科创园区管理（杭州）有限公司持有其100%的股权。
45	浙江川石科技开发有限公司	亨石控股（杭州）有限公司持股100%。
46	东部科技产业发展（杭州）有限公司	发行人独立董事吴建海担任其执行董事兼任总经理。
47	伯仲荟（杭州）科技有限公司	发行人独立董事吴建海担任其执行董事兼任总经理。
48	亨石企业管理顾问（杭州）有限公司	亨石控股（杭州）有限公司持股100%、发行人独立董事吴建海担任其执行董事兼任总经理。
49	杭州亨石科技产业研究院有限公司	亨石控股（杭州）有限公司持股100%、发行人独立董事吴建海担任其执行董事兼任总经理。
50	杭州爬房科技有限公司	杭州亨石科技产业研究院有限公司持股75%。
51	杭州盈捷企业管理咨询有限公司	亨石控股（杭州）有限公司持股100%。
52	杭州纳能控制技术有限公司	发行人独立董事吴建海担任其执行董事兼任总经理。
53	宁波理工环境能源科技股份有限公司	发行人独立董事吴建海担任其独立董事。
54	浙江金龙再生资源科技股份有限公司	发行人独立董事吴建海担任其独立董事。
55	上上德盛集团股份有限公司	发行人独立董事吴建海担任其独立董事。
56	杭州安杰思医学科技股份有限公司	发行人独立董事吴建海担任其独立董事。
57	杭州清大望高科技发展有限公司	发行人独立董事吴建海担任其董事。
58	杭州草部科技有限公司	发行人独立董事吴建海担任其董事。
59	杭州晟视科技有限公司	发行人独立董事吴建海担任其董事。
60	北京欧之风博阳商贸有限责任公司	发行人独立董事吴建海配偶姐姐欧阳奇持有其80.00%的股权，并担任其执行董事兼任总经理。
61	北京欧之风京澄商贸有限公司	发行人独立董事吴建海配偶姐姐欧阳杰持有其100%的股权，并担任其执行董事兼任经理。
62	北京铂陆氢能科技开发有限公司	发行人董事会秘书李胜强配偶哥哥李志林担任其董事长。
63	湖南锐林新能源科技有限公司	发行人董事会秘书李胜强配偶哥哥李志林持有其92.00%的股权，并担任其执行董事兼任总经理。
64	上海锐林新能源科技有限公司	发行人董事会秘书李胜强配偶哥哥李志林持有其62.00%的股权，并担任其执行董事。
65	黄岩达银	发行人股东谢招平配偶的弟弟金焕球持有其66.67%的股权，并担任其执行事务合伙人。
66	温岭市大溪达银电器配件厂（普通合伙）	发行人股东谢招平配偶的弟弟金焕球持有其50.00%的股权。
67	浙江汇隆新材料股份有限公司	发行人独立董事郑成福担任其董事会秘书兼副总经理。
68	宁波一彬电子科技股份有限公司	发行人独立董事郑成福担任其独立董事。

序号	名称	关联关系
69	宇星紧固件（嘉兴）股份有限公司	发行人独立董事郑成福担任其独立董事。
70	安徽前瞻新材料科技有限公司	发行人副总经理聂国军弟弟聂国辉担任其总经理。

7、报告期内注销的关联方

曾经与发行人存在关联关系但已经对外转让、注销或者不再具有关联关系的主要关联方如下：

序号	名称	关联关系	基本情况	解除原因	解除是否真实	解除程序
1	台州如泰企业管理咨询合伙企业(普通合伙)	发行人股东、董事长金军华持有其 52.50%的股权。该公司已于 2020 年 7 月 17 日注销。	执行事务合伙人：金军华； 合伙份额：200 万元； 统一社会信用代码：91331003MA2DW0525K； 经营范围：企业管理咨询，市场调查，企业形象策划服务，供应链管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	该公司主要从事投资业务，由于相关投资事项并未实际开展经营，经合伙人同意予以注销。	是	主管市监部门已受理并予以注销，程序合规
2	上海熊豹机电有限公司	发行人股东、董事长金军华持有其 40.00%的股权，并担任其执行董事；股东谢招平持有其 60.00%的股权，并担任其监事。该公司已于 2018 年 6 月 3 日注销。	法定代表人：金军华； 注册资本：50 万元； 注册号：31022877626955X 经营范围：电机、水泵、风机、电动工具制造加工销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	该公司主要从事电机、水泵的制造、加工销售，实际未开展经营，设立目的在于保护品牌。为消除同业竞争，经各股东同意予以注销。	是	主管市监部门已受理并予以注销，程序合规
3	台州信诚电器有限公司	发行人股东、董事长金军华持有其 50.00%的股权，并担任其经理；股东谢招平持有其 50.00%的股权，并担任其执行董事。该公司已于 2018 年 12 月 28 日注销。	法定代表人：谢招平； 注册资本：108 万元； 统一社会信用代码：91331081741025774P 经营范围：水泵、电机、风机、电器配件制造、加工、销售（法律、法规规定限制、淘汰类项目除外）；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止和限制的项目除外）。	该公司主要从事水泵、电机的制造、加工销售，与发行人存在同业竞争关系。为消除同业竞争，经各股东同意予以注销。	是	主管市监部门已受理并予以注销，程序合规
4	上海青蛙泵业有限公司	发行人股东、董事长金军华持有其 40.00%的股权，并担任其监事；股东谢招平持有其 60.00%的股权，并担任其执行董事。该公司已	法定代表人：谢招平； 注册资本：50 万元； 注册号：310228761181547 经营范围：水泵、电机、风机、空压机、发电机、电焊机、电器制造加工销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	该公司主要从事水泵、电机的制造、加工销售，实际未开展经营，设立目的在于保护品牌。为消除同业竞	是	主管市监部门已受理并予以注销，程序合规

序号	名称	关联关系	基本情况	解除原因	解除是否真实	解除程序
		于 2018 年 6 月 3 日注销。		争，经各股东同意予以注销。		
5	台州富乐格泵业有限公司	发行人股东、董事长金军华持有其 40.00%的股权，并担任其监事；股东谢招平持有其 60.00%的股权，并担任其执行董事兼任经理。该公司已于 2018 年 5 月 4 日注销。	法定代表人：谢招平； 注册资本：100 万元； 统一社会信用代码：91331081662856377C 经营范围：水泵、电器配件制造,销售;货物进出口、技术进出口(法律、行政法规禁止和限制的项目除外)。	该公司主要从事水泵的制造、加、工销售，实际未开展经营，设立目的在于保护品牌。为消除同业竞争，经各股东同意予以注销。	是	主管市监部门已受理并予以注销，程序合规
6	杭州余菁投资管理有限公司	发行人独立董事吴建海担任其董事。该公司已于 2019 年 8 月 22 日注销。	法定代表人：沈赟宾； 注册资本：1020 万元； 统一社会信用代码：91330110MA27WMND4H 经营范围：投资管理、投资咨询(除证券、期货)。	该公司主要从事投资管理，为该公司各股东合作投资设立，由于合作投资事项未顺利进行，未开展实际经营，故经各股东同意予以注销。	是	主管市监部门已受理并予以注销，程序合规
7	杭州字符互动网络科技有限公司	发行人独立董事吴建海担任其董事，2020 年 9 月 4 日离职。	法定代表人：刘漪 注册资本：5500 万元 统一社会信用代码：91330110MA2CG78J42 经营范围：技术开发，技术成果转让，技术咨询，技术服务：网络技术、信息技术、计算机软硬件、通信系统，信息集成系统，自动化控制系统技术；销售：电子产品，通讯器材，办公用品，办公设备；经济信息咨询（除证券、期货），电脑图文设计；货物或技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项	离职	是	已经主管市监部门备案，程序合规

序号	名称	关联关系	基本情况	解除原因	解除是否真实	解除程序
			目取得许可证后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
8	杭州爱赛德科技有限公司	发行人独立董事吴建海担任其董事。2018年5月11日离职。	法定代表人：叶力建 注册资本：1000 万元 统一社会信用代码：91330110728489494K 经营范围：技术开发、技术服务、成果转让：电子产品、嵌入式软件、计算机软件、通讯设备、系统集成；销售本公司开发的产品。	离职	是	已经主管市监部门备案，程序合规
9	杭州多链投资管理合伙企业（有限合伙）	发行人独立董事吴建海控制的杭州亨石资产管理有限公司曾作为其执行事务合伙人，并已于 2021 年 9 月 2 日转让退出。	执行事务合伙人：杭州溪浔科技发展有限公司 合伙份额：500 万元 统一社会信用代码：91330110MA2B11CPX9 经营范围：投资咨询、投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	合伙份额转让	是	合伙份额转让已经主管市监部门登记备案，程序合规
10	浙江三维通信移动互联有限公司	发行人独立董事王萍曾担任执行董事兼任总经理，2018 年 1 月离职。	法定代表人：叶鹏 注册资本：2900 万元 统一社会信用代码：91330000076203402F 经营范围：一般项目：软件销售；计算机系统服务；计算机软硬件及外围设备制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；通信设备销售；非居住房地产租赁；住房租赁；停车场服务(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。	离职	是	已经主管市监部门备案，程序合规
11	三维通信股份有限公司	发行人独立董事王萍曾担任副总经理兼任董事会秘书，2018 年 2 月离职。	法定代表人：李越伦 注册资本：71696.2919 万元 统一社会信用代码：91330000142919290Q 经营范围：预包装食品的零售（限分支机构凭有	离职	是	已经主管市监部门备案并已公告披露，程序合规

序号	名称	关联关系	基本情况	解除原因	解除是否真实	解除程序
			效《食品流通许可证》经营）。通信工程和网络工程的系统集成，网络技术服务，软件的开发及技术服务，通信设备、无线广播电视发射设备、无线电发射与接收设备，仪器仪表的开发制造、销售、咨询和维修，手机的研发、生产和销售，体育器材的销售；网球场出租、竞赛、培训（仅限三维通信股份有限公司网球俱乐部经营），通信设备及仪器仪表租赁、通信设施租赁,人才中介服务（凭许可证经营）,各类工程建设活动。（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）			
12	上海三维通信有限公司	发行人独立董事王萍曾担任经理，2018年2月离职。	法定代表人：李越伦 注册资本：392.1568 万元 统一社会信用代码：91310112746152318W 经营范围：一般项目：移动通信设备销售；计算机软硬件及辅助设备零售；信息系统集成服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告设计、代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	离职	是	已经主管市监部门备案，程序合规
13	杭州紫光网络技术有限公司	发行人独立董事王萍曾担任副董事长，2018年2月离职。	法定代表人：张需溥 注册资本：1000 万元 统一社会信用代码：91330100747191853P 经营范围：一般项目：软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；移动通信设备制造；电子测量仪器制造；第一类医疗器械生产(除依法须经批准的项目外，	离职	是	已经主管市监部门备案，程序合规

序号	名称	关联关系	基本情况	解除原因	解除是否真实	解除程序
			凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：技术进出口；货物进出口(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，具体经营项目以审批结果为准)。			
14	山东万博科技股份有限公司	发行人独立董事王萍曾担任董事，2018年2月离职。	法定代表人：李富君 注册资本：5265 万元 统一社会信用代码：91370100753509549G 经营范围：系统集成、通信工程、技防工程、安防工程、电力工程、计算机网络工程、电子与智能化工程、钢结构工程、防雷工程、建筑工程、建筑安装工程的设计与施工；管道工程；网络托管业务、信息与通信网络维护；信息技术开发、咨询；有线广播电视传输服务（不含卫星电视广播地面接收设施安装）；电子产品（不含无线电发射设备）、计算机软硬件及外部设备、网络产品、自动化办公设备、自动控制设备的研发、生产、销售、安装及维护；售电业务；销售通信管道；非专控通信设备维修；信息服务业务；商品信息咨询；代理协议范围内的电信业务；国内货运代理；办公用品、仪器仪表、通讯终端销售；房屋、场地、通讯设备租赁（不含无线电发射设备）；物业管理；职业介绍及劳务派遣；职业供求信息咨询；货物及技术进出口业务（国家禁止或涉及行政审批的货物或技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	离职	是	已经主管市监部门备案，程序合规
15	浙江新展通信技术	发行人独立董事王萍曾担任董事，2018年2月离职。	法定代表人：徐小军 注册资本：5000 万元	离职	是	已经主管市监部门备案，程序合规

序号	名称	关联关系	基本情况	解除原因	解除是否真实	解除程序
	有限公司	月离职。	统一社会信用代码：91330000MA27U0326C 经营范围：通信工程，室内分布系统施工、安装和服务，网络技术服务、通信信息网络系统集成、信息系统集成服务、通信设备及仪器仪表租赁、通信设施租赁及维护，电力工程施工服务，钢结构工程、城市及道路照明工程的设计、施工，售电服务（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			规
16	浙江三维通信科技有限公司	发行人独立董事王萍曾担任董事，2018年2月离职。	法定代表人：欧幸宝 注册资本：1222.5万元 统一社会信用代码：91330000MA27U03347 经营范围：通信、网络及电子设备的开发、销售和技术服务，物联网技术开发、技术服务，计算机软件开发及技术服务，通信工程、网络工程及信息化系统的集成和服务，从事进出口业务，电子元器件的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	离职	是	已经主管市监部门备案，程序合规
17	浙江派尼尔科技股份有限公司	发行人独立董事王萍配偶滕百欣曾担任董事，2021年5月12日离职。	法定代表人：杨慧明 注册资本：3000万元 统一社会信用代码：91330701766424229P 经营范围：一般项目：舷外机、舷内外机、船舶用发动机、船艇、无人船艇、水上推进装置、内燃机、柴油发动机、发电机组、电站辅机、摩托锯、油锯、液压长杆链锯、割灌机、割草机、割草车、风力灭火机、木材粉碎机、地钻、切割机、水泵、空气压缩机、弥雾机、防护面罩（除医疗器械）的开发、生产、销售与修理，船用发动机修理服务，工业自动化设备、工业自动化控制智	离职	是	已经主管市监部门备案，程序合规

序号	名称	关联关系	基本情况	解除原因	解除是否真实	解除程序
			能系统生产、销售及相关产品的开发，计算机软硬件开发、销售及技术服务，国家法律法规允许的、无需前置许可的货物与技术进出口。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。			
18	嵊州市中税税务信息有限公司	发行人独立董事王萍妹妹王英持有其 34% 的股权，并担任执行董事兼任总经理。该公司已于 2018 年 9 月 14 日注销。	法定代表人：王英； 注册资本：30 万元； 统一社会信用代码：91330683MA288LLH13 经营范围：信息技术、网络技术技术开发、技术咨询；税收业务咨询；代理税务申报；记帐代理；零售：微机软硬件及零配件。(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)	该公司主要从事技术咨询、税收业务咨询等，注销原因为考虑实际经营情况，经股东会同意予以注销。	是	主管市监部门已受理并予以注销，程序合规
19	浙江铁流离合器股份有限公司	发行人独立董事郑成福曾担任其董事会秘书、副总经理，2020 年 2 月离职。	法定代表人：国宁 注册资本：16,020.16 万元 统一社会信用代码：91330100697072273U 经营范围：制造、加工：汽车离合器总成（装配），汽车配件机械加工（上述经营范围在批准的有效期内方可经营）。服务：离合器总成、汽车配件、汽车离合器面片的技术开发；批发、零售：汽车离合器总成，汽车配件，金属材料，汽车离合器面片；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目。	离职	是	已经主管市监部门备案并已公告披露，程序合规
20	宁波柯力传感科技股份有限公司	发行人董事会秘书李胜强曾担任其董事会秘书，2020 年 7 月离职。	法定代表人：柯建东 注册资本：16,716.0636 万元 统一社会信用代码：91330200744973016M 经营范围：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子	离职	是	经主管市监部门备案并公告披露，程序合规

序号	名称	关联关系	基本情况	解除原因	解除是否真实	解除程序
			元器件制造；电子元器件批发；电子元器件零售；工业自动控制系统装置销售；仪器仪表制造；仪器仪表销售；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；机械设备租赁；环境保护专用设备制造；家用电器制造；家用电器销售；电子产品销售；终端计量设备制造；终端计量设备销售；金属材料销售；五金产品批发；五金产品零售；建筑材料销售；物联网技术研发；互联网数据服务；市场营销策划；企业形象策划；企业管理咨询；物业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；会议及展览服务(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：道路货物运输（网络货运）；检验检测服务；货物进出口；技术进出口；进出口代理(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。			

根据上表所列情况，发行人不存在因上述企业存在重大违法违规与其解除关联关系的情形，相关关联关系解除真实，程序合规。报告期内，上述关联方不存在为发行人承担成本或费用的情形，与发行人不存在关联交易，亦不存在关联交易非关联化的情形。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购商品或接受劳务的关联交易

报告期内，公司向关联方采购商品和接受服务的情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易类型	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
黄岩达银	采购材料	898.27	2,003.24	2,576.25	2,273.04
谢素领 ¹	采购材料	1.17	1.86	1.07	0.99
合计	-	899.44	2,005.10	2,577.32	2,274.03

注 1：谢素领系发行人股东谢招平的妹妹。

①与黄岩达银关联交易的必要性、合理性和价格公允性

报告期内，公司向黄岩达银采购的原材料主要是生产所需的定转子。黄岩达银是台州当地专业加工冲压件的生产企业，拥有包括大元泵业在内的众多客户，具备一定的生产规模和设备、人员、工艺等优势；黄岩达银与公司合作时间较长，对公司定转子产品的技术、质量等要求较为熟悉，能够及时的保质保量的满足公司定转子的采购需求，且一直以来能很好的保守公司的产品和技术秘密，因此报告期内公司一直向黄岩达银进行采购。

2019 年下半年，公司开始在市场寻找其他合格的定转子供应商，2020 年和 2021 年 1-6 月公司的深井泵产品用定转子供应商增加至包含黄岩达银在内的 5 家企业。2020 年公司向黄岩达银的采购价格与其他供应商无明显差异，2021 年 1-6 月向黄岩达银采购价格较高主要原因是黄岩达银供应产品的结构与其他

供应商存在较大差异，且市场价格涨幅较大的产品占黄岩达银供应产品的比例较高，具备商业合理性。总体而言，公司向黄岩达银采购价格公允。

2018 年度、2019 年度，公司深井泵产品用的定转子仅向黄岩达银进行采购，为降低关联交易比例、增强公司经营独立性，2019 年下半年公司开始在市场寻找深井泵产品用的其他合格定转子供应商，2020 年和 2021 年上半年向黄岩达银和其他供应商均有采购。

由于公司采购的定转子型号较多，向各供应商采购的规格型号存在差异，采购入库的单位为只。为便于比较黄岩达银和其他供应商的采购价格，现统一折算为公斤(Kg)为单位进行比较。2020 年和 2021 年 1-6 月公司向黄岩达银和其他供应商采购情况对比如下：

A、深井泵用定子的采购情况对比

单位：万元、万 Kg、元/Kg

供应商	2021 年 1-6 月			2020 年度			均价 涨幅
	采购 金额	采购 数量	采购 均价	采购 金额	采购 数量	采购 均价	
黄岩达银	557.36	53.17	10.48	1,193.04	174.52	6.84	53.24%
浙江方磊机电股份有限公司	357.11	41.30	8.65	455.53	67.95	6.70	29.06%
温岭市汇元机电有限公司	245.00	32.36	7.57	26.39	4.20	6.28	23.03%
温岭市招隆冲压件厂	49.56	6.76	7.33	62.13	9.85	6.31	16.24%
台州迪邦科技有限公司	-	-	-	50.46	8.09	6.24	-
台州市欧旭机电有限公司	163.45	18.44	8.87	-	-	-	-

2020 年，公司向黄岩达银采购定子的平均价格比其他供应商略高，但差异较小；2021 年 1-6 月，受上游硅钢市场价格上涨的影响，公司向各家供应商采购定子的平均价格都有不同程度的上涨，其中黄岩达银的采购均价上涨较为明显，涨幅高于其他供应商。

B、深井泵用转子的采购情况对比

单位：万元、万 Kg、元/Kg

供应商	2021 年 1-6 月			2020 年度			均价 涨幅
	采购 金额	采购 数量	采购 均价	采购 金额	采购 数量	采购 均价	
黄岩达银	339.54	20.33	16.70	810.21	69.19	11.71	42.63%
浙江方磊机电股份有限公司	229.46	16.09	14.26	288.59	25.73	11.22	27.13%
温岭市汇元机电有限公司	156.95	12.51	12.54	14.08	1.37	10.26	22.24%
温岭市招隆冲压件厂	41.90	3.21	13.06	43.14	4.25	10.16	28.55%
台州迪邦科技有限公司	-	-	-	33.85	3.37	10.04	-
台州市欧旭机电有限公司	121.51	7.89	15.40	-	-	-	-

2020 年，公司向黄岩达银采购转子的平均价格也略高于其他供应商，主要原因是转子的生产需要将矽钢片压铸成型后，再打孔注铝，生产工艺相对复杂，特别是高片数的产品，技术难度相对较大，且需采用规格为 50W600 或 50W800 的铁损更少的材质以提升电机效率；公司与其他供应商合作时间较短，对相对复杂的产品目前仍优先选择黄岩达银进行加工。2021 年 1-6 月，受上游硅钢和铝的市场价格上涨的影响，公司向各家供应商采购转子的平均价格都有不同程度的上涨，其中向黄岩达银的采购均价涨幅高于其他供应商。

C、与黄岩达银关联交易的价格公允性

(a)2020 年和 2021 年 1-6 月与黄岩达银关联交易的价格公允性

2020 年公司向黄岩达银采购均价与其他供应商差异较小，采购价格公允。

2021 年 1-6 月，公司向黄岩达银采购定子和转子的均价涨幅高于其他供应商，主要原因是黄岩达银供应产品的结构与其他供应商存在较大差异，且市场价格涨幅较大的产品占黄岩达银供应产品的比例较高。

公司采购的定子和转子的原材料按型号规格可分为 50W600、50W800 和 Q195，而 50W600 和 50W800 规格材料比 Q195 的铁损更少、使得电机效率更高，其中 50W600 规格比 50W800 更优。鉴于黄岩达银在与公司的长期合作中一直保持着稳定的供货品质，2021 年 1-6 月公司虽然降低了对黄岩达银的采购

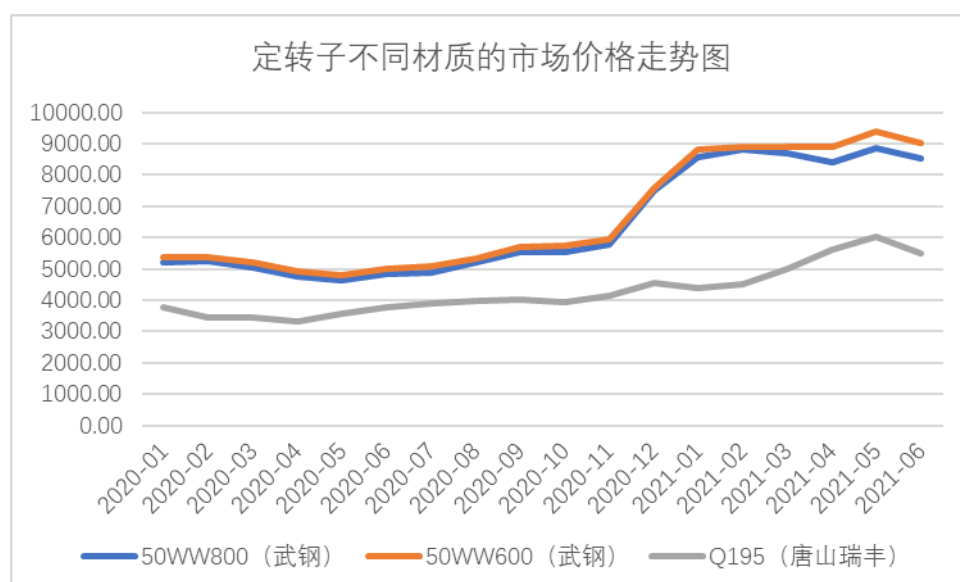
占比,但 50W600 和 50W800 规格材料的产品仍主要由其供应, Q195 材质的产品则大部分交由其他供应商生产。2021 年 1-6 月,公司向黄岩达银和其他供应商采购产品中,不同规格材质的占比情况如下:

单位:万元

材质规格	黄岩达银		其他供应商	
	金额	占比	金额	占比
Q195	283.29	31.59%	1,127.90	82.15%
50W600	252.74	28.18%	5.59	0.41%
50W800	360.86	40.23%	239.51	17.44%
合计	896.89	100.00%	1,373.00	100.00%

2021 年 1-6 月,黄岩达银供应产品材质以 50W600 和 50W800 为主,两者合计占比为 68.41%,材质 Q195 的占比为 31.59%;其他供应商供应产品则以 Q195 材质为主,占比达到 82.15%,50W600 和 50W800 规格材质的产品合计占比只有 17.85%。

2020 年下半年开始定转子上游原材料的市场价格出现普遍上涨,但不同规格的原材料上涨的幅度存在一定差异。2020 年至 2021 年上半年不同规格原材料价格走势情况如下:



如图,2020 年以来 Q195 材料的市场价格虽然持续上涨但幅度相对温和,50W600 和 50W800 材料的市场价格则于 2020 年 11 月开始大幅上升,涨幅明

显高于 Q195。对比三种规格材料 2020 年和 2021 年 1-6 月的市场平均价格及其涨幅如下：

单位：元/吨

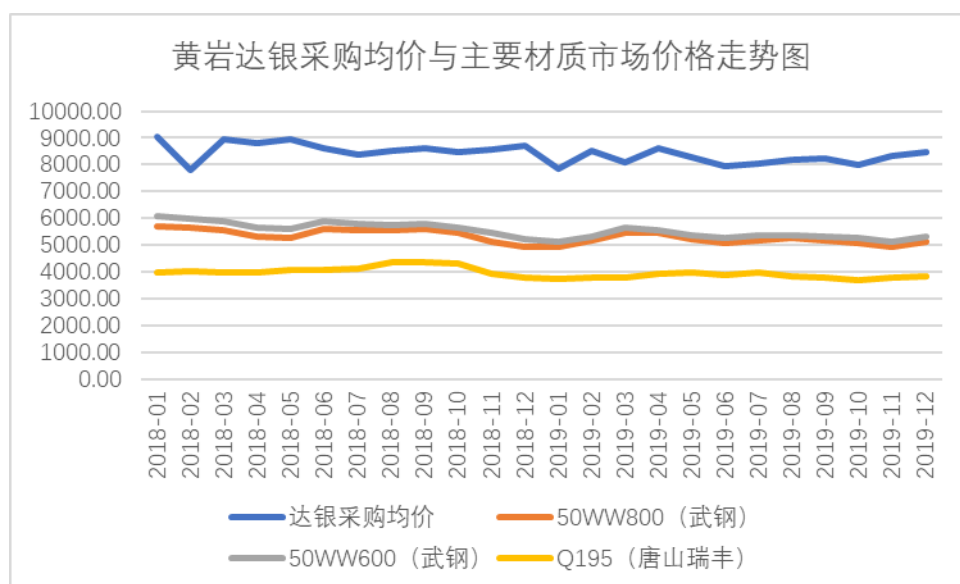
产品规格	2021 年 1-6 月	2020 年度	涨幅
50WW600（武钢）	8,980.76	5,509.67	63.00%
50WW800（武钢）	8,648.88	5,347.59	61.73%
Q195（唐山瑞丰）	5,170.82	3,820.77	35.33%

2021 年 1-6 月，规格 50W600 和 50W800 原材料的市场平均价格的涨幅分别为 63.00%和 61.73%，明显高于规格 Q195 原材料 35.33%的涨幅。由于 2021 年 1-6 月公司向黄岩达银采购的产品中 50W600 和 50W800 规格材质的占比原高于其他供应商，向黄岩达银的采购均价涨幅因此明显高于其他供应商，符合市场价格走势，具备合理性。

综上，2020 年公司向黄岩达银采购均价与其他供应商差异较小；2021 年上半年向黄岩达银的采购均价高于其他供应商，主要原因是黄岩达银供应产品的结构与其他供应商存在较大差异，且市场价格涨幅较大的产品占黄岩达银供应产品的比例较高，具备商业合理性。因此，2020 年和 2021 年 1-6 月公司向黄岩达银采购定转子的价格公允。

(b)2018 年和 2019 年与黄岩达银关联交易的价格公允性

2018 年和 2019 年，公司深井泵用的定转子仅向黄岩达银采购，采购价格主要受其定转子材质的市场价格波动影响。2018 年和 2019 年，公司向黄岩达银采购定转子的均价与 50W600、50W800 和 Q195 规格的材质的市场价格走势图对比如下：



注: 黄岩达银的采购均价和 50WW800 (武钢)、50WW600 (武钢)、Q195 (唐山瑞丰) 的市场价格单位均为元/吨。

如上图所示, 2018 年和 2019 年公司向黄岩达银的采购价格与主要定转子主要材质的市场价格走势基本一致, 采购价格的变化符合行业趋势, 价格公允。

②与谢素领关联交易的必要性、合理性

报告期内, 公司向谢素领采购一次性手套、纱手套, 属于生产过程中的易耗品, 采购金额较小。谢素领具备一次性手套、纱手套产品的稳定供应渠道, 产品质量合格、价格合理, 公司向其采购具备必要性和合理性。

(2) 出售商品或提供劳务的关联交易

单位: 万元

关联方	关联交易类型	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
赵道国 ¹	销售产品	3.06	0.22	0.60	10.97
孙庆庆 ²	销售产品	10.77	19.54	9.53	9.77
合计	-	13.83	19.76	10.13	20.74

注 1: 赵道国系发行人股东谢招平姐姐的配偶;

注 2: 孙庆庆系发行人股东、董事谢加银配偶的妹妹。

报告期内, 公司对赵道国和孙庆庆销售的均为深井泵产品和少量的配件、材料, 销售金额较小; 赵道国和孙庆庆均经营机电类产品销售业务, 向公司采购具备必要性和合理性。

(3) 董事、监事和高级管理人员薪酬

公司的关键管理人员包括董事、监事及高级管理人员，2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，公司支付给关键管理人员的薪酬总额分别为 165.39 万元、174.19 万元、214.55 万元和 128.49 万元。

2、偶发性关联交易

(1) 关联租赁

根据台州万辉与青蛙有限签署的《房屋租赁合同》，青蛙有限将其所有的坐落在台州市黄岩区高桥街道联屿路 177 号 3 楼使用面积为 30 平方米的办公室无偿租赁给台州万辉使用，租赁期限 2 年，自 2019 年 12 月 18 日至 2021 年 12 月 17 日止。

(2) 关联方资产转让

①浙江九牛于 2018 年 9 月 28 日与金军华签署《商标转让协议》，金军华向浙江九牛增压泵有限公司无偿转让第 5896604 号商标，并于 2019 年 2 月 20 日完成转让；

②公司于 2019 年 4 月 17 日与金军华签署《商标转让协议》，金军华向公司无偿转让第 5881003 号、第 5866373 号、第 5866372 号商标，并于 2019 年 6 月 20 日完成转让；

③公司于 2019 年 9 月 25 日与金军华签署《商标转让协议》，金军华向公司无偿转让第 7712068 号、第 6830915 号、第 5880999 号、第 4736093 号、第 4676975 号、第 5896605 号商标，并于 2020 年 2 月 6 日完成转让。

④公司于 2021 年 6 月 15 日与金军华签署《著作权转让协议》，金军华向青蛙泵业无偿转让国作登字-2019-F-00763722 号、国作登字-2019-F-00763723 号作品著作权，并于 2021 年 6 月 16 日完成转让。本次转让完成后，作品著作权号变更为国作登字-2021-F-00134094、国作登字-2021-F-00134095。

台州万辉除持有和管理所持公司股份外并无其他业务，执行事务合伙人为

公司总经理、董事长金军华；公司受让自金军华的商标、著作权均为公司生产经营所需。上述偶发关联交易具备必要性和合理性。

3、关联交易的合法性

公司第一届董事会第五次会议及 2020 年年度股东大会分别审议通过了《关于确认 2018-2020 年度关联交易的议案》《关于预授 2021 年度关联交易的议案》，对报告期内上述经常性、偶发性关联交易情况予以确认和预授。针对该等关联交易，发行人独立董事王萍、吴建海、郑成福发表独立意见，确认公司报告期内关联交易属于正常的商业交易行为，关联交易定价依据公允、合理，遵循市场交易公平原则，不存在损害公司及股东利益特别是中小股东利益的情况。

报告期内，公司的各项关联交易已依据《公司章程》《青蛙泵业股份有限公司关联交易管理制度》《青蛙泵业股份有限公司独立董事工作制度》履行了相应的审批程序，并由独立董事发表明确意见，关联交易的决策程序和内容合法。

4、关联交易后续补充确认情况及相关会议制度、内部控制措施执行情况

发行人改制为股份有限公司前并未制定专门的关联交易管理制度并明确关联交易的决策权限和程序。自 2020 年 6 月改制为股份有限公司后，发行人分别制定了《公司章程》《青蛙泵业股份有限公司关联交易管理制度》以及《青蛙泵业股份有限公司独立董事工作制度》，上述文件中明确规定了关联交易的决策权限、程序，发行人严格按照规定执行。

公司报告期内履行的关联交易决策程序如下：

会议届次	召开时间	审议议案
第一届董事会第五次会议	2021.3.20	《关于确认 2018-2020 年度关联交易的议案》《关于预授 2021 年度关联交易的议案》
2020 年年度股东大会	2021.4.10	

发行人董事会及股东大会在审议报告期内的关联交易事项时，关联董事、股东均履行了回避程序。同时，经第一届监事会第四次会议审议，各位监事均同意上述关联交易相关议案的内容。独立董事认为公司 2018-2020 年度关联交易属于正常的商业交易行为，关联交易定价依据公允、合理，遵循市场交易公平原则，不存在损害公司及股东利益特别是中小股东利益的情况，2021 年度关联交易的

预计符合公司日常经营的需要, 交易价格以市场价格为基础, 未对公司的独立性构成不利影响, 不存在损害公司和中小股东利益的情况, 对上述议案发表了同意的独立意见。

综上, 发行人在建立相关关联交易审议制度后及时对报告期内的关联交易进行补充确认以及履行预授程序, 不存在未及时按规定履行必要的决策程序和后续补充确认情况, 相关会议制度、内部控制措施切实有效执行。

5、应收关联方款项

报告期各期末, 公司应收关联方款项如下:

单位: 元

类别	关联方	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应收账款	孙庆庆	45.00	-	-	-
总计		45.00	-	-	-

6、应付关联方款项

报告期各期末, 公司应付关联方款项如下:

单位: 元

类别	关联方	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付账款	黄岩达银	3,830,589.32	2,521,231.66	5,030,109.12	2,751,472.77
	谢素领	-	2,274.00	-	-
小计		3,830,589.32	2,523,505.66	5,030,109.12	2,751,472.77
预收款项	孙庆庆	-	-	49.00	-
小计		-	-	49.00	-
合同负债	赵道国	21.62	95.89	-	-
	孙庆庆	55,424.29	-	-	-
小计		55,445.91	95.89	-	-
总计		3,886,035.23	2,523,601.55	5,030,158.12	2,751,472.77

7、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内, 公司经常性关联交易是基于公司日常经营所需, 依据市场公允价格进行。报告期内, 公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况, 未对公司财务状况、经营业绩和持续经营产生重大影响。

8、关联交易对公司独立性的影响情况

报告期内，除与黄岩达银采购定转子的交易外，发行人关联交易金额及占同类型交易比例均较低。发行人已通过增加定转子的供应商数量有效降低与黄岩达银的关联交易金额占同类型采购的比例，发行人不存在依赖关联方的情况。

综上，发行人报告期内的关联交易不影响发行人的独立性，发行人对相关关联方不存在依赖，不会对发行人产生重大不利影响。

（三）公司规范和减少关联交易的措施

1、《公司章程》相关规定

为了规范和减少关联交易，公司在《公司章程》规定：

“第三十八条 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。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。

公司为持股 5% 以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。”

“第九十九条 ……（七）关联交易：公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（上市公司提供担保除外）、公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易（上市公司提供担保除外）由董事会审议批准。……”

“第一百零一条 ……（二）关联交易：公司与关联自然人发生的交易金额低于人民币 30 万元的关联交易事项，以及公司与关联法人发生的交易金额低于人民币 300 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 的关联交易事项，由公司总经理办公会议审议通过，并报公司董事长批准后执行。……”

2、独立董事就公司关联交易的评价意见

公司独立董事对报告期内关联交易发表独立意见如下：

“立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年-2020 年财务报表出具的《审计报告》对关联交易的披露是真实、准确与完整的，不存在虚假、误导性陈述及重大遗漏。

公司在近三年所产生的关联交易是公司生产经营过程中正常发生的，没有损害公司股东及债权人的利益，也不存在故意规避税收的行为。

公司在近三年所产生的关联交易是遵循市场经济规则，交易的价格公允。

公司已建立了必要的关联交易管理制度，公司已经对 2018 年至 2020 年期间的关联交易事项召开董事会、股东大会予以确认，同时，相关关联董事、股东已经依法履行了回避程序。”

3、减少关联交易的措施

公司控股股东、实际控制人金军华出具了关于减少和规范关联交易的承诺，详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“十、相关责任主体作出的重要承诺及履行情况”之“（四）关于减少和规范关联交易的承诺”的相关内容。

报告期内，发行人减少关联交易的控制措施有效。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的的基本情况

(一) 董事

截至本招股说明书签署日，公司董事会由 7 名董事组成，其中包括 3 名独立董事，具体情况如下：

序号	姓名	职务	任期	提名人
1	金军华	董事长	2020 年 6 月-2023 年 6 月	金军华
2	聂国军	董事	2020 年 6 月-2023 年 6 月	金军华
3	刘仁花	董事	2020 年 6 月-2023 年 6 月	金军华
4	谢加银	董事	2020 年 6 月-2023 年 6 月	金军华
5	王萍	独立董事	2020 年 6 月-2023 年 6 月	金军华
6	吴建海	独立董事	2020 年 11 月-2023 年 6 月	董事会
7	郑成福	独立董事	2020 年 11 月-2023 年 6 月	董事会

公司各位董事简历如下：

金军华先生，1968 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权

金军华先生现任本公司董事长、总经理。金军华先生 1994 年 10 月至 2002 年 7 月历任温岭市华城电器配件厂会计、副厂长；2002 年 8 月至 2018 年 11 月任台州信诚总经理；2005 年 6 月至 2018 年 6 月任上海熊豹机电有限公司执行董事；2007 年 5 月至 2018 年 5 月任台州富乐格泵业有限公司监事；2012 年 8 月至 2020 年 6 月任青蛙有限执行董事、总经理；2019 年 8 月至今任浙江九牛执行董事；2020 年 6 月至今任青蛙泵业总经理、董事长。

金军华先生于 2020 年 12 月取得江西科技学院本科学历。

聂国军先生，1974 年 10 月出生，中国国籍，无境外居留权

聂国军先生现任本公司董事、副总经理。聂国军先生 1994 年 2 月至 1997 年 12 月任地方国营绍兴县汽车油泵总厂技术员；1998 年 2 月至 2002 年 6 月任

温岭市华城电器配件厂工程师；2002年11月至2012年7月任台州信诚生产部经理；2012年8月至2020年6月任青蛙有限副总经理；2020年6月至今任青蛙泵业董事、副总经理。

聂国军先生于2020年1月获得中国传媒大学学士学位。

刘仁花女士，1979年4月出生，中国国籍，无境外居留权

刘仁花女士现任本公司董事、财务总监。刘仁花女士1998年9月至2006年12月任钱江摩托集团股份有限公司会计；2007年1月至2011年3月任吉奥汽车有限公司财务部长；2011年3月至2013年12月任索日新能源股份有限公司财务部长；2014年2月至2017年8月任浙江龙士达家居用品有限公司财务总监；2017年10月至2020年6月任青蛙有限财务总监；2020年6月至今任青蛙泵业财务总监、董事。

刘仁花女士于2020年7月获得中国人民大学本科学历。

谢加银先生，1985年10月出生，中国国籍，无境外居留权

谢加银先生现任本公司董事、营销总监。谢加银先生2009年9月至2012年8月任台州信诚销售部业务员；2012年8月至2020年6月历任青蛙有限销售部经理、营销总监；2020年6月至今任青蛙泵业营销总监、董事。

王萍先生，1975年1月出生，中国国籍，无境外居留权

王萍先生现任本公司独立董事。王萍先生2003年3月至2005年1月任浙江国信创业投资有限公司总经理助理；2005年3月至2013年7月任三维通信股份有限公司董事、董事会秘书；2012年5月至2018年2月任上海三维通信有限公司经理；2020年6月至今任青蛙泵业独立董事。

王萍先生于1995年获得上海交通大学学士学位，于2003年获得澳门科技大学工商管理硕士学位。

吴建海先生，1979年7月出生，中国国籍，无境外居留权

吴建海先生现任本公司独立董事。吴建海先生2001年6月至2006年10

月任浙江天健会计师事务所有限公司审计员、高级项目经理；2007年5月至2008年10月任阿里软件（上海）有限公司会计师主管；2008年11月至2016年8月任宝鼎科技股份有限公司副总经理、财务总监、董事会秘书；2016年10月至今任杭州亨石资产管理有限公司执行董事；2020年11月至今任青蛙泵业独立董事。

吴建海先生于2001年获得杭州电子科技大学学士学位。

郑成福先生，1981年11月出生，中国国籍，无境外居留权

郑成福先生现任本公司独立董事。郑成福先生2003年3月至2009年11月历任杭州西湖离合器有限公司科员、办公室主任；2009年12月至2010年9月任浙江铁流离合器股份有限公司办公室主任；2010年10月至2013年3月任浙江铁流离合器股份有限公司证券事务代表；2013年4月至2020年2月历任浙江铁流离合器股份有限公司董事会秘书、党委副书记、副总经理；2020年2月至今任浙江汇隆新材料股份有限公司董事会秘书、副总经理；2020年11月至今任青蛙泵业独立董事。

郑成福先生于2004年获得浙江教育学院学士学位，于2014年获得浙江工商大学硕士学位。

（二）监事

公司非职工代表监事由股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会选举产生，监事任期为3年。截至本招股说明书签署日，公司共有监事3名，其中职工代表监事1名，具体情况如下：

序号	姓名	职务	任期	提名人
1	朱永安	监事会主席	2020年6月-2023年6月	金军华
2	程鹏	监事	2020年6月-2023年6月	金军华
3	周运芳	职工代表监事	2020年6月-2023年6月	职工代表大会

公司各位监事简历如下：

朱永安先生，1982年11月出生，中国国籍，无境外居留权

朱永安先生现任本公司监事会主席、人事行政部经理。朱永安先生 2005 年 3 月至 2010 年 5 月任浙江伟星实业发展股份有限公司企管部副部长；2010 年 6 月至 2011 年 10 月任浙江和福实业有限公司董事长助理；2011 年 10 月至 2015 年 5 月任台州雄风铸业有限公司企管部经理；2015 年 6 月至今任青蛙泵业人事行政部经理；2020 年 6 月至今任青蛙泵业监事会主席。

朱永安先生于 2005 年 6 月取得嘉兴学院大专学历。

程鹏先生，1984 年 8 月出生，中国国籍，无境外居留权

程鹏先生现任本公司监事、机械工程师。程鹏先生 2007 年 7 月至 2010 年 10 月任浙江利欧股份有限公司技术员；2010 年 10 月至 2011 年 3 月任浙江新界泵业有限公司技术员；2011 年 3 月至 2013 年 3 月任浙江日井泵业有限公司工程师；2013 年 3 月至 2015 年 9 月任台州信诚机械工程师；2015 年 9 月至 2020 年 6 月任青蛙有限机械工程师；2020 年 6 月至今任青蛙泵业机械工程师、监事。

程鹏先生于 2007 年 7 月获得东北大学学士学位。

周运芳先生，1967 年 10 月出生，中国国籍，无境外居留权

周运芳先生现任本公司职工代表监事、生产部经理。周运芳先生 2012 年 2 月至 2013 年 10 月任杭州全盛机电科技有限公司生产经理；2013 年 11 月至 2020 年 6 月任青蛙有限生产经理；2020 年 6 月至今任青蛙泵业生产部经理、职工代表监事。

周运芳先生于 1987 年 6 月取得湖南大学衡阳分校大专学历。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。截至本招股说明书签署日，公司共有高级管理人员 4 名，具体情况如下：

序号	姓名	职务	任职起始日期
1	金军华	总经理	2020 年 6 月-2023 年 6 月
2	聂国军	副总经理	2020 年 6 月-2023 年 6 月

序号	姓名	职务	任职起始日期
3	刘仁花	财务总监	2020年6月-2023年6月
4	李胜强	董事会秘书	2020年10月-2023年6月

金军华先生、聂国军先生、刘仁花女士简历请参见本节“一、董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）董事”，其他高级管理人员简历如下：

李胜强先生，1980年4月出生，中国国籍，无境外居留权

李胜强先生现任本公司董事会秘书。李胜强先生2012年6月至2015年8月任浙江绩丰岩土技术股份有限公司证券事务代表；2015年9月至2016年8月任浙江荣鑫燃气表有限公司董事会秘书；2016年10月至2020年7月任宁波柯力传感科技股份有限公司董事会秘书；2020年10月至今任青蛙泵业董事会秘书。

李胜强先生于2003年7月获得湖南科技大学学士学位，于2007年12月获得湖南大学硕士学位。

（四）核心技术人员

公司核心技术人员为金军华、聂国军、程鹏，简要情况见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的的基本情况”之“（一）董事”、“（二）监事”。核心技术人员的研究成果详见“第六节 业务与技术”之“六、发行人的技术与研发情况”。

近三年公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员总体保持稳定，未发生重大变化。

程鹏曾在发行人同行业的浙江利欧股份有限公司（以下简称“利欧股份”）、浙江新界泵业有限公司（以下简称“新界泵业”）、浙江日井泵业有限公司（以下简称“日井泵业”）任职，其中新界泵业属于发行人的竞争对手。程鹏在上述单位任职期间，仅2010年10月至2011年3月在新界泵业任职期间署过竞业禁止协议，但其离职后新界泵业未支付竞业限制补偿金。同时，在上述企业任职期间，程鹏在利欧股份对接产品为花园潜水泵、新界泵业对接产品为陆上泵、

日井泵业对接产品为自吸泵，自进入青蛙泵业及其关联方任职后开始从事有关井用潜水泵的研发、生产。因此，程鹏在青蛙泵业期间的研究项目、申请的专利与原工作内容不相关，不存在利用原单位物质技术条件的情形。此外，利欧股份、新界泵业、日井泵业与发行人及程鹏之间不存在诉讼、仲裁情形。

综上，程鹏不存在侵犯原单位知识产权的情形，与原单位不存在纠纷或潜在纠纷。除此之外，发行人其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在曾任职于竞争对手的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司董事、监事及高级管理人员均符合《公司法》《公司章程》及国家相关法律法规规定的任职资格条件，由公司董事会、股东大会和职工代表大会依法定程序选举产生，不存在违反法律法规或公司章程规定的任职资格的情形。

公司独立董事未担任党政领导干部，不存在违反党政领导干部在企业兼职（任职）相关规定的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员的选聘与变动情况

