

证券简称：双达股份

证券代码：873805

江苏双达泵业股份有限公司

江苏省靖江市经济开发区新桥园区瑞江路 1 号

SDPump
双达泵业股份

江苏双达泵业股份有限公司招股说明书（申报稿）

本公司的发行申请尚未经中国证监会注册。本招股说明书申报稿不具有据以发行股票的法律效力，投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为投资决定的依据。

本次股票发行后拟在北京证券交易所上市，该市场具有较高的投资风险。北京证券交易所主要服务创新型中小企业，上市公司具有经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解北京证券交易所市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

保荐机构（主承销商）



长江证券承销保荐有限公司
CHANGJIANG FINANCING SERVICES CO., LIMITED

（中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层）

中国证监会和北京证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

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他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

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中财务会计资料真实、准确、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销商承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法承担法律责任。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本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，将依法承担法律责任。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股
发行股数	公司拟向不特定合格投资者公开发行人股票不超过 3,430.00 万股（含本数，未考虑超额配售选择权）。公司及主承销商可以根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量不超过本次发行股票数量的 15%，即不超过 514.50 万股。含采用超额配售选择权发行的股票数量在内，公司本次拟向不特定合格投资者公开发行人股票数量不超过 3,944.50 万股（含本数）。实际发行的股票数量由股东大会授权董事会根据实际情况与主承销商协商确定，具体以中国证监会同意注册的数量为准
每股面值	人民币 1.00 元
定价方式	通过公司和主承销商自主协商直接定价、合格投资者网上竞价或网下询价方式确定发行价格。最终定价方式将由公司股东大会授权董事会于北交所和中国证监会批准/注册后，与主承销商自主协商确定
每股发行价格	以后续的询价或定价结果作为发行底价
预计发行日期	
发行后总股本	
保荐人、主承销商	长江证券承销保荐有限公司
招股说明书签署日期	2023 年 12 月 20 日

重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读招股说明书正文内容：

一、本次公开发行股票并在北京证券交易所上市的安排及风险

公司本次公开发行股票完成后，将在北京证券交易所上市。

公司本次公开发行股票获得中国证监会注册后，在股票发行过程中，会受到市场环境、投资者偏好、市场供需等多方面因素的影响；同时，发行完成后，若公司无法满足北京证券交易所上市的条件，均可能导致本次公开发行失败。

公司在北京证券交易所上市后，投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

二、本次发行相关各方作出的重要承诺

发行人、股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等作出各项重要承诺、未能履行承诺的约束措施的具体内容详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

三、本次发行前滚存利润的分配安排

2023年10月27日，公司召开2023年第四次临时股东大会审议通过《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市前滚存利润分配方案的议案》，若公司本次发行上市成功且公司本次发行上市前存在滚存未分配利润，公司在北交所上市前滚存的未分配利润将由发行前公司的老股东和发行完成后公司新增加的股东按照发行后的持股比例共同享有。

四、特别风险提示

本公司提醒投资者认真阅读本招股说明书的“第三节 风险因素”部分，并特别注意以下事项：

（一）产业政策风险

特种工业泵的主要应用行业包括石油化工、煤化工、其他化工、矿业开发与有色冶炼、环保工程、核电火电及新能源光热发电、海洋平台等，上述行业的发展与国家产业政策紧密相关，其设备投资需求受国家发展战略、投资计划影响较大。近年来，我国石油化工、煤化工、其他化工、矿业开发与有色冶炼等相关行业的投资增速总体呈现一定的波动性。因此，公司未来业绩能否保持持续增长受到国家产业政策的影响，如果下游应用领域的产业政策出现不利变化，将延缓下游客户的设备投资进程，降低对特种工业泵等产品的投资需求，导致公司经营业绩出现波动，对公司持续稳定发展造成不利影响。

（二）技术升级风险

特种工业泵对产品设计、材料运用、参数设置、制造工艺等方面的技术研发要求较高，未来期间，特种工业泵将进一步朝着一体化、大型化、可靠性、长寿命、高参数、专业化等方向发展，公司必须持续关注技术的更替与迭代，并结合行业发展趋势不断研究开发符合客户需求的产品。如果公司未来不能持续准确地把握产品技术、工艺的发展趋势，并无法及时顺应行业发展趋势开发新产品，可能会导致公司在未来市场竞争中处于劣势地位的风险。

（三）市场竞争加剧的风险

我国特种工业泵制造企业数量众多，行业竞争较为激烈，公司面临着与境内外其他同行业企业的市场竞争，市场的供给结构和产品价格体系不断发生变化。随着市场竞争加剧，如果公司后续发展资金不足以有效扩大产能，或无法在新产品开发、产品品质、客户资源等方面保持优势，会存在因竞争优势减弱而导致经营业绩波动的风险。

（四）主要原材料价格上涨风险

公司主要原材料包括铸件、电机及其配件、型材及底座、机封及其系统、轴承及其部件等，直接材料占主营业务成本的比例较高，报告期内分别为 80.45%、85.23%、84.41%和 82.20%，材料价格波动对生产成本影响较大。报告期内，公司原材料采购价格主要受宏观经济、产业政策、市场供求变化等因素影响，存在一定波动，如未来公司原材料价格出现大幅度持续上涨，而公司不能及时有效应对，将会对公司的经营业绩造成不利影响。

（五）营运资金不足的经营性风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 5,439.93 万元、-1,903.88 万元、4,867.73 万元和-2,522.52 万元。2021 年经营活动现金流量净额为负，主要系公司当期确认收入的大型项目数量增加，其项目整体建设周期较长，应收账款回款受项目进度影响存在一定滞后期，加之公共卫生事件的影响，各业主单位资金较为紧张，导致公司销售回款低于上年同期水平。2023 年 1-6 月，公司收到的预收款减少，同时由于业绩增长当期支付供应商的结算款、职工薪酬、各项税费及期间费用也有所增加，使得经营活动产生的现金流量呈现净流出状态。如果公司未来不能持续提高货款回收的能力，则可能由于营运资金不足面临经营性风险。

（六）应收账款较大的坏账风险

报告期内，公司应收账款余额分别为 13,658.83 万元、15,546.99 万元、19,398.89 万元和 20,897.02 万元，合同资产余额分别为 3,164.83 万元、3,639.80 万元、5,213.42 万元和 5,430.42 万元，应收账款（含合同资产）周转率分别为 3.19 次/年、2.02 次/年、1.61 次/年和 1.60 次/年。由于公司主要产品多应用于大型工程项目，应收账款回款可能受项目进度影响晚于预期，随着报告期内公司执行订单数量的大幅增加，报告期各期末项目调试款和质保金的累计金额持续增加，应收账款余额与合同资产余额也相应增长。随着公司业务规模的扩大，应收账款余额可能仍将保持在较高的水平，若公司对应收账款催收不力，或未来个别客户不能及时或无力支付货款，公司可能面临应收账款难以收回而发生坏账损失的风险。

（七）实际控制人控制的风险

公司实际控制人吴永贵合计控制公司 91.6275%的股权，能对股东大会决议产生重大影响。同时，吴永贵为公司创始人，长期以来担任公司董事长、总经理职务，主持公司的实际运营管理。吴永贵能实际支配公司行为，对公司经营管理、财务决策、人事任免等事项具有实质性影响。若吴永贵利用其对公司的控制地位对公司经营决策、人事、财务等进行不当控制，存在损害公司和少数权益股东利益的风险。

（八）募集资金投资项目实施风险

本次发行募集资金拟投资“高性能特种泵生产车间项目”、“研发中心建设项目”、“补充流动资金”，在未来项目实施过程中，如果国家宏观经济政策或市场状况发生较

大的变化，或者公司的组织模式、管理制度和管理人员未能跟上公司内外环境的变化，导致项目不能按计划开工或完工，可能对募集资金投资项目的实施以及经济效益产生不利影响。

根据公司现有经营状况、行业发展趋势及市场供需情况，公司对募集资金投资项目的效益进行了审慎测算，但募集资金投资项目的经济效益是否能够如期实现具有一定的不确定性。若未来项目实施过程中相关因素发生重大不利变化，可能导致本次募集资金投资项目新增的产能无法得到有效消化，亦可能造成项目不能如期完成或不能实现预期收益，从而影响公司的盈利能力。

同时，本次募投项目建成后，公司固定资产和无形资产以及募投项目新增人员薪酬将有一定程度的增加。在现有会计政策不变的情况下，公司每年固定资产折旧及无形资产摊销、员工薪酬也将相应增加。如果市场环境等因素发生不利变化，募投项目投产后公司的盈利水平整体不及预期，新增折旧、摊销以及员工薪酬将对公司的经营业绩产生不利影响。

五、财务报告审计基准日后的主要财务信息及经营情况

公司财务报告审计截止日为 2023 年 6 月 30 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2023 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表、2023 年 1-9 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，出具了《审阅报告》（中兴华阅字（2023）第 020039 号）。

根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审阅报告》，截至 2023 年 9 月 30 日，公司资产负债状况良好，资产总额为 49,694.41 万元，较上年末减少 1.95%；归属于母公司所有者权益为 24,025.17 万元，较上年末增长 10.66%；2023 年 1-9 月，公司实现营业收入 28,950.68 万元，较上年同期增加 20.90%；归属于母公司股东的净利润为 3,548.58 万元，较上年同期增加 28.35%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 3,537.74 万元，较上期同期增加 40.01%。

公司已披露财务报告截止日后经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审阅的主要财务信息及经营状况。具体信息参见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“八、发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

公司在财务报告审计基准日后至本招股说明书签署日经营状况良好，公司在经营范围、服务模式、采购模式、主要客户及供应商的构成等方面均未发生重大不利变化，亦未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

目录

声明	2
本次发行概况	3
重大事项提示	4
目录	9
第一节 释义	10
第二节 概览	13
第三节 风险因素	25
第四节 发行人基本情况	29
第五节 业务和技术	79
第六节 公司治理	158
第七节 财务会计信息	176
第八节 管理层讨论与分析	209
第九节 募集资金运用	320
第十节 其他重要事项	340
第十一节 投资者保护	341
第十二节 声明与承诺	346
第十三节 备查文件	356

第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称和术语具有的含义如下：

普通名词释义		
双达股份、公司、本公司、发行人	指	江苏双达泵业股份有限公司
靖江鑫群	指	靖江市鑫群企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
靖江博创	指	靖江博创管理咨询合伙企业（有限合伙）
靖江新达	指	靖江新达科技有限公司
上海橙煜	指	上海橙煜企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
上海聚坤	指	上海聚坤管理咨询中心
泵阀集团	指	江苏双达泵阀集团有限公司
博阳化工	指	靖江市博阳化工设备成套有限公司
泰富商贸	指	靖江泰富商贸有限公司
博鑫柯曼	指	靖江博鑫柯曼燃烧器制造有限公司
靖江能化	指	靖江能化机械设备有限公司
靖江农商行	指	江苏靖江农村商业银行股份有限公司
江苏银行	指	江苏银行股份有限公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
南京银行	指	南京银行股份有限公司
股东大会	指	江苏双达泵业股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏双达泵业股份有限公司董事会
监事会	指	江苏双达泵业股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
保荐机构、长江保荐	指	长江证券承销保荐有限公司
律师事务所、金杜	指	北京市金杜律师事务所
会计师事务所、中兴华	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
《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	《江苏双达泵业股份有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
中国化学	指	中国化学工程股份有限公司（601117.SH）
中国中化	指	中国中化控股有限责任公司
泰富资源	指	泰富资源（中国）贸易有限公司
华友钴业	指	浙江华友钴业股份有限公司（603799.SH）
晋能控股	指	晋能控股集团有限公司
宝丰能源	指	宁夏宝丰能源集团股份有限公司（600989.SH）
国家能源	指	国家能源投资集团有限责任公司
中国五矿	指	中国五矿集团有限公司
中国建筑	指	中国建筑股份有限公司（601668.SH）
中石化	指	中国石油化工集团有限公司
中建钢构	指	中建钢构股份有限公司

中石油	指	中国石油天然气集团有限公司
中海油	指	中国海洋石油集团有限公司
报告期	指	2020年、2021年、2022年、2023年1-6月
报告期各期末	指	2020年12月31日、2021年12月31日、2022年12月31日、2023年6月30日
本次公开发行、本次发行	指	发行人向不特定合格投资者公开发行股票
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业名词释义		
CE 认证	指	法文 Communaute Euripene 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。
EAC 认证	指	也叫 CU-TR 认证，即符合所有欧亚联盟/海关联盟技术法规并获得 EAC 合格认证的产品，允许在欧亚联盟 EAEU 共同关税同盟市场上销售。
GB	指	中华人民共和国国家标准
GB/T	指	中华人民共和国国家推荐性标准
泵	指	输送流体或使流体增压的机械。它将原动机的机械能或其他外部能量传送给液体，使液体能量增加，主要用来输送水、油、酸碱液、乳化液、悬乳液和液态金属等液体，也可输送液、气混合物及含悬浮固体物的液体。
流体力学	指	是力学的一门分支，是研究流体（包含气体、液体及等离子体）现象行为的科学。
离心泵	指	依靠叶轮高速旋转时产生的离心力把能量传递给液体，叶轮出口液流方向基本与泵轴垂直的回转式动力泵。
石油化工用泵	指	以原油、炼厂馏份、废气和天然气等为原料制造各种产品的工业称为石油化工行业，应用于该行业的泵类产品为石油化工用泵。
API610 标准	指	《石油、石化和天然气工业用离心泵》，是国际公认的石油化工用离心泵方面最具权威的技术标准，执行该标准的产品具有高可靠性、长使用寿命、可操作性强，安装、维护方便，正常工况、非正常工况都可运行等突出优点。它是美国石油协会颁布的在全球泵制造商、供应商、使用方等均具有相当影响力的标准规范，且已被国际标准化组织（ISO）所引用。
API Specification Q1	指	《石油、石化和天然气工业质量纲要规范》，是石化和天然气行业的质量管理体系，通过该体系的企业可生产符合 API610 标准的工业泵。
OH 型泵	指	悬臂式泵，API610 标准中定义的泵分类之一，包括 OH1-OH6 六种型号。
BB 型泵	指	两端支承式泵，API610 标准中定义的泵分类之一，包括 BB1-BB5 五种型号。
VS 型泵	指	立式悬吊式泵，API610 标准中定义的泵分类之一，包括 VS1-VS7 七种型号。
PTA	指	精对苯二甲酸（Pure Terephthalic Acid），是重要的大宗有机原料之一。
DOM	指	顺丁烯二酸二辛酯，又称马来酸二辛酯（Di-Octyl maleate），是重要的增塑剂原料。
LNG	指	液化天然气（Liquefied Natural Gas）
工况	指	设备在和其动作有直接关系的条件下的工作状态。
泵轴	指	支撑并将动力传递给叶轮的轴。
轴承体	指	支撑轴承的零件。

联轴器	指	连接泵轴和驱动轴的连接件总称。
转速	指	单位时间内轴、联轴器或叶轮旋转的转数。
叶轮	指	轮盘与安装其上的转动叶片的总称，可以根据形状以及开闭情况进行分类。
流量	指	单位时间内流经封闭管道或明渠有效截面的流体量，又称瞬时流量。
扬程	指	扬程是由输送至目的地高度和距离、动能决定的,指单位重量的液体通过泵增加的能量，用抽送液体的米液柱高度表示
铸铁件	指	生铁通过加热成液体，浇铸到模具芯盒制作型腔内形成的铸件。
硅钢片	指	电机的定子、转子冲片所用的一种电工材料。
漆包线	指	由导体和绝缘层两部分组成的一种绕线组，系裸线经退火软化后，再经过多次涂漆、烘焙而成。
机械密封、机封	指	一种在安装前已经预先装配和调整好的包括机械密封、密封压盖、轴套和配对环在内整套装在一起的密封部件。

第二节 概览

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

一、 发行人基本情况

公司名称	江苏双达泵业股份有限公司	统一社会信用代码	91321200MA1N8H7UXY	
证券简称	双达股份	证券代码	873805	
有限公司成立日期		股份公司成立日期	2016年12月30日	
注册资本	102,880,000.00元	法定代表人	吴永贵	
办公地址	江苏省靖江市经济开发区新桥园区瑞江路1号			
注册地址	江苏省靖江市经济开发区新桥园区瑞江路1号			
控股股东	吴永贵	实际控制人	吴永贵	
主办券商	长江证券承销保荐有限公司	挂牌日期	2022年9月16日	
上市公司行业分类	C制造业		通用设备制造业 C34	
管理型行业分类	C制造业	通用设备制造业 C34	泵、阀门、压缩机及类似机械制造 C344	泵及真空设备制造 C3441

二、 发行人及其控股股东、实际控制人的情况

公司成立于2016年12月30日，于2022年9月16日在股转系统挂牌并公开转让，并于2023年5月19日调至创新层。截至本招股说明书签署日，公司共有1家全资子公司。

截至本招股说明书签署日，吴永贵直接持有公司73,087,939股股份，持股比例为71.0419%，除直接持股外，还通过靖江鑫群间接持有公司0.4994%的股份，通过靖江博创间接持有公司0.3879%的股份，通过上海聚坤间接持有公司2.4209%的股份，合计共持有公司74.3501%股份，为公司的控股股东。

截至本招股说明书签署日，靖江鑫群持有公司10.1123%股份、靖江博创持有公司8.0524%股份、上海聚坤持有公司2.4209%股份，靖江鑫群与靖江博创均由吴永贵担任执行事务合伙人，上海聚坤的唯一投资人为吴永贵，上述股东均由吴永贵控制。因此，吴永贵合计控制公司91.6275%股份，为公司的实际控制人。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

三、 发行人主营业务情况

公司主要从事特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售。公司特种工业泵主要包括化工流程泵、强制循环泵、渣浆泵、自吸泵、长轴海水泵、高温熔盐泵、液力透平机组和其他特种泵；复合材料管道及其他装备主要包括各类钢衬复合材料管道、破渣机等专用装备，与公司特种工业泵形成一体化综合配套。目前公司产品有 3 大类 2,000 多种型号，产品品类、型号、规格齐全，广泛应用于石油化工、煤化工、其他化工、矿业开发与有色冶炼、核能与火力发电以及环保工程领域，并在新能源光热发电、海洋平台等领域积极开拓市场，开发出了一系列高标准的定制化产品。

公司自设立以来，一直致力于特种工业泵、复合材料管道及其他装备的技术研发，公司在产品水力模型、结构设计、参数分析、材料运用、制造工艺等方面已经掌握了多项自主研发的关键核心技术，具备持续的创新能力和创新能力。截至本招股说明书签署日，公司已取得了 85 项专利，其中包括 22 项发明专利及 63 项实用新型专利。公司是国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业，拥有江苏省省级企业技术中心，为中国通用机械工业协会会员、中国腐蚀控制技术协会会员、江苏省机械行业协会理事单位、泰州市标准化协会会员单位，参与起草了全国节水标准化技术委员会国家标准《多效蒸馏海水淡化系统设计指南》（GB/T 39222-2020）、中国机械工业联合会国家标准《自吸式回转动力泵》（GB/T 25141-2022）、中国国际经济技术合作促进会团体标准《工业碳中和节能设备评价技术规范泵》（T/CIET 043—2023）等 3 项标准。根据中国通用机械工业协会泵业分会统计，2020 年至 2022 年公司在煤化工领域的气化工段气化装置用泵销量位列全国第四，在 PTA、DOM 化工新材料领域用耐腐耐蚀流程泵销量位列全国第五。

公司坚持创新驱动发展，注重产品的研制与开发，近年来不断在高端装备、进口替代、高效节能等方面取得重大进展。公司参与了国家发改委“十五”国家重大技术装备大型成套设备研制项目、江苏省重大专项及省科技成果转化项目，成功研制出 SDZA 型高温高压耐磨泵系列产品，并获得了“高新技术产品认定证书”、“国家重点新产品证书”、“江苏名牌产品证书”等多项荣誉。另外，公司煤化工用 SDZA 型水煤

浆气化关键泵研制与产业化项目获得中国煤炭工业科学技术二等奖、中国石油和化学工业联合会科技进步二等奖；石化流程高温高压泵关键技术研究及工程应用项目、极端工况高性能重载石化泵关键技术研究及产业化项目分别于 2020 年、2021 年获得中国石油和化工工业联合会颁发的《科技进步奖（二等奖）》《科技进步奖（三等奖）》；强制循环泵（SDQL1400）获“江苏省首台（套）重大装备产品”荣誉；PZJ 型气化炉出料段破渣机通过“2019 年江苏省首台（套）重大装备”认可。经中国机械工业联合会鉴定，公司与江苏大学联合研制的系列高参数、高性能离心泵及液力透平机组开发及应用项目成果达到国际先进水平。

公司具有完善的质量控制体系，通过了美国 API Specification Q1 质量管理体系、ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系、两化融合管理体系等体系认证。公司产品品质稳定可靠，主要产品通过了美国 API 610、欧盟 CE、海关联盟国家 EAC、中国节能认证等产品认证。其中，美国 API610 标准是国际公认的石油化工用离心泵方面最具权威的技术标准，执行该标准的产品具有高可靠性、长使用寿命、可操作性强，安装、维护方便，正常工况、非正常工况均可运行等突出优点。

多年来，公司以客户需求为导向、以技术实现为支撑，依靠严格的产品质量控制体系，积累了较为优质的客户资源，主要客户包括中国化学、中国中化、泰富资源、华友钴业、晋能控股、宝丰能源、国家能源、中国五矿、中国建筑、中石化、中石油和中海油等大型国有企业或上市公司，海外终端市场覆盖澳大利亚、东南亚、非洲、欧洲等地区。

四、 主要财务数据和财务指标

项目	2023年6月30日 /2023年1月—6月	2022年12月31 日/2022年度	2021年12月31 日/2021年度	2020年12月31 日/2020年度
资产总计(元)	465,755,021.09	506,804,575.31	510,580,992.44	463,473,352.17
股东权益合计(元)	230,789,515.00	217,111,486.48	167,455,739.73	153,689,060.50
归属于母公司所有者的股东权益(元)	230,789,515.00	217,111,486.48	167,455,739.73	153,689,060.50
资产负债率（母公司） （%）	55.76%	60.91%	68.14%	66.78%
营业收入(元)	203,792,281.40	352,330,803.41	364,568,064.29	348,993,043.32
毛利率（%）	37.68%	34.26%	27.09%	31.95%

净利润(元)	26,023,628.52	39,105,935.43	23,854,679.23	30,477,901.56
归属于母公司所有者的净利润(元)	26,023,628.52	39,105,935.43	23,854,679.23	30,477,901.56
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	25,973,662.10	36,013,281.03	20,080,808.46	41,062,143.06
加权平均净资产收益率(%)	11.31%	20.81%	15.17%	22.35%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	11.29%	19.17%	12.77%	30.11%
基本每股收益(元/股)	0.25	0.39	0.24	0.30
稀释每股收益(元/股)	0.25	0.39	0.24	0.30
经营活动产生的现金流量净额(元)	-25,225,204.60	48,677,308.55	-19,038,797.76	54,399,313.91
研发投入占营业收入的比例(%)	5.88%	5.28%	5.37%	5.69%

五、 发行决策及审批情况

（一）本次发行已获得的授权和批准

2023年10月10日，发行人召开第三届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司申请公开发行股票并在北交所上市的议案》等相关议案。

2023年10月27日，发行人召开2023年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司申请公开发行股票并在北交所上市的议案》等相关议案。

综上所述，公司董事会、股东大会已依法定程序作出批准本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的决议，符合《公司法》《证券法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的相关规定。

（二）本次发行尚需履行的决策程序及审批程序

本次发行方案尚需北交所审核通过并经中国证监会同意注册。在经北交所审核通过并获得中国证监会同意注册之前，公司将不会实施本次发行方案。

六、 本次发行基本情况

发行股票类型	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	公司拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过 3,430.00 万股（含本数，未考虑超额配售选择权）。公司及主承销商可以根据具体发行情况择机采用超额配售选择权，采用

	超额配售选择权发行的股票数量不超过本次发行股票数量的 15%，即不超过 514.50 万股。含采用超额配售选择权发行的股票数量在内，公司本次拟向不特定合格投资者公开发行股票数量不超过 3,944.50 万股（含本数）。实际发行的股票数量由股东大会授权董事会根据实际情况与主承销商协商确定，具体以中国证监会同意注册的数量为准
发行股数占发行后总股本的比例	
定价方式	通过公司和主承销商自主协商直接定价、合格投资者网上竞价或网下询价方式确定发行价格。最终定价方式将由公司股东大会授权董事会于北交所和中国证监会批准/注册后，与主承销商自主协商确定
发行后总股本	
每股发行价格	以后续的询价或定价结果作为发行底价
发行前市盈率（倍）	
发行后市盈率（倍）	
发行前市净率（倍）	
发行后市净率（倍）	
预测净利润（元）	
发行前每股收益（元/股）	
发行后每股收益（元/股）	
发行前每股净资产（元/股）	
发行后每股净资产（元/股）	
发行前净资产收益率（%）	
发行后净资产收益率（%）	
本次发行股票上市流通情况	
发行方式	向不特定合格投资者公开发行
发行对象	已开通北交所上市公司股票交易权限的合格投资者（法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司需遵守的其他监管要求所禁止者除外）；中国证监会或北交所等监管部门另有规定的，按其规定处理
战略配售情况	
预计募集资金总额	
预计募集资金净额	
发行费用概算	
承销方式及承销期	本次发行由主承销商以余额包销的方式承销
询价对象范围及其他报价条件	
优先配售对象及条件	

七、 本次发行相关机构

（一） 保荐人、承销商

机构全称	长江证券承销保荐有限公司
法定代表人	王初
注册日期	2003 年 9 月 26 日
统一社会信用代码	91310000717869205P
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层
联系电话	021-38784899

传真	021-61118973
项目负责人	程荣峰
签字保荐代表人	程荣峰、曹霞
项目组成员	施凡成、仝金栓、铁金堂、卜丹、曹梦璠、秦汉浩、王怡、罗政、陈之彬、刘茂楠、肖蓉

（二）律师事务所

机构全称	北京市金杜律师事务所
负责人	王玲
注册日期	1993年5月5日
统一社会信用代码	31110000E00017891P
注册地址	北京市朝阳区东三环中路1号1幢环球金融中心办公楼东楼17-18层
办公地址	北京市朝阳区东三环中路1号1幢环球金融中心办公楼东楼17-18层
联系电话	010-58785588
传真	010-58785566
经办律师	杨振华、陈复安、宋方成

（三）会计师事务所

机构全称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	李尊农、乔久华
注册日期	2013年11月4日
统一社会信用代码	91110102082881146K
注册地址	北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层
办公地址	北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层
联系电话	010-51423818
传真	010-51423816
经办会计师	潘大亮、吕肖君、徐晔

（四）资产评估机构

适用 不适用

（五）股票登记机构

机构全称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	周宁
注册地址	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

（六）收款银行

户名	长江证券承销保荐有限公司
开户银行	中国农业银行上海市浦东分行营业部

账号	03340300040012525
----	-------------------

（七） 申请上市交易所

交易所名称	北京证券交易所
法定代表人	周贵华
注册地址	北京市西城区金融大街丁 26 号
联系电话	010-63889755
传真	010-63884634

（八） 其他与本次发行有关的机构

适用 不适用

八、 发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明

截至招股说明书签署之日，发行人与本次发行有关的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。

九、 发行人自身的创新特征

发行人自成立以来重视研发投入和技术创新，紧密将技术研发与市场趋势、产品应用与客户需求融合，经过多年的发展和积累，已构建起符合自身发展的技术路径及产品体系，逐渐成长为一家专注为石油化工、煤化工、其他化工、矿业开发与有色冶炼、环保工程、核电火电及新能源光热发电、海洋平台等行业提供特种工业泵、复合材料管道及其他装备的高新技术企业，并于 2022 年入选为国家级专精特新“小巨人”企业。

发行人参与起草了全国节水标准化技术委员会国家标准《多效蒸馏海水淡化系统设计指南》（GB/T 39222-2020）、中国机械工业联合会国家标准《自吸式回转动力泵》（GB/T 25141-2022）、中国国际经济技术合作促进会团体标准《工业碳中和节能设备评价技术规范泵》（T/CIET 043—2023）等 3 项标准，截至本招股说明书签署日，发行人已取得了 85 项专利，其中包括 22 项发明专利及 63 项实用新型专利。

发行人的创新特征具体体现在以下方面：

（一） 发行人的创新基础

报告期内，公司研发投入分别为 1,986.00 万元、1,957.90 万元、1,860.49 万元和

1,198.61 万元，占营业收入的比例分别为 5.69%、5.37%、5.28%和 5.88%，研发投入稳定，满足公司持续创新的需要。截至报告期末，公司配备了 44 名研发人员，占员工总人数比例为 11.99%，研发团队涵盖了流体机械及工程、能源与动力工程、机械设备制造、电气工程及自动化、机电一体化等多个专业领域，能够承担各类高端特种工业泵的产品结构设计、工艺设计、新材料研发、试验检测等全方面研发工作，其中核心研发人员具备丰富的理论和行业应用经验。同时公司拥有江苏省企业技术中心，配备了先进的科研及测试设备以支撑设计研发活动，进一步提高公司技术硬实力。

因此公司已具有稳定的研发团队和良好的研发条件，在产品研发过程中能够对产品性能进行及时的验证和改进，提升技术研发效率、保证产品研发质量。

（二）发行人的创新成果

1、产品创新

（1）OH 系列化工流程泵：公司 OH 系列主要创新产品为 SDZA 高温高压耐磨泵，其为耐高温、耐高压、耐磨蚀型，符合 API610 标准的重载荷化工离心泵，已广泛应用于焦化、化肥、煤制油、煤制氢、煤制烯烃煤制甲醇、煤制气、煤制乙二醇、煤制二甲醚等煤化工的气化和变换等装置。其在过流件上创新选用更耐磨耐腐的 Ni-Hard 材质，进一步提高了过流件的耐磨性、硬度以及使用寿命；独特的设计结构和流体动压式机械密封，确保其在高温、高压下无泄漏，产品具有高可靠性，综合性能处于国内领先水平，可替代进口。该系列 SDZA 型气化关键泵获“江苏省名牌产品”、“中国石油和化学工业联合会科技进步二等奖”、“中国煤炭工业科学技术二等奖”等。

（2）BB 系列化工流程泵：经中国工业技术联合会鉴定，公司研制的海水工艺 BB2 泵、直联 BB1 型液力透平机组和煤焦油加氢循环泵产品在水力模型、结构设计、制造工艺等方面形成了自主知识产权的高参数、高性能离心泵及液力透平机组核心技术，产品性能已达国际先进水平，可进口替代，相关产品已实现国产化和工程应用。同时公司石化流程高温高压泵关键技术研究及工程应用项目、极端工况高性能重载石化泵关键技术研究及产业化项目分别于 2020 年、2021 年获得中国石油和化工工业联合会颁发的《科技进步奖（二等奖）》《科技进步奖（三等奖）》。

（3）SDQL 系列强制循环泵：该系列循环泵为卧式、径向剖分、悬臂式轴流泵，

是公司在吸取国内外先进产品结构特点的基础上，开发的新型、高效、大流量、低扬程系列强制循环泵，主要用于盐化工、环保水处理行业。该系列泵采用烯烃环管循环泵低压设计，在常规的轴流泵基础上设计导叶式结构，相比于普通轴流泵具备高效、节能的优势。公司 SDQL 系列强制循环泵获“江苏省首台（套）重大装备”、“靖江市科学技术奖”一等奖等。

（4）SLN 型卸车泵：公司新研发的 SLN 型卸车泵适用于石油、石化电厂、化工行业，具有优异的抗汽蚀性能，可以适应短时干转，同时具备独立的撬装结构，适应于多种工况条件，相比同行业公司卸车泵可实现汽液混输，汽蚀余量极低，在干摩擦时可实现泵的正常运转，解决了滑片泵和齿轮泵干磨问题，并形成了若干的发明专利。

（5）其他特种泵：近年来，公司根据特种工业泵行业的发展趋势及客户的不同需求，新设计研发了 RY（L）高温熔盐泵、VDD/VSD 型立式筒袋泵、SXP 型旋喷泵、BMAD 型卧式多级筒型泵、YLC 长轴海水泵等一系列高标准定制化产品，并不断拓展各类特种工业泵在新能源光热发电、海洋平台等新领域的开发应用，致力于为客户提供更可靠、高效、节能的特种工业泵产品。其中公司新研发设计的熔盐泵适用温度可达 450℃，VDD 型立式筒袋泵最低温度达-102.93℃，并已凭借其设计性能成功获取相关订单。此外，在自吸式回转动力泵领域，公司还参与了相关国家标准的起草。

2、技术创新

发行人经过多年技术研发积累，形成了高效化工流程泵技术、高温高压耐磨工况安全可靠技术、高转速转子的稳态技术、自平衡多级泵技术、重工位化工流程泵技术、立式双壳多级泵低汽蚀低温工况技术、高效强制循环泵技术、重载耐磨渣浆泵等技术，为公司实现高质量发展提供了技术基础。发行人相关的核心技术相比于同行业的创新性详见本招股说明书“第五节 业务和技术”之“四、关键资源要素”。

3、产品鉴定

鉴定产品	鉴定机构	鉴定证书	鉴定结论
SDZA 型气化关键泵	江苏省科学技术厅	科学技术成果鉴定证书 苏科成鉴字	秉承国家发改委“十五”国家重大技术装备大型成套设备研制项目和江苏省重大专项及省科技成果转化项目，综合技术指标处于国内领先水平，可进口替代，对于煤化工产业发展有着积极的推动意义。
SDQL1400	江苏省机械	新产品鉴定	该产品为大流量、低扬程卧式悬臂单级轴流泵，可广

强制循环泵	行业协会	证书	泛应用于化工制盐、碱、磷等领域，该 1400mm 口径强制循环泵在产品的设计、流量、效率等方面的性能处于国内领先、国际先进水平，填补了国内空白。
系列高参数、高性能离心泵及液力透平机组开发和应用	中国机械工业联合会	科学技术成果鉴定证书	研发了大流量、高扬程、高效率、低汽蚀余量的单级双吸泵水力模型，研制的加氢进料离心泵（VGO 煤焦油加氢循环泵）、海水工艺 BB2 泵、直联 BB1 型液力透平机组部分技术指标优于国际同类产品，并成功应用于新疆信汇峡清洁能源有限公司 60 万吨/年芳烃加氢联合项目、中信泰富西澳铁矿项目工艺回水系统和徐州伟天能源有限公司焦炉煤气制甲醇联产 LNG 技改项目，相关产品已实现国产化和工程应用，可替代进口，总体上达到国际先进水平
大型高效波纹管式液压隔膜泵	泰州市科学技术局	科学技术成果鉴定证书	大型高效波纹管式液压隔膜泵是冶金、电力、煤化工等行业输送固液两相介质用关键设备，其在机械式隔膜最大挠曲控制机构、波纹管结构复合隔膜、新型曲柄机构等方面有创新，主要性能指标处于国内领先水平。

（三）发行人的持续创新体系

1、在研发体系方面，公司拥有一支从业经验丰富、专业结构合理的研发队伍，专业涵盖流体机械及工程、能源与动力工程、机械设备制造、电气工程及自动化、机电一体化等多个领域，能够承担各类高端特种工业泵的产品结构设计、工艺设计、新材料研发、试验检测等多种研发工作。公司自成立以来，不断加强在高压高温耐磨泵、高温熔盐泵、深冷泵、超高压多级泵、新材料等各类创新产品的自主研发设计能力，提升对特种工业泵行业的市场发展趋势、行业先进技术、上游原材料性能等的理解和把握。同时公司研发团队凭借在特种工业泵领域的持续的技术创新和重大项目应用积累，在石油化工、煤化工等行业形成了业内领先的设计及经验优势，可根据下游客户需求、各类项目的工况条件设计定制化的特种工业泵产品，为公司的持续创新能力的提供了保障。

2、在应用领域方面，公司在深耕石油、化工行业的同时，不断拓展各类创新产品在新兴领域的应用。针对特种工业泵产品，公司新设立了新能源板块、海洋平台板块、船舶制造板块以及海外市场板块四大板块，开发出了一系列高标准的定制化产品，并凭借其设计优势成功获取了相关订单；针对管道及其他装备产品，公司致力于向撬装式集成装备方向发展，不断提高管道及破渣机等产品的附加值。

未来公司将在继续加大高端特种工业泵研发的基础上，不断加强各应用领域的综合方案解决能力，致力于成为石油、化工、冶炼、新能源、海洋平台等领域的特种工业泵、复合管道及其他装备的综合方案提供商。

十、 发行人选择的具体上市标准及分析说明

2021年、2022年及2023年1-6月，公司经审计的归属于母公司股东的净利润（扣除非经常性损益前后孰低）分别为2,008.08万元、3,601.33万元及2,597.37万元，加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前后孰低）分别为12.77%、19.17%及11.29%。结合公司的盈利能力、市场估值水平、股票交易价格合理估计，预计公司上市后的市值不低于2亿元；公司选择《北京证券交易所股票上市规则（试行）》第2.1.3条第（一）项之市值及财务指标标准：“预计市值不低于2亿元，最近两年净利润均不低于1,500.00万元且加权平均净资产收益率平均不低于8%，或者最近一年净利润不低于2,500.00万元且加权平均净资产收益率不低于8%。”

十一、 发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至招股说明书签署之日，发行人不存在公司治理特殊安排等重要事项。

十二、 募集资金运用

本次募集资金投资项目经公司第三届董事会第五次会议和2023年第四次临时股东大会审议通过，公司拟向不特定合格投资者公开发行人民币普通股，本次发行股票实际募集资金扣除相应发行费用后的净额将全部用于公司主营业务相关项目。具体募集资金投资项目如下：

单位：万元

序号	项目名称		项目总投资	拟以募集资金投入金额	实施主体	项目备案证号/代码	环保批复文号/备案号
1	高性能特种泵生产车间项目	高性能特种泵生产车间建设项目	2,892.13	10,000.00	新达科技	靖新备〔2023〕79号	无需
		高性能特种泵生产线建设项目	7,246.40		双达股份	靖新备〔2023〕81号	202332128200000272
2	研发中心建设项目	研发中心建设项目	2,834.26	4,500.00	新达科技	靖新备〔2023〕92号	无需
		高性能特种泵研发线建设项目	1,808.30		双达股份	靖新备〔2023〕95号	泰环审（靖江）〔2023〕91号

3	补充流动资金	5,500.00	5,500.00	双达股份	无需	无需
合计		20,281.09	20,000.00	-	-	-

注：本次募投项目因建设用地的土地使用权在靖江新达名下，故基础设施建设的实施主体为靖江新达，以方便未来办理各种规划、施工手续和房产权属证书；同时，考虑到未来公司产品的生产及研发主体为母公司，故生产线与研发线建设的实施主体为双达股份。

在本次公开发行募集资金到位前，公司根据项目的实际进度，可以利用自有资金或银行借款等方式进行先期投入。募集资金到位后，将用于置换先期投入资金及支付上述项目建设剩余款项。在本次公开发行募集资金到位后，若实际募集资金净额不能满足上述项目的资金需求，资金缺口部分将由公司以自筹资金予以解决；若实际募集资金净额超过预计募集资金数额的，公司将严格按照相关规定履行相应程序，用于主营业务发展。

十三、 其他事项

无

第三节 风险因素

投资者在评价本公司此次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则或有可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、行业与技术风险

（一）产业政策风险

特种工业泵的主要应用行业包括石油化工、煤化工、其他化工、矿业开发与有色冶炼、环保工程、核电火电及新能源光热发电、海洋平台等，上述行业的发展与国家产业政策紧密相关，其设备投资需求受国家发展战略、投资计划影响较大。近年来，我国石油化工、煤化工、其他化工、矿业开发与有色冶炼等相关行业的投资增速总体呈现一定的波动性。因此，公司未来业绩能否保持持续增长受到国家产业政策的影响，如果下游应用领域的产业政策出现不利变化，将延缓下游客户的设备投资进程，降低对特种工业泵等产品的投资需求，导致公司经营业绩出现波动，对公司持续稳定发展造成不利影响。

（二）技术升级风险

特种工业泵对产品设计、材料运用、参数设置、制造工艺等方面的技术研发要求较高，未来期间，特种工业泵将进一步朝着一体化、大型化、可靠性、长寿命、高参数、专业化等方向发展，公司必须持续关注技术的更替与迭代，并结合行业发展趋势不断研究开发符合客户需求的产品。如果公司未来不能持续准确地把握产品技术、工艺的发展趋势，并无法及时顺应行业发展趋势开发新产品，可能会导致公司在未来市场竞争中处于劣势地位的风险。

二、经营风险

（一）市场竞争加剧的风险

我国特种工业泵制造企业数量众多，行业竞争较为激烈，公司面临着与境内外其他同行业企业的市场竞争，市场的供给结构和产品价格体系不断发生变化。随着市场竞争加剧，如果公司后续发展资金不足以有效扩大产能，或无法在新产品开发、产品品质、

客户资源等方面保持优势，会存在因竞争优势减弱而导致经营业绩波动的风险。

（二）人才不足或流失的风险

公司经营增长依赖于市场环境，同时，也依靠技术、管理、销售等各方面的人力资源支持。由于国内特种工业泵行业起步相对较晚，还需持续的研发以满足国内市场多样化的设备需求，公司也需提高自身技术创新能力，顺应行业发展趋势，避免技术落后。在研发创新、规模增长的过程中，若不能得到充足有效的各类人才支持，或出现现有人才的规模性流失，可能对公司经营产生不利影响。

（三）主要原材料价格上涨风险

公司主要原材料包括铸件、电机及其配件、型材及底座、机封及其系统、轴承及其部件等，直接材料占主营业务成本的比例较高，报告期内分别为 80.45%、85.23%、84.41%和 82.20%，材料价格波动对生产成本影响较大。报告期内，公司原材料采购价格主要受宏观经济、产业政策、市场供求变化等因素影响，存在一定波动，如未来公司原材料价格出现大幅度持续上涨，而公司不能及时有效应对，将会对公司的经营业绩造成不利影响。

（四）知识产权保护不足的风险

公司多年来持续进行技术研发积累，相关专利、软件著作权等知识产权是公司核心竞争力的重要组成部分。如果公司的知识产权得不到有效保护，出现如专利、软件著作权等核心技术泄密并被竞争对手模仿和抄袭，或者公司知识产权被竞争对手侵权的情况，可能会损害公司的核心竞争力，并使公司被迫卷入相关纠纷或诉讼，从而对公司的生产经营造成不利影响。

三、财务风险

（一）资产负债率较高的相关风险

报告期各期，发行人合并资产负债率为 66.84%、67.20%、57.16%和 50.45%，公司的总体负债水平高于同行业可比上市公司，主要原因系发行人业务规模扩张较快，流动资金需求较高，融资渠道较为单一且主要以债务融资方式筹资。如果公司未来因为大量增加债务性融资，或者因其他内外部因素导致资产负债率进一步上升，将可能增加公司的流动性风险并影响公司偿债能力。

（二）营运资金不足的经营性风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 5,439.93 万元、-1,903.88 万元、4,867.73 万元和-2,522.52 万元。2021 年经营活动现金流量净额为负，主要系公司当期确认收入的大型项目数量增加，其项目整体建设周期较长，应收账款回款受项目进度影响存在一定滞后期，加之公共卫生事件的影响，各业主单位资金较为紧张，导致公司销售回款低于上年同期水平。2023 年 1-6 月，公司收到的预收款减少，同时由于业绩增长当期支付供应商的结算款、职工薪酬、各项税费及期间费用也有所增加，使得经营活动产生的现金流量呈现净流出状态。如果公司未来不能持续提高货款回收的能力，则可能由于营运资金不足面临经营性风险。

（三）应收账款较大的坏账风险

报告期内，公司应收账款余额分别为 13,658.83 万元、15,546.99 万元、19,398.89 万元和 20,897.02 万元，合同资产余额分别为 3,164.83 万元、3,639.80 万元、5,213.42 万元和 5,430.42 万元，应收账款（含合同资产）周转率分别为 3.19 次/年、2.02 次/年、1.61 次/年和 1.60 次/年。由于公司主要产品多应用于大型工程项目，应收账款回款可能受项目进度影响晚于预期，随着报告期内公司执行订单数量的大幅增加，报告期各期末项目调试款和质保金的累计金额持续增加，应收账款余额与合同资产余额也相应增长。随着公司业务规模的扩大，应收账款余额可能仍将保持在较高的水平，若公司对应收账款催收不力，或未来个别客户不能及时或无力支付货款，公司可能面临应收账款难以收回而发生坏账损失的风险。

（四）税收优惠政策变化的风险

公司目前享受的财政税收优惠政策主要包括高新技术企业所得税优惠税率、研究开发费用加计扣除等税收优惠及各种政府补贴等。如果未来相关财政税收政策发生变化导致公司无法继续享受相关政府补贴及税收优惠，公司经营成果将受到一定影响。

四、内控风险

（一）实际控制人控制的风险

公司实际控制人吴永贵合计控制公司 91.6275%的股权，能对股东大会决议产生重大影响。同时，吴永贵为公司创始人，长期以来担任公司董事长、总经理职务，主持

公司的实际运营管理。吴永贵能实际支配公司行为，对公司经营管理、财务决策、人事任免等事项具有实质性影响。若吴永贵利用其对公司的控制地位对公司经营决策、人事、财务等进行不当控制，存在损害公司和少数权益股东利益的风险。

五、其他风险

（一）募集资金投资项目实施风险

本次发行募集资金拟投资“高性能特种泵生产车间项目”、“研发中心建设项目”、“补充流动资金”，在未来项目实施过程中，如果国家宏观经济政策或市场状况发生较大的变化，或者公司的组织模式、管理制度和管理人员未能跟上公司内外环境的变化，导致项目不能按计划开工或完工，可能对募集资金投资项目的实施以及经济效益产生不利影响。

根据公司现有经营状况、行业发展趋势及市场供需情况，公司对募集资金投资项目的效益进行了审慎测算，但募集资金投资项目的经济效益是否能够如期实现具有一定的不确定性。若未来项目实施过程中相关因素发生重大不利变化，可能导致本次募集资金投资项目新增的产能无法得到有效消化，亦可能造成项目不能如期完成或不能实现预期收益，从而影响公司的盈利能力。

同时，本次募投项目建成后，公司固定资产和无形资产以及募投项目新增人员薪酬将有一定程度的增加。在现有会计政策不变的情况下，公司每年固定资产折旧及无形资产摊销、员工薪酬也将相应增加。如果市场环境等因素发生不利变化，募投项目投产后公司的盈利水平整体不及预期，新增折旧、摊销以及员工薪酬将对公司的经营业绩产生不利影响。

（二）发行失败风险

宏观经济形势、证券市场整体状况、公司经营业绩、未来发展前景、投资者预期变化等多种内外部因素将影响本次发行的发行结果，如果本次发行因投资者申购不及预期或者不满足相关法律法规、规范性文件等的要求，公司本次发行可能会面临发行失败的风险。

第四节 发行人基本情况

一、 发行人基本信息

公司全称	江苏双达泵业股份有限公司
英文全称	Jiangsu Shuang Da Pump Industry CO., LTD.
证券代码	873805
证券简称	双达股份
统一社会信用代码	91321200MA1N8H7UXY
注册资本	10,288 万元
法定代表人	吴永贵
成立日期	2016 年 12 月 30 日
办公地址	江苏省靖江市经济开发区新桥园区瑞江路 1 号
注册地址	江苏省靖江市经济开发区新桥园区瑞江路 1 号
邮政编码	214537
电话号码	0523-84318509
传真号码	0523-84310966
电子信箱	xzb@sdpump.com
公司网址	http://www.sdpump.com
负责信息披露和投资者关系的部门	董事会办公室
董事会秘书或者信息披露事务负责人	孙元烽
投资者联系电话	0523-84318509
经营范围	许可项目：特种设备制造；特种设备安装改造修理；发电业务、输电业务、供（配）电业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：泵及真空设备制造；泵及真空设备销售；通用设备修理；管道运输设备销售；金属链条及其他金属制品制造；金属链条及其他金属制品销售；金属结构制造；金属结构销售；金属制品销售；金属制品修理；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；专用设备修理；水资源专用机械设备制造；机械设备销售；特种设备销售；光伏设备及元器件制造；矿山机械制造；矿山机械销售；货物进出口；技术进出口；进出口代理；半导体器件专用设备制造；半导体器件专用设备销售；金属成形机床制造；金属成形机床销售；液气密元件及系统制造；液气密元件及系统销售；太阳能发电技术服务（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）。
主营业务	特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售。
主要产品与服务项目	特种工业泵主要包括：化工流程泵、强制循环泵、渣浆泵、自吸泵、高温熔盐泵、长轴海水泵、液力透平机组和其他特种泵；复合材料管道及其他装备主要包括：各类钢衬复合材料管道、破渣机等专用装备。

二、 发行人挂牌期间的基本情况

（一） 挂牌时间

2022年9月16日

（二） 挂牌地点

公司股票在全国中小企业股份转让系统（以下简称“股转系统”）挂牌并公开转让，证券简称为“双达股份”，证券代码为“873805”，公司目前所属层级为创新层。

（三） 挂牌期间受到处罚的情况

挂牌期间，公司不存在受到处罚的情况。

（四） 终止挂牌情况

适用 不适用

（五） 主办券商及其变动情况

公司股票于2022年9月16日起在全国股转系统挂牌公开转让，时任主办券商为长江证券股份有限公司。

经全国股转系统同意，自2023年5月16日起由长江证券承销保荐有限公司承继长江证券股份有限公司在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务。自2023年5月16日起，由长江证券承销保荐有限公司担任公司的主办券商，至今未再发生变动。

（六） 报告期内年报审计机构及其变动情况

报告期内，公司审计机构为中兴华会计师事务所（特殊普通合伙），未发生过变更。

（七） 股票交易方式及其变更情况

公司2022年9月16日挂牌以来，股票交易方式为集合竞价交易，截至本招股说

明书签署日，公司股票交易方式未发生变更。

（八）报告期内发行融资情况

报告期内，公司共进行过 1 次股票定向发行以补充流动资金，具体情况如下：

2022 年 10 月 19 日，公司召开第二届董事会第二十次会议，审议通过了《关于<江苏双达泵业股份有限公司股票定向发行说明书>的议案》等相关议案，同意向自然人投资者朱天成、高煜、李明辉、毛鹏飞定向发行股票不超过 200 万股，每股价格 5.50 元/股。同日，公司召开第二届监事会第十次会议，审议通过了《关于<江苏双达泵业股份有限公司股票定向发行说明书>的议案》等相关议案。

2022 年 11 月 4 日，公司召开 2022 年第四次临时股东大会，审议通过了上述相关议案，同意进行本次股票定向发行。

2022 年 11 月 22 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具了《关于对江苏双达泵业股份有限公司股票定向发行无异议的函》（股转函[2022]3469 号）。

2022 年 12 月 2 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）针对本次认购出具了验资报告（中兴华验字（2022）第 020026 号），经审验，截至 2022 年 11 月 30 日，公司共计募集货币资金人民币 1,100.00 万元，扣除与发行有关的费用（不含税）人民币 45.02 万元，双达股份实际募集资金净额为 1,054.98 万元，其中转入股本 200.00 万元，转入资本公积 854.98 万元。公司本次发行后的注册资本为 10,288.00 万元。

2022 年 12 月 30 日，本次定向发行新增股份在全国股转系统挂牌并公开转让。

（九）报告期内重大资产重组情况

报告期内，公司进行过 1 次重大资产购买，具体情况如下：

序号	交易时间	类型	标的	交易对手	交易价格（万元）	履行的程序及对公司生产经营的影响
1	2020 年 11 月	收购资产	靖江新达科技有限公司 100% 股权	江苏双达泵阀集团有限公司	7,619.05	公司股东大会审议通过，已支付全部价款，相关资产权属已完成变更。本次交易有利于增强公司独立性及核心竞争力。

为了减少关联交易、增强公司独立性以及提高核心竞争力，公司于 2020 年 11 月对同一控制下的靖江新达科技有限公司进行了合并。2020 年 11 月 20 日，泵阀集团和双达股份签订了股权转让协议。同日，靖江新达召开股东会，决议同意：股东泵阀集团将持有靖江新达 100%的股权（出资额总计 5,500 万元）以净资产账面价值 7,619.05 万元转让给双达股份，并通过《章程修正案》变更了股东。2020 年 11 月 30 日，靖江市行政审批局核准了该项变更。

靖江新达基本情况及历史沿革情况如下：

1、靖江新达基本情况

公司名称	靖江新达科技有限公司
法定代表人	吴永贵
注册资本	5,500.00 万元人民币
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2020 年 6 月 12 日
股权结构	双达股份持股 100%
住所	靖江市经济开发区新桥园区瑞江路 1 号
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；泵及真空设备制造；泵及真空设备销售；管道运输设备销售（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）
营业期限	2020-06-12 至无固定期限

2、靖江新达历史沿革

（1）2020 年 6 月，靖江新达设立

2020 年 6 月，泵阀集团以房屋及土地使用权出资设立靖江新达。靖江新达设立时的注册资本为 5,500 万元，为泵阀集团的全资子公司。

2020 年 6 月 12 日，靖江市行政审批局向靖江新达核发《营业执照》（统一社会信用代码：91321282MA21PXEP1F）。

2020 年 8 月 7 日，国家税务总局靖江税务局委托的江苏金宁达房地产评估规划测绘咨询有限公司出具《房地产估价报告》（金宁达房估（靖）字（2020）第 097 号）。根据该报告，泵阀集团用作出资的房屋及土地使用权于 2020 年 8 月 6 日的市场价值为 8,180.33 万元。

2020年8月21日，泵阀集团用作出资的房屋及土地使用权办理完成权属移转登记，靖江市自然资源和规划局向靖江新达颁发不动产权证书。

（2）2020年11月，股权转让

2020年11月20日，泵阀集团与双达股份签署《股权转让协议》，约定泵阀集团将其持有的靖江新达100%的股权（对应5,500万元注册资本）以76,190,481.17元的价格转让给双达股份。

同日，靖江新达的股东泵阀集团作出股东决定，同意泵阀集团向双达股份转让其所持有的靖江新达100%的股权。转让完成后，靖江新达成为双达股份的全资子公司。同日，吴永贵签署了靖江新达的章程修正案。

2020年11月30日，靖江新达就本次股权转让完成了工商变更登记。

2020年12月29日至31日，双达泵业向泵阀集团支付股权转让款共计76,190,481.17元。

（十）报告期内控制权变动情况

报告期内，公司的实际控制人为吴永贵，控制权未发生过变动。

（十一）报告期内股利分配情况

报告期内，公司盈利能力及经营性现金流量情况良好，公司实施了积极的股利分配方案，具体情况如下：

1、2020年6月8日，公司召开股东大会审议通过了《关于资本公积及未分配利润转增股本的议案》，同意公司注册资本由人民币4,050.3117万元增至10,088.00万元，新增注册资本由全体股东以公司资本公积3,017.7815万元及未分配利润3,019.9068万元按持股比例同比例增资，公司股份总数增加至10,088.00万股。

2、2021年1月23日，公司第一届董事会第五次会议审议通过《关于江苏双达泵业股份有限公司按其账面利润进行股东分红的议案》；2021年2月8日，公司召开股东大会，审议通过了上述议案，同意以公司总股本100,880,000股为基数，向全体股东每

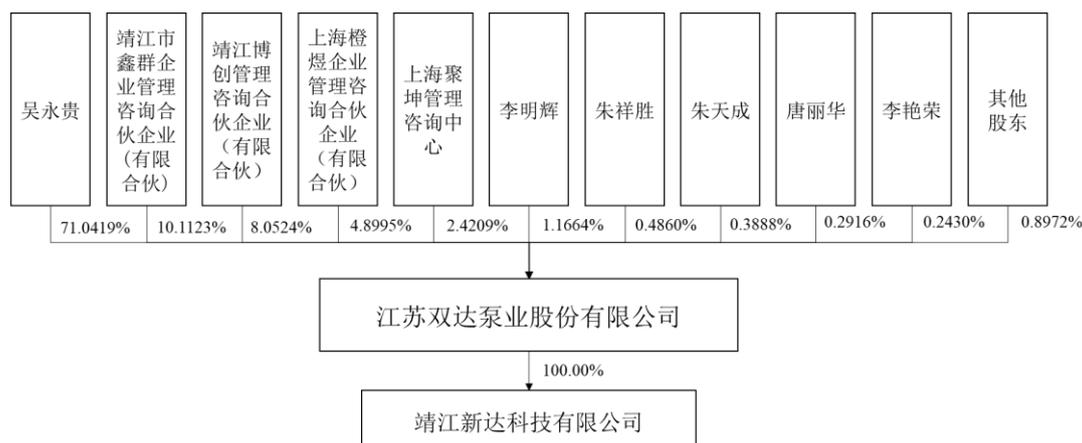
10股派发现金股利1.00元（含税），共计派发现金红利1,008.80万元。

3、2023年4月11日，公司第三届董事会第二次会议审议通过《江苏双达泵业股份有限公司2022年度利润分配预案》；2023年5月9日，公司召开2022年年度股东大会，审议通过了上述预案，同意以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，向全体股东每10股派发现金1.20元（含税），合计派发现金股利1,234.56万元。

截至本招股说明书签署日，上述权益分派均已执行完毕，公司权益分派所履行的程序合法合规，不存在程序瑕疵及纠纷的情形。

三、 发行人的股权结构

截至2023年6月30日，公司股权结构图如下：



四、 发行人股东及实际控制人情况

（一） 控股股东、实际控制人情况

截至本招股说明书签署日，吴永贵直接持有公司73,087,939股股份，持股比例为71.0419%，除直接持股外，还通过靖江鑫群间接持有公司0.4994%的股份，通过靖江博创间接持有公司0.3879%的股份，通过上海聚坤间接持有公司2.4209%的股份，合计共持有公司74.3501%股份，为公司的控股股东。

截至本招股说明书签署日，靖江鑫群持有公司10.1123%股份、靖江博创持有公司

8.0524%股份、上海聚坤持有公司 2.4209%股份，靖江鑫群与靖江博创均由吴永贵担任执行事务合伙人，上海聚坤的唯一投资人为吴永贵，上述股东均由吴永贵控制。因此，吴永贵合计控制公司 91.6275%的表决权，为公司的实际控制人。

吴永贵的基本情况如下：

吴永贵，男，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1987 年 12 月至 1988 年 1 月，就职于新桥镇校办工厂，任车间工人；1988 年 1 月至 1990 年 12 月，就职于靖江市曙光机械厂，任业务经理；1991 年 1 月至 1996 年 6 月，就职于靖江市农机局经营科，任科长；1996 年 7 月至 2001 年 1 月，就职于靖江特钢泵阀厂，任厂长；2001 年 2 月至 2004 年 12 月，就职于江苏双达泵阀制造有限公司，任董事长；2004 年 12 月至今，就职于江苏双达泵阀集团有限公司，历任执行董事、总经理、监事等；2016 年 12 月至今，任公司董事长兼总经理。

（二）持有发行人 5%以上股份的其他主要股东

截至报告期末，公司其他持股 5%以上的股东为靖江鑫群、靖江博创，系公司投资平台。

1、靖江鑫群

（1）基本情况

截至本招股说明书签署日，靖江鑫群持有公司 10,403,537 股股份，持股比例为 10.1123%，其基本情况如下：

公司名称	靖江市鑫群企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2019 年 6 月 27 日
企业类型	有限合伙企业
统一信用代码	91321282MA1YM1GUXG
执行事务合伙人	吴永贵
出资额	2,155.3268 万元
注册地址	靖江市经济开发区新桥园区瑞江路 1 号
经营范围	企业管理咨询服务。（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）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	系投资平台，与发行人主营业务不存在相似或相同的情况

（2）合伙人出资情况

截至本招股说明书签署日，靖江鑫群的合伙人构成及出资比例、权益比例情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吴永贵	普通合伙人	106.4456	4.9387
2	陈桂	有限合伙人	185.7600	8.6186
3	吴丽华	有限合伙人	108.3600	5.0275
4	周玉华	有限合伙人	92.8800	4.3093
5	范洪兴	有限合伙人	92.8800	4.3093
6	朱纪福	有限合伙人	92.8800	4.3093
7	张林	有限合伙人	92.8800	4.3093
8	李军	有限合伙人	92.8800	4.3093
9	曹文斌	有限合伙人	92.8800	4.3093
10	蔡惠斌	有限合伙人	92.8800	4.3093
11	陆一飞	有限合伙人	92.8800	4.3093
12	刘素强	有限合伙人	72.2400	3.3517
13	李忠华	有限合伙人	72.2400	3.3517
14	高金伟	有限合伙人	72.2400	3.3517
15	顾彬	有限合伙人	72.2400	3.3517
16	蒋远伟	有限合伙人	72.2400	3.3517
17	朱智伟	有限合伙人	72.2400	3.3517
18	何春龙	有限合伙人	51.6000	2.3941
19	顾炳武	有限合伙人	30.9600	1.4364
20	吴丽伟 ¹	有限合伙人	30.9600	1.4364
21	黄昊	有限合伙人	30.9600	1.4364
22	吴丽伟	有限合伙人	30.9600	1.4364
23	季建圣	有限合伙人	30.9600	1.4364
24	王卫华	有限合伙人	29.9280	1.3886
25	耿昌进	有限合伙人	25.8000	1.1970
26	严鹏羽	有限合伙人	20.6400	0.9576
27	刘俊海	有限合伙人	19.9692	0.9265

¹ 靖江鑫群有两位合伙人名为吴丽伟，系重名，非同一人。

28	朱菊华	有限合伙人	19.6080	0.9097
29	朱雪萍	有限合伙人	19.6080	0.9097
30	孔凡明	有限合伙人	19.6080	0.9097
31	耿昌浩	有限合伙人	15.4800	0.7182
32	郭翔	有限合伙人	15.4800	0.7182
33	鞠纪忠	有限合伙人	15.4800	0.7182
34	王文东	有限合伙人	15.4800	0.7182
35	徐磊	有限合伙人	15.4800	0.7182
36	徐波	有限合伙人	15.4800	0.7182
37	曹俊	有限合伙人	15.4800	0.7182
38	戴锴	有限合伙人	15.4800	0.7182
39	施久剑	有限合伙人	15.4800	0.7182
40	肖荣才	有限合伙人	15.4800	0.7182
41	栾银兵	有限合伙人	15.4800	0.7182
42	黄涛	有限合伙人	15.4800	0.7182
43	陈昊明	有限合伙人	10.3200	0.4788
44	徐华	有限合伙人	7.7400	0.3591
45	周友钧	有限合伙人	7.7400	0.3591
46	丁恒标	有限合伙人	5.1600	0.2394
合计			2,155.3268	100.0000

截至本招股说明书签署之日，靖江鑫群的合伙人中，刘俊海为发行人供应商大连久庆泵业有限公司的控股股东；孔凡明为泵阀集团退休员工；朱菊华、朱雪萍为公司实际控制人吴永贵的朋友；肖荣才、鞠纪忠、曹文斌、陆一飞已从发行人处离职，正在办理相关退伙手续。

2、靖江博创

（1）基本情况

截至本招股说明书签署日，靖江博创持有公司 8,284,276 股股份，持股比例为 8.0524%，其基本情况如下：

公司名称	靖江博创管理咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2018年12月13日
企业类型	有限合伙企业

统一信用代码	91321282MA1XLGW781
执行事务合伙人	吴永贵
出资额	944.62 万元
注册地址	靖江市经济开发区新桥园区瑞江路 1 号
经营范围	企业管理咨询（投资咨询除外）（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）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	系投资平台，与发行人主营业务不存在相似或相同的情况

（2）合伙人出资情况

截至本招股说明书签署日，靖江博创的合伙人构成及出资比例、权益比例情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	吴永贵	普通合伙人	45.5032	4.8171
2	丁恒标	有限合伙人	55.3800	5.8627
3	王生富	有限合伙人	55.3800	5.8627
4	朱乔宏	有限合伙人	55.3800	5.8627
5	顾炳武	有限合伙人	45.6103	4.8284
6	卢焰红	有限合伙人	45.4400	4.8104
7	王芳	有限合伙人	34.0560	3.6053
8	龚志亮	有限合伙人	33.5120	3.5477
9	浦海燕	有限合伙人	32.9440	3.4875
10	孙元烽	有限合伙人	32.9440	3.4875
11	缪晶星	有限合伙人	32.9440	3.4875
12	王金泉	有限合伙人	32.9440	3.4875
13	严建华	有限合伙人	32.9440	3.4875
14	陈卫国	有限合伙人	32.9440	3.4875
15	朱凯	有限合伙人	22.7200	2.4052
16	吴君	有限合伙人	22.1520	2.3451
17	叶凌阳	有限合伙人	22.1520	2.3451
18	花健	有限合伙人	22.1520	2.3451
19	李银强	有限合伙人	22.1520	2.3451
20	金宁宁	有限合伙人	22.1520	2.3451
21	钱勇	有限合伙人	22.1520	2.3451
22	冯小兵	有限合伙人	22.1520	2.3451

23	张大云	有限合伙人	22.1520	2.3451
24	栾宇飞	有限合伙人	22.1520	2.3451
25	恽兰明	有限合伙人	11.3600	1.2026
26	印雪梅	有限合伙人	11.3600	1.2026
27	何正	有限合伙人	11.3600	1.2026
28	陈平	有限合伙人	11.3600	1.2026
29	郭亚琴	有限合伙人	11.3600	1.2026
30	吕游	有限合伙人	11.3600	1.2026
31	高勇	有限合伙人	11.3600	1.2026
32	鞠益凤	有限合伙人	11.3600	1.2026
33	冯剑	有限合伙人	11.3600	1.2026
34	孙润杰	有限合伙人	11.3600	1.2026
35	李吉	有限合伙人	11.3600	1.2026
36	杨掌宇	有限合伙人	4.5610	0.4828
37	陈敏	有限合伙人	4.5610	0.4828
38	吴荫楠	有限合伙人	4.5610	0.4828
39	仇惠	有限合伙人	4.5610	0.4828
40	吴俊	有限合伙人	2.2805	0.2414
41	方飞	有限合伙人	2.2805	0.2414
42	朱章林	有限合伙人	2.2805	0.2414
43	浦笑颜	有限合伙人	2.2805	0.2414
44	印秋林	有限合伙人	2.2805	0.2414
合计			944.6200	100.0000

截至本招股说明书签署日，靖江博创的合伙人中，郭亚琴、印雪梅为发行人退休员工，王生富、卢焰红为泵阀集团员工。

（三） 发行人的股份存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东直接或间接持有公司的股份不存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况。

（四） 控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况

截至本招股说明书签署日，除控制发行人及其子公司外，公司控股股东、实际控制人吴永贵控制的其他企业共四家，分别为靖江鑫群、靖江博创、上海聚坤和泵阀集团，其中靖江鑫群、靖江博创的具体情况详见本节之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（二）持有发行人5%以上股份的其他主要股东”。

（1）上海聚坤

上海聚坤系公司控股股东、实际控制人吴永贵投资设立的个人独资企业，截至本招股说明书签署日，上海聚坤持有公司 2,490,645 股股份，持股比例为 2.4209%，其基本情况如下：

公司名称	上海聚坤管理咨询中心
成立时间	2020年11月30日
企业类型	个人独资企业
统一信用代码	91310230MA1HGWW96T
投资人	吴永贵
注册资本	10万元
股权结构	吴永贵持股 100%
注册地址	上海市崇明区北沿公路 2111 号 3 幢（上海崇明森林旅游园区）
经营范围	一般项目：企业管理咨询，商务信息咨询（不含投资类咨询），财务咨询，从事网络、信息科技领域内的科技开发、技术转让、技术服务、技术咨询。（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）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主营业务为咨询管理，与发行人主营业务不存在相似或相同的情况

（2）泵阀集团

泵阀集团系公司控股股东、实际控制人吴永贵控股的企业，截至本招股说明书签署日，泵阀集团的基本情况如下：

公司名称	江苏双达泵阀集团有限公司
成立时间	1980年7月18日
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
统一信用代码	91321282141098590E
法定代表人	吴永贵
注册资本	12,000万元

股权结构	吴永贵持股 50.47%，浦习平持股 49.53%
注册地址	靖江市新桥镇新桥街 159 号
经营范围	许可项目：道路货物运输（不含危险货物）（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）一般项目：阀门和旋塞销售；国内贸易代理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；非居住房地产租赁；货物进出口；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）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	2020 年至 2021 年，因业务转移过程中部分客户的供应商资质切换需要时间，公司部分客户的销售仍需通过泵阀集团开展；随着客户关系的转移，自 2021 年起，泵阀集团不再承接业务，不再实质经营；目前仅负责前期客户的货款回收工作。

五、 发行人股本情况

（一） 本次发行前后的股本结构情况

本次发行前，公司总股本为 10,288.00 万股，本次拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过 3,430.00 万股（含本数，未考虑超额配售选择权的情况），本次发行全部为新股发行，不进行老股转让。发行完成后，公司总股本为 13,718.00 万股（不含行使超额配售选择权所发新股），发行后公众股东占发行后总股本的比例不低于 25%。

若新发行股份按 3,430.00 万股计算，本次发行前后，公司股本结构如下：

单位：股、%

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数量	股权比例	持股数量	股权比例
1	吴永贵	73,087,939	71.04	73,087,939	53.28
2	靖江市鑫群企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	10,403,537	10.11	10,403,537	7.58
3	靖江博创管理咨询合伙企业（有限合伙）	8,284,276	8.05	8,284,276	6.04
4	上海橙煜企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	5,040,603	4.90	5,040,603	3.67
5	上海聚坤管理咨询中心	2,490,645	2.42	2,490,645	1.82
6	李明辉	1,200,000	1.17	1,200,000	0.87
7	朱祥胜	500,000	0.49	500,000	0.36
8	朱天成	400,000	0.39	400,000	0.29
9	唐丽华	300,000	0.29	300,000	0.22

10	李艳荣	250,000	0.24	250,000	0.18
11	其他股东	923,000	0.90	923,000	0.67
12	本次发行的社会公众股	-	-	34,300,000	25.00
合计		102,880,000	100.00	137,180,000	100.00

（二）本次发行前公司前十名股东情况

序号	股东姓名/名称	担任职务	持股数量 (万股)	限售数量 (万股)	股权比例 (%)
1	吴永贵	董事长、总经理	7,308.79	7,308.79	71.0419
2	靖江市鑫群企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	投资平台	1,040.35	1,040.35	10.1123
3	靖江博创管理咨询合伙企业（有限合伙）	投资平台	828.43	828.43	8.0524
4	上海橙煜企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	无	504.06	0.00	4.8995
5	上海聚坤管理咨询中心	无	249.06	249.06	2.4209
6	李明辉	无	120.00	0.00	1.1664
7	朱祥胜	无	50.00	0.00	0.4860
8	朱天成	员工	40.00	40.00	0.3888
9	唐丽华	无	30.00	0.00	0.2916
10	李艳荣	无	25.00	0.00	0.2430
11	现有其他股东	-	92.30	0.00	0.8972
合计		-	10,288.00	9,466.63	100.0000

（三）主要股东间关联关系的具体情况

序号	关联方股东名称	关联关系描述
1	靖江市鑫群企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人吴永贵控制的企业
2	靖江博创管理咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人吴永贵控制的企业
3	上海聚坤管理咨询中心	实际控制人吴永贵控制的企业

（四）其他披露事项

为提升团队凝聚力，使员工分享公司成长带来的收益，部分员工通过加入投资平台方式间接持有公司股份。公司投资平台靖江鑫群、靖江博创具体情况详见本节之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（二）持有发行人 5%以上股份的其他主要股东”。上述投资平台历次出资份额的变动，均履行了相应的内部决策程序。

六、 股权激励等可能导致发行人股权结构变化的事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在尚未实施的股权激励及相关安排，发行人控股股东、实际控制人不存在与其他股东签署的特殊投资约定等可能导致股权结构变化的事项。

七、 发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况

（一） 控股子公司情况

适用 不适用

1.

