

关于浙江泰福泵业股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核问询函

审核函〔2022〕020074 号

浙江泰福泵业股份有限公司：

根据《证券法》《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》（以下简称《注册办法》）、《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核规则》等有关规定，本所发行上市审核机构对浙江泰福泵业股份有限公司（以下简称发行人或公司）向不特定对象发行可转换公司债券的申请文件进行了审核，并形成如下审核问询问题。

1. 最近三年及一期，发行人营业收入分别为 29,409.59 万元、38,642.67 万元、42,358.37 万元和 38,326.01 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 4,593.05 万元、6,618.81 万元、6,476.57 万元和 4,350.49 万元。报告期内，发行人主营业务毛利率分别为 29.84%、31.74%、29.80%和 23.32%，主要产品中除节能泵毛利率提升之外，其余主要产品毛利率均下滑。发行人的主要原材料为漆包线、硅钢片、铜件、不锈钢件、铝锭等，原材料成本占产品成本的比例均高于 76%。公司产品以外销为主，报告期各期外销收入占主营业务收入的比例分别为 95.63%、94.71%、92.48%和 95.00%，发行人汇兑损失分别为 20.59 万元、-348.09 万元、1,085.68 万元和 63.79 万元。发行人在美

国、俄罗斯、越南拥有 3 家境外全资子公司。

请发行人补充说明：（1）结合产品结构、平均售价、成本、行业的供需状况、竞争对手情况及公司竞争优势等，详细说明最近一年及一期公司毛利率水平波动的原因及合理性，毛利率变动趋势是否与同行业可比公司一致，节能泵毛利率变动与其它产品不一致的原因及合理性；（2）最近一年及一期公司净利润波动的具体原因和合理性，是否与同行业可比公司一致，并结合 2021 年业绩情况分析影响发行人业绩下滑的不利因素是否已消除；（3）对主要原材料价格波动进行敏感性分析，量化分析发行人盈亏平衡点，结合盈亏平衡点说明原材料价格波动对发行人主要产品毛利率和业绩的影响，公司应对原材料价格波动风险的具体措施及有效性；（4）结合主要出口国家和地区收入情况和贸易保护政策变化情况、俄乌冲突、国际贸易摩擦、全球新冠疫情等是否会对发行人未来生产经营造成不利影响，并量化说明汇率波动对发行人业绩的影响及发行人应对汇率波动的有效措施。

请发行人补充披露以上事项相关风险。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。

2. 最近三年及一期，存货账面余额分别为 9,552.82 万元、10,970.80 万元、13,654.32 万元和 19,701.89 万元，其中库存商品账面余额分别为 3,734.14 万元、4,414.80 万元、5,699.93 万元和 9,387.34 万元，占比分别为 39.09%、40.24%、41.74%和 47.65%，呈逐年上涨趋势。报告期各期末，发行人存货跌价准备金额分别为 17.06 万元、157.22 万元、179.09 万元和 321.72 万元。

请发行人补充说明：（1）结合公司经营模式和生产周期、全

球新冠疫情影响等说明报告期内库存商品较快增长的原因及合理性，是否有相应的订单，是否存在存货滞销的情形和减值风险；

(2) 结合存货成本及销售价格、库龄、期后销售情况及同行业可比公司情况说明各期末存货跌价准备计提是否充分合理。

请发行人补充披露以上事项相关风险。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。

3. 本次发行拟募集资金总额不超过 33,489 万元，拟用于浙江泰福泵业股份有限公司高端水泵项目。本次募投项目拟建设年产水泵 80 万台的生产体系，其中陆上泵 40 万台，井用潜水泵 36 万台。根据公司效益测算情况，陆上泵和井用潜水泵销售单价分别是 401.45 元/台和 802.90 元/台，最近一期发行人现有泵类产品销售单价为 274.21 元/台，项目运营期的平均毛利率预计为 25.96%。本次募投项目目前尚未取得环评文件。发行人前次募投项目之一“年产 120 万台水泵建设项目”总投资金额 29,154.77 万元，已于 2021 年 3 月正式投产。