1、董事的变动情况

（1）自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 18 日，青蛙有限执行董事为金军华。

（2）2020 年 6 月 19 日，发行人召开 2020 年第一次股东大会选举金军华、谢加银、刘仁花、聂国军、王萍为第一届董事会董事，任期三年。2020 年 6 月 19 日，发行人召开第一届董事会第一次会议选举金军华为董事长。

（3）2020 年 11 月 16 日，发行人召开 2020 年第二次临时股东大会选举吴建海、郑成福为第一届董事会独立董事，任期与第一届董事会任期一致。

2、监事的变动情况

（1）自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 18 日，青蛙有限监事为谢招平。

（2）2020年6月19日，发行人召开2020年第一次股东大会选举朱永安、程鹏为第一届监事会监事，任期三年。2020年6月19日，发行人召开第一届职工代表大会选举周运芳为第一届监事会职工代表监事，朱永安、程鹏与职工代表监事周运芳组成第一届监事会。

3、高级管理人员的变动情况

（1）自2018年1月1日至2020年6月18日，青蛙有限经理为金军华。

（2）2020年6月19日，发行人召开第一届董事会第一次会议，聘任金军华为总经理，聘任聂国军为副总经理，刘仁花为财务总监，任期三年。

（3）2020年10月31日，发行人召开第一届董事会第三次会议，聘任李胜强为董事会秘书，任期与第一届董事会任期一致。

上述人员变化符合相关法律法规、规范性文件和公司章程的规定，已履行必要的法定程序。公司董事、监事、高级管理人员近三年未发生重大变化。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

（一）直接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属直接持有本公司股份的情况如下：

序号	姓名	在本公司任职/亲属关系	持股数（万股）	持股比例
1	金军华	董事长、总经理	4,612.50	61.50%
2	聂国军	董事、副总经理	180.00	2.40%
3	谢加银	董事、营销总监	1,125.00	15.00%
4	谢招平	外联专员、谢加银的父亲	375.00	5.00%

（二）间接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

员及其近亲属间接持有本公司股份的情况如下：

序号	姓名	在本公司任职/亲属关系	间接持股主体	出资比例	间接持股主体持有公司股份比例
1	金军华	董事长、总经理	台州万辉	52.7206%	6.80%
2	刘仁花	董事、财务总监	台州万辉	7.3529%	6.80%
3	朱永安	监事会主席、人事行政部经理	台州万辉	1.4706%	6.80%
4	周运芳	职工代表监事、生产部经理	台州万辉	1.4706%	6.80%
5	程鹏	监事、机械工程师	台州万辉	0.5882%	6.80%

截至本招股说明书签署日，除上述披露的持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属未以其他任何方式直接或间接持有公司股份。

（三）报告期内持股变动情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属间接持有本公司股份的情况如下：

股东	在本公司任职/亲属关系	持股方式	持股比例		
			2020 年末	2019 年末	2018 年末
金军华	董事长、总经理	直接持股	61.50%	61.50%	63.00%
		间接持股	3.59%	3.59%	-
聂国军	董事、副总经理	直接持股	2.40%	2.40%	-
谢加银	董事、营销总监	直接持股	15.00%	15.00%	15.00%
刘仁花	董事、财务总监	间接持股	0.50%	0.50%	-
朱永安	监事会主席、人事行政部经理	间接持股	0.10%	0.10%	-
周运芳	职工代表监事、生产部经理	间接持股	0.10%	0.10%	-
程鹏	监事、机械工程师	间接持股	0.04%	0.04%	-

（四）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属所持有本公司股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属所持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他权利限制的情况。

三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属其他对外投资情况

（一）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属对外投资企业情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属其他对外投资企业情况如下：

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
1	台州万辉	金军华持股 52.7206%，刘仁花持股 7.3529%，周运芳持股 1.4706%，朱永安持股 1.4706%，程鹏持股 0.5882%	发行人的员工持股平台	2020 年 12 月 31 日： 总资产：1,700 万元 净资产：1,700 万元 营业收入：0 净利润：0 2021 年 6 月 30 日： 总资产：1,700 万元 净资产：1,700 万元 营业收入：0 净利润：0	浙江省台州市黄岩区高桥街道联屿路 177 号(自主申报)	主要股东中金军华持股 52.7206%，刘仁花持股 7.3529%，周运芳持股 1.4706%，朱永安持股 1.4706%，程鹏持股 0.5882%	实际控制人为金军华，系发行人董事长、实际控制人，近十年一直从事水泵行业的生产经营
2	台州勤民广告有限公司	金军华弟弟金军义持股 100%，并担任其执行董事兼任经理	尚未开展实际经营	尚未开展实际经营	浙江省台州市黄岩区院桥镇鉴湖村鉴洋 25 号(自主申报)	金军义出资 20 万元，持股 100%	实际控制人为金军义，目前为发行人员工
3	台州市鼎合艺装饰工程有限公司	金军华妻弟葛剑持有其 100.00% 的股权，并担任其执行董事兼任经理	主要从事室内装修	2020 年 12 月 31 日： 总资产：0 净资产：0 营业收入：0 净利润：0 2021 年 6 月 30 日： 总资产：0 净资产：0 营业收入：0	浙江省台州市黄岩区西城街道天元路 416 号(自主申报)	葛剑出资 60 万元，持股 100%	实际控制人为葛剑，近十年都从事软装行业

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
				净利润：0			
4	台州市黄岩久业塑料模具厂（普通合伙）	金军华亲家母解雪飞持有其 90% 的合伙份额并担任其执行事务合伙人	仅购买土地并建造房屋曾经用于出租，目前无实际经营	目前无实际经营	台州市黄岩东城柔桥村	解雪飞出资 16.74 万元，持股 90%，金茜出资 1.86 万元，持股 10%	实际控制人为解雪飞，退休在家
5	台州市黄岩再豪塑料制品厂	金军华儿媳卢佳倩持有其 10% 的份额	主要从事塑料制品及模具的生产销售	2020 年 12 月 31 日： 总资产：5,693,131.36 净资产：1,193,450.66 营业收入：3,726,294.13 净利润：177,358.97 2021 年 6 月 30 日： 总资产：5,097,546.37 净资产：1,165,563.73 营业收入：1,101,574.8 净利润：-27,877.86	浙江省台州市黄岩区北洋镇山下街	黄官兵出资 4.32 万元，持股 90%，卢佳倩出资 0.48 万元，持股 10%	实际控制人为黄官兵，一直从事塑料产品的生产、加工及销售
6	上海智童道合电子商务有限公司	聂国军弟弟聂国辉持股 10%	主要从事食品饮料、农产品零售批发、电商销售	2020 年 12 月 31 日： 总资产：7,454.62 净资产：-195,041.49 营业收入：15,152.30 净利润：-195,041.49 2021 年 6 月 30 日： 总资产：1,280.85	上海市松江区泗泾镇泗陈公路 18 号 1 幢 104 室	寿晓武持股 90%，聂国辉持股 10%	实际控制人为寿晓武，2001 年-2021 年主要从事农产品市场工程建设、建筑工程

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
				净资产：-260,434.46 营业收入：0 净利润：-65,392.97			
7	台州海合水产养殖有限公司	刘仁花父亲刘志明持股 3.03%	设立目的为合资从事水产养殖工作，设立后暂未开展经营活动	暂未开展经营活动	温岭市坞根镇新方村 131 号	冀德兴持股 3.04%，张士林、刘宗地、刘志明、张孝林、刘福清、彭云生、金宗仁、金根友、张乐平、张聪桂、刘宗川、金林泉、刘宗申、刘如正、刘冬苗、张宗信、刘仁贵、张雪平、张夏清、颜仁良、金宏喜、林梅菊、彭福根、张木初、刘仁林、余传华、刘根清、洪国苗、应宗球、应小叶、刘仁文、金仁泉分别持股 3.03%	无实际控制人
8	温岭市丰鸣肉鸽专业合作社	刘仁花兄嫂叶宗敏持股 11.1111%	农民专业合作社，设立目的为组织收购、销售本社成员养殖的肉鸽、鸡，设立后暂未开展经营活动	暂未开展经营活动	温岭市坞根镇白壁村 902 号	李美芬、徐金法、杨云兰、叶仁贤、李德夫、林圣增、叶宗敏、刘仁根、朱林福分别持股 11.1111%	无实际控制人
9	北京铂陆氢能科技开发有限公司	李胜强妻兄李志林持股 30%并担任董事长	主要从事储氢材料研发和销售	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业	北京市海淀区西小口路 66 号中关村东升科技	上海浔捷企业发展有限公司 60.00%，李志林 30.00%，任晓雁 10.00%	实际控制人为高思斯，主要从事企业经营管理

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
				秘密，难以获取	园·北领地 C-8 号楼 2 层 206		
10	湖南锐林新能源科技有限公司	李胜强妻兄李志林持股 92%并担任执行董事、总经理	主要从事热电池材料和储氢材料等特种储能材料生产和销售	2020 年 12 月 31 日： 总资产：7,210 万元 净资产：5,564 万元 营业收入：5,286 万元 净利润：1,953 万元 2021 年 6 月 30 日： 总资产：8,432 万元 净资产：7,028 万元 营业收入：3,855 万元 净利润：1,380 万元	浏阳经济技术开发区康万路 913 号	李志林持股 92%，刘曼持股 4%，徐幼鹏持股 4%	实际控制人为李志林，2013 年-2021 年主要从事热电池材料和储氢材料的产业化
11	上海锐林新能源科技有限公司	李胜强妻兄李志林持股 62%并担任执行董事	主要从事新能源技术咨询技术服务	2020 年 12 月 31 日： 总资产：1,217 万元 净资产：1,208 万元 营业收入：493 万元 净利润：267 万元 2021 年 6 月 30 日： 总资产：988 万元 净资产：987 万元 营业收入：70 万元 净利润：-120 万元	嘉定区霍城路 635 号 1 幢-1	李志林持股 62.00%，符国雄持股 12.00%，杨志杰持股 8.00%，徐幼鹏持股 8.00%，王润博持股 5.00%，顾嘉川持股 5.00%	实际控制人为李志林，2013 年-2021 年主要从事热电池材料和储氢材料的产业化
12	浏阳市宏程	李胜强妻姐李元	未实际开展经	未实际开展经营	浏阳市文家市镇	蔺万成持股 51.00%，李元	实际控制人为蔺万成，

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
	科技发展有限公司	香持股 49%并担任监事	营		文华村梅树片新民组 67 号	香持股 49.00%	2003 年至今主要从事花炮纸质材料的销售与生产
13	杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司	王 萍 持 股 20.00%，王萍配偶滕百欣持股 55.20%	主要从事股权投资管理及相关咨询服务，企业管理。基金业协会管理人备案码：P1008604	2020 年 12 月 31 日： 总资产：16,662,703.03 净资产：11,367,449.73 营业收入：4,178,412.04 净利润：850,737.82. 2021 年 6 月 30 日： 总资产：20,706,845.17 净资产：10,341,215.57 营业收入：287,128.71 净利润：-977,617.33	浙江省杭州市上城区复兴路 439 号 268 室	滕百欣持股 55.20%，王萍持股 20.00%，罗建幸持股 10.00%，任少英持股 9.80%，宋恭律持股 5.00%	实际控制人为滕百欣，2012 年至今年主要从事股权投资管理业务
14	宁波梅山保税港区智汇润鑫股权投资合伙企业(有限合伙)	王 萍 持 股 8.5714%，杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 1.4286%并担任执行事务合伙人	私募股权投资基金。基金业协会备案编号：SNP934。	基金产品正常运行	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 B 区 H0075	前十大股东：王萍持股 8.5714%，缪金迪持股 7.1429%，俞伊扬持股 7.1429%，程健敏持股 7.1429%，姚华俊持股 7.1429%，郑安坤持股 7.1429%，罗建忠持股 5.7143%，洪涛持股 5.7143%，钟小英持股 4.2857%，沈虹持股 4.2857%	实际控制人为滕百欣，2012 年至今年主要从事股权投资管理业务
15	城云科技（中国）有	宁波梅山保税港区智汇润鑫股权	主要从事城市大脑、计算机	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数	浙江省杭州市滨江区长河街道江	前十大股东：杭州汇宸企业管理咨询合伙企业（有	实际控制人为蒋忆。一直从事经营管理业务。

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
	限公司	投资合伙企业(有限合伙)持股 0.8050%，宁波梅山保税港区智汇聚鑫股权投资基金合伙企业（有限合伙）0.3220%	信息系统业务。	据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	南大道 588 号恒鑫大厦主楼 17 层、18 层	有限合伙）持股 18.8618%，蒋忆持股 11.3171%，杭州国改夏至股权投资合伙企业（有限合伙）持股 8.3053%，杭州城云创合企业管理合伙企业（有限合伙）持股 7.5641%，杭州城云道合企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持股 7.5641%，杭州趣链科技有限公司持股 3.9279%，杭州点城企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持股 3.7336%，郁强持股 3.3629%，株洲智盈投资合伙企业（有限合伙）持股 3.3221%，杭州云达丰创业投资合伙企业（有限合伙）持股 3.1242%	
16	浙江帕瓦新能源股份有限公司	宁波梅山保税港区智汇润鑫股权投资合伙企业(有限合伙)持股 0.9200%，杭州智汇小子股权投资合伙企业（有限合伙）持股	主要从事锂离子电池、硫酸钠、粗氢氧化镍的生产销售。	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省诸暨市陶朱街道鸿程路 92 号	宁波梅山保税港区智汇润鑫股权投资合伙企业(有限合伙)持股 0.9200%，杭州智汇小子股权投资合伙企业（有限合伙）持股 0.7968%，其余股权信息未公开披露	实际控制人为王振宇、王苗夫。一直从事经营管理业务。

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
		0.7968%					
17	宁波梅山保税港区智汇聚鑫股权投资基金合伙企业(有限合伙)	王萍持股 4%，杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 2%并担任执行事务合伙人	私募股权投资基金。基金业协会备案编号：SGV562。	基金产品正常运行	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 B 区 L0325	前十大股东：宁波梅山保税港区蜂蚁股权投资管理有限公司持股 20%，罗建忠持股 12%，颜伟阳持股 10%，袁月波持股 10%，洪涛持股 8%，罗建幸持股 6%，张苏持股 6%，钟小英持股 6%，徐海峰持股 6%，袁益中持股 4%	实际控制人为滕百欣，2012 年至今年主要从事股权投资管理业务
18	淳安润哲九域股权投资合伙企业（有限合伙）	宁波梅山保税港区智汇聚鑫股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股 23.0769%	主要从事股权投资。	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市淳安县文昌镇千岛湖大道 4481 号 1 幢 103 室	前十大股东：平阳丰煜股权投资合伙企业（有限合伙）持股 27.6923%，宁波梅山保税港区智汇聚鑫股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 23.0769%，张素珍持股 15.3846%，吴富林持股 4.9231%，严晓亮持股 3.5385%，许伟群持股 3.0769%，李甫军持股 3.0769%，刘新奕持股 3.0769%，黄凯持股 2.4615%，浙江鑫格实业有限公司持股 2.3077%	实际控制人为王天翼，一直从事经营管理业务。
19	宁波紫园医疗器械有限	宁波梅山保税港区智汇聚鑫股权	主 要 从 事 POCT 医疗仪	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数	浙江省宁海县跃龙街道兴海中路	宁波紫园生物医药研发有限公司持股 53.3819%，杨	实 际 控 制 人 为 YUAN CHONG SHENG，一直从

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
	公司	投资基金合伙企业(有限合伙)持股 6.0000%，宁波梅山保税港区智汇上谦股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 4.0000%	器及试剂的研发生产与销售。	据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	439 号	斌持股 9.7590%，王宪华持股 9.7590%，索伦托药业（上海）有限公司持股 9%，宁波梅山保税港区智汇聚鑫股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 6%，宁波幕马企业管理合伙企业（有限合伙）持股 5%，宁波梅山保税港区智汇上谦股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 4%，王万垚持股 2.1%，娄文胜持股 1%	事经营管理业务。
20	方圆化工有限公司	宁波梅山保税港区智汇聚鑫股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股 1.9149%，宁波梅山保税港区智汇上谦股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 3.8297%，杭州智汇越康股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 1.3404%	主要从事芳纶原材料酰氯、苯二胺等产品研发生产销售。	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	洪泽县盐化工区台玻大道西侧、郭桥路南侧	前十大股东：王农跃持股 34.2672%，中金祺智（上海）股权投资中心（有限合伙）持股 10.2205%，深圳南海成长同赢股权投资基金持股 6.9460%，上海特客投资合伙企业（有限合伙）持股 6.8935%，温润清新壹号（珠海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 5.3942%，西藏聚久致和创业投资合伙企业（有限合伙）持股 5.1701%，淮安德瑞创业投	实际控制人为王农跃，一直从事经营管理业务。

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
						资合伙企业（有限合伙）持股 5.1701%，杨文学持股 4.7001%，上海绿麟达新材料科技有限公司持股 4.7001%，宁波梅山保税港区智汇上谦股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 3.8297%	
21	宁波梅山保税港区智汇上谦股权投资基金合伙企业(有限合伙)	王萍持股 10%，王萍弟弟王斌持股 4.00%，杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 2%并担任执行事务合伙人	私募股权投资基金。基金业协会备案编号：ST3573	基金产品正常运行	浙江省宁波市北仑区梅山七星路88号1幢401室B区L0322	前十大股东：任少英持股 14%，宋恭律持股 10%，王萍持股 10%，罗建幸持股 7%，陈祝赢持股 6%，程健敏持股 5%，陈强持股 5%，周小兰持股 4%，马洪明持股 4%，陈小刚持股 4%	实际控制人为滕百欣，2012 年至今主要从事股权投资管理业务
22	浙江凡双科技有限公司	宁波梅山保税港区智汇上谦股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股 11.1111%	主要从事私募股权投资	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市滨江区长河街道江二路400号2幢8层801室	舒晓军持股 41.5222%，杭州双连同创企业管理合伙企业（有限合伙）持股 20.8333%，杭州凡双同创企业管理合伙企业（有限合伙）持股 16.6667%，宁波梅山保税港区智汇上谦股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 11.1111%，赵彦朋持股 9.8667%	实际控制人为舒晓军，一直从事股权投资管理业务

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
23	杭州多麦电子商务有限公司	宁波梅山保税港区智汇上谦股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股 5.31%，宁波梅山保税港区畅驰凯祥股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 1.69%	主要从事运动、化妆及国际消费品数字化服务业务。新三板创新层挂牌公司。	2020 年 12 月 31 日： 总资产：194,178,175.55 净资产：102,124,898.51 营业收入：391,615,021.26 净利润：43,569,466.73 2021 年 6 月 30 日： 总资产：184,331,292.56 净资产：90,740,978.22 营业收入：207,732,926.20 净利润：19,536,079.71	浙江省杭州市江干区普盛巷 9 号东谷创业中心 1 幢 9 楼	2021 年半年报前十大股东：徐彩骏持股 37.65%，杭州麦融投资管理合伙企业（有限合伙）持股 19.79%，罗益群持股 9.76%，周艳娥持股 8%，杭州涵意电子商务有限公司持股 8%，吴文龙持股 7.38%，宁波梅山保税港区智汇上谦股权投资基金合伙企业（有限合伙）宁波梅山保税港区智汇上谦股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 5.31%，杨晓光持股 2%，宁波梅山保税港区畅驰凯祥股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 1.69%，白群持股 0.4%	实际控制人为徐彩骏，一直从事经营管理业务
24	浙江同富特美刻家居用品股份有限公司	宁波梅山保税港区智汇上谦股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股 1.4699%	主要从事饮料和户外瓶设计生产和销售。	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市江干区九盛路 9 号 A17 幢 5 楼 530 室	前十大股东：浙江同富控股有限公司持股 47.0358%，姚华俊持股 17.2464%，徐荣培持股 14.1107%，杭州同富永辉企业管理合伙企业（有限合伙）持股 3.1161%，杭州同富致远企业管理合伙	实际控制人为姚华俊，一直从事经营管理业务

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
						企业（有限合伙）持股 2.4988%，杭州广沅启辰股权投资合伙企业（有限合伙）持股 2.3518%，桐乡桐创金弘股权投资合伙企业（有限合伙）持股 2.3028%，舟山浙科东港创业投资合伙企业（有限合伙）持股 1.8618%，廖妍玲持股 1.4699%，宁波梅山保税港区智汇上谦股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 1.4699%	
25	宁波梅山保税港区畅驰凯祥股权投资基金合伙企业（有限合伙）	杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 1.0526% 并担任执行事务合伙人	主要从事私募股权投资。基金业协会备案编号：SS0929	基金产品正常运行	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 B 区 L0323	程健敏持股 51.5789%，张梦恒持股 15.7895%，颜伟阳持股 7.8947% 虞晓明持股 7.8947%，韩欣持股 5.2632%，徐海峰持股 5.2632%，丁为民持股 2.6316%，李群仙持股 2.6316%，杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 1.0526%	实际控制人为滕百欣，2012 年至今主要从事股权投资管理
26	宁波站观聚益投资管理中心（有限合伙）	宁波梅山保税港区畅驰凯祥股权投资基金合伙企业（有限合伙）	主要从事股权投资。	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 C 区 H0036	宁波梅山保税港区畅驰凯祥股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 29.9137%，王杰持股	实际控制人为孙霄汉，一直从事股权投资管理业务

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
		持股 29.9137%				19.9425%，林雪青持股 19.9425%，李为民持股 9.9712%，吴重茂持股 9.9712%，郑金铸持股 9.9712%，上海竑观资产管理有限公司持股 0.2876%	
27	杭州智汇越康股权投资基金合伙企业（有限合伙）	王萍持股 7.50%，王萍配偶滕百欣持股 6.25%，杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司 3.75% 并担任执行事务合伙人	主要从事私募股权投资。基金业协会备案编号：SE9608	基金产品正常运行	浙江省杭州市余杭区仓前街道文一西路 1500 号 6 幢 4 单元 1153 室	前十大股东：沈华明持股 12.5%，杭州九迪投资有限公司持股 12.5%，王萍持股 7.5%，张月忠持股 6.25%，郑安坤持股 6.25%，黄宁持股 6.25%，丁培玲持股 6.25%，杜国帅持股 6.25%，滕百欣持股 6.25%，任少英持股 6.25%	实际控制人为滕百欣，2012 年至今主要从事股权投资管理业务
28	徐州强华医院有限公司	杭州智汇越康股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 15.2632%	主要从事专业骨科医院行业。	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	徐州市云龙区兵马俑路 30 号世茂广场商务酒店 1 单元 101 号	Windsor MD LLC（温莎医生有限公司）持股 57.7368%，徐州德瑞克医疗器械有限公司持股 27%，杭州智汇越康股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 15.2632%	实际控制人为 Windsor MD LLC（温莎医生有限公司），一直从事医院经营管理业务
29	杭州百世伽信息科技有限公司	杭州智汇越康股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 7.3335%	主要从事医疗信息化开发和服务。	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市滨江区长河街道滨安路 688 号 5 幢 10 层 1001 室	杭州瑶珈投资管理合伙企业（有限合伙）持股 55.9152%，杭州滨江众创创业投资合伙企业（有限	实际控制人为楼瑶，一直从事经营管理业务

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
						合伙）持股 13.7150%，衢州博为投资合伙企业（有限合伙）持股 9.2948%，杭州新沐投资管理合伙企业（有限合伙）持股 7.9587%，杭州智汇越康股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 7.3335%，杭州浙里金通股权投资合伙企业（有限合伙）持股 4.5635%，西安西北航空中心有限公司持股 1.2193%	
30	杭州哈贝网络科技有限公司	杭州智汇越康股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股 5.1020%	主要从事医疗信息化开发和服务。	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市余杭区南苑街道望梅路 9 号 1009 室	浙江为诚医药股份有限公司持股 52.4783%，杭州为诚百鑫孔杨投资管理合伙企业（有限合伙）持股 13.1196%，杨联亮持股 10.9330%，滕学军持股 6.1225%，上海启昶企业管理合伙企业（有限合伙）持股 5.1020%，杭州智汇越康股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 5.1020%，杭州浙农鑫翔创业投资合伙企业（有限合伙）持股 5.1020%，江苏志昇投资管理咨询有限公	实际控制人为杨联亮，一直从事经营管理业务

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
						司持股 2.0407%	
31	福建鑫诺医疗股份有限公司	杭州智汇越康股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股 5.00%	主要从事医疗信息化开发和服务。	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	福州市鼓楼区软件大道 89 号福州软件园 C 区 7 号楼一层 110 室	柯权持股 51%，福州市鼓楼区鑫盈科企业管理合伙企业（有限合伙）持股 19%，林群星持股 10%，薛剑云 10%，方卫强持股 5%，杭州智汇越康股权投资基金合伙企业（有限合伙）5%	实际控制人为柯权，一直从事经营管理业务
32	浙江汉振智能技术有限公司	杭州智汇越康股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股 4.5000%	主要从事 3D 机器视觉研发和服务。	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市富阳区东洲街道高尔夫路 209 号第 6 幢	陈贵持股 48.7350%，宁波帝秦力合管理咨询合伙企业（有限合伙）持股 13.2525%，宁波雄秦智合管理咨询合伙企业（有限合伙）持股 12.8250%，陈康胤持股 10.0000%，马福斌持股 8.5500%，杭州智汇越康股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 4.5000%，冯丹 2.1375%	实际控制人为陈贵，一直从事经营管理业务
33	杭州爆米花科技股份有限公司	杭州智汇越康股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股 1.00%	主要从事互联网服务，新三板挂牌企业。	2020 年年报披露 2020 年 12 月 31 日： 总资产：78,529,065.80 净资产：70,102,692.37 营业收入：	浙江省杭州市西湖区教工路 197 号 210 室	2021 年半年报前十大股东：天津爆米花信息技术有限公司持股 75.24%，李越伦持股 4.66%，董世国持股 4.56%，赵品红持股 3.35%，杭州华媒泽商创业	实际控制人为吴根良，一直从事经营管理业务

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
				121,028,348.14 净利润：-7,237,478.57 2021 年半年报披露 2021 年 6 月 30 日： 总资产：71,321,718.16 净资产：62,867,860.51 营业收入：62,031,648.39 净利润：-7,234,831.86		投资合伙企业（有限合伙）持股 2.99%，吴碧玲持股 2.42%，洪革持股 1.49%，杭州智汇越康股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 1.00%，杭州赛尔通信设备有限公司持股 0.90%，杭州冠丰投资合伙企业（有限合伙）持股 0.85%	
34	宁波梅山保税港区智汇力象股权投资基金合伙企业（有限合伙）	杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 0.3021% 并担任执行事务合伙人	主要从事私募股权投资。基金业协会备案编号：SK7317	基金产品正常运行	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 B 区 L0321	宋恭律持股 60.4230%，罗建幸持股 9.0634%，徐振晓持股 6.0423%，浙江豪鼎实业投资有限公司 6.0423%，林晓红持股 3.0211%，罗朝峰持股 3.0211%，韩新持股 3.0211%，王萍持股 3.0211%，任少英持股 3.0211%，张铁男持股 3.0211%，杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 0.3021%	实际控制人为滕百欣，2012 年至今主要从事股权投资管理业务
35	浙江力天影视有限公司	宁波梅山保税港区智汇力象股权投资基金合伙企业（有限合伙）	主要从事影视剧的制作和发行。	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省中国（浙江）影视产业国际合作实验区基地海宁市影视科	前十大股东：袁力持股 30.3477%，田甜持股 28.6136%，宁波梅山保税港区好好学习投资管理合	实际控制人为袁力，一直从事经营管理业务

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
		持股 6.0695%，杭州智汇欣隆股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股 2.6012%			创中心 16 楼 1611-6 室	伙企业（有限合伙）持股 9.1043%，深圳市君丰华益新兴产业投资合伙企业（有限合伙）持股 8.8028%，宁波梅山保税港区智汇力象股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 6.0695%，黄卫书持股 4.3354%，励丹骏持股 3.9018%，龚越亮持股 3.1690%，杭州智汇欣隆股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 2.6012%，朱黄杭持股 1.3204%	
36	杭州智汇欣隆股权投资基金合伙企业(有限合伙)	王萍持股 12.4069%，王萍弟弟王斌持股 4.9628%，杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 0.1241%并担任执行事务合伙人	主要从事私募股权投资。基金业协会备案编号：S37284	基金产品正常运行	浙江省杭州市余杭区仓前街道景兴路 999 号 6 幢 209-6-378	前十大股东：任少英持股 18.6104%，王萍持股 12.4069%，胡雪钢持股 8.6849%，李越伦持股 6.2035%，徐振晓持股 6.2035%，程健敏持股 6.2035%，杜国帅持股 6.2035%，江哲音持股 6.2035%，刘一帆持股 6.2035%，王斌持股 4.9628%	实际控制人为滕百欣，2012 年至今主要从事股权投资管理
37	杭州佳和电气股份有限	杭州智汇欣隆股权投资基金合伙	主要从事配电安全及能效管	2020 年年报披露 2020 年	浙江省杭州市富阳区银湖街道富	2021 年半年报前十大股东：胡雪钢持股 24.95%，	实际控制人为胡雪钢，一直从事经营管理业务

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
	公司	企业(有限合伙)持股 3.85%	理系统及智能终端产品的研发、生产和销售。新三板挂牌企业。	12 月 31 日： 总资产：103,049,747.32 净资产：84,282,387.39 营业收入：36,024,878.22 净利润：2,497,353.43 2021 年半年报披露 2021 年 6 月 30 日： 总资产：113,235,662.04 净资产：93,729,231.41 营业收入：42,339,833.26 净利润：5,035,051.89	闲路 9 号银湖创新中心 6 号四层 410 室	沈黎渊持股 14.17%，钱晟持股 13.46%，曹斌持股 12.64%，周华山持股 8.84%，杭州佳协投资管理有限公司持股 8.37%，熊军持股 3.85%，杭州智汇欣隆股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 3.85%，陈祝赢持股 3.26%，汪若飞持股 1.16%	
38	浙江永乐影视制作有限公司	杭州智汇欣隆股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股 2.5000%	主要从事影视剧制作和发行。	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	杭州市余杭区仓前街道文一西路 1500 号 3 幢 919 室	前十大股东：程力栋持股 50.8175%，张辉持股 11.7789%，宁波皓望股权投资合伙企业(有限合伙)持股 10.0000%，北京丰实联合投资基金(有限合伙)持股 8.5540%，宁波安丰众盈创业投资合伙企业（有限合伙）持股 2.8200%，诸暨海讯投资有限公司持股 2.5662%，杭州智汇欣隆股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 2.5000%，南京雪人文	实际控制人为程力栋，一直从事经营管理业务

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
						化传播有限公司持股 2.4330%，上海君丰银泰投资合伙企业（有限合伙）持股 2.0000%，深圳市君丰恒利投资合伙企业（有限合伙）持股 2.0000%	
39	宁波梅山保税港区三维同创股权投资合伙企业（有限合伙）	王萍持股 3.6101% 杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 0.1203% 并担任执行事务合伙人	主要从事私募股权投资。基金业协会备案编号：SM8947	基金产品正常运行	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 B 区 L0324	浙江三维无线科技有限公司持股 44.5247%，洪革持股 27.6775%，李越伦持股 18.0505%，王萍持股 3.6101%，张建洲持股 1.2034%，潘方持股 1.2034%，徐小军持股 1.2034%，吴志坚持股 1.2034%，鲁佳持股 1.2034%，杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 0.1203%	实际控制人为滕百欣，2012 年至今主要从事股权投资管理业务
40	杭州智汇鑫能股权投资合伙企业（有限合伙）	王萍持股 60.00%，杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 2.00% 并担任执行事务合伙人	主要从事私募股权投资。目前开办中。	尚未开始经营	浙江省杭州市萧山区城厢街道湘湖金融小镇二期区块南岸 3B 号楼 108-053 室	王萍持股 60.00%，宋恭律持股 38.00%，杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 2.00%	实际控制人为滕百欣，2012 年至今主要从事股权投资管理业务
41	杭州智汇小子股权投资合伙企业	王萍持股 12.00%，杭州智汇钱潮股权投资	主要从事私募股权投资。基金业协会备案	基金产品正常运行	浙江省杭州市萧山区湘湖金融小镇二期区块南	前十大股东：王萍持股 12.00%，蔡冬莲持股 10.00%，程健敏持股	实际控制人为滕百欣，2012 年至今主要从事股权投资管理业务

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
	（有 限 合 伙）	管理有限公司持股 6.00%并担任执行事务合伙人	编 号 ： SQW658。		岸 5 号 楼 101-002 室	10.00%，李跃民持股 10.00%，李越伦持股 10.00%，缪金迪持股 10.00%，德宏欣荣商贸有限公司持股 10.00%，蔡文勇持股 8.00%，郑安坤持股 6.00%，杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 6.00%	
42	杭州智汇钱潮人工智能有限公司	杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 100%	主要从事人工智能设备、网络技术、计算机软硬件的技术开发，计算机系统集成；批发、零售：计 算 机 软 硬 件，电子产品	2020 年 12 月 31 日： 总资产：39,053.17 净资产：39,053.17 营业收入：0 净利润：-10,627.19 2021 年 6 月 30 日： 总资产：39,112.42 净资产：39,112.42 营业收入：0 净利润：59.25	浙江省杭州市江干区瑞晶国际商务中心 1603 室-2	杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 100%	实际控制人为滕百欣，2012 年至今主要从事经营管理业务
43	宁波梅山保税港区畅驰投资管理有限公司	杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 40.00%	主要从事股权投资	2020 年 12 月 31 日： 总资产：1,000,650.00 净资产：998,150.00 营业收入：0 净利润：-27.28	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 B 区 L0326	浙江豪鼎实业投资有限公司持股 50.00%，杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司持股 40.00%，宓群持股 10.00%	实际控制人为程健敏，一直从事经营管理业务

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
				2021年6月30日： 总资产：1,000,650.00 净资产：998,150.00 营业收入：0 净利润：0			
44	杭州秋溢科技有限公司	王萍持股 1.50%	主要从事自动收款设备技术开发	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市滨江区西兴街道阡陌路459号B楼2202室	陈愈义持股 61.25%，张广聪持股 20.00%，洪革持股 17.25%，王萍持股 1.50%	实际控制人为陈愈义，一直从事经营管理业务
45	杭州北明数科信息技术有限公司	王萍持股 5.00%	主要从事信息技术开发	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市西湖区外东山弄16号194室	杭州九迪投资有限公司持股 60.83%，杭州北明企业管理合伙企业（有限合伙）持股 19.17%，姜涛持股 15.00%，王萍持股 5.00%	实际控制人为缪金迪，一直从事经营管理业务
46	深圳市大正元医药股权投资基金合伙企业（有限合伙）	王萍持股 2.7540%	主要从事股权投资。曾经投资步长制药。	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	深圳市福田区农科中心富春东方大厦1601D（入驻深圳市大正元股权投资基金管理有限公司）	前十大股东：李利霞持股 43.7892%，深圳市大正元成长投资合伙企业（有限合伙）持股 21.8362%，王鹏洋持股 13.4846%，浙江三维股权投资管理有限公司持股 6.8851%，王萍持股 2.7540%，三亚宝鸿实业有限公司持股 2.7540%，刘斐持股 2.0655%，洪革持股 2.0655%，冯希蒙持股	实际控制人为李利霞，一直从事经营管理业务

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
						1.3770%，赵国民持股1.3770%	
47	杭州智汇润今新材料有限公司	王萍配偶滕百欣持股 15.7895%	主要从事实业投资；服务：新材料的技术开发、技术服务、技术咨询，企业管理咨询。批发、零售：建筑材料、金属材料、化工产品及原料（除危险化学品及易制毒化学品），润滑油，润滑脂，橡胶产品，塑料制品，五金交电，家用电器；货物及技术的进出口。	2020 年 12 月 31 日： 总资产：3,806,761.94 净资产：3,806,761.94 营业收入：0 净利润：19.58 2021 年 6 月 30 日： 总资产：3,806,772.2 净资产：3,806,772.2 营业收入：0 净利润：10.26	浙江省杭州市江干区瑞晶国际商务中心 1603 室	前十大股东：宋恭律持股 26.3158%，寿旻超持股 15.7895%，滕百欣持股 15.7895%，任少英持股 7.8947%，程健敏持股 7.8947%，罗建幸持股 5.2632%，刘友兰持股 5.2632%，史敏持股 5.2632%，马翔持股 5.2632%，沈兰兰持股 2.6316%	实际控制人为宋恭律，一直从事经营管理业务
48	宁波竑观贵丰投资管理中心(有限合伙)	王萍配偶滕百欣持股 9.9548%	主要从事私募股权投资。该基金投资杭州云象网络科技有限公司	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 C 区 H0038	任少华持股 19.9095%，方世俊持股 19.9095%，金喆持股 9.9548%，程辉持股 9.9548%，滕百欣持股 9.9548%，朱戈宇持股 9.9548%，王玲持股	实际控制人为孙霄汉，一直从事经营管理业务

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
						9.9548%，颜滨持股 9.9548%，上海竑观资产管理有限公司持股 0.4525%	
49	杭州亚培希投资管理合伙企业(有限合伙)	王萍配偶滕百欣持股 6.1%	主要从事投资管理	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市滨江区浦沿街道火炬大道 581 号 C 座 2002 室	前十大股东：杭州亚培克生物科技有限公司持股 70.00%，刘彬彬持股 6.10%，滕百欣持股 6.10%，钟坚钢持股 6.10%，沃维薇持股 5.00%，周京仙持股 2.60%，沈鑫持股 2.00%，陆晓晶持股 0.90%，柳庆先持股 0.50%，范钱君持股 0.40%	实际控制人为 DONGCHU WEI，一直从事经营管理业务
50	杭州恒上科技有限公司	王萍配偶滕百欣持股 5%	主要从事物联网技术开发	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市西湖区转塘科技经济区块 2 号 3 幢 1 区四层 34111 室	刘伟持股 49.00%，王璐持股 36.00%，朱春持股 10.00%，滕百欣持股 5.00%	实际控制人为刘伟，一直从事经营管理业务
51	镇江嘉诚高新企业管理中心(有限合伙)	王萍配偶滕百欣持股 0.9920%	主要从事股权投资	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	江苏省镇江市京口区新民洲北京路 198 号	前十大股东：胡雪华持股 20.8317%，史杰君持股 15.8717%，朱卫泽持股 12.8958%，王伟持股 9.9198%，王作铭持股 7.4399%，胡佩丽持股 3.9679%，王玉琴持股 3.9679%，施双全持股	实际控制人为郑锦桥，一直从事股权投资管理

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
						3.9679%，高建平持股 2.9760%，彭创持股 1.9840%	
52	浙江易福供应链管理有限公	王萍弟弟王斌持股 8%，王斌配偶唐宏燕持股 20%	主要从事化工品贸易	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市江干区钱塘航空大厦 2 幢 1204 室	金亚娟持股 52.00%，唐宏燕持股 20.00%，王思鹏持股 20.00%，王斌持股 8.00%	实际控制人为金亚娟，一直从事经营管理
53	嵊州剡穗税务师事务所有限公司	王萍妹妹王英持股 31.5%	主要从事税务咨询	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	嵊州市三江街道官河南路 399-508 号至 516 号	魏江英持股 37.0000%，王英持股 31.5000%，吕雪峰持股 15.8750%，张小未持股 15.6250%	实际控制人为魏江英，一直从事经营管理
54	嵊州市剡穗电子技术有限公司	王萍妹妹王英持股 33%	主要从事财务咨询	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	嵊州市三江街道米兰阳光 10 号	张小未持股 34.00%，魏江英持股 33.00%，王英持股 33.00%	实际控制人为张小未，一直从事经营管理
55	嵊州市税科信息技术服务中心(普通合伙)	王萍妹妹王英持股 33.33% 并担任执行事务合伙人	主要从事信息技术咨询	财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省绍兴市嵊州市三江街道官河南路 399-511 号(住所申报)	王英持股 33.3333%，张小未持股 33.3333%，魏江英持股 33.3333%	实际控制人为王英，一直从事经营管理
56	杭州亨石资产管理有限公司	吴建海持股 85.00%，吴建海配偶欧阳晶持股 10%	主要从事资产、投资管理	2020 年 12 月 31 日： 总资产：9,659,007.55 净资产：6,272,304.49 营业收入：123,786.41 净利润：-1,300,665.83 2021 年 6 月 30 日：	杭州市余杭区乔司街道汀兰街 253 号 8 幢 127、128 室	吴建海持股 85.00%，欧阳晶持股 10%，张晶持股 5.00%	实际控制人为吴建海，2001 年-2016 年主要从事审计、财务、管理等，2016 年至今主要从事投资管理

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
				总资产：10,407,580.98 净资产：5,393,404.05 营业收入：0 净利润：-755,559.65			
57	杭州亨石汇享投资合伙企业（有限合伙）	杭州亨石资产管理有限公司持股 80.00%并担任执行事务合伙人，吴建海配偶欧阳晶持股 20%	主要从事实业投资，尚未开展经营	2020 年 12 月 31 日： 总资产：0 净资产：0 营业收入：0 净利润：0 2021 年 6 月 30 日： 总资产：0 净资产：0 营业收入：0 净利润：0	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾同济中心 1 幢 703-4 室	杭州亨石资产管理有限公司持股 80.00%，欧阳晶持股 20%	实际控制人为吴建海，2001 年-2016 年主要从事审计、财务、管理等，2016 年至今主要从事投资管理
58	杭州沃福生物科技有限公司	杭州亨石资产管理有限公司持股 6.00%	主要从事生物科技、农业科技、新材料科技领域内的技术开发服务	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市余杭区东湖街道天荷路 115 号 3 幢 C101-2 室	丽水地乐农业科技合伙企业（普通合伙）持股 40.00%，YOUQING SHEN 持股 28.00%，杭州永耀科技合伙企业（有限合伙）持股 26.00%，杭州亨石资产管理有限公司私募基金管理人持股 6.00%	实际控制人为施慧琴
59	杭州产融创业咨询服务	杭州亨石资产管理有限公司持股	主要从事创业服务及咨询	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数	浙江省杭州市余杭区南苑街道新	杭州启业投资发展有限公司持股 44.00%，杭州余杭	实际控制人为国有资产

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
	有限公司	5.00%		据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	远金座 1 幢 303 室	金融控股集团有限公司持股 30.00%，杭州绩优投资管理有限公司持股 21.00%，杭州亨石资产管理有限公司持股 5.00%	
60	宁波梅山保税港区亨石如乾投资合伙企业（有限合伙）	杭州亨石资产管理有限公司持股 1.9608% 并担任执行事务合伙人，吴建海配偶 欧 阳 晶 持 股 98.0392%	主要从事实业投资	2020 年 12 月 31 日： 总资产：61.01 净资产：0 营业收入：0 净利润：539.99 2021 年 6 月 30 日： 总资产：61.01 净资产：0 营业收入：0 净利润：539.99	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 B 区 H0451	杭州亨石资产管理有限公司持股 1.9608%，欧阳晶持股 98.0392%	实际控制人为吴建海，2001 年-2016 年主要从事审计、财务、管理等，2016 年至今主要从事投资管理
61	宁波梅山保税港区宽海投资合伙企业（有限合伙）	杭州亨石资产管理有限公司持股 0.9901% 并担任执行事务合伙人，吴建海配偶 欧 阳 晶 持 股 49.5050%	主要从事实业投资	2020 年 12 月 31 日： 总资产：7,847,466.2 净资产：5,987,464.2 营业收入：0 净利润：-8,267.36 2021 年 6 月 30 日： 总资产：7,843,661.41 净资产：5,983,659.41	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 B 区 H0452	杭州亨石资产管理有限公司持股 0.9901%，欧阳晶持股 49.5050%，宁波梅山保税港区南盛投资合伙企业（有限合伙）持股 49.5050%	实际控制人为吴建海，2001 年-2016 年主要从事审计、财务、管理等，2016 年至今主要从事投资管理

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
				营业收入：0 净利润：-3,804.79			
62	杭州纳能控制技术有限公司	宁波梅山保税港区宽海投资合伙企业（有限合伙）持股 65.00%	主要从事减震材料、减震设备、控制技术的研发、咨询	2020 年 12 月 31 日： 总资产：8,063,296.8 净资产：7,541,876.8 营业收入：99,196.22 净利润：138,978.28 2021 年 6 月 30 日： 总资产：10,544,680.44 净资产：7,399,680.44 营业收入：11,828.57 净利润：-142,196.36	浙江省杭州市余杭区乔司街道汀兰街 253 号 8 幢 123、124 室	宁波梅山保税港区宽海投资合伙企业（有限合伙）持股 65.00%，陈前持股 35.00%	实际控制人为吴建海，2001 年-2016 年主要从事审计、财务、管理等，2016 年至今主要从事投资管理
63	杭州聚欢颜科技有限公司	宁波梅山保税港区宽海投资合伙企业（有限合伙）持股 11.7647%	主要从事文化创意、游乐场管理	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾同济中心 1 幢 501-1	杭州紫启投资合伙企业（有限合伙）持股 52.9412%，杭州东涑投资合伙企业（有限合伙）持股 35.2941%，宁波梅山保税港区宽海投资合伙企业持股 11.7647%	实际控制人为陈先福，主要从事财务管理和企业运营
64	杭州草部科技有限公司	宁波梅山保税港区宽海投资合伙企业（有限合伙）持股 9.9991%，吴建海持股 2.7000%	主要从事电机、电机控制设备、电力设备的生产及销售	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市余杭区余杭经济开发区天荷路 115 号 3 幢 C102-2 室	姜晓明持股 48.6005%，李长兵持股 16.2002%，宁波梅山保税港区宽海投资合伙企业（有限合伙）持股 9.9991%，何勇持股 9.0001%，杭州圆卓机电科	实际控制人为姜晓明，主要从事电机研发和销售

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
						技合伙企业（普通合伙）持股 9.0001%，朱杭持股 2.7000%，吴建海持股 2.7000%，杨静华持股 1.8000%	
65	杭州晟视科技有限公司	宁波梅山保税港区宽海投资合伙企业（有限合伙）持股 5.9137%	主要从事软件和信息技术服务业	2020 年 12 月 31 日： 总资产：11,972,170.01 净资产：11,176,437.69 营业收入：264,150.94 净利润：-10,539,342.92 2021 年 6 月 30 日： 总资产：10,792,948.84 净资产：6,869,050.72 营业收入：84,699.71 净利润：-4,329,697.39	浙江省杭州市余杭区南苑街道西子国际金座 2 幢 504 室	高琪持股 38.3031%，宁波宏睿创业投资合伙企业（有限合伙）持股 25.0013%，晟视创联（杭州）科技合伙企业（有限合伙）持股 14.9252%，杭州影通科技发展合伙企业（普通合伙）持股 14.7868%，宁波梅山保税港区宽海投资合伙企业（有限合伙）持股 5.9137%，北京医方仁心科技发展中心（有限合伙）持股 1.0699%	实际控制人为高琪，大学教学及科研
66	浙江清风侠环保设备有限公司	宁波梅山保税港区宽海投资合伙企业（有限合伙）持股 1.9994%	主要从事环保设备的生产、研发、销售、租赁	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市余杭区余杭经济开发区康信路 600 号 2 号楼四楼	马颖杰持股 70.4002%，赵金萍持股 8.8000%，陆志强持股 8.8000%，沈屹霖持股 5.0002%，陈吕军持股 5.0002%，宁波梅山保税港区宽海投资合伙企业（有限合伙）持股 1.9994%	实际控制人为马颖杰，主要从事油烟净化产品的研发与销售