子公司名称	靖江新达科技有限公司
成立时间	2020年6月12日
注册资本	5,500.00万元
实收资本	5,500.00万元
注册地	江苏省靖江市经济开发区瑞江路1号
主要生产经营地	江苏省靖江市经济开发区瑞江路1号
主要产品或服务	除向发行人出租厂房外，未开展其他业务
主营业务及其与发行人主营业务的关系	发行人资产主体
股东构成及控制情况	双达股份控制其100%股权
最近一年及一期末总资产	截至2022年12月31日总资产为7,829.79万元； 截至2023年6月30日总资产为7,760.08万元
最近一年及一期末净资产	截至2022年12月31日净资产为7,778.41万元； 截至2023年6月30日净资产为7,732.00万元
最近一年及一期净利润	2022年度净利润为-18.01万元； 2023年1-6月净利润为-46.41万元
是否经过审计	否
审计机构名称	-

（二） 参股公司情况

适用 不适用

八、 董事、监事、高级管理人员情况

（一） 董事、监事、高级管理人员的简要情况

截至本招股说明书签署日，公司董事会由8名董事组成，其中独立董事3名；监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，监事会设监事会主席1名；公司设总

经理 1 名，副总经理 1 名，财务总监兼董事会秘书 1 名。

1、董事会成员

截至本招股说明书签署日，公司董事会由 8 名成员组成，其中 3 名为独立董事，公司董事由公司股东大会选举产生，每届任期 3 年，独立董事连任不得超过两届。现任董事会成员基本情况如下：

序号	姓名	性别	职位	任职期限
1	吴永贵	男	董事长	2023 年 1 月-2026 年 1 月
2	丁恒标	男	董事	2023 年 1 月-2026 年 1 月
3	孙元烽	男	董事	2023 年 1 月-2026 年 1 月
4	李银强	男	董事	2023 年 1 月-2026 年 1 月
5	鞠益凤	女	董事	2023 年 1 月-2026 年 1 月
6	杨从新	男	独立董事	2023 年 6 月-2026 年 1 月
7	黄道见	男	独立董事	2023 年 6 月-2026 年 1 月
8	袁彬	男	独立董事	2023 年 6 月-2026 年 1 月

公司本届董事简历情况如下：

（1）吴永贵

吴永贵先生的基本情况详见本节之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”。

（2）丁恒标

丁恒标，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1982 年至 1993 年，就职于靖江有色金属铸造厂，任科长；1993 年至 2001 年 1 月，就职于靖江特钢泵阀厂，任生产副总经理；2001 年 1 月至 2004 年 12 月，就职于江苏双达泵阀制造有限公司，任生产副总经理；2005 年 1 月至 2016 年 12 月，就职于江苏双达泵阀集团有限公司，任销售副总经理；2016 年 12 月至 2021 年 12 月，任公司董事、销售副总经理；2021 年 12 月至今，任公司董事、副总经理。

（3）孙元烽

孙元烽，男，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2001 年 1 月至 2004 年 12 月，就职于江苏双达泵阀制造有限公司，从事财务工作；2005 年 1 月

至 2016 年 12 月，就职于江苏双达泵阀集团有限公司，从事财务工作；2016 年 12 月至 2021 年 5 月，任公司财务总监；2021 年 5 月至 2021 年 12 月，任公司董事、财务总监；2021 年 12 月至今，任公司董事、财务总监、董事会秘书。

（4）李银强

李银强，男，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2009 年 7 月至 2010 年 3 月，就职于大连深蓝泵业有限公司技术部，任技术员；2010 年 3 月至 2013 年 7 月，就职于安徽三联泵业股份有限公司，任助理工程师；2013 年 7 月至 2014 年 11 月，就职于甘肃柯登精密铸造泵阀有限公司，任技术工程师；2014 年 11 月至 2016 年 12 月，就职于江苏双达泵阀集团有限公司，任产品经理；2016 年 12 月至今，历任公司技术研发部副部长、部长；2021 年 5 月至今，任公司董事。

（5）鞠益凤

鞠益凤，女，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2000 年 8 月至 2003 年 12 月，就职于靖江市亚华压敏胶有限公司东莞分公司，从事质量管理工作；2004 年 2 月至 2005 年 12 月，就职于苏州金伦贸易有限公司，从事监造质检工作；2006 年 2 月至 2018 年 7 月，就职于江苏双达泵阀集团有限公司，先后从事无损检测理化分析等质量检验工作和项目管理工作；2018 年 8 月至 2021 年 11 月，历任公司质量管理部主管、副部长、项目管理部部长；2021 年 12 月至今，任公司董事、项目管理部部长。

（6）杨从新

杨从新，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，教授、博士生导师。1985 年 7 月至 1990 年 8 月，就职于甘肃工业大学，任教师（助教）；1994 年 4 月至 2001 年 3 月，就职于甘肃工业大学，任教师（讲师），并兼任兰州石油化工泵研究所产品开发部主任、总工程师；2004 年 11 月至今，就职于兰州理工大学，任教授、博士生导师；2023 年 6 月 16 日至今，任公司独立董事。

（7）黄道见

黄道见，男，1952 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历、工程师。1975 年 12 月至 1994 年 10 月，就职于湖南零陵地区农业机械厂，任技术员、总工程

师；1995年10月至2012年12月，就职于江苏大学国家水泵及系统工程技术研究中心，任工程师；2012年12月退休；2023年6月至今，任公司独立董事。

（8）袁彬

袁彬，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师、国际注册内部审计师、高级会计师。1988年8月至今，就职于江苏省靖江中等专业学校，任会计、教师；2013年8月至2019年8月，任华达科技（603358.SH）独立董事；2023年6月至今，任公司独立董事。

2、监事会成员

截至本招股说明书签署日，公司监事共计3名，分别为王金泉、栾宇飞和张大云。现任监事会成员基本情况如下：

序号	姓名	性别	职位	任职期限
1	王金泉	男	监事会主席	2023年1月-2026年1月
2	栾宇飞	男	职工代表监事	2023年1月-2026年1月
3	张大云	女	监事	2023年1月-2026年1月

公司本届监事简历情况如下：

（1）王金泉

王金泉，男，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，工程师。1981年8月至1982年1月，就职于太和农机站，任车间徒工；1982年1月至1996年7月，就职于太和有色金属铸造厂，先后任车工、装配钳工、检验员；1996年7月至2000年6月，就职于靖江特钢泵阀厂，先后任金工装配车间主任、新产品车间主任；2001年至2004年，就职于江苏双达泵阀制造有限公司，任金工装配车间主任，2005年至2016年，就职于江苏双达泵阀集团有限公司，任生产制造部部长；2016年12月至2019年12月，任公司监事、生产制造部部长；2019年12月至今，任公司监事、生产副总工程师。

（2）栾宇飞

栾宇飞，男，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，工程师。2004年4月至2004年12月，就职于江苏双达泵阀制造有限公司，从事质检工作；

2005年1月至2017年4月，就职于江苏双达泵阀集团有限公司，历任质检员、质量主管；2017年4月至今，历任公司质量管理部副部长、生产制造部部长；2019年5月至今，任公司职工代表监事。

（3）张大云

张大云，女，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2014年9月至2019年1月，就职于江苏双达泵阀集团有限公司，任客户经理；2019年1月至2020年12月，就职于江苏双达泵业股份有限公司，任主管；2021年1月至2023年1月，任公司市场营销部副部长；2023年1月至今，任公司监事、市场营销部副部长。

3、高级管理人员

截至本招股说明书签署日，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。公司现任高级管理人员情况如下表所示：

序号	姓名	性别	职位	任职期限
1	吴永贵	男	总经理	2023年1月-2026年1月
2	丁恒标	男	副总经理	2023年1月-2026年1月
3	孙元烽	男	财务总监、董事会秘书	2023年1月-2026年1月

上述高级管理人员的简历详见本节之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况”之“1、董事会成员”相关内容。

（二）直接或间接持有发行人股份的情况

姓名	职位	关系	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	无限售股数量（股）	其中被质押或冻结股数
吴永贵	董事长、总经理	本人	73,087,939.00	3,403,508.64	0	0
丁恒标	董事、副总经理	本人	0	510,589.03	0	0
孙元烽	董事、财务总监、董事会秘书	本人	0	288,914.13	0	0
李银强	董事	本人	0	194,274.56	0	0
鞠益凤	董事	本人	0	99,626.70	0	0
杨从新	独立董事	本人	0	0	0	0
黄道见	独立董事	本人	0	0	0	0
袁彬	独立董事	本人	0	0	0	0

王金泉	监事会主席	本人	0	288,914.13	0	0
栾宇飞	监事	本人	0	194,274.56	0	0
张大云	监事	本人	0	194,274.56	0	0

（三）对外投资情况

单位：万元，%

姓名	在发行人处职务	对外投资单位名称	投资金额	投资比例
吴永贵	董事长、总经理	靖江鑫群	106.45	4.94
		靖江博创	45.50	4.82
		上海聚坤	10.00	100.00
		泵阀集团	6,056.00	50.47
丁恒标	董事、副总经理	靖江鑫群	5.16	0.24
		靖江博创	55.38	5.86
孙元烽	董事、财务总监、 董事会秘书	靖江博创	32.94	3.49
李银强	董事	靖江博创	22.15	2.35
鞠益凤	董事	靖江博创	11.36	1.20
王金泉	监事会主席	靖江博创	32.94	3.49
栾宇飞	监事	靖江博创	22.15	2.35
张大云	监事	靖江博创	22.15	2.35

（四）其他披露事项

1、董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，除在公司及合并范围内子公司任职外，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关联关系
吴永贵	董事长、总经理	靖江鑫群	执行事务合伙人	公司股东
		靖江博创	执行事务合伙人	公司股东
		泵阀集团	执行董事	实际控制人控制的企业
杨从新	独立董事	兰州理工大学	教授、博士生导师	无
袁彬	独立董事	江苏省靖江中等专业学校	会计、教师	无

2、发行人董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关

系。

3、董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

（1）董事、监事、高级管理人员的薪酬组成和确认依据

报告期内，公司董事（在公司领薪的非独立董事）、监事、高级管理人员的薪酬主要由基本工资、绩效等组成，薪酬具体依据地方经济发展程度、行业水平、工作内容、个人能力和贡献等因素综合确定。独立董事在公司仅领取独立董事津贴。

（2）董事、监事、高级管理人员的薪酬金额

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员薪酬总额占各期公司利润总额的比例如下：

单位：万元

报告期	薪酬总额	公司利润总额	占比
2023年1-6月	65.30	2,933.32	2.23%
2022年度	170.60	4,391.57	3.88%
2021年度	164.56	2,678.41	6.14%
2020年度	182.10	3,475.76	5.24%

4、董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

（1）董事变动情况

报告期初，公司董事会成员为吴永贵、浦习平、张翼飞、丁恒标、朱海霞，其中吴永贵为董事长。

2021年4月，张翼飞、浦习平因个人原因辞去公司董事职务。2021年5月31日，公司召开股东大会选举孙元烽、李银强为公司董事。

2021年11月，朱海霞因个人原因辞去董事职务。2021年12月1日，公司召开股东大会选举鞠益凤为公司董事。

2023年6月16日，公司召开2023年第三次临时股东大会，选举杨从新、黄道见、袁彬为公司独立董事，变更后董事会由吴永贵、李银强、丁恒标、孙元烽、鞠益凤、杨从新、黄道见、袁彬8名董事组成。

时间	董事变动情况	变动后董事会成员
2020年1月1日	-	吴永贵、浦习平、张翼飞、丁恒标、朱海霞
2021年5月31日	张翼飞、浦习平辞去公司董事职务，任命孙元烽、李银强为公司董事	吴永贵、孙元烽、李银强、丁恒标、朱海霞
2021年12月1日	朱海霞辞去公司董事职务，任命鞠益凤为公司董事	吴永贵、孙元烽、李银强、丁恒标、鞠益凤
2023年6月16日	任命杨从新、黄道见、袁彬为公司独立董事	吴永贵、孙元烽、李银强、丁恒标、鞠益凤、杨从新、黄道见、袁彬

截至本招股说明书签署日，公司董事会成员未再发生其他变动。

（2）监事变动情况

报告期初，公司监事会成员为王金泉、钱勇、栾宇飞，其中王金泉为监事会主席，栾宇飞为职工代表监事。

2023年1月16日，公司第二届监事会任期届满，经2023年第一次临时股东大会审议，选举王金泉、张大云为公司第三届监事。

时间	监事变动情况	变动后监事会成员
2020年1月1日	-	王金泉、钱勇、栾宇飞
2023年1月16日	第二届监事会任期届满，钱勇不再担任监事	王金泉、张大云、栾宇飞

截至本招股说明书签署日，公司监事会成员未再发生其他变动。

（3）高级管理人员变动情况

报告期初，公司高级管理人员为吴永贵、张翼飞、王芳、孙元烽，其中吴永贵为公司总经理，张翼飞为副总经理，王芳为董事会秘书，孙元烽为财务总监。

2021年4月，张翼飞因个人原因辞去副总经理职务；2021年12月，王芳因个人原因辞去董事会秘书职务。2021年12月31日，公司召开董事会，聘任丁恒标为公司副总经理，聘任孙元烽为公司董事会秘书。变更后，公司高级管理人员组成情况如下：

职位	姓名
总经理	吴永贵
副总经理	丁恒标

财务总监、董事会秘书

孙元烽

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变化主要系因任期届满换届选举调整及个人原因导致，有利于进一步完善法人治理结构，且董事、监事、高级管理人员的变动均按公司章程规定执行了必要、合规的法律程序，上述变化符合有关法律法规及规范性文件的规定，且未对发行人日常经营及本次发行上市构成重大不利影响。

九、重要承诺

（一）与本次公开发行有关的承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺内容(索引)
公司控股股东、实际控制人及受其控制的公司其他股东、公司持股董事、监事及高级管理人员	2023年10月10日	长期有效	关于股份权属及锁定的承诺	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺情况”
公司控股股东、实际控制人及受其控制的公司其他股东、公司持股董事、监事及高级管理人员	2023年10月10日	长期有效	关于持股及减持股份意向的承诺	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺情况”
公司及其控股股东、实际控制人、全体董事（不包括独立董事）、高级管理人员	2023年10月10日	长期有效	关于稳定股价的预案和承诺	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺情况”
公司及其控股股东、实际控制人	2023年10月10日	长期有效	关于对欺诈发行上市的股份购回承诺	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺情况”
公司及其控股股东、实际控制人、全体董事、高级管理人员	2023年10月10日	长期有效	关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺情况”
公司及其控股股东、实际控制人	2023年10月10日	长期有效	关于利润分配政策的承诺	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺情况”
公司及其控股股东、实际控制人、全体董事、	2023年10月10日	长期有效	关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开

监事、高级管理人员			大遗漏的承诺	发行有关的承诺情况”
发行人、发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业、董事、监事及高级管理人员	2023年10月10日	长期有效	关于未履行相关公开承诺约束措施的承诺	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺情况”
发行人及其控股股东、实际控制人、其他持股5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员	2023年10月10日	长期有效	关于减少和规范关联交易的承诺	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺情况”
公司控股股东、实际控制人	2023年10月10日	长期有效	关于避免资金占用的承诺	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺情况”
公司控股股东、实际控制人	2023年10月10日	长期有效	关于避免同业竞争的承诺	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺情况”
公司控股股东、实际控制人	2023年10月10日	长期有效	关于社会保险和住房公积金缴交相关事宜的承诺	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺情况”

（二）前期公开承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺内容(索引)
控股股东、实际控制人	2022年1月1日	长期有效	避免同业竞争承诺函	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“2、前期公开承诺情况”
控股股东、实际控制人	2022年1月1日	长期有效	关于避免资金占用等事项的承诺函	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“2、前期公开承诺情况”
发行人、控股股东、实际控制人和董监高	2022年1月1日	长期有效	关于避免并规范关联交易及资金往来的承诺函	详见本节之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“2、前期公开承诺情况”

（三）承诺具体内容

1、与本次公开发行有关的承诺情况

（1）关于股份权属及锁定的承诺

①公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理吴永贵承诺：

“一、截至本承诺出具日，本人不存在接受他人委托或委托他人直接或间接持有公司股份的情形，包括但不限于通过委托持股、信托持股等方式直接或间接代他人或委托他人持有公司股份；本人所持有的公司股份不存在质押或其他权利限制情形。

二、自公司股票上市之日起 12 个月（以下简称“锁定期”）内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

三、在上述锁定期届满后，在本人担任发行人董事、监事或高级管理人员期间每年转让的发行人股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%；如本人出于任何原因离职，离职后半年内不转让本人持有的发行人股份。本人在任期届满前离职的，应当在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内继续遵守前述减持要求。

四、当首次出现发行人股票上市后 6 个月内发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人的股票发行价格，或者出现发行人上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行人的股票发行价格之情形，本人持有的发行人股票的锁定期将自动延长至少 6 个月。若发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票复权后的价格。

五、自锁定期届满之日起 24 个月内，若本人试图通过任何途径或手段减持发行人向不特定合格投资者公开发行股票前本人已持有的发行人股票，本人的减持价格应不低于发行人向不特定合格投资者公开发行股票的发行价格。若在本人减持发行人股票前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，本人的减持价格应不低于发行人向不特定合格投资者公开发行股票的发行价格除权除息后的价格。

六、本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，本人将向公司申报本人持有公司股份数量及相应变动情况；本人持有公司股份的持股变动申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司董事监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

七、本人将按照法律法规及监管要求，严格履行公司向不特定合格投资者公开发行股票招股说明书披露的股票锁定承诺。锁定期届满后，若本人减持股份的将采用集中竞价、大宗交易、协议转让等法律、法规允许的方式进行减持，同时将遵守中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）、北京证券交易所（以下简称“北交所”）关于减持数量及比例等法定限制，并严格按照证监会、北交所的规则履行相关信息披露义务。若本人或公司届时存在法定不得减持股份的情形的，本人不得进行股份减持。

八、若本人违反股份锁定承诺而获得股份转让收益的，转让收益无偿划归发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；转让收益全部缴付发行人前，不得转让直接或间接持有的发行人股份。

九、本人作出的上述承诺在本人直接/间接持有公司股票期间持续有效，不因职务变更或离职等原因，而放弃履行承诺。”

②靖江鑫群、靖江博创和上海聚坤承诺：

“一、截至本承诺出具日，本企业不存在接受他人委托或委托他人直接或间接持有公司股份的情形，包括但不限于通过委托持股、信托持股等方式直接或间接代他人或委托他人持有公司股份；本企业所持有的公司股份不存在质押或其他权利限制情形。

二、自公司股票上市之日起 12 个月（以下简称“锁定期”）内，本企业不转让或者委托他人管理本企业已直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

三、当首次出现发行人股票上市后 6 个月内发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人的股票发行价格，或者出现发行人上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行人的股票发行价格之情形，本企业持有的发行人股票的锁定期限将自动延长至少 6 个月。若发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票复权后的价格。

四、自锁定期届满之日起 24 个月内，若本企业试图通过任何途径或手段减持发行人向不特定合格投资者公开发行股票前本企业已持有的发行人股票，本企业的减持价格应不低于发行人向不特定合格投资者公开发行股票的发行价格。若在本企业减持发

行人股票前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，本企业的减持价格应不低于发行人向不特定合格投资者公开发行股票的发行人价格除权除息后的价格。

五、本企业将按照法律法规及监管要求，严格履行公司向不特定合格投资者公开发行股票招股说明书披露的股票锁定承诺。锁定期届满后，若本企业减持股份的，将采用集中竞价、大宗交易、协议转让等法律、法规允许的方式进行减持同时将遵守中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）、北京证券交易所（以下简称“北交所”）关于减持数量及比例等法定限制，并严格按照证监会北交所的规则履行相关信息披露义务。若本企业或公司届时存在法定不得减持股份的情形的，本企业不得进行股份减持。

六、若本企业违反股份锁定承诺而获得股份转让收益的，转让收益无偿划归发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本企业应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；转让收益全部缴付发行人前，不得转让直接或间接持有的发行人股份。

七、本企业作出的上述承诺在本企业直接/间接持有公司股票期间持续有效。”

③公司持股董事、监事及高级管理人员承诺：

“一、截至本承诺出具日，本人不存在接受他人委托或委托他人直接或间接持有公司股份的情形，包括但不限于通过委托持股、信托持股等方式直接或间接代他人或委托他人持有公司股份；本人所持有的公司股份不存在质押或其他权利限制情形。

二、自公司股票上市之日起 12 个月（以下简称“锁定期”）内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

三、在上述锁定期届满后，在本人担任发行人董事、监事或高级管理人员期间每年转让的发行人股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%；如本人出于任何原因离职，离职后半年内不转让本人持有的公司股份。本人在任期届满前离职的，应当在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内继续遵守前述减持要求。

四、本人担任公司董事、监事或高级管理人员期间，本人将向公司申报本人持有

公司股份数量及相应变动情况；本人持有公司股份的持股变动申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

五、本人将按照法律法规及监管要求，严格履行公司向不特定合格投资者公开发行股票招股说明书披露的股票锁定承诺。锁定期届满后，若本人减持股份的，将采用集中竞价、大宗交易、协议转让等法律、法规允许的方式进行减持，同时将遵守中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）、北京证券交易所（以下简称“北交所”）关于减持数量及比例等法定限制，并严格按照证监会、北交所的规则履行相关信息披露义务。若本人或公司届时存在法定不得减持股份的情形的，本人不得进行股份减持。

六、当首次出现发行人股票上市后 6 个月内发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人的股票发行价格，或者出现发行人上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行人的股票发行价格之情形，本人持有的发行人股票的锁定期将自动延长至少 6 个月。若发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票复权后的价格。

七、若本人违反股份锁定承诺而获得股份转让收益的，转让收益无偿划归发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；转让收益全部缴付发行人前，不得转让直接或间接持有的发行人股份。

八、本人作出的上述承诺在本人直接/间接持有公司股票期间持续有效，不因职务变更或离职等原因，而放弃履行承诺。”

（2）关于持股及减持意向的承诺

①公司控股股东、实际控制人吴永贵及靖江鑫群、靖江博创、上海聚坤承诺：

“一、本人/本企业力主通过长期持有公司股份以持续地分享公司的经营成果因此，本人/本企业具有长期持有公司股份的意向。

二、在本人/本企业所持公司股份的锁定期届满后，本人/本企业存在适当减持公司

股份的可能，将认真遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 8 号—股份减持和持股管理》等中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）、北京证券交易所（以下简称“北交所”）的相关规定以及本人/本企业已作出的相关承诺，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期届满后逐步减持。

三、若本人/本企业在所持公司股份的锁定期届满后决定减持，将通过在二级市场集中竞价交易、大宗交易等北交所认可的合法方式进行减持。在锁定期届满后的 24 个月内，本人/本企业减持价格不低于公司向不特定合格投资者公开发行股票的发行人价格，减持价格预期亦不低于公司向不特定合格投资者公开发行股票的发行人价格。若在本人/本企业减持公司股票前，公司已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则本人/本企业的减持价格应不低于公司向不特定合格投资者公开发行股票的发行人价格除权除息后的价格，减持价格预期亦不低于公司向不特定合格投资者公开发行股票的发行人价格除权除息后的价格。锁定期满 24 个月后减持的，将依据届时法律法规的规定进行减持。

四、本人/本企业通过集中竞价交易减持所持有发行人股份的，将及时通知发行人，并按照下列情形履行信息披露义务：（1）本人/本企业在首次卖出股份的 15 个交易日前预先披露减持计划，每次披露的减持时间区间不超过 6 个月；（2）拟在 3 个月内卖出股份总数超过发行人股份总数 1%的，除按照第（1）项履行披露义务外，本人/本企业将在首次卖出的 30 个交易日前预先披露减持计划；（3）本人/本企业在减持时间区间内，减持数量过半或减持时间过半时，将披露减持进展情况；（4）本人/本企业在股份减持计划实施完毕或者披露的减持时间区间届满后，将及时公告具体减持情况。

五、若本人/本企业未能遵守以上承诺事项，则本人/本企业愿承担因此而产生的法律责任，且本人/本企业违反上述承诺而获得股份转让收益的，转让收益无偿划归发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本人/本企业应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；转让收益全部缴付发行人前，不得转让直接或间接持有的发行人股份；如因本人/本企业未履行承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本人/本企业将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。

六、若法律、法规及证监会、北交所相关规则另有规定的，从其规定。”

②公司持股董事、监事及高级管理人员承诺：

“一、本人力主通过长期持有公司股份以持续地分享公司的经营成果。因此，本人具有长期持有公司股份的意向。

二、在本人所持公司股份的锁定期届满后，本人存在适当减持公司股份的可能，将认真遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 8 号—股份减持和持股管理》等中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）、北京证券交易所（以下简称“北交所”）的相关规定以及本人已作出的相关承诺，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期届满后逐步减持。

三、在本人所持公司股份的锁定期届满后，在本人担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%；如本人出于任何原因离职，离职后半年内不转让本人持有的公司股份。本人在任期届满前离职的，应当在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内继续遵守前述减持要求。

四、自锁定期届满之日起 24 个月内，若本人试图通过任何途径或手段减持发行人向不特定合格投资者公开发行股票前本人已持有的发行人股票，本人的减持价格应不低于发行人向不特定合格投资者公开发行股票的发行人股票，本人的减持价格预期亦不低于公司向不特定合格投资者公开发行股票的发行人股票。若在本人减持发行人股票前，发行人已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，本人的减持价格应不低于发行人向不特定合格投资者公开发行股票的发行人股票除权除息后的价格，减持价格预期亦不低于公司向不特定合格投资者公开发行股票的发行人股票除权除息后的价格。

五、本人担任公司董事、监事或高级管理人员期间，本人将向公司申报本人持有公司股份数量及相应变动情况；本人持有公司股份的持股变动申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 8 号—股份减持和持股管理》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

六、锁定期届满后，若本人减持股份的，将采用集中竞价、大宗交易、协议转让等法律、法规允许的方式进行减持，同时将遵守证监会、北交所关于减持数量及比例等法定限制，并严格按照证监会、北交所的规则履行相关信息披露义务。若本人或公司届时存在法定不得减持股份的情形的，本人不得进行股份减持。本人通过集中竞价交易减持所持有发行人股份的，将及时通知发行人，并按照下列情形履行信息披露义务：（1）本人在首次卖出股份的 15 个交易日前预先披露减持计划，每次披露的减持时间区间不超过 6 个月；（2）拟在 3 个月内卖出股份总数超过发行人股份总数 1%的，除按照第（1）项履行披露义务外，本人将在首次卖出的 30 个交易日前预先披露减持计划；（3）本人在减持时间区间内，减持数量过半或减持时间过半时，披露减持进展情况；（4）本人在股份减持计划实施完毕或者披露的减持时间区间届满后，将及时公告具体减持情况。

七、若本人未能遵守以上承诺事项，则本人愿承担因此而产生的法律责任，且本人违反上述承诺而获得股份转让收益的，转让收益无偿划归发行人所有；在转让收益全部缴付发行人前，如发行人进行现金分红的，可直接从本人应得现金分红中扣除尚未缴付的收益金额；转让收益全部缴付发行人前，不得转让直接或间接持有的发行人股份；如因本人未履行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。

八、本人作出的上述承诺在本人直接/间接持有公司股票期间持续有效，不因职务变更或离职等原因，而放弃履行承诺。

九、若法律、法规及证监会、北交所相关规则另有规定的，从其规定。”

（3）关于稳定股价的预案和承诺

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》（中国证监会公告[2013]42 号）等相关规定的要求，公司、控股股东、实际控制人、全体董事（独立董事除外）及高级管理人员就股票上市后稳定股价的措施制定如下预案，并作出如下承诺：

“（一）触发股价稳定方案的条件

本次发行上市后三年内，若公司股票出现连续 20 个交易日收盘价（如果派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照北京证券交易所

的有关规定作复权处理，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产，公司在满足监管机构对于增持或回购公司股份等行为的规定的规定的前提下，将启动股价稳定方案如下：

- （1）发行人回购公司股票；
- （2）控股股东、实际控制人增持公司股票；
- （3）董事（不含独立董事）、高级管理人员增持股票；
- （4）其他证券监管部门认可的方式。

（二）终止股价稳定方案的条件

触发股价稳定方案时点至股价稳定方案尚未实施前或股价稳定方案实施后，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

- （1）公司股价已经不满足启动稳定股价措施条件的；
- （2）继续实施股价稳定方案将导致公司股权分布不符合上市条件；
- （3）继续增持股票将导致增持人员需要履行要约收购义务，且增持人员未计划实施要约收购。

（三）股价稳定方案的具体措施

1、发行人回购公司股票

（1）自发行人股票上市交易后三年内，若触发启动条件，为稳定发行人股价之目的，发行人应在符合《上市公司股份回购规则》等相关法律法规、规范性文件的规定，获得监管机构的批准（如需），且不导致发行人股权分布不符合上市条件的前提下，向社会公众股东回购股份。

（2）发行人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、规范性文件之规定之外，还应符合下列各项：①发行人用于回购股份的资金总额累计不超过发行人本次发行上市所募集资金的总额；②发行人单次回购股份不超过发行人总股本的 1%；单一会计年度累计回购股份的数量不超过发行人股票发行后总股本的 2%。

（3）在实施回购股票期间，公司股价已经不满足启动稳定股价措施条件的，公司

可不再继续实施该方案。

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

2、控股股东、实际控制人增持公司股票

公司控股股东、实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规、规范性文件的规定，获得监管机构的批准（如需），且不导致发行人股权分布不符合上市条件的前提下，自股价稳定方案公告之日起三个月内以自有资金在二级市场增持公司流通股份。

公司控股股东和实际控制人（1）单次增持总金额不低于上一会计年度自公司获得现金分红的 10%；（2）单次增持公司股份不超过公司总股本的 1%；单一会计年度累计增持公司股份的数量不超过公司发行后总股本的 2%；如上述第（1）项与本项冲突的，按照本项执行。

3、董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票

在公司领取薪酬的董事（不含独立董事）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规、规范性文件的规定，获得监管部门的批准（如需），且不导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行增持。在公司领取薪酬的董事（不含独立董事）、高级管理人员用于单次及/或连续十二个月增持本公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上年度薪酬总和的 20%（税前），但不超过该等董事、高级管理人员上年度薪酬的 50%（税前）。

若公司在本次发行上市后三年内新聘任在公司领取薪酬的董事（不含独立董事）、高级管理人员，公司将在聘任合同中明确上述承诺并要求其履行。

（四）股价稳定方案的优先顺序

触发股价稳定方案的条件后，发行人回购公司股票为第一选择，控股股东、实际控制人增持公司股票为第二选择，董事（不含独立董事）和高级管理人员增持公司股票为第三选择。

发行人所回购的股票数量达到承诺上限后，公司股价仍未满足“公司股票连续三个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产”之条件的，则由公司控股股东、实际控制人实施股票增持计划。

公司控股股东、实际控制人所增持的股票数量达到承诺上限后，公司股价仍未满足“公司股票连续三个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产”之条件的，则由在公司领取薪酬的董事（不含独立董事）、高级管理人员承担股票增持义务。

（五）约束措施和相关承诺

自股价稳定方案触发之日起，公司董事会应在五个交易日内制订稳定公司股价的具体方案，并在履行完毕相关内部决策程序和外部审批/备案程序（如需）后实施，且应按照上市公司信息披露要求予以公告。董事会不履行上述义务的，全体董事以上一年度从公司领取的薪酬为限承担相应的赔偿责任。

公司未履行股价稳定措施的，公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开作出解释，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，并向公司股东和社会公众投资者道歉。除不可抗力外，如因公司未履行承诺给投资者造成损失的，公司应按照法律、法规及相关监管机构的要求，以承诺的最大回购金额为限向投资者依法赔偿损失并承担相应的责任。

公司控股股东、实际控制人未履行股价稳定措施的，公司控股股东、实际控制人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开作出解释，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，并向公司其他股东和社会公众投资者道歉。除不可抗力外，如因控股股东、实际控制人未履行承诺给其他投资者造成损失的，控股股东、实际控制人应按照法律、法规及相关监管机构的要求，以承诺的最大增持金额为限向其他投资者依法赔偿损失并承担相应的责任。

公司非独立董事、高级管理人员负有增持股票义务，但未履行股价稳定措施的，负有增持股票义务的公司非独立董事、高级管理人员将在股东大会及中国证监会指定

报刊上公开作出解释，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，并向公司股东和社会公众投资者道歉。除不可抗力外，如因负有增持股票义务的公司非独立董事、高级管理人员未履行承诺给公司投资者造成损失的，上述非独立董事、高级管理人员应按照法律、法规及相关监管机构的要求，以承诺的最大增持金额为限向公司投资者依法赔偿损失并承担相应的责任。”

（4）关于对欺诈发行上市的股份购回承诺

①发行人出具的对欺诈发行上市的股份购回承诺如下：

“一、本公司保证本次发行上市的申请文件不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情形，本次发行上市不存在任何欺诈发行的情形。

二、本公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后，如本公司因存在虚假陈述及欺诈发行被证券监管机构或司法部门认定不符合发行上市条件、以欺骗手段骗取发行注册的，本公司承诺在上述违法违规行为被证券监管机构等有权机构确认后 5 个工作日内启动股份回购程序，购回本公司本次公开发行的全部新股。回购价格按照中国证监会、北京证券交易所颁布的规范性文件依法确定，本公司将根据届时有效的相关法律法规的要求履行相应股份回购义务。

三、公司招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，或存在任何欺诈发行情形，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。

四、本公司若未能履行上述承诺，将按照相关法律法规、规范性文件、证券交易所业务规则及监管部门的要求承担相应的责任。”

②公司控股股东、实际控制人出具的对欺诈发行上市的股份购回承诺如下：

“一、公司本次发行上市的申请文件不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情形，本次发行上市不存在任何欺诈发行的情形。

二、公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后，如公司因存在欺诈发行被证券监管机构或司法部门认定不符合发行上市条件、以欺骗手段骗取发行注册的，本人承诺督促公司在上述违法违规行为被证券监管机构等有权机构确认后 5 个工作日内启动股份回购程序，购回本次公开发行的全部新股，并承诺购回本

人已转让的原限售股份（如有），具体的股份回购方案将依据所适用的法律、法规、规范性文件及章程等规定进行公司内部审批程序和外部审批程序。回购价格按照中国证监会、北京证券交易所颁布的规范性文件依法确定，本人将根据届时有效的相关法律法规的要求履行相应股份回购义务。

三、公司招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，或存在任何欺诈发行情形，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。

四、本人若未能履行上述承诺，将按照相关法律法规、规范性文件、证券交易所业务规则及监管部门的要求承担相应的责任。”

（5）关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

①发行人关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺如下：

“为保证公司本次发行上市摊薄即期回报后采取的填补措施得以切实履行，现根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证监会公告[2015]31号）的相关要求，本公司承诺就摊薄即期回报采取如下措施：

（一）持续提高主营业务规模及盈利能力，提升公司竞争力

公司将在现有规划及政策支持下，持续整合提升特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售业务。同时公司将继续以客户需求为导向，在巩固现有客户的基础上，积极开拓新能源、海洋平台等新领域、新客户，并加大海外市场开拓力度，进一步扩展公司业务范围，提高综合竞争力，增强公司持续回报能力。此外，公司将继续巩固和深化现有业务的技术优势，加大研发投入和技术储备，加强新产品的研发和销售服务，从而持续增强产品竞争力，拓展优质客户，提高公司的市场地位和持续盈利能力。

（二）加快募投项目实施进度，加强募集资金管理

公司本次发行股票募集资金投资项目均围绕公司主营业务进行，符合国家产业政策和公司的发展战略，有利于提升公司的综合竞争力和盈利能力。本次募集资金到位

后，公司将加快推进募集资金投资项目实施进度，尽快实现预期收益。同时公司将严格按照北京证券交易所关于募集资金管理的相关规定，将募集资金存放于董事会指定的专项账户，专户存储，专款专用，严格规范募集资金的管理和使用，保障募集资金得到充分、有效的利用。

（三）全面提升公司管理水平，提高生产经营效率和持续盈利能力

本次发行募集资金到位后，公司将进一步加强预算管理，控制公司的各项费用支出，提高公司资金使用效率，全面有效地控制公司经营和管理风险，提升公司的经营效率和盈利能力。此外，公司将积极完善薪酬考核和激励机制，引进市场优秀人才，最大限度的激发员工工作的积极性，充分提升员工的创新意识，发挥员工的创造力。通过以上措施，有效降低公司日常经营成本，全面提升公司的生产经营效率，进一步提升公司的经营业绩。

（四）完善利润分配政策，强化投资者回报

为明确对公司股东权益分红的回报，公司已根据中国证监会《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》等相关规定的要求，结合公司实际情况，进一步细化了《江苏双达泵业股份有限公司章程（草案）》中关于股利分配原则的条款，并制定了《江苏双达泵业股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划的方案》。公司将严格执行利润分配政策，在符合分配条件的情况下，积极实施对股东的利润分配，优化投资回报机制。

“本公司如违反前述承诺，将及时公告所违反的事实及原因，除因不可抗力或其他非归属于公司的原因外，将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东及社会公众投资者道歉。”

②发行人控股股东、实际控制人关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺如下：

“本人吴永贵作为发行人的控股股东、实际控制人，现就发行人申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市摊薄即期回报相关措施的切实履行作出承诺，如上市后摊薄即期回报，本人将采取以下填补措施：

一、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

二、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；

三、对个人的职务消费行为进行约束；

四、不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

五、促使董事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；

六、如公司拟实施股权激励，促使股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报的措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺；如本人未能履行上述承诺，本人将积极采取措施，使上述承诺能够重新得到履行，使公司填补回报措施能够得到有效实施，在中国证监会指定的披露媒体上公开说明未能履行上述承诺的具体原因，并向股东及公众投资者道歉，接受中国证监会和证券交易所对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

在中国证监会、证券交易所另行发布摊薄即期回报填补措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符，本人承诺将立即按照中国证监会及证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及证券交易所的要求。”

③发行人董事、高级管理人员关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺如下：

“江苏双达泵业股份有限公司（以下简称“公司”）的全体董事、高级管理人员，就公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市摊薄即期回报相关措施的切实履行作出承诺，如上市后摊薄即期回报，全体董事、高级管理人员将采取以下填补措施：

一、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；

二、对个人的职务消费行为进行约束；

三、不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

四、促使董事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；

五、如公司拟实施股权激励，促使股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报的措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺；如本人未能履行上述承诺，本人将积极采取措施，使上述承诺能够重新得到履行，使公司填补回报措施能够得到有效实施，在中国证监会指定的披露媒体上公开说明未能履行上述承诺的具体原因，并向股东及公众投资者道歉，接受中国证监会和证券交易所对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。”

（6）关于利润分配政策的承诺

①发行人关于利润分配政策的承诺如下：

“根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（中国证券监督管理委员会公告[2022]3号）、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）等法律、行政法规及规范性文件的规定，公司制定并由股东大会审议通过了本次发行上市后生效的《江苏双达泵业股份有限公司章程（草案）》。

为维护中小投资者的利益，公司承诺将遵守并执行《江苏双达泵业股份有限公司章程（草案）》及《江苏双达泵业股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划的方案》确定的利润分配政策，履行利润分配决策程序，并实施利润分配。

公司若违反前述承诺，将及时公告违反的事实及理由，除因不可抗力或其他非归属于公司的原因外，将向股东和社会公众投资者道歉，同时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利益，并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。”

②发行人控股股东、实际控制人关于利润分配政策的承诺如下：

“为维护中小投资者的利益，本人承诺将遵守并执行《江苏双达泵业股份有限公司章程（草案）》及《江苏双达泵业股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划的方案》确定的利润分配政策，履行利润分配决策程序，并实施利润分配。”

关于公司详细的利润分配政策，详见本招股说明书“第十一节 投资者保护”之

“二、本次发行上市后的股利分配政策和决策程序”。

（7）关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

①发行人承诺

“（一）本次发行上市的应用文件的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司将按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

（二）如证券监督管理部门或司法机关认定公司本次发行上市的应用文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且对判断公司是否符合法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定的发行上市条件构成重大、实质影响的，本公司将在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）或人民法院等有权部门作出公司存在上述事实的最终认定或生效判决后 10 个交易日内启动与股份回购有关的程序，召开董事会并提议召开股东大会，并将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购公司本次公开发行的全部 A 股新股，具体的股份回购方案将依据所适用的法律、法规、规范性文件及章程等规定进行公司内部审批程序和外部审批程序。回购价格不低于公司股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行同期活期存款利息（期间公司如有利润分配、送配股份、公积金转增股本等除权、除息行为，该价格相应进行除权除息调整）或中国证监会认可的其他价格，回购的股份包括本次公开发行的全部 A 股新股及其派生股份。

（三）公司发行应用文件如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。

（四）本公司若未能履行上述承诺，将按照相关法律法规、规范性文件、证券交易所业务规则及监管部门的要求承担相应的责任。

（五）本公司履行上述承诺时，相关法律法规、规范性文件及证券交易所业务规则另有规定的，从其规定。”

②控股股东、实际控制人承诺

“（一）本人承诺本次发行上市的应用文件的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人将按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责

任。

（二）如证券监督管理部门或司法机关认定公司本次发行上市的申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且对判断公司是否符合法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定的发行上市条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）或人民法院等有权部门作出公司存在上述事实的最终认定或生效判决后 10 个交易日内启动与股份回购有关的程序，召开董事会并提议召开股东大会，并督促公司按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购公司本次公开发行的全部 A 股新股，本人承诺购回已转让的原限售股份（如有），具体的股份回购方案将依据所适用的法律、法规、规范性文件及章程等规定进行公司内部审批程序和外部审批程序。回购价格不低于公司股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行同期活期存款利息（期间公司如有利润分配、送配股份、公积金转增股本等除权、除息行为，该价格相应进行除权除息调整）或中国证监会认可的其他价格，回购的股份包括本次公开发行的全部 A 股新股及其派生股份。

（三）公司发行申请文件如有虚假记载、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，本人将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。

（四）本人若未能履行上述承诺，将按照相关法律法规、规范性文件、证券交易所业务规则及监管部门的要求承担相应的责任。

（五）本人履行上述承诺时，相关法律法规、规范性文件及证券交易所业务规则另有规定的，从其规定。”

③董事、监事和高级管理人员承诺

“（一）本人承诺本次发行上市的申请文件的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人将按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

（二）如果中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）或人民法院等有权部门认定公司发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决

定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。

（三）本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行所作出的上述承诺。如本人未能履行上述承诺，将按照有关法律法规及监管部门的要求承担相应的责任，且本人将停止在公司处领取薪酬或津贴，直至本人按上述承诺采取的赔偿措施实施完毕时为止。

（四）本人履行上述承诺时，相关法律法规、规范性文件及证券交易所业务规则另有规定的，从其规定。”

（8）关于未履行相关公开承诺约束措施的承诺

①发行人承诺

“一、本公司将积极采取合法措施履行就本次发行上市所做的所有承诺，自愿接受监管机构、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

二、如本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律、行政法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的原因导致的除外），本公司将采取以下措施：

1、本公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2、本公司将按照有关法律、行政法规的规定及监管机构的要求承担相应责任；

3、若因本公司未能履行相关承诺事项导致投资者在证券交易中遭受损失，本公司将依法向投资者赔偿损失；投资者损失根据证券监管机构、司法机关认定的方式及金额确定或根据本公司与投资者协商确定。本公司将自愿按照相应的赔偿金额申请冻结自有资金，从而为本公司根据法律、行政法规的规定及监管部门要求赔偿投资者的损失提供保障；

4、调减或停发对本公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员的薪酬或津贴；不批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更。

三、如因相关法律、行政法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等无法控制的客观原因导致本公司未能完全或有效地履行相关承诺事项中的各项义务或责任，本

公司将采取以下措施：

1、及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护本公司及本公司投资者的权益。”

②控股股东、实际控制人及受其控制的公司其他股东承诺

“（一）本人/本企业将积极采取合法措施履行就本次发行上市所做的所有承诺，自愿接受监管机构、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

（二）如本人/本企业承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律、行政法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人/本企业无法控制的原因导致的除外），本人/本企业将采取以下措施：

1、本人/本企业将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2、本人/本企业将按照有关法律、行政法规的规定及监管机构的要求承担相应责任；

3、若因本人/本企业未能履行相关承诺事项导致投资者在证券交易中遭受损失，本人/本企业将依法向投资者赔偿损失；投资者损失根据证券监管机构、司法机关认定的方式及金额确定或根据公司与投资者协商确定；

4、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，本人/本企业直接或间接持有的公司股份的锁定期自动延长至本人/本企业完全消除因本人/本企业未履行相关承诺事项所导致的所有不利影响之日；

5、在本人/本企业完全消除因本人/本企业未履行相关承诺事项所导致的所有不利影响之前，本人/本企业将不直接或间接收取公司所分配之红利或派发之红股，公司有权扣减本人/本企业所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任；

6、如本人/本企业因未能完全且有效地履行公开承诺事项而获得收益的，该等收益归公司所有，本人/本企业应当在获得该等收益之日起五个工作日内将其支付至公司指定账户。

（三）如因相关法律、行政法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等无法控制的客观原因导致本人/本企业未能完全或有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，本人/本企业将采取以下措施：

- 1、及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- 2、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权益。”

③董事、监事和高级管理人员承诺

“一、本人将积极采取合法措施履行就本次发行上市所做的所有承诺，自愿接受监管机构、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

二、如本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律、行政法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的原因导致的除外），本人将采取以下措施：

1、本人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；

2、本人将按照有关法律、行政法规的规定及监管机构的要求承担相应责任；

3、本人在公司领取薪酬或津贴的，本人将在前述事项发生之日起 10 个交易日内，停止领取薪酬及津贴，同时本人直接或间接持有的公司股份（若有）不得以任何方式转让，同时公司有权扣减本人所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任，直至本人履行完成相关承诺事项。

三、如因相关法律、行政法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等无法控制的客观原因导致本人未能完全或有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，本人将采取以下措施：

- 1、及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- 2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及其投资者的权益。”

（9）关于减少和规范关联交易的承诺

①发行人承诺

“一、本公司按照证券监管法律、行政法规、部门规章、规范性文件的要求对关

关联方以及关联交易进行了完整、详尽的披露。除已经向相关中介机构书面披露的关联交易以外，本公司不存在其他任何依照法律、行政法规和中国证券监督管理委员会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

二、本公司将尽量减少与本公司的关联方产生新增关联交易事项。对于不可避免的或有合理原因而发生的关联交易，本公司将遵循公平合理、价格公允和等价有偿的原则，与关联方依法签订协议，履行合法程序，交易价格将按照市场公认的合理价格确定，并将按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及《江苏双达泵业股份有限公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批事宜，本公司保证不通过关联交易损害本公司及无关联关系股东的合法权益。

三、本公司承诺不会利用关联交易转移、输送利润，损害本公司及股东（特别是中小股东）的合法权益。

四、本公司若未能履行上述承诺，将按照相关法律法规、规范性文件、证券交易所业务规则及监管部门的要求承担相应的责任。”

②控股股东、实际控制人及其他持股 5%以上的股东承诺

“一、本企业/本人按照证券监管法律、行政法规、部门规章、规范性文件的要求对关联方以及关联交易进行了完整、详尽的披露。除已经向相关中介机构书面披露的关联交易以外，本企业/本人及本企业/本人控制的其他企业与发行人及其附属企业之间不存在其他任何依照法律、行政法规和中国证券监督管理委员会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

二、本企业/本人作为发行人股东期间，将尽量减少与发行人及其附属企业产生新增关联交易事项。对于不可避免的或有合理原因而发生的关联交易，本企业/本人及本企业/本人控制的其他企业将遵循公平合理、价格公允和等价有偿的原则，与发行人或其附属企业依法签订协议，履行合法程序，交易价格将按照市场公认的合理价格确定，并将按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及《江苏双达泵业股份有限公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批事宜，本企业/本人保证不通过关联交易损害发行人及其无关联关系股东的合法权益。

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

四、本企业/本人承诺不会通过直接或间接持有发行人股份而滥用股东权利，损害发行人及其他股东的合法利益。

五、如违反上述承诺，而导致发行人遭受任何直接或者间接形成的经济损失的，本企业/本人愿意承担由此给发行人造成的全部损失。

上述承诺在本企业/本人作为发行人股东期间持续有效。”

③董事、监事和高级管理人员承诺

“一、本人按照证券监管法律、行政法规、部门规章、规范性文件的要求对关联方以及关联交易进行了完整、详尽的披露。除已经向相关中介机构书面披露的关联交易以外，本人及本人控制的其他企业与发行人及其附属企业之间不存在其他任何依照法律、行政法规和中国证券监督管理委员会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

二、本人作为发行人董事/监事/高级管理人员期间，将尽量减少与发行人及其附属企业产生新增关联交易事项。对于不可避免的或有合理原因而发生的关联交易，本人及本人控制的其他企业将遵循公平合理、价格公允和等价有偿的原则，与发行人或其附属企业依法签订协议，履行合法程序，交易价格将按照市场公认的合理价格确定，并将按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及《江苏双达泵业股份有限公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批事宜，本人保证不通过关联交易损害发行人及其无关联关系股东的合法权益。

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

四、若本人持有发行人股份的，本人承诺不会通过直接或间接持有发行人股份（如有）而滥用股东权利，损害发行人及其他股东的合法利益。

五、如违反上述承诺，而导致发行人遭受任何直接或者间接形成的经济损失的，本人愿意承担由此给发行人造成的全部损失。

上述承诺在本人作为发行人董事/监事/高级管理人员期间持续有效。”

（10）关于避免资金占用的承诺

发行人控股股东、实际控制人吴永贵就避免资金占用事宜，出具承诺如下：

“1、截至本承诺出具之日，本人及本人控制的除发行人以外的其他企业不存在以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用发行人及其子公司的资金、资产或资源的情况，亦不存在通过发行人为本人及本人控制的除发行人以外的其他企业提供任何形式的违法违规担保的情况。

2、本人保证作为公司实际控制人、控股股东期间，本人以及本人控制的除公司以外的其他企业严格遵守法律法规和中国证券监督管理委员会、北京证券交易所的有关规范性文件及公司《公司章程》《关联交易管理制度》等制度的规定，不会以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司及其子公司的资金或其他资产，不要求公司为本人以及本人控制的其他企业提供任何形式的违法违规担保，不损害公司及其他股东的利益。

3、如出现因本人违反上述承诺与保证而导致公司或其股东的权益受到损害，本人愿意承担由此产生的相应法律责任，充分赔偿或补偿由此给公司或其股东造成的实际损失。”

（11）关于避免同业竞争的承诺

发行人控股股东、实际控制人吴永贵就避免同业竞争事宜，出具承诺如下：

“一、截至本承诺函出具之日，本人及本人拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及本人的关联企业没有直接或间接地实际从事与发行人或其子公司的业务构成同业竞争的任何业务活动。

二、本人及本人拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及本人的关联企业不会直接或间接地以任何方式实际从事与发行人或其子公司的业务构成或可能构成同业竞争的任何业务活动，亦不会直接或间接拥有与发行人或其子公司的业务构成或可能构成竞争的其他企业或经济组织的权益。

三、本人保证将采取合法及有效的措施，促使本人拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及本人的关联企业不以任何形式直接或间接从事与发行人相同或相似的、对发行人业务构成或可能构成竞争的任何业务，并且保证不进行其他任何损害发

行人及发行人其他股东合法权益的活动。

四、凡本人所控制的其他企业或经济组织有任何商业机会从事任何可能会与发行人生产经营构成竞争的业务，本人将按照发行人的要求将该等商业机会让与发行人，由发行人在同等条件下优先取得该商业机会，或在发行人提出异议后及时转让或终止前述业务，或促使本人所控制的、除发行人及其控股企业以外的其他企业及时转让或终止前述业务以避免与发行人存在同业竞争。

五、如果本人违反上述承诺并造成发行人经济损失的，本人将赔偿发行人因此受到的全部损失。”

（12）关于社会保险和住房公积金缴交相关事宜的承诺

发行人控股股东、实际控制人吴永贵就社会保险和住房公积金缴交相关事宜，出具承诺如下：

“若发行人被要求为员工补缴社会保险或住房公积金，或因社会保险、住房公积金缴交事宜被处以行政处罚、缴纳滞纳金或被追究其他法律责任，本人将无条件全额承担和补偿发行人因此产生的需补缴费用、滞纳金或罚款（如有）等任何支出，保证发行人不因此遭受任何损失，并承诺此后不向发行人追偿。”

2、前期公开承诺情况

（1）避免同业竞争承诺函

公司控股股东、实际控制人吴永贵关于避免同业竞争作出如下承诺：

“1、截至本承诺函签署日，本人没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与股份公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与股份公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接或间接）；

2、在本人作为股份公司控股股东、实际控制人的事实改变之前，本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；

3、在本人作为股份公司控股股东、实际控制人的事实改变之前，不会利用股份公

司控股股东及实际控制人身份从事损害股份公司及其他股东利益的经营活动；

4、如因未履行避免同业竞争的承诺而给股份公司造成损失，本人将对股份公司遭受的损失作出赔偿；

5、自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销。”

（2）关于避免资金占用等事项的承诺函

公司控股股东、实际控制人吴永贵关于避免资金占用等事项作出如下承诺：

“1、最近两年内不存在股份公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形；

2、截至本承诺出具之日，本人或本人控制的企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移股份公司资金或资产的情形；

3、本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保公司不得以垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及关联方使用，也不得互相代为垫付、承担成本和其他支出；

4、本人不得以下列方式直接或间接地使用公司提供的资金：（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东、实际控制人及其关联方使用；（2）通过银行或非银行金融机构向控股股东、实际控制人及其关联方提供委托贷款；（3）委托控股股东、实际控制人及其关联方进行投资活动；（4）为控股股东、实际控制人及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（5）代控股股东、实际控制人及其关联方偿还债务；（6）中国证监会认定的其他方式。”

（3）关于避免并规范关联交易及资金往来的承诺函

①公司关于避免并规范关联交易及资金往来作出如下承诺：

“1、公司已按法律、法规和中国证监会要求披露所有关联交易事项，不存在应披露而未披露之情形；

2、公司将尽量减少并规范与本公司的关联方之间的关联交易及资金往来。对于无法避免的关联交易，公司与关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理

的市场价格进行交易，严格按照《公司法》《公司章程》等的相关规定履行关联交易决策程序，不利用该等交易损害公司及其股东（特别是中小股东）的合法权益；

3、关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护公司及其他股东和交易相对人的合法权益；

4、公司承诺杜绝关联方往来款项拆借（借出）、杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动；

5、公司保证不利用关联交易转移公司的利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益；

6、公司将根据《公司法》《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》等相关法律、法规及其他规范性文件，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

公司完全知悉所作上述声明及承诺的责任，如该等声明及承诺有任何不实，公司愿承担全部法律责任。”

②公司控股股东、实际控制人及全体董监高关于避免并规范关联交易及资金往来作出如下承诺：

“本人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。承诺杜绝关联方往来款项拆借、杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动。”

十、 其他事项

无。

第五节 业务和技术

一、 发行人主营业务、主要产品或服务情况

（一）发行人主营业务

公司主要从事特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售。公司特种工业泵主要包括化工流程泵、强制循环泵、渣浆泵、自吸泵、高温熔盐泵、长轴海水泵、液力透平机组和其他特种泵；复合材料管道及其他装备主要包括各类钢衬复合材料管道、破渣机等专用装备，与公司特种工业泵形成一体化综合配套。目前公司产品有 3 大类 2,000 多种型号，产品品类、型号、规格齐全，广泛应用于石油化工、煤化工、其他化工、矿业开发与有色冶炼、核能与火力发电以及环保工程领域，并在新能源光热发电、海洋平台等领域积极开拓市场，开发出了一系列高标准的定制化产品。

公司自设立以来，一直致力于特种工业泵、复合材料管道及其他装备的技术研发，公司在产品水力模型、结构设计、参数分析、材料运用、制造工艺等方面已经掌握了多项自主研发的关键核心技术，具备持续的创新能力和创新能力。截至本招股说明书签署日，公司已取得了 85 项专利，其中包括 22 项发明专利及 63 项实用新型专利。公司是国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业，拥有江苏省省级企业技术中心，为中国通用机械工业协会会员、中国腐蚀控制技术协会会员、江苏省机械行业协会理事单位、泰州市标准化协会会员单位，参与起草了全国节水标准化技术委员会国家标准《多效蒸馏海水淡化系统设计指南》（GB/T 39222-2020）、中国机械工业联合会国家标准《自吸式回转动力泵》（GB/T 25141-2022）、中国国际经济技术合作促进会团体标准《工业碳中和节能设备评价技术规范泵》（T/CIET 043—2023）等 3 项标准。根据中国通用机械工业协会泵业分会统计，2020 年至 2022 年公司在煤化工领域的气化工段气化装置用泵销量位列全国第四，在 PTA、DOM 化工新材料领域用耐腐耐蚀流程泵销量位列全国第五。

公司坚持创新驱动发展，注重产品的研制与开发，近年来不断在高端装备、进口替代、高效节能等方面取得重大进展。公司参与了国家发改委“十五”国家重大技术装备大型成套设备研制项目和江苏省重大专项及省科技成果转化项目，成功研制出 SDZA 型高温高压耐磨泵系列产品，并获得了“高新技术产品认定证书”、“国家重

点新产品证书”、“江苏名牌产品证书”等多项荣誉。另外，公司煤化工用 SDZA 型水煤浆气化关键泵研制与产业化项目获得中国煤炭工业科学技术二等奖、中国石油和化学工业联合会科技进步二等奖；石化流程高温高压泵关键技术研究及工程应用项目、极端工况高性能重载石化泵关键技术研究及产业化项目分别于 2020 年、2021 年获得中国石油和化工工业联合会颁发的《科技进步奖（二等奖）》《科技进步奖（三等奖）》；强制循环泵（SDQL1400）获“江苏省首台（套）重大装备产品”荣誉；PZJ 型气化炉出料段破渣机通过“2019 年江苏省首台（套）重大装备”认可。经中国机械工业联合会鉴定，公司与江苏大学联合研制的系列高参数、高性能离心泵及液力透平机组开发及应用项目成果达到国际先进水平。

公司具有完善的质量控制体系，通过了美国 API Specification Q1 质量管理体系、ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系、两化融合管理体系等体系认证。公司产品品质稳定可靠，主要产品通过了美国 API610、欧盟 CE、海关联盟国家 EAC、中国节能认证等产品认证。其中，美国 API610 标准是国际公认的石油化工用离心泵方面最具权威的技术标准，执行该标准的产品具有高可靠性、长使用寿命、可操作性强，安装、维护方便，正常工况、非正常工况都可运行等突出优点。

多年来，公司以客户需求为导向、以技术实现为支撑，依靠严格的产品质量控制体系，积累了较为优质的客户资源，主要客户包括中国化学、中国中化、泰富资源、华友钴业、晋能控股、宝丰能源、国家能源、中国五矿、中国建筑、中石化、中石油和中海油等大型国有企业或上市公司，海外终端市场覆盖澳大利亚、东南亚、非洲、欧洲等地区。

（二）发行人主要产品及应用领域

1、主要产品的基本情况

公司主要产品分为特种工业泵、复合材料管道及其他装备。其中，特种工业泵主要包括各类化工流程泵、强制循环泵、渣浆泵、自吸泵、长轴海水泵、高温熔盐泵、液力透平机组和其他特种泵；复合材料管道及其他装备主要包括各类钢衬复合材料管道、破渣机等专用装备。

（1）特种工业泵

①化工流程泵

公司化工流程泵按照结构的不同划分为 OH 系列、BB 系列、VS 系列，具体系列如下：

A、OH 系列

序号	产品系列	产品图示	产品简介	应用行业或领域
1	SDZA 高温高压耐磨泵/气化关键泵		<p>1、SDZA 型泵为耐高温、耐高压、耐磨蚀型石油化工流程泵，符合 API610 标准的重载荷化工离心泵。</p> <p>2、设计压力 15.0MPa，适用温度为 -40°C~450°C，流量范围 10-1000m³/h，扬程最高达 250m。</p> <p>3、可应用于焦化、化肥、煤制油、煤制氢、煤制烯烃煤制甲醇、煤制气、煤制乙二醇、煤制二甲醚等煤化工的气化装置和变换装置等，典型的有气化炉渣水进锁斗内循环和气化炉激冷室喷淋。</p>	石油化工、煤化工
2	SZA/SZE/SZF 石油化工流程泵		<p>1、SZA/SZE/SZF 系列泵为单级、单吸、悬臂式离心泵，符合 API610 标准的 OH1/OH2 型泵。</p> <p>2、最高设计压力 7.5MPa，适用温度为 -40°C~450°C，流量：2~3000m³/h，扬程最高达 300m。</p> <p>3、适合于输送清洁或含有颗粒的，中性或有腐蚀性的介质以及易燃、易爆的介质。</p>	

B、BB 系列

序号	产品系列	产品图示	产品简介	应用行业或领域
1	BA 工艺流程水泵		<p>1、BA 系列石油化工流程泵为卧式、单级、双吸、水平轴向剖分、两端支撑离心泵，系符合 API610 标准的 BB1 型泵。</p> <p>2、最高设计压力 6.4MPa，设计温度 -40°C~200°C，流量范围 125-12000m³/h，扬程可达 200m。</p> <p>3、主要适用于输送清洁或含有少量颗粒的，中性或有腐蚀性的介质。</p>	石油化工、煤化工
2	BR 重工位石油化工流程泵		<p>1、BR 型重工位石油化工流程泵为卧式、径向剖分，单级、两级两端支撑离心泵，是根据 API610 标准要求设计的 BB2 型泵。</p> <p>2、最高设计压力 11MPa，设计温度 -40°C~450°C，流量：1~3000m³/h，扬程：1~600m。</p> <p>3、主要适用于石油精炼、石油化工、煤化工</p>	

			工、天然气加工、海上钻井、核电及其他工业流程的高温、高压介质工况。	
3	BMA(D) 石油化工流程泵		<p>1、BMA(D)型石油化工流程泵为卧式、多级、水平轴向剖分、两端支撑离心泵，是根据 API610 标准要求设计的 BB3 泵型。</p> <p>2、BMA 型最高设计压力 30MPa，适用温度：-40℃~200℃，流量范围 20~2500m³/h 扬程范围 70-1200m。主要用于输送清洁或含少量颗粒，中性或有腐蚀性的介质。</p> <p>3、BMAD 型最高设计压力 40.0MPa，设计温度 -80℃~450℃，流量范围 20-1000m³/h，扬程范围 200-3000m，适用于高压、重载场合，特别适用于锅炉给水、贫甲醇输送、采油注水，炼厂加氢裂化、除焦，钢厂除磷等高可靠性工况条件。</p>	石油化工、煤化工、核电
4	BMS 卧式多级离心泵		<p>1、BMS 型石油化工流程泵为卧式、单壳体径向剖分多级两端支撑式离心泵，根据 API610 11 版 BB4 标准设计。</p> <p>2、最高设计压力 27MPa，适用温度：-50℃~210℃，流量 3~900m³/h，扬程可达 1800m。</p> <p>3、可输送各种清洁或轻度污染的易燃、易爆、中性或有腐蚀性的介质等。</p>	石油化工、煤化工
5	BMD 卧式多级筒型泵		<p>1、该系列石油化工流程泵为卧式、双壳体、节段式、叶轮同向布置径向剖分，水平中线支撑式离心多级泵，根据 API610 标准要求设计，BB5 泵型。</p> <p>2、最高设计压力 40.0MPa，适用温度：-80℃~450℃，流量范围 3~1000m³/h，扬程最高可达 3000m。</p> <p>3、主要适用于输送石油、成品油液化石油气、轻烃、锅炉给水各种清洁或易燃易爆、有毒介质。</p>	石油化工、煤化工、核电

C、VS 系列

序号	产品系列	产品图示	产品简介	应用行业或领域
1	SLY 液下泵		<p>1、该系列泵为单级离心式叶轮、立式、悬吊式结构，泵体为单或双蜗壳式结构流道，根据 API610 11 版 VS4 标准要求设计。</p> <p>2、设计压力 2.5MPa，适用温度：20℃~125℃，流量：~:500m³/h，扬程：~120m。</p> <p>3、主要适用于炼油厂、石油化工、煤化工、发电厂、环境保护工程、污水处理，水泥厂等行业和领域。输送各种清洁的，无颗粒或含有一定颗粒的浆料、污水等中性或有腐蚀性的介质。</p>	石油化工、煤化工

2	VDD/VSD 立式筒袋泵		<p>1、VDD 型为立式、多级、径向剖分，有径向导叶结构型式，VSD 型为立式、多级、径向剖分，有导流壳式空间导叶结构型式，根据 API610 11 版 VS6 标准要求设计。</p> <p>2、设计压力 15MPa，适用温度：-102°C~250°C，流量范围 20~800m³/h，扬程可达 1000m。</p> <p>3、主要适用于输送易汽化介质、低温介质如低温乙烯、液氨、液氮、液氧、液化气、冷凝液等。</p>	石油化工、煤化工
---	---------------	---	---	----------

②强制循环泵

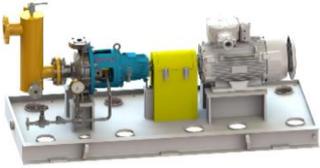
序号	产品系列	产品图示	产品简介	应用行业或领域
1	SDQL 强制循环泵		<p>1、SDQL 系列强制循环泵为卧式、径向剖分、悬臂式轴流泵。该系列泵结构安全可靠、运行稳定、维修方便、水力性能稳定、效率高、使用范围广，是高效节能产品。</p> <p>2、设计压力 1.0MPa，适用温度：-20°C~150°C，流量范围 150~28000m³/h 扬程范围 1.5-6.5m。</p> <p>3、主要适用于食品、化工、轻工等行业的水或溶液的蒸发浓缩及其废水处理。</p>	环保水处理、盐化工

③渣浆泵

序号	产品系列	产品图示	产品简介	应用行业或领域
1	渣浆泵		<p>1、该系列为单级单吸悬臂卧式离心渣浆泵，分为单壳体和双壳体两种结构，该系列泵具有结构合理、运行可靠、寿命长等优点。</p> <p>2、设计压力 1.6MPa，适用温度：-20°C~150°C，流量：1~5400m³/h，扬程：1~68m。</p> <p>3、适用于矿山、有色金属冶炼、钢厂电厂等耐磨工况需要。</p>	矿业、有色金属冶炼、燃煤电力

④自吸泵

序号	产品系列	产品图示	产品简介	应用行业或领域
----	------	------	------	---------

1	SZX 秒速自吸泵		<p>1、该系列强自吸泵为单级、单吸、卧式离心泵，具有自吸时间短，自吸高度高、体积小优点。</p> <p>2、最高设计压力 5.0MPa，适用温度：-20°C~180°C，流量范围 2~1000m³/h，扬程可达 150m，自吸高度可达 7m，自吸时间平均 14s。</p> <p>3、适用于输送清洁或稍有污染，和各种具有腐蚀性的介质，特别适用于介质中含有气体的工况。</p>	石油化工、煤化工、炼油厂、发电厂和各种水处理
---	-----------	---	--	------------------------

⑤高温熔盐泵

序号	产品系列	产品图示	产品简介	应用行业或领域
1	RY (L) 高温熔盐泵		<p>1、RYL 型为立式，单级或多级结构，导流壳结构，分为中心出口结构或侧出口的双管结构，深度可到 20m。</p> <p>2、最高设计压力 10.0MPa，适用温度可达 450°C，流量：1~3700m³/h，扬程 1~400m，最大插入深度 20m。</p> <p>3、主要包括槽式太阳能光热电站的冷、热熔盐循环泵；塔式太阳能光热电站的高压冷熔盐泵；塔式太阳能光热电站的热熔盐循环泵；塔式太阳能光热电站的调温熔盐泵；槽式、塔式太阳能光热电站的化盐泵和排盐泵。</p>	新能源 光热发电

⑥长轴海水泵

序号	产品系列	产品图示	产品简介	应用行业或领域
1	YLC 长轴海水泵		<p>1、YLC 型立式长轴海水泵为立式、单级或多级结构，大型泵分为可抽芯结构和不可抽芯结构，便于用户现场检修。</p> <p>2、设计压力 2.5MPa，适用温度：-40°C~100°C，流量：1~8000m³/h，扬程 1~150m，最大插入深度 25m。</p> <p>3、适用于 LNG 接收站及海水淡化工程，LNG 接收站海水循环泵主要功能是输送海水作为 LNG 汽化的热源，海水淡化工程用泵是从海中取原水输送给淡化设施。</p>	海洋平台、海水淡化

⑦液力透平机组

序号	产品系列	产品图示	产品简介	应用行业或领域
----	------	------	------	---------

1	液力透平机组		<p>1、液力透平选用卧式单级地脚支撑双吸离心泵，泵的壳体安装在中心线上（中心线式安装）、轴向剖分，转子部件可以在原位拆卸，不用断开吸入和输出管道的连接，也不会影响泵与设备的对中。</p> <p>2、适用于各类工业装置，如工厂用水的</p>	化工领域
---	--------	---	--	------

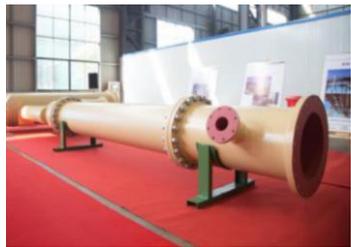
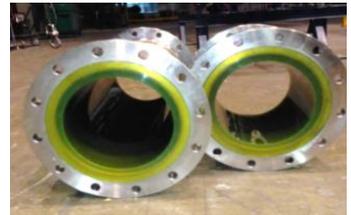
⑧其他特种泵

序号	产品系列	产品图示	产品简介	应用行业或领域
1	SXP 小流量高扬程旋喷泵		<p>1、SXP 型旋喷泵（皮托管泵）是一种采用常规离心泵和航天技术中冲压滞止增压的独特工作原理的新型小流量单级高压泵，属极低比转数泵。与高速泵、多级泵相比，具有结构简单，易损件少，维护费用低，经久耐用、节能高效等特点。</p> <p>2、最高设计压力 26MPa，适用温度：-40℃~150℃，流量范围 1~40m³/h，扬程范围,80~1800m。</p> <p>3、适用于原油、燃料油运输、锅炉补水、冷凝水回收、高压冲洗、水力切割、反渗透过滤的高压输送场合。</p>	石油化工行业
2	SLN 卸车泵		<p>1、SLN 型卸车泵（零汽蚀泵）泵组由三部分构成：立式离心泵、管路部分、电气控制部分。具有优异的抗汽蚀性能，可实现 0 汽蚀工况，也可以适应短时干转。</p> <p>2、设计压力 2.5MPa，适用温度：-40℃~150℃，流量：1~80m³/h，扬程 1~100m。</p> <p>3、适用于石化电厂、化工行业，装置储罐区卸车泵，低汽蚀状况。</p>	石化电厂、化工行业

(2) 复合材料管道及其他装备

①耐磨类

序号	产品名称	产品图示	产品简介	应用行业或领域
----	------	------	------	---------

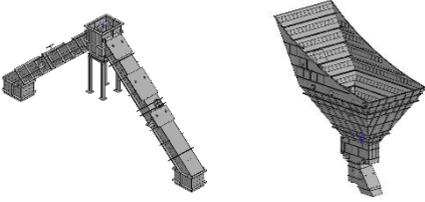
1	衬胶管道		<p>1、衬胶管道是一种外部以钢或者硬质结构为管道骨架的管道，以耐磨、防腐以及耐高温的橡胶作为衬里层，通过橡胶自身物理和化学性能从而降低了管路输送介质对外部结构的作用如冲击力、腐蚀等，其由于橡胶的缓冲作用，大大延长了管路的使用寿命，降低了使用者的成本。</p> <p>2、适用于运输处理渣浆、粗颗粒等。</p>	矿业开发
2	钢衬聚氨酯复合管		<p>1、钢衬聚氨酯复合管是以钢管为基体，以高耐磨、高弹性、高防腐的聚氨酯材料作为内衬，经特殊工艺加工而成的复合管道。</p> <p>2、适用于输送铁矿矿浆、矿山精矿、尾矿等。</p>	

②耐腐类

序号	产品名称	产品图示	产品简介	应用行业或领域
1	钢衬塑复合管		<p>1、钢衬塑管是以普通碳素钢管作为基体，经冷拉复合或滚塑成型，它既有钢管的机械性能，又有塑料管的耐腐蚀，缓结垢，不易生长微生物的特点，是输送酸、碱、盐、有腐蚀性气体等介质的理想管道。</p> <p>2、适用一般性酸碱盐、腐蚀液体输送。</p>	石油化工、煤化工、环保水处理
2	钢衬聚四氟乙烯复合管		<p>1、钢衬聚四氟乙烯 PTFE 管道及配件享有“塑料王”的美誉，具有优异的耐高温性能和耐腐蚀性能，是理想的硝酸、硫酸、氢氟酸、光气、氯气、王水、混酸、溴化物等有机溶剂等强腐蚀性介质的输送设备。</p> <p>2、可长期在高温（150℃以内）极限负压工况稳定运行的钢四氟管道及配件，解决了以往钢衬四氟管道及配件不能耐负压的缺点，在蒸馏等高温高压系统中得到广泛应用。</p>	化工行业

③其他装备

序号	产品名称	产品图示	产品简介	应用行业或领域
1	破渣机		破渣机是位于气化炉激冷室底部与锁斗之间用来破碎特大的炉渣、搭桥的粉煤灰或脱落的耐火砖，以保证气化炉能长期顺利排渣及连续运行的关键设备。	煤化工、石油化工

2	钢结构撬装装备		应用于矿业开发中铁矿矿浆、矿山精矿、尾矿等输送的大型钢结构撬装装置，集成料仓、溜槽、除尘管道等设备，典型配套应用于铁矿高压辊磨改造项目。	矿业开发
---	---------	---	--	------

2、主要产品的应用领域情况

（1）石油化工、煤化工、其他化工领域

特种工业泵是化工领域生产装置中重要的传动设备，负责各种液体介质如原油、成品油、化工原料的输送。公司 OH、BB、VS 系列化工流程泵、自吸泵、旋喷泵、卸车泵等产品，以及复合材料管道和破渣机，均可广泛应用于石油化工、煤化工、其他化工等领域，用于运输腐蚀性、易燃易爆、低温易汽化等的特殊介质，并且可适用高温高压等的特殊工况，应用场景广泛。

公司主要产品通过了美国 API 610 标准认证，具有可靠性高、使用寿命长、操作性强、安装维护便利等突出优点。同时，公司可根据客户需求进行定制化生产和制造，满足不同工况条件和产品性能的要求。



典型项目：山东裕龙石化有限公司裕龙岛炼化一体化项目（一期）

所处领域：石油化工领域

项目简介：项目（一期）拟建设 2000 万吨/年原油加工能力和 2×150 万吨/年乙烯装置，建设投资约 1274 亿元，系山东省新旧动能转换、产业结构调整示范项目的示范项目，其建设将带动山东省 1.3 亿吨地炼产业整合，对于推动行业结构调整和转型升级、提高炼化一体化水平具有重要意义。公司 OH 系列、BB 系列化工流程泵等主要用于该项目输送乙二醇、碳四、碳五、环丁砜、苯乙烯等介质。



典型项目：浙江石油化工有限公司 4000 万吨/年炼化一体化项目二期工程

所处领域：石油化工领域

项目简介：项目位于浙江省舟山市岱山县舟山绿色石化基地，项目总投资 829.3 亿元，建设 4000 万吨/年炼油、1040 万吨/年芳烃、280 万吨/年乙烯等主体装置，系我国首个 4000 万吨级炼化一体化基地。二期主要包括 2000 万吨/年常减压蒸馏、500 万吨/年渣油加氢脱硫、800 万吨/年柴油加氢裂化等 35 套装置，公司 OH 系列、BB 系列化工流程泵等主要用于该项目输送含油水、柴油、蜡油、烃类等介质。



典型项目：聊城鲁西聚酰胺新材料科技有限公司己内酰胺项目

所处领域：煤化工领域

项目简介：鲁西化工涵盖煤化工、盐化工、氟化工、化工新材料等，年产化工产品 1000 万吨，主要生产聚碳酸酯、己内酰胺、尼龙 6、双氧水、多元醇、甲酸、高端新型制冷剂、有机硅、甲烷氯化物、烧碱、甲醇等百余类产品。公司 OH、BB、VS 系列化工流程泵、自吸泵、轴流泵等主要用于该项目输送己内酰胺、二氯甲烷、双氧水等介质。



典型项目：东华工程科技股份有限公司-陕煤集团榆林化学 180 万吨/年乙二醇工程

所处领域：煤化工领域

项目简介：属于陕煤榆林煤炭分质利用制化工新材料示范项目中一期工程，该 180 万吨乙二醇项目系目前全球在建最大的煤制乙二醇装置。整个示范项目包含 27 个工艺装置，主要有 1500 万吨煤炭中低温热解、560 万吨甲醇、180 万吨乙二醇、200 万吨烯烃等。公司 OH 系列、BB 系列、VS 系列化工流程泵等主要用于该项目输送乙二醇、柴油、粗甲醇、污油、轻油等介质。

（2）矿业开发、有色冶炼等领域

公司渣浆泵、复合材料管道及其他装备广泛应用于矿山、钢厂、有色金属冶炼等耐磨工况场景。在矿山行业中，渣浆泵被广泛应用于选矿过程的各个工艺环节。例如，在铁矿石选矿过程中，渣浆泵用于将矿石和水混合成浆液，然后将其输送到浮选机进行分离；在金属矿加工中，渣浆泵用于输送含有金属矿物的浆液；在冶金行业中，渣浆泵主要用于矿石、矿渣等物料的输送。

公司不断提升自身在矿业冶金工业用泵方面的供应能力以及配套产品的设计能力，形成了重载耐磨渣浆泵技术，生产设计的产品具有结构合理、运行可靠、寿命长等优点。



典型项目：浙江友青贸易有限公司-华越印尼镍矿湿法项目

所处领域：矿业开发、有色金属冶炼领域

项目简介：本项目位于印度尼西亚中苏拉威西岛（Morowali）莫洛瓦里 IMIP 工业园区，项



典型项目：中国恩菲工程技术有限公司-宁波力勤矿业有限公司 OBI 镍钴项目

所处领域：矿业开发、有色金属冶炼领域

项目简介：该项目设计产能为年产 24 万吨/硫酸镍，以力勤印尼 OBI 项目生产的氢氧化镍为原

目生产规模为年产 6 万吨镍、7800 吨钴金属量的产品，系全球单体最大的红土镍矿湿法冶炼项目。公司 OH 系列、VS 系列化工流程泵、渣浆泵等主要用于该项目输送石灰乳、矿浆等介质。

料生产三元材料用的高品质电池级硫酸镍和硫酸钴产品，为全球产能最大的单体硫酸镍项目。公司 OH 系列、BB 系列、VS 系列化工流程泵、渣浆泵等主要用于该项目输送矿浆、污水等介质。