请发行人补充说明：(1) 结合募投产品的市场空间、同行业可比公司情况、发行人技术优势、目前公司产能利用情况、公司前次募投及同类产品建设项目已新增产能情况、在手订单和意向性合同等，说明本次募投项目新增产能规模的合理性及产能消化措施，是否存在较大产能闲置的风险；(2) 本次募投项目与前次募投“年产 120 万台水泵建设项目”的具体区别，本次募投项目是否涉及新产品、新技术，是否存在重复建设的情形，并结合前次募投项目产能与投资额情况说明本次产业化项目产能与投资额是否匹配；(3) 结合测算单价与现有产品单价存在较大差异的原

因及合理性、关键假设条件和依据、报告期内公司及同行业上市公司可比项目相关效益指标说明本次效益测算是否谨慎、合理；

(4) 本次募投项目实施及未来销售所需的全部审批程序、资质是否已取得，环评办理的最新进度情况，是否存在实质性障碍；(5) 本次募投项目新建厂房、宿舍等是否均为公司自用，是否计划出租或出售；(6) 本次募投项目各项投资是否拟用募集资金投入，结合本次募投项目明细、各项投资是否为资本性支出及补充流动资金金额，说明补流比例是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的有关规定；(7) 募投项目目前进展、资金预计使用进度、已投资金额及资金来源等情况，并量化分析本次募投新增折旧对发行人经营业绩的影响。

请发行人补充披露 (1) (3) (4) (7) 相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，会计师对 (3) (6) (7) 核查并发表明确意见，发行人律师对 (4) 核查并发表明确意见。

4. 截至 2021 年 9 月末，公司其他权益工具投资金额为 25.00 万元，系持有青商管理 5% 的股权，青商管理主营业务为企业管理服务、物业管理服务和自有房屋租赁服务；长期应收款金额为 31 万元，系应收青商管理的借款，上述两项均属于财务性投资。发行人持有投资性房地产 312.35 万元。

请发行人补充说明：(1) 自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）情况，最近一期末是否持有金额较大的财务性投资；(2) 发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型，目前是否从事房地产开发业务，是否具有房地产开发资

质等，是否持有住宅用地、商服用地及商业房产，如是，请说明取得上述房产、土地的方式和背景，相关土地的开发、使用计划和安排，是否涉及房地产开发、经营、销售等业务。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师对（1）核查并发表明确意见，请发行人律师对（2）核查并发表明确意见。

5. 根据申报材料，本次公开发行可转债向原股东优先配售。

请发行人补充说明并披露，上市公司持股 5%以上股东或董事、监事、高管是否参与本次可转债发行认购；若是，在本次可转债认购前后六个月内是否存在减持上市公司股份或已发行可转债的计划或者安排，若无，请出具承诺并披露。

请保荐人和发行人律师核查并发表明确意见。

请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中，重新撰写与本次发行及发行人自身密切相关的重要风险因素，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

同时，请发行人关注再融资申请受理以来有关该项目的重大舆情等情况，请保荐人对上述情况中涉及该项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查，并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况，也请予以书面说明。

请对上述问题逐项落实并在十五个工作日内提交对问询函的回复，回复内容需先以临时公告方式披露，并在披露后通过本所发行上市审核业务系统报送相关文件。本问询函要求披露的事项，除按规定豁免外应在更新后的募集说明书中予以补充，并以楷体加粗标明；要求说明的事项，是问询回复的内容，无需增加

在募集说明书中。保荐人应当在本次问询回复时一并提交更新后的募集说明书。除本问询函要求披露的内容以外，对募集说明书所做的任何修改，均应先报告本所。

发行人、保荐人及证券服务机构对本所审核问询的回复是发行上市申请文件的组成部分，发行人、保荐人及证券服务机构应当保证回复的真实、准确、完整。

深圳证券交易所上市审核中心

2022 年 4 月 11 日