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
67	杭州高冈投资合伙企业（有限合伙）	杭州亨石资产管理有限公司持股 0.8333% 并担任执行事务合伙人，吴建海持股 55.0000%	主要从事实业投资	2020 年 12 月 31 日： 总资产：1,570,576.04 净资产：1,569,956.04 营业收入：0 净利润：-733.96 2021 年 6 月 30 日： 总资产：1,570,489.01 净资产：1,559,535.66 营业收入：0 净利润：-10,420.38	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾同济中心 1 幢 702-25 室	杭州亨石资产管理有限公司持股 0.8333%，吴建海持股 55.0000%，陈先福持股 27.5000%，朱翠华持股 16.6667%	实际控制人为吴建海，2001 年-2016 年主要从事审计、财务、管理等，2016 年至今主要从事投资管理
68	杭州郡博科技发展有限公司	杭州高冈投资合伙企业（有限合伙）持股 23.6641%	主要从事建筑信息模型技术开发、园区管理服务、创业空间服务	2020 年 12 月 31 日： 总资产：1,550,000 净资产：1,550,000 营业收入：0 净利润：48 2021 年 6 月 30 日： 总资产：1,530,485.01 净资产：1,530,485.01 营业收入：0 净利润：485.01	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾同济中心 1 幢 702-13	忻旭明持股 45.8015%，赵翔持股 30.5344%，杭州高冈投资合伙企业（有限合伙）持股 23.6641%	实际控制人为忻旭明，建筑材料的研发与推广
69	宁波梅山保税港区海途投资合伙企业	杭州亨石资产管理有限公司持股 0.5525% 并担任	主要从事实业投资	2020 年 12 月 31 日： 总资产：17,842,798.85 净资产：17,662,798.85	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室	孙宇民持股 11.0497%，沈赞宾持股 11.0497%，王金尧持股 11.0497%，袁萍持	实际控制人为吴建海，2001 年-2016 年主要从事审计、财务、管理等，2016

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
	业（有限合伙）	执行事务合伙人，吴建海持股 5.5249%		营业收入：0 净利润：-44,420.65 2021 年 6 月 30 日： 总资产：17,838,328.79 净资产：17,658,328.79 营业收入：0 净利润：-4,470.06	B 区 H0453	股 9.9448%，沈昂持股 9.3923%，张伟英持股 8.2873%，顾秋萍持股 5.5249%，周美华持股 5.5249%，沈梦晖持股 5.5249%，马辉持股 5.5249%，唐周俊持股 5.5249%，吴建海持股 5.5249%，孙涛持股 5.5249%，杭州亨石资产管理有限公司持股 0.5525%	年至今主要从事投资管理
70	大爱遮阳商城有限公司	宁波梅山保税港区海途投资合伙企业（有限合伙）持股 4.8209%	主要从事室内 外遮阳产品	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省绍兴市柯桥区马鞍镇新闻村	徐彬祯持股 37.8788%，俞彬军持股 23.1405%，绍兴万事达投资合伙企业（有限合伙）持股 15.0551%，绍兴硕丰投资合伙企业（有限合伙）持股 13.0441%，宁波梅山保税港区海途投资合伙企业（有限合伙）持股 4.8209%，罗文娟持股 3.0303%，绍兴大爱投资合伙企业（有限合伙）持股 3.0303%	实际控制人为徐彬祯，2015 年至今从事窗饰生产相关
71	杭州筋斗云投资管理合伙企业（有	杭州亨石资产管理有限公司持股 0.4975% 并担任	主要从事投资管理	2020 年 12 月 31 日： 总资产：6,011,761.93	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾同济中心 1 幢	杨柏樟持股 49.7512%，龚帅持股 49.7512%，杭州亨石资产管理有限公司持股	实际控制人为吴建海，2001 年-2016 年主要从事审计、财务、管理等，2016

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
	有限合伙)	执行事务合伙人		净资产：6,000,553.03 营业收入 0： 净利润：-4,041.66 2021 年 6 月 30 日： 总资产：6,013,526.98 净资产：5,993,624 营业收入：0 净利润：-6,929.03	402-8 室	0.4975%	年至今主要从事投资管理
72	杭州正强传动股份有限公司	杭州筋斗云投资管理合伙企业（有限合伙）持股 1.67%	主要从事汽车十字轴万向节总成、节叉及其相关零部件的研发、生产和销售	2020 年 12 月 31 日： 总资产：5.28 亿 净资产：4.35 亿 营业收入：2.82 亿 净利润：5,291.86 万 2021 年 6 月 30 日： 未披露	浙江省萧山蜀山街道章潘桥村（犁头金）	正强控股持股 51.00%，许正庆持股 20.40%，傅强持股 13.60%，达辉投资持股 5.83%，许正环持股 2.50%，许震彪持股 2.50%，傅建权持股 2.50%，筋斗云投资持股 1.67%	实际控制人为许正庆、傅芸、傅强，主要从事企业管理
73	杭州琨透生物科技有限公司	吴建海持股 85.00%	主要从事化妆品科技领域	2020 年 12 月 31 日： 总资产：563,210 净资产：553,210 营业收入：283,200 净利润：-286,037 2021 年 6 月 30 日： 总资产：589,138 净资产：573,218	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾同济中心 1 幢 702-26 室	吴建海持股 85.00%，王金尧持股 10.00%，罗杰持股 5.00%	实际控制人为吴建海，2001 年-2016 年主要从事审计、财务、管理等，2016 年至今主要从事投资管理

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
				营业收入：70,320 净利润：-72,116			
74	亨石控股(杭州)有限公司	吴建海持股70.00%	主要从事企业管理	2020年12月31日： 总资产：12,781,118.59 净资产：-3,759.41 营业收入：0 净利润：-2,212.06 2021年6月30日： 总资产：12,781,126.2 净资产：-3,751.8 营业收入：0 净利润：7.61	浙江省杭州市余杭区南苑街道西子国际金座2幢607室-3	吴建海持股70.00%，张晶持股30.00%	实际控制人为吴建海，2001年-2016年主要从事审计、财务、管理等，2016年至今主要从事投资管理 实际控制人为李庆彪，主要从事VOC治理
75	浙江川石科技开发有限公司	亨石控股(杭州)有限公司持股100%	主要从事新材料技术研发	2020年12月31日： 总资产：8,063,296.8 净资产：7,541,876.8 营业收入：99,196.22 净利润：138,978.28 2021年6月30日： 总资产：10,544,680.44 净资产：7,399,680.44 营业收入：11,828.57 净利润：-142,196.36	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾同济中心1幢702室-10	亨石控股(杭州)有限公司持股100%	
76	亨石科创园	亨石控股(杭州)	主要从事园区	2020年12月31日：	浙江省杭州市余	亨石控股(杭州)有限公司	

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
	区管理（杭州）有限公司	有限公司持股 100%	开发及运营管理、物业管理	总资产：349,326.53 净资产：255,102.46 营业收入：12,290.59 净利润：-50,897.54 2021 年 6 月 30 日： 总资产：4,972,419.86 净资产：511,157.99 营业收入：201,374.46 净利润：-1,602,944.47	杭区南苑街道迎宾同济中心 1 幢 703-3 室	持股 100%	
77	亨石佰川科技（杭州）有限公司	亨石科创园区管理（杭州）有限公司持股 100%	主要从事新材料技术推广服务，尚未开展经营	2020 年 12 月 31 日： 总资产：0 净资产：0 营业收入：0 净利润：0 2021 年 6 月 30 日： 总资产：0 净资产：0 营业收入：0 净利润：0	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾同济中心 1 幢 703-8 室	亨石科创园区管理（杭州）有限公司持股 100%	
78	东部科技产业发展（杭州）有限公司	亨石科创园区管理（杭州）有限公司持股 46.00%	主要从事企业服务、咨询	2020 年 12 月 31 日： 总资产：349,326.53 净资产：255,102.46 营业收入：12,290.59	浙江省杭州市余杭区东湖街道天荷路 115 号 3 号楼 C101	亨石科创园区管理（杭州）有限公司持股 46.00%，杭州星诺企业发展有限公司持股 44.00%，陈联宏持股 10.00%	

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
				净利润：-50,897.54 2021年6月30日： 总资产：4,972,419.86 净资产：511,157.99 营业收入：201,374.46 净利润：-1,602,944.47			
79	杭州盈捷企业管理咨询有限公司	亨石控股（杭州）有限公司持股100%	主要从事代理记账、企业服务	2020年12月31日： 总资产：6,902,146.55 净资产：698,504.76 营业收入：2,292,171.64 净利润：460,643.94 2021年6月30日： 总资产：7,660,028.96 净资产：1,547,044.64 营业收入：1,540,597.96 净利润：848,539.88	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾同济中心1幢702-23室	亨石控股（杭州）有限公司持股100%	
80	亨石企业管理顾问（杭州）有限公司	亨石控股（杭州）有限公司持股100%	主要从事企业管理服务；商务信息咨询	2020年12月31日： 总资产：202,461.73 净资产：186,361.73 营业收入：0 净利润：107.03 2021年6月30日： 总资产：649,380.24	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾同济中心1幢702-11室	亨石控股（杭州）有限公司持股100%	

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
				净资产：628,242.81 营业收入：444,099.01 净利润：441,881.08			
81	杭州亨石科技产业研究院有限公司	亨石控股（杭州）有限公司持股 100%	主要从事信息技术咨询服务、企业服务	2020 年 12 月 31 日： 总资产：24,926.92 净资产：27,789.14 营业收入：178,202.18 净利润：-27,789.14 2021 年 6 月 30 日： 总资产：103,754.99 净资产：-27,821.07 营业收入：0 净利润：-31.93	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾同济中心 1 幢 703-16	亨石控股（杭州）有限公司持股 100%	
82	杭州爬房科技有限公司	杭州亨石科技产业研究院有限公司持股 75.00%	主要从事技术开发、服务	2020 年 12 月 31 日： 总资产：215,560.68 净资产：215,560.68 营业收入：136,930.69 净利润：15,660.68 2021 年 6 月 30 日： 总资产：232,739.7 净资产：132,739.7 营业收入：20,874.97 净利润：-82,820.98	浙江省杭州市余杭区余杭经济开发区天荷路 115 号 3 幢 C102-12 室	杭州亨石科技产业研究院有限公司持股 75.00%，杭州昊博知识产权咨询有限公司持股 20.00%，章燕萍持股 5.00%	

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
83	伯仲荟（杭州）科技有限公司	亨石控股（杭州）有限公司持股 40.00%	主要从事技术开发、管理	2020 年 12 月 31 日： 总资产：18.44 净资产：18.44 营业收入：0 净利润：18.44 2021 年 6 月 30 日： 总资产：-11.39 净资产：-11.39 营业收入：0 净利润：-29.83	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾路同济中心 1 幢 703-5	亨石控股（杭州）有限公司持股 40.00%，杭州沃兮科技合伙企业（有限合伙）持股 40.00%，上海东部科技成果转化有限公司持股 20.00%	
84	杭州亨石佰景投资合伙企业（有限合伙）	吴建海持股 56% 并担任执行事务合伙人	主要从事实业投资	2020 年 12 月 31 日： 总资产：539,051.76 净资产：199,051.76 营业收入：0 净利润：151.67 2021 年 6 月 30 日： 总资产：538,855.12 净资产：198,855.12 营业收入：0 净利润：153.28	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾路同济中心 1 幢 702-14 室	吴建海持股 56%，张晶持股 24%，陶晓莉、樊琪分别持股 10%	
85	苏州埃尔普环保科技有限公司	杭州亨石佰景投资合伙企业（有限合伙）持股	主要从事科技推广和应用服务业	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业	苏州市高新区锦峰路 158 号 16 幢 301 室	浙江大华铭科环保科技有限公司持股 40.00%，北京大华铭科环境发展研究院	

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
		10.00%		秘密，难以获取		持股 30.00%，刘振朋持股 20.00%，杭州亨石佰景投资合伙企业（有限合伙）持股 10.00%	
86	杭州清大望高科技发展有限公司	杭州亨石佰景投资合伙企业(有限合伙)持股 10.00%	主要从事节能、环保、能源技术开发、咨询服务，建筑节能工程的施工	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾路同济中心 1 幢 703 室-7	胡云持股 74.80%，王堪禾持股 10.80%，杭州亨石佰景投资合伙企业（有限合伙）持股 10.00%，杭州朗洁环保技术有限公司持股 4.40%	实际控制人为胡云，主要从事科研成果的转移转化
87	杭州致璞以诚信息技术服务合伙企业（有限合伙）	杭州亨石佰景投资合伙企业(有限合伙)持股 7.0922%	主要从事技术开发	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾路同济中心 1 幢 703-1 室	王发持股 35.4610%，安明朝持股 21.2766%，葛志华、何岱格、张潇、李奕萌、薛建明、杭州亨石佰景投资合伙企业(有限合伙)分别持股 7.0922%，上海才巨企业管理咨询有限公司持股 0.7092%	实际控制人为张建斌
88	浙江睿闻健康科技有限公司	杭州亨石佰景投资合伙企业(有限合伙)持股 6%	主要从事工程和技术研究和试验发展	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	浙江省杭州市余杭区南苑街道迎宾路同济中心 1 幢 703-22 室	厉西玲持股 48.00%，上海畅合智能技术有限公司持股 38.00%，侯雅楠持股 8.00%，杭州亨石佰景投资合伙企业(有限合伙)持股 6%	实际控制人为厉西玲
89	浙江同方税务师事务所有限公司	吴建海配偶欧阳晶持股 0.1%	主要从事涉税服务和涉税鉴证业务、税务	持股比例低，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业	杭州市西湖区马塍路 36 号 3 幢 6 层 603 室	陈露霞持股 99.80%，赖晓烜、欧阳晶分别持股 0.1%	实际控制人为陈露霞，主要从事审计工作

序号	名称	关联关系	实际从事的业务及主要产品/服务	最近一年及一期基本财务状况（元）	住所	股权结构	实际控制人及其背景情况
			咨询	秘密，难以获取			
90	北京欧之风京澄商贸有限公司	吴建海配偶的姐姐 欧阳杰 持股 100%	主要从事化工产品等的销售	财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	北京市怀柔区杨宋镇凤翔东大街 9 号 A 座 5599 室	欧阳杰持股 100%	实际控制人为欧阳杰，1997 年至今从事建筑工程相关行业
91	欧之风东升建筑装饰工程(北京)有限公司	吴建海配偶的姐姐 欧阳杰 持股 49%	主要从事施工总承包、专业承包	财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	北京市平谷区林荫北街 13 号信息大厦 1002-13 室	刘东升持股 51.00%，欧阳杰持股 49%	实际控制人为刘东升，1997 年至今从事建筑工程相关行业
92	宁波合意盛达投资管理合伙企业(有限合伙)	吴建海配偶的姐姐 欧阳杰 持股 6.25%	主要从事投资管理	持股比例低也不是执行事务合伙人，在该公司不具有重要影响力，财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	北仑区梅山盐场 1 号办公楼十号 146 室	张思思持股 75.00%，王乃英持股 7.50%，刘江峰持股 6.25%，欧阳杰持股 6.25%，杭州昀润投资管理咨询有限公司持股 5.00%	实际控制人为颜文君
93	北京欧之风博阳商贸有限责任公司	吴建海配偶的姐姐 欧阳奇 持股 80%	主要从事销售建筑材料、金属材料、咨询、管理	财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	北京市东城区五四大街 33 号 2108 房间	欧阳奇持股 80%，裴兵伍持股 20%	实际控制人为欧阳奇，2000 年至今从事建筑工程相关行业
94	北京欧之风博阳商贸有限责任公司	吴建海妻兄欧阳奇持股 80%	主要从事销售建筑材料、金属材料、咨询、管理	财务数据涉及敏感信息或商业秘密，难以获取	北京市东城区五四大街 33 号 2108 房间	欧阳奇持股 80%，裴兵伍持股 20%	实际控制人为欧阳奇，2000 年至今从事建筑工程相关行业

注：上述未能获取资料企业，大部分为发行人独立董事王萍、吴建海或其近亲属对外投资企业，由于上述部分企业为基金产品，或关联方在上述企业持股比例较低，或由于财务数据涉及敏感信息、商业秘密，故难以获取上述企业相关资料。其余未能获取资料的企业为发行人董事、监事、高级管理人员近亲属持股的企业，由于持股比例较低故而无法获取相关资料。

（二）发行人与前述企业报告期内的交易情况、决策程序及定价

报告期内，发行人与前述企业的交易情况如下：

2019年12月，公司与台州万辉签署《房屋租赁合同》，公司将其所有的坐落在台州市黄岩区高桥街道联屿路177号3楼使用面积为30平方米的办公室无偿租赁给台州万辉使用，租赁期限2年，自2019年12月18日至2021年12月17日止。

上述关联交易发行人履行了关联交易的决策程序，定价公允。

（三）前述企业与发行人同业竞争情况及其对发行人独立性的影响

截至本招股说明书签署日，前述企业与发行人不存在相同或相似业务，不构成同业竞争或利益冲突；前述企业亦与发行人亦不存在上下游业务关系，对发行人独立性未产生不利影响。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

（一）公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员及核心技术人员在本公司领薪情况

公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员及核心技术人员2020年度税前薪酬情况如下：

姓名	职务	本公司领薪（万元） ¹
金军华	董事长、总经理	43.82
聂国军	董事、副总经理	42.66
谢加银	董事、营销总监	23.79
刘仁花	董事、财务总监	40.68
朱永安	监事会主席、人事行政部经理	17.32
周运芳	职工代表监事、生产部经理	19.39
程鹏	监事、机械工程师	18.96
李胜强	董事会秘书	7.93

注 1：上述人员领薪为 2020 年全年薪酬，其中李胜强自 2020 年 10 月入职。

（二）独立董事津贴

公司为每位独立董事提供的津贴为税前 6 万元/年。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

除在本公司（含全资及控股子公司）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：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务
金军华	董事长、总经理	台州万辉	执行事务合伙人
聂国军	董事、副总经理	-	-
谢加银	董事、营销总监	-	-
刘仁花	董事、财务总监	-	-
王萍	独立董事	杭州秋溢科技有限公司	董事
		浙江凡双科技有限公司	董事
		杭州智汇钱潮股权投资管理有限公司	经理
		浙江汉振智能技术有限公司	监事
		宁波华瓷通信技术股份有限公司	独立董事
		浙江佐力药业股份有限公司	独立董事
吴建海	独立董事	杭州亨石资产管理有限公司	执行董事、总经理
		亨石科创园区管理（杭州）有限公司	执行董事、总经理
		亨石控股（杭州）有限公司	执行董事、总经理
		东部科技产业发展（杭州）有限公司	执行董事、总经理
		伯仲荟（杭州）科技有限公司	执行董事、总经理
		亨石企业管理顾问（杭州）有限公司	执行董事、总经理
		杭州亨石科技产业研究院有限公司	执行董事、总经理
		杭州纳能控制技术有限公司	执行董事、总经理
		杭州亨石佰景投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		宁波理工环境能源科技股份有限公司	独立董事
		浙江金龙再生资源科技股份有限公司	独立董事
		上上德盛集团股份有限公司	独立董事
		杭州安杰思医学科技股份有限公司	独立董事

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务
		杭州清大望高科技发展有限公司	董事
		杭州草部科技有限公司	董事
		杭州晟视科技有限公司	董事
		杭州沃福生物科技有限公司	监事
		杭州琨透生物科技有限公司	监事
		杭州云海高新技术成果转化评价中心	副主任
		浙江川石科技开发有限公司	监事
		杭州鼎致科技有限公司	监事
郑成福	独立董事	浙江汇隆新材料股份有限公司	董事会秘书、副总经理
		宇星紧固件（嘉兴）股份有限公司	独立董事
		宁波一彬电子科技股份有限公司	独立董事
朱永安	监事会主席、人事行政部经理	-	-
周运芳	职工代表监事、生产部经理	-	-
程鹏	监事、机械工程师	-	-
李胜强	董事会秘书	-	-

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未在本公司以外的其他单位任职。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员互相之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议、所作承诺及履行情况

在本公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均与公司签订了《劳动合同》对上述人员的职责与义务进行了详细约定。

除本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“十、相关责任主体作出的

重要承诺及履行情况”中披露的承诺外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他重要承诺。

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订的上述协议、所作的承诺履行正常。

第九节 公司治理

公司根据《公司法》《公司章程》等相关法律法规及规范性文件的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的健全、完善的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范、相互协调制衡的公司治理体系。

一、股东大会制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会职权

现行《公司章程》规定股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- 1、决定公司经营方针和投资计划；
- 2、选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- 3、审议批准董事会的报告；
- 4、审议批准监事会的报告；
- 5、审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 6、审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 7、对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- 8、对发行公司债券作出决议；
- 9、对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；
- 10、修改公司章程；
- 11、对公司向其他企业投资或者为他人提供担保作出决议；
- 12、对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

13、审议法律、行政法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

（二）股东大会议事规则

公司董事会及股东大会审议通过的《股东大会议事规则》对公司股东大会的召集、通知、提案、召开、表决等事项均制定了具体的运行程序。

1、股东大会的召开

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。临时股东大会不定期召开，出现《公司法》第一百条规定的应当召开临时股东大会的情形时，临时股东大会应当在 2 个月内召开。

2、股东大会的通知

召集人应当在年度股东大会召开 20 日前通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前通知各股东。

股东大会通知和补充通知中应当充分、完整披露所有提案的具体内容，以及为使股东对拟讨论的事项作出合理判断所需的全部资料或解释。拟讨论的事项需要独立董事发表意见的，发出股东大会通知或补充通知时应当同时披露独立董事的意见及理由。

股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中应当充分披露董事、监事候选人的详细资料，至少包括以下内容：

- （1）教育背景、工作经历、兼职等个人情况；
- （2）与公司或其控股股东及实际控制人是否存在关联关系；
- （3）披露持有公司股份数量；
- （4）是否受过中国证券监督管理部门及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒；
- （5）除采取累积投票制选举董事、监事外，每位董事、监事候选人应当以

单项提案提出。

股东大会通知中应当列明会议时间、地点。

股东大会召开的会议通知发出后，除有不可抗力或者其它意外事件等原因，股东大会召集人不得变更股东大会召开的时间，股东大会通知中列明的提案不应取消；一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日通知股东并说明原因。

3、股东大会的提案

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。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。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。

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。

股东大会通知中未列明或不符合本规则第十三条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

4、股东大会的决议

股东（包括股东代理人）以其所持有或代表的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。但是，股东大会在选举董事、监事时，可以通过决议，实行累积投票制。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

下列事项由股东大会以特别决议通过：

- （1）公司增加或者减少注册资本；
- （2）发行公司债券；
- （3）公司的分立、合并、解散和清算、变更公司形式；
- （4）修改公司章程；
- （5）收购本公司股份；
- （6）在一年内购买、出售重大资产或者对其他企业投资或者提供担保的金额超过公司资产总额的百分之三十；
- （7）公司章程规定和股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响、需要以特别决议通过的其他事项。

除前条规定以外的事项，由股东大会以普通决议通过。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。。

（三）股东大会运作情况

报告期内，公司历次股东大会在召集、召开和表决程序等方面均按照《公司章程》及当时适用的《股东大会议事规则》的规定规范运作。截至本招股说明书签署日，发行人整体变更设立为股份有限公司后共召开了 5 次股东大会。

二、董事会制度的建立健全及运行情况

（一）董事会构成

公司设董事会，对股东大会负责。公司董事会由 7 名董事组成，其中包括独立董事 3 人，由股东大会选举产生；董事会设董事长 1 人，由全体董事过半数选举产生。

（二）董事会职权

根据现行《公司章程》规定，董事会行使下列职权：

- 1、召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- 2、执行股东大会的决议；
- 3、决定公司的经营计划和投资方案；
- 4、制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 5、制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 6、制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- 7、拟订公司重大收购、收购本公司股份或者合并、分立、变更公司形式、解散和清算方案；
- 8、在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- 9、决定公司内部管理机构的设置；
- 10、聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- 11、制订公司的基本管理制度；
- 12、制订公司章程的修改方案；

- 13、管理公司信息披露事项；
- 14、向股东大会提请聘请或更换会计师事务所；
- 15、听取公司经理的工作汇报并检查公司经理的工作；
- 16、法律、行政法规或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

（三）董事会议事规则

1、董事会会议的召开

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 2 个半年度各召开 1 次定期会议。有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：

- （1）代表 1/10 以上表决权的股东提议时；
- （2）1/3 以上董事联名提议时；
- （3）监事会提议时；
- （4）董事长认为必要时；
- （5）1/2 以上独立董事提议时；
- （6）总经理提议时；
- （7）公司章程规定的其他情形。

2、董事会会议的通知

召开董事会定期会议和临时会议，董事会应当分别提前 10 日和 5 日将书面会议通知，通过专人送出、快递、传真、电子邮件或公司章程规定的其他方式，提交全体董事和监事以及总经理、董事会秘书。

情况紧急，需要尽快召开董事会临时会议的，可以随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

董事会定期会议的书面会议通知发出后，如果需要变更会议的时间、地点

等事项或者增加、变更、取消会议提案的，应当在原定会议召开日之前 3 日发出书面变更通知，说明情况和新提案的有关内容及相关材料。不足 3 日的，会议日期应当相应顺延或者取得全体与会董事的认可后按期召开。

董事会临时会议的会议通知发出后，如果需要变更会议的时间、地点等事项或者增加、变更、取消会议提案的，应当事先取得全体与会董事的认可并做好相应记录。

3、董事会的表决与决议

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

董事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。

董事会决议表决方式为：举手表决或书面投票表决。

董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用传真方式进行并作出决议，并由参会董事签字。

董事会会议，应当由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席。委托书应当载明代理人的姓名、代理事项、权限和有效期限，并由委托人签名。

代为出席会议的董事应当在授权范围内行使委托人的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托其他董事代为出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

董事会决议表决方式为记名投票表决，每一名董事有一票表决权。

（四）董事会运作情况

截至本招股说明书签署日，公司董事会由金军华、聂国军、谢加银、刘仁

花、王萍、吴建海、郑成福 7 名董事组成，其中金军华任董事长。7 名董事中，王萍、吴建海、郑成福为独立董事。

报告期内，公司历次董事会会议在召集、召开和表决程序等方面按照《公司章程》及当时适用的《董事会议事规则》的规定规范运作。截至本招股说明书签署日，发行人整体变更设立为股份有限公司后共召开了 6 次董事会。

三、董事会专门委员会的设置及运作情况

公司董事会目前下设 4 个专门委员会，分别为审计委员会、战略委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会。专门委员会成员全部由董事组成，对董事会负责，履行有关法规和董事会授予的职权并向其提交工作报告。专门委员会组成成员由董事会决定，相关成员应当具有与专门委员会职责相适应的专业知识和工作经验。专门委员会所作决定，必须经全体委员过半数通过。专门委员会决定的表决，实行一人一票。董事会在对与专门委员会职责相关的事项作出决议前，应当听取专门委员会的意见。各专门委员会设置情况如下：

名称	设立时间	主任委员	现任委员
董事会审计委员会	2020 年 11 月 22 日 发行人第一届董事会 第四次会议 决议设立	吴建海	吴建海、王萍、刘仁花
董事会战略委员会		金军华	金军华、郑成福、聂国军
董事会提名委员会		郑成福	郑成福、王萍、金军华
董事会薪酬与考核委员会		王萍	王萍、吴建海、金军华

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；董事会提名委员会主要负责对公司董事和高级管理人员的人选、选择标准和程序进行选择并提出建议；董事会审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通，监督和核查工作；董事会薪酬与考核委员会主要负责制定公司董事、高级管理人员的薪酬政策、薪酬方案与考核。

自董事会设立有关专门委员会以来，各专门委员会根据公司章程、董事会议事规则、各专门委员会工作细则的规定，分别召开了有关会议，对发行人日常经营过程中出现的有关问题进行了调查、分析和讨论，并对发行人相关经营管理的制度建设、措施落实等方面提出指导性意见。

四、监事会制度的建立健全及运行情况

（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。

（二）监事会职权

根据现行《公司章程》规定，监事会行使下列职权：

- 1、应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- 2、检查公司的财务；
- 3、对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- 4、当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；
- 5、提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会会议职责时召集和主持股东大会会议；
- 6、向股东大会会议提出提案；
- 7、依照《公司法》的相关规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- 8、列席董事会会议；
- 9、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；
- 10、公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

（三）监事会议事规则

1、监事会会议的召开

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 6 个月至少召开 1 次。出现下列情况之一的，监事会应当在 10 日内召开临时会议：

（1）任何监事提议召开时；

（2）股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规章的各种规定和要求、公司章程、公司股东大会决议和其他有关规定的决议时；

（3）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或者在市场中造成恶劣影响时；

（4）公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；

（5）公司章程规定的其他情形。

2、监事会会议的通知

召开监事会定期会议和临时会议，应当分别提前 10 日和 5 日将由召集人签发的书面会议通知，通过专人送出、邮递、传真、电子邮件或公司章程规定的其他方式，提交全体监事。非专人送出的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。

情况紧急，需要尽快召开监事会临时会议的，可以随时通过口头或者电话等方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

3、监事会的表决与决议

事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。监事会作出决议，必须经全体监事的过半数通过。

监事会会议应当由监事本人出席，监事因故不能出席的，可以书面委托其他监事代为出席。委托书应当载明代理人的姓名、代理事项、权限和期限，并由委托人签名或盖章。

代为出席会议的监事应当在授权范围内行使监事的权利。监事未出席监事会会议，亦未委托其他监事代为出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

监事会决议的表决方式为举手或书面记名投票表决，每一名监事享有一票表决权。

（四）监事会运作情况

截至本招股说明书签署日，公司监事会由朱永安、程鹏、周运芳 3 名监事组成。其中，朱永安任监事会主席，周运芳为职工代表监事。

报告期内，公司历次监事会会议在召集、召开和表决程序等方面按照《公司章程》及当时适用的《监事会议事规则》的规定规范运作。截至本招股说明书签署日，发行人整体变更设立为股份有限公司后共召开了 5 次监事会。

五、独立董事制度的建立健全及运行情况

（一）独立董事的设置

公司董事会设独立董事，独立董事人数不少于 3 名且不得少于全体董事成员的 1/3。

公司现有王萍、吴建海、郑成福 3 名独立董事，其中王萍由金军华提名，吴建海、郑成福由董事会提名，并由股东大会审议通过。公司独立董事的提名和任职符合《公司章程》《中国证监会关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的相关要求。独立董事的提名人在提名前征得了被提名人的同意，充分了解了被提名人的职业、学历、工作经历、兼职等情况。

（二）独立董事的职权和职责

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有《公司法》《公司章程》及其他法律法规赋予董事的职权外，还拥有以下特别职权：

1、需要提交股东大会审议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专项报告；

2、向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

3、向董事会提请召开临时股东大会；

4、征集中小股东的意见，提出利润分配提案，并直接提交董事会审议

5、提议召开董事会；

6、独立聘请外部审计机构和咨询机构，相关费用由公司承担；

7、股东大会召开前公开向股东征集投票权，但不得采取有偿或者变相有偿方式进行征集。

独立董事行使上述职权须取得全体独立董事的二分之一以上同意。

独立董事除履行上述职责外，还应对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

1、提名、任免董事；

2、聘任、解聘高级管理人员；

3、董事、高级管理人员的薪酬；

4、公司现金分红政策的制定、调整、决策程序、执行情况及信息披露，以及利润分配政策是否损害中小投资者合法权益；

5、需要披露的关联交易、提供担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、提供财务资助、变更募集资金用途、公司自主变更会计政策、股票及衍生品投资等重大事项；

6、公司股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或者新发生的总额高于三百万元且高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或者其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

7、重大资产重组方案、股权激励计划；

- 8、公司拟决定申请其股票在上海或深圳交易所上市交易；
- 9、独立董事认为有可能损害中小股东合法权益的事项；
- 10、有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司章程规定的其他事项。

（三）独立董事的履职情况

公司独立董事严格依照有关法律法规和《公司章程》的要求，深入了解公司的战略发展规划，积极参与公司的日常经营和重大决策，勤勉尽责地履行相关职责，对需要发表意见的事项进行了认真审议并发表了独立、客观的意见，在公司法人治理结构的完善和规范化运作等方面发挥了积极作用，维护了公司整体利益和中小股东的合法权益。

六、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）董事会秘书职责

公司董事会设董事会秘书，董事会秘书是公司的高级管理人员，对董事会负责。董事会秘书的主要职责为：

- 1、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；
- 2、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；
- 3、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；
- 4、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；
- 5、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；
- 6、协助董事会依法行使职权；

- 7、为公司重大决策提供咨询及建议；
- 8、办理公司与证券登记机关及投资人之间的有关事宜；
- 9、有关法律、行政法规和公司章程规定的其他职责。

（二）董事会秘书工作制度

董事会秘书由董事长提名，经董事会聘任或解聘。

董事会秘书应当具有必备的专业知识和经验，其任职资格为：

- 1、具有履行职责所必需的财务、管理、法律专业知识；
- 2、具有良好的职业道德和个人品德，良好的沟通技巧和灵活的处事能力。

有下列情形之一的不得担任公司董事会秘书：

- 1、有《公司法》第一百四十八条规定情形之一的；
- 2、最近三年受到过中国证监会的行政处罚；
- 3、最近三年受到过证券交易所公开谴责或三次以上通报批评；
- 4、公司现任监事；

在原任董事会秘书离职后三个月内公司应重新聘任董事会秘书。

董事会秘书空缺期间，董事会指定一名董事或高级管理人员代行董事会秘书的职责，同时尽快确定董事会秘书人选。在指定代行董事会秘书职责的人员之前，由董事长代行董事会秘书职责。

董事会秘书空缺期间超过三个月之后，仍由董事长代行董事会秘书职责，直至公司正式聘任董事会秘书。

公司可以聘任证券事务代表协助董事会秘书履行职责。董事会秘书不能履行职责时，证券事务代表代为履行其职责并行使相应权力。在此期间，并不当然免除董事会秘书对公司信息披露事务所负有的责任。

董事会秘书出现以下情形之一的，董事会可以将其解聘：

- 1、连续三个月以上不能履行职责；
- 2、在执行职务时出现重大错误或疏漏，给公司或投资者造成重大损失；
- 3、违反国家法律法规、公司章程、证券交易所有关规定的行为，给公司或投资者造成重大损失；
- 4、出现本工作细则规定的不得担任董事会秘书的任何一种情形。

董事会解聘董事会秘书应当具有充足理由。

董事会秘书离任前，须接受董事会、监事会的离任审查，将有关档案文件、正在办理或待办事项，在监事会的监督下移交。

公司在聘任董事会秘书时须签订保密协议，董事会秘书承诺在离任后持续履行保密义务直至有关信息公开披露为止。

（三）董事会秘书制度运行情况

公司董事会秘书自被聘任以来，均严格按照《公司法》《公司章程》等相关法律法规履行职责，认真负责公司股东大会和董事会会议的筹备、协调公司与投资者之间的关系及其他日常事务。董事会秘书在公司法人治理结构的完善、与中介机构的配合协调、与监管部门的沟通协调、公司重大生产经营决策、主要管理制度的制定等方面亦发挥了重大作用。

七、发行人近三年违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、董事会专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，公司及其董事、监事、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活动。报告期内，公司未受到行政处罚，不存在重大违法违规行为。

八、发行人资金被占用或对外担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

发行人控股股东、实际控制人金军华出具承诺：

“1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的其他企业不存在占用公司资金的情况；

2、本人及本人控制的其他企业自承诺函出具之日将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用公司之资金，且将严格遵守中国证监会关于上市公司法人治理的有关规定，避免与公司发生除正常业务外的一切资金往来；

3、如果公司因与本人及本人控制的其他企业之间发生相互借款行为而遭受经济损失或被政府主管部门处罚，本人愿意对其经济损失及处罚损失予以全额补偿。”

九、发行人管理层和注册会计师对公司内部控制的评价

发行人管理层对公司的内部控制进行了自查和评估后认为：

公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》规定的标准于2021年6月30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。

申报会计师出具的《青蛙泵业股份有限公司内部控制鉴证报告》（信会师报字[2021]第ZF10965号）认为：

发行人于2021年6月30日按照《企业内部控制基本规范》的相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

第十节 财务会计信息

本节财务数据和相关分析说明反映了公司最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况。以下引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。

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。

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）审计意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字[2021]第 ZF10964 号），认为公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了青蛙泵业 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

（二）财务报表编制的基础

公司财务报表按照财政部颁布的《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》的相关规定编制。公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

(三) 关键审计事项

关键审计事项是会计师根据职业判断,认为分别对 2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,会计师不对这些事项单独发表意见。

会计师在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 收入确认	
青蛙泵业主要从事深井泵、增压泵等产品的生产与销售,公司在与商品所有权上的风险和报酬转移或控制权转移至客户时确认收入,2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年 1-6 月公司实现营业收入分别为 245,480,849.13 元、356,574,591.77 元、453,150,611.22 元、288,396,701.59 元,由于销售收入是青蛙泵业的关键业绩指标之一,从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险,会计师将公司收入确认识别为关键审计事项。	(1) 了解和评价公司管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性; (2) 选取样本检查销售合同,识别与商品所有权上的风险和报酬转移或控制权转移相关的合同条款与条件,评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求; (3) 对于内销收入,以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件,包括销售合同、订单、销售发票、出库单、物流单等;对于出口收入,以抽样方式检查销售合同、出库单、出口报关单、提单等支持性文件,并获取海关出口统计数据核对; (4) 就资产负债表日前后记录的收入交易,选取样本,核对出库单、报关单、提单、签收单、物流单,以评价收入是否被记录于恰当的会计期间; (5) 对收入和成本执行分析性程序,包括报告期各年度收入、成本、毛利率波动分析;主要产品收入、成本、毛利率比较分析等分析程序; (6) 对重要客户的销售额实施函证程序并对期后回款情况实施检查程序; (7) 对于重要客户,通过实地走访和视频方式进行访谈,了解其与青蛙泵业的交易情况,以核实收入发生的真实性。

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	84,737,445.43	94,356,686.81	42,423,550.86	19,327,416.79
交易性金融资产	72,144,370.06	50,000,000.00	82,000,000.00	
应收票据				100,000.00
应收账款	43,694,571.44	26,976,206.93	28,408,433.88	20,231,036.83
预付款项	1,761,607.80	2,047,466.90	1,868,743.40	583,565.00
其他应收款	2,213,497.66	270,085.17	1,231,253.36	174,576.32
存货	88,001,214.06	72,204,672.04	67,687,088.38	50,223,267.79
其他流动资产	1,722,593.99	28,472.33	1,025,841.69	27,000,000.00
流动资产合计	294,275,300.44	245,883,590.18	224,644,911.57	117,639,862.73
非流动资产：				
固定资产	57,727,882.32	55,438,351.98	51,905,000.43	49,839,092.42
在建工程	10,852,708.95	1,409,004.29		
使用权资产	2,454,142.99			
无形资产	43,704,878.27	44,191,767.65	9,073,247.78	9,334,678.58
商誉	76,285.49	76,285.49	76,285.49	
递延所得税资产	4,805,103.12	4,611,937.75	3,262,495.00	2,356,255.10
其他非流动资产	1,932,489.58	1,484,603.50	385,800.00	124,500.00
非流动资产合计	121,553,490.72	107,211,950.66	64,702,828.70	61,654,526.10
资产总计	415,828,791.16	353,095,540.84	289,347,740.27	179,294,388.83
流动负债：				
短期借款				9,000,000.00
应付账款	75,510,066.93	50,279,709.84	42,089,382.25	25,378,561.83
预收款项			35,088,120.03	22,406,081.74
合同负债	27,629,417.26	42,518,325.48		
应付职工薪酬	9,216,451.30	8,455,314.49	7,815,348.17	5,148,077.63
应交税费	12,047,307.44	6,158,830.58	1,934,266.61	1,466,097.16
其他应付款	121,480.40	42,000.00	10,395,921.38	9,743,653.02

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
一年内到期的非流动负债	1,164,381.22			
其他流动负债	1,823,506.29	3,353,245.27		
流动负债合计	127,512,610.84	110,807,425.66	97,323,038.44	73,142,471.38
非流动负债:				
租赁负债	1,150,564.94			
预计负债	12,860,435.12	9,618,507.44	6,150,564.61	4,162,338.76
递延所得税负债	21,655.51			
非流动负债合计	14,032,655.57	9,618,507.44	6,150,564.61	4,162,338.76
负债合计	141,545,266.41	120,425,933.10	103,473,603.05	77,304,810.14
所有者权益:				
股本	75,000,000.00	75,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	69,093,457.96	69,093,457.96	44,121,000.00	
盈余公积	8,412,375.85	8,412,375.85	8,984,390.45	5,198,957.87
未分配利润	116,302,233.16	74,650,942.20	80,118,877.58	46,790,620.82
归属于母公司所有者权益合计	268,808,066.97	227,156,776.01	183,224,268.03	101,989,578.69
少数股东权益	5,475,457.78	5,512,831.73	2,649,869.19	
所有者权益合计	274,283,524.75	232,669,607.74	185,874,137.22	101,989,578.69
负债和所有者权益总计	415,828,791.16	353,095,540.84	289,347,740.27	179,294,388.83

(二) 合并利润表

单位: 元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	288,396,701.59	453,150,611.22	356,574,591.77	245,480,849.13
其中: 营业收入	288,396,701.59	453,150,611.22	356,574,591.77	245,480,849.13
二、营业总成本	209,615,645.64	326,657,052.25	308,133,991.72	195,156,873.47
其中: 营业成本	174,956,743.79	265,483,231.59	208,658,183.67	152,733,588.33
税金及附加	1,858,425.02	3,994,650.81	3,214,811.85	2,126,208.18
销售费用	15,620,363.02	26,381,308.22	31,848,698.94	23,522,648.70
管理费用	7,460,168.60	12,631,056.40	53,072,820.86	7,587,297.83
研发费用	9,202,940.15	15,804,642.03	11,734,584.61	8,785,826.52
财务费用	517,005.06	2,362,163.20	-395,108.21	401,303.91

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
其中：利息费用	56,009.43	-	3,770.34	486,294.74
利息收入	88,770.90	180,773.60	93,904.43	45,891.17
加：其他收益	10,000.00	2,522,409.26	1,807,204.96	467,396.52
投资收益（损失以“-”号填列）	1,548,297.02	2,889,654.00	914,611.18	132,007.42
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	144,370.06			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-991,656.72	-74,648.50	-531,580.23	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-556,365.00	-856,655.65	-917,350.97	-1,357,004.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-24,793.61	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	78,935,701.31	130,949,524.47	49,713,484.99	49,566,375.20
加：营业外收入	3,168,570.62	210,827.73	195,421.90	1,188.16
减：营业外支出	395,238.55	782,371.82	202,211.66	48,525.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	81,709,033.38	130,377,980.38	49,706,695.23	49,519,037.59
减：所得税费用	12,345,116.37	17,832,509.86	12,910,442.92	6,633,184.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	69,363,917.01	112,545,470.52	36,796,252.31	42,885,852.88
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	69,363,917.01	112,545,470.52	36,796,252.31	42,885,852.88
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	69,401,290.96	112,682,507.98	37,113,689.34	42,885,852.88
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-37,373.95	-137,037.46	-317,437.03	
六、其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	69,363,917.01	112,545,470.52	36,796,252.31	42,885,852.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	69,401,290.96	112,682,507.98	37,113,689.34	42,885,852.88

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
归属于少数股东的综合收益总额	-37,373.95	-137,037.46	-317,437.03	
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.93	1.50		
（二）稀释每股收益（元/股）	0.93	1.50		

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018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	284,749,475.78	499,450,305.08	395,714,082.69	268,231,162.41
收到的税费返还		1,449,837.03	825,096.84	5,016,835.64
收到其他与经营活动有关的现金	3,385,990.14	2,999,184.96	2,097,191.29	514,475.85
经营活动现金流入小计	288,135,465.92	503,899,327.07	398,636,370.82	273,762,473.90
购买商品、接受劳务支付的现金	175,994,181.79	259,166,879.05	209,007,673.25	188,376,429.80
支付给职工以及为职工支付的现金	28,666,868.52	47,950,027.12	39,907,458.84	31,146,024.70
支付的各项税费	22,336,381.21	30,926,210.26	25,658,749.13	12,434,469.93
支付其他与经营活动有关的现金	17,206,047.35	33,357,736.17	30,322,818.16	20,116,029.87
经营活动现金流出小计	244,203,478.87	371,400,852.60	304,896,699.38	252,072,954.30
经营活动产生的现金流量净额	43,931,987.05	132,498,474.47	93,739,671.44	21,689,519.60
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	738,128,297.02	1,432,429,654.00	441,414,611.18	220,632,007.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金		380,000.00	810,933.90	
投资活动现金流入小计	738,128,297.02	1,432,811,654.00	442,225,545.08	220,632,007.42

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,697,578.23	48,174,304.71	7,681,052.85	2,577,249.74
投资支付的现金	758,580,000.00	1,397,540,000.00	495,500,000.00	247,500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		5,710,000.00	380,000.00	
投资活动现金流出小计	767,277,578.23	1,451,424,304.71	503,561,052.85	250,077,249.74
投资活动产生的现金流量净额	-29,149,281.21	-18,612,650.71	-61,335,507.77	-29,445,242.32
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		3,000,000.00	3,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,000,000.00	3,000,000.00	
取得借款收到的现金			10,000.00	31,500,000.00
筹资活动现金流入小计		3,000,000.00	3,010,000.00	31,500,000.00
偿还债务支付的现金			9,010,000.00	25,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,200,000.00	68,750,000.00	16,748.83	478,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,869,998.76		4,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	24,069,998.76	68,750,000.00	13,026,748.83	25,978,500.00
筹资活动产生的现金流量净额	-24,069,998.76	-65,750,000.00	-10,016,748.83	5,521,500.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-331,948.46	-1,532,687.81	328,719.23	-265,827.43
五、现金及现金等价物净增加额	-9,619,241.38	46,603,135.95	22,716,134.07	-2,500,050.15
加：期初现金及现金等价物余额	88,646,686.81	42,043,550.86	19,327,416.79	21,827,466.94
六、期末现金及现金等价物余额	79,027,445.43	88,646,686.81	42,043,550.86	19,327,416.79