（3）新能源光热发电、核电火电等领域

公司特种工业泵可应用于新能源光热发电、核电火电等电力领域，如新能源光热发电中的高温熔盐输送，以及火力发电、核电等发电方式中的凝结水、循环水等介质的输送等，同时燃煤火电厂应用渣浆泵也较为普遍。

在核电、火力发电领域，公司 OH 化工流程泵、自吸泵等产品适用于项目中的凝结水等介质的输送，BMA(D)系列石油化工流程泵适用于高压、重载场合，设计压力可达 40.0MPa，适用于电厂锅炉给水；在新能源光热发电领域，公司积极开拓市场，新研制的高温熔盐泵产品掌握了超高温介质输送技术以及超高温泵在关键位置的隔热技术，适用温度 450℃，目前已凭借其设计性能成功获取相关订单。



典型项目：霞浦核电 1#机组凝结水项目

所处领域：核电领域

项目简介：项目位于福建省霞浦县，采用单机容量 60 万千瓦的快中子反应堆。霞浦示范快堆项目是中核集团重大工程项目，旨在推动中国核能技术的发展和运用，提高能源安全和清洁能源的供应能力，是中国核能发展的重要里程碑，也是全球首个投入运营的第四代核能快堆。公司 OH 系列化工流程泵、自吸泵等用于该项目凝结水、除盐水等生产处理环节。



典型项目：青海中控太阳能发电有限公司-德令哈 10MW 塔式光热电站项目

所处领域：光热发电领域

项目简介：项目位于青海省海西州德令哈市，采用塔式熔盐技术，配置 7 小时熔盐储能系统。项目总投资 10.88 亿元，设计年发电量 1.46 亿 kWh，是我国首座成功投运的规模化储能光热电站，也是全球第三座投运的具备规模化储能系统的塔式光热电站，目前该项目正在有序推进中，公司主要为该项目提供高温熔盐泵产品。

（4）环保工程、海洋工程等其他领域

公司特种工业泵也可用于各类环保工程、脱硫、污水处理、MVR 等，如公司 SDQL 系列强制循环泵主要应用于医药、食品、化工、轻工等行业的水或溶液的蒸发浓缩，并可广泛用于以上行业的环保水处理工程。

海洋平台主要为海上钻井、采油、集运、观测、施工等活动提供生产和生活设施，海水泵是海洋平台重要设备，为平台设施消防、冷却水、钻井等重要设施和区域提供水源，要求其具有大流量、耐海水腐蚀、高可靠性、高效率等特征。公司新研制的长轴海水泵可用于海水淡化工程，OH、BB 系列高压泵可用于海洋平台的采油注水、原油输送、乙二醇等的输送，目前公司已在海洋工程领域获取相关订单，并不断加强相关领域的市场开拓力度。



典型项目：上海晶宇环境工程股份有限公司--安徽（淮北）新型煤化工合成材料基地浓盐水零排放处理工程项目

所处领域：环保工程领域

项目简介：该项目位于安徽（淮北）新型煤化工合成材料基地内，系安徽省四大化工基地之一，项目总投资 3.5 亿元，拟对煤化工合成材料基地污水处理厂一期工程中水回用装置产生的浓盐水进行处理并实现全部回用，实现处理规模 4000m³/d，公司主要为该项目提供 SDQL 强制循环泵用于膜浓缩及蒸发预处理系统。



典型项目：海洋石油工程股份有限公司-渤中 26-6 油田开发（一期）项目、渤中 19-2 油田开发项目

所处领域：海洋平台领域

项目简介：我国渤海油田矿区总面积 4.2 万平方公里，投产近 60 年来，已建成 50 余个在产油气田、近 200 座生产设施，累计油气总产量超过 5 亿吨。渤中 26-6 油田（一期）拟新建 1 座中心平台、1 座无人井口平台；渤中 19-2 油田项目拟新建 1 座中心平台、64 米栈桥（含输油、输气、输水管线）；4 座无人井口平台，海底混输管道、注水管道各 4 条，目前该项目正在有序推进中，公司主要为该项目提供 BB 系列化工流程泵。

（三）主营业务收入构成

报告期内，公司分产品类型的营业收入情况如下：

单位：万元、%

收入分类	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
主营业务收入	20,351.30	99.86	35,168.03	99.81	36,296.41	99.56	34,826.34	99.79
一、特种工业泵及其配件	15,681.98	76.95	29,747.69	84.43	32,303.24	88.61	24,069.17	68.97
二、复合材料管道及其他装备	4,669.32	22.91	5,420.35	15.38	3,993.17	10.95	10,757.18	30.82
其他业务收入	27.93	0.14	65.05	0.18	160.40	0.44	72.96	0.21
合计	20,379.23	100.00	35,233.08	100.00	36,456.81	100.00	34,899.30	100.00

报告期内，公司主营业务收入分别为 34,826.34 万元、36,296.41 万元、35,168.03

万元和 20,351.30 万元，报告期各期主营业务收入占营业收入比重均在 99%以上，主营业务突出，收入结构较为稳定，其中特种工业泵及其配件产品为公司核心业务。报告期内特种工业泵及其配件业务收入占营业收入比分别为 68.97%、88.61%、84.43%和 76.95%，是营业收入的主要组成部分。

（四）发行人经营模式

1、盈利模式

公司主要从事特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售。报告期内，公司主营业务收入来源于特种工业泵、复合材料管道及其他装备的销售等。

2、采购模式

公司采购的原材料主要包括电机、铸件、机械密封件、轴承、联轴器、底板、钢管、法兰、胶板等，主要采取“以销定产、以产定购”的采购模式，由采购部统一执行采购，首先，根据技术研发部出具的 BOM 工单及计划物控部物料请购单生成采购清单，然后采购部门核验后拟定采购计划，通过询价、比价等方式选择、确定供应商并与其签订采购合同，协调供应商发货并保持对采购过程的控制，采购的物料验收合格后方可入库。



3、生产模式

公司主要采用“以销定产”的生产模式。生产制造部接到生产计划后，结合技术人员按照客户订单需求设计的图纸或客户提供的产品图纸，进行产品工艺、工装设计等，采购部门按照产品设计制定采购计划，对所需的原材料如电机、铸件、机械密封件、钢管、法兰、管件、油漆等进行采购。生产制造部严格按图纸、按工艺要求进行生产，保证产品质量。公司的生产严格按照国家标准实行，同时严格按照客户的需求执行，各个工序严格把关，保证产品质量。公司拥有从机加工、组装、试验等工序的完整生产线，建有机加工车间、组装车间、试验车间、喷包车间，全方位推进精益生产流程建设以提升效率。

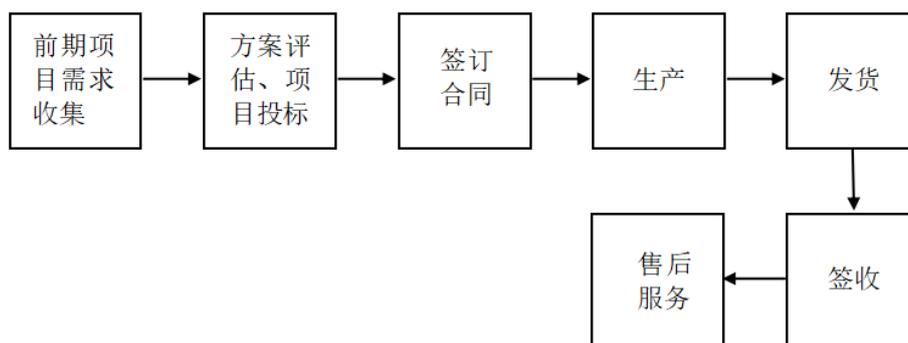
报告期内，公司将少量自有产能不足或不具有自制经济效益的非关键工序委托给外协厂商进行生产。报告期内，公司外协加工费占当期采购总额的比重如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
外协加工费	711.89	896.16	1,226.74	1,575.12
占采购总额比例	5.73%	3.91%	5.06%	6.12%

4、销售模式

公司通过多渠道收集信息、了解客户需求、邀请客户到公司考察等方式与客户建立关系，以直接与客户洽谈或参与投标的方式来获得项目订单。公司凭借过硬的工艺设计、优质的产品质量、规范的管理模式、丰富的项目及众多的成功案例取得客户的认可，经过方案评估、技术评审等过程后签订项目合同，合同中明确产品型号、数量、金额、付款方式等内容，并按照约定组织生产、检测、发货、签收、回款及售后服务等。



报告期内，公司各类销售模式下主营业务收入分布情况如下：

单位：万元，%

项目	2023年 1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销	18,083.43	88.86	27,983.91	79.57	31,005.08	85.42	26,674.41	76.59
贸易商	2,267.87	11.14	7,184.12	20.43	5,291.33	14.58	8,151.94	23.41
其中：集团贸易商	1,883.59	9.26	6,053.71	17.21	4,382.56	12.07	7,343.01	21.08
渠道贸易商	384.28	1.89	1,130.41	3.22	908.76	2.50	808.92	2.32
合计	20,351.30	100.00	35,168.03	100.00	36,296.41	100.00	34,826.34	100.00

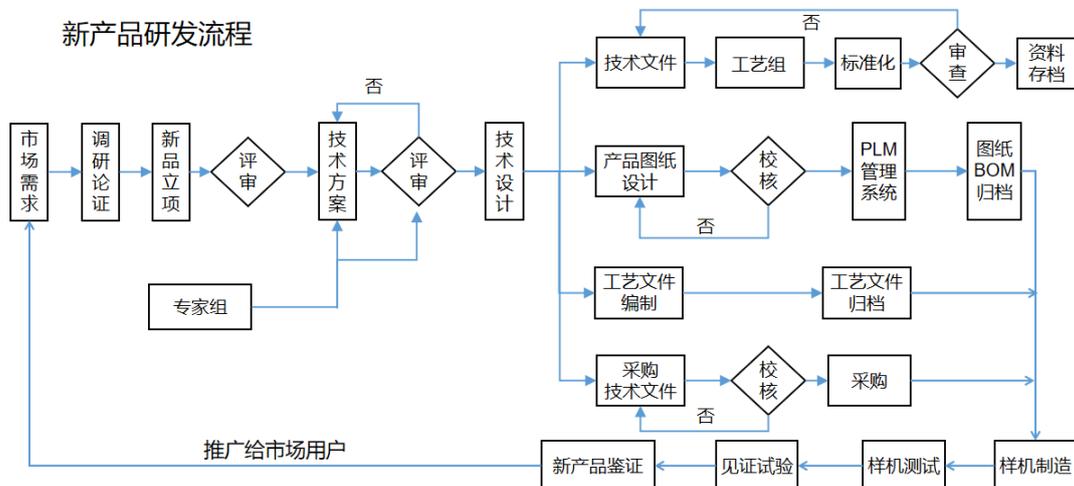
报告期内，公司主要通过直销方式销售产品，下游客户主要包括石油、化工等领域的大型国有企业，存在部分贸易商客户。公司贸易商客户存在两种情形：（1）集团贸易商。该等贸易商通常与终端用户受同一集团控制，为采购平台公司，由集团内部统一安排通过采购平台向公司进行采购。集团贸易商向公司采购产品仅供应集团内项目公司使用，不存在向集团外第三方转卖的情况，若从合并范围看，其实质属于终端用户的直接采购；（2）渠道贸易商。该等贸易商在当地拥有一定客户渠道与资源，通过订单向公司采购后，再将产品销售给第三方终端用户。

报告期各期，公司通过渠道贸易商进行销售的金额分别为 808.92 万元、908.76 万元、1,136.21 万元及 384.28 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 2.32%、2.50%、3.22%及 1.89%，占比较低且报告期内波动较小，具有合理性。

5、研发模式

公司以市场需求为导向，兼顾产品的前瞻性开展新产品研发。公司凭借多年来积累的应对多种复杂工况条件的产品经验、对客户需求的洞察力和精准理解、对行业技术发展趋势的研判，保持领先的技术研发优势，集中研发力量，开发迎合市场的新产品，不断创造新的利润增长点。

公司整个研发流程包括调研论证、新品立项、技术方案评审、技术设计、样机制造、样机测试、见证试验、新产品鉴证等诸多环节。其中，技术研发部根据研发立项项目，分别实施产品设计与开发工作，经由市场调研、策划论证、设计输入、技术实施、设计输出等过程完成设计研发工作，在设计研发过程的不同阶段、相关节点需进行必须的技术评审、确认，实现按预期进度完成符合设计要求的研发产品。



6、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素、经营模式和影响因素在报告期内的变化情况及未来变化趋势

现有经营模式是公司基于我国特种工业泵行业现状、上下游发展状况、公司技术实力、资金规模以及公司行业地位等因素的综合选择。自成立以来，公司一直主要从事特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售，主营业务与主要经营模式未发生重大变化。同时在可预见的将来，公司的经营模式和影响因素亦不会发生重大变化。

7、发行人的业务及其模式的独特性、创新内容及持续创新机制

公司致力于创新驱动发展，坚持市场、客户导向的应用性及前瞻性研发和生产，密切追踪市场产品技术变化趋势，将创新贯彻于企业研发、生产全过程。公司积极开展化工领域高端特种工业泵的设计研究，同时探索应用于新能源、海洋平台等行业新进展的高端特种工业泵制造技术，更好的满足市场需求；此外在管道及其他装备领域积极开拓撬装式设备发展模式。发行人的业务及其模式的独特性、创新内容及持续创新机制具体详见本招股说明书“第二节概览”之“九、发行人自身的创新特征”。

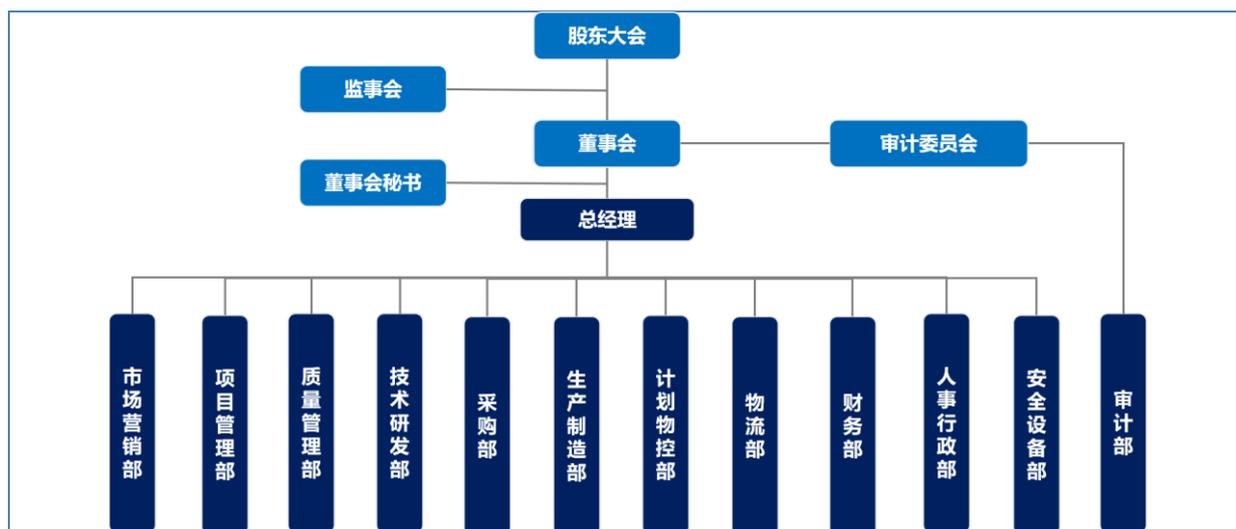
（五）主营业务、主要产品及主要经营模式的演变情况

公司自设立以来一直主要从事特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售，主营业务、主要产品及主要经营模式未发生重大变化。

（六）公司组织结构及业务流程

1、公司组织结构图

截至本招股说明书签署日，公司内部组织架构如下所示：



公司主要职能部门的基本职责和功能如下：

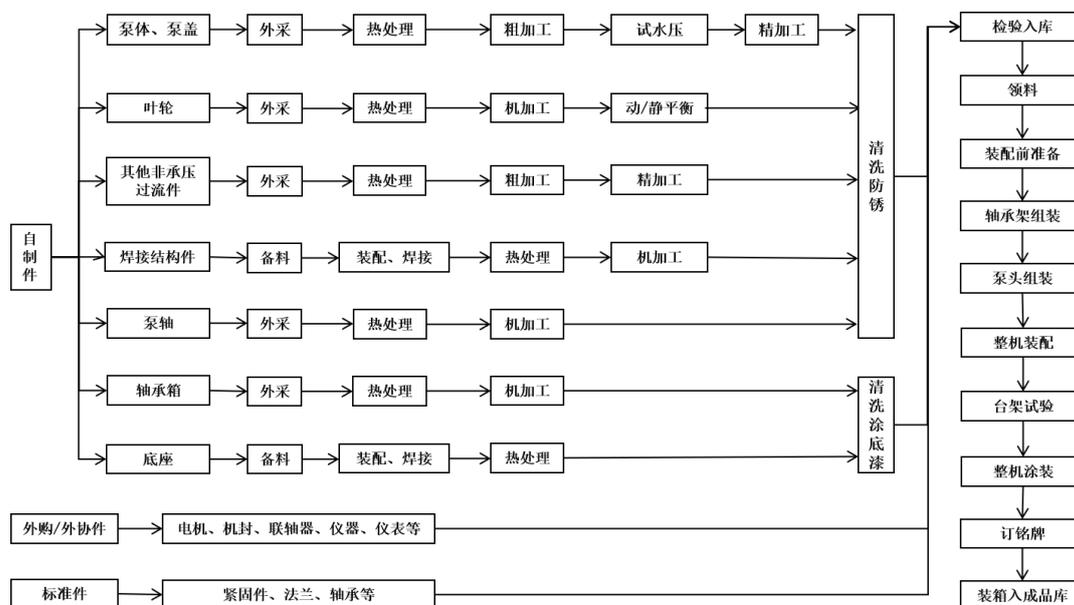
部门名称	主要职责和权限
市场营销部	负责制定销售年度计划，与客户沟通市场需求、信息反馈；负责产品、配件的销售和合同签订；负责售前合同评审；负责产品发货跟踪、对账、款项回收等相关工作；及时协调、有效地处理客户投诉等工作。
项目管理部	负责订单项目管理工作，管控项目成本、质量、交期，完成大项目项目总结；负责项目执行过程客户的见证验收接待工作及其他事项。负责售后服务工作，包含客户现场培训、现场调试、设备回访备件质量回访等。
质量管理部	负责原材料、外协件、产品加工制造及最终放行的检验；负责理化、无损检验及计量、性能试验等管理工作；参与合同评审、供方评价工作；负责管理体系建立、实施和有效运行，协助高层领导做好管理评审工作。
技术研发部	承担公司新产品的设计、开发、验证、确认评审工作。参与前瞻性产品的市场调研，规划公司未来产品的方向和新产品立项，研究新工艺，控制产品的设计质量，以满足客户和生产需求，确保为客户提供可靠性高、品质优的产品。
采购部	负责物料采购和外包的实施，采购计划的编制和合同的签订；负责供方档案资料的收集、整理和归口管理工作，编制合格供方名录；负责对合格供方及供应链的管理和定期绩效评价；负责供应商价格体系建立；负责物项或服务供方的内、外部联络和接口控制。
生产制造部	根据公司的经营目标和经营计划，对生产人员、材料、设备等资源进行计划、组织、指挥、协调和控制，确保按计划生产出满足客户需求的产品；适时开展技术改进工作，对具体工艺、技术问题进行研讨与处理；负责精益生产推进工作，确保安全生产。下设金工车间、装配车间和工业产品事业部。
计划物控部	依生产能力编制生产计划并跟踪完成情况，负责生产过程中的协调管理工作，确保按期交付。依库存量，编制物料需求计划并跟踪计划的落实。需了解各阶段物料的情况，定期进行数据统计和分析；需牵头识别生产过程中的风险及相应措施落实。
物流部	负责仓库内各种物资的出入管理，定期盘点，做到账物相符；及时统计库存物料动态，提出生产物料补充需求；负责产品的标识、搬运、储存、防护、包装、发运及仓储场地的规划管理。
财务部	负责按规范要求对公司财务工作进行管理；负责为公司运营、资源配置筹集资金，对各项成本、费用实施控制；负责产品的成本核算、报价、现金流预算等管理和控制，形成分析报告。

人事行政部	做好公司员工招聘、培训、保险和公积金办理、福利发放、文件资料的收发和存档、公章的管理使用、工商注册和变更、公司的网络和计算机维护保养等相关工作。
安全设备部	建立健全公司 EHS 管理体系。做好建设项目“三同时”工作。负责设备设施管理，定期维护生产设备，保障生产正常开展。负责管控公司能源消耗。负责公司信息化系统的日常管理。
审计部	负责公司内部审计制度的实施，组织实施内部审计工作，对内部控制制度的完整性、合理性及其实施有效性进行检查和评估，监督公司制度文件的执行，负责向审计委员会汇报工作。

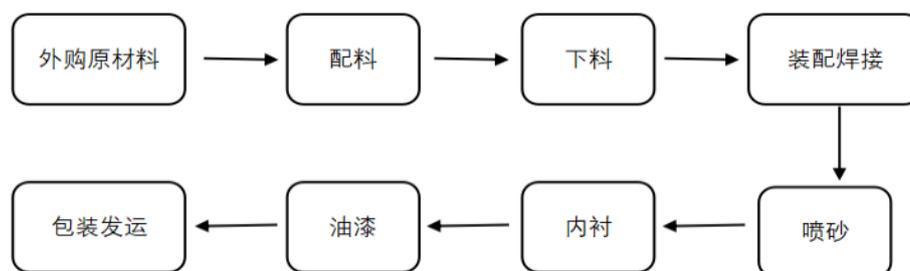
2、主要生产工艺流程

泵类产品生产过程主要包括领料-粗加工-热处理-分析测试-组装-性能测试-喷漆-包装等流程。管道类产品生产过程主要包括配料-下料-装配焊接-喷砂-内衬-油漆-包装发运等流程。

(1) 泵类产品生产流程图



(2) 管道类产品生产流程图



(七) 生产经营过程涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

公司主要从事特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售，不属于重污染行业。公司在经营发展过程中十分重视环境保护，通过了 ISO14001 环境管理体系，取得了 ISO45001 职业健康安全管理体系认证证书。

公司生产环节产生的固体废物主要包括金属废料、废乳化液、废焊头焊渣、漆渣、废漆桶、废过滤棉、废活性炭、废催化剂、含油劳保用品和生活垃圾。其中金属废料、废焊头焊渣出售给物资回收单位进行综合利用；废乳化液、废机油、漆渣、废漆桶、废过滤棉、废活性炭、废催化剂等危险废物委托有资质单位处置；根据《国家危险废物名录》（2021 年）“危险废物豁免管理清单”，混入生活垃圾的废弃含油劳保用品全过程无需按危险废物管理，与生活垃圾一并委托环卫部门清运。

公司生产环节产生的废水主要为试压产生的试压废水和职工生活污水，其中试压废水循环使用，不外排，生活污水经化粪池收集预处理后接管市政管网进靖江市新桥镇污水处理厂集中处理。靖江新桥镇人民政府于 2021 年 2 月 3 日出具了《污水纳管接厂证明》，证明生活污水已接入新桥镇污水处理厂集中处理。

根据《固定污染源排污许可分类管理名录（2019 年版）》，对污染物产生量、排放量和对环境的影响程度很小的排污单位，实行排污登记管理。实行登记管理的排污单位，不需要申请取得排污许可证，应当在全国排污许可证管理信息平台填报排污登记表。公司生产经营场所已完成固定污染源排污登记变更备案，备案号为 91321200MA1N8H7UXY001W，有效期至 2028 年 3 月 20 日。

2023 年 7 月 31 日，泰州市靖江生态环境局出具《证明》，确认自 2020 年 1 月 1 日起至今，双达股份在经营过程中能够遵守国家及地方环境保护方面的法律、法规及规范性文件的规定，未发生环境污染事件及纠纷，不存在重大环境违法行为，也未因环境问题受到该局的行政处罚。

二、 行业基本情况

（一）所属行业及确定所属行业的依据

发行人主要从事特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业属于“C34 通用设备制造业”之“C344 泵、阀门、压缩机及类似机械制造”之“C3441 泵及真空设备制造”。

（二）行业主管部门、监管体制和主要法律法规及政策

1、行业主管部门及监管体制

本行业的监管主要由政府职能部门和行业协会共同管理，其中政府职能部门侧重于产业发展规划、运行调控与生产管理，行业协会侧重于行业的自律管理与相关政策、规范的推广。对发行人生产经营及其所处行业的监督管理体系主要分为三个方面：

序号	行业主管单位	监管内容
1	国家发展和改革委员会、国家工业和信息化部	国家发展和改革委员会对本行业的主要职能为指导工业发展，制定工业行业规划，推进工业化和信息化等。国家工业和信息化部对本行业的主要职能为拟订实施行业规划、产业政策和标准，指导推进信息化建设等。
2	国家质量监督检验检疫总局、全国泵标准化技术委员会	国家质量监督检验检疫总局对本行业的职能为管理产品质量监督工作，管理和指导质量监督检查等。全国泵标准化技术委员会对本行业的职能为负责泵专业领域的标准体系建设，提出泵专业制定、修订国家标准和行业标准的规划与年度计划等方面的建议，并负责组织落实与实施等。
3	中国通用机械工业协会泵业分会	泵业分会是中国通用机械工业协会的直属分支机构并接受其领导，主要负责泵行业的产业及市场研究，向政府部门提出产业发展建议，编制、制定泵行业发展规划和经济技术政策，推动行业对外交流等。

2、行业主要法律法规及政策

（1）法律法规

公司所处行业涉及的法律法规主要包括：《中华人民共和国环境保护法》（2014年修订）、《中华人民共和国标准化法》（2017年修订）、《中华人民共和国产品质量法》（2018年修订）、《中华人民共和国安全生产法》（2021年修订）等。

公司所处行业涉及的行业政策主要包括：

序号	文件名	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	全国人民代表大会	2021年3月	从国家急迫需要和长远需求出发，集中优势资源攻关新发突发传染病和生物安全风险防控、医药和医疗设备、关键元器件零部件和基础材料、油气勘探开发等领域关键核心技术。有序放开油气勘探开发市场准入，加快深海、深层和非常规油气资源利用，推动油气增储上产。

2	《中国制造2025》	国务院	2015年5月	加大先进节能环保技术、工艺和装备的研发力度，加快制造业绿色改造升级；推动传统产业向中高端迈进，逐步化解过剩产能，促进大企业与中小企业协调发展，进一步优化制造业布局。
3	《关于印发2030年前碳达峰行动方案的通知》	国务院	2021年10月	推进重点用能设备节能增效。以电机、风机、泵、压缩机、变压器、换热器、工业锅炉等设备为重点，全面提升能效标准。建立以能效为导向的激励约束机制，推广先进高效产品设备，加快淘汰落后低效设备。
4	《能源技术创新行动计划（2016-2030年）》	国家发改委、国家能源局	2016年3月	重点发展特种用途的泵、阀等关键装备。研究新型高效节能水泵等拖动设备节能技术。研究石油、化工、冶金等流程工业领域压缩机、水泵、电机等通用设备运行效能评估及节能改造技术。
5	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	国家发改委	2019年10月	将“高效太阳能热水器及热水工程，太阳能中高温利用技术开发与设备制造”、“原油、天然气、液化天然气、成品油的储运和管道输送设施”等纳入鼓励类产业结构调整项目。
6	《战略性新兴产业分类（2018）》	国家统计局	2018年11月	将“熔融盐泵”“海水淡化高压泵”等列入战略性新兴产业重点产品和服务。
7	《通用机械行业“十四五”发展规划》	中国通用机械工业协会	2021年9月	全面落实强化产业基础研发能力，继续推进重大技术装备国产化，深化行业转型升级发展。全力推动大型石化及煤化工、电力、油气、钢铁冶金、海洋工程、新兴市场等领域核心产品研制。重点发展石油石化、冶金电力、海洋装备等核心泵产品。
8	《“十四五”工业绿色发展规划》	工信部	2021年11月	推动工业窑炉、锅炉、电机、泵、风机、压缩机等重点用能设备系统的节能改造。
9	《推进资源型地区高质量发展“十四五”实施方案》	国家发改委、财政部、自然资源部	2021年11月	要保障国家资源能源安全，加强资源能源保障能力建设。加大石油、天然气、铜、铬、钨、稀土、晶质石墨等战略性矿产资源勘查，做好重要矿产资源战略接续。
10	《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》	工信部、国家发改委、科学技术部、生态环境部、应急管理部、国家能源局	2022年4月	攻克核心技术，增强创新发展动力。聚焦重大项目需求，突破特殊结构反应器、大功率电加热炉、大型专用机泵、阀门、控制系统等重要装备及零部件制造技术。
11	《关于印发工业领域碳达峰实施方案的通知》	工信部、国家发改委、生态环境部	2022年10月	提升重点用能设备能效。实施变压器、电机等能效提升计划，推动工业窑炉、锅炉、压缩机、风机、泵等重点用能设备系统节能改造升级。

12	《关于进一步加强节能标准更新升级和应用实施的通知》	国家发 改委、市 场监 管总局	2023年 3月	在工业领域，加快修订石化、化工、钢铁、有色金属、建材、机械等行业强制性能耗限额标准，提升电机、风机、泵、压缩机、电焊机、工业锅炉等重点用能产品设备强制性能效标准，努力实现标准指标国际先进。
----	---------------------------	--------------------------	-------------	--

3、行业主要法律法规及政策对发行人经营发展的影响

国家发改委和工信部通过指导行业结构调整和推进行业体制改革、技术进步和技术改造；国家质检总局和标委会通过质量监督和标准体系建设；行业协会通过研究行业发展方向和目标，为政府部门制定行业发展规划、技术发展政策、进行前期研究提供建议等，共同促进了泵及真空设备制造行业发展。近年来国家先后颁布了一系列文件指导和支持本行业，鼓励行业发展，有利于发行人充分发挥自主技术创新能力，保持持续发展态势。

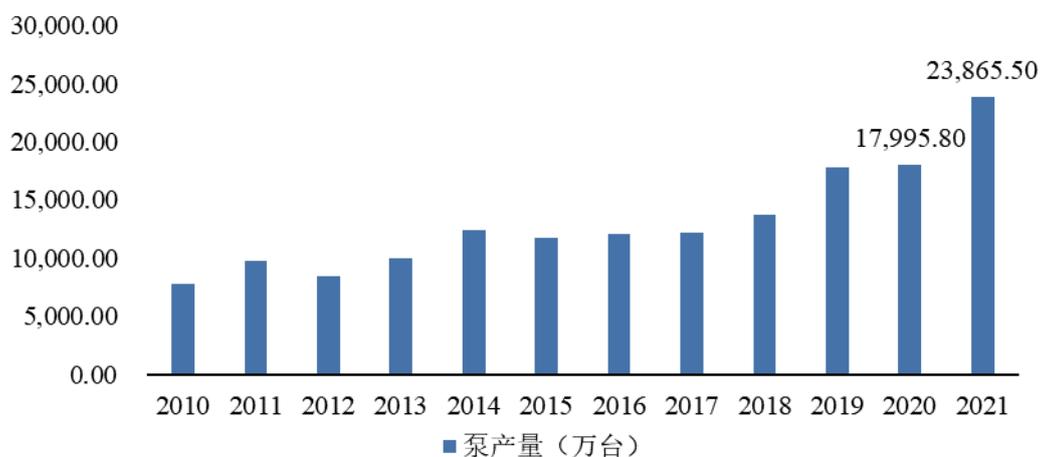
（三）行业发展概况和趋势

1、泵行业发展概况

泵是将原动机的机械能转换为流经其内部液体的动能和势能，以实现液体输送或增压的机械设备，被广泛应用于石油、化工、冶金、电力、水利、矿山、市政工程、核电和国防军工等领域，成为各种流体装置不可替代的装备，是国民经济中应用最广泛的通用机械设备。

近几年，随着我国经济的平稳健康发展，泵的研发、生产、制造行业也有较快发展，我国泵行业已经成为产品种类齐全、规格完善、质量稳定的装备制造业基础产业之一，在国民经济建设中发挥着重要作用。根据《中国工业统计年鉴 2022》的统计数据，我国泵及真空设备制造企业中规模以上企业 1,467 家，资产总计 2,162.82 亿元，2021 年营业收入共完成 2,102.57 亿元，利润总额 162.42 亿元。我国泵产品产量持续增长，2015-2021 年泵产品产量的年复合增长率为 12.54%，其中 2020 年泵产品产量为 17,995.80 万台，2021 年泵产品产量为 23,865.50 万台，同比增长 32.62%。

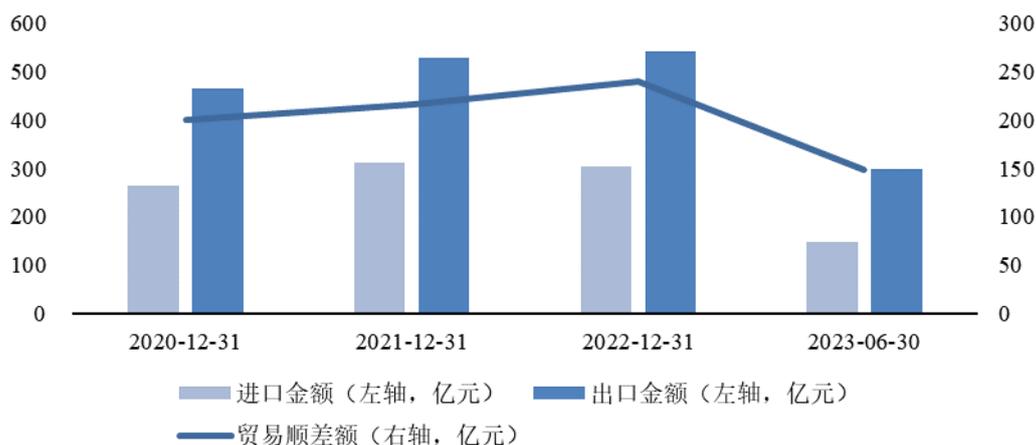
2010-2021年中国泵产品产量



数据来源：《中国工业统计年鉴》

根据海关总署数据显示，2023年1-6月中国泵进口数量为4,933万台，同比下降10.83%，进口金额为149.38亿元人民币，同比上升0.96%；中国泵出口数量为193,413万台，同比下降0.43%，出口金额为297.76亿元人民币，同比增长15.70%。中国泵进出口贸易以顺差为主，并且顺差程度逐年扩大。目前中国已发展成为全球泵产品的重要生产基地，形成了具备相当生产规模和技术水平的生产体系。

2020-2023年6月中国泵进出口金额与贸易顺差情况



数据来源：海关总署

2、特种工业泵行业发展概况

公司所处的特种工业泵行业，是泵及真空设备制造行业下的细分行业之一。特种工业泵为输送易燃易爆、高低温、高低压、耐腐蚀耐磨等工况介质的特种工业增压设

备，在强腐蚀、高低温、易燃爆等液体环境较多的工业场景中存在较强的应用价值，可起到输送液体和提供化学反应压力流量的作用。特种工业泵被广泛应用于石油化工、煤化工、其他化工、有色冶炼、光热发电、核能发电、火力发电、海洋平台及环保工程等领域，输送介质包含水、油、酸碱液、乳化液、悬乳液和液态金属等。

特种工业泵除了需具备泵的一般性能外，由于输送介质和使用环境的特殊性，对泵的材料结构及性能也提出较为严苛的要求。与民用泵、农用泵相比，特种工业泵的使用环境相对恶劣，通常用于输送各类腐蚀性、有毒有害介质，因此需具备较强的耐腐蚀性、耐磨性、耐高低温、阻燃防爆等性能，下游客户对特种工业泵设计制造的技术要求亦越来越高。

目前，全球泵市场发展稳定，泵企业数量众多，欧洲、美国、日本主要厂商仍旧掌握核心技术，在特种泵的设计、新材料研究与先进生产工艺、智能制造方面处于领先地位。根据元哲咨询数据，全球工业泵市场规模将从 2020 年的 356 亿美元增长至 2030 年的 592 亿美元，复合年增长率 5.1%。我国特种工业泵行业发展较晚，自“十一五”来，国家实施了多项装备制造业重大规划，对通用设备相应的配套能力要求有所提高，推动了泵类设备需求的增加与升级，呈现出较强的产业协同效应。近年来随着我国制造业技术水平和制造能力的提升，我国特种工业泵产品在种类、性能和质量等方面与国际先进水平的差距逐步缩小。

随着《中国制造 2025》《能源技术革命创新行动计划（2016-2030 年）》《通用机械行业“十四五”发展规划》《“十四五”工业绿色发展规划》等指导文件的实施，我国泵制造业企业以市场需求为导向，以重大技术装备成套为目标，通过自主创新和引进、消化、吸收、再创新等举措，取得了一系列重点产品的研究成果：在煤炭发电装备、储运装备、水电、海洋等领域，对低温泵、海水泵、低温潜液泵、核工业用泵、主给水泵组、高效节能泵类设备等关键设备的研制取得了较大进展；在进口依赖度较高的关键设备方面进行了重点投资，核电用泵、南水北调等大型水利工程用泵、深冷环境用泵、泵用稀土永磁技术电机一体化以及航天、医药等微泵领域取得不断突破，部分产品已实现进口替代。

3、特种工业泵行业市场需求情况

特种工业泵主要应用于石油化工、煤化工、其他化工、有色冶炼、新能源光热发

电、火电核电、海洋平台以及环保装置等领域，均为国民经济支柱产业。

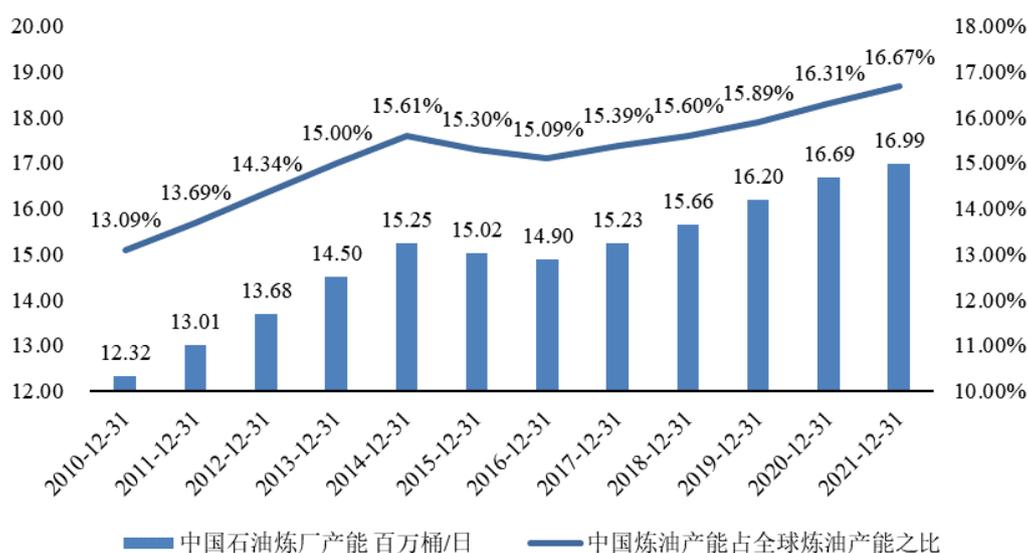
特种工业泵通常作为下游企业的固定资产参与生产活动，当下游发展态势较好时，固定资产投资需求增加，带来该领域持续增长的工业泵需求，当前国内市场对于特种工业泵的需求较大，市场规模呈稳步增长的趋势。随着国民经济的持续发展，化工、冶炼、新能源、环保等领域的工业投资，以及水利工程、市政管理配套投资的增加与产业升级，我国宏观经济发展长期向好，特种工业泵产品的市场需求将进一步扩大。具体需求情况如下：

（1）石油化工领域

石油化工是以石油和天然气为原料，生产石油产品和石油化工产品的加工工业，是化学工业的重要组成部分，在国民经济的发展中有重要作用，是我国的支柱产业部门之一。特种工业泵在石油化工行业的应用领域主要集中在原油开采、炼油、化工生产、液化天然气等，作为进行流体输送、压缩和增压的设备，主要用于输送各种液体、气体和蒸汽等介质。

在国家政策的持续引导下，我国石油化工行业发展迅速。根据英国石油公司（BP）的数据，2010年以来我国炼油厂日均产能整体呈现稳步上升趋势，占全球炼油厂产能比重也逐年上升，截至2021年底，我国炼油厂日均产能达到1,699万桶/日，占全球炼油厂产能比重达到16.67%。随着我国炼油厂产能的进一步提升，我国对石化用泵的需求也将进一步提升。

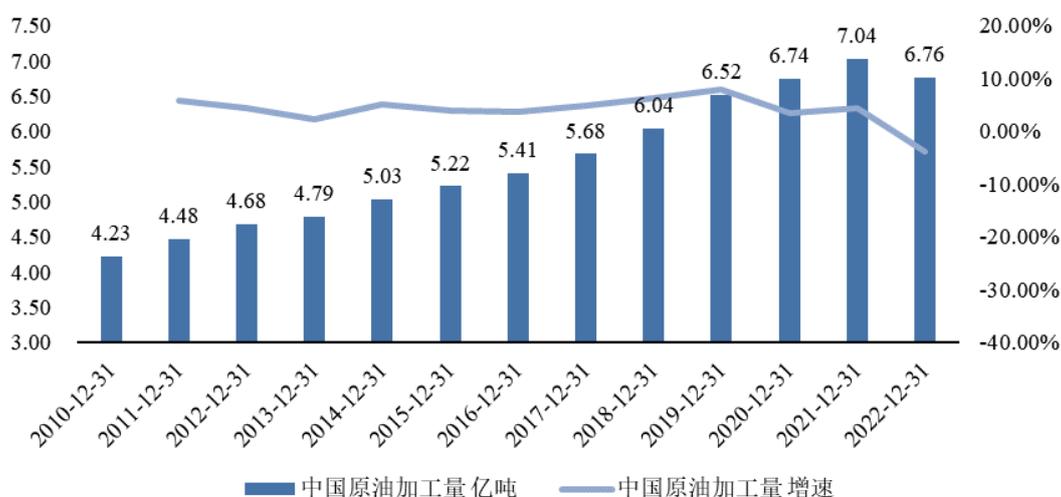
2010年-2021年中国炼油厂日均产能



数据来源：英国石油公司（BP）

与此同时，我国原油加工能力也逐年提升。在经济运行稳健背景下，国内炼化行业开工平稳，大型炼化一体化项目逐步建成投产，中国原油加工量于 2018 年突破 6 亿吨，于 2019 年突破 6.5 亿吨，于 2021 年突破 7 亿吨。2022 年中国原油加工量 6.76 亿吨，有所下降，主要系近期国内炼化行业资源重新配置、结构优化步伐加快，炼化企业开工负荷平稳偏低位运行。

2010-2022年中国原油加工量（左轴）及增速（右轴）

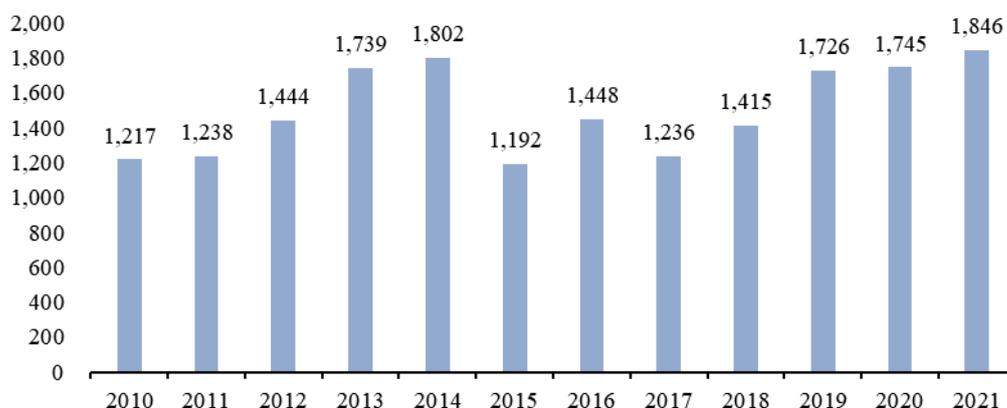


数据来源：国家统计局

未来几年中国石化用泵将朝着大型化、高速化、机电一体化、以及产品成套化、标准化、系列化和通用化的方向发展。国内数十套千万吨级炼油装置和百万吨级乙烯装置将进行新建和改扩建，为石化用泵的需求开辟了广阔的市场。目前，国内高温泵、低温泵、超低温泵、精密计量泵、耐腐蚀泵、输送粘稠介质和带固体颗粒介质泵、屏蔽泵等产品的生产技术正在快速发展，各炼厂运行的各种类型泵也在面临更新改造的局面，新增的特种工业泵投资需求以及现有的特种工业泵升级改造需求，将给石化用泵行业带来广阔的市场前景。

根据国家统计局数据，2010 年至 2021 年，我国石油、煤炭及其他燃料加工业每年都有超过 1,000.00 亿元的固定资产完成新建，泵作为该领域的主要生产设备之一，也将面临非常大的市场新增需求。

2010-2021年石油、煤炭及其他燃料加工业
新建固定资产投资完成额（亿元）



数据来源：国家统计局

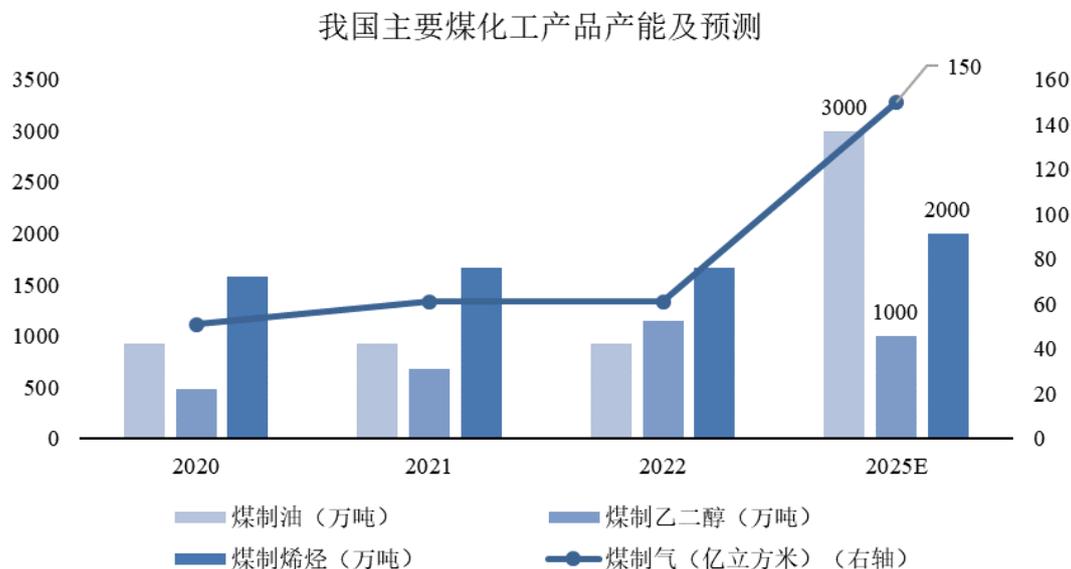
（2）煤化工领域

煤化工是指以煤为原料，经化学加工使煤转化为气体、液体和固体燃料以及化学品的过程，主要包括煤的气化、液化、干馏以及焦油加工和电石乙炔化工等。煤炭化工作为一种资源转化的方式，是中国国内产业升级的重要方向之一。目前，中国的煤化工产业已经逐步发展成为一个拥有完整产业链的庞大产业，涵盖了煤炭炭化、气化、合成、加工等多个环节，泵作为运输介质的设备，在各个环节中都发挥着不可或缺的作用。

“十二五”以来，我国现代煤化工在工艺技术升级示范、产业化推广等方面取得积极进展，产业规模稳步增长，有力促进了煤炭的清洁高效转化利用，以煤制油、煤制气、煤（甲醇）制烯烃、煤制芳烃、煤制乙二醇等为代表的现代煤化工项目快速建设，产能急剧扩大，且不断向大型化、材料一体化方向发展。随着煤化工行业内集团公司的重组合并、产业链的延伸，随之而来的升级改造需求也将进一步增加泵类产品的购置需求。

根据中国煤炭工业协会发布的《煤炭工业“十四五”现代煤化工发展指导意见》，截至2020年底，我国建成931万吨/年煤制油、51亿立方米/年煤制气、1,582万吨/年煤制烯烃、489万吨/年煤制乙二醇的产业规模。根据中国煤炭工业协会发布的《2022煤炭行业发展年度报告》，2022年，煤制油、煤制气、煤（甲醇）制烯烃、煤制乙二醇产能分别达到931万吨、61.25亿立方米、1,672万吨、1,155万吨。根据中国石油和化学工业联合会发布的《现代煤化工“十四五”发展指南》，预计到2025年底我国形

成 3,000 万吨/年煤制油、150 亿立方米/年煤制气、1,000 万吨/年煤制乙二醇、100 万吨/年煤制芳烃、2,000 万吨/年煤（甲醇）制烯烃的产能规模。我国现代煤化工当前仍有较大发展空间。



数据来源：《煤炭行业发展年度报告》《煤炭工业“十四五”现代煤化工发展指导意见》《现代煤化工“十四五”发展指南》

（3）其他化工领域

化工行业是国民经济中的重要支柱，其发展直接关系到国家的经济发展和人民的生活水平，PVA、PVC、PTA、PVTA 等均为化工行业的重要产品。在化工生产过程中，泵通常被用于输送各种化学物质，如酸、碱、溶剂等，上述化学物质大部分具有腐蚀性或易燃性，需要使用特殊材料制成的泵，以满足行业的生产、环保以及节能要求。

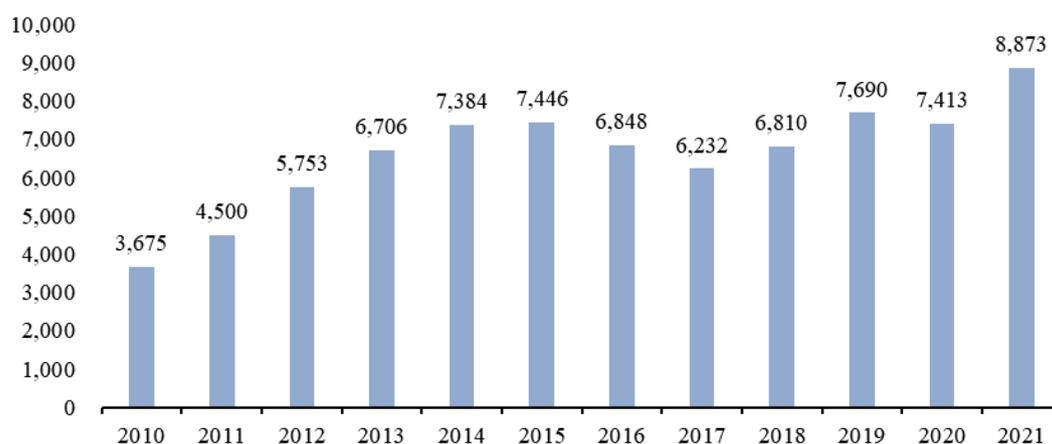
基础化工行业是指利用煤炭、磷矿、锂矿、萤石矿等原料通过化学工艺生产合成氨、硫酸、电石、烧碱等化工品的行业总称，是连接能源、各类基础原料及下游细分行业的桥梁。一般而言，常见化工原料均属于基础化工，比如硫酸、硝酸、盐酸、烧碱等。目前，我国已形成种类齐全的化工产业链，具有相当规模的基础化学工业体系。

精细化工是综合性较强的技术密集型工业，具体包含农药、染料、涂料、颜料、试剂和高纯物、信息用化学品、食品和饲料添加剂、粘合剂、催化剂和各种助剂、化工系统生产的化学药品和日用化学品、高分子聚合物中的功能高分子材料等 11 个产品

类别。精细化工是当今化学工业中最具活力的新兴领域之一，是新材料的重要组成部分，其产品种类丰富、附加值高、用途广、产业关联度大，直接服务于国民经济的诸多行业和高技术产业的各个领域。目前，精细化工行业发展势头迅猛，受到国家高度重视，成为化工产业的关键发展领域，对固定资产投资需求也将进一步增加。

根据国家统计局数据，2010年至2021年，我国化学原料及化学制品制造业每年新建固定资产投资完成额均超过3,000亿元，2021年新增固定资产完成额达到8,873亿元，整体稳中有进，预计未来的市场空间将进一步扩大。

2010-2021年化学原料及化学制品制造业
新建固定资产投资完成额（亿元）



数据来源：国家统计局

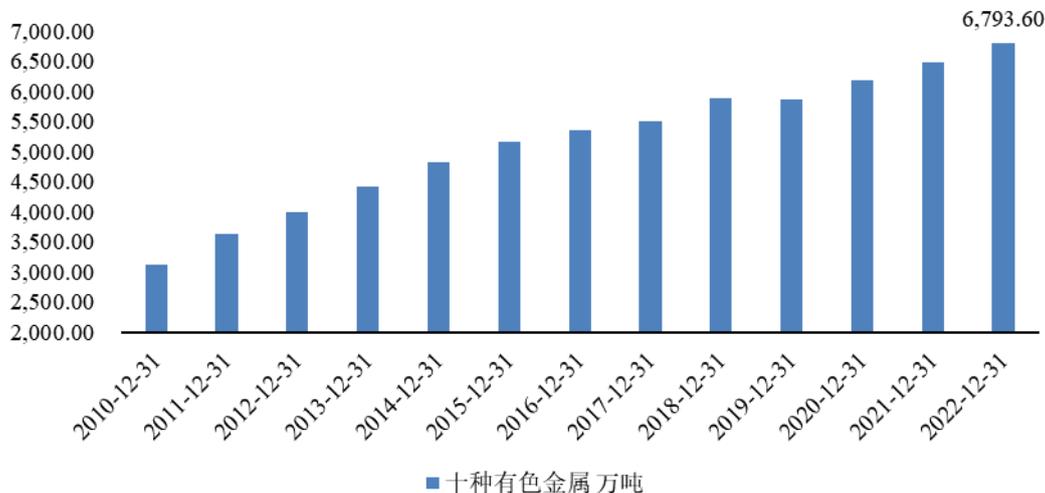
（4）有色冶炼领域

冶金工业是指开采、精选、烧结金属矿石并对其进行冶炼、加工成金属材料的工业部门，分为黑色冶金工业和有色冶金工业，黑色冶金主要指生铁、钢和铁合金（如铬铁、锰铁等）的生产，有色冶金指除前者之外其余各类金属的生产。由于冶金行业工况条件较为严格，一方面对泵提出了更高的要求，需要其具备承受高温高压、耐磨耐蚀等特性，以满足工业生产；另一方面，易损件的更换频率相应变高，对泵配件的需求大量提升。

近年来，随着中国经济与社会发展，冶金工业也在稳步前进。截至2022年底，我国十种有色金属的产量为6,793.60万吨。在产能产量“双控”、“双碳”背景下，国家颁布了一系列政策鼓励有色金属等行业进行绿色转型升级，《2030年前碳达峰行动方案》提出“实施重点行业节能降碳工程，推动电力、钢铁、有色金属、建材、石化化

工等行业开展节能降碳改造，提升能源资源利用效率”。预计随着降碳改造的逐步深入，冶金行业将迎来新的机遇，市场规模将会进一步扩大。

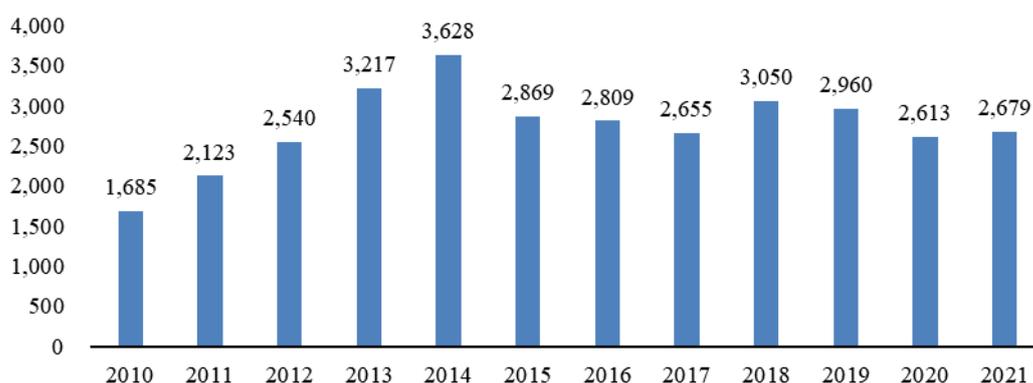
2010-2022年中国十种有色金属产量



数据来源：国家统计局

根据国家统计局数据，2010年至2021年，我国有色金属冶炼及压延加工业每年新增固定资产投资需求，2015年以来每年新增固定资产完成额均超过2,500亿元的，未来仍有非常可观的市场空间。

2010-2021年有色金属冶炼及压延加工业
新建固定资产投资完成额（亿元）



数据来源：国家统计局

（5）新能源光热发电领域

近几年，随着新旧动能转换、高端装备制造业快速成长、战略性新兴产业迅猛发展等，全社会用电需求刚性增长。同时，在“碳排放、碳达峰”目标下，电力供给由

传统煤电向清洁能源转变，新能源行业的发展前景愈发壮大。在此背景下，太阳能光热发电、风电等领域的高性能特种泵需求也日益增加。其中高温熔盐泵被广泛应用于太阳能热发电、核能、风能储能等领域，这些熔盐泵可持续稳定地将高温熔盐输送至储热罐，确保了能量的高效储存和利用。

根据国家能源局数据显示，2010-2022 年间，我国风电和太阳能发电装机容量由 0.30 万亿千瓦时增长至 7.58 万亿千瓦时，十几年间增幅达 25 倍；同时，新能源装机占比逐年增加，2022 年占比已经接近 30%。根据中国电力企业联合会发布的《电力行业“十四五”发展规划研究》，预期 2025 年，我国全社会用电量将达到 9.5 万亿千瓦时，“十四五”期间年均增速 5%，全社会用电需求持续上升；全国发电装机容量 28.5 亿千瓦，年均增速 5.9%，其中新能源装机容量将达到 9 亿千瓦，占比 31.58%。随着我国经济的持续快速发展，国内市场对电力的使用需求将保持稳定增长。

2010-2025E年我国风电和太阳能发电装机容量（左轴，亿千瓦时）及占比（右轴，%）



数据来源：国家能源局、中国电力企业联合会

（6）火电、核电领域

我国综合应用多种不同方式进行发电，主要包括火力发电、水力发电、风力发电、太阳能发电、核能发电等，无论从装机容量还是发电量方面来看，目前火电都作为我国重要的电力来源，截至 2021 年末，我国燃煤机组装机容量为 11.09 亿千瓦，占火电机组装机容量的比重达到 85.52%，火电以燃煤发电为主。火电的原理是利用燃烧煤炭等可燃物所产生的热能对水进行加热从而产生蒸汽，蒸汽推动汽机运转产生机械能，汽机带动发电机运转产生电能。

在当前的技术条件和装机结构下，煤电是经济可行、安全可靠的灵活调节电源。基于火电装机容量相对较大，且火电发电量不受季节、天气等外部因素制约，未来在相当长的时期内以燃煤发电为主的火电仍将作为主要的电力来源，助力电力保供。而以煤炭作为燃料的火电厂应用渣浆泵较为普遍。

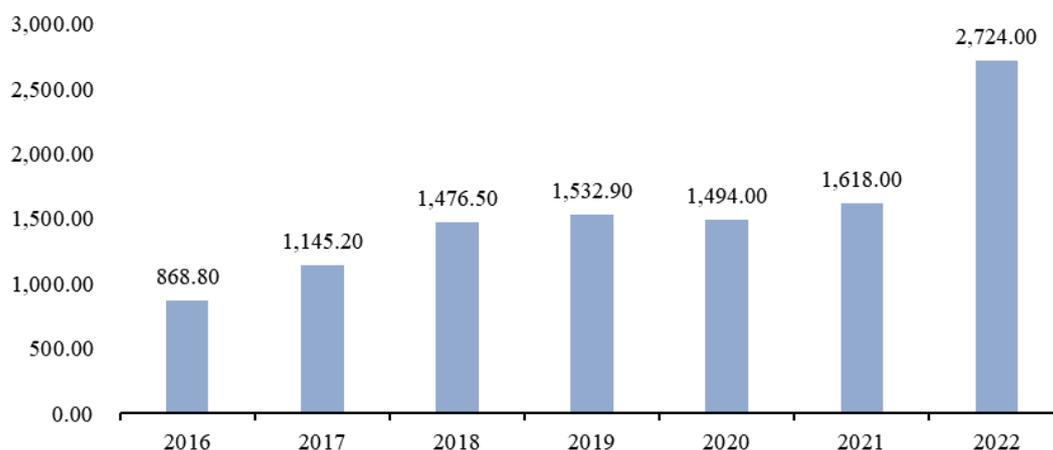
核电作为一种可大规模替代煤炭从而为电力系统提供稳定、安全、清洁的能源，有助于改善能源结构、应对气候变化，核电一直是备受关注的能源产业“明珠”，已被很多发达国家作为本国能源的支柱之一，在未来将成为中国能源发展和结构调整中的重要选择。

根据中国核能行业协会发布的《全国核电运行情况》，截至 2022 年 12 月 31 日，我国运行核电机组共 55 台，装机容量为 56,993.34MWe（额定装机容量），截至 2021 年 12 月 31 日，我国运行核电机组共 53 台，装机容量为 54,646.95MWe（额定装机容量）；2022 年 1-12 月全国运行核电机组累计发电量为 4,177.86 亿千瓦时，2021 年 1-12 月全国运行核电机组累计发电量为 4,071.41 亿千瓦时，同期上升了 2.61%。过去我国的核电站核主泵基本依赖进口，其自主设计和制造是我国推进核电自主化的重点和难点，随着我国优化电源结构的节奏加快以及国家核电产业蓬勃发展的大好形势，泵行业相关制造企业在核电用泵的研发、制造、材料技术等方面将有较大的发展空间。

（7）海洋平台领域

海水泵是海上作业平台重要设备之一，作为海上作业平台的“血液”，主要为平台设施消防、冷却水、钻井、生活等重要设施和区域提供水源，要求其具有大流量、耐海水腐蚀、高可靠性、高效率等特征，同时要与平台现有生产系统完全相适应。根据国家统计局数据，2016 年以来，我国海洋油气业海洋产业增加值逐步提升，2022 年同比增长高达 68.36%，展现出较大的发展空间。随着能源、货运需求逐步恢复，大型油船、LNG 船、LPG 船等新船订单复苏，全球造船业有望企稳回升，也为配套海水泵的发展提供了新的市场空间。

2016-2022年我国海洋油气业海洋产业增加值（亿元）



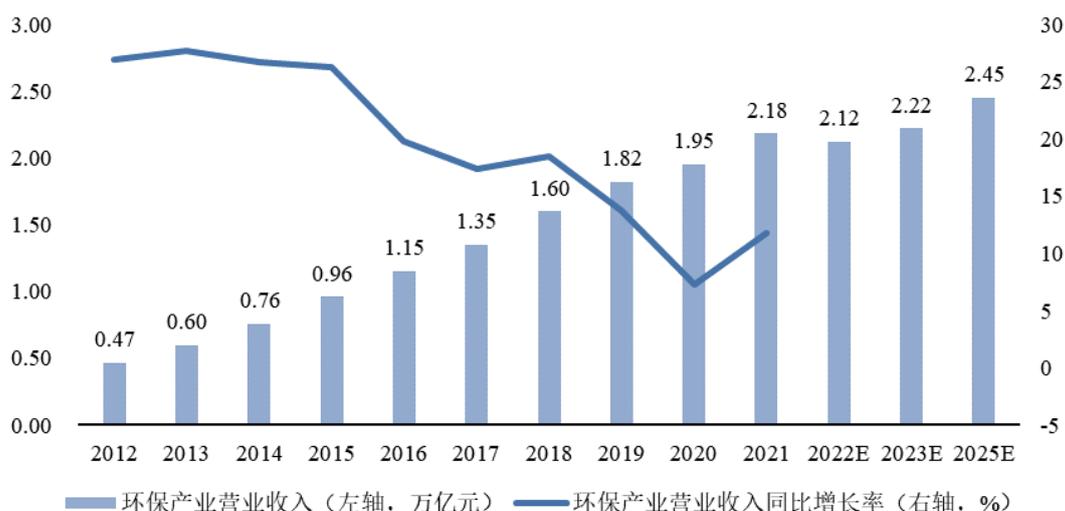
数据来源：国家海洋局

（8）环保装置领域

党的十九大对生态文明建设提出了一系列新理念、新要求、新目标、新部署，明确要求推进绿色发展、着力解决突出环境问题、加大生态系统保护力度，并把“壮大环保产业”作为推进绿色发展的重要抓手。随着污染防治攻坚战的实施及有利于环保产业发展的政策措施的不断完善，我国环保产业市场需求进一步释放，产业规模和能力水平得到有效提升。泵作为输送废水、污水等环境污染物的重要设备，也将随之产生庞大的购置需求。

根据中国环境保护产业协会的数据，2012年以来环保产业营业收入始终保持增长态势。“十三五”时期，我国环保产业营业收入年均复合增长率约为13.70%；2021年作为“十四五”的起步之年，环保产业依旧保持了良好的发展态势，2021年营业收入达到2.18万亿元，同比增长11.79%，预计到2025年，环保产业营业收入均值有望达到2.45万亿元。在“双碳”背景下，围绕国家经济社会发展与生态环境保护工作重心，城镇化建设和烟气脱硫、脱硝、民用和工业污水处理等方面将保持一个较高的泵类产品市场需求。

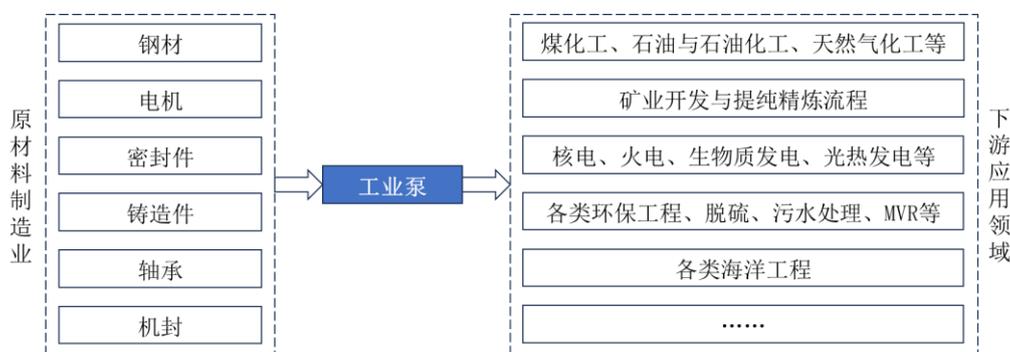
2012-2025年环保产业营业收入状况



数据来源：中国环境产业保护协会、《中国环保产业发展状况报告》

3、所处行业与上下游的关系

公司所处的特种工业泵行业是通过对上游硅钢片、漆包线、不锈钢、塑料、铝锭、铸铁件等主要原材料和电子元器件、标准件等零配件进行设计、加工、生产，装配出产品，经过包装后销售给对液态介质输送或者增压具有需求的下游客户使用。



特种工业泵行业的上游主要是钢材、电机、密封件、铸造件、轴承、机封等原材料行业，原材料的价格波动对泵产品行业的利润空间有较大影响。在产品售价不变的情况下，上游的价格上升将导致泵行业的利润下降，反之则导致泵行业的利润上升。上游市场供应充分，能满足本行业快速增长的需要，不会对泵制造行业的生产产生影响。

特种工业泵行业的下游主要是石油化工、煤化工、其他化工、有色冶炼、新能源光热发电、火电核电、海洋平台以及环保装置等领域，均为国民经济支柱产业。

（四）行业技术情况

1、行业技术特点和发展趋势

近年来，在相关理论研究和市场实践应用的双重推动下，特种工业泵产品的研发创新能力提升进入新的发展阶段，国内特种工业泵行业在核心技术上正逐步缩小与国外先进技术的差距。根据中国通用机械工业协会发布的《泵行业“十四五”发展规划》，泵行业继续坚持市场导向，以自主创新实现高质量发展，为市场提供高效、节能、可靠的产品。

（1）向着一体化、大型化方向发展

未来特种工业泵将向着一体化和大型化的方向发展，一方面，机、电、仪一体化可以使特种工业泵产品更加节能，使用维护更加方便，提高可靠性，延长寿命，为用户带来更大的收益；另一方面，随着石化装置、电站和水利工程等朝着大型化、规模化的方向发展，特种工业泵作为其配套产品必然朝着大型化和高速化的方向发展，根据统计，乙烯生产成本随着装置规模增加会有较大幅度的降低，100万吨级比50万吨级降低成本25%，比30万吨级降低成本40%，我国目前新建的乙烯装置规模在80万-100万吨以上，与此相适应，石化项目用泵的单机流量和功率也相应增大。

（2）向着可靠性、长寿命方向发展

特种工业泵在一体化、大型化之后，相应对可靠性、长周期连续运行时间提出了更高的要求，泵的连续运行时间由过去的8,000h提高到3年，泵的设计寿命最高要求长达20年（强腐蚀条件和耐冲刷泵除外）。泵的可靠性和寿命主要取决于密封和轴承，也与泵的振动、疲劳损坏等有关，因此对泵的设计、零部件加工、安装、调试、维修等全方位地提出了更高的要求。

（3）向着高参数泵、专业化泵方向发展

石油化工、煤化工、其他化工等应用领域的深度加工，是充分利用资源、提高经济效益、获取更多化工产品的有效途径，深度加工实质上是在高温、高压下，通过加氢裂解、延迟焦化、催化重整、烷基化等工艺，进一步各种重组分离加以利用的过程。深加工要求特种工业泵在高温、低温（或超低温）、高压、易燃、易爆、有毒、腐蚀等不同条件下工作，这对特种工业泵的流量、扬程、温度、功率等工作参数提出了更高要求。

此外，石油化工、煤化工、其他化工等行业工艺的不断细化，对具备专业化用途的特种工业泵提出了更多特殊要求。为了适应工业流程中不同工艺条件的需要，往往需要一些特殊性能的专用泵在不同条件下工作，比如用于乙烯生产的低温泵、超低温泵，用于尿素、磷酸料浆制备的强耐腐蚀泵、用于水煤浆领域的抗冲刷耐磨泵等。

2、主要技术门槛和进入壁垒

（1）产品质量和品牌壁垒

在特种工业泵行业中，良好的产品质量和品牌形象是获得客户认可、提高市场占有率的重要因素。与大型客户尤其是国内石油、化工企业建立长期稳定的合作关系需要经历相当长的周期，客户关系需要建立在长时间沟通、高标准产品和充分信任的基础之上。因此，新进入企业很难在短时间内积累丰富的制造工艺、树立良好的品牌效应。

（2）专业技术和人才壁垒

特种工业泵的设计人员需要利用计算机技术来进行产品的开发设计以提高设计精度、缩短产品设计的周期，在生产中需要使用三维 CAD 设计软件、CFD 计算流体力学软件等先进的设计手段。同时，离心泵的应用技术涉及流体力学、材料学、计算机模拟技术等多个专业学科，需要多领域专业人才协同合作参与研发设计，另外离心泵的制造还涉及到大量模具的设计和制造，因此对产品设计和模具设计人员的专业水平和经验要求较高。

（3）营销网络和渠道壁垒

拥有庞大健全的营销网络且积累相当数量的优质客户，是行业企业得以持续发展的关键要素。而要建立运行良好的营销网络，不仅需要投入较大的资金量，还要建立科学的管理机制和配套体系，与此同时还要有强有力的管理团队。因此，良好的营销网络和渠道也是其他企业进入行业的壁垒。

（4）生产规模和资金壁垒

特种工业泵行业的规模效应较为明显，达到一定生产规模的企业才能有效降低综合制造成本，而规模较小的企业由于本身抗风险能力较小，又容易受到原材料波动、人力成本上升等经营环境变化对生产成本带来的不利影响，难以有效控制成本；泵产

品行业的资金投入相对较大，不仅要持续投入新产品的研发、采购先进的设备设施等，还要面临在原材料和能源价格起伏变动的不利影响下，产品成本控制难度大的困难。因此，行业的规模效应和较大的资金投入也是制约新进企业发展的壁垒。

3、衡量核心竞争力的关键指标

公司所处行业衡量核心竞争力的关键指标如下：

（1）研发投入

持续较大的研发资金和研发人员投入，有利于保持公司在技术上的领先水平和持续创新能力，同时也有利于公司及时掌握行业前沿技术，进一步提升自身的核心竞争力。

（2）客户群体及稳定性

行业下游知名客户采购产品或服务一般需经过供应商认证等程序，建立合格供应商名单，其对产品或服务稳定性、安全性具有相当高的要求。客户采购泵后，在采购备件备库、以及未来设备改造和升级时通常会优先考虑原供应商，具备较强的客户粘性。因此，客户稳定性体现了行业内公司持续服务水平及产品稳定性。

（3）产品质量

泵产品的品种规格较为繁杂，根据行业特点及工况条件分别具有不同的功能和属性，多种泵在检修期内必须长时间连续运行。因此，客户对泵产品的质量要求十分严格，稳定性和可靠性已作为一项很重要的考核指标，必须保证其运转周期，否则就会影响整套装置的正常运转。

（4）定制化能力

由于特种工业泵需要适应不同工况和不同的生产条件，客户对特种工业泵的规格等具有较强的定制化要求，能否满足不同客户、不同工况条件对产品性能的差异化要求也成为衡量公司核心竞争力的关键指标之一。

4、行业经营模式

特种工业泵的应用领域十分广泛，不同下游行业的应用场景、工况条件等存在差异，因此，特种工业泵生产企业主要通过招投标、竞争性谈判等多种方式取得业务机会，并根据客户的具体需求进行定制化生产，主要采用“以销定产”的生产模式。

5、行业的周期性、区域性和季节性特点

（1）周期性

特种工业泵的生产销售主要受到国家政策、国民经济整体景气程度、下游石油化工及煤化工行业景气度的影响，具有一定的周期性特征。近年来，发行人在深耕煤化工、石油化工、矿业开发及冶炼等行业的基础上，不断开拓在新能源光热发电、海洋平台等领域的新产品应用，从而使得公司业务保持了持续稳定的上升态势。

（2）区域性

全国泵制造企业主要集中在华东沿海地区，华北沿海地区以及长江中游地区，以上三个地区泵制造企业占全国的大部分；特别华东沿海地区（江苏、浙江、上海）的泵制造企业占全国的三分之一以上，西部地区泵制造企业较少。

（3）季节性

特种工业泵设备制造业受季节性影响不大。

（五）行业竞争情况

1、行业竞争格局及公司市场地位

（1）行业竞争格局

从全球来看，随着近年来全球人口增加、工业化进程加快、产业规模扩大，泵行业保持快速发展势头，由于国外泵行业起步较早，产品技术和经验经过较长时间的积累，具有一定的领先性，瑞士、德国、日本、美国等发达国家和地区的知名泵企凭借资金、技术、品牌等方面的优势，占据了全球泵市场的主要份额。

从国内来看，我国泵行业制造企业数量众多，根据《中国工业统计年鉴》统计，2022年全国规模以上泵及真空设备制造生产企业近1,467家，总体技术水平参差不齐，装备水平差距较大。随着我国制造业的技术水平和制造能力的提升，我国泵产品在种类、性能和质量等方面与国际先进水平的差距逐步缩小，并因较高的性价比优势出口世界各地，成为重要的泵产品生产基地。根据《中国通用机械工业年鉴》和《中国工业统计年鉴》统计，泵及真空设备制造业CR10由2016年的8.31%提升至2020年的13.91%，产业集中度有所提升，少数企业已发展成为具有行业竞争力的品牌。

（2）公司市场地位

公司自成立以来一直致力于特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售，经过多年的发展，形成了完善丰富的产品体系，产品广泛应用于石油化工、煤化工、其他化工、矿业开发与有色冶炼、核能与火力发电以及环保工程领域，并在新能源光热发电、海洋平台等领域积极开拓市场，开发出了一系列高标准的定制化产品。根据中国通用机械工业协会泵业分会统计，2020年至2022年公司在煤化工领域的气化工段气化装置用泵销量位列全国第四，在PTA、DOM化工新材料领域用耐腐蚀流程泵销量位列全国第五。

①公司为国家级专精特新“小巨人”企业，参与行业标准制定，具备行业影响力

公司是国家级专精特新“小巨人”企业、国家高新技术企业，拥有江苏省省级企业技术中心，为中国通用机械协会会员、中国腐蚀控制技术协会会员、江苏省机械行业协会理事单位、泰州市标准化协会会员单位。公司作为主要起草单位参与起草了全国节水标准化技术委员会国家标准《多效蒸馏海水淡化系统设计指南》（GB/T 39222-2020）、中国机械工业联合会国家标准《自吸式回转动力泵》（GB/T 25141-2022）、中国国际经济技术合作促进会团体标准《工业碳中和节能设备评价技术规范泵》（T/CIET 043—2023）等3项标准，具有较强的行业影响力。

②公司多项创新产品性能指标处于国内/国际领先水平

公司经过多年技术研发所积累的高效化工流程泵技术、高温高压耐磨工况安全可靠技术、高转速转子的稳态技术、自平衡多级泵技术、重工位化工流程泵技术、立式双壳多级泵低汽蚀低温工况技术、高效强制循环泵技术、重载耐磨渣浆泵技术等，为公司实现高质量发展提供了技术基础。

公司成功研制SDZA型高温高压耐磨泵系列产品，并获得了“高新技术产品认定证书”、“国家重点新产品证书”、“江苏名牌产品证书”等多项荣誉，煤化工用SDZA型水煤浆气化关键泵研制与产业化项目获得中国煤炭工业科学技术二等奖、中国石油和化学工业联合会科技进步二等奖；石化流程高温高压泵关键技术研究及工程应用项目、极端工况高性能重载石化泵关键技术研究及产业化项目分别于2020年、2021年获得中国石油和化工工业联合会颁发的《科技进步奖（二等奖）》《科技进步奖（三等奖）》；强制循环泵（SDQL1400）获“江苏省首台（套）重大装备产品”；PZJ型气化炉出料段破渣机通过“2019年江苏省首台（套）重大装备”认可。

经鉴定，公司多项创新产品性能指标处于国内/国际领先水平，可实现进口替代，具体如下：

鉴定产品	鉴定机构	鉴定证书	鉴定结论
SDZA 型气化关键泵	江苏省科学技术厅	科学技术成果鉴定证书苏科成鉴字	秉承国家发改委“十五”国家重大技术装备大型成套设备研制项目和江苏省重大专项及省科技成果转化项目，综合技术指标处于国内领先水平，可进口替代，对于煤化工产业发展有着积极的推动意义。
SDQL1400 强制循环泵	江苏省机械行业协会	新产品鉴定证书	该产品为大流量、低扬程卧式悬臂单级轴流泵，可广泛应用于化工制盐、碱、磷等领域，该 1400mm 口径强制循环泵在产品的设计、流量、效率等方面的性能处于国内领先、国际先进水平，填补了国内空白。
系列高参数、高性能离心泵及液力透平机组开发和应用	中国机械工业联合会	科学技术成果鉴定证书	研发了大流量、高扬程、高效率、低汽蚀余量的单级双吸泵水力模型，研制的加氢进料离心泵（VGO 煤焦油加氢循环泵）、海水工艺 BB2 泵、直联 BB1 型液力透平机组部分技术指标优于国际同类产品，并成功应用于新疆信汇峡清洁能源有限公司 60 万吨/年芳烃加氢联合项目、中信泰富西澳铁矿项目工艺回水系统和徐州伟天能源有限公司焦炉煤气制甲醇联产 LNG 技改项目，相关产品已实现国产化和工程应用，可替代进口，总体上达到国际先进水平
大型高效波纹管式液压隔膜泵	泰州市科学技术局	科学技术成果鉴定证书	大型高效波纹管式液压隔膜泵是冶金、电力、煤化工等行业输送固液两相介质用关键设备，其在机械式隔膜最大挠曲控制机构、波纹管结构复合隔膜、新型曲柄机构等方面有创新，主要性能指标处于国内领先水平。

③公司产品稳定可靠，获得业内知名客户认可，并在重大工程项目予以成熟应用

公司以客户需求为导向、以技术实现为支撑，依靠严格的产品质量控制体系，公司积累了较为优质的客户资源，目前，公司与中国化学、中国中化、泰富资源、华友钴业、晋能控股、宝丰能源、国家能源、中国五矿、中国建筑、中石化、中石油和中海油等大型国有企业或上市公司建立了长期稳定的合作关系。

公司产品在行业内具有较高知名度，主要产品在自主创新过程中应用的重大工程项目包括：山东裕龙岛炼化一体化项目、陕煤集团榆林化学 180 万吨/年乙二醇工程草酸二甲酯装置项目、鲁西化工己内酰胺项目、浙江石油化工 4000 万吨/年炼化一体化项目等化工行业内重点工程项目，此外公司主要产品海外应用经验较为丰富，海外终端市场覆盖澳大利亚、东南亚、非洲、欧洲等地区，典型应用项目包括华越印尼 OBI 镍钴项目、华刚刚果（金）铜钴矿项目、中信泰富中澳铁矿项目等重大海外工程项目。

2、行业内的主要企业

行业内的竞争对手主要服务对象与公司不尽相同，目前公司与竞争对手处于良性竞争、共同发展的阶段，主要竞争对手如下：

	企业名称	企业简介
国际厂商	株式会社荏原制作所	株式会社荏原制作所（Ebara Goup）于 1912 年在日本东京创立，是涵盖风水力机械、环境工程、精密电子、新能源四大领域的综合性企业，为目前全球规模最大的泵类产品制造企业之一，年销售额超过 45 亿美元，其中泵类产品年销售额超过 22 亿美元。1992 年荏原首次投资中国，先后设立了嘉利特荏原泵业、荏原机械（中国）有限公司等十余家企业，其中荏原机械（中国）有限公司、嘉利特荏原泵业主要负责生产和销售通用泵及其它通用机械产品。
	瑞士苏尔寿集团	Sulzer，瑞士苏尔寿集团，总部位于瑞士，是全球领先的泵及压缩机生产企业，其下属企业包括 Sulzer Pumps、Sulzer Metco、Sulzer Chemtech 和 Rotating Equipment Services，其中 Sulzer Pumps 在中国的子公司包括大连苏尔寿和苏州苏尔寿泵业有限公司等。苏州苏尔寿泵业有限公司注册资本 2.82 亿人民币，主要生产销售石油及天然气管线泵、石油化工流程工艺泵、纸浆造纸工艺输送泵、电站给水输水泵、食品冶金化肥工艺泵等产品
	美国福斯公司	美国福斯创立于 200 多年前，如今在全球拥有超过 300 个办事处，17,500 多名员工，包括超过 180 个快速响应中心，为客户提供售后零件和服务。此外，福斯提供超过 100 种泵型号和一系列阀门和密封产品。福斯的泵产品系列包括轴承泵、立式泵、容积泵、侧通道泵、真空泵、压缩机和专用产品的悬臂式泵。有 Accord、Durco、Interseal、Norbro 等 36 个知名品牌，可以广泛应用于油气、化学品、能源、水、通用行业等多个领域。
国内厂商	大连深蓝泵业有限公司	大连深蓝泵业有限公司（简称“深蓝泵业”）成立于 1988 年，是国家级高新技术企业，主要从事化工泵、核泵等产品的研发与制造工作，产品覆盖石化、化工、核电、空分、管线输送、汽车涂装、粮食深加工等各个领域，主要应用于核电、石化、化工、煤化工、管线输送、低温深冷、油田注水、海上平台、光热发电、汽车涂装、粮食深加工、有色金属等领域。
	北京航天石化技术装备工程有限公司	北京航天石化技术装备工程有限公司（简称“航化公司”）是中国航天科技集团公司六院十一所（京）依托火箭动力专业技术优势，致力于民用产品技术创新与规模经营创建的公司。航化公司为我国能源化工行业提供了大量优质的热能工程、特种泵阀、大型石化专用设备、电子测控设备、环保与节能装置等关键装备和产品，是中石化、中石油、中海油三大集团的资源市场成员和仪征化纤、齐鲁石化、金陵石化、海南炼化等重点石化企业的供应商。
	重庆水泵厂有限责任公司	重庆水泵厂有限责任公司（简称“重泵公司”）始建于 1951 年，隶属重庆机电控股（集团）公司。重泵公司是中国通用机械工业协会副会长单位、中通协泵业分会副理事长单位，全国泵行业重点骨干企业。主要产品包括计量泵、高压往复泵、矿浆隔膜泵、API 标准离心泵等，广泛用于石油石化、冶金钢铁、核工业、煤化工及国防等领域。
	合肥华升泵阀股份有限公司	合肥华升泵阀股份有限公司（简称“华升泵阀”）成立于 2000 年，为新三板挂牌企业，主营业务为石化及化工特种泵阀设备的研发、生产与销售。产品主要包括 HTD-T 型高压能量回收液力透平机组、HDS 系列重位石油化工流程泵、HTA\EG 型石油化工流程泵、HJ（M）化工计量泵及加药装置、HX 化工小流量泵、JQB 系列高速剪切乳化及切割泵、海水淡化泵、HZX 系列自吸式离心泵、石化用 AY 系列离心油泵、特种合金泵等泵型以及大型化工反应釜底搅拌系统等特种化工设备，产品广泛应用于石油、化工、医药、食品、水厂、电厂、工业冷却系统、污水处理等领域。

3、公司的竞争优势和劣势

（1）公司的竞争优势

①产品质量优势

公司高度重视产品质量的安全责任，落实各项质量安全法规与政策，建立了完善的质量安全主体责任落实体系。从产品开发起，公司就重视并保证产品的安全性，对影响产品安全的关键重要件从开发试验、生产工艺、加工、检验等各个环节进行重点控制，公司制定了产品出厂试验规范，对产品安全性进行严格检查，确保提供给用户的产品安全可靠。

公司具有完善的质量控制体系，通过了美国 API Specification Q1 质量管理体系、ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系、两化融合管理体系等体系认证，产品品质稳定可靠，主要产品通过了美国 API 610、欧盟 CE、海关联盟国家 EAC、中国节能认证等产品认证。

美国 API610 标准是国际公认的石油化工用离心泵方面最具权威的技术标准，公司执行该标准的主要产品均具有高可靠性、长使用寿命、可操作性强，安装、维护方便，正常工况、非正常工况均可运行等突出优点；公司 SZA/SZE 等系列化工流程通过了中国节能认证，且可达到一级能效等级要求，产品更为节能高效；公司 BMS 型化工流程泵、SZE 型化工流程泵获得采用国际标准产品标志证书，产品质量获得了市场的高度认可。

②研发技术优势

公司高度重视研发创新工作，坚持以技术创新推动公司发展，自成立以来坚持以市场需求为导向，不断进行产品研发和技术革新，掌握了高效化工流程泵技术、高温高压耐磨工况安全性技术、高转速转子的稳态技术、自平衡多级泵技术、重工位化工流程泵技术、立式双壳多级泵低汽蚀低温工况技术、高效强制循环泵技术、重载耐磨渣浆泵技术等多项核心技术。

公司拥有一支经验丰富的专业研发团队，研发人员涵盖流体机械及工程、能源与动力工程、机械设备制造、电气工程及自动化、机电一体化等多个专业领域，公司是国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业，拥有江苏省省级企业技术中

心。截至本招股说明书签署日，公司已取得了 85 项专利，其中包括 22 项发明专利及 63 项实用新型专利，公司在特种工业泵领域具有较强的技术研发优势。

公司长期注重技术研发和先进设备的引进，建立技术人员创新激励机制，保持对行业技术的前瞻性研究，加强研发人员和技术工人的培养，研发团队凭借在特种工业泵领域的持续的技术创新和重大项目应用积累，在石油化工、煤化工等行业形成了业内领先的设计及经验优势。公司配备了先进的机器设备以支撑设计研发生产活动，进一步提高公司技术硬实力，包括进口的高精度三维测量仪、红外线扫描仪，用于泵体和叶轮流道的检测；德国进口的高速动平衡机，用于高速多级泵的检测；新产品试验的高压控制柜，可实现功率 4500kw 的高压测试；高配置性能测试台，可实现测试信息共享实时、数据远传等。

③定制化生产能力高

目前公司产品有 3 大类 2,000 多种型号，产品品类、型号、规格齐全，特种工业泵产品涵盖化工流程泵、强制循环泵、渣浆泵、自吸泵、高温熔盐泵、长轴海水泵、液力透平机组和其他特种泵等多种型号规格，广泛应用于石油化工、煤化工、其他化工、矿业开发与有色冶炼、核能与火力发电以及环保工程领域，并在新能源光热发电、海洋平台等领域积极开拓市场，开发出了一系列高标准的定制化产品。

公司具有先进的特种工业泵设计理念、制造品质和技术，公司技术研发团队具有多年从业经验，在针对不同工况环境的泵形设计、材料选用、生产制造、工艺优化等方面具有较强的技术基础，可以满足客户标准化产品的生产要求，亦可以按客户所需进行定制。此外，公司研制生产的复合材料管道及其他装备，可根据客户定制化需求，与公司特种工业泵形成一体化综合配套，满足客户对产品领域的多样化需要。

④拥有客户优势

公司多年专注于特种工业泵产品的生产、研发和销售。公司产品规格种类众多，专业定制化特征明显，也获得了多个大型企业（集团）的认可。目前，公司与中国化学、中国中化、泰富资源、华友钴业、晋能控股、宝丰能源、国家能源、中国五矿、中国建筑、中石化、中石油和中海油等大型国有企业或上市公司建立了长期稳定的合作关系。

公司产品在行业内具有较高知名度，主要产品在自主创新过程中成熟应用于石油

化工、煤化工等行业重大工程项目，此外公司产品海外应用经验较为丰富，并在澳大利亚、新加坡、俄罗斯、莫桑比克、阿联酋等国际市场上开拓了销售渠道；同时，公司还通过搭建多种形式的客户信息交流平台，为客户提供优质的服务和保障。因此公司良好的产品质量、领先的管理能力以及优质的客户服务使公司在市场和客户中积累了良好的品牌知名度。

⑤管理团队优势

公司拥有一支对行业认知深刻、从业经验丰富的高素质管理团队，团队成员具有强烈的创新意识和创新能力，在深入研究行业发展规律、充分理解行业发展趋势的基础上开拓创新，带领公司取得了长足发展。

公司建立了精简高效的扁平化组织机构及绩效考核机制，不仅较大提高了管理效率，强化了管理流程，降低了运营成本和风险，更是培养了一批具有先进管理思维和经营理念、掌握熟悉全业务流程和多部门业务的复合型人才和管理团队。公司不断完善员工教育培训体系，鼓励员工开展或参与岗位技能培训和多样化学习，以岗位需求为重点，加强技能提升，注重人才培养，通过形式多样、务实有效的培训，提高员工的个人素质，提升管理者的管理水平，促进企业整体实力的增强。

（2）公司的竞争劣势

①融资渠道有限

基于公司不断加大对生产设备、研发新品和改良工艺的资金投入，需要大量营运资金的支持，而公司目前主要依靠自有资金、银行借款和提高资金管理能力及利用率来解决。由于尚未进入资本市场，无法通过资本市场发行融资，融资方式比较单一。目前正值公司发展期，仅依靠自身积累和银行借款难以满足企业生产经营的需要。融资渠道和资本能力的局限，正在成为公司发展和扩张的瓶颈。

②国际市场竞争力不强

公司产品的目标市场以国内为主，国外市场占的比重较小，国际市场竞争力不强。未来几年，公司计划在稳步发展国内市场的基础上，加大海外市场的开拓力度，需要引进更多国际化中高端人才，加强国际交流与合作，同时加大产品开发力度，以中高端产品为发展方向，实现产品升级，突出产品的高温、高压、耐磨等特色，为市场提供高效、节能、可靠的高性能特种工业泵产品，向为客户提供集成、成套装备产

品方向转变，进一步提高国际市场竞争力。

4、公司面临的机遇与挑战

（1）公司面临的机遇

①国家政策支持

近年我国装备制造行业稳步发展，进入产业结构调整升级的关键时期。泵作为装备制造业中的重要配套设备，将受益于国家振兴装备制造业的鼓励和支持政策。2006年6月，国务院颁布的《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》指出，重点支持发展装备制造业的十六项重点领域，其中与泵行业相关的有7项；《2015年政府工作报告》指出，加快从制造大国转向制造强国，勾画了制造业未来十年发展蓝图；2020年6月，国家能源局研究制定的《2020年能源工作指导意见》中提出，大力提升油气勘探开发力度保障能源安全，狠抓主要目标任务落地，进一步巩固增储上产良好态势；《中国制造2025》明确提出要加大先进节能环保技术、工艺和装备的研发力度，加快制造业绿色改造升级，推动传统产业向中高端迈进，促进大企业与中小企业协调发展，进一步优化制造业布局。受国家政策的大力支持，围绕高端装备、进口替代、节能环保发展方向，特种工业泵迎来新机遇、新契机，在油田、石化、船舶、军工等行业有望得以更多的开发应用。

②市场需求的增长

高性能特种泵具有耐腐蚀、耐磨损、高温、高压等特点，能够适应各种恶劣工况，随着产品技术与生产工艺的逐步成熟，高性能特种泵产品在化工、石油、医药、电力、冶金等众多领域中得到了广泛的应用和推广，并且在新能源光热发电、海洋平台、船舶制造等领域前景广阔。

此外，长期以来，进口产品在国内泵行业中高端市场具有较强竞争力，但随着国内部分实力较强企业研发能力的提升，进口替代成为国内泵企拓展市场、提升经济效益的重要领域。国家大力提倡通过自主研发提升国产化装备水平，国产化替代进口产品以高性价比获得市场优势，加之泵类中高端市场产品附加值相对较高，进口替代领域将是国内泵行业发展的重要机遇。

随着国民经济的发展，化工、冶炼、新能源、环保等领域的工业投资、水利工程、市政管理配套投资的增加、产业结构调整升级以及企业创新能力增强，近年来高

端泵类产品的国产化、节能化需求不断增长，将有效拉动行业产能的释放与提升。同时因产品性价比高及售后维护便捷等优势，以石油、天然气及化工为代表的行业中，国产化泵类产品占比正在逐年提升。

③科研能力的推动

我国早期以石油化工用泵为代表的高端泵类设备多为国外进口，早期的国内产品从结构设计到产品质量与国外同类产品存在一定差距。随着国家倡导高端制造装备的国产化研究以及国内石油化工制造领域的科研实力整体增强，未来国内石油化工设备生产及下游需求将进入增长周期。

（2）公司面临的挑战

①低端产品导致的无序竞争

目前我国泵产品制造业企业众多，其中大部分为中小型民营企业。一方面，大部分市场份额被技术积累深厚的国外企业和体量规模庞大的国有企业占据；另一方面，中小型企业生产技术水平有限，规模普遍较小，且产品较为低端，同质化严重。为了保证生存，部分中小型企业大幅压低竞标价格，通过价格战的方式向市场输出低端产品，在一定程度上引发了市场的无序竞争，不利于行业的良性发展。

②与国外知名厂商存在差距

尽管我国在特种工业泵设备制造上的投入较大，并且近几年设备制造业取得巨大的进步和提升，但是因为我国特种工业泵行业起步较晚，工艺和科技基础相对薄弱，因此我国大多数的泵产品制造厂商与国际知名厂商在产品技术设计、设备先进程度、工程总包能力等方面依然存在一定的差距。

③高素质专业人才紧缺

特种工业泵产品主要应用于石油化工、煤炭及煤化工、冶金矿山、环保水利、市政电力等行业，较为复杂的工作环境对产品质量和技术性能提出了较高要求，因此特种工业泵制造商除了需要不断对产品研发进行较大的投入外，还需要大量专业知识过硬、经验丰富的研发人员。但一方面，行业迅速发展，技术快速更新，而部分早期从业人员知识结构老化，不适应新的行业环境要求；另一方面，新增人才补给速度跟不上行业快速发展形势，使得高素质专业人才处于紧缺的状态。

5、上述情况在报告期内的变化及未来可预见的变化趋势

报告期内，行业的技术水平及特点、主要壁垒、发展态势、面临的机遇与风险、经营模式、周期性特征等未发生重大变化，未来短期内亦无可预见的重大不利变化。公司经过多年的经营，不断追求自身核心技术的先进性与产品服务的稳定性，在行业内树立了良好的口碑，综合竞争优势明显。未来公司也将持续深耕特种工业泵行业，抓住市场机遇、顺从行业发展趋势，专注提升自身核心竞争力，实现自身长远发展。

（六）同行业可比公司比较情况

公司主要从事特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售，目前上市公司中没有与公司在经营规模、业务结构、产品细分领域等完全相同的企业。报告期内特种工业泵及其配件业务收入占主营业务收入约在 70%以上，因此，公司选取与以泵类产品销售为主的上市公司大元泵业（603757）、凌霄泵业（002884）、泰福泵业（300992）、耐普股份（A05739.SZ，已过会）和挂牌公司华升泵阀（831658）作为同行业可比公司。

公司与同行业可比公司的比较情况如下：

公司名称	主营产品	经营情况	技术实力	衡量核心竞争力的关键业务数据、指标
大元泵业	民用水泵、屏蔽泵	2022 年营业收入 16.78 亿元，2022 年扣除非经常性损益后的净利润 2.54 亿元	截至 2023 年 6 月末，拥有授权专利 407 项	2022 年主营业务毛利率 29.36%；2022 年研发投入占营业收入比例为 3.76%
凌霄泵业	民用离心泵，主要包括塑料卫浴泵、不锈钢泵和通用泵	2022 年营业收入 14.83 亿元，2022 年扣除非经常性损益后的净利润 4.08 亿元	截至 2023 年 6 月末，拥有授权专利 25 项	2022 年主营业务毛利率 35.81%；2022 年研发投入占营业收入比例为 3.38%
泰福泵业	民用水泵，主要包括陆上泵、小型潜水泵、井用潜水泵、循环泵以及节能泵	2022 年营业收入 5.54 亿元，2022 年扣除非经常性损益后的净利润 0.51 亿元	截至 2023 年 6 月末，拥有授权专利 124 项	2022 年主营业务毛利率 20.57%；2022 年研发投入占营业收入比例为 4.41%
耐普股份	工业水泵、移动应急供排水装备，其中工业水泵主要包括立式斜流/长轴泵、消防泵组、中开泵及其他泵	2021 年营业收入 5.15 亿元，2021 年扣除非经常性损益后的净利润 0.67 亿元	截至 2022 年 6 月末，拥有授权专利 100 项	2021 年主营业务毛利率 29.70%；2021 年研发投入占营业收入比例为 5.55%
华升泵阀	石化及化工特种泵阀设备	2022 年营业收入 2.82 亿元，2022 年扣除非经常性损益后的净利润 0.31 亿元	截至 2022 年末，拥有授权专利近百项	2022 年主营业务毛利率 41.92%；2022 年研发投入占营业收入比例为 7.79%
双达股份	特种工业泵、复合材料管道及其他装备	2022 年营业收入 3.52 亿元，2022 年扣除非经常性损益后的净利润 0.36 亿元	截至本招股说明书签署日，拥有授权专利 85 项	2022 年主营业务毛利率 34.14%；2022 年研发投入占营业收入比例为 5.28%

注：数据来源于同行业上市公司或挂牌公司年度报告。

三、 发行人主营业务情况

（一） 销售情况和主要客户

1、主要产品的生产及销售情况

（1） 产能利用率情况

公司主营业务为特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售。公司的生产模式为“以销定产”和定制化生产，由于不同客户对特种工业泵和管道的性能要求不同，因此产品规格型号较多，难以使用单种标准产品数量测算公司整体产能情况。

从生产工序来看，泵类产品的生产过程包括领料、加工、组装、喷漆等环节，其中精加工环节为公司产能的瓶颈环节，因此以精加工环节的关键设备的实际使用率，即理论生产作业时间和实际生产作业时间来测算公司的产能利用率。报告期各期，公司产能利用率情况如下：

单位：小时

关键工序	项目	2023年 1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
精加工 工序	理论生产作业时间	48,000	96,000	96,000	90,000
	实际生产作业时间	45,373	76,203	78,052	69,866
	产能利用率	94.53%	79.38%	81.30%	77.63%

注 1：理论生产作业时间=关键设备台数*每天理论作业小时数*每年理论工作天数；其中每天理论作业小时数为 8 小时，每年理论工作天数为 300 天。

注 2：产能利用率=关键设备实际生产作业时间/理论生产作业时间。

报告期内，公司产能利用率存在一定波动。2022 年受公共卫生事件影响公司部分月份出现停工，导致产能利用率小幅下滑；2023 年 1-6 月，公司生产的工艺流程较为复杂的高端泵占比增加，导致产能利用率有所提升。

（2） 产销量情况

报告期内，公司产品的产量、销量情况如下：

产品类别	项目	2023年 1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
泵	销量（套）	1,890	4,231	5,333	3,730

产量（套）	2,078	3,950	4,613	4,846
产销率	90.95%	107.11%	115.61%	76.97%

报告期内，公司产销量存在一定波动。2020 年公司产销率为 76.97%，主要系 2020 年末因公共卫生事件影响，部分客户施工现场工程进度受到影响，发货后不能及时签收，造成公司期末发出商品数量较多，并在 2021 年确认收入，进而导致 2021 年公司产销率较高。

2、主要产品的销售收入

公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成，公司主营业务收入主要是销售特种工业泵、复合材料管道及其他装备的收入；公司其他业务收入主要为销售废料的收入。

单位：万元、%

收入分类	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
主营业务收入	20,351.30	99.86	35,168.03	99.81	36,296.41	99.56	34,826.34	99.79
特种工业泵及其配件	15,681.98	76.95	29,747.69	84.43	32,303.24	88.61	24,069.17	68.97
复合材料管道及其他装备	4,669.32	22.91	5,420.35	15.38	3,993.17	10.95	10,757.18	30.82
其他业务收入	27.93	0.14	65.05	0.18	160.40	0.44	72.96	0.21
合计	20,379.23	100.00	35,233.08	100.00	36,456.81	100.00	34,899.30	100.00

3、主要产品销售价格变动情况

报告期内，公司主要产品的销售价格变动情况如下：

单位：万元/台,%

产品类别	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	平均价格	变动率	平均价格	变动率	平均价格	变动率	平均价格
特种工业泵	6.82	27.49	5.29	2.97	5.13	-2.69	5.28

注：上述平均价格为整机泵单价，不含配件，下同。

2020 年、2021 年和 2022 年，公司泵类产品单价分别为 5.28 万元/台、5.13 万元/台、5.29 万元/台，较上年同期变动率分别为-2.69%、2.97%；2023 年 1-6 月，公司泵类产品单价为 6.82 万元/台，较上年变动率为 27.49%，单价变动原因主要如下：

①2021 年较 2020 年单价略有下降，主要系公司 2021 年公司确认收入的泵类产品

中单价较低的 SZA/SCZ 型化工流程泵销量有所提升所致。

②2023 年 1-6 月泵类产品平均价格上升，主要系 2022 年公司加大对单价较高的 SZE 型化工泵产品订单的开拓力度，该类整机泵产品所配备的电机、密封及辅助系统价格较高，导致 2023 年公司泵类产品单价出现明显上升。

由于公司产品定制化程度高，缺乏公开市场可比价格，且同行业可比公司产品细分领域与公司产品存在一定差异或未公开披露相关数据，故无法与市场上相同或相近产品的变动趋势比较。

4、主要客户情况

报告期内，公司对前五大客户的主要销售情况如下表所示：

单位：万元，%

年度	排名	销售客户名称	金额	占营业收入比重
2023 年 1-6 月	1	中国化学工程股份有限公司	5,103.50	25.04
	2	中国建筑股份有限公司	2,912.16	14.29
	3	浙江瑞程石化技术有限公司	2,453.54	12.04
	4	晋能控股集团有限公司	701.55	3.44
	5	宁波力勤资源科技股份有限公司	611.07	3.00
	前五名客户合计			11,781.81
2022 年度	1	中国化学工程股份有限公司	4,759.05	13.51
	2	泰富资源（中国）贸易有限公司	2,473.04	7.02
	3	中国中化控股有限责任公司	1,596.28	4.53
	4	北京兴源诚经贸发展有限公司	1,366.00	3.88
	5	靖江市泰盛冶化设备制造有限公司	1,074.73	3.05
	前五名客户合计			11,269.11
2021 年度	1	中国化学工程股份有限公司	3,320.63	9.11
	2	江苏双达泵阀集团有限公司	2,737.05	7.51
	3	盛虹控股集团有限公司	1,998.65	5.48
	4	泰富资源（中国）贸易有限公司	1,887.66	5.18
	5	浙江华友钴业股份有限公司	1,339.81	3.68
	前五名客户合计			11,283.78
2020 年度	1	江苏双达泵阀集团有限公司	18,780.32	53.81
	2	泰富资源（中国）贸易有限公司	4,967.80	14.23

3	中国化学工程股份有限公司	1,802.55	5.16
4	浙江瑞程石化技术有限公司	1,566.37	4.49
5	浙江荣盛控股集团有限公司	977.22	2.80
前五名客户合计		28,094.27	80.50

注 1：归属于同一集团或同一控制的客户的销售情况以合并口径列示，下同。

注 2：中国化学工程股份有限公司包括其集团内子公司中国成达工程有限公司、东华工程科技股份有限公司、中国天辰工程有限公司、华陆工程科技有限责任公司、中国五环工程有限公司、中国化学赛鼎宁波工程有限公司、赛鼎工程有限公司、中国化学工程第四建设有限公司、天辰（天津）国际技术贸易有限公司、中国化学工程第十四建设有限公司、天辰齐翔新材料有限公司、贵州东华工程股份有限公司、福建天辰耀隆新材料有限公司、中国化学工程第七建设有限公司。

注 3：中国建筑股份有限公司包括其集团内子公司中建安装集团有限公司、中建钢构股份有限公司。

注 4：浙江瑞程石化技术有限公司与上海智英化工技术有限公司实际控制人均为薛宽亮，故此处以浙江瑞程石化技术有限公司列示其同一控制下的浙江瑞程石化技术有限公司、上海智英化工技术有限公司。

注 5：晋能控股集团有限公司包括其集团内子公司河南晋开化工投资控股集团有限责任公司、湖北三宁化工股份有限公司、晋能控股装备制造集团有限公司天溪煤制油分公司、安徽昊源化工集团有限公司、山东明泉新材料科技有限公司、山东晋煤明升达化工有限公司、华强化工集团股份有限公司、晋能控股装备制造集团华昱能源化工山西有限责任公司、山西晋丰煤化工有限责任公司闻喜分公司、同煤广发化学工业有限公司、河南晋控天庆煤化工有限责任公司、开封金卓越贸易有限公司、江苏晋控装备新恒盛化工有限公司、山东晋控明水化工集团有限公司。

注 6：宁波力勤资源科技股份有限公司包括其集团内子公司宁波毅威矿业有限公司、PT HALMAHERA JAYA FERONIKEL。

注 7：中国中化控股有限责任公司包括其集团内子公司聊城鲁西聚碳酸酯有限公司、鲁西化工集团股份有限公司、聊城鲁西化工物资有限公司、鲁西化工集团股份有限公司煤化工一分公司、鲁西化工集团股份有限公司煤化工二分公司、聊城氟尔新材料科技有限公司、华夏汉华化工装备有限公司、鲁西化工集团股份有限公司动力分公司、聊城鲁西甲胺化工有限公司、聊城鲁西聚酰胺新材料科技有限公司、山东聊城鲁西硝基复肥有限公司、浙江省天正设计工程有限公司、中化环境科技工程有限公司。

注 8：盛虹控股集团有限公司包括其集团内子公司盛虹炼化（连云港）有限公司、江苏斯尔邦石化有限公司、江苏虹港石化有限公司。

注 9：浙江华友钴业股份有限公司包括其集团内子公司浙江华友进出口有限公司、衢州华友钴新材料有限公司、桐乡华昂贸易有限公司、浙江友青贸易有限公司、华友新能源科技（衢州）有限公司、华杉进出口（桐乡）有限公司。

注 10：浙江荣盛控股集团有限公司包括其集团内子公司浙江石油化工有限公司、宁波中金石化有限公司、逸盛大化石化有限公司。

报告期内，公司向前五大客户合计销售金额占各期营业收入的比例分别为 80.50%、30.95%、31.98%和 57.81%。2020 年度，公司存在向单个客户泵阀集团的销售收入比例超过 50%的情形，是因为泵阀集团依次将管道、泵类业务转移至公司的过程中，由于供应商资质认证等问题，部分客户的销售仍需通过泵阀集团进行。因此，泵阀集团在与最终客户签订订单后，即与公司签订订单，由公司生产并向泵阀集团销售开票，泵阀集团再以平价向终端客户销售。

2020年度和2021年度，公司通过泵阀集团销售的前五大客户情况如下：

单位：万元

年度	排名	销售客户名称	金额	占双达股份营业收入比例
2021年度	1	中国五矿集团有限公司	678.30	1.86%
	2	中国宝武钢铁集团有限公司	578.16	1.59%
	3	中国石油化工集团有限公司	365.40	1.00%
	4	山西潞宝集团焦化有限公司	283.19	0.78%
	5	山东寿光鲁清石化有限公司	241.33	0.66%
			合计	2,146.38
2020年度	1	中国化学工程股份有限公司	3,414.49	9.78%
	2	中国五矿集团有限公司	2,018.54	5.78%
	3	国家能源投资集团有限责任公司	1,425.14	4.08%
	4	北京兴源诚经贸发展有限公司	1,041.90	2.99%
	5	内蒙古汇能煤电集团有限公司	683.54	1.96%
			合计	8,583.61

随着客户关系的陆续转移，公司通过泵阀集团的销售量及销售占比大幅下降，自2021年起，泵阀集团不再与最终客户签署合同。

综合公司直接销售至客户与通过泵阀集团间接销售至终端客户的收入金额，将最终客户销售金额进行排序，报告期内前五大客户（至最终客户）的销售金额、占比情况如下：

单位：万元，%

年度	排名	销售客户名称	金额	占营业收入比重
2023年1-6月	1	中国化学工程股份有限公司	5,103.50	25.04
	2	中国建筑股份有限公司	2,912.16	14.29
	3	浙江瑞程石化技术有限公司	2,453.54	12.04
	4	晋能控股集团有限公司	701.55	3.44
	5	宁波力勤资源科技股份有限公司	611.07	3.00
			前五名客户合计	11,781.81
2022年度	1	中国化学工程股份有限公司	4,759.05	13.51
	2	泰富资源（中国）贸易有限公司	2,473.04	7.02
	3	中国中化控股有限责任公司	1,596.28	4.53

	4	北京兴源诚经贸发展有限公司	1,366.00	3.88
	5	靖江市泰盛冶化设备制造有限公司	1,074.73	3.05
	前五名客户合计		11,269.11	31.98
2021 年度	1	中国化学工程股份有限公司	3,320.63	9.11
	2	盛虹控股集团有限公司	1,998.65	5.48
	3	泰富资源（中国）贸易有限公司	1,887.66	5.18
	4	中国五矿集团有限公司	1,563.17	4.29
	5	浙江华友钴业股份有限公司	1,339.81	3.68
	前五名客户合计		10,109.90	27.73
2020 年度	1	中国化学工程股份有限公司	5,217.04	14.95
	2	泰富资源（中国）贸易有限公司	4,967.80	14.23
	3	中国五矿集团有限公司	2,024.96	5.80
	4	北京兴源诚经贸发展有限公司	1,700.31	4.87
	5	浙江瑞程石化技术有限公司	1,566.37	4.49
	前五名客户合计		15,476.48	44.35

注 1：归属于同一集团或同一控制的客户的销售情况以合并口径列示，下同。

注 2：中国五矿集团有限公司包括其集团内子公司中冶焦耐（大连）工程技术有限公司、重庆赛迪热工环保工程技术有限公司、中冶金吉矿业开发有限公司、中冶焦耐工程技术有限公司、中国恩菲工程技术有限公司、中冶瑞木新能源科技有限公司、中冶赛迪上海工程技术有限公司、五矿盐湖有限公司、中冶北方（大连）工程技术有限公司。

除了 2020 年和 2021 年借助泵阀集团作为销售通道以外，报告期内公司不存在向单个客户的销售比例超过总额 50%或严重依赖少数客户的情况。2022 年以来，双达股份不再通过泵阀集团对外出售。

报告期内，除了泵阀集团，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方与上述客户均不存在关联关系或其他特殊关系。

（二）采购情况及主要供应商

1、主要原材料采购情况

（1）报告期公司主要原材料采购情况

报告期内，公司主要原材料采购金额及其占当期原材料采购总额比例如下：

单位：万元

原材料种类	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
-------	--------------	---------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
铸件	3,132.02	27.66%	6,114.65	28.46%	6,541.57	29.13%	6,310.11	26.78%
电机及其配件	2,778.42	24.54%	5,405.52	25.16%	5,704.24	25.41%	5,116.20	21.72%
型材及底座	1,433.42	12.66%	2,399.19	11.17%	2,085.02	9.29%	1,980.91	8.41%
机封及其系统	1,250.19	11.04%	2,332.92	10.86%	2,328.19	10.37%	2,276.95	9.67%
轴承及其部件	457.55	4.04%	863.93	4.02%	928.81	4.14%	1,097.75	4.66%
其他	2,270.33	20.05%	4,371.51	20.34%	4,865.26	21.67%	6,777.31	28.77%
合计	11,321.94	100.00%	21,487.70	100.00%	22,453.09	100.00%	23,559.23	100.00%

报告期各期，公司原材料采购金额分别为 23,559.23 万元、22,453.09 万元、21,487.70 万元和 11,321.94 万元，主要包括铸件、电机及其配件、型材及底座、机封及其系统、轴承及其部件及其他。

报告期各期，公司铸件的采购金额分别为 6,310.11 万元、6,541.57 万元、6,114.65 万元和 3,132.02 万元，占当期原材料采购总额的比例分别为 26.78%、29.13%、28.46% 和 27.66%，各期采购金额占比较为稳定。

报告期各期，公司电机及其配件的采购金额分别为 5,116.20 万元、5,704.24 万元、5,405.52 万元和 2,778.42 万元，占当期原材料采购总额的比例分别为 21.72%、25.41%、25.16% 和 24.54%，占比较高的主要原因为：①公司特种工业泵产品均为定制化生产，部分客户定制的产品需使用特定品牌型号的电机才能满足某些特定功能的需求；②特种工业泵行业客户工况条件相对复杂，输送介质特性各异，对电机这一关键部件的性能、技术参数、稳定性等方面的要求较高，公司从行业知名供应商处采购电机更为经济，且能为最终产品提供更好的质量保证。同行业可比公司中，以工业水泵为主要产品的耐普股份外购电机金额占比约 30%，与公司相近，其他公司未披露相关数据或因产品不同而以自制电机为主，不具有可比性。因此，公司电机采购占比较高符合公司实际业务情况，具有合理性。

（2）主要原材料的价格变化

报告期内，发行人主要原材料价格波动如下：

原材料种类	单位	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度
		单价	变化率	单价	变化率	单价	变化率	单价
铸件								

其中： 毛坯自制件	元/kg	34.15	-4.80%	35.88	7.25%	33.45	14.03%	29.33
其中： 外购件	元/件	1,264.92	-0.39%	1,269.86	8.52%	1,170.16	-12.09%	1,331.11
电机及其配件	万元/台	1.42	-9.78%	1.58	8.62%	1.45	6.04%	1.37
型材及底座	元/kg	9.78	34.62%	7.27	-12.11%	8.27	24.98%	6.62
机封及其系统	元/件	3,610.13	18.88%	3,036.86	0.48%	3,022.45	12.27%	2,692.07
轴承及其部件	元/件	1,129.35	3.45%	1,091.71	-1.42%	1,107.44	-12.19%	1,261.11

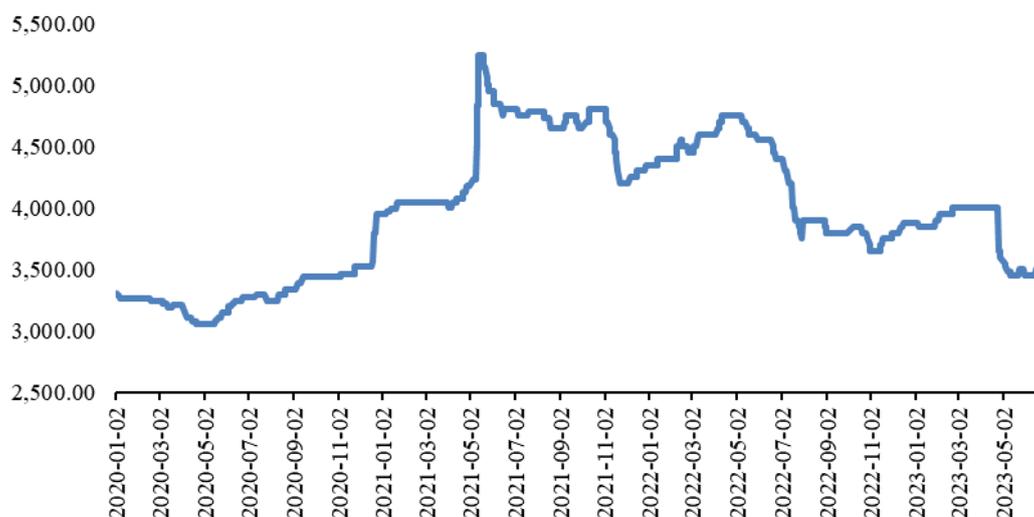
由于公司产品定制化程度较高，其原材料价格受规格、型号、材质等因素的影响存在较大差异。报告期内，公司主要原材料价格波动原因如下：

①铸件

公司铸件采购分为毛坯自制件（以 KG 计价）、外购件（以件计价）。其中以 KG 计价的毛坯自制件主要为泵体、泵盖等大型铸件，其由于加工工艺、材质等存在区别，不同供应商采购单价存在一定差异；以件计价的外购件主要为叶轮、泵轴等对精度要求较高的零部件或因产能紧张而外采的泵体、泵头，采购单价因规格型号不同差异较大，不具有可比性。

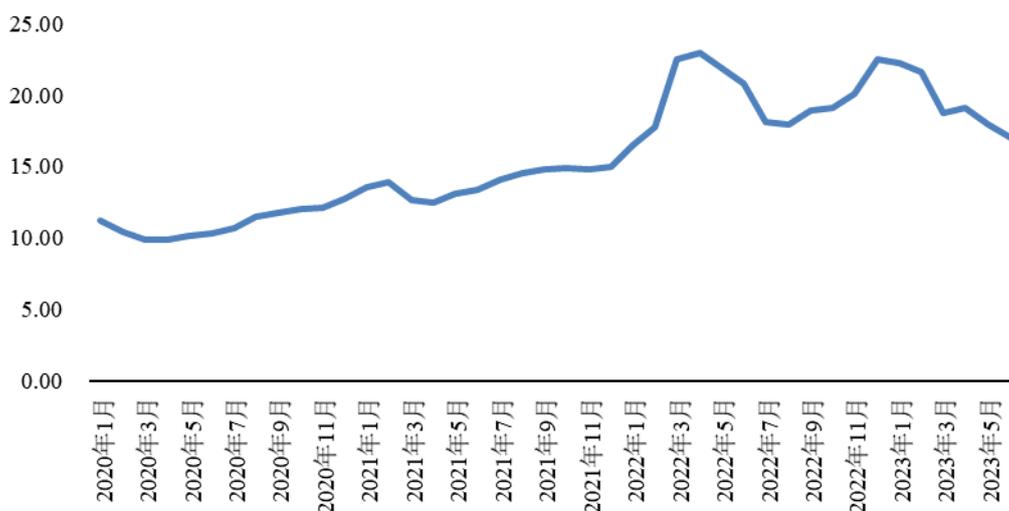
公司铸件的主要成分为铸铁和镍，二者价格走势均对铸件成本有较大影响，其中报告期内，铸铁价格于 2021 年上升幅度较大，2022 年之后稳中有降；镍价于 2022 年存在较大幅度的上升。报告期内，公司采购毛坯自制铸件的单价分别为 29.33 元/kg、33.45 元/kg、35.88 元/kg 和 34.15 元/kg，同比增长分别为 14.03%、7.25%和-4.80%，与铸铁和镍的市场价格走势基本一致。

铸造生铁:Z18-22:常州（元/吨）



数据来源：同花顺 iFinD

现货价:镍（元/KG）



数据来源：同花顺 iFinD

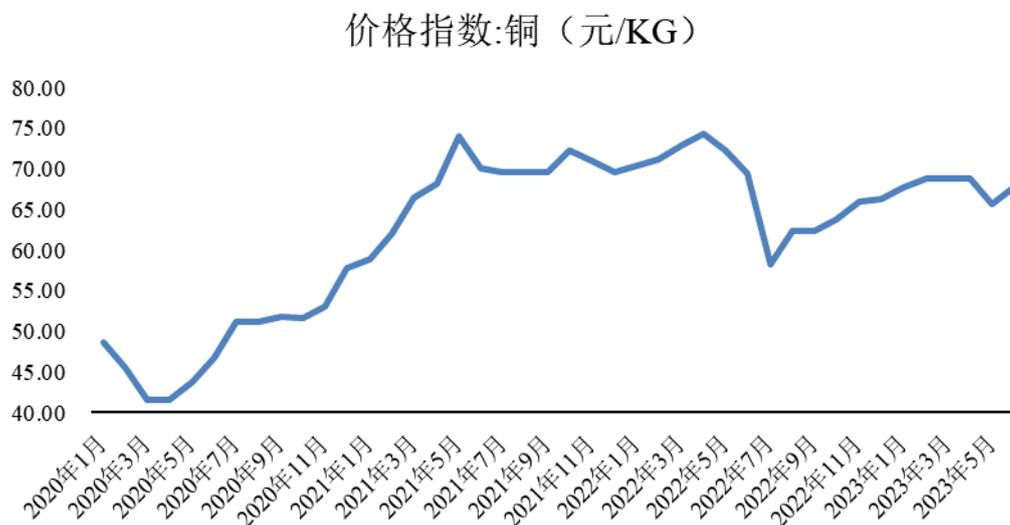
报告期内，公司采购外购铸件的单价分别为 1,331.11 元/件、1,170.16 元/件、1,269.86 元/件和 1,264.92 元/件，其价格变动主要是受采购铸件的规格型号的影响所致。

②电机及其配件

报告期内，公司采购电机的平均单价分别为 1.37 万元/台、1.45 万元/台、1.58 万元/台和 1.42 万元/台，采购单价出现波动主要是受到以下因素影响：

一方面，因电机主要原材料为铜，故其价格与铜价波动相关性较高。报告期内，

受全球经济和市场环境影响，铜价经历了快速上升再触底反弹的阶段。2020年-2022年上半年，受铜价上升影响公司电机采购单价持续上升，2022年下半年开始铜价处于触底回升阶段，相应电机采购单价有所下降。



数据来源：同花顺 iFinD

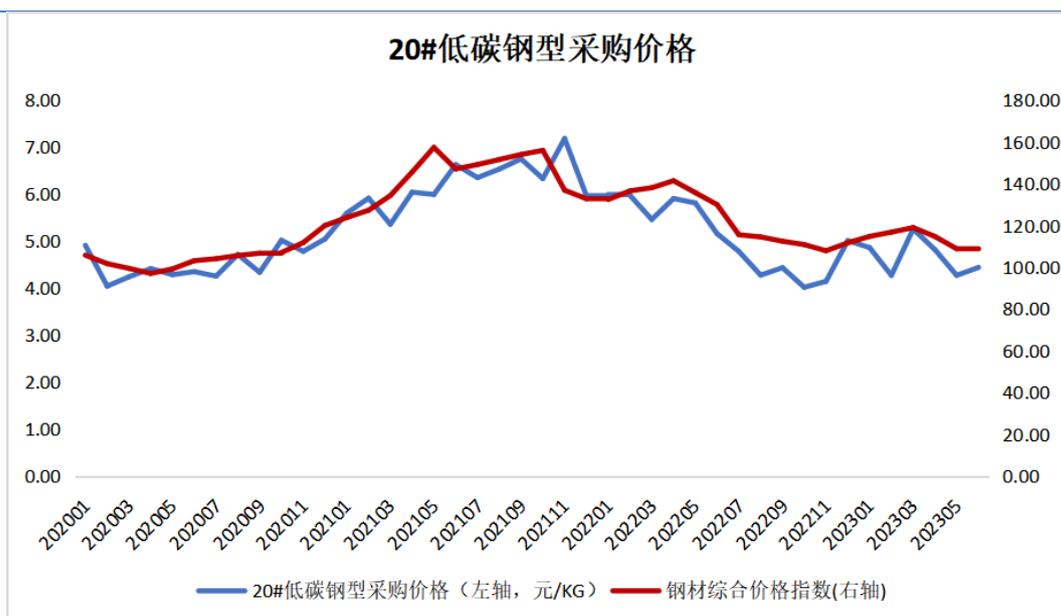
另一方面，2021年6月1日起实施的国标《电动机能效限定值及能效等级》对电机的能效提出了更高要求，部分电机供应商不满足一级能效要求导致市场电机供应量减少，电机价格相应上升；2023年后电机厂商逐渐达到能效指标恢复生产，电机价格相应下降。

③型材及底座

报告期内，公司采购型材及底座的单价分别为 6.62 元/kg、8.27 元/kg、7.27 元/kg 和 9.78 元/kg。公司采购型材及底座的价格主要受钢材市场价格及钢材采购品类结构波动的影响。

由于公司采购的钢材的材质、规格型号较多，不同材质、规格型号的钢材价格差异较大，故各期采购单价受采购品类的结构变化影响较大。2023年公司钢材采购单价大幅上升，主要是由于中建钢构项目使用的型材为澳标标准，采购量大且价格较高，拉高了钢材的整体单价。

报告期内，公司同类别钢材的采购价格与钢材市场价格波动基本一致，以公司采购量较大的 20 号低碳钢为例，报告期内公司该类钢材采购价格与钢材市场价格波动情况如下所示：



数据来源：中国钢铁工业协会

④机封及其系统、轴承及其部件

报告期内，公司采购的机封及其系统、轴承及其部件多为定制化采购，其价格变动主要是受规格型号的影响较大。不同产品配套的机封及其系统、轴承及其部件在具体规格、型号、性能、产品材质、品牌上差异较大，因此单价不具有可比性。

2、委托加工情况

报告期内，公司外协工序主要包括标准化热处理、毛坯铸件粗加工、管道内衬、木箱包装等技术含量较低的生产环节，通过外协加工可有效让公司集中精力做好新产品的开发，实现技术进步，以期获得更好的经济效益。报告期内，公司对外协加工的采购情况如下表所示：

单位：万元

年度	排名	供应商名称	金额	占外协加工采购总额比重
2023年 1-6月	1	靖江市鼎贤包装材料有限公司	110.62	15.54%
	2	江苏润泰金属表面处理有限公司	44.04	6.19%
	3	阜宁县坤鹏防腐工程有限公司	29.07	4.08%
	4	苏州弗捷欧机电设备有限公司	27.59	3.88%
	5	泰兴市亿祺机械加工经营厂	25.10	3.53%
	前五名外协供应商合计			236.42
2022	1	靖江市鼎贤包装材料有限公司	226.78	25.31%

年度				
	2	惠山区洛社镇明傲防腐工程服务部	65.66	7.33%
	3	南通雪松四氟防腐设备有限公司	43.82	4.89%
	4	靖江市新桥祥忠机械零部件加工部	38.04	4.24%
	5	靖江市诚安机械零部件加工部	33.27	3.71%
	前五名外协供应商合计		407.58	45.48%
2021年度	1	江苏盈德包装材料有限公司	251.87	20.53%
	2	铁氟龙防腐科技（江苏）有限公司	130.57	10.64%
	3	靖江五鹏木业有限公司	113.24	9.23%
	4	河南省防腐保温有限公司	94.35	7.69%
	5	惠山区洛社镇明傲防腐工程服务部	76.12	6.20%
	前五名外协供应商合计		666.15	54.30%
2020年度	1	江苏盈德包装材料有限公司	391.20	24.84%
	2	靖江市华亮机械零部件加工厂	128.32	8.15%
	3	靖江市荣成防腐设备制造有限公司	109.72	6.97%
	4	河南省防腐保温有限公司	77.63	4.93%
	5	靖江市俊文木箱加工部	70.55	4.48%
	前五名外协供应商合计		777.43	49.36%

报告期内，与公司合作的外协厂商较多，不存在依赖个别外协厂商情形。公司与大部分外协厂商发生的金额较小。报告期各期，发行人外协加工金额分别为 1,575.12 万元、1,226.74 万元、896.16 万元和 711.89 万元，2021 年及 2022 年公司外协加工金额有所下降，主要系公司改进了生产设备、优化了生产工艺流程，部分铸件可实现自主加工，减少了外协加工的需求。2023 年 1-6 月外协加工金额为 711.89 万元，较上年同期有所增加，主要是宏观经济恢复的影响，客户要求加赶工期尽快供货，且工艺流程较为复杂的高端泵占比增加，公司生产车间人手不足，因此将非核心环节的生产交给外协供应商导致。

3、主要能源采购情况

公司主营产品生产所需的主要能源为电力。报告期内，公司的主要能源采购情况如下：

产品类别	项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
电力	电费（万元）	93.63	165.03	133.65	143.50

用电量（万千瓦时）	88.75	184.10	158.79	163.48
单价（元/度）	1.05	0.90	0.84	0.88

报告期各期，公司采购的电费分别为 143.50 万元、133.65 万元、165.03 万元和 93.63 万元，各期能源采购金额较小，不存在重大变化。

报告期内，公司电费单价分别为 0.88 元/度、0.84 元/度、0.90 元/度及 1.05 元/度，电力价格较为稳定。其中 2021 年 10 月，国家发展改革委印发《关于进一步深化燃煤发电上网电价市场化改革的通知》（发改价格【2021】1439 号），加快推进电力市场化改革推进，有序放开全部燃煤发电电量上网电价，扩大市场交易电价上下浮动范围，导致 2022 年度电价上升；2023 年 1-6 月公司用电成本上升，主要受公司 2023 年上半年电容量扩容的影响，导致电价上升。

4、主要供应商情况

报告期内，公司对前五大供应商的采购情况如下表所示：

单位：万元

年度	排名	供应商名称	金额（万元）	占采购总额比重
2023 年 1-6 月	1	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	1,287.39	10.37%
	2	佳木斯电机股份有限公司	1,033.70	8.33%
	3	江苏欣业诚流体机械有限公司	908.31	7.32%
	4	丹东克隆集团有限责任公司	616.71	4.97%
	5	扬州俊业船舶工程有限公司	390.14	3.14%
	前五名供应商合计		4,236.24	34.12%
2022 年度	1	佳木斯电机股份有限公司	2,099.40	9.16%
	2	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	2,042.08	8.91%
	3	丹东克隆集团有限责任公司	1,536.23	6.70%
	4	江苏欣业诚流体机械有限公司	1,535.38	6.70%
	5	山东鲁联金属材料有限公司	611.03	2.66%
	前五名供应商合计		7,824.12	34.12%
2021 年度	1	佳木斯电机股份有限公司	3,095.68	12.77%
	2	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	1,222.60	5.05%
	3	丹东克隆集团有限责任公司	1,131.03	4.67%
	4	扬州俊业船舶工程有限公司	1,051.93	4.34%

	5	江苏欣业诚流体机械有限公司	1,034.83	4.27%
	前五名供应商合计		7,536.08	31.10%
2020 年度	1	无锡伟尔矿业设备有限公司	1,856.67	7.21%
	2	佳木斯电机股份有限公司	1,837.13	7.13%
	3	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	1,449.75	5.63%
	4	中密控股股份有限公司	966.37	3.75%
	5	扬州俊业船舶工程有限公司	884.63	3.43%
	前五名供应商合计		6,994.55	27.16%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方与上述供应商均不存在关联关系或其他特殊关系。

（三）主要资产情况

1、主要固定资产

公司固定资产主要包括与日常经营相关的房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备等，目前使用状况良好。相关资产的取得方式为自建或外购，目前均由公司占有和使用，权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。截至 2023 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋及建筑物	6,360.13	1,457.96	4,902.17	77.08%
机器设备	2,186.12	1,339.65	846.47	38.72%
运输设备	68.53	20.00	48.53	70.82%
电子设备及其他	122.21	51.16	71.04	58.13%
合计	8,736.99	2,868.77	5,868.21	67.17%

注：成新率=账面净值/账面原值*100%

（1）房屋及建筑物

截至 2023 年 6 月 30 日，公司自有房屋及建筑物情况如下：

序号	证书编号	权利人	坐落	建筑面积 (m ²)	用途	是否 抵押
1	苏（2017）靖江不动产权第 0008618 号	双达股份	新桥园区瑞江路 1 号	11,691.00	工业	否

2	苏（2020）靖江不动产权第0011791号	靖江新达	靖江市经济开发区新桥园区瑞江路1号1幢	16,758.72	工业	否
3	苏（2020）靖江不动产权第0011792号	靖江新达	靖江市经济开发区新桥园区瑞江路1号2幢	9,360.71	工业	否
4	苏（2020）靖江不动产权第0011793号	靖江新达	靖江市经济开发区新桥园区瑞江路1号3幢	7,805.34	工业	否

（2）主要生产设备

截至2023年6月30日，公司原值50万元以上的机器设备如下：

单位：台、万元

序号	设备名称	设备数量	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
1	TKAS 直管法兰切割焊接生产线	1	176.00	151.28	24.72	14.05%
2	龙门加工中心	2	112.18	91.77	20.41	18.19%
3	机床	2	96.32	24.35	71.98	74.72%
4	起重机-单梁	12	87.10	74.68	12.42	14.26%
5	数控卧式镗床	1	86.44	70.71	15.73	18.19%
6	高压测试系统	1	76.07	62.23	13.84	18.19%
7	数控车床	5	74.31	59.92	14.40	19.37%
8	数控立车	1	72.92	59.65	13.27	18.19%
9	自动喷涂生产线	1	65.46	47.26	18.20	27.80%
10	立式车床	5	58.06	45.08	12.99	22.37%
11	行车	2	57.25	43.63	13.62	23.79%
12	卧式镗床	4	56.77	41.79	14.98	26.39%

注：成新率=账面净值/账面原值*100%

2、主要无形资产

（1）土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司土地使用权情况如下：

序号	土地证号	性质	使用权人	面积（平方米）	位置	取得时间-终止日期	取得方式	是否抵押	用途
1	苏（2017）靖江不动产权第0008618号	工业用地	双达股份	20,924.00	新桥园区瑞江路1号	2017年6月1日-2060年7月14日	出让	否	工业用地
2	苏（2020）靖江不动产权第0011791号	工业用地	靖江新达	19,481.00	靖江市经济开发区新桥园区瑞江路1号1幢	2020年8月21日-2060年7月14日	出让	否	工业用地

3	苏（2020）靖江不动产权第0011792号	工业用地	靖江新达	15,171.00	靖江市经济开发区新桥园区瑞江路1号2幢	2020年8月21日-2060年7月14日	出让	否	工业用地
4	苏（2020）靖江不动产权第0011793号	工业用地	靖江新达	15,703.00	靖江市经济开发区新桥园区瑞江路1号3幢	2020年8月21日-2060年7月14日	出让	否	工业用地
5	苏（2020）靖江不动产权第0011795号	工业用地	靖江新达	61,015.00	靖江市经济开发区新桥园区瑞江路1号	2020年8月21日-2060年7月14日	出让	已抵押	工业用地

（2）专利

截至本招股说明书签署日，公司持有的专利情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类型	申请日	有效期	专利权取得方式	他项权利
1	双达股份	一种大型立式循环泵用可调刚性联轴器	2011104301042	发明	2011/12/21	20年	继受取得	无
2	双达股份	纳米级聚氨酯复合钢管的加工工艺	2012103144462	发明	2012/8/30	20年	继受取得	无
3	双达股份	一种低比转速离心泵用螺旋形压水室设计方法	2014101917696	发明	2014/5/7	20年	继受取得	无
4	双达股份	一种叶片前弯式循环增压泵的水力模型设计方法	2014102360656	发明	2014/5/29	20年	继受取得	无
5	双达股份	一种轴流式低扬程前置诱导轮的设计方法	2014102001371	发明	2014/7/25	20年	继受取得	无
6	双达股份	煤化工用大型气化炉安装破渣机全方位可调式快速对接装置	2014101250451	发明	2014/3/31	20年	继受取得	无
7	双达股份	煤化工用大型气化炉安装破渣机全方位可调式快速对接装置的对接方法	2014101250447	发明	2014/3/31	20年	继受取得	无
8	双达股份	一种大口径弯管渣浆循环泵的水力模型设计方法	2014103497567	发明	2014/7/22	20年	继受取得	无
9	双达股份	一种不等出口环量分布的轴流泵叶轮设计方法	2014103515669	发明	2014/7/22	20年	继受取得	无
10	双达股份	一种固液两相流泵	2017104134988	发明	2017/6/5	20年	继受取得	无
11	双达股份	一种轴流泵	2017104142221	发明	2017/6/5	20年	继受取得	无
12	双达股份	一种基于电磁活塞径向驱动的一体式轴流泵	2018101981633	发明	2018/3/12	20年	继受取得	无
13	双达股份	一种旋壳泵加工用缸体开孔打磨设备	2022106432893	发明	2022/6/9	20年	原始取得	无
14	双达股份	一种油泵叶片装配设备	2022107161920	发明	2022/6/23	20年	原始取得	无
15	双达股份	一种泵体阀门的一体化压合组设备	2022107930523	发明	2022/7/7	20年	原始取得	无
16	双达股份	一种水泵转子自动组设备	202210800049X	发明	2022/7/8	20年	原始取得	无
17	双达股份	一种双壳体多级离心泵	2022110620857	发明	2022/9/1	20年	原始取得	无
18	双达股份	一种秒速自吸泵用自动化测试台	2023107448450	发明	2023/6/25	20年	原始取得	无
19	双达股份	一种渣浆泵骨架油封全自动四工位装配装置	2023108153926	发明	2023/7/5	20年	原始取得	无
20	双达股份	一种卸车泵新型导水管加工装置	2023108588947	发明	2023/7/13	20年	原始取得	无

21	双达股份	一种立式低温泵自动对中装置	202310956166X	发明	2023/8/1	20年	原始取得	无
22	双达股份	高温高压耐磨耐腐离心泵生产用抛丸机	2023105486710	发明	2023/5/16	20年	原始取得	无
23	双达股份	一种多级泵出水端径向力自平衡结构	2014202609537	实用新型	2014/5/21	10年	继受取得	无
24	双达股份	液下泵接轴结构	2014202608619	实用新型	2014/5/21	10年	继受取得	无
25	双达股份、陕西渭河煤化工集团有限责任公司	一种煤化工气化炉用破渣机机组的旋转刀片	2014205143469	实用新型	2014/9/9	10年	继受取得	无
26	双达股份	一种高压耐磨泵	2014205144955	实用新型	2014/9/9	10年	继受取得	无
27	双达股份	一种综合散热高温液下泵	2015204185242	实用新型	2015/6/17	10年	继受取得	无
28	双达股份	立式输液泵填料装置	2016212318518	实用新型	2016/11/17	10年	继受取得	无
29	双达股份	一种泵用快速对中装置	2016212318522	实用新型	2016/11/17	10年	继受取得	无
30	双达股份	一种立式输液泵填料防护装置	2016212318503	实用新型	2016/11/17	10年	继受取得	无
31	双达股份	一种立式输液泵轴承转子部件	2016212318221	实用新型	2016/11/17	10年	继受取得	无
32	双达股份	泵透平结构	2017211831775	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
33	双达股份	高压多级泵转子轴向精确定位装置	2017211831794	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
34	双达股份	一种侧进侧出径向剖分双吸离心泵	2017211837930	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
35	双达股份	一种大型水泵喷漆装置	2017211844313	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
36	双达股份	一种单级悬臂液力透平装置	2017211837911	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
37	双达股份	一种多功能泵管道耐磨实验装置	2017211844154	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
38	双达股份	一种多级悬臂液力透平装置	2017211837502	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
39	双达股份	一种复合管法兰密封装置	2017211838030	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
40	双达股份	一种钢管橡胶衬里挤压成型装置	2017211838045	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
41	双达股份	一种高效型化工泵	2017211844826	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
42	双达股份	一种共轴式液力透平装置	2017211853295	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
43	双达股份	一种管道喷码装置	2017211845104	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
44	双达股份	一种滑轨式电机安装支架	2017211853280	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
45	双达股份	一种化工泵的叶轮间密封装置	201721184460X	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
46	双达股份	一种两端支撑液力透平装置	2017211853276	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
47	双达股份	一种密封试验装置	2017211844597	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无
48	双达股份	一种嵌入式自锁垫圈	2017211838295	实用新型	2017/9/15	10年	原始取得	无

49	双达股份	一种锁紧防松填料函	201721183795X	实 用 新 型	2017/9/15	10年	原始取得	无
50	双达股份	一种液下泵轴承箱	2017211853399	实 用 新 型	2017/9/15	10年	原始取得	无
51	双达股份	一种用于管道内壁均布聚氨酯预聚体的装置	201721184414X	实 用 新 型	2017/9/15	10年	原始取得	无
52	双达股份	一种用于直线振动筛分设备上的筛板	201721185337X	实 用 新 型	2017/9/15	10年	原始取得	无
53	双达股份	一种轴承盖密封装置	2017211844328	实 用 新 型	2017/9/15	10年	原始取得	无
54	双达股份	一种采用剖分式密封的强制循环泵	2017204531795	实 用 新 型	2017/4/27	10年	原始取得	无
55	双达股份	一种叶轮锁紧密封装置	2017204531780	实 用 新 型	2017/4/27	10年	原始取得	无
56	双达股份	一种叶轮锁紧装置	2018217694085	实 用 新 型	2018/10/30	10年	原始取得	无
57	双达股份	一种高温泵隔热装置	2018217700300	实 用 新 型	2018/10/30	10年	原始取得	无
58	双达股份	一种高温泵填料座组件	2018218051800	实 用 新 型	2018/10/30	10年	原始取得	无
59	双达股份	一种高温泵轴承箱体	2018217694193	实 用 新 型	2018/10/30	10年	原始取得	无
60	双达股份	一种高温液下泵	2018217700531	实 用 新 型	2018/10/30	10年	原始取得	无
61	双达股份	一种高温长轴熔盐泵	2018217694206	实 用 新 型	2018/10/30	10年	原始取得	无
62	双达股份	一种机械密封腔体	201821769416X	实 用 新 型	2018/10/30	10年	原始取得	无
63	双达股份	一种密封卸压装置	2018217700527	实 用 新 型	2018/10/30	10年	原始取得	无
64	双达股份	一种内衬管道法兰密封面加工设备	201821769399X	实 用 新 型	2018/10/30	10年	原始取得	无
65	双达股份	一种多功能节流环和水封环	2019216551892	实 用 新 型	2019/9/30	10年	原始取得	无
66	双达股份	一种管道抢修器	2019216538737	实 用 新 型	2019/9/30	10年	原始取得	无
67	双达股份	一种强制循环泵闭式测试平台	2019216538690	实 用 新 型	2019/9/30	10年	原始取得	无
68	双达股份	一种煤制氢装置中破渣机用轴封系统	2019216538722	实 用 新 型	2019/9/30	10年	原始取得	无
69	双达股份	一种气化炉下方用可拆卸式多功能小车	2019216538703	实 用 新 型	2019/9/30	10年	原始取得	无
70	双达股份	单开门侧近侧出式双吸离心泵	202022058958X	实 用 新 型	2020/9/19	10年	原始取得	无
71	双达股份	新型耐磨泵密封结构	2020220589626	实 用 新 型	2020/9/19	10年	原始取得	无
72	双达股份	一种带泵体口环的离心泵泵体结构	2020220455782	实 用 新 型	2020/9/18	10年	原始取得	无
73	双达股份	一种高温高压耐磨离心泵	2020220589607	实 用 新 型	2020/9/19	10年	原始取得	无
74	双达股份	一种立式泵的密封装置	2020220455570	实 用 新 型	2020/9/18	10年	原始取得	无
75	双达股份	一种耐腐蚀耐磨渣浆泵	2020220455585	实 用 新 型	2020/9/18	10年	原始取得	无
76	双达股份	一种破渣机用轴封布置	2020220649909	实 用 新 型	2020/9/21	10年	原始取得	无

77	双达股份	一种通用悬架部件	2020220589594	实 用 新 型	2020/9/19	10年	原始取得	无
78	双达股份	一种稳定的高压灰水泵及平衡系统	202022064928X	实 用 新 型	2020/9/21	10年	原始取得	无
79	双达股份	一种新型夹套式轴流泵	2020220649877	实 用 新 型	2020/9/21	10年	原始取得	无
80	双达股份	一种组合式副叶轮密封装置	2020220455797	实 用 新 型	2020/9/18	10年	原始取得	无
81	双达股份	一种水冷壁气化炉切渣机	2021213319538	实 用 新 型	2021/6/16	10年	原始取得	无
82	双达股份	一种立式泵组合式密封装置	2021217894308	实 用 新 型	2021/8/3	10年	原始取得	无
83	双达股份	一种带集液检漏功能的机封结构	2021220423771	实 用 新 型	2021/8/27	10年	原始取得	无
84	双达股份	一种旋壳泵用集装式双端面机封	2021220412118	实 用 新 型	2021/8/27	10年	原始取得	无
85	双达股份	液下泵叶轮锁紧结构	2021229995371	实 用 新 型	2022/3/24	10年	原始取得	无

注：第 1-2、6-9、23-31 项专利自泵阀集团受让取得；第 3-5 项专利自江苏大学受让取得；第 10-12 项专利自兰州理工大学受让取得。

（3）注册商标

截至本招股说明书签署日，公司已取得的商标情况如下：

序号	标识	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况
1	SDIndus	SDINDUS	60851350	6	2022年5月28日-2032年5月27日	原始取得	正常使用
2	SDWear	SDWEAR	35179918	6	2019年7月21日-2029年7月20日	原始取得	正常使用
3	SDWear	SDWEAR	35178313	7	2019年7月21日-2029年7月20日	原始取得	正常使用
4	SDPipe	SDPIPE	23563352	7	2018年7月7日-2028年7月6日	原始取得	正常使用
5	SDPump	SDPUMP	23563115	7	2018年4月7日-2028年4月6日	继受取得	正常使用
6	双达	双达	21711488	7	2018年7月28日-2028年7月27日	继受取得	正常使用
7		双达	15008052	7	2016年9月14日-2026年9月13日	继受取得	正常使用
8		双达；SD	4554810	6	2018年5月7日-2028年5月6日	继受取得	正常使用
9		双达	213476	7	2014年10月15日-2024年10月14日	继受取得	正常使用

注：第 5、6、7、8、9 项商标自泵阀集团继受取得。

（4）软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司持有的软件著作权情况如下：

序号	软件名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人
1	江苏双达水泵选型软件[简称：双达选型软件]V1.1	2021SR1009617	2021年7月8日	原始取得	江苏双达泵业股份有限公司、南京义维云节能科技有限公司

注：该软件著作权由公司与南京义维云节能科技有限合作开发取得，著作权由双方共同享有。

（5）域名

截至本招股说明书签署日，公司持有的域名情况如下：

序号	域名	首页网址	网站备案/许可证号	审核通过时间
1	江苏双达泵业股份有限公司	shuangda-pump.com/	苏 ICP 备 20037074 号-1	2020年6月19日
2	江苏双达泵业股份有限公司	sdpump.com	苏 ICP 备 20037074 号-2	2021年8月6日

（四）其他披露事项

1、销售合同

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人报告期内签署的合同金额 800 万元及以上的销售合同如下：

单位：万元

序号	客户名称	销售内容	合同金额	签订日期	截至 2023 年 6 月 30 日的履行情况
1	Amur Gas Chemical Complex	泵类设备	4,550.00	2023/4/20	正在履行
2	中建钢构股份有限公司	高压辊磨撬装装备	3,253.14	2022/5/30	履行完毕
3	泰富资源（中国）贸易有限公司	管道设备	1,896.39	2020/7/3	履行完毕
4	Amur Gas Chemical Complex	泵类设备	1,625.00	2023/5/15	正在履行
5	华陆工程科技有限责任公司	泵类设备	1,261.46	2022/1/5	履行完毕
6	内蒙古宝丰煤基新材料有限公司	泵类设备	1,161.18	2023/1/3	正在履行
7	中国天辰工程有限公司	泵类设备	1,112.00	2022/8/22	履行完毕
8	山西安昆新能源有限公司	泵类设备	918.00	2020/10/26	履行完毕
9	恒力石化（惠州）有限公司	泵类设备	872.50	2021/2/25	履行完毕
10	福建永荣科技有限公司	泵类设备	845.00	2021/7/14	履行完毕
11	东华工程科技股份有限公司	泵类设备	843.89	2020/5/19	履行完毕

12	宁夏宝丰储能材料有限公司	泵类设备	841.00	2022/12/9	正在履行
13	内蒙古东日新能源材料有限公司	泵类设备	816.00	2020/11/20	履行完毕
14	北京兴源诚经贸发展有限公司	泵类设备	806.22	2022/7/8	履行完毕
15	浙江瑞程石化技术有限公司	泵类设备	800.00	2022/2/9	履行完毕

2、采购合同

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人报告期内签署的合同金额 300 万元及以上的采购合同如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购内容	合同金额	签订日期	截至 2023 年 6 月 30 日的履行情况
1	无锡伟尔矿业设备有限公司	胶板	561.86	2020/7/8	履行完毕
2	无锡伟尔矿业设备有限公司	胶板	500.00	2020/7/8	履行完毕
3	佳木斯电机股份有限公司	电机	460.00	2020/6/19	履行完毕
4	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	电机	370.00	2021/10/19	履行完毕
5	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	电机	369.35	2023/2/21	正在履行
6	佳木斯电机股份有限公司	电机	353.13	2021/1/26	履行完毕
7	佳木斯电机股份有限公司	电机	340.25	2021/3/9	履行完毕
8	佳木斯电机股份有限公司	电机	315.00	2021/8/26	履行完毕
9	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	电机	300.00	2020/12/1	履行完毕

3、借款合同

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人正在履行的合同金额 500 万元及以上的银行授信及借款合同如下：