(四) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	80,480,106.61	85,825,115.27	41,353,837.88	19,327,416.79
交易性金融资产	72,144,370.06	50,000,000.00	82,000,000.00	
应收票据				100,000.00
应收账款	37,195,484.86	24,300,723.60	28,106,593.56	20,231,036.83
预付款项	1,652,634.89	1,354,511.79	1,190,451.94	583,565.00
其他应收款	2,200,134.96	222,585.17	1,231,253.36	174,576.32
存货	76,841,590.57	62,563,919.17	61,192,329.87	50,223,267.79
其他流动资产	1,603,773.59		2,299.41	27,000,000.00
流动资产合计	272,118,095.54	224,266,855.00	215,076,766.02	117,639,862.73
非流动资产：				
长期股权投资	14,000,000.00	14,000,000.00	7,000,000.00	
固定资产	53,382,809.32	51,309,001.67	48,552,528.70	49,839,092.42
在建工程	10,852,708.95	1,409,004.29		
使用权资产	305,142.06			
无形资产	43,704,878.27	44,191,767.65	9,073,247.78	9,334,678.58
递延所得税资产	3,836,012.87	3,682,509.46	2,873,611.83	2,356,255.10
其他非流动资产	1,529,474.58	1,058,062.00	385,800.00	124,500.00
非流动资产合计	127,611,026.05	115,650,345.07	67,885,188.31	61,654,526.10
资产总计	399,729,121.59	339,917,200.07	282,961,954.33	179,294,388.83
流动负债：				
短期借款				9,000,000.00
应付账款	69,194,251.41	44,929,219.02	38,351,401.01	25,378,561.83
预收款项			34,634,242.98	22,406,081.74
合同负债	25,896,025.49	40,592,281.15		
应付职工薪酬	8,534,934.14	7,680,258.36	7,533,229.47	5,148,077.63
应交税费	12,018,908.62	6,139,009.52	1,932,350.38	1,466,097.16
其他应付款	121,480.40	42,000.00	10,395,261.38	9,743,653.02
一年内到期的非流动负债	122,705.21			
其他流动负债	1,783,584.48	3,289,608.22		

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动负债合计	117,671,889.75	102,672,376.27	92,846,485.22	73,142,471.38
非流动负债：				
租赁负债	58,821.74			
预计负债	12,022,583.30	9,027,607.34	6,150,564.61	4,162,338.76
递延所得税负债	21,655.51			
非流动负债合计	12,103,060.55	9,027,607.34	6,150,564.61	4,162,338.76
负债合计	129,774,950.30	111,699,983.61	98,997,049.83	77,304,810.14
所有者权益：				
股本	75,000,000.00	75,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	69,093,457.96	69,093,457.96	44,121,000.00	
盈余公积	8,412,375.85	8,412,375.85	8,984,390.45	5,198,957.87
未分配利润	117,448,337.48	75,711,382.65	80,859,514.05	46,790,620.82
所有者权益合计	269,954,171.29	228,217,216.46	183,964,904.50	101,989,578.69
负债和所有者权益总计	399,729,121.59	339,917,200.07	282,961,954.33	179,294,388.83

（五）母公司利润表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	273,343,537.39	434,082,891.03	355,369,189.84	245,480,849.13
减：营业成本	162,956,057.59	250,027,826.55	207,477,643.06	152,733,588.33
税金及附加	1,855,242.36	3,987,686.91	3,212,058.55	2,126,208.18
销售费用	14,379,096.42	24,217,550.41	31,613,461.00	23,522,648.70
管理费用	7,085,291.66	11,840,468.82	52,399,253.92	7,587,297.83
研发费用	8,211,396.63	14,228,304.44	11,221,805.84	8,785,826.52
财务费用	473,927.09	2,373,174.55	-390,376.48	401,303.91
其中：利息费用	6,516.19		3,770.34	486,294.74
利息收入	80,295.63	168,115.69	88,381.70	45,891.17
加：其他收益	10,000.00	2,485,348.25	1,807,204.96	467,396.52
投资收益（损失以“-”号填列）	1,548,297.02	2,889,654.00	914,611.18	132,007.42
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	144,370.06			

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-784,600.13	58,742.30	-515,693.89	
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-190,309.72	-856,655.65	-917,350.97	-1,357,004.40
资产处置收益 (损失以“-”号填列)				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	79,110,282.87	131,984,968.25	51,124,115.23	49,566,375.20
加：营业外收入	3,156,688.84	172,644.08	195,421.90	1,188.16
减：营业外支出	395,238.55	782,245.39	202,211.66	48,525.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	81,871,733.16	131,375,366.94	51,117,325.47	49,519,037.59
减：所得税费用	12,384,778.33	18,373,054.98	13,262,999.66	6,633,184.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	69,486,954.83	113,002,311.96	37,854,325.81	42,885,852.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	69,486,954.83	113,002,311.96	37,854,325.81	42,885,852.88
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额	69,486,954.83	113,002,311.96	37,854,325.81	42,885,852.88
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.93	1.51		
（二）稀释每股收益（元/股）	0.93	1.51		

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 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	271,978,721.97	478,685,762.97	394,215,828.34	268,231,162.41
收到的税费返还		1,449,837.03	825,096.84	5,016,835.64
收到其他与经营活动有关的现金	3,326,464.87	2,911,282.39	2,091,008.56	514,475.85

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动现金流入小计	275,305,186.84	483,046,882.39	397,131,933.74	273,762,473.90
购买商品、接受劳务支付的现金	163,380,967.99	242,844,266.24	205,054,818.49	188,376,429.80
支付给职工以及为职工支付的现金	26,238,518.69	44,930,613.83	39,373,629.18	31,146,024.70
支付的各项税费	21,967,870.76	31,633,142.68	25,653,418.43	12,434,469.93
支付其他与经营活动有关的现金	16,140,905.55	30,373,730.31	29,372,945.62	20,116,029.87
经营活动现金流出小计	227,728,262.99	349,781,753.06	299,454,811.72	252,072,954.30
经营活动产生的现金流量净额	47,576,923.85	133,265,129.33	97,677,122.02	21,689,519.60
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	738,128,297.02	1,432,429,654.00	441,414,611.18	220,632,007.42
收到其他与投资活动有关的现金		380,000.00		
投资活动现金流入小计	738,128,297.02	1,432,809,654.00	441,414,611.18	220,632,007.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,068,282.31	46,400,818.13	5,877,282.51	2,577,249.74
投资支付的现金	758,580,000.00	1,404,540,000.00	502,500,000.00	247,500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		5,710,000.00	380,000.00	
投资活动现金流出小计	766,648,282.31	1,456,650,818.13	508,757,282.51	250,077,249.74
投资活动产生的现金流量净额	-28,519,985.29	-23,841,164.13	-67,342,671.33	-29,445,242.32
三、筹资活动产生的现金流量				
取得借款收到的现金			10,000.00	31,500,000.00
筹资活动现金流入小计			10,000.00	31,500,000.00
偿还债务支付的现金			9,010,000.00	25,500,000.00

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,200,000.00	68,750,000.00	16,748.83	478,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,869,998.76			
筹资活动现金流出小计	24,069,998.76	68,750,000.00	9,026,748.83	25,978,500.00
筹资活动产生的现金流量净额	-24,069,998.76	-68,750,000.00	-9,016,748.83	5,521,500.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-331,948.46	-1,532,687.81	328,719.23	-265,827.43
五、现金及现金等价物净增加额	-5,345,008.66	39,141,277.39	21,646,421.09	-2,500,050.15
加：期初现金及现金等价物余额	80,115,115.27	40,973,837.88	19,327,416.79	21,827,466.94
六、期末现金及现金等价物余额	74,770,106.61	80,115,115.27	40,973,837.88	19,327,416.79

三、合并报表范围及变化情况

（一）合并报表范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（二）合并报表范围变化情况

1、纳入合并报表范围的子公司

公司纳入合并范围的子公司如下：

名称	注册地	业务性质	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	股权取得方式
			持股比例	持股比例	持股比例	持股比例	
浙江九牛	台州市黄岩区	制造	70%	70%	70%	-	收购

2、合并范围的变更

(1) 报告期合并范围变更情况

序号	名称	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
1	浙江九牛	√	√	√	-

浙江九牛增压泵有限公司成立于 2018 年 9 月 20 日，注册资本 1,000 万元，其中骆剑波认缴出资 700 万元，陈阳认缴出资 300 万元，2019 年 8 月，公司与骆剑波、陈阳签订合资协议，骆剑波转让 550 万元出资额、陈阳转让 150 万元出资额给公司，股权转让价款为 0 元，由公司承担受让部分股权的出资义务。2019 年 8 月 8 日，浙江九牛增压泵有限公司完成将公司作为新股东的工商信息变更登记，将 2019 年 8 月 8 日确定为购买日。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

2019 年度	浙江九牛增压泵有限公司
合并成本	
—现金	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	-76,285.49
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	76,285.49

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

项目	浙江九牛增压泵有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	3,952,820.73	3,952,820.73
货币资金	810,933.90	810,933.90
预付款项	1,053,532.10	1,053,532.10
其他流动资产	237,907.77	237,907.77
在建工程	1,510,640.53	1,510,640.53
递延所得税资产	36,326.43	36,326.43
其他非流动资产	303,480.00	303,480.00
负债：	4,061,800.00	4,061,800.00

项目	浙江九牛增压泵有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
应付款项	61,800.00	61,800.00
其他应付款	4,000,000.00	4,000,000.00
净资产	-108,979.27	-108,979.27
减：少数股东权益	-32,693.78	-32,693.78
取得的净资产	-76,285.49	-76,285.49

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(二) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、金融工具的分类

（1）自 2019 年 1 月 1 日起的会计政策

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

(2) 2019 年 1 月 1 日前的会计政策

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 自 2019 年 1 月 1 日起的会计政策

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）2019年1月1日前的会计政策

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款

等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产终止确认和金融资产转移

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

— 收取金融资产现金流量的合同权利终止；

— 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

— 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存

金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

（1）自 2019 年 1 月 1 日起的会计政策

本公司以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等的预期信用损失进行估计。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，

作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》（2017）规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

（2）2019 年 1 月 1 日前的会计政策

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

2) 应收款项坏账准备:

①单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准:

应收款项余额前五名:

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法:

单独进行减值测试，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按信用风险特征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。
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

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
2—3 年（含 3 年）	50	50
3 年以上	100	100

③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独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。

3）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（三）存货

1、存货的分类和成本

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按按加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关

税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

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。

（四）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，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不

不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。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，按上述原则确认的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。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的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。

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，除非投资符合持有待售的条件。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，同时调整长期股权投资的成本。

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（简称“其他所有者权益变动”），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、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，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和其他综合收益等进行调整后确认。

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，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（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。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益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结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益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比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

（五）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。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

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。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。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采用与自有固定资产相一致的折旧政策。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。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	4	5.00	23.75

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子及其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

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。
- （5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

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。

4、固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（六）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计

资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

（七）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

（八）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。

（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	摊销方法	依据
土地使用权	50 年	直线摊销法	土地使用权证

项目	预计使用寿命	摊销方法	依据
软件	5 年	直线摊销法	预计受益期限

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资产。

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

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

（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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当

期损益。

（九）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价, 根据具体内容按预计受益期间以直线法进行摊销, 如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益, 应当将尚未摊销项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十一) 合同负债

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十二) 职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间, 将实际发生的短期薪酬确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金, 以及按规定提取的工会经费和职工教育经费, 在职工为本公司提供服务的会计期间, 根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费, 在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本, 其中, 非货币性福利按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险, 在职工为本公司提供服务的会计期间, 按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳

金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。此外,本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费,相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务,包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务,根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不转回至损益,在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时,按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额,确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（十三）预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- （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。

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。

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。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十四）股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方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。本公司的股份支付分为以权益结算

的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、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。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，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。

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。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。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。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(十五) 收入

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

1、收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确

认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

2、与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

（1）销售商品收入确认和计量原则

①境内销售收入确认原则：客户自提产品或客户委托的第三方物流公司自公司取货的，以客户或者其委托的物流公司签收，取得收款权利时确认收入；客户指定送货至交货地点的，以产品送至交货地，经客户签收，获取收款权利时确认收入；对于电子商务业务，公司根据订单发货，在客户收到货物或者系统默认收货，公司收到货款时确认收入。

②境外销售收入确认原则：根据出口销售合同或订单约定在所有权和管理权发生转移时点确认产品销售收入，具体为在办妥报关出口手续，取得出口货物海关报关单、承运人签发的货运提单时确认收入。

（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，分别按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。

3、同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

无。

2020年1月1日前的会计政策

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）具体原则

①境内销售收入确认原则：客户自提产品或客户委托的第三方物流公司自公司取货的，以客户或者其委托的物流公司签收，取得收款权利时确认收入；客户指定送货至交货地点的，以产品送至交货地，经客户签收，获取收款权利时确认收入；对于电子商务业务，公司在货物交付给电商客户并收讫货款后确认收入。

②境外销售收入确认原则：根据出口销售合同或订单约定在所有权和管理权发生转移时点确认产品销售收入，具体为在办妥报关出口手续，取得出口货物海关报关单、承运人签发的货运提单时确认收入。

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。

（十六）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、确认时点

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与

本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

（十七）递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，

按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

（十八）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

（1）执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（2017 年修订）（以下合称“新金融工具准则”）

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则

要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，因追溯调整产生的累积影响数调整 2019 年年初留存收益和其他综合收益，2018 年度的财务报表未做调整。执行新金融工具准则的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	对 2019 年 1 月 1 日余额的影响金额
(1) 原分类为“以摊余成本计量的金融资产”计入其他流动资产的银行理财产品重分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”。	其他流动资产	-27,000,000.00
	交易性金融资产	27,000,000.00
(2) 原分类为“以摊余成本计量的金融资产”的部分应收款项分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	应收票据	-100,000.00
	应收款项融资	100,000.00

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的2018年12月31日余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	19,327,416.79	货币资金	以摊余成本计量的金融资产	19,327,416.79
应收票据	摊余成本	100,000.00	应收票据	以摊余成本计量的金融资产	
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	100,000.00
应收账款	摊余成本	20,231,036.83	应收账款	以摊余成本计量的金融资产	20,231,036.83
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	174,576.32	其他应收款	以摊余成本计量的金融资产	174,576.32
其他流动资产	摊余成本	27,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	27,000,000.00
应付账款	摊余成本	25,378,561.83	应付账款	以摊余成本计量的金融负债	25,378,561.83
其他应付款	摊余成本	9,743,653.02	其他应付款	以摊余成本计量的金融负债	9,743,653.02

(2) 执行《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)(以下简称“新收入准则”)

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定,首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定,本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额,2019 年度及 2018 年度的财务报表不做调整。执行该准则的主要影响如下:

单位:元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	对 2020 年 1 月 1 日余额的影响金额	
		合并	母公司
将与销售商品、提供劳务相关的预收款项、未结算的销售返利重分类至合同负债,将尚未发生的增值税纳税义务作为待转销项税额重分类至其他流动负债。	合同负债	41,637,602.17	41,235,941.06
	其他应付款	-10,318,978.21	-10,318,978.21
	其他流动负债	3,769,496.07	3,717,280.13
	预收款项	-35,088,120.03	-34,634,242.98

与原收入准则相比,执行新收入准则对 2020 年度财务报表相关项目的影响如下(增加/减少):

单位:元

受影响的资产负债表项目	对 2020 年 12 月 31 日余额的影响金额	
	合并	母公司
合同负债	42,518,325.48	40,592,281.15
其他应付款	-14,268,957.47	-12,832,428.89
其他流动负债	3,353,245.27	3,289,608.22
预收款项	-31,602,613.28	-31,049,460.48

单位:元

受影响的利润表项目	对 2020 年度发生额的影响金额	
	合并	母公司
营业成本	1,865,606.87	1,865,606.87
销售费用	-1,865,606.87	-1,865,606.87

(3) 执行《企业会计准则第 21 号——租赁》(2018 年修订)

财政部于 2018 年度修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》(简称“新租赁准则”)。本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。根据修订后的准则,对于首次执行日前已存在的合同,公司选择在首次执行日不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

- 本公司作为承租人

本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数,调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额,不调整可比期间信息。

对于首次执行日前已存在的经营租赁,本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本公司的增量借款利率折现的现值计量租赁负债,并根据每项租赁选择以下两种方法之一计量使用权资产:

假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值,采用首次执行日的本公司的增量借款利率作为折现率。

与租赁负债相等的金额,并根据预付租金进行必要调整。

对于首次执行日前的经营租赁,本公司在应用上述方法的同时根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理:

- 1) 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理;
- 2) 计量租赁负债时,具有相似特征的租赁采用同一折现率;
- 3) 使用权资产的计量不包含初始直接费用;
- 4) 存在续租选择权或终止租赁选择权的,根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期;
- 5) 作为使用权资产减值测试的替代,按照本节“四、(十三)预计负债”评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同,并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产;
- 6) 首次执行日之前发生的租赁变更,不进行追溯调整,根据租赁变更的最终安排,按照新租赁准则进行会计处理。

在计量租赁负债时,本公司使用 2021 年 1 月 1 日的承租人增量借款利率(加权平均值: 4.75%) 来对租赁付款额进行折现。

2020 年 12 月 31 日合并财务报表中披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额	2,542,385.71
按 2021 年 1 月 1 日本公司增量借款利率折现的现值	2,427,236.51
2021 年 1 月 1 日新租赁准则下的租赁负债(含一年内到期的金额)	2,427,236.51
上述折现的现值与租赁负债之间的差额	

- 本公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁,本公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估,并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的,本公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外,本公司无需对其作为出租人的租赁按照新租赁准则进行调整。本公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

- 本公司执行新租赁准则对财务报表的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	对 2021 年 1 月 1 日余额的影响金额	
		合并	母公司
公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整	使用权资产	3,078,137.29	402,850.42
	预付款项	-650,900.78	-59,539.88
	一年到期的非流动负债	1,209,500.25	191,990.10
	租赁负债	1,217,736.26	151,320.44

2、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

(1) 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则调整 2019 年年初财务报表相关项目情况

单位: 元

项目	2018 年 12 月 31 日余额	2019 年 1 月 1 日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
交易性金融资产		27,000,000.00	27,000,000.00		27,000,000.00
应收票据	100,000.00		-100,000.00		-100,000.00

项目	2018年12月31日余额	2019年1月1日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
应收款项融资		100,000.00	100,000.00		100,000.00
其他流动资产	27,000,000.00		-27,000,000.00		-27,000,000.00

(2) 2020年1月1日首次执行新收入准则调整2020年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日余额	2020年1月1日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
合同负债	-	41,637,602.17	41,637,602.17	-	41,637,602.17
其他应付款	10,395,921.38	76,943.17	-10,318,978.21	-	-10,318,978.21
其他流动负债	-	3,769,496.07	3,769,496.07	-	3,769,496.07
预收款项	35,088,120.03	-	-35,088,120.03	-	-35,088,120.03

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日余额	2020年1月1日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
合同负债	-	41,235,941.06	41,235,941.06	-	41,235,941.06
其他应付款	10,395,261.38	76,283.17	-10,318,978.21	-	-10,318,978.21
其他流动负债	-	3,717,280.13	3,717,280.13	-	3,717,280.13
预收款项	34,634,242.98	-	-34,634,242.98	-	-34,634,242.98

(3) 2021年1月1日首次执行新租赁准则调整2021年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

项目	2020年12月31日余额	2021年1月1日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
使用权资产		3,078,137.29		3,078,137.29	3,078,137.29
预付款项	2,047,466.90	1,396,566.12		-650,900.78	-650,900.78
一年内到期的非流动负债		1,209,500.25		1,209,500.25	1,209,500.25

项目	2020年12月31日余额	2021年1月1日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
租赁负债		1,217,736.26		1,217,736.26	1,217,736.26

母公司资产负债表

项目	2020年12月31日余额	2021年1月1日余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
使用权资产		402,850.42		402,850.42	402,850.42
预付款项	1,354,511.79	1,294,971.91		-59,539.88	-59,539.88
一年内到期的非流动负债		191,990.10		191,990.10	191,990.10
租赁负债		151,320.44		151,320.44	151,320.44

3、其他重要会计政策和会计估计变更情况

（1）执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）（财会〔2019〕8号），修订后的准则自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本公司2019年度及以后期间的财务报表已执行该准则，2018年度的财务报表不做调整，执行该准则未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（2）执行《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）（财会〔2019〕9号），修订后的准则自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本公司2019年度及以后期间的财务报表已执行该准则，债务重组损益计入其他收益和投资收益；2018年度的财务报表不做调整，债务重组损益仍计入营业外收入和营业外支出。

(3) 执行《企业会计准则解释第 13 号》

财政部于 2019 年 12 月 10 日发布了《企业会计准则解释第 13 号》(财会〔2019〕21 号, 以下简称“解释第 13 号”), 自 2020 年 1 月 1 日起施行, 不要求追溯调整。

①关联方的认定

解释第 13 号明确了以下情形构成关联方: 企业与其所属企业集团的其他成员单位(包括母公司和子公司)的合营企业或联营企业; 企业的合营企业与其他合营企业或联营企业。此外, 解释第 13 号也明确了仅仅同受一方重大影响的两方或两方以上的企业不构成关联方, 并补充说明了联营企业包括联营企业及其子公司, 合营企业包括合营企业及其子公司。

②业务的定义

解释第 13 号完善了业务构成的三个要素, 细化了构成业务的判断条件, 同时引入“集中度测试”选择, 以在一定程度上简化非同一控制下取得组合是否构成业务的判断等问题。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号, 2019 年度及 2018 年度的财务报表不做调整, 执行解释第 13 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(4) 执行《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》

财政部于 2019 年 12 月 16 日发布了《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》(财会〔2019〕22 号), 适用于按照《碳排放权交易管理暂行办法》等有关规定开展碳排放权交易业务的重点排放单位中的相关企业(以下简称重点排放企业)。该规定自 2020 年 1 月 1 日起施行, 重点排放企业应当采用未来适用法应用该规定。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行该规定, 2019 年度及 2018 年度的财务报表不做调整, 执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(5) 执行一般企业财务报表格式的修订

财政部分别 2018 年度和 2019 年度发布了《关于修订印发 2018 年度一般企

业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)、《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16号),对一般企业财务报表格式进行了修订。

本公司已按修订后的格式编制本报告期间的财务报表:

资产负债表中“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示;“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示;“固定资产清理”并入“固定资产”列示;“工程物资”并入“在建工程”列示;“专项应付款”并入“长期应付款”列示;

利润表中新增“资产处置收益”项目,将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目;新增“研发费用”项目,将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示;财务费用项下新增“其中:利息费用”和“利息收入”项目;增加列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”;

所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目;

(6) 执行《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》

财政部于2020年6月19日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会〔2020〕10号),自2020年6月19日起施行,允许企业对2020年1月1日至该规定施行日之间发生的相关租金减让进行调整。按照该规定,对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让,企业可以选择采用简化方法进行会计处理。

本公司执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(7) 执行《关于调整<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>适用范围的通知》

财政部于2021年5月26日发布了《关于调整<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>适用范围的通知》(财会〔2021〕9号),自2021年5月26日起施行,将《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》允许采用简化方法的新冠

肺炎疫情相关租金减让的适用范围由“减让仅针对 2021 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额”调整为“减让仅针对 2022 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额”，其他适用条件不变。

本公司对适用范围调整前符合条件的租赁合同已全部选择采用简化方法进行会计处理，对适用范围调整后符合条件的类似租赁合同也全部采用简化方法进行会计处理（提示：如果不是全部采用，还应披露采用简化方法处理的租赁合同的性质，但对于简化方法的选择应当一致应用于《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》适用范围调整前后符合条件的类似租赁合同），并对通知发布前已采用租赁变更进行会计处理的相关租赁合同进行追溯调整，但不调整前期比较财务报表数据；对 2021 年 1 月 1 日至该通知施行日之间发生的未按照该通知规定进行会计处理的相关租金减让，根据该通知进行调整。

本公司执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（8）执行《企业会计准则解释第 14 号》

财政部于 2021 年 2 月 2 日发布了《企业会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号，以下简称“解释第 14 号”），自公布之日起施行。2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关业务，根据解释第 14 号进行调整。

①政府和社会资本合作（PPP）项目合同

解释第 14 号适用于同时符合该解释所述“双特征”和“双控制”的 PPP 项目合同，对于 2020 年 12 月 31 日前开始实施且至施行日尚未完成的有关 PPP 项目合同应进行追溯调整，追溯调整不切实可行的，从可追溯调整的最早期间期初开始应用，累计影响数调整施行日当年年初留存收益以及财务报表其他相关项目，对可比期间信息不予调整。本公司执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

②基准利率改革

解释第 14 号对基准利率改革导致金融工具合同和租赁合同相关现金流量的确定基础发生变更的情形作出了简化会计处理规定。

根据该解释的规定，2020 年 12 月 31 日前发生的基准利率改革相关业务，

应当进行追溯调整，追溯调整不切实可行的除外，无需调整前期比较财务报表数据。在该解释施行日，金融资产、金融负债等原账面价值与新账面价值之间的差额，计入该解释施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（9）本报告期公司主要会计估计未发生变更。

五、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率			
		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 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	13%	13%	16%、13%	17%、16%
城市维护建设税	免抵税额与应缴纳流转税税额合计额	7%	7%	7%	7%
教育费附加	免抵税额与应缴纳流转税税额合计额	3%	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%	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%	15%、25%	15%、25%	15%

根据财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号），公司内销增值税销项税 2018 年 5 月 1 日之前按 17% 的税率计缴，2018 年 5 月 1 日开始按 16% 的税率计缴，按规定扣除进项税额后缴纳；根据财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号《关于深化增值税改革有关政策的公告》，公司内销增值税销项税 2019 年 4 月 1 日之前按 16% 的税率计缴，2019 年 4 月 1 日开始按 13% 的税率计缴，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，2018 年 7 月 31 日之前退税率为 17%、15%，2018 年 8 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日退税率为 16%、15%，2019 年 7 月 1 日之后退税率为 13%。

发行人母公司及子公司适用企业所得税税率情况如下：

纳税主体名称	所得税税率			
	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
青蛙泵业股份有限公司	15%	15%	15%	15%
浙江九牛增压泵有限公司	25%	25%	25%	-

（二）税收优惠

1、根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）有关规定，以及《关于公示浙江省 2018 年拟认定高新技术企业名单的通知》，公司 2018 年认定为高新技术企业，取得编号为 GR201833003163 的高新技术企业证书，资格有效期为 3 年，企业所得税优惠期为 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，根据《企业所得税法》及相关规定，公司企业所得税按 15%税率计缴。

公司 2021 年高新技术企业资质复审工作尚在进行中，根据国家税务总局公告 2017 年第 24 号的相关规定，企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15%的税率预缴，在年底前仍未取得高新技术企业资格的，应按规定补缴相应期间的税款，故公司 2021 年 1-6 月暂按 15%的优惠税率计缴企业所得税。

2、根据浙江省人民政府办公厅《关于进一步减轻企业负担增强企业竞争力的若干意见》（浙政发[2018]99 号），公司 2019 年度土地使用税减免 100%。

3、税收优惠对发行人生产经营的影响

报告期内，公司高新技术企业所得税税收优惠和土地使用税减免占当期利润情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
高新技术企业所得税优惠	834.44	1,278.80	918.69	524.32
土地使用税减免	24.67	-	17.06	-
合计	859.11	1,278.80	935.75	524.32
利润总额	8,170.90	13,037.80	9,382.77	4,951.90
占比	10.51%	9.81%	9.97%	10.59%

报告期内公司享受的税收优惠占当期利润总额（剔除股权激励）比例分别为

10.59%、9.97%、9.81%和 10.51%，各期占比均较低，公司的生产经营对税收优惠不构成重大依赖。根据公司目前经营状况，高新技术企业税收优惠政策一般具有连续性且未来无法续期的可能性较低；土地使用税减免具有偶发性。若税收优惠政策到期无法续期，对发行人财务情况和持续经营能力不会产生重大不利影响。

六、分部信息

报告期内，公司营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务收入	28,468.95	44,526.34	35,111.87	24,273.19
其他业务收入	370.72	788.72	545.59	274.90
合计	28,839.67	45,315.06	35,657.46	24,548.08

（一）业务分部

报告期内，公司主营业务收入按产品分布的信息如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
井用潜水泵	18,806.41	30,840.97	24,618.09	18,180.33
泵体	2,909.72	4,164.57	3,729.20	1,987.85
电机	4,944.44	7,121.56	6,296.53	3,818.42
增压泵	1,486.60	1,971.13	119.44	-
配件	321.78	428.12	348.61	286.59
合计	28,468.95	44,526.34	35,111.87	24,273.19

（二）地区分部

报告期内，公司主营业务收入按地区分布的信息如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
国内市场	23,363.19	33,792.74	24,769.62	15,953.86
国外市场	5,105.75	10,733.60	10,342.25	8,319.33
合计	28,468.95	44,526.34	35,111.87	24,273.19

七、最近一年及一期收购兼并情况

本公司最近一年及一期未开展过收购或兼并项目。

八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

报告期内，公司的非经常性损益如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	-	-2.48	-	-
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）	316.61	268.76	195.78	46.74
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	169.27	288.97	91.46	13.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-38.27	-73.68	-15.74	-4.73
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-4,412.10	-
小计	447.60	481.57	-4,140.60	55.21
所得税影响额	-68.54	-72.84	-41.23	-9.00
少数股东权益影响额（税后）	-0.27	-1.13	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	378.79	407.60	-4,181.82	46.20
归属于母公司股东的净利润	6,940.13	11,268.25	3,711.37	4,288.59
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	6,561.34	10,860.65	7,893.19	4,242.38

九、最近一期末主要资产情况

（一）货币资金

2021 年 6 月 30 日，公司货币资金情况如下：

单位：元

项目	金额
现金	18,639.90

项目	金额
银行存款	84,716,778.06
其他货币资金	2,027.47
合计	84,737,445.43

(二) 交易性金融资产

2021年6月30日,公司交易性金融资产情况如下:

单位:元

项目	金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	72,144,370.06
其中:银行理财产品	72,144,370.06
合计	72,144,370.06

(三) 存货

2021年6月30日,公司存货情况如下:

单位:元

项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	24,192,664.43	685,672.03	23,506,992.40
委托加工物资	1,720,606.80	-	1,720,606.80
在产品	21,572,475.94	332,125.94	21,240,350.00
库存商品	39,076,662.67	332,176.06	38,744,486.61
发出商品	2,788,778.25	-	2,788,778.25
合计	89,351,188.09	1,349,974.03	88,001,214.06

(四) 固定资产

2021年6月30日,公司固定资产情况如下:

单位:元

项目	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	46,499,678.19	11,975,244.48	34,524,433.71
机器设备	27,412,473.48	8,425,226.29	18,987,247.19
运输设备	5,295,014.83	3,044,889.85	2,250,124.98
电子及其他设备	4,496,157.31	2,530,080.87	1,966,076.44
合计	83,703,323.81	25,975,441.49	57,727,882.32

(五) 无形资产

2021年6月30日,公司无形资产情况如下:

单位:元

项目	原值	累计摊销	净值
土地使用权	45,973,925.00	2,354,232.77	43,619,692.23
软件	271,501.07	186,315.03	85,186.04
合计	46,245,426.07	2,540,547.80	43,704,878.27

相关土地使用权明细情况如下:

土地使用权证 编号	所有 权人	取得 方式	用途	终止日期	摊销期限 (年)	账面 原值 (万元)	账面净值 (万元)
浙(2020)台州 黄岩不动产权 第0045516号	青蛙 泵业	出让	工业	2063年01 月31日	50	340.07	282.25
浙(2020)台州 黄岩不动产权 第0046114号	青蛙 泵业	出让	工业	2063年01 月28日	50	695.59	577.34
浙(2020)台州 黄岩不动产权 第0044777号	青蛙 泵业	出让	工业	2070年09 月11日	50	3,561.74	3502.38
合计	-	-	-	-	-	4,597.39	4,361.97

截至2021年6月30日,无未办妥产权证书的土地使用权情况。上述无形资产均以购买价格确定其账面原值,以取得无形资产时预计使用年限确定其摊销年限。

十、最近一期末主要债项

(一) 主要负债情况

截至2021年6月30日,公司的主要负债情况如下:

单位:元

项目	金额	占比
应付账款	75,510,066.93	53.35%
合同负债	27,629,417.26	19.52%
应付职工薪酬	9,216,451.30	6.51%
应交税费	12,047,307.44	8.51%
其他应付款	121,480.40	0.09%

项目	金额	占比
一年内到期的非流动负债	1,164,381.22	0.82%
其他流动负债	1,823,506.29	1.29%
流动负债合计	127,512,610.84	90.09%
租赁负债	1,150,564.94	0.81%
预计负债	12,860,435.12	9.09%
递延所得税负债	21,655.51	0.02%
非流动负债合计	14,032,655.57	9.91%
负债合计	141,545,266.41	100.00%

(二) 对关联方的负债情况

报告期各期末，公司对关联方负债情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应付账款	黄岩达银	3,830,589.32	2,521,231.66	5,030,109.12	2,751,472.77
	谢素领	-	2,274.00	-	-
	小计	3,830,589.32	2,523,505.66	5,030,109.12	2,751,472.77
预收款项	孙庆庆	-	-	49.00	-
合同负债	赵道国	21.62	95.89	-	-
	孙庆庆	55,424.29	-	-	-
	小计	55,445.91	-	-	-

(三) 或有负债情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司不存在或有负债。

十一、所有者权益变动情况

报告期内，公司所有者权益变动情况如下：

单位：元

所有者权益	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
股本	75,000,000.00	75,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	69,093,457.96	69,093,457.96	44,121,000.00	-
盈余公积	8,412,375.85	8,412,375.85	8,984,390.45	5,198,957.87
未分配利润	116,302,233.16	74,650,942.20	80,118,877.58	46,790,620.82

所有者权益	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
归属于母公司所有者权益合计	268,808,066.97	227,156,776.01	183,224,268.03	101,989,578.69
少数股东权益	5,475,457.78	5,512,831.73	2,649,869.19	-
所有者权益合计	274,283,524.75	232,669,607.74	185,874,137.22	101,989,578.69

十二、报告期内现金流量情况

报告期内，公司现金流量明细情况如下表：

单位：元

项 目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	43,931,987.05	132,498,474.47	93,739,671.44	21,689,519.60
投资活动产生的现金流量净额	-29,149,281.21	-18,612,650.71	-61,335,507.77	-29,445,242.32
筹资活动产生的现金流量净额	-24,069,998.76	-65,750,000.00	-10,016,748.83	5,521,500.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-331,948.46	-1,532,687.81	328,719.23	-265,827.43
现金及现金等价物净增加额	-9,619,241.38	46,603,135.95	22,716,134.07	-2,500,050.15
期末现金及现金等价物余额	79,027,445.43	88,646,686.81	42,043,550.86	19,327,416.79

十三、资产负债表期后事项、或有事项和其他事项

（一）期后事项

截至 2021 年 6 月 30 日，公司不存在应披露的重大期后事项。

（二）或有事项

公司 2021 年高新技术企业资质复审工作尚在进行中，根据国家税务总局公告 2017 年第 24 号的相关规定，企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15% 的税率预缴，如果公司不能重新取得高新技术企业资格认定，相应需要补缴 2021 年 1-6 月的企业所得税 834.44 万元。

（三）承诺事项

截至 2021 年 6 月 30 日，本公司有金额为 571.00 万元的货币资金用于土地履约基金，具体的情况为：

2020年9月，公司通过招标采购挂牌方式取得位于台州市黄岩区院桥镇104国道东侧地块国有工业建设用地使用权，国有土地出让合同编号：3310032020A21017，同时，公司与台州市黄岩区院桥镇人民政府、台州市黄岩区经济信息化和科学技术局签订《黄岩区工业项目院桥镇联屿路西侧地块“标准地”用地履约协议》，公司在土地交付之前在黄岩自然资源和规划分局监管下缴存10万元/亩的“标准地”履约基金，履约基金解除方式：办理好施工许可证并开工建设，一个月内解除履约基金的40%，项目竣工联合验收后一个月内解除履约基金的30%，完成项目投资并投产达产解除履约基金的30%，2020年9月，公司与中国建设银行股份有限公司台州黄岩支行、台州市自然资源和规划局黄岩分局签订《国有建设用地“标准地”履约基金监管协议书》，公司将571.00万元存入在中国建设银行股份有限公司台州城南支行开立的账号为33050266340000000014的履约基金监管账户，履约基金按照“标准地”用地履约协议的约定退回，公司不得对履约基金和利息提前支取、质押和转让。

（四）其他重要事项

截至2021年6月30日，公司无影响正常生产、经营活动需作披露的其他重大事项。

十四、主要财务指标

（一）主要财务指标

项目	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动比率	2.31	2.22	2.31	1.61
速动比率	1.62	1.57	1.61	0.92
资产负债率（母公司）	32.47%	32.86%	34.99%	43.12%
资产负债率（合并）	34.04%	34.11%	35.76%	43.12%
无形资产占净资产比例（扣除土地使用权）	0.03%	0.05%	0.09%	0.22%
项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
存货周转率（次）	2.18	3.80	3.54	4.75
应收账款周转率（次）	8.16	16.36	14.66	18.02

息税折旧摊销前利润 (万元)	8,554.07	13,606.53	5,460.18	5,493.08
利息保障倍数	1,459.84	-	13,184.61	102.83
每股经营活动产生的 现金流量(元/股)	0.59	1.77	-	-
每股净现金流量 (元/股)	-0.13	0.62	-	-

注:

1、2020 年度公司无利息费用。

2、上述财务指标的计算公式如下:

(1) 流动比率=流动资产/流动负债

(2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(3) 资产负债率=总负债/总资产

(4) 应收账款周转率=当期营业收入/应收账款净额平均值

(5) 存货周转率=当期营业成本/存货净额平均值

(6) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+计提折旧+计提摊销

(7) 利息保障倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用

(8) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

(9) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

(二) 近三年及一期净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)要求计算的净资产收益率和每股收益如下:

期间	报告期利润	加权平均 净资产收 益率	每股收益(元)	
			基本	稀释
2021 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	27.47%	0.93	0.93
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	25.97%	0.87	0.87
2020 年 度	归属于普通股股东的净利润	59.94%	1.50	1.50
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	57.77%	1.45	1.45
2019 年 度	归属于普通股股东的净利润	30.79%	-	-
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	65.48%	-	-
2018 年 度	归属于普通股股东的净利润	53.24%	-	-
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	52.67%	-	-

注: 2018、2019 年度公司为有限公司, 不计算每股收益。

十五、盈利预测报告

本公司未编制盈利预测报告。

十六、资产评估情况

（一）股份公司设立时资产评估情况

公司在整体变更设立股份公司时，由天津中联资产评估有限责任公司对公司的全部资产及相关负债进行了资产评估，并于 2020 年 6 月 10 日出具了中联评报字[2020]D-0046 号《青蛙泵业有限公司拟股份制改制涉及的净资产价值评估项目资产评估报告》。本次评估以 2020 年 3 月 31 日为评估基准日，采用资产基础法进行评估。评估结果列表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
一、流动资产	21,624.00	22,581.18	957.18	4.43%
二、非流动资产	6,935.66	10,056.29	3,120.63	44.99%
其中：长期股权投资	980.00	954.32	-25.68	-2.62%
固定资产	4,871.48	6,989.99	2,118.51	43.49%
在建工程	20.80	20.80		
无形资产	900.79	1,933.94	1,033.15	114.69%
递延所得税资产	136.10	130.74	-5.36	-3.94%
其他非流动资产	26.50	26.50		
资产总计	28,559.66	32,637.48	4,077.82	14.28%
三、流动负债	14,150.32	14,150.32		
四、非流动负债	-			
负债总计	14,150.32	14,150.32		
所有者权益	14,409.35	18,487.16	4,077.81	28.30%

（二）公司其他资产评估情况

2019 年 12 月，公司股东会决议，同意金军华将持有公司 1.50%计 75 万元的股权、潘利明将持有公司 1.30%计 65 万元的股权、谢招平将持有公司 4.00%计 200 万元的股权分别以 375 万元、325 万元、1,000 万元的价格转让给台州万辉企业管理咨询合伙企业（有限合伙），同意潘利明将持有公司 2.40%计 120 万元的股权以 600 万元的价格转让给聂国军，其中台州万辉企业管理咨询合伙企业（有限合伙）为公司员工持股平台，金军华在合伙企业中的持股比例为 52.7206%，其他员工在合伙企业中的持股比例为 47.2794%，聂国军为公司高级管理人员，

根据《企业会计准则第 11 号-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，公司确认的股份支付数量为 3,850,000.00 股。

针对上述股份支付事项，公司委托天津中联资产评估有限责任公司以 2019 年 12 月 31 日为评估基准日，采用收益法对公司股东全部权益进行评估，于 2020 年 5 月 5 日出具了《青蛙泵业有限公司拟股份支付涉及的其股东全部权益价值评估项目资产评估报告》(中联评报字[2020]D-0045 号)，根据该评估报告，公司在评估基准日股东全部权益的公允价值为 82,300.00 万元，每股公允价值为 16.46 元，按照股份支付准则，确认相应的股份支付金额 44,121,000.00 元计入管理费用、销售费用和资本公积。

十七、历次验资情况

公司设立以来历次验资情况见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人历次验资情况”。

十八、财务报表项目比较数据变动幅度达 30%以上的情况及原因

(一) 2021 年 6 月末较 2020 年末

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	变动幅度	变动原因说明
交易性金融资产	7,214.44	5,000.00	44.29%	主要原因为公司购买理财产品增加
应收账款	4,369.46	2,697.62	61.97%	主要原因为公司国内经销商客户的应收账款增加
其他应收款	221.35	27.01	719.56%	主要原因为 2021 年 6 月末应收出口退税款较 2020 年末增加
其他流动资产	172.26	2.85	5,950.06%	主要原因为公司新增上市费用
在建工程	1,085.27	140.90	670.24%	主要原因为公司新厂房处于建设阶段和在安装设备增加
使用权资产	245.41	-	不适用	主要原因为公司自 2021 年 1 月 1 日起适用新租赁准则，将作为承租人租赁的除短期租赁和低价值资产租赁外的租赁资产确认为使用权资产，并按照年限平均法分类计提折旧

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	变动幅度	变动原因说明
其他非流动资产	193.25	148.46	30.17%	主要原因为公司预付设备款增加
应付账款	7,551.01	5,027.97	50.18%	主要原因为公司应付的材料款增长且新增部分应付工程款
合同负债	2,762.94	4,251.83	-35.02%	主要原因为公司预收款项调整计入合同负债的金额下降
应交税费	1,204.73	615.88	95.61%	主要原因为 2021 年 6 月因股利分配导致应交个人所得税增加
其他应付款	12.15	4.20	189.24%	主要原因为公司未支付的员工代垫款项增长
一年内到期的非流动负债	116.44	-	不适用	主要原因为公司自 2021 年 1 月 1 日起适用新租赁准则，形成的一年内到期的租赁负债
其他流动负债	182.35	335.32	-45.62%	主要原因为公司预收款项减少，相应待转销项税额减少
预计负债	1,286.04	961.85	33.71%	主要原因为 2021 年上半年公司计提的产品售后维修费用增长
递延所得税负债	2.17	-	不适用	主要原因为公司交易性金融资产公允价值变动
未分配利润	11,630.22	7,465.09	55.79%	主要原因为公司 2021 年上半年经营状况良好，净利润相应增长

（二）2020 年较 2019 年

单位：万元

项目	2020 年末 /2020 年度	2019 年末 /2019 年度	变动幅度	变动原因说明
货币资金	9,435.67	4,242.36	122.42%	主要原因为 2020 年公司经营业绩稳定增长且回款状况良好
交易性金融资产	5,000.00	8,200.00	-39.02%	主要原因为 2020 年公司赎回部分理财产品
其他应收款	27.01	123.13	-78.06%	主要原因为公司应收出口退税减少
其他流动资产	2.85	102.58	-97.22%	主要原因为公司待抵扣进项税下降
在建工程	140.9	-	不适用	主要原因为 2020 年末公司办公楼装修和新厂房建设尚未完工
无形资产	4,419.18	907.32	387.06%	主要原因为 2020 年公司新增购入土地使用权

项目	2020 年末 /2020 年度	2019 年末 /2019 年度	变动幅度	变动原因说明
递延所得税资产	461.19	326.25	41.36%	主要原因为公司未结算销售折扣和预计负债增长较多
其他非流动资产	148.46	38.58	284.81%	主要原因为公司预付设备款增长较多
预收款项	-	3,508.81	-100.00%	主要原因为公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则将与销售商品、提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债, 将尚未发生的增值税纳税义务作为待转销项税额重分类至其他流动负债。
合同负债	4,251.83	-	不适用	主要原因为公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则将与销售商品、提供劳务相关的预收款项、未结算的销售返利重分类至合同负债。
应交税费	615.88	193.43	218.41%	主要原因为公司应交企业所得税、应交增值税增加
其他应付款	4.2	1,039.59	-99.60%	主要原因为公司 2020 年公司根据新收入准则将未结算的销售返利重分类至合同负债导致其他应付款下降较多
其他流动负债	335.32	-	不适用	主要原因为公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则将尚未发生的增值税纳税义务作为待转销项税额重分类至其他流动负债
预计负债	961.85	615.06	56.38%	主要原因为公司业务规模扩大, 相应计提的产品售后维修费用增加
股本	7,500.00	5,000.00	50.00%	2020 年 7 月公司以资本公积出资所致
资本公积	6,909.35	4,412.10	56.60%	主要原因为公司 2020 年 6 月股份制改革及 2020 年 7 月以资本公积增资
少数股东权益	551.28	264.99	108.04%	主要原因为子公司浙江九牛增资
管理费用	1,263.11	5,307.28	-76.20%	主要原因为公司 2019 年确认股份支付导致管理费用大幅增加
研发费用	1,580.46	1,173.46	34.68%	主要原因为公司研发人员薪酬和研发直接投入增长
财务费用	236.22	-39.51	-697.85%	主要原因为 2020 年汇率波动导致汇兑损益增加
其他收益	252.24	180.72	39.58%	主要原因为公司收到与日常经营活动相关的政府补助增加

项目	2020 年末 /2020 年度	2019 年末 /2019 年度	变动幅度	变动原因说明
投资收益	288.97	91.46	215.94%	主要原因为公司购买的理财产品投资收益增加
信用减值损失	-7.46	-53.16	-85.96%	主要原因为应收账款坏账损失下降
资产处置收益	-2.48	-	不适用	主要原因为公司本期处置设备
营业利润	13,094.95	4,971.35	163.41%	主要原因为公司业务规模扩大, 利润水平相应提升
营业外支出	78.24	20.22	286.91%	主要原因为公司对外捐赠支出增加
所得税费用	1,783.25	1,291.04	38.12%	主要原因为公司本期实现利润增加, 所得税费用相应增长

(三) 2019 年较 2018 年

单位: 万元

项目	2019 年末 /2019 年度	2018 年末 /2018 年度	变动幅度	变动原因说明
货币资金	4,242.36	1,932.74	119.50%	主要原因为报告期公司经营业绩稳定增长且回款情况良好, 经营活动获取现金的能力持续增强所致
交易性金融资产	8,200.00	-	不适用	主要原因为购买银行理财产品增加所致
应收票据	-	10	-100.00%	主要原因为票据结算减少所致
应收账款	2,840.84	2,023.10	40.42%	主要原因为公司经营规模扩大, 应收账款与营业收入同步增长所致
预付款项	186.87	58.36	220.23%	主要原因为浙江九牛 2019 年末预付房租水电费金额较大, 以及预付的展览费、网络技术服务费比 2018 年增加所致
其他应收款	123.13	17.46	605.28%	主要原因为 2019 年末应收出口退税款较 2018 年末增加所致
存货	6,768.71	5,022.33	34.77%	主要原因为公司业务规模扩大, 存货相应增加
其他流动资产	102.58	2,700.00	-96.20%	主要原因为 2019 年公司执行新金融工具准则, 购买的银行理财产品列报在交易性金融资产
商誉	7.63	-	不适用	主要原因为公司 2019 年收购浙江九牛形成商誉

项目	2019 年末 /2019 年度	2018 年末 /2018 年度	变动幅度	变动原因说明
递延所得税资产	326.25	235.63	38.46%	主要原因为未结算销售折扣、预计负债和可抵扣亏损增加所致
其他非流动资产	38.58	12.45	209.88%	主要原因为预付设备款增加所致
短期借款	-	900	-100.00%	主要原因为公司经营活动现金流情况良好，结合资金状况降低了银行借款规模
应付账款	4,208.94	2,537.86	65.85%	主要原因为公司业务规模扩大，应付供应商材料款相应增加
预收款项	3,508.81	2,240.61	56.60%	主要原因为公司业务规模扩大，经销商客户预付货款增加
应付职工薪酬	781.53	514.81	51.81%	主要原因为公司经营规模扩大，员工数量相应增加
应交税费	193.43	146.61	31.93%	主要原因为应交企业所得税增加
预计负债	615.06	416.23	47.77%	主要原因为公司计提的产品售后维修费用增加
资本公积	4,412.10	-	不适用	主要原因为 2019 年确认股份支付
盈余公积	898.44	519.9	72.81%	主要原因为公司根据 2019 年实现的净利润计提盈余公积增加
未分配利润	8,011.89	4,679.06	71.23%	主要原因为公司经营状况较好，利润增长较快
营业收入	35,657.46	24,548.08	45.26%	主要原因为公司业务规模扩大
营业成本	20,865.82	15,273.36	36.62%	主要原因为公司业务规模扩大
税金及附加	321.48	212.62	51.20%	主要原因为公司业务规模扩大，相应城建税、教育费附加等增加
销售费用	3,184.87	2,352.26	35.40%	主要原因为公司确认股份支付增加销售费用及业务规模扩大
管理费用	5,307.28	758.73	599.50%	主要原因为公司确认股份支付增加管理费用
研发费用	1,173.46	878.58	33.56%	主要原因为公司研发项目增加，相应的研发人员薪酬及直接投入增加
财务费用	-39.51	40.13	-198.46%	主要原因为公司银行借款利息费用减少以及汇兑收益增加
其他收益	180.72	46.74	286.65%	主要原因为公司收到的与收益相关的政府补助增加

项目	2019 年末 /2019 年度	2018 年末 /2018 年度	变动幅度	变动原因说明
投资收益	91.46	13.2	592.85%	主要原因为公司购买理财产品投资收益增加
信用减值损失	-53.16	-	不适用	主要原因为公司 2019 年执行新金融工具准则，坏账损失在信用减值损失进行列报
资产减值损失	-91.74	-135.7	-32.40%	主要原因为坏账损失以及存货跌价损失下降
营业外收入	19.54	0.12	16347.44%	主要原因为公司收到的与日常活动无关的政府补助增加
营业外支出	20.22	4.85	316.71%	主要原因为公司对外捐赠支出增加
所得税费用	1,291.04	663.32	94.63%	主要原因为公司利润增长，所得税费用相应增加

第十一节 管理层讨论与分析

根据公司最近三年及一期经审计的财务报告，公司管理层作出以下讨论与分析。除特别注明外，本节引用财务数据以公司报告期内的合并报表数据为准。

报告期内，公司的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项 目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产总额	41,582.88	35,309.55	28,934.77	17,929.44
负债总额	14,154.53	12,042.59	10,347.36	7,730.48
股东权益	27,428.35	23,266.96	18,587.41	10,198.96
归属于母公司股东的股东权益	26,880.81	22,715.68	18,322.43	10,198.96
项 目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	28,839.67	45,315.06	35,657.46	24,548.08
营业利润	7,893.57	13,094.95	4,971.35	4,956.64
净利润	6,936.39	11,254.55	3,679.63	4,288.59
归属于母公司股东的净利润	6,940.13	11,268.25	3,711.37	4,288.59
扣除非经常性损益后归属发行人股东的净利润	6,561.34	10,860.65	7,893.19	4,242.38
经营活动产生的现金流量净额	4,393.20	13,249.85	9,373.97	2,168.95

一、财务状况分析

（一）资产结构分析

报告期各期末，公司资产结构情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	29,427.53	70.77%	24,588.36	69.64%	22,464.49	77.64%	11,763.99	65.61%
非流动资产	12,155.35	29.23%	10,721.20	30.36%	6,470.28	22.36%	6,165.45	34.39%
资产总计	41,582.88	100.00%	35,309.55	100.00%	28,934.77	100.00%	17,929.44	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 17,929.44 万元、28,934.77 万元、35,309.55 万元和 41,582.88 万元，随着公司生产经营规模的扩大，公司的资产规

模也呈逐年增长的趋势。公司流动资产占总资产的比例分别为 65.61%、77.64%、69.64%和 70.77%，主要为与主营业务活动密切相关的货币资金、交易性金融资产、应收账款、存货等；非流动资产占总资产的比例分别为 34.39%、22.36%、30.36%和 29.23%，主要为房屋及建筑物、机器设备等固定资产和土地使用权等无形资产。

1、流动资产的构成及变化分析

报告期各期末，公司的流动资产构成情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	8,473.74	28.80%	9,435.67	38.37%	4,242.36	18.88%	1,932.74	16.43%
交易性金融资产	7,214.44	24.52%	5,000.00	20.33%	8,200.00	36.50%	-	-
应收票据	-	-	-	-	-	-	10.00	0.09%
应收账款	4,369.46	14.85%	2,697.62	10.97%	2,840.84	12.65%	2,023.10	17.20%
预付款项	176.16	0.60%	204.75	0.83%	186.87	0.83%	58.36	0.50%
其他应收款	221.35	0.75%	27.01	0.11%	123.13	0.55%	17.46	0.15%
存货	8,800.12	29.90%	7,220.47	29.37%	6,768.71	30.13%	5,022.33	42.69%
其他流动资产	172.26	0.59%	2.85	0.01%	102.58	0.46%	2,700.00	22.95%
流动资产合计	29,427.53	100.00%	24,588.36	100.00%	22,464.49	100.00%	11,763.99	100.00%

(1) 货币资金

报告期内，公司货币资金的构成情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
现金	1.86	1.73	1.62	3.05
银行存款	8,471.68	9,433.31	4,202.54	1,929.69
其他货币资金	0.20	0.63	38.20	-
合计	8,473.74	9,435.67	4,242.36	1,932.74

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 1,932.74 万元、4,242.36 万元、9,435.67 万元和 8,473.74 万元，主要为银行存款。报告期各期末，公司货币资金余额逐年增加，主要原因系报告期公司经营业绩稳定增长且回款情况良好，经营

活动获取现金的能力持续增强所致。

因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
用于担保的定期存款	571.00	571.00	-	-
结售汇业务保证金	-	-	38.00	-
合计	571.00	571.00	38.00	-

（2）交易性金融资产

单位：万元

项目	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,214.44	5,000.00	8,200.00	-
其中：银行理财产品	7,214.44	5,000.00	8,200.00	-
合计	7,214.44	5,000.00	8,200.00	-

2019年末、2020年末和2021年6月末，公司交易性金融资产余额分别为8,200.00万元、5,000.00万元和7,214.44万元，系公司购买的银行理财产品，2020年末交易性金融资产余额较2019年末下降39.02%，主要系2020年公司赎回部分理财产品所致。

（3）应收账款

报告期内应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
账面余额	4,604.29	2,845.62	2,992.86	2,130.04
坏账准备	234.83	148.00	152.02	106.94
账面价值	4,369.46	2,697.62	2,840.84	2,023.10

2018年末、2019年末、2020年末和2021年6月末，公司的应收账款余额分别2,130.04万元、2,992.86万元、2,845.62万元和4,604.29万元。2019年末应收账款余额比2018年末增长40.51%，主要是公司经营规模扩大、营业收入同比

增长 45.26%所致；2020 年末应收账款余额比 2019 年末减少 4.92%，而同期营业收入增长 27.08%，主要原因是公司加强应收账款回款管理，回款情况改善所致。2021 年 6 月末，公司应收账款余额比 2020 年末增长 61.80%，主要是国内经销商客户的应收账款增幅较大；公司在国内经销商达到协议约定的年度销售和回款目标前提下，按年末的实际到款金额计算给予国内经销商的返利，导致其年末回款意愿较强，因此应收账款余额也比年中更低。

①应收账款账龄分析

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日			2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	账面余额	占比 (%)	坏账准备	账面余额	占比 (%)	坏账准备	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内	4,556.57	98.96	227.83	2,809.79	98.74	140.49	2,945.38	98.41	147.27	2,129.08	99.95	106.45
1 至 2 年	42.14	0.92	4.21	26.01	0.91	2.60	47.48	1.59	4.75	-	-	-
2 至 3 年	5.58	0.12	2.79	9.82	0.34	4.91	-	-	-	0.96	0.05	0.48
合计	4,604.29	100.00	234.83	2,845.62	100.00	148.00	2,992.86	100.00	152.02	2,130.04	100.00	106.94

报告期各期末，公司账龄在 1 年以内的应收账款占当期末应收账款余额比例分别为 99.95%、98.41%、98.74%和 98.96%，占比较高，公司注重应收账款回款管理，应收账款账龄结构合理，质量较好。

公司与同行业可比上市公司应收账款采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例对比情况如下：

账龄 ^{注 1}	大元泵业	君禾股份	泰福泵业	新界泵业	青蛙泵业
1 年以内	5%	5%	5%	5%	5%
1 至 2 年	10%	10%	10%	10%	10%
2 至 3 年	50%	30%	30%	50%	50%
3 年以上	100%	100%	注 2	100%	100%

注 1：上述可比上市公司的坏账准备计提比例政策来源于各公司定期报告、招股说明书等公开披露信息；

注 2：根据泰福泵业招股说明书和定期报告，泰福泵业应收账款账龄 3 年以上的坏账计提比例如下：3-4 年计提 50%、4-5 年计提 80%、5 年以上计提 100%。

经上述比较，公司与同行业可比上市公司采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例基本一致。

②应收账款前五名客户情况

报告期各期末，公司应收账款余额前五名客户及占比情况如下：

单位：万元

报告期	客户名称	应收账款余额	占应收账款余额比例
2021年 6月30日	浙江中非国际经贸港服务有限公司	1,282.40	27.85%
	Franklin Electric Indústria de Motobombas S.A.	444.04	9.64%
	PT. Mojopahit Mandiri Jaya Sentosa	233.34	5.07%
	PT SUMBER TEHNIK MAKMUR	173.78	3.77%
	南宁市益迪豪机电有限责任公司	168.80	3.67%
	合计	2,302.36	50.00%
2020年 12月31日	浙江中非国际经贸港服务有限公司	589.89	20.73%
	PT. Mojopahit Mandiri Jaya Sentosa	457.39	16.07%
	CV.YAMAMAX INDONESIA	277.13	9.74%
	PT SUMBER TEHNIK MAKMUR	252.56	8.88%
	TRUONG THINH PHAT IMPORT EXPORT SERVICE COMPANY LIMITED	198.21	6.97%
	合计	1,775.18	62.39%
2019年 12月31日	PT. Mojopahit Mandiri Jaya Sentosa	423.87	14.16%
	TRUONG THINH PHAT IES CO.,LTD	417.05	13.93%
	XING FU BUSINESS MCHJ	326.74	10.92%
	CV.YAMAMAX INDONESIA	256.89	8.58%
	KORIAN ENTERPRISES CO.,LTD	203.24	6.79%
	合计	1,627.80	54.38%
2018年 12月31日	CV.YAMAMAX INDONESIA	478.40	22.46%
	PT. Mojopahit Mandiri Jaya Sentosa	338.57	15.89%
	TAN AN PHAT PRODUCTION-TRADE-SERVICE-IMPORT EXPORT COMPANY LIMITED	271.18	12.73%
	SAHEL AL FADIL ABU OMAR CO, LTD	218.87	10.28%
	SHIMGE BUSINESS	190.11	8.93%
	合计	1,497.12	70.29%

报告期各期末，公司应收账款前五名客户占应收账款余额比例分别为70.29%、54.38%、62.39%和50.00%，占应收账款余额比例较高。公司应收账款

前五名主要系外销客户和经营公司产品出口业务的贸易公司,主要原因系公司对国内经销商采取信用额度为主的信用政策,给予不同客户相应的信用额度,同时约定年底达到回款目标的经销商客户次年才能获得销售返利,因此国内经销商年末回款情况良好;对国外经销商客户和贸易公司采取信用期为主的信用政策,给予其一定的付款期限,同时通过为国外客户购买中国出口信用保险等方式降低回款的信用风险。

报告期各期末,公司无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东的款项。

(4) 预付款项

报告期各期末,公司预付账款情况如下:

单位:万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预付款项	176.16	204.75	186.87	58.36

公司预付款项主要系预付的房租水电费、材料款、设备款、广告费、展览费及向阿里巴巴支付的网络技术服务费等。2019 年末预付账款较 2018 年末增加 128.51 万元,主要原因系浙江九牛 2019 年末预付房租水电费金额较大,以及预付的展览费、网络技术服务费比 2018 年增加所致。

(5) 其他应收款

报告期各期末,公司其他应收款情况如下:

单位:万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
其他应收款余额	237.77	31.10	129.87	18.38
坏账准备	16.42	4.09	6.75	0.92
其他应收款净额	221.35	27.01	123.13	17.46

公司其他应收款主要系应收出口退税款、保证金及押金等。2019 年末其他应收款较 2018 年末增加 105.67 万元,主要系 2019 年末应收出口退税款较 2018 年末增加所致。2021 年 6 月末其他应收款较 2020 年末增加 194.34 万元,主要系 2021 年 6 月末应收出口退税款较 2020 年末增加所致。

(6) 存货

报告期各期末，发行人存货账面价值分别为 5,022.33 万元、6,768.71 万元、7,220.47 万元和 8,800.12 万元，占流动资产的比例分别为 42.69%、30.13%、29.37% 和 29.90%，2018 年末至 2020 年末占比呈现下降趋势。

①存货构成及变动情况分析

从存货构成情况来看，公司存货包括原材料、库存商品、在产品、委托加工物资、发出商品等，具体情况如下：

单位：万元

存货种类	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	2,350.70	26.71%	1,358.41	18.81%	1,398.85	20.67%	790.62	15.74%
委托加工物资	172.06	1.96%	165.65	2.29%	75.01	1.11%	48.22	0.96%
在产品	2,124.03	24.14%	1,735.90	24.04%	1,641.06	24.24%	1,253.65	24.96%
库存商品	3,874.45	44.03%	3,747.84	51.91%	3,461.94	51.15%	2,873.98	57.22%
发出商品	278.88	3.17%	212.67	2.95%	191.85	2.83%	55.85	1.11%
合计	8,800.12	100.00%	7,220.47	100.00%	6,768.71	100.00%	5,022.33	100.00%

报告期各期末，公司存货主要由原材料、库存商品和在产品组成，三项合计占存货账面价值的比例分别为 97.93%、96.06%、94.76%和 94.88%，总体占比较为稳定。公司存货结构存在一定波动，主要受原材料市场供需情况、客户需求计划、生产计划等影响。

2019 年末存货较 2018 年末增长 34.77%，主要原因是公司产品销售情况良好，销售收入 2019 年较 2018 年增长 45.26%，生产过程中的原材料、在产品及库存商品备货相应增加所致。

2020 年末存货较 2019 年末增长 6.67%，主要原因系公司产品销售情况良好，销售收入 2020 年较 2019 年增长 27.08%，生产过程中的在产品及库存商品备货相应增加，同时公司实施精益化生产管理提高原材料及库存商品管控水平，导致 2020 年末存货较 2019 年末有所增加。

2021年6月末存货较2020年末增长21.88%，主要原因2021年上半年公司产品销售情况较好，公司为应对市场需求适当增加库存，同时2021年上半年原材料采购价格处于高位，导致原材料库存金额有所上升。

②存货减值情况

公司按照制定的减值准备提取政策和谨慎性要求，按照成本和可变现净值孰低对存货进行计量，当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。

报告期各期末，公司存货余额及其跌价准备计提情况如下：

单位：万元

存货种类	2021年 6月30日		2020年 12月31日		2019年 12月31日		2018年 12月31日	
	账面 余额	跌价 准备	账面 余额	跌价 准备	账面 余额	跌价 准备	账面 余额	跌价 准备
原材料	2,419.27	68.57	1,417.24	58.84	1,441.71	42.86	812.54	21.92
委托加工物资	172.06	-	165.65	-	75.01	-	48.22	-
在产品	2,157.25	33.21	1,775.85	39.94	1,683.91	42.86	1,276.51	22.86
库存商品	3,907.67	33.22	3,780.90	33.06	3,487.83	25.90	2,903.78	29.79
发出商品	278.88	-	212.67	-	191.85	-	55.85	-
合计	8,935.12	135.00	7,352.31	131.84	6,880.32	111.61	5,096.91	74.58

报告期各期末，公司存货跌价准备余额分别为74.58万元、111.61万元、131.84万元和135.00万元，存货跌价准备余额占存货余额的比例分别为1.46%、1.62%、1.79%和1.51%。

（7）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
理财产品	-	-	-	2,700.00
未交增值税	11.73	2.69	102.58	-
预交企业所得税	0.15	0.15	-	-
上市费用	160.38			
合计	172.26	2.85	102.58	2,700.00

报告期各期末，公司的其他流动资产账面价值占流动资产总额的比重分别为

22.95%、0.46%、0.01%和 0.59%。2018 年末其他流动资产金额较大，主要系公司购买的理财产品 2018 年在其他流动资产科目核算，2019 年和 2020 年重分类至交易性金融资产所致。

2、非流动资产的构成及变化分析

报告期各期末，公司的非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	5,772.79	47.49%	5,543.84	51.71%	5,190.50	80.22%	4,983.91	80.84%
使用权资产	245.41	2.02%	-	-	-	-	-	-
在建工程	1,085.27	8.93%	140.90	1.31%	-	-	-	-
无形资产	4,370.49	35.96%	4,419.18	41.22%	907.32	14.02%	933.47	15.14%
商誉	7.63	0.06%	7.63	0.07%	7.63	0.12%	-	-
递延所得税资产	480.51	3.95%	461.19	4.30%	326.25	5.04%	235.63	3.82%
其他非流动资产	193.25	1.59%	148.46	1.38%	38.58	0.60%	12.45	0.20%
非流动资产合计	12,155.35	100.00%	10,721.20	100.00%	6,470.28	100.00%	6,165.45	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产主要为固定资产和无形资产，上述两项资产合计占非流动资产比例分别为 95.98%、94.24%、92.93%和 83.45%。

(1) 固定资产

报告期各期末，公司的固定资产账面价值构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	3,452.44	59.81%	3,451.82	62.26%	3,667.54	70.66%	3,883.26	77.92%
机器设备	1,898.73	32.89%	1,803.43	32.53%	1,336.15	25.74%	943.11	18.92%
运输设备	225.01	3.90%	140.39	2.53%	57.81	1.11%	90.65	1.82%
电子及其他设备	196.61	3.41%	148.20	2.67%	129.01	2.49%	66.90	1.34%
合计	5,772.79	100.00%	5,543.84	100.00%	5,190.50	100.00%	4,983.91	100.00%

报告期各期末，公司固定资产账面价值占非流动资产的比例分别为 80.84%、

80.22%、51.71%和 47.49%。作为生产型企业，房屋及建筑物和机器设备占公司固定资产比重较大，报告期末两类固定资产账面价值占固定资产账面价值总额比重分别为 96.84%、96.40%、94.79%和 92.70%。

报告期各期末公司固定资产逐年增长，主要系公司根据生产经营需要购入机器设备所致。

报告期内，公司固定资产运行状况良好，未发现由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况，故未计提减值准备。

(2) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程及工程物资情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
在建工程	1,085.27	140.90	-	-
工程物资	-	-	-	-
合计	1,085.27	140.90	-	-

2020 年末，公司在建工程余额 140.90 万元，主要系公司尚未完工的办公楼装修工程和新厂房工程。2021 年 6 月末，公司在建工程余额 1,085.27 万元，均为新厂房工程和在安装设备。

(3) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
土地使用权	4,361.97	4,407.94	890.66	911.37
软件	8.52	11.23	16.66	22.09
合计	4,370.49	4,419.18	907.32	933.47

报告期各期末，公司无形资产账面价值占非流动资产的比例分别为 15.14%、14.02%、41.20%和 35.96%。公司的无形资产主要为土地使用权。2020 年末无形资产较上年末增幅较大，主要系 2020 年公司购入土地使用权所致。

(4) 商誉

报告期各期末，公司商誉情况如下：

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
浙江九牛	7.63	7.63	7.63	-
合计	7.63	7.63	7.63	-

报告期，公司商誉系 2019 年公司收购浙江九牛增压泵有限公司时，合并成本大于取得的可辨认净资产公允价值份额的差额。

(5) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产减值准备	65.18	44.08	40.72	27.37
可抵扣亏损	22.23	38.53	38.49	-
未结算销售折扣	191.82	228.40	154.78	145.83
预计负债	201.28	150.19	92.26	62.44
合计	480.51	461.19	326.25	235.63

公司递延所得税资产主要系因未结算销售折扣、预计负债、资产减值准备等产生。报告期各期末，公司递延所得税资产占非流动资产的比例分别为 3.82%、5.04%、4.30%和 3.95%，占比变化不大。

(6) 其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产余额分别为 12.45 万元、38.58 万元、148.46 万元和 193.25 万元，主要系预付设备款。

3、主要资产减值准备提取情况

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备	234.83	148.00	152.02	106.94
其他应收款坏账准备	16.42	4.09	6.75	0.92

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
存货跌价准备	135.00	131.84	111.61	74.58
合计	386.25	283.93	270.38	182.44

报告期各期末，固定资产、无形资产不存在减值情况，公司资产减值准备为应收账款坏账准备、其他应收款坏账准备、存货跌价准备。

公司已根据《企业会计准则》的要求制定了各项资产减值准备的计提政策，报告期内严格按照上述政策并结合资产实际情况计提各项减值准备，公司计提的各项资产减值准备充分，各项资产减值准备提取情况与资产质量实际状况相符，公司不存在利用资产减值准备调节利润的情形。

（二）负债构成分析

报告期各期末，公司负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	12,751.26	90.09%	11,080.74	92.01%	9,732.30	94.06%	7,314.25	94.62%
非流动负债合计	1,403.27	9.91%	961.85	7.99%	615.06	5.94%	416.23	5.38%
负债总计	14,154.53	100.00%	12,042.59	100.00%	10,347.36	100.00%	7,730.48	100.00%

公司负债主要系流动负债。报告期各期末，流动负债占负债总额比例分别为 94.62%、94.06%、92.01%和 90.09%。随着公司资产及经营规模的扩大，公司负债也有所增加。2019 年末负债总额较 2018 年末增长 33.85%，主要系因 2019 年销售及采购规模较 2018 年增长，公司预收款项及应付账款余额较 2018 年末相应增长所致。

1、流动负债的构成及变化分析

报告期各期末，公司的流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	-	-	-	-	-	-	900.00	12.30%

项目	2021年 6月30日		2020年 12月31日		2019年 12月31日		2018年 12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付账款	7,551.01	59.22%	5,027.97	45.38%	4,208.94	43.25%	2,537.86	34.70%
预收款项	-	-	-	-	3,508.81	36.05%	2,240.61	30.63%
合同负债	2,762.94	21.67%	4,251.83	38.37%	-	-	-	-
应付职工薪酬	921.64	7.23%	845.53	7.63%	781.53	8.03%	514.81	7.04%
应交税费	1,204.73	9.45%	615.88	5.56%	193.43	1.99%	146.61	2.00%
其他应付款	12.15	0.10%	4.20	0.04%	1,039.59	10.68%	974.37	13.32%
一年内到期的 非流动负债	116.44	0.91%	-	-	-	-	-	-
其他流动负债	182.35	1.43%	335.32	3.03%	-	-	-	-
流动负债合计	12,751.26	100.00%	11,080.74	100.00%	9,732.30	100.00%	7,314.25	100.00%

公司的流动负债主要由应付账款、预收款项、合同负债、其他应付款构成，报告期各期末合计占流动负债比例分别为 78.65%、89.98%、83.79%和 80.99%。2019 年末流动负债较 2018 年末增长 33.06%，主要系 2019 年末应付账款及预收款项余额较 2018 年末分别增长 65.85%和 56.60%所致。

报告期内，公司流动负债具体情况如下：

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 900.00 万元、0.00 万元、0.00 万元和 0.00 万元，占流动负债的比例分别为 12.33%、0.00%、0.00%和 0.00%，公司经营活动现金流情况良好，结合资金状况，公司阶段性降低了银行借款规模，导致 2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末短期借款余额均为 0.00 万元。

(2) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料款	6,651.90	88.09%	4,923.41	97.92%	4,035.61	95.88%	2,136.14	84.17%
设备款	41.32	0.55%	36.19	0.72%	80.70	1.92%	205.25	8.09%
工程款	755.81	10.01%	24.60	0.49%	-	0.00%	58.00	2.29%
其他	101.98	1.35%	43.77	0.87%	92.63	2.20%	138.47	5.46%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	7,551.01	100.00%	5,027.97	100.00%	4,208.94	100.00%	2,537.86	100.00%

公司应付账款主要系应付供应商材料货款。报告期各期末，公司应付账款占各期末流动负债的比例分别为 34.70%、43.25%、45.38%和 59.22%，占比较高。随着经营规模的扩大，2019 年末、2020 年末公司应付账款金额较上年末增幅分别为 65.85%、19.46%；2019 年、2020 年公司营业成本增幅分别为 36.62%、27.23%。应付账款的变化趋势与公司业务规模的变化趋势相匹配。2021 年 6 月末应付账款余额较 2020 年末增长较大，除应付材料款增长以外，应付工程款增加 731.21 万元，主要是 2021 年公司新厂房建设正式施工，期末对浙江国力建设工程有限公司和台州市黄岩高新产业开发有限公司等未支付的工程款 755.81 万元。

报告期内，公司应付材料款余额波动情况与材料采购配比情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月/2021年6月30日	2020年度/2020年12月31日	2019年度/2019年12月31日	2018年度/2018年12月31日
含税采购金额①	19,714.39	27,799.64	23,540.03	19,966.37
最后 2 个月含税采购额②	6,709.38	4,270.77	3,989.79	1,743.60
应付材料款③	6,651.90	4,923.41	4,035.61	2,136.14
应付材料款占当期采购总额的比例④=③/①	33.74%	17.71%	17.14%	10.70%
应付材料款占最后 2 个月含税采购额的比例④=③/②	99.14%	115.28%	101.15%	122.51%

根据公司与供应商签订的供货保证合同，公司与主要原材料供应商结算方式一般为票到月结，公司每月 15 号左右将供应商上月的开票货款进行结清，由于主要供应商当月的交付入库公司要求下个月双方核对无误后才进行开票，相应当月的入库财务账面暂估入账，故对主要供应商的期末应付款余额包含上月入库本月的开票金额以及本月的暂估金额，按供应商交付材料起算的付款时间为 2 个月左右，因此期末最后 2 个月的采购规模基本决定了期末应付材料款余额，报告期内公司最后 2 个月原材料含税采购规模分别为 1,743.60 万元、3,989.79 万元、4,270.77 万元和 6,709.38 万元，与应付材料款余额相匹配。

综上所述，报告期各期末，公司应付款项余额增长合理，应付材料款期末余额与各期采购规模匹配。

（3）预收款项

报告期各期末，公司的预收款项情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
产品销售款	-	-	3,508.81	2,240.61

公司预收款项主要系预收客户货款。报告期各期末，公司预收款项占各期末流动负债的比例分别为 30.63%、36.05%、0.00%和 0.00%。

2019 年末公司预收款项金额较上年末增长 56.60%，主要原因是 2019 年公司产品的市场销售情况良好，经销商客户愿意更多的预付货款以保障货源供应，导致公司年末预收款项相应增加。公司依据 2020 年 1 月 1 日适用的新收入准则将期末预收款项余额重分类至合同负债、其他流动负债科目列示，2020 年末预收款项调整计入合同负债和其他流动负债的金额合计 3,160.26 万元，比 2019 年末预收款项下降 9.93%，主要原因是 2020 年公司营业收入增长比 2019 年有所放缓，经销商预付款项的意愿有所下降。2021 年末预收款项调整计入合同负债和其他流动负债的金额合计 1,761.59 万元，比 2020 年末下降 44.26%，主要原因是公司在国内经销商达到协议约定的年度销售和回款目标前提下，按年末的实际到款金额计算给予国内经销商的返利，导致其年末预付款项的意愿更加强烈，余额也比年中更高。

（4）合同负债

截至 2021 年 6 月 30 日，公司合同负债为 2,762.94 万元，均为公司向客户预收的货款和未结算的销售返利。公司自 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，将与销售合同相关的预收产品销售款和未结算的销售返利调整至合同负债列报。

（5）应付职工薪酬

报告期各期末，公司的应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
短期薪酬	896.08	845.53	762.77	501.58
其中：工资、奖金、津贴和补贴	726.96	722.60	698.03	461.29
职工福利费	--	--	--	--
社会保险费	16.97	27.28	10.56	7.82
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	152.14	95.65	54.18	32.46
离职后福利-设定提存计划	25.56	-	18.76	13.23
合计	921.65	845.53	781.53	514.81

公司应付职工薪酬主要为应付短期薪酬和设定提存计划。报告期各期末，公司应付职工薪酬占流动负债的比例分别为 7.04%、8.03%、7.63%和 7.23%，报告期内，公司经营规模不断扩大，通过扩招员工满足公司业务增长需求；公司经营效益增加，相应支付给职工的薪酬增加，报告期各期末公司应付职工薪酬呈逐年增加趋势。

(6) 应交税费

报告期各期末，公司的应交税费构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
企业所得税	565.62	328.19	171.12	92.72
个人所得税	558.05	11.28	10.24	11.56
增值税	-	151.82	-	-
城市维护建设税	1.19	19.26	5.91	5.01
房产税	23.42	46.85	-	23.42
教育费附加	0.51	8.25	2.53	2.15
地方教育费附加	0.34	5.50	1.69	1.43
土地使用税	25.18	24.67	-	8.53
残保金	29.56	19.20	1.45	1.24
环境保护税	0.00	0.00	0.01	0.00
印花税	0.86	0.86	0.47	0.53

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
合计	1,204.73	615.88	193.43	146.61

报告期各期末，公司应交税费主要系应交的企业所得税、增值税等。

（7）其他应付款

报告期各期末，公司的其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付利息	-	-	-	1.30
其他应付款项	12.15	4.20	1,039.59	973.07
合计	12.15	4.20	1,039.59	974.37

报告期各期末，公司其他应付款占流动负债的比例分别为 13.32%、10.68%、0.04%和 0.10%。2018 年和 2019 年末公司的其他应付款主要系未结算的销售返利，2020 年公司根据新收入准则将未结算的销售返利重分类至合同负债，导致其他应付款大幅下降。

（8）其他流动负债

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他流动负债为 182.35 万元，均为待转销项税额。公司自 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，将预收的产品销项税额调整至其他流动负债列报。

2、非流动负债的构成及变化分析

报告期各期末，公司的非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
租赁负债	115.06	8.20%	-	-	-	-	-	-
预计负债	1,286.04	91.65%	961.85	100.00%	615.06	100.00%	416.23	100.00%
递延所得税负债	2.17	0.15%	-	-	-	-	-	-
非流动负债合计	1,403.27	100.00%	961.85	100.00%	615.06	100.00%	416.23	100.00%

公司非流动负债主要系预计负债，报告期各期末，公司预计负债分别为

416.23 万元、615.06 万元、961.85 万元和 1,286.04 万元，公司预计负债系计提的产品售后维修费用。

公司对国内销售的产品提供一年的质保期限，考虑到质保期内可能发生售后维修支出，公司每期末计提相应的产品售后维修费计入预计负债，待实际发生售后维修时再冲减预计负债。以国内销售为主的同行业可比上市公司大元泵业和新界泵业对产品售后维修费的相关会计处理如下：

公司名称	主营业务及产品	会计处理方式
大元泵业	主要从事各类泵的研发、生产和销售，产品分为两大类：一类是以小型潜水电泵、井用潜水电泵、陆上泵等产品为代表的民用水泵；另一类是以家庭用热水循环屏蔽泵、工业用屏蔽泵等产品为代表的屏蔽泵。	按照预计解决所需发生的支出计提预计负债，同时计入销售费用-质量技术维护费，公司在后续实际解决时冲减预计负债
新界泵业	从事各类水泵及控制设备的研发、生产与销售，主要有十二大产品系列，2,000 多种规格	期末未计提预计负债，实际发生时计入当期销售费用-修理费
青蛙泵业	公司专业从事井用潜水泵的研发、生产及销售，主要产品为井用潜水泵和增压泵。	按照预计解决所需发生的支出计提预计负债，同时计入销售费用-售后服务费，公司在后续实际解决时冲减预计负债

综上，公司对有质保期限的产品计提售后维修费用，符合实际业务情况，与同行业处理保持一致，符合《企业会计准则》的相关规定。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标

报告期内，公司偿债能力相关指标如下：

财务指标	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动比率	2.31	2.22	2.31	1.61
速动比率	1.62	1.57	1.61	0.92
资产负债率（母公司）	32.47%	32.86%	34.99%	43.12%
资产负债率（合并）	34.04%	34.11%	35.76%	43.12%
财务指标	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	8,554.07	13,606.53	5,460.18	5,493.08
利息保障倍数	1,459.84	-	13,184.61	102.83

注：2020 年度公司无利息费用。

报告期各期末, 公司流动比率分别为 1.61 和 2.31、2.22 和 2.31, 速动比率分别为 0.92 和 1.61、1.57 和 1.62, 合并口径资产负债率分别为 43.12%、35.76%、34.11%和 34.04%, 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, 公司经营业绩持续向好, 报告期公司资产负债率呈下降趋势, 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, 偿债能力较强。

报告期公司经营业绩良好, 营业收入持续保持增长, 盈利能力持续增强, 经营活动产生的现金流量净额分别为 2,168.95 万元、9,373.97 万元、13,249.85 万元和 4,393.20 万元, 资金回笼能力较强, 不存在重大偿债风险。

2、公司偿债能力指标与同行业可比上市公司的比较

报告期内, 公司与可比上市公司的偿债能力指标对比如下:

项目	公司	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动比率	大元泵业	3.70	4.01	3.96	3.76
	新界泵业	-	-	1.54	1.43
	东音股份	-	-	-	3.31
	泰福泵业	3.72	2.28	3.51	3.89
	君禾股份	1.61	1.99	1.81	1.78
	平均值	3.01	2.76	2.71	2.83
	公司	2.31	2.22	2.31	1.61
速动比率	大元泵业	2.78	3.27	3.27	3.04
	新界泵业	-	-	0.93	0.80
	东音股份	-	-	-	2.52
	泰福泵业	2.39	1.27	2.05	2.29
	君禾股份	1.21	1.60	1.35	1.28
	平均值	2.13	2.05	1.90	1.99
	公司	1.62	1.57	1.61	0.92
资产负债率(合并)	大元泵业	22.18%	14.83%	17.50%	14.27%
	新界泵业	-	-	25.62%	27.86%
	东音股份	-	-	-	35.39%
	泰福泵业	19.52%	24.56%	17.69%	17.65%
	君禾股份	51.23%	51.32%	41.16%	46.60%

项目	公司	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
	平均值	30.98%	30.24%	25.49%	28.35%
	公司	34.04%	34.11%	35.76%	43.12%

注：数据来源于可比上市公司定期报告。

报告期内，公司的流动比率和速动比率均低于同行业上市公司平均水平，资产负债率高于同行业平均水平，整体偿债能力低于同行业上市公司平均水平，主要因为公司系非上市公司，股权融资渠道有限，权益资本金规模相对较小，主要靠自身经营积累资金。本次发行完成后，随着融资渠道的拓宽及公司业务规模的持续扩大，公司的资产负债结构将进一步改善，偿债能力将进一步增强。

（四）资产周转能力分析

公司及可比上市公司资产周转能力主要指标如下所示：

项目	公司名称	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次）	大元泵业	2.91	7.14	6.48	6.93
	新界泵业	-	-	10.37	11.27
	泰福泵业	2.88	4.60	4.79	5.39
	君禾股份	2.48	4.17	5.08	6.05
	东音股份	-	-	-	6.34
	行业均值	2.76	5.31	6.68	7.20
	青蛙泵业	8.16	16.36	14.66	18.02
存货周转率（次）	大元泵业	1.90	4.70	4.27	4.66
	新界泵业	-	-	3.44	3.26
	泰福泵业	1.24	2.45	2.60	2.45
	君禾股份	1.59	3.40	3.26	3.11
	东音股份	-	-	-	3.71
	行业均值	1.58	3.52	3.39	3.44
	青蛙泵业	2.18	3.80	3.54	4.75

1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率分别为 18.02、14.66、16.36 和 8.16，高于同行业可比上市公司平均值。公司对国内经销商客户采取信用额度为主的信用政策，给予不同客户相应的信用额度，同时约定年底达到回款目标的经销商客户次

年才能获得销售返利，因此国内销售回款情况相对较好；报告期内，公司国内销售占比高于同行业可比上市公司，因此应收账款周转率也相对较高。

2019 年公司的应收账款周转率比 2018 年有所下降，主要原因是 2019 年末国外销售形成应收账款余额比 2018 年末有所增加；同行业可比上市公司应收账款周转率的均值 2019 年也有所下降，与公司的变化趋势相同。

2、存货周转率

报告期内，公司存货周转率分别为 4.75、3.54、3.80 和 2.18，高于同行业可比上市公司平均值。公司产品销售情况良好，为保障对客户的稳定供货，公司根据销售规模保持合理的备货，报告期内随着公司销售规模的逐步扩大，公司存货规模也呈增长趋势，与收入规模的增长趋势相匹配。总体来说公司存货周转率较为稳定，存货周转情况良好。

2019 年公司存货周转率相对较低，主要原因 2019 年公司营业收入增幅较大，库存消化较快，同时 2019 年主要原材料价格均有所下降，公司据此于 2019 年末加大了存货备库，导致 2019 年末存货金额增幅较大。

二、盈利能力分析

报告期内，公司的主要经营成果指标如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	28,839.67	45,315.06	35,657.46	24,548.08
营业成本	17,495.67	26,548.32	20,865.82	15,273.36
营业利润	7,893.57	13,094.95	4,971.35	4,956.64
利润总额	8,170.90	13,037.80	4,970.67	4,951.90
净利润	6,936.39	11,254.55	3,679.63	4,288.59
归属母公司股东净利润	6,940.13	11,268.25	3,711.37	4,288.59
扣除非经常性损益后归属发行人股东的净利润	6,561.34	10,860.65	7,893.19	4,242.38

（一）营业收入分析

1、营业收入构成及变动分析

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	28,468.95	98.71%	44,526.34	98.26%	35,111.87	98.47%	24,273.19	98.88%
其他业务收入	370.72	1.29%	788.72	1.74%	545.59	1.53%	274.90	1.12%
合计	28,839.67	100.00%	45,315.06	100.00%	35,657.46	100.00%	24,548.08	100.00%

公司主营业务为井用潜水泵产品的研发、生产和销售，报告期内，主营业务收入中还包含少量增压泵和配件的销售收入。公司的主营业务突出，报告期内主营业务收入占营业收入的比例均超过 98%，其他业务收入主要为材料销售收入及公司生产过程中产生的废料销售收入，占营业收入的比例较低。2018 年至 2020 年，公司营业收入逐年增长，年复合增长率为 35.87%。

2、主营业务收入情况分析

（1）主营业务收入按产品分类

①主营业务收入按产品分类情况

报告期内，公司的主营业务收入按产品分类的情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
深井泵	26,660.57	93.65%	42,127.10	94.61%	34,643.82	98.67%	23,986.60	98.82%
增压泵	1,486.60	5.22%	1,971.13	4.43%	119.44	0.34%	-	-
配件	321.78	1.13%	428.12	0.96%	348.61	0.99%	286.59	1.18%
合计	28,468.95	100.00%	44,526.34	100.00%	35,111.87	100.00%	24,273.19	100.00%

报告期各期，公司主营业务收入分别为 24,273.19 万元、35,111.87 万元、44,526.34 万元和 28,468.95 万元，2018 年至 2020 年年复合增长率 35.44%。其中，深井泵产品销售收入分别为 23,986.60 万元、34,643.82 万元、42,127.10 万元和 26,660.57 万元，占主营业务收入的比例分别为 98.82%、98.67%、94.61%和 93.65%，主营业务收入主要来自于深井泵产品的销售收入；公司 2019 年收购浙江九牛后开始从事增压泵业务，2020 年和 2021 年 1-6 月增压泵业务销售收入增

长较快，占当年主营业务收入的比重分别达到 4.43%和 5.22%。

②深井泵分整机、泵体和电机的收入情况

公司的深井泵产品的种类型号齐全、性能指标覆盖广泛，能够满足终端客户各应用领域的不同需求。其中，深井泵的泵体和电机具备相对独立的功能用途和各自不同的性能指标，终端客户可以根据具体的应用场景和外部条件对泵体和电机进行一定程度的自主搭配；另一方面，超过一定功率的泵体和电机尺寸较大，作为整机在包装、运输等方面受到较多限制，一般而言，公司产品中功率超过 2.2KW 的泵体和电机就不再组装成整机销售。因此，公司的部分型号的深井泵产品会根据客户的需求拆分为泵体和电机分别出售。

报告期内，公司深井泵产品整机、泵体、电机分别的销售收入及占深井泵产品收入的比例情况如下：

单位：万元

单位：万元

项目		2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
深井泵	整机	18,806.41	70.54%	30,840.97	73.21%	24,618.09	71.06%	18,180.33	75.79%
	泵体	2,909.72	10.91%	4,164.57	9.89%	3,729.20	10.76%	1,987.85	8.29%
	电机	4,944.44	18.55%	7,121.56	16.90%	6,296.53	18.18%	3,818.42	15.92%
合计		26,660.57	100.00%	42,127.10	100.00%	34,643.82	100.00%	23,986.60	100.00%

报告期内，整机产品在深井泵销售收入中占比较高，一直保持在 70%以上；泵体和电机产品合计占比分别为 24.21%、28.94%、26.79%和 29.46%，是深井泵产品的重要组成部分。

（2）主营业务收入增长的原因分析

①深井泵产品收入增长分析

报告期内，公司主营业务收入的增长主要得益于深井泵产品销售收入的增长，深井泵产品收入增长的市场和行业背景如下：

A、深井泵产品具有扬程高、潜水深、空间占用小、运行效率高、环境适应性强、经济性能优良等一系列优点，广泛应用于生活供水、农业灌溉、工业生产、建筑建设、地质勘查及矿业等领域，市场容量较大；报告期内，公司的深井泵产品销售收入虽然增长较快，但市场占有率仍较低，广泛的应用领域和较大的市场

容量给公司的收入增长提供了较为广阔的市场空间；

B、我国深井泵行业企业数量众多、市场化程度较高，但绝大部分企业生产规模偏小、经营粗放、研发投入不足、工艺和装备相对落后，尚未形成规模经济效应；随着我国经济发展水平的提升和人们对产品品质要求的提高，深井泵行业发展正逐步趋于规范化，行业集中度逐渐增加，给包括公司在内的在产品性能、技术、质量、品牌等方面具备优势的企业带来了良好的发展机遇。

具体而言，公司深井泵产品的销售增长主要得益于以下几方面因素：一是国民经济的发展和对地下水资源的利用带动了深井泵产品市场需求增长；二是依靠优良的产品性能和可靠的产品质量不断提升公司的品牌价值；三是公司结合市场需求坚持研发投入和产品创新，形成了较为完善的产品体系；四是公司的营销体系和适当的销售策略。

A、国民经济的发展和对地下水资源的利用带动深井泵产品市场需求增长

受人口增长、社会经济发展和消费模式变化等因素，全球范围对地下水资源的利用量都呈稳步增长趋势，全球水资源短缺和干旱区面积正在显著扩张，地下水水位也不断下降，随着地下水位的下降，水泵产品需求结构发生调整，原来对陆上泵、小型潜水电泵等产品的巨大需求，逐渐向深井泵的需求转化；我国是农业生产大国，农业用水量是占比最大的用水领域，近年来我国农业农村现代化建设进程不断推进，国家政策对保障农村供水、农田高效输配水和节水灌溉技术推广也日益重视，深井泵作为农田灌溉、喷灌和旱地农业的一个重要农业机械产品也得到越来越广泛的应用。

B、优良的产品性能和可靠的产品质量不断提升公司的品牌价值

作为给排水的关键设备，深井泵产品的性能、质量对终端客户产品选购起到关键作用。公司建立了严格的内部管理制度体系，取得了高新技术企业认证、质量管理体系认证证书、中国节能产品认证证书、CVC 产品认证、知识产权管理体系认证、安全生产标准化、环境管理体系认证等多项管理和产品认证证书，从产品研发到采购、生产、质检等各环节保障产品品质。公司产品可实现高扬程供水、长寿命抗沙防水、低电压环境稳定运行，环境适应能力强，依靠优良的产品性能和可靠的产品质量不断提升公司在深井泵领域的品牌美誉度和影响力，有力

的推动了公司产品销量的增长。

C、公司坚持结合市场需求进行技术创新和产品开发，形成了较为完善的产品体系

公司的技术创新和产品开发坚持以市场需求为导向，开发出 15 大系列近 300 种型号的产品，最高扬程超过 500 米，最大出水量超过 90 吨/小时，功率范围覆盖 0.15kw 至 30kw，能够满足客户在大部分应用领域和环境的供水需求。

公司掌握了井用潜水泵大流量技术、井用潜水泵高扬程技术等核心技术，不断巩固和提升在大功率高端产品领域的市场地位；针对深井泵使用的一些地区存在电压不稳定、水质浑浊泥沙含量高等问题，公司开发了潜水泵叶轮耐磨技术、井用潜水泵低电压技术等多项核心技术，实现了产品在低电压、多泥沙、深层地下等恶劣环境的稳定运行；深井泵在深井下隐蔽运行，一旦出现故障难以检测，且存在较高的维修成本，公司采用深井泵电机水下多重密封技术、潜水泵叶轮防堵塞技术等核心技术，有效的降低了产品故障率、延长产品的使用寿命，解决用户在产品使用过程中的需求痛点。以市场为导向的产品开发策略和创新机制为公司的收入增长提供持续动力。

D、健全的营销网络和适当的销售策略

报告期内，公司的营销网络日益健全，国内的经销商数量超过 1,000 个，销售区域覆盖几乎全国各个省份，且已有效深入到重点市、县区域；公司通过销售人员和区域经销商将销售网络渗透至乡、镇、村一级的终端销售门店，采取门店墙体喷绘广告、门头牌匾、产品宣传册等方式加强公司产品和品牌在用户群体中的推广宣传力度，报告期内，公司在国内市场的销售网络日益健全，覆盖和渗透的终端销售门店数量增长较快。公司积极拓展海外市场，借鉴国内经销商管理经验，结合对国外主要市场的深入了解，逐步在东南亚、欧洲、美洲等地建立起可为海外业务拓展提供有力支持的经销渠道。国内和国外有效的经销商管理体系及激励机制促进销售收入的稳步增长。