序号	贷款人/授信人	合同名称及编号	授信/借款金额（万元）	合同期限	担保情况
1	南京银行股份有限公司泰州分行	最高债权额度合同 (A0452412306080006)	1,000.00	2023/6/8 至 2024/6/7	吴永贵提供保证担保（合同编号： Ec152412306080011）
2		人民币流动资金借款合同 (Ba152412306150010)	899.60	2023/6/19 至 2024/6/14	吴永贵、江苏省信用再担保集团有限公司提供保证担保（合同编号分别为： Ec152412306080011、 2EBWT（2023）0523）
3	兴业银行股份有限公司泰州	流动资金借款合同 (11201T222027)	500.00	2022/8/19 至 2023/8/18	吴永贵提供保证担保（合同编号：

	分行				11200T222019A001)
4	中国银行股份有限公司靖江支行	流动资金借款合同 (530303351D22071501)	502.75	2022/7/15 至 2023/7/14	吴永贵提供保证担保（合同编号：2022年靖中银保字 SD001 号）
5	江苏靖江农村商业银行股份有限公司	流动资金循环借款合同 (035001)靖商银借字 (20230330)第 001 号)	1,500.00	2023/3/30 至 2024/2/2	吴永贵提供保证担保（合同编号：(035001)靖商银高保字(20230330)第 001 号)
6	中国农业银行股份有限公司靖江市支行	最高额用信合同 (2020)第 102801 号)	2,977.00	2020/10/28 至 2025/10/27	吴永贵提供保证担保、靖江新达提供不动产抵押担保（合同编号分别为：32100520210002450、32100620200040977)

四、 关键资源要素

（一）公司核心技术情况

1、公司主要核心技术

公司专注从事特种工业泵、复合材料管道及其他的研发、生产和销售，并围绕主营业务开展研发活动，建立了一支具备技术研发和创新能力的高素质人才队伍。公司主要通过自主研发方式掌握了多项核心技术，并广泛应用生产中。截至 2023 年 6 月 30 日，公司主要核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术特色	产品应用	技术来源	是否实现规模化生产
1	高效化工流程泵技术	1、采用 CFD 对水力模型进行仿真分析对比优化，研发的高效叶轮符合 GB/T 32284-2015 标准。 2、运用一台电机传动轴同时带动两台化工流程泵，提高生产效率，降低生产成本。	化工流程泵	自主研发	是
2	高温高压耐磨工况安全性技术	1、采用径向剖分、中心支撑，带有可更换的耐磨板的结构，承压件采用高强度马氏体不锈钢、耐磨件采用创新的 Ni-Hard7 材质，保证在能承受高温高压的同时耐磨。 2、为了能承受高低入口压力转换的工况，推力轴承采用 3 列轴承组合，延长轴承寿命。 3、耐磨板采用对夹的型式进行装配，控制与叶轮的间隙，防止漩涡的产生，提高了耐磨件的使用寿命。	化工流程泵-SDZA	自主研发	是
3	高转速转子的稳态技术	1、应用模拟仿真技术、分析转子在不同工况的湿临界转速，使泵在安全的区间运转，提高转子可靠性。 2、采用有限元进行扭振分析，降低转子的振动，保证机组的偏振和共振。 3、通过对多种间隙的研究，干态、湿态转子特性模拟分析，对多级泵在输送低比重介质时，提出了液膜支撑刚性的对挠性转子设计的技术。	化工流程泵-BMS\BMA\BMD\BMA D	自主研发	是
4	自平衡多级泵技术	1、叶轮背靠背布置，水力轴向力基本平衡，径向耐磨环在正常使用时，磨损基本都是同时磨损，产生间隙变化时，轴向推力几乎没有变化，在整个泵的运行周期内残余轴向力都很	化工流程泵-BMS\BMA\BMD\BMA	自主研发	是

		小，所以对止推轴承的力就和很小，轴承负荷小，轴承寿命长。 2、合理的中间轴套长径比，既可以实现有效节流，也可是一个很有效的轴承，只要出口有压力，中间衬套处就有液体存在，很好的支撑了转子。 3、耐磨环采用先进的堆焊熔覆技术，表面硬度高，耐磨性好；先进的泵转子自动组设备，保证转子的稳定运行。 4、中开面采用十字花纹技术，保证密封面的密封性，适用更高的温度和压力。	D		
5	重工位泵 工流程泵 技术	1、应用模拟仿真技术优选叶轮水力模型，确保高效性能，高抗汽蚀性能，在大参数可靠性运行。 2、承压壳体及转子进行模态分析，保证整体强度，通过优化设计减小壳体振动及轴振动，确保机组的使用可靠性。 3、采用单开门结构，可实现快速维修。 4、通过计算和实际工况应用经验，已掌握了超大流量的BB2泵在转子动力学、材料的选择、轴承的配置计算能力，解决了大型泵壳、泵轴的铸造、加工、试验等技术难度。	化工流程泵- BA/BR	自主研发	是
6	立式双壳 多级泵低 汽蚀、低 温工况 技术	1、立式、多级、径向剖分，有径向导叶和导流壳式空间导叶两种结构型式，符合API610 11th VS6标准要求。 2、液下滑动轴承采用多点支撑结构，同时在支撑、冷却、安装维修等结构方面进行了周密的考虑和设计、并可以配置各种辅助和监控系统。 3、多点支撑滑动轴承结构，安全可靠，轴衬采用高耐磨石墨和复合材料，解决磨损问题。	化工流程泵- VDD/VSD	自主研发	是
7	高效强制 循环泵 技术	1、通过ANSYS分析软件模拟和数据库优秀模型计算的叶轮高效范围广，运行平稳。 2、设计为无导叶和有导叶式结构，可根据工况要求设置诱导轮或渣浆式，适用于不同用户需求。 3、叶片角度可根据用户需要实现自由调转，应用范围广，成本低。 4、叶轮的叶片的尖部设有磁体，电流通过外壳上的驱动线圈磁场中产生安培力，并根据反作用力的原理驱动叶片带动叶轮转动。降低了对泵体内部流体的阻力以及避免了沿传动轴泄露的问题。	SDQL强制 循环泵	自主研发	是
8	重载耐磨 渣浆泵 技术	1、选材上采用耐磨合金，既可耐磨且有一定的耐腐蚀，亦可以应用高温高压耐磨技术解决低温耐磨问题。 2、降转速和变转速的应用，可解决流速越快、磨损越快问题，用低速代替高速，降低流速延长寿命。 3、过流件的喷涂技术的成熟应用，解决了过流件不耐磨耐腐蚀问题。 4、太细的颗粒介质，应用橡胶代替金属，降低硬对硬磨损，延长过流件寿命。 5、传动方式根据需要采用直联、皮带轮传动、磁力耦合传动	渣浆泵	自主研发	是
9	强自吸泵 的秒速自 吸技术	1、掌握新型自吸泵的设计、制造等关键技术，成功将水环泵和离心泵技术相结合，具有自吸时间短、自吸高度高优点。 2、解决了常规立式自吸泵效率低，自吸高度低的问题。 3、体积小，占地面积小，操作维护快捷方便。	强自吸泵	自主研发	是
10	长轴海水 泵的技术	1、可抽芯转子结构，安装维护快捷。 2、采用模拟仿真技术，优选水力模型，效率高，性能优。 3、设计结构先进合理接轴部件、轴承部件、填料部件等模块化设计。导流管数量可根据用户需要增减以适应不同的液下深度。 4、利用企业局域网和互联网建立设备状态监测诊断与管理，实现远程监控。	长轴海水泵	自主研发	是
11	零汽蚀卸 车泵技术	1、公司研发的卸车泵可实现汽液混输，汽蚀余量几乎为0m，解决了卸车到最后时由于汽蚀不足，无法卸出物料的问题。 2、在干摩擦时实现泵正常运转，不会损害机封。	其他泵- 卸车泵	自主研发	是

		3、小撬装结构安装方便快捷，实现快速卸出物料，无需工程施工。			
12	高温熔盐泵高温工况安全运行技术	1、通过热力场的模拟和实际应用经验，掌握超高温介质输送泵的设计、制造，解决了泵热膨胀对转子和机组的影响。 2、通过对不同材料热膨胀系数的研究，解决了高温时既确保转子与定子摩擦副的间隙的控制保证泵高效，也确保转子不因摩擦副抱死，导致泵无法启动。 3、应用模拟仿真技术，计算热影响区和热应力区，充分掌握超高温泵在关键位置的隔热技术。 4、解决了轴承的冷却和壳体的热辐射对轴承寿命的影响，提出了可靠的解决方案。	高温熔盐泵	自主研发	是
13	高效旋喷泵技术	1、解决了流量小于 10 方，扬程 500 米以上离心泵效率低问题。 2、突破常规思维，泵体和叶轮一起高速旋转，配合先进的打磨设备，消除离心泵圆盘摩擦损失。 3、在小流量高扬程的工况，代替多级泵效率低，级数多，稳定性差的问题。	旋喷泵	自主研发	是
14	管道内喷涂无溶剂环氧树脂技术	管道内喷涂材料采用 100% 含固量环氧树脂，无污染一次成型厚度达到 400-600um，适用于输送海水等含氯离子较多的介质，对比不锈钢管道拥有更高的性价比。	内喷涂环氧树脂管道	自主研发	是
15	管道内衬天然预硫化橡胶技术	管道内衬胶板无需二次硫化，减少污染；内衬橡胶采用 90% 以上天然橡胶，其耐磨性是普通碳钢管 4 倍以上，具有更高的经济性。	内衬天然橡胶矿浆管道	自主研发	是
16	立式破渣机研发	应用于煤化工汽化炉底部，破碎煤块及耐火砖，防止堵塞管道。	破渣机产品	自主研发	是

2、核心技术与已取得的专利及非专利技术的对应关系

序号	技术名称	对应形成的专利情况
1	高效化工流程泵技术	2017211844826 一种高效型化工泵
2	高温高压耐磨工况安全可靠技术	2014205144955 一种高压耐磨泵 2020220589607 一种高温高压耐磨离心泵
3	高转速转子的稳态技术	2017211831794 高压多级泵转子轴向精确定位装置 2022110620857 一种双壳体多级离心泵
4	自平衡多级泵技术	202022064928X 一种稳定的高压灰水泵及平衡系统 202210800049X 一种水泵转子自动组设备
5	重工位化工流程泵技术	2017211837930 一种侧进侧出径向剖分双吸离心泵 202022058958X 单开门侧近侧出式双吸离心泵
6	立式双壳多级泵低汽蚀、低温工况技术	2020220455570 一种立式泵的密封装置 2021217894308 一种立式泵组合式密封装置
7	高效强制循环泵技术	2014103515669 一种不等出口环量分布的轴流泵叶轮设计方法 2020220649877 一种新型夹套式轴流泵 2014103497567 一种大口径弯管渣浆循环泵的水力模型设计方法
8	重载耐磨渣浆泵技术	2020220455585 一种耐腐蚀耐磨渣浆泵 2023108153926 一种渣浆泵骨架油封全自动四工位装配装置
9	强自吸泵的秒速自吸技术	2023107448450 一种秒速自吸泵用自动化测试台
10	长轴海水泵的技术	2017211853399 一种液下泵轴承箱 2017204531780 一种叶轮锁紧密封装置 2018217700527 一种密封卸压装置 2011104301042 一种大型立式循环泵用可调刚性联轴器
11	零汽蚀卸车泵技术	2023108588947 一种卸车泵新型导水管加工装置
12	高温熔盐泵高温工况安全运行技术	2018217700300 一种高温泵隔热装置 2018218051800 一种高温泵填料座组件

		2018217694193 一种高温泵轴承箱体 201821770053 一种高温液下泵 2018217694206 一种高温长轴熔盐泵
13	高效旋喷泵技术	201821769416X 一种机械密封腔体 2022106432893 一种旋壳泵加工用缸体开孔打磨设备
14	管道内喷涂无溶剂环氧树脂技术	2017211845104 一种管道喷码装置
15	管道内衬天然预硫化橡胶技术	2017211838045 一种钢管橡胶衬里挤压成型装置
16	立式破渣机研发	2014101250451 煤化工用大型气化炉安装破渣机全方位可调式快速对接装置 2014101250447 煤化工用大型气化炉安装破渣机全方位可调式快速对接装置的对接方法 2020220649909 一种破渣机用轴封布置 2019216538722 一种煤制氢装置中破渣机用轴封系统 2014205143469 一种煤化工气化炉用破渣机机组的旋转刀片

3、核心技术产品占主营业务收入比例

报告期内，公司主营业务及主要产品均围绕着核心技术开展，公司营业收入主要来自核心技术贡献。报告期内，公司核心技术产品收入以及占比情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
核心技术产品收入	20,351.30	35,168.03	36,296.41	34,826.34
主营业务收入	20,351.30	35,168.03	36,296.41	34,826.34
核心技术产品收入占主营业务收入的比例（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

（二）公司主要业务资质情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有的与经营活动相关的许可、备案、注册及认证如下：

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	发证日期	有效日期
1	高新技术企业证书	GR202232007746	双达股份	江苏省科学技术厅	2022.11.18	2025.11.17
2	特种设备型式试验证书（压力管道元件）	TSX7100542022036-**2040	双达股份	中蚀国际腐蚀控制工程技术研究院（北京）有限公司	2022.05.24	2026.05.23
3	防腐管道元件制造证书	CCCTA-AX-2021-098	双达股份	中国腐蚀控制技术协会	2022.05.24	2026.05.23
4	ISO9001：2015质量体系证书	CN044641	双达股份	必维认证集团认证控股有限公司英国分公司	2023.06.27	2026.07.21
5	API Specification Q1质量体系证书	Q1-4142	双达股份	API 美国石油学会	2020.11.10	2024.02.10
6	计量保证确认证书	No.(2019) 量认企（苏）字	双达股份	江苏省计量协会	2019.11.08	2024.10.07

		(11151)号				
7	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3212968326	双达股份	中华人民共和国靖江海关	2017.01.24	长期有效
8	对外贸易经营者备案登记表	02250102	双达股份	江苏靖江对外贸易经营者备案登记	2017.01.11	长期有效
9	环境管理体系认证证书	05521E20962R5M-SH	双达股份	中环联合（北京）认证中心有限公司	2021.10.15	2024.10.14
10	职业健康安全管理体系认证证书	05523S20020R2M-SH	双达股份	中环联合（北京）认证中心有限公司	2023.06.13	2026.06.12
11	知识产权管理体系认证证书	00221IPMS0192R0M	双达股份	方圆标志认证集团有限公司	2021.08.31	2024.08.30
12	CE证书（欧盟）--SDQL900-III	M.2021.206.C62490	双达股份	UDEM	2021.03.05	2026.03.04
13	CE证书（欧盟）--SDQL400-III	M.2022.206.C71098	双达股份	UDEM	2022.02.14	2027.02.13
14	产品认证证书（中国节能认证）-SZA-SZE	CQC22701359334	双达股份	中国质量认证中心	2022.09.21	2025.09.20
15	产品认证证书（中国节能认证）-SCZ	CQC22701359335	双达股份	中国质量认证中心	2022.11.10	2025.09.20
16	固定污染源排污登记回执	91321200MA1N8H7UXY001W	双达股份	全国排污许可证管理信息平台	2023.03.21	2028.03.20

（三）拥有特许经营权的情况

截至本招股说明书签署日，发行人在生产经营方面不存在特许经营的情况。

（四）公司员工及核心技术人员情况

1、员工人数及构成

截至2023年6月30日，发行人在册员工人数为367人。发行人员工结构如下表所示：

分类方式	序号	分类标准	人数（人）	占比
专业结构	1	管理人员	71	19.35%
	2	研发人员	44	11.99%
	3	销售人员	109	29.70%
	4	生产人员	143	38.96%
合计			367	100.00%
教育程度	1	硕士及以上	2	0.54%
	2	本科	82	22.34%

	3	大专及以下	283	77.11%
合计			367	100.00%
年龄分布	1	30岁以下（含30岁）	91	24.80%
	2	31-40岁	120	32.70%
	3	41-50岁	76	20.71%
	4	50岁以上	80	21.80%
合计			367	100.00%

2、核心技术人员情况

（1）核心技术人员基本情况

公司的核心技术人员为杨掌宇、严建华和李银强。简历如下：

杨掌宇，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1997年9月至2009年12月在沈阳石化流程泵制造有限公司工作；2009年12月至2013年2月任职于沈阳三科核电设备制造股份有限公司；2013年2月至2018年12月在沈阳格瑞德泵业有限公司工作；2018年12月至2021年9月在沈阳三科核电设备制造股份有限公司工作；2021年9月至今，在江苏双达泵业股份有限公司担任总工程师，负责技术研发工作。

李银强，男，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2009年7月至2010年3月，就职于大连深蓝泵业有限公司技术部，任技术员；2010年3月至2013年7月，就职于安徽三联泵业股份有限公司，任助理工程师；2013年7月至2014年11月，就职于甘肃柯登精密铸造泵阀有限公司，任技术工程师；2014年11月至2016年12月，就职于江苏双达泵阀集团有限公司，任产品经理；2016年12月至今，历任公司技术研发部副部长、部长；2021年5月至今，任公司董事。

严建华，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1997年7月至1999年11月，就职于江苏利工集团有限公司，任技术员；1999年11月至2000年6月，就职于泰隆减速机厂，任技术员；2000年6月至2003年3月，就职于江苏省农业机械研究所，任技术员；2003年3月至2020年3月，就职于江苏双达泵阀集团有限公司，任技术部长；2020年4月至今，任公司副总工程师。

（2）所取得的专业资质及重要科研成果、获得的奖项

姓名	年龄	现任职务	所取得的专业资质及重要科研成果、获得的奖项
杨掌宇	50	总工程师	工程师，2021年9月起在双达股份担任总工程师，负责技术研发工作，主导深冷泵、高温熔盐泵研发项目、卸车泵样机设计等工作，曾有乙烯泵、油浆泵、脱硫泵、除焦水泵等多种特种化工泵型的成功研制经验。 共申请授权专利3项，其中发明专利2项： 一种双壳体多级离心泵 ZL202211062085.7 一种卸车泵新型导水管加工装置 ZL202310858894.7
李银强	38	技术研发部部长	工程师，泰州市“311”工程培养对象，兰州理工大学特聘的卓越工程师培训导师。完成科技成果鉴定2项，参与负责开发了超高转速煤焦油加氢进料泵、大型海水泵、BB1型直联液力透平机组，立式长轴海水泵、卡拉奇项目K2K3核电站用净凝结水泵，近年来在国内中文期刊发表论文5余篇。 共申请授权专利9项，其中发明专利3项： 一种旋壳泵加工用缸体开孔打磨设备 ZL202210643289.3 一种立式低温泵自动对中装置 ZL202310956166.X 一种渣浆泵骨架油封全自动四工位装配装置 ZL202310815392.6
严建华	47	副总工程师	工程师，江苏省第三批产业教授（江苏大学），江苏省第五期“333高层次人才培养工程”第三层次培养对象；高端化工离心泵关键技术研究及工程应用项目获得2018年度江苏省科学技术奖一等奖（证书号：2018-1-6-R6）；SDQL型高效强制循环泵获得2017年泰州市科技进步奖二等奖（证书编号2017-2-8-R1）；石化流程高温高压泵关键技术研究及工程应用项目获得2020年中国石油和化学工业联合会颁发的科技进步奖二等奖（证书号码：2020JBR244-1-9）。 共申请授权专利28项，其中发明专利6项： 煤化工用大型气化炉安装破渣机全方位可调式快速对接装置，ZL201410125045.1 煤化工用大型气化炉安装破渣机全方位可调式快速对接装置及对接方法，ZL201410125044.7 一种大型立式循环泵用可调刚性联轴器 ZL201110430104.2 一种大口径弯管渣浆循环泵的水力模型设计方法 ZL201410349756.7 一种不等出口环量分布的轴流泵叶轮设计方法 ZL201410351566.9 一种卸车泵新型导水管加工装置，ZL202310858894.7

（3）持有发行人的股份情况、对外投资情况及兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司的核心技术人员持股情况如下：

姓名	职务	直接持股数量 (股)	直接持股比例	间接持股数量 (股)	间接持股 比例
杨掌宇	总工程师	-	-	39,996.48	0.04%
严建华	副总工程师	-	-	288,914.13	0.28%
李银强	技术研发部部长	-	-	194,274.56	0.19%
合计		-	-	523,185.17	0.51%

注：公司核心技术人员未直接持有公司股份，均通过靖江博创间接持有公司股份。

公司核心技术人员除通过靖江博创间接持有公司股份并在公司任职外，不存在其他对外投资或兼职的情况。

（4）核心技术人员是否存在侵犯第三方知识产权或商业秘密、违反与第三方的竞业限制约定或保密协议的情况

报告期内，公司核心技术人员不存在侵犯第三方知识产权或商业秘密、违反与第三方的竞业限制约定或保密协议的情况。

（5）报告期内核心技术人员的变动情况及对发行人的影响

报告期内，公司新增杨掌宇成为公司核心技术人员，其在特种工业泵领域具备丰富的研发经验，新增其为公司核心技术人员有利于增强公司研发实力，对公司报告期内技术研发、产品研发工作的开展起到了积极作用。

3、劳务外包

报告期内，公司劳务外包服务主要为日常保洁工作，不存在与主营业务相关的劳务外包情况。

（五）正在从事的研发项目

1、研发项目情况

截至本招股说明书签署日，公司正在从事的研发项目情况如下：

序号	项目名称	拟达到的目标	所处阶段和进展情况	预计经费投入	与行业技术水平的比较
1	OH1 型一级能效化工流程泵研发（SZA/SCZ）	紧跟国家碳达峰碳中和发展战略，提升泵的能效，使该系列达到国家要求的能效标准，更好适用市场需求。	已开发数种型号，在试验阶段。	441 万	产品按 gb/t32284-2015 标准设计，达到一级能效等级要求，更为节能高效。
2	OH2 型一级能效化工流程泵研发（SZE/SZF）	紧跟国家碳达峰碳中和发展战略，提升泵的能效，使该系列达到国家要求的能效标准，更好适用市场需求。	已开发数种型号，在试验阶段。	500 万	
3	高压高温耐磨泵 S2M、SDZA 研发	目的是开发出适用于煤化工行业用具有高效、汽蚀性能好的能承受高入口压力的高温、高压、耐磨离心泵。	已开发数种型号，在试验阶段。	425 万	该技术在过流件材质上创新采用更耐磨耐腐 Ni-Hard 材质，可大幅提高过流件的耐磨性、硬度及使用寿命
4	SLN 型零汽蚀卸车泵	根据市场调研，在石化、石油、化工等行业，汽车、火车运输的物品在卸车倒运时，存在卸不干净	已开发两种产品，且已在用户现场使用，且效果良好。	425 万	卸车泵可实现汽液混输，汽蚀余量几乎为 0m，在干摩擦时实现泵正常运转，解决了滑片

		或卸车效率低问题，针对该问题，双达研发的新型卸车可以解决该问题。			泵和齿轮泵干磨问题
5	VSD/VDD 型立式双壳泵研发	该系列泵主要用于炼油厂、石油化工、煤化工、发电厂、低温工程、管线调压，冷凝液抽取、海上平台、油船等行业和领域，应用于低温、低汽蚀、易汽化介质，解决可靠性和持续运行问题。	已在试制阶段，有部分规格已在用户现场使用。	250 万	该产品采用导流壳结构，壳体独立定把合，降低了低温或高温时受力不均造成的转子摩擦。可实现泵的高效可靠运转
6	SXP 型高效旋喷泵（立式）研发	适用于小流量高扬程的工况，解决流量小时多级泵效率低，级数多，稳定性差的问题。	立式结构在试制阶段	87 万	泵解决了小流量时比转速小，效率低的问题，创新点在于泵体与叶轮一起旋转解决了圆盘摩擦损失，提高了效率
7	RY/SLG 型高温熔盐泵研发	光热光伏发电是清洁能源的重要组成部分，高温熔盐泵作为高温熔盐的循环设备，是最核心的动力源。适用于常温温度-80~250℃的介质，常规压力 5.0MPa；高温~600℃的高温熔盐；	样机试制阶段	87 万	解决了高温泵在大气测泵的热辐射和热传递技术，减小对泵轴承和电机的热传递
8	YL(C) 长轴海水泵研发	在海洋工程、海上平台及海水淡化领域，尤其在大功率、大深度（18m 液下深度）海水取水泵设计、制造有较大难度。	已开发部分小规格型号，大规格样机试制阶段。	100 万	设计了可抽芯式结构，可实现快速拆卸，不动进出口管路
9	BMD（AG）超高压多级泵研发	掌握高温、高压、高速多级泵的设计、制造及试验方法，适用于温度-80~450℃的介质，常规压力 11.0MPa，高压 40MPa。	已开发部分小规格型号，大规格样机试制阶段。	55 万	该技术深度多维度研究多泵转子的可靠性，主要分析在湿态下转子的诺马金效应，技术的创新性为从理论设计上提出环密封对转子系统横向振动的洛马金效应随着密封长度和压差的增大以及间隙的减小愈发明显，转子系统的横向稳态振动收敛速度快于轴向稳态振动的收敛速度，两向瞬态振动的振动频率呈现出完全不同的特性
10	API610 12 版 BA/BR 型两端支撑化工泵研发	典型的是用在百万吨乙烯急冷油、急冷水循环泵和炼油行业的塔底泵等重工况。适用于温度-80~450℃的介质，常规压力 5.0MPa，高压 11MPa。	常规型号已成功使用在用户现场，部分规格正在样机试验阶段。	150 万	在高参数泵的设计制造，上形成了成熟的工艺流程和质保体系，能确保产品的成熟可靠
11	BMS 型高效节能式离心泵研发	BMS 是为低压单壳体离心多级泵，主要用在小型锅炉给水、煤化工、可输送各种清洁或轻度污染的易燃，易爆，中性或有腐蚀性介质、冷凝水，除垢及一般工业应用。	高效节能型正在样机试验阶段。	88 万	该系列产品追求高可靠性，提高了转子刚性和轴承配置，确保泵高效长时间安全运转

12	BMA 型高可靠多级泵研发	BMA 为中风多级泵，具有维修方便快捷等优点，适用于温度-30~200℃的介质，常规压力 11.0MPa，高压 15MPa。	提高了转子刚性和高可靠性的样机已在使用阶段。	152 万	该产品加大轴系的设计理念，提高转子刚性，确保在高温耐磨工况的优秀表现
13	SDQL 型高效轴流泵升级研发	轴流泵为管道增加循环用泵，在蒸发结晶工况具有典型应用，高效的研发具巨大的市场竞争力。	已有部分规格已投产使用，部分规格在样机试验阶段。	134 万	在常规的轴流泵基础上设计导叶式结构，效率比通常结构可高 5 个点，实现高效节能
14	Z 系列耐磨渣浆泵研发	广泛应用于：矿山、有色金属冶炼、钢厂电厂等耐磨工况使用。	部分规格已在用户现场使用。	120 万	该产品采用耐磨耐腐合金，提高过流件的寿命
15	SZX 强自吸泵的优化研发	SZX 有自吸时间短、自吸高度高优点，解决了常规立式自吸泵效率低，自吸高度低的缺点。	已有部分规格在用户工况现场使用。	265 万	该技术的强自吸泵可实现自吸时间短、自吸高度更高。其创新点在于采用水环真空泵技术和离心泵技术相结合，既可以实现自吸有达到高效，并满足 API610 标准

2、研发投入情况

报告期内，公司研发投入情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
研发投入	1,198.61	1,860.49	1,957.90	1,986.00
营业收入	20,379.23	35,233.08	36,456.81	34,899.30
研发投入占营业收入比例	5.88%	5.28%	5.37%	5.69%

3、合作研发情况

公司存在与外部科研机构进行合作研发的情况，研发成果归属根据双方协商在合作协议中进行约定。报告期内，公司主要合作研发情况如下：

序号	合作方	合作项目	起止时间	主要研发内容	主要权利义务内容	款项支付约定	采取的保密措施、研发成果约定
1	江苏大学	高速多级离心泵的转子动力学研究	2020 年 8 月 - 2021 年 7 月	针对高速多级离心泵的转子动力学进行研究计算，计算口环密封激振力和轴承油膜力动特性系数数值；建立包含口环密封和轴承支撑作用的多级离心泵转子动力学模型并进行计算求解；求解多级离心泵转子耦合系统前 2 阶的相关动力学特性等	公司：按照研发内容向合作方提供用于本项目相关内容计算所需的必要信息和资料支持；合作方：完成高速多级离心泵转子耦合模型的临界转速和模态等动力学计算工作，并编写完成分析计算报告	技术服务费为 3 万元；自合同签订之日起 7 日内，公司按总费用 70% 的比例支付给对方；对方完成全部技术内容，向公司提交分析报告并通过验收后 7 日内，公司向对方支付	双方共同对项目的资料与信息具有保密责任，未经双方书面认可，任何一方不得将项目有关内容泄露给第三方；公司利用合作方提交的技术服务工作成果所完成新的技术成果，归双方所有；合作方利用公司提供的技术资料和工作条件所完成的新的技术成果，归双方所有

						剩余总经费的30%	
2	江苏大学镇江流体工程装备技术研究院	系列高性能SDQL化工轴流泵水力模型研发	2021年2月-2021年8月	研发满足试验要求的SDQL250等10个型号化工轴流泵水力模型，水力损失小，消除叶轮内部不良流动，并形成优化设计分析报告和三维水力图纸等	公司：向对方提供水泵结构图、安装尺寸图、设计工况点的技术参数等资料，并对研发过程进行指导；合作方：完成本合同技术服务内容中各方方案计算，并提交水力模型图	技术服务费为30万元；合同生效后两周内，公司向对方支付20万元；公司收到水力模型一周内，向对方支付余款5万元；测试验收后，公司向对方支付余款5万元	双方对本项目所有技术图纸及相关资料和信息应遵守保密义务；因履行本合同所产生的研究开发成果及其相关知识产权权利归属公司所有
3	镇江道斯特技术开发有限公司	SDZA200-400黑水循环泵内部流场分析	2023年3月-2023年6月	SDZA200-400黑水循环泵内部流场分析和性能预测	公司：向对方提供SDZA200-400黑水循环泵的叶轮和泵体图纸、水力模型图纸和设计参数等必要数据；合作方：向公司提供SDZA200-400黑水循环泵内部流场分析报告	技术服务费为2万元；合同签订后10天内，公司向对方一次性支付2万元	公司向对方提供的所有技术资料，以及对方向公司提供的分析报告，合作方应遵守保密义务；合作方向公司提供相关分析报告

五、 境外经营情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在境外经营及境外资产。

六、 业务活动合规情况

报告期内，公司严格按照法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为以及受到主管部门行政处罚且情节严重的情况，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或其他严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情况。

七、 其他事项

无。

第六节 公司治理

一、 公司治理概况

公司根据《公司法》《证券法》等有关法律、法规、规范性文件的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理经营层组成的公司治理结构，并设置了独立董事、董事会秘书等人员和机构，制定和完善了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《董事会秘书工作细则》等公司治理制度以及对外投资、对外担保、关联交易、资金管理等方面的内控制度。

公司的股东大会、董事会、监事会、管理层之间权责明确，均能按照《公司章程》和相关治理规范性文件规范运行，相互协调、相互制衡、权责明确，在公司治理方面不存在重大缺陷。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，根据《公司法》《公司章程》等相关规定，公司制定了《股东大会议事规则》，公司股东严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

报告期内，公司各次股东大会召集程序、表决方式、决议内容均符合《公司法》《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，表决结果合法、有效。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

董事会是股东大会的执行机构，对股东大会负责。公司董事会由 8 名董事组成，其中独立董事 3 名。根据《公司法》《公司章程》等相关规定，公司制定了《董事会议事规则》，公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

报告期内，公司各次董事会召集程序、表决方式、决议内容均符合《公司章程》及《董事会议事规则》等规定，表决结果合法、有效。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

监事会是公司的监督机构，对股东大会负责。公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 人。根据《公司法》《公司章程》等相关规定，公司制定了《监事会议

事规则》，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》规定行使自己的权利和履行自己的义务。

报告期内，公司各次监事会召集程序、表决方式、决议内容均符合《公司章程》及《监事会议事规则》等规定，表决结果合法、有效。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司 2023 年 6 月 16 日召开的 2023 年第三次临时股东大会审议通过了《关于制定<独立董事工作制度>的议案》《关于提名杨从新为公司独立董事的议案》《关于提名黄道见为公司独立董事的议案》《关于提名袁彬为公司独立董事的议案》《关于修改<董事会议事规则>的议案》，选聘杨从新、黄道见和袁彬为公司第三届董事会独立董事。

独立董事的选聘及相关制度的建立，为进一步完善公司法人治理结构提供了制度保障，公司独立董事自任职以来，严格按照《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》及相关法律、法规的规定行使权利和履行义务，在完善公司相互制衡的治理结构和保护投资者权益方面起到了积极的作用。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会秘书 1 名，由董事会聘任或解聘，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露及投资者关系事务等事宜。

自发行人董事会聘请董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司法》《公司章程》和《董事会秘书工作细则》等规定开展工作，认真筹备股东大会和董事会会议，及时向公司股东、董事通报公司有关信息，组织和协调办理信息披露事宜，较好地履行了《公司章程》规定的相关职责，协助公司与股东建立了良好的关系，在信息披露、公司运作和协调中起到了积极的推动作用。

二、 特别表决权

截至本招股说明书签署日，发行人不存在特别表决权股份或类似安排。

三、 内部控制情况

（一）公司管理层对内部控制的自我评价

根据财政部颁布的《企业内部控制基本规范》及相关规定的要求，发行人建立及实施了有效的内部控制，从内部环境、风险评估、控制活动、内部监督等各方面建立健全了有效的内部控制制度，能够合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实、准确、完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为：公司已根据自身管理需要和有关法律法规的要求，建立健全了完整的、合理的内部控制，总体上保证了公司经营活动的正常运作，在一定程度上降低了管理风险，保证了会计资料的真实、合法、完整。本公司内部控制通过运行证明是有效的，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。

（二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

2023年10月10日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制制度的有效性进行了审核并出具了《江苏双达泵业股份有限公司内部控制鉴证报告》（中兴华审字（2023）第022638号），认为双达股份于2023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。

四、 违法违规情况

报告期内，公司及子公司遵守国家相关法律、法规，规范经营，不存在重大违法违规行，不存在受到主管机关处罚的情形。

五、 资金占用及资产转移等情况

公司已建立严格的资金管理制度，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、代垫款项或者其他方式占用的情况，不存在固定资产、无形资产等资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业转移的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公

司制定了《防范控股股东或实际控制人及其关联方资金占用管理制度》，明确规定：

公司在与控股股东及关联方发生经营性资金往来时，应当严格杜绝公司资金被占用。公司不得以垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及关联方使用，也不得互相代为垫付、承担成本和其他支出。

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东、实际控制人及关联方使用：1、有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东、实际控制人及其关联方使用；2、通过银行或非银行金融机构向控股股东、实际控制人及其关联方提供委托贷款；3、委托控股股东、实际控制人及其关联方进行投资活动；4、为控股股东、实际控制人及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5、代控股股东、实际控制人及其关联方偿还债务；6、中国证监会认定的其他方式。

同时，公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员均出具了《关于规范资金往来和避免资金占用的承诺》，具体承诺内容详见“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺情况”之“（9）关于减少和规范关联交易的承诺”。

六、 同业竞争情况

（一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争

截至本招股说明书签署之日，发行人主要从事特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售。除本公司及其控股子公司外，公司控股股东、实际控制人吴永贵控制的其他企业如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	担任职务	持股比例（%）
1	靖江鑫群	2,155.33	执行事务合伙人	4.94
2	靖江博创	944.62	执行事务合伙人	4.82
3	上海聚坤	10.00	唯一投资人	100.00
4	泵阀集团	12,000.00	执行董事、法定代表人	50.47
5	博阳化工 （已吊销）	50.00	-	26.24% ^注

注：截至本招股说明书签署日，泵阀集团持有博阳化工 52%股份，吴永贵持有泵阀集团

50.47%股份，故吴永贵间接持有博阳化工 26.24%股份。

截至本招股说明书签署日，靖江鑫群、靖江博创系公司投资平台，除持有公司股份外，未开展实质性经营，上述企业具体情况详见本招股说明书“第四节发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（二）持有发行人 5%以上股份的其他主要股东”；

上海聚坤工商登记的经营范围为企业管理咨询等，具体情况详见本招股说明书“第四节发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（四）控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况”；

泵阀集团工商登记的经营范围为阀门和旋塞销售等，具体情况详见本招股说明书“第四节发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（四）控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况”，并且自 2021 年起泵阀集团不再开展实质性经营。

博阳化工已于 2006 年 11 月 6 日被吊销，报告期内未实际开展业务，具体情况如下：

公司名称	靖江市博阳化工设备成套有限公司（已吊销）
法定代表人	季建鹏
注册资本	50.00 万元人民币
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立日期	2000 年 12 月 12 日
股权结构	泵阀集团持股 52%
住所	靖江市八圩镇老北桥东首
经营范围	化工设备及配件制造；金属材料、五金轴承、水暖器材、泵阀、建筑材料、家用电器及配件、化工原料及产品（除危险品外）购销

综上，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在与公司同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺及其履行情况

为避免今后与公司可能出现同业竞争的情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人吴永贵出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，详见本招股说明书“第四节发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体

内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺情况”之“(11)关于避免同业竞争的承诺”。

七、 关联方、关联关系和关联交易情况

（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》和《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等有关规定，报告期内公司的关联方及关联关系情况如下：

1、关联自然人

（1）公司控股股东、实际控制人

公司控股股东和实际控制人为吴永贵，直接持有公司 73,087,939 股股份，持股比例为 71.0419%，具体情况详见本招股说明书“第四节发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”。

（2）直接或者间接持有发行人 5%以上股份的自然人

截至本招股说明书签署日，除实际控制人外，不存在其他直接或者间接持有发行人 5%以上股份的自然人。

（3）公司董事、监事及高级管理人员

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	吴永贵	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
2	丁恒标	董事、副总经理
3	孙元烽	董事、董事会秘书、财务总监
4	李银强	董事
5	鞠益凤	董事
6	黄道见	独立董事
7	杨从新	独立董事
8	袁彬	独立董事
9	王金泉	监事会主席

10	张大云	监事
11	栾宇飞	职工代表监事

公司及控股股东董事、监事及高级管理人员其具体情况参见“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况”及“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”。

报告期内，曾经任职董事、监事、高级管理人员的情况具体如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	张翼飞	报告期内曾任董事、副总经理，于2021年4月卸任副总经理职务，2021年5月卸任董事
2	浦习平	报告期内曾任董事，于2021年5月卸任
3	朱海霞	报告期内曾任董事，于2021年12月卸任
4	钱勇	报告期内曾任监事，于2023年1月卸任
5	王芳	报告期内曾任董事会秘书，于2021年12月卸任

（4）发行人上述关联自然人关系密切的家庭成员

根据《上市规则》《企业会计准则第36号-关联方披露》，与公司持股5%以上自然人股东、董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员也属于本公司关联方，关系密切的家庭成员包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

（1）持有公司5%以上股份的法人

持有公司5%以上股份的法人股东为靖江鑫群、靖江博创，其具体情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（二）持有发行人5%以上股份的其他主要股东”。

序号	关联方	关联关系
1	靖江市鑫群企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	直接持有双达股份10.1123%股份，实际控制人吴永贵持有其4.9387%的份额并担任执行事务合伙人
2	靖江博创管理咨询合伙企业（有限合伙）	直接持有双达股份8.0524%股份，实际控制人吴永贵持有其4.8171%的份额并担任执行事务合伙人

（2）报告期内公司控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东、董事、监事、

高级管理人员直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的，或者能够施加重大影响的，除公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织

序号	关联方	关联关系
1	上海聚坤管理咨询中心	实际控制人吴永贵设立的个人独资企业
2	江苏双达泵阀集团有限公司	实际控制人吴永贵持股 50.47%，原董事浦习平持股 49.53%，吴永贵担任执行董事
3	靖江市博阳化工设备成套有限公司 (已于 2006 年 11 月 6 日吊销)	泵阀集团持股 52%

(3) 发行人控股子公司

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人共有 1 家控股子公司，为靖江新达。靖江新达具体情况详见本招股说明书“第七节 发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况”之“(一) 控股子公司情况”。

(4) 报告期内公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的，或者能够施加重大影响的，除公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织

序号	关联方	关联关系
1	靖江泰富商贸有限公司	实际控制人吴永贵之子吴敏持股 100%
2	靖江博鑫柯曼燃烧器制造有限公司	实际控制人吴永贵之子吴敏直接持股 20%，通过泰富商贸间接持股 80%
3	ShuangDa Limited	实际控制人吴永贵之子吴敏控制的香港企业
4	Jangtsemann GmbH	吴永贵之子吴敏控制的德国企业
5	长安可为机械设备销售部	实际控制人吴永贵妹妹吴向红经营的个体工商户
6	南京德意格装饰工程有限公司	监事王金泉女婿徐红清持股 85% 并担任执行董事兼总经理，王金泉妻子朱红芳持股 15%
7	南京颂真建设工程有限公司	监事王金泉女婿徐红清持股 5% 并担任执行董事

3、报告期内与公司曾经存在关联关系的关联方

序号	关联方	关联关系
1	江苏新侨置业有限公司	原董事浦习平持股 100% 并担任执行董事兼总经理
2	江苏双达工程技术研究中心有限公司	原董事浦习平持股 90% 并担任执行董事兼总经理，原董事会秘书王芳持股 10%，已于 2020 年 7 月注销
3	靖江市创诚商贸有限公司	实际控制人吴永贵持股 51%，原董事浦习平持股 49%，已于 2020 年 7 月注销
4	靖江双达复合管有限公司	实际控制人吴永贵担任执行董事兼总经理，原董事

		会秘书王芳持股 80.62%，原董事浦习平持股 19.38%，已于 2020 年 7 月注销
5	江苏利工泵业有限公司	实际控制人吴永贵担任执行董事兼总经理，原董事会秘书王芳持股 85.47%，原董事浦习平持股 14.53%，已于 2020 年 7 月注销
6	靖江能化机械设备有限公司	公司销售人员、投资平台合伙人陈桂持股 60%，已于 2020 年 5 月将股权转让
7	靖江市友达泵阀制造有限公司	原董事浦习平的近亲属浦亚书、浦雪霞分别持股 50%，浦亚书担任执行董事兼总经理，已于 2021 年 1 月注销
8	石家庄苏达泵业有限公司	实际控制人吴永贵妹婿奚正银持股 90% 并担任执行董事、总经理，吴永贵妹妹吴向红持股 10%，均已于 2022 年 4 月 28 日将股权转让并卸任
9	南京思茂特材料有限公司	监事王金泉女婿徐红清持股 5% 并担任执行董事，已于 2023 年 6 月 20 日卸任

（二）关联交易

1、关联交易简要汇总表

报告期内，公司与关联方发生的交易情况简要汇总表情况如下：

关联交易	序号	交易内容	交易时间
经常性关联交易	1	销售商品	2020 年至 2023 年 6 月
	2	关键管理人员薪酬	2020 年至 2023 年 6 月
偶发性关联交易	1	销售商品	2020 年
	2	采购商品	2020 年
	3	关联租赁	2020 年
	4	关联担保	2020 年至 2023 年 6 月

2、经常性关联交易

（1）关联销售

报告期内，发行人向关联方销售商品的情况如下：

单位：万元

序号	关联方	关联交易内容	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
1	泵阀集团	销售泵类及配件、管道等产品	-	-	2,737.05	18,747.25
2	靖江能化	销售泵类及配件	-	-	11.72	55.70
3	泰富商贸	销售管道	-3.53	4.32	532.29	313.38
合计			-3.53	4.32	3,281.06	19,116.33
各期主营业务收入			20,351.30	35,168.03	36,296.41	34,826.34

关联销售占比	-0.02%	0.01%	9.04%	54.89%
① 向泵阀集团销售泵类及配件、管道等产品				
<p>2017年3月，泵阀集团将管道业务转移至公司；2018年7月，泵阀集团将泵类业务转移至公司。在业务转移过程中，由于公司的供应商资质、认证转换需要时间，部分客户的销售仍需通过泵阀集团开展。因此，公司与泵阀集团发生的相关交易是部分终端客户供应商资质切换过程中的过渡性交易，泵阀集团在与客户签订订单后，即与公司签订订单，由公司生产并向泵阀集团销售开票，泵阀集团以相同的不含税价格再向终端客户销售。随着客户关系的陆续转移，通过泵阀集团的销售量也大幅下降。报告期内，2020年、2021年通过泵阀集团实现的销售收入分别占主营业务收入的53.83%、7.54%。自2021年起，公司均以自己的名义与所有终端客户直接签订合同，直接对外开票，2021年对泵阀集团确认的销售收入源自之前签订的销售合同。公司于2021年12月31日与泵阀集团签订清偿协议，将截至2021年12月31日对泵阀集团的应收款项扣减应付款项后转入其他应收款核算，至2021年12月31日公司应收泵阀集团账款余额为0元。公司及公司实际控制人也做出书面承诺，公司将不再与泵阀集团发生相关销售业务。</p>				
②向靖江能化销售泵类及配件				
<p>公司向历史关联方靖江能化机械设备有限公司销售的产品主要为特种泵及其配件。由于泵也属于靖江能化的业务经营范围，但在接到一些特殊材质及型号的特种工业泵订单时，如化产二蒸氨废水泵、GDL型化工离心泵等时，其自身不具备生产能力，遂选择从本公司直接购入。公司向靖江能化机械设备有限公司销售的泵、泵配件与同类产品对外销售价格相同，合同条款约定款到发货，质保期为一年，符合公司遵循的信用政策。因此，关联交易具备合理性及公允性。</p>				
③向泰富商贸销售管道				
<p>公司向靖江泰富商贸有限公司销售的产品主要为管道。泰富商贸具有澳洲客户关系，公司可以通过其开拓澳洲市场。公司向泰富商贸销售的价格与可比市场公允价格基本相当，关联方销售具有公允性，不存在损害公司及其他股东利益或潜在利益的情形。</p>				
(2) 关键管理人员薪酬				

报告期内，公司向关键管理人员支付薪酬的情况如下：

单位：万元

关联方名称	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
关键管理人员薪酬	65.30	170.60	164.56	182.10

报告期内，除上述交易及向董事、监事、高级管理人员支付薪酬、现金分红外，公司与其关联方之间未发生其他经常性关联交易。

3、偶发性关联交易

（1）关联销售

2020年，公司曾向泵阀集团销售部分生产过程中产生的钢材边角材料、提供劳务加工，合计金额为33.08万元，主要系对终端客户的客户关系尚未完全转移所致。其中，2020年公司向泵阀集团销售废料31.04万元，对应的终端客户为靖江市唯誉金属材料有限公司，该客户主要从事废旧金属回收业务，公司先对泵阀集团开票，以2.86元/公斤销售给泵阀集团，泵阀集团再对靖江市唯誉金属材料有限公司以同样价格进行销售开票，客户关系转移后已改为公司直接对靖江市唯誉金属材料有限公司进行开票。此外，2020年公司向泵阀集团提供劳务加工2.03万元，为通过泵阀集团向终端客户张家港宏昌钢板有限公司提供泵产品的维修劳务，依据同期外部市场加工行情来定价，公司先对泵阀集团进行开票，再由其以相同的价格对终端客户开票。因此，报告期内公司与泵阀集团的交易具有合理背景，关联交易具有必要性。

（2）关联采购

报告期内，公司共发生3笔偶发性关联采购，具体情况如下：

单位：万元

序号	关联方名称	交易时间	交易金额	占同类交易金额比例
1	靖江能化机械设备有限公司	2020年	773.29	3.07%
2	靖江博鑫柯曼燃烧器制造有限公司	2020年	290.51	1.15%
3	江苏双达泵阀集团有限公司	2020年	261.20	1.04%
合计		-	1,325.00	5.26%

① 向靖江能化采购泵类配件产品生产所需的金属铸件

靖江能化机械设备有限公司为公司历史关联方。靖江能化的经营范围为：冶金机

械、金属管道、泵等。靖江能化在以前年度可大规模生产公司泵类配件产品生产所需的金属铸件，如叶轮、泵盖、泵体、衬板等，且靖江能化与公司处于同一地级市，向其采购可以节省大量运费。报告期内，采购价依据不同产品规格型号、材质成分，参照市场其他铸件类供应商价格，在双方友好协商、平等互惠的原则上进行定价。因此，关联方采购具有必要性且交易公允。2020年下半年，为减少关联交易，公司向靖江能化采购规模逐渐缩减，公司通过搜集查询、询价比价，找到新的供应商替代，2021年起不再与其展开交易。

②向博鑫柯曼采购压滤机导水管、设备加热炉

靖江博鑫柯曼燃烧器制造有限公司的经营范围为烘炉、熔炉及电炉制造，炼油、化工生产专用设备制造。报告期内公司向博鑫柯曼采购的主要为采购压滤机导水管 256.89 万元、采购设备加热炉 33.63 万元。公司泵项目涉及的一些特殊配套产品，导水管采购时，一般按照正常流程询价、比价。2020 年公司某些炼油、甲醇等化工项目的客户有特殊要求，需要产品附带导水管，由于交货期比价急、水压质量要求比较高，原供应商不能满足要求，因此临时决定向博鑫柯曼进行偶发性采购。之后公司已经重新找到新的外部供应商替代，不再与其发生交易。采购设备加热炉系当时公司急需使用，但附近厂家交货期时间较长且水平有限，无法满足生产需求，遂引进博鑫柯曼先进的加热炉技术水平。由于采购具有合理背景，且该偶发交易占当年采购比重仅为 1.15%，对公司经营情况不存在重大不利影响。

③向泵阀集团采购原材料

报告期内，公司向泵阀集团采购电量 123.86 万元、采购材料 137.34 万元，共计 261.20 万元。采购电量主要系供电局缴费开户人为泵阀集团，供电局开具给泵阀集团的电力发票，泵阀集团先代为支付，公司再向泵阀集团支付等额电费，关联交易价格公允。2020 年 10 月开始变更供电公司开户人为本公司，后续未发生向关联方采购电量的情形。采购材料是由于 2020 年公司生产过程中暂缺泵体口环、叶轮口环等零星配件，在产品交期紧张时，为了缩短采购时间，不耽误排产计划，遂向泵阀集团一次性购进原业务转移中未转让的、价值较小的辅料，根据不同型号、材质制定采购价格，且该偶发交易占当年采购比重仅为 0.55%，之后不再发生此交易，因此认为关联交易是公允的，不存在与关联方之间利益输送。

（3）关联租赁

2017年3月，泵阀集团将管道业务转移至公司；2018年7月，泵阀集团将泵类业务转移至公司。为了顺利开展泵相关的业务，公司于2018年直接承租了泵阀集团的厂房。公司如果选择购置，投资金额较大，建设周期较长，因此公司选择租赁生产所需的场所，尽快投入生产，开拓市场。公司向泵阀集团租赁的上述资产系生产经营所必须，且处于正常使用中，故该关联方租赁交易具有必要性和合理性。2020年1-6月，公司支付泵阀集团厂房租赁费用101.27万元。2020年6月，泵阀集团以上述厂房及土地出资设立靖江新达，因此自2020年7月1日起，出租方由泵阀集团变为子公司靖江新达，公司与泵阀集团的关联租赁交易停止。由于公司未来不再与泵阀集团发生租赁业务，因此公司将该类交易划分为偶发性关联交易。

（4）关联担保

报告期内，关联方为公司提供的关联担保明细如下：

单位：万元

担保人	担保金额	担保类型	主债权确定期间	担保期间	截至报告期末是否履行完毕
靖江新达科技有限公司	2,977.00	抵押	2020/10/28至2025/10/27	2020/10/28至2025/10/27	否
靖江新达科技有限公司	6,600.00	抵押	2020/9/14至2025/9/13	2020/9/14至2025/9/13	否 (注1)
吴永贵	5,000.00	保证	2021/1/27至2023/1/26	借款期限届满之日起三年	否
吴永贵	5,000.00	保证	2023/4/17至2025/4/16	借款期限届满之日起三年	否
吴永贵	2,000.00	保证	2021/3/17至2022/3/1	借款期限届满之日起三年	是 (注2)
吴永贵	1,000.00	保证	2022/7/29至2023/7/26	2022/7/29至2026/7/26	否
吴永贵	1,500.00	保证	2023/3/30至2024/2/2	借款期限届满之日起三年	否
吴永贵	1,400.00	保证	2023/3/30至2024/12/31	借款期限届满之日起三年	否
吴永贵	1,000.00	保证	2023/6/8至2024/6/7	借款期限届满之日起三年	否
吴永贵	1,000.00	保证	2021/9/13至2022/9/13	借款期限届满之日起三年	是 (注3)
吴永贵	4,000.00	保证	2022/7/26至2023/7/17	借款期限届满之日起三年	否
吴永贵	2,000.00	保证	2022/7/15至2023/6/28	借款期限届满之日起三年	否

吴永贵	6,600.00	保证	2020/9/14 至 2025/9/13	借款期限届满之日起三年	否 (注 4)
吴永贵	1,000.00	保证	2020/9/15 至 2021/9/15	借款期限届满之日起两年	是 (注 5)
吴永贵	2,800.00	保证	2021/8/3 至 2026/8/2	借款期限届满之日起三年	否 (注 6)
吴永贵、浦习平、江苏双达泵阀集团有限公司	3,800.00	保证	2020/6/10 至 2021/6/9	借款期限届满之日起三年	是 (注 7)
吴永贵、浦习平、江苏双达泵阀集团有限公司	800.00	保证	2020/7/8 至 2020/8/7	借款期限届满之日起三年	是 (注 8)
吴永贵、浦习平、江苏双达泵阀集团有限公司、吴敏	500.00	保证	2020/12/24 至 2021/12/23	借款期限届满之日起两年	是 (注 9)
江苏双达泵阀集团有限公司	3,700.00	抵押	2020/5/6 至 2025/5/5	2020/5/6 至 2025/5/5	否 (注 10)
吴永贵、浦习平	3,700.00	保证	2020/5/6 至 2025/5/5	借款期限届满之日起三年	否 (注 11)

注 1：新达科技与靖江农商行于 2020 年 9 月 14 日签订《最高额抵押合同》（合同编号：（035001）靖商银高抵字[20200914]第 001 号），为公司与靖江农商行签订的《流动资金循环借款合同》（合同编号：（035001）靖商银高借字[20200914]第 001 号）提供抵押担保，担保范围为 2020 年 9 月 14 日至 2025 年 9 月 13 日形成的债权，担保额度为 6,600 万元。截至本招股说明书签署日，本抵押合同下的抵押物已撤销抵押，故本抵押合同及配套保证合同、借款合同均失效。

注 2：吴永贵与江苏银行于 2021 年 3 月 17 日签订《最高额个人连带责任保证书》（合同编号：BZ141521002220），为公司与江苏银行自 2021 年 3 月 17 日至 2022 年 3 月 1 日形成的债权提供保证担保，担保额度为 2,000.00 万元。截至 2023 年 6 月 30 日，该保证担保对应的主债权期限已届满，且公司已还清相应借款，担保人的担保责任已解除。

注 3：吴永贵与南京银行于 2021 年 9 月 13 日签订《最高额保证合同》（合同编号：Ec152232109020141），为公司与南京银行签订的《最高债权额度合同》（合同编号：A0452232109020065）提供保证担保，担保范围为 2021 年 9 月 13 日至 2022 年 9 月 13 日形成的债权，担保额度为 1,000.00 万元。截至 2023 年 6 月 30 日，该保证担保对应的主债权期限已届满，且公司已还清相应借款，担保人的担保责任已解除。

注 4：吴永贵与靖江农商行于 2020 年 9 月 14 日签订《流动资金循环借款合同》（合同编号：（035001）靖商银高保字[20200914]第 001 号），为公司与靖江农商行签订的《流动资金循环借款合同》（合同编号：（035001）靖商银高借字[20200914]第 001 号）提供保证担保，担保范围为 2020 年 9 月 14 日至 2025 年 9 月 13 日形成的债权，担保额度为 6,600.00 万元。截至本招股说明书签署日，本保证合同配套的抵押合同（合同编号：（035001）靖商银高抵字[20200914]第 001 号）抵押物已撤销抵押，故本保证合同失效。

注 5：吴永贵与南京银行于 2020 年 9 月 15 日签订《最高额保证合同》（合同编号：Ec152232009150112），为公司与南京银行签订的《最高债权额度合同》（合同编号：A0452232009150049）提供保证担保，担保范围为 2020 年 9 月 15 日至 2021 年 9 月 15 日形成的债权，担保额度为 1,000.00 万元。截至 2023 年 6 月 30 日，该保证担保对应的主债权期限已届满，且公司已还清相应借款，担保人的担保责任已解除。

注 6：吴永贵与靖江农商行于 2021 年 8 月 3 日签订《流动资金循环借款最高额保证合同》（合同编号：（035001）靖商银高保字[20210803]第 001 号），为公司与靖江农商行签订的《流动资金循环借款合同》（合同编号：（035001）靖商银高借字[20210803]第 001 号）提供保证担保，担保范围为 2020 年 9 月 14 日至 2025 年 9 月 13 日形成的债权，担保额度为 2,800.00 万元。截至本招股说明书签署日，本保证合同配套的抵押合同（合同编号：（035001）靖商银高抵字[20210803]第 001 号）抵押物已撤销抵押，故本保证合同失效。

注 7：吴永贵、浦习平、泵阀集团与靖江农商行于 2020 年 6 月 10 日签订《流动资金循环借款合同》（合同编号：（035001）靖商银高保字[20200610]第 001 号），为公司与靖江农商行签订的《流动资金循环借款合同》（合同编号：（035001）靖商银借字[20200610]第 001 号）提供保证担保，担保范围为 2020 年 6 月 10 日至 2021 年 6 月 9 日形成的债权，担保额度为 3,800.00 万元。截至 2023 年 6 月 30 日，该保证担保对应的主债权期限已届满，且公司已还清相应借款，担保人的担保责任已解除。

注 8：吴永贵、浦习平、泵阀集团与靖江农商行于 2020 年 7 月 8 日签订《流动资金循环借款合同》（合同编号：（035001）靖商银高保字[20200808]第 001 号），为公司与靖江农商行签订的《流动资金循环借款合同》（合同编号：（035001）靖商银借字[20200708]第 001 号）提供保证担保，担保范围为 2020 年 7 月 8 日至 2020 年 8 月 7 日形成的债权，担保额度为 800.00 万元。截至 2023 年 6 月 30 日，该保证担保对应的主债权期限已届满，且公司已还清相应借款，担保人的担保责任已解除。

注 9：吴永贵、浦习平、吴敏、泵阀集团与中国银行于 2022 年 12 月 22 日签订《最高额保证合同》（合同编号：530303351B20122101、530303351B20122102 和 530303351B20122103），为公司与中国银行签订的《授信额度协议》（合同编号：530303351E20122101）提供保证担保，担保范围为 2020 年 12 月 24 日至 2021 年 12 月 23 日形成的债权，担保额度为 500.00 万元。截至 2023 年 6 月 30 日，该保证担保对应的主债权期限已届满，且公司已还清相应借款，担保人的担保责任已解除。

注 10：泵阀集团与靖江农商行于 2020 年 5 月 6 日签订《流动资金循环借款抵押合同》（合同编号：（035001）靖商银高抵字[20200506]第 001 号），为公司与靖江农商行签订的《流动资金循环借款合同》（合同编号：（035001）靖商银借字[20200506]第 001 号）提供抵押担保，担保范围为 2020 年 5 月 6 日至 2025 年 5 月 5 日形成的债权，担保额度为 3,700.00 万元。截至本招股说明书签署日，本抵押合同下的抵押物已撤销抵押，故本抵押合同及配套保证合同、借款合同均失效。

注 11：吴永贵、浦习平与靖江农商行于 2020 年 5 月 6 日签订《流动资金循环借款合同》（合同编号：（035001）靖商银高保字[20200506]第 001 号），为公司与靖江农商行签订的《流动资金循环借款合同》（合同编号：（035001）靖商银借字[20200506]第 001 号）提供保证担保，担保范围为 2020 年 5 月 6 日至 2025 年 5 月 5 日形成的债权，担保额度为 3,700.00 万元。截至本招股说明书签署日，本保证合同配套的抵押合同（合同编号：（035001）靖商银高抵字[20210506]第 001 号）抵押物已撤销抵押，故本保证合同失效。

（5）其他事项

公司于 2020 年以货币资金方式向江苏双达泵阀集团有限公司支付股权收购款 76,190,481.17 元，收购其持有的靖江新达科技有限公司 100% 股权，转让价款依据相关资产在江苏双达泵阀集团有限公司的原账面价值而定。由于公司、江苏双达泵阀集团有限公司均为吴永贵实际控制的公司，故本次收购构成同一控制下的企业合并。该收购事项系关联交易。

根据公司董事会决议、股东大会决议以及公司与江苏双达泵阀集团有限公司（以下简称“泵阀集团”）签订的应收账款清偿协议，截至 2021 年 12 月 31 日公司对泵阀集团应收账款原值 73,471,897.35 元，对应按最终客户账龄组合计提坏账准备 10,801,232.87 元，对泵阀集团其他应付款 27,838,420.88 元，应收款项抵减应付款项后净额为 34,832,243.60 元。泵阀集团应在 2022 年 2 月 28 日前支付完毕（即甲乙双方所有往来款项全部结清）。因此此笔应收款项对应坏账部分转销，同时扣减应付款项后转入其他应收款核算。该债权处置事项构成关联交易。

4、关联方应收应付款项

（1）应收项目

报告期各期末，发行人应收关联方款项余额情况如下：

单位：万元

项目	关联方名称	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
应收账款	江苏双达泵阀集团有限公司	-	-	-	6,822.49
	靖江博鑫柯曼燃烧器制造有限公司	-	-	5.34	5.34
	靖江能化机械设备有限公司	-	66.30	66.30	62.95
	靖江泰富商贸有限公司	-	3.99	558.74	340.30
	靖江市友达泵阀制造有限公司	-	-	20.49	20.49
	合计	-	70.29	650.87	7,251.57
其他应收款	江苏双达泵阀集团有限公司	-	-	3,483.22	-
	吴永建	0.21	0.21	0.85	0.60
	栾宇飞	-	-	-	0.40
	丁恒标	-	0.21	-	0.19
	合计	0.21	0.43	3,484.08	1.19

（2）应付项目

报告期各期末，发行人应付关联方款项余额情况如下：

单位：万元

项目	关联方名称	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
应付账款	靖江博鑫柯曼燃烧器制造有限公司	-	-	0.26	0.26
	靖江能化机械设备有限公司	-	-	-	234.55
	合计	-	-	0.26	234.81
其他应付款	江苏双达泵阀集团有限公司	-	-	124.09	1,460.43
	孙元烽	-	-	2.20	-
	鞠益凤	-	-	0.66	-
	丁恒标	0.06	-	-	-
	合计	0.06	-	126.95	1,460.43
合同负债	靖江能化机械设备有限公司	-	5.80	5.80	-
	合计	-	5.80	5.80	-

（三）报告期内关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司产供销系统独立、完整，生产经营上不存在依赖关联方的情形。前述与关联方发生的经常性和偶发性关联交易均属于公司正常经营所做的安排，不会对公司股东造成损失或其他不利影响。

（四）报告期内关联交易决策程序与信息披露情况

为保证公司与关联人之间签订的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司与全体股东的利益，根据《公司法》等法律、法规及《公司章程》的有关规定，公司制定了《关联交易管理制度》。

2022年3月24日，公司召开2022年第二次临时股东大会，审议通过了《关于确认公司最近两年（2020年度至2021年度）关联交易事项的议案》，公司2020-2021年发生的关联交易获得公司股东大会确认，关联股东履行了回避表决程序；2022年6月23日，公司召开2021年年度股东大会，审议通过了《关于公司预计2022年日常性关联交易的议案》，对公司2022年发生的关联交易进行了预计，关联股东履行回避表决程序；2023年10月27日，公司召开2023年第四次临时股东大会，审议通过了《关于对公司2020年1月1日至2023年6月30日的关联交易进行确认的议案》，公司2020年-2023年6月发生的关联交易获得公司股东大会确认，关联股东履行了回避表决程序。

综上，报告期内，公司关联交易均已根据《公司章程》和《关联交易管理制度》的相关规定履行相关审议程序及相关信息披露义务，公司与各关联方之间发生的各项关联交易价格公允、合理，能平等地保护公司各股东的利益，不存在损害公司及股东利益的情形。

（五）减少并规范关联交易的措施

1、减少并规范关联交易的制度性安排

公司依照《公司法》等法律、法规建立了规范、健全的法人治理结构，公司制定的《公司章程》《股东大会制度》《董事会制度》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》等规章制度，对关联交易决策权力和程序作出了详细的规定，有利于公司规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。此外，公司建立健全了规范的独立董事制度，有利于公司董事会的独立性和公司治理机制的完善。公司的独立董事将在规范和减少关联交易方面发挥重要作用，积极保护公司和中

小投资者的利益。

2、关于减少并规范关联交易的承诺

公司实际控制人、持股 5%以上股东及全体董事、监事、高级管理人员关于规范和减少关联交易的承诺详见本招股说明书之“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”之“1、与本次公开发行有关的承诺情况”之“（9）关于减少和规范关联交易的承诺”。

八、其他事项

无

第七节 财务会计信息

一、 发行人最近三年及一期的财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：				
货币资金	25,181,368.71	46,427,923.63	47,688,627.06	42,584,861.11
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	23,582,681.91	43,744,937.27	53,140,402.28	41,358,514.02
应收账款	187,839,953.50	177,615,273.43	146,075,274.28	127,434,881.73
应收款项融资		151,795.31	605,485.00	3,300,000.00
预付款项	3,143,712.88	11,109,441.61	6,140,447.82	5,137,654.70
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	4,738,411.26	3,526,191.78	38,642,232.37	3,227,106.09
其中：应收利息				
应收股利				
买入返售金融资产				
存货	77,401,067.16	81,054,090.65	79,650,744.48	101,241,718.27
合同资产	49,217,150.98	47,024,131.49	34,037,731.07	29,729,165.16
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	19,727.36	276.11	3,798,743.86	3,804,248.65
流动资产合计	371,124,073.76	410,654,061.28	409,779,688.22	357,818,149.73
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资				
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	58,682,143.88	61,002,258.52	66,607,974.80	70,393,679.11
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	30,607,127.49	30,865,530.51	31,776,036.80	32,610,844.69
开发支出				

商誉				
长期待摊费用	263,445.60	286,551.90	284,033.02	321,108.49
递延所得税资产	4,725,830.36	3,886,173.10	2,133,259.60	1,945,790.15
其他非流动资产	352,400.00	110,000.00		383,780.00
非流动资产合计	94,630,947.33	96,150,514.03	100,801,304.22	105,655,202.44
资产总计	465,755,021.09	506,804,575.31	510,580,992.44	463,473,352.17
流动负债：				
短期借款	43,499,884.07	32,920,042.81	90,101,416.67	53,599,342.63
向中央银行借款				
拆入资金				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	22,875,000.00	38,795,350.00	43,151,908.00	41,700,000.00
应付账款	79,265,157.75	77,871,248.03	83,077,948.86	98,286,850.57
预收款项				
合同负债	42,001,250.36	73,039,992.65	51,341,596.47	33,639,385.10
卖出回购金融资产款				
吸收存款及同业存放				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
应付职工薪酬	10,072,186.53	10,625,830.53	10,713,456.22	12,821,260.42
应交税费	6,136,738.75	6,128,470.50	1,602,941.53	4,751,789.08
其他应付款	1,099,421.32	1,202,448.19	2,085,048.17	18,558,839.75
其中：应付利息				
应付股利				
应付手续费及佣金				
应付分保账款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	27,140,997.33	46,298,566.43	57,739,769.81	43,436,870.84
流动负债合计	232,090,636.11	286,881,949.14	339,814,085.73	306,794,338.39
非流动负债：				
保险合同准备金				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债	2,874,869.98	2,811,139.69	3,311,166.98	2,989,953.28
递延收益				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	2,874,869.98	2,811,139.69	3,311,166.98	2,989,953.28
负债合计	234,965,506.09	289,693,088.83	343,125,252.71	309,784,291.67
所有者权益（或股东权益）：				
股本	102,880,000.00	102,880,000.00	100,880,000.00	100,880,000.00

其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	22,694,607.32	22,694,607.32	14,144,796.00	14,144,796.00
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	14,292,183.18	14,292,183.18	10,458,897.61	7,845,207.92
一般风险准备				
未分配利润	90,922,724.50	77,244,695.98	41,972,046.12	30,819,056.58
归属于母公司所有者权益合计	230,789,515.00	217,111,486.48	167,455,739.73	153,689,060.50
少数股东权益				
所有者权益合计	230,789,515.00	217,111,486.48	167,455,739.73	153,689,060.50
负债和所有者权益总计	465,755,021.09	506,804,575.31	510,580,992.44	463,473,352.17

法定代表人：吴永贵

主管会计工作负责人：孙元烽

会计机构负责人：孙元烽

（二） 母公司资产负债表

√适用□不适用

单位：元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：				
货币资金	25,133,717.21	46,200,396.63	47,666,285.80	42,576,257.12
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	23,582,681.91	43,744,937.27	53,140,402.28	41,358,514.02
应收账款	187,839,953.50	177,615,273.43	146,075,274.28	127,434,881.73
应收款项融资		151,795.31	605,485.00	3,300,000.00
预付款项	3,143,712.88	11,109,441.61	6,140,447.82	5,137,654.70
其他应收款	4,738,411.26	3,526,191.78	38,642,232.37	3,227,106.09
买入返售金融资产				
存货	77,401,067.16	81,054,090.65	79,650,744.48	101,241,718.27
合同资产	49,217,150.98	47,024,131.49	34,037,731.07	29,729,165.16
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	19,451.25		176,788.82	
流动资产合计	371,076,146.15	410,426,258.17	406,135,391.92	354,005,297.09
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	76,190,481.17	76,190,481.17	76,190,481.17	76,190,481.17
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	22,438,049.72	23,028,887.24	25,744,655.32	26,640,411.47
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				

使用权资产	40,600,162.00	42,272,306.26	19,391,280.81	
无形资产	4,765,339.88	4,735,805.36	5,025,407.29	5,239,310.82
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	263,445.60	286,551.90	284,033.02	321,108.49
递延所得税资产	10,946,643.22	3,989,103.51	2,133,259.60	1,945,790.15
其他非流动资产	352,400.00	110,000.00		383,780.00
非流动资产合计	155,556,521.59	150,613,135.44	128,769,117.21	110,720,882.10
资产总计	526,632,667.74	561,039,393.61	534,904,509.13	464,726,179.19
流动负债：				
短期借款	43,499,884.07	32,920,042.81	90,101,416.67	53,599,342.63
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	22,875,000.00	38,795,350.00	43,151,908.00	41,700,000.00
应付账款	79,265,157.75	77,871,248.03	79,026,978.06	99,390,740.11
预收款项				
卖出回购金融资产款				
应付职工薪酬	10,072,186.53	10,625,830.53	10,713,456.22	12,821,260.42
应交税费	5,855,920.03	5,614,689.69	1,368,352.97	4,751,789.08
其他应付款	2,349,421.32	2,452,448.19	844,197.37	18,032,499.43
合同负债	42,001,250.36	73,039,992.65	51,341,596.47	33,639,385.10
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	10,136,172.73	1,945,386.29	1,945,386.29	
其他流动负债	27,140,997.33	46,298,566.43	57,739,769.81	43,436,870.84
流动负债合计	243,195,990.12	289,563,554.62	336,233,061.86	307,371,887.61
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	41,472,085.74	49,368,797.05	24,947,045.10	
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债	2,874,869.98	2,811,139.69	3,311,166.98	2,989,953.28
递延收益				
递延所得税负债	6,090,024.30			
其他非流动负债				
非流动负债合计	50,436,980.02	52,179,936.74	28,258,212.08	2,989,953.28
负债合计	293,632,970.14	341,743,491.36	364,491,273.94	310,361,840.89
所有者权益：				
股本	102,880,000.00	102,880,000.00	100,880,000.00	100,880,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	22,694,607.32	22,694,607.32	14,144,796.00	14,144,796.00
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	14,292,183.18	14,292,183.18	10,458,897.61	7,845,207.92

一般风险准备				
未分配利润	93,132,907.10	79,429,111.75	44,929,541.58	31,494,334.38
所有者权益合计	232,999,697.60	219,295,902.25	170,413,235.19	154,364,338.30
负债和所有者权益合计	526,632,667.74	561,039,393.61	534,904,509.13	464,726,179.19

（三）合并利润表

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业总收入	203,792,281.40	352,330,803.41	364,568,064.29	348,993,043.32
其中：营业收入	203,792,281.40	352,330,803.41	364,568,064.29	348,993,043.32
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	168,219,488.44	301,634,432.83	329,539,551.63	309,044,604.70
其中：营业成本	127,005,562.32	231,633,076.07	265,805,172.63	237,476,222.36
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险责任准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	1,957,591.44	3,027,174.35	3,037,793.62	2,682,667.38
销售费用	17,558,155.08	28,709,859.65	23,849,745.76	22,051,303.36
管理费用	9,195,667.77	17,669,193.46	13,933,721.70	25,090,133.64
研发费用	11,986,125.45	18,604,865.75	19,579,009.32	19,859,999.20
财务费用	516,386.38	1,990,263.55	3,334,108.60	1,884,278.76
其中：利息费用	640,857.51	2,207,310.48	3,356,833.59	1,653,615.20
利息收入	147,477.55	116,458.43	89,215.68	56,165.87
加：其他收益	53,200.00	3,567,666.50	4,549,997.32	667,023.02
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,772,645.50	-6,744,996.30	-11,240,116.38	-2,561,434.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,528,888.20	-3,674,093.85	-1,476,445.15	-3,361,252.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）		6,576.13		
三、营业利润（亏损以“-”	29,324,459.26	43,851,523.06	26,861,948.45	34,692,775.08

号填列)				
加：营业外收入	32,249.27	182,782.69	105,269.14	123,797.57
减：营业外支出	23,499.00	118,608.38	183,128.80	58,951.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29,333,209.53	43,915,697.37	26,784,088.79	34,757,621.04
减：所得税费用	3,309,581.01	4,809,761.94	2,929,409.56	4,279,719.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,023,628.52	39,105,935.43	23,854,679.23	30,477,901.56
其中：被合并方在合并前实现的净利润				
（一）按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	26,023,628.52	39,105,935.43	23,854,679.23	30,477,901.56
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.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）				
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	26,023,628.52	39,105,935.43	23,854,679.23	30,477,901.56
六、其他综合收益的税后净额				
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
1.不能重分类进损益的其他综合收益				
（1）重新计量设定受益计划变动额				
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益				
（3）其他权益工具投资公允价值变动				
（4）企业自身信用风险公允价值变动				
（5）其他				
2.将重分类进损益的其他综合收益				
（1）权益法下可转损益的其他综合收益				
（2）其他债权投资公允价值变动				
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
（4）其他债权投资信用减值准备				
（5）现金流量套期储备				
（6）外币财务报表折算差额				
（7）其他				
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	26,023,628.52	39,105,935.43	23,854,679.23	30,477,901.56
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	26,023,628.52	39,105,935.43	23,854,679.23	30,477,901.56
（二）归属于少数股东的综合收益总额				
八、每股收益：				