②增压泵产品收入增长分析

公司的增压泵产品主要由控股子公司浙江九牛增压泵有限公司生产，公司于 2019 年 8 月收购浙江九牛 70%的股权，并将浙江九牛纳入合并范围。2020 年，

公司增压泵产品实现销售收入 1,971.13 万元，比 2019 年增长 1,550.31%。

浙江九牛在增压泵产品具备一定的技术和品牌优势，客户群体与公司深井泵产品也有相当程度的重合。增压泵产品 2019 年收入规模基数较小，公司收购后加大了研发和推广等方面的投入，受益于增压泵和深井泵产品在管理模式、客户资源等方面的协同效应，2020 年和 2021 年 1-6 月增压泵业务收入增长较快，占当年主营业务收入的比重分别达到 4.43%和 5.22%。

（3）深井泵各产品的销售收入变动分析

深井泵各产品的销售收入变化受到销售数量和销售均价两方面的影响。其中，销售数量的变化主要取决于用户对公司产品的市场需求，公司根据产品性能及其对应的主要应用领域推出不同的产品系列，并根据用户需求的变化更新换代、不断完善产品型号，从而推动产品销量的增长；销售均价的变化则取决于公司对不同系列产品的定价策略，以及因客户需求和对产品价格接受程度的不同导致的产品销售结构的变化。

深井泵产品的销售价格与功率（对泵体而言是配套功率，下同）的大小相关度较高，功率与扬程、出水量等性能质量呈正相关，且功率越高，对产品的增压能力、抗压能力和密封性能等方面都提出了更高的要求，从而增加了产品的制造成本和技术难度，因此，一般而言，产品的功率越高，销售价格也越高。

①深井泵整机

年份	销售数量 (台)	销售金额 (万元)	平均单价 (元/台)	销量同期 增长	单价同期 增长	销售金额 同期增长
2021 年 1-6 月	331,724.00	18,806.41	566.93	-	6.53%	-
2020 年度	579,532.00	30,840.97	532.17	21.79%	2.86%	25.28%
2019 年度	475,834.00	24,618.09	517.37	30.15%	4.04%	35.41%
2018 年度	365,597.00	18,180.33	497.28	-	-	-

2018 年至 2020 年，公司深井泵整机的销售收入逐年增长，主要是因为该产品销量不断提高；整机销售均价也逐年上升，但变化幅度不大。

公司的整机中 T80、Y80 和 Y90 三个系列产品是公司在国内生活供水、农业灌溉、建筑建设等主流应用领域的主打产品，2018 年至 2020 年上述三个系列产品销售收入合计占国内整机产品销售收入的 80%左右。上述产品销售数量在上述

期间增长较快，带动了深井泵整机销售数量的增长。

2018 年至 2020 年，深井泵整机的销售均价小幅上升，主要原因是受干旱天气及地下水位下降、国家农村集体土地流转政策和农村规模化种植趋势等因素的影响，各系列产品中的大功率型号的销售占比逐年上升；另一方面，2019 年增值税税率下调，而公司对经销商客户的报价为含税价格并未调整，带动了整机产品的销售均价上升。2021 年 1-6 月，深井泵整机的销售均价比 2020 年增长 6.53%，主要原因是在漆包线、定转子、不锈钢件、塑料件、电缆线等主要原材料采购价格上涨的背景下，公司上调了国内外的产品销售价格。

②深井泵泵体

年份	销售数量 (台)	销售金额 (万元)	平均单价 (元/台)	销量同期 增长	单价同期 增长	销售金额 同期增长
2021 年 1-6 月	60,592.00	2,909.72	480.21	-	-1.47%	-
2020 年度	85,450.00	4,164.57	487.37	19.57%	-6.61%	11.67%
2019 年度	71,462.00	3,729.20	521.84	82.79%	2.63%	87.60%
2018 年度	39,096.00	1,987.85	508.45	-	-	-

2018 年至 2020 年，深井泵泵体的销售数量增长明显，是泵体销售收入增长的主要原因。

公司的泵体和电机产品均为功率较大的产品，报告期内泵体销售数量的增长主要得益于客户对大功率产品的需求增长。从产品结构来看，公司通过技术改造和材质替换，在原有产品的基础上开发出 Y90 和 125 铁泵两款性价比较高的新产品系列，在保证性能同时有效的降低了产品成本和售价，受到了客户的广泛认可，2018 年至 2020 年新产品的销售数量增长明显，成为泵体销量增长的重要推动因素。

深井泵泵体的销售均价 2019 年比 2018 年上升 2.63%，主要是因为泵体产品中大功率产品销售占比有所提升，以及增值税率有所下调；2020 年销售均价比 2019 年下降 6.61%，主要是因为上述新开发产品的市场售价相对较低，随着产品的型号逐步完善和销售数量的快速增长，对售价相对较高的原系列产品产生一定的市场替代。2021 年 1-6 月，泵体的销售均价比 2020 年下降 1.47%，主要原因一方面是公司直接出口和通过贸易公司间接出口的泵体产品销售均价较低，而销

售占比比 2020 年有所上升；另一方面 2021 年上半年出口泵体产品中大功率产品占比下降、人民币升值等因素导致出口均价有所下降。

③深井泵电机

年份	销售数量(台)	销售金额 (万元)	平均单价 (元/台)	销量同期 增长	单价同期 增长	销售金额 同期增长
2021 年 1-6 月	63,558.00	4,944.44	777.94	-	-0.70%	-
2020 年度	90,906.00	7,121.56	783.40	17.41%	-3.67%	13.10%
2019 年度	77,426.00	6,296.53	813.23	59.67%	3.27%	64.90%
2018 年度	48,491.00	3,818.42	787.45	-	-	-

2018 年至 2020 年，公司深井泵电机产品的收入增长也主要得益于产品销量的增长。

2018 年至 2020 年电机销售数量的增长同样主要得益于客户对大功率产品的需求增长。从产品结构来看，Y90 分体电机和 Y125 分体电机中的部分型号是公司与上述新开发的泵体产品配套开发的性价比较高的电机产品，其销量增长与相应的泵体产品销量增长趋同，带动了电机产品整体销量的增长。

深井泵电机的销售均价 2019 年比 2018 年上升 3.27%，主要是功率较大的电机产品的销售占比上升和增值税率下调所致；2020 年销售均价比 2019 年下降 3.67%，主要原因是上述新开发的电机产品销售均价相对较低，而销量增长相对较快所致。2021 年 1-6 月，电机销售均价比 2020 年下降 0.70%，主要是由于公司直接出口和通过外贸公司对外出口的电机产品销售均价较低，而销售占比比 2020 年有所上升。

（2）主营业务收入按销售模式分类

报告期内，公司主营业务收入按销售模式划分如下：

单位：万元

区域	销售 模式	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	经销	23,305.26	99.75%	33,712.69	99.76%	24,710.81	99.76%	15,936.97	99.89%
	直销	57.93	0.25%	80.04	0.24%	58.81	0.24%	16.89	0.11%
	小计	23,363.19	100.00%	33,792.74	100.00%	24,769.62	100.00%	15,953.86	100.00%
境外	经销	5,105.76	100.00%	10,733.60	100.00%	10,342.25	100.00%	8,319.33	100.00%

区域	销售模式	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
	直销	-	-	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
	小计	5,105.75	100.00%	10,733.60	100.00%	10,342.25	100.00%	8,319.33	100.00%
合计	经销	28,411.02	99.80%	44,446.30	99.82%	35,053.05	99.83%	24,256.30	99.93%
	直销	57.93	0.20%	80.04	0.18%	58.81	0.17%	16.89	0.07%
	合计	28,468.95	100.00%	44,526.34	100.00%	35,111.87	100.00%	24,273.19	100.00%

公司销售模式以经销为主，报告期经销收入占主营业务收入的比例均超过 99%，公司主要产品应用于农业等领域，终端客户较为分散，采用经销模式符合公司产品特点及行业惯例。

公司采取以经销为主销售模式的主要原因如下：

①深井泵产品面向的主要是广大的农村、乡镇及城郊市场，用户人群广泛、需求分散，往往需要下沉到基层销售网点才能有效的掌握和获取终端用户需求，通过自建网点直接向终端用户销售面临着较高的推广成本且效率较低，经销模式能够利用经销商已有的销售渠道和服务能力，有效的整合分散的客户需求，快速覆盖广泛的农村市场和偏远地区。

②公司产品的销售区域覆盖全国和东南亚、南美、欧洲等国外地区，各地的风土人情、文化、语言、地理环境等差异较大，农村、乡镇地区更是如此，当地经销商更容易融入当地的市场环境，了解当地用户的使用需求和购买习惯，公司选取的经销商一般都在当地具有一定的业务基础和客户资源，认同公司的产品品质和品牌，经销模式更加有利于公司的产品推广和品牌宣传。

③由于井径、水位和井的出水量、含沙量等外部条件对深井泵产品的型号选择、安装使用会造成一定的影响，终端用户在产品选型、安装、售后等方面都需要当地的经销商、零售商提供专业的指导和帮助。同时，公司建立了完善的经销商管理和培训体系，为其提供技术支持和专业培训，以便更好的为用户服务。

（3）主营业务收入按销售区域分类

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
国内市场	23,363.19	82.07%	33,792.74	75.89%	24,769.62	70.54%	15,953.86	65.73%
国外市场	5,105.75	17.93%	10,733.60	24.11%	10,342.25	29.46%	8,319.33	34.27%
合计	28,468.95	100.00%	44,526.34	100.00%	35,111.87	100.00%	24,273.19	100.00%

报告期内，公司主营业务收入以境内销售为主，境内销售占比分别为 65.73%、70.54%、75.89%和 82.07%；同时公司依靠良好的品质及广阔的销售渠道，积累了全球范围的客户资源。报告期公司国外市场销售收入占公司主营业务收入的比重分别为 34.27%、29.46%、24.11%和 17.93%，如果将公司销售给国内贸易公司再由贸易公司出口到国外的销售收入计入国外市场销售，则公司国外市场销售收入占比会更高。

（4）主营业务收入按季节性分析

单位：万元

季度	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	14,270.85	50.13%	8,618.46	19.36%	6,102.23	17.38%	3,269.64	13.47%
第二季度	14,198.09	49.87%	13,567.67	30.47%	10,617.16	30.24%	7,519.28	30.98%
第三季度	-	-	12,014.50	26.98%	9,908.36	28.22%	6,696.36	27.59%
第四季度	-	-	10,325.71	23.19%	8,484.13	24.16%	6,787.90	27.96%
合计	28,468.94	100.00%	44,526.34	100.00%	35,111.87	100.00%	24,273.19	100.00%

总体来说，公司产品销售不存在较大的季节性差异，但第二季度销售占比通常高于其他季度，主要原因系公司产品应用于农业灌溉等领域，第二季度处于农作物生长季节，用水量相对较多导致产品需求较大所致。2021 年一季度销售占比高于二季度，主要是由于原材料市场价格上涨导致经销商客户普遍形成涨价预期，在一季度下单增加所致。

（5）主营业务收入分 OBM、ODM 经营模式分析

公司生产经营之初即以 OBM 模式在国内市场经营，以自主品牌、自建经销网络的方式在国内市场销售深井泵产品；2014 年下半年，公司开始拓展国外市场，在与国外经销商合作过程中结合出口国的竞争环境以及经销商自身品牌、渠

道资源等因素，协商确定采用 OBM 或 ODM 经营模式。2015 年公司以 OBM 模式开拓了泰国、土耳其、乌兹别克斯坦和尼日利亚市场，2016 年、2017 年分别新增了蒙古和越南，公司自主品牌在国外的销售收入也同步逐年增长。

报告期内，公司采用 OBM 和 ODM 两种经营模式，主营业务收入中各经营模式的收入金额、占比情况如下：

单位：万元

经营模式	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
OBM	23,793.97	83.58%	35,989.01	80.83%	28,054.04	79.90%	18,259.24	75.22%
ODM	4,674.97	16.42%	8,537.33	19.17%	7,057.83	20.10%	6,013.94	24.78%
合计	28,468.95	100.00%	44,526.34	100.00%	35,111.87	100.00%	24,273.19	100.00%

3、其他业务收入的具体内容，构成金额、占比及会计处理方法

报告期内，公司其他业务收入的具体构成如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料销售	252.97	68.24%	408.22	51.76%	330.89	60.65%	209.19	76.10%
废料销售	100.70	27.16%	353.22	44.78%	187.48	34.36%	65.45	23.81%
维修收入	17.05	4.60%	27.28	3.46%	27.22	4.99%	0.26	0.09%
合计	370.72	100.00%	788.72	100.00%	545.59	100.00%	274.90	100.00%

报告期内，公司其他业务收入主要为材料销售收入，废料销售收入以及水泵维修收入，在营业收入中占比较低。

公司材料销售、废料销售在交付后确认销售收入，维修收入在修理完成交付后确认收入，相应按售价借记“银行存款”、“应收账款”等账户，按实现的营业收入，贷记“其他业务收入”账户，按专用发票上注明的增值税额，贷记“应交税金—应交增值税（销项税额）”账户，公司其他业务收入符合企业会计准则关于收入确认的条件，符合企业会计准则的相关规定。

4、第三方回款情况

报告期，公司主要销售并用潜水泵相关产品，主要客户为境内外经销商。部分境外客户由于外汇额度受限、自身资金运作安排等原因，存在通过第三方支付

货款的情形，具体情况如下：

单位：万元

类别	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
境内客户第三方回款	3.51	124.14	221.56	168.79
境外客户第三方回款	444.89	3,236.39	4,194.85	3,321.42
第三方回款合计	448.40	3,360.53	4,416.41	3,490.20
营业收入	28,839.67	45,315.06	35,657.46	24,548.08
第三方回款占营业收入比例	1.55%	7.42%	12.39%	14.22%

报告期内，公司第三方回款金额分别为 3,490.20 万元、4,416.41 万元、3,360.53 万元和 448.40 万元，占当期营业收入的比重分别为 14.22%、12.39%、7.42%和 1.55%，呈逐年下降趋势。

第三方回款的情形主要包括：(1) 公司境外销售报价与结算货币通常为美元，部分客户由于所在国美元储备有限或外汇管制等原因，委托第三方向公司支付货款；(2) 部分客户由于资金周转或内部支付安排，委托其实际控制人或其关联方向公司支付货款。

5、现金收支情况

报告期内，公司在销售与采购环节发生的现金交易情况具体如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
现金销售收款	0.00	12.76	46.52	38.66
占营业收入的比例	0.00%	0.03%	0.13%	0.16%
现金采购付款	0.00	0.68	6.33	34.54
占总采购的比例	0.00%	0.00%	0.03%	0.20%

2018-2020 年度，公司销售和采购业务中存在现金交易，主要为零星的产品、废料销售以及零星材料采购，相关情形符合公司所处行业的惯例和公司日常经营活动的实际情况，现金交易金额占同期同类交易的比例较小，对公司的经营成果不构成重大影响，同时公司已按照《企业内部控制基本规范》及相关配套指引等的相关规定，制定了《货币资金管理制度》，对现金收支业务的范围、审批权限、岗位职责等环节进行了明确细致的规范，并在日常业务中得到了有效的执行，公司现金交易相关内部控制设计合理、执行有效，2021 年公司销售和采购业务已

经不存在现金收支的情况。

(二) 营业成本分析

1、营业成本构成及变动分析

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	17,253.07	98.61%	26,100.09	98.31%	20,474.11	98.12%	15,084.65	98.76%
其他业务成本	242.60	1.39%	448.24	1.69%	391.71	1.88%	188.71	1.24%
合计	17,495.67	100.00%	26,548.32	100.00%	20,865.82	100.00%	15,273.36	100.00%

报告期内，公司营业成本构成基本保持稳定，主营业务成本占营业成本的比例超过 98%。公司其他业务收入主要为材料的销售收入及公司生产过程中产生的废料的销售收入，成本较低。报告期公司营业成本的增加主要系产销规模增加所致，与营业收入增长相匹配。

2、主营业务成本的构成及变动情况分析

(1) 主营业务成本料、工、费构成分析

报告期，发行人主营业务成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用，其中直接材料占比较高，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	14,977.20	86.81%	22,310.17	85.48%	17,668.76	86.30%	12,932.53	85.73%
直接人工	1,434.35	8.31%	2,278.01	8.73%	1,825.08	8.91%	1,387.78	9.20%
制造费用	714.87	4.14%	1,325.34	5.08%	980.27	4.79%	764.34	5.07%
履约成本	126.66	0.73%	186.56	0.71%	-	-	-	-
合计	17,253.08	100.00%	26,100.09	100.00%	20,474.11	100.00%	15,084.65	100.00%

报告期内，直接材料占主营业务成本比例分别为 85.73%、86.30%、85.48% 和 86.81%，是主营业务成本的主要构成部分，与公司产品生产特点相匹配。报告期公司主营业务成本料工费构成比例整体较为稳定。

报告期内，公司生产成本中制造费用的明细构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度		2019 年度		2018 年
	金额	金额	变动额	金额	变动额	金额
职工薪酬	241.02	374.71	60.61	314.10	7.01	307.10
折旧费	197.03	361.22	45.77	315.46	23.66	291.80
易耗品	153.51	335.89	100.51	235.39	98.31	137.08
水电费	71.27	137.17	30.40	106.77	11.03	95.73
房租费	47.58	99.03	62.64	36.39	36.39	-
其它	18.62	60.50	-13.58	74.08	17.34	56.74
合计	729.03	1,368.53	286.34	1,082.19	193.74	888.45

报告期内，公司制造费用主要核算间接服务于生产的人员职工薪酬、折旧费、易耗品、水电费、房租等生产间接成本，其中职工薪酬、折旧费用、易耗品合计占当期制造费用的比重接近 80%。2019 年制造费用较 2018 年增加 193.74 万元，主要原因一是公司业务规模增长，生产规模相应扩大，生产车间领用的易耗品增长较快；二是公司当年收购浙江九牛导致房租费用增长。

2020 年制造费用较 2019 年增加 286.34 万元，主要原因一是公司业务规模增长，生产车间领用的易耗品相应增加；二是浙江九牛本期分摊的房租费增加；三是车间管理人员工资总额提升。

综上，报告期内公司制造费用的变动主要受生产规模扩大的影响，具有合理性。

(2) 主营业务成本分产品构成分析

报告期内，公司主营业务成本分产品的情况如下：

单位：万元

项目		2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
深井泵	整机	11,651.70	67.53%	18,551.28	71.08%	15,061.72	73.56%	11,789.06	78.15%
	泵体	1,459.22	8.46%	2,080.98	7.97%	1,963.29	9.59%	1,088.32	7.21%
	电机	2,706.98	15.69%	3,525.77	13.51%	3,085.48	15.07%	2,000.51	13.26%
深井泵小计		15,817.90	91.68%	24,158.03	92.56%	20,110.49	98.22%	14,877.89	98.63%
增压泵		1,190.66	6.90%	1,612.54	6.18%	117.42	0.57%	-	-
配件		244.51	1.42%	329.52	1.26%	246.21	1.20%	206.76	1.37%

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	17,253.08	100.00%	26,100.09	100.00%	20,474.11	100.00%	15,084.65	100.00%

报告期内，公司的主营业务成本主要由深井泵整机、深井泵泵体、深井泵电机产品成本构成，公司主要产品的成本结构与收入结构匹配，符合公司生产经营情况。

①深井泵整机

报告期内，公司深井泵整机的主营业务成本和平均单位成本变化情况如下：

年份	销售数量 (台)	销售成本 (万元)	平均单位成本 (元/台)	销量同期 增长	平均单位成本 同期增长	销售成本 同期增长
2021 年 1-6 月	331,724.00	11,651.70	351.25	-	9.73%	-
2020 年度	579,532.00	18,551.28	320.11	21.79%	1.13%	23.17%
2019 年度	475,834.00	15,061.72	316.53	30.15%	-1.84%	27.76%
2018 年度	365,597.00	11,789.06	322.46	-	-	-

整机产品的平均单位成本 2019 年比 2018 年下降 1.84%，主要原因是 2019 年受到铜、钢材、石油等大宗商品价格下行等因素影响，主要原材料漆包线、定转子、不锈钢件、塑料件等的采购均价比 2018 年都有所下降，导致单位成本下降；2020 年平均单位成本比 2019 年上升 1.13%，主要是单位成本较高的大功率产品销售占比上升所致。2021 年 1-6 月平均单位成本比 2020 年上升 9.73%，主要原因是 2021 年上半年主要原材料市场价格有所上升，采购均价高于 2020 年。

②深井泵泵体

报告期内，公司深井泵泵体的主营业务成本和平均单位成本变化情况如下：

年份	销售数量 (台)	销售成本 (万元)	平均单位成本 (元/台)	销量同期 增长	平均单位成本 同期增长	销售成本 同期增长
2021 年 1-6 月	60,592.00	1,459.22	240.83	-	-1.11%	-
2020 年度	85,450.00	2,080.98	243.53	19.57%	-11.36%	5.99%
2019 年度	71,462.00	1,963.29	274.73	82.79%	-1.31%	80.40%
2018 年度	39,096.00	1,088.32	278.37	-	-	-

泵体的平均单位成本 2019 年比 2018 年下降 1.31%，主要是因为 2019 年泵体的主要原材料不锈钢件、塑料件等采购价格下降所致；泵体产品 2020 年的平均单位成本下降 11.36%，一方面原因是泵体的主要原材料采购价格在 2020 年有所下降，另一方面是新开发的 Y90 和 125 铁泵系列产品单位成本相对较低，其在 2020 年型号逐步完善、销售数量和占比增长较快带动了泵体产品平均单位成本的下降。泵体平均单位成本 2021 年 1-6 月比 2020 年下降 1.11%，主要原因是公司直接出口和通过贸易公司间接出口的泵体产品平均单位成本较低，而销售占比比 2020 年有所上升，同时泵体的主要原材料不锈钢件、塑料件等采购价格上升幅度较小，对单位成本的拉升作用有限。

③深井泵电机

报告期内，公司深井泵电机的主营业务成本和平均单位成本变化情况如下：

年份	销售数量 (台)	销售成本 (万元)	平均单位成本 (元/台)	销量同期 增长	平均单位成本 同期增长	销售成本 同期增长
2021 年 1-6 月	63,558.00	2,706.98	425.91	-	9.81%	-
2020 年度	90,906.00	3,525.77	387.85	17.41%	-2.67%	14.27%
2019 年度	77,426.00	3,085.48	398.51	59.67%	-3.40%	54.23%
2018 年度	48,491.00	2,000.51	412.55	-	-	-

深井泵电机平均单位成本 2019 年比 2018 年下降 3.40%，主要原因漆包线、定转子等主要原材料采购价格有所下降；2020 年比 2019 年下降 2.67%，主要原因是新开发的 Y90 分体电机和 Y125 分体电机的部分型号产品单位成本相对较低，其销量数量和占比在 2020 年有所上升带动了电机产品平均单位成本的下降。电机平均单位成本 2021 年 1-6 月比 2020 年上升 9.81%，主要原因是电机的主要原材料漆包线、定转子等 2021 年上半年采购均价上升幅度较大，对单位成本的拉升作用明显。

(3) 主营业务成本按销售区域分析

单位：万元

销售区域	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	成本	比例	成本	比例	成本	比例	成本	比例
国内市场	13,236.52	76.72%	18,452.41	70.70%	13,233.32	64.63%	8,958.09	59.39%

销售区域	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	成本	比例	成本	比例	成本	比例	成本	比例
国外市场	4,016.56	23.28%	7,647.67	29.30%	7,240.79	35.37%	6,126.56	40.61%
合计	17,253.08	100.00%	26,100.08	100.00%	20,474.11	100.00%	15,084.65	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 ODM 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。

（三）毛利构成及毛利率分析

1、毛利构成分析

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	11,215.87	98.87%	18,426.26	98.19%	14,637.75	98.96%	9,188.54	99.07%
其他业务毛利	128.13	1.13%	340.48	1.81%	153.88	1.04%	86.19	0.93%
合计	11,344.00	100.00%	18,766.74	100.00%	14,791.63	100.00%	9,274.73	100.00%

报告期内，公司毛利构成基本保持稳定，主营业务毛利占毛利的比例超过 98%。

2、主营业务毛利构成分析

（1）分产品毛利构成

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

项目		2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
深井泵	整机	7,154.70	63.79%	12,289.69	66.70%	9,556.37	65.29%	6,391.27	69.56%
	泵体	1,450.50	12.93%	2,083.60	11.31%	1,765.91	12.06%	899.53	9.79%
	电机	2,237.46	19.95%	3,595.78	19.51%	3,211.05	21.94%	1,817.91	19.78%
深井泵小计		10,842.66	96.67%	17,969.07	97.52%	14,533.33	99.29%	9,108.71	99.13%
增压泵		295.94	2.64%	358.59	1.95%	2.02	0.01%	-	-
配件		77.27	0.69%	98.60	0.54%	102.40	0.70%	79.83	0.87%

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
合计	11,215.87	100.00%	18,426.26	100.00%	14,637.75	100.00%	9,188.54	100.00%

从主营业务毛利构成上看，发行人的毛利主要来源于深井泵产品，报告期深井泵产品毛利占各年度主营业务毛利的比例分别为 99.13%、99.29%、97.52%和 96.67%。

（2）分销售区域毛利构成

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内市场	10,126.67	90.29%	15,340.33	83.25%	11,536.30	78.81%	6,995.77	76.14%
国外市场	1,089.19	9.71%	3,085.93	16.75%	3,101.46	21.19%	2,192.77	23.86%
合计	11,215.86	100.00%	18,426.26	100.00%	14,637.76	100.00%	9,188.54	100.00%

报告期内，公司国际市场的毛利贡献率要明显低于国际市场的收入占比，其主要原因一方面是公司国内市场销售收入占比高于国外市场，另一方面是公司国际市场销售的产品部分为 ODM 贴牌生产，导致毛利率相对较低。

3、毛利率变动分析

（1）综合毛利率

报告期内，公司综合毛利率情况如下：

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务毛利率	39.40%	41.38%	41.69%	37.85%
其他业务毛利率	34.56%	43.17%	28.20%	31.35%
综合毛利率	39.33%	41.41%	41.48%	37.78%

报告期内，公司的综合毛利率分别为 37.78%、41.48%、41.41%和 39.33%，其中其他业务毛利率主要是少量原材料和废料销售的毛利率，公司的其他业务收入金额较小且有一定的偶发性，导致其他业务毛利率呈现一定波动。

（2）主营业务毛利率

①分产品毛利率

报告期内，公司主营业务毛利率具体情况如下：

项目		2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度
		毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
深井泵	整机	38.04%	-1.81%	39.85%	1.03%	38.82%	3.67%	35.15%
	泵体	49.85%	-0.18%	50.03%	2.68%	47.35%	2.10%	45.25%
	电机	45.25%	-5.24%	50.49%	-0.51%	51.00%	3.39%	47.61%
深井泵小计		40.67%	-1.98%	42.65%	0.70%	41.95%	3.98%	37.97%
增压泵		19.91%	1.72%	18.19%	16.50%	1.69%	-	-
配件		24.01%	0.98%	23.03%	-6.35%	29.38%	1.53%	27.85%
合计		39.40%	-1.98%	41.38%	-0.31%	41.69%	3.84%	37.85%

报告期，公司主营业务毛利率分别为 37.85%、41.69%、41.38%和 39.40%，其中，2019 年主营业务毛利率比 2018 年上升 3.84%，2020 年主营业务毛利率较 2019 年下降 0.31%，2021 年 1-6 月主营业务毛利率比 2020 年下降 1.98%。

A、2019 年比 2018 年主营业务毛利率变化原因

公司 2019 年的主营业务毛利率比 2018 年上升 3.84%，主要是因为占主营业务收入比例超过 98%的深井泵产品的毛利率上升所致。其中，深井泵整机、泵体和电机的销售毛利率比 2018 年分别上升 3.67%、2.10%和 3.39%。

一方面，受到铜、钢材、石油等大宗商品价格下行等因素影响，2019 年深井泵产品的主要原材料漆包线、定转子、不锈钢件、塑料件等的采购均价比 2018 年都有所下降，报告期内公司深井泵产品的销售成本中直接材料占比超过 85%，原材料采购价格下降是导致 2019 年主营业务毛利率上升的主要因素之一；另一方面，公司凭借优良的产品性能和可靠的产品质量不断扩大国内高端市场份额，2019 年公司的产品结构中大功率、高扬程的深井泵产品销售金额和占比比 2018 年有所提升，同时 2019 年销售产品的增值税税率有所下调，而公司对客户的产品报价为含税价未发生变化，以上因素共同导致公司产品销售的平均价格有所提升；此外，2019 年人民币汇率相对 2018 年处于相对高位，提升了以美元计价的出口产品的毛利率。上述因素的综合作用带动 2019 年深井泵产品毛利率的上升。

B、2020 年比 2019 年主营业务毛利率变化原因

2020 年公司主营业务毛利率比 2019 年下降 0.31%，其中深井泵产品的毛利率比 2019 年上升 0.70%，增压泵产品的毛利率比 2019 年上升 16.50%。主营业

务毛利率降低，主要是由于毛利率水平相对较低的增压泵产品 2020 年销售收入比 2019 年大幅增长、销售占比有所提升所致。此外，2020 年公司根据新收入准则的要求将发生在控制权转移至客户之前的运输费用 186.56 万元调整计入营业成本也是 2020 年主营业务毛利率下降的因素之一。

深井泵产品的毛利率 2020 年比 2019 年小幅上升，主要是受到公司销售的产品结构、原材料采购成本变化，以及人民币汇率波动的综合影响。增压泵产品销售毛利率 2020 年比 2019 年上升 16.50%，主要是因为 2020 年公司增压泵销售收入大幅增长，规模效应导致单位成本下降所致。

C、2021 年 1-6 月比 2020 年主营业务毛利率变化原因

公司 2021 年 1-6 月的主营业务毛利率比 2020 年下降 1.98%，主要是因为占主营业务收入比例超过 98%的深井泵产品的毛利率下降所致。其中，深井泵整机、泵体和电机的销售毛利率比 2020 年分别下降 1.81%、0.18%和 5.24%。

2021 年上半年铜、钢材、石油等大宗商品价格持续高位，导致公司深井泵产品的主要原材料漆包线、定转子、不锈钢件、塑料件、电缆线等的采购均价比 2020 年均有一定程度的上升，其中漆包线、定转子、电缆线的采购均价分别上升 32.74%、31.15%和 28.86%，不锈钢件、塑料件分别上升 5.91%、9.55%，原材料采购价格的上涨推升了公司深井泵产品的生产成本，是造成主营业务毛利率上升的主要因素；另一方面，2021 年上半年人民币兑美元相对 2020 年有所升值，导致以美元计价的产品换算为人民币计价后价格和毛利率的下降。

②分销售区域毛利率

地区	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
国内市场	43.34%	45.40%	46.57%	43.85%
国外市场	21.33%	28.75%	29.99%	26.36%
主营业务毛利率	39.40%	41.38%	41.69%	37.85%

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 ODM 贴牌，相应的毛利率水平比国内自主品牌的毛利率的水平较低。2021 年 1-6 月国外市场毛利率降幅较大，主要原因一方面是原材料价格上涨和人民币升值，另一方面是因国外竞争状况等因素国外市场上调空间有限。

③影响毛利率的主要因素分析

A、汇率变动对公司产品毛利率的影响

2018年、2019年、2020年度和2021年1-6月，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国外市场34.27%、29.46%、24.11%和17.93%。公司出口产品结算货币主要为美元，少量结算货币为人民币，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将会下降，从而影响毛利率水平。



报告期内，公司出口销售收入中只有以美元结算的出口收入会受到人民币汇率波动的影响，进而影响毛利率。报告期内，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	2021年 1-6月	2020年	2019年	2018年
当期因人民币升值形成的损失				
假定当期均为期初汇率	6.5408	6.9614	6.8482	6.5079
当期以美元结算的实际出口营业收入(万美元)	672.12	1,326.75	1,336.87	1,208.57
当期以美元结算的实际出口营业收入(万元)	5,121.39	9,208.76	9,217.01	8,019.11
因人民币升值使收入及毛利减少额(万元)	-725.17	27.28	-61.86	-153.86
公司主营业务毛利率变动百分点	1.59%	-0.04%	0.10%	0.39%
人民币升值敏感性分析				
假定：期末人民币兑美元升值1%	6.4760	6.8925	6.7804	6.4435

项目	2021年 1-6月	2020年	2019年	2018年
因人民币升值 1%导致收入及毛利减少额（万元）	43.53	91.45	90.65	77.87
公司主营业务毛利变动百分点	-0.10%	-0.12%	-0.15%	-0.20%

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。

B、产品平均价格及其变动对公司产品毛利率的影响

单位：元/台

项目	2021年 1-6月		2020年度		2019年度		2018年度
	平均价格	变化率	平均价格	变化率	平均价格	变化率	平均价格
深井泵整机	566.93	6.53%	532.17	2.86%	517.37	4.04%	497.28
深井泵泵体	480.21	-1.47%	487.37	-6.61%	521.84	2.63%	508.45
深井泵电机	777.94	-0.70%	783.40	-3.67%	813.23	3.27%	787.45

报告期内，深井泵整机产品的销售均价逐年上升，泵体和电机产品的销售均价 2019 年有所上升，2020 年和 2021 年 1-6 月有所下降。深井泵各产品的平均价格的变动分析见本节“二、盈利能力分析/（一）营业收入分析”的相关内容。

C、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。公司生产所需主要原材料为漆包线、定转子、不锈钢件、塑料件、电缆线、铸铁件、铜配件、轴承等，主要原材料占当期生产的成本的比例超过 85%。公司主要原材料的平均采购价格及其变动情况如下：

类型	单位	2021年 1-6月	变动幅度 (+/-)	2020 年度	变动幅度 (+/-)	2019 年度	变动幅度 (+/-)	2018 年度
漆包线	元/千克	63.85	32.74%	48.10	0.82%	47.71	-3.95%	49.67
定转子	元/千克	10.51	31.15%	8.01	-2.08%	8.18	-6.30%	8.73
不锈钢件	元/千克	11.95	5.91%	11.28	-4.89%	11.86	-7.20%	12.78
塑料件	元/千克	32.68	9.55%	29.83	-3.21%	30.82	-6.24%	32.87
电缆线	元/米	2.37	28.86%	1.84	5.75%	1.74	4.82%	1.66
铸铁件	元/千克	6.91	6.52%	6.49	2.85%	6.31	7.13%	5.89
铜配件	元/千克	52.38	13.57%	46.12	-3.70%	47.89	0.78%	47.52
轴承	元/只	4.48	12.19%	3.99	-6.34%	4.26	13.90%	3.74

漆包线、电缆线、铜配件的采购价格受铜价影响较大，其中铜配件受采购规格、生产工艺等影响较大，2018 年至 2020 年采购价格波动幅度较小，2021 年上

半年因铜价上涨幅度较大而上涨 13.57%；不锈钢件的采购价格受不锈钢的市场价格影响较大，定转子的采购价格受硅钢的市场价格影响较大。公司主要原材料采购均价还受到具体的型号规格、采购时点、单笔采购量、加工费等因素影响。报告期内，铜、不锈钢和无取向硅钢的市场价格指数变化情况如下：

铜价格指数走势图：



(数据来源：我的钢铁网 (www.mysteel.com))

不锈钢价格指数走势图：



(数据来源：我的钢铁网 (www.mysteel.com))

无取向硅钢价格指数走势图:



(数据来源: 我的钢铁网 (www.mysteel.com))

报告期内,铜价格指数前期呈震荡下降趋势,2020年3-4月迅速跌到谷底,其后又迅速回升至高位,2021年上半年持续上涨并在高位震荡;不锈钢价格指数2018年至2019年呈震荡下行趋势,2020年进一步下跌至谷底后于2020年4月开始回升,2021年上半年持续上涨并在高位震荡;无取向硅钢价格指数在2020年5月前震荡下行,其后有所回升,并于2020年11月开始快速上扬,2021年上半年维持在高位震荡。报告期内,发行人主要原材料漆包线、电缆线、不锈钢件、定转子等产品的采购均价变化情况与上述大宗商品的价格指数变化趋势一致。

假定以2020年当期某类原材料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:

原材料类型	20%	10%	0%	-10%	-20%
漆包线	3.59%	1.79%	0.00%	-1.79%	-3.59%
定转子	3.39%	1.69%	0.00%	-1.69%	-3.39%
塑料件	3.00%	1.50%	0.00%	-1.50%	-3.00%
电缆线	2.50%	1.25%	0.00%	-1.25%	-2.50%
不锈钢件	2.54%	1.27%	0.00%	-1.27%	-2.54%
铸铁件	1.42%	0.71%	0.00%	-0.71%	-1.42%

原材料类型	20%	10%	0%	-10%	-20%
铜配件	1.13%	0.57%	0.00%	-0.57%	-1.13%
轴承	0.77%	0.38%	0.00%	-0.38%	-0.77%

由上表可知，公司主要原材料对主营业务毛利的影响差异不大，其中漆包线、定转子、塑料件、不锈钢件的变动对公司毛利影响相对较大，电缆线和铸铁件也有一定影响。

4、综合毛利率对比分析

深井泵产品归属于泵行业，泵行业的上市公司主要有大元泵业、新界泵业、泰福股份、东音股份和君禾股份。报告期内，公司综合毛利率与同行业可比上市公司对比情况如下：

公司名称	主要产品	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
大元泵业	井用潜水泵、陆上泵、小型潜水泵、屏蔽泵	26.22%	30.62%	30.65%	30.06%
新界泵业	农用水泵、供水设备、空压机	-	-	31.72%	29.18%
泰福泵业	农用水泵、空气压缩机	23.56%	29.80%	31.57%	29.58%
东音股份	井用潜水泵、小型潜水泵和陆上泵	-	-	-	25.96%
君禾股份	潜水泵、花园泵、喷泉泵及深井泵	22.07%	25.44%	26.00%	24.82%
平均值	-	23.95%	28.62%	29.99%	27.92%
青蛙泵业	深井泵、增压泵及其配件	39.33%	41.41%	41.48%	37.78%

2018年、2019年、2020年，公司综合毛利率均高于同行业可比上市公司均值，其中2018年高9.86%，2019年高11.49%，2020年高12.79%。

同行业可比上市公司中，泰福泵业、君禾股份和东音股份均以国外销售为主。2018年、2019年和2020年，泰福泵业的主营业务收入中外销收入占比分别为95.63%、94.71%和92.10%，君禾股份的外销收入占比分别为98.32%、98.59%和98.36%，东音股份2018年的外销收入占比也达83.35%。国外销售因常采取贴牌方式，相对于国内自主品牌而言无法获取较高的品牌溢价，且国外销售面对的客户通常都具备一定的市场地位和议价能力，因此，国外市场的销售毛利率一般低于国内市场。公司的国外销售收入占比和国外销售毛利率与同行业可比上市公司对比情况如下：

年度	项目	泰福泵业	大元泵业	君禾股份	东音股份	新界泵业	行业均值	青蛙泵业
2021年1-6月	外销收入占比	94.46%	⁻³	98.04%	-	-		17.93%
	外销毛利率	24.22%	⁻³	⁻²	-	-		21.33%
2020年度	外销收入占比	92.10%	24.52%	98.36%	-	-	71.66%	24.11%
	外销毛利率	⁻¹	29.16%	25.36%	-	-	27.26%	28.75%
2019年度	外销收入占比	94.71%	30.51%	98.59%	-	39.82%	65.91%	29.46%
	外销毛利率	31.97%	30.19%	26.07%	-	28.92%	29.29%	29.99%
2018年度	外销收入占比	95.63%	38.35%	98.32%	83.35%	40.89%	71.31%	34.27%
	外销毛利率	30.10%	26.63%	24.76%	24.40%	22.77%	25.73%	26.36%

注 1：泰福泵业未披露其 2020 年外销收入的成本和毛利率，因此 2020 年外销毛利率的行业均值计算未包含泰福泵业。

注 2：君禾股份未披露其 2021 年 1-6 月外销收入的成本和毛利率，因此 2021 年 1-6 月外销毛利率均值计算未包含君禾股份；

注 3：大元泵业未披露其 2021 年 1-6 月的外销收入、成本和毛利率，因此 2021 年 1-6 月外销收入占比和外销毛利率均值计算未包含大元泵业。

2018 年、2019 年和 2020 年，公司外销收入毛利率比同行业可比上市公司均值分别高 0.63%、0.70%和 1.49%。2021 年 1-6 月仅泰福泵业披露了外销毛利率，因其外销收入中自主品牌占比较高，故毛利率较公司高 2.89%。总体而言，公司与同行业可比上市公司的外销毛利率无明显差异。

公司国内销售占比高于同行业可比公司均值，且国内销售毛利率较高，公司的产品结构与同行业可比上市公司也存在一定差异，上述因素共同导致公司的主营业务毛利率与同行业可比公司之间的差异。公司专注于深井泵产品的研发、生产和销售，坚持以市场为导向的研发创新和产品开发，在深井泵产品细分领域形成了较强的技术、产品、质量、品牌和营销体系等竞争优势和一定的规模效益，是公司毛利率较高的主要原因。

①公司高毛利率产品销售占比较高

深井泵泵体和电机属于功率和毛利率较高的产品。报告期内，公司整机、泵体、电机分别的销售均价、单位成本和毛利率情况如下：

单位：元/台

项目		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
整机	销售均价	566.93	532.17	517.37	497.28
	单位成本	351.25	320.11	316.53	322.46
	毛利率	38.04%	39.85%	38.82%	35.15%
泵体	销售均价	480.21	487.37	521.84	508.45
	单位成本	240.83	243.53	274.73	278.37
	毛利率	49.85%	50.03%	47.35%	45.25%
电机	销售均价	777.94	783.40	813.23	787.45
	单位成本	425.91	387.85	398.51	412.55
	毛利率	45.25%	50.49%	51.00%	47.61%

从销售价格来看，公司泵体的销售均价与整机相当，电机的销售均价均高于整机；从毛利率来看，泵体和电机的销售毛利率均高于整机，其中电机的毛利率又高于泵体。2018 年至 2021 年 1-6 月，公司电机和泵体的销售收入合计占比分别为 24.21%、28.94%、26.79%和 29.46%，各年度电机和泵体的销售毛利率均高于整机 10%左右。

公司深井泵整机产品中，大功率产品的占比同样较高，2018 年至 2021 年 1-6 月公司整机产品中功率在 1.5kw 以上的整机产品销售收入占比分别为 18.38%、21.92%、20.87%和 19.55%。泵体、电机和大功率的整机产品销售占比较高，提升了公司主营业务毛利率的整体水平。

②公司产品性能优异，市场占有率和售价较高

公司产品性能优异，受到客户可广泛认可，“青蛙”品牌的深井泵产品在行业内具有“高质量”、“高性能”的品牌形象。根据中国通用机械工业协会泵业分会出具的证明文件，泵行业深井泵品类中，“青蛙”牌深井泵产品 2018 年、2019 年和 2020 年连续三年全国销量第一。

公司深井泵产品的市场占有率较高，售价也相对较高。同行业可比上市公司中，大元泵业和新界泵业均以国内销售为主，销售单价和毛利率与公司的可比性较高，其中仅大元泵业披露了其井用潜水泵产品的销售收入、销售成本和销售数量。从大元泵业年度报告中获取的数据计算得到其井用深井泵产品的平均销售价格、平均销售成本和毛利率情况如下：

单位：元

项目		2020 年度	2019 年度	2018 年度
大元泵业	销售收入	203,102,792.23	164,183,007.07	160,875,063.25
	销售成本	138,373,013.46	115,102,892.26	119,865,369.60
	销售数量	377,395.00	307,328.00	314,773.00
	单位销售价格	538.17	534.23	511.08
	单位销售成本	366.65	374.53	380.80
	毛利率	31.87%	29.89%	25.49%

由于大元泵业披露的井用潜水电泵为包含了其所有功率范围的整机产品，而公司的整机产品只包含了功率 2.2kw 及以下的产品，功率高于 2.2kw 的产品基本上都拆分为泵体和电机分别出售，因此公司的整机产品和大元泵业披露口径的井用潜水电泵产品可比性不高。

从销售数量来看，报告期各年度公司销售的电机数量均略高于泵体数量，为增强公司深井泵产品与大元泵业的可比性，现将公司的电机和泵业模拟成整机产品：两者的销售收入之和作为模拟为整机的收入，销售成本之和作为模拟为整机的成本，泵体数量加上电机数量超出泵体数量部分的 1/2 作为模拟为整机的数量，即模拟整机数量=泵体数量 + (电机数量-泵体数量) / 2。

将公司实际销售的整机产品和模拟的整机产品作为一个整体，再计算公司深井泵产品的平均销售价格、平均销售成本和毛利率情况如下：

单位：元、台、元/台

项目		2020 年度	2019 年度	2018 年度
青蛙泵业	销售收入	421,270,972.44	346,438,129.33	239,865,987.95
	销售成本	241,658,131.71	201,104,838.71	148,778,906.13
	销售数量	667,710.00	550,278.00	409,390.50
	单位销售价格	630.92	629.57	585.91
	单位销售成本	361.92	365.46	363.42
	毛利率	42.64%	41.95%	37.97%

经对比可知，2018 年至 2020 年公司深井泵产品的平均销售成本比大元泵业分别低 4.56%、2.42%和 1.29%，主要原因是公司产品品类专一，生产批量大，精益化生产效率高，因此销售成本中，直接人工、制造费用都较低。

同时公司的产品定价较高，平均销售价格比大元泵业分别高 14.64%、17.85%

和 17.23%，公司毛利率高于大元泵业主要原因是公司的产品销售价格较高。

公司大功率、高毛利率的产品收入占比较高，且公司深井泵产品在国内销量排名第一、产品售价较高，都是公司在深井泵产品细分领域竞争优势的具体体现，也最终导致了公司主营业务毛利率高于同行业可比上市公司。

（四）税金及附加分析

报告期内，公司税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
城建税	89.94	48.40%	179.27	44.88%	155.65	48.42%	83.31	39.18%
教育费附加	38.55	20.74%	76.83	19.23%	66.71	20.75%	35.70	16.79%
地方教育费附加	25.70	13.83%	51.22	12.82%	44.47	13.83%	23.80	11.19%
房产税	23.42	12.60%	46.85	11.73%	46.85	14.57%	46.85	22.03%
土地使用税	0.50	0.27%	24.67	6.18%	-	-	17.06	8.02%
印花税	7.72	4.15%	20.61	5.16%	7.79	2.42%	5.89	2.77%
环境保护税	0.01	0.01%	0.02	0.01%	0.02	0.01%	0.02	0.01%
合计	185.84	100.00%	399.47	100.00%	321.48	100.00%	212.62	100.00%

2018 年至 2020 年，公司税金及附加呈现增长趋势，主要系公司销售收入增长带来增值税增加，从而导致税金及附加增加。

（五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成及占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	1,562.04	5.42%	2,638.13	5.82%	3,184.87	8.93%	2,352.26	9.58%
管理费用	746.02	2.59%	1,263.11	2.79%	5,307.28	14.88%	758.73	3.09%
研发费用	920.29	3.19%	1,580.46	3.49%	1,173.46	3.29%	878.58	3.58%
财务费用	51.70	0.18%	236.22	0.52%	-39.51	-0.11%	40.13	0.16%
合计	3,280.05	11.37%	5,717.92	12.62%	9,626.10	27.00%	4,029.71	16.42%

报告期内，公司期间费用分别为 4,029.71 万元、9,626.10 万元、5,717.92 万

元和 3,280.05 万元，占营业收入的比例分别 16.42%、27.00%、12.62%和 11.37%。2019 年度期间费用率较高，主要系股份支付导致当期管理费用、销售费用较高所致。将股份支付影响剔除后，期间费用金额分别为 4,029.71 万元、5,214.10 万元、5,719.92 万元和 3,280.05 万元，占营业收入的比例分别为 16.42%、14.62%、12.62%和 11.37%。

1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	463.14	29.65%	787.69	29.86%	797.36	25.04%	644.68	27.41%
质量技术维护费	643.26	41.18%	972.66	36.87%	741.68	23.29%	474.97	20.19%
广告宣传费	206.03	13.19%	439.52	16.66%	537.93	16.89%	564.76	24.01%
差旅费	81.71	5.23%	160.30	6.08%	231.31	7.26%	237.92	10.11%
运输费	24.67	1.58%	50.32	1.91%	212.86	6.68%	179.21	7.62%
展览费	6.30	0.40%	13.07	0.50%	83.66	2.63%	56.23	2.39%
办公费	23.59	1.51%	43.80	1.66%	37.99	1.19%	30.15	1.28%
房租费	16.31	1.04%	43.77	1.66%	43.67	1.37%	30.18	1.28%
资信保险费	25.89	1.66%	44.29	1.68%	38.59	1.21%	31.59	1.34%
业务招待费	12.72	0.81%	8.28	0.31%	25.44	0.80%	16.16	0.69%
股份支付	-	-	-	-	406.83	12.77%	-	-
其他	58.42	3.74%	74.42	2.82%	27.55	0.86%	86.42	3.67%
合计	1,562.04	100.00%	2,638.13	100.00%	3,184.87	100.00%	2,352.26	100.00%

公司销售费用的构成科目主要包括职工薪酬、广告宣传费、运输费、售后服务费、差旅费，其中质量技术维护费是公司按照会计准则的相关规定计提的产品售后维修费。剔除股份支付金额的影响后，报告期内上述几项费用占销售费用的比例分别为 89.34%、90.75%、91.37%和 90.83%。

2020 年销售费用中职工薪酬比 2019 年略有下降，主要原因是公司 2019 年

销售收入增幅较大导致对销售人员的考核基数较高，销售人员因担心 2020 年受新冠疫情影响难以完成正常的业绩考核目标，因而公司略微改变了对销售人员 2020 年的业绩考核办法，采取相对温和的奖金制度，导致销售人员 2020 年销售奖金有所下降；另外，受新冠疫情影响 2020 年销售人员实际到岗时间推迟、公司根据国务院减免疫情期间社会保险费的相关政策降低了员工社会保险缴纳金额，都是导致销售人员薪酬有所下降的因素。

报告期内，运输费用金额分别为 179.21 万元、212.86 万元、50.32 万元和 24.67 万元，占营业收入的比例分别为 0.73%、0.60%、0.11%和 0.09%，占比逐年下降。国内销售中，经销商客户负责从公司厂区或各地办事处的仓库、货运站自提产品，公司只承担产品运输至各地办事处仓库和货运站的运输费用；出口销售中，公司只承担产品运输至港口码头或指定承运人的运费和 CIF 模式下的海运费。报告期内，2019 年运费占营业收入比例下降的主要原因是随着销售规模的增大，单批次运输的货物数量随之增加，摊薄了单位产品的运输成本。2020 年和 2021 年 1-6 月运费占营业收入比例下降的主要原因是根据新收入准则的要求，公司将计入销售费用的发生在控制权转移至客户之前的运输费用 186.56 万元和 126.66 万元调整至营业成本。

2020 年差旅费、业务招待费和展览费的金额和占比比 2019 年有所下降，主要是由于 2020 年受到新型冠状病毒疫情的影响，公司减少了相应的外出差旅和参展和业务招待活动。

公司与同行业可比上市公司销售费用率对比情况如下：

公司名称	销售费用率			
	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
大元泵业	4.33%	4.59%	6.47%	5.79%
泰福泵业	1.46%	2.12%	3.26%	3.23%
新界泵业	-	-	7.82%	8.14%
君禾股份	2.64%	2.33%	4.30%	3.98%
东音股份	-	-	-	2.85%
平均值	2.81%	3.01%	5.46%	4.80%
青蛙泵业	5.42%	5.82%	8.93%	9.58%
青蛙泵业 ^注	5.42%	5.82%	7.79%	9.58%

注：系扣除股份支付因素影响后的销售费用率。

报告期内，公司销售费用率高于同行业可比上市公司平均值，主要原因一是公司为巩固公司形象，扩大品牌影响力，报告期内积极进行市场开拓和销售渠道建设，广告费和差旅费等较高；二是由于深井泵产品的工作环境恶劣、售后成本较高，公司为提供优质的售后服务，按产品收入的一定比例计提预计负债并计入售后服务费，因此计提比例相对较高；三是 2019 年因股份支付因素造成公司销售费用增加了 406.83 万元。随着公司营业收入规模的逐步增大，公司销售费用率呈现下降趋势。

2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	309.23	41.45%	526.68	41.70%	550.14	10.37%	356.75	47.02%
咨询服务费	136.81	18.34%	214.77	17.00%	160.09	3.02%	74.83	9.86%
折旧摊销	92.32	12.37%	161.15	12.76%	154.52	2.91%	182.55	24.06%
办公费	63.96	8.57%	124.02	9.82%	102.45	1.93%	45.90	6.05%
业务招待费	81.85	10.97%	89.83	7.11%	70.85	1.33%	6.35	0.84%
修理费	8.07	1.08%	34.06	2.70%	98.01	1.85%	20.54	2.71%
残疾人保障金	10.37	1.39%	33.43	2.65%	15.85	0.30%	14.30	1.88%
车辆使用费	4.17	0.56%	12.31	0.97%	18.89	0.36%	14.90	1.96%
差旅费	7.11	0.95%	3.96	0.31%	8.17	0.15%	6.00	0.79%
股份支付	-	-	-	-	4,005.27	75.47%	-	-
其他	32.13	4.31%	62.91	4.98%	123.04	2.32%	36.60	4.82%
合计	746.02	100.00%	1,263.11	100.00%	5,307.28	100.00%	758.73	100.00%

公司管理费用的构成科目主要包括职工薪酬、折旧摊销、办公费、业务招待费、咨询服务费和修理费。剔除股份支付金额的影响后，报告期内上述几项费用占管理费用的比例分别为 90.54%、87.25%、91.09%和 92.78%。

2020 年管理费用中职工薪酬比 2019 年略有下降，主要是因为公司依据疫情期间国务院制定的《关于阶段性减免企业社会保险费的通知》等相关政策降低了员工社会保险缴纳金额。

2018 年折旧摊销金额相对较高，主要是由于 2018 年部分车辆、办公设备等折旧年限已满，2019 年和 2020 年不再对此部分固定资产计提折旧；2020 年折旧摊销费用高于 2019 年，主要是因为 2020 年购置的土地使用权增加了摊销金额。

报告期内，管理费用中咨询服务费的分别为 74.83 万元、160.09 万元、214.77 万元和 136.81 万元，主要内容是公司对外支付的管理咨询费、软件开发费、报告编制费、文件制作费、认证费，以及评估、审计、律师费用。

公司与同行业可比上市公司管理费用率对比情况如下：

公司名称	管理费用率			
	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
大元泵业	6.58%	4.41%	4.60%	4.40%
泰福泵业	3.24%	2.92%	2.84%	2.99%
新界泵业	-	-	5.72%	5.71%
君禾股份	5.08%	4.79%	5.92%	6.19%
东音股份	-	-	-	5.30%
平均值	4.97%	4.04%	4.77%	4.92%
青蛙泵业	2.59%	2.79%	14.88%	3.09%
青蛙泵业 ^注	2.59%	2.79%	3.65%	3.09%

注：系扣除股份支付因素影响后的管理费用率。

同行业可比上市公司中管理费用率较高的是大元泵业、君禾股份和新界泵业。公司管理费用率低于大元泵业和君禾股份，主要原因是大元泵业、君禾股份的管理费用中职工薪酬占比相对较高，公司相对于大元泵业、君禾股份产品品类专一，管理简单，管理人员相对较少，因此职工薪酬占比相对较低；公司管理费用率低于新界泵业，主要原因是新界泵业的折旧费、摊销费、中介机构费等金额相对较高，其中 2019 年折旧费和摊销费合计占其管理费用比例合计达 15.11%，公司 2019 年和 2020 年对部分 2018 年折旧年限已满的车辆、办公设备等不再计提折旧，导致折旧费用相对较低。

3、研发费用分析

报告期内，公司研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接投入	413.05	44.88%	720.82	45.61%	479.79	40.89%	396.68	45.15%
研发人员薪酬	482.63	52.44%	829.33	52.47%	657.53	56.03%	447.55	50.94%
折旧与摊销费用	10.44	1.14%	20.24	1.28%	18.33	1.56%	18.20	2.07%
其他	14.17	1.54%	10.08	0.64%	17.81	1.52%	16.16	1.84%
合计	920.29	100.00%	1,580.46	100.00%	1,173.46	100.00%	878.58	100.00%

报告期内，公司研发费用占营业收入比例分别为 3.58%、3.29%、3.49%和 3.19%，占比较为稳定。为巩固和增强技术优势，不断提升产品性能和公司核心竞争力，公司重视产品技术研发以及研发团队建设，持续保持较高的研发投入，导致报告期研发费用逐年增加。公司研发费用核算内容主要包括直接投入（包括材料费、动力费、检验费等）、研发人员薪酬、折旧费与摊销费用等。

报告期内，公司研发费用各明细项目及金额如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	项目进度
1	基于正交试验的深井离心泵导叶的优化设计	-	-	-	37.18	已完成
2	深井泵轴向力测试系统的设计	-	-	-	85.25	已完成
3	基于 ERP 与条码技术的物料仓库管理系统	-	-	-	62.34	已完成
4	深井泵用电机温升可视化测试技术研发	-	-	-	171.12	已完成
5	大型长轴深井泵扬水管加工工艺研究	-	-	11.59	159.68	已完成
6	小口径高扬程潜水深井泵	-	-	14.89	164.68	已完成
7	小口径潜水深井泵专用二级能效紧凑型三相交流异步电机开发	-	-	22.90	36.58	已完成
8	空间导叶进口冲角对深井离心泵水力性能的影响研究	-	-	34.98	63.66	已完成
9	充油式深井泵电机生产用自动真空充油工艺研究	-	-	102.92	52.61	已完成

序号	项目名称	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	项目进度
10	基于 PLC 的深井泵制造 MES 系统设计与应用研究	-	-	67.46	45.48	已完成
11	高速异步深井潜水泵开发	-	130.40	142.65	-	已完成
12	高速深井离心泵内部流场数值模拟与试验研究	-	6.48	127.59	-	已完成
13	深井泵用大功率高扭矩单相异步电机开发	-	11.17	140.33	-	已完成
14	紧凑式超小口径多级不锈钢深井泵	-	11.96	129.25	-	已完成
15	基于 3D 打印技术的深井泵塑料叶轮快速制造工艺研究		40.40	94.61	-	已完成
16	基于二维码技术的深井泵生产质量追溯系统设计与应用研究	-	11.75	77.77	-	已完成
17	高扬程耐磨型不锈钢深井泵	-	65.03	98.09	-	已完成
18	高防水等级深井泵用电机及其生产工艺研究	-	87.85	57.15	-	已完成
19	高层建筑集体供水用机械式增压泵开发	-	26.20	25.01	-	已完成
20	基于智能调压控制技术的家庭供水增压泵	-	32.45	24.50	-	已完成
21	家庭用多级自吸式喷射泵	3.45	29.79	1.76	-	已完成
22	智能变频深井潜水泵开发	105.38	179.18	-	-	已完成
23	基于物联网智能控制技术的深井泵开发	16.28	135.24	-	-	已完成
24	深井泵零件水车式钻攻复合加工技术研究	14.55	155.96	-	-	已完成
25	深井泵用控制器外置式高速异步电机技术及应用研究	69.22	138.68	-	-	已完成
26	高耐久不锈钢深井潜水泵开发	18.65	97.83	-	-	已完成
27	家用大流量高扬程深井泵开发	50.68	114.37	-	-	已完成

序号	项目名称	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	项目进度
28	深井泵电机筒安装槽高精度滚压成型工艺研究	106.32	119.21	-	-	未完成
29	深井泵泵头高一致性装配工艺研究	75.93	77.48	-	-	未完成
30	高耐蚀深井泵铜合金泵头表面处理工艺研究	79.38	39.83	-	-	未完成
31	管网叠压供水系统用变频增压泵	4.64	28.42	-	-	未完成
32	增压泵用水冷永磁同步驱动电机技术研究	17.18	25.13	-	-	未完成
33	家用自吸式喷射泵防冻技术研究	19.61	12.80	-	-	未完成
34	家用不锈钢智能喷射泵开发	24.57	2.84	-	-	未完成
35	低水位高扬程内装式深井泵开发	88.14	-	-	-	未完成
36	深井泵油缸多工序全自动加工生产线技术研究	102.04	-	-	-	未完成
37	深井泵薄壁不锈钢筒自动定长切割下料系统开发	45.34	-	-	-	未完成
38	基于工业机器人的深井泵电机转子连续精加工生产线技术研究	33.15	-	-	-	未完成
39	基于不锈钢冲压成型技术的紧凑型潜水泵研发	16.09	-	-	-	未完成
40	增压泵电机转子外圆全自动精密磨削技术研究	12.38	-	-	-	未完成
41	增压泵电机定子自动化嵌绕线技术研究	17.31	-	-	-	未完成
合计		920.29	1,580.46	1,173.46	878.58	-

公司将研发部门发生的、与研发活动相关的各项支出均计入研发费用，并在实际发生当期全部费用化，不存在资本化的情况。2019 年、2020 年，研发费用较上年同期分别增长 33.56%、34.68%，主要由于公司业务规模逐步扩大，新产品开发数量不断增加，研发项目投入不断增多。

公司与同行业可比公司研发费用率对比情况如下：

公司名称	研发费用率			
	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
大元泵业	3.91%	4.05%	4.03%	3.73%
泰福泵业	4.48%	4.23%	2.84%	2.99%
新界泵业	-	-	4.67%	3.66%
东音股份	-	-	-	3.57%
君禾股份	2.68%	3.72%	3.23%	3.32%
平均值	3.69%	4.00%	3.69%	3.45%
青蛙泵业	3.19%	3.49%	3.29%	3.58%

公司研发费用率与同行业可比上市公司均值相当，不存在显著差异。

4、财务费用分析

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息费用	5.60	10.83%	-	-	0.38	-0.95%	48.63	121.18%
减：利息收入	8.88	-17.18%	18.08	-7.65%	9.39	-23.77%	4.59	-11.44%
汇兑损益	50.26	97.21%	245.31	103.85%	-47.07	119.13%	-12.34	-30.76%
其他	4.72	9.13%	8.98	3.80%	16.57	-41.94%	8.43	21.01%
合计	51.70	100.00%	236.22	100.00%	-39.51	100.00%	40.13	100.00%

公司财务费用主要由利息净支出和汇兑损益构成。2019 年财务费用较上年下降 79.64 万元，主要是公司 2019 年减少银行贷款导致当期利息费用下降所致。2020 年财务费用较上年增加 275.73 万元，主要是受汇率波动导致汇兑损益变化所致。

5、股份支付费用分析

2019 年 12 月，公司股东会决议，同意金军华将持有公司 1.50%计 75 万元的股权、潘利明将持有公司 1.30%计 65 万元的股权、谢招平将持有公司 4.00%计 200 万元的股权分别以 375 万元、325 万元、1,000 万元的价格转让给台州万辉企业管理咨询合伙企业（有限合伙），同意潘利明将持有公司 2.40%计 120 万元的股权以 600 万元的价格转让给聂国军，其中台州万辉企业管理咨询合伙企业（有

有限合伙)为公司员工持股平台,相应的转让价格为5元/股,金军华在合伙企业中的持股比例为52.7206%,其他员工在合伙企业中的持股比例为47.2794%,聂国军为公司高级管理人员,根据《企业会计准则第11号-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。

股权激励涉及的人员名单、职务及入股情况如下:

序号	员工名称	授予股份数量(万股)	岗位
1	金军华	104.25 ^注	总经理
2	刘仁花	25.00	财务总监
3	林弘	20.00	电机设计主管
4	林永波	10.50	销售三部经理
5	林妙芬	10.00	财务部经理
6	张震方	7.00	销售二部经理
7	张峰	7.00	销售一部经理
8	金威威	6.25	机械工程师
9	徐彦召	5.00	营销副总监
10	朱永安	5.00	人事行政部经理
11	曾卫东	5.00	研发主管
12	周运芳	5.00	生产部经理
13	贾金栋	5.00	外贸部经理
14	刘华林	5.00	电机工程师
15	李毅	3.00	电机软件工程师
16	宋汉冬	3.00	定子工艺主管
17	黄薛钦	3.00	东南亚区域经理
18	王益华	3.00	转子工艺主管
19	尤国方	3.00	销售四部经理
20	袁华山	3.00	机械工程师
21	狄志磊	3.00	钢铁工艺主管
22	张军	2.00	机械工程师
23	程鹏	2.00	机械工程师
24	沈学钢	2.00	机械工程师
25	刘先进	2.00	电机技术员
26	毛爱君	2.00	成品工艺主管
27	何世超	2.00	定子工艺工程师

序号	员工名称	授予股份数量(万股)	岗位
28	胡长春	2.00	生铁工艺主管
29	於小喻	2.00	技术员
30	黄凤平	2.00	安装工艺主管
31	郭斌斌	2.00	电机工程师
32	冯俊全	2.00	安装工程师
33	刘存赏	2.00	BOM 主管
34	聂国军	120.00	副总经理
合计		385.00	

注：金军华的授予股份数量为本次股权变动后新增的股份数，本期股权转让前金军华持有发行人的股数为 3,150.00 万股,本期转让后金军华直接和通过台州万辉间接持有发行人的股数为 3,254.25 万股,增加 104.25 万股。

公司股份支付计算过程如下：

项目	股东名称	序号	金额
股份支付数量（万股）	聂国军	①	120.00
	台州万辉	②	265.00
	合计	③=①+②	385.00
权益工具公允价格（元/股）		④	16.46
每股转让价格（元/股）		⑤	5.00
应确认股份支付金额（万元）		⑥=③×（④-⑤）	4,412.10

本次公司授予职工公司的权益工具是为了获取职工服务，根据台州万辉《合伙人管理制度》及公司制定的《员工股权激励方案》，本次对员工进行股权激励时未约定激励对象对发行人的最低服务期限。同时，《合伙人管理制度》及《员工股权激励方案》也未约定有限合伙人离职构成当然退伙或强制退伙条件；离职员工由于自身意愿退伙，可且仅可向有限合伙企业合伙人或公司其他员工进行合伙份额的转让，价格由转让双方协商确定。

本次股份支付的账务处理主要根据《企业会计准则第 11 号-股份支付（2006 年）》第五条，授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；第六条，完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务

计入相关成本或费用和资本公积。

公司 2019 年 12 月员工股权激励股份共计 385.00 万股，共需确认股份支付 4,412.10 万元。由于本次员工持股平台入股时，未约定激励对象的服务期等限制条件，因此公司将上述股份支付费用 4,412.10 万元一次性计入 2019 年度费用，并作为偶发事项计入非经常性损益，相应增加资本公积 4,412.10 万元。上述会计处理符合《企业会计准则》等相关规定。

(六) 利润表其他项目分析

1、其他收益

报告期内，公司其他收益明细情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
政府补助	1.00	252.24	180.72	46.74
合计	1.00	252.24	180.72	46.74

报告期内，公司其他收益为与收益相关的政府补助。报告期公司其他收益金额分别为 46.74 万元、180.72 万元、252.24 万元和 1.00 万元，占利润总额的比例分别为 0.94%、3.65%、1.93%和 0.01%，占比较低。

报告期内，公司计入其他收益的政府补助明细情况如下：

单位：万元

补助项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
市级商务促进发展专项资金补助	-	48.18	36.39	1.54
发明专利补助	-	-	-	3.00
经济转型升级（科技创新）奖励资金	-	-	20.00	2.00
经济转型升级（技改）奖励资金	-	-	-	24.00
专利权质押贷款贴息补助	-	-	-	2.55
经济转型升级（贸易发展）奖励资金	-	-	-	11.70
失业保险稳岗补贴	-	-	-	1.95
社会保险费返还	-	41.44	76.43	-
区科技计划项目经费补助	-	-	20.00	-

补助项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经济转型升级（信息化建设）奖励资金	-	-	11.00	-
经济转型升级（知识产权）奖励资金	-	-	5.40	-
市场和知识产权专项资金补助	1.00	10.00	10.00	-
省中小企业发展（竞争力提升工程）专项资金	-	-	1.20	-
企业招聘补贴	-	-	0.30	-
民营经济高质量发展（科技新政）政策兑现补助	-	20.00	-	-
市级科技资金补助	-	24.50	-	-
企业复工达产补助	-	20.00	-	-
民营经济高质量发展（知识产权）政策兑现补助	-	20.00	-	-
民营经济高质量发展（数字经济）政策兑现补助	-	12.00	-	-
国家知识产权试点企业补助	-	10.00	-	-
国家贯标认证奖励	-	5.00	-	-
创新券兑现资金补助	-	0.77	-	-
市级首台（套）产业政策兑现专项补助	-	20.00	-	-
人才引进补贴	-	8.00	-	-
新冠肺炎疫情出口信用保险补助	-	11.69	-	-
展览会特装参展企业补贴	-	0.68	-	-
合计	1.00	252.24	180.72	46.74

2、投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
理财产品投资收益	154.83	288.97	111.55	24.18
外汇衍生品投资收益	-	-	-20.09	-10.98
合计	154.83	288.97	91.46	13.20

报告期公司投资收益呈上升趋势，投资收益主要来自理财产品投资收益。

3、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款坏账损失	86.83	10.12	47.33	-
其他应收款坏账损失	12.33	-2.66	5.83	-
合计	99.16	7.46	53.16	-

按照新金融工具准则，2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月应收款项、其他应收款坏账损失于信用减值损失科目列示；2020 年信用减值损失较 2019 年下降，主要原因系 2020 年末应收账款和其他应收款余额较 2019 年末下降所致。

4、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
坏账损失	-	-	-	61.12
存货跌价损失	55.64	85.67	91.74	74.58
合计	55.64	85.67	91.74	135.70

公司资产减值损失主要为计提的坏账损失以及存货跌价损失。报告期内，公司资产减值损失占利润总额比例分别为 2.73%、1.85%、0.66%和 0.68%，占比较低。

5、营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
政府补助	315.61	16.52	15.06	-
其他	1.25	4.56	4.48	0.12
合计	316.86	21.08	19.54	0.12

公司营业外收入主要系与收益相关的政府补助。报告期营业外收入占利润总额的比例分别为 0.002%、0.39%、0.16%和 3.88%，占比较小，对经营业绩影响较小。2021 年 6 月末营业外收入比 2020 年末有所增长主要是计入营业外收入的

政府补助增加所致。

6、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
捐赠支出	34.57	77.00	12.78	4.82
其他	4.96	1.24	7.44	0.03
合计	39.53	78.24	20.22	4.85

报告期内营业外支出主要为对外捐赠，2020年公司对外捐赠支出金额较大，主要系公司对武汉市慈善总会、台州市黄岩区慈善总会及台州市黄岩区红十字会的捐赠支出。

7、所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
当期所得税费用	1,251.66	1,918.20	1,378.04	786.48
递延所得税费用	-17.15	-134.94	-86.99	-123.16
合计	1,234.51	1,783.25	1,291.04	663.32

随着公司经营规模及经营业绩的增长，公司所得税费用金额也逐年提升。报告期所得税费用占利润总额的比例分别为13.40%、25.97%、13.68%和15.11%。

（七）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	-	-2.48	-	-
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）	316.61	268.76	195.78	46.74
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍	169.27	288.97	91.46	13.20

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-38.27	-73.68	-15.74	-4.73
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-4,412.10	-
小计	447.61	481.57	-4,140.60	55.21
所得税影响额	-68.54	-72.84	-41.23	-9.00
少数股东权益影响额（税后）	-0.27	-1.13	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	378.79	407.60	-4,181.82	46.20
归属于母公司股东的净利润	6,940.13	11,268.25	3,711.37	4,288.59
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	6,561.34	10,860.65	7,893.19	4,242.38
非经常性损益净额占净利润的比例	5.46%	3.62%	-112.68%	1.08%

报告期内，公司取得的政府补助金额为 46.74 万元、195.78 万元、268.76 万元和 316.61 万元，占当期利润总额（剔除股权激励）比例分别为 0.94%、2.09%、2.06%和 3.87%，各期占比均较低。公司的生产经营业绩对政府补助不构成重大依赖。政府补助为公司根据相关政府文件在满足条件下申请取得，存在一定的不确定性。若未来政府补助政策发生不利变化，或者公司不再符合政府补助的条件，可能导致公司无法享受相关政府补助。

报告期内，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润比例分别为 1.08%、-112.68%、3.62%和 5.46%，其中 2019 年非经常损益净额对公司经营业绩影响较大，主要系 2019 年计提计入当期损益的股份支付费用合计 4,412.10 万元所致。

三、现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,393.20	13,249.85	9,373.97	2,168.95
投资活动产生的现金流量净额	-2,914.93	-1,861.27	-6,133.55	-2,944.52
筹资活动产生的现金流量净额	-2,407.00	-6,575.00	-1,001.67	552.15

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-33.19	-153.27	32.87	-26.58
现金及现金等价物净增加额	-961.92	4,660.31	2,271.61	-250.01

（一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	28,474.95	49,945.03	39,571.41	26,823.12
收到的税费返还	-	144.98	82.51	501.68
收到其他与经营活动有关的现金	338.60	299.92	209.72	51.45
经营活动现金流入小计	28,813.55	50,389.93	39,863.64	27,376.25
购买商品、接受劳务支付的现金	17,599.42	25,916.69	20,900.77	18,837.64
支付给职工以及为职工支付的现金	2,866.69	4,795.00	3,990.75	3,114.60
支付的各项税费	2,233.64	3,092.62	2,565.87	1,243.45
支付其他与经营活动有关的现金	1,720.60	3,335.77	3,032.28	2,011.60
经营活动现金流出小计	24,420.35	37,140.09	30,489.67	25,207.30
经营活动产生的现金流量净额	4,393.20	13,249.85	9,373.97	2,168.95
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	0.99	1.10	1.11	1.09
经营活动产生的现金流量净额/净利润	0.63	1.18	2.55	0.51

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,168.95 万元、9,373.97 万元、13,249.85 万元和 4,393.20 万元，呈上升趋势。经营活动现金流入主要系公司销售商品、提供劳务收到的现金，经营活动现流出主要系公司购买商品、接受劳务支付的现金和支付给职工以及为职工支付的现金。公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比例在 1.1 左右，与营业收入基本匹配，销售回款情况良好。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收回投资收到的现金	73,812.83	143,242.97	44,141.46	22,063.20

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018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	-	0.20	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	38.00	81.09	-
投资活动现金流入小计	73,812.83	143,281.17	44,222.55	22,063.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	869.76	4,817.43	768.11	257.72
投资支付的现金	75,858.00	139,754.00	49,550.00	24,750.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	571.00	38.00	-
投资活动现金流出小计	76,727.76	145,142.43	50,356.11	25,007.72
投资活动产生的现金流量净额	-2,914.93	-1,861.27	-6,133.55	-2,944.52

报告期内，公司收回投资收到的现金、投资支付的现金金额均较大，主要原因是公司为了提升闲置资金使用效率，进行了一些理财产品投资活动。

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要是购建各种房屋建筑物、购买土地使用权所支付的现金。2020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为4,817.43万元，金额较大，主要原因系公司购入土地使用权所致。

(三) 筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
吸收投资收到的现金	-	300.00	300.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	300.00	300.00	-
取得借款收到的现金	-	-	1.00	3,150.00
筹资活动现金流入小计	-	300.00	301.00	3,150.00
偿还债务支付的现金	-	-	901.00	2,550.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,220.00	6,875.00	1.67	47.85
支付其他与筹资活动有关的现金	187.00	-	400.00	-
筹资活动现金流出小计	2,407.00	6,875.00	1,302.67	2,597.85
筹资活动产生的现金流量净额	-2,407.00	-6,575.00	-1,001.67	552.15

2018 年，公司为满足企业日常经营需要，增加了银行借款用于支付供应商货款和流动资金的周转。2019 年，因经营活动现金流情况良好，公司减少了银行借款规模，导致筹资活动现金流量净额为负。2020 年和 2021 年 1-6 月，公司分别分配现金股利 6,875.00 万元和 2,775.00 万元，导致筹资活动现金流量净额为负。

四、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，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 257.72 万元、768.11 万元、4,817.43 万元和 869.76 万元。公司资本性支出主要系采购机器设备和支付土地使用权购买款。

（二）未来可预见的重大资本性支出

本次发行募集资金投资项目请参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。除此之外，公司近期无其他可预见的重大资本性支出情况。

五、会计政策、会计估计变更

报告期内，公司会计政策变更、会计估计变更等事项参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十八）重要会计政策和会计估计的变更”。

六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项说明

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保情形，诉讼情况参见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“四、重大诉讼和仲裁事项”；或有事项参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十三、资产负债表期后事项、或有事项和其他事项”之“（二）或有事项”。

七、公司经营优势、困难及未来发展趋势分析

(一) 主要经营优势

1、财务优势

(1) 主营业务突出，盈利能力持续增长

公司主要从事深井泵产品及其配件的研发、生产、销售，报告期主营业务收入分别为 24,273.19 万元、35,111.87 万元、44,526.34 万元和 28,468.95 万元，占营业收入的比例分别为 98.88%、98.47%、98.26%和 98.71%，主营业务突出，收入稳定增长。同时，面对国内外市场行情的变化，公司不断拓展开发客户资源，优化生产工艺，提升盈利能力。报告期内，公司归属于母公司股东的净利润分别为 4,288.59 万元、3,711.37 万元、11,268.25 万元和 6,940.13 万元，呈增长趋势。

(2) 资产质量良好

公司资产质量良好，资产总额中货币资金、交易性金融资产、存货、固定资产及无形资产占比较高。公司应收账款质量及回款情况良好，应收账款周转率较高，发生坏账风险较低。总体来说，公司资产质量及周转情况良好，偿债能力较强。

2、经营优势

(1) 产品质量优势

井用潜水泵长期置于水下作业，与水源直接接触，产品质量问题会对人类生产、生活用水的水质构成直接影响。同时，井用潜水泵作业位置固定，不会频繁吊起。若产品发生质量问题，需使用专用设备吊起检修，将增加用户使用成本。因此，终端用户对井用潜水泵产品的质量要求较高，能否长期稳定运行是终端用户进行产品选择时的重要考虑因素。

公司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，公司的井用潜水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，市场口碑较好。

（2）技术研发优势

公司自成立以来一直以井用潜水泵为核心产品。经过多年积累，公司具备较强的井用潜水泵技术研发能力，掌握了包括深井泵电机水下多重密封技术、快速甩干技术、防堵塞技术及耐磨性的井用潜水泵叶轮技术等在内的一系列核心技术。

公司是国家级高新技术企业，拥有一支经验丰富的专业研发团队，研发人员涵盖计算机应用技术、机械制造与自动化、模具设计与制造、机电等专业领域。

（3）品牌优势

凭借产品质量、较强的研发能力及对不同使用环境的良好适应性，公司在国内终端用户中具有良好的口碑及品牌形象，并已在销售方面表现出品牌效应。在国外市场，公司是 Franklin、Hydro 等国际知名客户的合作伙伴，为多个国家或地区的客户提供 ODM 模式下的代工服务，产品在海外市场的销售情况及实际应用等方面表现良好，外销收入有望持续增加。

（4）分销渠道优势

通过多年经营，公司建立了有效的经销商管理体系及激励机制，沉淀了一批信誉良好、合作紧密的经销商，销售区域覆盖几乎全部省份，且有效深入到重点市、县区域。公司积极拓展海外市场，通过借鉴国内经销商管理经验，结合对国外主要市场的不断了解，逐步在越南、泰国等国也建立起可为海外业务拓展提供有力支持的经销渠道。

（5）快速供货优势

井用潜水泵产品需求具有较明显的季节性，为适应这种特征，制造商必须生产系列化、多规格产品才能面向全球市场并维持生产的均衡性。通常客户下单随季节而变化，并采取密集型、批量下单方式，因此对制造商的快速响应和及时供货能力要求较高。公司较大的产销规模、稳定的供应商原材料供应及区位优势，保障了公司快速响应客户需求并及时供货。

（二）主要经营困难

1、融资渠道单一

公司资产质量整体良好，但是营运资金主要来源于企业自身经营积累、商业信用和银行短期借款，融资渠道及规模相对有限、融资成本偏高，缺乏长期资金的融资渠道，对公司的长远发展无法提供稳定的资金保证。公司需要借助资本市场提升企业的资金实力，扩充长期资金来源，优化资本结构。

2、产能瓶颈制约公司进一步发展壮大

受到厂房、生产线等因素的制约，目前公司现有产能难以满足公司日益增长的产品销售需求，报告期内，公司主要产品的产能利用率基本饱和，下游客户对公司产品的认可导致产品需求旺盛，按现有的场地面积和生产安排情况来看，未来公司产能提升的空间十分有限，严重制约着现有客户和潜在客户的需求。公司募投项目实施后将提升部分主要产品的产能，有效解决目前遇到的产能瓶颈问题。

（三）未来影响公司财务状况和盈利能力的因素分析

1、行业发展的影响

全球井用潜水泵市场具有较好的发展潜力。一方面，发展中国家城市化建设加快，基础设施支出增加，并将带动对水和废水处理、电力领域的投资。另一方面，发达国家的水和废水处理设施老化，设施重新安装和升级需要大量投资。老旧设施升级和新建供水基础设施的均将推动井用潜水泵市场的增长。此外，全球农业机械化普及的加快、部分地区因气候变化及干旱导致水资源紧缺也将带来农业灌溉领域井用潜水泵需求的快速增长。

从区域发展来看，亚洲及太平洋地区是全球经济增长最快的地区，基础设施建设、农业机械化普及、工业领域建设规模等领先于其他地区，将成为全球井用潜水泵行业增长最快的地区。非洲、中东地区供水工程建设和石油、天然气开采建设的加快也将带动这些地区井用潜水泵需求的快速增长。

综上，行业发展及市场需求有利于井用潜水泵行业内企业进一步拓展产品应用领域与市场空间。

2、核心竞争力的影响

公司自成立以来专注于深井泵的研发、生产及销售，始终将技术创新作为其核心竞争力，不断加大自身研发团队建设和研发投入，掌握了包括深井泵电机水下多重密封技术、快速甩干技术、防堵塞技术及耐磨性的井用潜水泵叶轮技术等在内的一系列核心技术。经过多年的技术沉淀与经验积累，公司深井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，得到客户广泛认可。同时，公司凭借产品质量、较强的研发能力及对不同使用环境的良好适应性，公司在国内终端用户中树立了良好的口碑及品牌形象，并已在销售方面表现出较强的品牌效应。

在未来发展中，公司将立足于自身整体优势，继续整合各种资源，进一步加大研发投入，增强产品技术和创新能力，并依托公司品牌优势，进一步提高公司的市场竞争力，改善和提高公司财务状况和盈利能力。

3、股票发行上市的影响

本次公开发行募集资金到位后，将进一步增大公司的资产规模，优化产品结构，强化规模效应，降低生产成本；有助于改善公司治理结构和提升管理水平，提高公司知名度和影响力，进一步提高公司盈利水平，从而全面提升公司的综合竞争实力和抗风险能力。

八、 公开发行股票摊薄即期回报及填补措施

（一）本次发行对即期回报的影响

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本	稀释
2021 年 1-6 月	归属于普通股股东的净利润	27.47%	0.93	0.93
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	25.97%	0.87	0.87

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本	稀释
2020年度	归属于普通股股东的净利润	59.94%	1.50	1.50
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	57.77%	1.45	1.45
2019年度	归属于普通股股东的净利润	30.79%	-	-
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	65.48%	-	-
2018年度	归属于普通股股东的净利润	53.24%	-	-
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	52.67%	-	-

注：2018、2019 年度公司为有限公司，不计算每股收益。

根据本次发行方案，本次拟公开发行股票不超过 2,500 万股，不低于发行后总股本 25%，股本规模将有所增加。本次发行募集资金将在扣除发行费用后将投入到年产 150 万台水泵智能化工厂及研发中心建设项目以及补充流动资金，以推动公司主营业务发展。由于募集资金的投资项目具有一定的建设周期，且产生效益尚需一定的运行时间，无法在发行当年即产生预期效益。综合考虑上述因素，预计发行完成后当年基本每股收益或稀释每股收益低于上年度，导致公司即期回报被摊薄。

（二）本次公开发行的必要性和合理性

公司本次发行募集资金投资项目的实施是实现公司发展战略的重要举措，将进一步扩大主营产品核心竞争优势、优化产品结构，通过整合研发资源，提高自主创新能力和技术水平，以技术升级推动产品升级，巩固公司市场竞争地位，增强主营业务核心竞争力，提升市场份额，推动公司核心竞争力和可持续发展能力的大幅提升。

公司本次发行的必要性和合理性详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“三、募集资金投资项目的具体情况”。

（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司本次募集资金拟运用于年产 150 万台水泵智能化工厂及研发中心建设项目以及补充流动资金 2 个项目，其中年产 150 万台水泵智能化工厂及研发中心建设项目包含“智能化工厂子项目”和“研发中心子项目”两个子项目。上述项

目均与公司主营业务、研发、生产及销售密切相关：智能化工厂子项目将扩大公司潜水泵产品的生产规模，满足日益增长的订单需求，同时提升产品生产过程的智能化水平，进一步向智能制造目标迈进，实现全面降本增效；研发中心子项目，将进一步完善公司的研发体系，为公司的可持续发展提供技术支持，提升公司的核心竞争力；随着公司生产及经营规模的扩大，公司对流动资金的需求也将相应增长，公司需要保持较高水平的流动资金用于购买原材料、产品生产以及日常的运营需求，补充流动资金项目可进一步优化公司财务结构，防范经营风险，为公司未来可持续发展创造较为宽松的资金环境。

（四）公司从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司自成立以来始终专注于主营业务产品的研发、生产、销售及服务，积累了丰富的管理经验及技术水平，培养了一批具有丰富经验的研究开发团队及生产技术人员。公司本次公开发行募集资金投资项目是对现有业务体系的发展、提高和完善，与公司的管理和技术水平及日常生产经营相适应。

1、技术优势

公司自成立以来一直以井用潜水泵为核心产品。经过多年积累，公司具备较强的井用潜水泵技术研发能力，公司掌握了深井泵电机水下多重密封技术、潜水泵叶轮防堵塞技术、潜水泵叶轮耐磨技术、井用潜水泵低电压技术、井用潜水泵高扬程技术等一系列核心技术，主营产品可实现高扬程供水、长寿命抗沙供水、低电压环境稳定运行等特性。

公司作为高新技术企业，拥有一支经验丰富的专业研发团队，研发人员专业背景涵盖计算机应用技术、机械制造与自动化、模具设计与制造、机电等领域。公司先后被评定为“青蛙深井泵省级高新技术企业研究开发中心”、“浙江省青蛙深井泵智能制造研究院”，并取得了“浙江省科技型中小企业”、“浙江省专利示范企业”等多项荣誉称号。公司重视并积极开展研发工作，报告期内研发投入持续稳定增长。

2、人员储备

人才储备方面，公司通过持续的引进及培养人才，已经建立起一支具备扎实

专业功底、结构合理、经验丰富、精干高效的人才队伍。同时，发行人针对募投项目在人员方面积极准备，通过内部培养与外部引进人才相结合，不断提升内部管理水平的同时为公司持续发展注入外部动力。公司稳定高效的人才队伍可以满足募集资金投资项目的需求。

3、品牌优势

借可靠的品质和良好的市场口碑，公司产品受到了客户的广泛认可，在国内井用潜水泵细分领域具有较高的知名度并逐步建立了良好的品牌形象，“青蛙”品牌相关产品在行业内具有“高品质”、“高性能”的美誉。根据中国通用机械工业协会泵业分会统计数据，在泵行业深井泵品类中，公司“青蛙”牌深井泵2018-2020年连续三年全国销量排名第一。除国内市场外，公司产品远销东南亚、欧洲、非洲、南美洲等多个国家和地区，获得了 Franklin、Hydro 等国际知名客户的认可，并与其建立长期稳定的合作关系。公司良好的品牌效应和较强的市场竞争力可有力推动募集资金投资项目的开展和实施。

（五）公司对保证此次募集资金有效使用、防范本次发行摊薄即期回报拟采取的措施

为维护投资者利益，降低即期回报被摊薄的风险，增强对股东利益的回报，公司拟采取以下具体措施：

1、持续推进发展战略，提升市场竞争力

本次发行募集资金到位后，公司将积极稳妥的实施募集资金投资项目，争取募投项目早日达产并实现预期效益。公司将结合本次发行的募集资金投资项目建设，优化产能，保证公司的运营资金，进一步提高公司综合竞争力，保障公司在行业内的市场地位，进一步扩大品牌影响力和市场竞争力，提升公司中长期的盈利能力及对投资者的回报能力。

2、加强募集资金管理，确保募集资金使用规范、有效

公司将按照已制定的《青蛙泵业股份有限公司募集资金管理制度》，在募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中，并合法合规地对募集资金进行使用和管理。公司将有效使用本次募集资金，改善财务结构，在本次募投资金投资

项目逐步进入稳定回报期后，有利于维持公司经营业绩的稳定及强化可持续发展能力。

3、提高日常运营效率，降低运营成本

公司将进一步优化治理结构、加强内部控制，以提升日常运行效率；与此同时，公司还将加强预算管理，控制各项费用支出，提升资金的使用效率，降低运营成本。通过全面有效的运营管理，提高公司盈利能力。

4、持续研发创新，提升核心技术竞争力

公司将继续贯彻以人才和技术创新为根本，在现有基础上继续专注于潜水泵产品的性能研究、应用研究及产品类型的前瞻性创新研究，不断丰富产品品类、拓展产品应用领域。公司将配置先进研发设备和仪器，改善研发工作环境，增强开发核心技术和关键技术的能力，引进高端研发人才，搭建国内外具有竞争力的创新平台，从而进一步巩固公司研发和自主创新能力，适应行业技术发展特征，保持公司在行业中的技术先进性，有利于公司提升盈利能力及抗风险能力。

5、进一步完善利润分配政策，强化投资者回报

公司为完善利润分配政策，推动公司建立更为科学、持续、稳定的股东回报机制，增强利润分配政策决策透明度和可操作性，对分红政策进行了明确，切实维护股东尤其是中小股东的合法权益。公司为进一步细化利润分配决策程序和分配政策条款，公司股东大会审议通过了《青蛙泵业股份有限公司上市后三年内股东分红回报规划》，建立健全了有效的股东回报机制，保持利润分配政策的稳定性和连续性。

（六）相关责任主体关于公司填补回报措施能够切实履行的承诺

公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，根据中国证监会相关规定对公司填补即期回报措施能够得到切实履行承诺如下：

“1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

- 3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 5、承诺拟公布的公司股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 6、本承诺出具日后至本次公开发行股票并上市完毕前，中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺明确规定且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会规定出具补充承诺；
- 7、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

一、公司发行当年及未来两年的发展计划

本公司的业务发展目标是发行人在当前经济形势和市场环境下，根据发行人实际情况，对可预见的未来做出的计划和安排。投资者不应排除发行人在将来根据经济形势变化和实际经营情况对本业务发展目标进行修正、调整和完善的可能性。

（一）总体发展战略

公司未来将紧紧围绕继续巩固“青蛙”牌深井泵在行业中的品牌地位和打造多个高端水泵行业细分领域的专家品牌两大战略核心实现产业升级，加快实施科技化战略以推动产品的高端化、物联网化目标，在深化巩固“青蛙”牌井用潜水泵行业品牌地位的基础上，通过研发升级和资本运营，打造“九牛”牌增压泵、“荷花”牌污水泵等多个高端水泵行业细分领域专家品牌，沿着“国际化、科技化、集团化”的发展思路，遵循“成为多个高端水泵细分品类的专家与领导者”的企业愿景，在全球范围内让“让用水更方便、让生活更健康”。

（二）发行人未来发展目标

根据公司发展战略，公司未来几年的发展目标首先是对现有的水泵生产线进行更新并加以补充，实现产能扩充，不断优化井用潜水泵的质量并持续进行生产工艺升级改造，为客户提供更具竞争力的产品；其次，公司将进一步加大新技术、新产品的研发力度，为公司打开收入和利润增长的新空间，提升公司整体竞争力和抗风险能力；最后，公司将新建研发中心及生产工厂，改善研发人员的研发环境，提升研发中心软硬件能力并进一步扩大公司产能、丰富产品种类，为公司的长远发展夯实基础。

（三）发行人业务发展规划

1、技术研发计划

研发深井泵制造 MES 系统架构，并开发 MES 系统数据库，从订单相关、产品零部件相关、SAP 信息相关、工作站相关、事件日志相关和历史表等六个

种类的数据存储过程梳理深井泵生产过程的数据。同时,开发基于 PLC 的 MES 系统数据采集系统,通过 PLC 控制器完成对生产过程各个环节的动态检测,并于 MES 系统进行数据交互,无需人工上传,提高了数据质量和上传效率,提高了数据化的过程监控水平。

2、智能化工厂计划

(1) 工厂生产加工过程物流智能化搬运无人化,AGV 机器人自动依据 ERP 指令自动作业;

(2) 产品生产、制造设备自动化,生产数据实时传入生产指挥中心,实时响应指挥中心指令,提到效率。

3、新产品开发计划

(1) 继续研发丰富大功率、大流量的井用潜水泵产品

油式井用潜水泵电机功率从目前的 15kw,研发计划延伸到 110kw,泵流量从目前的 95m³/h,研发计划延伸到 160m³/h;水式深井泵电机功率从目前的 30kw,研发计划延伸到 350kw,泵流量从目前的 95m³/h,研发计划延伸到 1000m³/h。

(2) 高速深井泵

继续提高水泵效率,节能省电;减小水泵体积,减少用户打井、下井成本,同时还满足用户水井小限制了大流量水泵的使用场景。

(3) 物联网平台

- 1) 产品、物联网平台、APP 终端三位一体实时互联
- 2) 产品运行状况用户实时查看
- 3) 产品故障自动报警,提前告知用户和公司
- 4) 公司产品售前、售后大数据管理及应用

(4) 太阳能深井泵

通过太阳能电池板吸收太阳能辐射能量,转换成电能,供给深井泵使用,适合沙漠、偏远地区的用水以及灌溉使用。

（5）智能化水泵控制

通过智能芯片，对水泵及电机进行智能化控制和保护，防止电机缺水、缺相、堵转、过载、过压，对电机进行全面防护，通过温度、压力、含水量等传感器进行自动化远程控制。

4、业务和市场开发计划

经过多年的品牌建设，公司在井用潜水泵领域逐步建立起品牌优势和客户资源优势。未来公司将借助在技术、管理和客户资源方面的优势，加强品牌建设。公司将在维护现有成熟市场、加强重点客户服务的基础上，不断积极发展新的战略客户，提高公司产品的市场覆盖率，促进营业收入的快速增长。