（一）基本每股收益（元/股）	0.25	0.39	0.24	0.30
（二）稀释每股收益（元/股）	0.25	0.39	0.24	0.30

法定代表人：吴永贵

主管会计工作负责人：孙元烽

会计机构负责人：孙元烽

（四）母公司利润表

√适用□不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业收入	203,792,281.40	352,330,803.41	364,568,064.29	348,993,043.32
减：营业成本	126,763,498.42	232,087,416.39	264,397,360.62	237,476,222.36
税金及附加	1,359,066.76	2,019,846.18	1,851,898.22	2,165,121.56
销售费用	17,558,155.08	28,709,859.65	23,849,745.76	22,051,303.36
管理费用	9,092,361.27	17,045,865.21	13,312,817.34	24,932,592.17
研发费用	11,986,125.45	18,604,865.75	19,579,009.32	19,859,999.20
财务费用	1,480,314.84	4,042,589.75	4,266,833.88	1,884,088.25
其中：利息费用	1,605,433.37	4,260,228.23	4,288,694.07	1,653,615.20
利息收入	147,372.70	115,876.98	87,238.88	56,156.38
加：其他收益	53,200.00	3,567,666.50	4,549,997.32	667,023.02
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,772,645.50	-6,744,996.30	-11,240,116.38	-2,561,434.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,528,888.20	-3,674,093.85	-1,476,445.15	-3,361,252.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）		6,576.13		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	29,304,425.88	42,975,512.96	29,143,834.94	35,368,052.88
加：营业外收入	32,249.27	182,782.69	105,269.14	123,797.57
减：营业外支出	5,556.94	118,608.38	182,797.63	58,951.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29,331,118.21	43,039,687.27	29,066,306.45	35,432,898.84
减：所得税费用	3,281,722.86	4,706,831.53	2,929,409.56	4,279,719.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,049,395.35	38,332,855.74	26,136,896.89	31,153,179.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	26,049,395.35	38,332,855.74	26,136,896.89	31,153,179.36
（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				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				

1.重新计量设定受益计划变动额				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益				
3.其他权益工具投资公允价值变动				
4.企业自身信用风险公允价值变动				
5.其他				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下可转损益的其他综合收益				
2.其他债权投资公允价值变动				
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.其他债权投资信用减值准备				
5.现金流量套期储备				
6.外币财务报表折算差额				
7.其他				
六、综合收益总额	26,049,395.35	38,332,855.74	26,136,896.89	31,153,179.36
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.25	0.37	0.26	0.31
（二）稀释每股收益（元/股）	0.25	0.37	0.26	0.31

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务现金	114,739,003.68	243,372,716.74	172,496,506.07	236,705,191.34
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
代理买卖证券收到的现金净额				
收到的税费返还	751,088.45	3,427,464.01		
收到其他与经营活动有关的现金	2,993,168.54	47,411,321.56	36,517,173.48	32,992,679.51
经营活动现金流入小计	118,483,260.67	294,211,502.31	209,013,679.55	269,697,870.85
购买商品、接受劳务支付的现金	72,365,171.49	148,858,240.80	127,954,397.89	119,934,846.10
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
拆出资金净增加额				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	23,138,082.16	40,292,080.10	33,303,761.54	27,145,392.20

支付的各项税费	15,455,024.78	20,362,971.91	24,253,487.58	30,657,065.28
支付其他与经营活动有关的现金	32,750,186.84	36,020,900.95	42,540,830.30	37,561,253.36
经营活动现金流出小计	143,708,465.27	245,534,193.76	228,052,477.31	215,298,556.94
经营活动产生的现金流量净额	-25,225,204.60	48,677,308.55	-19,038,797.76	54,399,313.91
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	23,000.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	-	23,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,854,924.50	1,454,691.88	1,052,679.00	2,955,019.00
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				76,190,481.17
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,854,924.50	1,454,691.88	1,052,679.00	79,145,500.17
投资活动产生的现金流量净额	-1,854,924.50	-1,431,691.88	-1,052,679.00	-79,145,500.17
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		11,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	14,430,387.53	47,817,943.18	109,000,000.00	81,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		8,312,558.85	62,039.25	2,563,987.19
筹资活动现金流入小计	14,430,387.53	67,130,502.03	109,062,039.25	83,563,987.19
偿还债务支付的现金		108,794,434.02	70,000,000.00	39,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,972,688.78	2,101,612.51	13,425,982.53	1,489,409.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金		477,200.00		
筹资活动现金流出小计	12,972,688.78	111,373,246.53	83,425,982.53	40,489,409.20
筹资活动产生的现金流量净额	1,457,698.75	-44,242,744.50	25,636,056.72	43,074,577.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		227,430.87	1,219.89	-7,222.56
五、现金及现金等价物净增加额	-25,622,430.35	3,230,303.04	5,545,799.85	18,321,169.17
加：期初现金及现金等价物余额	30,679,472.38	27,449,169.34	21,903,369.49	3,582,200.32
六、期末现金及现金等价物余额	5,057,042.03	30,679,472.38	27,449,169.34	21,903,369.49

法定代表人：吴永贵

主管会计工作负责人：孙元烽

会计机构负责人：孙元烽

（六） 母公司现金流量表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020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	114,739,003.68	243,372,716.74	172,496,506.07	236,705,191.34
收到的税费返还	751,088.45			
收到其他与经营活动有关的现金	2,993,063.69	48,660,740.11	36,515,196.68	32,942,670.02
经营活动现金流入小计	118,483,155.82	292,033,456.85	209,011,702.75	269,647,861.36
购买商品、接受劳务支付的现金	72,365,171.49	148,858,240.80	128,204,397.89	119,934,846.10

支付给职工以及为职工支付的现金	23,138,082.16	40,292,080.10	33,303,761.54	27,145,392.20
支付的各项税费	14,394,038.74	19,634,835.99	24,016,360.05	30,615,859.78
支付其他与经营活动有关的现金	32,731,192.53	34,776,177.15	42,539,718.30	37,561,053.36
经营活动现金流出小计	142,628,484.92	243,561,334.04	228,064,237.78	215,257,151.44
经营活动产生的现金流量净额	-24,145,329.10	48,472,122.81	-19,052,535.03	54,390,709.92
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计		23,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,854,924.50	1,454,691.88	1,052,679.00	2,955,019.00
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				76,190,481.17
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,854,924.50	1,454,691.88	1,052,679.00	79,145,500.17
投资活动产生的现金流量净额	-1,854,924.50	-1,431,691.88	-1,052,679.00	-79,145,500.17
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		11,000,000.00		
取得借款收到的现金	14,430,387.53	47,817,943.18	109,000,000.00	81,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		8,312,558.85	62,039.25	2,563,987.19
筹资活动现金流入小计	14,430,387.53	67,130,502.03	109,062,039.25	83,563,987.19
偿还债务支付的现金		108,794,434.02	70,000,000.00	39,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,972,688.78	2,101,612.51	13,425,982.53	1,489,409.20
支付其他与筹资活动有关的现金	900,000.00	477,200.00		
筹资活动现金流出小计	13,872,688.78	111,373,246.53	83,425,982.53	40,489,409.20
筹资活动产生的现金流量净额	557,698.75	-44,242,744.50	25,636,056.72	43,074,577.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		227,430.87	1,219.89	-7,222.56
五、现金及现金等价物净增加额	-25,442,554.85	3,025,117.30	5,532,062.58	18,312,565.18
加：期初现金及现金等价物余额	30,451,945.38	27,426,828.08	21,894,765.50	3,582,200.32
六、期末现金及现金等价物余额	5,009,390.53	30,451,945.38	27,426,828.08	21,894,765.50

二、 审计意见

2023年1月—6月	是否审计√是 □否
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	中兴华审字（2023）第 022637 号
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHOB 座 20 层
审计报告日期	2023 年 10 月 10 日
注册会计师姓名	潘大亮、吕肖君、徐晔
2022 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无

审计报告编号	中兴华审字（2023）第 020002 号
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHOB 座 20 层
审计报告日期	2023 年 4 月 11 日
注册会计师姓名	潘大亮、吕肖君
2021 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	中兴华审字（2022）第 020014 号
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHOB 座 20 层
审计报告日期	2022 年 3 月 8 日
注册会计师姓名	潘大亮、吕肖君
2020 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	中兴华审字（2022）第 020014 号
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHOB 座 20 层
审计报告日期	2022 年 3 月 8 日
注册会计师姓名	潘大亮、吕肖君

三、 财务报表的编制基准及合并财务报表范围

（一） 财务报表的编制基础

（1） 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 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》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（2） 持续经营

本公司财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持

续经营能力。

（二）合并财务报表范围及变化情况

（1）合并财务报表范围

序号	名称	持股比例	表决权比例	至最近一期期末实际投资额（万元）	纳入合并范围的期间	合并类型	取得方式
1	靖江新达科技有限公司	100.00%	100.00%	7,619.05	2020-2023年6月	子公司	同一控制下企业合并

靖江新达科技有限公司为本公司的一级子公司

（2）合并范围发生变更的原因说明

2020年度合并范围新增靖江新达科技有限公司，合并日为2020年11月30日。

四、 会计政策、估计

（一） 会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司主要从事特种工业泵、复合材料管道和其他装备的研发、生产和销售。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“7.收入”的各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“10.重大会计判断和估计”。

1. 金融工具

适用 不适用

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据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，将金融资产划分为：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；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，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

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资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。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产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之外的金融资产，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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认和计量

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其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①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（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

公司与可比公司的信用减值损失比例及确定依据

公司与可比公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。其中，采用账龄分析法计提预期信用损失的应收款项，计提比例与同行业可比公司对比

情况详见本招股说明书之“第八节管理层讨论与分析”之“二、资产负债等财务状况分析”之“（一）应收款项”之“3.应收账款”之“（10）科目具体情况及分析说明”。

2. 存货

适用 不适用

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

3. 固定资产

适用 不适用

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

(2) 固定资产分类及折旧方法

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	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
电子设备	年限平均法	5	5	19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法（未执行新租赁准则）

适用 不适用

(4) 其他说明

适用 不适用

4. 在建工程

适用 不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“10.重大会计判断和估计”之“（6）长期资产减值准备”。

5. 无形资产与开发支出

适用 不适用

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	残值率（%）
土地使用权	直线法	50	-
专利权	直线法	-	-
非专利技术	直线法	-	-
软件	直线法	5	-

(2) 内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“10.重大会计判断和估计”之“（6）长期资产减值准备”。

6. 股份支付

适用 不适用

（1）股份支付的会计处理方法

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。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

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相

关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

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。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，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。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（3）涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

7. 收入

适用 不适用

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、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。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品

的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，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。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团销售特种工业泵、复合材料管道及其他装备等产品的业务通常仅包括转让商品的履约义务。①境内销售收入确认原则：在商品已经发出送至双方约定地点并经客户签收，获取收款权利时确认收入。②境外销售收入确认原则：根据出口销售合同约定的商品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。本集团给予客户的信用期通常根据不同的客户及产品类型在合同中具体约定，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

8. 递延所得税资产和递延所得税负债

适用 不适用

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，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，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

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。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

9. 与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司在确定与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平判断标准时，结合公司所处行业、自身发展阶段、经营状况，从性质及金额两方面进行考虑。从性质上来看，主要考虑该事项是否属于公司日常经营活动，是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量；从金额上来看，主要考虑公司的利润规模及利润增长情况，2020-2023年6月以当年扣除异常项目或非经常性项目的税前利润5%作为合并报表整体的重要性水平。

10. 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认

如详见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“7.收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）租赁

①租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债

和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（5）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产、使用权资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整

（8）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（9）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（10）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

（11）公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。估价委员会与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。

11. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

（二）会计政策和会计估计分析

适用 不适用

五、 分部信息

适用 不适用

六、 非经常性损益

单位：元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
非流动性资产处置损益		6,576.13		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符	53,200.00	3,567,666.50	4,549,997.32	661,909.55

合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				-609,272.87
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,750.27	64,174.31	-77,859.66	69,959.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目				-12,474,000.00
小计	61,950.27	3,638,416.94	4,472,137.66	-12,351,403.89
减：所得税影响数	11,983.85	545,762.54	698,266.89	-1,767,162.39
少数股东权益影响额				
合计	49,966.42	3,092,654.40	3,773,870.77	-10,584,241.50
非经常性损益净额	49,966.42	3,092,654.40	3,773,870.77	-10,584,241.50
归属于母公司股东的净利润	26,023,628.52	39,105,935.43	23,854,679.23	30,477,901.56
扣除非经常性损益后归属于母公	25,973,662.10	36,013,281.03	20,080,808.46	41,062,143.06

司股东的净利润				
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的比例（%）	0.19	7.91	15.82	-34.73

非经常性损益分析：

报告期内，公司非经常性损益主要包括政府补助、一次性计入损益的股份支付等。报告期内，归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为-1,058.42万元、377.39万元、309.27万元和5.00万元，其中2020年归属于母公司股东的非经常性损益净额为-1,058.42万元，主要系公司实际控制人吴永贵于2020年4月将其持有的公司202.50万股股份以1元/股的价格转让给上海橙煜，本次股权转让系为获取其他方服务为目的，构成股份支付，故公司按照公允价值7.16元/股，确认股份支付费用1,247.40万元。报告期内，非经常性损益对公司的经营稳定性及未来持续盈利能力不构成重大不利影响。

七、 主要会计数据及财务指标

项目	2023年6月30日/2023年1月—6月	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度
资产总计(元)	465,755,021.09	506,804,575.31	510,580,992.44	463,473,352.17
股东权益合计(元)	230,789,515.00	217,111,486.48	167,455,739.73	153,689,060.50
归属于母公司所有者的股东权益(元)	230,789,515.00	217,111,486.48	167,455,739.73	153,689,060.50
每股净资产（元/股）	2.24	2.11	1.66	1.52
归属于母公司所有者的每股净资产(元/股)	2.24	2.11	1.66	1.52
资产负债率（合并）（%）	50.45	57.16	67.20	66.84
资产负债率（母公司）（%）	55.76	60.91	68.14	66.78
营业收入(元)	203,792,281.40	352,330,803.41	364,568,064.29	348,993,043.32
毛利率（%）	37.68	34.26	27.09	31.95
净利润(元)	26,023,628.52	39,105,935.43	23,854,679.23	30,477,901.56
归属于母公司所有者的净利润(元)	26,023,628.52	39,105,935.43	23,854,679.23	30,477,901.56
扣除非经常性损益后的净利润(元)	25,973,662.10	36,013,281.03	20,080,808.46	41,062,143.06
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	25,973,662.10	36,013,281.03	20,080,808.46	41,062,143.06
息税折旧摊销前利润(元)	34,251,132.80	54,013,684.81	37,745,619.39	41,242,129.46
加权平均净资产收益率（%）	11.31	20.81	15.17	22.35
扣除非经常性损益后净资产收	11.29	19.17	12.77	30.11

益率（%）				
基本每股收益（元/股）	0.25	0.39	0.24	0.30
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.39	0.24	0.30
经营活动产生的现金流量净额（元）	-25,225,204.60	48,677,308.55	-19,038,797.76	54,399,313.91
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.25	0.47	-0.19	0.54
研发投入占营业收入的比例（%）	5.88	5.28	5.37	5.69
应收账款周转率	2.02	2.86	2.50	3.74
存货周转率	3.14	2.83	2.89	2.48
流动比率	1.60	1.43	1.21	1.17
速动比率	1.27	1.15	0.97	0.84

主要会计数据及财务指标计算公式及变动简要分析：

上述指标的计算除特别说明外，以公司合并财务报表的数据为基础进行计算，主要财务指标计算说明如下：

1、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

2、归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者的净资产/期末股本总额

3、资产负债率=负债总额/资产总额

4、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

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

6、加权平均净资产收益率、每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算

7、每股经营活动产生的现金流量=经营活动的现金流量净额/年度末普通股份总数

8、研发投入占营业收入比例=研发费用/营业收入

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

10、存货周转率=营业成本/存货平均余额

11、流动比率=流动资产/流动负债

12、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

八、 盈利预测

适用 不适用

第八节 管理层讨论与分析

一、 经营核心因素

（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

1、影响公司收入的主要因素

（1）市场需求

报告期内，公司的主要产品为特种工业泵、复合材料管道和其他装备，主要应用于石油化工、煤化工、其他化工、矿业开发与有色冶炼、核能与火力发电、环保工程领域，以及新能源光热发电、海洋平台等领域，均为国民经济支柱产业。当前国内市场对于特种工业泵、复合材料管道及其他装备的需求较大，市场规模呈稳步增长的趋势，随着国民经济的持续发展，大型化工装置项目、矿业开发及冶炼项目、新能源、海洋平台等工业投资项目的增加与产业升级，我国宏观经济发展长期向好，特种工业泵、复合材料管道和其他装备等产品的市场需求将进一步扩大。

（2）研发能力及技术水平

公司主要从事特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售，并围绕主营业务开展研发活动，建立了一支具备技术研发和创新能力的高素质人才队伍。后续，公司研发能力及技术水平是否能够满足市场需求，是否具备持续创新能力，是影响公司持续经营能力的关键因素。

2、影响公司成本的主要因素

公司成本由直接材料、直接人工、制造费用和运杂费构成，主要为材料成本，报告期内材料成本占比约为 80%。直接材料主要包括电机、铸件、机械密封件、轴承、联轴器、底板、钢管、法兰、胶板等，公司所采购原材料的价格变化是影响公司成本的主要因素。

3、影响公司费用的主要因素

公司期间费用包括销售费用、管理费用、研发费用和财务费用，其中销售费用主要由职工薪酬、业务招待费和差旅费等构成；管理费用主要由职工薪酬、折旧摊销等构成；研发费用主要由直接材料、职工薪酬等构成。因此，职工薪酬是影响公司费用

的主要因素。

4、影响公司利润的主要因素

报告期内，影响公司利润的因素较多，主要包括公司营业收入和毛利率水平、成本费用的管控能力以及税收优惠政策等。

（二）对公司具有核心意义、对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

1、财务指标

根据公司所处行业发展状况及其自身业务特点，公司营业收入、毛利率、期间费用率是对分析公司经营情况和财务状况具有重要意义的财务指标，其变动对公司的业绩具有较强的预示作用，具体指标数据详见本节之“三、盈利情况分析”。

2、非财务指标

（1）技术水平

公司专注从事特种工业泵、复合材料管道及其他装备的研发、生产和销售，并围绕主营业务开展研发活动，建立了一支具备技术研发和创新能力的高素质人才队伍。公司主要通过自主研发方式掌握了多项核心技术，并广泛应用生产中。公司是国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业，截至本招股说明书签署日，公司已取得了 85 项专利，其中包括 22 项发明专利及 63 项实用新型专利。公司 SDZA 型气化关键泵获“高新技术产品认定证书”、“国家重点新产品证书”、“江苏省名牌产品”，获“中国石油和化学工业联合会科技进步二等奖”、“中国煤炭工业科学技术二等奖”等；经中国机械工业联合会鉴定，公司系列高参数、高性能离心泵及液力透平机组开发及应用项目成果达到国际先进水平；强制循环泵（SDQL1400）、PZJ 型气化炉出料段破渣机获“江苏省首台（套）重大装备产品”。公司长期注重技术研发和先进设备的引进，建立技术人员创新激励机制，保持对行业技术的前瞻性研究，加强研发人员和技术工人的培养，有利于进一步提高公司研发技术水平。

（2）客户资源

公司自成立以来，长期专注于特种工业泵、复合材料管道及其他装备市场，获得了各领域专业客户的广泛认可。公司通过长期经营积累，逐步获得与中国石化、中国石油等大型优质客户的合作机会，并经过长期的市场培育建立起了一定的业务规模。

公司在行业内建立了良好口碑和品牌形象，在产品质量、售后服务、技术水平等多方面获得客户的广泛认可，积累了一批优质的客户资源。公司客户覆盖中国化学、中国中化、泰富资源、华友钴业、晋能控股、宝丰能源、国家能源、中国五矿、中国建筑、中石化、中石油和中海油等大型国有企业或上市公司，公司丰富的实际应用案例有助于公司进一步扩大销售规模。

二、 资产负债等财务状况分析

（一） 应收款项

1. 应收票据

适用 不适用

（1） 应收票据分类列示

单位：万元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
银行承兑汇票	2,272.64	4,103.28	4,517.41	3,623.27
商业承兑汇票	85.62	271.22	796.63	512.59
合计	2,358.27	4,374.49	5,314.04	4,135.85

（2） 报告期各期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

（3） 报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年6月30日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票		2,272.64
商业承兑汇票		88.13
合计		2,360.77

单位：万元

项目	2022年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票		3,794.28
商业承兑汇票		272.49
合计		4,066.77

单位：万元

项目	2021年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票		4,327.98

商业承兑汇票		778.56
合计		5,106.54

单位：万元

项目	2020年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票		3,621.27
商业承兑汇票		538.56
合计		4,159.83

(4) 报告期各期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(5) 按坏账计提方法分类披露

单位：万元

类别	2023年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收票据					
其中：单项金额单独计提					
按组合计提坏账准备的应收票据	2,362.77	100.00	4.51	0.19	2,358.27
其中：银行承兑汇票	2,272.64	96.19			2,272.64
商业承兑汇票	90.13	3.81	4.51	5.00	85.62
合计	2,362.77	100.00	4.51	0.19	2,358.27

单位：万元

类别	2022年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收票据	1.12	0.03	1.12	100.00	
其中：单项金额单独计提	1.12	0.03	1.12	100.00	
按组合计提坏账准备的应收票据	4,388.77	99.97	14.27	0.33	4,374.49
其中：银行承兑汇票	4,103.28	93.47			4,103.28
商业承兑汇票	285.49	6.50	14.27	5.00	271.22
合计	4,389.89	100.00	15.40	0.35	4,374.49

单位：万元

类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	1.12	0.02	1.12	100.00	

的应收票据					
其中：单项金额单独计提	1.12	0.02	1.12	100.00	
按组合计提坏账准备的应收票据	5,355.97	99.98	41.93	0.78	5,314.04
其中：银行承兑汇票	4,517.41	84.33			4,517.41
商业承兑汇票	838.56	15.65	41.93	5.00	796.63
合计	5,357.09	100.00	43.05	0.80	5,314.04

单位：万元

类别	2020年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收票据	1.12	0.03	1.12	100.00	
其中：单项金额单独计提	1.12	0.03	1.12	100.00	
按组合计提坏账准备的应收票据	4,162.83	99.97	26.98	0.65	4,135.85
其中：银行承兑汇票	3,623.27	87.02			3,623.27
商业承兑汇票	539.56	12.96	26.98	5.00	512.59
合计	4,163.95	100.00	28.10	0.67	4,135.85

1) 按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位：万元

名称	2023年6月30日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单项金额单独计提				-
合计				-

单位：万元

名称	2022年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单项金额单独计提	1.12	1.12	100.00	票据已逾期
合计	1.12	1.12	100.00	-

单位：万元

名称	2021年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单项金额单独计提	1.12	1.12	100.00	票据已逾期
合计	1.12	1.12	100.00	-

单位：万元

名称	2020年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单项金额单独计提	1.12	1.12	100.00	票据已逾期
合计	1.12	1.12	100.00	-

按单项计提坏账准备的说明:

报告期各期末，公司单项计提坏账准备的应收票据余额分别为 1.12 万元、1.12 万元、1.12 万元和 0 万元，占各期末应收票据余额的 0.03%、0.02%、0.03%和 0.00%，主要系期末票据状态为拒付追索待清偿，款项预计无法收回。

2) 按组合计提坏账准备:

适用 不适用

单位：万元

组合名称	2023年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	2,272.64	-	-
商业承兑汇票	90.13	4.51	5.00
合计	2,362.77	4.51	0.19

单位：万元

组合名称	2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	4,103.28	-	-
商业承兑汇票	285.49	14.27	5.00
合计	4,388.77	14.27	0.33

单位：万元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	4,517.41	-	-
商业承兑汇票	838.56	41.93	5.00
合计	5,355.97	41.93	0.78

单位：万元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	3,623.27	-	-
商业承兑汇票	539.56	26.98	5.00
合计	4,162.83	26.98	0.65

确定组合依据的说明:

公司基于谨慎性原则，根据承兑人的属性和信用风险等级，对于商业承兑汇票，按照对应客户的应收账款持续计算账龄，并据此计提坏账准备；对于银行承兑汇票，公司认为其由银行承兑并承诺到期无条件见票即付，信用相对较高，款项收回风险较低，因此对各期末未到期的银行承兑汇票不单独计提坏账准备，具有合理性。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

(6) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况

√适用 □不适用

单位：万元

类别	2022年12月31日	本期变动金额			2023年6月30日
		计提	收回或转回	核销	
坏账准备	15.40	-9.77		1.12	4.51
合计	15.40	-9.77		1.12	4.51

单位：万元

类别	2021年12月31日	本期变动金额			2022年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
坏账准备	43.05	-27.65			15.40
合计	43.05	-27.65			15.40

单位：万元

类别	2020年12月31日	本期变动金额			2021年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
坏账准备	28.10	14.95			43.05
合计	28.10	14.95			43.05

单位：万元

类别	2019年12月31日	本期变动金额			2020年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
坏账准备	1.12	26.98			28.10
合计	1.12	26.98			28.10

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(7) 报告期内实际核销的应收票据情况

√适用 □不适用

单位：万元

项目	核销金额			
	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
实际核销的商业承兑汇票	1.12			
合计	1.12			

其中重要的应收票据核销情况：

□适用 √不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

2023年6月，出票人为博天环境集团股份有限公司、票据金额为1.12万元的商业承兑汇票逾期未支付，由于博天环境集团股份有限公司已进行破产重整，确认无法收回，因此公司对该票据的账面余额与坏账准备同时核销。

(8) 科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司应收票据账面价值分别为4,135.85万元、5,314.04万元、4,374.49万元和2,358.27万元，主要以银行承兑汇票为主。2023年6月末，公司应收票据下降较多，主要系2022年末的大部分应收票据已到期，同时2023年1-6月收到客户支付的票据相对较少。

公司将信用等级较高的银行承兑汇票列报在应收款项融资中，将由信用等级一般的其他商业银行承兑的银行承兑汇票列报在应收票据中。

公司对应收票据终止确认的具体判断依据如下：由信用等级较高银行承兑的银行承兑汇票在背书时终止确认，由信用等级一般银行承兑的银行承兑汇票以及商业承兑汇票在背书时继续确认应收票据，待到期兑付后终止确认。

2. 应收款项融资

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
银行承兑汇票		15.18	60.55	330.00
合计		15.18	60.55	330.00

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司应收款项融资分别为330.00万元、60.55万元、15.18万元和0万元，整体呈现下降趋势。

公司应收款项融资为信用等级较高的银行承兑汇票，流动性较高，发生坏账损失的风险较低。

3. 应收账款

√适用 □不适用

(1) 按账龄分类披露

单位：万元

账龄	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
1年以内	13,327.30	11,885.07	12,880.67	9,712.31
1至2年	4,205.34	6,058.77	2,548.48	3,771.15
2至3年	3,283.81	1,451.47	91.68	175.37
3至4年	78.26	3.57	26.16	
4至5年	2.32			
合计	20,897.02	19,398.89	15,546.99	13,658.83

报告期各期末，公司账龄在1年以内的应收账款余额占比分别为71.11%、82.85%、61.27%、63.78%。2022年末、2023年6月末公司账龄在1年以内的应收账款占比有所下降，主要系：①部分项目质保金到期，公司取得无条件收取合同总价中该部分对价的权利，将合同资产转入应收账款核算且账龄延续计算，抬高了长账龄应收账款的占比比例；②个别合同金额较大的项目付款进度受业主整体施工进度因素影响，存在调试验收晚于预期的现象，导致货款支付延迟。

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：万元

类别	2023年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	20,897.02	100.00	2,113.02	10.11	18,784.00
其中：账龄组合	20,897.02	100.00	2,113.02	10.11	18,784.00
合计	20,897.02	100.00	2,113.02	10.11	18,784.00

单位：万元

类别	2022年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款					

按组合计提坏账准备的应收账款	19,398.89	100.00	1,637.36	8.44	17,761.53
其中：账龄组合	19,398.89	100.00	1,637.36	8.44	17,761.53
合计	19,398.89	100.00	1,637.36	8.44	17,761.53

单位：万元

类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	15,546.99	100.00	939.46	6.04	14,607.53
其中：账龄组合	15,546.99	100.00	939.46	6.04	14,607.53
合计	15,546.99	100.00	939.46	6.04	14,607.53

单位：万元

类别	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	13,658.83	100.00	915.34	6.70	12,743.49
其中：账龄组合	13,658.83	100.00	915.34	6.70	12,743.49
合计	13,658.83	100.00	915.34	6.70	12,743.49

1) 按单项计提坏账准备：

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备：

适用 不适用

单位：万元

组合名称	2023年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	13,327.30	666.36	5.00
1至2年	4,205.34	420.53	10.00
2至3年	3,283.81	985.14	30.00
3至4年	78.26	39.13	50.00
4至5年	2.32	1.85	80.00
合计	20,897.02	2,113.02	10.11

单位：万元

组合名称	2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	11,885.07	594.25	5.00
1至2年	6,058.77	605.88	10.00
2至3年	1,451.47	435.44	30.00

3至4年	3.57	1.79	50.00
合计	19,398.89	1,637.36	8.44

单位：万元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	12,880.67	644.03	5.00
1至2年	2,548.48	254.85	10.00
2至3年	91.68	27.50	30.00
3至4年	26.16	13.08	50.00
合计	15,546.99	939.46	6.04

单位：万元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	9,712.31	485.62	5.00
1至2年	3,771.15	377.12	10.00
2至3年	175.37	52.61	30.00
合计	13,658.83	915.34	6.70

确定组合依据的说明：

对于划分为账龄组合的应收账款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

单位：万元

类别	2022年12月31日	本期变动金额			2023年6月30日
		计提	收回或转回	核销	
坏账准备	1,637.36	475.67			2,113.02
合计	1,637.36	475.67			2,113.02

单位：万元

类别	2021年12月31日	本期变动金额			2022年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
坏账准备	939.46	697.89			1,637.36
合计	939.46	697.89			1,637.36

单位：万元

类别	2020年12月31日	本期变动金额			2021年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
坏账准备	915.34	1,104.24		1,080.12	939.46
合计	915.34	1,104.24		1,080.12	939.46

单位：万元

类别	2019年12月31日	本期变动金额			2020年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
坏账准备	698.55	216.79			915.34
合计	698.55	216.79			915.34

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

报告期内，公司按账龄组合计提坏账，无收回或转回的坏账准备，除2021年公司转销金额为1,080.12万元的坏账准备外，其他期间不存在应当核销坏账准备的情形。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：万元

项目	核销金额			
	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
实际核销的应收账款			1,080.12	

其中重要的应收账款核销的情况：

适用 不适用

单位：万元

单位名称	核销时间	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
江苏双达泵阀集团有限公司	2021年12月31日	应收货款	1,080.12	协议转销	董事会决议、股东大会决议	是
合计	-	-	1,080.12	-	-	-

应收账款核销说明：

根据公司董事会决议、股东大会决议以及2021年12月31日公司与江苏双达泵阀集团有限公司签订的应收账款清偿协议，截至2021年12月31日公司对泵阀集团应收账款原值7,347.19万元，对应按最终客户账龄组合计提坏账准备1,080.12万元，对泵阀集团其他应付款2,783.84万元，应收款项抵减应付款项后净额为3,483.22万元。泵阀集团应在2022年2月28日前支付完毕（即甲乙双方所有往来款项全部结清）。因

此，此笔应收款项对应坏账部分转销，同时扣减应付款项后转入其他应收款核算。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：万元

单位名称	2023年6月30日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
中国天辰工程有限公司	2,272.52	10.87	219.88
浙江瑞程石化技术有限公司	1,342.93	6.43	148.33
中建钢构股份有限公司	1,182.91	5.66	59.15
北京兴源诚经贸发展有限公司	1,177.23	5.63	123.47
华陆工程科技有限责任公司	763.41	3.65	39.64
合计	6,739.00	32.24	590.47

单位：万元

单位名称	2022年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
华陆工程科技有限责任公司	1,052.08	5.42	53.11
泰富资源（中国）贸易有限公司	874.26	4.51	60.42
聊城鲁西聚酰胺新材料科技有限公司	842.72	4.34	42.14
北京兴源诚经贸发展有限公司	738.68	3.81	78.36
中国天辰工程有限公司	544.37	2.81	37.54
合计	4,052.11	20.89	271.57

单位：万元

单位名称	2021年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
盛虹炼化（连云港）有限公司	803.02	5.17	40.15
上海华谊工程有限公司	652.27	4.20	32.61
北京兴源诚经贸发展有限公司	631.98	4.06	53.92
宁夏宝丰能源集团股份有限公司	598.19	3.85	30.52
靖江泰富商贸有限公司	558.74	3.59	44.95
合计	3,244.20	20.87	202.16

单位：万元

单位名称	2020年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
江苏双达泵阀集团有限公司	6,822.49	49.95	552.63
泰富资源（中国）贸易有限公司	1,317.33	9.64	65.87
东华工程科技股份有限公司	666.03	4.88	33.30
浙江瑞程石化技术有限公司	603.57	4.42	30.18
北京兴源诚经贸发展有限公司	446.40	3.27	22.32
合计	9,855.82	72.16	704.30

其他说明：

报告期各期末，公司应收账款前五大客户的合计占比分别为 72.16%、20.87%、20.89%和 32.24%。2020 年底公司账面因存在对关联方泵阀集团的应收货款，因此导致 2020 年底应收账款前五大客户占比较高。公司主要客户为中国天辰工程有限公司、北京兴源诚经贸发展有限公司等大型企业，信誉良好，偿债能力较强，公司应收账款无法回收的风险较小。

(6) 报告期各期末信用期内的应收账款

单位：万元

项目	2023年6月30日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用期内应收账款	15,768.58	75.46%	16,148.55	83.24%	12,664.03	81.46%	4,878.05	35.71%
信用期外应收账款	5,128.44	24.54%	3,250.34	16.76%	2,882.97	18.54%	8,780.78	64.29%
应收账款余额合计	20,897.02	100.00%	19,398.89	100.00%	15,546.99	100.00%	13,658.83	100.00%

(7) 应收账款期后回款情况

单位：万元

项目	2023年6月30日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
期末应收账款余额	20,897.02	-	19,398.89	-	15,546.99	-	13,658.83	-
应收账款期后回款	4,813.64	23.04%	11,109.53	57.27%	11,513.68	74.06%	12,546.64	91.86%

注：期后回款统计截止时间为 2023 年 9 月 30 日。

(8) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(9) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

(10) 科目具体情况及分析说明

①报告期各期末，公司应收账款和合同资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年6月末 /2023年1-6月	2022年末 /2022年度	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度
期末应收账款余额	20,897.02	19,398.89	15,546.99	13,658.83

期末合同资产余额	5,430.42	5,213.42	3,639.80	3,164.83
期末应收账款及合同资产余额合计	26,327.44	24,612.30	19,186.79	16,823.66
期末应收账款及合同资产余额合计增长率	6.97%	28.28%	14.05%	-
营业收入	20,379.23	35,233.08	36,456.81	34,899.30
营业收入同比增长率	27.70%	-3.36%	4.46%	-
期末应收账款及合同资产余额合计占营业收入的比例（%）	64.59%	69.86%	52.63%	48.21%

注：2023年6月末应收账款及合同资产余额占营业收入的比例=期末应收账款及合同资产余额/营业收入/2。

报告期内，公司对客户主要信用政策如下：销售合同生效后，收取合同价款的0%-30%；产品送至客户指定地点后，收取至合同价款的0%-60%；安装调试或验收合格后，收取至合同价款的90%-95%；质保期通常为货到签收之日起18个月或24个月，或安装调试完成之日起12个月（孰早为准），部分大型客户质保期为安装调试完成之日起18-36个月，质保期满收取剩余合同价款。报告期内，公司对客户的销售政策、信用政策未发生重大变化。

报告期各期末，公司应收账款及合同资产余额分别为16,823.66万元、19,186.79万元、24,612.30万元和26,327.44万元，应收账款及合同资产余额占当期营业收入比重分别为48.21%、52.63%、69.86%和64.59%，2022年末占比大幅增加主要系收入同比下降所致。

2021年末应收账款及合同资产余额增幅大于收入增幅，主要系：①公司当期确认收入的大型项目数量增加，其项目整体建设周期较长，应收账款回款受项目进度影响存在一定滞后期，加之公共卫生事件的影响，各业主单位资金较为紧张，应收账款支付有所延期；②2021年公司泵及泵配件产品业务收入大幅增加，管道产品业务收入减少，而管道产品业务合同条款多为“货到付款”，因此导致应收账款整体回收周期有所延长。

2022年末应收账款及合同资产余额增幅大于收入增幅，主要系：①2022年度生产和发货受卫生公共事件影响，公司整体销售收入有所下滑；②经济下行影响客户回款进度，且公司主营泵类产品主要用于大型工程项目，整体建设周期长，应收账款回款受项目进度影响存在一定滞后期，且客户多为大型央企、国有企业，资金预算管理严格，付款审批流程繁琐，造成公司期末应收账款进一步增加。

2023年6月末应收账款及合同资产余额增幅小于收入增幅，主要系：①2023年初外部环境有所好转，部分大型工程项目开工建设，加之公司泵类产品单价提高，以及管道产品业务量的增长，促进了2023年1-6月的收入的大幅提升；②2022年末公司合同负债金额较高，其中部分大额合同负债在2023年上半年陆续确认收入并结转，一定程度上放缓了应收账款的增速。

②应收账款（含合同资产）周转率及与可比公司对比情况

报告期内，公司与同行业可比公司应收账款（含合同资产）周转率对比情况如下：

单位：次/年

公司名称	2023年6月末	2022年末	2021年末	2020年末
大元泵业	4.71	5.01	5.40	6.47
凌霄泵业	9.58	8.90	12.37	15.81
泰福泵业	4.88	4.54	5.07	4.36
耐普股份	1.55	2.51	2.73	2.77
华升泵阀	1.61	1.89	1.42	1.61
可比公司平均	4.47	4.57	5.40	6.20
公司	1.60	1.61	2.02	3.19

注：1、可比公司数据来源其公告文件或根据公告文件计算得出，下同。

2、应收账款（含合同资产）周转率=营业收入/应收账款、合同资产平均余额。

3、2023年6月末数据已经过年化处理。

报告期内，公司应收账款（含合同资产）周转率分别为3.19、2.02、1.61和1.60，应收账款（含合同资产）周转率下降，主要系公司主要产品多应用于大型工程项目，应收账款回款可能受项目进度影响进度晚于预期，随着公司执行订单数量的大幅增加，报告期各期末项目调试款和质保金的累计金额持续增加，应收账款余额与合同资产余额也相应增长。

公司应收账款（含合同资产）周转率与同行业可比公司存在差异，主要系产品细分种类、应用领域、客户类别、销售模式、信用政策等不同所导致。同行业可比公司中，大元泵业、泰福泵业的应收账款（含合同资产）周转率较高，主要系其主营产品主要为农用泵，主要以经销模式为主，信用条款为“预付款+交货款”，授信期一般在90天以内；凌霄泵业的应收账款（含合同资产）周转率较高，主要系其主营产品为民用离心泵，信用账期多为30天，一般采用“先款后货”和“货到付款”销售政策；华

升泵阀、耐普股份的主营产品为工业泵，下游应用领域集中在石油化工等行业，回款相对较慢，与公司较为相似，因此公司应收账款（含合同资产）周转率与华升泵阀、耐普股份较为接近。

③应收账款坏账准备计提情况

公司应收账款坏账计提方法包括按单项计提坏账准备和按账龄组合计提坏账准备两类，其中，按账龄组合计提坏账准备的计提比例与同行业可比公司比较情况如下：

公司名称	1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上
大元泵业	5.00%	10.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
凌霄泵业	5.00%	10.00%	30.00%	100.00%	100.00%	100.00%
泰福泵业	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
耐普股份	5.00%	10.00%	30.00%	100.00%	100.00%	100.00%
华升泵阀	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
可比公司平均	5.00%	10.00%	34.00%	80.00%	92.00%	100.00%
公司	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%

对于应收账款的管理，公司已设专人核算应收账款，将应收账款催收责任落实到各销售人员，并将销售回款情况并与各销售人员的绩效奖金挂钩。公司不断加大催收力度，有效地降低了应收款项无法收回的风险。

其中，可比公司大元泵业、凌霄泵业、耐普股份对账龄在3至5年的应收账款全额计提了坏账，公司处于此账龄阶段的应收账款虽未全额计提坏账，但由于该部分余额较低，对利润的影响不大。公司坏账计提政策符合谨慎性原则，与同行业可比公司相比，公司的坏账准备计提比例不存在重大差异。

④第三方回款情况

报告期公司存在客户通过第三方回款的情况，具体金额及占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
第三方回款金额	1,658.16	449.03	31.01	-
其中：同一集团内回款	47.61	405.19	27.00	-
通过其他关联方回款	12.00	13.76	-	-

通过泵阀集团回款	1,598.55	30.08	4.01	-
占当年销售额的比例	8.14%	1.27%	0.09%	-
剔除泵阀集团后占当年销售额的比例	0.29%	1.19%	0.07%	-

报告期内，公司第三方回款的情形主要包括：（1）通过母公司、同一集团内的关联方回款；（2）通过其他非同一集团内的关联方回款；（3）由于公司历史上曾与泵阀集团存在内部业务重组，导致少量客户回款时误回款至泵阀集团，后经泵阀集团统一回款至公司而形成的三方回款。

报告期各期，公司销售第三方回款的金额分别为 0 万元、31.01 万元、449.03 万元和 1,658.16 万元，占各期销售收入的比例分别为 0.00%、0.09%、1.27%和 8.14%。由于客户误回款至泵阀集团，后经泵阀集团统一回款至发行人而形成的三方回款金额占比较高，剔除该类三方回款后，发行人各期常规第三方回款形成收入占营业收入比例分别为 0.00%、0.07%、1.19%、0.29%，第三方回款金额及其占比较小。公司 2022 年常规第三方回款金额增加，主要系中国天辰工程有限公司、中建钢构股份有限公司通过同一控制下关联方或集团回款 360.13 万元导致。

报告期内，公司第三方回款符合公司经营情况及客户特点，第三方回款涉及的营业收入真实，不存在虚构交易或调节账龄的情形；发行人常规第三方回款主要系客户通过同一集团或其他关联法人回款，具有必要性及商业合理性。除客户误回款至泵阀集团导致的三方回款外，发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方与第三方回款的支付方不存在关联关系或其他利益安排；报告期内公司不存在因第三方回款导致的货款归属纠纷；发行人的资金流、实物流与合同约定及商业实质一致，第三方回款所对应的收入真实、准确、完整。

4. 其他披露事项：

无

（二） 存货

1. 存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2023年6月30日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,090.97	12.58	1,078.39
在产品	2,231.38	64.40	2,166.98
库存商品	2,957.21	113.92	2,843.29
周转材料	7.09	0.07	7.02
发出商品	1,097.47	0.06	1,097.41
合同履约成本			
自制半成品	554.75	7.74	547.01
委托加工物资			
合计	7,938.87	198.76	7,740.11

单位：万元

项目	2022年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,649.20	29.35	1,619.85
在产品	2,050.38		2,050.38
库存商品	2,788.56	41.66	2,746.90
周转材料	11.21	0.07	11.14
发出商品	1,166.71	39.94	1,126.77
合同履约成本			
自制半成品	558.55	8.18	550.37
委托加工物资			
合计	8,224.61	119.21	8,105.41

单位：万元

项目	2021年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,312.69	23.25	1,289.44
在产品	1,475.29	7.69	1,467.60
库存商品	1,544.67	41.52	1,503.15
周转材料	11.07		11.07
发出商品	3,243.26	107.92	3,135.34
合同履约成本			
自制半成品	554.82	0.82	554.01
委托加工物资	4.47		4.47
合计	8,146.27	181.19	7,965.07

单位：万元

项目	2020年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,222.15	13.88	1,208.26
在产品	1,840.12	43.51	1,796.60

库存商品	2,382.35		2,382.35
周转材料	15.85		15.85
消耗性生物资产			
发出商品	4,251.76	85.67	4,166.08
合同履约成本			
自制半成品	552.69	1.14	551.55
委托加工物资	3.47		3.47
合计	10,268.38	144.21	10,124.17

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2023年6月30日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	29.35	1.31		18.08		12.58
在产品		64.40				64.40
库存商品	41.66	85.01		12.75		113.92
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合同履约成本						
发出商品	39.94	0.06		39.94		0.06
自制半成品	8.18	4.41		4.85		7.74
周转材料	0.07			0.00		0.07
合计	119.21	155.19		75.63		198.76

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2022年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	23.25	8.51		2.41		29.35
在产品	7.69			7.69		-
库存商品	41.52	41.66		41.52		41.66
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合同履约成本						
发出商品	107.92	34.01		101.99		39.94
自制半成品	0.82	8.18		0.82		8.18
周转材料		0.07				0.07
合计	181.19	92.43		154.41		119.21

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2021年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	13.88	21.37		12.00		23.25
在产品	43.51	7.69		43.51		7.69
库存商品		41.52				41.52
周转材料						

消耗性生物资产					
建造合同形成的已完工未结算资产					
合同履约成本					
发出商品	85.67	32.61		10.36	107.92
自制半成品	1.14	0.36		0.69	0.82
周转材料					
合计	144.21	103.53		66.55	181.19

单位：万元

项目	2019年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2020年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		13.88				13.88
在产品		43.51				43.51
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合同履约成本						
发出商品		85.67				85.67
自制半成品		1.14				1.14
周转材料						
合计		144.21				144.21

存货跌价准备及合同履约成本减值准备的说明

报告期内，公司主要采用“以销定产”的生产及存货管理模式，公司重点关注存货库龄及使用情况，关注是否存在减值迹象，定期对存货进行减值测试，对发生减值的存货计提跌价准备，报告期各期末存货账面价值真实的反映了存货的状况。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况（尚未执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

(6) 科目具体情况及分析说明

①存货余额及变动情况

项目	2023年6月末 /2023年1-6月	2022年末 /2022年度	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度
存货余额（万元）	7,938.87	8,224.61	8,146.27	10,268.38
存货增长率（%）	-3.47	0.96	-20.67	-
营业收入同比增长率（%）	27.70	-3.36	4.46	-
存货占营业收入比例（%）	19.48	23.34	22.34	29.42
存货账面价值占流动资产比例（%）	20.86	19.74	19.44	28.29

注：2023年6月末存货余额占营业收入的比例=期末存货余额/营业收入/2。

报告期各期末，公司存货余额分别为 10,268.38 万元、8,146.27 万元、8,224.61 万元和 7,938.87 万元，其账面价值占各期期末流动资产的比例分别为 28.29%、19.44%、19.74%和 20.86%，是公司流动资产的重要组成部分。

2021 年末，公司存货较 2020 年末减少 2,122.12 万元，主要系受公共卫生事件影响，2020 年末公司发出商品、库存商品期末余额较大导致，2021 年公司根据客户需求合理安排生产订单，适当减少库存量。

2022 年末，公司存货期末余额较 2021 年末增加 78.35 万元，主要系 2022 年公司订单交付情况改善，公司根据客户现场进度陆续安排发货，2022 年末发出商品余额较 2021 年末减少 2,076.55 万元；同时公司根据在手订单提前备货，2022 年末库存商品、在产品、原材料较 2021 年末共计增加 2,155.50 万元。

2023 年 6 月末，公司存货较 2022 年末减少 285.75 万元，主要系期初储备的原材料在本期大量耗用，从而导致库存余额减少导致。

②存货构成及变动分析

单位：万元

项目	2023/6/30			2022/12/31		
	账面余额	比例	跌价准备	账面余额	比例	跌价准备
原材料	1,090.97	13.74%	12.58	1,649.20	20.05%	29.35
在产品	2,231.38	28.11%	64.40	2,050.38	24.93%	-
库存商品	2,957.21	37.25%	113.92	2,788.56	33.91%	41.66
周转材料	7.09	0.09%	0.07	11.21	0.14%	0.07
发出商品	1,097.47	13.82%	0.06	1,166.71	14.19%	39.94
自制半成品	554.75	6.99%	7.74	558.55	6.79%	8.18
委托加工物资	-	-	-	-	-	-

合计	7,938.87	100.00%	198.76	8,224.61	100.00%	119.21
项目	2021/12/31			2020/12/31		
	账面余额	比例	跌价准备	账面余额	比例	跌价准备
原材料	1,312.69	16.11%	23.25	1,222.15	11.90%	13.88
在产品	1,475.29	18.11%	7.69	1,840.12	17.92%	43.51
库存商品	1,544.67	18.96%	41.52	2,382.35	23.20%	-
周转材料	11.07	0.14%	-	15.85	0.15%	-
发出商品	3,243.26	39.81%	107.92	4,251.76	41.41%	85.67
自制半成品	554.82	6.81%	0.82	552.69	5.38%	1.14
委托加工物资	4.47	0.05%	-	3.47	0.03%	-
合计	8,146.27	100.00%	181.19	10,268.38	100.00%	144.21

报告期各期末，公司存货占比较大的主要为原材料、在产品、库存商品和发出商品，合计占存货余额的比例分别为 94.43%、93.00%、93.07%和 92.92%，占比较为稳定。其中，泵类产品的原材料主要为各类型号规格的电机、铸件、型材、机封、轴承等；管道类产品的原材料主要为管材钢板、耐磨钢板、钢坯等。报告期内，公司主要采用以产定购的方式采购原材料，按照生产计划、结合市场行情适当备货，合理确定原材料库存规模。2022 年末原材料期末余额占比较高，主要系当期电机及铸件采购价格有所上涨，以及公司在手订单增加导致。

公司在产品主要为已经投入生产但尚未完工的在制品，公司产品生产工序较多，每道工序都存在在产品，因此公司报告期各期末的在产品余额较大。2022 年末和 2023 年 6 月末，公司在产品期末余额占比增加，主要系公司在手订单增加，且自产比例提高导致。

公司生产的产品大多为非标定制化产品，因此公司推行以销定产、订单式排产模式。由于客户会根据整体项目进程安排和现场条件等因素，视情况调整发货时间，因此公司报告期各期末的库存商品余额较大。2022 年末和 2023 年 6 月末公司，随着公司在手订单的逐步增长，以及高端泵产品订单的增加，期末库存商品规模也逐步增加。

公司发出商品主要系分批发往客户现场，未全部完成签收的产成品。受客户施工进度、项目缓建等因素的影响，部分订单从签订合同、组织有序生产至发货完成的时间跨度较长，因此公司发出商品期末余额较高。2020 年末和 2021 年末，受公共卫生事件影响，部分客户项目暂缓，导致公司 2020 年末和 2021 年末发出商品余额较大。

2022年末和2023年6月末，随着公司订单交付情况改善，发出商品余额大幅下降。

③存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率与同行业可比公司对比情况如下：

单位：次/年

公司名称	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
大元泵业	3.44	3.94	4.36	4.67
凌霄泵业	2.81	2.67	3.93	3.79
泰福泵业	1.85	2.02	2.73	2.42
耐普股份	1.14	1.80	1.80	1.77
华升泵阀	1.32	1.89	1.42	1.61
可比公司平均	2.11	2.46	2.85	2.85
公司	3.14	2.83	2.89	2.48

报告期内，公司存货周转率分别为2.48、2.89、2.83和3.14，2023年1-6月存货周转率有所提高主要系原材料消耗较多，一定程度上减少了期末库存，且公司合理安排发货使得发出商品余额减少，存货周转加快。总体来看，公司存货周转率与可比公司平均水平较为接近。

④存货跌价准备分析

报告期各期末，公司按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

报告期各期末，公司存货跌价准备占期末存货余额比例与同行业可比公司对比情况如下：

公司名称	2023年6月末	2022年末	2021年末	2020年末
大元泵业	0.66%	0.90%	0.77%	0.57%
凌霄泵业	1.21%	1.09%	0.99%	0.00%
泰福泵业	0.87%	1.61%	1.75%	1.31%
耐普股份	3.48%	3.15%	3.53%	3.88%
华升泵阀	3.27%	3.91%	4.63%	2.62%
可比公司平均	1.90%	2.13%	2.33%	1.68%
公司	2.50%	1.45%	2.22%	1.40%

报告期各期末，公司存货跌价计提比例与可比公司平均水平较为接近，公司存货跌价准备计提充分。

2. 其他披露事项:

无

（三）金融资产、财务性投资

适用 不适用

（四）固定资产、在建工程

1. 固定资产

适用 不适用

（1）分类列示

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
固定资产	5,868.21	6,100.23	6,660.80	7,039.37
固定资产清理				
合计	5,868.21	6,100.23	6,660.80	7,039.37

（2）固定资产情况

适用 不适用

单位：万元

2023年6月30日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	6,326.88	2,127.72	76.55	35.28	20.43	8,586.86
2.本期增加金额	33.25	58.40	23.32	33.26	1.91	150.13
（1）购置	33.25	58.40	23.32	33.26	1.91	150.13
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额	6,360.13	2,186.12	99.86	68.53	22.35	8,736.99
二、累计折旧						

1.期初余额	1,235.44	1,197.30	31.57	16.13	6.21	2,486.63
2.本期增加金额	222.52	142.35	11.33	3.87	2.06	382.14
（1）计提	222.52	142.35	11.33	3.87	2.06	382.14
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额	1,457.96	1,339.65	42.90	20.00	8.26	2,868.77
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	4,902.17	846.47	56.96	48.53	14.08	5,868.21
2.期初账面价值	5,091.44	930.42	44.98	19.15	14.23	6,100.23

单位：万元

2022年12月31日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	6,326.88	2,008.00	63.63	37.99	20.06	8,456.58
2.本期增加金额		119.72	12.91		0.37	133.00
（1）购置		119.72	12.91		0.37	133.00
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额				2.72		2.72
（1）处置或报废				2.72		2.72
4.期末余额	6,326.88	2,127.72	76.55	35.28	20.43	8,586.86
二、累计折旧						
1.期初余额	848.04	922.29	14.19	8.87	2.39	1,795.78
2.本期增加金额	387.40	275.01	17.38	8.34	3.81	691.93
（1）计提	387.40	275.01	17.38	8.34	3.81	691.93
3.本期减少金额				1.08		1.08
（1）处置或报废				1.08		1.08
4.期末余额	1,235.44	1,197.30	31.57	16.13	6.21	2,486.63
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额						

(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	5,091.44	930.42	44.98	19.15	14.23	6,100.23
2.期初账面价值	5,478.84	1,085.71	49.44	29.13	17.67	6,660.80

单位：万元

2021年12月31日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	6,259.02	1,847.37	31.91	21.88	7.26	8,167.44
2.本期增加金额	67.86	160.63	31.72	16.12	12.80	289.13
(1) 购置	67.86	160.63	31.72	16.12	12.80	289.13
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额	6,326.88	2,008.00	63.63	37.99	20.06	8,456.58
二、累计折旧						
1.期初余额	461.18	662.27	2.53	1.43	0.66	1,128.07
2.本期增加金额	386.86	260.02	11.66	7.43	1.73	667.70
(1) 计提	386.86	260.02	11.66	7.43	1.73	667.70
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额	848.04	922.29	14.19	8.87	2.39	1,795.78
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	5,478.84	1,085.71	49.44	29.13	17.67	6,660.80
2.期初账面价值	5,797.84	1,185.10	29.38	20.45	6.60	7,039.37

单位：万元

2020年12月31日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,787.36	1,523.33		4.44		3,315.14
2.本期增加金额	4,471.66	324.04	31.91	17.43	7.26	4,852.30

(1) 购置		324.04	31.91	17.43	7.26	380.64
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加	4,471.66					4,471.66
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额	6,259.02	1,847.37	31.91	21.88	7.26	8,167.44
二、累计折旧						
1.期初余额	269.67	421.28		0.95		691.90
2.本期增加金额	191.51	240.99	2.53	0.48	0.66	436.17
(1) 计提	191.51	240.99	2.53	0.48	0.66	436.17
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额	461.18	662.27	2.53	1.43	0.66	1,128.07
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	5,797.84	1,185.10	29.38	20.45	6.60	7,039.37
2.期初账面价值	1,517.69	1,102.05		3.49		2,623.24

(3) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况（未执行新租赁准则）

□适用 √不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

(7) 固定资产清理

□适用 √不适用

(8) 科目具体情况及分析说明**① 固定资产变动分析**

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 7,039.37 万元、6,660.80 万元、6,100.23 万元和 5,868.21 万元，占非流动资产的比例分别为 66.63%、66.08%、63.44% 和 62.01%，占比较为稳定。公司固定资产主要由房屋及建筑物以及机器设备构成，除 2020 年度公司因合并事项新增厂房外，其他报告期各期，公司固定资产无重大变化。报告期内，公司生产经营正常，业绩稳步增长，固定资产使用情况正常，不存在减值情形，故未计提减值准备。截至 2023 年 6 月 30 日，公司固定资产的成新率为 67.17%，公司资产的成新率较高，均在使用的正常年限，运行状况良好，可以满足公司日常经营活动的需要，与公司的经营状况相匹配。

② 重要固定资产折旧政策与同行业可比公司对比情况

报告期内，公司固定资产主要为房屋建筑物与机器设备，主要固定资产的折旧政策与可比公司对比情况如下：

公司名称	项目	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率	年折旧率
大元泵业	房屋及建筑物	年限平均法	20	5%	4.75%
	机器设备	年限平均法	10	5%	9.50%
凌霄泵业	房屋及建筑物	年限平均法	10-30	0%-5%	3.17%-10.00%
	机器设备	年限平均法	10	0%-5%	9.50%-10.00%
泰福泵业	房屋及建筑物	年限平均法	20	5%	4.75%
	通用/专用设备	年限平均法	3-10	5%-10%	9.00%-31.67%
耐普股份	房屋及建筑物	年限平均法	20	5%	4.75%
	机器设备	年限平均法	5-10	5%	9.50%-19.00%
华升泵阀	房屋及建筑物	年限平均法	15-20	5%	4.50%-6.33%
	机器设备	年限平均法	3-10	2%-10%	9.00%-32.67%
发行人	房屋及建筑物	年限平均法	20	5%	4.75%
	机器设备	年限平均法	5-10	5%	9.50%-19.00%

由上表可知，公司固定资产折旧年限与同行业可比公司相比均处在合理区间内，预计使用年限相对合理，与可比公司不存在重大差异。

2. 在建工程

适用 不适用

3. 其他披露事项

无

（五）无形资产、开发支出

1. 无形资产

适用 不适用

（1）无形资产情况

适用 不适用

单位：万元

2023年6月30日				
项目	土地使用权	专利权	软件使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	3,261.43		100.00	3,361.43
2.本期增加金额			17.42	17.42
（1）购置			17.42	17.42
（2）内部研发				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额	3,261.43		117.42	3,378.85
二、累计摊销				
1.期初余额	213.50		61.38	274.88
2.本期增加金额	34.59		8.66	43.26
（1）计提	34.59		8.66	43.26
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额	248.10		70.04	318.14
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额				
四、账面价值				

1.期末账面价值	3,013.33		47.38	3,060.71
2.期初账面价值	3,047.93		38.63	3,086.55

单位：万元

2022年12月31日				
项目	土地使用权	专利权	软件使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	3,261.43		98.23	3,359.66
2.本期增加金额			1.77	1.77
（1）购置			1.77	1.77
（2）内部研发				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额	3,261.43		100.00	3,361.43
二、累计摊销				
1.期初余额	139.81		42.25	182.06
2.本期增加金额	73.69		19.13	92.82
（1）计提	73.69		19.13	92.82
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额	213.50		61.38	274.88
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	3,047.93		38.63	3,086.55
2.期初账面价值	3,121.62		55.99	3,177.60

单位：万元

2021年12月31日				
项目	土地使用权	专利权	软件使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	3,261.43		89.66	3,351.09
2.本期增加金额			8.58	8.58
（1）购置			8.58	8.58
（2）内部研发				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额				

(1) 处置				
4.期末余额	3,261.43		98.23	3,359.66
二、累计摊销				
1.期初余额	66.13		23.88	90.00
2.本期增加金额	73.69		18.37	92.06
(1) 计提	73.69		18.37	92.06
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	139.81		42.25	182.06
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	3,121.62		55.99	3,177.60
2.期初账面价值	3,195.30		65.78	3,261.08

单位：万元

2020年12月31日				
项目	土地使用权	专利权	软件使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	503.58		56.02	559.60
2.本期增加金额	2,757.85		33.64	2,791.49
(1) 购置			33.64	33.64
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加	2,757.85			2,757.85
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	3,261.43		89.66	3,351.09
二、累计摊销				
1.期初余额	33.83		9.96	43.79
2.本期增加金额	32.30		13.91	46.21
(1) 计提	32.30		13.91	46.21
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	66.13		23.88	90.00
三、减值准备				

1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	3,195.30		65.78	3,261.08
2.期初账面价值	469.75		46.05	515.80

其他说明：

无

(2) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

适用 不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 3,261.08 万元、3,177.60 万元、3,086.55 万元和 3,060.71 万元，占非流动资产的比例分别为 30.87%、31.52%、32.10% 和 32.34%，占比较为稳定。公司无形资产主要为土地使用权，2020 年无形资产增加主要系合并新增土地使用权，入账价值为 2,757.85 万元。公司软件使用权主要包括鼎捷智物流软件、鼎捷 PM 项目管理模块软件、信息化软件等。

2. 开发支出

适用 不适用

3. 其他披露事项

无

(六) 商誉

适用 不适用

(七) 主要债项

1. 短期借款

√适用 □不适用

(1) 短期借款分类

单位：万元

项目	2023年6月30日
质押借款	
抵押借款	
保证借款	4,345.39
信用借款	
应付利息	4.60
合计	4,349.99

短期借款分类说明：

2023年6月30日，公司短期借款主要系保证借款4,345.39万元，无质押借款、抵押借款和信用借款。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

截至2023年6月末，公司短期借款全部为保证借款及应付利息，主要用途为日常运营资金周转，报告期内计提的借款利息支出均作费用化处理。

报告期内，公司为快速满足流动资金需求，与关联方泵阀集团、子公司靖江新达和供应商江苏欣业诚流体机械有限公司（以下简称“欣业诚”）存在银行贷款受托支付后转回的行为。

① 报告期内公司转贷情况

报告期内，公司合计共产生17,500.00万元的银行转贷事项，转贷具体情况如下：

贷款发放日期	银行名称	贷款金额（万元）	资金流向	资金最终转回公司最终日期	贷款还款日期
2020/4/22	靖江农商行新桥支行	300.00	双达股份-泵阀集团-双达股份	2020/4/27	2020/9/9
2020/4/28	靖江农商行新桥支行	200.00	双达股份-泵阀集团-双达股份	2020/4/29	2020/9/1
2020/5/13	靖江农商行新桥支行	500.00	双达股份-泵阀集团-双达股份	2020/5/19	2020/6/12
2020/5/25	靖江农商行新桥支行	500.00	双达股份-泵阀集团-双达股份	2020/5/28	2020/5/25 还款100万元，

					2020/6/12 还款 400 万元
2020/5/29	靖江农商行 新桥支行	300.00	双达股份-泵阀集 团-双达股份	2020/5/29	2020/6/12
2020/6/11	靖江农商行 新桥支行	500.00	双达股份-泵阀集 团-双达股份	2020/6/24	2021/2/20
2020/6/19	靖江农商行 新桥支行	950.00	双达股份-泵阀集 团-双达股份	2020/7/17	2021/6/7
2020/7/8	靖江农商行 新桥支行	800.00	双达股份-泵阀集 团-双达股份	2020/7/17	2020/7/17
2020/7/8	靖江农商行 新桥支行	450.00		2020/7/14	2021/6/9
2020/8/11	靖江农商行 新桥支行	400.00	双达股份-泵阀集 团-双达股份	2020/8/12	2020/9/21
2020/9/1	靖江农商行 新桥支行	200.00	双达股份-泵阀集 团-双达股份	2020/9/4	2021/6/1
2020/9/21	南京银行靖 江支行	1,000.00	双达股份-泵阀集 团-双达股份	2020/10/20	2021/9/16
2020/12/25	中国银行靖 江支行	500.00	双达股份-泵阀集 团-双达股份	2020/12/29	2021/12/23
2021/1/8	靖江农商行 新桥支行	800.00	双达股份-泵阀集 团-双达股份	2021/2/9	2021/12/29
2021/2/1	农业银行靖 江新桥支行	1,000.00	双达股份-欣业诚- 靖江能化-泵阀集 团-双达股份	2021/2/8	2021/9/23 还款 500 万元、 2021/10/22 还 款 400 万元、 2022/1/5 还款 100 万元
2021/4/7	江苏银行靖 江支行	1,200.00	双达股份-靖江新 达-泵阀集团-双达 股份	2021/4/9	2022/1/4
2021/4/16	靖江农商行 新桥支行	400.00	双达股份-靖江新 达-泵阀集团-双达 股份	2021/4/29	2022/1/24
2021/6/2	靖江农商行 新桥支行	1,000.00	双达股份-靖江新 达-双达股份	2021/6/5	2022/5/23 还款 500 万元， 2022/6/1 还款 500 万元
2021/6/2	靖江农商行 新桥支行	700.00	双达股份-靖江新 达-双达股份	2021/6/8	2022/3/1
2021/6/7	靖江农商行 新桥支行	600.00	双达股份-靖江新 达-双达股份	2021/6/9	2022/6/6
2021/7/8	靖江农商行 新桥支行	400.00	双达股份-靖江新 达-双达股份	2021/7/9	2022/3/3
2021/7/14	农业银行靖 江新桥支行	300.00	双达股份-靖江新 达-双达股份	2021/7/28	2022/3/1 还款 200 万元、 2022/6/14 还款 100 万元
2021/7/28	靖江农商行 新桥支行	500.00	双达股份-靖江新 达-双达股份	2021/10/19	2022/2/7

2021/9/14	靖江农商行 新桥支行	200.00	双达股份-靖江新 达-双达股份	2021/9/15	2021/9/24
2021/9/17	南京银行靖 江支行	1,000.00	双达股份-靖江新 达-双达股份	2021/9/27	2022/6/16
2021/11/22	靖江农商行 新桥支行	1,000.00	双达股份-欣业诚- 泵阀集团-双达 股份	2021/12/31	2022/6/13
2021/12/17	靖江农商行 新桥支行	800.00	双达股份-欣业诚- 双达股份	2021/12/20	2022/6/24
2021/12/17	靖江农商行 新桥支行	200.00			2022/6/28
2021/12/29	靖江农商行 新桥支行	800.00	双达股份-欣业诚- 双达股份	2021/12/29	2022/5/13

上述转贷行为均发生于 2020 年、2021 年，截至 2022 年 12 月 31 日，转贷涉及的银行贷款均已还清。上述通过转贷获得的资金全部用于保函、承兑保证金、支付供应商款项和其他日常经营支出等，不存在将贷款资金用于证券投资、股权投资、房地产投资或国家禁止从事的生产、经营领域或其他用途；公司不存在实施以非法占有为目的的骗贷行为，关联方、子公司、供应商仅为公司提供贷款周转通道，对公司经营业绩不构成影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

②公司转贷不构成重大违法违规情况

2022 年 4-5 月，靖江农商行新桥支行、南京银行靖江支行、农业银行靖江新桥支行、江苏银行靖江支行和中国银行靖江支行等 5 家银行均已出具《说明》，确认公司在前述 5 家银行的借款用于生产经营活动，已经履行完毕和正在履行中的借款合同，不存在逾期归还本息，未给银行造成损失或其他不利影响，公司与前述 5 家银行之间不存在法律纠纷。

公司通过转贷取得的款项均用于公司正常的生产经营，并未用于国家禁止的领域，公司不存在非法占有银行贷款的目的，“转贷”行为不属于主观故意或恶意行为，上述转贷行为虽不符合《贷款通则》和《流动资金贷款管理暂行办法》的相关规定，但不属于《中华人民共和国商业银行法》第八十二条、第八十三条及《中华人民共和国刑法》第一百九十三条规定的贷款诈骗行为，不属于应当给予行政处罚或追究刑事责任的情形；公司上述行为已经得到纠正，不存在被处罚情形或风险，不构成重大违法违规，不会对本次发行上市构成重大法律障碍。

③公司转贷财务核算准确

公司通过上述方式获取资金后，主要用于公司生产经营用途，财务核算真实、准确，相关支出具备合理业务背景及真实性，不存在向客户或供应商转移资金、虚构交易输送利益的情形，不存在通过体外资金循环粉饰业绩的情形。

④公司已通过收回资金、完善制度、加强内控等方式积极整改，已建立针对性的内控制度并有效执行，且申报后未发生新的不合规资金往来等行为

公司建立了规范的财务会计核算和内控制度体系，财务部门岗位齐备，定岗定责，各关键岗位严格执行不相容职务分离的原则；通过记账、核对、岗位职责落实、职责分离、档案管理等内部控制手段，确保会计工作基础规范、财务报告编制的规范性及准确性。公司已通过收回资金、完善制度、加强内控等方式积极整改，已建立针对性的内控制度并有效执行，且自 2022 年起未发生新的不合规资金往来等行为。

⑤公司转贷行为不存在后续影响和重大风险隐患

2022 年 12 月 31 日前，公司已将上述涉及的银行贷款全部归还完毕，且自 2022 年起未再发生新的“转贷”行为，公司不存在逾期还款情况，亦取得了相关银行出具的证明。

2022 年 4 月，公司控股股东和实际控制人作出承诺“在双达股份今后的经营过程中，将严格遵守相关规定，按照借款合同约定用途履行合同，不再违反受托支付等规定。双达股份如因此事受到任何行政处罚或违约赔偿等经济损失，均由本人承担。”

综上，发行人转贷行为不存在后续影响，已排除或不存重大风险隐患。

2. 交易性金融负债

适用 不适用

3. 衍生金融负债

适用 不适用

4. 合同负债（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

(1) 合同负债情况

单位：万元

项目	2023年6月30日
预收货款	4,200.13
合计	4,200.13

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司合同负债金额分别为 3,363.94 万元、5,134.16 万元、7,304.00 万元和 4,200.13 万元，占负债总额的比例分别为 10.86%、14.96%、25.21%和 17.88%。

公司合同负债系预收客户的货款，公司对外销售产品通常会约定一定比例的预收款。2022 年末，公司合同负债金额较 2021 年增加 2,169.84 万元，主要系期末公司在手订单增加，且部分大额订单预收款比例较高，导致合同预收款大幅增加；2023 年 6 月底，公司合同负债相对 2022 年末有所下降，主要系 2023 年 6 月末部分大额合同负债满足收入确认条件，陆续结转减少，同时当期新签订单中预收款比例较低的海外客户占比增加导致。

截至 2023 年 6 月末，公司合同负债余额前五名客户情况如下：

客户名称	金额（万元）	占比	账龄
浙江海盐力源环保科技股份有限公司	562.18	13.38%	1 年以内
内蒙古宝丰煤基新材料有限公司	489.34	11.65%	1 年以内
中国天辰工程有限公司	299.16	7.12%	1 年以内
宁夏宝丰储能材料有限公司	296.55	7.06%	1 年以内
宁夏双英新材料科技有限公司	167.26	3.98%	1 年以内
合计	1,814.48	43.19%	-

截至 2023 年 6 月末，公司无预收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项情况。

5. 长期借款

□适用 √不适用

6. 其他流动负债

√适用 □不适用

(1) 其他流动负债情况

单位：万元

项目	2023年6月30日
短期应付债券	
应付退货款	
已背书未到期的票据	2,360.77
待转销项税	353.33
合计	2,714.10

(2) 短期应付债券的增减变动

□适用 √不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司其他流动负债金额分别为 4,343.69 万元、5,773.98 万元、4,629.86 万元和 2,714.10 万元，占负债总额的比例分别为 14.02%、16.83%、15.98%和 11.55%。

公司其他流动负债主要系预收的合同款项中包含的增值税、未终止确认的已背书未到期的应收票据，由于 2023 年末已背书未到期的票据较少，因此其他流动负债大幅减少。

7. 其他非流动负债

□适用 √不适用

8. 应付债券

□适用 √不适用

9. 主要债项、期末偿债能力总体分析**(1) 主要偿债能力指标**

报告期各期末，公司负债主要为流动负债，主要包括应付账款、应付票据、合同负债、应付职工薪酬等经营性负债以及短期借款，报告期内，公司不存在已逾期未偿还的短期借款情况。

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2023年6月末 /2023年1-6月	2022年末 /2022年度	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度
流动比率（倍）	1.60	1.43	1.21	1.17
速动比率（倍）	1.27	1.15	0.97	0.84

资产负债率（合并）	50.45%	57.16%	67.20%	66.84%
资产负债率（母）	55.76%	60.91%	68.14%	66.78%
息税折旧摊销前利润（万元）	3,425.11	5,401.37	3,774.56	4,124.21
利息保障倍数（倍）	46.77	20.90	8.98	22.02

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.17、1.21、1.43 和 1.60，速动比率分别为 0.84、0.97、1.15 和 1.27。报告期内公司流动比率和速动比率较逐步提升，主要系短期借款、应付票据等流动负债逐期减少，短期偿债能力指标相应提升。

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 66.84%、67.20%、57.16%和 50.45%，母公司资产负债率分别为 66.78%、68.14%、60.91%和 55.76%，合并口径及母公司的资产负债率差异较小且整体呈下降趋势。2022 年末公司短期借款大幅下降，导致负债总额较同期减少 15.57%，资产负债率相应下降；2023 年 6 月末公司合同负债降幅较大，资产负债率相应下降。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 4,124.21 万元、3,774.56 万元、5,401.37 万元及 3,425.11 万元，公司利息保障倍数分别为 22.02 倍、8.98 倍、20.90 倍及 46.77 倍，2023 年 1-6 月公司利息保障倍数增长较大主要系本期利润大幅提高，但新增借款有所减少。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润和利息保障倍数保持较高水平，公司盈利情况能够较好地覆盖利息支出，付息能力较强。综上所述，报告期内公司资产负债率虽然较高，但符合其业务特点且整体呈下降趋势，公司流动比率和速动比率保持稳定，最近一期阶段性提升。公司不存在明显的偿债能力风险和流动性风险。公司本次发行上市后，将大幅提高融资能力，有助于改善公司资本结构，提升公司偿债能力，进一步降低财务风险。

（2）同行业可比公司分析

报告期各期末，同行业可比公司偿债能力指标比较情况如下表：

项目	公司名称	2023 年 6 月末 / 2023 年 1-6 月	2022 年末 / 2022 年度	2021 年末 / 2021 年度	2020 年末 / 2020 年度
流动比率（倍）	大元泵业	3.75	3.70	3.13	4.01
	凌霄泵业	16.80	18.07	10.20	11.32
	泰福泵业	2.68	3.37	2.86	2.27

	耐普股份	-	-	1.99	1.97
	华升泵阀	2.82	2.12	1.61	1.53
	平均值	6.51	6.82	3.96	4.22
	公司	1.60	1.43	1.21	1.17
速动比率（倍）	大元泵业	2.93	2.99	2.38	3.27
	凌霄泵业	14.48	15.54	8.06	9.65
	泰福泵业	1.84	2.38	1.66	1.26
	耐普股份	-	-	1.40	1.34
	华升泵阀	2.24	1.67	0.98	1.08
	平均值	5.37	5.64	2.89	3.32
	公司	1.27	1.15	0.97	0.84
资产负债率（合并）	大元泵业	35.38%	36.01%	23.17%	20.95%
	凌霄泵业	6.13%	5.84%	9.52%	8.98%
	泰福泵业	44.19%	40.81%	20.48%	24.62%
	耐普股份	-	-	43.82%	43.66%
	华升泵阀	31.29%	38.68%	47.91%	48.99%
	平均值	29.25%	30.34%	28.98%	29.44%
	公司	50.45%	57.16%	67.20%	66.84%

报告期各期末，公司流动比率和速动比率均低于同行业平均水平，资产负债率高于同行业平均水平，主要由于公司流动负债金额较大。

公司流动负债主要为短期借款、应付账款、应付票据和合同负债，上述项目期末余额较大系：①公司主要依靠内部经营积累与外部银行贷款用于生产经营，财务战略较为积极，因此短期借款余额较大；②公司与上游供应商建立了长期稳定的合作关系，可在付款周期内合理运用商业信用，同时，公司为充分利用银行授信、减少资金占用以及提高资金使用效率，增加应付票据的使用，导致期末应付账款与应付票据余额较大；③公司与客户的合同一般会按合同总价款一定比例预先收取部分货款，且大型项目具有分批发货、实施周期长的特点，导致合同负债余额较大。

同行业可比公司中，凌霄泵业流动比率、速动比率较高，资产负债率较低，主要系凌霄泵业自2017年上市后，借助股权融资，其报告期各期末货币资金、交易性金融资产等流动资产合计金额远超过公司可支配的资金规模，且不存在债务融资，故其偿债能力远高于其他公司。若剔除凌霄泵业，公司与其他同行业可比公司的平均偿债能力指标基本接近。

综上，公司偿债能力指标符合公司业务特点，若剔除凌霄泵业，公司与其他同行业可比公司的平均偿债能力指标基本接近。公司本次发行上市后，将大幅提高融资能力，有助于改善公司资本结构，提升公司偿债能力，进一步降低财务风险。

（八） 股东权益

1. 股本

单位：万元

	2022年12月31日	本期变动					2023年6月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	10,288.00						10,288.00

单位：万元

	2021年12月31日	本期变动					2022年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	10,088.00	200.00				200.00	10,288.00

单位：万元

	2020年12月31日	本期变动					2021年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	10,088.00						10,088.00

单位：万元

	2019年12月31日	本期变动					2020年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,050.31			3,017.78	3,019.91	6,037.69	10,088.00

科目具体情况及分析说明：

根据2020年6月8日公司股东大会决议，同意公司注册资本由4,050.31万元增加至10,088.00万元，新增注册资本由各股东以资本公积及未分配利润按持股比例进行转增，其中资本公积-股本溢价转增注册资本3,017.78万元，未分配利润转增注册资本3,019.91万元。

2022年12月，公司通过定向增发方式发行人民币普通股200.00万股，详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、发行人挂牌期间的基本情况”之“（八）报告期内发行融资情况”。

2. 其他权益工具

适用 不适用

3. 资本公积

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
资本溢价（股本溢价）	2,269.46			2,269.46
其他资本公积				
合计	2,269.46	-	-	2,269.46

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
资本溢价（股本溢价）	1,414.48	854.98		2,269.46
其他资本公积				
合计	1,414.48	854.98		2,269.46

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
资本溢价（股本溢价）	1,414.48			1,414.48
其他资本公积				
合计	1,414.48			1,414.48

单位：万元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
资本溢价（股本溢价）	3,184.86	1,247.40	3,017.78	1,414.48
其他资本公积				
合计	3,184.86	1,247.40	3,017.78	1,414.48

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

√适用 □不适用

2020年资本公积增加1,247.40万元，系2020年授予的无等待期的股权激励直接计入股本溢价；资本公积减少3,017.78万元，系股本溢价转增注册资本。

科目具体情况及分析说明：

2022年公司向朱天成、高煜、李明辉、毛鹏飞4人定向增发人民币普通股股票2,000,000股，减除发行相关费用人民币45.02万元后，计入股本200万元，计入资本公积（股本溢价）854.98万元。

4. 库存股

□适用 √不适用

5. 其他综合收益

□适用 √不适用

6. 专项储备

□适用 √不适用

7. 盈余公积

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
法定盈余公积	1,429.22			1,429.22
任意盈余公积				
合计	1,429.22			1,429.22

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
法定盈余公积	1,045.89	383.33		1,429.22
任意盈余公积				
合计	1,045.89	383.33		1,429.22

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
法定盈余公积	784.52	261.37		1,045.89
任意盈余公积				
合计	784.52	261.37		1,045.89

单位：万元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
法定盈余公积	472.99	311.53		784.52
任意盈余公积				
合计	472.99	311.53		784.52

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司盈余公积的增加额为公司根据章程的规定，按母公司当期实现净利润的10%提取法定盈余公积。

8. 未分配利润

单位：万元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
调整前上期末未分配利润	7,724.47	4,197.20	3,081.91	3,365.55
调整期初未分配利润合计数				
调整后期初未分配利润	7,724.47	4,197.20	3,081.91	3,365.55
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,602.36	3,910.59	2,385.47	3,047.79
减：提取法定盈余公积		383.33	261.37	311.53
提取任意盈余公积				
提取一般风险准备				
应付普通股股利	1,234.56		1,008.80	
转作股本的普通股股利				3,019.91
期末未分配利润	9,092.27	7,724.47	4,197.20	3,081.91

调整期初未分配利润明细：

适用 不适用

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司未分配利润逐年增加主要系公司归属于母公司所有者的净利润增加所致。

9. 其他披露事项

无

10. 股东权益总体分析

报告期各期末，公司股东权益分别为 15,368.91 万元、16,745.57 万元、21,711.15 万元及 23,078.95 万元，呈上升趋势，主要原因为公司经营状况良好，股东权益因公司每年盈利而增长。

（九）其他资产负债科目分析

1. 货币资金

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年6月 30日	2022年12月 31日	2021年12月 31日	2020年12月 31日
库存现金	4.29	3.71	3.50	8.76
银行存款	488.07	3,054.93	2,727.62	2,181.57
其他货币资金	2,025.77	1,584.15	2,037.75	2,068.15
合计	2,518.14	4,642.79	4,768.86	4,258.49
其中：存放在境外的款项总额				

使用受到限制的货币资金

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年6月 30日	2022年12月 31日	2021年12月 31日	2020年12月 31日
银行承兑汇票保证金	596.33	917.70	1,294.56	1,260.00
保函保证金	1,416.10	657.15	729.39	808.15
合计	2,012.43	1,574.85	2,023.95	2,068.15

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司货币资金分别为 4,258.49 万元、4,768.86 万元、4,642.79 万元和 2,518.14 万元，占流动资产的比例分别为 11.90%、11.64%、11.31%及 6.79%。公司货币资金主要为银行存款、其他货币资金，其中，其他货币资金主要包括保函保证金及应付票据保证金。

2023 年 6 月末，公司货币资金较 2022 年末减少 2,124.66 万元，主要系当期经营活动现金流出较多，且当期银行借款相对较少，导致期末银行存款降幅较大。

2. 预付款项

√适用 □不适用

(1) 预付款项按账龄列示

单位：万元

账龄	2023 年 6 月 30 日		2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	285.54	90.83	1,075.70	96.83	587.43	95.67	492.19	95.80
1 至 2 年	6.78	2.16	16.73	1.51	21.61	3.51	21.56	4.20
2 至 3 年	7.62	2.42	16.99	1.53	5.01	0.82	0.01	0.00
3 年以上	14.44	4.59	1.53	0.13				
合计	314.37	100.00	1,110.94	100.00	614.04	100.00	513.77	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算的原因：

√适用 □不适用

截至 2023 年 6 月底，账龄超过 1 年的预付款项主要为预付河北华盛泵业制造有限公司材料款 12.20 万元，由于对应项目暂停，公司不再需要相关材料，经双方协商，对于已支付的预付款与提货款将在后续采购合同中抵减。

(2) 按预付对象归集的报告期各期末余额前五名的预付款项情况

√适用 □不适用

单位：万元

单位名称	2023 年 6 月 30 日	占预付账款期末余额比例 (%)
南京峰创机电有限公司	92.87	29.54
常州若迪电气设备有限公司	32.21	10.25
靖江市伟成机械配件加工厂	16.00	5.09
杭州七所科技有限公司	13.50	4.29
河北华盛泵业制造有限公司	12.20	3.88

合计	166.79	53.05
----	--------	-------

单位：万元

单位名称	2022年12月31日	占预付账款期末余额比例（%）
南通中海钢结构有限公司	167.35	15.06
无锡美罗钢格板有限公司	151.40	13.63
江苏新合力传热设备有限公司	141.66	12.75
扬州苏中路桥工程有限公司	134.40	12.10
常州若迪电气设备有限公司	134.08	12.07
合计	728.89	65.61

单位：万元

单位名称	2021年12月31日	占预付账款期末余额比例（%）
江苏德翔化工机械有限公司	127.00	20.68
佳木斯电机股份有限公司	82.63	13.46
重庆利工不锈钢泵阀销售有限公司	79.38	12.93
森托克阀门（上海）有限公司	50.00	8.14
湘潭电机股份有限公司	35.00	5.70
合计	374.00	60.91

单位：万元

单位名称	2020年12月31日	占预付账款期末余额比例（%）
江苏思钥新能源装备制造有限公司	87.52	17.04
江苏冠能冶金科技有限公司	59.75	11.63
靖江神驹容器制造有限公司	48.99	9.54
佳木斯电机股份有限公司	46.02	8.96
湘潭电机股份有限公司	40.15	7.81
合计	282.43	54.97

（3）科目具体情况及分析说明

公司预付款项主要为预付材料款、预付加工费和运费，报告期内，公司预付款项金额分别为 513.77 万元、614.04 万元、1,110.94 万元和 314.37 万元，占流动资产的比例分别为 1.44%、1.50%、2.71%和 0.85%。2022 年末，公司预付款项较 2021 年末增加 496.90 万元，增幅 80.92%，主要系公司 2022 年因承接铁矿高压辊磨改造大型项目，向供应商南通中海钢结构有限公司、无锡美罗钢格板有限公司、江苏新合力传热设备有限公司、扬州苏中路桥工程有限公司采购材料及组装服务等，期末支付的预付款、提货款或进度款较多导致。

3. 合同资产

√适用 □不适用

（1）合同资产情况

单位：万元

项目	2023年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
应收质保金	5,430.42	508.71	4,921.72
合计	5,430.42	508.71	4,921.72

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2022年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
应收质保金	5,213.42	511.01	4,702.41
合计	5,213.42	511.01	4,702.41

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2021年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
应收质保金	3,639.80	236.02	3,403.77
合计	3,639.80	236.02	3,403.77

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2020年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
应收质保金	3,164.83	191.91	2,972.92
合计	3,164.83	191.91	2,972.92

(2) 合同资产减值准备

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少			2023年6月30日
			转回	转销	其他减少	
质保金减值准备	511.01	-2.30				508.71
合计	511.01	-2.30				508.71

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少			2022年12月31日
			转回	转销	其他减少	
质保金减值准备	236.02	274.98				511.01
合计	236.02	274.98				511.01

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少			2021年12月31日
			转回	转销	其他减少	
质保金减值准备	191.91	44.11				236.02
合计	191.91	44.11				236.02

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少			2020年12月31日
			转回	转销	其他减少	
质保金减值准备		191.91				191.91
合计		191.91				191.91

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

（3）科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司合同资产金额分别为 2,972.92 万元、3,403.77 万元、4,702.41 万元和 4,921.72 万元，占流动资产的比例分别 8.31%、8.31%、11.45%和 13.26%。公司会在销售合同中与客户约定 5%-10%的质保金，待满足合同约定的质保期并达到合同约定的质量标准后支付，质保期一般为货到签收之日起 18 个月或 24 个月，或安装调试完成之日起 12 个月（孰早为准），部分大型客户质保期为安装调试完成之日起 18-36 个月。

报告期各期末，公司合同资产账龄情况如下所示：

单位：万元

账龄	2023年6月30日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	3,210.24	59.12%	2,264.33	43.43%	2,902.68	79.74%	2,491.41	78.72%
1至2年	1,607.58	29.60%	2,449.60	46.99%	651.23	17.89%	673.41	21.28%
2至3年	607.38	11.18%	492.40	9.44%	85.89	2.36%	-	-
3年以上	5.23	0.10%	7.08	0.14%	-	-	-	-
合计	5,430.42	100.00%	5,213.42	100.00%	3,639.80	100.00%	3,164.83	100.00%

公司部分大型客户如中国天辰工程有限公司、浙江瑞程石化技术有限公司、盛虹炼化（连云港）有限公司、东华工程科技股份有限公司等，合同质保期一般较长，合同约定条款多为安装调试完成之日起 18-36 个月，随着公司对该部分客户销量增加，合同资产质保金余额也随之增加，且账龄拉长。

其中，账龄在 1 年以内的合同资产占主营业务收入比例如下所示：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
账龄在 1 年以内合同资产余额	3,210.24	2,264.33	2,902.68	2,491.41
主营业务收入	20,351.30	35,168.03	36,296.41	34,826.34

占比	7.89%	6.44%	8.00%	7.15%
----	-------	-------	-------	-------

注：2023年1-6月占比数据已年化处理。

根据上表，期末账龄在1年以内的合同资产占主营业务收入的比例与合同约定的质保金比例5%-10%相匹配。

4. 其他应收款

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
应收利息				
应收股利				
其他应收款	473.84	352.62	3,864.22	322.71
合计	473.84	352.62	3,864.22	322.71

(1) 按坏账计提方法分类披露

单位：万元

类别	2023年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	511.91	100.00	38.07	7.44	473.84
其中：账龄组合	511.91	100.00	38.07	7.44	473.84
合计	511.91	100.00	38.07	7.44	473.84

单位：万元

类别	2022年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	379.32	100.00	26.70	7.04	352.62
其中：账龄组合	379.32	100.00	26.70	7.04	352.62
合计	379.32	100.00	26.70	7.04	352.62

单位：万元

类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款	3,483.22	89.62			3,483.22
按组合计提坏账准备的其他应收款	403.44	10.38	22.44	5.56	381.00
其中：账龄组合	403.44	10.38	22.44	5.56	381.00

合计	3,886.67	100.00	22.44	0.58	3,864.22
----	----------	--------	-------	------	----------

单位：万元

类别	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	340.34	100.00	17.63	5.18	322.71
其中：账龄组合	340.34	100.00	17.63	5.18	322.71
合计	340.34	100.00	17.63	5.18	322.71

1) 按单项计提坏账准备

√适用 □不适用

单位：万元

名称	2023年6月30日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
无				
合计				-

单位：万元

名称	2022年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
无				
合计				-

单位：万元

名称	2021年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
债权处置款	3,483.22			已在应收账款中转销坏账
合计	3,483.22			-

单位：万元

名称	2020年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
无				
合计				-

按单项计提坏账准备的说明：

2021年12月31日，公司单项计提坏账准备的其他应收账款账面余额为3,483.22万元，系2021年末公司与泵阀集团签订应收账款清偿协议所形成对泵阀集团的其他应收款。由于该部分应收债权处置时已按账面价值清偿，且坏账已转核销，同时该笔款项泵阀集团已于2022年2月28日前支付完毕，故未计提坏账准备。

2) 按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：万元

组合名称	2023年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	409.30	20.47	5.00
1至2年	75.95	7.59	10.00
2至3年	16.61	4.98	30.00
3年以上	10.05	5.03	50.00
合计	511.91	38.07	7.44

单位：万元

组合名称	2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	306.89	15.34	5.00
1至2年	51.87	5.19	10.00
2至3年	20.57	6.17	30.00
合计	379.32	26.70	7.04

单位：万元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	358.03	17.90	5.00
1至2年	45.41	4.54	10.00
合计	403.44	22.44	5.56

单位：万元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	337.80	16.89	5.00
1至2年	0.13	0.01	10.00
2至3年	2.41	0.72	30.00
合计	340.34	17.63	5.18

确定组合依据的说明：

对于划分为账龄组合的其他应收款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

√适用 □不适用

单位：万元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2023年1月1日余额	26.70			26.70
2023年1月1日余额				

在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	11.37			11.37
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023年6月30日余额	38.07			38.07

对报告期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

报告期坏账准备计提金额以及评估金融工具信用风险是否显著增加的依据：

适用 不适用

(2) 应收利息

1) 应收利息分类

适用 不适用

2) 重要逾期利息

适用 不适用

(3) 应收股利

适用 不适用

(4) 其他应收款

适用 不适用

1) 按款项性质列示的其他应收款

单位：万元

款项性质	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
保证金及押金	389.07	269.58	307.16	245.77
备用金	67.51	29.96	34.43	44.16
往来款	-	-	-	-
其他	55.33	79.78	61.86	50.40
对泵阀集团债权处置款	-	-	3,483.22	-
合计	511.91	379.32	3,886.67	340.34

2) 按账龄披露的其他应收款

单位：万元

账龄	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
1年以内	409.30	306.89	3,841.25	337.80
1至2年	75.95	51.87	45.41	0.13
2至3年	16.61	20.57		2.41
3年以上	10.05			
合计	511.91	379.32	3,886.67	340.34

3) 报告期内实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：万元

单位名称	2023年6月30日				
	款项性质	2023年6月30日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中国石化国际事业有限公司 宁波招标中心	投标保证金	58.00	1年以内	11.33	2.90
宁夏宝丰能源集团股份有限公司	投标保证金	51.00	1-3年	9.96	5.05
内蒙古宝丰煤基新材料有限公司	投标保证金	50.00	1年以内	9.77	2.50
浙江恒逸工程管理有限公司	投标保证金	28.00	1年以内	5.47	1.40
国信国际工程咨询集团股份有限公司	投标保证金	20.00	1年以内	3.91	1.00
合计	-	207.00	-	40.44	12.85

单位：万元

单位名称	2022年12月31日				
	款项性质	2022年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
宁夏宝丰能源集团股份有限公司	投标保证金	48.00	2年以内	12.65	3.55
内蒙古宝丰煤基新材料有限公司	投标保证金	24.00	1年以内	6.33	1.20
灌云县公共资源交易中心	投标保证金	16.00	1年以内	4.22	0.80

山东裕龙石化有限公司	投标保证金	11.00	1年以内	2.90	0.55
中国石化宁波招标中心	投标保证金	10.80	1年以内	2.85	0.54
合计	-	109.80	-	28.95	6.64

单位：万元

单位名称	2021年12月31日				
	款项性质	2021年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
江苏双达泵阀集团有限公司	债权处置款	3,483.22	1年以内	89.62	
中国成达工程有限公司	投标保证金	58.50	2年以内	1.51	3.82
宁夏宝丰能源集团股份有限公司	投标保证金	38.00	1年以内	0.98	1.90
上海董禾商贸有限公司	投标保证金	22.00	1年以内	0.57	1.10
凯赛（太原）生物科技有限公司	投标保证金	20.00	1年以内	0.51	1.00
合计	-	3,621.72	-	93.19	7.82

单位：万元

单位名称	2020年12月31日				
	款项性质	2020年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
宁夏宝丰能源集团股份有限公司	投标保证金	103.00	1年以内	30.26	5.15
浙江嘉化能源化工股份有限公司	投标保证金	20.00	1年以内	5.88	1.00
中国成达工程有限公司	投标保证金	17.80	1年以内	5.23	0.89
中国神华国际工程有限公司	投标保证金	12.00	1年以内	3.53	0.60
云南驰宏锌锗股份有限公司	投标保证金	10.00	1年以内	2.94	0.50
合计	-	162.80	-	47.84	8.14

5) 涉及政府补助的其他应收款

□适用 √不适用

(5) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司其他应收款金额分别为 322.71 万元、3,864.22 万元、352.62 万元和 473.84 万元，账面价值占流动资产的比例分别为 0.90%、9.43%、0.86%和 1.28%，主要为保证金及押金、备用金等。

其中，2021 年底其他应收款较大，系应收泵阀集团债权处置款，公司已于 2022 年 2 月收到全部款项。

5. 应付票据

√适用 □不适用

单位：万元

种类	2023 年 6 月 30 日
商业承兑汇票	-
银行承兑汇票	2,287.50
合计	2,287.50

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司应付票据金额分别为 4,170.00 万元、4,315.19 万元、3,879.54 万元和 2,287.50 万元，分别占负债总额的 13.46%、12.58%、13.39%和 9.74%，公司应付票据主要为银行承兑汇票，为支付材料及设备采购款而开立。报告期内整体呈下降趋势，主要系公司多以银行存款支付供应商货款。

6. 应付账款

√适用 □不适用

(1) 应付账款列示

单位：万元

项目	2023 年 6 月 30 日
应付材料款	7,753.66
工程设备款	15.40
应付费用品	157.46
合计	7,926.52

(2) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：万元

单位名称	2023年6月30日		
	应付账款	占应付账款期末余额合计数的比例（%）	款项性质
丹东克隆集团有限责任公司	1,024.00	12.92	应付材料款
卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	631.99	7.97	应付材料款
江苏欣业诚流体机械有限公司	389.21	4.91	应付材料款
中密控股股份有限公司	385.90	4.87	应付材料款
扬州俊业船舶工程有限公司	373.59	4.71	应付材料款
合计	2,804.70	35.38	-

(3) 账龄超过1年的重要应付账款

□适用 √不适用

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司应付账款金额分别为 9,828.69 万元、8,307.79 万元、7,787.12 万元和 7,926.52 万元，分别占负债总额的 31.73%、24.21%、26.88%和 33.73%，主要系应付供应商材料款、加工费和设备款，与公司主营业务成本规模及构成相匹配。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项情况。

7. 预收款项

□适用 √不适用

8. 应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1) 应付职工薪酬列示

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
1、短期薪酬	1,062.58	2,113.03	2,168.39	1,007.22
2、离职后福利-设定提存计划		148.52	148.52	
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	1,062.58	2,261.55	2,316.92	1,007.22

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、短期薪酬	1,071.35	3,692.03	3,700.80	1,062.58
2、离职后福利-设定提存计划		272.06	272.06	

3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	1,071.35	3,964.09	3,972.86	1,062.58

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、短期薪酬	1,282.13	2,995.79	3,206.57	1,071.35
2、离职后福利-设定提存计划		226.16	226.16	
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	1,282.13	3,221.95	3,432.73	1,071.35

单位：万元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、短期薪酬	1,777.27	3,052.76	3,547.91	1,282.13
2、离职后福利-设定提存计划		14.06	14.06	
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	1,777.27	3,066.82	3,561.97	1,282.13

(2) 短期薪酬列示

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,062.58	1,943.04	1,998.40	1,007.22
2、职工福利费		19.67	19.67	
3、社会保险费		81.43	81.43	
其中：医疗保险费		73.30	73.30	
工伤保险费		8.12	8.12	
生育保险费				
4、住房公积金		51.70	51.70	
5、工会经费和职工教育经费		17.20	17.20	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	1,062.58	2,113.03	2,168.39	1,007.22

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,071.35	3,411.90	3,420.67	1,062.58
2、职工福利费		35.33	35.33	
3、社会保险费		169.60	169.60	
其中：医疗保险费		154.74	154.74	
工伤保险费		14.86	14.86	
生育保险费				
4、住房公积金		65.20	65.20	
5、工会经费和职工教育经费		10.00	10.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	1,071.35	3,692.03	3,700.80	1,062.58

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,282.13	2,733.69	2,944.47	1,071.35

2、职工福利费		45.01	45.01	
3、社会保险费		134.42	134.42	
其中：医疗保险费		122.43	122.43	
工伤保险费		11.98	11.98	
生育保险费				
4、住房公积金		58.68	58.68	
5、工会经费和职工教育经费		24.00	24.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计		1,282.13	2,995.79	3,206.57

单位：万元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,777.27	2,861.97	3,357.12	1,282.13
2、职工福利费		24.37	24.37	
3、社会保险费		96.47	96.47	
其中：医疗保险费		89.51	89.51	
工伤保险费		1.36	1.36	
生育保险费		5.59	5.59	
4、住房公积金		51.98	51.98	
5、工会经费和职工教育经费		17.98	17.98	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	1,777.27	3,052.76	3,547.91	1,282.13

(3) 设定提存计划

单位：万元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
1、基本养老保险		144.02	144.02	
2、失业保险费		4.51	4.51	
3、企业年金缴费				
合计		148.52	148.52	

单位：万元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、基本养老保险		263.82	263.82	
2、失业保险费		8.24	8.24	
3、企业年金缴费				
合计		272.06	272.06	

单位：万元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、基本养老保险		219.42	219.42	
2、失业保险费		6.74	6.74	
3、企业年金缴费				
合计		226.16	226.16	

单位：万元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、基本养老保险		13.63	13.63	
2、失业保险费		0.43	0.43	
3、企业年金缴费				

合计		14.06	14.06	
----	--	-------	-------	--

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 1,282.13 元、1,071.35 万元、1,062.58 万元和 1,007.22 万元，占负债总额的比例分别为 4.14%、3.12%、3.67%和 4.29%，主要为已计提尚未发放的员工工资和奖金。

9. 其他应付款

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
应付利息				
应付股利				
其他应付款	109.94	120.24	208.50	1,855.88
合计	109.94	120.24	208.50	1,855.88

(1) 应付利息

适用 不适用

(2) 应付股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3) 其他应付款

适用 不适用

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：万元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
报销费用款	101.49	114.21	78.38	110.72
个人社保及生育津贴	8.45	6.04	6.04	2.47
预提费用				282.26
关联往来款			124.09	1,460.43
合计	109.94	120.24	208.50	1,855.88

2) 其他应付款账龄情况

适用 不适用

单位：万元

账龄	2023年6月30日		2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	104.45	95.00	106.95	88.95	155.05	74.36	1,816.36	97.87
1-2年	2.47	2.25	13.22	10.99	52.70	25.28	7.61	0.41
2-3年	3.02	2.75	0.07	0.06	0.75	0.36	31.91	1.72
合计	109.94	100.00	120.24	100.00	208.50	100.00	1,855.88	100.00

3) 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

4) 其他应付款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位：万元

单位名称	2023年6月30日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
吴丽华	员工	报销费用款	8.83	1年以内	8.03
陈昊明	员工	报销费用款	6.32	1年以内	5.75
城镇职工医疗保险基金	非关联方	社保	5.28	1年以内	4.81
何中丽	前员工	报销费用款	5.11	1年以内	4.65
范洪兴	员工	报销费用款	4.52	1年以内	4.11
合计	-	-	30.07	-	27.35

√适用 □不适用

单位名称	2022年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
靖江供电公司	非关联方	电费	14.44	1年以内	12.01
代扣伙食费	非关联方	报销费用款	12.67	2年以内	10.53
黄昊	员工	报销费用款	7.19	1年以内	5.98
夏建秋	员工	报销费用款	6.82	1年以内	5.67
邓鏊	员工	报销费用款	5.78	1年以内	4.81
合计	-	-	46.90	-	39.00

√适用 □不适用

单位名称	2021年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
江苏双达泵阀集团有限公司	关联方	税费	124.09	2年以内	59.51
黄昊	员工	报销费用款	9.55	1年以内	4.58
夏建秋	员工	报销费用款	6.79	1年以内	3.26
周旭龙	前员工	报销费用款	5.09	1年以内	2.44
靖江供电公司	非关联方	电费	4.51	1年以内	2.16
合计	-	-	150.02	-	71.95

√适用 □不适用

单位名称	2020年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
江苏双达泵阀集团有限公司	关联方	关联往来款	1,460.43	3年以内	78.69
樊辉文	前员工	报销费用款	37.70	1-3年	2.03
鼎捷软件股份有限公司	非关联方	软件款	11.49	1年以内	0.62
徐华	员工	报销费用款	8.51	1年以内	0.46
黄昊	员工	报销费用款	7.12	1年以内	0.38
合计	-	-	1,525.24	-	82.18

(4) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 1,855.88 万元、208.50 万元、120.24 万元和 109.94 万元，占负债总额的比例分别为 5.99%、0.61%、0.42%和 0.47%，除挂牌前存在关联方往来外，其他主要是公司尚未支付员工费用报销款。

10. 合同负债

√适用 □不适用

(1) 合同负债情况

单位：万元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
预收货款	4,200.13	7,304.00	5,134.16	3,363.94
合计	4,200.13	7,304.00	5,134.16	3,363.94

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：万元

项目	年份	变动金额	变动原因
预收货款（2022年末）	2022年	2,169.84	2022年末，公司在手订单增加，且部分大额订单预收款比例较高，故预收款增加
预收货款（2023年6月末）	2023年	-3,103.87	2023年6月末，部分期初大额合同负债满足收入确认条件，陆续结转减少，同时当期新签订单中预收款比例较低的海外客户占比增加，导致当期预收款减少
合计	-	-934.03	-

(3) 科目具体情况及分析说明

具体参见本节之“二、资产负债等财务状况分析”之“（七）主要债项”之“4. 合

同负债（已执行新收入准则公司适用）”之“（3）科目具体情况及分析说明”。

11. 长期应付款

适用 不适用

12. 递延收益

适用 不适用

13. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

（1） 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年6月30日		2022年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,863.07	429.46	2,309.67	346.45
预计负债	287.49	43.12	281.11	42.17
合计	3,150.55	472.58	2,590.78	388.62

项目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,422.17	213.33	1,297.19	194.58
预计负债				
合计	1,422.17	213.33	1,297.19	194.58

（2） 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

（3） 报告期各期末以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

（4） 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
可抵扣暂时性差异	456.49	474.98	511.97	548.95
可抵扣亏损	446.53	401.92	383.92	79.86
合计	903.02	876.90	895.88	628.81

（5） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：万元

年份	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日	备注
2025年	79.86	79.86	79.86	79.86	
2026年	304.06	304.06	304.06		
2027年	18.01	18.01			
2028年	44.61				
合计	446.53	401.92	383.92	79.86	-

(6) 科目具体情况及分析说明

报告期各期末，公司递延所得税资产金额较小，主要系公司按照会计政策确认的各类资产减值准备、预计负债与税法规定的计税金额之间形成的可抵扣暂时性差异所致。

14. 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
增值税留抵税额	0.03	0.03	362.20	380.42
预缴个人所得税	1.95		17.68	
合计	1.97	0.03	379.87	380.42

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司其他流动资产金额分别为 380.42 万元、379.87 万元、0.03 万元和 1.97 万元，占流动资产的比例分别为 1.06%、0.93%、0.00%和 0.01%，金额和占比较小。2022 年末金额大幅下降，主要系报告期末增值税留抵税额减少。

15. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2023年6月30日			2022年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	35.24		35.24	11.00		11.00
合计	35.24		35.24	11.00		11.00

项目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款				38.38		38.38
合计				38.38		38.38

科目具体情况及分析说明：

报告期各期末，公司其他非流动资产金额分别为 38.38 万元、0 万元、11.00 万元和 35.24 万元，占非流动资产的比例分别为 0.36%、0.00%、0.11%和 0.37%，主要为预付设备款。

16. 其他披露事项

无

三、 盈利情况分析

(一) 营业收入分析

1. 营业收入构成情况

单位：万元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	20,351.30	99.86	35,168.03	99.82	36,296.41	99.56	34,826.34	99.79
其他业务收入	27.93	0.14	65.05	0.18	160.40	0.44	72.96	0.21
合计	20,379.23	100.00	35,233.08	100.00	36,456.81	100.00	34,899.30	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务收入。报告期各期，公司主营业务收入均占当期营业收入的 99%以上，主营业务突出，收入结构较为稳定。公司其他业务收入占比较低，主要为生产过程中产生的废料销售收入。

2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：万元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
特种工业泵及其配件	15,681.98	77.06	29,747.69	84.59	32,303.24	89.00	24,069.17	69.11
复合材料管道及其他装备	4,669.32	22.94	5,420.35	15.41	3,993.17	11.00	10,757.18	30.89
合计	20,351.30	100.00	35,168.03	100.00	36,296.41	100.00	34,826.34	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务主要为特种工业泵及其配件、复合材料管道及其他装备，其中特种工业泵及配件业务占公司主营业务收入的比例合计分别为 69.11%、89.00%、84.59%和 77.06%，是公司主营业务收入的主要来源。

（1）特种工业泵及其配件

公司特种工业泵类产品质量稳定可靠，产品品类、型号、规格齐全，能满足客户多样化的定制需求，广泛应用于国内大型石油化工、煤化工、其他化工企业，拥有优质的客户群体与项目订单。公司特种工业泵配件多为非标产品，定制化程度高，产品附加值高，获得客户广泛认可。

报告期各期，公司泵及泵配件类业务收入及变动比例情况如下：

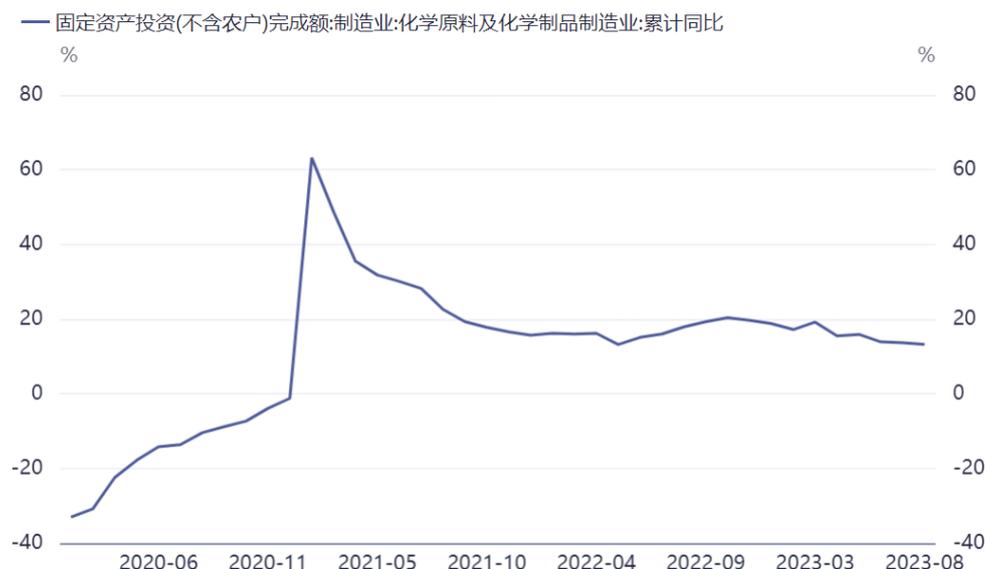
单位：万元，%

类别	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
泵及泵配件	15,681.98	22.79	29,747.69	-7.91	32,303.24	34.21	24,069.17

报告期内，公司泵及泵配件业务各期收入分别为 24,069.17 万元、32,303.24 万元、29,747.69 万元及 15,681.98 万元，较上年同期变动率分别为 34.21%、-7.91%及 22.79%。

公司泵及泵配件类产品主要应用于大型石油化工项目，由于石油化工行业易受宏观经济波动、供需结构调整和政策环境变化等因素影响，因此对石油化工类项目的投资有一定的周期性，工程项目的开工情况将直接影响公司泵产品的销售。根据国家统计局数据，2020年至2023年8月，全国化学原料及化学制品业固定资产投资完成额增速情况如下：

固定资产投资(不含农户)完成额:制造业:化学原料及化学制品制造业:累计同比



数据来源: 同花顺iFinD

根据上表, 2020年至2023年8月, 化学原料及化学制品行业新增固定资产投资增速呈现快速增长、高位回落、触底回暖的走势。报告期内, 公司泵及泵配件类业务收入分别为24,069.17万元、32,303.24万元、29,747.69万元及15,681.98万元, 呈现先升后降, 后再次提升的走势, 与报告期内化工行业新增固定资产投资的增长变动趋势较为接近。

2021年公司泵及泵配件类产品的收入较2020年增加了8,234.07万元, 增幅为34.21%, 主要系受石化行业景气度回升影响当期确认收入的大型项目数量增加所致。2020年底至2021年初油气开采业、炼油业、化工行业等板块均实现了不同程度的回升, 各类石油化工企业大型项目的相关配套设备需求量加大, 间接促进了公司泵及泵配件类产品业绩的增长, 如盛虹炼化一体化、华越印尼湿法、陕煤榆化一期180万吨/年乙二醇等大型项目都为公司创造了收入增长点。

2022年泵及泵配件类产品的收入较2021年减少了2,555.55万元, 降幅为7.91%, 主要系2021年下半年开始化工行业景气度下滑, 受终端客户实际需求减少的影响, 2022年公司销量也有所下滑。

2023年1-6月泵及泵配件类产品的收入较2022年1-6月增加了2,910.86万元, 增幅为22.79%, 主要是系2023年初外部环境有所好转, 部分大型工程项目开工建设导

致；此外公司加大了高端泵订单的开拓力度，获取大型项目的能力不断提升。

（2）管道及其他装备

报告期内，公司管道及其他装备产品主要包括各类钢衬复合材料管道、破渣机以及撬装装备等，该类业务销售收入及变动比例情况如下：

单位：万元，%

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额	变动比例	金额
管道及其他装备	4,669.32	47.13	5,420.35	35.74	3,993.17	-62.88	10,757.18

报告期内，公司管道及其他装备产品收入规模较小，且均为根据客户需求进行非标定制化生产，因此受客户的终端项目需求影响较大，收入波动存在一定波动。

报告期内，公司管道及其他装备主要客户为泰富资源（中国）贸易有限公司、浙江石油化工有限公司及中建钢构股份有限公司等。其中公司管道产品主要向泰富资源（中国）贸易有限公司销售，并通过其澳矿贸易项目进入澳洲矿业市场。2020年公司管道及其他装备业务收入较高，主要系当期澳洲矿业大型技改项目上线，对管道需求量增大所致；2021年受全球卫生公共事件及中澳政治关系影响，澳矿项目管道类需求减少，导致公司2021年管道及其他装备业务收入大幅下降；2022年随着澳矿项目管道类需求正常化，公司该类业务收入有所回升。

报告期内，公司也在不断开拓管道类终端客户，开拓撬装装备市场，2023年1-6月，公司管道及其他装备类业务收入较2022年同期大幅增长主要是系公司向中建钢构销售的高压辊磨改造项目撬装装备完成验收并确认收入所致。

3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：万元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
境内	20,120.57	98.87	33,785.93	96.07	36,123.76	99.52	34,290.61	98.46
境外	230.73	1.13	1,382.11	3.93	172.65	0.48	535.73	1.54
合计	20,351.30	100.00	35,168.03	100.00	36,296.41	100.00	34,826.34	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主要以境内销售为主。报告期各期境内销售收入分别为 34,290.61 万元、36,123.76 万元、33,785.93 万元以及 20,120.57 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 98.46%、99.52%、96.07%以及 98.87%，境内销售占比较为稳定。

报告期内，公司境外销售的主要客户销售情况如下：

单位：万元，%

年度	国家	客户名称	收入	占当期外销收入比例	占当期主营业务收入比例
2023 年 1-6 月	澳大利亚	Pacific Flowengineering PtyLtd	208.54	90.38	1.02
2022 年	阿联酋	GEWACO FZE	143.26	10.37	0.41
	莫桑比克	鼎盛矿业有限公司	577.76	41.80	1.64
	澳大利亚	Pacific Flowengineering PtyLtd	639.82	46.29	1.82
2021 年	新加坡	寰球胜科工程有限公司	119.11	68.99	0.33
2020 年	新加坡	寰球胜科工程有限公司	535.73	100.00	1.54

报告期内，发行人境外客户销售收入占主营业务收入比较小，对发行人收入规模及盈利水平影响有限。

4. 主营业务收入按销售模式分类

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)						
直销	18,083.43	88.86	27,983.91	79.57	31,005.08	85.42	26,674.41	76.59
贸易商	2,267.87	11.14	7,184.12	20.43	5,291.33	14.58	8,151.94	23.41
其中：集团贸易商	1,883.59	9.26	6,053.71	17.21	4,382.56	12.07	7,343.01	21.08
渠道贸易商	384.28	1.89	1,130.41	3.22	908.76	2.50	808.92	2.32
合计	20,351.30	100.00	35,168.03	100.00	36,296.41	100.00	34,826.34	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主要通过直销方式销售产品，下游客户主要包括石油、化工等领域的大型国有企业，也存在部分贸易商客户。公司贸易商客户存在两种情形：（1）集团贸易商。该等贸易商通常与终端用户受同一集团控制，为采购平台公司，由集团内部统一安排通过采购平台向公司进行采购。集团贸易商向公司采购产品仅供应集团内

项目公司使用，不存在向集团外第三方转卖的情况，若从合并范围看，其实质属于终端用户的直接采购；（2）渠道贸易商。该等贸易商在当地拥有一定客户渠道与资源，通过订单向公司采购后，再将产品销售给第三方终端用户。

报告期各期，公司通过渠道贸易商进行销售的金额分别为 808.92 万元、908.76 万元、1,136.21 万元及 384.28 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 2.32%、2.50%、3.22%及 1.89%，占比较低且报告期内波动较小，具有合理性。

5. 主营业务收入按季度分类

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
第一季度	9,818.62	48.25	7,868.26	22.37	7,591.89	20.92	4,750.79	13.64
第二季度	10,532.68	51.75	8,076.47	22.97	9,543.88	26.29	10,280.90	29.52
第三季度			10,329.74	29.37	9,606.57	26.47	10,847.81	31.15
第四季度			8,893.57	25.29	9,554.07	26.32	8,946.84	25.69
合计	20,351.30	100.00	35,168.03	100.00	36,296.41	100.00	34,826.34	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司主营业务收入不存在明显季节性波动，其中第一季度收入占比相对较低，主要系受春节假期影响所致。

6. 主营业务收入按其他分类

适用 不适用

7. 前五名客户情况

单位：万元

2023年1月—6月				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比(%)	是否存在关联关系
1	中国化学工程股份有限公司	5,103.50	25.04	否
2	中国建筑股份有限公司	2,912.16	14.29	否
3	浙江瑞程石化技术有限公司	2,453.54	12.04	否
4	晋能控股集团有限公司	701.55	3.44	否
5	宁波力勤资源科技股份有限公司	611.07	3.00	否
	合计	11,781.81	57.81	-
2022年度				

序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	中国化学工程股份有限公司	4,759.05	13.51	否
2	泰富资源（中国）贸易有限公司	2,473.04	7.02	否
3	中国中化控股有限责任公司	1,596.28	4.53	否
4	北京兴源诚经贸发展有限公司	1,366.00	3.88	否
5	靖江市泰盛冶化设备制造有限公司	1,074.73	3.05	否
合计		11,269.11	31.98	-
2021 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	中国化学工程股份有限公司	3,320.63	9.11	否
2	江苏双达泵阀集团有限公司	2,737.05	7.51	是
3	盛虹控股集团有限公司	1,998.65	5.48	否
4	泰富资源（中国）贸易有限公司	1,887.66	5.18	否
5	浙江华友钴业股份有限公司	1,339.81	3.68	否
合计		11,283.78	30.95	-
2020 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	江苏双达泵阀集团有限公司	18,780.32	53.81	是
2	泰富资源（中国）贸易有限公司	4,967.80	14.23	否
3	中国化学工程股份有限公司	1,802.55	5.16	否
4	浙江瑞程石化技术有限公司	1,566.37	4.49	否
5	浙江荣盛控股集团有限公司	977.22	2.80	否
合计		28,094.27	80.50	-

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司向前五大客户合计销售金额占各期营业收入的比例分别为 80.50%、30.95%、31.98%和 57.81%。2020 年度，公司存在向单个客户泵阀集团的销售收入比例超过 50%的情形，是因为泵阀集团依次将管道、泵类业务转移至公司的过程中，由于供应商资质认证等问题，部分客户的销售仍需通过泵阀集团进行。因此，泵阀集团在与最终客户签订订单后，即与公司签订订单，由公司生产并向泵阀集团销售开票，泵阀集团再以平价向终端客户销售。

2020 年度和 2021 年度，公司通过泵阀集团销售的前五大客户情况如下：

单位：万元

年度	排名	销售客户名称	金额	占双达股份营业收入比例
2021 年度	1	中国五矿集团有限公司	678.30	1.86%
	2	中国宝武钢铁集团有限公司	578.16	1.59%
	3	中国石油化工集团有限公司	365.40	1.00%

	4	山西潞宝集团焦化有限公司	283.19	0.78%
	5	山东寿光鲁清石化有限公司	241.33	0.66%
	合计		2,146.38	5.89%
2020 年度	1	中国化学工程股份有限公司	3,414.49	9.78%
	2	中国五矿集团有限公司	2,018.54	5.78%
	3	国家能源投资集团有限责任公司	1,425.14	4.08%
	4	北京兴源诚经贸发展有限公司	1,041.90	2.99%
	5	内蒙古汇能煤电集团有限公司	683.54	1.96%
	合计		8,583.61	24.60%

随着客户关系的陆续转移，公司通过泵阀集团的销售量及销售占比大幅下降，自 2021 年起，泵阀集团不再与最终客户签署合同。

综合公司直接销售至客户与通过泵阀集团间接销售至终端客户的收入金额，将最终客户销售金额进行排序，报告期内前五大客户（至最终客户）的销售金额、占比情况如下：

单位：万元，%

年度	排名	销售客户名称	金额	占营业收入比重
2023 年 1-6 月	1	中国化学工程股份有限公司	5,103.50	25.04
	2	中国建筑股份有限公司	2,912.16	14.29
	3	浙江瑞程石化技术有限公司	2,453.54	12.04
	4	晋能控股集团有限公司	701.55	3.44
	5	宁波力勤资源科技股份有限公司	611.07	3.00
	前五名客户合计		11,781.81	57.81
2022 年度	1	中国化学工程股份有限公司	4,759.05	13.51
	2	泰富资源（中国）贸易有限公司	2,473.04	7.02
	3	中国中化控股有限责任公司	1,596.28	4.53
	4	北京兴源诚经贸发展有限公司	1,366.00	3.88
	5	靖江市泰盛冶化设备制造有限公司	1,074.73	3.05
	前五名客户合计		11,269.11	31.98
2021 年度	1	中国化学工程股份有限公司	3,320.63	9.11
	2	盛虹控股集团有限公司	1,998.65	5.48
	3	泰富资源（中国）贸易有限公司	1,887.66	5.18
	4	中国五矿集团有限公司	1,563.17	4.29

	5	浙江华友钴业股份有限公司	1,339.81	3.68
	前五名客户合计		10,109.90	27.73
2020 年度	1	中国化学工程股份有限公司	5,217.04	14.95
	2	泰富资源（中国）贸易有限公司	4,967.80	14.23
	3	中国五矿集团有限公司	2,024.96	5.80
	4	北京兴源诚经贸发展有限公司	1,700.31	4.87
	5	浙江瑞程石化技术有限公司	1,566.37	4.49
	前五名客户合计		15,476.48	44.35

除了 2020 年和 2021 年借助泵阀集团作为销售通道以外，报告期内公司不存在向单个客户的销售比例超过总额 50%或严重依赖少数客户的情况。2022 年以来，双达股份不再通过泵阀集团对外出售。

报告期内，除了泵阀集团，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方与上述客户均不存在关联关系或其他特殊关系。

8. 其他披露事项

无

9. 营业收入总体分析

报告期各期，公司营业收入分别为 34,899.30 万元、36,456.81 万元、35,233.08 万元和 20,379.23 万元，主要为主营业务收入。公司营业收入变动的原因分析，详见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”之“（一）营业收入分析”之“2、主营业务收入按产品或服务分类”。

（二）营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

公司生产部根据客户订单，按照经审核后的技术设计方案组织生产。公司按照订单或生产计划安排产品的制造进度，财务按照产品订单或生产计划进行核算，每月将生产过程中各订单或生产计划直接耗用的原材料金额归集直接材料成本。财务部每月

根据各车间工资表等归集生产人员薪酬费用，将生产部门为组织和管理生产所发生的全部支出以及无法直接归集到具体项目中的其他费用归集制造费用。因公司产品成本构成主要为直接材料，不同产品的成本与所耗费的材料成同向变动，公司的人工费、制造费用等按照当月完工的生产工单还原后的直接材料成本占比在各完工产品间进行分摊。对于委外加工工序做委外工单，将外协加工费归集到具体加工的产品成本中。按照上述费用归集分配原则确定完工产品和在制品的实际成本，并将完工入库产品的产品成本结转至库存商品科目。每月末，公司成本结转按月末一次加权平均法计算，销售成本按出售产品数量乘以当月加权平均单位成本，根据销售出库单明细将库存商品结转至发出商品，符合确认收入条件时将发出商品结转至营业成本。

2. 营业成本构成情况

单位：万元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务成本	12,700.56	100.00	23,163.31	100.00	26,580.52	100.00	23,747.62	100.00
其他业务成本	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	12,700.56	100.00	23,163.31	100.00	26,580.52	100.00	23,747.62	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务突出，主营业务成本占营业成本的比例为100%，与营业收入构成相匹配。

报告期内，公司其他业务为生产过程中产生的废料销售，相关成本已在生产过程中结转至相关存货，故公司其他业务成本为0元。

3. 主营业务成本构成情况

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	10,440.15	82.20	19,552.48	84.41	22,654.37	85.23	19,105.83	80.45
直接人工	443.28	3.49	840.56	3.63	737.41	2.77	607.10	2.56
制造费用	1,528.03	12.03	2,390.16	10.32	2,769.10	10.42	3,557.46	14.98

运输费用	289.10	2.28	380.11	1.64	419.64	1.58	477.23	2.01
合计	12,700.56	100.00	23,163.31	100.00	26,580.52	100.00	23,747.62	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务成本由直接材料、直接人工、制造费用和运输费用构成，直接材料为电机、机封、铸件等，其所占比重较高，均为 80%以上，符合公司所处行业特征，具体构成情况的分析如下：

（1）直接材料

报告期内，直接材料金额分别为 19,105.83 万元、22,654.37 万元、19,552.48 万元和 10,440.15 万元，占主营业务成本的比重分别为 80.45%、85.23%、84.41%和 82.20%。报告期内，公司主营业务成本中直接材料占比 2021 年上升主要原因系 2021 年大宗商品价格大幅上涨导致公司原材料价格上涨，后占比逐年下降系大宗商品价格自 2021 年后逐年回落导致公司原材料价格下跌所致。

（2）直接人工

报告期内，公司直接人工金额分别为 607.10 万元、737.41 万元、840.56 万元和 443.28 万元，直接人工占主营业务成本比重分别为 2.56%、2.77%、3.63%和 3.49%，其中 2020 年及 2021 年直接人工占比较低主要原因如下：①2020 年公司管道类业务收入占比较高，管道类业务单位人工产出较高，使得主营业务成本中直接人工占比较低；②2021 年由于原材料价格的上涨使得主营业务成本中直接材料占比偏高，进而使得直接人工占比较低。2022 年、2023 年 1-6 月，公司直接人工占比较高，主要系公司生产人员工资有所提高以及公司泵类铸件自制生产方式增加导致。

（3）制造费用

报告期内，公司制造费用金额分别为 3,557.46 万元、2,769.10 万元、2,390.16 万元和 1,528.03 万元，制造费用占主营业务成本比重分别为 14.98%、10.42%、10.32%和 12.03%，其中 2020 年及 2023 年 1-6 月制造费用占主营业务成本比重较高主要是因为 2020 年及 2023 年 1-6 月管道类业务收入占主营业务收入的比重较高，而管道类业务营业成本中制造费用占比偏高所致。

（4）运输费用

报告期各期，发行人运输费用金额分别为 477.23 万元、419.64 万元、380.11 万元和 289.10 万元，运输费用占主营业务收入的比重分别为 1.37%、1.16%、1.08%和 1.42%，占收入的比重较低。

报告期内，公司运输费用与业务规模的匹配情况如下：

项目	2023年1月-6月	2022年度	2021年度	2020年度
主营业务收入（万元）	20,351.30	35,168.03	36,296.41	34,826.34
运输费用（万元）	289.10	380.11	419.64	477.23
运输费用占营业收入的比例	1.42%	1.08%	1.16%	1.37%

报告期内，2021 年公司运输费用占主营业务收入的比例有所下降主要是因为：一是 2021 年 4 月起公司与主要物流公司采用现结方式代替挂账付款，因此 2021 年每单运费相较 2020 年可优惠 10%-15%所致；二是 2021 年运输发往华北地区的货物收入占比相对 2020 年度有所下降，发往华东地区的货物收入占比上升所致。

报告期内公司按区域划分的销售收入占比情况如下：

地区	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
东北地区	4.04%	1.64%	5.37%	6.83%
华北地区	26.83%	25.69%	28.14%	40.79%
华东地区	31.24%	42.46%	42.10%	31.42%
华南地区	15.04%	4.16%	3.01%	0.98%
华中地区	5.46%	5.30%	3.66%	7.30%
西北地区	11.20%	13.14%	12.91%	8.28%
西南地区	5.06%	3.68%	4.32%	2.86%
海外地区	1.13%	3.93%	0.48%	1.54%
总计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

2022 年公司运输费用占主营业务收入的比例较上年有所下降，主要是因为 2022 年公司配件收入有所增加导致。2023 年 1-6 月公司运输费用占主营业务收入的比例有所上升，主要是因为 2023 年上半年公司向中建钢构销售的高压辊磨改造项目撬装装备需由华澄港船运至常熟港，其运输成本较高所致。

4. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：万元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
特种工业泵及其配件	9,675.84	76.18	19,112.25	82.51	23,373.44	87.93	15,352.96	64.65
复合材料管道及其他装备	3,024.72	23.82	4,051.06	17.49	3,207.08	12.07	8,394.67	35.35
合计	12,700.56	100.00	23,163.31	100.00	26,580.52	100.00	23,747.62	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司各类产品主营业务成本与主营业务收入构成情况基本一致，并与主营业务收入的变动趋势匹配。

特种工业泵及其配件为公司主要产品，报告期内公司泵类产品的平均单位成本及变动情况如下：

单位：万元/台、%

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年
	单位成本	变动率	单位成本	变动率	单位成本	变动率	单位成本
特种工业泵	4.53	16.21	3.90	-3.00	4.02	7.52	3.74

注：上述平均单位成本为整机泵成本，不含配件。

报告期各期，公司泵类产品平均单位成本分别为 3.74 万元/台、4.02 万元/台、3.90 万元/台及 4.53 万元/台，较上年同期变动率分别为 7.52%、-3.00%及 16.21%，平均单位成本变动原因主要如下：

2021 年，公司泵类产品平均单位成本较 2020 年上升主要系受国际大宗商品价格上涨影响，公司原材料价格上涨所致；2022 年随着原材料价格有所回落，公司泵类产品平均单位成本随之下降。

2023 年 1-6 月，公司泵类产品平均单位成本较 2022 年大幅增加主要系 2022 年公司加大了高端泵型订单的开拓力度，该类订单对整机泵产品配备的电机、密封及辅助系统配置要求较高，由此导致公司泵类产品平均单位成本上涨。

报告期内，公司管道及其他装备产品收入规模较小，且均为根据客户需求进行非标定制化生产，产品的规格、型号及材质差异较大，因此较难对其平均单位成本进行量化分析。

5. 主营业务成本按其他分类

适用 不适用

6. 前五名供应商情况

单位：万元

2023年1月—6月				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	1,287.39	10.37%	否
2	佳木斯电机股份有限公司	1,033.70	8.33%	否
3	江苏欣业诚流体机械有限公司	908.31	7.32%	否
4	丹东克隆集团有限责任公司	616.71	4.97%	否
5	扬州俊业船舶工程有限公司	390.14	3.14%	否
合计		4,236.24	34.12%	-
2022年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	佳木斯电机股份有限公司	2,099.40	9.16%	否
2	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	2,042.08	8.91%	否
3	丹东克隆集团有限责任公司	1,536.23	6.70%	否
4	江苏欣业诚流体机械有限公司	1,535.38	6.70%	否
5	山东鲁联金属材料有限公司	611.03	2.66%	否
合计		7,824.12	34.12%	-
2021年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	佳木斯电机股份有限公司	3,095.68	12.77%	否
2	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	1,222.60	5.05%	否
3	丹东克隆集团有限责任公司	1,131.03	4.67%	否
4	扬州俊业船舶工程有限公司	1,051.93	4.34%	否
5	江苏欣业诚流体机械有限公司	1,034.83	4.27%	否
合计		7,536.08	31.10%	-
2020年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	无锡伟尔矿业设备有限公司	1,856.67	7.21%	否
2	佳木斯电机股份有限公司	1,837.13	7.13%	否
3	卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	1,449.75	5.63%	否
4	中密控股股份有限公司	966.37	3.75%	否
5	扬州俊业船舶工程有限公司	884.63	3.43%	否
合计		6,994.55	27.16%	-

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司不存在对单一供应商采购金额占比超过 50%的情况，公司不存在严重依赖个别供应商的情况。公司及公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方与

上述主要供应商不存在关联关系或占有权益。

7. 其他披露事项

无

8. 营业成本总体分析

报告期各期，公司营业成本分别为 23,747.62 万元、26,580.52 万元、23,163.31 万元及 12,700.56 万元，其变动趋势与营业收入变动趋势一致。主营业务成本主要为直接材料，直接材料占主营业务成本的比例分别为 80.45%、85.23%、84.41%和 82.20%，较为稳定。

报告期内，公司营业成本变动主要受产品结构、原材料价格等因素影响，报告期内，产品结构变动分析参见本招股说明书“第八节管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”之“（一）营业收入分析”之“2.主营业务收入按产品或服务分类”；原材料的采购情况详见本招股说明书“第五节业务和技术”之“三、发行人主营业务情况”之“（二）采购情况及主要供应商”之“1、主要原材料采购情况”。

（三）毛利率分析

1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：万元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务毛利	7,650.75	99.64	12,004.73	99.46	9,715.89	98.38	11,078.72	99.35
其中：特种工业泵及其配件	6,006.15	78.22	10,635.44	88.12	8,929.81	90.42	8,716.21	78.16
复合材料管道及其他装备	1,644.60	21.42	1,369.28	11.34	786.09	7.96	2,362.51	21.19
其他业务毛利	27.93	0.36	65.05	0.54	160.40	1.62	72.96	0.65
合计	7,678.67	100.00	12,069.77	100.00	9,876.29	100.00	11,151.68	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期各期，公司营业毛利分别为 11,151.68 万元、9,876.29 万元、12,069.77 万元

和 7,678.67 万元，主要为主营业务毛利。

报告期内，公司毛利呈先降后升趋势，主要因为 2021 年度受产品结构差异导致的产品均价下降、原材料成本上涨等因素影响，公司毛利大幅下降；2022 年至 2023 年 6 月，随着原材料价格有所下降，加之公司加强市场开拓力度，不断改善产品结构，提高产品附加值，使得公司产品毛利大幅回升。

2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
特种工业泵及其配件	38.30	77.06	35.75	84.59	27.64	89.00	36.21	69.11
复合材料管道及其他装备	35.22	22.94	25.26	15.41	19.69	11.00	21.96	30.89
合计	37.59	100.00	34.14	100.00	26.77	100.00	31.81	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务毛利率与各类业务的毛利率变动趋势一致，均呈先降后升趋势，主要原因如下：

① 特种工业泵及其配件

报告期内，公司泵及泵配件类产品毛利率呈先降后升的趋势。其中 2021 年较 2020 年毛利率大幅下降主要系公司泵类产品单价下降，以及原材料价格大幅上涨导致直接材料成本上升所致；2022 年及 2023 年 1-6 月毛利率逐步回升，主要系 2022 年公司加大对单价较高的高端泵型订单的开拓力度，并根据原材料价格等因素调整产品价格标准，有效提高公司泵类产品单价，同时 2021 年后原材料价格逐步回落也使得公司泵及泵配件产品成本有所下降。

② 复合材料管道及其他装备

受自身规模约束和市场激烈竞争的影响，公司管道及其他装备毛利率相对较低，报告期各期毛利率分别为 21.96%、19.69%、25.26%及 35.22%。其中 2021 年毛利率较 2020 年下降的原因主要系受钢材等原材料价格上涨所致，2023 年 1-6 月毛利大幅上

主要系公司高压辊磨改造项目撬装装备产品毛利较高导致。

3. 主营业务按销售区域分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)
境内地区	37.51	98.87	33.39	96.07	26.67	99.52	31.64	98.46
境外地区	44.98	1.13	45.69	3.93	47.98	0.48	42.67	1.54
合计	37.59	100.00	34.14	100.00	26.77	100.00	31.81	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司毛利主要来源于境内地区，境内地区与境外地区毛利率变动趋势基本一致。报告期各期，公司境外地区毛利率高于境内地区毛利率，主要是因为公司出口产品的附加值较高，定价相对较高导致。

4. 主营业务按照销售模式分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)
直销	36.94	88.86	33.19	79.57	26.05	85.42	34.73	76.59
贸易商	42.81	11.14	37.80	20.43	30.99	14.58	22.27	23.41
其中：集团贸易商	40.89	9.26	36.27	17.21	29.64	12.07	20.37	21.08
渠道贸易商	52.23	1.89	46.02	3.22	37.51	2.50	39.47	2.32
合计	37.59	100.00	34.14	100.00	26.77	100.00	31.81	100.00

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主要通过直销方式销售产品，直销模式下其毛利率与公司主营业务毛利率差异不大。

报告期内，公司通过贸易商形式进行销售的毛利率分别为 22.27%、30.99%、37.80%及 42.81%，其 2020 年贸易商毛利率较低主要系集团内贸易商泰富资源 2020 年

向公司大量采购管道类产品，管道类产品毛利率水平较低所致。

报告期各期，公司渠道贸易商毛利率水平均高于公司主营业务平均毛利率，主要系公司渠道贸易商大多为小额非标定制化采购，公司具有较高的定价权，故毛利率水平较高。

5. 主营业务按照其他分类的毛利率情况

适用 不适用

6. 可比公司毛利率比较分析

公司名称	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
大元泵业	33.13%	29.36%	25.31%	30.06%
凌霄泵业	38.16%	35.81%	31.53%	33.47%
泰福泵业	22.23%	20.57%	20.48%	29.67%
耐普股份	32.80%	33.56%	29.70%	30.53%
华升泵阀	49.60%	41.92%	49.50%	49.71%
平均数（%）	35.18%	32.24%	31.30%	34.69%
发行人（%）	37.59%	34.14%	26.77%	31.81%

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司主营业务毛利率变动趋势与同行业基本一致，2021年下降后逐年回升。公司与同行业可比公司的毛利率存在差异系细分产品不同所致，公司与同行业公司的主要产品对比情况如下：

证券代码	证券名称	主要产品
603757.SH	大元泵业	井用潜水泵、陆上泵、小型潜水泵、化工屏蔽泵、热水循环屏蔽泵等，其中化工屏蔽泵收入占比约10%
002884.SZ	凌霄泵业	民用离心泵
300992.SZ	泰福泵业	民用水泵
A05739.SZ	耐普股份	工业泵、移动应急供排水装备
831658.NQ	华升泵阀	特种泵及备件
873805.NQ	双达股份	特种工业泵、复合材料管道及其他设备

上述可比公司中，耐普股份及华升泵阀与公司主营业务最为接近，均主要为特种工业泵的生产及销售。报告期内，耐普股份毛利率水平与公司毛利率水平一致，华升泵阀毛利率水平比公司毛利率水平偏高，主要是因为报告期内华升泵阀第一大客户均为中石化且占比较高，其对中石化所销售的产品均为高端特种工业泵，毛利水平较

高，使得其平均毛利率水平较高。

7. 其他披露事项

无

8. 毛利率总体分析

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 31.81%、26.77%、34.14%和 37.59%，处于较高水平，主营业务毛利率呈先下降后上升的趋势主要系原材料价格变动及产品结构变化导致，具体情况参见本节“三、盈利情况分析”之“（三）毛利率分析”之“2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况”。

（四）主要费用情况分析

单位：万元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)	金额	营业收入占比(%)
销售费用	1,755.82	8.62	2,870.99	8.15	2,384.97	6.54	2,205.13	6.32
管理费用	919.57	4.51	1,766.92	5.01	1,393.37	3.82	2,509.01	7.19
研发费用	1,198.61	5.88	1,860.49	5.28	1,957.90	5.37	1,986.00	5.69
财务费用	51.64	0.25	199.03	0.56	333.41	0.91	188.43	0.54
合计	3,925.63	19.26	6,697.42	19.01	6,069.66	16.65	6,888.57	19.74

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司期间费用总额分别为 6,888.57 万元、6,069.66 万元、6,697.42 万元和 3,925.63 万元，占营业收入的比例分别为 19.74%、16.65%、19.01%和 19.26%，2021 年度因管理费用降幅较大导致期间费用率降幅较大。

1. 销售费用分析

（1）销售费用构成情况

单位：万元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

		(%)		(%)		(%)		(%)
职工薪酬	803.85	45.78	1,354.97	47.20	895.39	37.54	673.03	30.52
办公费	53.61	3.05	76.79	2.67	135.32	5.67	193.51	8.78
业务招待费	478.92	27.28	699.73	24.37	681.74	28.58	688.45	31.22
售后维修费	203.51	11.59	351.68	12.25	362.96	15.22	348.26	15.79
差旅费	188.65	10.74	326.67	11.38	260.63	10.93	279.47	12.67
其他	27.27	1.55	61.14	2.13	48.93	2.05	22.40	1.02
合计	1,755.82	100.00	2,870.99	100.00	2,384.97	100.00	2,205.13	100.00

(2) 销售费用率与可比公司比较情况

公司名称	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
大元泵业	4.40%	4.28%	4.57%	4.59%
凌霄泵业	1.45%	1.09%	1.04%	1.22%
泰福泵业	3.48%	3.30%	1.64%	2.00%
耐普股份	17.81%	15.30%	16.53%	17.63%
华升泵阀	14.90%	10.92%	13.61%	14.00%
平均数 (%)	8.41%	6.98%	7.48%	7.89%
发行人 (%)	8.62%	8.15%	6.54%	6.32%
原因、匹配性分析	报告期内，公司销售费用率分别为 6.32%、6.54%、8.15%和 8.62%，2022 年度由于销售人员增加以及薪酬有所上涨导致公司销售费用率略高于同行业可比公司平均水平。其中，大元泵业、凌霄泵业、泰福泵业的销售费用率均低于公司，大元泵业、凌霄泵业为大型上市公司，年收入规模均超过 10 亿元，收入产生规模效应从而销售费用率较低，泰福泵业以境外销售为主，市场开拓以及售后维修费用较国内销售低，因此销售费用率偏低；耐普股份、华升泵阀的销售费用率均高于公司，系耐普股份借助销售服务商扩大直销规模，相应的销售服务费较多，华升泵阀 2021 年度、2020 年度收入规模相对公司较小，因此销售费用率较高。随着公司不断开拓市场，报告期内公司销售费用率有所上升，销售费用率变动符合公司实际情况。			

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司销售费用主要为职工薪酬、业务招待费、售后维修费和差旅费，主要费用变动分析如下：

①报告期内，销售人员的职工薪酬分别为 673.03 万元、895.39 万元、1,354.97 万元和 803.85 万元，2022 年度较 2021 年度增加 459.58 万元，增幅 51.33%，主要系：2022 年公司进一步扩充销售团队，销售人数有所增加；同时公司于 2022 年度优化了市场营销部绩效考核，销售人员的绩效增长与公司利润的增长密切挂钩，随着 2022 年公司净利润增长，其平均薪资待遇也有所提高；

②报告期内，业务招待费分别为 688.45 万元、681.74 万元、699.73 万元和 478.92 万元，主要系销售部门开发和维护市场、客户所发生的费用，随着公司营业收入的上升略微增长，2023 年上半年业务招待费有所上升主要系公司当期订单规模增加导致；

③售后维修费系公司就所售商品向客户提供的售后质量维修，公司参考历年实际维修情况，按照当期主营业务收入的1%计提产品质量保证金；

④报告期内，差旅费分别为279.47万元、260.63万元、326.67万元和188.65万元，差旅费的波动与销售规模及业务开展相关，报告期内公司业务不断拓展、经营规模不断扩大，销售人员出差频率增加，差旅费相应增加。

2. 管理费用分析

(1) 管理费用构成情况

单位：万元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
职工薪酬	557.79	60.66	838.31	47.44	755.62	54.23	796.23	31.73
折旧及摊销	37.70	4.10	115.45	6.53	106.85	7.67	44.37	1.77
办公费	68.77	7.48	167.24	9.47	180.03	12.92	90.78	3.62
业务招待费	86.39	9.39	115.64	6.54	53.27	3.82	79.97	3.19
中介服务费	88.44	9.62	406.10	22.98	194.87	13.99	160.29	6.39
差旅费	59.68	6.49	59.39	3.36	45.79	3.29	33.84	1.35
认证检测费			18.24	1.03	13.49	0.97	20.13	0.80
其他	20.80	2.26	46.55	2.63	43.45	3.12	36.00	1.43
股份支付							1,247.40	49.72
合计	919.57	100.00	1,766.92	100.00	1,393.37	100.00	2,509.01	100.00

(2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
大元泵业	5.38%	4.72%	5.69%	4.41%
凌霄泵业	1.97%	1.84%	1.40%	1.62%
泰福泵业	3.83%	4.10%	3.11%	2.92%
耐普股份	5.10%	3.69%	3.83%	4.53%
华升泵阀	10.17%	7.57%	12.52%	13.01%
平均数(%)	5.29%	4.38%	5.31%	5.30%
发行人(%)	4.51%	5.01%	3.82%	7.19%
原因、匹配性分析	报告期内，公司管理费用率分别为3.62%（剔除股份支付影响）、3.82%、5.01%和4.51%，除2020年度因一次性计入管理费用的股份支付事项导致管理费用率偏高外，其他年度接近可比公司平均水平。可比公司凌霄泵业的组织架构精简，管理人员占比相对较少，因此管理类支出相对较低；而华升泵阀管理人员占比较高，导致管理人员薪酬支出占营业收入的比例显著高于公司，因此管理费用率显著偏高。			

注：华升泵阀2021年度将股权激励费用及股份支付金额11,055.93万元计入管理费用，导致管理费用率高达68.01%，剔除股份支付费用影响后华升泵阀管理费用率为12.52%，同行业上市可比

公司的平均管理费用率为 5.31%。

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司管理费用主要为职工薪酬、中介服务费和办公费，主要费用变动分析如下：

①报告期内，管理人员的职工薪酬分别为 796.23 万元、755.62 万元、838.31 万元和 557.79 万元，随着公司业务规模的持续扩大，管理人员的人数和薪酬总额呈增长趋势；

②中介机构服务费主要核算公司筹备上市工作聘请中介机构发生的相关费用。2022 年度，公司因筹备挂牌及上市计划，相关审计费、法律服务等中介服务费用增加，导致 2022 年度较 2021 年度中介服务费有较大幅度的增长；

③报告期内，办公费分别为 90.78 万元、180.03 万元、167.24 万元和 68.77 万元，2021 年度因办公楼、办公设备修理维护频率较高，发生的办公费用开支较多，自 2022 年起公司逐步提高办公费用管控能力，缩减多余开支。

3. 研发费用分析

(1) 研发费用构成情况

单位：万元

项目	2023 年 1 月—6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例 (%)						
直接材料	882.57	73.63	1,246.56	67.00	1,294.10	66.10	1,294.95	65.20
人员薪酬	266.38	22.22	519.50	27.92	496.71	25.37	504.81	25.42
设备折旧	33.00	2.75	66.00	3.55	65.14	3.33	63.89	3.22
其他费用	16.66	1.39	28.42	1.53	101.95	5.21	122.35	6.16
合计	1,198.61	100.00	1,860.49	100.00	1,957.90	100.00	1,986.00	100.00

(2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
大元泵业	4.38%	3.76%	4.17%	4.05%
凌霄泵业	3.55%	3.38%	3.11%	3.25%
泰福泵业	5.45%	4.41%	4.69%	4.23%
耐普股份	6.01%	5.44%	5.55%	5.39%
华升泵阀	9.36%	7.79%	6.41%	5.89%

平均数（%）	5.75%	4.96%	4.79%	4.56%
发行人（%）	5.88%	5.28%	5.37%	5.69%
原因、匹配性分析	报告期内，公司研发费用率分别为 5.69%、5.37%、5.28%和 5.88%，略高于同行业上市公司平均水平，报告期内，公司研发工作主要围绕新产品研发、现有产品品质提升、生产工艺改良等方面，为满足客户对产品技术和可靠性的要求，高度重视技术升级，不断进行产品研发与创新。			

（3）科目具体情况及分析说明

报告期内，公司研发费用主要为直接材料和职工薪酬，主要费用变动分析如下：

①报告期内，研发投入材料分别为 1,294.95 万元、1,294.10 万元、1,246.56 万元和 882.57 万元，其中 2023 年 1-6 月占比较高，主要系公司为提高特种工业泵产品的高效、节能性能，对高压高温耐磨泵、一级能效化工流程泵等研发项目加大投入力度，导致研发领料增加；

②公司研发人员薪酬根据按项目汇总的参与研发活动的人员工时表进行归集计算。报告期内，公司注重对于研发团队的建设及研发人员的激励，研发人员薪酬稳中有升。

4. 财务费用分析

（1）财务费用构成情况

单位：元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
利息费用	640,857.51	2,207,310.48	3,356,833.59	1,653,615.20
减：利息资本化				
减：利息收入	147,477.55	116,458.43	89,215.68	56,165.87
汇兑损益	-114,661.08	-227,430.87	-244,870.16	7,222.56
银行手续费	137,667.50	126,842.37	311,360.85	279,606.87
其他				
合计	516,386.38	1,990,263.55	3,334,108.60	1,884,278.76

（2）财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
大元泵业	-1.72%	-1.57%	-0.14%	-0.08%
凌霄泵业	-3.20%	-2.78%	-1.24%	0.39%
泰福泵业	-1.22%	-2.13%	0.45%	2.56%
耐普股份	-	-	0.01%	-0.07%
华升泵阀	-0.34%	-0.06%	0.40%	0.59%

平均数（%）	-1.62%	-1.64%	-0.10%	0.68%
发行人（%）	0.25%	0.56%	0.91%	0.54%
原因、匹配性分析	报告期内，公司财务费用率分别为 0.54%、0.91%、0.56%和 0.25%，公司与同行业可比公司的财务费用率均较低且总体差异不大。			

（3）科目具体情况及分析说明

报告期内，公司财务费用主要由利息费用构成，报告期内整体呈下降趋势，利息收入呈上升趋势，主要系随着经营规模的扩大和盈利能力的不断增强，公司货币资金较为充裕，偿还银行借款较多，短期借款下降较快。

5. 其他披露事项

无

6. 主要费用情况总体分析

报告期内，公司期间费用率占比相对稳定，各期间费用变动原因具有合理性，详见各费用科目具体情况及说明。报告期内公司总体费用合理，与业务规模相匹配。未来，公司将进一步加强费用管控，提升盈利水平。

（五）利润情况分析

1. 利润变动情况

单位：万元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	营业收入占比（%）	金额	营业收入占比（%）	金额	营业收入占比（%）	金额	营业收入占比（%）
营业利润	2,932.45	14.39	4,385.15	12.45	2,686.19	7.37	3,469.28	9.94
营业外收入	3.22	0.02	18.28	0.05	10.53	0.03	12.38	0.04
营业外支出	2.35	0.01	11.86	0.03	18.31	0.05	5.90	0.02
利润总额	2,933.32	14.39	4,391.57	12.46	2,678.41	7.35	3,475.76	9.96
所得税费用	330.96	1.62	480.98	1.37	292.94	0.80	427.97	1.23
净利润	2,602.36	12.77	3,910.59	11.10	2,385.47	6.54	3,047.79	8.73

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司营业利润分别为 3,469.28 万元、2,686.19 万元、4,385.15 万元及