（1）加快智能化工厂建设的步伐，主要为扩大公司产能、丰富产品种类，提升生产、仓储、发货的智能化水平，进一步提升产品的市场占有率和品牌影响力；

（2）开拓和服务好新客户，从质量、研发、成本控制等方面来满足新客户的要求，争取成为新客户在该产品领域内的核心供应商。

5、人力资源开发计划

人才是公司发展的核心资源，为了实现总体战略目标，公司将健全人力资源管理体系，制定一系列科学的人力资源开发计划，进一步建立完善的培训、薪酬、绩效和激励机制，最大程度发挥人力资源潜力，为公司的可持续发展提供人才保障。

（1）加快高端生产人员引进

随着公司生产线的升级换代，逐步提高生产设备的智能化水平，公司将从多渠道吸收具备从事智能化生产的高端生产人员，提高公司整体生产效率；

（2）加强研发人员培养

公司坚持内部培养与外部招聘相结合的模式补充研发技术人员，加大对研发技术人才的投资、培养力度，致力于支持公司的长远可持续发展；

（3）稳定并优化管理团队

随着公司经营规模的不断扩大，公司的管理水平将成为确保公司长期持续发

展的重要因素。公司将在保持现有管理团队稳定的基础上，适时培养储备管理人员，增强管理团队力量，推进公司的现代企业管理体系建设，优化管理流程，使公司具备更强的决策力、执行力及风险管控能力。

6、融资计划

本次发行完成后，公司将视项目投资进度和业务发展的需要，适时采取增发、银行贷款、发行公司债券等方式，筹集长期资本和短期流动资金，发挥资本市场的融资功能，并设置合理的财务杠杆，保持稳健的资产负债结构，为公司的可持续发展提供资金保障。

二、拟定上述发展计划所依据的假设条件及实施所面临的主要困难

（一）拟定上述计划所依据的假设条件

公司拟定上述计划主要依据以下假设条件：

- 1、本公司各项业务涉及的国家或地区的政治、经济、社会环境处于稳定发展状态；
- 2、本公司所遵循的现行法律、法规及国家相关行业政策不会发生重大变化；
- 3、本公司所处行业及市场处于正常发展状态，不会出现重大市场突变；
- 4、本次股票发行上市可以按计划顺利进行，募集资金能及时到位，募集资金投资项目可以按计划顺利完成；
- 5、没有其他不可预见及不可抗拒因素造成的重大不利影响。

（二）实施上述计划所面临的主要困难

1、公司自有资金难以满足上述规划的需要

随着公司业务领域的逐步延伸，以及所属行业的技术革新，公司需要大量资金用于产品、技术的研发及生产规模的扩建，以适应日益激烈的市场竞争。目前公司有限的融资渠道难以满足公司未来的资金需求，公司的未来发展规划需要大规模的资金投入，因此本次公开发行对公司实现各项业务发展目标及整体业务的

可持续发展十分重要。

2、经济环境及水泵行业的发展趋势的影响

近年来，宏观经济增速的放缓及水泵行业竞争环境的变化使企业面临着较大的挑战。因此，公司需要不断提高生产效率、加强研发投入，巩固现有产品的市场份额、并不断丰富产品结构以支持公司发展战略的实施。

目前，虽然公司已拥有稳定的客户资源，但若公司未来的研发、生产能力无法满足客户的发展需求，将失去已有的客户资源优势。公司在募集资金到位后进一步加大研发、生产投入顺应客户的需求，才将是公司未来发展计划能否顺利实施的关键。

三、上述发展计划与现有业务的关系

首先，公司现有业务是发展计划的基础，是实现未来发展规划的前提。公司的发展计划是在现有技术、生产、销售和管理能力的基础上制定的，旨在提高公司的核心竞争力，维持公司的可持续增长。同时，经过多年探索，公司在现有业务的各个方面已有深厚的积累和经验，这也为未来业务发展计划的实施搭建了良好的平台。

其次，上述发展计划是对公司现有业务的拓展和延伸。发展计划的实施将扩大公司的生产规模，完善公司的产品结构，推动公司现有业务的发展，提高公司的经济效益和持续盈利能力，从而提高公司在行业内的竞争地位。

公司未来三年的业务发展规划和目标是实现公司发展战略和增强核心竞争力的重要步骤和保障，有利于保持公司现有技术的领先优势、增强自主研发实力、提高公司主要产品的市场占有率，为公司带来长期和稳定的收益，进一步巩固公司的整体竞争实力，持续为股东创造更大的价值。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）募集资金投资项目

本次募集资金全部用于主营业务，经公司于 2021 年 4 月 21 日召开的 2021 年第一次临时股东大会审议并通过，公司拟公开发行不超过 2,500 万股境内上市人民币普通股，扣除发行费用后将投入年产 150 万台水泵智能化工厂及研发中心建设项目及用于补充流动资金，项目实施主体均为青蛙泵业，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	建设期	项目总投资金额	拟投入募集资金金额
1	年产 150 万台水泵智能化工厂及研发中心建设项目	36 个月	70,122.82	58,000.00
2	补充流动资金	-	-	5,000.00
合计			70,122.82	63,000.00

（二）投资项目履行的审批、核准或备案情况

年产 150 万台水泵智能化工厂及研发中心建设项目项目为生产线投资建设项目，已于黄岩区发展和改革局完成备案，项目代码为 2012-331003-04-01-695069；取得了台州市生态环境局出具的台环建（黄）[2021]5 号批复文件，台州市生态环境局同意本建设项目的性质、规模、地点和拟采取的环境保护措施。补充流动资金项目无需进行备案或取得环评批复。

（三）实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

在本次发行的募集资金到位前，公司将根据项目建设进度的实际情况，以自筹资金或银行贷款先行投入，待募集资金到位后再予以置换。若本次发行实际募集资金扣除发行费用后的净额无法满足上述拟投资项目的资金需求，资金缺口将由公司自筹解决。

（四）募集资金专项存储制度的建立及执行情况

公司第一届董事会第六次会议、2021 年第一次临时股东大会审议并通过了《募集资金管理制度》，该制度规定公司应当在募集资金到账后一个月内与保荐

机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议，并报证券交易所备案；公司募集资金应当存放于经董事会批准设立的专项账户，集中管理。

（五）本次募集资金投资项目的合规情况

经核查，保荐机构及发行人律师认为：本次募集资金投资项目符合国家产业政策、投资管理、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

（六）公司董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见以及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的依据

公司第一届董事会第六次会议、2021 年第一次临时股东大会审议并通过了本次发行募集资金投资项目，履行了相应的内部决策程序。同时，公司董事会已对募集资金投资项目可行性进行了认真分析，确信该等投资项目具有较好的市场前景和经济效益。

公司设立以来一直专注于井用潜水泵产品的生产经营，生产工序完整、产品经验丰富，具备与实施募集资金投资项目相适应的生产经营规模、财务状况、技术水平和市场管理能力等。

生产经营规模及财务状况方面，最近三年公司总资产分别为 17,929.44 万元、28,934.77 万元、35,309.55 万元，实现营业收入 24,548.08 万元、35,657.46 万元、45,315.06 万元，扣除非经常性损益后归属发行人股东的净利润分别为 4,242.38 万元、7,893.19 万元、10,860.65 万元，资产规模及收入逐年快速增长，并维持了较高的盈利水平。公司具备较高的资产规模和较强的盈利能力，为后续发展提供了有力的保障。

技术水平和人员方面，公司是浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合认定的高新技术企业，拥有深井泵电机水下多重密封技术、潜水泵叶轮防堵塞技术、潜水泵叶轮耐磨技术、井用潜水泵低电压技术、井用潜水泵高扬程技术等一系列核心技术。截至本招股说明书签署日，公司拥有专利 64 项，包括发明专利 7 项、实用新型专利 54 项、外观设计专利 3 项，并拥有多项涉及泵体、电机设计制造的非专利技术，已掌握本次投资项目实施所依赖的

主要技术能力。经过多年积淀，公司培养了一大批高素质的研发人才，建立起了高素质的研发团队，可满足募集资金投资项目开展的需要。

市场管理方面，凭借持续的研发投入、稳定的产品质量和优异的产品性能，公司在井用潜水泵国内市场的销售规模具有优势，建立了有效的销售渠道，具备良好的品牌形象，降低了公司新客户、新产品的市场开拓难度，稳定、优质的经销商及客户群支撑了业务的较快增长，为募集资金投资项目的实施提供了良好的市场储备。

环境保护方面，公司本次募投项目已获得台州市生态环境局出具的《关于青蛙泵业股份有限公司年产 150 万台水泵智能化工厂及研发中心建设项目环境影响报告书的批复》（台环建（黄）〔2021〕5 号），项目规划符合国家和地方环保要求。

综上，公司董事会认为：本次募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况和管理能力等相适应，投资项目具有良好的市场前景和盈利能力，公司能够有效防范投资风险，提高募集资金的使用效益。

（七）募集资金投资项目对同业竞争和独立性的影响

本次募集资金投资项目主要为公司现有主营业务的提升及进一步的延伸，公司主营业务与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争关系。公司控股股东、实际控制人均出具了《避免同业竞争的承诺函》，本次募集资金投资项目实施后不会产生新的同业竞争关系。

本次募集资金投资项目的实施主体为青蛙泵业，不会对公司资产完整性、人员独立性、财务独立性、机构独立性和业务独立性产生不利影响。

（八）募投项目所采取的环保措施及相应的资金来源和金额

公司本次募投项目计划购置的均为先进、成熟、可靠的设备，具有较高的环境指标。项目建成达产后，主要污染源和排放的主要污染物为废气、噪声、固体废弃物、废水，具体污染物种类将与公司目前生产经营所产生的污染物种类相同，详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（六）环境保护和安全生产情况”相关内容。

公司本次募投项目拟投入环保金额及相应的资金来源情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	环保设备投入金额	资金来源
1	年产 150 万台水泵智能化工厂及研发中心建设项目	92.28	募集+自筹
1-1	智能化工厂子项目	92.28	募集+自筹
1-2	研发中心子项目	-	-
2	补充流动资金	不适用	不适用

二、募集资金投资项目的市场前景

（一）宏观经济环境分析

1、全球宏观经济形势

2020 年 10 月，国际货币基金组织（IMF）发布了最新一期的《世界经济展望报告》，预测 2020 年全球经济将萎缩 4.4%，较 2020 年上半年末时的预测上调了 0.8%，显示全球经济整体衰退程度有所缓和。同时，世界各国采取了刺激政策措施，第二、三季度全球经济形势略好于预期。报告特别指出，中国经济复苏力度强于预期。IMF 预计，2020 年中国经济有望持续增长且增幅显著，全球经济有望增长 5.2%。

2、国内宏观经济形势

近年来，中国国内生产总值不断攀升，但增速正逐步放缓，中国经济已进入由高速增长向中高速增长转换的新常态。随供给侧结构性改革深入推进，改革开放力度加大，人民生活持续改善，国民经济运行保持在合理区间。2019 年，我国国内生产总值为 99.09 万亿元，按不变价格计算，比 2018 年增长 6.1%。其中，第一产业增加 7.05 万亿元，比 2018 年增长 3.1%；第二产业增加 38.62 万亿元，比 2018 年增长 5.7%；第三产业增加 53.42 万亿元，比 2018 年增长 6.9%。分季看，四个季度国内生产总值增速分别为 6.4%、6.2%、6.0%和 6.0%，连续 18 个季度运行在 6.0%-7.0%的区间，在外部风险挑战明显增多的复杂局面下，我国经济保持平稳增长。

根据国家统计局初步核算，2020 年前三季度国内生产总值为 72.28 万亿元，按可比价格计算，同比增长 0.7%。分季度看，一季度同比下降 6.8%，二季度增

长 3.2%，三季度增长 4.9%；分产业看，第一产业增加 4.81 万亿元，同比增长 2.3%；第二产业增加 27.42 万亿元，增长 0.9%；第三产业增加 40.04 万亿元，增长 0.4%。2020 年第三季度，国内生产总值环比增长 2.7%。尽管新冠肺炎疫情对我国经济产生了较大冲击，但我国具有完备的经济体系，坚实的经济基础，巨大的国内市场，丰富的劳动力供给，经济发展的韧性、潜力和空间较大，长期向好的发展趋势未发生改变。

目前，我国新冠疫情防控取得重要成效，消费市场活力正在恢复，居民消费需求正在逐步释放，推动市场转型升级的作用正在加大。从长期来看，我国消费市场稳定发展的基本条件没有改变，结构优化转型升级的良好态势仍将持续。

3、行业发展与宏观经济发展的相关性分析

一方面，随着中国经济的快速增长，城市化水平不断提升，推动了我国自来水生产和供应的普及，带动我国供水项目建设。与此同时，农村节水灌溉建设和全国范围的节水环保设施建设的快速推进，带动了我国井用潜水泵行业需求的增长。另一方面，我国工业生产能力的提升和智能制造的快速发展，也将带动我国井用潜水泵生产能力的提升。

总体而言，井用潜水泵行业的发展受益于经济的发展，也将为经济的可持续发展助力。

（二）社会环境分析

1、中国水资源现状

2019 年，我国水资源总量为 29,041 亿立方米，比多年平均值多 4.8%，比 2018 年增加 5.7%。其中，地表水资源量为 27,993 亿立方米，地下水资源量为 8,192 亿立方米。由于地表水与地下水相互转换、互为补给，地下水与地表水资源不重复量为 10,478 亿立方米。2019 年，我国人均水资源为 2,074 立方米。按照国际公认的标准，人均水资源低于 3,000 立方米为轻度缺水，低于 2,000 立方米为中度缺水。总体来看，我国水资源存在短缺问题。

2、中国居民可支配收入情况

国家统计局数据显示：2019 年，我国居民人均可支配收入为 30,733 元，较

2018 年增长 8.9%，其中城镇居民人均可支配收入为 42,359 元，农村居民人均可支配收入为 16,021 元。2020 年上半年，我国居民人均可支配收入为 15,666 元，其中城镇居民人均可支配收入为 21,655 元，农村居民人均可支配收入为 8,069 元。中国居民可支配收入保持增长态势。

3、中国节能减排现状

过往，我国较为粗放的高耗能经济增长模式对资源及环境的耗用过大。国家为此提出了节能减排的发展要求，指出发展低碳经济不但有助于维持可持续发展目标，也能够进一步加速我国产业结构转型升级和相关高新技术的发展。

我国政府节能减排的决心大，目标完成度高。从我国 2009 年提出第一个碳减排目标开始，到 2015 年的巴黎协定自主行动目标，再到新提出的 2060 年碳中和新目标，政策对节能减排的支持力度在不断强化。2017 年，我国提前实现 2015 年设定的碳减排目标；2019 年，我国非化石能源占能源消费比重达 15.3%，提前一年完成 2009 年提出的碳减排目标以及“十三五”规划目标；2020 年，我国单位 GDP 二氧化碳排放量比 2005 年降低了 40%-45%，显示我国在节能减排方面执行力较好。

4、社会环境对泵行业发展的影响

随着我国人口增加及社会经济发展，人类生产、生活用水量将持续增加。同时，由于气候变暖、干旱加剧，原本就十分匮乏的水资源变得更为紧缺。地表水污染问题日益严重，人们不得不加大地下水资源的开发和利用，对井用潜水泵的需求也相应增加。

21 世纪以来，我国宏观经济进入新一轮上升期，经济持续、快速增长，居民收入和购买力不断提高。井用潜水泵价格相对较高，居民生活水平的改善和消费意识的提高有利于井用潜水泵的普及和利用，收入的增加也使居民有更强的支付能力去选择优质井用潜水泵产品。

近年来，我国一直推行节能减排政策，而泵是电能消耗大户，泵效率的提高对节能减排有着较为明显的效益。财政部、发改委、工业和信息化部发布《节能产品惠民工程高效节能清水离心泵推广实施细则》大力推行节能减排，随着我国节能减排工作的持续推进，井用潜水泵行业的优胜劣汰加速，行业内更加节能环保

保的产品逐渐成为主流。

三、募集资金投资项目的具体情况

（一）智能化工厂子项目

1、项目投资概算

智能化工厂子项目总投资 62,299.13 万元，包括工程费用 27,268.96 万元、设备购置及安装费用 21,304.06 万元、智能化立体仓储物流系统费用 5,785.30 万元、工程建设其他费用 696.10 万元、预备费 2,752.72 万元、铺底流动资金 4,491.99 万元，投资内容包括厂房、宿舍主体工程、生产设备购置及智能化仓储物流系统建设等，总建筑面积为 95,979.00 平方米。项目稳定运营后，预计实现年均新增产值 108,516.55 万元（销售收入 96,032.34 万元）。该项目具体投资情况如下：

单位：万元

序号	费用类型	第 1 年	第 2 年	第 3 年	合计	占比
1	建设投资	14,168.00	13,797.06	27,089.36	55,054.42	88.37%
1.1	工程费用	13,691.85	13,577.11	-	27,268.96	43.77%
1.1.1	建设工程	13,691.85	3,781.00	-	17,472.85	28.05%
1.1.2	装修及配套工程	-	9,796.11	-	9,796.11	15.72%
1.2	设备购置与安装	-	-	21,304.06	21,304.06	34.20%
1.3	智能化立体仓储物流系统	-	-	5,785.30	5,785.30	9.29%
1.4	工程建设其他费用	476.15	219.95	-	696.10	1.12%
2	预备费	708.40	689.85	1,354.47	2,752.72	4.42%
3	铺底流动资金	4,491.99	-	-	4,491.99	7.21%
合计		19,368.39	14,486.91	28,443.83	62,299.13	100.00%

2、项目实施的必要性

（1）本项目的实施顺应国家发展智能制造的总体战略规划

数字化、智能化制造已成为全球制造业发展趋势。为加速我国制造业转型升级、提质增效，我国政府于 2015 年提出“中国制造 2025”计划，将智能制造作为产业方向之一。

智能制造是利用新一代信息技术对传统制造业生产方式和组织模式进行创

新，是我国制造业实现由大转强的必然选择和现实需求。目前，我国工业化进程进入了新的阶段，国内外竞争加剧、资源约束增强，经济结构转型、产业升级促使企业转变生产经营方式，大力发展智能制造是应对新形势的战略举措。

为顺应制造业发展趋势，本项目规划引进自动化程度更强的生产线和智能化立体仓库。先进设备不仅能降低生产环节的人为因素，也能减少故障率。全自动化立体仓库光、机、电、信息等融为一体进行管控，实现对物料传输、识别、分拣、堆码、仓储、检索和发售的一体化管理，可大幅提高仓储运维效率，缩短服务周期。除了实现仓储效率提升外，公司还可利用大数据对货物的储备情况一目了然，通过数据分析更准确推断各地区的货物需求分布情况，对未来发展规划有着深远的意义。

（2）本项目的实施可缓解目前生产设备和场地不足的状况

报告期内，公司产品销售情况良好，订单量逐年提升，生产处于饱和甚至超负荷运行状态。经过不断挖潜后，公司现有生产场地的空间利用率可提升空间较小，无法通过设备及人员投入有效提升产能以满足旺盛的市场需求。

因此，企业必须通过开拓新场地、建设新产能的方式，解决产能瓶颈问题。本项目建成后，公司将新增 76,000 平方米生产车间面积、可容纳约 14,000 立方米货物的智能化仓储物流区域，可节约用地、减轻工人劳动强度、避免货物损坏或遗失、消除差错、提高青蛙泵业仓储自动化水平及管理效率、提高物流效率。公司生产和仓储场地、生产设备紧张现状将能得到及时缓解，产能也将得到快速提升。

（3）本项目的实施可扩大公司经营规模、提升盈利能力

井用潜水泵是公司的主要产品及核心技术产品，该类产品应用较广。由于国际市场产业转移以及国内泵产品自主设计能力、产品质量等方面不断提升，公司的井用潜水泵销售量逐年提升。近年来，由于环境、技术等原因，国内井用潜水泵市场需求也逐年递增。

本项目的实施将抓住水泵市场发展的有利时机，建设产能达到 150 万台水泵的智能制造工厂，项目稳定经营后年均能够带来超过 96,000 万元的收入，并有望成为公司盈利的主要来源之一。公司还可利用现有销售渠道和管理资源，降低

单位销售费用和管理费用，发挥规模效应，提高公司整体运营效率，进一步增强盈利能力，满足市场增长和产业结构优化的需求，巩固和提高公司在水泵市场的地位。

（4）本项目的实施是公司深耕“青蛙”品牌、完善井用潜水泵产品结构、提高产品技术附加值的需要

设立以来，公司一直专注于井用潜水泵产品质量及技术水平的提升，不断丰富产品系列与规格，定位于高质量的井用潜水泵制造者及国产品牌领导者，在客户中塑造了良好的品牌形象。

在井用潜水泵产品市场需求旺盛的背景下，公司的产品结构也在随着市场的变化而不断地做出调整。随着信息技术和工业制造业的深度融合，目前国际和国内市场对高速井用潜水泵、物联网井用潜水泵、太阳能井用潜水泵等新式产品的需求也在提升。为更好地满足市场需求，并将新技术、新产品商业化和市场化，公司拟通过本项目建设扩大生产规模，提高公司新式井用潜水泵生产能力，进一步提升公司产品的技术含量和附加值，优化和完善公司的“青蛙”品牌产品系列，进一步提高公司的市场竞争力。

（5）本项目的实施可扩大公司产品线范围，满足下游污水潜水泵市场需求

随着需求的多样化，泵产品日益多元化。在产品多元化的趋势下，公司也正在积极开拓潜水泵其他细分市场。市场调研数据显示，随着科技的发展，时代的进步，在政策和人民自身意识的提高下，城市环保力度逐渐增强，不论在工业领域还是生活领域，污水潜水泵使用频率日益升高。污水潜水泵在运行安全性、可靠性及效率等方面具备优势，深受用户的青睐。因此，公司近年来也在大力开展污水潜水泵的技术研发，已为该类产品申请了“荷花”品牌商标。

公司从潜水泵另一细分领域切入，依托本项目将规划约 30 万台污水潜水泵产能，在满足市场需求同时又能够为公司培育新的盈利增长点。公司可凭借“青蛙”品牌成长过程中积累的丰富经验，紧跟市场的需求，将“荷花”污水潜水泵品牌做大做强。

3、项目技术及生产实施情况

（1）产能规划

本项目达产后计划新增泵产品产量 150 万台，具体情况如下：

单位：万台

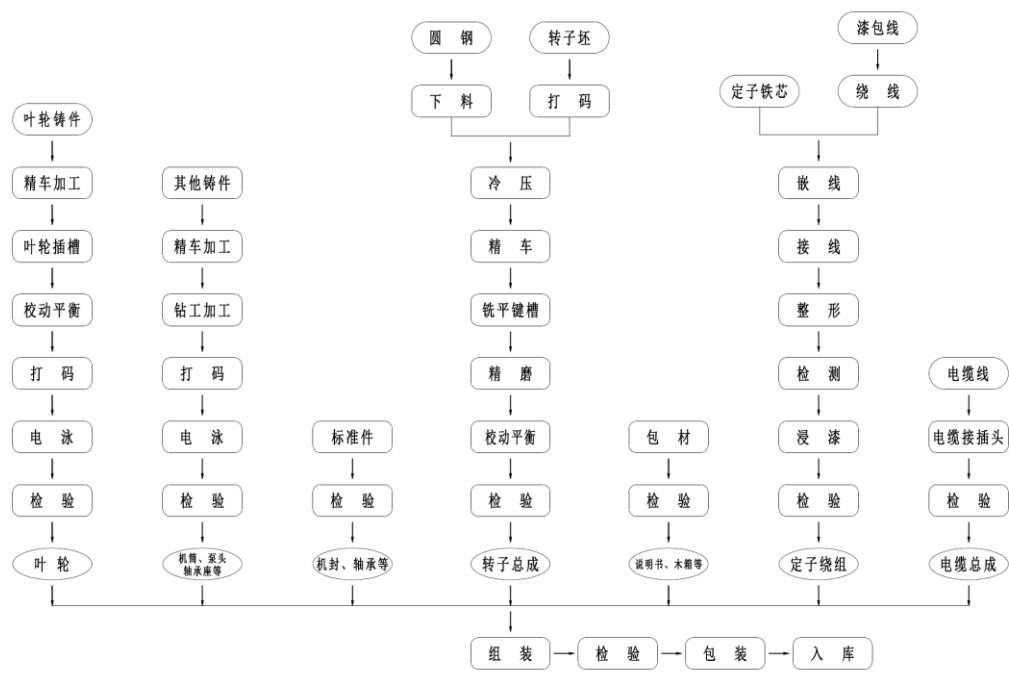
产品	产量
井用潜水泵整机	86
井用潜水泵泵体	20
井用潜水泵电机	14
污水潜水泵	30
合计	150

（2）生产方法和工艺流程

本项目拟生产的井用潜水泵与公司现有产品的生产方法和工艺流程一致，详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（二）主要产品的工艺流程图”。

污水潜水泵为一体式产品，其生产方法和工艺流程如下：

污水污物潜水泵工艺流程图



（3）新增设备列表

为满足生产需要，本项目拟购置的主要生产设备和辅助设施情况如下：

设备名称	数量（单位：台、套）
数控车床（含小数控车床）	406
桁架机械手	103
激光打标机	35
多孔钻	30
数控磨床	23
全自动铣钻攻生产线	15
钻铣中心	15
成品包装生产线	13
滚环机	13
滚螺纹机	13
加工中心	13
扩口机	13
自动下料车床	13
摩擦焊机	12
平头机	12
钻攻专机	10
MES 系统	1
ERP 系统	1
智能化立体仓储物流系统	1

（4）原材料供应

本项目实施所需的原材料与公司目前生产经营所采购的原材料类型一致，主要包括不锈钢配件、漆包线、电缆线、钢管、护板磁钢、钢筋、转子坯等。本项目所需主要原材料均有稳定的采购或供应渠道，且供应充足，能够满足公司生产经营需求，随着人工智能和集成电路的发展，与物联网相关的智能设备也供应充足。

本项目实施所需的动力消耗主要为电、水，能源来源及供应稳定。

（5）环保情况

本项目已获得台州市生态环境局出具的《关于青蛙泵业股份有限公司年产

150 万台水泵智能化工厂及研发中心建设项目环境影响报告书的批复》(台环建(黄)(2021)5号)。项目建设过程中,公司将严格控制新的污染源,保护和改善环境,执行国家关于防止污染及其他公害的设计施工与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用的“三同时”制度。

本项目计划购置的均为先进、成熟、可靠的设备,具有较高的环境指标。项目建成达产后,主要污染源和排放的主要污染物为废气、噪声、固体废弃物、废水。各类生产产生的废气均严格按照《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)的相关标准经严格处理后排放;噪声通过选购低噪音生产设备、厂房吸音建材和厂房周围绿化带降低,达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)规定的相关标准;生活垃圾将通过城市的垃圾收集系统收集后转运至垃圾填埋厂处理;废水主要是生活污水,直接排入市政污水管网,经污水处理厂处理达标排放。

(6) 项目选址

本项目拟建于台州市黄岩区院桥镇一零四国道东侧地块,公司受让了面积为38,074.00平方米的工业用地使用权,已取得了《中华人民共和国不动产权证书》(浙(2020)台州黄岩不动产权第0044777号)。

(7) 实施计划

本项目建设期为3年,实施计划具体如下:

阶段	月进度																	
	1-4		5-8		9-12		13-16		17-20		21-24		25-28		29-32		33-36	
可行性研究																		
方案设计																		
土建工程																		
设备采购																		
安装调试																		
规范标准																		
人员招聘																		
人员培训																		
项目试运行																		
项目竣工验收																		

（8）经济效益评价

本项目建成达产后，年均营业收入为 96,032.34 万元，所得税为 3,031.69 万元、年净利润为 17,179.56 万元，税后投资回收期（含建设期）6.87 年，税后内部收益率为 23.75%，财务评价可行。

（二）研发中心子项目

1、项目投资概算

研发中心子项目建筑面积约 3,000 平方米，总投资 7,823.69 万元，包括工程费用 1,200.00 万元、设备购置费用 3,918.49 万元、工程建设其他费用 27.54 万元、预备费 205.84 万元、研发费用 1,471.82 万元、铺底流动资金 1,000.00 万元。该项目具体投资情况如下：

单位：万元

序号	费用类型	第 1 年	第 2 年	合计	占比
1	建设投资	1,276.64	4,075.23	5,351.87	68.41%
1.1	工程费用	1,200.00	-	1,200.00	15.34%
1.1.1	建设工程	600.00	-	600.00	7.67%
1.1.2	装修及配套工程	600.00	-	600.00	7.67%
1.2	设备购置与安装	-	3,918.49	3,918.49	50.08%
1.3	智能化立体仓储物流系统	27.54	-	27.54	0.35%
1.4	工程建设其他费用	49.10	156.74	205.84	2.63%
2	预备费	500.34	971.48	1,471.82	18.81%
3	铺底流动资金	1,000.00	-	1,000.00	12.78%
合计		2,776.98	5,046.71	7,823.69	100.00%

2、项目实施的必要性

（1）本项目的实施顺应行业发展趋势

研发中心是公司战略规划的核心计划内容之一，是公司研发智能化泵产品，实现新材料、新技术、新工艺的开发、应用和整合，及实现智能制造的核心创新载体。

研发中心建设规划顺应了泵行业向高效、节能和环保发展的行业趋势，对变频控制技术、高效节能电机、水利模型优化、深井泵品类及品质升级、新工艺及

新材料应用等技术的研发有助于实现提升产品工作效率、实现高效节能、提高产品可靠性、延长产品使用寿命。

（2）本项目的实施是实现技术创新的需要

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。近年来，我国泵行业企业在国民经济建设中实现了较大的技术跨越，但与工业发达国家相比，依然存在差距。我国泵行业需持续提高科技自主创新能力，尽快缩小与发达国家的差距。研发中心建设规划对公司增强自主创新能力有较为深远的影响。

通过研发中心的建设，公司可实现研发装备的升级，研发人员专业能力的提升，在技术方面增强公司自主创新能力。研发中心也将承担公司科技发展规划制定、产品开发、工艺革新、技术平台建设、科技人才培养、成果转化等方面的工作。研发中心在创新决策、技术路线选择、核心技术突破等方面发挥的作用，可确保公司创新规划符合市场需求，保障创新活动高效实施，促进自主创新成果有效转化。

（3）本项目的实施是提升公司核心竞争力的需要

提高产品研发能力是持续提升公司产品竞争力的重要保证。发展至今，公司在井用潜水泵领域技术水平较高，采用先进的机械设计模型和水力模拟软件进行辅助分析，推出的陶瓷抗沙耐磨技术极大地提高了产品使用寿命，推出的宽电压技术增强了产品的低电压适应性。

公司正在进行的及计划实施的各项研发项目需要合适的研发场地、完善的设备线支持。鉴于公司处于高速发展阶段，目前的研发条件已难以满足大量研发新产品的需要。研发中心建设将对现有研发设备进行优化和升级，购置先进的研发设备和分析软件，将进一步提高公司的产品研发创新能力，为公司的新产品开发、技术升级、满足差异化需求及较高的技术水平提供有力保障。

3、项目技术及生产实施情况

（1）新增设备列表

为满足研发需要，本项目拟购置的主要软、硬件设备和辅助设施情况如下：

设备名称	主要功能	数量（单位：台、套）
研发、检测设备		
加工中心	产品试制	3
RoHS 检测仪	有害物质检测	1
数控车床	产品试制	4
数控磨床	产品试制	3
数控线切割	产品试制	5
直读光谱仪	零件分析	1
快速成型机	产品试制	1
三坐标检测仪	产品检测	1
产品实地使用环境模拟装置	产品分析	5
三相变频电源	产品检测	2
研发软件		
计算机辅助设计软件 3D	辅助设计	30
结构设计软件	辅助设计	4
有限元分析软件	辅助设计	2
水力模拟软件	辅助设计	2
PLM 软件	研发项目管理	1
试验台		
水泵开式试验台	产品试验	2
电机型式实验台	产品试验	6
水泵闭式试验台	产品试验	1
电控系统	产品试验	2

（2）环保情况

本项目环保相关情况与智能化工厂子项目一致，详见本节“三、募集资金投资项目的具体情况”之“（一）智能化工厂子项目”相同部分内容。

（3）项目选址

本项目与智能化工厂子项目建设用地一致，详见本节“三、募集资金投资项目的具体情况”之“（一）智能化工厂子项目”相同部分内容。

（4）实施计划

本项目建设期为 2 年，实施计划具体如下：

阶段	月进度											
	1-4		5-8		9-12		13-16		17-20		21-24	
方案设计												
土建工程												
设备采购												
安装调试												
规范标准												
研发人员招聘												
研发人员培训												
项目试运行												
项目竣工验收												

（5）经济效益评价

本项目实施后不产生直接的经济效益，但研发中心的建设将提升公司整体研发实力及核心竞争力。研发实力的提升可增强客户对公司的信任度，进一步强化公司的品牌优势，扩大市场份额，实现公司战略目标。

（三）补充流动资金

1、项目实施的必要性

（1）满足公司经营规模快速增长带来的流动资金需求

报告期内，公司经营规模呈现较快增长趋势，各期实现营业收入 24,548.08 万元、35,657.46 万元、45,315.06 万元。在国家产业政策大力支持及下游市场需求持续增长的背景下，预计未来公司经营规模仍将保持快速增长的趋势。因此，公司需要保持较高水平的流动资金用于购买原材料、产品生产以及日常的运营需求。同时，公司为不断加强产品优势和技术优势，未来将持续增加关于行业前沿技术研发、生产设备改进和优秀人才引进等方面的资金投入，推动公司业务可持续发展。

（2）优化财务结构，防范经营风险

公司目前处于业务快速发展阶段，仅依靠自身经营积累和银行贷款，难以满足公司业务拓展等运营资金需求及其他资本支出。报告期内，公司营业收入增长速度较快，对资金周转要求较高。同时，公司所属行业业务扩展时，新建项目投

资规模较大。补充流动资金可进一步优化公司财务结构，防范经营风险，为公司未来可持续发展创造宽松的资金环境。

2、补充流动资金的管理运营安排

为规范募集资金管理，提高资金使用效率，公司已根据《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律法规、规范文件制定了募集资金管理制度，对募集资金的使用进行了明确的规定。公司将严格执行募集资金管理制度，根据实际经营状况和未来发展规划，优先保障公司主营业务的开展，合理投入募集资金。

3、对公司财务状况及经营成果的影响和对提升公司核心竞争力的作用

本次募集资金补充营运资金后，公司可依据业务发展的实际需要将营运资金用于扩大生产、技术研发、市场开拓等方面，进一步提升公司的核心竞争力。同时，还将优化公司资产负债结构，提高公司的偿债能力，降低公司的营运风险。

四、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金投资项目实施后，将进一步提升公司的综合竞争能力和抗风险能力，对公司财务状况和经营成果的影响如下：

（一）新增折旧摊销对未来经营成果的影响

公司本次募集资金投资项目将有较大部分用于固定资产投资，新增固定资产折旧将对公司未来经营成果产生一定的影响。按照公司现行会计政策，本次募集资金项目全部建成投产后，公司每年增加的折旧摊销费用较高。从公司报告期内经营业绩的成长情况看，公司有能力保障营业利润水平不因固定资产折旧增加而下降。另外，本节关于募集资金投资项目效益测算的成本测算中已经包括了新增固定资产折旧和无形资产摊销，考虑此因素后各项目的预测经济效益参数仍处于较高水平，折旧和摊销不会对项目前景和公司未来经营成果产生重大不利影响。

（二）对公司经营成果和盈利能力的影响

本次发行募集资金到位后，公司股本将进一步增加。由于募集资金投资项目有一定的实施周期，在项目建设期内不能立即产生效益，因此公司净资产收益率

在短期内将会下降，每股收益将会被摊薄。但随着募集资金投资项目逐步达产，本次募集资金项目总体上具有较高的投资回报率，中长期来看将改善公司的财务状况和经营业绩。

募集资金到位后，公司将加大市场开拓力度，使募集资金投资项目尽快实施并产生效益。随着投资项目陆续产生效益，公司的营业收入与利润水平将快速增长，未来盈利能力将显著提高。

（三）对资本和负债结构的影响

募集资金到位后，资产负债率水平随之降低，流动比率、速动比率、净资产及每股净资产均将上升。这将进一步壮大公司整体实力和竞争力，提高资产的流动性，增强公司的后续持续融资能力和抗风险能力，降低财务风险。同时，本次发行将增加公司资本公积，使公司资本结构更加稳健，公司的股本扩张能力进一步增强。

（四）对公司生产能力和技术水平的影响

本次募集资金投资项目顺利实施后，将从整体上提升公司的生产能力、扩大公司生产经营规模，进一步满足市场对井用潜水泵的需求。其次，公司的产品设计开发能力将得到进一步提升，产品结构也将进一步丰富，有利于公司保持并强化技术方面的核心竞争力。募集资金的到位还将为公司实现业务发展目标提供必要的资金来源，有利于保证公司生产经营和业务拓展的顺利开展，优化公司财务结构，从而提高公司的市场竞争力。

五、募集资金投资项目实施后对公司现有经营模式的影响

本次募集资金投资项目是为促进并提升公司生产和研发能力而设计，项目建设符合公司的发展战略。本次募集资金投资项目的实施将提高公司现有产品的生产能力、丰富产品种类、改善研究开发平台和科研条件，为公司可持续发展奠定相应基础，全方位促使公司综合竞争力得到大幅度提升，有利于提高公司产品的经营业绩和市场份额，且不会造成公司现有经营模式发生重大变化。

第十四节 股利分配政策

一、报告期股利分配政策及实际股利分配情况

（一）公司股利分配政策

公司的税后利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取税后利润的 10%列入法定公积金；
- 3、提取任意公积金；
- 4、向股东分配红利。

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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

公司按照股东持有的股份比例分配红利。

（二）近三年公司实际股利分配情况

2020 年 3 月 23 日，青蛙有限召开股东会，会议审议通过了利润分配事项，同意从 2019 年度未分配利润提取 6,875 万元用于支付现金股利，该次分红已于 2020 年实施完毕。

二、本次发行后的股利分配政策

为充分保障公司股东的合法权益，为公司股东提供稳定持续的投资回报，进一步细化 2021 年第一次临时股东大会审议通过的《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，发行人制定了《青蛙泵业股份有限公司上市后未来三年股东分红回报规划》，具体如下：

（一）分红回报规划制定考虑因素

公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑了企业实际情况、发展目标、股东

意愿、外部融资环境等因素，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而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。

（二）分红回报规划制定原则

1、在满足正常经营所需资金的前提下，公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；

2、充分听取独立董事的意见和考虑中小股东的要求，保障投资者的合法权益；

3、在保证公司正常经营业务发展的前提下，坚持现金分红为主这一基本原则，每年现金分红不低于当年度实现可供分配利润的 10%；

4、在确保最低现金分红比例的前提下，公司在经营状况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案。

（三）分红回报具体规划

1、利润分配形式

公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式进行利润分配。在保证公司正常经营的前提下，优先采用现金方式的利润分配方式。在具备现金分红的条件下，公司应当采用现金分红方式进行利润分配，采用股票股利进行利润分配的，应当以给予股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素。

2、现金分红条件及比例

在公司当年盈利且累计未分配利润为正数，保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大投资计划或重大现金支出安排，且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的条件下，公司应当采取现金方式分配股利。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案，并按照公司章程规定的决策程序审议后提交公司股东大会审议。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的

程序，提出差异化的现金分红政策：

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

3、股票股利分配的条件

在确保最低现金分红比例的条件下，公司在经营状况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保最低现金分红比例的条件下，提出股票股利分配预案。

4、利润分配的决策程序

公司的利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况、股东回报规划提出、拟订，经董事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见并公开披露。

监事会应对董事会拟定的利润分配预案进行审议，并经监事会全体监事过半数同意。公司利润分配方案应当由出席股东大会的股东（股东代理人）所持表决权的 1/2 以上表决通过。

（四）分红回报规划的调整周期

公司至少每三年为一个周期，根据《公司章程》规定的利润分配政策及公司实际经营情况，结合股东特别是中小股东和独立董事的意见，制定股东分红回报规划，经公司董事会审议通过后提交股东大会审批。

因公司外部经营环境或者自身经营情况发生较大变化，公司可以对股东分红回报规划进行调整，调整时应以股东权益保护为出发点，且不得与《公司章程》的相关规定相抵触。

三、本次发行完成前滚存利润分配政策

根据公司 2021 年 4 月 21 日召开的 2021 年第一次临时股东大会审议通过的《关于滚存利润分配的议案》，公司滚存利润分配方案如下：

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。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露与投资者关系

根据《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所上市公司信息披露事务管理制度指引》等法律法规的规定，公司制定了信息披露管理制度，并对投资者服务做出了相关安排。董事会办公室是公司负责信息披露和投资者管理的职能部门，董事会秘书负责公司信息披露和投资者关系服务工作。

公司董事会办公室联系方式如下：

联系人：李胜强

住所：浙江省台州市黄岩区联丰螺屿工业区

电话：0576-84868292

传真：0576-84868088

电子邮箱：dmb@frogpump.com

二、重大合同

截至本招股说明书签署日，公司正在或将要履行的金额在 500 万元以上或金额在 500 万元以下但对公司生产经营、财务状况或未来发展有较大影响的合同（不含理财合同）情况如下：

（一）年度经销协议

公司与境内主要经销商签署年度经销协议，约定双方合作的权利义务，协议有效期为一年，一般在每年年初签署。公司与境内各经销商签署的年度经销协议的主要条款基本一致；境外经销商一般以订单形式向发行人发出采购需求。截至本招股说明书签署日，公司不存在正在或将要履行的单笔金额 500 万元以上的销售订单，公司目前与 2020 年度境内前五大经销商签订的经销协议情况如下（浙江中非国际经贸港服务有限公司采购公司产品后外销，未与公司签订年度经销协议）：

序号	经销商名称	涉及产品	合同有效期	经销模式	2020 年度销售收入（万元）
1	临沂市金瑞机电有限公司	井用潜水泵、增压泵	2021 年度	公司与经销客户约定年度销售目标并指定经销区域；协议约定产品销售为买断式销售。	2,501.71
	王小英				
2	南宁市益迪豪机电有限责任公司	井用潜水泵、增压泵	2021 年度		1,093.71
	赵端志				
3	台州巨铭泵业有限公司	井用潜水泵、增压泵	2021 年度		875.29
4	上海太平洋制泵（集团）有限公司	井用潜水泵、增压泵	2021 年度		746.63
5	上海人民企业集团水泵有限公司	井用潜水泵	2021 年度		737.48

（二）采购合同

为保证公司供应商的稳定性和采购原材料的可靠性，公司与供应商签订了采购合同，约定双方的权利义务。截至本招股说明书签署日，公司不存在正在或将要履行的单笔金额 500 万元以上的采购订单，公司目前与 2020 年度前五大供应商签订的相关合同情况如下：

序号	供应商名称	采购内容	合同期限	采购模式	2020 年度采购额（万元）
1	浙江宝球精密模塑有限公司	叶轮	2020 年 5 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	公司每月向供应商提供月度采购计划，供应商按公司日常采购订单生产交货。	2,058.02
	天台县宏鑫塑料厂		2020 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		
2	黄岩达银	定转子	2020 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		2,003.24
3	温岭市山市繁昌电线厂	电缆线	2020 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		1,473.73
4	铜陵精达里亚特种漆包线有限公司	漆包线	2020 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		1,356.28
5	浙江诚峰有色金属股份有限公司	漆包线	2020 年 8 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		1,020.53
	台州市润宝泰金属有限公司		2020 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		

（三）其他重大合同

截至本招股说明书签署日，发行人与浙江国力建设工程有限公司签署了《建设工程施工合同》，具体情况如下：

交易对方	合同内容	合同金额（万元）	计划开工日期	计划竣工日期
浙江国力建设工程有限公司	青蛙泵业股份有限公司年产 150	12,000	2021 年 6 月 1 日	2022 年 9 月 25 日

交易对方	合同内容	合同金额 (万元)	计划开工日期	计划竣工日期
	万台水泵智能化 工厂及研发中心 工程框架结构			

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保情形。

四、重大诉讼和仲裁事项

（一）发行人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在重大诉讼或仲裁事项。

（二）公司控股股东、实际控制人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁。

（三）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员重大诉讼或仲裁事项

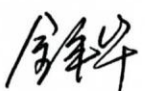
截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁，且未涉及任何刑事诉讼。

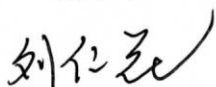
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

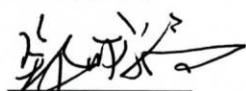
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

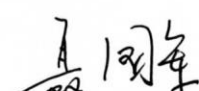
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

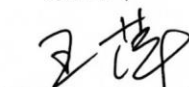
全体董事：


金军华

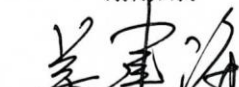

刘仁花


郟成福

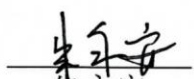

聂国军

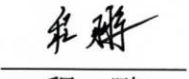

王 萍


谢加银


吴建海

全体监事：


朱永安


程 鹏


周运芳

除董事、监事外的高级管理人员：


李胜强

青蛙泵业股份有限公司

2021年10月20日

保荐人（主承销商）声明

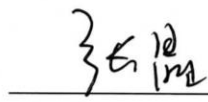
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：


陈 昊

保荐代表人：


张海东


张 晶

法定代表人：


冯鹤年

民生证券股份有限公司

2021年10月20日



保荐机构管理层声明

本人已认真阅读青蛙泵业股份有限公司招股说明书的全部内容,确认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、及时性承担相应的法律责任。

总经理:


冯鹤年

董事长:


冯鹤年

民生证券股份有限公司

2021年10月20日



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读青蛙泵业股份有限公司首次公开发行股票并上市的招股说明书及其摘要,确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

上海市锦天城律师事务所

负责人:

顾耘

经办律师:

李波

经办律师:

张灵芝

经办律师:

李青

2021年10月20日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的内容无异议，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、完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：


杨志国



签字注册会计师：


李惠丰




钟建栋




王克平



立信会计师事务所（特殊普通合伙）



资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读青蛙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。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人:



龚波

签字资产评估师:



黄可瑄



程永海

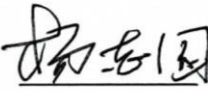
天津中联资产评估有限责任公司



2021年10月20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及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人:  
杨志国

签字注册会计师:    
钟建栋 王克平

立信会计师事务所(特殊普通合伙)



第十七节 备查文件

一、备查文件

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报告及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间

工作日上午 9：00—11：30，下午 13：30—16：30

三、查阅地点

- （一）发行人：青蛙泵业股份有限公司

办公地址：浙江省台州市黄岩区联屿路 177 号

电话：0576-84868292 联系人：李胜强

- （二）保荐人（主承销商）：民生证券股份有限公司

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号

电话：021-60453965 联系人：张海东