2,932.45 万元，公司净利润分别为 3,047.79 万元、2,385.47 万元、3,910.59 万元及 2,602.36 万元，公司净利润主要来自于营业利润，营业外收支对公司影响较小。

2. 营业外收入情况

适用 不适用

(1) 营业外收入明细

单位：万元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
接受捐赠				
政府补助				
盘盈利得				
其他	3.22	18.28	10.53	12.38
合计	3.22	18.28	10.53	12.38

(2) 计入当期损益的政府补助：

适用 不适用

(3) 科目具体情况及分析说明

报告期内，公司营业外收入分别为 12.38 万元、10.53 万元、18.28 万元和 3.22 万元，主要系供应商质量扣款，对当期净利润影响较小。

3. 营业外支出情况

适用 不适用

单位：万元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
对外捐赠		6.00		2.00
滞纳金支出	1.79		18.30	3.90
其他	0.56	5.86	0.02	
合计	2.35	11.86	18.31	5.90

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司营业外支出分别为 5.90 万元、18.31 万元、11.86 万元和 2.35 万元，金额较小，主要为对外捐赠和滞纳金支出，对公司经营成果和盈利能力稳定性不构成重大影响。

4. 所得税费用情况

(1) 所得税费用表

单位：万元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
当期所得税费用	414.92	656.27	311.69	516.81
递延所得税费用	-83.97	-175.29	-18.75	-88.84
合计	330.96	480.98	292.94	427.97

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：万元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
利润总额	2,933.32	4,391.57	2,678.41	3,475.76
按适用税率 15% 计算的所得税费用	440.00	658.74	401.76	521.36
部分子公司适用不同税率的影响	-4.64	-1.80	-41.78	-9.83
调整以前期间所得税的影响			64.98	30.23
税收优惠的影响				
非应税收入的纳税影响				
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	62.97	99.90	85.65	89.67
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		-5.55		
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	11.15	4.50	76.01	19.96
研发费用加计抵税	-178.52	-274.81	-293.69	-223.42
所得税费用	330.96	480.98	292.94	427.97

(3) 科目具体情况及分析说明

无

5. 其他披露事项

无

6. 利润变动情况分析

报告期内，公司实现的营业利润分别为 3,469.28 万元、2,686.19 万元、4,385.15 万

元及 2,932.45 万元，占营业收入的比重分别为 9.94%、7.37%、12.45%及 14.39%；公司净利润分别为 3,047.79 万元、2,385.47 万元、3,910.59 万元及 2,602.36 万元，占营业收入的比重分别为 8.73%、6.54%、11.10%及 12.77%，营业利润及净利润占营业收入比重呈先降后升趋势。2021 年度由于产品单价有所下降、材料成本上涨，导致公司毛利下降，从而使得营业利润及净利润占营业收入的比重下降；2022 年度及 2023 年 1-6 月，随着毛利率保持上升趋势，公司营业利润及净利润占营业收入的比重得到逐步回升。

（六）研发投入分析

1. 研发投入构成明细情况

单位：万元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
直接材料	882.57	1,246.56	1,294.10	1,294.95
人员薪酬	266.38	519.50	496.71	504.81
设备折旧	33.00	66.00	65.14	63.89
其他费用	16.66	28.42	101.95	122.35
合计	1,198.61	1,860.49	1,957.90	1,986.00
研发投入占营业收入的比例（%）	5.88%	5.28%	5.37%	5.69%
原因、匹配性分析	报告期内，公司研发投入占营业收入比例分别为 5.69%、5.37%、5.28%和 5.88%，整体较为稳定，具体波动参见本招股说明书之“第八节管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”之“（四）主要费用情况分析”之“3.研发费用分析”。			

科目具体情况及分析说明：

公司的研发投入全部费用化，不存在资本化研发投入，故公司研发投入等于研发费用。具体详见本招股说明书之“第八节管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”之“（四）主要费用情况分析”之“3.研发费用分析”。

2. 报告期内主要研发项目情况

报告期内，公司主要研发项目情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
----	--------------	---------	---------	---------

OH1 型一级能效化工流程泵研发 (SZA/SCZ)	127.30			
OH2 型一级能效化工流程泵研发 (SZE/SZF)	214.87			
高压高温耐磨泵 SZM、SDZA 研发	393.16			
SLN 型零汽蚀卸车泵	23.97			
VSD/VDD 型立式双壳泵研发	22.76			
SXP 型高效旋喷泵（立式）研发	19.76			
RY/SLG 型高温熔盐泵研发	23.43			
YL(C)长轴海水泵研发	86.83			
BMD（AG）超高压多级泵研发	25.58			
API610 12 版 BA/BR 型两端支撑特种 工业泵研发	17.30			
BMS 型高效节段式离线泵研发	53.19			
BMA 型高可靠性多级泵研发	73.11			
SDQL 型高效轴流泵升级研发	21.71			
Z 系列耐磨渣浆泵研发	64.82			
SZX 强自吸泵的优化研发	30.82			
煤化工用高温高压 SDZA 泵研发		414.95		
长轴海水泵 YL 研发		79.06		
SZA 系列化工流程泵 OH1 型泵研发		255.98		
SZE 系列化工流程泵 OH2 型泵研发		184.97		
带罐卧式自吸泵 SCZ 泵研发		186.00		
高效 BA 泵研发		162.77		
中开多级泵 BMA 研发		103.42		
高压多级泵 BMD 研发		74.47		
节段式多级泵 BMS 研发		75.24		
高压径向剖分泵 BR 研发		135.29		
耐磨液下泵 FYL 研发		79.76		
高效轴流泵 SDQL 研发		108.57		
YL 型长轴海水循环泵研发			120.39	118.00
BA 型水平中开泵研发			236.56	170.80
BR 型径向剖分离心泵研发			119.12	193.06
BMD 型双壳体离心泵研发			116.52	98.11
VDD 型立式筒形泵研发			174.81	84.14
SZX 型秒速自吸泵研发			76.54	92.90
SDQL 夹套型强制循环泵研发				315.01

刀闸阀研发				28.37
ZH 型重型渣浆泵研发				3.88
高压耐磨泵研发				37.81
ZD 系列轻型渣浆泵研发				58.55
API61011 版 ZA/ZE/ZF 型流程泵研发				280.89
小流量高扬程泵研发			80.05	123.20
破渣机研发				133.38
纳米级聚氨酯复合管加工工艺研发			51.66	165.79
钢衬橡胶复合管成型工艺研发			40.48	82.12
SDQL 轴流泵高效水力模型研发			153.21	
BMA 卧式水平中开高压灰水泵研发			319.32	
新型高效旋喷泵研发			125.49	
SDZA 型卧式高温高压煤浆泵研发			79.73	
SCZ400-401W 型双酚 A 结晶循环泵研发			110.01	
立式破渣机可移动式刀架技术研发			154.03	
合计	1,198.61	1,860.49	1,957.90	1,986.00

3. 研发投入占营业收入比例与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
大元泵业	4.38%	3.76%	4.17%	4.05%
凌霄泵业	3.55%	3.38%	3.11%	3.25%
泰福泵业	5.45%	4.41%	4.69%	4.23%
耐普股份	6.01%	5.44%	5.55%	5.39%
华升泵阀	9.36%	7.79%	6.41%	5.89%
平均数 (%)	5.75%	4.96%	4.79%	4.56%
发行人 (%)	5.88%	5.28%	5.37%	5.69%

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司研发费用率分别为 5.69%、5.37%、5.28%和 5.88%，略高于同行业上市公司平均水平。报告期内，公司研发工作主要围绕新产品研发、现有产品技术提升、生产工艺改良等方面，为满足客户对产品技术和可靠性的要求，公司高度重视技术升级，不断进行产品研发与创新。

4. 其他披露事项

无

5. 研发投入总体分析

报告期内，公司重视研发工作的开展，保持较高的研发投入力度，注重对于研发团队的建设及研发人员的激励，研发费用分别为 1,986.00 万元、1,957.90 万元、1,860.49 万元和 1,198.61 万元，研发投入占营业收入的比例为 5.69%、5.37%、5.28% 和 5.88%，研发投入规模与公司业务规模匹配。

（七）其他影响损益的科目分析

1. 投资收益

适用 不适用

2. 公允价值变动收益

适用 不适用

3. 其他收益

适用 不适用

单位：万元

产生其他收益的来源	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
与企业日常活动相关的政府补助	5.32	356.77	455.00	66.19
个税手续费返还				0.51
合计	5.32	356.77	455.00	66.70

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司其他收益均为与收益相关的政府补助，政府补助具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
靖江市工业和信息化局传统产业高质量提升政策奖励金		233.00		
2020年靖江市长质量奖		30.00		
扩岗补贴	0.30	0.30		
靖江市科学技术局2021年科技创新积分兑付资金		15.00		

人力资源见习补贴		1.39		
靖江工业信息化局 2021 年度企业科技创新积分		22.50		
靖江工业信息化局 2021 年度科技积分兑现资金		22.50		
市场监督管理局 2021 年度知识产权积分兑付		11.03		
2019、2021 年度泰州市双创计划项目		9.00		
高校毕业生就业见习补贴			2.22	2.15
新桥镇工业经济考核奖金			41.90	12.00
稳岗补贴		12.04	3.77	4.50
靖江市国库集中收付中心市级企业技术中心科技创新积分兑现资金			10.00	
靖江人力资源就业管理中心失业保险基金以工代训补贴			17.85	
靖江市市场监督管理局企业科技创新积分奖励资金			0.20	
2020 年市科技创新积分奖补资金（知识产权）			6.88	
靖江市人力资源就业管理中心 2021 年泰州技能大师工作室奖励			6.00	
2020 泰州市“双创计划”创新类项目资助金			12.00	
靖江市国库集中收付中心 21 年第三批转型升级专项资金			350.00	
靖江人力资源就业补助			4.19	
科技局省高企培育资金				15.00
知识产权专项资金				6.54
2019 年省高新技术企业培育奖励				5.00
2020 年第一批科技奖补专项资金				20.00
2019 年标准化与双品培训奖励资金				1.00
服务专项资金	5.02			
合计	5.32	356.77	455.00	66.19

4. 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收账款坏账损失	-475.67	-697.89	-1,104.24	-216.79
应收票据坏账损失	9.77	27.65	-14.95	-26.98
其他应收款坏账损失	-11.37	-4.26	-4.82	-12.38
合计	-477.26	-674.50	-1,124.01	-256.14

科目具体情况及分析说明：

信用减值损失科目系公司按照新金融工具准则对金融资产减值准备形成的预期信用损失进行核算。报告期内，公司信用减值损失金额分别为-256.14万元、-1,124.01万元、-674.50万元和-477.26万元，主要为公司对应收账款、应收票据和其他应收款计提的坏账减值损失。

5. 资产减值损失

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
存货跌价损失	-155.19	-92.43	-103.53	-144.21
合同资产减值损失	2.30	-274.98	-44.11	-191.91
合计	-152.89	-367.41	-147.64	-336.13

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司资产减值损失金额分别为-336.13万元、-147.64万元、-367.41万元及-152.89万元，主要来自于存货跌价损失及合同资产减值损失。

6. 资产处置收益

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
划分为持有待售的非流动资产处置收益				
其中：固定资产处置收益				
无形资产处置收益				
持有待售处置组处置收益				
未划分为持有待售的非流动资产处置收益		0.66		
其中：固定资产处置收益		0.66		
无形资产处置收益				
合计		0.66		

科目具体情况及分析说明：

无

7. 其他披露事项

无

四、 现金流量分析

（一） 经营活动现金流量分析

1. 经营活动现金流量情况

单位：万元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	11,473.90	24,337.27	17,249.65	23,670.52
收到的税费返还	75.11	342.75		
收到其他与经营活动有关的现金	299.32	4,741.13	3,651.72	3,299.27
经营活动现金流入小计	11,848.33	29,421.15	20,901.37	26,969.79
购买商品、接受劳务支付的现金	7,236.52	14,885.82	12,795.44	11,993.48
支付给职工以及为职工支付的现金	2,313.81	4,029.21	3,330.38	2,714.54
支付的各项税费	1,545.50	2,036.30	2,425.35	3,065.71
支付其他与经营活动有关的现金	3,275.02	3,602.09	4,254.08	3,756.13
经营活动现金流出小计	14,370.85	24,553.42	22,805.25	21,529.86
经营活动产生的现金流量净额	-2,522.52	4,867.73	-1,903.88	5,439.93

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金和收到其他与经营活动有关的现金，经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金，以及支付其他与经营活动有关的现金，与公司实际经营情况相符。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 5,439.93 万元、-1,903.88 万元、4,867.73 万元和-2,522.52 万元，波动较大。

2021 年度，公司经营活动产生的现金流量为净流出，主要系：①公司当期确认收入的大型项目数量增加，其项目整体建设周期较长，应收账款回款受项目进度影响存在一定滞后期，加之公共卫生事件的影响，各业主单位资金较为紧张，故应收账款支付有所延期；②2021 年公司泵及泵配件产品业务收入大幅增加，管道产品业务收入减少，而管道产品业务合同条款多为“货到付款”，导致公司销售回款低于上年同期水平。

2022年度，公司经营活动产生的现金流量净额较2021年度增长6,771.61万元，主要系当期公司在手订单较多，收到下游客户合同预收款大幅增加，另外，公司在当期收回泵阀集团以银行现汇形式偿还的3,033.50万元债权处置款，使得经营活动现金流入相比同期增加8,519.78万元。

2023年1-6月，公司经营活动产生的现金流量呈现净流出状态，主要系当期新签订单中预收款比例较低的海外客户占比增加，预收款较期初减少3,103.87万元；同时由于公司业绩增长，当期支付供应商的结算款、职工薪酬、各项税费及期间费用也有所增加导致。

2. 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
政府补助	5.32	356.77	455.00	66.19
利息收入	14.75	11.65	8.92	5.62
保证金及备用金	252.29	1,333.97	2,687.75	1,830.14
往来款	25.86	3,033.50	500.00	1,393.69
个税手续费返还				0.51
营业外收入	1.10	5.25	0.05	3.12
合计	299.32	4,741.13	3,651.72	3,299.27

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金为3,299.27万元、3,651.72万元、4,741.13万元及299.32万元，占同期经营活动现金流入的比重分别为12.23%、17.47%、16.11%及2.53%。2023年1-6月，因收回的投标保证金、投标阶段应招标单位的要求支付的保函保证金减少，导致收到的其他与经营活动有关的现金较少。

3. 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：万元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
付现费用	2,414.00	2,669.01	2,468.37	1,974.93
保证金及备用金	858.67	802.99	1,767.83	1,775.30
关联往来		124.09		
营业外支出	2.35	6.00	17.88	5.90
合计	3,275.02	3,602.09	4,254.08	3,756.13

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司支付其他与经营活动有关的现金为 3,756.13 万元、4,254.08 万元、3,602.09 万元及 3,275.02 万元，占同期经营活动现金流出的比重分别为 17.45%、18.65%、14.67%及 22.79%，2023 年 1-6 月，主要系支付的各项付现费用增加，导致公司支付的其他与经营活动有关的现金增加较多。

4. 经营活动净现金流与净利润的匹配

单位：万元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
净利润	2,602.36	3,910.59	2,385.47	3,047.79
加：资产减值准备	152.89	367.41	147.64	336.13
信用减值损失	477.26	674.50	1,124.01	256.14
固定资产折旧、油气资产折旧、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	382.14	691.93	667.70	436.17
使用权资产折旧				
无形资产摊销	43.26	92.82	92.06	46.21
长期待摊费用摊销	2.31	4.32	0.71	0.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-0.66		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）				
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）				
财务费用（收益以“-”号填列）	52.62	220.73	335.68	165.36
投资损失（收益以“-”号填列）				
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-83.97	-175.29	-18.75	-88.84
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）				
存货的减少（增加以“-”号填列）	210.12	-78.35	2,122.12	-1,394.79
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-757.16	-1,786.60	-6,932.87	-4,772.49
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,604.36	946.33	-1,827.65	7,407.54
其他				
经营活动产生的现金流量净额	-2,522.52	4,867.73	-1,903.88	5,439.93

5. 其他披露事项

无

6. 经营活动现金流量分析

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与同期营业收入比较情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
销售商品、提供劳务收到的现金	11,473.90	24,337.27	17,249.65	23,670.52
销售商品、提供劳务收到的票据	6,053.67	13,405.37	16,275.57	15,205.57
营业收入	20,379.23	35,233.08	36,456.81	34,899.30
销售商品、提供劳务收到的现金和票据/营业收入	86.01%	107.12%	91.96%	111.40%

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金和票据占营业收入的比例分别为111.40%、91.96%、107.12%和86.01%，公司销售商品、提供劳务收到的现金和票据与营业收入基本匹配。

（2）经营活动产生的现金流量净额分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额和净利润对比如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
经营活动现金流量净额	-2,522.52	4,867.73	-1,903.88	5,439.93
净利润	2,602.36	3,910.59	2,385.47	3,047.79
二者差额	-5,124.88	957.14	-4,289.35	2,392.14

公司经营活动现金流量整体规模与净利润存在差异，主要受非付现成本、非经营性活动损益和经营性活动实际付现情况的影响。

2020年经营活动现金流量净额为5,439.93万元，比当年净利润多2,392.14万元，差异原因主要为：①经营性应收项目增加4,772.49万元，主要系受公共卫生事件影响销售收入主要在下半年实现，导致应收客户货款及质保金增加2,977.27万元；②经营性应付项目增加7,407.54万元，主要系期末公司在手订单较多，预收合同款项较上期大幅增加2,961.03万元，同时当期公司多采用对供应商货款支付银行承兑汇票或背书的结算方式，合理运用商业信用，应付票据及应付账款期末金额较上期增加2,589.26万元。

2021年经营活动现金流量净额为-1,903.88万元，比当年净利润少4,289.35万元，差异原因主要为：①公司当期确认收入的大型项目数量增加，其项目整体建设周期较长，应收账款回款受项目进度影响存在一定滞后期，加之公共卫生事件影响，各业主

单位资金紧张，导致经营性应收项目增加 6,932.87 万元；②公司当期根据客户需求合理安排生产订单，适当减少库存量，导致存货期末余额有所减少，影响经营活动产生现金流量净额增加 2,122.12 万元。

2022 年经营活动现金流量净额为 4,867.73 万元，比当年净利润多 957.14 万元，差异较小，原因主要为：①经营性应收项目增加 1,786.60 万元，较上年同期减少 5,146.27 万元，主要系当期收回泵阀集团 3,483.22 万元的债权处置款；②经营性应付项目增加 946.33 万元，主要系当期在手订单增加，预收货款增加导致合同负债增加 2,451.92 万元，已背书未终止确认的承兑汇票减少导致其他流动负债减少 1,426.20 万元。

2023 年 1-6 月经营活动现金流量净额为-2,522.52 万元，比当年净利润少 5,124.88 万元，差异原因主要为：①经营性应付项目减少 5,604.36 万元，主要系当期新签订单中预收款比例较低的海外客户占比增加，预收款减少 3,103.87 万元，此外当期支付供应商的结算款较多，导致应付账款与应付票据下降 1,408.23 万元；②经营性应收项目增加 757.16 万元，主要系当期客户销售收入进一步增加导致应收账款、应收票据及合同资产余额有所增加导致。

（二）投资活动现金流量分析

1. 投资活动现金流量情况

单位：万元

项目	2023 年 1 月—6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2.30		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计		2.30		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	185.49	145.47	105.27	295.50
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				7,619.05

支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	185.49	145.47	105.27	7,914.55
投资活动产生的现金流量净额	-185.49	-143.17	-105.27	-7,914.55

科目具体情况及分析说明：

无

2. 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

4. 其他披露事项

无

5. 投资活动现金流量分析：

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-7,914.55万元、-105.27万元、-143.17万元和-185.49万元，2020年度投资活动产生的现金流出主要为取得子公司靖江新达的现金净额，其他年度主要是由于公司购建固定资产和无形资产所致。

（三）筹资活动现金流量分析

1. 筹资活动现金流量情况

单位：万元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		1,100.00		
取得借款收到的现金	1,443.04	4,781.79	10,900.00	8,100.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		831.26	6.20	256.40
筹资活动现金流入小计	1,443.04	6,713.05	10,906.20	8,356.40
偿还债务支付的现金		10,879.44	7,000.00	3,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,297.27	210.16	1,342.60	148.94
支付其他与筹资活动有关的现金		47.72		

筹资活动现金流出小计	1,297.27	11,137.32	8,342.60	4,048.94
筹资活动产生的现金流量净额	145.77	-4,424.27	2,563.61	4,307.46

科目具体情况及分析说明：

无

2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
票据贴现		831.26	6.20	256.40
合计		831.26	6.20	256.40

科目具体情况及分析说明：

报告期内，公司收到的其他与筹资活动有关的现金为公司票据贴现。

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
定增发行中介费		47.72		
合计		47.72		

科目具体情况及分析说明：

2022年公司支付的其他与筹资活动相关的现金为定增发行中介费。

4. 其他披露事项

无

5. 筹资活动现金流量分析：

报告期内，公司筹资活动现金流量净额分别为 4,307.46 万元、2,563.61 万元、-4,424.27 万元和 145.77 万元，公司筹资活动的现金流入主要为取得借款和吸收投资收

到的现金，现金流出主要为偿还债务和利息以及分配股利所支付的现金。

五、 资本性支出

公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次发行股票募集资金拟投资项目支出，详见本招股说明书“第九节 募集资金运用”相关内容。

六、 税项

（一） 主要税种及税率

税种	计税依据	税率			
		2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
增值税	以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，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%、9%、6%	13%、9%、6%	13%	13%
消费税	-	-	-	-	-
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%	3%	3%	3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%	5%	5%	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%	15%、25%	15%、25%	15%、25%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税税额	2%	2%	2%	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率			
	2023年1月—6月	2022年度	2021年度	2020年度
江苏双达泵业股份有限公司	15%	15%	15%	15%
靖江新达科技有限公司	25%	25%	25%	25%

具体情况及说明：

无

（二） 税收优惠

√适用 □不适用

根据《科技部、财政部、国家税务总局关于印发<高新技术企业认定管理办法>的通知》（国科发火【2016】32号）、《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2017年第24号），企业获得高新技术企业资格后，自高新技术企业证书注明的发证时间所在年度起可申报享受企业所得税15%优惠税率的税收优惠。

公司于2019年12月6日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合核发的编号为GR201932009849的《高新技术企业证书》，有效期三年，公司自2019年起至2021年减按照15%税率征收企业所得税。

公司于2022年11月18日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合核发的编号为GR202232007746的《高新技术企业证书》，有效期三年，公司自2022年起至2024年减按照15%税率征收企业所得税。

（三） 其他披露事项

无

七、 会计政策、估计变更及会计差错

（一） 会计政策变更

√适用 □不适用

1. 会计政策变更基本情况

单位：元

期间/时点	会计政策变更的内容	审批程序	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	新政策下的账面价值	影响金额
2020年1月1日	新收入准则	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议程序	预收账款	8,402,201.32		-8,402,201.32
2020年1月1日	新收入准则	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议程序	合同负债		7,435,576.39	7,435,576.39
2020年1月1日	新收入准则	系法律法规要求的变更，不涉及	其他流动负债		966,624.93	966,624.93

		内部审议程序				
2020年1月1日	新收入准则	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议程序	应收账款	43,297,171.57	35,107,074.73	-8,190,096.84
2020年1月1日	新收入准则	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议程序	合同资产		8,190,096.84	8,190,096.84
2021年1月1日	新租赁准则	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议程序	母公司报表使用权资产		20,873,416.89	20,873,416.89
2021年1月1日	新租赁准则	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议程序	母公司报表租赁负债		20,031,920.14	20,031,920.14
2021年1月1日	新租赁准则	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议程序	母公司报表应付账款	99,390,740.11	98,286,850.57	-1,103,889.54
2021年1月1日	新租赁准则	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议程序	母公司报表一年内到期的非流动负债		1,945,386.29	1,945,386.29
2022年1月1日	企业会计准则解释第15号	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议程序	对本公司财务报表无影响			
2022年12月31日	企业会计准则解释第16号	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议程序	母公司报表所得税费用	4,809,761.94	4,706,831.53	-102,930.41
2022年12月31日	企业会计准则解释第16号	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议程序	母公司递延所得税资产	3,886,173.10	3,989,103.51	102,930.41

具体情况及说明：

（1）执行新收入准则

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

（2）执行新租赁准则

公司自2021年1月1日起执行经修订的《企业会计准则第21号—租赁》，执行新租赁准则对母公司财务报表产生影响。

（3）执行企业会计准则解释第15号

公司自2022年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第15号》“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销

售的会计处理”规定，对于在首次执行该规定的财务报表列报最早期间的期初至 2022 年 1 月 1 日之间发生的试运行销售进行追溯调整。该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于亏损合同的判断”规定，对在 2022 年 1 月 1 日尚未履行完所有义务的合同执行该规定，累积影响数调整 2022 年年初留存收益及其他相关的财务报表项目，对可比期间信息不予调整。该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

（4）执行企业会计准则解释第 16 号

公司自 2022 年起提前执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”规定，对在首次执行该规定的财务报表列报最早期间的期初至首次执行日之间发生的适用该规定的单项交易按该规定进行调整。对在首次执行该规定的财务报表列报最早期间的期初因适用该规定的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，按照该规定和《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。该项会计政策变更对母公司财务报表产生影响。

公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”规定，对符合该规定的分类为权益工具的金融工具确认应付股利发生在 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 11 月 30 日之间的，按照该规定进行调整。对符合该规定的分类为权益工具的金融工具确认应付股利发生在 2022 年 1 月 1 日之前且相关金融工具在 2022 年 1 月 1 日尚未终止确认的，按照该规定进行追溯调整。该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”规定，对 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 11 月 30 日之间新增的交易，按照该规定进行调整。对 2022 年 1 月 1 日之前发生的交易，按照该规定进行调整，将累积影响数调整

2022年1月1日留存收益及其他相关财务报表项目，对可比期间信息不予调整。该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

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

适用 不适用

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号—收入》。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整2020年1月1日的留存收益及财务报表其他相关项目金额。根据新收入准则，于2020年1月1日确认合同负债7,435,576.39元，其他流动负债966,624.93元，合同资产8,190,096.84元。

执行新租赁准则的主要变化和影响如下：

公司承租子公司的土地及房产，租赁期预计到2035年1月，原作为经营租赁处理，根据新租赁准则，于2021年1月1日确认使用权资产20,873,416.89元，租赁负债20,031,920.14元，一年内到期的非流动负债1,945,386.29元。

（二） 会计估计变更

适用 不适用

（三） 会计差错更正

适用 不适用

八、 发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一） 财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

适用 不适用

1、会计师事务所的审阅意见

公司财务报告审计截止日为2023年6月30日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2023年9月30日的合并及母公司资产负债表、2023年1-9月的合并及母

公司利润表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，出具了《审阅报告》（中兴华阅字（2023）第 020039 号）。审阅意见如下：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映被审阅单位的财务状况、经营成果和现金流量。”

2、发行人的专项声明

根据《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票并上市业务规则适用指引第 1 号》的规定，本公司在招股说明书中补充披露了财务报告审计截止日后的财务信息及主要经营状况，提供并披露了未经审计的财务报表。本公司及全体董事、监事、高级管理人员确认招股说明书中披露的上述信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个人及连带责任。

3、财务报表审计截止日后主要财务信息

①资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2023 年 9 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	变动比例
资产总额	49,694.41	50,680.46	-1.95%
负债总额	25,669.24	28,969.31	-11.39%
所有者权益总额	24,025.17	21,711.15	10.66%

2023 年 9 月 30 日，公司资产总额为 49,694.41 万元，较上年末略微下降，主要系负债总额有所减少；所有者权益总额为 24,025.17 万元，较上年末增加 10.66%。

②利润表及现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月	变动比例
营业收入	28,950.68	23,945.31	20.90%
营业成本	18,308.68	15,899.21	15.15%
利润总额	4,033.18	3,249.12	24.13%
净利润	3,548.58	2,764.74	28.35%
扣除非经常性损益后的净利润	3,537.74	2,526.83	40.01%
经营活动产生的现金流量净额	-1,823.94	1,647.60	-210.70%

2023 年 1-9 月，公司实现营业收入 28,950.68 万元，较上年同期增长 20.90%，主

要是系 2023 年初外部环境有所好转，部分大型工程项目开工建设导致；此外发行人加大了高端泵订单的开拓力度，获取大型项目的能力不断提升。

2023 年 1-9 月，公司产品综合毛利率为 36.76%，较去年同期有所提升，主要系发行人加大了对单价较高且附加值较大的高端化工泵产品订单的开拓力度，并于 2022 年底时根据原材料价格等因素重新制定公司产品价格标准，有效提高公司泵类产品单价所致。

2023 年 1-9 月，公司利润总额、净利润以及扣除非经常性损益后的净利润较上年同期均大幅增长，主要系当期业务规模增加、产品综合毛利率提升，加之期间费用率有所减少所致。

2023 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要系 2023 年新签订单中海外客户占比增加，海外客户的预收款比例相对较低，且由于公司业绩增长，相应的商品采购款及预付款、职工薪酬、各项税费及期间费用也有所增加，因此经营活动产生的现金流量呈现净流出状态。

③非经常性损益主要数据

单位：万元

项目	本期金额
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）	8.32
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4.76
非经常性损益合计	13.08
减：所得税影响金额	2.23
扣除所得税影响后的非经常性损益	10.84

2023 年 1-9 月，公司扣除所得税影响后归属于母公司所有者的非经常性损益净额为 10.84 万元，公司的非经常性损益主要来自于政府补助及营业外收支。

4、财务报告审计截止日后的主要经营状况

自财务报告审计截止日后至本招股说明书签署日，公司经营情况正常，行业政策、税收政策、市场环境、公司经营模式等方面未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生重大不利变化，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

（二） 重大期后事项

适用 不适用

（三） 或有事项

适用 不适用

（四） 其他重要事项

适用 不适用

九、 滚存利润披露

适用 不适用

根据公司 2023 年第四次临时股东大会决议，若公司本次发行上市成功且公司本次发行上市前存在滚存未分配利润，公司在北交所上市前滚存的未分配利润将由发行前公司的老股东和发行完成后公司新增加的股东按照发行后的持股比例共同享有。

第九节 募集资金运用

一、 募集资金概况

本次募集资金投资项目经公司第三届董事会第五次会议和 2023 年第四次临时股东大会审议通过，公司拟向不特定合格投资者公开发行人民币普通股，本次发行股票实际募集资金扣除相应发行费用后的净额将全部用于公司主营业务相关项目。具体募集资金投资项目如下：

单位：万元

序号	项目名称		项目总投资	拟以募集资金投入金额	实施主体	项目备案证号/代码	环保批复文号/备案号
1	高性能特种泵生产车间项目	高性能特种泵生产车间建设项目	2,892.13	10,000.00	新达科技	靖新备〔2023〕79号	无需
		高性能特种泵生产线建设项目	7,246.40		双达股份	靖新备〔2023〕81号	202332128200000272
2	研发中心建设项目	研发中心建设项目	2,834.26	4,500.00	新达科技	靖新备〔2023〕92号	无需
		高性能特种泵研发线建设项目	1,808.30		双达股份	靖新备〔2023〕95号	泰环审（靖江）（2023）91号
3	补充流动资金		5,500.00	5,500.00	双达股份	-	-
合计			20,281.09	20,000.00	-	-	-

注：本次募投项目因建设用地的土地使用权在靖江新达名下，故基础设施建设的实施主体为靖江新达，以方便未来办理各种规划、施工手续和房产权属证书；同时，考虑到未来公司产品的生产及研发主体为母公司，故生产线与研发线建设的实施主体为双达股份。

在本次公开发行募集资金到位前，公司根据项目的实际进度，可以利用自有资金或银行借款等方式进行先期投入。募集资金到位后，将用于置换先期投入资金及支付上述项目建设剩余款项。在本次公开发行募集资金到位后，若实际募集资金净额不能满足上述项目的资金需求，资金缺口部分将由公司以自筹资金予以解决；若实际募集资金净额超过预计募集资金数额的，公司将严格按照相关规定履行相应程序，用于主营业务发展。

二、 募集资金运用情况

（一）高性能特种泵生产车间项目

1、项目基本情况

本项目具体分为“生产车间建设”、“生产线建设”两个子项目，分别由靖江新达科技有限公司和江苏双达泵业股份有限公司两个主体实施，拟建设地点为靖江市经济开发区新桥园区瑞江路 1 号，建设周期 2 年，总投资金额 10,138.53 万元。项目建成后，将显著提升企业高性能特种泵产能，预计年新增海洋平台板块特种泵 30 台/套、海外市场特种泵 45 台/套、新能源板块特种泵 45 台/套、船舶制造板块特种泵 25 台/套生产能力。

2、项目实施的可行性分析

（1）项目的建设符合国家相关政策导向

该项目产品主要为高性能特种泵，产品主要分为海洋平台板块、新能源板块、船舶制造板块以及海外市场板块四大板块的高性能特种泵，包含高压注水泵、BB 系列高压泵、高温熔盐泵、超低温 LNG 泵等，其中高温熔盐泵对照《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（2021 年修订），与鼓励类之“五、新能源”之“4、高效太阳能热水器及热水工程，太阳能中高温利用技术开发与设备制造”相符合，属国家鼓励发展的产业范畴。《中国制造 2025—能源装备实施方案》中将“高温高扬程大流量熔盐泵”列为“太阳能热发电蓄热系统关键设备”，并将此项工程作为一项技术攻关任务。

该项目利用建设单位强大的技术优势，引进国内外先进生产设备，开发新产品，进一步促进泵行业向高端化发展，是公司积极响应泵产业政策要求、推动泵类产品实现高端制造的必要举措。国家政策的大力支持为高端泵产品的健康可持续发展创造了良好环境，项目建设符合国家相关政策导向。

（2）公司强大的技术优势为本项目实施打下坚实基础

公司一直坚持“开发创新、科学发展”的经营理念，在长期的产品研发及生产实践中，形成了深厚的技术积累。公司拥有专业的研发团队人员 40 余名，每年投入研发费用近 2,000 万元，被评为省级企业技术中心。依托多专业技术集成开发的综合优势，公司不断加强产学研结合力度，提升自主创新能力，致力于核心技术水平的提升，着力于科技成果的专利化和产业化。截至本招股说明书签署日，公司已取得了 85 项专利，其中包括 22 项发明专利及 63 项实用新型专利。

同时，公司注重与各类高校、科研院所的产学研合作，先后与中科院金属研究

所、中国核动力研究设计院、兰州理工大学、大连理工大学、江苏大学等国内多所高等院校或科研单位建立了产学研合作关系，合作领域涉及水利模型、材料、结构分析、培训等，取得一系列科研成果。综上，公司高效的研发生产体系将为本项目的实施打下坚实基础。

（3）公司成熟的管理体系保障项目顺利实行

公司自成立以来，根据《公司法》《证券法》等相关法律法规的要求，逐步建立了科学、规范的法人治理结构，制定和完善了相关内部控制制度，公司股东大会、董事会等管理制度逐步完善，治理水平不断提高。目前公司在泵制造领域有着丰富的行业技术经验和管理经验积累，拥有成熟的产品运营经验和完善的研发和管理体系，研发管理、人力资源管理、生产管理、财务管理和营销管理等管理模式有序、高效，运营模式成熟。

公司管理团队从业经验丰富，相关核心人员均具有多年行业经验，具备准确判断把握行业宏观走势和微观治理企业、解决实际问题的能力。公司现有的管理团队以及高效运维的管理模式，可积极有效应对公司面临的行业竞争环境变化，同时也可实现内部高效、有序地运行，是公司持续创新能力和发展的重要保障。

同时，公司通过推行精益生产的管理理念，动态优化公司的流程制度，以达到高效、高品质和低成本的目的。公司具备完善的人才录用、培训、考核和激励体系，能够较好地实现人才引进和激励。公司将在保持现有管理人员稳定的基础上，引入更多的优秀人才，进一步提高公司的经营管理水平，为项目的实施提供良好的管理能力支持。

3、项目实施的必要性分析

（1）从行业背景看，项目建设符合行业发展趋势，市场前景广阔，同时有助于推动泵行业的高质量发展及国产化进程

高性能特种泵具有耐腐蚀、耐磨损、高温、高压等特点，能够适应各种恶劣工况，随着产品技术与生产工艺的逐步成熟，高性能特种泵产品在化工、石油、医药、电力、冶金、航空航天等众多领域中得到了广泛的应用和推广，并且在新能源光热发电、海洋平台、船舶制造领域前景广阔。然而，当前国内高性能特种泵产品种类较少、规模较小、技术水平不高，无法满足市场需求，国内市场的高性能特种泵产品大

多依赖进口。

本项目通过新建生产车间，购置先进的生产设备，充分利用建设单位在泵类产品制造领域多年积累的经验和优势，积极拓展企业在高性能特种泵制造领域的生产能力，提升高端泵类产品技术水平。本项目产品能够满足工业泵行业不断发展的高端化市场需求，符合工业泵行业发展趋势，有利于公司进一步开拓新领域、新客户以及海外市场，并推动我国特种泵行业高质量发展以及国产替代进程；因此本项目的实施有助于推动工业泵行业技术水平的提升，进一步促进产业结构的调整和优化。

（2）从企业背景看，项目建设有助于企业扩大产能，进一步提高技术实力及产品市场竞争力

随着我国高端装备制造业的发展，工业泵产品的应用领域不断拓宽，公司必须紧跟行业需求领域的变化趋势，积极拓展现有产品线，不断优化泵产品结构，才能始终保持竞争优势。

报告期内，公司产能利用率分别为 77.63%、81.30%、79.38%及 94.53%，随着公司高端特种泵产品占比的提高，公司产能利用率不断提高，因此公司新增产能具有必要性。该项目实施后，通过新的生产车间的建造和先进设备的扩展升级，能够大幅提高建设单位高性能特种泵的生产能力，破解产能瓶颈；能够进一步丰富公司高端泵类产品的产品结构，提升公司在不同需求端的供给能力，更好地适应市场需求和变化；同时本项目进入各类高端先进设备，有利于进一步增强企业技术实力、提高市场竞争力，实现公司的可持续发展。

4、项目投资预算

本项目计划总投资 10,138.53 万元。其中，建设投资 7,967.88 万元，铺底流动资金 2,170.65 万元。该项目所需资金为项目建设单位募集资金或自筹资金。具体投资明细如下：

单位：万元

序号	内容	金额	占比（%）	备注
一	建设投资	7,967.88	78.59	
1	建筑工程费	2,481.66	24.48	
2	设备购置费	4,565.00	45.03	含运输费

3	安装工程费	228.25	2.25	
4	工程建设其他费用	386.52	3.81	含建设单位管理费等费用
5	基本预备费	306.46	3.02	
二	铺底流动资金	2,170.65	21.41	
三	项目总投资	10,138.53	100.00	

该项目的两个子项目“生产车间建设”、“生产线建设”的投资额分别为 2,892.13 万元、7,246.40 万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	序号	投资项目	投资额	占比
生产车间建设	1	建筑工程费	2,481.66	24.48%
	2	工程建设其他费用	299.24	2.95%
	3	预备费	111.24	1.10%
	小计		2,892.13	28.53%
生产线建设	1	设备购置费	4,565.00	45.03%
	2	安装工程费	228.25	2.25%
	3	工程建设其他费用	87.28	0.86%
	4	预备费	195.22	1.93%
	5	铺底流动资金	2,170.65	21.41%
	小计		7,246.40	71.47%
合计			10,138.53	100.00%

（1）建筑工程投资明细

该项目新建高性能特种泵生产车间，总建筑面积 11,725 平方米，主体建筑工程费估算为 1,990.50 万元，其他公用辅助工程费用 491.16 万元，合计项目建筑工程费用约为 2,481.66 万元。其中主体建筑工程投资明细如下：

单位：m²、元/m²、万元

序号	工程名称	类别	占地面积	建筑面积	单位造价	总造价	备注
1	高性能特种泵生产车间	机加装配车间	13,920	9,975	1,800	1,795.50	钢结构
		仓库（2层）		750	1,000	75.00	
		检测房		1,000	1,200	120.00	
合计			13,920	11,725	-	1,990.50	-

其他公用辅助工程费用投资明细如下：

序号	名称	计算依据	费率或指标	费用（万元）
1	供配电	主体建筑工程费	3.50%	69.67
2	给排水	主体建筑工程费	3.50%	69.67
3	空调通风	主体建筑工程费	3.00%	59.72
4	道路及绿化	主体建筑工程费	6.50%	129.38
5	安全环保工程	主体建筑工程费	4.00%	79.62
6	消防设施	主体建筑工程费	3.00%	59.72
7	其它	以上六项之和	5.00%	23.39
合计			-	491.16

（2）设备购置明细

本项目设备购置投资共计 4,565.00 万元，具体投资明细如下表：

序号	设备名称及型号	单位	数量	单价 (万元/台、万元/套)	总价 (万元)
一、生产设备					
1	双柱数控立车	台	1	320	320
2	加工中心	台	3	200	600
3	数控磨床	台	1	100	100
4	数控车床	台	10	25	250
5	数控卧式车铣车床	台	1	150	150
6	扭矩扳手	台	1	20	20
7	镗铣加工中心	台	1	200	200
8	高速动平衡装置	台	1	125	125
9	立体智能仓库	台	1	300	300
10	数控钻床	台	2	40	80
11	特种泵检测中心	台	2	200	400
12	高压变频启动装置	台	1	200	200
13	AGV 智能运输车辆	台	5	20	100
14	车床自动上下料机器人	台	10	30	300
15	双梁起重机	台	20	10	200
16	数控切割设备	台	4	40	160
17	工业焊接机器人	台	5	30	150
18	烟尘净化装置	套	1	100	100

19	激光切割机	台	1	150	150
20	无轨平板车	台	2	25	50
21	高性能电脑	套	20	2.5	50
二、生产辅助设备					
1	生产管理软件及配套硬件	套	/	/	330.00
2	数据云及网络工程	套	/	/	80.00
3	供电设备	套	/	/	20.00
4	安全消防设备	套	/	/	30.00
5	环保设备	套	/	/	100.00
合计		-	-	-	4,565.00

（3）安装工程费

该项目安装工程费按照设备购置费的 5% 估算，为 228.25 万元。

（4）工程建设其它费用

工程建设其它费用是指建投投资中去除建筑工程费，设备购置费和安装工程费之外，所必须花费的其它费用，主要包括建设单位管理费、勘察咨询设计费、工程建设监理费、工程保险费等。

该项目工程建设其它费用总额为 386.52 万元，具体如下表所示：

序号	分项	计算依据	费率或指标	金额（万元）
1	建设单位管理费	工程费用	1.00%	70.47
2	勘察咨询设计费	工程费用	1.50%	105.7
3	建设单位临时设施费	建筑工程费用	0.70%	17.37
4	工程建设监理费	工程费用	0.80%	56.37
5	工程保险费	工程费用	0.70%	49.33
6	联合试运转费	设备购置费	1.20%	54.78
7	职工培训费	生产人员 65 人	3000 元/人	19.5
8	办公及生活家具购置费	生产人员 65 人	2000 元/人	13
合计			-	386.52

（5）基本预备费

基本预备费又称不可预见费，是指项目实施中可能发生难以预料的支出，需要事先预留的费用。如工程变更、自然灾害或工程复检所需的费用。

该项目根据实际情况，基本预备费取以上四项费用总额的 4%估算，约为 306.46 万元。

（6）铺底流动资金

铺底流动资金根据项目预计运营资金需求估计，为 2,170.65 万元。

5、项目审批、备案情况

本项目已取得泰州靖江市新桥镇人民政府出具《江苏省投资项目备案证》，备案文号分别为“靖新备（2023）79 号”和“靖新备（2023）81 号”。本项目已取得环评登记表《建设项目环境影响登记表》，备案文号为“202332128200000272”。

双达股份实施的高性能特种泵生产线建设项目的建设内容涉及《环评分类管理名录》“三十一、通用设备制造业”项下的“69 泵、阀门、压缩机及类似机械制造”，因该项目仅进行切割、焊接、机加工、组装，根据该项目类别不纳入建设项目环境影响评价管理；同时该项目的建设内容亦涉及《环评分类管理名录》“四十七、生态保护和环境治理业”项下的“100 脱硫、脱硝、除尘、VOCs 治理等大气污染治理工程”，根据该项目类别需要填报环境影响登记表。因此双达股份实施的高性能特种泵生产线建设项目需填报环境影响登记表程序。

6、项目实施进度及资金投资进度

本项目建设总投资 10,138.53 万元。根据项目进度计划安排，该项目拟在 2 年内完成建设投资投入，投产后 2 年内完成全部流动资金投入。具体实施进度安排如下：

月份	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
工作阶段												
前期准备	★											
初步设计、施工图设计		★										
土建施工			★	★	★	★	★	★				
设备购置					★	★	★	★	★			
设备安装调试、人员培训										★	★	
竣工验收												★

注：表中数字表示工作进行的第几个月。

7、项目用地情况

本项目拟在靖江新达已取得土地使用权（苏（2020）靖江不动产权第 0011795

号)的地块上进行建设,拟建地点位于靖江市经济开发区新桥园区瑞江路 1 号。为获取银行授信额度,公司将该土地使用权抵押给中国农业银行股份有限公司靖江市支行,抵押期限为 2020 年 10 月 28 日至 2025 年 10 月 27 日,截至本招股说明书签署日,该抵押项下借款金额为 0 元。公司目前经营情况良好,授信额度充裕,该募投项目因土地抵押权行使而无法实施的风险较小。

8、项目环保措施情况

(1) 加强污染物治理,严格执行“三废”和噪声的减排及达标排放标准。

①废气治理

废气采用活性炭吸附方式进行收集处理。焊接烟尘拟采用“集气装置+焊接烟气净化装置”处理,捕集效率达 80%,处理效率达 80%。在焊接工作台顶设置集气装置(引风机捕集)和烟气净化装置(过滤),处理过的焊接烟尘由 15m 高排气筒排出。

②废水处理

该项目所产生的废切削液统一收集后由具有资质的处理单位进行处理,生活污水经地理式一体化污水处理设施处理达到《污水综合排放标准》(GB8978-1996)二级标准后,用于厂内绿化,非灌溉季节排入储水池。

③固体废物处理及综合利用

该项目下料及机加工处理过程中产生废边角料以及废焊条、包装材料经回收后外售;废磨削液委托有资质的单位妥善处理;生活垃圾由环卫部门统一清运,固废实现零排放。

④噪声防治

A.噪声源控制

尽可能选用低噪声设备,对高噪声设备采取集中布设和隔音、消声、减震、设置屏障相结合的措施。对重要发声管道进行隔、吸声包扎,具体作法是:在管壁上分几次涂抹阻尼膏,再用超细玻纤棉毡包复,用铁丝将其缚住,最后用铝板做成套管将其包扎,边缝用铆钉固联。

B.生产车间噪声防治措施

生产车间尽可能采取封闭隔音处理，在墙面上安装一定厚度的吸声材料和隔声板，地面经阻尼处理，同时应注意门、窗的位置、结构合理与密封性，隔音量可达5~10dB，确保厂界噪声达标。

C.做好噪声传播途径控制

加强厂区绿化，在厂界四周设置10~20m以上的绿化带以起到降噪的作用，同时可在围墙上种植爬山虎之类的藤本植物；厂区内部主要干道两侧和车间周围也应加大绿化力度，从而使噪声最大限度地随距离自然衰减。

D.调整工作时间

在生产条件允许的情况下，尽可能缩短夜间生产时间。

通过采取相关措施后，厂界噪声能够达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）表1中3类标准，对周围环境影响较小。

（2）加强环境管理和环境监测

①项目将设置环境管理机构或配备环保人员1~2人，经培训后、负责全厂的环境监管工作。

②建立环保管理制度，对污染治理设施和管理必须与生产经营活动一并纳入企业的日常管理中，建立岗位责任制、操作规程和管理台帐。

③建立环保奖惩制度，对爱护环保设施，节能降耗、改善环境者给予奖励；对不按环保要求管理，造成环境污染和资源能源浪费者予以重罚。

④制定环境监测计划，委托有资质监测部门对各排污口进行监测，做到胸中有数，及时调控。

（3）落实清洁生产

该项目清洁生产将按照源头削减、厂内循环、末端治理的次序，遵循先厂内后厂外的原则加强清洁生产管理。该项目通过使用自主研发的先进成熟的生产工艺，选用自动化程度较高的先进进口设备，降低人力消耗、物耗和能耗。

（4）绿化

该项目厂区将实施立体绿化，绿化不仅具有较好的调温、调湿、吸灰、吸尘、改

善小气候、净化空气、减弱噪声等功能，而且对美化厂区环境、改善劳动条件、保护工人健康、提高工作效率等，都有一定的作用。特别是对防治污染减弱噪声，保护和改善环境质量具有重要的作用，是一项可靠有效的环保措施。

9、项目符合国家产业政策和法律、行政法规的说明

发行人本次募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的规定。

10、项目经济效益

该项目效益测算以一个整体项目进行，正常年份（计算期第 4 年起）销售收入为 22,500.00 万元，（建设期增值税进项税抵扣完毕）利润总额为 3,424.51 万元，全部投资 FIRR 税前：25.67%，税后：22.03%，全部投资回收期税前：5.81 年，税后：6.37 年（以上数据均含建设期 2 年）。

序号	收益指标		预期数值	备注
1	营业收入（万元）		22,500.00	100%达产后（计算期第 4 年起）
2	利润总额（万元）		3,424.51	100%达产后（计算期第 4 年起）
3	投资 FIRR	税前	25.67%	
		税后	22.03%	
4	投资回收期	税前	5.81 年	含建设期 2 年
		税后	6.37 年	含建设期 2 年

（二）研发中心建设项目

1、项目基本情况

本项目为“研发中心建设项目”，具体分为“研发中心建设”、“研发线建设”两个子项目，分别由靖江新达科技有限公司和江苏双达泵业股份有限公司两个主体实施，拟建设地点为靖江市经济开发区新桥园区瑞江路 1 号，建设周期 2 年，总投资金额 4,642.56 万元。

建设项目主要用于从事高性能特种泵产品研发及技术创新，研发的课题主要包括双壳体高压泵、超高温熔盐泵、烯烃环管循环泵、超低温液氮、液氧泵、LNG 低温泵等。项目的实施将显著提升公司的自主研发能力、技术成果转化能力和试验检测能力，促进公司在高端产品设计、研制、生产和检测方面的技术沉淀与持续创新，对于

公司拓宽高端特种泵产品链，满足下游领域快速增长的市场需求，从而提升公司在国内外高端特种泵行业中的市场竞争力具有重要意义。

2、项目实施的可行性分析

（1）项目建设符合相关发展规划和产业政策的要求

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出：“提升企业技术创新能力。完善技术创新市场导向机制，强化企业创新主体地位，促进各类创新要素向企业集聚，形成以企业为主体、市场为导向、产学研用深度融合的技术创新体系。”

《江苏省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》指出：“实施重点产业技术攻坚行动。聚焦重点产业集群和标志性产业链，瞄准高端装备制造、集成电路、生物医药、人工智能、移动通信、航空航天、软件、新材料、新能源等重点领域，组织实施关键核心技术攻关工程，力争形成一批具有自主知识产权的原创性标志性技术成果，加快改变关键核心技术受制于人的被动局面。”“强化企业创新主体地位。激发企业创新活力。促进各类创新要素向企业集聚，支持企业牵头组建创新联合体，引导建立产学研合作利益分配机制、风险控制机制和信用约束机制。”

该项目将引进国内外先进研发设备，开发新产品，有利于提升企业硬件与软件水平，进一步促进企业特种泵制造工艺向高端化、智能化发展。综上分析，项目建设符合国家和地区相关发展规划和产业政策要求，具备较好的政策支持背景。

（2）项目建设符合行业发展的趋势

在工业化、城市化、改革和全球化四大力量推动下，我国泵行业前景较为宽广，未来泵行业将主要朝着“高端化、国产化、现代化”的方向发展。在当前行业发展背景下，企业必须顺应时代浪潮，不断提高自身技术水平，保持技术先进性、提升市场竞争力，才能市场中立足。

作为行业内的高新技术企业，公司十分重视行业前瞻性技术的研究与开发，密切关注重点领域市场需求，适时推出行业发展需要的工业泵类产品。项目通过新建研发中心，搭建产业研发平台，针对下游行业对相关高端工业泵产品设计、工艺、材料的潜在需求，以及行业内重大技术装备开发的发展任务，不断进行技术创新。本项目的实施，是公司积极响应国家产业政策的号召和顺应泵行业技术的发展趋势的必然要求。

该项目充分利用建设单位在泵类产品制造领域多年积累的经验和优势，积极拓展企业的生产能力和技术水平，满足不断发展的市场需求，符合行业发展趋势。

（3）公司的技术优势和管理体系保障项目顺利实行

公司一直坚持“开发创新、科学发展”的经营理念，在长期的产品研发及生产实践中，形成了深厚的技术积累。公司拥有专业的研发团队人员 40 余名，每年投入研发费用近 2,000 万元，被评为省级企业技术中心。依托多专业技术集成开发的综合优势，公司不断加强产学研结合力度，提升自主创新能力，致力于核心技术水平的提升，着力于科技成果的专利化和产业化。截至本招股说明书签署日，公司已取得了 85 项专利，其中包括 22 项发明专利及 63 项实用新型专利。

同时，公司管理团队从业经验丰富，相关核心人员均具有多年行业经验，具备准确判断把握行业宏观走势和微观治理企业、解决实际问题的能力。公司现有的管理团队以及高效运维的管理模式，可积极有效应对公司面临的行业竞争环境变化，同时也可实现内部高效、有序地运行，是公司持续创新能力和发展的重要保障。

本项目研发方向均为公司高端泵类产品的技术升级、应用领域的延伸，目前公司在技术、生产工艺及销售市场方面已有较多累积和沉淀，为本项目的研发提供有力保障。未来公司将在保持现有管理人员稳定的基础上，引入更多的优秀人才，进一步提高公司的经营管理水平，为项目的实施提供良好的管理能力支持。

3、项目实施的必要性分析

（1）从行业背景看，项目建设是公司顺应泵行业技术的发展趋势的必然要求

目前全球泵业发展的现状势头旺盛，市场需求量也不断加大，由于泵行业竞争激烈，企业只有不断追求技术创新、提升自身核心竞争力，才能在市场竞争中立足。但是当前我国泵行业在产品技术积累、企业自主创新能力、行业研发投入等方面与工业发达国家仍存在差距，高端泵产品对外依存度较高，严重制约了泵行业的快速发展。在国家大力推动重大核心技术装备国产化以及市场竞争日趋激烈的外部环境下，公司必须紧跟行业技术应用趋势，增强自主创新实力和核心竞争力。

衡量一个企业是否具有先进性，是否具备市场竞争力，是否能不断领先于竞争者的重要指标是技术工艺领先性。随着我国泵业市场的迅猛发展，与之相关的核心生产技术应用与研发必将成为业内企业关注的焦点。

公司建设研发中心，专注于核心生产技术应用与研发，有利于提升产品核心竞争力，提高企业营运效率。项目将通过搭建相对完善的技术信息网络资源共享平台，为科研人员及时提供国内外最新、全面的前沿研发资料，整合现有企业的技术资源，引导高校中为产业服务的重点实验室，为企业的研究开发、技术推广、设备共用，促进产业创新。通过综合服务平台，将产、学、研更好地结合起来，使技术研发平台的最新成果能在最短的时间内转化为生产力，也使企业在实际生产研发过程中产生的各种问题能及时得到有效的解决，从而促进技术研发的不断创新。

(2) 从企业背景看，项目建设有助于增强企业研发实力，提高市场竞争力

项目通过建设研发中心，加大对研发的投入，引进关键设备、仪器及软件，进一步提升企业的技术研发能力，实现核心技术的研发和积累。一方面，通过对现有生产技术和产品进行改进、优化和创新，提高技术工艺和生产效率；另一方面，通过开发新的产品、实现关键性技术的突破，为企业的持续创新提供源源不断的动力，提升研发能力和自主创新能力，保持公司竞争优势，实现企业长远发展。

该项目实施后，通过研发中心的建造和先进设备的扩展升级，将进一步升级和完善公司研发架构，进一步提升公司泵类产品的生产能力和研发创新实力，增强公司核心竞争力。

4、项目投资预算

本项目计划总投资 4,642.56 万元，该项目所需资金为企业募集资金或自筹资金。具体投资明细如下：

单位：万元

序号	内容	金额	占比 (%)	备注
1	建筑工程费	2,534.34	54.59	
2	设备购置费	1150	24.77	含运输费
3	安装工程费	57.5	1.24	
4	工程建设其他费用	222.15	4.79	含建设单位管理费等费用
5	研发人员工资及研发试制费	520	11.2	
6	基本预备费	158.56	3.42	
项目总投资		4,642.56	100	

该项目的两个子项目“研发中心建设”、“研发线建设”的投资额分别为 2,834.26

万元、1,808.30 万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	序号	投资项目	投资额	占比
研发中心建设	1	建筑工程费	2,534.34	54.59%
	2	工程建设其他费用	190.90	4.11%
	3	预备费	109.01	2.35%
	小计		2,834.26	61.05%
研发线建设	1	设备购置费	1,150.00	24.77%
	2	安装工程费	57.50	1.24%
	3	工程建设其他费用	31.25	0.67%
	4	研发工资及费用	520.00	11.20%
	5	预备费	49.55	1.07%
	小计		1,808.30	38.95%
合计			4,642.56	100.00%

（1）建筑工程投资明细

该项目新建研发中心，总建筑面积 10,298.00 平方米，主体建筑工程费估算为 2,043.83 万元；其他公用辅助工程费用 490.52 万元，合计项目建筑工程费用约为 2,534.34 万元。其中主体建筑工程投资明细如下：

单位：m²、元/m²、万元

序号	工程名称	类别	占地面积	建筑面积	单位造价	总造价
1	研发中心	研发大楼	5,280	8,484.00	2,190.00	1,858.00
		地下车库		1,750.00	1,000.00	175.00
		门卫		64.00	1,692.00	10.83
合计			5,280	10,298.00	-	2043.83

其他公用辅助工程费用投资明细如下：

序号	名称	计算依据	费率或指标	费用（万元）
1	供配电	主体建筑工程费	3.50%	71.53
2	给排水	主体建筑工程费	3.00%	61.31
3	空调通风	主体建筑工程费	3.00%	61.31
4	道路及绿化	主体建筑工程费	7.50%	153.29
5	环保工程	主体建筑工程费	3.00%	61.31

6	消防工程	主体建筑工程费	3.00%	61.31
7	其它	以上六项之和	5.00%	20.44
合计			-	490.52

（2）设备购置明细

本项目设备购置投资共计 1,150.00 万元，具体投资明细如下表：

单位：万元

序号	设备名称	总价	备注
1	研发设计分析软件，包括结构动力学分析、结构静力学分析、热分析模块及硬件配套设备	180.00	
2	低温试验装置及配套设备	240.00	
3	无损探伤装置及配套设备	200.00	
4	台式光谱仪、质谱仪及配套设备	200.00	
5	新产品用试验电机及配套设备	200.00	
6	供电设备	20.00	
7	安全消防设备	30.00	
8	环保设备	80.00	
合计		1,150.00	

（3）安装工程费

该项目安装工程费按照设备购置费的 5% 估算，为 57.50 万元。

（4）工程建设其它费用

工程建设其它费用是指建投投资中去除建筑工程费，设备购置费和安装工程费之外，所必须花费的其它费用，主要包括建设单位管理费、勘察咨询设计费、工程建设监理费、工程保险费等。

该项目工程建设其它费用总额为 222.15 万元，具体如下表所示：

序号	分项	计算依据	费率或指标	金额（万元）
1	建设单位管理费	工程费用	1.00%	36.84
2	勘察咨询设计费	工程费用	1.50%	55.27
3	建设单位临时设施费	建筑工程费用	0.70%	17.74
4	工程建设监理费	工程费用	1.00%	36.84
5	工程保险费	工程费用	1.20%	44.21

6	联合试运转费	设备购置费	1.50%	17.25
7	职工培训费	项目定员 20 人	5000 元/人	10
8	办公及生活家具购置费	项目定员 20 人	2000 元/人	4
合计			-	222.15

（5）研发人员工资和费用

该项目研发人员工资及研发试制费按 1 年计算，约为 400.00 万元；研发试制费、专利费等估算为 120.00 万元，合计为 520.00 万元。

（6）基本预备费

基本预备费又称不可预见费，是指项目实施中可能发生难以预料的支出，需要事先预留的费用。如工程变更、自然灾害或工程复检所需的费用。

该项目根据实际情况，基本预备费取工程费用和工程建设其他费用总额的 4% 估算，约为 158.56 万元。

5、项目审批、备案情况

本项目已取得泰州靖江市新桥镇人民政府出具《江苏省投资项目备案证》，备案文号分别为“靖新备（2023）92 号”和“靖新备（2023）95 号”。本项目已取得环评批复《关于江苏双达泵业股份有限公司高性能特种泵研发线建设项目环境影响报告表的批复》，批复文号为“泰环审（靖江）（2023）91 号”。

6、项目实施进度及资金投资进度

本项目建设总投资 4,642.56 万元。根据项目进度计划安排，该项目拟在 2 年内完成全部投资投入。具体实施进度安排如下：

工作阶段	月份											
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
前期准备	★											
初步设计、施工图设计		★										
土建施工			★	★	★	★	★	★				
设备购置					★	★	★	★	★	★		
设备安装调试、人员培训							★	★	★	★	★	
竣工验收												★

注：表中数字表示工作进行的第几个月。

7、项目用地情况

本项目拟在靖江新达已取得土地使用权（苏（2020）靖江不动产权第 0011795 号）的地块上进行建设，拟建地点为靖江市经济开发区新桥园区瑞江路 1 号。为获取银行授信额度，公司将该土地使用权抵押给中国农业银行股份有限公司靖江市支行，抵押期限为 2020 年 10 月 28 日至 2025 年 10 月 27 日，截至本招股说明书签署日，该抵押项下借款金额为 0 元。公司目前经营情况良好，授信额度充裕，该募投项目因土地抵押权行使而无法正常实施的风险较小。

8、项目环保措施情况

加强污染物治理，严格执行“三废”和噪声的减排及达标排放标准。

（1）废水处理

该项目所产生的生活污水经地埋式一体化污水处理设施处理达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）二级标准后，用于厂内绿化，非灌溉季节排入储水池。

（2）固体废物处理及综合利用

该项目生活垃圾由环卫部门统一清运，固废实现零排放。

（3）噪声防治

尽可能选用低噪声设备，对高噪声设备采取集中布设和隔音、消声、减震、设置屏障相结合的措施。对重要发声管道进行隔、吸声包扎。通过采取相关措施后，厂界噪声能够达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）表 1 中 3 类标准，对周围环境影响较小。

9、项目符合国家产业政策和法律、行政法规的说明

发行人本次募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的规定。

10、项目经济效益

本项目不直接产生经济效益，主要通过公司未来整体的经营效益体现。

（三）补充流动资金

报告期内发行人业务规模不断扩大，营业收入保持稳定增长，营运资金规模逐步

扩大。为保障公司在未来发行上市后继续保持持续、健康、快速发展，发行人结合目前的营运资本周转情况和未来营业收入的增长情况进行了测算，拟使用本次发行募集资金 5,500.00 万元用于补充流动资金。

三、 历次募集资金基本情况

1、2022 年 12 月，公司股票定向发行

2022 年 10 月 19 日及 2022 年 11 月 4 日，公司分别召开第二届董事会第二十次会议、2022 年第四次临时股东大会，审议通过《关于<江苏双达泵业股份有限公司股票定向发行说明书>的议案》，同意拟定向发行股票不超过 200 万股，每股价格 5.50 元/股，预计募集资金总额不超过 1,100 万元，主要用于补充流动资金。本次发行认购对象为新增自然人投资者朱天成、高煜、李明辉、毛鹏飞，本次发行由认购对象以现金方式进行认购。

2022 年 11 月 22 日，公司收到全国股转公司出具的《关于对江苏双达泵业股份有限公司股票定向发行无异议的函》（股转函[2022]3469 号）。

2022 年 12 月 2 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）针对本次认购出具了验资报告（中兴华验字（2022）第 020026 号），截至 2022 年 11 月 30 日，双达股份共计募集货币资金人民币 1,100.00 万元，扣除与发行有关的费用（不含税）人民币 45.02 万元，双达股份实际募集资金净额为 1,054.98 万元，其中转入股本 200.00 万元，转入资本公积 854.98 万元。公司本次发行后的注册资本为 10,288.00 万元。

2022 年 12 月 30 日，本次定向发行新增股份在全国股转系统挂牌并公开转让。

2、前次募集资金未使用完毕的情况说明

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人前次募集资金使用情况如下：

单位：万元

一、募集资金总额	1,100.00
加：利息收入	0.32
减：手续费	0.22
发行费用	47.72
小计	1,052.38

二、截至 2023 年 06 月 30 日累计已使用募集资金总额	1,051.69
其中：	
补充流动资金-购买原材料	558.44
补充流动资金-员工工资发放	493.25
三、尚未使用的募集资金金额	0.69

注：尚未使用募集资金金额与募集资金专户余额相差 52.5 元为公司开户时存入以便银行扣账本及手续费使用。

公司前次募集资金全部用于补充流动资金，不存在变更募集资金用途的情况。截至 2023 年 6 月 30 日，前次股票发行募集资金尚未使用完毕，将继续按照募集资金计划，全部用于补充流动资金。报告期内未变更募集资金用途，不存在违规使用募集资金的情况。

四、 其他事项

无。

第十节 其他重要事项

一、 尚未盈利企业

不适用

二、 对外担保事项

适用 不适用

三、 可能产生重大影响的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

四、 控股股东、实际控制人重大违法行为

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法行为。

五、 董事、监事、高级管理人员重大违法行为

报告期内，本公司现任董事、监事、高级管理人员不存在重大违法行为。

六、 其他事项

无

第十一节 投资者保护

一、投资者关系安排

（一）信息披露制度和流程

为规范公司信息披露行为，公司根据中国证监会及北京证券交易所相关规定制定了《信息披露管理制度》等相关内部管理制度，该制度从披露范围、披露人员、审批程序、人员权责等方面规定了公司的披露要求，明确了相关责任人员的权利与义务。该制度有助于公司通过科学、合理的信息披露流程来保障投资者享有获取公司信息的权利，加强公司与投资者的沟通。

（二）投资者沟通渠道的建立情况

根据中国证监会及北京证券交易所相关规定，公司从制度层面制定了《公司章程（草案）》《股东大会制度》，明确了股东享有的权利及履行权利的程序，为保障投资者尤其是中小股东合法权益提供制度保障。同时，公司将通过股东大会等现场会议、加强使用网络渠道等多方面与投资者保持持续、及时、深入的沟通，充分保障投资者相关股东权益。

（三）未来开展投资者关系管理的规划

根据《公司法》《证券法》及《上市公司与投资者关系工作指引》等法律、法规及规范性文件，公司制定了北交所上市后适用的《投资者关系管理制度》。公司注重与投资者的沟通与交流，未来将依照《投资者关系管理制度》等相关制度切实开展投资者关系构建、管理和维护，为投资者和公司搭建起畅通的沟通交流平台，确保了投资者公平、及时地获取公司公开信息。

二、本次发行上市后的股利分配政策和决策程序

根据 2023 年第四次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，公司发行上市后的主要股利分配政策如下：

（一）利润分配原则

公司应重视对投资者的合理投资回报，公司利润分配方案应从公司盈利情况和战

略发展的实际需要出发，兼顾股东的即期利益和长远利益，但公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的红利，以偿还其占用的资金。

（二）决策机制与程序

公司的利润分配方案由董事会制定，董事会会议审议通过后报由股东大会批准；公司采取股票或现金股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。独立董事可以征集中小股东意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。公司股东大会对分红具体方案进行审议前，应通过多种渠道（包括但不限于开通专线电话、董事会秘书信箱等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会审议利润分配方案时，公司应当为股东提供网络投票方式。

（三）利润分配的形式

公司采取现金、股票或现金股票相结合的方式分配股利，并优先考虑采取现金方式分配股利。

（四）现金分红的条件和比例

公司在当年度盈利、累计未分配利润为正，审计机构对公司的当年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利，现金分红比例原则上不少于当年实现的可分配利润的 10%，最终比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议。

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%。

（4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前款规定处理。

（五）发放股票股利的条件

公司在经营情况良好且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足发放现金股利的条件下，采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

（六）现金分红与股票股利在利润分配中的顺序

公司在进行利润分配时，现金分红优先于股票股利。当公司满足前述现金分红条件时，应当采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，公司董事会需就采用股票股利进行利润分配的合理因素进行说明。

“重大投资计划或重大现金支出事项”是指以下情形之一：（1）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 10%，且超过 3,000 万元；（2）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总资产的 6%。

（七）利润分配的期间间隔

在有可供分配的利润的前提下，原则上公司应至少每年进行一次利润分配，公司可以根据生产经营及资金需求状况实施中期利润分配。

（八）利润分配政策的调整机制

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和北交所的有关规定；调整利润分配政策的议案经董事会审议通过后提交股东大会审议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司提供网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

三、本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行前，公司已根据《公司法》等规定制定了利润分配政策。

公司针对本次发行制定的上市后适用的《利润分配管理制度》进一步完善了发行后的利润分配政策，对利润分配期间间隔、现金分红的条件和比例、利润分配方案的决策程序和机制、利润分配政策的披露等进行了完善。

四、本次发行前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

根据公司 2023 年第四次临时股东大会决议，若公司本次发行上市成功且公司本次发行上市前存在滚存未分配利润，公司在北交所上市前滚存的未分配利润将由发行前的老股东和发行完成后公司新增加的股东按照发行后的持股比例共同享有。

五、股东投票机制的建立情况

根据上市后适用的《公司章程（草案）》《股东大会制度》等相关规定，公司将通过建立和完善累积投票制度、中小投资者单独计票机制、股东大会网络投票机制、征集投票权等各项制度安排，保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等事项的权利。

（一）累积投票制

根据《公司章程（草案）》的规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时应当实行累积投票制。前述累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。获选董事、监事分别按应选董事、监事人数依次以得票较高者确定。

（二）中小投资者单独计票机制

根据《公司章程（草案）》的规定，公司建立了中小投资者单独计票机制。

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

（三）网络投票制

根据《公司章程（草案）》的规定，公司召开股东大会的地点为公司住所地或董事会决议指定的其他地点。股东大会设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络投票的方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，即

视为出席。

（四）征集投票权

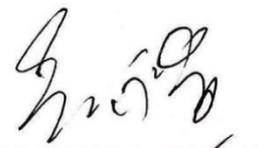
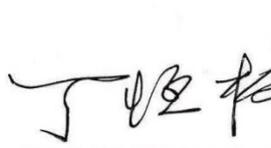
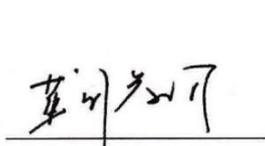
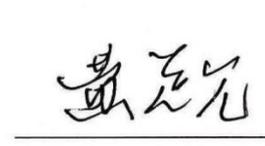
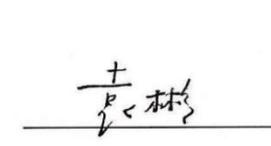
根据《公司章程（草案）》的规定，公司董事会、独立董事、持有百分之一以上有表决权股份的股东或者依照法律、行政法规或者中国证监会的规定设立的投资者保护机构可以征集股东投票权。征集投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。除法定条件外，公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

第十二节 声明与承诺

一、全体董事、监事、高级管理人员承诺

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

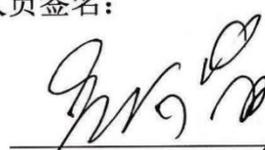
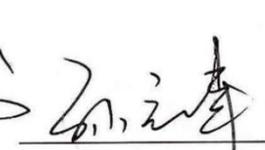
全体董事签名：

 吴永贵	 丁恒标	 李银强
 鞠益凤	 孙元烽	 黄道见
 杨从新	 袁彬	

全体监事签名：

 王金泉	 张大云	 陈宇飞
--	---	--

全体高级管理人员签名：

 吴永贵	 丁恒标	 孙元烽
--	---	--



二、发行人控股股东声明

本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

控股股东：



吴永贵

江苏双达泵业股份有限公司



三、发行人实际控制人声明

本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

实际控制人：  _____

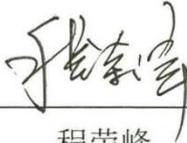
吴永贵



四、保荐人（主承销商）声明

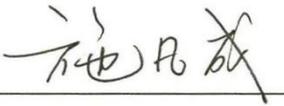
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人：

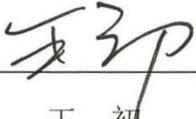

程荣峰


曹霞

项目协办人：


施凡成

保荐机构法定代表人：

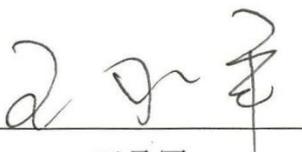

王初



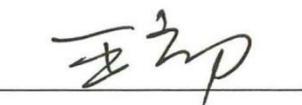
保荐机构（主承销商）董事长和总经理声明

本人已认真阅读江苏双达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、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

保荐机构董事长：


王承军

保荐机构总经理：


王 初

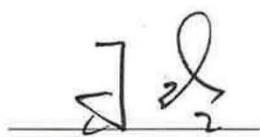
长江证券承销保荐有限公司

2023年12月20日

五、发行人律师声明

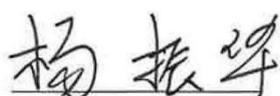
本所及经办律师已阅读《江苏双达泵业股份有限公司招股说明书（申报稿）》，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书引用法律意见书和律师工作报告的内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人：



王 玲

经办律师：



杨振华



陈复安



宋方成

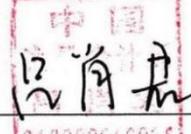


六、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的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中引用的审计报告、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


320100010120
潘大亮


310000060935
吕肖君


110001670200
徐 晔

会计师事务所负责人：


中国注册会计师
李尊农
100000951163
李尊农



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2023年12月20日

七、 承担评估业务的资产评估机构声明

适用 不适用

八、验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书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，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


潘大亮


吕肖君

会计师事务所负责人：


李尊农

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2023年12月20日

九、验资复核机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的验资复核报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的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，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


潘大亮


吕肖君

会计师事务所负责人：


李尊农

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2023年12月20日

第十三节 备查文件

一、备查文件内容

- （一）发行保荐书；
- （二）上市保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）财务报告及审计报告；
- （五）公司章程（草案）；
- （六）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行相关的承诺事项；
- （七）内部控制鉴证报告；
- （八）经注册会计师鉴证的发行人前次募集资金使用情况报告；
- （九）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （十）中国证监会同意本次公开发行注册的文件；
- （十一）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅地点、时间

（一）查阅时间

每周一至周五 9:00—12:00、14:00—17:00

（二）查阅地点

发行人：江苏双达泵业股份有限公司

联系地址：江苏省靖江市经济开发区新桥园区瑞江路 1 号

董事会秘书：孙元烽

电话：0523-84318509

传真：0523-84310966

保荐人（主承销商）：长江证券承销保荐有限公司

联系地址：上海市浦东新区世纪大道 1198 号世纪汇广场一座 28 楼

联系人：程荣峰、曹霞、施凡成

电话：021-61118978

传真：021-61118973